

珠海市康定电子股份有限公司

(住所：珠海市唐家湾镇哈工大路1号-1-A301K)



公开转让说明书

推荐主办券商

中国平安

保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

PING AN SECURITIES COMPANY LTD.

(注册地址：广东省深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层)

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特提示投资者对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

（1）客户相对集中的风险

公司主要从事电子变压器的研发、生产与销售，目前主要的下游客户为国内电能表生产企业。报告期内，公司前五大客户（合并口径计算）的销售额占公司当年营业收入的比例分别达到 60.75%、52.65%。公司客户相对集中，主要因为下游电能表行业集中度较高。2012 年、2013 年国网公司电能表中标份额前四大企业占总份额的比例分别为 22.94%、18.59%。作为国内电能表电子变压器主要供应商之一，公司目前的客户基本覆盖了电能表行业的龙头企业，导致其客户的集中度较高。若公司的主要客户大幅降低对公司产品的采购数量，将给公司经营业绩造成一定影响。

（2）应收账款发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款账面价值分别为 4,072.28 万元、4,693.15 万元，占资产总额的比例分别为 49.02%、55.51%，公司应收账款呈现增长态势，且应收账款占资产比重较高，系资产的主要组成部分。若公司客户出现经营困难、财务状况恶化或者商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性增加，可能对公司经营业绩产生重大不利影响。

（3）营运资金不足的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 194.68 万元、-258.43 万元。未来如果公司不能提高经营活动产生现金的能力，公司可能由于营运资金不足，而无法保持正常的采购付款及日常运营付款，并对业务规模持续扩大造成影响。

（4）原材料价格波动的风险

公司主要原材料有漆包线、矽钢片、磁芯等。近年来，由于铜价的波动导致漆包线价格出现较大波动。此外，矽钢片、磁芯亦呈现出一定程度的波动。虽然

公司可以借助研发优势、规模生产、质量保证和售后服务等优势，通过与客户议价将部分原材料价格的波动向客户转嫁，但由于价格调整有一定的滞后性，原材料价格的波动将不可避免的对公司的业绩带来一定影响。

(5) 人力成本上涨的风险

截至目前，公司仍属于劳动密集型企业，生产工人人数占比较高。随着我国经济的快速增长，劳动力成本近年来增长较快，预计未来我国劳动力价格仍将保持上涨的态势。为应对该趋势，不断提高公司的竞争力，公司加大对自动化设备的研发投入，改进产品生产工艺，不断降低人力成本。但如果相关研发不及预期，人力成本的上涨将对公司业绩带来一定影响。

(6) 税收优惠被取消的风险

康定电子母公司自 2012 年起享受高新技术企业的所得税税收优惠政策，于报告期内执行 15%的企业所得税优惠税率。如果在 2014 年的高新技术企业复审中或在后续年度检查中，不能持续满足高新技术企业认定的条件，无法持续享受高新技术企业所得税税收优惠，公司将恢复 25%的企业所得税税率，从而对公司未来的经营业绩造成影响。

(7) 实际控制人不当控制的风险

本公司实际控制人为邓志谊先生与沈士瑛女士夫妇。截至本公开转让说明书签署日，邓志谊先生与沈士瑛女士分别持有公司 33.33%、66.67%的股权，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。虽然公司不断完善法人治理结构，业已建立健全了包括“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度等一系列公司治理制度且认真执行，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，从而影响公司及中小股东的利益。

(8) 质量保证风险

公司的核心客户均为电力仪器仪表行业的大型企业。该等客户对于产品质量、专业能力、技术服务等方面都有较高的要求，需要通过严格的送样、试用、测试、评估后才能确定为供应商。另外在销售合同中，客户通常会严格约定交货

期、产品合格率等，并制定相应的质量罚款标准。随着公司销售规模的进一步扩张，如果公司生产管理水平未能及时跟上，可能会出现产品未达到相应的质量标准而招致质量罚款，甚至带来客户流失。

目 录

挂牌公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录	6
释 义	10
第一节 基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股票挂牌情况.....	13
（一）挂牌股票情况.....	13
（二）股票限售安排.....	13
三、公司股权结构图.....	14
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况	15
（一）公司控股股东、实际控制人及主要股东持股情况.....	15
（二）股东相互间的关联关系.....	15
（三）控股股东基本情况.....	15
（四）实际控制人基本情况.....	16
（五）主要股东基本情况.....	16
五、公司股本形成及其变化情况	16
（一）有限责任公司阶段.....	16
（二）股份公司阶段.....	18
六、公司重大资产重组情况	20
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	20
（一）董事基本情况.....	20
（二）监事基本情况.....	21
（三）高级管理人员基本情况.....	21
（四）董事、监事、高级管理人员持股情况	22
八、最近两年主要会计数据和财务指标	22
九、定向发行情况	23
十、与本次挂牌有关的中介机构	24
（一）主办券商.....	24
（二）律师事务所.....	24
（三）会计师事务所.....	24

（四）资产评估机构.....	25
（五）证券登记结算机构.....	25
（六）证券挂牌场所.....	25
第二节 业务与技术.....	26
一、公司业务概述.....	26
（一）公司主营业务.....	26
（二）公司提供的主要产品及用途.....	26
二、公司组织结构与主要服务流程.....	28
（一）公司组织结构.....	28
（二）公司生产流程.....	29
三、公司关键业务资源要素.....	30
（一）公司产品所使用的主要技术.....	30
（二）主要无形资产情况.....	31
（三）取得的业务许可资格或资质情况.....	33
（四）特许经营权.....	34
（五）公司的主要固定资产情况.....	34
（六）员工情况.....	35
四、公司业务其他相关情况.....	36
（一）主营业务收入构成情况.....	36
（二）报告期内主要消费群体及前五大客户.....	37
（三）报告期内成本构成及主要供应商情况.....	38
（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	39
五、公司的商业模式.....	42
六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征.....	43
（一）行业概况.....	43
（二）公司所处行业的市场规模.....	46
（三）行业基本风险特征.....	49
（四）行业壁垒.....	49
（五）公司所处竞争地位及优劣势分析.....	50
第三节 公司治理.....	53
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	53
（一）股东（大）会制度建立健全及运行情况.....	53
（二）董事会制度建立健全及运行情况.....	53
（三）监事会制度建立健全及运行情况.....	54
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	54
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	55
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况.....	55
五、公司独立性.....	56

(一) 业务独立.....	56
(二) 资产完整.....	56
(三) 人员独立.....	56
(四) 财务独立.....	57
(五) 机构独立.....	57
六、同业竞争.....	57
(一) 控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业情况	57
(二) 同业竞争情况及避免同业竞争的承诺	63
七、公司最近两年资金占用和对外担保情况及相关制度安排	65
(一) 公司关于资金占用和对外担保情况	65
(二) 公司关于资金占用和对外担保的相关制度安排	65
八、公司董事、监事、高级管理人员情况	65
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况	65
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系	66
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺	66
(四) 董事、监事、高级管理人员对外兼职情况	66
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况	67
(六) 董事、监事、高级管理人员的诚信情况	68
(七) 最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况	68
第四节 公司财务.....	69
一、审计意见类型及财务报表编制基础	69
(一) 注册会计师审计意见	69
(二) 财务报表的编制基础及方法	69
二、合并报表范围及变化情况	69
(一) 合并财务报表编制方法	69
(二) 合并财务报表的变化情况	70
三、最近两年的主要财务报表	71
(一) 合并财务报表	71
(二) 母公司财务报表	79
四、主要会计政策和会计估计及其变更情况	87
(一) 主要会计政策和会计估计	87
(二) 主要会计政策和会计估计的变更情况	110
五、报告期内主要会计数据和财务指标分析	110
(一) 主要财务指标	110
(二) 主要财务指标分析	111
六、利润形成情况	114
(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明	114
(二) 主要费用及变动情况	116
(三) 资产减值损失	118

(四) 重大投资收益.....	119
(五) 非经常性损益.....	119
(六) 适用税率及主要财政税收优惠政策.....	119
七、资产情况分析.....	120
八、负债情况分析.....	131
九、股东权益情况分析.....	137
十、关联方、关联方关系及交易.....	137
(一) 关联方信息.....	137
(二) 关联交易情况.....	139
(三) 关联交易决策程序及执行情况.....	141
十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	142
(一) 资产负债表日后事项.....	142
(二) 或有事项.....	142
(三) 其他重要事项.....	142
十二、资产评估情况.....	143
十三、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	143
(一) 股利分配的一般政策.....	143
(二) 公开转让后的股利分配政策.....	143
(三) 最近两年利润分配情况.....	144
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	145
十五、风险因素及应对措施.....	146
第五节 有关声明.....	150
第六节 附件.....	150
(一) 主办券商推荐报告.....	155
(二) 财务报表及审计报告.....	155
(三) 法律意见书.....	155
(四) 公司章程.....	155
(五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	155
(六) 其他与公开转让有关的重要文件.....	155

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

申请挂牌公司、公司、 本公司、康定电子、珠 海康定公司	指	珠海市康定电子股份有限公司
挂牌	指	珠海市康定电子股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的行为
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商	指	平安证券有限责任公司
律师事务所	指	北京德恒（深圳）律师事务所
会计师事务所、大华	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	珠海市康定电子股份有限公司公司章程
股东大会	指	珠海市康定电子股份有限公司股东大会
董事会	指	珠海市康定电子股份有限公司董事会
监事会	指	珠海市康定电子股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
康定电子有限	指	珠海市康定电子器件有限公司，系公司前身
中山子公司、中山康定	指	中山康定电子器件有限公司
许昌子公司、许昌康定	指	许昌康定电子器件有限公司
余姚子公司、余姚康安 定	指	余姚康安定电子有限公司
珠海康定汽车租赁	指	珠海康定汽车租赁有限公司
慧好姐妹种养合作社	指	连州市慧好姐妹种养专业合作社
深圳先行电气	指	深圳市先行电气技术有限公司

珠海新东武	指	珠海市新东武电业有限公司
ATC	指	ATC International Holdings Limited
航泰国际	指	航泰国际有限公司
北京华强智连微电子	指	北京华强智连微电子有限责任公司
中山亿昊兴	指	中山亿昊兴电子有限公司
深圳康定通安电子	指	深圳市康定通安电子有限公司
报告期，近两年	指	2012 年、2013 年
磁性元件	指	电子变压器、电感器的统称
电子变压器	指	输入为高电压，输出为低电压，功率范围一般为几瓦到几十千瓦之间，具有性能稳定、体积小、效率高等优点的变压器
UPS	指	不间断电源的缩写（Uninterruptible Power Supply）
磁化曲线	指	磁化曲线是表示物质中的磁场强度 H 与所感应的磁感应强度 B 或磁化强度 M 之间的关系
磁通密度	指	磁通密度是磁感应强度的一个别名，它表示垂直穿过单位面积的磁力线的多少
PLC	指	可编程逻辑控制器
电磁感应	指	电磁感应是指因为磁通量变化产生感应电动势的现象
市电	指	市电即工频交流电（AC），交流电的常用三个量来表征：电压、电流、频率
ISO 14001:2004	指	国际标准化组织制定的环境管理体系标准认证
ISO 9001:2008	指	国际标准化组织制定质量管理体系认证
CQC	指	中国质量认证中心开展的自愿性产品认证业务之一，以加施 CQC 标志的方式表明产品符合相关的质量、安全、性能、电磁兼容等认证要求

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	珠海市康定电子股份有限公司
英文名称:	Zhuhai Kangding Electronic Co., Ltd
法定代表人:	邓志谊
有限公司成立日期:	2004 年 5 月 17 日
股份公司成立日期:	2012 年 1 月 19 日
注册资本:	1,800 万元
住所:	珠海市唐家湾镇哈工大路 1 号-1-A301K
办公地址:	中山市三乡镇前陇村嘉华路 6 号
邮编:	528463
电话:	0760-85886990
传真:	0760-85886222
互联网网址:	http://www.kdec.cn
电子信箱:	kd@kdec.cn
董事会秘书:	张震海
所属行业:	“电气机械及器材制造业”中的电力电子元器件制造业 (国民经济行业分类标准(GB/T4754-2011) C3824, 电气机械和器材制造业(《上市公司行业分类指引》(2012年修订) C38)
主要业务:	变压器的研发、生产、销售
经营范围:	电子产品、电子元器件、五金交电、节能设备、通讯设备、智能家居管理控制系统的研发、生产(以上生产项目限分公司经营)、销售;系统集成。
组织机构代码:	762902113-1

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：830928

股票简称：康定电子

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：1,800 万股

挂牌日期：

（二）股票限售安排

1、法规规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“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）》规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其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。”

公司董事、监事和高级管理人员已按照上述法律法规的要求分别出具自愿锁定其所持有公司股份的承诺。除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

2、股票限售情况

股份公司成立于 2012 年 1 月，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立超过一年。另外，由于公司两位股东亦是公司高管，因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司股东可进行公开转让的股份为 450.00 万股，剩余 1,350.00 万股为限售股。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

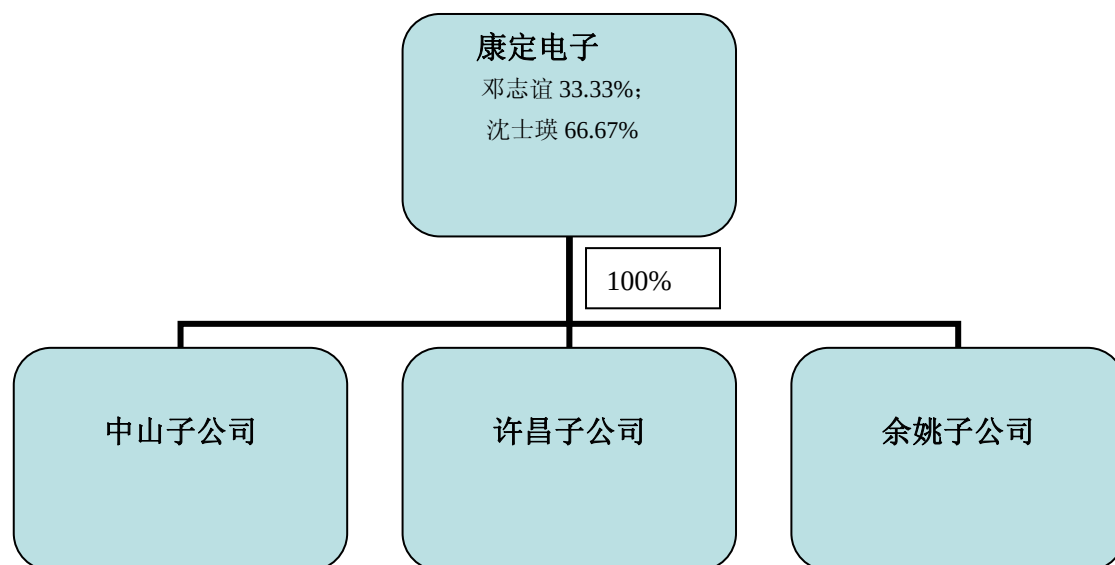
邓志谊先生、沈士瑛女士承诺：股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

除上述承诺外，邓志谊先生、沈士瑛女士承诺：在股份公司任职期间每年转让的股份不得超过所持有公司股份总数的百分之二十五。从股份公司离职后半年内，不转让所持股份公司的股份。

除上述股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况

（一）公司控股股东、实际控制人及主要股东持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及主要股东持股情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	沈士瑛	1,200.00	66.67%	自然人	否
2	邓志谊	600.00	33.33%	自然人	否
合计		1,800.00	100.00%	-	-

（二）股东相互间的关联关系

邓志谊先生与沈士瑛女士为夫妻关系。

（三）控股股东基本情况

沈士瑛女士持有公司 1,200.00 万股份，占公司股本总额的 66.67%，是公司控股股东。

沈士瑛女士，1973 年出生，中国国籍，拥有澳门居留权，大专学历。1993

年至 2004 年任珠海市康定电子厂财务主管，2004 年开始就职于本公司，历任康定电子有限财务主管及副总经理，现任公司董事兼副总经理、财务总监。

公司控股股东在报告期内未发生变化。

（四）实际控制人基本情况

本公司实际控制人为邓志谊先生与沈士瑛女士夫妇。截至本公开转让说明书签署日，邓志谊先生、沈士瑛女士合并持有公司股份 1,800.00 万股，占公司总股本的 100.00%，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。

邓志谊先生，1972 年出生，中国国籍，拥有澳门居留权，本科学历。1993 年毕业于华南理工大学电子工程系工业自动化专业，1993 年至 1997 年就职于珠海恒通仪表有限公司研发部任工程师，1997 年至 2004 年就职于珠海新东武电业有限公司任经理，2004 年开始就职于本公司，曾任康定电子有限总经理，现任公司董事长兼总经理。

沈士瑛女士，简历参见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（三）控股股东基本情况”。

公司实际控制人在报告期内未发生变化。

（五）主要股东基本情况

公司持股 5%以上的主要股东为邓志谊先生与沈士瑛女士。其中沈士瑛女士持有 1,200.00 万股，持股比例 66.67%，邓志谊先生持有 600.00 万股，持股比例 33.33%。

五、公司股本形成及其变化情况

（一）有限责任公司阶段

1、2004 年 5 月 17 日，康定电子有限设立

2004 年 4 月，李玉华女士、沈士瑛女士分别以货币资金 25 万元出资设立康定电子有限，出资比例分别为 50%，公司注册资本 50 万元。

2004年4月30日，珠海市永安达会计师事务所对本次出资进行了审验，并出具了永安达验字2004-0463号《验资报告》。

2004年5月17日，珠海市工商行政管理局核发了编号为【4404002052491】的《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下表所示：

股 东	出资数额（万元）	出资比例
李玉华	25.00	50.00%
沈士瑛	25.00	50.00%
合 计	50.00	100.00%

2、2009年8月17日，公司第一次增资

2009年7月20日，经公司股东会决议同意，公司的注册资本增加300万元，新增注册资本由沈士瑛女士以货币资金方式出资。

2009年7月29日，珠海市永安达会计师事务所对本次出资进行了验证，并出具了永安达验字2009-0505号《验资报告》。

2009年8月17日，公司在珠海市工商行政管理局办理了上述变更的工商登记手续，并取得变更后编号为【440400000182019】的营业执照。

本次增资后公司股权结构如下表所示：

股 东	出资数额（万元）	出资比例
沈士瑛	325.00	92.86%
李玉华	25.00	7.14%
合 计	350.00	100.00%

3、2011年2月22日，第一次股权转让

2011年2月12日，李玉华女士与邓志谊先生签订《股权转让协议》，约定邓志谊先生以25万元的对价受让李玉华女士持有的康定电子有限7.14%的股权。

2011年2月12日，康定电子有限通过股东会决议，股东变更为邓志谊先生、沈士瑛女士，选举邓志谊先生为公司的执行董事（法定代表人）兼经理。

2011年2月22日，公司在珠海市工商行政管理局办理了上述变更的工商登

记手续。

本次股权转让后，公司股权结构如下表所示：

股 东	出资数额（万元）	出资比例
沈士瑛	325.00	92.86%
邓志谊	25.00	7.14%
合 计	350.00	100.00%

4、2011 年 10 月 11 日，第二次股权转让、第二次增资

2011 年 9 月 10 日，经公司股东会决议同意，公司股东沈士瑛女士将其所持公司 92.86%的股权以 325 万元的价格转让给邓志谊先生，同时公司增资 1,150 万元，其中沈士瑛女士以实物资产出资 1,050 万元，邓志谊先生以货币资金出资 100 万元。增资后公司注册资本及实收资本为 1,500 万元，其中沈士瑛女士出资 1,050 万元，占 70%，邓志谊先生出资 450 万元，占 30%。

2011 年 5 月 31 日，根据中山市中土房地产土地估价咨询有限公司出具的《房地产估价报告》（中房评字第[2011]A0230 号），沈士瑛女士委托评估房产评估总价为 10,568,149.00 元。

2011 年 9 月 12 日，中兴财光华会计师事务所有限责任公司广东分所对本次出资进行验证，并出具了中兴财光华（粤）验字 2011-0317 号《验资报告》。

2011 年 10 月 11 日，公司在珠海市工商行政管理局办理了上述变更的工商登记手续。

本次增资后公司股权结构如下表所示：

股 东	出资数额（万元）	出资比例
沈士瑛	1050.00	70.00%
邓志谊	450.00	30.00%
合 计	1,500.00	100.00%

（二）股份公司阶段

1、2012 年 1 月 19 日，整体变更为股份公司

2011年12月5日，经康定电子有限召开股东会，康定电子有限的全体股东作为发起人，同意将康定电子有限整体变更为股份有限公司。2011年12月26日，康定电子有限召开创立大会，根据康定电子有限2011年9月30日经审计的账面净资产3,297.73万元，按照2.198:1的折股比例折合为股份公司股本1500万股；账面净资产高于股本部分计入股份公司的资本公积。

2011年12月5日，北京中企华资产评估有限责任公司对本次股改所涉及评估基准日资产及负债出具《资产评估报告》（中企华评报字[2011]第3536号），根据该报告，公司经评估净资产为3,757.45万元。

2011年12月23日，大华会计师事务所珠海分所对本次股改出具了编号为大华（珠）验字[2011]27号《验资报告》。

2012年1月19日，公司在珠海市工商行政管理局办理了上述变更的工商登记手续。

本次整体变更后，公司股本结构如下表所示：

股东	持股数量（万股）	持股比例
沈士瑛	1,050.00	70.00%
邓志谊	450.00	30.00%
合 计	1,500.00	100.00%

2、2012年3月13日，股份公司增资

2012年2月20日，公司召开股东大会，决议公司股本增加300万股，增资后的股本为1,800万股，其中股东沈士瑛和邓志谊各以货币资金认购150万股。

2012年2月27日，中兴财光会计师事务所有限责任公司广东分所对本次增资出具了编号为中兴财光华（粤）验字2012-0073号《验资报告》。

2012年3月13日，公司在珠海市工商行政管理局办理了上述变更的工商登记手续。

本次增资后，公司股权结构如下表所示：

股 东	持股数量（万股）	持股比例
沈士瑛	1,200.00	66.67%
邓志谊	600.00	33.33%

股 东	持股数量（万股）	持股比例
合 计	1,800.00	100.00%

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事宜。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

邓志谊 先生 董事长兼总经理

基本情况请参见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（四）实际控制人基本情况”。

沈士瑛 女士 董事兼副总经理、财务总监

基本情况请参见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（三）控股股东基本情况”。

张震海 先生 董事兼副总经理、董事会秘书

1970年出生，中国国籍，拥有澳门居留权，研究生学历。曾任珠海长源船务企业有限公司业务部业务经理，珠海市鸿达特贸易有限公司销售部销售经理，2011年至今就职于本公司，负责公司资本市场工作并协助公司经营管理。

王小刚 先生 董事兼副总经理

1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任珠海恒通电能仪表有限公司销售经理、嘉兴力拓光电有限公司副总经理、珠海嘉意电子科技有限公司副总经理，2010年至今就职于本公司，协助公司经营管理，管理产品制造业务。

沈士俊 先生 董事

1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2004

年至今就职于本公司，现任采购部部长。

（二）监事基本情况

李伟 先生 监事会主席

1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任建设隆鑫摩托车销售有限公司技术服务员、丹阳龙江钢铁有限公司设备维护经理，2006年至今就职于本公司，现任研发中心部长。

程长华 先生 监事

1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任珠海松下马达有限公司江源分公司工程师助理，珠海特步电器有限公司品管部主管，中山市诚泰金属有限公司品管部经理，2013年至今就职于本公司，现任品管部部长。

谢淑君 女士 监事

1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。曾就职于珠海宣龙饰品有限公司，2004年至今就职于公司，任生产部主管。

（三）高级管理人员基本情况

邓志谊 先生 董事兼总经理

基本情况请参见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（四）实际控制人基本情况”。

沈士瑛 女士 董事兼副总经理、财务总监

基本情况请参见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（三）控股股东基本情况”。

张震海 先生 董事兼副总经理、董事会秘书

基本情况参见本节“七、公司董事、监事和高级管理人员情

况之“（一）董事基本情况”。

王小刚 先生 董事兼副总经理

基本情况参见本节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况之“（一）董事基本情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书出具日，除公司董事长兼总经理邓志谊先生持有公司33.33%股权、董事兼副总经理兼财务总监沈士瑛女士持有公司66.67%股权，其他董事、监事、高级管理人员未持有公司股权。

八、最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（以母公司报表为基础）（%）	45.68	51.21
流动比率（%）	1.81	1.57
速动比率（%）	1.55	1.26
应收账款及应收票据周转率（次）	1.72	1.95
存货周转率（次）	7.77	6.21
股东权益合计（万元）	4,555.05	3,994.36
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	4,555.05	3,994.36
每股净资产（元/股）	2.53	2.22
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	2.53	2.22
总资产（万元）	8,454.90	8,307.13
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	9,060.54	9,035.67
净利润（万元）	560.68	509.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	560.68	509.40
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	528.70	498.12

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
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（万元）	528.70	498.12
综合毛利率（%）	20.57	21.32
加权平均净资产收益率（%）	13.12	14.81
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	12.41	13.61
基本每股收益（元/股）	0.31	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.30
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-258.43	194.68
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.14	0.11

注 1：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算。

表中相关指标的计算公式如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 2、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算
- 3、每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 4、每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 5、资产负债率=负债总计/资产总计
- 6、应收账款及应收票据周转率=当期营业收入/应收账款、应收票据期末期初平均余额
- 7、流动比率=流动资产/流动负债
- 8、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

九、定向发行情况

公司本次申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，未有进行定向发行事宜。

十、与本次挂牌有关的中介机构

（一）主办券商

名称：平安证券有限责任公司
法定代表人：谢永林
住所：广东省深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层
联系电话：0755-22624565
传真：0755-82434614
项目负责人：叶贤萍
项目组成员：叶贤萍、严福洋、张 颢、程宁伟、赵一峰

（二）律师事务所

名称：北京德恒（深圳）律师事务所
负责人：于秀峰
住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 B 座 11 层
联系电话：0755-88286486
传真：0755-88286499
经办律师：苏启云、杜 倩

（三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：梁 春
住所：北京海淀区西四环中路十六号院 7 号楼 12 层
联系电话：010-58350011
传真：010-58350006
经办注册会计师：洪梅生、吴生保

（四）资产评估机构

名称：北京中企华资产评估有限责任公司
法定代表人：孙月焕
住所：北京市朝阳区门外大街 22 号泛利大厦九层
联系电话：010-65881818
传真：010-65882651
经办注册资产评估师：郑晓芳、钮 坤

（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北京分公司
负责人：王彦龙
住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话：010-58598980
传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人：杨晓嘉
住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话：010-63889600

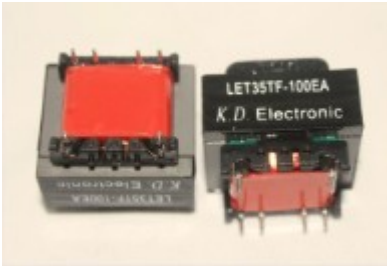
第二节 业务与技术

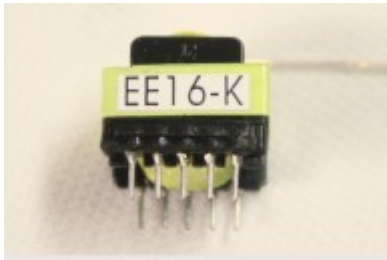
一、公司业务概述

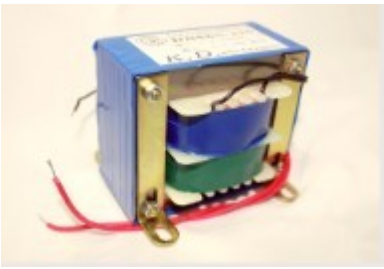
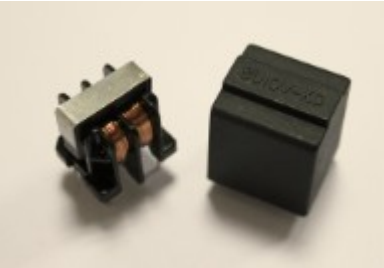
（一）公司主营业务

公司主要从事电子变压器、电感器等磁性电子元器件的研发、设计、生产和销售，目前产品主要应用于电网的计量设备、信息采集设备、配变设备等领域，是我国电网配套设备电子变压器、电感器等磁性元器件的供应商，是该细分领域的领军企业之一。

（二）公司提供的主要产品及用途

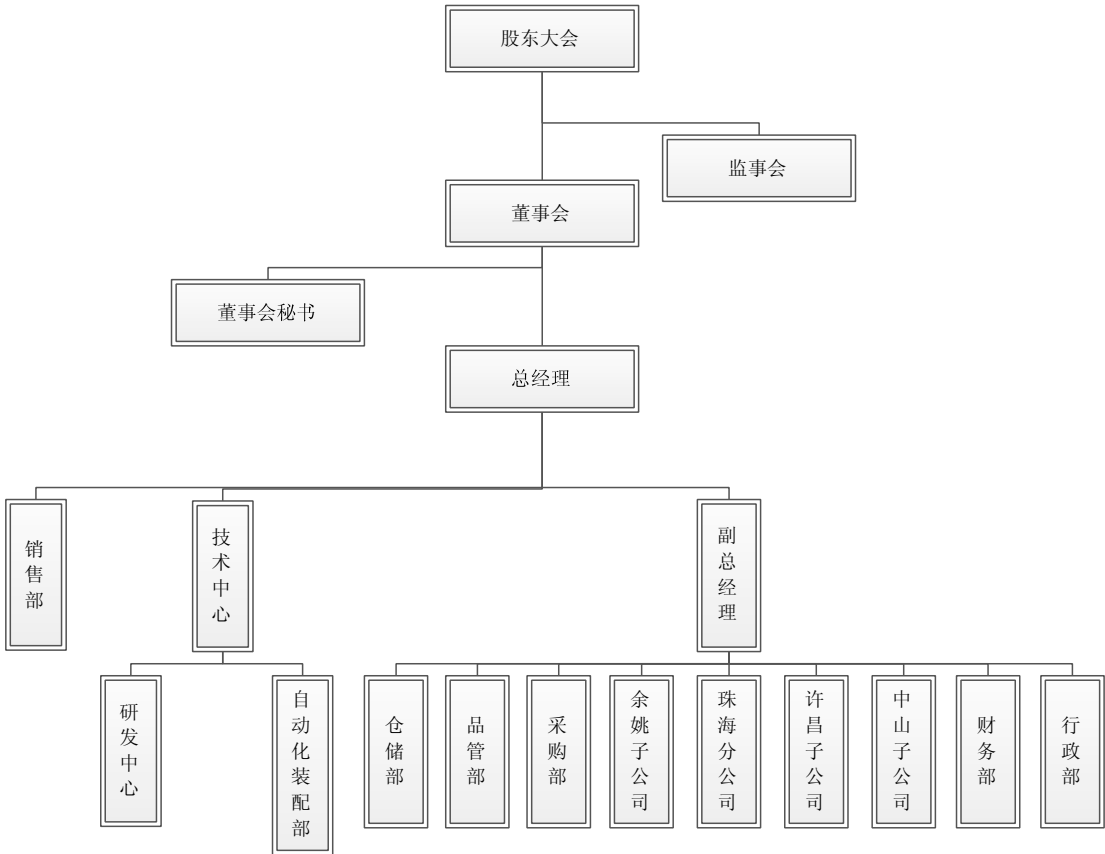
产品分类	展示	名称	用途
变压器		铁桥类变压器	铁桥类变压器外加铁桥强化变压器结构强度，解决了以往单独靠变压器引脚来承重时，因产品在使用、运输过程中震动原因造成的变压器引脚脱落损坏问题，并且因铁桥具有电磁屏蔽性能也可用产品的电磁兼容对策。该类变压器适用于对产品结构强度有极高要求的场合。
变压器		包胶带类变压器	包胶带类变压器采用高绝缘性的聚酯胶带包扎变压器铁芯，除此以外不附带其他任何部件，因此散热面积大、温升低，具有更长久的寿命，同时因其结构紧凑，是所有 EI 变压器中体积最小的一种，适用于安装空间要求很苛刻的场合。

变压器		灌封类变压器	灌封类变压器采用阻燃 PBT 工程塑料外壳加高分子环氧树脂灌封而成，因变压器各部件间完全由环氧树脂包裹填充，使得变压器具有良好的绝缘性能，抗电强度可达 4KV/50Hz、绝缘电阻 1000M Ω @DC500V 以上。同时由于变压器由环氧树脂完全密封，所以完全不受外界恶劣的温湿环境影响，具有极高的环境可靠性与寿命，是目前板载电源最主要的应用方式之一。
变压器		环保类变压器	环保变压器采用高绝缘性能 PBT 材料与变压器在专用模具内一次成型，不会有比例不当或搅拌不均匀产生的不良，同时环保变压器绝缘介质与外壳本为一体，不会产生外壳脱落及引出线损伤开路。此外，因 PBT 可回收使用，不存在污染与浪费，在节能环保的当今社会是突出的优点。
变压器		开关变压器	开关变压器是开关电源最核心的部件之一，起着电能传递和电气隔离的作用。
变压器		耦合变压器	耦合变压器将电信号用电磁耦合的方式由前级电路传递到后级电路，在不改变电信号波形特性的同时隔离前后级电路，达到后级电路与高压隔离。耦合变压器通常采用铁氧体磁环作磁芯，三层绝缘线作导线直接绕制在磁芯上，不需另作绝缘处理也能确保绕组间 4KV/50Hz 的耐压要求。具有体积小、重量轻、可靠性高的特点。
变压器		屏蔽类变压器	屏蔽类变压器采用软磁材料屏蔽外壳灌注环氧树脂而成，产品具有绝缘性好、温湿交变环境可靠性高，同时变压器能抵抗 300mT 直流磁场直接施加在变压器外壳上而不影响正常使用，适用于对电磁干扰要求极为苛刻的场合。

变压器		软线类变压器	软线类变压器输出功率大，最高可达200W，该类变压器外加铁桥强化变压器结构强度，表面积大、散热性能好，同比条件下可提高输出功率。初/次级绕组均采用软线引出，使得产品在硬件设计时具有很大灵活性，广泛应用于消费类电子产品板载电源中。
滤波器		滤波器	电源滤波器是电气设备电磁兼容对策不可缺少的元件，是一种无源双向网络，在电路里对电源中特定频率的频点或该频点以外的频率进行有效滤除。

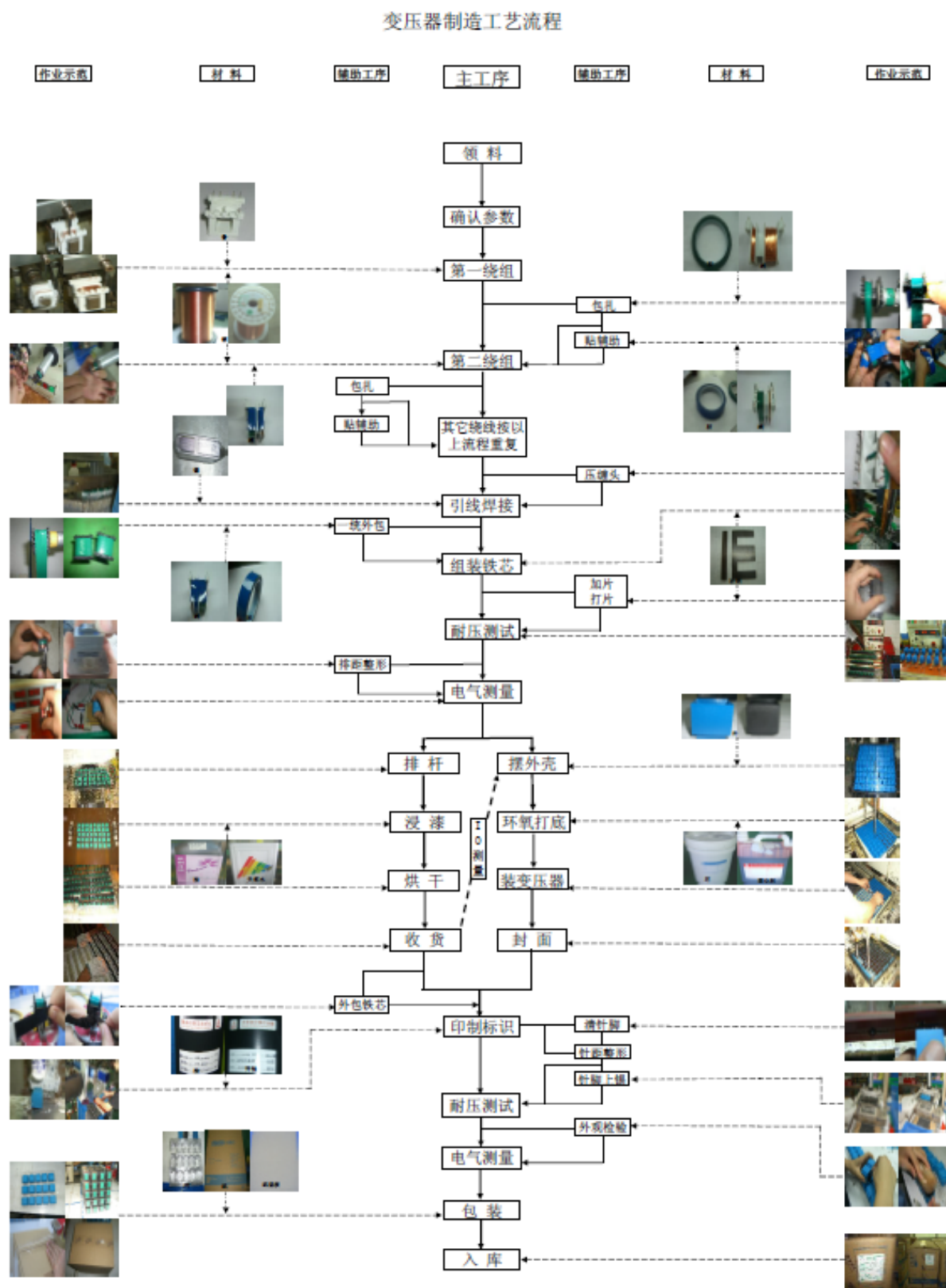
二、公司组织结构与主要服务流程

（一）公司组织结构



（二）公司生产流程

公司生产流程图如下：



三、公司关键业务资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

1、低损耗节能变压器技术

变压器业相关技术沿用至今已有几十年，存在一些固有缺点。公司开发的低损耗节能变压器技术在原技术上进行了改进与优化，该技术采用全新设计的硅钢片与骨架，相较原技术优化了磁路结构，缩短了平均磁路长度，平衡了磁通路径上阻力，同比条件下磁化曲线左移，产品在同一磁通密度下可有更小的励磁电流。该技术的突出特点是硅钢片在冲压生产过程中不产生废料，节约资源。采用低损耗节能变压器技术生产具有材料消耗少、原材料成本低以及生产过程中无浪费的特点，同体积下变压器各性能指标达到原技术变压器以上。

2、抗强磁干扰的变压器技术

计量仪表要求变压器具有抵抗外界强磁场干扰的能力，因此公司开发了抗强磁干扰的变压器技术。抗强磁干扰变压器采用低磁阻高饱和磁通密度的软磁材料制作屏蔽壳，在变压器安装于屏蔽壳内后，变压器形成低磁阻的金属屏蔽层和高磁阻的气隙结合的防护，当磁通干扰时，大部分磁通被此屏蔽层接收，从而有效防止干扰磁通侵入而影响变压器。该技术的关键点在于屏蔽壳加工工艺开发以及满足磁学性能的软磁材料的开发。

3、公司产品还涉及到的其他技术

编号	技术名称	说明
1	自动上锡	PLC 与步进电机控制，速度快、动作精确可控
2	自动卷线	微机控制，可编程，过程全自动，效率高、可靠性好
3	环氧树脂真空灌封	操作方便，效率高，可靠性好
4	红外线隧道炉烘干	生产效率高，可靠性好
5	高压测试中电弧快速 侦测	可靠性高
6	线圈终绝缘快速检测	操作方便，可靠性高

（二）主要无形资产情况

1、无形资产使用情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司的无形资产及其使用情况如下：

单位：万元

无形资产名称	取得方式	原值	取得时间	摊销期限 (月)	累计摊销时间 (月)	摊销额
土地使用权	股东投入	293.34	2011-8-22	504	28	17.37
合计		293.34				17.37

2、商标情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的注册商标，如下：

注册证号	商标标识	核定类别	取得方式	取得时间	有效期
7593788		第 9 类	原始取得	2011-2-21	2011-2-21 至 2021-2-20

3、计算机软件著作权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的计算机软件著作权，如下：

名称	证书号	登记号	取得方式
基于 IROS 的光纤电表接入软件 V1.0	0388168	2012SR020132	原始取得
康定自动化测试系统软件	0706512	2014SR037268	原始取得

4、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的专利权，如下：

专利名称	专利号	类型	取得方式	申请日	授权日	期限
一种变压器的生产工艺	ZL 2009 1 0040682.8	发明专利	原始取得	2009-06-30	2012-05-23	20 年
低损耗节能硅钢片结构	ZL 2013 2 0532290.5	实用新型	原始取得	2013-08-29	2014-02-26	10 年
防电磁干扰屏蔽型变压器	ZL 2013 2 0127939.5	实用新型	原始取得	2013-03-20	2013-10-23	10 年
节能型硅钢片	ZL 2013 2 0297986.4	实用新型	原始取得	2013-05-28	2013-10-23	10 年
基于光纤通讯的电力数据采集系统	ZL 2012 2 0712400.1	实用新型	原始取得	2012-12-21	2013-06-05	10 年
一种光纤电力抄表编解码系统	ZL 2012 2 0712517.X	实用新型	原始取得	2012-12-21	2013-06-05	10 年
一种防雷击、过流、过压型变压器	ZL 2011 2 0367955.2	实用新型	原始取得	2011-09-29	2012-05-23	10 年
多槽型变压器骨架	ZL 2011 2 0267831.7	实用新型	原始取得	2011-07-27	2012-02-01	10 年
带引线槽的变压器骨架	ZL 2011 2 0267828.5	实用新型	原始取得	2011-07-27	2012-01-25	10 年
防脱落型变压器外壳	ZL 2011 2 0267811.X	实用新型	原始取得	2011-07-27	2012-02-15	10 年
带弯针的变压器骨架	ZL 2011 2 0267825.1	实用新型	原始取得	2011-07-27	2012-01-25	10 年
节能变压器	ZL 2011 2 0449149.X	实用新型	原始取得	2011-11-14	2012-06-27	10 年

专利名称	专利号	类型	取得方式	申请日	授权日	期限
塑料石英光纤转换器及电能表远程抄表系统	ZL 2011 2 0499451.6	实用新型	原始取得	2011-12-05	2012-07-11	10 年
一种低频变压器骨架	ZL 2011 2 0566166.1	实用新型	原始取得	2011-12-30	2012-09-19	10 年
一种基于 POF 塑料光纤自愈双环网的电力抄表模块及系统	ZL 2011 2 0566144.5	实用新型	原始取得	2011-12-30	2012-08-15	10 年
基于 EPON 网络的用电查询、充值及支付系统	ZL 2011 2 0566160.4	实用新型	原始取得	2011-12-30	2012-09-26	10 年

5、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的土地使用权，如下：

证书号	坐落	使用面积 (m ²)	初始金额 (万元)	摊销年限	近一期末账面价值 (万元)	剩余摊销期限 (月)
中府国用 (2012) 第 3100759 号	中山市三乡镇前陇村嘉华路 6 号	2,666.7	293.34	42	275.97	472

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的资质情况具体如下：

证照名称	证照编号	发证机关	发证日期	有效期限
质量管理体系 认证证书 ISO 14001:2004	QAIC/CN/103411-C	上海凯瑞克质 量体系认证有 限公司	2013-10-15	至 2014-09-26
质量管理体系 认证证书 ISO 9001:2008	QAIC/CN/103418-C	上海凯瑞克质 量体系认证有 限公司	2013-10-16	至 2014-09-25
CQC 产品认证 证书	CQC09001029726	中国质量认证 中心	2012-08-27	至 2016-08-27
CQC 产品认证 证书	CQC03001007011	中国质量认证 中心	2012-08-27	至 2016-08-27
CQC 产品认证 证书	CQC03001007012	中国质量认证 中心	2012-08-27	至 2016-08-27
CQC 产品认证 证书	CQC03001007013	中国质量认证 中心	2012-08-27	至 2016-08-27
CQC 产品认证 证书	CQC12001081285	中国质量认证 中心	2012-09-24	至 2016-09-24
高新技术企业 证书	GR201244000771	广东省科学技 术厅 广东省财政厅 广东省国家税 务局 广东省地方税 务局	2012-11-26	三年
广东省民营科 技企业认定证 书	20120100046	广东省科学技 术厅	2012-05-22	三年
珠海市民营科 技企业认定证 书	20120039	珠海市科技工 贸和信息工业 化局	2012-12-29	三年

（四）特许经营权

公司业务不涉及特许经营权。

（五）公司的主要固定资产情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司拥有的固定资产原值为 1,662.40 万元，净值为 1,171.19 万元，主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备，目前均用于公司日常生产及办公，公司固定资产成新率情况如下：

类别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
房屋建筑物	89.31%	94.06%
机器设备	55.04%	66.42%
运输设备	44.38%	49.63%
其他设备	43.33%	53.35%

（六）员工情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司员工基本构成如下：

1、按专业结构划分

职工专业构成	人数	比例
管理人员	81	19.52%
研发人员	14	3.37%
生产人员	302	72.77%
财务人员	4	0.96%
行政人员	14	3.37%
合计	415	100.00%

2、按员工教育程度划分

类别	人数	比例
大专以上学历	32	7.71%
大专以下学历	383	92.29%
合计	415	100.00%

3、按年龄划分

年龄段（岁）	人数	比例
18-20	91	21.26%
21-25	103	24.07%
26-30	102	23.83%
31-34	41	9.58%

年龄段（岁）	人数	比例
35 以上	78	18.22%
合计	415	100.00%

4、核心技术人员情况

核心技术团队在近两年内未发生重大变动，主要包括：

- 邓志谊 先生** 基本情况请参见第一节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（四）实际控制人基本情况”。
- 王小刚 先生** 基本情况请参见第一节之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。
- 李伟 先生** 基本情况请参见第一节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。
- 孙雪良 先生** 1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年1月至2012年12月任深圳星科源PLC自动化培训中心电气工程师、讲师；2012年12月至2013年11月任东莞欣曼自动化设备制造厂电气部电气工程师；2013年11月至今任公司自动化装配部部长。

5、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，除邓志谊先生以外，公司其他核心技术人员未持有公司股份。邓志谊先生直接持有公司 33.33%股权。

四、公司业务其他相关情况

（一）主营业务收入构成情况

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
电子变压器	8,875.76	97.96%	8,539.61	94.60%

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
电压互感器	130.05	1.44%	281.38	3.12%
电流互感器	54.73	0.60%	205.72	2.28%
合计	9,060.54	100.00%	9,026.71	100.00%

（二）报告期内主要消费群体及前五大客户

公司产品的消费群体为电网的计量设备、信息采集设备、配变设备等领域，目前主要客户为电能表生产企业。

报告期内，公司对前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

序号	项目	销售收入	占销售总额的比例
2013 年度	浙江正泰仪器仪表有限责任公司	1,208.11	13.33%
	许继集团有限公司	1,011.15	11.16%
	宁波三星电气股份有限公司	1,039.22	11.47%
	深圳市科陆电子科技股份有限公司	784.05	8.65%
	黑龙江龙电电气有限公司	727.40	8.03%
	合计	4,769.93	52.65%
2012 年度	深圳市科陆电子科技股份有限公司	1,591.61	17.63%
	宁波三星电气股份有限公司	1,215.02	13.46%
	黑龙江龙电电气有限公司	914.83	10.13%
	深圳长城开发科技股份有限公司	906.30	10.04%
	浙江正泰仪器仪表有限责任公司	856.58	9.49%
	合计	5,484.34	60.75%

注：以上财务数据以客户合并口径统计。

公司及其董事、监事、高级管理人员与上述前五大客户不存在关联关系。

（三）报告期内成本构成及主要供应商情况

公司主要原材料有硅钢片、漆包线、磁芯、塑料件、树脂、五金件等，其中硅钢片、漆包线及磁芯占材料总成本的比例最大。上游企业众多，原材料供应充足，不存在对单一供应商严重依赖的情况。公司生产所用能源主要是电力、石油气。

报告期内，公司产品的主要原材料和能源占生产成本的比重如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例
原材料	5,175.49	74.54%	5,859.23	79.17%
能源	103.00	1.48%	89.03	1.20%

报告期内，公司向前五名供应商采购金额及占总采购金额的比例情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占采购总额的比例
2013 年度	东莞市展业电子有限公司	1,440.82	18.91%
	天恒达电工科技股份有限公司	701.93	9.21%
	珠海市一致电工有限公司	536.27	7.04%
	佛山市佳裕高五金有限公司	425.84	5.59%
	天津市瑞源电工器材有限公司	343.89	4.51%
	合计	3,448.76	45.27%
2012 年度	东莞市展业电子有限公司	947.09	13.31%
	珠海市一致电工有限公司	652.47	9.17%
	广东恒宝昌电工科技股份有限公司	659.20	9.27%
	天津市瑞源电工器材有限公司	601.06	8.45%
	东莞市锦奥电器制品有限公司	433.21	6.09%
	合计	3,293.04	46.29%

公司及其董事、监事、高级管理人员与上述前五大供应商不存在关联关系。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、借款合同

（1）与交通银行的 600 万元借款合同（已归还）

2012 年 9 月 26 日，本公司与交通银行股份有限公司珠海分行（以下简称“交通银行”）签订《小企业流动资金借款合同》（编号：A11121402247），借款金额为人民币陆百万元整，借款到期日为 2013 年 12 月 31 日。

2012 年 9 月 26 日，交通银行与本公司签订了编号为 A11121402247-1 的《最高额抵押合同》，本公司将位于中山市三乡镇前陇村嘉华路 6 号的房产及对应土地，权属证号分别为粤房地权证中府字第 0112013558 号、第 0112013555 号，中府国用（2012）第 3100759 号为前述借款合同提供抵押担保。

2012 年 11 月 8 日，交通银行与邓志谊先生签订了编号为 A11121402247-2 的《最高额保证合同》，邓志谊先生为前述借款合同提供连带责任担保，担保最高债权额为人民币柒佰贰拾万元整。

2012 年 11 月 8 日，交通银行与沈士瑛女士签订了编号为 A11121402247-3 的《最高额保证合同》，沈士瑛女士为前述借款合同提供连带责任担保，担保最高债权额为人民币柒佰贰拾万元整。

本合同项下交通银行实际贷款 300 万元人民币，本公司已经于 2013 年 5 月 24 日归还了该合同项下的全部贷款。

（2）与交通银行 300 万元的借款合同（已归还）

2013 年 5 月 24 日，本公司与交通银行签订了《小企业流动资金借款合同》（编号：A11131402164），借款金额为人民币叁佰万元整，借款到期日为 2014 年 3 月 11 日。该合同继续沿用第（1）项所述各项担保，担保条款均不变。本公司已经于 2014 年 3 月 7 日归还了该合同项下的全部贷款。

（3）与工商银行 385 万元借款合同

2012年3月20日，中国工商银行股份有限公司珠海吉大支行（以下简称“工商银行”）与本公司签订《小企业借款合同》（编号：[珠海]行[吉大]支行[2012]年[康定借]字第[001]号），借款金额为人民币叁佰捌拾伍万元整，借款期限为一年。

2011年3月25日，工商银行与沈士瑛女士、邓志谊先生签订了编号为[珠海]行[吉大]支行[2011]年[康定抵]字第[001]号《最高额抵押合同》，沈士瑛、邓志谊将其持有的位于珠海市吉大景园路7号第五、六层的厂房（权属证明：粤房地证字第C0587458号、粤房地证字第C0596553号）为前述借款提供抵押担保。

2011年3月30日，工商银行与沈士瑛女士、邓志谊先生签订了编号为[珠海]行[吉大]支行[2011]年[康定保]字第[001]号《最高额保证合同》，沈士瑛、邓志谊为前述借款提供最高余额为人民币捌佰万元整的连带责任担保。

协议到期后，2013年3月8日，工商银行与本公司签订了《网贷通循环借款合同》（编号：珠海行吉大支行2013年康定借字第001号），循环借款额度为人民币叁佰捌拾伍万元，循环借款额度使用期限至2014年3月7日止。协议到期后，2014年3月3日，双方再次签署了《网贷通循环借款合同》（编号：珠海行吉大支行2014年康定网贷字第001号），循环借款额度为人民币叁佰捌拾伍万元，循环借款额度使用期限至2015年3月2日止。

该合同继续沿用前述2012年合同项下所述的各项担保，担保条款均不变。

2、销售合同

单位：万元

序号	合同相对方	合同内容	金额	签订时间	履行情况
1	浙江正泰仪器仪表有限责任公司	长期供货合同	无	2011-10-27	履行完毕
2	浙江正泰仪器仪表有限责任公司	采购合同	无	2012-01-01	履行完毕
3	浙江正泰仪器仪表有限责任公司	长期供货合同	无	2013-09-25	正在履行

序号	合同相对方	合同内容	金额	签订时间	履行情况
4	宁波三星电气股份有限公司	供货合同	1,800.00	2013-01-01	履行完毕
5	宁波三星电气股份有限公司	长期供货合同	无	2013-01-01	履行完毕
6	宁波三星电气股份有限公司	供货合同	1,800.00	2014-01-01	正在履行
7	宁波三星电气股份有限公司	长期供货合同	无	2013-11-25	正在履行
8	河南许继仪表有限公司	长期供货合同	无	2013-09-25	正在履行
9	深圳市科陆电子科技股份有限公司	长期供货合同	无	2012-10-20	正在履行
10	深圳市龙电电气有限公司	长期供货合同	无	2011-05-10	履行完毕
11	深圳市龙电电气有限公司	长期供货合同	无	2013-12-07	正在履行
12	深圳长城开发科技股份有限公司	长期供货合同	无	2012-5-31	正在履行

公司与大多数客户之间签订框架合作协议（包括与宁波三星签订的约定具体金额的供货合同仍为框架协议，其中约定的采购金额仅为当年预计采购金额），以明确公司的合格供应商资格，具体的销售数量、产品型号及单价，通过每一次的订单进行确认。

公司存在未签订框架合同而仅接受客户订单的情况，这些客户一般合作时间较长、关系紧密，与之交易的销售数量、产品型号及单价通过每一次的订单予以明确，而订单的数量较多、单笔订单金额较小，因此公司未予以披露。

3、采购合同

单位：万元

序号	合同相对方	合同内容	金额	签订时间	履行情况
----	-------	------	----	------	------

序号	合同相对方	合同内容	金额	签订时间	履行情况
1	东莞市展业电子有限公司	合作框架协议	无	2012-03-01	正在履行
2	天恒达电工科技股份有限公司	合作框架协议	无	2013-01-05	正在履行
3	珠海市一致电工有限公司	合作框架协议	无	2009-02-04	正在履行
4	天津市瑞源电工器材有限公司	合作框架协议	无	2012-03-01	正在履行
5	天津恒宝昌电工科技股份有限公司	合作框架协议	无	2011-02-01	正在履行
6	东莞市锦奥电器制品有限公司	合作框架协议	无	2012-03-01	正在履行
7	佛山市佳裕高五金有限公司	合作框架协议	无	2013-01-01	正在履行

五、公司的商业模式

公司业务立足于电子变压器行业，运用对于下游电能表产业的深刻理解以及低损耗节能变压器技术、抗强磁干扰的变压器技术、自动上锡技术、自动卷线技术、环氧树脂真空灌封技术、线圈终绝缘快速检测技术等电子变压器生产技术，向许继电气、科陆电子、三星电气、正泰电器等电能表生产商提供电能表变压器。在通过送样、试用、测试、评估进入客户的供应商序列之后，公司通过参与客户招标的方式获得订单。由于公司产品具有细分种类众多的特点，各细分种类在性能指标、应用领域和特殊需要等方面存在一定的差异，公司采取“以销定产”的方式生产，按照客户订单实际需求制定生产计划，安排生产以及采购。

报告期内，公司的主营业务毛利率分别为 21.30%、20.57%，毛利率水平相较于其他电子变压器细分行业较高，这主要因为应用与电能表领域的电子变压器对于稳定性、抗磁干扰能力等质量要求更高，同时，该细分行业相对封闭、行业壁

垒较高。

六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征

（一）行业概况

1、公司所属行业

公司所产变压器、电感器属于磁性元件，磁性元件的应用很广，由绕组和磁芯构成，几乎所有电源电路中，都离不开磁性元器件，磁性元件是电力电子技术最重要的组成部分之一。

变压器是指利用电磁感应原理实现电能变换或把电能从一个电路传递到另一个电路的静止电磁装置，分为电子变压器和电力变压器，其中电子变压器指的是具有将市电的交变电压转变为直流后在通过半导体开关器件以及电子元件和高频变压器绕组构成一种高频交流电压输出的电子装置，也是在电子学理论中所讲述的一种交直交逆变电路。电力变压器是一种静止的电气设备，是用来将某一数值的交流电压（电流）变成频率相同的另一种或几种数值不同的电压（电流）的设备。电子变压器的应用很广，按照其用途可以分为：电源变压器、开关电源变压器、音频变压器、脉冲变压器、特种变压器等。公司主要生产的是电源变压器。

电感器是能够把电能转化为磁能而存储起来的元件，其结构类似于变压器，但只有一个绕组。目前公司的电感器销售量还比较小。

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于 C38 “电气机械和器材制造业”。根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“电气机械及器材制造业”中的电力电子元器件制造业，行业代码为 C3824。

2、行业主管部门、监管体制

（1）工业和信息化部

公司所处行业的主管部门为工业和信息化部。工业和信息化部主要负责拟定

产业发展战略、方针政策、总体规划和法规,并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划,推进产业结构战略性调整和优化升级,推进信息化和工业化融合,指导行业技术创新和技术进步,以先进适用技术改造提升传统产业,组织实施有关国家科技重大专项,推进相关科研成果产业化,推动软件业、信息服务业和新兴产业发展。

(2) 中国电子元件行业协会电子变压器分会

中国电子元件行业协会电子变压器分会是中国电子元件行业协会的分支机构,是从事电子变压器研究、开发、出版、销售、培训、咨询、市场调研、投融资服务和其他中介服务等的企事业单位自愿结合的全国性行业组织。

3、产业政策

政策名称	发布时间	主要内容
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2007 年度)》	2007 年 1 月	将新型元器件、电力电子器件及变流装置等列为优先发展的高技术产业化重点领域
《电子信息产业调整和振兴规划》	2009 年 4 月	充分发挥整机需求的导向作用,围绕国内整机配套调整元器件产品结构,初步形成完整配套、相互支撑的电子元器件产业体系
《装备制造业调整和振兴规划》	2009 年 5 月	在智能电网方面,规划目标提出百万千瓦级核电设备、新能源发电设备、高速动车组、高档数控机床与基础制造装备等一批重大装备实现自主化。
《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》	2010 年 1 月	计划到 2015 年,初步形成以特高压为核心的坚强国家电网,到 2020 年,基本建成坚强智能电网。
《国家能源科技“十二五”规划》(2011-2015)	2011 年 12 月	为国家智能电网发展提供技术支持,大力发展分布式能源,推进智能电网建设。
《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》	2013 年 2 月	鼓励和支持企业通过兼并重组、股份制改造上市、技术改造等手段,培育行业龙头企业和创新型企业。
《产业结构调整指导目录(2011 年本)》(2013 年修订)	2013 年 5 月	将新型电子元器件(片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等)制造列为鼓励类项目

4、行业价值链的构成和上下游关系

（1）上游企业

磁性元件的原材料主要为磁性铁芯材料、漆包线、塑料件、树脂、五金件以及一些辅料。其中磁性铁芯原材料和漆包线是最主要原材料。

磁性材料是电子变压器的主要原材料之一，包括钕铁硼、硅钢片、非晶、纳米晶、铁氧体、磁芯等，公司所产低频变压器主要采用硅钢片，高频变压器主要采用磁芯。磁性材料的生产工艺有一定的技术含量，但竞争激烈，可以选择的供应商较多。其价格构成主要是原材料再加上一定的加工费，跟钢材、铁粉的价格有较为密切关系。漆包线的主要原材料是铜，国内漆包线行业是一个完全竞争性行业，定价主要采用“铜价+加工费”的模式，其价格受铜价的波动影响较大。总体来说，上游企业众多，原材料供应充足。公司的选择较多，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

（2）下游企业

磁性元件可以应用于各种电子设备中，但目前公司的主要的客户集中电工仪器仪表行业。

电工仪器仪表是对各种静态和动态电磁参量进行测量和处理的仪器仪表，以及以其为基础组成的各种测量控制装置和系统的总称，包括：电能表、用电信息采集系统、电磁参数测量仪表、电磁参量分析与记录装置、配电系统电气安全检测与分析装置、电源装置、标准与校验装置、扩大量限装置、电力自动化仪表及系统、自动测试系统与虚拟仪器、非电量电测仪表及装置、配件与零部件等 12 大类，其中电能表是电工仪器仪表的主要产品。

电能表是电能计量的法定器具，是电力企业用于电能贸易、电能检测、电能统计、电能利用状况分析以及企业能源管理和节能工作的基础。电能表作为电工仪器仪表中的主要产品，是用于电力系统发电、输电、变电、配电、用电等各个环节电能计量的器具，可分为感应式电能表和电子式电能表。目前我国电能表行业已从感应式电能表占主导地位转变为电子式电能表占主导地位。此外，在我国智能电网和用电信息采集系统建设的带动下，电能表由单一的计量功能向模块化、智能化、多功能、系统化和多元化的智能电能表方向发展。

国内电能表行业的主要企业包括宁波三星电气股份有限公司、河南许继仪表

有限公司、浙江正泰仪器仪表有限责任公司、深圳市科陆电子科技股份有限公司、深圳浩宁达仪表股份有限公司、江苏林洋电子股份有限公司、威胜集团控股有限公司等。电能表生产企业大多通过参与国家电网和南方电网的招投标以获得合同，具有一定的资质壁垒，其市场集中度处于较高水平。

（二）公司所处行业的市场规模

1、行业市场规模

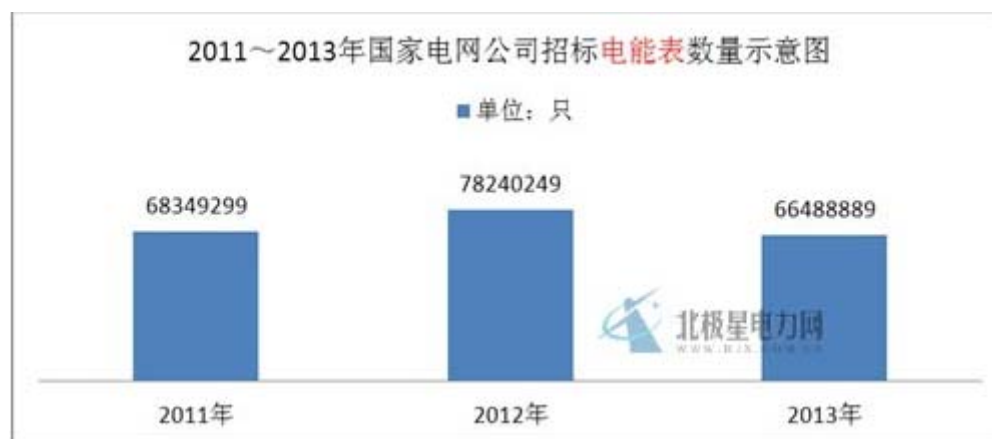
磁性元件被广泛应用于彩电行业、计算机电源、UPS、工业、仪表电源、白色家电、汽车电子、通信设备电源等领域，市场规模巨大。公司所处细分行业为电子变压器行业，产品可以主要电能表领域，其市场规模与电网公司的建设投入存在较大的正向关系，尤其与电能表市场规模息息相关。

（1）国内市场规模

电力用户是我国电工仪器仪表最大的用户群体，需求量占整个市场需求量的90%，对该类产品的销售起着决定性作用。国家城乡电网改造结束后，电工仪器仪表行业进入了平稳过渡期，出现了短暂的低潮，但行业的发展并未停滞。根据我国《计量法》，电能表需要每5年必须进行一次校验，在校对完成通过质量监督局的审核才可以继续使用，由于校对人力、时间成本较高，目前电力部门基本的做法是换新的电能表，行业具有持续发展的动力。

以下为国家电网公司近三年的电能表采购量统计：

2011~2013 年国家电网公司招标产品数量统计 (单位: 只)					
产品类别		年份		2013 年	
		2011 年	2012 年	\	较上年度增长
电能表	单相	6270 5718	7224 0173	5992 5168	-17.05%
	三相	564 3581	600 0076	656 3721	9.39%
电能表合计		6834 9299	7824 0249	6648 8889	-15.03%
终端	专变	10 8969	60 0187	59 8163	-0.34%
	集中器	10 2219	76 2833	115 0676	50.84%
	采集器	41 0514	1592 8264	813 4765	-48.93%
终端合计		62 1702	1729 1284	988 3604	-42.84%
总计		6897 1001	9553 1533	7637 2293	-20.06%



数据来源: 北极星电力网

(2) 国际市场规模

随着国内电能表技术水平不断提高,我国电能表在国际市场的竞争优势日益显现,2013 年上半年,我国电能表累计出口 3.4 亿美元,尽管全球经济形势受欧债危机的影响仍然疲弱,电能表出口市场增长放缓,但世界各国均在进行电能表的更新换代,以适应当前整个世界形势的变化。因此,随着我国电能表生产企业自主创新能力和技术水平的不断提升,综合竞争优势不断增强,出口市场仍然具有潜力,海外市场的市场规模将继续扩大。

2、行业未来发展分析

根据中国仪器仪表行业协会电工仪器仪表分会提供的资料，我国电工仪器仪表行业经过多年发展已经形成门类齐全、具有较强研发实力、全球规模最大的产业集群；同时，受益于我国电力行业快速发展和大规模城农网改造，电能表作为电工仪器仪表行业的主要产品，整体市场需求规模平稳增长，生产技术不断进步；目前我国已成为电能表生产大国，电能表产量已位居世界第一。（数据来源：中国仪器仪表行业协会电工仪器仪表分会统计数据）

随着技术进步和节能降耗政策不断深入、电网建设不断加快和电力行业智能化、信息化管理日益迫切，我国电能表产品结构正在不断发生变化，未来一段时间，仍然存在较大的发展机遇。

电能表分为感应式和电子式两大类，目前，电子式电能表占据了电能表市场的绝对主导地位。随着智能电网的发展，传统电子式电能表将无法满足智能电网对信息采集的要求，取而代之的是智能电表。智能电表主要作用是在用户和电力企业之间建立双向信息流，提供互动性服务，更迅速响应客户需求；通过自动数据收集及时掌握设备运行情况，节约检测和维护成本。国际能源署预计，到2020年，智能电网将覆盖全世界80%的人口，大规模的全球性智能电网建设将带来智能电表更广阔的市场需求。全球正掀起智能电网的建设热潮，根据市场研究机构ICInsights估计，2015年全球智能电网的投资金额将达到1,969亿美元，与此同时创造的半导体销售额，亦将增长至11亿美元。

随着国家电网公司智能电网和用电信息采集系统建设不断推进，国家电网公司对智能电能表的市场需求量也将快速增长，同时，南方电网公司对智能电能表的采购量也在逐步扩大，智能电能表将逐步成行业未来发展的主流。“十二五”期间，智能电网步入全面建设阶段，智能电表作为智能电网的信息采集终端将充分享受智能化投资的盛宴，海外掀起的智能电网热潮将为带来更为广阔的智能电表市场需求，有利于我国智能电表生产企业的出口。国家电网将投资5000亿元建立智能电网，在这一过程中，电能仪表行业也会迎来一次较大的发展，预计“十二五”期间，国家电网智能电表的需求大约在2.3亿只，到2020年，两大电网公司将招标7.9亿只。（数据来源：东海证券研究报告及中国行业研究网-2013年中国智能电能表市场发展分析）

由于公司的产品主要用于电能表行业，电能表行业的进一步发展将有效带动

公司业绩增长。

（三）行业基本风险特征

1、对电力系统用户依赖的风险

电能表主要销往国家电网公司、南方电网公司等国内电力系统用户，受我国电网投资规模和发展规划的影响较大，并最终影响电能表变压器市场。若今后，国内电力行业发展速度放缓、电网建设投资规模下降，行业未来发展将受到较大影响。

2、人力成本不断上升的风险

电子变压器行业的生产需要大量的劳动力，随着我国人力成本的不断上升，行业利润空间会逐渐缩小。在这一过程中，一些规模大且及时进行自动化升级改造的企业将获得竞争优势，而一些规模小、自动化程度较低的企业将面临被市场淘汰。

（四）行业壁垒

1、品牌及信誉

电能表变压器生产企业在行业内树立品牌及信誉需要长期的沉淀。下游电能表生产企业较为注重企业产品的历史运行情况和服务情况，新企业获得用户的认可需要一个较为长期的过程，先期进入该行业的企业拥有较多的历史案例和数据，具有更强的说服力，形成了对后来者的进入壁垒。

2、技术壁垒

电能表电子变压器应用于电能表，电能表属电能计量器具，同时需要 24 小时连续运转，对变压器的可靠性和一致性要求极高，一旦出现产品事故，生产企业可能面临相应的产品质量赔偿，因此该细分行业存在一定的技术壁垒。

3、渠道壁垒

电能表供应商向电网公司选型送样之后，如没有经过再次选型送检，一般无

法随意改变元器件供应商，因此一旦经过选型送样的元器件供应商，就比较容易获得持续的订单。

此外，电能表行业日趋集中，形成了十余家大型电能表生产商，由于电能表对产品质量及稳定性的要求很高，大型电能表生产商对供应商的选择非常谨慎，电子变压器生产企业只有经过严格的送样、试用、测试、评估等程序才能获得供应商资格。

（五）公司所处竞争地位及优劣势分析

1、竞争格局及竞争地位

电子变压器行业经过多年发展，无论从技术、工艺或者生产规模看都处于成熟阶段，竞争激烈，但电能表电子变压器细分行业存在一定的门槛，因此企业集中度较高，竞争格局较为稳定。公司自 2004 年开始开始从事电能表电子变压器的生产、研发及销售，长期以来专注于该细分领域，在业内形成了较好的品牌，逐渐成为该细分领域的龙头企业之一。

2、竞争优势

（1）客户优势

公司主要客户为国内大型电工仪器仪表生产商，其中包括许继电气（000400.SZ）、科陆电子（002121.SZ）、三星电气（601567.SH）、正泰电器（601877.SH）、浩宁达（002356.SZ）、长城开发（000021.SZ）等上市公司以及黑龙江龙电电气有限公司、深圳市泰瑞捷电子有限公司等业内知名企业，其核心客户均为电力仪器仪表行业的大型企业。该等客户对于产品质量、专业能力、技术服务等方面都有较高的要求，需要通过严格的送样、试用、测试、评估后才能确定为供应商。而公司与上述客户均有良好的合作关系，与许继电气、科陆电子、三星电气、正泰电器、黑龙江龙电电气有限公司、深圳市泰瑞捷电子有限公司等企业的合作均已多年，优良的客户基础保证了公司业务的持续性和稳定性。

（2）质量控制优势

由于电能表属于精密仪表，对于稳定性和一致性的要求极高。公司产品质量

领先于行业其他竞争对手，具有较高的稳定性和一致性。据统计，公司产品上线使用不良率可以控制在 0.026%以内。通过近 10 年的沉淀，在业内形成了良好的口碑和品牌优势，深得客户的认可。

（3）自动化升级优势

人力成本上升是该行业需要面对的最大的挑战之一。公司从 2010 年开始布局自动化改造，并专门组织成立了自动化装配部，结合本行业的特殊工艺要求进行自动化设备开发，现已有两道工序完成了生产线的自动化改造。同时，公司一直对生产工艺进行不断改良以降低人工操作环节。公司对于生产线的自动化改造和生产工艺的不断改进，一方面满足了降低成本的要求，另外一方面进一步保障了其产品的一致性。

（4）技术研发优势

公司的核心业务骨干对下游客户的需求有较为深刻的理解。公司在提供优质产品给予客户的同时，还能对客户的产品设计提供技术建议，引导客户进行产品开发，并协助客户选择相应的变压器与其产品进行匹配。

（5）业务布局优势

电能表行业主要集中在华北区域、华中区域、华东区域及华南区域，为了对客户进行稳定的供货并提供优质的售后服务，公司先后在河南许昌、浙江余姚设置了子公司，从而形成了华北及华中以河南许昌为中心、华东以浙江余姚为中心、华南以中山及珠海为中心的业务布局，基本满足了国内所有大型电工仪器仪表企业的需求。

3、竞争劣势

（1）产品单一，在细分市场发展空间受限

公司专注于电能表变压器，在业内形成了良好的口碑，并逐渐确立了细分行业的龙头企业地位。但公司产品单一，目前绝大多数的营业收入来自于电子变压器，电子变压器占电能表价格比约为 4%至 5%左右，尽管未来几年，电表行业仍然维持较大的需求量，但增速可能有所放缓，细分行业市场容量和增速的天花板对公司发展形成限制。

为了丰富公司的产品，增强公司的抗风险能力和盈利能力，公司成功研发了电源模块、智能电网电力通讯模块产品，该两项产品已经在下游企业进行试挂，并取得了较好的反响。此外，公司利用对电力设备行业的深刻了解，研发出了电工仪器仪表产品检测自动化设备。公司在电力行业深耕细作 10 年，与诸多电力设备行业的企业均保持了深厚的业务关系。公司上述新产品均围绕现有下游客户的需求进行设计、研发，将利用在电力设备行业的深厚底蕴，开拓出新的业务空间。

（2）融资渠道单一

公司作为民营企业，融资渠道以银行短期抵押借款为主，存在融资渠道单一的劣势，由于下游客户主要为大型电能表生产商，应收账款账期相对较长，导致其流动资金相对紧张，无法快速扩大经营规模。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

（一）股东（大）会制度建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。公司历次股权转让、注册资本变更、经营期限变更、变更经营地址、变更经营范围、变更董事、监事、法定代表人、整体折股变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序。有限公司的股东会召开程序存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开未能按照有限公司章程的规定提前通知、未保存股东会记录、股东会的届次不清等。

股份公司设股东大会。股份公司自设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制定了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定及程序行使权力。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开6次股东大会，股东大会运行规范，主要对制定《公司章程》、制定主要管理制度、任免董事与监事、选聘会计师、增资、通过年报以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事项进行审议并做出有效决议。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

有限公司不设董事会，设1名执行董事，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。公司没有完整留存执行董事决定等记录、董事未按期进行换届选举，但执行董事的决定基本得到有效执行。

股份公司设董事会。公司董事会由5名董事组成，设董事长1名；董事由股东大会选举或更换，任期3年；董事任期届满，可连选连任。公司制定了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定及程序

行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开7次董事会，董事会运行规范，主要对任命公司管理人员、制定公司基本制度、年报、设立子公司等事项进行审议并作出有效决议，对需要股东大会审议的事项，按规定提交股东大会审议，发挥了董事会的作用。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，设1名监事，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。公司未有留存监事的工作报告记录，监事未按期进行换届选举，监事的监督职能未能得到充分的体现。

股份公司设监事会。监事会由3名监事组成，其中1名职工监事由公司职工代表大会选举产生，2名监事由公司股东大会选举产生。监事会设监事会主席1名，监事的任期为每届3年，监事任期届满，可以连选连任。2013年1月，由于原部分监事离职及为了进一步优化公司治理架构，公司召开临时股东大会组建新一届监事会。公司制定了《监事会议事规则》，监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定及程序行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开6次监事会，监事会运行规范，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项进行有效监督。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司召开过6次年度及临时股东大会、7次董事会、6次监事会，股份公司董事、监事及高级管理人员都能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证公司的正常发展。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司在有限责任公司阶段，按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了有限公司基本架构，设执行董事、总经理、监事各一名。在有限公司实际运作过程中，公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。

2012 年 1 月，公司整体变更为股份有限公司，依法建立健全股东大会、董事会、监事会、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》和《总经理工作细则》。公司管理层对股份公司治理接受了相关的辅导，对公司章程及相关规则、制度进行了深入学习，并在实际运作中严格要求、切实履行。公司日常运作能够按照《公司法》、《公司章程》和相关制度进行，监事会能够发挥正常作用，确实履行监督职能。

公司建立了一套适应公司主营业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度包括财务管理制度、人事管理制度、关联交易管理制度等，这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行。

公司现有的一整套内部控制制度是针对公司的实际情况而制订的，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有效进行，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。公司内控制度得到完整、合理和有效地执行。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

公司的珠海分公司因未及时办理税务登记被珠海市珠澳跨境工业区国家税务局处罚 300 元，公司已于 2012 年 3 月缴纳了相关罚款。该行为不构成重大违法违规行为。

截至本公开转让说明书签署日，中山、余姚子公司生产建设项目正在补充环境保护主管部门的批复手续。但是公司所从事的生产经营活动中不属于污染行业，产生的废气、废水、噪音、废物对环境影响不大，经公司处理后符合环保的

要求，报告期公司也不存在被相关环境保护主管部门处罚的情形，因此公司生产符合相关环保法律法规及日常监管要求。

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规情况，不存在因重大违法违规而被处罚的情况。

五、公司独立性

（一）业务独立

公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有完整的业务体系、业务流程及直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未发生过显失公平的关联交易。

（二）资产完整

公司拥有与经营相关的完整的研发、采购、生产、销售等业务体系。公司拥有开展业务所需的商标、专利及其他资产。公司资产与股东的资产严格分开，资产产权关系清晰，公司能够完全控制并支配所拥有的资产。

报告期内，公司不存在向控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形；不存在资金被公司股东或关联方占用的情况。为防止股东及关联方占用公司资金，公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员签署了《规范资金往来承诺函》。

（三）人员独立

公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与股东及其关联人严格分离。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不

存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（四）财务独立

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。公司根据现行法律法规，结合公司自身情况，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系和严格的财务内控制度。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司不存在资金被公司股东或关联方占用的情况，不存在将所取得的借款、授信额度转借予股东或关联方使用的情况。

（五）机构独立

公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

六、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业情况

1、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业

截至本公开转让说明书签署日，除康定电子外，公司控股股东、实际控制人、

董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业包括珠海康定汽车租赁、慧好姐妹种养合作社、深圳先行电气、ATC、航泰国际，该等公司基本情况如下：

（1）珠海康定汽车租赁

公司名称	珠海康定汽车租赁有限公司
地址	珠海市吉大景园路7号第6层东侧
法人代表	古玉悠
注册资本	150 万元
成立日期	2010 年 6 月 24 日
经营范围	汽车租赁、商务服务（不含许可经营项目）。

截至本公开转让说明书签署日，珠海康定汽车租赁的股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
邓志谊	142.50	95.00%
古玉悠	3.00	2.00%
陈水珍	3.00	2.00%
冯学燕	1.50	1.00%
合计	150.00	100.00%

其中古玉悠担任执行董事，冯学燕任总经理，陈水珍担任监事。古玉悠女士系邓志谊先生母亲，陈水珍女士系邓志谊先生弟媳。

（2）慧好姐妹种养合作社

公司名称	连州市慧好姐妹种养专业合作社
地址	连州市九陂镇白石村委会大风冲村6号之二
法人代表	邓志谊
注册资本	100 万元
成立日期	2013 年 10 月 11 日
经营范围	山羊、牛养殖；农作物种植；农产品初加工、销售；有机肥料收贮、加工、销售。

截至本公开转让说明书签署日，慧好姐妹种养合作社的股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
邓志谊	51.00	51.00%
庄益好	10.00	10.00%
庄益慧	10.00	10.00%
付银英	19.00	19.00%
鲁建国	10.00	10.00%
合计	100.00	100.00%

（3）深圳先行电气

公司名称	深圳市先行电气技术有限公司
地址	深圳市龙华新区观澜陂头吓社区桂月路 302 号 A2、B1 栋 2-5 楼
法人代表	武军华
注册资本	5,100 万元
成立日期	2002 年 10 月 18 日
经营范围	信息控制系统、计算机软硬件、网络技术、电子产品的技术开发、销售；经营进出口业务；电能计量仪器、信息采集产品的技术开发、销售及技术服务；表箱、远程抄表终端及售电终端的销售、技术服务及上门维修；电网自动化设备、电站自动化设备的销售。电能计量仪器、信息采集产品的生产；表箱、远程抄表终端及售电终端、电网自动化设备、电站自动化设备的生产。

截至本公开转让说明书签署日，深圳市先行电气技术有限公司的股权结构如下图所示：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例
武军华	3,060.00	60.00%
邓志谊	1,530.00	30.00%
向发灿	510.00	10.00%
合计	5,100.00	100.00%

其中武军华担任董事长、总经理，向发灿、蒋敏任董事，董树国担任监事。

(4) ATC

ATC International Holdings Limited成立于2011年4月4日，注册股份5.00万股，注册地址：Scotia Centre, 4th Floor, P.O.Box 2804, George Town, Grand Cayman KY 1-1112, Cayman Islands(开曼群岛)。邓志谊先生任董事。

公司设立时的股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例
邓志谊	3.75	75.00%
梁垚楠	1.25	25.00%
合计	5.00	100.00%

ATC成立至今未实质开展经营业务。

(5) 航泰国际

航泰国际有限公司系 ATC 于 2011 年 4 月 11 日在香港成立，注册资本 755.00 万港元，注册地址为：SUITE 2113 TOWER 6 THE GATEWAY HARBOUR CITY 9 CANTON ROAD TSIM SHA TSUIKL，梁垚楠先生担任董事。

公司设立时的股权结构如下图所示：

股 东	出资额（万港元）	出资比例
ATC	755.00	100.00%
合 计	755.00	100.00%

公司从成立至今未实质开展经营业务。

2、控股股东、实际控制人曾经控制或重大影响的企业

报告期内，公司控股股东、实际控制人曾经控制或重大影响的企业包括北京华强智连微电子、中山亿昊兴、珠海新东武，该等公司基本情况如下：

(1) 北京华强智连微电子

公司名称	北京华强智连微电子有限责任公司
地址	北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 2202 室
法人代表	严克广

注册资本	1,460 万元
成立日期	2010 年 4 月 22 日
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；应用软件开发；基础软件服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（未取得行政许可的项目除外）

2013年11月30日，经北京华强智连微电子有限责任公司股东会决议同意，邓志谊与南京能瑞自动化设备股份有限公司签订《股权转让协议书》，将其持有的该公司全部6.494%股权以64.94万元转让给南京能瑞自动化设备股份有限公司，转让后邓志谊不再持有北京华强智连微电子有限责任公司股份。

股权转让后该公司的股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
南京能瑞自动化设备股份有限公司	1,101.77	75.46%
黄强	97.97	6.71%
杜波	86.9	5.95%
范涛	55.3	3.79%
徐浩	43.8	3.00%
杜心恒	15.8	1.08%
张雷	3.16	0.22%
代向明	55.3	3.79%
合计	1,460	100%

（2）中山亿昊兴

公司名称	中山亿昊兴电子有限公司
地址	中山市三乡镇前陇村嘉华路 6 号二层。
法人代表	邓志谊
注册资本	10 万元
成立日期	2009 年 3 月 25 日
经营范围	生产、销售：电子器件、塑料制品、五金制品（不含电镀）、通讯配件、电子产品。

中山亿昊兴的股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
邓志谊	10.00	100.00%

中山亿昊兴电子有限公司已于2013年8月30日注销。

（3）珠海新东武

公司名称	珠海市新东武电业有限公司
地址	珠海市吉大景园路7号第六层
法人代表	邓建忠
注册资本	380 万元
成立日期	1998 年 6 月 2 日
经营范围	电子计算机、电子电能仪表、微机自控系统、室内外照明器具及自控系统的开发。电子产品、电子元件、五金交电、通信设备（不含移动通信终端设备）、护栏灯、烟花灯的生产、销售。

珠海新东武的股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
邓志谊	304.00	80.00%
邓建忠	76.00	20.00%
合计	380.00	100.00%

其中邓建忠担任执行董事。邓建忠先生系邓志谊先生的父亲。珠海新东武已于2014年4月1日注销。

3、董事、监事、高级管理人员或其他关联方控制或重大影响的企业

除上述对外投资外，公司股东沈士瑛的同胞哥哥沈士昕控制深圳康定通安电子，该公司具体情况如下：

公司名称	深圳市康定通安电子有限公司
地址	深圳市龙岗区布吉街道甘坑村秀峰工业厂房 B1 栋 5/F 南
法人代表	沈士昕
注册资本	350 万元

成立日期	2009 年 8 月 14 日
经营范围	高低频变压器、电感线圈、继电器、互感器的生产加工及购销；国内贸易。

深圳康定通安电子的历史沿革如下：

2009年8月14日，深圳康定通安电子成立，设立时公司的股权架构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
沈士昕	50.00	50.00%
章岳君	50.00	50.00%
合计	100.00	100.00%

2011 年 6 月 30 日，深圳康定通安电子增资，增资后公司的股权架构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
沈士昕	175.00	87.50%
章岳君	25.00	12.50%
合计	200.00	100.00%

2012 年 4 月 28 日，深圳康定通安电子增资，增资后公司的股权架构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
沈士昕	175.00	50.00%
章岳君	175.00	50.00%
合计	350.00	100.00%

其中沈士昕先生担任执行董事、总经理、法定代表人，章岳君女士担任监事，沈士昕先生与章岳君女士系夫妻关系，沈士昕先生系公司实际控制人沈士瑛女士的哥哥。

（二）同业竞争情况及避免同业竞争的承诺

公司实际控制人邓志谊先生控制的珠海康定汽车租赁、慧好姐妹种养合作社、ATC、航泰国际与康定电子行业不同或未实质经营，因此该等企业不存在与康定电子同业竞争情况。

邓志谊先生曾经控制或重大影响的企业包括北京华强智连微电子、中山亿昊

兴、珠海新东武已经转让或注销，因此该等企业不存在与康定电子同业竞争情况。

邓志谊先生参股的深圳先行电气生产的产品为电能表及相关系统，为康定电子的下游产品，客户主要为国家电网公司和南方电网公司，从该公司的业务流程及其董事、监事、高管人员的构成上看与康定电子均独立运行，报告期内该公司与康定电子的交易系从本公司采购变压器进行电能表的生产，产品的交易均按照市场价格，具体分析参见“十、关联方、关联方关系及交易”。因此深圳先行电气与康定电子不存在同业竞争。

公司实际控制人沈士瑛女士的哥哥沈士昕先生及其夫人章岳君控制的深圳康定通安电子生产的产品为测量系列的电流互感器，该系列产品康定电子未生产，也无生产相关产品所需的设备。报告期内康定电子采购了该公司的电流互感器，具体交易情况参见“十、关联方、关联方关系及交易”，据了解，主要系公司的下游电能表生产厂家需要该类产品，作为经认证的供应商，公司采购了康定通安电子的部分产品销售给下游电能表生产厂家，但2013年以来从康定通安电子采购电流互感器的金额已大幅减少，公司及实际控制人也承诺未来进一步减少该类交易。同时，除沈士昕与沈士瑛为同胞兄妹外，康定通安电子的历史沿革、股权架构、董事、监事、管理人员组成方面与康定电子及实际控制人不产生任何关联关系，双方的业务、财务、管理均独立运行，人员不存在交叉任职情形。因此，深圳康定通安电子与公司不存在同业竞争。

综上，公司不存在与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或重大影响的其他企业从事同业竞争业务的情况。

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已经出具了《关于避免和消除同业竞争的承诺函》，承诺截至承诺函出具日，上述各方及其关系密切的家庭成员未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及

其他高级管理人员或核心技术人员。

七、公司最近两年资金占用和对外担保情况及相关制度安排

（一）公司关于资金占用和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，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况。

（二）公司关于资金占用和对外担保的相关制度安排

公司为了防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等法人管理制度，对公司关联交易、对外担保等相关事项的审批权限以及关联股东、董事回避制度做出了明确规定，上述制度的有效执行将有利于保障公司关联交易的公允性，防止控股股东及其关联方侵占公司利益。同时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《规范资金往来承诺函》、《关于规范及减少关联交易承诺函》。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长兼总经理邓志谊先生直接持有康定电子33.33%的股权，公司董事兼副总经理兼财务总监沈士瑛女士系邓志谊先生妻子，直接持有公司66.67%的股权；其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股权。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长兼总经理邓志谊先生与董事兼副总经理兼财务总监沈士瑛女士系夫妻关系；公司董事兼副总经理、财务总监沈士瑛女士与公司董事沈士俊先生系堂姐弟关系，除此之外公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。

除股份锁定的承诺外，公司与董事、监事、高级管理人员还做出如下承诺：

1、避免同业竞争的承诺

参见本节之“六、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

2、规范及减少关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员已经出具了《关于规范及减少关联交易的承诺函》，承诺：本人（本公司）将尽量避免与股份公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定；将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	与公司的关联关系
----	-------	------	------	----------

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	与公司的关联关系
邓志谊	董事长、总经理	慧好姐妹种养	法定代表人	同一控制下企业
		ATC	董事	同一控制下企业
沈士瑛	董事、副总经理、财务总监	-	-	-
张震海	董事、副总经理、董事会秘书	-	-	-
王小刚	董事、副总经理	-	-	-
沈士俊	董事	-	-	-
李伟	监事会主席	-	-	-
程长华	监事	-	-	-
谢淑君	监事	-	-	-

除上述列示的兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

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

姓名	职务	对外投资单位	持股比例
邓志谊	董事长、总经理	康定汽车租赁	95.00%
		慧好姐妹种养	51.00%
		深圳先行电气	30.00%
		珠海新东武	80.00%
		ATC	75.00%
沈士瑛	董事、副总经理、财务总监	-	-
张震海	董事、副总经理、董事会秘书	-	-
王小刚	董事、副总经理	-	-
沈士俊	董事	-	-
李伟	监事会主席	-	-
程长华	监事	-	-
谢淑君	监事	-	-

除上述列示的对外投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他

对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信情况

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

（七）最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

2011年12月公司创立大会选举邓志谊先生任公司董事长、总经理，沈士瑛女士任公司董事、副总经理、财务总监，张震海先生任公司董事，王小刚先生任公司董事，沈士俊先生任公司董事；选举郑义芳、陈水珍、邓丽梅为公司监事。

2012年12月，公司第一届董事会第四次会议聘任张震海先生担任公司副总经理、董事会秘书；王小刚先生担任公司副总经理。

2013年1月，公司召开2013年第一次临时股东大会，组建第二届监事会，选举李伟、程长华为公司监事，职工代表大会选举谢淑君为职工监事。

最近两年内，公司的董事未发生变动，新增了部分高管，监事由郑义芳、陈水珍、邓丽梅变更为李伟、程长华、谢淑君，其主要原因系原部分监事离职以及为了进一步优化公司治理结构，组建第二届监事会。

第四节 公司财务

本节所披露的财务会计信息，非经特别说明，均系引自具有证券期货从业资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告。本公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、审计意见类型及财务报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

本公司已聘请大华对近两年本公司资产负债表、利润表、现金流量表进行了审计，大华于2014年3月15日出具“大华审字[2014]004562号”标准无保留意见《审计报告》。大华认为：“珠海康定公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了珠海康定公司2013年12月31日、2012年12月31日的合并及母公司财务状况以及2013年度、2012年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

（二）财务报表的编制基础及方法

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

二、合并报表范围及变化情况

（一）合并财务报表编制方法

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。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

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

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。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（二）合并财务报表的变化情况

报告期内，公司合并的子公司基本情况如下：

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	企业性质	注册资本	合并财务报表期间
1	中山子公司	全资子公司	广东省 中山市	制造业	100 万元	2012 年度、2013 年度
2	许昌子公司	全资子公司	河南省 许昌市	制造业	20 万元	同上

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	企业性质	注册资本	合并财务报表期间
3	余姚子公司	全资子公司	浙江省 余姚市	制造业	10 万元	2013 年度

报告期内，除余姚子公司新设立外，公司合并财务报表的合并范围未发生变更。

三、最近两年的主要财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,710,935.21	10,046,237.73
交易性金融资产	-	-
应收票据	5,048,994.44	2,462,817.83
应收账款	46,931,488.98	40,722,755.99
预付款项	183,506.97	140,980.71
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	159,322.09	20,651.16
存货	10,167,952.42	13,151,533.40
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	69,202,200.11	66,544,976.82
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	11,711,860.52	12,886,208.78
在建工程	-	-

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,759,681.31	2,829,523.45
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	43,027.78	58,674.10
递延所得税资产	832,256.20	751,892.14
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	15,346,825.81	16,526,298.47
资产总计	84,549,025.92	83,071,275.29

合并资产负债表续

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	6,850,000.00	6,850,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	2,100,000.00	2,600,000.00
应付账款	14,552,094.12	16,355,141.08
预收款项	201,447.71	639,911.66
应付职工薪酬	1,398,837.79	621,076.43
应交税费	1,991,374.23	2,824,051.38
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	11,104,816.25	12,437,448.49
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	38,198,570.10	42,327,629.04
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
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	800,000.00	800,000.00
非流动负债合计	800,000.00	800,000.00
负债合计	38,998,570.10	43,127,629.04
实收资本	18,000,000.00	18,000,000.00
资本公积	17,787,869.18	17,787,869.18
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,044,191.68	462,411.70
未分配利润	8,718,394.96	3,693,365.37
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司所有者权益合计	45,550,455.82	39,943,646.25
少数所有者权益	-	-
所有者权益合计	45,550,455.82	39,943,646.25
负债和所有者权益总计	84,549,025.92	83,071,275.29

2、合并利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	90,605,364.17	90,356,664.61
减：营业成本	71,965,824.18	71,091,466.94
营业税金及附加	686,849.37	657,356.14
销售费用	1,401,981.39	1,446,134.11
管理费用	9,603,987.94	8,978,759.31
财务费用	400,751.45	492,119.75
资产减值损失	610,886.98	1,421,389.35
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	8,469.60	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	5,943,552.46	6,269,439.01
加：营业外收入	447,060.04	306,050.00
减：营业外支出	63,057.81	170,975.24
其中：非流动资产处置损失	18,017.92	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	6,327,554.69	6,404,513.77
减：所得税费用	720,745.12	1,310,535.66
四、净利润(损失以“-”号填列)	5,606,809.57	5,093,978.11
归属于母公司股东的净利润	5,606,809.57	5,093,978.11
少数股东损益	-	-
五、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.31	0.30
(二) 稀释每股收益	0.31	0.30
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	5,606,809.57	5,093,978.11
归属于母公司股东的综合收益总额	5,606,809.57	5,093,978.11
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	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	78,864,992.22	81,649,248.22
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金	466,672.79	1,167,166.86
经营活动现金流入小计	79,331,665.01	82,816,415.08
购买商品、接受劳务支付的现金	52,644,898.37	57,653,090.26
支付给职工以及为职工支付的现金	14,770,921.90	12,718,662.60
支付的各项税费	7,458,233.43	7,357,106.91
支付其他与经营活动有关的现金	7,041,878.68	3,140,794.48
经营活动现金流出小计	81,915,932.38	80,869,654.25
经营活动产生的现金流量净额	-2,584,267.37	1,946,760.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	8,469.60	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	5,048,469.60	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	358,027.83	1,627,957.68
投资支付的现金	5,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	5,358,027.83	1,627,957.68
投资活动产生的现金流量净额	-309,558.23	-1,627,957.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-

项目	2013 年度	2012 年度
取得借款收到的现金	6,850,000.00	6,850,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	-
筹资活动现金流入小计	7,350,000.00	9,850,000.00
偿还债务支付的现金	6,850,000.00	7,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	441,476.92	520,156.92
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,575,000.00	500,000.00
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	8,866,476.92	8,870,156.92
筹资活动产生的现金流量净额	-1,516,476.92	979,843.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,410,302.52	1,298,646.23
加：期初现金及现金等价物余额	9,546,237.73	8,247,591.50
六、期末现金及现金等价物余额	5,135,935.21	9,546,237.73

4、合并所有者权益变动表

(1) 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	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	18,000,000.00	17,787,869.18	-	462,411.70	3,693,365.37	39,943,646.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	18,000,000.00	17,787,869.18	-	462,411.70	3,693,365.37	39,943,646.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	581,779.98	5,025,029.59	5,606,809.57
（一）净利润	-	-	-	-	5,606,809.57	5,606,809.57
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	5,606,809.57	5,606,809.57
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	581,779.98	-581,779.98	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	581,779.98	-581,779.98	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用 (以负号填列)	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	18,000,000.00	17,787,869.18		1,044,191.68	8,718,394.96	45,550,455.82

(2) 2012 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度					
	实收资本	资本公积	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	15,000,000.00	17,787,869.18	-	-	-938,201.04	31,849,668.14
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	15,000,000.00	17,787,869.18	-	-	-938,201.04	31,849,668.14
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	-	-	462,411.70	4,631,566.41	8,093,978.11
(一) 净利润	-	-	-	-	5,093,978.11	5,093,978.11
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述 (一) 和 (二) 小计	-	-	-	-	5,093,978.11	5,093,978.11
(三) 所有者投入和减少 资本	3,000,000.00	-	-	-	-	3,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,000,000.00	-	-	-	-	3,000,000.00
2. 股份支付计入所有者 权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	462,411.70	-462,411.70	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	462,411.70	-462,411.70	-

2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	18,000,000.00	17,787,869.18		462,411.70	3,693,365.37	39,943,646.25

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	6,429,078.22	9,867,164.37
交易性金融资产	-	-
应收票据	5,048,994.44	2,462,817.83
应收账款	46,931,488.98	40,722,755.99
预付款项	255,516.47	561,745.06
应收利息	-	-
应收股利	-	-

其他应收款	38,424.28	16,295.16
存货	10,167,952.42	12,831,077.38
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	68,871,454.81	66,461,855.79
非流动资产		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,300,000.00	300,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	11,694,098.94	12,876,732.92
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,759,681.31	2,829,523.45
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	828,897.93	751,771.14
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	16,582,678.18	16,758,027.51
资产总计	85,454,132.99	83,219,883.30

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债		
短期借款	6,850,000.00	6,850,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	2,100,000.00	2,600,000.00
应付账款	16,108,355.49	16,564,373.19
预收款项	201,447.71	639,911.66
应付职工薪酬	323,692.07	449,999.33
应交税费	1,566,642.34	2,591,871.26
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	11,084,816.25	12,122,348.49
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债		
流动负债合计	38,234,953.86	41,818,503.93
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	800,000.00	800,000.00
非流动负债合计	800,000.00	800,000.00
负债合计	39,034,953.86	42,618,503.93
所有者权益		
实收资本	18,000,000.00	18,000,000.00
资本公积	17,977,262.41	17,977,262.41

负债及所有者权益	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,044,191.68	462,411.70
未分配利润	9,397,725.04	4,161,705.26
所有者权益合计	46,419,179.13	40,601,379.37
负债及所有者权益总计	85,454,132.99	83,219,883.30

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	90,605,364.17	90,356,664.61
减：营业成本	73,992,786.90	72,980,444.73
营业税金及附加	509,204.75	546,893.26
销售费用	1,183,588.71	1,250,908.14
管理费用	7,817,428.30	7,401,975.80
财务费用	400,283.83	492,055.84
资产减值损失	597,937.89	1,420,905.35
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	8,469.60	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润	6,112,603.39	6,263,481.49
加：营业外收入	447,060.04	306,050.00
减：营业外支出	63,016.90	170,919.70
其中：非流动资产处置损失	18,017.92	-
三、利润总额	6,496,646.53	6,398,611.79
减：所得税费用	678,846.77	1,216,752.00

项 目	2013 年度	2012 年度
四、净利润	5,817,799.76	5,181,859.79
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	5,817,799.76	5,181,859.79

3、母公司现金流量表

单位：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	78,864,992.22	81,649,248.22
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	465,470.71	1,139,356.07
经营活动现金流入小计	79,330,462.93	82,788,604.29
购买商品、接受劳务支付的现金	62,888,008.36	62,652,419.45
支付给职工以及为职工支付的现金	6,462,778.35	9,445,204.94
支付的各项税费	5,722,517.06	6,432,127.65
支付其他与经营活动有关的现金	5,947,659.16	2,346,244.84
经营活动现金流出小计	81,020,962.93	80,875,996.88
经营活动产生的现金流量净额	-1,690,500.00	1,912,607.41
二、投资活动产生的现金流量	-	
收回投资收到的现金	5,000,000.00	-
取得投资收益所收到的现金	8,469.60	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	5,048,469.60	-
购建固定资产、无形资产和其他长期	354,578.83	1,619,831.44

项 目	2013 年度	2012 年度
资产支付的现金		
投资支付的现金	6,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	6,354,578.83	1,619,831.44
投资活动产生的现金流量净额	-1,306,109.23	-1,619,831.44
三、筹资活动产生的现金流量	-	-
吸收投资收到的现金	-	3,000,000.00
其中：子公司吸收少数所有者投资收 到的现金	-	-
取得借款收到的现金	6,850,000.00	6,850,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	-
筹资活动现金流入小计	7,350,000.00	9,850,000.00
偿还债务支付的现金	6,850,000.00	7,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现 金	441,476.92	520,156.92
其中：子公司支付给少数所有者的股 利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,575,000.00	500,000.00
筹资活动现金流出小计	8,866,476.92	8,870,156.92
筹资活动产生的现金流量净额	-1,516,476.92	979,843.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,513,086.15	1,272,619.05
加：年初现金及现金等价物余额	9,367,164.37	8,094,545.32
六、年末现金及现金等价物余额	4,854,078.22	9,367,164.37

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	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	18,000,000.00	17,977,262.41	-	462,411.70	4,161,705.26	40,601,379.37
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	18,000,000.00	17,977,262.41	-	462,411.70	4,161,705.26	40,601,379.37
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	581,779.98	5,236,019.78	5,817,799.76
(一) 净利润	-	-	-	-	5,817,799.76	5,817,799.76
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	5,817,799.76	5,817,799.76
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	581,779.98	-581,779.98	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	581,779.98	-581,779.98	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用(以负号填列)	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	18,000,000.00	17,977,262.41		1,044,191.68	9,397,725.04	46,419,179.13

(2) 2012 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度					
	实收资本	资本公积	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	15,000,000.00	17,977,262.41	-	-	-557,742.83	32,419,519.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	15,000,000.00	17,977,262.41	-	-	-557,742.83	32,419,519.58
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	-	-	462,411.70	4,719,448.09	8,181,859.79
(一) 净利润	-	-	-	-	5,181,859.79	5,181,859.79
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	5,181,859.79	5,181,859.79
(三) 所有者投入和减少资本	3,000,000.00	-	-	-	-	3,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,000,000.00	-	-	-	-	3,000,000.00

2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	462,411.70	-462,411.70	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	462,411.70	-462,411.70	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	18,000,000.00	17,977,262.41	-	462,411.70	4,161,705.26	40,601,379.37

四、主要会计政策和会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- 4) 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 同一控制下的企业合并

1) 个别财务报表

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。

2) 合并财务报表

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。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, 合并成本为本公司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。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。

本公司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; 本公司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。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司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。

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。

2、合并财务报表的编制方法

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。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权

益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

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

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。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

3、现金及现金等价物的确定标准

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

4、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

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

产或金融负债(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;贷款和应收款项;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、长期应收等,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，将原直接计入股东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。

(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，与原直接计入股东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：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入股东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全部直接参考活跃市场中的报价。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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，将原直接计入股东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,计入当期损益,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。

5、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:

单项金额重大的具体标准为: 金额在 500 万元以上(含 500 万元)。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,如有客观证据表明其发生了减值的,根据其预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按同期银行贷款利率折现的现值低于其账面价值的差额,确认为减值损失,计入当期损益。如无客观证据表明其发生了减值的,则并入正常信用风险组合采用账龄分析法计提坏账准备。

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法:

1) 信用风险特征组合的确定依据:

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项是指年末余额未达到重大标准,但有客观证据表明客户或其他债务人的财务状况和履约能力严重恶化的应收款项。

2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

根据其预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按同期贷款利率折现的现值低于其账面价值的差额,确认为减值损失,计入当期损益。

(3) 账龄分析法:

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）	10	10
1—2 年	30	30
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

(4)对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等),根据其未来现金流量按同期贷款利率折现的现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

6、存货

(1) 存货的分类:

存货分类为:物资采购、原材料、包装物、低值易耗品、自制半成品、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法:

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。

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) 低值易耗品和包装物的摊销方法：

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。

7、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，具体会计政策详见“同一控制下和非同一控制下企业合并”的会计处理方法

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（长期应收款项等）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）分步处置对子公司投资：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，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：

1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

2) 在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差

额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，企业处置对子公司的投资，处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在母公司个别财务报表中应当确认为当期投资收益；

2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 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。

(5) 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。

8、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。

本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	5	4.75
机器设备	3-10	5	9.5-31.67
运输设备	5-10	5	9.5-19
其他设备	5	5	19

（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，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

9、在建工程

（1）在建工程的类别

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。

10、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

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

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5 年	可使用年限
土地使用权	出让协议受益期	土地出让协议

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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(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，该

类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(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。

11、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

12、长期待摊费用

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

16、附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大

于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

13、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

14、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入；
- 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

销售商品收入确认时点：

公司在发货后，客户完成验收，得到客户确认后确认收入。

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

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

- 1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- 2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收

入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

15、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。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 政府补助的确认

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(3) 会计处理方法

与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，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。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

16、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。

17、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

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

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

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁会计处理

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二）主要会计政策和会计估计的变更情况

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更的情况。

五、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）主要财务指标

报告期内，公司的主要财务指标如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（以母公司报表为基础）（%）	45.68	51.21
流动比率（%）	1.81	1.57
速动比率（%）	1.55	1.26
应收账款及应收票据周转率（次）	1.72	1.95
存货周转率（次）	7.77	6.21
股东权益合计（万元）	4,555.05	3,994.36

归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	4,555.05	3,994.36
每股净资产（元/股）	2.53	2.22
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	2.53	2.22
总资产（万元）	8,454.90	8,307.13
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	9,060.54	9,035.67
净利润（万元）	560.68	509.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	560.68	509.40
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	528.70	498.12
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（万元）	528.70	498.12
综合毛利率（%）	20.57	21.32
加权平均净资产收益率（%）	13.12	14.81
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	12.41	13.61
基本每股收益（元/股）	0.31	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.30
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-258.43	194.68
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.14	0.11

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2013 年度	2012 年度
加权平均净资产收益率（%）	13.12	14.81
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	12.41	13.61
基本每股收益（元/股）	0.31	0.30

稀释每股收益（元/股）	0.31	0.30
-------------	------	------

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 14.81%、13.12%，每股收益为 0.30 元/股、0.31 元/股，加权平均净资产收益率略降，每股收益略升。主要因为：

一方面，公司下游客户主要是各大电能表生产企业。报告期内，国家电网、南方电网的智能电表招标数量略有下滑，下游需求的减少导致公司业绩相对平稳；

另一方面，公司前期产能受限，为了保障产品质量，公司不敢贸然接单。随着中山、许昌生产基地的制造能力进一步提升以及余姚生产基地的落成，公司生产能力有望进一步得到提升，从而增强盈利能力。

2、偿债能力分析

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（以母公司报表为基础）（%）	45.68	51.21
流动比率（%）	1.81	1.57
速动比率（%）	1.55	1.26

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 51.21%、45.68%，主要的负债为短期借款、应付账款及其他应付款。

报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.57、1.81，速动比率分别为 1.26、1.55。2013 年年末流动比率和速动比率较 2012 年末有一定上升，主要因为 2013 年期末应收账款增加而应付账款和其他应付款减少。

3、营运能力分析

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款及应收票据周转率（次）	1.72	1.95
存货周转率（次）	7.77	6.21

报告期各期末，公司的应收账款及应收票据周转率分别为 1.95 次、1.72 次。公司作为电能表行业变压器配件的主要供应商之一，应收账款及应收票据周转率受下游行业回款周期影响较大。总体来讲，公司的应收账款及应收票据周转率符

合行业情况，且公司客户主要为大型电能表生产企业，最终客户为国家电网和南方电网，应收账款及应收票据不存在重大坏账损失风险。

报告期各期末，公司的存货周转率分别为 6.21 次、7.77 次，存货周转速度较快且成增长趋势。主要是因为公司主要采用“以销定产”模式，按订单组织生产。2013 年以来，公司进一步提高了存货管理水平，不断加强产品生产与原料采购的衔接管理，并与供应商建立了较为密切的协作关系，公司组织生产所需的原材料数量相应减少；另外，公司交货、客户验收更加及时，使得库存商品、发出商品相应减少。

4、获取现金能力分析

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-258.43	194.68
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.14	0.11
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-30.96	-162.80
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-151.65	97.98

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 194.68 万元、-258.43 万元。公司 2013 年盈利 560.68 万元，但是经营活动产生的现金净流量为-258.43 万元，主要系公司 2013 年末应收账款余额较 2012 年末增加 680.17 万元，2013 年末应收票据余额较 2012 年末增加 258.62 万元所致。

报告期内，公司的每股经营活动净现金流量分别为 0.11 元/股、-0.14 元/股。2013 年末较 2012 年末减少 0.25 元/股，主要是 2013 年期末应收账款、应收票据增加，应付账款、其他应付款减少所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要是公司购置固定资产支付现金所致。

2012 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 97.98 万元，主要是股东现金增资收到现金所致；2013 年筹资活动产生的现金流量净额为-151.65 万元，主要是存入用于担保的定期存款及支付银行借款利息所致。

六、利润形成情况

（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、收入确认条件

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入；
- （5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

销售商品收入确认时点：公司在发货后，客户完成验收，得到客户确认后确认收入。

2、营业收入分析

（1）营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	9,060.54	100.00%	9,026.71	99.90%
其他业务收入	-	-	8.96	0.10%
营业收入合计	9,060.54	100.00%	9,035.67	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入分别为 9,026.71 万元、9,060.54 万元，分别占营业收入 99.90%及 100.00%，公司主营业务突出。

报告期内公司主营业务收入略有增长，主要原因为：一方面，公司下游客户主要是各大电能表生产企业。报告期内，国家电网、南方电网的智能电表招标数

量略有下降，下游需求的减少导致公司业绩增长相对平稳；

另一方面，公司前期产能受限，为了保障产品质量，公司不敢贸然接单。随着中山、许昌生产基地的制造能力进一步提升以及余姚生产基地的落成，公司生产能力有望进一步得到提升，从而增强盈利能力。

（2）主营业务收入结构分析

报告期内，公司主营业务收入结构如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
电子变压器	8,875.76	97.96%	8,539.61	94.60%
电压互感器	130.05	1.44%	281.38	3.12%
电流互感器	54.73	0.60%	205.72	2.28%
合计	9,060.54	100.00%	9,026.71	100.00%

报告期内，公司主要专注于电子变压器的生产销售，占比分别达到 94.60%、97.96%。目前，公司已成为电能表行业电源变压器配件主流供应商之一。另外，根据客户的需要，公司亦供应少量电压互感器及电流互感器。其中，公司本身并不生产电流互感器，报告期内销售全部来源于关联方采购，占比很小且呈下降趋势，分别为 2.28%、0.60%。

（3）主营业务收入区域结构分析

报告期内，公司主营业务收入区域结构如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
华南区域	4,333.67	47.83%	4,642.93	51.44%
华东区域	3,490.82	38.53%	3,397.42	37.64%
华中区域	982.47	10.84%	775.01	8.59%
华北区域	188.83	2.08%	119.43	1.32%
西北区域	48.12	0.53%	2.19	0.02%
东北区域	10.12	0.11%	75.95	0.84%
西南区域	6.50	0.07%	13.78	0.15%

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
合计	9,060.54	100.00%	9,026.71	100.00%

报告期内，公司的业务占比较大的区域主要在华南、华东和华中区域，该等区域的合计营业收入分别为 8,815.36 万元、8,806.96 万元，分别占主营业务收入的 97.67%、97.20%，比较稳定。主要是因为公司下游主流客户都集中在这几个区域。

3、主营业务毛利分析

单位：万元

时间	项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
2013 年度	电子变压器	8,875.76	7,031.04	1,844.71	20.78%
	电压互感器	130.05	110.81	19.25	14.80%
	电流互感器	54.73	54.73	-	-
	合计	9,060.54	7,196.58	1,863.96	20.57%
2012 年度	电子变压器	8,539.61	6,685.03	1,854.57	21.72%
	电压互感器	281.38	213.04	68.35	24.29%
	电流互感器	205.72	205.72	-	-
	合计	9,026.71	7,103.79	1,922.92	21.30%

报告期内，公司的主营业务毛利率分别为 21.30%、20.57%。公司销售收入来源于国内主要电能表生产企业，下游客户议价能力较强。公司与大部分客户已经合作多年，为了维护与客户的良好业务关系，部分传统型号产品适度降价让利，导致 2013 年毛利率较 2012 年下降了 0.73%。随着公司自主研发的自动化生产设备相继投入使用，相应缩减劳动力成本并进一步提高管理水平，公司毛利率有望得到提升。

4、利润情况分析

报告期内，公司的净利润分别是 509.40 万元、560.68 万元。2013 年较 2012 年增长了 51.28 万元，主要系公司营业收入、毛利及各项经营费用较为稳定，而研发费用加计扣除增加导致所得税费用减少所致。

（二）主要费用及变动情况

报告期内，公司营业收入和费用的总体变化情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
管理费用	960.40	10.60%	897.88	9.94%
销售费用	140.20	1.55%	144.61	1.60%
财务费用	40.08	0.44%	49.21	0.54%
期间费用合计	1,140.68	12.59%	1,091.70	12.08%
营业收入	9,060.54		9,035.67	

报告期内，公司期间费用分别为 1,091.70 万元、1,140.68 万元，占营业收入的比例分别为 12.08%、12.59%。期间费用占营业收入的比例相对稳定。

1、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
职工薪酬福利	301.40	313.43
研发费用	448.61	370.37
办公费用	45.39	43.39
差旅费	24.70	28.68
业务招待费	51.53	40.03
折旧及摊销	29.14	30.23
税费	14.86	19.07
咨询费	13.73	31.27
其他	31.04	21.40
合计	960.40	897.87

公司管理费用主要为管理人员薪酬福利、研发费用和业务招待费等。报告期内，公司管理费用分别为 897.87 万元、960.40 万元。2013 年度管理费用较 2012 年度增加 62.53 万元，主要是因为公司研发投入增加。

报告期内，公司研发费用分别为 370.37 万元、448.61 万元，占营业收入比

例分别为 4.10%、4.95%。报告期内，研发费用有所增加，主要系 2013 年以来，公司增加了对“基于 A/D 控制的节能电子变压器”、“低功耗节能硅钢片”、“GROOVY 数据采集分析系统”、“基于 PLC 控制 GROOVY 数据采集分析系统的低频变压器”等项目的研发投入。

2、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
运输费用	132.66	132.50
差旅费	7.53	8.19
其他	0.01	3.93
合计	140.20	144.62

公司的销售费用是主要是运输费用。报告期内，公司销售费用变动不大。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
利息支出	44.06	52.02
减：利息收入	5.29	4.05
汇兑损益	-	-
银行手续费等	1.31	1.25
合计	40.08	49.22

报告期内，公司的财务费用分别为 49.22 万元、40.08 万元，主要是银行借款利息费用。

（三）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失分别为 142.14 万元、61.09 万元，均为对应收账款、其他应收款及存货计提的减值准备。公司严格按照会计政策提取坏账准

备、存货跌价准备。

（四）重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

（五）非经常性损益

报告期内，归属于公司普通股股东的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1.62	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	27.71	27.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9.07	-14.10
所得税影响额	6.42	2.23
合计	31.98	11.28

报告期内，归属于公司普通股股东的非经常损益分别为 11.28 万元、31.98 万元，主要由政府补助及其他营业外收支构成。公司的非经常性损益金额较小，公司的利润主要由正常经营业务产生，对非经常损益不存在重大依赖。

（六）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及适用税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销售货物或者提供应税劳务的销售额计算销项税额	17%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	母公司 15%，子公司 25%

2、财政税收优惠

依据 2013 年 4 月 27 日广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局“关于公布广东省 2012 年第二批通过复审高新技术企业名单的通知”（粤科高字〔2013〕59 号），公司被认定为 2012 年第二批高新技术企业，高新技术企业发证日期为 2012 年 11 月 26 日，证书编号：GR201244000771，有效期为三年，企业所得税优惠期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，即本公司 2012 年度至 2014 年度可执行 15%的企业所得税优惠税率。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《印发<企业研究开发费用税前扣除管理办法[试行]>的通知》（国税发[2008]116 号）的相关规定，公司符合条件的研究开发项目在一个纳税年度中实际发生的费用支出，允许在计算应纳税所得额时按照规定实行加计扣除。其中研发费用计入当期损益未形成无形资产的，允许再按其当年研发费用实际发生额的 50%，直接抵扣当年的应纳税所得额；研发费用形成无形资产的，按照该无形资产成本的 150%在税前摊销。

七、资产情况分析

1、资产结构总体分析

报告期内，公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	671.09	7.94%	1,004.62	12.09%
应收票据	504.90	5.97%	246.28	2.96%
应收账款	4,693.15	55.51%	4,072.28	49.02%
预付账款	18.35	0.22%	14.10	0.17%
其他应收款	15.93	0.19%	2.07	0.02%
存货	1,016.80	12.03%	1,315.15	15.83%
流动资产合计	6,920.22	81.85%	6,654.50	80.11%

固定资产	1,171.19	13.85%	1,288.62	15.51%
无形资产	275.97	3.26%	282.95	3.41%
长期待摊费用	4.30	0.05%	5.87	0.07%
递延所得税资产	83.23	0.98%	75.19	0.91%
非流动资产合计	1,534.68	18.15%	1,652.63	19.89%
资产总计	8,454.90	100.00%	8,307.13	100.00%

报告期内，公司资产总额略有增长。资产规模的稳步扩大反映了公司持续良性发展的态势，公司整体资产状况良好。

公司资产主要由流动资产构成。报告期各期末，流动资产占资产总额的比例分别为 80.11%、81.85%，非流动资产占资产总额的比例分别为 19.89%、18.15%，公司的资产结构满足目前经营需要。

2、主要流动资产分析

(1) 货币资金

报告期内，公司的货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	4.41	5.66
银行存款	644.18	998.96
其他货币资金	22.50	-
合计	671.09	1,004.62

其中，受限制的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	22.50	-
用于担保的定期存款	135.00	50.00
合计	157.50	50.00

报告期内，公司货币资金余额分别为 1,004.62 万元、671.09 万元，占资产总额的比例分别为 12.09%、7.94%。2013 年末较 2012 年末减少 333.53 万元，主要原因是：一方面 2013 年客户回款速度放慢且公司偿还了部分关联方借款；另一

方面，公司于 2012 年进行了现金增资。

（2）应收票据

报告期内，公司的应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	86.73	70.00
商业承兑汇票	418.17	176.28
合计	504.90	246.28

报告期内，公司应收票据余额分别为 246.28 万元、504.90 万元，占资产总额的比例分别为 2.96%、5.97%。2013 年末较 2012 年末减少 258.62 万元。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收票据情况如下：

单位：万元

出票人名称	票据类型	票据金额	票据到期日
深圳市科陆电子科技股份有限公司	商业承兑汇票	163.46	2014-2-25
		104.70	2014-1-25
宁波三星电气股份有限公司	商业承兑汇票	100.00	2014-3-20
		50.00	2014-3-20
深圳浩宁达仪表股份有限公司	银行承兑汇票	68.54	2014-6-24
西山煤电（集团）天安电气有限责任公司	银行承兑汇票	13.20	2014-4-30
深圳市万盟电子有限公司	银行承兑汇票	5.00	2014-3-27
合计		504.90	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收票据情况如下：

单位：万元

出票人名称	票据类型	票据金额	票据到期日
宁波三星电气股份有限公司	商业承兑汇票	176.28	2013-2-26
深圳市科陆电子科技股份有限公司	银行承兑汇票	70.00	2013-6-24
合计		246.28	

报告期内转到应收账款的应付票据情况如下：

单位：万元

出票单位	出票日期	到期日	金额	原因
浙江顺舟电力高技术有限公司	2012/1/13	2012/7/13	5.00	不符合承兑要求

截止至2013年12月31日，已背书但尚未到期承兑的应收票据金额为920.70万元，最大的前五项明细列示如下：

单位：万元

出票单位	出票日期	到期日	2013年12月31日	备注
宁波三星电气股份有限公司	2013/11/29	2014/5/28	120.00	-
	2013/08/30	2014/2/28	100.00	-
	2013/07/26	2014/1/26	80.00	-
	2013/09/29	2014/3/29	80.00	-
深圳浩宁达仪表股份有限公司	2013/08/16	2014/3/16	67.29	-
合计	---	---	447.29	-

(3) 应收账款

报告期内，公司的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款总额	5,244.94	4,564.77
坏账准备	551.79	492.50
应收账款账面价值	4,693.15	4,072.27
应收账款账面价值占资产总额的比例	55.51%	49.02%

报告期各期末，公司的应收账款账面价值分别为 4,072.27 万元、4,693.15 万元，占资产总额的比例分别为 49.02%、55.51%。报告期各期末公司应收账款账面价值呈现增长的态势，主要是因为：公司的主要客户为电能表生产企业，它们的回款速度受制于国家电网、南方电网的付款速度。2013 年年末公司应收账款余额较大的客户包括河南许继仪表、广东中钰科技、浙江正泰仪器等，这些客户受电网公司的回款影响，现金流紧时会延后对供应商的支付。但公司与这些客户合作多年，回款情况一向良好。总体来讲，公司的应收账款增长符合行业情况，应收账款不存在重大坏账损失风险。

① 应收账款账龄结构

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄结构如下：

单位：万元

账龄	账面金额	占比	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,158.18	98.35%	515.82	4,642.36
1—2 年	63.57	1.21%	19.07	44.50
2—3 年	12.57	0.24%	6.28	6.29
3 年以上	10.61	0.20%	10.61	0.00
合计	5,244.94	100.00%	551.78	4,693.15

公司账龄在一年以内的应收账款占比为 98.35%，客户的整体资信状况良好，应收账款不存在重大坏账损失风险。报告期内，公司根据会计政策计提了应收账款坏账准备，总体上来看公司应收账款风险控制在较低水平。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄结构如下：

单位：万元

账龄	账面金额	占比	坏账准备	账面价值
1 年以内	4,437.74	97.22%	443.77	3,993.97
1—2 年	92.00	2.02%	27.60	64.41
2—3 年	27.82	0.61%	13.91	13.91
3 年以上	7.21	0.16%	7.21	-
合计	4,564.77	100.00%	492.50	4,072.27

② 前五大应收账款情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司前五大应收账款如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应收账款总额比例	账龄
河南许继仪表有限公司	778.43	14.84%	1 年以内
广东中钰科技有限公司	512.42	9.77%	1 年以内
浙江正泰仪器仪表有限责任公司	507.50	9.68%	1 年以内
浙江晨泰科技股份有限公司	490.14	9.35%	1 年以内
深圳市科陆电子科技股份有限公司	346.24	6.60%	1 年以内
合计	2,634.73	50.24%	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司前五大应收账款如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应收账款总额比例	账龄
深圳市科陆电子科技股份有限公司	1,110.85	24.34%	1 年以内
浙江正泰仪器仪表有限责任公司	472.86	10.36%	1 年以内
宁波三星电气股份有限公司	398.54	8.73%	1 年以内
河南许继仪表有限公司	368.18	8.07%	1 年以内
浙江创维自动化工程有限公司	239.56	5.25%	1 年以内
合计	2,589.99	56.74%	

③ 应收关联方账款情况

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
深圳市先行电气技术有限公司	68.08	7.53

公司应收账款期末余额中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（4）预付账款

公司预付账款主要为预付货款、租金。报告期各期末，公司预付账款余额分别为 14.10 万元、18.35 万元，金额较小，且账龄基本在 1 年以内。

公司预付账款期末余额中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（5）其他应收款

公司其他应收款余额主要是备用金借款。报告期各期末，公司的其他应收款余额分别为 2.11 万元、15.93 万元。金额较小，且账龄基本在 1 年以内。

截止至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额包含应收关联方王小刚 13.08 万元。王小刚先生作为公司董事兼副总经理，主管许昌子公司工作，该款项主要为备用金。

公司其他应收款期末余额中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的

股东单位款项。

（6）存货

报告期内，公司的存货情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
原材料	374.78	463.81
库存商品	204.79	269.08
在产品	165.93	168.19
发出商品	271.30	416.72
包装物	-	5.74
合计	1,016.80	1,323.53
减：存货跌价准备	-	8.38
账面价值	1,016.80	1,315.15

报告期各期末，公司的存货账面价值分别为 1,315.15 万元、1,016.80 万元，占资产总额的比例分别为 15.83%、12.03%。公司主要采用“以销定产”模式，按订单组织生产。

2013 年末较 2012 年末减少 298.35 万元，主要是因为公司进一步提高了存货管理水平，不断加强产品生产与原料采购的衔接管理，并与供应商建立了较为密切的协作关系，公司组织生产所需的原材料数量相应减少；另外，公司交货、客户验收更加及时，使得库存商品、发出商品相应减少。

3、主要非流动资产分析

（1）长期股权投资

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无长期股权投资。

（2）固定资产

① 固定资产类别、预计使用年限、预计残值率和年折旧率情况：

公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	3-10	5	9.5-31.67
运输设备	5-10	5	9.5-19
其他设备	5	5	19

② 公司固定资产及折旧情况：

2013 年固定资产及折旧变动情况如下：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	1,641.81	31.48	10.88	1,662.40
房屋及建筑物	793.05	-	-	793.05
机器设备	708.89	23.13	2.11	729.91
运输设备	75.23	-	6.64	68.59
其他设备	64.64	8.34	2.14	70.84
二、累计折旧合计	353.19	147.11	9.08	491.21
房屋及建筑物	47.09	37.67	-	84.76
机器设备	238.05	91.81	1.71	328.16
运输设备	37.90	6.56	6.31	38.15
其他设备	30.15	11.06	1.07	40.15
三、固定资产账面净值合计	1,288.62	-	-	1,171.19
房屋及建筑物	745.97	-	-	708.30
机器设备	470.84	-	-	401.76
运输设备	37.33	-	-	30.44
其他设备	34.49	-	-	30.70
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	1,288.62	-	-	1,171.19
房屋及建筑物	745.97	-	-	708.30

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
机器设备	470.84	-	-	401.76
运输设备	37.33	-	-	30.44
其他设备	34.49	-	-	30.70

2012 年固定资产及折旧变动情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	1,479.01	162.80	-	1,641.81
房屋及建筑物	793.05	-	-	793.05
机器设备	559.38	149.51	-	708.89
运输设备	75.08	0.15	-	75.23
其他设备	51.49	13.14	-	64.64
二、累计折旧合计	196.74	156.45	-	353.19
房屋及建筑物	9.42	37.67	-	47.09
机器设备	138.97	99.09	-	238.05
运输设备	29.29	8.60	-	37.90
其他设备	19.06	11.09	-	30.15
三、固定资产账面净值合计	1,282.27	-	-	1,288.62
房屋及建筑物	783.64	-	-	745.97
机器设备	420.41	-	-	470.84
运输设备	45.79	-	-	37.33
其他设备	32.19	-	-	34.49
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	1,282.27	-	-	1,288.62
房屋及建筑物	783.64	-	-	745.97
机器设备	420.41	-	-	470.84
运输设备	45.79	-	-	37.33
其他设备	32.43	-	-	34.49

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 1,288.62 万元、1,171.19 万元，分别占当期期末资产总额的 15.51%、13.85%，公司在用的固定资产均状况良好。

公司固定资产以房屋及建筑物、机器设备为主，截止至 2013 年 12 月 31 日该等固定资产净值为 1,110.05 万元，占比为 94.78%。报告期内，公司新增的固定资产主要是机器设备。公司固定资产的结构符合其经营情况。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司不存在融资租入固定资产，但存在用于抵押的固定资产，为公司位于中山市三乡镇的厂房及宿舍楼。报告期内，公司用于抵押的厂房账面价值如下：

单位：万元

用于抵押的固定资产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	708.30	745.97

详情请参见本节之“八、负债情况分析”之“（1）短期借款”。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司不存在固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

（4）无形资产

报告期内，公司的无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	293.34	-	-	293.34
土地使用权	293.34	-	-	293.34
二、累计摊销合计	10.38	6.98	-	17.37
土地使用权	10.38	6.98	-	17.37
三、账面净值合计	282.95	-	-	275.97
土地使用权	282.95	-	-	275.97
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、账面价值合计	282.95	-	-	275.97
土地使用权	282.95	-	-	275.97

续：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	293.34	-	-	293.34
土地使用权	293.34	-	-	293.34
二、累计摊销合计	3.48	6.90	-	10.38
土地使用权	3.48	6.90	-	10.38
三、账面净值合计	289.85	-	-	282.95
土地使用权	289.85	-	-	282.95
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、账面价值合计	289.85	-	-	282.95
土地使用权	289.85	-	-	282.95

公司无形资产为土地使用权。报告期各期末，无形资产余额分别为 282.95 万元、275.97 万元。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无形资产抵押情况请参见本节之“八、负债情况分析”之“(1) 短期借款”。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无形资产未发生可变现净值低于账面价值的事项，故未计提减值准备。

(5) 长期待摊费用

公司长期待摊费用为租入固定资产装修费。报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 4.30 万元、5.87 万元，金额较小。

(6) 递延所得税资产

报告期内，公司的递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产减值准备	83.23	75.19
合计	83.23	75.19

(7) 资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备情况如下：

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	492.85	61.09	-	-	553.94
存货跌价准备	8.38	-	-	8.38	-
合 计	501.23	61.09	-	8.38	553.94

续：

单位：万元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增 加额	本期减少额		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	364.61	133.76	-	5.52	492.85
存货跌价准备	-	8.38	-	-	8.38
合 计	364.61	142.14	-	5.52	501.23

报告期各期末，公司资产减值准备分别为 501.23 万元、553.94 万元。公司已按照资产减值准备计提政策的规定，足额计提了各项资产减值准备，各项减值准备的计提符合目前公司资产的状况。

八、负债情况分析

(1) 短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	685.00	685.00
合计	685.00	685.00

公司向中国工商银行珠海分行借款人民币 385 万元，以公司股东邓志谊、沈士璞夫妇自有房产作为抵押物，由公司股东邓志谊、沈士璞夫妇提供保证担保；

公司向交通银行珠海分行借款人民币 300 万元，以公司位于中山市三乡镇前陇村“鱼函”的房产土地作为抵押物，同时由公司股东邓志谊、沈士瑛夫妇提供保证担保。

(2) 应付票据

报告期内，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	210.00	260.00
合计	210.00	260.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付票据情况如下：

单位：万元

供应商名称	票据类型	票据金额	票据到期日
东莞市展业电子有限公司	银行承兑汇票	35.00	2014-2-26
	银行承兑汇票	75.00	2014-3-16
天恒达电工科技股份有限公司	银行承兑汇票	100.00	2014-3-24
合计		210.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付票据情况如下：

单位：万元

供应商名称	票据类型	票据金额	票据到期日
东莞市展业电子有限公司	银行承兑汇票	100.00	2013-6-24
	银行承兑汇票	40.00	2013-5-26
	银行承兑汇票	30.00	2013-5-2
珠海一致电工有限公司	银行承兑汇票	50.00	2013-6-24
东莞市有同电器有限公司	银行承兑汇票	40.00	2013-5-26
合计		260.00	

(3) 应付账款

① 报告期内，公司应付账款账情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	1,432.26	1,612.70
1—2 年	0.13	5.66
2—3 年	5.66	17.16
3 年以上	17.16	-
合计	1,455.21	1,635.51

报告期各期末，公司应付账款账余额分别为 1,635.51 万元、1,455.21 万元。2013 年末较 2012 年末减少 180.30 万元，变动较为平稳，主要是公司 2013 年第四季度原材料采购同比减少所致。

② 前五大应付账款情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司前五大应付账款如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应付账款总额比例	账龄
天恒达电工科技股份有限公司	243.83	16.76%	1 年以内
东莞市展业电子有限公司	108.35	7.45%	1 年以内
余姚市宏康电子有限公司	107.15	7.36%	1 年以内
天津市瑞源电工器材有限公司	89.83	6.17%	1 年以内
东莞市锦奥电器制品有限公司	73.01	5.02%	1 年以内
合计	622.17	42.75%	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司前五大应付账款如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应付账款总额比例	账龄
东莞市锦奥电器制品有限公司	190.85	11.67%	1 年以内
东莞市展业电子有限公司	173.39	10.60%	1 年以内
深圳市康定通安电子有限公司	154.99	9.48%	1 年以内
珠海市一致电工有限公司	138.90	8.49%	1 年以内
天津市瑞源电工器材有限公司	135.34	8.28%	1 年以内

合计	793.47	48.52%	
----	--------	--------	--

③ 应付关联方账款情况

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
深圳市康定通安电子有限公司	55.45	154.99

公司应付账款期末余额中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预收账款

公司的预收账款为预收客户货款。报告期各期末，公司预收账款余额分别为 63.99 万元、20.14 万元，公司预收账款账龄基本在 1 年之内，且金额较小。

公司预收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项，亦无预收关联方款项。

(5) 应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

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
工资、奖金、津贴和补贴	62.11	1,476.89	1,399.11	139.88
职工福利费	-	23.83	23.83	-
社会保险费	-	41.54	41.54	-
工会经费和职工教育经费	-	12.61	12.61	-
合计	62.11	1,554.87	1,477.09	139.88

续：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	168.50	1,100.18	1,206.57	62.11
职工福利费	-	19.74	19.74	-
社会保险费	-	45.37	45.37	-

其他	-	0.20	0.20	-
合计	168.50	1,165.48	1,271.87	62.11

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 62.11 万元、139.88 万元。报告期内，公司无拖欠员工工资的行为，公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。

(6) 应交税费

报告期内，公司的应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
企业所得税	50.63	194.60
增值税	128.49	68.27
城市维护建设税	8.30	5.34
教育费附加	6.23	3.93
个人所得税	1.03	0.37
堤围防护费	1.46	1.37
印花税	3.01	0.01
房产税	-	7.85
土地使用税		0.67
合计	199.14	282.41

(7) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	359.51	260.59
1—2 年	200.41	662.22
2—3 年	310.37	-
3 年以上	240.19	320.94
合计	1,110.48	1,243.74

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 1,243.74 万元、1,110.48 万元，主要为应付关联方的借款。由于行业特点，公司应收账款较多，因此导致公司流

动资金受限。为了支持公司业务发展，股东及关联方通过借款的形式补充公司流动资金。后续公司计划优化客户结构，加快应收账款回款速度，一旦资金充裕将及时偿还欠股东及关联方款项。截至本公开转让说明书出具日，公司已偿还欠关联方款项 200 万元。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款期末余额中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决股份的股东单位或关联方款项情况如下：

单位：万元

项目	与公司关系	金额	年限	占比
沈士瑛	股东	492.86	3 年以内	44.38%
邓志谊	股东	241.62	1 年以内	21.76%
李玉华	股东直系亲属	375.19	2 年以上	33.79%
合计	-	1,109.67		99.93%

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款期末余额中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决股份的股东单位或关联方款项情况如下：

单位：万元

项目	与公司关系	金额	年限	占比
沈士瑛	股东	726.4	2 年以内	58.40%
邓志谊	股东	140.1	1 年至 4 年	11.26%
李玉华	股东直系亲属	375.19	1 年以上	30.17%
王小刚	董事兼副总经理	5.01	1 年以内	0.40%
合计	-	1,246.70		100%

（8）其他非流动负债

报告期内，其他非流动负债的明细情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
战略性新兴产业科技项目专项资金	80.00	80.00
合计	80.00	80.00

根据《关于对 2012 年珠海市战略性新兴产业专项资金项目进行公示的通知》，公司“基于 A/D 控制的节能电子变压器”被评为 2012 年珠海市战略性新

兴产业专项资金重点项目，并与珠海市科技工贸和信息化局签订项目合同书（项目编号：2012D0201990051，文件编号：珠科工贸信计[2012]24 号），珠海市科技工贸和信息化局 2012 年拨付给公司“基于 A/D 控制的节能电子变压器项目”经费 80 万元，该项目目前在研。

九、股东权益情况分析

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	1,800.00	1,800.00
资本公积	1,778.79	1,778.79
专项储备	-	-
盈余公积	104.42	46.24
未分配利润	871.84	369.34
合计	4,555.05	3,994.36

2012 年 3 月 13 日，公司召开股东大会，决议增资 300 万元，股本由 1,500 万股增至 1,800 万股，其中股东沈士瑛和邓志谊各以货币资金出资 150 万元。具体情况请参见第一节之“五、公司股本形成及其变化情况”之“（二）股份公司阶段”。

十、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方信息

1、控股股东、实际控制人及其控制或重大影响的企业

公司控股股东为沈士瑛女士，其简历参见第一节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（四）实际控制人基本情况”。

公司实际控制人为邓志谊先生与沈士瑛女士夫妇，其简历参见第一节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（四）实际控制人基本情况”。

报告期内，公司控股股东、实际控制人控制或重大影响的企业如下：

序号	关联方名称	与本公司的关系	基本情况
1	珠海康定汽车租赁	同一控制	参见第三节之“六、同业竞争（一）控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业情况”
2	慧好姐妹种养合作社	同一控制	同上
3	深圳先行电气	实际控制人参股企业	同上
4	珠海新东武	同一控制，已注销	同上
5	北京华强智连微电子	实际控制人曾经参股企业，现无持股	同上
6	中山亿昊兴电子	同一控制，已注销	同上
7	ATC	同一控制	同上
8	航泰国际	同一控制	同上

2、其他董事、监事、高级管理人员及其控制的企业

除董事长兼总经理邓志谊先生，董事兼副总经理、财务总监沈士瑛女士外，公司其他董事、监事、高级管理人员如下：

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	张震海	董事兼副总经理、董事会秘书
2	王小刚	董事兼副总经理
3	沈士俊	董事
4	李伟	监事会主席
5	程长华	监事
6	谢淑君	监事

3、本公司的子公司

公司名称	注册资本	控股比例
中山康定电子器件有限公司	100 万元	100.00%
许昌康定电子器件有限公司	20 万元	100.00%
余姚康安定电子有限公司	10 万元	100.00%

4、其他关联方

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	李玉华	实际控制人关系密切家庭成员
2	沈士昕	实际控制人关系密切家庭成员
3	邓建忠	实际控制人关系密切家庭成员
4	古玉悠	实际控制人关系密切家庭成员
5	深圳康定通安电子	实际控制人关系密切家庭成员控制之企业
6	邓丽梅	报告期内曾担任监事
7	陈水珍	报告期内曾担任监事
8	郑义芳	报告期内曾担任监事

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 销售情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
深圳市先行电气技术有限公司	销售	市场定价	68.08	0.75%	7.53	0.08%

(2) 采购、租赁情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
深圳康定通安电子有限公司	采购	市场定价	54.73	0.72%	205.72	2.89%
邓志谊	租赁	市场定价	-	-	18.48	32.79%
沈士瑛	租赁	市场定价	-	-	18.48	32.79%

2、偶发性关联交易

(1) 关联借款

报告期内，公司向关联方借款情况如下：

单位：万元

时间	关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2013 年度	沈士瑛	726.40	117.08	350.62	492.86
	邓志谊	140.10	241.62	140.1	241.62
2012 年度	沈士瑛	640.57	227.91	142.08	726.40
	邓志谊	192.11	31.14	83.15	140.10

(2) 关联担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
沈士瑛	康定电子	不超过 720.00 万元	2012/11/ 08	2015/11/07
邓志谊	康定电子	不超过 720.00 万元	2012/01/ 01	2015/12/31
沈士瑛、邓志谊	康定电子	不超过 8,00.00 万元	2011/03/25	2021/03/25
沈士瑛、邓志谊	康定电子	不超过 8,00.00 万元	2011/03/30	2021/03/30

关联担保情况说明如下：

(1) 2012 年 11 月 8 日，邓志谊先生与交通银行股份有限公司珠海分行签订 A11121402247-2 号《最高额保证合同》，为本公司在 2012 年至 2015 年期间签订的流动资金贷款、开立银行承兑汇票授信业务合同提供最高额为人民币 720 万元的保证担保。

(2) 2012 年 11 月 8 日，沈士瑛女士与交通银行股份有限公司珠海分行签订 A11121402247-3 号《最高额保证合同》，为本公司在 2012 年 11 月 8 日至 2015 年 11 月 7 日期间签订的流动资金贷款、开立银行承兑汇票授信业务合同提供最高额为人民币 720 万元的保证担保。

(3) 2011 年 3 月 30 日，沈士瑛女士、邓志谊先生与中国工商银行股份有限公司珠海吉大支行签订“珠海行吉大支行 2011 年康定保第 001 号”《最高额保证合同》，为本公司自 2011 年 3 月 30 日至 2021 年 3 月 30 日期间签订的借款合同提供最高额为人民币 800 万元的保证担保。

(4) 2011 年 3 月 25 日，沈士瑛、邓志谊与中国工商银行股份有限公司珠海吉大支行签订“珠海行吉大支行 2011 年康定抵第 001 号”《最高额抵押合

同》，以其所有并依法享有处置权的位于珠海市吉大景园路7号第五、六层厂房为本公司自2011年3月25日至2021年3月25日期间签订的借款合同提供最高额为人民币800万元的保证担保。

3、关联方应收、应付款项余额

报告期内，关联方应收款项余额如下：

单位：万元

项目	关联方	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款	深圳先行电气	60.32	3.23
其他应收款	王小刚	13.08	-

报告期内，关联方应付款项余额如下：

单位：万元

项目	关联方	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款	深圳康定通安电子	55.45	154.99
其他应付款	沈士瑛	492.86	726.40
其他应付款	邓志谊	241.62	140.10
其他应付款	李玉华	375.19	375.19
其他应付款	王小刚	-	5.01

（三）关联交易决策程序及执行情况

1、关联交易决策程序

发生在有限公司时期的关联交易，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

公司于2011年12月26日制定《关联交易管理制度》规定：

公司与关联自然人发生的交易金额达到人民币30万元以上（含30万元）的关联交易事项，应由公司董事会审议批准。

公司与关联法人发生的交易金额在人民币100万元以上（含100万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上（含0.5%），并低于人民币1000万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易，应由公司董事会审议批准。

公司与关联自然人、关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币1000万元以上（含1000万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上（含5%）的关联交易，应当聘请具有合法资格的中介机构对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交公司股东大会审议批准。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

2、关联交易决策执行情况

公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定，另外为了使决策管理落到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制订《关联交易管理制度》，并经股东大会予以通过。

公司按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行有关关联交易决策，规范和减少关联方交易与资金往来。

十一、会计报表附注中的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

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

2012年9月26日，本公司与交通银行股份有限公司珠海分行（以下简称“交行珠海分行”）签订A11121402247-1号《最高额抵押合同》，以本公司所有并依法享有处置权的位于中山市三乡镇前陇村“鱼函”的厂房、宿舍、土地为抵押向交行珠海分行申请流动资金贷款、开立银行承兑汇票，合同约定抵押担保的最高债权额为人民币420万元，期限为2012年9月26日至2015年9月26日。

（三）其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

十二、资产评估情况

2011年12月，公司拟将原有限责任公司整体变更为股份有限公司，公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司以2011年9月30日为基准日对有限责任公司账面净资产进行评估，提供其在评估基准日的市场价值，作为康定电子有限拟以审定的账面净资产折股设立股份公司的价值参考。此次公司账面净资产评估值为3,757.90万元。2011年12月5日，北京中企华资产评估有限责任公司出具了中企华评报字（2011）第3536号《资产评估报告》。公司未根据该评估报告的评估值进行账务调整。

报告期内公司没有资产评估情况。

十三、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

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）公开转让后的股利分配政策

2014年4月15日，公司召开2013年年度股东大会，审议通过了《关于修改<公司章程>的议案》，公司章程根据《中华人民共和国公司法》以及中国证券监督管理委员会颁布的《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》进行了修订，对于股利分配政策做出了具体的规定：

“公司利润分配的原则：公司实施持续、稳定的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

公司利润分配的形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。公司可以根据公司盈利及资金需求情况进行中期现金分红。

公司发放现金股利的具体条件和比例：在当年实现的净利润为正数且当年末累计未分配利润为正数的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，应当进行现金分红。具体分红比例依据公司现金流、财务状况、未来发展规划和投资项目等确定。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司在一年内购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产30%以上的事项，同时存在账面值和评估值的，以高者为准。

公司发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的前提下，提出实施股票股利分配方案。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整上述利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会及其相关监管部门的有关规定，同时有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会由特别决议批准。”

（三）最近两年利润分配情况

最近两年公司无利润分配情况。

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

1、中山子公司

中山康定电子器件有限公司系公司全资子公司，成立于 2009 年 9 月 11 日，注册资本人民币 100 万元，住所：中山市三乡镇前陇工业区嘉华路 6 号，法定代表人：沈士瑛，经营范围为：生产、销售：变压器、互感器、电源；货物进出口（法律法规禁止的项目除外；法律、法规限制项目须取得许可证方可营业）。中山子公司为母公司加工产品并收取加工费，不对外服务。

截至 2013 年 12 月 31 日，中山康定近一年财务状况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日
总资产	166.82
净资产	61.80
项目	2013 年度
营业收入	778.59
净利润	-21.92

2、许昌子公司

许昌康定电子器件有限公司系公司全资子公司，成立于 2011 年 5 月 11 日，注册资本 20 万元，住所：许昌市魏都民营科技园西区弘旭电气公司三楼，法定代表人：邓志华，经营范围为：电子配件组装。许昌子公司为母公司加工产品并收取加工费，不对外服务。

截至 2013 年 12 月 31 日，许昌康定近一年财务状况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日
总资产	30.23
净资产	-28.64
项目	2013 年度
营业收入	332.19
净利润	0.81

3、余姚子公司

余姚康安定电子有限公司系公司全资子公司，成立于 2014 年 2 月 20 日，注

册资本 10 万元，住所：余姚市低塘街道芦城村横墙弄 160 号，法定代表人：沈士瑛，经营范围为：一般经营项目：变压器、互感器的生产、销售。余姚子公司为母公司加工产品并收取加工费，不对外服务。

截至 2013 年 12 月 31 日，近一年财务状况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日
总资产	10.00
净资产	10.00
项目	2013 年度
营业收入	-
净利润	-

十五、风险因素及应对措施

（1）客户相对集中的风险

公司主要从事电子变压器的研发、生产与销售，目前主要的下游客户是国内电能表生产企业。报告期内，公司前五大客户（合并口径计算）的销售额占公司当年营业收入的比例分别达到 60.75%、52.65%。公司客户相对集中，主要因为下游电能表行业集中度较高。2012 年、2013 年国网公司电能表中标份额前四大企业占总份额的比例分别为 22.94%、18.59%。作为国内电能表电子变压器主要供应商之一，公司目前的客户基本覆盖了电能表行业的龙头企业，导致其客户的集中度较高。若公司的主要客户大幅降低对公司产品的采购数量，将给公司经营业绩造成一定影响。

公司应对措施：一方面，公司通过持续改进生产工艺，提高产品质量稳定性及快速反应能力来加强与主流电能表生产企业的业务关系；另一方面，公司近年来加大了对配网设备的开关电源模块、配电自动化电源管理模块以及电工仪器仪表产品检测自动化设备的研发投入，新产品的推出将提高公司产品多样性，增强与下游客户的粘度。

（2）应收账款发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款账面价值分别为 4,072.28 万元、4,693.15 万元，占资产总额的比例分别为 49.02%、55.51%，公司应收账款呈现增长态势，且应收账款占资产比重较高，系资产的主要组成部分。若公司客户出现经营困难、财务状况恶化或者商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性增加，可能对公司经营业绩产生重大不利影响。

公司应对措施：公司将在积极扩大市场、提升业绩的同时，不断完善销售管理制度，合理分工、明确职责，与客户保持联系，随时了解客户的经营状况，加强应收账款催收工作。

（3）营运资金不足的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 194.68 万元、-258.43 万元。未来如果公司不能提高经营活动产生现金的能力，公司可能由于营运资金不足，而无法保持正常的采购付款及日常运营付款，并对业务规模持续扩大造成影响。

公司应对措施：公司将加强与客户的沟通，争取更优的应收账款信用期。另外，公司后续亦计划通过股东增资、加大银行借款等方式补充流动资金，增强资金营运能力。

（4）原材料价格波动的风险

公司主要原材料有漆包线、矽钢片、磁芯等。近年来，由于铜价的波动导致漆包线价格出现较大波动。此外，矽钢片、磁芯亦呈现出一定程度的波动。虽然公司可以借助研发优势、规模生产、质量保证和售后服务等优势，通过与客户议价将部分原材料价格的波动向客户转嫁，但由于价格调整有一定的滞后性，原材料价格的波动将不可避免的对公司的业绩带来一定影响。

公司应对措施：公司将加强与供应商的沟通，密切关注原材料价格，并已经与客户建立原材料波动价格传导机制，使公司产品保持合理的毛利率。

（5）人力成本上涨的风险

截至目前，公司仍属于劳动密集型企业，生产工人人数占比较高。随着我国

经济的快速增长，我国劳动力成本近年来增长较快。预计未来我国劳动力价格仍将保持上涨的态势。为应对该趋势，不断提高公司的竞争力，公司加大对自动化设备的研发投入，改进产品生产工艺，不断降低人力成本。但如果相关研发不及预期，人力成本的上涨将对公司业绩带来一定影响。

公司应对措施：公司在研发中心下设立自动化装备部，根据公司工艺特点进行自动化改造，通过加大对该部门的研发投入及设定合理的绩效评估机制，力保相关研发达到预期，从而有效减少对劳动力的依赖。

（6）税收优惠被取消的风险

康定电子母公司自 2012 年起享受高新技术企业的所得税税收优惠政策，于报告期内执行 15%的企业所得税优惠税率。如果在 2014 年的高新技术企业复审中，或在后续年度检查中，不能持续满足高新技术企业认定的条件，存在无法持续享受高新技术企业所得税税收优惠的风险，公司将恢复 25%的企业所得税税率，从而对公司未来的经营业绩造成影响。

公司应对措施：公司一方面将持续提升研发创新能力，加强人才梯队的培养和建设，以持续满足高新技术企业要求；另一方面将不断提高盈利能力，减少对税收优惠的依赖。

（7）实际控制人的控制风险

本公司实际控制人为邓志谊先生与沈士瑛女士夫妇。截至本公开转让说明书签署日，邓志谊先生与沈士瑛女士分别持有公司 33.33%、66.67%的股权，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。虽然公司不断完善法人治理结构，业已建立健全了包括“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度等一系列公司治理制度且认真执行，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，从而影响公司及中小股东的利益。

公司应对措施：股份公司成立后，公司根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，业已建立健全了包括“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度等一系列公司治理制度且认真执行，公司将充分发挥股东大

会、董事会和监事会之间的制衡作用，严格执行公司基本规章制度，以控制该风险。

（8）质量保证风险

公司的核心客户均为电力仪器仪表行业的大型企业。该等客户对于产品质量、专业能力、技术服务等方面都有较高的要求，需要通过严格的送样、试用、测试、评估后才能确定为供应商。另外在销售合同中，客户通常会严格约定交货期、产品合格率等指标，并制定相应的质量罚款标准。随着公司销售规模的进一步扩张，如果公司生产管理水平未能及时跟上，可能会出现产品未达到相应的质量标准而招致质量罚款，甚至带来客户流失。

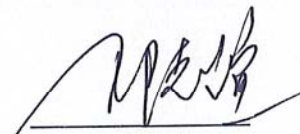
公司应对措施：一方面，公司与客户密切沟通，保证在生产前充分理解客户对相关质量标准的要求；另一方面，公司将进一步加强生产管理、产品研发水平，保持产品质量的稳定性。后续公司亦将加大自动化生产设备的开发力度，从而保证产品质量的一致性。

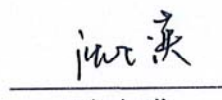
第五节 有关声明

全体董事、监事、高级管理人员声明

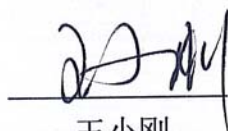
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

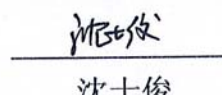
全体董事：


邓志谊


沈士瑛

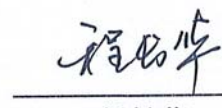

张震海

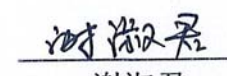

王小刚


沈士俊

全体监事：

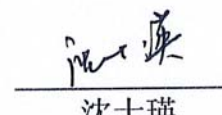

李 伟


程长华


谢淑君

全体高级管理人员：


邓志谊


沈士瑛


张震海


王小刚

珠海市康定电子股份有限公司



2014 年 7 月 23 日

主办券商声明

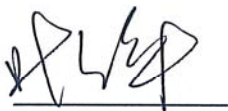
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：

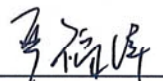


叶贤萍

项目小组成员：



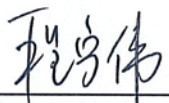
叶贤萍



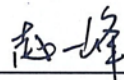
严福洋



张颢

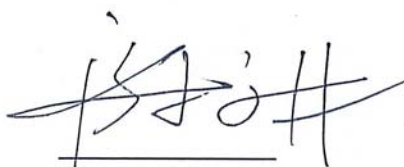


程宁伟



赵一峰

法定代表人：



谢永林

平安证券有限责任公司

2014年7月23日

会计师事务所声明

大华特字[2014]002030 号

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所2014年3月15日出具的大华审字[2014] 004562号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司珠海市康定电子股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


洪梅生 吴生保

会计师事务所负责人：


梁春

大华会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年7月23日

律师事务所声明

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

经办律师:



苏启云

杜倩

律师事务所负责人:



于秀峰

北京德恒(深圳)律师事务所

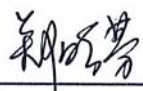


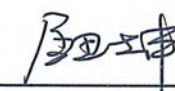
2014年7月23日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读珠海市康定电子股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


郑晓芳


钮坤

资产评估机构负责人：


孙月焕

北京中企华资产评估有限责任公司



2014年7月23日

第六节 附件

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