山东科汇电力自动化股份有限公司

KEHUI

公开转让说明书

推荐主办券商

中国银河证券股份有限公司
CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

二〇一四年五月

重大事项提示

一、主营业务依赖于电力行业投资的风险

电力自动化产品的研发、生产、销售和服务是公司的核心业务之一，电力电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备等主要产品均为电力系统自动化系统的不同环节提供硬件支持，公司主营业务依赖于国内智能电网的建设投入规模。近年来，国家产业政策层面对本行业相关领域给予了大力支持，并给予智能电网建设宽松的政策环境和支持，“十二五”期间更是进一步明确了产业政策，进一步加大了相关领域的投资力度，得益于行业的快速发展，公司主营业务实现了稳步扩张。但公司的主营业务开展对电力行业的投资存在一定的依赖性。如果未来，智能电网投资建设的产业政策发生变化，电力自动化系统的实际投资建设增速出现波动，将影响电力自动化设备制造业的需求规模，进而对本行业以及公司的主营业务造成影响。

二、市场竞争的风险

公司经过二十余年的发展和积累，已在电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备、开关磁阻电机调速系统领域积累了较强的技术优势和行业经验，树立了细分领域的领先者地位，并打造了独特的核心竞争力。但随着我国智能电网投资建设力度的加大，以及开关磁阻电机调速系统的行业推广和相关产品技术革新，不排除未来有同行业相近领域企业或其他企业参与到与公司核心产品的市场竞争中；同时随着行业内各企业资金投入的加大、技术进步的加快以及服务手段的加强，市场竞争将更为激烈，公司与电力自动化行业内部分上市公司相比，在资本实力、融资能力、行业知名度等方面存在不足，公司的市场竞争地位将面临挑战。如果公司不能继续保持在行业内的技术、品牌等方面的优势，盈利能力将在竞争加剧的形势下存在降低的风险。

三、技术革新的风险

公司在相关领域的技术研发能力是公司在市场中确立竞争地位、树立竞争优

势的核心之一。经过二十余年的积累，公司已经建立了一批电力自动化领域和开关磁阻电机领域专业人才，并积累了丰富的行业经验，在电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备、开关磁阻电机调速系统等领域在技术创新、研发管理以及核心人才团队等方面树立了相对优势。但如果公司不能保持持续创新能力，不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势，公司已有的竞争优势将被削弱，从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响，公司存在竞争能力及行业地位下降的风险。

四、季节性风险

报告期内，本公司主要客户来自于国内电力系统，报告期内公司电力自动化业务收入占主营业务收入的比例分别为 78.29%和 76.16%。由于我国电力行业的设备采购、货款结算遵守严格的预算管理制度，即一般在一季度进行项目立项、方案审查及批准采购计划，二季度及下半年履行招投标等程序后签订采购合同，客户的设备收货、验收、接收销售款凭据等多发生于下半年及第四季度，因此在完整的会计年度内，公司收入和利润均呈现出一定的季节性特征。一般地，在各会计年度的前三季度，公司实现的主营业务收入占当年全年主营业务收入约为 55%-60%，而各年每季度费用发生额相对均衡，造成了前三季度净利润实现金额一般为负数。公司的经营业绩呈现较明显的季节性波动特点，存在季节性风险。

五、应收账款风险

公司应收账款规模相对较高，报告期内，公司应收账款净额分别为 8,451.79 万元和 8,253.85 万元，占同期总资产的比例分别为 36.35%和 43.08%，公司应收账款净额较大、占总资产的比例较高。

公司核心客户除国家电网公司、南方电网公司外，还覆盖了铁路、石化、机械等多个行业，主要客户市场地位较高，信誉良好，公司应收账款发生大面积、大比例坏账的可能性较小，同时，公司对于应收账款按照坏账准备政策进行了充分计提，但受电力行业特点影响，公司部分货款特别是铁路行业客户货款的回收期相对较长，并随着市场竞争的加剧、经营规模的扩大和新业务的不断延伸，如果无法及时回收货款，公司将面临流动资金紧张的风险，从而对公司主营业务造成不利影响。

六、核心团队人才流失及技术失密风险

公司经过二十余年的技术研发积累，目前拥有多项专利技术，其中发明专利17 项，另外，公司还拥有大量正在申请的专利技术和软件著作权，技术研发实力突出。由于公司的核心技术掌握在核心人才团队的技术人员手中，公司一直并将继续重视知识产权保护工作，采用专利保护、商标保护、软件著作权保护、与核心技术人员签署保密协议、计算机数据库控制等多种手段维护公司的合法权益。同时，注意加强企业文化建设，完善企业用工和激励机制，稳定职工队伍尤其是稳定核心技术人员，降低由于核心团队人才流失及技术失密给公司带来的风险。

但公司目前规模较小，与部分已上市的同行业企业相比，薪酬待遇、公司规模、地理位置等不具备相对优势，如果未来公司核心技术人员出现人才流失或因为其他原因导致公司的核心技术出现泄露，将对公司主营业务造成不利影响。

七、区域性保护政策的风险

由于历史原因，各地供电管理部门大多设立有三产企业从事配电及控制设备的生产。虽然国家电力体制改革的政策明确要求各地供电管理部门与其三产企业脱钩，但从事与本公司相同或相近业务的三产企业还会在一定时期内继续对供电管理部门的采购过程产生影响。出于地方保护的原因，许多地区的供电管理部门会优先选择本省或本地区同类企业的产品。这些现实情况都可能导致本公司经营中面临地方保护带来的不利影响。

八、税收优惠政策发生变动的风险

根据山东省科技厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局等部门联合下发的通知，本公司被认定为高新技术企业，认定有效期为三年，自2008 年起至 2010 年本公司享受按 15%企业所得税税率征收企业所得税税收优惠政策。本公司于 2011 年通过高新技术企业复核，连续三年继续享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，2011 年至 2013 年按 15%企业所得税税率缴纳企业所得税。2012 年和 2013 年，高新技术企业所得税税收优惠合计分别为 195.98 万元和 170.17 万元，分别占当期净利润的 16.21%和 11.64%。2014 年 10 月 31 日，该优惠政策到期，如果公司未能通过 2014 年高新技术企业复核，企业所得

税税率增加，将对公司的经营业绩产生不利影响。

九、控股股东、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东是科汇投资，其直接持有公司股份 39,715,315 股，持股比例为 66.192%。徐丙垠为科汇投资的控股股东，持有科汇投资股权的比例为 56.097%，为公司实际控制人，且担任公司董事长。如果控股股东和实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策、人事安排、利润分配等进行控制，有可能会损害公司中小股东的利益。

目 录

重大事项提示.....2

目 录.....6

释 义.....8

第一节 基本情况.....11

一、公司基本情况.....11

二、股票挂牌情况.....12

三、公司股权结构.....13

四、挂牌公司股东情况.....16

五、公司股本形成及变化情况.....20

六、重大资产重组情况.....27

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....27

八、公司最近两年主要会计数据和财务指标.....31

九、与本次挂牌有关的机构.....32

第二节 公司业务.....34

一、公司业务概况.....34

二、公司内部组织结构.....41

三、公司的主要业务流程.....42

四、公司业务相关的关键资源要素.....45

五、公司主营业务情况.....55

六、公司的商业模式.....60

七、公司所处行业基本情况.....62

第三节 公司治理.....78

一、报告期内“三会”的建立健全、运行情况及履责情况 78
二、公司董事会关于公司治理的自我评估 80
三、公司最近两年违法违规及受到处罚的情形 81
四、公司独立运行情况 81
五、同业竞争情况 83
六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况 84
七、公司董事、监事、高级管理人员诚信状况 86
八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况 86
第四节 公司财务会计信息 88
一、最近两年的财务报表和审计意见 88
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响 105
三、报告期的主要会计数据和财务指标及重大变化分析 124
四、关联方及关联交易 149
五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 158
六、报告期内的资产评估情况 158
七、股利分配政策和报告期内的分配情况 159
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 160
九、风险因素及自我评价 162
第五节 有关声明 167
第六节 附件 171

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/本公司/股份公司/科汇电力	指	山东科汇电力自动化股份有限公司
科汇有限	指	股份公司前身山东科汇电力自动化有限公司
科汇投资、山东科汇	指	山东科汇投资股份有限公司，原名“山东科汇电气股份有限公司”，系公司控股股东
山东高新投	指	山东省高新技术投资有限公司,后更名为山东省高新技术创业投资有限公司
淄博高新投	指	淄博市高新技术创业投资有限公司
济南科汇	指	济南科汇自动化系统工程有限公司,公司全资子公司
淄博科汇	指	淄博科汇电气传动技术有限责任公司,公司全资子公司
武汉科汇	指	武汉科汇方得电子有限公司，公司全资子公司
青岛科汇	指	青岛科汇电气有限公司，公司全资子公司
飞雁先行	指	淄博飞雁先行测控技术有限公司
奥瑞科机电	指	淄博奥瑞科机电科技有限公司
源拓电气	指	淄博源拓电气有限公司
意达科汇	指	济南意达科汇仪器有限公司
元星电子	指	淄博元星电子有限公司
济南网聪	指	济南网聪软件科技有限公司
股东大会	指	山东科汇电力自动化股份有限公司股东大会
董事会	指	山东科汇电力自动化股份有限公司董事会
监事会	指	山东科汇电力自动化股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会

主办券商	指	中国银河证券股份有限公司
会计师、大华会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、天银律师事务所	指	北京市天银律师事务所
评估机构、中和评估	指	中和资产评估有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2012 年度、2013 年度
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《山东科汇电力自动化股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、万元
国网	指	国家电网公司
一次设备	指	直接用于发电、变电、输电、配电、用电的电气设备，即发、输、配电的主系统上所使用的设备。，如发电机、变压器、断路器、隔离开关、电压/电流互感器等
二次设备	指	对一次设备的工作进行控制、保护、监察和测量的设备，如包括继电保护装置、各种安全自动装置、测量计量设备、通信设备、操作电源、电力故障录波装置、时间同步系统等部分
配电自动化	指	电力自动化的一部分，主要应用于对配电网和电力用户侧进行数据收集、控制、调节、事故处理和工况检测
行波测距	指	利用行波反射和行波到达线路两端的时间差来测量高压输电线故障点距离
电力故障录波装置	指	能自动、准确、完整、真实地记录电力系统发生大扰动前后系统有关电气量的变化过程及继电保护与安全自动装置的动作行为的装置，为电力系统故障定位及故障分析、各种继电保护与安全

		自动装置动作行为评判和电网动态特性评价提供依据
录波单元	指	为电力系统设计的动态数据智能记录分析单元，实现对电力系统数据采集、数据记录、故障判别、故障分析和数据通讯等功能，是电力故障录波装置的核心组成部分
时间同步系统	指	一种能接收外部时间基准信号，并按照要求的时间准确度向外输出时间同步信号和时间信息的系统，通常由一台或多台时间同步装置和时间信号传输介质组成
电子式互感器	指	一种具有电子设备的互感器，其输出量正比于被测量（相位误差和比值误差在规定范围内），用以供给测量仪器、仪表和继电保护或控制装置
SRD	指	开关磁阻电机调速系统（Switched Reluctance Driver,简称 SRD）是以现代电力电子与微机控制技术为基础的机电一体化产品，是一种无级调速系统，由开关磁阻电机与微机智能控制器两部分组成。
型式试验	指	检查产品能否满足技术规范的全部要求所进行的试验，它是新产品鉴定中必不可少的一个环节，只有通过型式试验，产品才能正式投入生产。型式试验应在被认可的独立检验机构进行
IEC61850	指	国际电工委员会 TC57 工作组制定的变电站通信网络和系统系列标准，是基于网络通信平台的变电站自动化系统主要国际标准

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：山东科汇电力自动化股份有限公司

英文名称：Shandong Kehui Power Automation Co.,Ltd

注册资本：6000 万元

法定代表人：徐丙垠

有限公司设立日期：1993 年 10 月 15 日

股份公司设立日期：2013 年 12 月 12 日

住所：淄博市张店区房镇三赢路 16 号

邮编：255087

经营范围：前置许可经营项目：无；一般经营项目：电力电信系统用测量仪器及监控设备、电机电器及控制设备生产销售及相关软件开发，货物进出口。（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目要取得许可证后经营）

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为电气机械和器材制造业（C38）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4753-2011），公司所属行业为电气机械和器材制造业（C38）

主营业务：电力电缆线路故障监测设备、配网自动化设备以及开关磁阻电机调速系统的研发、生产与销售

组织机构代码：61329047-7

营业执照号：370300200006949

董事会秘书：朱亦军

信息披露负责人：朱亦军

电话号码：0533-3818962

传真号码：0533-3818800

电子邮箱：kehui@kehui.cn

网站地址：www.kehui.cn

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：830912

股票简称：科汇电自

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：6,000 万股

挂牌日期：20【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定："发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份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："挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。"

《公司章程》第二十六条规定："发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公

司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”。

除上述限制股份转让的规定外，公司股东未签署其他自愿锁定股份的承诺。公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

股份公司于 2013 年 12 月 12 日成立，截至本公开转让说明书签署日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司股东无可进行公开转让的股份。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：

（二）公司子公司、分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有四家全资子公司、一家分公司，其基本情况如下：

1、淄博科汇电气传动技术有限责任公司

中文名称：淄博科汇电气传动技术有限责任公司

住所：淄博市张店区三赢路 16 号（淄博科技工业园）

注册资本：1,000 万元

法定代表人：徐建国

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：1999 年 8 月 1 日

经营范围：高低压电气开关设备、交直流电机控制装置、工业控制设备开发、生产、销售。

2011 年 11 月，经淄博科汇的唯一股东山东科汇出具的股东决定批准通过，山东科汇与公司签署《股权转让合同》，山东科汇将持有淄博科汇的 100%的股权无偿转让给公司。无偿转让系因淄博科汇的净资产为负，经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，淄博科汇 2010 年末净资产为-884.05 万元。股权转让完成后，淄博科汇变更为公司的全资子公司。

淄博科汇主要承担开关磁阻电机调速系统的研发职能，为避免同业竞争，优化业务结构，增强以公司作为挂牌主体的独立性，公司通过收购淄博科汇实现了开关磁阻电机调速系统相关业务的全面整合。收购完成后，淄博科汇仍然主要承担开关磁阻电机调速系统的研发工作，公司从事开关磁阻电机调速系统相关的采购、生产和销售，职能清晰。

公司收购淄博科汇后，淄博科汇成为公司的全资子公司，属于同一控制下合并，报告期内，淄博科汇主要财务数据参见“第四节 公司财务会计信息”之“八、（一）淄博科汇电气传动技术有限责任公司”，对公司的财务状况影响较小，该次收购不存在需要公司承担或有负债的情形。

2、济南科汇自动化系统工程有限公司

中文名称：济南科汇自动化系统工程有限公司

住所：济南市高新区伯乐路 192 号

注册资本：300 万元

法定代表人：徐丙垠

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：2003 年 7 月 14 日

经营范围：电力系统输配电系统自动化产品、工业自动化控制系统、计算机软件、电力电子产品、办公自动化设备、测量测试仪器的开发、销售及技术咨询；房屋出租。

3、武汉科汇方得电子有限公司

中文名称：武汉科汇方得电子有限公司

住所：武汉市东湖开发区武大科技园武大园一路 11 号

注册资本：500 万元

法定代表人：徐建国

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：2003 年 9 月 7 日

经营范围：电力设备、通信设备（不含无线发射设备）、电子电气设备及仪器仪表的生产、研发、销售、技术服务；机电产品元器件销售；计算机软件开发、技术咨询。

2011 年 11 月 20 日，经武汉科汇股东会审议通过，武汉科汇所有股东张晋军、江万里、梅志军、江光举、张斌、雷燕芳、吴磊将其各自持有的武汉科汇股权分别以 171.902 万元、92.598 万元、70.150 万元、69.000 万元、21.850 万元、19.550 万元、14.950 万元的价格转让予山东科汇电力自动化有限公司，合计 460 万元。同日，上述交易各方签署了《出资转让协议》。股权转让完成后，武汉科汇变更为公司的全资子公司。武汉科汇注册资本为 500 万元，武汉科汇 2011 年 10 月末净资产为 498.25 万元(未经审计)；该次股权转让考虑到武汉科汇自 2003 年成立以来，历年来经营业绩一般，在各方友好协商下确定。

武汉科汇在被公司收购前后均主要从事录波器产品的研发、生产和销售，本次收购实现了公司电力电缆线路故障监测类设备产品线的进一步延伸，提高了公司的业务广度，本次收购后，录波器的生产和销售业务均整合进入科汇电力本部开展，目前武汉科汇仅承担录波器产品的研发职能。

公司收购武汉科汇后，武汉科汇成为公司的全资子公司，属于非同一控制下合并，报告期内，武汉科汇主要财务数据参见“第四节 公司财务会计信息”之“八、(三）武汉科汇方得电子有限公司”，对公司的财务状况影响相对较小；此外，该次收购不存在需要公司承担或有负债的情形。

4、青岛科汇电气有限公司

中文名称：青岛科汇电气有限公司

住所：青岛高新技术产业开发区松园路 17 号青岛市工业技术研究院 A 区 A1 楼 2 层-220、222

注册资本：1000 万元

法定代表人：徐丙垠

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：2014 年 3 月 6 日

经营范围：电力系统专用测量仪器仪表及控制设备、电子产品、通信设备相关的销售、软件开发；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书签署日，青岛科汇刚成立不久，尚未有实际生产经营，未来拟从事基于模拟信号光纤传输的低功耗电流互感器的研发、生产和销售。

5、山东科汇电力自动化股份有限公司济南分公司

中文名称：山东科汇电力自动化股份有限公司济南分公司

住所：济南市高新区伯乐路 192 号

公司类型：有限责任公司分公司

成立日期：1997 年 5 月 12 日

经营范围：销售总公司生产的电力、电信系统用测量仪器及监控设备，以及相关软件的开发。

报告期内，公司对子公司进行统一控制和管理。子公司执行董事或董事均由科汇电力委派，子公司高级管理人员由各自执行董事或董事会任命。子公司在人事和业务管理方面，公司采取事业部的管理方式，统一安排人事任免、职级管理等，在公司的统筹下进行员工聘用，并根据地域实施有差异的薪酬政策；各子公司均有明确的业务定位，公司整体业务框架清晰且协作机制顺畅；子公司根据期间任务开展业务，公司负责统一制定年度的经营计划，子公司每月汇报，公司每半年（或季度）组织检查及考核。公司建立了 OA 系统，并贯穿于公司和子公司的业务环节，进行电子化流程审批和管理；子公司财务接受母公司的业务指导和统一管理，资金统一调配并独立核算。

四、挂牌公司股东情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东及其持股情况如下表：

序号	股东名称	持股数量（股）	比例	股东性质
1	山东科汇投资股份有限公司	39,715,315	66.192%	社会法人股东
2	山东省高新技术创业投资有限公司	9,368,459	15.614%	国有法人股东

3	淄博市高新技术创业投资有限公司	5,780,300	9.634%	社会法人股东
4	深圳市恒洲信投资有限公司	3,468,180	5.781%	社会法人股东
5	张钢	1,040,566	1.734%	自然人股东
6	温亮	346,855	0.578%	自然人股东
7	考海龙	280,325	0.467%	自然人股东
合计		60,000,000	100%	-

上述股东持有的本公司股份不存在冻结、质押或其他转让限制情况。

（一）前十名股东及持有公司5%以上股份的股东基本情况

1、山东科汇投资股份有限公司

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东是山东科汇投资股份有限公司，其直接持有公司股份39,715,315股，持股比例为66.192%。

科汇投资前身淄博科汇电气公司成立于1993年，1998年9月，经山东省经济体制改革委员会批准，淄博科汇电气公司进行了股份制改造，由山东张店水泥股份有限公司、淄博工业搪瓷厂、淄博张店柳泉实业总公司、徐丙垠等127名自然人共同发起设立，注册资本为1,673万元。目前，科汇投资主营业务为自有资产投资，不存在生产、经营活动，其基本情况如下：

公司名称：山东科汇投资股份有限公司

公司住所：淄博市张店区房镇淄博科技工业园三赢路山东科汇科技园

法定代表人：徐丙垠

股份公司成立日期：1998年9月16日

注册资本：2,000万元

营业执照注册号：370000228001997

组织机构代码证：26710602-3

经营范围：以自有资产投资（需经许可经营的，须凭许可证经营）

姓名	持股数（股）	持股比例
徐丙垠	11,219,369	56.097%
徐炳文	2,069,947	10.350%
张雨奇等其他122位自然人	6,710,684	33.553%
合计	20,000,000	100%

注：徐炳文系徐丙垠之弟。

2、山东省高新技术创业投资有限公司

公司住所：济南市解放路166号

法定代表人：王飚

公司成立日期：2000 年 6 月 16 日

注册资本：116,572 万元

营业执照注册号：370000018061826

组织机构代码证：72386259-5

经营范围：创业投资，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资，创业投资咨询，为创业企业提供创业管理服务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

山东省高新技术创业投资有限公司是由鲁信创业投资集团股份有限公司出资设立的一人有限公司（法人独资）。鲁信创业投资集团股份有限公司为 A 股上市公司（股票代码：600783），其控股股东为山东省鲁信投资控股集团有限公司，实际控制人为山东省国资委。

3、淄博市高新技术创业投资有限公司

公司住所：淄博高新区政通路 135 号高科技创业园 D 座

法定代表人：王学典

公司成立日期：2007 年 7 月 25 日

注册资本：10,000 万元

营业执照注册号：370300018517301-1

组织机构代码证：664444901-1

经营范围：创业投资业务（以上经营范围需审批或许可经营的凭审批手续或许可证经营）

截至本说明书签署日，淄博市高新技术创业投资有限公司的股权结构:

股东名称	出资额（万元）	比例
山东省高新技术创业投资有限公司	4,000.00	40.00%
淄博齐鲁创业投资有限责任公司	2,500.00	25.00%
淄博市城市资产运营有限公司	1,500.00	15.00%
淄博信佳资产管理有限公司	1,000.00	10.00%
淄博高新技术风险投资股份有限公司	500.00	5.00%
山东泰宝包装制品有限公司	500.00	5.00%
合计	**10,000.00**	**100.00%**

4、深圳市恒洲信投资有限公司

公司住所：深圳市福田区彩田路彩富大厦 A 座鸿福阁 18C

法定代表人：樊五洲

公司成立日期：2003 年 8 月 7 日

注册资本：1000 万元

营业执照注册号：440301102850479

组织机构代码证：75253100-7

经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；受托资产管理，信息咨询，国内贸易（以上不含证券，保险，银行业务，人才中介服务，专营，专控，专卖商品及其他限制项目）

截至本说明书签署之日，深圳市恒洲信投资有限公司的股权结构如下:

股东名称	出资额（万元）	比例
樊五洲	700.00	70.00%
任永恒	300.00	30.00%
合计	**1000.00**	**100.00%**

5、张刚

张刚，男，中国国籍，1983 年 2 月 24 日出生，住所为山东省淄博市张店区北西六路齐泰小区 6 号，身份证号码为 37032119830224****，无境外永久居留权。

6、考海龙

考海龙，男，中国国籍，1976 年 6 月 10 日出生，住所为山东省淄博市张店区张周路 12 号院 5 号楼 1 单元 201 号，身份证号码为 37030319760610****，无境外永久居留权。

7、温亮

温亮，男，中国国籍，1972 年 7 月 6 日出生，住所为山东省淄博市张店区石桥街道办事处南营居委会 5 区 138 号，身份证号码为 37032119720706****，无境外永久居留权。

（二）实际控制人的认定及其基本情况

公司的实际控制人为徐丙垠，报告期内实际控制人未发生变更。

报告期内，公司控股股东一直为科汇投资，科汇投资持有公司股权比例为 66.192%；徐丙垠一直为科汇投资的控股股东，目前持有科汇投资股权的比例为 56.097%。徐丙垠为公司实际控制人，且在报告期内未发生变更。

徐丙垠，男，1961 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991 年获西安交通大学和英国伦敦城市大学联合培养博士学位。现任山东科汇电力自动化股份有限公司董事长、山东理工大学智能电网研究中心主任、山东大学博士生导师、“十二五”国家科技重点专项（智能电网专项）专家组专家、山东省电力系统及其自动化岗位泰山学者特聘教授、国家“新世纪百千万人才工程第一、二层次人选”、第十届、十一届全国人大代表。

（三）公司现有股东之间的关联关系

山东高新投是淄博高新投的第一大股东，持有其 40%的股份。除上述股东之间关联关系外，其他股东之间均无关联关系。

五、公司股本形成及变化情况

时间	事件	注册资本
1993 年	科汇有限成立	240 万元
1995 年	变更注册资本	320 万元
1998 年	第一次股权转让	320 万元
2005 年	第二次股权转让	320 万元
2008 年	外资股东退出	320 万元
2008 年	第一次增资	1550 万元
2008 年	第二次增资	3000 万元
2009 年	第四次股权转让	3000 万元
2009 年	第三次增资	3210.56 万元
2013 年	整体变更	6000 万元

1、有限公司的设立

山东科汇电力自动化有限公司（以下简称“科汇有限”或“公司”）前身淄博科汇电气有限公司系由淄博科汇电气公司和 HATHAWAY INSTRUMENTS LIMITED（以下简称“英国 Hathaway”）共同出资设立的中外合资公司。1993 年 9 月 23

日，淄博市经贸委下发淄经贸外资准字[1993]377 号《关于颁发中外合资经营企业“淄博科汇电气有限公司”批准证书的通知》，并随文颁发了外经贸鲁府淄字[1993]4415 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

公司成立时投资总额为人民币 250 万元，注册资本为人民币 240 万元，其中淄博科汇电气公司以其全部净资产出资人民币 180 万元，英国 Hathaway 以 10 万美元现金出资人民币 60 万元（双方协商汇率为 1 美元折合 6 元人民币）。1993 年 10 月 15 日，淄博市工商行政管理局颁发了注册号为企合鲁淄总字第 000714 号的《企业法人营业执照》。1994 年 3 月 2 日，山东淄博会计师事务所出具了淄会师外[94]字 32 号《注册资本验证报告书》，对英国 Hathaway 的出资情况进行了审验。

公司设立时的股东出资情况及股权结构为：

股东名称	认缴注册资本（万元）	实缴注册资本（万元）	所占比例
淄博科汇电气公司	180.00	0.00	75.00%
英国 Hathaway	60.00	60.00	25.00%
合计	**240.00**	**60.00**	**100.00%**

2、有限公司变更注册资本

淄博科汇电气公司与英国 Hathaway 于 1994 年 3 月 2 日签署了《变更出资协议》，约定将投资总额变更为 320 万元，注册资本变更为 320 万元，其中中方淄博科汇电气公司以净资产出资人民币 240 万元，英国 Hathaway 以 10 万美元现金出资人民币 80 万元（双方协商汇率为 1 美元折合 8 元人民币）。

淄博科汇电气公司 1993 年底净资产已经淄博市张店资产评估中心《资产评估报告书》【张评字(94)第 5 号】评估，评估值为 316.54 万元，该报告遗失，由淄博市张店区国有资产管理局于 2013 年 8 月 28 日出具了《说明》，对本次评估事项进行了确认。1994 年 3 月 23 日，淄博市张店区国有资产管理局核发张国资字（94）第 5 号《关于对淄博科汇电气公司资产评估确认的通知》，对《资产评估报告》【张评字(94)第 5 号】的评估结果进行了确认。

1995 年 1 月 14 日，淄博市经贸委核发了淄外经贸外资字（1994）05 号《关于合资企业“淄博科汇电气有限公司”增加注册资本、换发批准证书的通知》，批准科汇有限此次变更投资总额与注册资本的事项，并随文换发外了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

1995 年 2 月 15 日，山东淄博会计师事务所出具了淄会师外[95]字 4 号《注

册资本验证报告书》，对出资双方认缴的出资额及实际出资情况进行了审验。原淄会师外[94]字32号《注册资本验证报告书》中英国Hathaway美元出资验资条款终止。

变更注册资本后公司的股权结构为：

股东名称	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	所占比例
淄博科汇电气公司	240.00	240.00	75.00%
英国Hathaway	80.00	80.00	25.00%
合计	**320.00**	**320.00**	**100.00%**

3、有限公司第一次股权转让

1998年3月，科汇有限外方股东英国Hathaway将其持有科汇有限的股份全部转让予其母公司HATHAWAY CORPORATION（以下简称“美国Hathaway”）。

1999年3月9日，淄博市经贸委核发淄外经贸外资字(1999)05号《关于中外合资“淄博科汇电气有限公司”变更有关内容的批复》，同意科汇有限此次股东变更，并随文换发了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

变更注册资本后公司的股权结构为：

股东名称	实缴注册资本（万元）	所占比例
山东科汇电气股份有限公司	240.00	75.00%
美国Hathaway	80.00	25.00%
合计	**320.00**	**100.00%**

注：1998年，淄博科汇电气公司进行股份制改造，名称变更为山东科汇电气股份有限公司。

4、有限公司第二次股权转让

2004年8月17日，经董事会审议通过，外方股东美国Hathaway将持其持有的公司25%的股份转让予香港Jessie&J Company Limited。2004年8月23日，转让方美国Hathaway与受让方Jessie&J Company Limited签署了《注册资本转让协议》，转让价格以2003年末的账面净资产作价。

2005年7月25日，淄博市对外贸易经济合作局核发了淄外经贸外资字[2005]86号《关于淄博科汇电气有限公司股权、地址变更及延长经营期限的批复》，同意本次股权转让事项，并随文换发了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

此次变更后公司的股权结构为：

股东名称	实缴注册资本（万元）	所占比例
山东科汇电气股份有限公司	240.00	75.00%
Jessie&J Company Limited	80.00	25.00%
合计	**320.00**	**100.00%**

5、有限公司第一次变更企业名称

2006 年 9 月 10 日，淄博科汇电气有限公司召开董事会会议，会议一致通过，将“淄博科汇电气有限公司”更名为“山东科汇电力自动化有限公司”。

2007 年 3 月 16 日，科汇有限取得了换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，并办理了工商变更登记。

6、有限公司第三次股权转让，外资退出

2008 年 9 月 22 日，山东科汇与 Jessie&J Company Limited 签署了《股权出售与购买协议》，并经双方及科汇有限董事会审议通过，山东科汇以人民币 1,620 万元的价格购买 Jessie&J Company Limited 所持科汇有限全部股权，定价依据以岳华会计师事务所出具的《资产评估报告书》【岳评报字[2007]A111 号】的评估结果为参考。

2008 年 12 月 3 日，淄博市对外贸易经济合作局核发淄外经贸外资字[2008]149 号《关于同意山东科汇电力自动化有限公司股权转让并变更为内资企业的批复》，同意科汇有限此次股权转让并变更为内资企业，收回《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

此次股权转让后公司的股权结构为：

股东名称	实缴注册资本（万元）	所占比例
山东科汇电气股份有限公司	320.00	100.00%
合计	**320.00**	**100.00%**

7、有限公司第一次增资

2008 年 12 月 15 日，经股东会审议通过,科汇有限以经审计的 2007 年底未分配利润中的 1,230 万元转增实收资本，变更后注册资本为 1,550 万元。

2008 年 12 月 20 日，中瑞岳华会计师事务所出具中瑞岳华鲁验字[2008]第 030 号《验资报告》，对本次增资事项进行了审验。

此次增资后公司的股权结构为：

股东名称	实缴注册资本（万元）	所占比例
山东科汇电气股份有限公司	1,550.00	100.00%
合计	**1,550.00**	**100.00%**

8、有限公司第二次增资并增加股东

2008 年 12 月 26 日，经股东会审议通过,控股股东山东科汇电气股份有限公司以房产、土地使用权对科汇有限增资，山东省高新技术投资有限公司和淄博市高新技术创业投资有限公司以现金对科汇有限增资，公司注册资本由 1,550 万元增至 3,000 万元。同日，各方签署了《增资协议书》，此次增资情况如下：

山东科汇电气股份有限公司以土地使用权 1,500.02 万元出资，其中 463.87 万元作为注册资本增资，1,036.15 万元作为资本公积；以房产 1,188.47 万元出资，其中 367.53 万元作为注册资本增资，820.94 万元作为资本公积。山东鸿润房地产评估有限公司出具了（山东）鸿润[2008]估 1195 号《房地产估价报告》，淄博国润房地产评估有限公司出具了淄（国润）[2008]土（估）字第 1020 号《土地估价报告》，对此次出资的房产、土地使用权进行了评估。上述土地使用权与房屋资产已分别在 2008 年 9 月完成过户手续，并取得淄博市人民政府颁发的淄国用（2008）第 A11731 号土地使用权证，以及淄博市房产管理局颁发的张店区字第 01-1077887 号和张店区字第 01-1077888 号房屋所有权证书。

山东省高新技术投资有限公司以货币出资 1,000 万元，其中 309.30 万元作为注册资本增资，690.70 万元作为资本公积。本次山东省高新技术投资有限公司对公司的投资已于 2008 年 12 月 19 日取得了山东省国资委备案文件，完成了山东省国资委的投资备案程序。

淄博市高新技术创业投资有限公司以货币出资 1,000 万元，其中 309.30 万元作为注册资本增资，690.70 万元作为资本公积。

2008 年 12 月 26 日，中瑞岳华会计师事务所出具中瑞岳华鲁验字[2008]第 031 号《验资报告》，对本次增资事项进行了审验。

此次变更后公司的股权结构为：

股东名称	实缴注册资本(万元)	所占比例
山东科汇电气股份有限公司	2,381.40	79.38%
山东省高新技术投资有限公司	309.30	10.31%
淄博市高新技术创业投资有限公司	309.30	10.31%
合计	**3,000.00**	**100.00%**

根据《土地评估报告》和《房地产评估报告》，上述土地和房屋资产用于公司生产车间、办公楼、食堂和公寓的建设和使用，评估方法合理、评估价值公允，且已履行了注册资本的验资程序。

主办券商认为：上述土地使用权和房屋资产业务关联性高，评估价值公允，出资真实、合法，入账价值依据充分。

9、有限公司第四次股权转让并增加股东

2009 年 1 月 12 日，经股东会审议通过,山东科汇电气股份有限公司将其持有的科汇有限 6.186%、1.856%和 0.5%的股权分别作价 600 万元、180 万元和 48.5 万元，转让予深圳市恒洲信投资有限公司、张钢和考海龙。同日，山东科汇电气股份有限公司与各受让方签署了《山东科汇电力自动化有限公司股权转让合同》。

此次股权转让后公司的股权结构为：

股东名称	实缴注册资本(万元)	所占比例
山东科汇电气股份有限公司	2,125.14	70.838%
山东省高新技术投资有限公司	309.30	10.31%
淄博市高新技术创业投资有限公司	309.30	10.31%
深圳市恒洲信投资有限公司	185.58	6.186%
张钢	55.68	1.856%
考海龙	15.00	0.50%
合计	**3,000.00**	**100.00%**

10、有限公司第三次增资并增加股东

2009 年 5 月 20 日，经股东会审议通过，山东省高新技术投资有限公司与温亮以现金方式对科汇有限增资，公司注册资本由 3,000 万元增至 3,210.56 万元。同日，上述各方签署了《增资协议书》，此次增资情况如下：

山东省高新技术投资有限公司以货币出资 620 万元，其中 192 万元作为注册资本增资，428 万元作为资本公积。根据《山东省科技风险投资基金委托管理协议》及《关于山东省科技风险投资资金项目的批复》【鲁财教[2009]20 号】，本次 620 万元之出资系山东省高新技术投资有限公司以出资人身份，对山东省科技厅和山东省财政厅之科技风险投资基金进行委托管理。本次投资行为已履行了山东省财政厅、山东省科技厅的投资批复程序。

温亮以货币出资 60 万元，其中 18.56 万元作为注册资本增资，41.44 万元作为资本公积。

2009 年 5 月 27 日，中瑞岳华会计师事务所出具中瑞岳华鲁验字[2009]第 008 号《验资报告》，对本次增资事项进行了审验。

此次变更后公司的股权结构为：

股东名称	实缴注册资本（万元）	所占比例
山东科汇电气股份有限公司	2,125.14	66.192%
山东省高新技术投资有限公司	501.30	15.614%
淄博市高新技术创业投资有限公司	309.30	9.634%
深圳市恒洲信投资有限公司	185.58	5.780%
张钢	55.68	1.735%
考海龙	15.00	0.467%
温亮	18.56	0.578%
合计	**3,210.56**	**100.00%**

11、2013 年 12 月整体变更

2013 年 11 月 5 日，经公司股东会决议，有限公司以 2013 年 6 月 30 日为基准日，将有限公司经审计的净资产折为股份有限公司股本 6,000 万股，每股面值一元，净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积金。本次整体变更中，中和资产评估有限公司对公司截至 2013 年 6 月 30 日的净资产进行了评估并出具中和评报字（2013）第 BJV2097 号《资产评估报告书》。2013 年 11 月 22 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2013]000355 号《验资报告》，对本次出资予以验证。

2013 年 12 月 12 日，公司就本次整体变更事宜办理了工商变更手续，取得注册号为 370300200006949 号的营业执照。

本次整体变更后，公司名称变更为山东科汇电力自动化股份有限公司，公司股权结构情况如下：

序号	股东姓名/名称	股份数额（股）	占总股本比例
1	山东科汇投资股份有限公司	39,715,315	66.192%
2	山东省高新技术创业投资有限公司	9,368,459	15.614%
3	淄博市高新技术创业投资有限公司	5,780,300	9.634%
4	深圳市恒洲信投资有限公司	3,468,180	5.781%
5	张钢	1,040,566	1.734%
6	考海龙	346,855	0.467%
7	温亮	280,325	0.578%
合计		**60,000,000**	**100%**

注：2012 年 12 月山东省高新技术投资有限公司名称变更为山东省高新技术创业投资有限公司。2013 年 9 月，山东科汇电气股份有限公司更名为山东科汇投资股份有限公司。

自股份公司成立至本公开转让说明书签署日，公司股权结构未发生变化。

六、重大资产重组情况

公司自设立以来，未进行过重大资产重组。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

截至本说明书签署日，公司董事情况如下：

职务	姓名
董事长	徐丙垠
董事	徐建国
董事	熊立新
董事	陈磊
董事	于发林

1、徐丙垠，男，1961 年出生，中国国籍，无境外居留权，西安交通大学与英国伦敦城市大学联合培养博士生，现任山东科汇投资股份有限公司董事长，科汇电力董事长。 徐丙垠先生目前兼任山东理工大学教授，山东大学博士生导师，是第十届、第十一届全国人大代表，国务院特殊津贴享受者，“十二五”国家科技重点专项（智能电网专项）专家组专家，山东省电力系统及其自动化岗位泰山学者特聘教授。曾荣获国家科技进步二等奖一项，国家科技进步四等奖一项，省部级科技奖励（二等）3 项；并荣获首届国家百千万人才工程第一、二层次人选，中央组织部等六部委颁发的留学回国人员成就奖，首届中国青年科技创业奖，国家级有突出贡献的中青年专家，山东省专业技术拔尖人才，山东省优秀科技工作者，山东省劳动模范，山东省十大杰出留学科技专家等奖项及荣誉称号。

2、徐建国，男，1959 年出生，中国国籍，无境外居留权，山东大学工学学士，MBA，高级工程师，张店区人大代表，现任山东科汇投资股份有限公司总经理，科汇电力董事。1982 年至 2000 在山东淄博轴承厂工作，历任技术员、工程师、质检科科长、厂长；2001 年加入公司，曾任山东科汇电力自动化有限公司总经理。

3、熊立新，男，1976 年出生，中国国籍，无境外居留权，山东大学与英国 University of Strathclyde 大学联合培养博士学位，高级工程师，现任公司电力电子研究所所长，科汇电力董事。自 1999 年进入公司工作，相继在公司从事

研发电力系统GPS同步时钟、输电线路故障测波测距装置、开关磁阻风力发电控制器等产品，现主要从事开关磁阻电机控制、开关磁阻风力发电机控制、电力电子技术方面的研究工作。工作期间共发表EI论文5篇，申请专利11项，获山东省科学技术奖一项，作为技术负责人主持国家、省级科研项目5项。进入博士后工作站后发表论文1篇，申请专利5项。

4、陈磊，男，1976年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，现任山东省高新技术创业投资有限公司深圳业务部部门经理，科汇电力董事。2003年6月至2011年4月，任山东省高新技术创业投资有限公司投资四部经理；2011年4月至2012年5月，任山东省高新技术创业投资有限公司投资四部部门经理。

5、于发林，男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，学士学历，高级经济师，现任淄博市高新技术创业投资有限公司副总经理，科汇电力董事。曾担任淄博齐鲁创业投资有限责任公司总经济师、淄博齐鲁创业投资有限责任公司董事、副总经理。

（二）公司监事基本情况

截至本说明书签署日，公司监事情况如下：

职务	姓名
监事会主席	董金强
监事	李中博
职工监事	秦晓雷

1、董金强，男，1969年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，现任公司审计企管部经理，监事会主席。1992年开始在加入公司，历任质量部经理、人力资源部经理。

2、李中博，男，1983年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2007年至今，任职山东省高新技术创业投资有限公司经营管理部，科汇电力监事。

3、秦晓雷，男，1976年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，现任公司市场服务中心经理，公司职工监事。1997 年加入公司，历任电子车间调试员、电子车间技术员、电子车间主任、采购部经理、认证办公室经理。

（三）公司高级管理人员基本情况

截至本说明书签署日，公司高级管理人员情况如下：

职务	姓名
总经理	王相安
副总经理	颜廷纯
副总经理	李京
副总经理	刘新高
副总经理	毕义俭
副总经理	董春林
董事会秘书兼财务总监	朱亦军

1、王相安，男，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中共党员，现任公司总经理。1993 年 2 月加入公司，历任生产部经理、淄博飞雁先行测控技术有限公司总经理。

2、颜廷纯，男，1969 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学位，现任公司常务副总经理。1992 年加入公司，历任自动化公司采购部经理、销售部经理。

3、李京，男，1967 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学位，研究员，现任公司副总经理。1992 年加入公司，历任公司开发部经理、事业部经理。李京先生曾荣获山东省有突出贡献中青年专家称号，享受国务院特殊津贴。主要研究方向为电力线路故障监测、同步时钟系统，参与起草了电力行业标准，研发项目多次获得国家、省部级的奖励。

4、刘新高，男，1967 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，现任公司副总经理。1995 年加入公司。历任自动化公司销售部经理、电信仪器事业部总经理。

5、毕义俭，男，1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，2009 年加入公司，现任公司副总经理。1982 年至 2008 年在山东红卫电机股份有限公司工作，历任技术员、销售经理、副总经理、总经理；2008 年至 2009 年，在山东开元电机有限公司工作，任副总经理。

6、董春林，男，1978 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，现任公司副总经理。2000 年加入公司，历任销售员、销售部经理，分管销售工作。

7、朱亦军，男，1968 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，现任公司董事会秘书兼财务总监。2000 年加入公司，历任销售部经理、生产部经理。

（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员均未直接持有本公司股份。公司部分董事、监事、高级管理人员通过持有控股股东科汇投资的权益，而间接持有公司股份，具体情况如下：

职务	姓名	持有科汇投资股份（万股）	持股科汇投资比例	间接持公司股权比例
董事长	徐丙垠	1,121.94	56.10%	37.13%
董事	徐建国	14.00	0.70%	0.46%
董事	熊立新	2.00	0.10%	0.07%
监事会主席	董金强	8.00	0.40%	0.26%
职工监事	秦晓雷	3.70	0.19%	0.12%
总经理	王相安	18.80	0.94%	0.62%
副总经理	颜廷纯	13.94	0.70%	0.46%
副总经理	李京	15.45	0.77%	0.51%
副总经理	刘新高	11.81	0.59%	0.39%
副总经理	董春林	4.00	0.20%	0.13%
董事会秘书兼财务总监	朱亦军	5.00	0.25%	0.17%

（五）公司董事、监事、高级管理人员间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（六）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	在公司任职	在其他单位兼职情况		
		兼职企业名称	与本公司关系	职位
徐丙垠	董事长	科汇投资	控股股东	董事长
		山东理工大学	-	教授
徐建国	董事	科汇投资	控股股东	总经理
陈磊	董事	山东省高新技术创业投资有限公司	公司股东	投资经理
		深圳华信创业投资有限公司	-	投资经理
		莱芜金鼎电子材料有限公司	-	董事
		深圳亚略特生物识别科技有限公司	-	董事
		深圳市日上光电股份有限公司	-	董事
		深圳市库贝尔生物科技有限公司	-	董事
于发林	董事	淄博市高新技术创业投资有限公司	公司股东	副总经理
		淄博齐鲁创业投资有限责任公司	-	副总经理
		淄博大亚金属科技股份有限公司	-	董事
李中博	监事	山东省高新技术创业投资有限公司	公司股东	投资经理
董金强	监事	科汇投资	控股股东	监事

秦晓雷	监事	科汇投资	控股股东	监事

除上表列示情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在其他单位兼职的情况。

（七）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司部分董事、监事、高级管理人员持有科汇投资股份情况参见本节之“七、（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况”，除前述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情形，不存在利益冲突。

单位：万元

项目	2013.12.31/ 2013 年	2012.12.31/ 2012 年
营业收入	17,930.74	14,162.08
净利润	1,461.91	1,209.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,461.91	1,209.07
扣除非经常性损益后的净利润	1,380.42	1,175.58

八、公司最近两年主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2013.12.31/ 2013 年	2012.12.31/ 2012 年
营业收入	17,930.74	14,162.08
净利润	1,461.91	1,209.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,461.91	1,209.07
扣除非经常性损益后的净利润	1,380.42	1,175.58
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,380.42	1,175.58
毛利率（%）	51.19%	52.42%
净资产收益率（%）	15.88%	12.51%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	14.99%	12.17%
应收账款周转率（次）	2.15	1.65
存货周转率（次）	2.94	2.14
基本每股收益（元/股）	0.24	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.20
经营活动产生的现金流量净额	2,839.79	2,293.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.47	0.38
总资产	19,160.35	23,249.06
股东权益合计	8,930.45	9,536.62

归属于申请挂牌公司股东权益合计	8,930.45	9,536.62
每股净资产（元/股）	1.49	1.59
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.49	1.59
资产负债率（以母公司报表为基础）（%）	51.30%	58.90%
流动比率（倍）	1.41	1.39
速动比率（倍）	1.13	1.12

注：上述每股指标均以股改后股本 6,000 万元测算。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：中国银河证券股份有限公司

法定代表人：陈有安

住所：北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层

联系电话：010-83574553

传真：010-66568390

项目小组负责人：田雨

项目小组成员：魏蓝、张玲、邢仁田、何雅君、李纪元、张雪霏、李欣静

（二）律师事务所

机构名称：北京市天银律师事务所

住所：北京市海淀区高梁桥斜街 59 号中坤大厦 15 层

联系电话：010-62159696

传真：010-88381869

法定代表人：朱玉栓

经办律师：朱玉栓、李冬梅

（三）会计师事务所

机构名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 9 层

联系电话：010-65263618

传真：010-65130555

法定代表人：梁春

经办注册会计师：刘涛、马旭

（四）资产评估机构

机构名称：中和资产评估有限公司

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层

联系电话：010-58583636

传真：010-65547182

法定代表人：杨志明

经办资产评估师：姬福震、李占军

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

第二节 公司业务

一、公司业务概况

（一）公司主营业务

公司是一家专门从事电力电缆线路故障监测设备、配网自动化设备以及开关磁阻电机调速系统研发、生产、销售的专业设备提供商。

公司自设立以来，二十余年一直专注于上述领域，致力于专业化技术的持续研发及应用落地，是开展电力电缆线路故障监测、配网自动化及开关磁阻电机调速系统研发和应用最早的企业之一，拥有自主知识产权的核心技术，是行业内起步早、专注度高、技术水平领先、产品品质稳定、细分领域行业地位突出的高新技术企业。

公司的行波测距产品应用于电力线路故障检测，相关的技术在行业内率先研发成功及推广应用，并一直引领该领域发展；电力系统同步时钟应用于电力系统同步对时，生产规模在细分领域位列全国首位；配电自动化相关产品或技术承担了国家 863 计划重大专项，荣获山东省科学技术奖；开关磁阻电机调速系统是目前广泛应用的调速电机相关领域的替代产品，荣获国家重点新产品称号，产品国内规格最全、稳定运行功率最大，销量位居全国首位。

（二）主要产品及用途

公司产品主要分为以下三大类：电力电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备及开关磁阻电机驱动系统设备。其中电力电缆线路故障监测定位设备与配网自动化设备同属电力自动化范畴。

公司主要产品结构图：

公司产品
电力电缆线路故障监测类产品
电力故障录波及分析装置
传统变电站
电力故障录波及分析装置
便携式录波分析仪
智能化变电站
智能变电站故障录波与网络报文记录分析装置
行波测距装置
传统变电站
行波测距装置
智能化变电站
数字化专用行波测距装置
电力系统时间同步装置
传统变电站
时间同步装置
智能化变电站
数字化专用时间同步装置
电力电缆测试仪器
传统电力电缆测试仪器
电力电缆故障测距仪
电缆故障定点仪
电缆测试高压信号发生器
电缆路径鉴别综合测试仪
车载电力电缆故障测试系统
配网自动化类产品
配电自动化终端装置
通用测控单元
柱上开关终端装置
柱上开关终端装置
重合器控制器
分界开关终端装置
环网柜、开闭所、配电室终端装置
环网柜终端装置
开闭所终端装置
配电室综合测控装置
中压保护测控装置
保护测控装置
箱变保护测控装置
低压监控终端装置
配电变电器终端装置
配电自动化主站系统
开关磁阻电机驱动系统类产品
通用开关磁阻电机调速系统
专用开关磁阻电机调速系统
锻压机械专用开关磁阻电机调速系统
纺织器械专用开关磁阻电机调速系统
石油机械专用开关磁阻电机调速系统
电动大巴用开关磁阻电机调速系统

1、电力电缆线路故障监测类产品

公司电力电缆线路故障监测系列产品包括行波测距装置、电力系统时间同步装置、电力故障录波及分析装置以及电力电缆测试仪器设备。其中行波测距装置、电力系统时间同步装置以及电力故障录波及分析装置能够对高压输电线路故障提供实时监测，准确定位和分析。电力电缆测试仪器设备主要提供离线式的电力故障监测服务。

公司是电力行业知名的电力线路故障监测专家，能够为客户提供电力电缆、配电线路、输电线路故障监测与定位完整解决方案，其中，电力系统同步时钟在国家电网公司的招标中连续两年以排名第一中标。

（1）行波测距装置

行波测距装置在行业内最先使用普通电流互感器（TA）测量电流行波技术，解决了行波测距技术应用的关键问题，能够精确测定输电线路故障距离，缩短永久故障查找时间，及时发现瞬时性故障点位置，采取针对性措施。公司的行波测距技术获得了国家技术发明二等奖，核心产品如下：

	核心产品	产品简介/主要功能	产品图示	产品优势
行波测距装置	XC－2000输电线路故障行波测距系统	该产品利用全球定位（GPS）、超高速数据采集、小波变换等先进技术，精确测定输电线路故障距离，缩短永久故障查找时间，及时发现瞬时性故障点位置，定位精度在500米以内。		1）公司自主研发生产世界上第一台利用故障电流行波对输电线路故障进行测距的装置； 2）产品测距精度高，不受故障电阻、线路参数不对称、互感器误差、线路分布电容因素影响； 3）产品使用范围广，自动化程度高，可检测直流输电线路、带串补电容武交流输电线路等，使用普通的电流互感器测量行波信号，不需要安装专门的高压耦合设备。
	GX-2000电力系统故障录波与行波测距装置	该产品是在XC-2000行波测距系统的基础上集成故障录波装置推出，主要为客户提供完整的动态故障记录及线路故障精确定位解决方案。		

（2）电力系统时间同步装置

电力系统同步时钟是一种能够接收外部时间基准信号，并按照要求的时间精度向外输出时间同步信号和时间信息的系统产品。公司于1994年开始研制电力系统的卫星授时产品。2008年起，公司对产品进行升级，使其具有同时接受GPS和北斗系统信号的功能，进一步提高了产品的可靠性和实用性，目前此类产品的销售规模在国内具有自主知识产权企业中名列前茅，核心产品如下：

	核心产品	产品简介/主要功能	产品图示	产品优势
电力系统时间同步装置	T-GPS 系列电力系统同步时钟	该类产品可同时接收 GPS 和北斗系统时间基准信号，按照要求的时间精度向外输出时间同步信号和时间信息，主要应用于调度自动化系统、配电网自动化系统、通信网监测系统、通信网管、用电负荷管理系统、电厂监控系统、变电站自动化系统、故障录波器、线路故障行波测距等多个系统。		1)T-GPS系列时间同步装置采用具有国际领先水平的多时钟源优化及无缝切换技术； 2）时间精度高，达纳秒级，可接收GPS/北斗系统信号； 3）信号接收可靠性高，不受电站地域条件限制； 4）可根据用户需要进行个性格定制。
	冗余式 GPS 电力系统综合对时系统			

（3）电力故障录波及分析装置

	核心产品	产品简介/主要功能	产品图示	产品优势
电力故障录波及分析装置	FTR-01H 系列便携式录波分析仪	该系列产品主要功能为记录发电机、变压器、电力输送线路、电站、电厂的瞬态、稳态模拟量与事件量信息，监视电力系统运行，保存试验数据，记录和捕捉故障信息，为研究电网运行方式及评价保护装置性能提供依据。		1）技术先进，采用新一代嵌入式微机应用技术，兼容 LINUX 实时多任务操作系统、DSP 技术和网络通讯技术； 2）自动校准，16 位 A/D；高速录波采样率 10/5/2.5/1.25KHz 可调； 3）独特的交直流电压、电流通用输入通道设计和“适配器自动识别”专利，满足客户对信号输入通道类型和输入量程的广泛应用需求。
	FTR-100 网络报文记录及故障录波分析装置	该装置主要由中央控制系统、采集单元、后台管理及分析单元构成，具有分布式、模块化结构设计，集网络报文记录和一次系统暂态、稳态和连续录波功能于一身，用于电力系统数字化变电站的设备。		1）技术先进，核心控制单元采用 COM-Express 嵌入式 CPU 模块，支持 PCI-E 总线高效传输各种信号； 2）采用高性能的 FPGA 芯片，大大提高了装置的实时性、可靠性和稳定性，满足数字化变电站对装置信息高吞吐量的要求。

（4）电力电缆测试仪器

电力电缆测试仪器主要产品包括电缆故障测距仪和车载电缆故障测试系统，属于离线装置类产品，用于电力电缆的离线故障测试。公司的核心产品 XJ-100 小电流接地故障选线及监测系统产品，利用故障暂态信息选线技术，能够实现故障监测过程中的高选线成功率和高安全性能，在选线原理和装置构成上均达到国际领先水平，核心产品如下图所示：

	核心产品	产品简介/主要功能	产品图示	产品优势
电力电缆测试仪器	XJ—100 小电流接地故障选线及监测系统	该系统利用故障暂态信号信息选线技术，实现故障监测过程中的高选线成功率和高安全性能，在选线原理和装置构成上达到国际领先水平。		1）产品安全性高，被动式选线，不附其它高压一次设备，不改变系统结构； 2）适用范围广，检测可靠性、灵敏度高； 3)配置灵活，可永久保留故障信息；检测瞬时性接地故障，并利用瞬时故障信息对线路绝缘状况告警。
	T-905 电力电缆故障测距仪	该产品利用低压脉冲、脉冲电流和二次脉冲三种测距方法，能够测试各种电压等级的电力电缆主绝缘故障。		1）先进的二次脉冲技术，可测量高阻与闪络性故障，波形更易理解，反射脉冲易识别； 2）低压脉冲自动测试，使开路、短路与低阻故障的测试更为方便； 3）测试信息随时读取、分析、保存打印。
	T-505 电缆故障定点仪	该产品采用先进的声磁同步技术，快速测定电力电缆低阻、高阻及闪络性故障的精确位置，并可用于寻找电缆路径，进行电缆鉴别和深度测量。		1）具有音频信号感应法与脉冲磁场方向两种路径探测的方法，可探测各种复杂环境下的电缆路径； 2）测试精度高，定点测试距离误差小于 0.2 米。
	T-1000 车载电缆故障测试系统	该产品集故障测距、故障定点、路径探测、电缆鉴别、耐压试验与电缆信息管理于一体，用于探测各种电压等级电缆的各种类型主绝缘故障和护层故障；操作台可装配在 IVECO、全顺等商务旅行车中。		1）产品性能高，具有低压脉冲、脉冲电流和二次脉冲三种电力电缆故障测距功能，可测量所有的电力电缆主绝缘故障的距离； 2）测量精确度高，适用范围广，利用音频信号感应法与脉冲磁场方向法的路径探测的方法，探测各种复杂环境下的电缆路径。

2、配电网自动化类产品

配电网自动化运用计算机技术、自动控制技术、电子技术、通信技术等技术手段，通过配电专用设备对配电网进行离线与在线的智能化监控管理，使配电网始终处于安全、可靠、优质、经济、高效的最优运行状态。该类产品能够有效提高供电质量，缩短事故处理时间，减少停电范围，提高配电系统运行的经济性，降低运行维护费用，最大限度发挥企业的经济效益和整个配电系统的管理水平及工作效率。

公司目前产品主要专注于配电网自动化终端装置和主站系统领域。公司的配电网自动化系统终端在故障检测、分布式智能控制、远方在线配置、广域相量测量等方面特点明显，处于国内领先水平；在支持 IEC 61850 标准信息模型和信息交换模型、即插即用方面，处于国际领先水平，在国内已成功投运近 3 万套，市场占有率位于国内前列。

公司的配网自动化产品在铁路电力工程建设中也得到广泛应用，其中电力调度主站在铁路市场占据 30%的市场份额；车站信号电源和高铁监控终端获得铁道部认证入网，产品成功使用于西南铁路、京沪线、京九线、铁道部第一条客运专线合宁铁路及昌九城际铁路等多个国家重点铁路电力工程建设项目。配电自动化核心产品如下：

	核心产品	产品简介/主要功能	产品图示	产品优势
配电网自动化终端及主站系统	PZK-36 配电自动化测控单元	1）PZK-36 系列配网自动化测控单元采用插箱式结构，其主要组成部分有：中心处理板、电源板、模拟采集板、DIO 板、输入输出端子、运行指示灯、复位按纽、通信口、液晶/键盘（PZK-36E 专用）、标准插箱； 2）测控单元与电源、操作控制回路、通信终端及机箱配合使用，构成环网柜、开闭所、配电室、箱变终端装置。		1）独特的软硬件设计；内嵌有获国家发明专利的小电流接地故障检测技术； 2）通用性强，可方便地通过改变配置方式字来适应不同的应用要求，支持客户个性化定制； 3）遵循 IEC 61850 标准，功能完善，通信接口丰富，配置灵活，稳定可靠，维护方便。
	PZK-310C 重合器控制器	PZK-310C 重合器控制器与重合断路器配合，组成具有控制和保护功能的自动开关设备，能够完成故障（包括短路故障和小电流接地故障）检测与保护，按照预定的顺序自动进行开断和重合操作，排除瞬时故障、隔离永久故障点，最大限度的减少故障停电时间和停电范围。		1）功能完善，具有过流保护功能，反时限过流保护，三合四分控制功能等功能； 2）技术先进，产品利用暂态分量的小电流接地故障检测技术，进行故障监测； 3）自带可靠地后备电源，可保证线路失电状态下可靠分/合闸操作。
	PZK-360H 集中式环网柜终端装置	PZK-360H 集中式环网柜终端装置由 PZK-36 测控单元、开关操作控制回路、操作面板、智能充电电源、后备电源（免维护铅酸蓄电池或超级电容器或锂电池）、通信终端及机箱集中组成，用于环网柜的集中测控功能。		1）组装灵活，插箱式测控单元，可根据需求灵活配置； 2）测控单元之间通过 CAN 总线组网，满足不同规模环网柜的测控需求； 3）安装方式方便，具有柜内壁挂、柜内立式以及柜外立式三种安装方式。
	PZK-360K 分布式开闭所终端装置	PZK-360K 分布式开闭所终端装置用于开闭所的分布测控，由多台在开闭所各开关间隔内分散安装的 PZK-31 测控单元通过 CAN 总线联网组成，其中一台作为主单元，与上级主站通信。在开关间隔内分散安装的单元由 PZK-31 核心测控单元、电源、操作控制回路、机箱等组成。		1）安装便捷，在各开关间隔内就近分散安装，与其它单元只通过一对通信线连接，无需铺设大量的二次电缆； 2）可逐台调试和维护，多台测控单元之间通过 CAN 现场总线组网，任何单元故障均不会影响其它单元的运行； 3）本地编程逻辑控制功能，可以不依赖于主站实现开闭所备用电源自投，故障线路保护、重合、隔离及非故障线路的自动恢复供电。

	KH-8000T 铁路电力调度自动化主站系统	1）KH-8000T 铁路电力调度自动化主站系统适用于传统铁路和客运专线； 2）运用当前最新计算机技术、网络通讯技术和系统集成技术，遵循分布式、标准化、开放性原则，完成对铁路电力远动车站、配电所及线路供电设备的监控，保证供电质量，及时进行故障处理，缩小故障停电范围，迅速恢复供电，减少停电损失，提高供电可靠性。		1)铁路电力自动化一体化解决方案功能完善，具有丰富的 SCADA 功能，具备事故追忆；完备的信号电源监控功能，符合铁道部部颁技术标准； 2)先进的线路自动化功能，自主创新的单相接地故障定位算法，准确的过流故障定位及故障隔离； 3)强大的前置机通信功能，支持多种通信方式，丰富的规约库；支持远程诊断及维护。

3、开关磁阻电机调速系统类产品

开关磁阻电机调速系统（Switched Reluctance Driver,简称 SRD）是以现代电力电子与微机控制技术为基础的机电一体化产品，是一种无级调速系统，由开关磁阻电机与微机智能控制器两部分组成。

SRD 突出特点是效率高、节能效果好，调速范围广，无起动冲击电流，起动转矩大，控制灵活。除在通用场合可以取代已有的电气传动调速系统（如直流调速、变频调速系统）外，SRD 还适用于运输车辆的驱动、压力机、油田机械等需要重载起动，频繁起动及正反转切换，长期低速运行等场合。

公司自主研发开关磁阻电动机调速系统具有节能效果显著、起动电流小、起动转矩大、可频繁正反转、耐用性强、故障率低等优点，是电气传动技术的重大突破，对传统机械装备业的升级换代有着重大的作用，主要产品 SRD10 系列开关磁阻电机调速系统系列产品，获得多项国家专利，并被科技部批准为“国家重点新产品”。通过十几年的技术研发及工程实践，公司产品已在锻压机械、纺织

机械、石油机械等行业获得批量应用，在电梯、电动大巴等行业应用前景广阔。目前公司是国内规格最全、单台功率最大的制造企业，销售规模位居全国首位。

二、公司内部组织结构

（一）内部组织结构

（二）各部门职能：

部门名称	主要职责
销售部	负责客户关系建立与维护；营销策划；产品销售与回款；工程服务协调；信息反馈；市场调研；合同评审与变更；区域设有北方、华东和南方三个区域销售部门。
市场服务中心	负责销售信息管理、销售政策制定与执行、进行销售考核；负责产品的广告宣传，协助质量部开展客户满意度等市场调查工作。
电缆仪器事业部	负责电缆故障检测产品的研发、提供产品售后工程服务；下设有电缆仪器研究所。
输变电事业部	负责输变电产品的研发及工程服务；下设有输变电自动化研究所。
配电自动化事业部	负责配电自动化产品及软件的研发及工程服务；下设有配电网自动化研究所和系统软件研究部。
铁路事业部	负责配网自动化主站、铁路调度自动化主站的研发、销售及工程服务。
淄博科汇电气传动技术有限公司（全资子公司）	负责开关磁阻电机调速系统的产品研发、市场及销售、生产、检验及调试、工程服务；下设有电子电力研究所和电机研究所。
经营调度中心	组织公司产品的生产，制定月度经营计划、合同传递、合同评审、

	原材料采购、原材料仓储与输运、生产外协、生产外包、产品制造、成品库管理、成品发货等工作；执行 ISO9001 质量管理体系，监督实现产品安全生产。
质量部	负责质量体系的运作和体系认证、质量管理咨询工作；收集与统计质量信息，处理质量事故、整改产品质量、组织质量改进；检验成品质量和公司研发生产设备。
技术办公室	组织制定产品开发计划、进行产品开发评审与开发进度管理；负责新产品发明专利及省市级国家级科技项目的申报；组织评定公司内科技发明奖励活动。
审计企管部	制定公司企业管理制度；组织公司年中/年终内部审计工作；指导公司重点管理项目推进工作。
财务部	负责财务核算、报销、编制财务报表等活动，进行资金运作和信贷管理。
人力资源部	负责公司员工招聘、培训工作；进行公司薪酬、绩效、任职资格评定统筹工作。
信息中心	建立和维护公司电子网络系统与内外部网页；引进与调试系统应用软件。
行政部	负责公司办公设施、办公用品的采购、维护和管理工作；公司基建工作及园区绿化、卫生、保卫管理工作；维护园区水电暖设施的正常运行等行政工作。

三、公司的主要业务流程

（一）主营业务流程图

公司主营业务一般的流程为：项目中标后，销售部与客户签订合同订单，合同通过公司销售部评审后，工程部技术人员对订单产品进行工程设计，并列出原材料采购清单；采购部根据工程部提交的采购清单及生产计划，进行原材料和零部件的采购；生产部根据生产计划对原材料深入加工、组装和调试后，经过质检部检验，合格产品封装后交付客户；工程部安装人员为客户提供现场的产品安装调试工作及售后服务，产品验收合格后，收款结案。

主要的业务流程图如下：

（二）主要产品的工艺流程图

公司严格按照电力自动化产品工艺流程和开关磁阻电机调试系统产品工艺流程进行产品的生产和检验。其中电力电缆线路故障监测定位设备与配网自动化设备同属电力自动化范畴，产品工艺流程基本相同。

1、电力自动化产品工艺流程图

2、开关磁阻电机调试系统工艺流程图

开关磁阻电机调试系统主要由磁阻电机和智能控制器两部分组成，主要的工艺流程如图所示：

开关磁阻电动机控制器
生产工艺流程图

开关磁阻电机
生产工艺流程图

四、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

公司主要产品的核心技术均由公司自主研发，公司享有自主知识产权，核心技术说明如下：

1、电力自动化设备主要技术

序号	技术名称	技术特点及内容	技术应用
1	行波测距原理技术	利用行波反射测量电缆故障点的距离	电力电缆故障测距仪/测距系统
2	声磁同步定点技术	利用故障点放电产生的声音和磁场信号定点	电缆故障定点仪
3	分布式智能控制技术	利用相邻终端互相识别，达到互相联系的区域保护的目的	配电网自动化系列终端
4	行波测距技术	利用行波反射和行波到达线路两端的时间差来测量高压输电线故障点距离	输电线路故障行波测距系统、铁路线路故障行波测距系统

5	时间同步技术	利用 GPS 系统、北斗系统等，输出高精度时间同步信号对电力系统二次设备进行时间同步	电力系统同步时钟

2、开关磁阻电机调速系统主要技术

序号	技术名称	技术特点及内容	技术应用
1	IGBT 串并联技术	解决了 IGBT 串联时的均压问题与并联时的均流问题	高压大功率开关磁阻电机
2	直接转矩控制技术	提高了系统的动态响应速度,提高了控制精度与速度	运用于机床、纺织机械及锻压机械设备
3	软件斩波控制技术	可动态调整斩波频率，可减小电机噪音，提高效率	适用于任何开关磁阻电机
4	电流与角度统一控制技术	消除了控制模式突变导致的转矩突变，保证了转速的平滑性与连续性	适用于任何开关磁阻电机
5	转子位置霍尔检测技术	提高了位置检测的可靠性,提高了检测精度，保证位置检测的可靠性	运用于恶劣工作环境下使用的电机
6	电机参数计算与仿真技术	可对各种转速与各种功率的电机进行设计与仿真,解决了开关磁阻电机的设计问题,缩短产品研发周期并减小研发投入	适用于任何开关磁阻电机
7	电机散热计算与仿真技术	精确设计电机散热效果,在有限的体积内满足电机散热的要求	大功率开关磁阻电机

（二）公司主要的无形资产情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无形资产账面净额为 1,884,43 万元，主要包括土地使用权。

1、土地使用权

截至本说明书签署日，公司已取得土地使用权情况如下：

序号	土地使用权人	土地使用权证号	座落	土地类型	使用权类型	面积（M^2）	终止日期	他项权利
1	科汇电力	淄国用（2014）第 A04975 号	张店区房镇三赢路 16 号	工业用地	出让	43,421.02	2055 年 12 月 24 日	已抵押
2	济南科汇	高新国用（2009）第 0100006 号	高新区齐鲁工业园	科研用地	出让	2,885.00	2058 年 10 月 12 日	已抵押

上述土地使用权的抵押情况：

2013 年 3 月 19 日，中国工商银行股份有限公司淄博张店支行与科汇电力签署《最高额融资协议书》(2013 年张店（融)字第 001 号)，约定中国工商银行股份有限公司淄博张店支行在 2013 年 3 月 20 日至 2018 年 3 月 20 日期间内，向公司提供最高额不超过 2,737 万元的融资。2014 年 3 月 21 日，双方签署了《最高

额抵押合同》（2014 张店（抵）字 0005 号），约定公司为上述借款提供抵押担保，抵押物为淄国用（2014）第 A04975 号土地使用权和公司的三处房产（淄博市房权证张店区字第 01-1254147 号、淄博市房权证张店区字第 01-1254148 号、淄博市房权证张店区字第 01-1254149 号）。

2013 年 6 月 18 日，济南科汇与中国建设银行股份有限公司淄博高新支行签署了《最高额抵押合同》（编号：2013123020），济南科汇以高新国用（2009）第 0100006 号土地使用权和济房权证高字第 055081 号房产为科汇电力的在 2013 年 6 月 18 日至 2014 年 8 月 31 日期间的、在中国建设银行股份有限公司淄博高新支行的贷款行为提供担保，担保责任最高限额为人民币 2,000 万元。

2、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司正在使用的、与主营业务有关的专利情况如下：

序号	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	专利权期限
1	发明	ZL200510042154.8	一种提高电缆障碍测试可靠性的方法	2005.3.5	20 年
2	发明	ZL200410023966.3	铁路自闭/贯通线路接地故障测距方法	2004.4.27	20 年
3	发明	ZL01145539.X	电力系统小电流接地故障选线、分段方法	2001.12.29	20 年
4	发明	ZL200610045193.8	电力系统暂态信号采集方法	2006.6.22	20 年
5	发明	ZL200710007697.5	电力系统小电流接地故障指示、分段方法	2007.1.17	20 年
6	发明	ZL200810135881.2	电力系统故障信息获取方法	2008.7.15	20 年
7	发明	ZL200810157324.0	基于开关磁阻风力发电系统的最大功率自动跟踪方法	2008.9.25	20 年
8	发明	ZL200810160559.5	一种开关磁阻发电机	2008.11.14	20 年
9	发明	ZL201010011702.1	一种高压设备接地保护检测方法及检测装置	2010.1.19	20 年
10	发明	ZL201010175994.2	开关磁阻电动机开通角的控制方法	2010.5.8	20 年
11	发明	ZL201110044359.5	广域行波测距方法	2011.2.22	20 年
12	发明	ZL201110173855.0	一种电力测控装置通用平台及控制方法	2011.6.25	20 年
13	发明	ZL200510104597.5	机械压力机传动数控方法及数控机械压力机	2005.11.25	20 年
14	发明	ZL200510104599.4	螺旋压力机传动数控方法及数控螺旋压力机	2005.11.25	20 年
15	发明	ZL200910229840.4	确定二次脉冲发送和接收时刻	2009.11.06	20 年

			的方法		
16	发明	ZL201110110766.1	采样模块的设计方法	2011.04.29	20 年
17	发明	ZL201110266246.X	一种电力测控开关信号采集方法	2011.09.08	20 年
18	实用新型	ZL200920027475.4	一种开关磁阻电机转子位置检测装置	2009.6.11	10 年
19	实用新型	ZL201020233299.2	具有油冷却系统的开关磁阻电机	2010.6.23	10 年
20	实用新型	ZL201020590860.2	织机主轴用开关磁阻电机调速系统控制器	2010.10.22	10 年
21	实用新型	ZL201120336813.X	一种智能充电电源	2011.9.8	10 年
22	实用新型	ZL200620144604.4	开关磁阻电机泵数控液压系统	2006.12.31	10 年
23	实用新型	ZL200920290613.8	高压脉冲电容容量转换及电压控制的装置	2009.12.19	10 年
24	实用新型	ZL201320166977.1	一种电缆线路故障指示器	2013.04.07	10 年
25	实用新型	ZL201020622832.4	高压线路直流输电接地极路行波测距系统	2010.11.15	10 年

上述编号为 1 至 23 的专利的专利权人为科汇电力，取得方式为自主研发；编号为 24 的专利的专利权人为科汇电力和元星电子，编号为 25 的专利的专利权人为中国南方电网有限责任公司超高压输电公司检修试验中心和科汇电力，前述专利取得方式为合作开发。

公司和元星电子签署了《协议书》，约定双方共同共有该项专利；自该项专利申请之日起，双方均可独自使用，因独自使用该专利而获取的收益由使用方独自所有；对外转让、许可第三方使用该专利，需经过双方的同意，因对外转让、许可第三方使用该专利获取的收益由双方平均分配；双方共同承担缴纳年费的义务，各自负担年费的 50%。公司和元星电子对该项专利的使用、收益等权益无任何纠纷。

中国南方电网有限责任公司超高压输电公司检修试验中心与公司就共有专利未签署协议，合作双方按照《中华人民共和国专利法》、《中华人民共和国专利法实施细则》等法律、法规的规定，享有使用、转让、许可他人使用共有专利的权利，履行缴纳专利费用的义务。公司与中国南方电网有限责任公司超高压输电公司检修试验中心就该共有专利未发生过任何纠纷。

3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司及其控股子公司拥有 12 项计算机软件

著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	取得方式	权利范围	首次发表日期
1	科汇 XJ 小电流接地故障选线及检测系统软件 V1.0	2005SR09092	原始取得	全部权利	2004.2.14
2	XC-2000 输电线路故障行波测距系统主分、站软件 V2.0	2002SR2638	原始取得	全部权利	2001.12.15
3	TJK 变电站/配电所自动化监控系统 V2.0	2002SR2643	原始取得	全部权利	1998.1.30
4	T-C300/ZAT 市话电缆故障综合测试仪及后台分析软件 V2.0	2002SR2639	原始取得	全部权利	1995.2.28
5	PZ 配电自动化监控子站系统 V2.0	2002SR2644	原始取得	全部权利	2000.2.28
6	PZK 配电自动化监控系统 V5.0	2002SR2641	原始取得	全部权利	1999.1.18
7	KH 铁路水电调度自动化主站系统 V3.3	2002SR2645	原始取得	全部权利	1998.3.23
8	F10RTU 系统集成软件 V3.0	2002SR2640	原始取得	全部权利	2001.3.30
9	科汇 SRD10 开关磁阻电动机调速系统软件 V1.0	2012SR009458	受让取得	全部权利	2005.11.28
10	科汇 GPS 电力同步时钟对时系统软件[简称：TSC-2100]V1.0	2010SR058869	原始取得	全部权利	2009.10.30
11	科汇开关磁阻电机有限元分析软件[简称：SRMFEA]1.0	2010SR003494	原始取得	全部权利	2008.6.30
12	SJK 给水自动化监控系统 V2.0	2004SR06591	受让取得	全部权利	2000.4.30

上述编号为 1 至 11 的软件著作权权利人为科汇电力，编号为 12 的软件著作权权利人为济南科汇。计算机软件著作权的保护期截止于作品首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

4、公司拥有的商标情况

截至本公开转让说明书签署日，公司注册商标共 2 项，具体情况如下：

序号	图案	注册号	核定类别	权利人	有效期限
1	KEHUI	第 5975070 号	第 9 类	科汇电力	2010.1.7-2020.1.6
2	KEHUI	第 675514 号	第 9 类		2014.1.28-2024.1.27

截至本公开转让说明书签署日，计算机软件著作权人和商标所有权人更名为股份有限公司的手续正在办理过程中。

（三）业务许可资料或资质情况

1、2011 年 10 月 31 日，公司通过高新技术企业复核，获得由山东省科学技

术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201137000283，有效期为 3 年。

2、2012 年 10 月，公司获得由科技部火炬高技术产业开发中心颁发的《国家火炬计划重点高新技术企业证书》，批准文号：国科火字【2012】245 号。

3、2011 年 12 月 16 日，公司作为山东省开关磁阻电机调速工程技术研究中心的依托单位，由山东省科学技术厅颁发《山东省工程技术研究中心证书》，中心编号：2011LH054。

4、2013 年 4 月 15 日，公司取得 ISO9001:2008 质量管理体系认证，认证范围：开关磁阻电机调速系统及电力系统故障录波器、电力测量装置、电力自动化监测系统、电缆故障探测仪器的设计、生产和服务；电力自动化主站软件的设计和服务。证书编号为 13Q2689787F2M，有效期至 2016 年 4 月 14 日。

5、公司所处行业的相关设备必须按照国家标准或行业标准进行设计和生产，相关设备要通过国家或行业权威检测机构的各种型式试验、委托检验等检测后，才取得进入市场的资格。公司主要产品的相关检测、检验情况如下：

序号	产品名称	产品型号	检验类别	检验单位
1	面板型故障指示器	PZK-21F	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心
2	配电自动化监控装置	PZK-310	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心
3	配电自动化监控装置	PZK-360	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心
4	电力电缆故障测距仪	T-905	委托检验	中国赛宝（山东）实验室 山东省电子产品监督检验所
5	电力电缆护层故障测距及泄露电流测试仪	T-H100	委托检验	中国赛宝（山东）实验室 山东省电子产品监督检验所
6	跨步电压接地故障定位仪	T-KB100	委托检验	中国赛宝（山东）实验室 山东省电子产品监督检验所
7	线路保护监控装置	XBJ-200	委托检验	中国开普实验室 国家继电保护及自动化设备质量监督检验中心
8	微机保护监控单元	XBJ-300	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心
9	行波数据采集单元	XC-100	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心
10	电力系统同步时钟	T-GPS_B1A	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心
11	电力系统同步时钟（扩展）	T-GPS_F5A	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心
12	电动汽车用电机及其控	KSMEB-280M-11	强制性检	国家客车质量监督检验中心

	制器	KSCEB20-1200	验	
13	车载电缆故障测试系统	T-1000	委托检验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心
14	智能分布式配电终端	PZK-360H	委托检验	上海市电力公司电力科学研究院
15	普通电磁调速电机	YCT280-4A	节能效果对比	淄博市能源监测中心
	开关磁阻调速电机	KSMI-200L-10		
16	开关磁阻电动机调速系统	SRD10-37AY	委托检测	国家中小机电质量监督监测中心
17	电力系统时间同步时钟	T-GPS-B1R	委托检验	电力工业通信设备质量检验测试中心
18	电力系统时间同步时钟	T-GPS-B1R	委托检验	电力工业通信设备质量检验测试中心
19	电力系统时间同步时钟（PTP）	T-GPS-B1R（PTP）	委托检验	电力工业通信设备质量检验测试中心

6、2009 年 11 月 11 日，山东省经济和信息化委员会向科汇电力颁发鲁软企证字第 066《软件企业认定证书》，证书编号为鲁 R-2007-0057。

7、截至本公开转让说明书签署日，公司 7 项软件产品拥有山东省经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》，具体情况如下：

序号	软件名称	证书编号	核准日	有效期
1	KH 铁路水电调度自动化主站系统 V3.3	鲁 DGY-2007-0276	2012.12.24	5 年
2	TJK 变电站/配电所自动化监控系统 V2.0	鲁 DGY-2007-0272	2012.12.24	5 年
3	PZK 配电自动化监控系统 V5.0	鲁 DGY-2007-0268	2012.12.24	5 年
4	XC-2000 输电线路故障行波测距系统主、分站软件 V2.0	鲁 DGY-2007-0271	2012.12.24	5 年
5	科汇 GPS 电力同步时钟对时系统软件 V1.0	鲁 DGY-2010-0405	2012.12.24	5 年
6	科汇 SRD 开关磁阻电动机调速系统软件 V1.0	鲁 DGY-2012-0795	2012.12.24	5 年
7	科汇 XJ 小电流接地故障选线及监测系统软件 V1.0	鲁 DGY-2007-0270	2012.12.24	5 年

按照财政部、国家税务总局 2011 年 10 月 13 日发布的财税[2011]100 号《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》的规定，公司销售上述软件产品，按 17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策，该政策自 2011 年 1 月 1 日起执行。

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书出具日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司重要固定资产情况

公司主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备等，公司主要固定资产折旧政策如下：

序号	资产类别	折旧年限（年）	折旧方法	残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋及建筑物	20	年限平均法	3	4.85
2	机器设备	10		3	9.70
3	运输设备	5		3	19.40
4	电子设备及其他设备	5		3	19.40

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产折旧情况如下：

单位：万元

序号	资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率(%)
1	房屋及建筑物	2,207.42	466.26	1,741.16	78.88%
2	机器设备	222.16	117.94	104.22	46.91%
3	运输设备	159.29	109.09	50.20	31.51%
4	电子设备及其他设备	674.11	499.49	174.62	25.90%

公司及其下属全资、控股子公司目前拥有的主要房产：

所有权人	房屋所有权证书号	位置	规划用途	建筑面积（平方米）	抵押状况
科汇电力	淄博市房权证张店区字第 01-1254147 号	张店区房镇镇三赢路 16 号	办公	3877.14	已抵押
			公寓	1753.80	
			餐厅	804.34	
科汇电力	淄博市房权证张店区字第 01-1254149 号	张店区房镇镇三赢路 16 号	厂房	1329.90	已抵押
科汇电力	淄博市房权证张店区字第 01-1254148 号	张店区房镇镇三赢路 16 号	生产车间	2125.05	已抵押
			生产车间	2125.05	
济南科汇	济房权证高字第 055081 号	高新区伯乐路 192 号办公楼	科研生产	4499.59	已抵押

上述房产的抵押情况如下：

2013 年 3 月 19 日，中国工商银行股份有限公司淄博张店支行与科汇电力签署《最高额融资协议书》(2013 年张店（融)字第 001 号)，约定中国工商银行股份有限公司淄博张店支行在 2013 年 3 月 20 日至 2018 年 3 月 20 日期间内，向公司提供最高额不超过 2,737 万元的融资。2014 年 3 月 21 日，双方签署了《最高额抵押合同》(2014 张店（抵）字 0005 号)，约定公司为上述借款提供抵押担保，抵押物为淄国用（2014）第 A04975 号土地使用权和公司的三处房产（淄博市房权证张店区字第 01-1254147 号、淄博市房权证张店区字第 01-1254148 号、淄博市房权证张店区字第 01-1254149 号)。

2013 年 6 月 18 日，济南科汇与中国建设银行股份有限公司淄博高新支行签署了《最高额抵押合同》（编号：2013123020），济南科汇以高新国用（2009）第 0100006 号土地使用权和济房权证高字第 055081 号房产为科汇电力的在 2013 年 6 月 18 日至 2014 年 8 月 31 日期间的、在中国建设银行股份有限公司淄博高新支行的贷款行为提供担保，担保责任最高限额为人民币 2,000 万元。

（六）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2013 年 12 月 31 日， 公司及子公司共有员工 427 人，具体人数及结构如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人数	占比
30 岁以下	168	39.34%
30-40 岁	144	33.72%
40-50 岁	86	20.14%
50 岁以上	29	6.79%
合计	**427**	**100.00%**

（2）按工作岗位划分

部门	人数	占比
采购与生产人员	145	33.96%
销售与工程人员	123	28.81%
研发人员	94	22.01%
管理人员	65	15.22%
合计	**427**	**100.00%**

（3）按受教育程度划分

学历	人数	占比
博士生	4	0.94%
研究生	25	5.85%
本科	184	43.09%
专科以下	214	50.12%
合计	**427**	**100.00%**

（七）核心技术人员情况

1、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员较稳定，最近两年未发生重大变动，核心技术人员基本情况如下：

徐丙垠，详见本说明书之“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）公司董事基本情况”。

李京，详见本说明书之“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“（三）公司高级管理人员基本情况”。

王俊江，男，1968 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，高级工程师；曾获“淄博市有突出贡献中青年专家”、“淄博市十大杰出工程师”、张店区“十大杰出青年”，“山东软件行业杰出青年”等荣誉称号，2010 年列入淄博市高层次人才。1995 年加入公司，历任公司工程部经理、研究所所长、总工程师、副总经理，淄博飞雁先行测控技术有限公司总经理，现任科汇电气测量技术部总经理。主要研究方向是电力系统配电自动化技术、测控技术等。

王敬华，男，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，高级工程师，淄博市有突出贡献的中青年专家。1996 年加入公司，历任研发项目经理、研发部经理，现任公司副总工程师，配电自动化产品总监。曾荣获省部级科技奖励 3 项，并主持国家 863 重大专项子课题。

贾明全，男，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，张店区有突出贡献中青年专家。1996 年加入公司，历任研发工程师、开关磁阻电动机研究所主任，现任公司开关磁阻电机调速项目技术带头人，主持研发了第一代开关词组电机调速系统。曾获淄博市科技进步一等奖 1 项。

熊立新，详见本说明书之“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）公司董事基本情况”。

李峰，男，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。1996 年加入公司，现任公司电缆仪器事业部总工，主要研究方向为电缆故障探测技术与智能仪器设备。获淄博市科技进步一等奖一项，申请专利 3 项，已授权 2 项。

董言涛，男，1980 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2002 年加入公司，现任公司输变电研究所所长，主要从事电力系统同步技术的研究，获淄博市科技进步奖一次。

周友，男，1970 年出生，中国国籍，无境外居留权，工学硕士学历，MBA。曾在山东省科学院计算机中心工作，2000 年加入公司。曾任济南分公司软件开

发部经理、济南分公司副经理，现任济南研发中心主任。主要研究方向为配电自动化技术及其应用，曾获山东省科技进步奖一项。

赵义奎，男，1977 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。2003 年加入公司，现任公司系统软件研发部经理，主要从事配网自动化、电力系统主站以及软件设计，参与研发国家 863 项目子课题。

2、核心技术人员持有公司股份情况

截至本说明书签署日，公司上述核心技术人员均未直接持有本公司股份。部分核心技术人员通过持有控股股东科汇投资的权益，而间接持有公司股份，具体情况如下：

姓名	持有科汇投资股份（万股）	持股科汇投资比例	间接持公司股权比例
徐丙垠	1,121.94	56.10%	37.13%
李京	15.45	0.77%	0.51%
王俊江	13.42	0.67%	0.44%
王敬华	4.00	0.20%	0.13%
贾明全	8.00	0.40%	0.26%
熊立新	2.00	0.10%	0.07%

五、公司主营业务情况

（一）报告期业务收入构成及主要产品规模

报告期内，公司的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2013 年		2012 年	
	金额	占比	金额	占比
电力电缆线路故障检测	7,254.69	42.30%	6,063.54	45.29%
配网自动化	5,807.23	33.86%	4,419.27	33.01%
SRD	4,088.74	23.84%	2,906.32	21.71%
主营业务收入	**17,150.66**	**100.00%**	**13,389.13**	**100.00%**

（二）公司产品的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

报告期内，公司电力自动化产品的主要客户包括国家电网公司、南方电网公司，还覆盖了铁路、石化、煤矿等多个行业；公司开关磁阻电机调速系统下游主

要包括压力机械、油田机械、纺织机械等行业的客户。

2、报告期内公司前五名客户情况

报告期内，公司对前五大客户情况如下：

单位：万元

序号	2013 年前五名客户	销售额	占当期营业收入比例
1	国家电网浙江省电力公司	1,650.03	9.20%
2	中铁电气化局集团有限公司	644.87	3.60%
3	国家电网山东省电力公司物资公司	532.02	2.97%
4	青岛特锐德电气股份有限公司	473.66	2.64%
5	国家电网湖北省电力公司物资公司	442.99	2.47%
前五名客户合计		**3,743.57**	**20.88%**
序号	**2012 年前五名客户**	**销售额**	**占当期营业收入比例**
1	淄博桑德机械设备有限公司	503.33	3.55%
2	兰州金轮实业有限责任公司物资配送分公司	392.17	2.77%
3	绍兴电力设备成套公司	367.79	2.60%
4	北京电研华源电力技术有限公司	346.99	2.45%
5	浙江绍兴电力局	291.90	2.06%
前五名客户合计		**1,902.18**	**13.43%**

报告期内，公司客户按照同一集团控制下的进行合并后，前五大客户情况如下：

单位：万元

序号	2013 年前五名客户	销售额	占当期营业收入比例
1	国家电网公司	8,804.79	49.10%
2	中国铁路总公司	2,914.42	16.25%
3	中国南方电网有限责任公司	704.23	3.93%
4	山东日发纺织机械有限公司	408.81	2.28%
5	青岛青锻锻压机械有限公司	341.97	1.91%
前五名客户合计		**13,174.22**	**73.47%**
序号	**2012 年前五名客户**	**销售额**	**占当期营业收入比例**
1	国家电网公司	5,770.38	40.75%
2	中国铁路总公司	2,121.43	14.98%
3	中国南方电网有限责任公司	1,605.76	11.34%
4	淄博桑德机械设备有限公司	503.33	3.55%
5	辽阳锻压机床股份有限公司	270.62	1.91%
前五名客户合计		**10,271.52**	**72.53%**

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5%以上的股东

未持有上述前五大客户权益。公司与上述前五大客户不存在关联关系。

按照同一集团合并的口径，公司的客户分散程度相对较低，报告期内前五名客户的销售收入合计均占当期营业收入的 70%以上，且销售主要集中于前三大客户。公司向国家电网、南方电网和中国铁路总公司销售的产品包括电力电缆线路故障监测设备和配网自动化设备，由于我国电网建设和运营，以及铁路系统建设管理的集中性，公司电力自动化类设备的客户集中度很高。

报告期内公司向前五名客户内的机械、机床生产厂商销售的是开关磁阻电机调速系统产品，由于该产品下游应用范围相对较广且厂商较多，故开关磁阻电机调速系统产品客户分散程度相对较高。

（三）报告期内主要原材料采购及供应商情况

1、主要产品成本及原材料供应情况

公司采购的原材料主要包括：箱柜、集成电路、电子元器件、冲片机座等。由于产业链上游市场竞争充分，原材料供应充足，同时公司拥有完善的供应商甄选制度，并与合格供应商建立起长期稳定的合作关系，从而保证了公司正常的生产经营活动，未对单一或少数供应商产生重大依赖。

公司使用的主要能源为电力资源，供应充足，价格保持稳定。

报告期内公司主要原材料和能源采购情况如下：

项目	2013 年		2012 年	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
电器部件	2,624.24	30.62%	2,130.29	31.01%
冲片机座	1,174.07	13.70%	1,002.43	14.59%
箱柜包装	916.30	10.69%	749.43	10.91%
集成电路	823.63	9.61%	686.65	10.00%
IGBT 模块	799.98	9.33%	517.28	7.53%
面板印制板结构五金件	693.51	8.09%	659.09	9.60%
连接件液晶	709.82	8.28%	472.81	6.88%
电容	207.82	2.42%	132.45	1.93%
其他	620.62	7.24%	518.53	7.55%
合计	**8,569.99**	**100.00%**	**6,868.96**	**100.00%**

2、公司前五大供应商情况

报告期内，公司对前五大供应商情况如下：

单位：万元

序号	2013 年前五名供应商	采购产品类别	采购额	占当期采购总额比例
1	北京国电软通江苏科技有限公司	通讯装置	467.10	4.66%
2	深圳市德潞佳仪器有限公司	集成电路	346.16	3.45%
3	山东威恩机电设备有限公司	电机冲片	283.98	2.83%
4	江苏大通机电有限公司	电磁线	243.40	2.43%
5	武汉科琪电子有限公司	IGBT 驱动模块	219.19	2.19%
前五名供应商合计		-	1,559.83	15.56%
序号	2012 年前五名供应商	采购产品类别	采购额	占当期采购总额比例
1	深圳德潞佳仪器有限公司	集成电路	295.10	3.98%
2	江苏大通机电有限公司	电磁线	240.82	3.25%
3	武汉科琪电子有限公司	IGBT 驱动模块	188.34	2.54%
4	淄博兆顺金属制品厂	机柜	168.80	2.28%
5	山东威恩机电设备有限公司	电机冲片	157.89	2.13%
前五名供应商合计		-	1,050.95	14.17%

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、正在履行的重大销售合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的重大销售合同如下：

序号	是否履行招投标程序	合同名称	合同对方	销售产品	合同金额（万元）	签订时间	执行情况
1	是	协议库存货物采购合同	江苏省电力公司物资供应公司	时间同步系统	1,519.63	2014-3-11	目前尚未供货
			国网宁夏电力公司物资公司		182.51	2014-3-14	
			国网河南省电力公司		461.28	2014-3-15	
1	是	协议库存货物采购合同	国网山东省电力公司物资公司	配电终端、馈线终端等	1,370.56	2013-8-21	合同已供货60%，预计 2014 年底全部执行完成。
2	是	新建兰新铁路第二双线甘青段站后四电系统集成及相关工程设备物资购售合同	中铁电气化局集团有限公司兰新铁路甘青系统集成项目经理部	变电所监控终端等	790.30	2013-6-25	全部供货完毕，回款金额约占开票总金额的70%。
3	是	协议库存货物采购合同	山东电力集团公司物资供应公司	智能变电站时间同步	478.65	2013-2-22	合同已供货50%，预计在2014 年底合同

				系统			全部执行完毕。
			西藏电力有限公司	时间同步装置	182.78	2013-4-11	合同已供货30%，预计2014年底供货完成总合同80%。
4	是	协议库存货物采购供应协议书	安徽省电力公司	时间同步装置	420.45	2011-8-3	合同已供货70%，预计在2014年底全部执行完毕。
		福建省电力有限公司电力设备/材料采购框架合同	福建省电力物资有限公司		232.51	2011-6-15	合同已供货95%，预计在2014年底全部执行完毕。

2、报告期内履行完成的重大销售合同

截至本说明书签署日，公司报告期内已履行完成的重大销售合同如下：

合同名称	合同对方	销售产品	合同金额（万元）	签订时间
全区110kv线路行波完善及组网订货合同书	铜仁供电局	行波测距设备及主站系统	258.15	2011-8-1
贵阳供电段电力调度主站设备扩容改造工程	成都西南铁路物资有限公司	电力调度主站设备	348.00	2011-8-23
2011年配电零购仪器仪表项目购销合同	安徽明生电力发展投资有限公司	线路故障测试仪	286.50	2011-11-30
三方协议	兰州铁路局、兰州金轮实业有限责任公司物资配送分公司	新建电力远动主站及终端设备远动通道接口改造工程	398.00	2012-7-6
包兰线惠农至银川段增建二线工程甲供物资设备	兰州铁路局	电力调度中心设备	258.00	2012-8-10
2012年配网自动化物资配电终端，站所终端（DTU）采购合同	浙江省电力公司	配电终端，站所终端（DTU）等设备	1,385.75	2012-8-15
提高配电网故障处理能力关键技术研究与开发技术开发合同	福建省电力有限公司厦门电业局	配电网故障处理能力关键技术研究与开发	184.00	2012-8-29
电力远动主站设备采购合同	济南铁路物资总公司	远动主站设备	341.75	2012-9-28
110kv输电线路在线监测系统大修工程配电终端，站所终端采购合同	浙江省电力公司	配电终端，站所终端等	273.78	2013-4-11
电力物资采购合同	山东电力集团公司济宁供电公司	电缆故障定位系统	95.94	2013-5-6

	山东电力集团公司枣庄供电公司		95.94	2013-5-11
配网自动化运维实训系统项目采购合同	国网技术学院	配网自动化运维实训系统	234.43	2013-5-27
配电自动化设备维护施工合同	山东电力集团公司淄博供电公司	配电自动化设备维护	173.27	2013-6-25

3、重大采购合同

受公司所处行业、原材料类别及供应商特点以及采购模式的影响，公司报告期内采购业务合同多为相对金额较小、频次较高、执行周期短的供货合同，目前无正在执行的金额在 100 万元以上的重大采购合同。报告期内履行完成的重大采购合同（100 万元以上）情况如下：

序号	合同名称	合同对方	采购产品	合同金额(万元)	签订时间
1	配电终端采购合同	北京国电软通江苏科技有限公司	配电终端配套	561.6	2012-8-23
2	检测车辆购销合同	淄博鲁中江铃汽车销售服务有限公司	全顺 17 座高顶后双胎国四检测车	173.6	2013-4-12

六、公司的商业模式

（一）采购模式

公司设立有独立的采购部门，按照业务下设电力自动化业务部门和开关磁阻电机调速系统业务部门，对研发、生产所用的原材料均进行自主采购。公司采用招标采购为主，询价采购、竞争性谈判和定向采购等为辅的形式。

采购方式	说明
招标采购	公司主要的采购模式。适用于有三家或以上的合格供应商，且提供某类原材料的质量和服务不尽相同，且采购额度适合招标，根据实际需求，通过招标对供应商的质量和服务等因素综合评价，从最佳性价比的供应商处采购的一种采购方式。
询价采购	适用于有三家或以上的供应商，且提供某类原材料的数量、质量和服务相等，只需比价即可符合采购需求或采用招标的方式不能满足时间要求的情况下，以询价通知书的方式要求被询价的供应商一次报出不得更改的价格，从报价最低的供应商处采购的一种采购方式。
竞争性谈判	适用于有三家或以上的供应商，且提供某类原材料的质量和技术含量不尽相同，必须通过技术谈判和商务谈判的方式，遵循实用、低成本的原则，从最佳性价比的供应商处采购的一种采购方式。
定向采购	适用于有足够的证据证明某类原材料在同行业中产品品质领先、信誉好；经过长期使用满足公司研发和生产需求；经过考察有足够的证据证明性价比最优；或已签订战略合作伙伴关系的供应商处采购特定物资。
单一来源采购	适用于有足够的证据证明某类原材料属于专利、独家制造或供应，无其它合适的替代产品；原有采购的后续维修、零配件供应、更换或扩充，由于

	兼容或统一规格的需要，在一定时期内必须向原供应商采购；在原采购的范围内，增加合同以外项目，必须与原供应商签约；属原形态或首次制造、供应的物品；只有从特定供应商处进行采购，才能促进相关目标的实施；垄断性行业或供不应求的产品，只能从单一供应商处采购的一种采购方式。

公司建立了合格供应商制度，并通过《供方评定和采购控制程序》严格执行对供应商进行资格审核、报价管理、合同签订、供应商日常管理与考核。

（二）生产模式

公司实行以销定产的生产模式。公司与客户签订订单合同后，根据客户的具体要求对订单产品进行工程设计，采购原材料，并合理制定生产计划，安排产品加工生产、组装和测试，经质量检测，并负责进行现场的安装调试工作，提供技术支持服务。

目前公司经营场所内的生产加工过程核心包括电路 PCB 板焊接、芯片程序写入及产品组装、调试、老化和检测等，非核心部件包括标准件、定制件、外协件等，通过供应商招标等方式采购。通过这种生产组织方式，既保障了自身产品的技术竞争力，又简化生产流程、方便生产管理并确保产品品质。

（三）销售模式

公司产品采用直销模式，客户主要来自电力系统、铁路、石油石化、锻压机械和纺织机械等行业。公司采用直销的模式，是电力自动化类客户的投标要求，且能够更加直接、及时和客观的了解产品市场趋势和客户需求，有利于客户资源管理，并保证合同订单的执行和货款的回收。

公司产品目前主要以内销为主。公司内设有销售部门，并下设北方、华东和南方三个区域性销售部门，以及上海、广州、西安、成都四个驻点办事处，配合公司销售部门进行国内市场的开拓和客户维护工作；针对少量境外销售需求，公司专设国际部，负责接洽、管理。公司配备了经验丰富的销售人员，以及技术实力雄厚的工程服务团队，通过与客户的直接接触，及时的了解客户个性化的产品需求，为客户提供准确到位的工程服务和技术支持。

公司电力自动化类产品下游客户主要为大型国企及上市公司，公司主要通过公开招投标方式取得产品订单，中标后，按照客户的要求签订购销合同及技术协议，并针对个性化需求进行产品的设计、生产；公司开关磁阻电机调速系统类产品下游客户主要为铸压、纺织等器械厂商，一般通过公司销售团队对潜在目标市

场进行详细考察，发现目标客户需求，直接与客户洽谈并其提供符合特定需求的产品。

（四）盈利模式

公司主营业务收入主要来源于配网自动化设备、电缆线路故障监测定位设备以及开关磁阻电机系统的核心产品销售。技术先进的产品、高效运作的信息管理系统和组织有序的团队管理奠定了公司不断盈利和持续发展的基础。行业领先的技术研发与应用是公司得以持续发展的动力，也是核心产品得以为客户认可、创造附加价值的根本。

公司建立了规范的业务管理流程及贯穿业务链的 ERP 管理系统，保证了内部管理的有序性与规范性。公司根据合同订单，由工程部进行产品技术解析后安排原材采购，组织产品生产、质检，向客户交付合格的产品，并进行产品现场安装调试服务，按照合同约定，公司实现销售现金流入。

七、公司所处行业基本情况

公司主要从事电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备以及开关磁阻电机调速系统研发、生产、销售及服务。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为 C38 类电气机械及器材制造业，根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为 C38 类电气机械及器材制造业。

（一）行业监管体制与政策法规

1、行业监管体制

（1）行业主管部门

电气机械及器材制造业主管部门是国家发展和改革委员会能源局、国家电力监管委员会。国家发展和改革委员会及其各地方分支机构主要负责研究拟订电力工业的行业规划、行业法规和经济技术政策，发布行业标准，对电力等能源发展规划进行宏观调控。国家电力监管委员会按照国务院授权，依照法律、法规对全国电力履行统一监管， 配合国家发改委拟定国家电力发展规划， 制定电力市场运行规则；监管电力市场运行，规范电力市场秩序；监管输电、供电和非竞争性发电业务；颁发和管理电力业务许可证；组织实施电力体制改革方案等。

国家电网公司和南方电网公司分别负责制定所管辖范围内的电力公司发展战略、中长期发展规划和年度计划并组织实施。

（2）行业自律组织

公司产品所属领域的行业自律性组织为中国电力企业联合会、中国电机工程学会。上述行业协会主要履行行业自律管理职能，协助政府制订行业发展战略规划、产业政策、法规政策以及行业标准规范等。

2、行业主要法规及政策

（1）主要法规

《中华人民共和国电力法》 等国家有关法律和与之相配套的法规和政策规范了我国电力系统的建设、生产、供应和使用活动。

序号	法律法规	发布机构
1	《中华人民共和国电力法》	全国人大
2	《电力设施保护条例》	国务院
3	《电网调度管理条例》	国务院
4	《电力供应与使用条例》	国务院
5	《中华人民共和国安全生产法》	全国人大
6	《中华人民共和国产品质量法》	全国人大
7	《中华人民共和国铁路法》	全国人大
8	《中华人民共和国招标投标法》	全国人大

（2）主要政策

序号	政策	发布机构	相关内容
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020）	国务院	重点领域及其优先主题包括： 重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备，间歇式电源并网及输配技术，电能质量监测与控制技术，大规模互联电网的安全保障技术，西电东输工程中的重大关键技术，电网调度自动化技术，高效配电和供电管理信息技术和系统。
2	《产业结构调整指导目录》(2011 年本)(2013 修正)	国家发改委	明确将“电网改造与建设”、“继电保护技术、电网运行安全监控信息技术开发与应用”、“伺服电机及驱动装置”列入鼓励类项目
4	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	国家发改委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	“电网输送及安全保障技术”、“电机节能高压变频装置，大功率高端电机调速系统”为当前优先发展的高技术产业化重点领域
5	《国家能源发展“十二五”规划》	国务院	在推动能源供应方式变革中,明确“推进智能电网建设”。要“实现电力系统与用户互动，推动电力系统各环节、各要素升级转型，提高电力系统安全水平和综合效率，带动相关产业发展。”

			“加快推广应用智能电网技术和设备，提升电网信息化、自动化、互动化水平，提高可再生能源、分布式能源并网输送能力。积极推进微电网、智能用电小区、智能楼宇建设和智能电表应用。“十二五”时期，建成若干个智能电网示范区，力争关键技术创新和装备研发走在世界前列。
6	《工业节能“十二五”规划》	国务院	明确将“电机系统节能改造工程”列入工业节能“十二五”规划
7	《国家电网公司“十二五”电网智能化规划》	国家电网公司	加快建设以特高压电网为骨干网架，各级电网协调发展，以信息化、自动化、互动化为特征的坚强智能电网，努力实现我国电网从传统电网向高效、经济、清洁、互动的现代电网的升级和跨越，积极促进清洁能源发展。
8	《关于加强配电网工作规划与建设的意见》	国家电网公司	以提高供电可靠性为目标，提升发展理念，坚持统一规划、统一标准，建设与改造并举，全面建设结构合理、技术先进、灵活可靠、经济高效的现代配电网。

（3）行业标准体系

电力系统对安全运行的要求较高，进入电网运行的设备须严格按照国家标准和电力行业标准生产和验收。这些标准由行业协会、全国电力系统管理及其信息交换标准化技术委员会、中国电力科学研究院等单位组织起草和制订，由国家发展与改革委员会、原国家经贸委和国家质量监督检验检疫总局国家标准化委员会发布实施。这些标准与相关国际标准一起，构成了电力自动化的产品、技术、质量的监督管理体系。与公司主营业务有关的国家、行业标准情况如下：

编号	编号	类别	标准名称
配电自动化产品	GB/T 13729	国家标准	远动终端设备
	GB/T 15153.1	国家标准	远动设备及系统电源和电磁兼容性
	GB/T 17626	国家标准	电磁兼容试验和测量技术
	GB/T 4208	国家标准	外壳防护等级（IP 代码）
	DL/T 634.5-101	行业标准	远动设备及系统标准传输协议子集第 101 部分
	DL/T 634.5-104	行业标准	远动设备及系统标准传输协议子集第 104 部分
	DL/T 630	行业标准	交流采样远动终端技术条件
	DL/T 721	行业标准	配电自动化系统远方终端
	DL/T 860	行业标准	变电站通信网络和系统
时间同步系统	GB/T 26866	国家标准	电力系统的时间同步系统检测规范
	DL/T 1100.1	行业标准	电力系统的时间同步系统-第 1 部分:技术规范
电力电缆线路故障	GB/T 16927.1	国家标准	高电压试验技术 第一部分:一般试验要求
	GB/T 16927.2	国家标准	高电压试验技术 第二部分:测量系统
	DL/T 849.1	行业标准	电力设备专用测试仪器通用技术条件 第一部分:电缆故障闪测仪

监测类产品	DL/T 849.2	行业标准	电力设备专用测试仪器通用技术条件 第二部分:电缆故障定点仪
	DL/T 849.3	行业标准	电力设备专用测试仪器通用技术条件 第三部分:电缆路径仪
开关磁阻电机调速系统	GB 755	国家标准	旋转电机定额和性能
	GB/T 997	国家标准	旋转电机结构型式、安装型式及接线盒位置的分类（IM 代码）
	GB 1971	国家标准	旋转电机线端标志与旋转方向
	GB/T 1993	国家标准	旋转电机冷却方法
	GB/T 10069.1	国家标准	旋转电机噪声测定方法及极限　第 1 部分：旋转电机噪声测定方法
	GB/T 13002	国家标准	旋转电机热保护
	GB 14711	国家标准	中小型旋转电机安全要求
	GB 12668.3	国家标准	调速电气传动系统　第 3 部分：产品的电磁兼容性标准及其特定的试验方法
	GB 7251.1	国家标准	低压成套开关设备和控制设备 第 1 部分：型式试验和部分型式试验成套设备

此外，电气机械及器材制造业相关产品须按照国家及行业标准进行设计、生产，并须经过国家认可的试验室进行型式试验，产品成功通过型式试验后，取得型式试验报告和型号证书后，才取得进入电力系统的资格。

（二）行业概况及市场规模

1、电力自动化行业

（1）行业概述

中国国家能源局对中国智能电网的定义的说明，智能电网应具备以下特点：集成新能源、新材料、新设备和先进的信息技术、控制技术、储能技术，以实现电力在发、输、配、用、储过程中的数字化管理、智能化决策、互动化交易，优化资源配置，满足用户多样化的电力需求，确保电力供应的安全、可靠和经济，满足环保约束，适应电力市场化发展需要。

智能电网的建设离不开电力自动化行业的装备和技术支持。电力系统可分为发电、输电、变电、配电和用电等 5 个环节。电力自动化行业是运用现代计算机技术、通信技术、信息处理技术、自动控制技术等对这 5 个环节进行监测、控制、保护及运行管理的行业，是现代电力工业不可或缺的重要组成部分，是电力系统的“大脑和神经”。电力自动化可以分为电网自动化、配用电自动化和发电厂自动化，电网自动化主要应用于输电和变电环节，配用电自动化主要应用于配电和用电环节，发电厂自动化主要应用于发电环节。

类别	主要内容
发电厂自动化	主要应用于电力系统的发电环节，利用现代电子、通信、计算机等信息技术，将发电厂的电气部分实现自动化，实现与发电厂系统的信息交换连接。
电网自动化(输变电自动化)	主要应用于电力系统的输电和变电环节，包括调度自动化和变电站自动化。调度自动化是利用以电子计算机为核心的控制系统和远动技术实现电力系统调度的自动化。变电站自动化指通过变电站自动化系统实现对变电站的监督、控制、检测、保护、管理、维护等。
配用电自动化	主要应用于电力系统的配电和用电环节，包配电自动化和用电自动化，主要应用于对配电网和电力用户侧进行数据收集、控制、调节、事故处理和工况检测。

电力自动化设备是指为实现电力系统发电、输电、变电、配电和用电等 5 个环节的自动化管控而提供软硬件支持的系统。按照参与电力系统环节的不同，电力自动化设备可分为一次设备和二次设备。

类别	涵义	主要设备
一次设备	一次设备是指直接用于发电、变电、输电、配电、用电的电气设备，即发、输、配电的主系统上所使用的设备。	发电机、变压器、断路器、隔离开关、母线、电力电缆和输电线路
二次设备	对一次设备的工作进行控制、保护、监察和测量的设备。	测量仪表、继电器、操作开关、按钮、自动控制设备、计算机、信号设备、控制电缆以及提供这些设备能源的一些供电装置

公司主要电力自动化产品的功能与定位如下：

类别	产品名称	定位
电力电缆线路故障监测定位设备	行波测距装置	输变电自动化二次设备
	电力系统时间同步装置	输变电自动化二次设备
	电力故障录波及分析装置	输变电自动化二次设备
	电力电缆测试仪器	配用电自动化二次设备
配网自动化设备	配网自动化终端、主站和测控单元	配用电自动化二次设备

（2）市场规模

伴随着我国产业政策的支持以及智能电网投资建设的提速，预计未来电力自动化行业将呈现快速增长的趋势，市场规模不断扩大。根据国家电网公司的投资规划，“十二五”期间，国家电网公司电网智能化投资的总额为 2,861.1 亿元，年均投资为 572.2 亿元，较“十一五”250 亿元的年均投资大幅翻番。涉及到发电、输电、变电、配电、用电等各个环节。

A、输变电自动化

输变电自动化是开展智能电网建设，实现电力系统自动化的重要环节。

国家电网公司明确了“十二五”期间的输变电自动化建设目标。在输电自动化环节，到 2015 年，建成覆盖全网范围的输变电设备状态监测系统；初步建成

输电线路全寿命周期设备管理系统和功能实现；全面推广柔性输电技术；完成状态检修的关键技术研究；实现特高压串联补偿器和静止同步串联补偿器等关键技术示范应用；输电线路可用系数达到 99.6%。在变电自动化环节，“十二五”期间，新建 110 千伏及以上电压等级智能变电站 5100 座；按照全寿命周期管理理念，110 千伏及以上电压等级变电站智能化改造 1000 座。

根据平安证券研究所的统计，国家电网“十二五”期间对于输变电自动化环节的投资合计将超过 750 亿元，年均投资金额将超过 150 亿元。

公司的核心产品电力电缆线路故障监测设备属于输变电自动化二次设备市场中相对细分的产品，目前无针对电力电缆线路故障监测类设备的市场规模统计数据，根据公司管理层的预计该类产品的市场规模如下：

产品	计算方式	市场规模
时间同步装置	国家电网智能电网建设规划，“十二五“期间计划新建智能变电站 5100 座，技术改造变电站 1000 座，每年新建改造变电站约 1200 座，时间同步装置市场容量 1.2 亿左右。南方电网每年新建改造变电站 300 座，时间同步装置市场容量 3000 万左右。	1.5 亿元
行波测距装置、小电流接地	根据国家变电站典型设计要求，线路长度超过 80 公里的线路配置行波测距装置，山区、地形复杂的的线路可以根据需要配置。国网、南网每年新建改造变电站需安装行波测距装置的约 300 个站，市场容量在 3600 万左右。小电流接地选线装置主要安装在 35KV 变电站，主要应用在电网、石化行业，每年市场容量在 4000 万左右。	7600 万元
电力测距仪器	管理层预计电力测距仪器全国的市场容量约为 5000 万，电缆故障测试车的市场容量约全国 30 台/年，目前市场上的电缆故障测试车主要是国外品牌，市场容量约为 3000 万元。	8000 万元

资料来源：公司管理层预测

B、配电自动化

目前，与发达国家相比我国配电自动化程度仍相对落后。根据国家电网的统计数据，截止 2009 年我国配网自动化覆盖率仅仅 9%，即便是国网公司配网自动化试点城市之一的杭州市截止 2013 年 5 月的配网自动化覆盖率仅 50%左右，配电网建设任务任重道远。

用户平均停电时间为衡量电网供电可靠性的重要指标，目前，我国仍大幅落后于主要发达国家。

2012 年部分城市及国家电力用户平均停电时间

针对上述情况，国家电网公司明确了“十二五”期间的配电网建设任务，优先在 31 个重点城市核心区开展配电自动化与配网调控一体化系统建设，到“十二五”末，城网供电可靠率从 99.90%提高到 99.92%，综合电压合格率从 99.45%提高到 99.50%，综合线损率从 6.20%下降到 6.00%；农网供电可靠率从 99.62%提高到 99.73%，综合电压合格率从 97.25%提高到 98.45%，综合线损率从 6.53%下降至 6.2%。

同时，在《关于加强配电网工作规划与建设的意见》中明确提出了配电网的发展目标：“2015 年全面解决无电地区用电问题，基本解决县域电网与主网联系薄弱问题；2017 年供电可靠性持续提升，适应经济社会快速发展和城镇化发展用电的需要；2020 年全面建成世界一流的现代配电网，适应分布式电源高渗透率接入以及电动汽车、储能装置的“即插即用”。并明确提出了 2015、2017 和 2020 年三个供电可靠性目标节点。

根据中信证券研究所的预测，2014-2016 年配电自动化投资将呈爆发式的增长，分别达 150 亿元、300 亿元和 400 亿元，复合增长率高达 100%，到 2020 年总投资规模将超过 1500 亿元。

配电自动化二次设备的市场规模虽然较大，但受公司产能规模、资金实力、品牌知名度、电网公司招标门槛等因素影响，尚无法与现有同行业上市公司展开正面竞争。

2、电机制造业

（1）行业概述

电机是指根据电磁感应定律和电磁力定律实现机电能量转换和信号传递与转换的装置。电机的种类划分标准不一，且种类较多。如按工作电源种类划可分为直流电机、交流电机；如按结构和工作原理可分为直流电机、异步电动机、同步电动机；如按用途可分为驱动用电动机、控制用电动机；如按运转速度分为恒速电动机、调速电动机。

分类依据	类别	开关磁阻电机调速系统类别
能量转换方式	电动机、发电机	电动机
工作电源	直流电机、交流电机	兼具二者特点
结构和工作原理	直流电机、异步电机、同步电机	同步电机
用途	驱动用电机、控制用电机	可作为驱动用电机或控制用电机
运转速度	恒速电机、调速电机	调速电机（无极调速）

开关磁阻电动机调速系统是由嵌入式微处理器、大规模数字模拟器件、电力电子功率器件及开关磁阻电动机共同组成的新型调速系统，其性能指标比普通交流变频调速系统及直流电机调速系统都要好，它是一种新颖的、高性价比的、具有典型机电一体化结构的无级调速系统。该调速系统具有结构简单、工作可靠、机械强度高、高效节能、调速精度高、起动电流小、可频繁正反转运行等优点，可在宽广的调速范围内实现高效率运行，适用于风机、水泵、传送带、压缩机、机床等各种负载，亦可直接取代交流变频及其它调速系统。其低起动电流、大起动转矩的特性，更适合于牵引运输车辆的应用。

（2）行业现状

目前我国电机产品种类繁多，但普遍电机系统效率低下，长期低效率运行，若实现运行效率进步 2 个百分点，将在全国范围节电 200 亿度。但目前行业内具备设计、出产、测试高效电性能力的企业只有 30-50 家。与发达国家比，我国 80%以上的电机产品效率比国外先进水平低 2 至 5 个百分点，虽然国产高效电机与国外先进水平相当，但价格高、市场占有率低；风机、泵、压缩机产品效率比

国外先进水平低 2 至 4 个百分点，虽然设计水平与国外先进水平相当，但制造技术和工艺有差距；电机传动调速及系统控制技术差距较大，产品效率比国外先进水平低 20－30%。

2012 年 2 月 27 日，国务院通过了《工业节能“十二五”规划》，明确将“电机系统节能改造工程”列入“十二五”期间的重点节能工程。并提出到 2015 年，电机系统节电率比 2010 年提高 2-3 个百分点。

开关磁阻电动机突出特点是效率高、节能效果好，调速范围广，无起动冲击电流，起动转矩大，控制灵活。除在通用场合可以取代已有的电气传动调速系统（如直流调速、变频调速系统）外，开关磁阻电动机还十分适用于运输车辆的驱动、压力机、油田机械等需要重载起动，频繁起动及正反转切换，长期低速运行等场合。在调速效率、调速范围及节能降耗方面具有明显优势。

（3）市场容量

开关磁阻电机调速系统属于电机行业内较细分的专用电机门类，对开关磁阻电机调速系统的市场容量暂无权威的数据参考。根据公司管理层多年市场经验，开关磁阻电机调速系统业务目前市场容量约在 1 亿元左右，主要面对的行业为电动螺旋压力机、电动螺旋压砖机、曲柄压力机、纺织机械、抽油机等。未来，随着开关磁阻电机调速系统的优势逐步被市场认可，未来市场容量和发展前景广阔。

应用	计算方式	潜在市场规模
替代传统双盘摩擦压力机	按每年的主机市场份额 12 亿元左右估算	1.5 亿元
曲柄压力机的应用	若有一半的曲柄压力机采用开关磁阻电机驱动	10 亿元
纺织机械的应用	按每年的剑杆织机国内的销量约为 6000 台左右计算，若全部采用开关磁阻电机	1.2 亿元
抽油机的应用，立式抽油机替代传统游梁式抽油机	按每年新增 9000 多口油井计算，若有一半的油井采用开关磁阻电机驱动	5 亿元

资料来源:公司管理层的预测

（三）行业风险特征

1、主营业务依赖于电力行业投资的风险

电力自动化产品的研发、生产、销售和服务是公司的核心业务之一，电力电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备等主要产品均为电力系统自动化系统的不同环节提供硬件支持，公司主营业务依赖于国内智能电网的建设投入规模。

近年来，国家产业政策层面对本行业相关领域给予了大力支持，并对智能电网建设给予了宽松的政策环境，“十二五”期间更是进一步明确了产业政策，进一步加大了相关领域的投资力度，得益于行业的快速发展，公司主营业务实现了稳步扩张。但公司的主营业务开展对电力行业的投资存在一定的依赖性。如果未来，智能电网投资建设的产业政策发生变化，电力自动化系统的实际投资建设增速出现波动，将影响电力自动化设备制造业的需求规模，进而对本行业以及公司的主营业务造成影响。

2、市场竞争的风险

公司经过二十余年的发展和积累，已在电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备、开关磁阻电机调速系统领域积累了较强的技术优势和行业经验，树立了细分领域的领先者地位，并打造了独特的核心竞争力。但随着我国智能电网投资建设力度的加大，不排除未来有同行业相近领域企业或其他企业参与到与公司核心产品的市场竞争中；同时随着行业内各企业资金投入的加大、技术进步的加快以及服务手段的加强，市场竞争将更为激烈，公司与电力自动化行业内部分上市公司相比，在资本实力、融资能力、行业知名度等方面存在不足，公司的市场竞争地位将面临挑战。如果公司不能继续保持在行业内的技术、品牌等方面的优势，盈利能力将在行业竞争加剧的形势下存在降低的风险。

3、技术革新的风险

公司在相关领域的技术研发能力是公司在市场中确立竞争地位、树立竞争优势的核心之一。经过二十余年的积累，公司已经建立了一批电力自动化领域专业人才，并积累了丰富的行业经验，在电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备、开关磁阻电机调速系统等领域在技术创新、研发管理以及核心人才团队等方面树立了相对优势。但如果公司不能保持持续创新能力，不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势，公司已有的竞争优势将被削弱，从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响，公司存在竞争能力及行业地位下降的风险。

4、季节性风险

报告期内，公司主要客户来自于国内电力系统，由于我国电力行业的设备采购、货款结算遵守严格的预算管理制度，即一般在一季度进行项目立项、方案审查及批准采购计划，二季度及下半年履行招投标等程序后签订采购合同，因此在

完整的会计年度内，公司收入和利润均呈现出一定的季节性特征，公司营业收入和净利润的实现主要集中在第四季度，上半年尤其是一季度相对较少，相关行业的上市公司业绩亦呈现类似季节性特点。因此，公司所处行业的经营业绩呈现较明显的季节性波动特点，存在季节性风险。

5、核心团队人才流失及技术失密风险

公司经过二十余年的技术研发积累，目前拥有多项专利技术，其中发明专利 17 项，另外，公司还拥有大量正在申请的专利技术和软件著作权，技术研发实力突出。由于公司的核心技术掌握在核心人才团队的技术人员手中，公司一直并将继续重视知识产权保护工作，采用专利保护、商标保护、软件著作权保护、与核心技术人员签署保密协议、计算机数据库控制等多种手段维护公司的合法权益。同时，注意加强企业文化建设，完善企业用工和激励机制，稳定职工队伍尤其是稳定核心技术人员，降低由于核心团队人才流失及技术失密给公司带来的风险。

但公司目前规模较小，与部分已上市的同行业企业相比，薪酬待遇、公司规模、地理位置等不具备相对优势，如果未来公司核心技术人员出现人才流失或因为其他原因导致公司的核心技术出现泄露，将对公司主营业务造成不利影响。

6、区域性保护政策的风险

由于历史原因，各地供电管理部门大多设立有三产企业从事配电及控制设备的生产。虽然国家电力体制改革的政策明确要求各地供电管理部门与其三产企业脱钩，但从事与本公司相同或相近业务的三产企业还会在一定时期内继续对供电管理部门的采购过程产生影响。出于地方保护的原因，许多地区的供电管理部门会优先选择本省或本地区同类企业的产品。这些现实情况都可能导致本公司经营中面临地方保护带来的不利影响。

（四）公司面临的主要行业竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

公司经过二十年的发展，确立了清晰的行业定位，并树立了差异化的行业竞争策略。公司充分发挥自身技术研发能力强、专业领域起步早以及细分行业经验足的优势，避免与大型国有企业进行正面业务竞争，充分发挥在电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备以及开关磁阻电机调速系统等行业细分领域的经验

优势和技术特长，确立了在相关领域的行业领先者地位。

公司核心技术和产品均为自主研发，目前拥有多项发明专利以及软件著作权，在相关细分领域的技术水平、行业经验及业务规模位居行业前列。此外，公司发挥自身技术研发能力强的优势，不断拓展业务广度，并积累优质客户资源，核心客户除国家电网公司、南方电网公司外，还覆盖了铁路、石化、煤矿等多个行业。公司核心产品的行业竞争地位如下：

- 公司自主研发的行波测距产品的核心技术行波测距技术获得了国家技术发明二等奖，实现了行波测距的重大技术突破，是行业内相关领域荣获的最高国家级奖项。
- 公司自 1994 年开始独立研发电力系统的卫星授时产品，可靠性和实用性位居行业前列，目前销售规模在国内具有自主知识产权企业中位居首位。
- 公司自主研发的小电流接地故障选线及监测系统在选线原理和装置构成上均达到国际领先水平。
- 配网自动化系统终端在故障检测、分布式智能控制、远方在线配置、广域相量测量等方面处于国内领先水平；在支持 IEC 61850 标准信息模型和信息交换模型、即插即用方面，处于国际领先水平，承担国家 863 计划重大专项，市场占有率位于国内前列。
- 公司自主研发开关磁阻电动机调速系统具有节能效果显著、起动电流小、起动转矩大、可频繁正反转、耐用性强、故障率低等优点，是电气传动技术的重大突破，对传统机械装备业的升级换代有着重大的作用。公司是国内规格最全、单台功率最大的制造企业，销售规模位居全国首位。

2、公司主要竞争对手

（1）电力自动化业务主要竞争对手

① 线路故障检测产品

序号	竞争对手名称	简介
1	武汉中元华电科技股份有限公司	股票代码 300018。专业从事电力故障录波分析装置、时间同步系统、电能质量监测、电力仪器仪表等。电力故障录波装置业务较强，时间同步系统产品具有自主知识产权，位居行业第二位。
2	中电普瑞科技有限公司	国家电网公司下属公司，公司主要产品包括串补装置、超高压可控高抗装置、高压静止无功补偿装置、故障电流限制器、静止同步补偿器、有源滤波器、行波测距产品等。行波测距产品为中电普瑞的非主线产品。

3	山东山大电力技术有限公司	从事微机电力故障录波分析装置、小电流接地系统单相接地选线与定位保护装置、变电站电压无功微机综合控制系统、时间同步系统等。产品运行稳定，技术研发稳健。

② 配电自动化终端产品

序号	竞争对手名称	企业简介
1	国电南瑞科技股份有限公司	股票代码 600406。国电南瑞是专业从事电力和工业控制自动化软硬件开发和配用电自动化工程服务的高科技企业，主要为客户提供电网调度自动化、变电站自动化、轨道交通及电气保护自动化、电力市场技术支持、电能量计量计费、配电自动化、农电自动化、火电厂及工业控制自动化等专业的全方位解决方案。
2	许继电气股份有限公司	股票代码 000400。许继电气是以电力系统自动化、保护及控制产品的研制、生产为主导，主要产品包括电网调度自动化、配电网自动化、变电站自动化、电网安全稳定控制系统、继电保护及自动化装置及输变电设备等。
3	东方电子信息产业股份有限公司	股票代码 600682。东方电子是一家集科研开发、生产经营、技术服务、配用电自动化工程于一体的公司，主营业务为电力系统自动化、信息化和能源管理系统解决方案。
4	积成电子股份有限公司	股票代码 002339。积成电子是国内电力自动化领导的整体解决方案供应商，主营业务包括电网调度自动化系统、变电站自动化系统、配电网自动化系统以及电能信息采集与管理系统系列产品。
5	科大智能科技股份有限公司	股票代码 300222。科大智能是专业从事配电自动化系统、用电自动化系统产品，致力于中压电力线载波通讯技术的研究、开发和市场应用。

（2）开关磁阻电机调速系统业务主要竞争对手

目前，行业内能够实现开关磁阻电机调速系统性能稳定、批量生产的企业主要有两家，分别为科汇电力和北京中纺锐力机电有限公司。

竞争比较	科汇电力	北京中纺锐力机电有限公司
产品或服务分布	锻压机械、纺织机械、油田机械	煤矿机械、油田机械
营销模式	直销	直销加代理
业务规模	销售规模位居全国首位	起步较早，具备量产规模及能力
技术水平	国内规格最全、单台功率最大。可靠性高，故障率低	产品规格较全，运行相对稳定

3、公司的竞争优势

（1）产品技术优势

公司对于自身优势领域的研发及应用起步较早，自 1993 年成立以来，一直秉承科学创新和自主研发的经营理念，始终专注于电力自动化及开关磁阻电机调速系统领域，主营产品均为自主创新的成果。在行业内最早推出电力电缆故障测距仪、小电流接地故障选线系统以及电力系统同步时钟等一系列电力线路故障监测产品，在电力自动化和开关磁阻电机调速系统方面获得多项专利，其中包括 17 项发明专利，以及 12 项软件著作权，并且核心技术曾获得国家技术发明二等

奖一次、国家技术发明四等奖一次，省部级科技奖励 7 次，地市级科技奖励 10 次。公司多次获得省科技发展计划的资助，多个产品被认定为国家重点新产品，并承担国家 863 计划一项。

公司将技术研发成果嵌入产品，达到技术向生产力的转化的目的，实现了技术落地。公司核心产品在功能性、运行效率、稳定性、成本管控等方面位居行业前列，主要行波测距产品、卫星授时电子时钟产品、小电流接地故障选线及监测系统、配网自动化系统终端以及开关磁阻电动机调速系统等领域处于行业领先者地位。

（2）品牌优势

公司自创业以来，一直专注于电力线路故障监测设备、配电自动化设备、铁路电力自动化设备以及开关磁阻电机调速系统的研发及推广，是国家认定的首批高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业、山东省优秀软件企业，并且获得 ISO9001:2008 质量管理体系认证，认证范围包括开关磁阻电机调速系统及电力系统故障录波器、电力测量装置、电力自动化监测系统、电缆故障探测仪器的设计、生产和服务；电力自动化主站软件的设计和服务。同时，“KEHUI”商标被评为山东省著名商标，品牌在行业内具有显著的影响力。

年份	荣誉及奖项
2013 年	“智能电网专用装备关键技术研发及产业化”项目被评为山东省自主创新项目
2012 年	承担国家 863 科技项目—“智能配电网广域测控及其应用技术研究”
2012 年	公司被评选为国家火炬计划重点高新技术企业
2011 年	“T-1000 车载电力电缆故障智能测试系统”被认定为国家重点新产品
2011 年	公司项目“配电网智能测控装置及其在故障自愈中的应用”获教育部科技进步二等奖
2010 年	“车载电力电缆故障测试系统” 获淄博市科技发展计划
2009 年	“PZK-3 系列配网自动化终端装置”获淄博市高新区技术发明奖
2008 年	“基于暂态信息的电力系统小电流接地故障定位技术”获 2008 年度山东省技术发明奖三等奖
2008 年	获国家认定 2008 年第一批高新技术企业
2007 年	基于行波原理的电力线路在线故障测距技术荣获 2007 年度国家技术发明二等奖
2007 年	山东省信息产业厅批准为“山东省软件工程技术中心”
2006 年	XJ-100 小电流接地故障选线及监测系统获山东省优秀软件产品
2006 年	山东省科技厅批准为“山东省开关磁阻电机调速系统工程技术中心”
2004 年	KH-2100T 铁路水电运行动态信息调度综合管理系统获山东省科技进步奖三等奖
2003 年	KH 铁路水电调度自动化主站被评为 2002 年推荐优秀软件产品

2002 年	配电自动化监控器被评为国家重点新产品
2001 年	PZK 系列配电自动化终端装置获国家级火炬计划项目
1999 年	T-GPS 系列电力系统同步时钟获国家教育部科技进步三等奖
1993 年	T-902 电力电缆故障测距仪获国家技术发明四等奖

（3）核心团队及管理优势

公司拥有一支稳定的高素质的研发团队，公司创始人，现任董事长徐丙垠先生作为“十二五”国家科技重点专项（智能电网专项）专家组专家，山东省电力系统及其自动化岗位泰山学者特聘教授，曾荣获国家技术发明二等奖，是国务院特殊津贴享受者。在其带领下，公司目前拥有科研带头人 4 人，均为电力自动化行业和开关磁阻电机行业的专家，参与制定国家级行业标准。核心技术团对经过多年技术研发积累，已经取得多项国家专利。公司研发团队结构合理，拥有本科学历的约占 50%，拥有硕士和博士学历的占 7%以上，均来自电力自动化、电子工程、软件计算机等专业。

4、公司的竞争劣势

（1）资金实力较弱、融资渠道单一

公司处于成长阶段，扩大产品产量、提高设备等级、拓展营销网络、加快新产品研发、拓展新的业务领域等均迫切需要资金的支持，同时随着行业集中度不断提高，公司面临收购兼并机会，而目前公司发展所需资金主要通过利润留存和银行贷款解决。资本实力的欠缺和融资渠道的单一制约了公司的发展速度。

（2）总体规模偏小

公司在输配电自动化、铁路电力自动化等领域已经树立一定的品牌知名度，并在细分市场占据一定的市场份额，但与同行业上市公司相比，主营业务规模偏小，产品广度相对不足。

（3）市场营销能力有待加强

公司包括董事长在内的核心团队多为技术工程师，长期以来，公司研发业务规范、有序发展，但市场开拓能力相对薄弱，产品知名度有待进一步提高，客户群体有待进一步发掘。

5、公司业务发展空间

在国家产业政策的大力支持下，公司所处电力机械设备制造行业发展前景广阔，公司具有核心竞争力的产品在细分领域保持着技术和销售的领先地位。但与同行业的上市公司相比，公司的主营业务规模仍偏小，市场推广的渠道和开拓能

力相对薄弱，特别是配网自动化业务在与同行业上市公司竞争中不具备比较优势；此外，公司的核心产品属于较为细分的领域，专门服务于线路故障监测领域，非智能电网的核心投资领域，市场发展空间不及主流电网产品，因此，公司电力自动化领域的业务相对稳定，但暂时不具备爆发性增长的条件。

开关磁阻电机调速系统是公司未来业绩的主要增长点，开关磁阻电机调速系统虽单位售价相对较高，但具有节能效果显著、起动电流小、起动转矩大、可频繁正反转、耐用性强、故障率低等优点，在纺织机械、石油石化、锻压机械等行业特定工作环境下优势明显，逐渐被市场所接受，报告期内业绩增长迅速，市场空间相对较广且具备持续扩大的趋势，是公司未来业绩增长的主要突破口。

第三节 公司治理

一、报告期内“三会”的建立健全、运行情况及履责情况

有限公司阶段，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司的章程建立了股东会、董事会，设立了监事。公司在变更名称、住所、经营范围、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会、董事会决议程序。

有限公司阶段，股东会、董事会、监事等制度的建立和执行存在一定的瑕疵，例如董事会与公司内部总经理办公会制度混同，监事职责与汇报对象不清晰，对于各自权限、审议事项在实际执行中未明确划分，董事会通知、提案、召开、参会、记录等制度未予以明确执行，未形成明确的表决制度，亦未在相关决议中签字等不规范情况。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

有限公司整体变更为股份有限公司后，公司按照规范治理的要求，形成了股东大会、董事会、监事会和高级管理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构。公司根据《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，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》等相关议事规则，股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好。

自公司“三会”建立以来，公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定。三会的组成人员以及高级管理人员均按照法律法规和公司章程及内部制度履行相应的职责。

（一）股东大会

公司股东大会由股东或者股东代表参加，是公司的最高权力机构。

1、股东大会的职权

《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法对公司的相关事项行使决定权和审批权。具体职权详见《公司章程》之“第四章 股东和股东大会”之“第二节 股东大会的一般规定”。

2、股东大会职责的履行情况

自整体变更以来，公司根据《公司法》和《公司章程》的规定，共召开了三

次股东大会。

（1）2013 年 11 月 20 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了山东科汇电力自动化股份有限公司筹建工作报告、关于设立山东科汇电力自动化股份有限公司的议案、公司章程、三会议事规则，对“三会”召开程序进一步细化，对“三会”运作机制进一步规范；同时此次会议还审议通过了对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度等内控制度，确保公司治理机制的完善和资产的安全完整。本次会议还选举产生了第一届董事会和第一届监事会股东代表监事。

（2）2013 年 12 月 31 日，公司召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过了关于公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、制定《山东科汇电力自动化股份有限公司章程（草案）》及其附件、制定《山东科汇电力自动化股份有限公司信息披露管理制度》、《山东科汇电力自动化股份有限公司防范控股股东及其关联方资金占用制度》、确认公司二年一期关联交易事项及资金往来等事项、聘请中国银河证券股份有限公司担任公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的主办券商、聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的审计机构、聘请北京市天银律师事务所担任公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的特聘专项法律顾问等的议案。

（3）2014 年 4 月 26 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司股东退回超额分配利润的议案》。

（二）董事会

公司董事会为公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。根据公司章程规定，公司董事会由 5 名董事组成。

1、董事会的职权

作为公司的决策机构，董事会对股东大会负责，董事会具体职权请详见《公司章程》之“第五章 董事会”之“第二节 董事会”。

2、董事会职责履行情况

自整体变更设立以来，公司董事会按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定规范运作，共召开了五次董事会，董事会的召集、提案、出席、

议事、表决、决议等均能规范运行。

2013 年 11 月 20 日，公司第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部控制制度》等。2013 年 12 月 15 日，公司第一届董事会第二次会议审议通过了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》，进一步完善了公司治理相关制度。

2014 年 2 月 20 日，公司第一届董事会第三次会议审议通过了《关于公司在青岛设立子公司的议案》。2014 年 4 月 12 日，公司第一届董事会第四次会议审议通过了《关于公司股东退回超额分配利润的议案》。2014 年 5 月 15 日，公司第一届董事会第五次会议审议通过了《关于公司经审计的最近两年财务报告并对外使用的议案》。

（三）监事会

公司监事会负责监督检查公司的经营管理、财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员履行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。根据《公司章程》的规定，公司监事会由 3 名监事组成，包括 2 名股东代表监事和 1 名职工监事。

1、监事会的职权

监事会是公司的常设监督机构，对全体股东负责。公司监事会具体职权请详见《公司章程》之“第七章 监事会”之“第二节 监事会”。

2、监事会职责履行情况

自整体变更设立以来，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定规范运作，共召开了一次监事会。公司监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》等规定规范运行。

二、公司董事会关于公司治理的自我评估

股份公司成立后，公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关规则，对公司的治理架构和制度持续不断完善，已经建立了较为完善的治理机制，并严格按照相关的制度、规则等执行。公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度，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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等，对三会的职权、议事规则、召开程序等都做了相关规定。公司目前设有 5 名董事、3 名监事、7 名高级管理人员，董事、监事、高级管理人员的人数、任职资格、选举及聘任的程序均符合《公司法》、《公司章程》的规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加会议，并履行相关权利义务。

截至本说明书签署日，公司股东大会、董事会、监事会运行正常，各董事、监事、高级管理人员履行职责情况良好。公司在内部控制制度的设计师完整合理，并已经得到有效的执行。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着外部环境和公司业务规模的不断扩大，内部控制的有效性可能随之改变，公司将对内部控制制度持续补充和完善，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，保证公司内部控制制度始终符合公司业务发展的需要。

公司董事会认为：目前公司的治理结构能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给股东提供合适的保护；公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度；公司治理机制执行情况良好；但由于股份公司成立时间较短，管理层的规范治理理念仍需进一步加强。

三、公司最近两年违法违规及受到处罚的情形

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内未发生因重大违法、违规行为而受到国家行政机关或行业主管部门处罚的情形。

四、公司独立运行情况

公司拥有完整的业务体系及面向市场的独立经营能力，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开。

（一）业务独立

公司的主营业务为电力电缆线路故障监测设备、配网自动化设备以及开关磁阻电机调速系统研发、生产和销售。公司内部设有独立的职能部门，各个部门均有明确的职能分工，并配备有专业的人员，进行产品和服务的采购、研发生产及销售。公司拥有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及采购和销售渠道。公

司在技术、研发、采购、生产、销售等方面以自己的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在对控股股东或实际控制人的依赖。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更而设立的股份公司。股份公司设立时，公司整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产的剥离。公司合法拥有与其生产经营有关的土地、房屋、生产经营设备、商标、专利、计算机软件著作权等资产。

报告期内，公司曾存在资金被控股股东占用以及对控股股东及其他方担保的情况，截至本公开转让说明书签署日，该资金占用及对外担保情形已全部解除。公司对所有资产有完全的控制支配权，资产权属清晰、完整，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用的情况。

（三）人员独立

公司的董事、监事及高级管理人员均系严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序选举或聘任产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形。

公司的总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均系专职，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务。公司拥有独立于控股股东、实际控制人的研发团队和市场开发队伍，不存在依赖关联方技术人员的情况，亦不存在依赖关联方市场开发人员的情况。

报告期内，公司曾存在劳动合同签署不规范，在控股股东科汇投资开户代缴社保、住房公积金的情形。截至本公开转让说明书签署日，上述情形已规范，公司与员工签订了书面劳动合同，并已建立健全了独立完整的劳动保障和工资管理等劳动用工制度。

（四）财务独立

公司设立拥有独立的财务会计部门，制定了规范的财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够独立进行财务决策。公司根据《公司章程》的规定及自身情况做出财务决策，完全自主决定资金的使用，与公司股东不存在业务上的指导关系。公司开设了独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的

其他企业共用银行账户的情况，独立对外签订合同。公司作为独立的纳税人，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立

公司已建立股东大会、董事会、监事会等公司治理制度，并且拥有健全的内部经营管理机构，完善的各部门规章制度，各机构、部门按规定的职责独立运作并独立行使经营管理职权。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

综上所述，公司拥有独立的采购、研发、生产体系，合法拥有商标和专利；在技术、商标、销售渠道、客户等方面完全独立于公司的控股股东、实际控制人；拥有独立的产供销体系，资产、业务独立完整，人员、机构、财务均与公司股东或实际控制人分开，具备独立面向市场自主经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书出具日，实际控制人徐丙垠先生除控股科汇投资外，不存在其他对外投资的情形。

截至本公开转让说明书出具日，公司控股股东科汇投资除控股科汇电力外，还控股淄博飞雁先行测控技术有限公司，其基本情况如下：

公司名称	淄博飞雁先行测控技术有限公司
住所	张店区房镇一帆路（市科技工业园内）
法定代表人	徐建国
注册资本	258 万元
经营范围	温度传感器、压力传感器、变送器、电子元器件、显示器控制仪表、自动化设备、数据通讯板卡、模块、应用软件生产、销售，工业控制系统设计、安装、调试、集成服务，经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的藉口业务，但国家限定公司或禁止进出口的商品及技术除外
主营业务	工业过程控制仪表等的生产、销售

淄博飞雁先行测控技术有限公司主营业务与公司显著不同，不存在同业竞争的情形。

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及承诺

为避免未来发生同业竞争，给公司及其他股东造成损害，公司实际控制人徐丙垠先生、控股股东科汇投资均出具了关于避免同业竞争及利益冲突的承诺函。

公司实际控制人徐丙垠、控股股东科汇投资出具的承诺函内容如下：

“1、本人/本公司在被法律法规认定为科汇电力实际控制人/控股股东期间，不会在中国境内或境外，以任何方式直接或间接从事与科汇电力及其子公司相竞争的业务，不会直接或间接对科汇电力及其子公司的竞争企业进行收购或进行有重大影响（或共同控制）的投资，也不会以任何方式为科汇电力及其子公司的竞争企业提供任何业务上的帮助。

2、本人/本公司承诺，如从任何第三方获得的任何商业机会与科汇电力及其子公司经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人将立即通知科汇电力及其子公司，并将该商业机会让予科汇电力及其子公司。

3、如因本人/本公司违反本承诺函而给科汇电力及其子公司造成损失的，本人同意全额赔偿科汇电力及其子公司因此遭受的所有损失。

4、本承诺函受中国法律管辖，对本人/本公司具有约束力。”

六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，公司也不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情形。

报告期内，公司曾存在对外担保及控股股东资金占用的情形：

（一）对外担保情况

1、对控股股东担保情况

（1）2013 年 2 月 20 日，齐商银行公园支行与山东科汇电气股份有限公司签署了《借款合同》（2013 年齐银借 17 字 024 号），齐商银行公园支行为山东科汇提供流动资金贷款 950 万元，借款期限 12 个月。同日，齐商银行公园支行与科汇电力、淄博飞雁先行测控技术有限公司、徐丙垠、赵婷婷（徐丙垠之妻）签署了《保证合同》（2013 年齐银保 17 字 024 号），协议约定科汇电力、淄博飞雁先行测控技术有限公司、徐丙垠、赵婷婷作为保证人，为上述借款本金及利息提供连带责任保证。

（2）2013 年 7 月 3 日，齐商银行公园支行与山东科汇电气股份有限公司签署了《借款合同》（2013 年齐银借 17 字 104 号），齐商银行公园支行为山东科汇提供流动资金贷款 900 万元，借款期限 12 个月。同日，齐商银行公园支行与科汇电力、淄博飞雁先行测控技术有限公司、徐丙垠、赵婷婷签署了《保证合同》（2013 年齐银保 17 字 104 号），协议约定科汇电力、淄博飞雁先行测控技术有限公司、徐丙垠、赵婷婷作为保证人，为上述借款本金及利息提供连带责任保证。

2、其他对外担保情况

2013 年 4 月 2 日，齐商银行公园支行与山东和济集团有限公司签署了《银行承兑协议》（2013 年齐银承 17 字 018 号），齐商银行公园支行同意承兑山东和济集团有限公司签发的商业汇票 1,000 万元，承兑保证金 500 万元，到期日期为 2013 年 10 月 2 日。同日，齐商银行公园支行与科汇电力、淄博新时代物资有限公司、王德义和姜悦签署了《保证合同》（2013 年齐银保 17 字 018 号），协议约定科汇电力、淄博新时代物资有限公司、王德义和姜悦作为保证人，为上述承兑协议提供连带责任保证，有效期自 2013 年 4 月 2 日至 2013 年 10 月 2 日。

2013 年 6 月 13 日，齐商银行公园支行与山东和济集团有限公司签署了《银行承兑协议》（2013 年齐银承 17 字 067 号），齐商银行公园支行同意承兑山东和济集团有限公司签发的商业汇票 1,000 万元，承兑保证金 500 万元，到期日期 2013 年 12 月 13 日。同日。齐商银行公园支行与科汇电力、淄博新时代物资有限公司、王德义和姜悦签署了《保证合同》（2013 年齐银承保 17 字 067 号），协议约定科汇电力、淄博新时代物资有限公司、王德义和姜悦作为保证人，为上述承兑协议提供连带责任保证，有效期自 2013 年 6 月 13 日至 2013 年 12 月 13 日。

截至本公开转让说明书签署日，上述对外担保事项均已解除，公司不存在对外担保的情形。

（二）资金占用情况

报告期内，公司存在资金被控股股东科汇投资占用的情况，截至本公开转让说明书签署日，上述控股股东资金占用事项已解除，控股股东不存在其他对公司的资金占用的情形。

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

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。

经 2013 年第一次临时股东大会审议通过，公司通过了《山东科汇电力自动化股份有限公司防范控股股东及其关联方资金占用制度》，该制度对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进行了进一步明确。

同时，公司控股股东科汇投资、实际控制人徐丙垠做出承诺如下：

“本公司/本人承诺保证科汇电力的独立性，承诺未来不利用控股股东权利，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占科汇电力的资金、资产，并承诺未来不损害科汇电力及其他股东的利益。”

七、公司董事、监事、高级管理人员诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员出具了关于诚信状况的书面声明，不存在下列违反诚信的情形：

1、《公司法》第一百四十七条规定的不得担任董事、监事及高级管理人员的情形；

2、最近二年内因违反国家法律、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；

3、因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；

4、最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；

5、存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

6、最近二年曾受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、曾受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责；

7、存在欺诈或其他不诚实行为。

八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日，科汇有限董事会由 6 名董事组成，

分别为徐丙垠、徐建国、王相安、薛永端、陈磊和张衍森。

2012 年 12 月 31 日，科汇有限股东会决议，决定选举于发林为公司董事，张衍森不再担任公司董事，同意徐丙垠、徐建国、王相安、薛永端、陈磊的董事任职不变。

2013 年 11 月 20 日，科汇有限整体变更为股份公司，召开创立大会暨第一次股东大会并制定了公司章程。章程规定，公司设董事会，董事会成员 5 名，任期三年，可连选连任，并选举徐丙垠、徐建国、熊立新、陈磊、于发林为公司董事。

截至本公开转让说明书出具日，公司董事未发生变更。

（二）监事会变动情况

2012 年 1 月 1 日，科汇有限设两名监事，分别为董金强和李中博。

2013 年 11 月 20 日，科汇有限整体变更为股份公司，召开创立大会暨第一次股东大会并制定了公司章程。章程规定，公司设监事会，监事会成员三名，任期三年，可连选连任，并选举董金强、李中博为公司监事。同日，公司召开职工代表大会，选举秦晓雷为职工监事。

（三）高级管理人员变动情况

2012 年 1 月 1 日，科汇有限高级管理人员为总经理王相安和财务总监朱亦军。

2013 年 11 月 20 日，科汇有限整体变更为股份公司，并于同日召开第一届董事会第一次会议，聘任了公司高级管理人员，包括总经理王相安、财务总监兼董事会秘书朱亦军，以及副总经理颜廷纯、李京、毕义俭、董春林、刘新高。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年的财务报表和审计意见

（一）最近两年的审计意见

本公司聘请具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表， 2012 年度、2013 年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计。大华会计师事务所（特殊普通合伙）对上述财务报表及财务报表附注发表了标准无保留的审计意见，并出具了无保留意见的审计报告。

（二）财务报表

1、公司财务报表编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、公司合并报表范围确定原则

本公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定确定合并范围。

公司报告期内子公司基本情况如下：

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围
淄博科汇电气传动技术有限责任公司	淄博市张店区三赢路 16 号（淄博科技工业园）	1,000 万元	高低压电气开关设备、交直流电机控制装置、工业控制设备开发、生产、销售
济南科汇自动化系统工程有限公司	济南市高新区伯乐路 192 号	300 万元	电力系统输配电系统自动化产品、工业自动化控制系统、计算机软件、电力电子产品、办公自动化设备、测量测试仪器的开发、销售及技术咨询；房屋出租
武汉科汇方得电子有限公司	武汉市东湖开发区武大科技园武大园一路 11 号	500 万元	电力设备、通信设备（不含无线发射设备）、电子电气设备及仪器仪表的生产、研发、销售、技术服务；机电产品元器件销售；计算机软件开发、技术咨询

注:淄博科汇与武汉科汇系公司于 2011 年 11 月，分别自控股股东和无关联第三方收购，即分别采用同一控制下和非同一控制下企业合并处理。

（三）经审计的两年财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2013 年末	2012 年末
货币资金	1,473.22	2,968.15
交易性金融资产	-	-
应收票据	484.64	520.29
应收账款	8,253.85	8,451.79
预付款项	358.34	592.05
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	895.20	3,367.38
存货	2,822.78	3,168.98
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	14,288.03	19,068.65
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	467.88	64.81
投资性房地产	288.37	-
固定资产	2,070.20	2,044.45
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
无形资产	1,884.43	1,909.69
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	161.44	161.47
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	4,872.32	4,180.41
资产总计	19,160.35	23,249.06
短期借款	5,150.00	6,320.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	900
应付账款	2,878.27	3,592.04
预收款项	285.53	1,140.23

应付职工薪酬	232.65	235.15
应付税费	531.44	635.17
应付利息	-	-
应付股利	597.84	0.02
其他应付款	484.76	889.84
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	10,160.49	13,712.44
非流动负债：	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	69.41	-
非流动负债合计	69.41	-
负债合计	10,229.90	13,712.44
股本	6,000.00	3,210.56
资本公积	1,004.28	3,822.85
减：库存股	-	-
专项储备	30.98	34.09
盈余公积	231.86	1,176.36
未分配利润	1,663.33	1,292.76
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司所有者权益合计	8,930.45	9,536.62
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	8,930.45	9,536.62
负债和所有者权益合计	19,160.35	23,249.06

2、合并利润表

单位：万元

项目		2013 年度	2012 年度
营业收入		17,930.74	14,162.08
减：	营业成本	8,816.88	6,529.07
	营业税金及附加	216.88	184.33
	销售费用	3,744.83	2,799.65
	管理费用	3,390.33	2,678.91
	财务费用	449.70	564.15

	资产减值损失	63.27	156.27
加：	公允变动收益（损失以"-"填列）	-	-
	投资收益	46.07	23.80
	其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
营业利润（亏损以"-"填列）		-	1,273.51
加：	营业外收入	474.09	429.62
减：	营业外支出	51.79	9.20
	其中：非流动资产处置损失	17.71	-
利润总额（亏损以"-"填列）		1,717.20	1,693.93
减：	所得税费用	255.29	484.85
净利润（净亏损以"-"填列）		1,461.91	1,209.07
其中：	被合并方在合并前实现的净利润	-	-
归属于母公司所有者的净利润		1,461.91	1,209.07
少数股东损益		-	-
每股收益：		-	-
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-
其他综合收益		-	-
综合收益总额		1,461.91	1,209.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,461.91	1,209.07
归属于少数股东的综合收益		-	-

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	20,524.55	17,058.09
收到的税费返还	319.93	383.54
收到其他与经营活动有关的现金	1,337.71	51.19
经营活动现金流入小计	22,182.19	17,492.81
购买商品、接受劳务支付的现金	10,170.30	7,773.40
支付给职工以及为职工支付的现金	3,319.21	2,604.69
支付的各项税费	2,246.30	1,884.74
支付其他与经营活动有关的现金	3,606.59	2,936.92
经营活动现金流出小计	19,342.40	15,199.75
经营活动产生的现金流量净额	2,839.79	2,293.06
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到现金	-	-
取得投资收益所收到现金	-	0.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.40	0.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-

投资活动现金流入小计	0.40	0.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	476.65	64.87
投资所支付的现金	417.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	299.82	100.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	1,193.47	164.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,193.07	-164.63
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	6,670.00	8,267.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	543.76	51.38
筹资活动现金流入小计	7,213.76	8,318.38
偿还债务支付的现金	7,840.00	8,477.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	1,916.02	838.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	52.04	60.51
筹资活动现金流出小计	9,808.05	9,376.47
筹资活动产生的现金流量净额	-2,594.29	-1,058.08
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3.59	-
现金及现金等价物净增加额	-951.17	1,070.35
加：期初现金及现金等价物余额	2,169.09	1,098.75
期末现金及现金等价物余额	1,217.92	2,169.09

4、合并所有者权益变动表

单位：万元

项目				2013年度							
				归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
				股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、	上年年末余额			3,210.56	3,822.85	-	34.09	1,176.36	1,292.76	-	9,536.62
	加：	会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
		前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
		其他		-	-	-	-	-	-	-	-
二、	本年年初余额			3,210.56	3,822.85	-	34.09	1,176.36	1,292.76	-	9,536.62
三、	本年增减变动金额			2,789.44	-2,818.57	-	-3.11	-944.51	370.58	-	-606.17
	（一）	净利润		-	-	-	-	-	1,461.91	-	1,461.91
	（二）	其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-	-
		其中：外币报表折算差额		-	-	-	-	-	1,461.91	-	1,461.91
		上述（一）、（二）小计		-	-	-	-	-	-	-	-
	（三）	所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-
		1、	所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
		2、	股份支付记入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
		3、	其他	-	-	-	-	231.86	-2,350.83	-	-2,118.97
	（四）	利润分配		-	-	-	-	231.86	-231.86	-	-
		1、	提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
		2、	提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
		3、	对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-2,118.97	-	-2,118.97
		4、	其他	-	-	-	-	-	-	-	-
	（五）	所有者权益内部结转		2,789.44	-2,818.57	-	-54.00	-1,176.36	1,259.49	-	-

		1、	资本公积转增资本（或股本）	2,818.57	-2,818.57	-	-	-	-	-	-
		2、	盈余公积转增资本（或股本）	1,176.36	-	-	-	-1,176.36	-	-	-
		3、	盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
		4、	其他	-1,205.49	-	-	-54.00	-	1,259.49	-	-
	（六）	专项储备		-	-	-	50.89	-	-	-	50.89
		1、	本期提取	-	-	-	50.89	-	-	-	50.89
		2、	本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、	**本年年末余额**			**6,000.00**	**1,004.28**	**-**	**30.98**	**231.86**	**1,663.33**	**-**	**8,930.45**

单位：万元

项目				2012年度							
				归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
				股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、	上年年末余额			3,210.56	3,822.85	-	-	1,039.27	541.83	-	8,614.51
	加：	会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
		前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
		其他		-	-	-	-	-	-	-	-
二、	本年年初余额			3,210.56	3,822.85	-	-	1,039.27	541.83	-	8,614.51
三、	本年增减变动金额			-	-	-	34.09	137.09	750.93	-	922.11
	（一）	净利润		-	-	-	-	-	1,209.07	-	1,209.07
	（二）	其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-	-
		上述（一）、（二）小计		-	-	-	-	-	1,209.07	-	1,209.07
	（三）	所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-
		1、	所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
		2、	股份支付记入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
		3、	其他	-	-	-	-	-	-	-	-
	（四）	利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-
		1、	提取盈余公积	-	-	-	-	137.09	-	-	-
		2、	提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
		3、	对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-321.06	-	-321.06
		4、	其他	-	-	-	-	-	-	-	-
	（五）	所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
		1、	资本公积转增资本（或股本）	-	-		-	-	-	-	-
		2、	盈余公积转增资本（或股本）	-	-		-	-	-	-	-

		3、	盈余公积弥补亏损	-	-		-	-	-	-	-
		4、	**其他**	-	-		-	-	-	-	-
	（六）	专项储备		-	-	-	34.09	-	-	-	34.09
		1、	本期提取	-	-	-	39.82	-	-	-	39.82
		2、	本期使用	-	-	-	-5.73	-	-	-	-5.73
四、	**本年年末余额**			**3,210.56**	**3,822.85**	**-**	**34.09**	**1,176.36**	**1,292.76**	**-**	**9,536.62**

5、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2013 年末	2012 年末
货币资金	1,295.32	2,792.38
交易性金融资产	-	-
应收票据	484.64	520.29
应收账款	8,025.58	7,759.45
预付款项	358.06	591.59
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,959.89	4,944.57
存货	2,809.12	3,076.01
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	14,932.61	19,684.30
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	2,008.76	725.70
投资性房地产	-	-
固定资产	1,750.30	1,396.83
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
无形资产	1,356.25	1,369.70
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	161.44	161.47
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	5,276.74	3,653.69
资产总计	20,209.35	23,337.99
短期借款	5,150.00	6,320.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	900.00
应付账款	2,862.02	3,534.35
预收款项	257.11	1,098.50
应付职工薪酬	231.44	233.93
应付税费	520.23	614.21
应付利息	-	-
应付股利	597.84	0.02

其他应付款	679.20	1,045.36
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	10,297.84	13,746.37
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	69.41	-
非流动负债合计	69.41	-
负债合计	10,367.25	13,746.37
股本	6,000.00	3,210.56
资本公积	790.25	3,608.82
减：库存股	-	-
专项储备	30.98	34.09
盈余公积	231.86	1,176.36
未分配利润	2,789.01	1,561.79
所有者权益合计	9,842.10	9,591.62
负债和所有者权益合计	20,209.35	23,337.99

6、母公司利润表

单位：万元

项目		2013 年度	2012 年度
营业收入		17,748.02	13,870.12
减：	营业成本	8,830.98	6,487.98
	营业税金及附加	210.31	178.52
	销售费用	3,681.15	2,724.20
	管理费用	3,269.16	2,412.27
	财务费用	449.32	543.65
	资产减值损失	-806.67	112.94
加：	公允变动收益（损失以"-"填列）	-	-
	投资收益	46.07	23.8
	其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
营业利润（亏损以"-"填列）		2,159.83	1,434.37
加：	营业外收入	465.78	427.56
减：	营业外支出	51.76	8.77
	其中：非流动资产处置损失	-	-
利润总额（亏损以"-"填列）		2,573.85	1,853.15
减：	所得税费用	255.29	482.25
净利润（净亏损以"-"填列）		2,318.56	1,370.90
其他综合收益			-
综合收益总额		2,318.56	1,370.90

7、母公司现金流量表

单位：万元

项　目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,654.36	16,875.39
收到的税费返还	319.93	383.54
收到其他与经营活动有关的现金	2,579.35	50.79
经营活动现金流入小计	22,553.65	17,309.72
购买商品、接受劳务支付的现金	9,949.41	7,739.24
支付给职工以及为职工支付的现金	3,255.37	2,464.63
支付的各项税费	2,164.97	1,798.13
支付其他与经营活动有关的现金	3,480.02	3,104.36
经营活动现金流出小计	18,849.78	15,106.36
经营活动产生的现金流量净额	3,703.87	2,203.36
二、投资活动产生的现金流量		

收回投资所收到现金	-	-
取得投资收益所收到现金	-	0.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.40	0.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	0.40	0.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	462.86	64.09
投资所支付的现金	1,297.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	299.82	100
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	2,059.68	164.09
投资活动产生的现金流量净额	-2,059.29	-163.85
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	6,670.00	8,267.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	543.76	51.38
筹资活动现金流入小计	7,213.76	8,318.38
偿还债务支付的现金	7,840.00	8,477.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	1,916.02	820.46
支付的其他与筹资活动有关的现金	52.04	60.51
筹资活动现金流出小计	9,808.05	9,357.97
筹资活动产生的现金流量净额	-2,594.29	-1,039.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3.59	-
五、现金及现金等价物净增加额	-953.30	999.92
加：期初现金及现金等价物余额	1,993.32	993.4
六、期末现金及现金等价物余额	1,040.02	1,993.32

8、母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目				2013 年度						
				股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、	上年年末余额			3,210.56	3,608.82	-	34.09	1,176.36	1,561.79	9,591.62
	加：	会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-
		前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-
		其他		-	-	-	-	-	-	-
二、	本年年初余额			3,210.56	3,608.82	-	34.09	1,176.36	1,561.79	9,591.62
三、	本年增减变动金额			2,789.44	-2,818.57	-	-3.11	-944.51	1,227.23	250.48
	（一）	净利润		-	-	-	-	-	2,318.56	2,318.56
	（二）	其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-
		上述（一）、（二）小计		-	-	-	-	-	2,318.56	2,318.56
	（三）	所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
		1、	所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
		2、	股份支付记入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
		3、	其他	-	-	-	-	-	-	-
	（四）	利润分配		-	-	-	-	231.86	-2,350.83	-2,118.97
		1、	提取盈余公积	-	-	-	-	231.86	-231.86	-
		2、	提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
		3、	对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-2,118.97	-2,118.97
		4、	其他	-	-	-	-	-	-	-
	（五）	所有者权益内部结转		2,789.44	-2,818.57	-	-54.00	-1,176.36	1,259.49	-

		1、	资本公积转增资本（或股本）	2,818.57	-2,818.57	-	-	-	-	-
		2、	盈余公积转增资本（或股本）	1,176.36	-	-	-	-1,176.36	-	-
		3、	盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
		4、	其他	-1,205.49	-	-	-54.00	-	1,259.49	-
	（六）	专项储备		-	-	-	50.89	-	-	50.89
		1、	本期提取	-	-	-	50.89	-	-	50.89
		2、	本期使用	-	-	-	-	-	-	-
四、	**本年年末余额**			**6,000.00**	**790.25**	**-**	**30.98**	**231.86**	**2,789.01**	**9,842.10**

单位：万元

项目				2012年度						
				股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、	上年年末余额			3,210.56	3,608.82	-	-	1,039.27	649.03	8,507.68
	加：	会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-
		前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-
		其他		-	-	-	-	-	-	-
二、	本年年初余额			3,210.56	3,608.82	-	-	1,039.27	649.03	8,507.68
三、	本年增减变动金额			-	-	-	34.09	137.09	912.76	1,083.94
	（一）	净利润		-	-	-	-	-	1,370.90	1,370.90
	（二）	其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-
		上述（一）、（二）小计		-	-	-	-	-	1,370.90	1,370.90
	（三）	所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
		1、	所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
		2、	股份支付记入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
		3、	其他	-	-	-	-	-	-	-
	（四）	利润分配		-	-	-	-	-	-	-
		1、	提取盈余公积	-	-	-	-	137.09	-137.09	-
		2、	提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
		3、	对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-321.06	-321.06
		4、	其他	-	-	-	-	-	-	-
	（五）	所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
		1、	资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
		2、	盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-

		3、	盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
		4、	其他	-	-	-	-	-	-	-
	（六）	专项储备		-	-	-	34.09	-	-	34.09
		1、	本期提取	-	-	-	39.82	-	-	39.82
		2、	本期使用	-	-	-	-5.73	-	-	-5.73
四、	本年年末余额			3,210.56	3,608.82	-	34.09	1,176.36	1,561.79	9,591.62

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计情况

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1)同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入

当期投资收益。

② 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

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

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

5、合并报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

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

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

本公司本次编制财务报表主要是为母公司改制，所以本公司本次所编的财务

报表不包括合并财务报表。

6、现金及现金等价物

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

7、外币业务及外币报表折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

8、金融工具的确认和计量

（1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

② 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

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。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 应收款项

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，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤ 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，采用摊余成本进行后续计量。

⑥ 公司持有至到期投资出售或重分类为可供出售金融资产：

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。但是，遇到下列情况可以除外：

出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独

立事件所引起。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

① 所转移金融资产的账面价值；

② 因转移而收到的对价，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。

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

终止确认部分的账面价值；

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。

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分

的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

① 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，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。

② 持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

9、应收款项

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

当存在客观证据表明公司无法按原有的应收款项金额收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的具体标准为：金额在 200 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏

账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项：

① 信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与单项测试未发生减值的应收款项一起按若干信用风险特征组合计提坏账准备，确认组合的标准为：组合①按往来单位（除关联方外）的账龄；组合②按关联方往来单位的余额。

② 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

组合①对往来单位（除关联方外）采用账龄分析法计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1－2 年	10	10
2－3 年	20	20
3－4 年	30	30
4－5 年	70	70
5 年以上	100	100

组合②对关联方往来采用余额百分比法计提坏账准备：

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
关联方往来款	2	2

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额小于 200 万，如有迹象表明某项应收款项的可收回性与该项组合阶段其他应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按既定比例计提坏账准备，无法真实反映其真实回收金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

10、存货

（1）存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、周转材料、产成品（库存商品）、发出商品等。

（2）存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

11、长期股权投资

（1）投资成本的确定

① 企业合并形成的长期股权投资

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

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益(例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同)转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可

靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

① 后续计量

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

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

② 损益确认

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

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损

失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

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

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包

括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类　别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	20	3	4.85

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

13、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能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。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	3	4.85
机器设备	10	3	9.70
运输设备	5	3	19.40
电子设备及其他设备	5	3	19.40

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，以单项固定资产为基础估计其可收回金额。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。

14、在建工程

（1）在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，本公司的在建工程以项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

15、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

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

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

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

（3）暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

16、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（1）无形资产的计价方法

① 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

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

② 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

（2）对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计，每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

（3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并采用直线法摊销。

（4）无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（5）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：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。

开发阶段：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。

17、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。具体判断标准为：商品已经发出，经客户签收并满足结算条款时开具发票确认收入的实现。

（2）确认服务收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时确认，企业在服务已经完成时确认收入。

18、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

（2）会计处理方法

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

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

19、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

（2）确认递延所得税负债的依据

公司将当期与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。

（二）主要会计政策、会计估计的变更情况及其对利润的影响

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

会计估计变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称
应收款项坏账准备计提比例	经董事会审批	应收账款和资产减值损失
应收款项坏账准备计提比例	经董事会审批	其他应收款和资产减值损失

经公司董事会审议批准，自 2013 年 1 月 1 日起将应收款项的坏账准备计提比例的会计估计变更如下：

（1）组合一：按账龄划分为若干组合（不含关联方）

账龄	变更前计提比例(%)	变更后计提比例(%)
1 年以内(含 1 年,下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	70
5 年以上	80	100

（2）组合二：按单位性质为关联方的划分为若干组合

本次变更前的坏账计提比例如下：对关联方款项（包括母公司与控股子公司之间及控股子公司与控股子公司之间的往来款项）不计提坏账准备。

本次变更后的坏账计提比例如下：对关联方款项按余额的 2%计提坏账准备。

（3）会计估计变更对利润的影响金额

会计估计变更内容	受影响的报表科目	影响金额（万元）
坏账准备计提比例	2013 年应收账款和资产减值损失	59.32
坏账准备计提比例	2013 年其他应收款和资产减值损失	14.27
合计		73.59

三、报告期的主要会计数据和财务指标及重大变化分析

（一）公司各类收入具体确认方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例

1、各类收入具体确认方法

公司产品主要分为以下三大类：电力电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备及开关磁阻电机驱动系统设备。其中电力电缆线路故障监测定位设备与配网自动化设备同属电力自动化范畴。

（1）电力自动化设备的收入确认原则

公司电力自动化设备包括电力电缆线路故障监测定位设备和配网自动化设备，除电力电缆线路故障监测定位设备中的电力电缆测试仪器外，其他设备均属于系统在线类电力自动化设备，电力电缆测试仪器属于离线装置类产品，用于电力电缆的离线故障测试。

公司电力自动化设备主要客户主要包括电力系统、铁路行业等的大中型企业，一般采取参与招投标方式获取订单，均为直销模式。客户均在招标公告中对产品的型号、规格、数量、执行标准等需求予以明确，公司在国家标准、行业标准的规范下，根据订单要求组织生产，并在出厂前完成组装、测试以及质量检测。公司发出商品后，交由运输公司发货，客户签收确认后由运输公司将客户确认单交还公司。

对于在线类电力自动化设备，由客户或主承包方主导全套电力系统的安装、调试工作，公司对提供的产品安装、调试提供技术培训或现场技术指导。公司产品质量和性能在出厂前已经公司的检验、测试程序，客户现场的调试或试运行主要是针对公司和其他公司的配套产品和设施的联动调试，以检验工程的整体性能；电力行业相关产品存在相关国家标准、行业标准等的指导和规范，且招标中已明确，一般不存在性能、兼容性问题。报告期内，公司未发生因在系统调试阶段产品性能、质量或兼容性问题而发生退货的情形。对于离线装置类产品，即电力电缆测试仪器，公司在发货后，取得客户的签收确认单据，并开具增值税专用发票。

在公司电力自动化设备到达客户指定现场，经客户调试完成或验收合格后，公司开具销售款凭据时相应确认商品销售收入并结转销售成本。

（2）开关磁阻电机调速系统收入确认原则

开关磁阻电机调速系统产品的主要客户包括石油石化、锻压机械和纺织机械等行业的设备制造企业，一般通过公司销售团队对潜在目标市场进行详细考察，发现目标客户需求，直接与客户洽谈并其提供符合特定需求的产品。开关磁阻电机调速系统属于单一装置类产品，具体规格、型号等均在合同中明确约定，设备出厂前均经过公司的安装、检测与调试过程，公司无需参与客户的安装、调试过程。开关磁阻电机调速系统发货签收后，公司不再对产品实施控制或继续管理，产品的所有权即归购买方所有，公司据此开具销售款凭据，确认销售收入并结转销售成本。

2、报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
营业收入	17,930.74	14,162.08
营业成本	8,816.88	6,529.07
营业利润	1,294.90	1,273.51
利润总额	1,717.20	1,693.93
净利润	1,461.91	1,209.07

（1）营业收入的构成及比例

单位：万元

产品名称	2013 年		2012 年	
	金额	占比	金额	占比
电力电缆线路故障检测	7,254.69	40.46%	6,063.54	42.82%
配网自动化	5,807.23	32.39%	4,419.27	31.20%
SRD	4,088.74	22.80%	2,906.32	20.52%
主营业务收入	**17,150.66**	**95.65%**	**13,389.13**	**94.54%**
其他业务收入	780.07	4.35%	772.96	5.46%
营业总收入	**17,930.74**	**100.00%**	**14,162.08**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例维持在 94%以上。公司主营业务收入由电力电缆线路故障检测、配网自动化、SRD 产品收入构成，电力电缆线路故障检测设备收入占主营业务收入比例保持基本稳定，维持在 40%左右；公司 SRD 产品收入金额与比例报告期内保持上升，SRD 产品是公司未来保持成长性的核心产品之一。

按地区分类的收入构成如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
华东	8,518.26	5,964.38
华北	1,934.86	1,742.88
华中	2,770.92	2,367.11
华南	1,524.61	1,048.73
西北东北	1,777.38	1,425.72
西南	438.98	787.73
国际业务	185.65	52.58
主营业务收入合计	**17,150.66**	**13,389.13**

说明：华东地区包括山东、上海、江苏、浙江、福建、江西；华北地区包括北京、天津、河北、山西、内蒙；华中地区包括湖北、湖南、河南、四川、重庆；华南地区包括广东、广西、海南；西北东北地区包括陕西、甘肃、青海、新疆、宁夏、辽宁、吉林、黑龙江；西南地区包括云南、贵州。销售区域是以合同签订地点为统计口径。

（2）主营业务毛利的构成及比例

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	毛利	占比	毛利	占比
电力电缆线路故障检测	4,603.97	52.44%	4,138.76	58.97%
配网自动化	2,364.46	20.62%	1,775.65	25.30%
SRD	1,810.36	26.93%	1,104.13	15.73%
合计	**8,778.78**	**100.00%**	**7,018.55**	**100.00%**

报告期内，公司电力电缆线路故障检测类产品毛利贡献比例最高，各期毛利贡献率均占 50%以上，构成公司经营业绩的主要贡献部分；此外，报告期内公司 SRD 产品毛利金额及毛利贡献率呈上升的趋势。未来，SRD 产品作为公司未来的重点发展方向之一，其产品毛利是公司利润增长的重要来源。

（3）主营业务毛利率的构成

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率
电力电缆线路故障检测	7,254.69	63.46%	6,063.54	68.26%
配网自动化	5,807.23	40.72%	4,419.27	37.99%
SRD	4,088.74	44.28%	2,906.32	40.18%
合计	**17,150.66**	**51.19%**	**13,389.13**	**52.42%**

2013 年，公司电力电缆线路故障检测类设备毛利率较 2012 年有所下降，主要系因电力电缆线路故障检测类设备的细分产品结构变化所致。

公司报告期内电力电缆线路故障检测产品主要由GPS时间同步系统、行波测距装置、电力测距仪器构成，报告期内前述3类产品合计占电力电缆线路故障检测产品的比例分别为82.09%、89.30%，此3类收入、成本和毛利率情况如下：

单位：万元

类别	2013年			
	收入	销售占比	成本	毛利率
GPS时间同步系统	3,633.60	50.09%	1,509.21	58.47%
行波测距装置	1,595.46	21.99%	432.71	72.88%
电力测距仪器	1,249.18	17.22%	434.71	65.20%
其他	776.45	10.70%	274.10	64.70%
电力电缆线路故障检测产品合计	7,254.69	100.00%	2,650.73	63.46%
类别	2012年			
	收入	销售占比	成本	毛利率
GPS时间同步系统	2,993.62	49.37%	1,038.67	65.30%
行波测距装置	1,549.73	25.56%	510.29	67.07%
电力测距仪器	433.91	7.16%	75.08	82.70%
其他	1,086.28	17.92%	300.74	72.31%
电力电缆线路故障检测产品合计	6,063.54	100.00%	1,924.78	68.26%

报告期内，电力电缆线路故障检测设备的毛利率分别为 68.26%、63.46%，2013年该类产品的毛利率较2012年呈下降态势，该期间毛利率下降的主要原因是：

GPS时间同步系统毛利率由2012年的65.30%下降至2013年的58.47%，而收入占比最高且略有上升；2013年GPS时间同步系统毛利率下降系因根据国家电网的招标文件提出了限价要求，当期的中标价格相应下降，但当期根据国家电网要求对产品进行了设计升级，因技术规格差异，致使该类产品2013年成本增加。

电力测距仪器毛利率由2012年的82.70%下降至2013年的65.20%。2013年毛利率下降系因当期该类产品销售结构发生变化，开始销售毛利率较低的销售电缆故障测试车所致；电缆故障测试车较公司其他电力测距仪器类产品，售价、成本均较高，毛利率较低，故整体拉低了2013年公司电力测距仪器的毛利率。

（4）其他业务收入的主要内容及毛利率

单位：万元

项目	2013年度	2012年度
其他业务收入	780.07	772.96

其中：维修	670.67	399.70
技术服务、咨询与培训	45.15	322.47
房租	64.25	50.78
其他业务成本	445.00	158.49
其中：维修	445.00	158.49
技术服务、咨询与培训	-	-
房租	-	-
其他业务毛利额	335.07	614.46
其中：维修	225.67	241.21
技术服务、咨询与培训	45.15	322.47
房租	64.25	50.78
其他业务毛利率	42.95%	79.50%
其中：维修	33.65%	60.35%
技术服务、咨询与培训	-	-
房租	-	-

注：技术服务、咨询与培训由市场服务中心下设工程部具体负责，在销售费用中核算；房屋折旧在管理费用中核算。

维修业务由公司工程技术部负责，该部门主要负责产品对外调试、后期维护工作，同时提供技术服务、咨询与培训。维修业务收入是公司工程技术部对电网片区提供检测、维修取得的收入，公司工程技术部发生的工资、差旅费、办公费作为销售费用核算。维修业务的成本核算的维修领用的原材料成本，材料成本的发生具有不确定性，部分维修业务仅提供检测服务，不发生维修材料成本，导致维修业务毛利率具有不确定性。

3、公司与同行业上市公司的毛利率比较分析

科汇电力选取了部分同处电器机械和器材制造业的上市公司，对其报告期内毛利率情况进行了对比。

证券代码	公司名称	毛利率	
		2012 年	2013 年
000400.SZ	许继电气	26.76%	26.81%
002339.SZ	积成电子	36.16%	34.90%
002350.SZ	北京科锐	28.27%	29.48%
300018.SZ	中元华电	47.30%	47.26%
300222.SZ	科大智能	33.52%	27.52%
600268.SH	国电南自	28.86%	23.41%
600406.SH	国电南瑞	30.26%	27.09%
601126.SH	四方股份	44.31%	40.49%

-	公司	52.42%	51.19%

公司主要业务为从事电力电缆线路故障监测设备、配网自动化设备以及开关磁阻电机调速系统研发、生产、销售。上述主要上市公司除中元华电外，服务于电力自动化的环节、核心产品与科汇电力存在较大差异，因此综合毛利率可比性较低。公司电力电缆线路故障监测设备中的电力系统时间同步装置为中元华电的核心产品之一，报告期内，中元华电时间同步装置的毛利率分别为 58.32%和46.45%。

（二）报告期内主要费用的变动情况

报告期内公司主要费用的情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
营业收入	17,930.74	14,162.08
销售费用	3,744.83	2,799.65
管理费用	3,390.33	2,678.91
财务费用	449.70	564.15
期间费用合计	**7,584.86**	**6,042.70**
销售费用占营业收入的比重	20.88%	19.77%
管理费用占营业收入的比重	18.91%	18.92%
财务费用占营业收入的比重	2.51%	3.98%
期间费用占营业收入的比重	**42.30%**	**42.67%**

2012 年和 2013 年，公司三项期间费用占营业收入的比例保持基本稳定，期间费用合计金额占营业收入比例为 42%左右。

1、销售费用

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
办公费	195.72	111.98
差旅费	587.04	503.75
电话费	25.37	20.66
工资	942.06	698.46
市场拓展费	645.83	550.40
广告费	35.59	26.96
会务费	43.66	27.39
物料消耗	10.19	0.51
运输费	379.18	158.80

招待费	465.57	373.94
其他	414.62	326.79
合计	**3,744.83**	**2,799.65**

2013 年，公司销售费用因主营业务收入的增长而同比上升，销售费用占营业收入比例维持在 20%左右。销售费用构成中的差旅费、销售人员工资、市场拓展费、运输费、招待费等均呈增长态势。2013 年，公司进行了薪酬政策调整，其中包括提高销售人员待遇，新增了针对应收账款回收的激励政策，造成销售费用中的工资大幅上升；此外，公司业务量上升、2013 年发货总量、频次、加急发货的情况同比增长、运输公司成本上升以及 GPS 类和行波测距类产品在当期发往相对偏远的地区的情况增多、路况复杂、运输周期较长等因素共同导致了当期运输费用的增长。

2、管理费用

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
办公费	65.38	38.68
差旅费	140.78	101.80
电话费	60.32	34.17
职工薪酬	1,342.69	1,176.20
研究发展费	792.42	593.52
折旧费	169.59	161.94
水电费	94.05	76.11
税费	75.01	84.16
无形资产摊销	49.91	48.24
招待费	48.87	47.64
车辆费用	114.69	49.70
低值易耗品	105.71	54.11
财务顾问费	44.98	61.42
劳务费	18.33	16.78
其他	267.60	134.46
合计	**3,390.33**	**2,678.91**

公司的管理费用主要由管理人员工资、研究发展费等构成。报告期内，公司管理费用随公司业务的增长而同比上升，管理费用占营业收入比例稳定，维持在 19%左右。

3、财务费用

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
利息支出	406.65	517.80
减：利息收入	21.16	28.29
手续费	8.58	14.63
保理及贷款手续费	52.04	60.51
汇兑损益	3.59	-0.51
合计	**449.70**	**564.15**

公司财务费用包括利息支出、手续费等，报告期内占营业收入比例相对较低。

（三）重大投资收益、非经常损益、适用的税收政策及主要税种情况

1、重大投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

来源	2013 年度	2012 年度
权益法核算的长期股权投资收益	50.88	23.65
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	0.15
处置长期股权投资产生的投资收益	-4.81	-
合计	**46.07**	**23.80**

2、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	-22.51	3.91
计入当期损益的政府补助	111.09	22.40
债务重组损益	-	18.88
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	-	0.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8.98	-8.30
非经常性损益合计	**97.55**	**37.03**

政府补助明细列示如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
专利补贴	14.90	0.40
科研奖励基金	30.00	-

国际市场研拓资金	1.10	-
博士后资金补助	-	2.00
科技发展计划	37.00	20.00
课题研发补助	25.09	-
其他	3.00	-
合计	**111.09**	**22.40**

3、主要税种及适用的税收政策

（1）公司执行的主要税种及税率

税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	销项税额抵减可以抵扣的进项税额后的余额	17%
营业税	应纳税营业额	3%、5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：公司为高新技术企业，2012年、2013年按15%企业所得税税率缴纳企业所得税；子公司企业所得税税率为25%。公司适用营业税的主要服务费用为技术服务费、培训费、租赁费、技术开发费等。

（2）税收优惠

根据山东省科技厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局等部门联合下发的通知，本公司被认定为高新技术企业，认定有效期为三年，自2008 年起至 2010 年本公司享受按 15%企业所得税税率征收企业所得税税收优惠政策。本公司于 2011 年通过高新企业技术复核，将连续三年继续享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，2012 年、2013 年按 15%企业所得税税率缴纳企业所得税。

科汇电力现持有山东省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》以及《软件产品登记证书》，根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）和《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）的规定，“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策”。

（3）所得税费用

2012 年度和 2013 年度，公司所得税费用分别为 484.85 万元和 255.29 万元，2013 年较 2012 年下降幅度较大，系因 2013 年应税利润金额减少，以及 2012 年度所得税汇算清缴调整增加以前年度不符合免税条件的资产折旧及费用支出所致。

（四）报告期的主要资产情况

单位：万元

项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动资产	14,288.03	74.57%	19,068.65	82.02%
非流动资产	4,872.32	25.43%	4,180.41	17.98%
资产总额	**19,160.35**	**100.00%**	**23,249.06**	**100.00%**

2013 年末，公司资产总额较 2012 年末下降，系因流动资产金额降低所致，当期末，公司流动资产中的货币资金、应收账款和其他应收款金额较 2012 年末相应科目金额均存在不同程度的降低。总体上，公司报告期内非流动资产金额保持基本稳定。

1、流动资产分析

报告期内各期末，公司流动资产规模及结构情况如下表：

单位：万元

项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,473.22	10.31%	2,968.15	15.57%
应收票据	484.64	3.39%	520.29	2.73%
应收账款	8,253.85	57.77%	8,451.79	44.32%
预付款项	358.34	2.51%	592.05	3.10%
其他应收款	895.20	6.27%	3,367.38	17.66%
存货	2,822.78	19.76%	3,168.98	16.62%
流动资产合计	**14,288.03**	**100.00%**	**19,068.65**	**100.00%**

报告期内，公司流动资产主要由应收账款、存货、货币资金、其他应收款等构成，以上四项合计占流动资产的 90%以上。

（1）货币资金

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	3.58	2.49

银行存款	1,214.34	2,060.95
其他货币资金	255.30	904.72
合计	**1,473.22**	**2,968.15**

2013 年末，公司货币资金较 2012 年末有所下降，主要受银行存款与其他货币资金金额变动的影响，系 2013 年度购置固定资产及支付股权收购款、归还银行借款增加所致。公司其他货币资金主要包括银行承兑汇票保证金、保函保证金等。

（2）应收票据

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	484.64	520.29

报告期内，公司应收票据均为银行承兑汇票，占流动资产比例相对较低，应收票据回收风险较小。

2013 年末已背书未到期应收票据均为银行承兑汇票，前五大应收票据明细如下：

单位：万元

出票单位	出票日	到期日	2013 年 12 月 31 日
青岛平安锻压机械制造有限公司	2013-11-22	2014-5-22	52.00
淄博飞雁先行测控技术有限公司	2013-12-24	2014-6-24	40.00
淄博博山鼎特机械有限公司	2013-12-25	2014-6-25	30.00
青岛益友锻压机械有限公司	2013-10-29	2014-4-29	20.00
青岛晋得锻压机械有限公司	2013-8-22	2014-2-28	20.00
合　计	-	-	162.00

2013年末已背书未到期的应收票据不存在因背书转让而被追偿债务的情况。截至本公开转让说明书签署日，上述已背书到期的应收票据均已付款，对公司财务报表的影响已解除。

（3）应收账款

报告期各期末，公司应收账款的金额分别为8,451.79万元和8,253.85万元，占流动资产的比例分别为 44.32%和 57.77%，绝对金额和占比均相对较高，主要受电力自动化行业客户结构和合同回款条件影响。公司电力自动化业务主要客户包括国家电网、南方电网、铁路系统等，回款存在一定的账期，且金额较大；公司 SRD 业务主要客户包括锻压、铸造、纺织机械等厂商，一般回款周期较短，应

收账款金额较低、账龄较短。

① 应收账款按种类披露

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	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	-	-	-	-	-
组合 1	9,135.24	97.58	888.19	9.72	8,247.05
组合 2	6.94	0.07	0.14	2	6.80
组合小计	9,142.18	97.65	888.33	9.72	8,253.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	219.71	2.35	219.71	100	-
合计	**9,361.89**	**100**	**1,108.04**	**11.84**	**8,253.85**
类别	**2012 年 12 月 31 日**				
	账面金额		**坏账准备**		**净额**
	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	-	-	-	-	-
组合 1	9,216.41	96.97	764.62	8.30	8,451.79
组合 2		-	-	-	-
组合小计	9,216.41	96.97	764.62	8.30	8,451.79
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	289.35	3.03	289.35	100.00	-
合计	**9,505.76**	**100.00**	**1,053.96**	**11.09**	**8,451.79**

公司对于“单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项”采用个别认定法计提坏账准备。该类别的应收款项指单项金额较小，如有迹象表明某项应收款项的可收回性与该项组合其他应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按既定比例计提坏账准备，无法真实反映其真实回收金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

具体地，报告期内，公司的“单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款”均为单笔金额较小，且账龄较长的应收款项，该类应收账款可收回性与该项组合其他应收款项存在明显差别，根据上述原则，公司采用个别认定法计提坏账准备。经过对该类别的应收款项进行逐项分析，公司预计该等款项难以收回，

对其全额计提坏账准备，以更加真实、客观地反映应收款项的实际情况。

② 报告期内，公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

单位：万元

账龄结构	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	6,867.24	73.35	343.36	6,523.88
1－2 年	1,179.19	12.60	117.92	1,061.27
2－3 年	531.00	5.67	106.20	424.80
3－4 年	261.90	2.80	78.57	183.33
4－5 年	179.25	1.91	125.47	53.77
5 年以上	116.67	1.25	116.67	-
合计	**9,135.24**	**97.58**	**888.19**	**8,247.05**
账龄结构	**2012 年 12 月 31 日**			
	金额	**比例(%)**	**坏账准备**	**净额**
1 年以内	6,880.33	72.39	344.02	6,536.31
1－2 年	1,280.34	13.47	128.03	1,152.31
2－3 年	665.75	7.00	133.15	532.60
3－4 年	207.27	2.18	62.18	145.09
4－5 年	163.14	1.72	81.57	81.57
5 年以上	19.59	0.21	15.67	3.92
合计	**9,216.41**	**96.97**	**764.62**	**8,451.79**

报告期内，公司账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 72.39%、73.35%，公司已经严格按照坏账准备政策计提了坏账准备。

③ 报告期内核销的应收账款情况。

报告期内账龄长、金额小、无法收回的单位共计 123 户，经公司股东会审议批准后进行了核销处理，核销金额为 14.03 万元。

④ 报告期末，公司应收账款金额前五名单位情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	应收账款余额	占当期应收账款余额比例
2013.12.31			
国家电网山东省电力公司物资公司	客户	547.97	5.85%
国家电网浙江省电力公司	客户	445.45	4.76%
国家电网湖北省电力公司物资公司	客户	346.01	3.70%
北京电研华源电力技术有限公司	客户	321.52	3.43%
中铁电气化局集团有限公司兰新铁路甘青系统集成项目经理部	客户	219.19	2.34%

合计	-	**1,880.14**	**20.08%**
2012.12.31			
北京电研华源电力技术有限公司	客户	386.52	4.07%
兰州金轮实业有限责任公司物资配送分公司	客户	269.84	2.84%
贵州电网公司	客户	199.09	2.09%
湖北省电力公司	客户	177.66	1.87%
中铁建工集团有限公司沈阳站改造工程项目经理部	客户	169.70	1.79%
合计	-	**1,202.81**	**12.65%**

报告期内，公司应收账款金额前五名单位均为非关联方客户。

（4）预付款项

报告期各期末，公司预付账款余额分别为592.05万元、358.34万元，占当期流动资产的比例分别为3.10%、2.51%，预付款项期末余额占比较低。

报告期内，公司的预付账款情况如下表所示：

单位：万元

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	356.42	99.46%	587.51	99.24
1-2年（含）	1.85	0.52%	0.08	0.01
2-3年（含）	0.08	0.02%	-	-
3年以上	-	-	4.47	0.75
合计	**358.34**	**100%**	**592.05**	**100.00**

报告期各期末，公司大部分预付账款的账龄在1年以内，风险较小。

报告期各期末，公司预付账款金额前五名单位情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	预付账款余额	占预付账款总额的比例
2013.12.31		
淄博元星电子有限公司	93.19	26.01%
中机国际工程设计院有限责任公司	50.00	13.95%
河南省大方重型机器有限公司	11.08	3.09%
江苏中宝机械科技有限公司	10.00	2.79%
滕州市锻压机床二厂	10.00	2.79%
合计	**174.27**	**48.63%**
2012.12.31		
深圳市嘉百德电子有限公司	85.16	14.38%

深圳市德潞佳仪器有限公司	58.00	9.80%
山东威恩机电设备有限公司	46.49	7.85%
北京中星恒通科技有限公司	40.27	6.80%
淄博牵引电机集团股份有限公司	40.00	6.76%
合计	**269.92**	**45.59%**

报告期内，除元星电子外，公司预付账款金额前五名单位均为非关联方。截至 2013 年末，预付账款中无持有公司 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

（5）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为 3,367.38 万元、895.20 万元，占当期流动资产的比例分别为 17.66%、6.27%。2013 年末，公司其他应收款净额较 2012 年末下降幅度较大，系因控股股东科汇投资对公司的资金占用解除所致。

① 其他应收款按种类披露

单位：万元

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	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	-	-	-	-	-
组合 1	1,026.60	96.04	135.58	13.21	891.02
组合 2	4.26	0.4	0.09	2	4.18
组合小计	1,030.86	96.44	135.66	13.16	895.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	38.02	3.56	38.02	100	-
合计	**1,068.88**	**100**	**173.68**	**16.25**	**895.20**
类别	**2012 年 12 月 31 日**				
	账面金额		**坏账准备**		**净额**
	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	-	-	-	-	-
组合 1	1,099.29	21.75	144.35	13.13	954.94
组合 2	2,298.69	45.49	-	-	2,298.69
组合小计	3,397.98	67.24	144.35	4.25	3,253.64
单项金额虽不重大但单项计提	1,655.52	32.76	1,541.78	93.13	113.74

坏账准备的其他应收款					
合计	5,053.50	100	1,686.13	33.37	3,367.38

公司对于“单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项”采用个别认定法计提坏账准备。报告期内，公司的“单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款” 可收回性与该项组合其他应收款项存在明显差别，报告期内经过对该类别的其他应收款进行个别认定、逐项分析，报告期末公司预计该等款项难以收回，对其全额计提坏账准备，以更加真实、客观地反映应收款项的实际情况。

② 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：万元

账龄结构	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	693.74	64.90	34.69	659.06
1－2 年	101.09	9.46	10.11	90.98
2－3 年	89.39	8.36	17.88	71.51
3－4 年	71.45	6.68	21.44	50.02
4－5 年	64.87	6.07	45.41	19.46
5 年以上	6.06	0.57	6.06	-
合计	**1,026.60**	**96.04**	**135.58**	**891.02**
账龄结构	**2012 年 12 月 31 日**			
	金额	**比例(%)**	**坏账准备**	**净额**
1 年以内	507.60	10.05	25.38	482.22
1－2 年	283.16	5.60	28.32	254.84
2－3 年	147.54	2.92	29.51	118.03
3－4 年	106.96	2.12	32.09	74.87
4－5 年	47.24	0.93	23.62	23.62
5 年以上	6.80	0.13	5.44	1.36
合计	**1,099.29**	**21.75**	**144.35**	**954.94**

③ 报告期内实际核销的其他应收款情况

报告期内公司对账龄长、无法收回的单位共计 60 户经本公司股东会审议批准后进行了核销处理，合计金额 1,507.44 万元。

④ 报告期各期末，公司其他应收款前五名单位情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	其他应收款余额	占当期其他应收款余额比例
2013.12.31		

江苏天源招标有限公司	47.00	4.40%
西安弘泉实业有限公司	45.00	4.21%
福建省电力物资有限公司	33.96	3.18%
中国铁建电气化局集团有限公司	25.00	2.34%
深圳华盟工程再担保有限公司	23.71	2.22%
合计	**174.67**	**16.35%**
2012.12.31		
科汇投资	2,283.91	45.19%
武汉市通益电气有限公司	59.52	1.18%
国网国际招标有限公司	55.00	1.09%
济南意达科汇仪器有限公司	49.58	0.98%
西安弘泉实业有限公司	45.00	0.89%
合计	**2,493.01**	**49.33%**

报告期内，公司存在资金被控股股东等关联方占用的情况。截至本公开转让说明书签署日，公司已对关联方占用资金行为进行了规范，上述关联方占用资金已清偿。除前述事项外，公司报告期内的其他应收款前五名的债权性质主要为投标保证金。

（6）存货

报告期各期末，公司存货余额分别 3,168.98 万元、2,822.78 万元，占当期末流动资产的比例分别为 16.62%、19.76%。

报告期内，公司存货明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	709.59	-	709.59	620.96	-	620.96
在产品	388.64	-	388.64	282.49	-	282.49
库存商品	867.01	-	867.01	1,003.43	-	1,003.43
发出商品	857.54	-	857.54	1,262.10	-	1,262.10
合计	**2,822.78**	**-**	**2,822.78**	**3,168.98**	**-**	**3,168.98**

2、非流动资产分析

报告期内各期末，公司非流动资产规模及结构情况如下表：

单位：万元

项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例

长期股权投资	467.88	9.60%	64.81	1.55%
投资性房地产	288.37	5.92%	-	-
固定资产	2,070.20	42.49%	2,044.45	48.91%
无形资产	1,884.43	38.68%	1,909.69	45.68%
递延所得税资产	161.44	3.31%	161.47	3.86%
非流动资产合计	**4,872.32**	**100.00%**	**4,180.41**	**100.00%**

报告期内，公司非流动资产保持基本稳定，其主要由固定资产和无形资产构成，固定资产和无形资产合计占公司非流动资产的比例超过 90%。

（1）长期股权投资

报告期内，公司曾持有济南网聪软件科技有限公司 20%的股权，采用权益法进行核算。2013 年 8 月，经济南网聪软件科技有限公司股东会审议通过，科汇电力将上述股权分别转让予济南网聪软件科技有限公司的另外两位股东，各方签署了《股权转让协议》，此次转让完成后，科汇电力不再持有济南网聪软件科技有限公司的权益。

报告期内，科汇投资曾持有淄博元星电子有限公司 28.99%的股权。2013 年 11 月，科汇投资将上述股权全部转让给科汇电力，双方签署了《股权转让协议》，转让价格为 417 万元，转让价格的确定参考淄博元星电子有限公司的净资产，本次股权转让完成后，淄博元星电子有限公司成为公司的参股公司。

（2）投资性房地产

单位：万元

项　目	2012 年末账面余额	本期增加	本期减少	2013 年末账面余额
1．账面原值合计	-	386.42	-	386.42
房屋、建筑物	-	386.42	-	386.42
2．累计折旧和累计摊销合计	-	98.05	-	98.05
房屋、建筑物	-	98.05	-	98.05
3．投资性房地产净值合计	-	-	-	288.37
房屋、建筑物	-	-	-	288.37
4．投资性房地产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
5．投资性房地产账面价值合计	-	-	-	288.37
房屋、建筑物	-	-	-	288.37

公司投资性房地产为济南科汇办公楼对外出租的部分，济南科汇办公楼总建

筑面积 4,499.59 平方米，截至 2013 年末已出租建筑面积 2,493.18 平方米。公司前期将其作为固定资产核算，2013 年第四季度将其调整入投资性房地产核算。

（3）固定资产

① 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	3	4.85
机器设备	10	3	9.70
运输设备	5	3	19.40
电子设备及其他设备	5	3	19.40

② 固定资产原值、累计折旧和净值

报告期内，公司的固定资产原值、累计折旧、减值准备和净值情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、固定资产原价合计	**3,262.98**	**3,464.98**
1、房屋建筑物	2,207.42	2,162.48
2、机器设备	222.16	203.76
3、运输工具	159.29	151.67
4、电子设备及其他	674.11	947.06
二、累计折旧合计	**1,192.78**	**1,420.53**
1、房屋建筑物	466.27	442.95
2、机器设备	117.94	118.46
3、运输工具	109.10	104.05
4、电子设备及其他	499.49	755.07
三、固定资产净值合计	**2,070.20**	**2,044.45**
1、房屋建筑物	1,741.16	1,719.53
2、机器设备	104.22	85.30
3、运输工具	50.20	47.62
4、电子设备及其他	174.62	191.99
四、固定资产减值准备累计金额合计	-	**-**
1、房屋建筑物	-	-
2、机器设备	-	-
3、运输工具	-	-
4、电子设备及其他	-	-
五、固定资产账面价值合计	**2,070.20**	**2,044.45**
1、房屋建筑物	1,741.16	1,719.53
2、机器设备	104.22	85.30

3、运输工具	50.20	47.62
4、电子设备及其他	174.62	191.99

报告期内，公司的固定资产主要系房屋建筑物及电子设备，公司房屋建筑物基本情况参见“第二节 公司业务”之“四、（五）公司重要固定资产情况”。

（4）无形资产

报告期内，公司的无形资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、无形资产原价合计	**2,462.29**	**2,439.21**
1、土地使用权	2,090.17	2,090.17
2、专有技术	349.04	349.04
3、软件	23.08	-
二、无形资产累计摊销额合计	**577.86**	**529.52**
1、土地使用权	224.20	180.48
2、专有技术	349.04	349.04
3、软件	4.62	-
三、无形资产账面净值合计	**1,884.43**	**1,909.69**
1、土地使用权	1,865.97	1,909.69
2、专有技术	-	-
3、软件	18.46	-
四、无形资产减值准备	-	**-**
1、土地使用权	-	-
2、专有技术	-	-
3、软件	-	-
五、无形资产账面价值合计	**1,884.43**	**1,909.69**
1、土地使用权	1,865.97	1,909.69
2、专有技术	-	-
3、软件	18.46	-

报告期内，上述无形资产专有技术已全部摊销完毕，专有技术具体内容包括：

名称	入账时间	原值(万元)
XJ-100 小电流接地故障检测系统新算法等专有技术	2009 年 1 月	324.37
BBJ-100 变压器保护装置	2007 年 12 月	6.79
KH8000 V2.0 调度自动化主站	2007 年 12 月	13.65
KH8000T V2.0 铁路电力调度自动化主站	2007 年 12 月	4.23

报告期内，公司的无形资产主要系土地使用权。基本情况参见“第二节 公司业务”之“四、（二）公司主要的无形资产情况”。

3、资产减值准备

主要资产减值准备的计提依据参照本公开转让说明书“第四节　二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响”。

报告期内，公司资产减值准备各期计提情况如下表：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	2,740.09	63.27	-	1,521.64	1,281.72

（五）报告期的主要负债情况

单位：万元

项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动负债	10,160.49	99.32%	13,712.44	100.00%
非流动负债	69.41	0.68%	-	-
负债总额	**10,229.90**	**100.00%**	**13,712.44**	**100.00%**

报告期内，公司的负债主要由流动负债构成，流动负债占负债总额的比例在99%以上。

1、流动负债

报告期内各期末，公司流动负债规模及结构情况如下表：

单位：万元

项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例
短期借款	5,150.00	50.69%	6,320.00	46.09%
应付票据	-	-	900.00	6.56%
应付账款	2,878.27	28.33%	3,592.04	26.20%
预收款项	285.53	2.81%	1,140.23	8.32%
应付职工薪酬	232.65	2.29%	235.15	1.71%
应付税费	531.44	5.23%	635.17	4.63%
应付股利	597.84	5.88%	0.02	0.00%
其他应付款	484.76	4.77%	889.84	6.49%
流动负债合计	**10,160.49**	**100.00%**	**13,712.44**	**100.00%**

报告期内，公司流动负债中占比较高的包括短期借款和应付账款，总体而言，报告期内公司流动负债规模稳中有降。

（1）短期借款

报告期内，公司短期借款期末余额分别为6,320.00万元、5,150.00万元，占流动负债的比重分别为46.09%、50.69%。

报告期内各期末，公司的短期借款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013.12.31	2012.12.31
抵押借款*	4,650.00	2,550.00
质押借款	-	1,270.00
保证借款**	500.00	2,500.00
合计	**5,150.00**	**6,320.00**

注：*截至2013年12月31日止，上述抵押借款中有2,700.00万元由本公司以自有的房屋建筑物和土地使用权提供抵押担保；有 1.950.00万元由公司之子公司济南科汇以其拥有的房屋建筑物、投资性房地产和土地使用权提供抵押担保，同时由徐丙垠、赵婷婷提供保证担保。

**截至2013年12月31日止，上述保证借款500.00元由山东科汇投资股份有限公司、徐丙垠、赵婷婷提供保证担保。

（2）应付票据

报告期内，公司应付票据均为银行承兑汇票，应付票据情况如下：

项目	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	-	900.00

（3）应付账款

报告期内，公司应付帐款期末余额分别为3,592.04万元、2,878.27万元，占流动负债的比重分别为26.20%、28.33%。

报告期各期末，公司应付账款金额前五名单位情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	应付账款余额	占当期应付账款余额比例
2013.12.31		
淄博兆顺金属制品厂	127.64	4.43%
沧州精诚伟业电器设备有限公司	121.32	4.22%
山东万鑫建设有限公司	109.98	3.82%
深圳市德潞佳仪器有限公司	89.03	3.09%
潍坊瑞鑫电气有限公司	85.07	2.96%
合计	**533.04**	**18.52%**
2012.12.31		
淄博智洋电气有限公司	227.66	6.34%

北京国电软通江苏科技有限公司	129.60	3.61%
淄博兆顺金属制品厂	108.63	3.02%
淄博元星电子有限公司	108.40	3.02%
沧州精诚伟业电器设备有限公司	104.73	2.92%
合计	**679.02**	**18.90%**

注：淄博元星电子有限公司报告期内曾为控股股东科汇投资的参股公司，现为公司的参股公司。

（4）预收款项

报告期内，公司预收账款余额分别为 1,140.23 万元、285.53 万元，占流动资产比例分别为 8.32%和 2.81%。

各报告期末，公司预收账款前五名单位明细如下表所示：

单位：万元

单位名称	预收账款余额	占当期预收账款余额比例
2013.12.31		
上海广贸电器有限公司	25.21	8.83%
中国铁建电气化局集团集包增建第二双线工程指挥部	24.82	8.69%
青岛宏达锻压机械有限公司	21.05	7.37%
国家电网冀北电力有限公司	19.64	6.88%
国家电网重庆市电力公司綦南供电公司	13.43	4.70%
合计	**104.15**	**36.47%**
2012.12.31		
兰州铁路局包兰线惠农至银川增建第二线工程指挥部	121.00	10.61%
呼和浩特铁路局	97.20	8.52%
四川省电力公司	79.81	7.00%
西安铁路局包西铁路工程指挥部	77.12	6.76%
中铁十二局集团电气化工程有限公司	57.20	5.02%
合计	**432.33**	**37.94%**

（5）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬余额分别为 235.15 万元、232.65 万元。应付职工薪酬的主要构成为应付工资、奖金、津贴和补贴。

（6）应付税费

报告期内，公司应交税费余额分别为 635.17 万元、531.44 万元。各报告期末，公司应交税费明细如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	234.40	210.02
营业税	-	3.94
企业所得税	227.51	268.61
个人所得税	29.85	107.27
城建税	12.43	14.86
教育费附加	5.34	6.79
房产税	8.13	8.86
土地使用税	8.46	8.46
水利建设基金	1.78	2.13
地方教育费附加	3.54	4.24
合计	**531.44**	**635.17**

（7）应付股利

2013 年末，公司应付股利 597.84 万元，系因 2013 年 6 月 24 日，公司股东会审议批准了 2012 年度现金股利分配方案，以实收资本 32,105,600 元为基础，每 10 元派送现金股利 6.6 元（含税），共计派送现金股利 2,118.97 万元。截至 2013 年末，公司因本次现金分红应付股利金额为 597.84 万元。

由于上述股利分配金额超出 2012 年 12 月 31 日可供分配利润 557.18 万元。故根据本公司 2014 年第一次临时股东大会决议，对于此部分超分配的金额，各股东按照实际出资比例退还给本公司，截至 2014 年 4 月，公司已收到应退还现金股利及进行相应账务处理。截至本公开转让说明书签署日，该次现金利润分配已全部执行完毕。

（8）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 889.84 万元、484.76 万元，占流动资产比例分别为 7.19%、4.77%。

报告期各期末，公司其他应付款前五名明细如下表所示：

单位：万元

单位名称	其他应付款余额	占其他应付款的比例	性质
2013.12.31			
济南网聪软件科技有限公司	73.50	15.16%	未结算的研究开发费
张店佳盟配货服务部	66.41	13.70%	未结算运费
纪云峰	48.32	9.97%	未结算代理费
北京联拓鑫融科技有限公司	40.00	8.25%	未结算服务费

山东滨州交运集团有限责任公司淄博分公司	30.32	6.25%	未结算运费
合计	**258.55**	**53.34%**	**-**
2012.12.31			
原武汉科汇股东股权转让款	299.82	33.69%	未支付的股权转让款
济南网聪软件科技有限公司	73.50	8.26%	未结算的研究开发费
国网物资有限公司	32.83	3.69%	未结算中标服务费
淄博市张店区财政局	30.00	3.37%	借款
张店佳盟配货服务部	27.69	3.11%	未结算运费
合计	**463.84**	**52.13%**	-

上表中“原武汉科汇股东股权转让款”产生系因 2011 年 11 月，公司完成了对武汉科汇的 100%股权收购，合计 460 万元，经各方协商，股权转让价款分期支付，故产生了上述 2012 年末的其他应付款余额，截至 2013 年末，股权转让价款已全额支付。

2、非流动负债

报告期内各期末，公司非流动负债规模及结构情况如下表：

单位：万元

项目	2013.12.31	2012.12.31
其他非流动负债	69.41	-
合计	69.41	**-**

其他非流动负债明细项目如下：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
课题费	-	94.50	25.09	69.41
合　计	**-**	**94.50**	**25.09**	**69.41**

其他非流动负债中的课题费系根据山东理工大学和山东科汇签订的《“十二五”先进能源技术领域国家科技计划课题研究任务合约》，进行国家科技计划课题“智能配电网新型量测、通信、保护技术研究与开发”中“广域测控平台 2-主站系统”的研发，研发期间为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，约定经费来源国家专项经费 105 万，截至 2013 年末公司已收到 94.5 万元，本期减少额系研究项目人工费用化支出和该项目专用设备折旧费用支出。

（六）公司报告期股东权益情况

报告期内，公司的股东权益变动情况如下：

单位：万元

项目	2013.12.31	2012.12.31
股本	6,000.00	3,210.56
资本公积	1,004.28	3,822.85
专项储备	30.98	34.09
盈余公积	231.86	1,176.36
未分配利润	1,663.33	1,292.76
归属于母公司所有者权益合计	8,930.45	9,536.62
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	**8,930.45**	**9,536.62**

1、股本变化情况

2012 年，公司股本未发生变化。

2013 年 11 月 5 日，经公司股东会决议，有限公司以 2013 年 6 月 30 日为基准日，将有限公司经审计的净资产折为股份有限公司股本 6,000 万股，每股面值一元，净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积金。2013 年 12 月 12 日，公司就本次整体变更事宜办理了工商变更手续。

2、资本公积变化情况

2012 年，公司资本公积未发生变化。2013 年，由于公司完成了股份公司整体变更，资本公积相应发生变化。2013 年度资本公积变动情况如下：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
股本溢价	3,822.85	-	2,818.57	1,004.28
合计	**3,822.85**	**-**	**2,818.57**	**1,004.28**

3、未分配利润

2012 年 5 月 21 日，公司股东会审议批准了 2011 年度现金股利分配方案：以实收资本 32,105,600 元为基础，每元派送现金股利 0.10 元（含税），共计派送现金股利 321.06 万元。

2013 年 6 月 24 日，公司股东会审议批准了 2012 年度现金股利分配方案：以实收资本 32,105,600 元为基础，每 10 元派送现金股利 6.6 元（含税），共计派送现金股利 2,118.97 万元，由于上述股利分配金额超出 2012 年 12 月 31 日可供分配利润 557.18 万元。故根据本公司 2014 年第一次临时股东大会决议，对于此部分超分配的金额，各股东按照实际出资比例退还给本公司，截止本公开转让说明书出具日，公司已收到应退还现金股利及进行相应账务处理。

四、关联方及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股数量（万股）	持股比例	与本公司关系
科汇投资	3,971.53	66.192%	控股股东
徐丙垠	-	-	实际控制人

2、不存在控制关系的关联方（截至说明书签署日）

序号	关联方名称	与公司关系
1	淄博市高新技术创业投资有限公司	持股 5%以上的股东
2	深圳市恒洲信投资有限公司	持股 5%以上的股东
3	山东省高新技术投资有限公司	持股 5%以上的股东
4	淄博飞雁先行测控技术有限公司	控股股东控制的企业
5	淄博源拓电气有限公司	控股股东参股的企业
6	济南意达科汇仪器有限公司	控股股东参股的企业
7	淄博奥瑞科机电科技有限公司	控股股东参股的企业
8	淄博元星电子有限公司	公司参股企业
9	济南网聪软件科技有限公司	报告期内曾为公司参股企业

上述序号为 1-3 的公司 5%以上股东的基本情况参见“第一节 基本情况”之“四、（一）持有公司 5%以上股东的基本情况”，目前除科汇投资外，其他持有公司 5%以上股东为创投型公司，其控制的企业构成科汇电力的关联方；序号为 4 的淄博飞雁先行测控技术有限公司基本情况参见“第三节 公司治理”之“五、（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

（1）淄博源拓电气有限公司

公司名称	淄博源拓电气有限公司
住所	淄博高新区裕民路以北，开发区北路以西（齐林工业园内）
法定代表人	王克勤
注册资本	160 万元
成立时间	2013 年 8 月 27 日
经营范围	电源设备的研发、组装、销售及服务；输配电及控制设备销售（以上经营范围需审批或许可经营的评审批手续和许可证经营）
主营业务	电源设备的研发、生产和销售
参股情况	科汇投资持有其 15%的股份

（2）济南意达科汇仪器有限公司

公司名称	济南意达科汇仪器有限公司
住所	济南市高新开发区齐鲁软件园科汇产业小区 C7 座
法定代表人	孙福生
注册资本	200 万元
成立时间	2006 年 8 月 15 日
经营范围	开发、销售电力及电信测试仪器、自动化设备、电力器材；相关软件的开发和工程服务（须经审批的，未获审批前不得经营）
主营业务	目前无实际业务开展
参股情况	科汇投资持有其 35%的股份

（3）淄博奥瑞科机电科技有限公司

公司名称	淄博奥瑞科机电科技有限公司
住所	淄博市开发区高科技创业园 B 座 419 室
法定代表人	张业锋
注册资本	100 万元
成立时间	2010 年 12 月 13 日
经营范围	电器成套设备及节能技术的研发、技术推广及服务；机械设备、仪器仪表、机电产品（不含国家专控及九座以下乘用车）的销售（以上经营范围需审批和许可经营的评审批手续和许可证经营）
主营业务	电器成套设备的组装、销售
参股情况	科汇投资持有其 20%的股份

（4）淄博元星电子有限公司

公司名称	淄博元星电子有限公司
住所	淄博市张店区房镇镇三赢路西首淄博科技工业园创业园 1 号、2 号厂房
法定代表人	李安虎
注册资本	500 万元
成立日期	1999 年 3 月 30 日
公司类型	有限责任公司（中外合资）
经营范围	生产电子变压器、互感器及电子元器件，销售本公司生产的产品（以上经营范围需审批或许可经营的凭审批手续或许可证经营）
主营业务	变压器、互感器及电子元器件的研发、生产、销售

报告期内，科汇投资曾持有淄博元星电子有限公司 28.99%的股权。2013 年 11 月，科汇投资将上述股权全部转让给科汇电力，双方签署了《股权转让协议》，转让价格为 417 万元，本次股权转让价格主要参考了元星电子 2012 年末的净资产，2012 年 12 月末元星电子的净资产为 1,439.89 万元（经淄博鲁信会计师事务所有限公司审计），本次股权转让事项履行了必要的公司内部审批程序。本次股权转让完成后，淄博元星电子有限公司成为公司的参股公司。

元星电子的主营业务为变压器、互感器及电子元器件的研发、生产、销售，系公司的上游企业，报告期公司向其采购互感器等，用于配网自动化产品的生产，存在经常性关联交易。为提高公司业务独立性，理顺相关产业链企业的持股关系，明晰股权架构，公司收购原控股股东持有元星电子的股权，该公司相应变更为公司的参股企业。报告期内，元星电子均作为公司的关联方进行披露。

（5）济南网聪软件科技有限公司

公司名称	济南网聪软件科技有限公司
住所	济南市高新区伯乐路 192 号办公楼内
法定代表人	李惠民
注册资本	200 万元
成立时间	2010 年 6 月 3 日
经营范围	计算机软硬件的技术开发、生产、销售、技术咨询、技术服务、技术转让；电子产品的技术服务；计算机网络工程；网络技术服务（须经审批的，未获批准前不得经营）
主营业务	计算机软硬件的开发

报告期内，科汇电力曾持有济南网聪软件科技有限公司 20%的股权，2013 年 8 月，经济南网聪软件科技有限公司股东会审议通过，科汇电力将上述股权分别转让予济南网聪软件科技有限公司的另外两位股东李惠民和乔庭兰各 10%，股权转让价款分别为 30 万元，合计 60 万元，各方签署了《股权转让协议》，此次转让完成后，科汇电力不再持有济南网聪软件科技有限公司的权益。公司参股济南网聪并看好其技术研发能力，曾委托其进行配网自动化主站研发，但由于研发进展不顺畅，公司于 2013 年 7 月终止了合作关系，并随后于 2013 年 8 月转让了相关股权，股权定价依据是综合考虑了公司的原始出资金额以及济南网聪的未来发展空间，各方协商确定。

3、其他关联方

公司的其他关联方包括公司或控股股东的董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员，及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）销售商品

单位：万元

关联方名称	2013 年度		2012 年度		定价方式
	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	
山东科汇	22.70	0.39%	158.26	3.58%	市场价格定价
飞雁先行	30.82	0.42%	26.13	0.45%	市场价格定价
奥瑞科机电	63.16	1.54%	105.76	3.66%	市场价格定价

（2）购买商品

单位：万元

关联方名称	2013 年度		2012 年度		定价方式
	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	
元星电子	27.02	0.32%	108.25	1.66%	市场价格定价
飞雁先行	27.88	0.33%	23.32	0.36%	市场价格定价
意达科汇	-	-	16.82	0.26%	市场价格定价

报告期内，公司曾向关联方山东科汇、元星电子和飞雁先行发生购销业务，各期业务占占同类交易金额的比例较小，购销业务均按照市场公允价格定价。

2、偶发性关联交易

（1）受让关联方持有的股权

报告期内，科汇投资曾持有淄博元星电子有限公司 28.99%的股权。2013 年 11 月，科汇投资将上述股权全部转让给科汇电力，双方签署了《股权转让协议》，转让价格为 417 万元，转让价格的确定参考淄博元星电子有限公司的净资产，本次股权转让完成后，淄博元星电子有限公司成为公司的参股公司。

（2）委托技术开发

单位：万元

关联方名称	交易内容	2013 年度	2012 年度
济南网聪软件科技有限公司	技术开发	60.00	-

根据公司与济南网聪软件科技有限公司分别于 2010 年 8 月和 2013 年 7 月签署的《技术开发（委托）合同》和《项目开发合作终止协议》，公司委托济南网聪软件科技有限公司进行配网自动化主站系统的技术开发，双方约定研发合作关系于 2012 年末终止，公司分别于 2011 年和 2013 年支付济南网聪软件科技有限公司技术开发费用 100 万元和 60 万元。

（3）对控股股东担保事项

① 2013 年 2 月 20 日，齐商银行公园支行与山东科汇电气股份有限公司签

署了《借款合同》（2013 年齐银借 17 字 024 号），齐商银行公园支行为山东科汇提供流动资金贷款 950 万元，借款期限 12 个月。同日，齐商银行公园支行与科汇电力、淄博飞雁先行测控技术有限公司、徐丙垠、赵婷婷签署了《保证合同》（2013 年齐银保 17 字 024 号），协议约定科汇电力、淄博飞雁先行测控技术有限公司、徐丙垠、赵婷婷作为保证人，为上述借款本金及利息提供连带责任保证。

② 2013 年 7 月 3 日，齐商银行公园支行与山东科汇电气股份有限公司签署了《借款合同》（2013 年齐银借 17 字 104 号），齐商银行公园支行为山东科汇提供流动资金贷款 900 万元，借款期限 12 个月。同日，齐商银行公园支行与科汇电力、淄博飞雁先行测控技术有限公司、徐丙垠、赵婷婷签署了《保证合同》（2013 年齐银保 17 字 104 号），协议约定科汇电力、淄博飞雁先行测控技术有限公司、徐丙垠、赵婷婷作为保证人，为上述借款本金及利息提供连带责任保证。

（4）其他关联方担保事项

① 2013 年 6 月 18 日，徐丙垠、赵婷婷与中国建设银行股份有限公司淄博高新支行签署了《最高额保证合同》（编号：2013123020），徐丙垠、赵婷婷为科汇电力的在 2013 年 6 月 18 日至 2014 年 8 月 31 日期间的、在中国建设银行股份有限公司淄博高新支行的贷款行为提供担保，担保责任最高限额为人民币 2,000 万元。

② 2013 年 11 月 7 日，兴业银行股份有限公司淄博支行与科汇电力签署了《流动资金借款合同》（兴银淄借字 2013-109 号），兴业银行股份有限公司淄博支行给予公司借款人民币 500 万元，借款期限为 12 个月，自 2013 年 11 月 7 日至 2014 年 11 月 7 日。同日，山东科汇、徐丙垠、赵婷婷分别与兴业银行股份有限公司淄博支行签署了《最高额保证合同》（兴银淄博借保字 2013-109 号）和《个人担保声明书》（兴银淄借个保字 2013-109 号），为上述借款事宜提供担保。

③ 2013 年 5 月 6 日，中国工商银行股份有限公司淄博张店支行与科汇电力签署了《国内保理业务合同》（16030021-2013（EFR）00003），公司将合同约定的应收账款转让清单中的债券及相关权利换让，中国工商银行股份有限公司淄博张店支行为公司提供人民币 1100 万元的保理融资，其中 500 万元保理融资到期日为 2013 年 9 月 25 日，600 万元保理融资到期日为 2013 年 10 月 25 日，该保理业务为有追索权。2013 年 5 月 7 日，中国工商银行股份有限公司淄博张店支行与山东科汇签署《保证合同》（2013 张店（保）字 00003），约定山东科汇为上

述保理业务合同提供保证担保。截止本公开转让说明书签署日，上述保理业务合同已全部还款，相关担保责任已解除。

④ 2012 年 10 月 29 日，中国银行股份有限公司淄博西五路支行与科汇电力签署了《流动资金借款合同》（2012 年淄中西五借字 017 号），中国银行股份有限公司淄博西五路支行为公司提供 500 万元的借款，借款期限为 12 个月。根据山东科汇与中国银行股份有限公司淄博西五路支行签署的《中小企业业务最高额抵押合同》（2010 年淄中西五高抵字 004 号），山东科汇以土地使用权和房产为本次借款提供担保；根据徐丙垠、赵婷婷与中国银行股份有限公司淄博西五路支行签署的《中小企业业务最高额保证合同》（2010 年淄中西五高保字 004 号），徐丙垠、赵婷婷为本次借款提供保证担保。截止本公开转让说明书签署日，上述借款已全部还款，相关担保责任已解除。

⑤ 2013 年 5 月 16 日，上海浦东发展银行股份有限公司淄博分行与科汇电力签署《开立银行承兑汇票协议书》（CD51012013880225），由上海浦东发展银行股份有限公司淄博分行向公司提供 700 万元的融资，期限为 2013 年 5 月 16 日至 2013 年 11 月 16 日，预存保证金比例为 50%。山东科汇、淄博飞雁先行测控技术有限公司、徐丙垠、赵婷婷为本次融资行为提供担保。截止本公开转让说明书签署日，上述借款已全部还款，相关担保责任已解除。

⑥ 2013 年 5 月 27 日，上海浦东发展银行股份有限公司淄博分行与科汇电力签署《开立银行承兑汇票协议书》（CD51012013880250），由上海浦东发展银行股份有限公司淄博分行向公司提供 300 万元的融资，期限为 2013 年 5 月 27 日至 2013 年 11 月 27 日，预存保证金比例为 50%。山东科汇、淄博飞雁先行测控技术有限公司、徐丙垠、赵婷婷为本次融资行为提供担保。截止本公开转让说明书签署日，上述借款已全部还款，相关担保责任已解除。

（5）报告期内，公司部分高级管理人员存在与公司的少量业务备用金借款。

3、关联方往来情况

单位：万元

企业名称	2013.12.31	2012.12.31
应收账款：		
奥瑞科机电	6.94	-
预付账款：		
元星电子	93.19	6.92

其他应收款：		
山东科汇	-	2,283.91
飞雁先行	-	14.78
意达科汇	4.26	49.58
应付账款：		
飞雁先行	-	23.08
元星电子	6.29	108.40
意达科汇	-	42.72
其他应付款：		
山东科汇	-	47.40
飞雁先行	2.40	25.15
济南网聪软件科技有限公司	-	73.50

截至本公开转让说明书签署日，上表中截至2013年末的关联方应收账款和其他应收款已全部收回。

（三）关联交易决策程序

公司在《公司章程》中对关联交易的决策权限和程序进行了约定。

“第三十八条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；（二）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（四）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3000 万元；（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（七）本章程规定的其他担保情形。

董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议前款第（四）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

“第七十二条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

“第一百一十条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

公司在《关联交易管理制度》中对关联交易的决策权限和程序进行了约定。

“第十七条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十八条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第十九条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第二十条 公司与关联人发生的金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计（与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定），并由公司股东大会批准。

第二十一条 公司与关联法人发生的金额在 100 万元以上但不足 1000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上但不足 5%的关联交易由董事会批准。

第二十二条 公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以上的关联交易由董事会批准。

第二十三条 公司拟与关联人达成的总额高于 100 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5％的关联交易，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告后提交董事会讨论。”

公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关于确认公司二年一期关联交易事项及资金往来等事项的议案》。

五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

根据 2013 年 6 月 24 日公司股东会决议，本公司以 2012 年 12 月 31 日登记注册的实收股本 32,105,600 股为基础，每 10 股派送现金股利 6.6 元（含税），共计应付现金股利 21,189,696.00 元。此分配金额超出 2012 年 12 月 31 日可供分配利润 5,571,822.70 元。经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过，对于此部分超分配的金额，各股东按照实际出资比例退还给本公司，截至 2014 年 4 月末，公司已收到科汇投资应退还现金股利，其他股东由于股利尚未支付完毕，已全额进行相应账务处理。

经董事会审议通过，公司于 2014 年 3 月 6 日设立了全资子公司青岛科汇，注册资本为 1000 万元，相关情况参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“（二）公司子公司、分公司基本情况”。

（二）或有事项

截至 2013 年 12 月 31 日，公司不存在重大或有事项。

（三）报告期内更换会计师事务所的情况

2012年，公司聘请了中瑞岳华会计师事务所（山东分所）进行了2012年的年度审计工作。2013年8月，公司提出了在全国中小企业股份转让系统挂牌的意愿，并重新聘请了大华会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司股份制改造和两年一期审计报告的审计机构，进行了会计师事务所的变更。

六、报告期内的资产评估情况

2013年，科汇有限整体变更为山东科汇电力自动化股份有限公司，中和资产评估有限公司对公司截至2013年6月30日的净资产进行了评估并出具中和评报字（2013）第BJV2097号《资产评估报告书》，科汇有限截至2013年6月30日的净资产11,021.65万元。

七、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配政策

根据《公司章程》规定：

“第一百四十条 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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

（二）报告期内的股利分配情况

2012 年 5 月 21 日，公司股东会审议批准了 2011 年度现金股利分配方案：以实收资本 32,105,600 元为基础，每元派送现金股利 0.10 元（含税），共计派送现金股利 321.06 万元。

2013 年 6 月 24 日，公司股东会审议批准了 2012 年度现金股利分配方案：以实收资本 32,105,600 元为基础，每 10 元派送现金股利 6.6 元（含税），共计派送现金股利 2,118.97 万元。

上述 2013 年的公司的利润分配行为已经过了年度审计和股东会的审议程序，利润分配法律程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。但因大华会计师事务所对公司的既往会计报表进行了追溯调整，并出具大华审字[2013]003652 号《审计报告》，2012 年末未分配利润金额出现下降，造成了上述 2013 年超额利润分配的情况。该次股利分配金额超出 2012 年 12 月 31 日可供分配利润 557.18 万元。

经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过，对于此部分超分配的金额，各股东按照实际出资比例退还给本公司，截至 2014 年 4 月末，公司已全额收到

科汇投资应退还现金股利，其他股东由于股利尚未支付完毕，已全额进行账务处理。截至本公开转让说明书签署日，该次现金股利分配已全部执行完毕。

主办券商核查后认为：

2013 年公司按照《公司章程》、《公司法》的规定制定了利润分配方案，履行了必要的法律程序，但因后期审计调整，造成了该次利润分配超过了未分配利润金额，与《公司法》和《公司章程》中有关利润分配的规定不符。鉴于该次分配行为公司不存在故意超额分配的主观意图，未对公司造成严重后果，且公司股东已全额退回所有超额分配的股利或进行相应账务处理，超额利润分配的影响已消除，故该次超额利润分配行为不构成公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的实质性障碍。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至2013年末，公司有三家子公司列入合并报表范围，分别为淄博科汇电气传动技术有限责任公司、济南科汇自动化系统工程有限公司和武汉科汇方得电子有限公司。

（一）淄博科汇电气传动技术有限责任公司

中文名称：淄博科汇电气传动技术有限责任公司

住所：淄博市张店区三赢路16号（淄博科技工业园）

注册资本：1,000万元

法定代表人：徐建国

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：1999年8月1日

经营范围：高低压电气开关设备、交直流电机控制装置、工业控制设备开发、生产、销售。

报告期内，淄博科汇电气传动技术有限责任公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日

资产总额	35.45	1,092.81
负债总额	100.62	2,008.06
所有者权益总额	-65.17	-915.25
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入	101.90	72.64
净利润	-29.92	-46.38

（二）济南科汇自动化系统工程有限公司

中文名称：济南科汇自动化系统工程有限公司

住所：济南市高新区伯乐路192号

注册资本：300万元

法定代表人：徐丙垠

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：2003年7月14日

经营范围：电力系统输配电系统自动化产品、工业自动化控制系统、计算机软件、电力电子产品、办公自动化设备、测量测试仪器的开发、销售及技术咨询；房屋出租。

报告期内，济南科汇自动化系统工程有限公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	1,382.81	1,683.43
负债总额	1,143.95	1,482.13
所有者权益总额	238.86	201.31
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入	225.93	453.54
净利润	37.55	-24.57

（三）武汉科汇方得电子有限公司

中文名称：武汉科汇方得电子有限公司

住所：武汉市东湖开发区武大科技园武大园一路11号

注册资本：500万元

法定代表人：徐建国

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：2003年9月7日

经营范围：电力设备、通信设备（不含无线发射设备）、电子电气设备及仪器仪表的生产、研发、销售、技术服务；机电产品元器件销售；计算机软件开发、技术咨询。

报告期内，武汉科汇方得电子有限公司合并期内主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	511.06	545.05
负债总额	133.12	109.28
所有者权益总额	377.95	435.78
项目	**2013 年度**	**2012 年度**
营业收入	184.50	290.64
净利润	-57.83	-90.87

九、风险因素及自我评价

（一）主营业务依赖于电力行业投资的风险

电力自动化产品的研发、生产、销售和服务是公司的核心业务之一，电力电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备等主要产品均为电力系统自动化系统的不同环节提供硬件支持，公司主营业务依赖于国内智能电网的建设投入规模。近年来，国家产业政策层面对本行业相关领域给予了大力支持，并给予智能电网建设宽松的政策环境和支持，“十二五”期间更是进一步明确了产业政策，进一步加大了相关领域的投资力度，得益于行业的快速发展，公司主营业务实现了稳步扩张。但公司的主营业务开展对电力行业的投资存在一定的依赖性。如果未来，智能电网投资建设的产业政策发生变化，电力自动化系统的实际投资建设增速出现波动，将影响电力自动化设备制造业的需求规模，进而对本行业以及公司的主营业务造成影响。

（二）市场竞争的风险

公司经过二十余年的发展和积累，已在电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备、开关磁阻电机调速系统领域积累了较强的技术优势和行业经验，树立了细分领域的领先者地位，并打造了独特的核心竞争力。但随着我国智能电网投资建设力度的加大，以及开关磁阻电机调速系统的行业推广和相关产品技术革新，不排除未来有同行业相近领域企业或其他企业参与到与公司核心产品的市场

竞争中；同时随着行业内各企业资金投入的加大、技术进步的加快以及服务手段的加强，市场竞争将更为激烈，公司与电力自动化行业内部分上市公司相比，在资本实力、融资能力、行业知名度等方面存在不足，公司的市场竞争地位将面临挑战。如果公司不能继续保持在行业内的技术、品牌等方面的优势，盈利能力将在竞争加剧的形势下存在降低的风险。

（三）技术革新的风险

公司在相关领域的技术研发能力是公司在市场中确立竞争地位、树立竞争优势的核心之一。经过二十余年的积累，公司已经建立了一批电力自动化领域和开关磁阻电机领域专业人才，并积累了丰富的行业经验，在电缆线路故障监测定位设备、配网自动化设备、开关磁阻电机调速系统等领域在技术创新、研发管理以及核心人才团队等方面树立了相对优势。但如果公司不能保持持续创新能力，不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势，公司已有的竞争优势将被削弱，从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响，公司存在竞争能力及行业地位下降的风险。

（四）季节性风险

报告期内，本公司主要客户来自于国内电力系统，报告期内公司电力自动化业务收入占主营业务收入的比例分别为 78.29%和 76.16%。由于我国电力行业的设备采购、货款结算遵守严格的预算管理制度，即一般在一季度进行项目立项、方案审查及批准采购计划，二季度及下半年履行招投标等程序后签订采购合同，客户的设备收货、验收、接收销售款凭据等多发生于下半年及第四季度，因此在完整的会计年度内，公司收入和利润均呈现出一定的季节性特征。一般地，在各会计年度的前三季度，公司实现的主营业务收入占当年全年主营业务收入约为 55%-60%，而各年每季度费用发生额相对均衡，造成了前三季度净利润实现金额一般为负数。公司的经营业绩呈现较明显的季节性波动特点，存在季节性风险。

（五）应收账款风险

公司应收账款规模相对较高，报告期内，公司应收账款净额分别为 8,451.79 万元和 8,253.85 万元，占同期总资产的比例分别为 36.35%和 43.08%，公司应收账款净额较大、占总资产的比例较高。

公司核心客户除国家电网公司、南方电网公司外，还覆盖了铁路、石化、煤矿等多个行业，主要客户市场地位较高，信誉良好，公司应收账款发生大面积、大比例坏账的可能性较小，同时，公司对于应收账款按照坏账准备政策进行了充分计提，但受电力行业特点影响，公司部分货款特别是铁路行业客户货款的回收期相对较长，并随着市场竞争的加剧、经营规模的扩大和新业务的不断延伸，如果无法及时回收货款，公司将面临流动资金紧张的风险，从而对公司主营业务造成不利影响。

（六）核心团队人才流失及技术失密风险

公司经过二十余年的技术研发积累，目前拥有多项专利技术，其中发明专利 17 项，另外，公司还拥有大量正在申请的专利技术和软件著作权，技术研发实力突出。由于公司的核心技术掌握在核心人才团队的技术人员手中，公司一直并将继续重视知识产权保护工作，采用专利保护、商标保护、软件著作权保护、与核心技术人员签署保密协议、计算机数据库控制等多种手段维护公司的合法权益。同时，注意加强企业文化建设，完善企业用工和激励机制，稳定职工队伍尤其是稳定核心技术人员，降低由于核心团队人才流失及技术失密给公司带来的风险。

但公司目前规模较小，与部分已上市的同行业企业相比，薪酬待遇、公司规模、地理位置等不具备相对优势，如果未来公司核心技术人员出现人才流失或因为其他原因导致公司的核心技术出现泄露，将对公司主营业务造成不利影响。

（七）区域性保护政策的风险

由于历史原因，各地供电管理部门大多设立有三产企业从事配电及控制设备的生产。虽然国家电力体制改革的政策明确要求各地供电管理部门与其三产企业脱钩，但从事与本公司相同或相近业务的三产企业还会在一定时期内继续对供电管理部门的采购过程产生影响。出于地方保护的原因，许多地区的供电管理部门会优先选择本省或本地区同类企业的产品。这些现实情况都可能导致本公司经营中面临地方保护带来的不利影响。

（八）税收优惠政策发生变动的风险

根据山东省科技厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局

等部门联合下发的通知，本公司被认定为高新技术企业，认定有效期为三年，自2008年起至2010年本公司享受按15%企业所得税税率征收企业所得税税收优惠政策。公司于2011年通过高新技术企业复核，连续三年继续享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，2011年至2013年按15%企业所得税税率缴纳企业所得税。2012年和2013年，高新技术企业所得税税收优惠合计分别为195.98万元和170.17万元，分别占当期净利润的16.21%和11.64%。2014年10月31日，该优惠政策到期，如果公司未能通过2014年高新技术企业复核，企业所得税税率增加，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（九）控股股东、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东是科汇投资，其直接持有公司股份39,715,315股，持股比例为66.192%。徐丙垠为科汇投资的控股股东，持有科汇投资股权的比例为56.097%，为公司实际控制人，且担任公司董事长。如果控股股东和实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策、人事安排、利润分配等进行控制，有可能会损害公司中小股东的利益。

第五节 有关声明

本公司及全体董事、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。

全体董事签字：

徐丙垠　　徐建国　　熊立新

陈磊　　于发林

全体监事签字：

董金强　　李中博　　秦晓雷

全体高级管理人员签字：

王相安　　颜廷纯　　李京

刘新高　　毕义俭　　董春林

朱亦军

山东科汇电力自动化股份有限公司

2014年 5 月 28 日

主办券商声明

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

法定代表人签字：

陈有安

项目负责人签字：

田雨

项目小组成员签字：

魏蓝　　张玲　　邢仁田

何雅君　　李纪元　　李欣静

张雪霏

中国银河证券股份有限公司

2014年 5月28 日

律师声明

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

律师事务所负责人签字：

朱玉栓

经办律师签字：

朱玉栓　　李冬梅

北京市天银律师事务所

2015年5月28日

审计机构声明

大华特字[2014]002347 号

本所及签字注册会计师已阅读山东科汇电力自动化股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对山东科汇电力自动化股份有限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。

会计师事务所负责人签字：

中国注册会计师 梁春 15000001001

梁春

签字注册会计师：

中国注册会计师 刘涛

刘涛

中国注册会计师 马旭

马旭

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年5月28日

资产评估机构声明

本机构及经办人员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资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

杨志明

经办人员：

姬福震　　李占军

中国注册资产评估师 姬福震 11090047

中国注册资产评估师 李占军 13000095

中和资产评估有限公司

2014年5月28日

第六节 附件

备查文件目录：

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。