

厦门威尔圣电气股份有限公司

XIAMEN WILSONS ELECTRICAL CO., LTD



# 公开转让说明书

主办券商



**东北证券股份有限公司**  
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

释 义.....	4
声 明.....	6
<b>风险及重大事项提示</b> .....	<b>7</b>
一、实际控制人不当控制风险.....	7
二、产业政策风险.....	7
三、原材料价格波动风险.....	7
四、行业竞争加剧风险.....	8
五、持续技术创新风险.....	8
六、人才流失风险.....	8
七、客户集中风险.....	8
八、税收优惠风险.....	8
九、应收账款收回风险.....	9
<b>第一节 基本情况</b> .....	<b>10</b>
一、简要情况.....	10
二、公司股票基本情况.....	11
三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、股本演变等基本情况.....	12
四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍.....	21
五、最近两年的主要会计数据及主要财务指标.....	23
六、本次挂牌的有关机构.....	24
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>26</b>
一、公司主营业务及主要产品与服务.....	26
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	29
三、公司业务有关资源情况.....	31
四、公司主营业务相关情况.....	44
五、公司商业模式.....	50
六、公司所处行业基本情况.....	52
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>59</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况.....	59
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估.....	60
三、公司及控股股东最近二年存在的违法违规及受处罚情况.....	62
四、公司的独立性.....	62
五、同业竞争的情况.....	64
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	66
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	67
八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况.....	75
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>76</b>
一、财务报表.....	76
二、审计意见.....	83
三、财务报表的编制基础.....	83
四、会计报表的合并范围及变化情况.....	83

五、报告期内主要会计数据和财务指标.....	84
六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	87
七、报告期利润形成的有关情况.....	103
八、报告期主要资产情况.....	108
九、报告期重大债项情况.....	118
十、报告期股东权益情况.....	122
十一、关联方、关联方关系及交易.....	122
十二、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项...	130
十三、资产评估情况.....	130
十四、股利分配政策和历年分配情况.....	131
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	131
十六、提醒投资者注意下列风险及重大事项.....	132
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>137</b>
<b>第六节 附件</b> .....	<b>142</b>
一、主办券商推荐报告.....	142
二、财务报表及审计报告.....	142
三、法律意见书.....	142
四、公司章程.....	142
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	142

# 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、威尔圣电气、威尔圣股份、股份公司	指	厦门威尔圣电气股份有限公司
有限公司、威尔圣有限	指	厦门威尔圣电气实业有限公司
闽光集团	指	厦门闽光集团有限公司
闽光电气	指	厦门闽光电气实业有限公司
合福旺投资	指	厦门合福旺投资管理有限公司
《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》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	厦门威尔圣电气股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	厦门威尔圣电气股份有限公司2013年6月创立大会暨第一次股东大会通过的《厦门威尔圣电气股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	厦门威尔圣电气股份有限公司股东大会
董事会	指	厦门威尔圣电气股份有限公司董事会
监事会	指	厦门威尔圣电气股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、技术总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期、两年	指	2012年、2013年
中兴财会计师事务所、会计师事务所、会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、律师、公司律师	指	福建大道之行律师事务所

财务报告	指	非特别指明，指两年合并财务报告
元、万元	指	人民币元、人民币万元
电气设备	指	在电力系统中对发电机、变压器、电力线路、断路器、开关柜等设备的统称
控制设备	指	能够实施频繁接通/断开电路、隔离、检测、保护、调节等各类功能的元器件和成套设备
断路器	指	能接通、承载以及分断正常电路条件下的电流，也能在所规定的非正常电路（例如短路）下接通、承载一定时间和分断电流的一种开关电器。
真空断路器	指	触头在高真空管中断开和闭合的断路器
塑壳断路器	指	具有一个用模压绝缘材料制成的外壳作为断路器整体部件的断路器
配电电器	指	要用于电路的接通、分断和承载额定电流的低压电器，能在线路和用电设备发生过载、短路、欠压的情况下对线路和用电设备进行可靠的保护。
框架断路器	指	万能式断路器，绝大部分都具有过载长延时、短路短延时和短路瞬动的三段保护功能，能实现选择性保护
小型断路器	指	指额定电流不大于160安培的外形较小的模块化断路器
3c认证	指	强制性产品认证制度，它是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

# 声 明

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

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

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

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

# 风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

## 一、实际控制人不当控制风险

公司存在实际控制人不当控制风险。公司实际控制人为蔡品花，截至本公开转让说明书签署日，蔡品花直接持有公司 230 万股，占公司股本总额的 9.09%，同时其所控制的闽光电气持有公司 2070 万股，占公司股本总额 81.82% 股份，即蔡品花合计控制公司 90.91% 股份。报告期内蔡品花一直担任公司的法定代表人、董事长兼总经理，对公司经营决策可施予重大影响。若蔡品花利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

## 二、产业政策风险

近年来，国家改造、建设电网的投资力度不断加大，行业总体需求递增，公司产品所在的电力设备行业也保持了较为稳定增长的态势。尽管如此，若国家支持电力行业发展特别是电网建设和改造的产业政策发生变化，电力行业发展速度放缓，或者能源建设的政策执行力度放缓，将会影响行业的发展，进而影响本行业经济效益。

## 三、原材料价格波动风险

公司采购的零部件主要包括金属件、塑料件、电子元件、固封极柱、真空灭弧室等，其中 2012、2013 年金属件采购金额占比分别为 52.74% 和 48.11%。一般来说，铜材与钢材的价格波动较大，在原材料市场价格发生剧烈波动的情况下，如果公司未能及时采购原材料或采取锁定原材料价格的措施，将会影响到产品成本，并对公司经营业绩产生直接影响。

## 四、行业竞争加剧风险

国内从事中低压电器生产的企业数量众多，竞争较为激烈。但与国际国内一流企业相比，公司在品牌影响力、技术创新能力和资本实力方面仍存在一定的差距。一些中小型中低压电器生产企业快速发展，将加剧输配电设备行业的市场竞争，公司如不能加大技术创新、品牌建设、生产经营等方面的投入，增强核心竞争力，保持和提升竞争地位，经营业绩可能会受到一定的影响。

## 五、持续技术创新风险

公司所处行业市场需求变化导致的技术更新趋势具有不确定性，新产品研发、生产制造可能存在不确定的技术障碍。公司面临的主要技术更新风险集中在对行业发展趋势的把握、新产品的开发、新技术能否满足客户需求等方面。

## 六、人才流失风险

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，核心人员对公司技术发展和创新起到重要作用。公司产品生产工艺、核心技术及应用技术掌握需要较长时间的积累，公司通过长期不断投入培养了较为成熟的研发队伍和管理层。这些核心技术人员或管理层一旦流失，短期内将给公司带来一定的影响。

## 七、客户集中风险

报告期内，公司前五大客户的收入占比分别为 76.76%和 69.70%，客户集中度较高，其中四个客户在报告期内均位列前五大客户，公司对这些客户具有一定的依赖性。一旦公司与部分大客户的合作出现问题，将对公司经营将产生较大的影响。

## 八、税收优惠风险

公司为高新技术企业，报告期内享受 15%的高新技术企业所得税优惠税率，经公司审计报告披露，公司报告期内当期所得税费用为 294,715.05 元、713,386.26 元，报告期内上述优惠政策的享受增加了公司收益，但若国家财税政策发生变动，取消上述税收优惠政策，公司将减少净利润 196,476.70 元、475,590.84 元，对公

司利润影响较大。公司自成立以来高度重视并一直坚持对技术研发的高投入，并取得高新技术企业资格。但高新技术企业资格到期后复审事项仍存在不确定性，公司存在未通过复审失去继续享受企业所得税优惠政策的风险。

## 九、应收账款收回风险

2012 年末、2013 年末应收账款净值分别为 7,574,788.51 元、10,084,998.14 元，分别占当期营业收入的 41.47%和 39.77%，对应两年周转率分别为 2.67 次、2.80 次。尽管公司已按照会计政策充分计提坏帐准备，公司仍存在一定的应收账款收回风险。

## 第一节 基本情况

### 一、简要情况

中文名称： 厦门威尔圣电气股份有限公司

英文名称： XIAMEN WILSONS ELECTRICAL CO., LTD

法定代表人： 蔡品花

股份公司设立日期： 2013 年 7 月 26 日

注册资本： 人民币 2530 万元

注册号： 350298200003984

住所： 厦门火炬高新区（翔安）产业区翔虹路 11 号 301 单元

办公地址： 厦门市同安区祥平街道同盛北路 96 号

邮编： 361100

电话： 0592-7191881

传真： 0592-7369158

互联网网址： <http://www.xmwes.com/>

电子邮箱： [xmwes@xmwes.com](mailto:xmwes@xmwes.com)

董事会秘书： 黄良灿

信息披露负责人： 黄良灿

经营范围： 配电开关控制设备制造

所属行业： 根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司归属于制造业（C）中的电气机械及器材制造业（C38）。根据 2011 年国家统计局颁布的最新修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司归属于电气机械及器材制造业（C38）中的配电开关控制设备制造业（C3823）。

主要业务： 公司专业从事配电开关控制设备的研发、生产和销售，致力于为用户提供智能、环保的配电开关控制设备产品及相关服务。

组织机构代码证： 75164363-X

## 二、公司股票基本情况

### (一) 股票代码、股票简称、挂牌日期

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：2530 万股

挂牌日期： 年 月 日

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股本总额为 2530 万股。

公司全体股东就公司股票进入全国中小企业股份转让系统后，其所持公司股票锁定事宜作出承诺：自愿根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》相关股份的限售安排规定，转让股份。

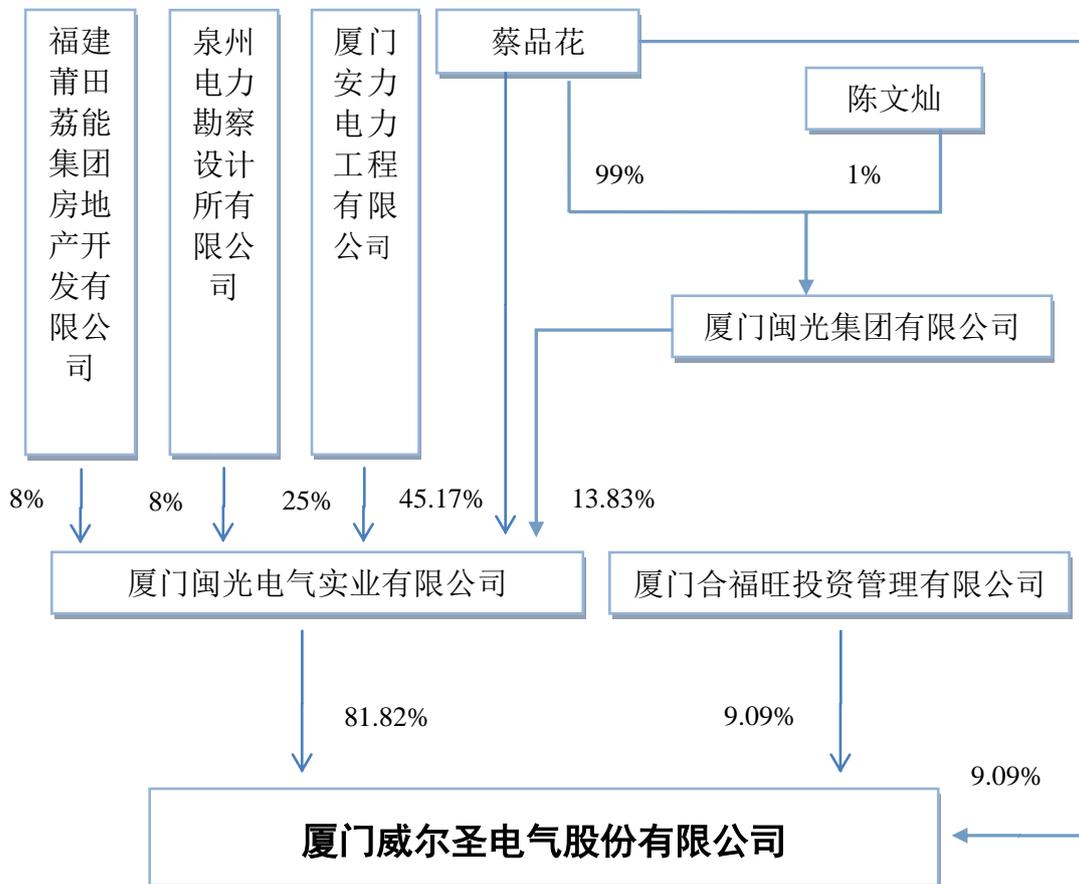
公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

基于上述情况，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	持股比例	本次可进入全国股份 转让系统转让的 股份数量(股)	受限 原因
1	蔡品花	自然人	2,300,000	9.09%	575,000	董事长、 总经理持 有股份
2	厦门闽光电 气实业有限 公司	企业法人	20,700,000	81.82%	6,900,000	控股股东 挂牌前持 有的股份
3	厦门合福旺 投资管理有 限公司	企业法人	2,300,000	9.09%	2,300,000	-
合计			<b>25,300,000</b>	<b>100%</b>	<b>9,775,000</b>	-

### 三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、股本演变等基本情况

#### (一) 公司的股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股份股东名称、持股数量及比例、股东性质、直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议的具体情况

序号	股东	股东性质	股本（股）	股权比例	是否存在质押或其他争议
1	蔡品花	自然人股东	2,300,000	9.09%	否
2	厦门闽光电气实业有限公司	企业法人	20,700,000	81.82%	否
3	厦门合福旺投资管理有限公司	企业法人	2,300,000	9.09%	否
合计			25,300,000	100%	

#### (三) 各股东之间关系

蔡品花除直接持有股份公司 9.09%的股份外，还持有股份公司控股股东厦门

闽光电气实业有限公司 45.17% 股权。

厦门合福旺投资管理有限公司系部分股份公司员工与外部投资者共同出资设立的公司。目前其主营业务为对外投资及股权管理，主要资产为持有的本公司股权。

#### **(四) 公司控股股东及实际控制人**

厦门闽光电气实业有限公司持有股份公司 81.82% 股份，系股份公司的控股股东。

厦门闽光电气实业有限公司成立于 2001 年 12 月 29 日，企业注册号：350212200007367；法定代表人：蔡品花；注册资本 5200 万元，实收资本 5200 万元；住所：厦门市同安区祥平街道同盛北路 96 号；企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；营业期限：自 2001 年 12 月 29 日至 2051 年 12 月 28 日。经营范围：1、智能化电气设备的研发、生产、销售；2、输变电新技术推广、电网监控技术研发及电网信息技术咨询；3、变压器、电线、电缆的生产、销售；4、高、中、低压电气成套设备制造、销售、安装、调试、维修。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）

蔡品花系公司实际控制人，报告期内蔡品花一直直接持有公司控股股东闽光电气 45.17% 股权，并通过其持有 99% 股权的闽光集团持有闽光电气 13.83% 股权，而闽光电气持有公司 2070 万股，占公司股本总额 81.82%，且自 2012 年 12 月以来蔡品花还直接持有公司 230 万股，占公司股本总额的 9.09%，即蔡品花合计控制公司 90.91% 股份。此外，报告期内蔡品花一直担任公司董事长兼总经理，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免。因此，蔡品花系公司实际控制人，且近两年内未发生变化。

#### **(五) 公司设立以来股本的形成及变化情况**

##### **1、2004 年 4 月，有限公司设立**

厦门威尔圣电气实业有限公司（以下简称“威尔圣有限”、“有限公司”或“公司”）系由厦门威尔胜电气实业有限公司（以下简称“威尔胜电气”）更名而来，威尔胜电气系由自然人黄振华、蔡品花于 2004 年 4 月共同出资在厦门市工商行

政管理局登记注册成立。2004年4月22日，公司领取了注册号为3502122001168的《企业法人营业执照》，法定代表人为黄振华，住所为厦门同安祥平坑仔口闽光电气公司内，注册资本为500万元（实缴75万元），营业期限为10年，自2004年4月22日至2014年4月21日。

经营范围：1、高、中、低压电气成套设备制造、销售、安装、调试、维修；2、高、中、低压电气元件制造、销售。（法律法规规定必须办理审批许可才能从事的经营项目，必须在取得审批许可证明后方能营业。）

注册资本分三期到资。第一期75万元人民币，于公司注册成立前到资；第二期175万元人民币，于2005年3月30日前到资；第三期250万元人民币，于2007年3月30日前到资。

2004年4月12日，厦门银城会计师事务所有限公司出具了“（2004）厦银会验字072号”《验资报告》，审验截至2004年4月12日止，公司已收到全体股东缴纳的第一期注册资本合计人民币75万元，其中蔡品花实缴出资71.25万元，黄振华实缴出资3.75万元，均以货币出资。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	持股 比例	实缴出资额 (万元)	占注册 资本比例	出资 方式
1	蔡品花	475	95%	71.25	14.25%	货币
2	黄振华	25	5%	3.75	0.75%	货币
合计		500	100%	75	15%	

## 2、2005年3月，有限公司注册资本和实收资本增加至600万元

2005年3月11日，公司召开股东会，决议：1、公司注册资本由500万元增加至600万元，其中黄振华首期出资3.75万元，本期再出资21.25万元，蔡品花首期出资71.25万元，本期再出资503.75万元。2、修改公司章程相关条款。

2005年3月10日，厦门达新会计师事务所有限公司出具了“厦达会内验字[2005]第Y0383号”的《验资报告》，审验截至2005年3月10日止，已收到全体股东缴纳的第二期注册资本合计人民币525万元整，各股东均以货币出资。

本次增资后，公司的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	蔡品花	575	95.83%	货币
2	黄振华	25	4.17%	货币
合计		600	100%	

2005年3月，公司就本次变更事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

### 3、2006年5月，有限公司名称变更

2006年5月16日，公司召开股东会，全体股东一致决议：公司名称由厦门威尔胜电气实业有限公司变更为厦门威尔圣电气实业有限公司。

2006年5月，公司就本次变更事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

### 4、2007年1月，有限公司第一次股权转让，注册资本增加至1100万元，法定代表人变更

2007年1月10日，公司召开股东会会议并做出决议：1、股东黄振华将其所持有公司4.17%的股权以25万元转让给赵克武；2、股东蔡品花将其所持有公司2.33%的股权以14万元转让给赵克武；3、公司股东由原来的蔡品花、黄振华变更为蔡品花、赵克武；4、变更后的股东出资持股情况为：蔡品花出资额561万人民币，持股93.5%。赵克武出资额39万人民币，持股6.5%。

2007年1月10日，公司召开股东会会议并做出决议：1、免去黄振华执行董事（法定代表人）及经理职务，选举蔡品花为公司执行董事，聘任蔡品花为公司经理；2、免去蔡品花监事职务，选举赵克武为公司监事；3、公司注册资本由600万人民币增资至1100万人民币；4、公司新增注册资本500万人民币，全部由股东赵克武以货币形式投入。增资后股东的出资情况为：蔡品花出资额561万人民币，持股51%。赵克武出资额539万人民币，持股49%。

2007年1月15日，厦门新昌会计师事务所有限公司出具厦新昌会验字[2007]第Y019号《验资报告》，审验截至2007年1月12日止，公司本次股权转让款

合计人民币 39 万元整，已经受让方与出资方自行结清；并已收到新股东赵克武缴纳的新增注册资本合计人民币 500 万元整，出资方式为货币资金出资。

本次股权转让、注册资本增加后，公司股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	蔡品花	561	51%	货币
2	赵克武	539	49%	货币
合计		1100	100%	

2007 年 1 月，公司就本次变更事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

#### 5、2008 年 7 月，有限公司注册资本增加至 2300 万元，法定代表人变更，住所变更

2008 年 7 月 28 日，公司召开股东会会议并做出决议：1、公司注册资本由 1100 万元人民币增加至 2300 万元人民币。蔡品花以货币形式增资 589 万元人民币；赵克武以货币形式增资 588 万元人民币；新股东蔡家勇以货币形式增资 23 万元人民币。2、免去蔡品花的公司执行董事职务，选举蔡家勇为公司执行董事；3、免去蔡品花的公司经理职务，聘任蔡家勇为公司经理；4、公司住所变更为厦门市火炬高新区（翔安）产业区翔虹路 11 号 301 单元。同日，公司相应修改了公司章程。

2008 年 7 月 29 日，厦门加捷正大会计师事务所有限责任公司出具了“厦加捷正大验字[2008]第 NY0328 号”《验资报告》，审验截至 2008 年 7 月 29 日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1200 万元整。各股东均以货币出资。截至 2008 年 7 月 29 日止，变更后的累计注册资本合计人民币 2300 万元整，实收资本人民币 2300 万元整。

本次增资后，公司股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	蔡品花	1150	50%	货币
2	赵克武	1127	49%	货币

3	蔡家勇	23	1%	货币
合计		2300	100%	

2008年7月，公司就本次变更事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

#### 6、2008年12月，有限公司第二次股权转让，公司类型变更

2008年12月24日，公司召开股东会会议并做出决议：赵克武将其所持有的公司49%股权共出资额1127万元以1127万元转让给厦门闽光电气实业有限公司；蔡品花将其所持有的公司50%股权共出资额1150万元以1150万元转让给厦门闽光电气实业有限公司；蔡家勇将其所持有的公司1%股权共出资额23万元以23万元转让给厦门闽光电气实业有限公司。同日，赵克武、蔡品花、蔡家勇分别与厦门闽光电气实业有限公司就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》。本次股权转让后，厦门闽光电气实业有限公司持有公司100%的股权。公司类型相应由自然人投资或控股变更为法人独资。

2008年12月24日，厦门闽光电气实业有限公司做出《股东决定》：1、决定委派蔡家勇担任公司执行董事及经理，免去赵克武公司监事职务，委派蔡品花担任公司监事；2、重新制定公司章程。同日，公司重新制定了章程。

本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	厦门闽光电气实业有限公司	2300	100%	货币
合计		2300	100%	

2008年12月，公司就本次变更事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

#### 7、2012年12月，有限公司第三次股权转让，公司类型变更

2012年12月20日，公司股东厦门闽光电气实业有限公司做出《股东决定》，将所持有的公司10%股权以230万元的价格转让给蔡品花。同日，厦门闽光电气

实业有限公司与蔡品花就上述股权转让事宜签署《股权转让协议》。

2012年12月20日，公司召开股东会，并做出决议：1、公司管理机构不变；2、公司类型应相应变更为：有限责任公司（自然人投资或控股）；3、重新制定公司章程。同日，公司重新制定了章程。

本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	厦门闽光电气实业有限公司	2070	90%	货币
2	蔡品花	230	10%	货币
合计		2300	100%	

2012年12月，公司就本次变更事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

#### **8、 2013年7月，有限公司整体变更为股份有限公司**

2013年3月16日，公司召开股东会，并做出决议：1、公司名称由厦门威尔圣电气实业有限公司变更为厦门威尔圣电气股份有限公司（以工商部门最终核准的名称为准）；2、公司类型由有限责任公司（自然人投资或控股）变更为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）；3、公司全体股东作为股份公司的发起人股东签订股份公司《发起人协议》；4、股份公司设立董事会、监事会，同时免去蔡品花执行董事职务、陈良德监事职务；5、以2012年12月31日为基准日对公司进行审计评估。

2013年6月18日，厦门市工商行政管理局核发“登记内名预核字[2013]第2082013061810057号”的《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司的企业名称为厦门威尔圣电气股份有限公司。

2013年6月20日，厦门闽光电气实业有限公司、蔡品花等2名股东共同签订《发起人协议》，各发起人同意以有限公司经审计后的净资产值为各发起人折股依据，并按各发起人在有限公司的持股比例折算其在股份公司的发起人股份。

2013年6月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议决议：1、公司类型由有限公司整体变更为股份有限公司。厦门威尔圣电气实业有限公司原有债权、债务由厦门威尔圣电气股份有限公司承继；2、厦门威尔圣电气实业有限公司整体变更为厦门威尔圣电气股份有限公司后注册资本为2300万元。厦门威尔圣电气实业有限公司以截止2012年12月31日为基准日的净资产折股，根据中兴财光华会计师事务所有限责任公司于2013年6月13日出具的编号为“中兴财光华审会字(2013)第7262号”的《审计报告》，审计后净资产值为23,313,099.85元，其中2300万元折合为厦门威尔圣电气股份有限公司股本，剩余部分计入资本公积。全体股东均以其所持有有限公司权益对应的净资产认购厦门威尔圣电气股份有限公司的股份，股权结构未发生变化；3、选举蔡品花、陈小坤、苏能化、黄良灿、章颖薇五人为厦门威尔圣电气股份有限公司首届董事会成员；4、决定公司法定代表人由董事长担任，确认蔡品花为厦门威尔圣电气股份有限公司的法定代表人；5、选举叶惠玲、王惠滨为厦门威尔圣电气股份有限公司首届监事会成员，另一名监事洪艺由职工民主选举产生；6、通过公司章程；7、公司营业期限由20年改为长期。

2013年6月30日，股份公司召开董事会会议，决议：1、选举蔡品花为公司董事长；2、聘任蔡品花为公司总经理。

2013年6月30日，股份公司职工代表大会选举洪艺为股份公司职工代表监事；同日，股份公司召开监事会会议，决议：选举叶惠玲为首届监事会主席。

2013年7月1日，中兴财光华会计师事务所有限责任公司出具“中兴财光华审验字(2013)第7022号”《验资报告》，验证截至2013年6月30日，公司已收到全体股东以其拥有的以2012年12月31日为基准日的厦门威尔圣电气实业有限公司经审计的净资产23,313,099.85元以1.0136:1的比例折合股本2300万股，净资产超过注册资本的部分计入公司资本公积。

2013年7月26日，公司在厦门市工商行政管理局办理了整体变更为股份有限公司的工商变更登记手续，并领取了注册号为350298200003984的《企业法人营业执照》。

本次整体变更后，公司股东及股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例
1	厦门闽光电气实业有限公司	20,700,000	90%
2	蔡品花	2,300,000	10%
合计		23,000,000	100%

### 9、2014年3月，股份公司增加注册资本至2530万元、变更经营范围

2014年2月8日，股份公司召开2014年度第一次临时股东大会并做出以下决议：1、同意股份公司增资230万股，增资后的注册资本为2530万元；2、同意接收厦门合福旺投资管理有限公司为本公司新股东，同意该股东对本公司增资230万股，认购价款为361.1万元，出资方式为现金出资，占注册资本的9.09%。超出增资份额的部分计入资本公积；3、同意公司经营范围由“1、高、中、低压电气成套设备制造、销售、安装、调试、维修；2、高、中、低压电气元件制造、销售。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）”变更为：“配电开关控制设备制造”；4、同意修改公司章程，具体修改内容详见厦门威尔圣电气股份有限公司章程修正案。

2014年2月8日，厦门闽光电气实业有限公司、蔡品花和厦门合福旺投资管理有限公司签署了《增资扩股协议》。

2014年2月14日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字（2014）第07011号《厦门威尔圣电气股份有限公司验资报告》（以下简称“《验资报告》”），确认“截至2014年2月13日止，贵公司已收到股东认购价款人民币叁佰陆拾壹万壹仟元整，这其中：股本230万元，资本公积131.1万元”。

2014年3月28日，公司就本次变更事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司股本结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例
1	厦门闽光电气实业有限公司	20,700,000	81.82%
2	蔡品花	2,300,000	9.09%
3	厦门合福旺投资管理	2,300,000	9.09%

	有限公司		
	合计	25,300,000	100%

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东及股权结构如上。

#### （六）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍

#### （一）公司董事

蔡品花，董事长，女，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于厦门广播电视大学企业管理专业，专科学历，厦门市人民代表大会代表，同安区政协委员会常委，厦门市工商联总商会副会长，厦门市青年企业家协会副会长，厦门市诚信促进会副会长，厦门民营科技实业家协会副会长，厦门市劳动模范。1998年起历任厦门闽光集团有限公司执行董事、总经理、董事长；2001年起历任厦门闽光电气实业有限公司执行董事、总经理、董事长；2011年12月至2013年6月任厦门威尔圣电气实业有限公司执行董事、总经理；2013年7月至今任厦门威尔圣电气股份有限公司董事长、总经理。

陈小坤，董事，男，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京交通高等专科学校会计专业，专科学历，中级会计师。2005年3月至2009年5月任厦门闽光电气实业有限公司财务经理；2009年5月至2012年12月任厦门闽光电气实业有限公司审计；2013年1月至2013年6月任厦门威尔圣电气实业有限公司财务总监；2013年7月至今任厦门威尔圣电气股份有限公司董事、财务总监。

黄良灿，董事，男，1972年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于厦门大学工商管理专业，本科学历，中级经济师。2005年2月至2011年5月任厦门鑫源盛投资有限公司总经理；2011年6月至2011年12月任厦门福融兴融资担保有限公司风控总监；2012年1月至2013年6月任厦门汇洋投资有限公司常务副总；2013年7月至今任厦门威尔圣电气股份有限公司董事、董事会秘书。

苏能化，董事，男，1980年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于桂林航天工业高等专科学校市场营销专业，专科学历，2008年3月17日至2013年6月任厦门威尔圣电气实业有限公司营销副总；2013年7月至今任厦门威尔圣电气股份有限公司董事、副总经理。

章颖薇，董事，女，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，厦门大学经济学硕士，现任集美大学工商管理学院副教授，会计学硕士生导师。中国注册会计师非执业会员、厦门市总会计师协会会员，厦门市高级会计人才库专家，福建省中青年经济发展研究会理事，厦门市两岸会计合作与交流促进会理事。2013年7月至今任厦门威尔圣电气股份有限公司董事。

公司本届董事的任期为自股份公司成立之日起三年。

## （二） 公司监事

叶惠玲，监事会主席，女，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，福州大学管理专业，本科学历，学士学位，中共党员，助理工程师，三级人力资源师。2008年3月至2009年3月任厦门威尔圣电气实业有限公司行政总务；2009年3月至2013年6月任厦门威尔圣电气实业有限公司人力行政经理；2013年7月至今任厦门威尔圣电气股份有限公司监事会主席。

洪艺，监事，男，1977年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华侨大学，法律专业，专科，2002年8月26日至2013年6月任厦门威尔圣电气实业有限公司营销副总，2013年7月至今任厦门威尔圣电气股份有限公司监事。

王惠滨，监事，男，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，法学本科毕业，法学学士学位，农工民主党员。2000年1月至2004年7月在福建侨经律师事务所任律师；2004年8月至今在福建立行律师事务所任律师；2010年5月任福建立行律师事务所主任。2013年7月至今任厦门威尔圣电气股份有限公司监事。

公司本届监事的任期为自股份公司成立之日起三年。

### （三）公司高级管理人员

公司高级管理人员为总经理蔡品花、副总经理苏能化、董事会秘书黄良灿、财务总监陈小坤及技术总监张猛。其中蔡品花、苏能化、黄良灿、陈小坤的基本情况参见本节“四、（一）公司董事”部分，张猛的基本情况如下：

张猛，男，1978年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉工业学院工业自动化专业，本科学历，2000年7月至2009年2月任济南志亨电力设备有限公司工程部经理；2009年3月至2010年6月任天津ABB Team Leader；2010年6月至2012年10月任厦门明翰电气股份有限公司事业部总监；2012年10月任厦门威尔圣电气实业有限公司运营总监。2013年7月至今任厦门威尔圣电气股份有限公司技术总监。

上述公司高级管理人员的任期为自股份公司成立之日起三年。

### 五、最近两年的主要会计数据及主要财务指标

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	4,046.15	4,169.87
股东权益合计（万元）	2,710.41	2,331.31
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	2,710.41	2,331.31
每股净资产（元）	1.18	1.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.18	1.01
资产负债率（母公司）（%）	33.01%	44.09%
流动比率（倍）	2.38	1.74
速动比率（倍）	1.99	1.44
项目	2013年	2012年
营业收入（万元）	2,535.56	1,826.62
净利润（万元）	379.10	87.87
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	379.10	87.87
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	351.35	59.85
归属于申请挂牌公司股东的扣除非	351.35	59.85

经常性损益后的净利润（万元）		
毛利率（%）	46.31%	42.51%
净资产收益率（%）	13.99%	3.77%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.96%	2.57%
基本每股收益（元/股）	0.16	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.04
应收帐款周转率（次）	2.80	2.67
存货周转率（次）	2.57	1.82
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,325.07	139.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.58	0.06

## 六、本次挂牌的有关机构

### （一） 主办券商

名 称： 东北证券股份有限公司  
 法定代表人： 杨树财  
 注 册 地 址： 吉林省长春市自由大路 1138 号  
 办 公 地 址： 北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层  
 电 话： 010-63210619  
 传 真： 010-68573837  
 项目负责人： 李博文  
 项目组成员： 刘东旭、徐罗平、李高

### （二） 挂牌律师

名 称： 福建大道之行律师事务所  
 负 责 人： 郭小东  
 住 所： 福建省厦门市思明区湖滨北路 118 号振兴大厦十五楼  
 邮 编： 361013  
 电 话： 0592-5157811  
 传 真： 0592-5051833

经 办 律 师： 王英壕、陈章荣

### (三) 会计师事务所

名 称： 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）  
法定代表人： 姚庚春  
注 册 地 址： 河北省石家庄市长安区广安大街 77 号安桥商务 406 室  
邮 编： 050011  
电 话： 0311-85929188  
传 真： 0311-85929189  
经办注册会计师： 姚庚春、王荣前

### (四) 股票登记机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司  
地 址： 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 楼  
电 话： 010-58598844  
传 真： 010-58598893

### (五) 拟挂牌场所

名 称： 全国中小企业股份转让系统  
法定代表人： 杨晓嘉  
住 所： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦  
邮 编： 100033  
电 话： 010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品与服务

#### (一) 公司主营业务

公司是集产品研发、生产和销售为一体的配电开关控制设备供应商，致力于为用户提供智能、环保的配电开关控制设备控制中低压断路器、开关设备产品及相关服务。目前公司主要提供中低压电器产品，其中低压产品共 60 个型号，都分别通过了 3C 认证；中压产品 10 个型号，均通过了相关部门的检验测试。

公司主营业务明确，自设立以来主营业务没有发生重大变化。

#### (二) 主要产品

公司目前主要从事中、低压电气产品的研发、生产和销售，公司主要产品可以分为中压和低压产品。

##### 1. 主要中压产品

产品名称	特点及用途	产品外形
VGB 模块化固封真空断路器（电压覆盖 12kV/24kV/40.5kV）	<p>特点：产品主要由固封极柱（含真空灭弧室）、操动机构、导电部分和框架本体等组成，利用真空状态下电弧过零快速熄灭的原理开断额定及故障电流，开断能力强、安全环保。</p> <p>用途：广泛应用于电厂、电网、石化、冶金、城市基础设施建设如地铁、机场、楼宇等场所。</p>	
高压真空接触器（额定电压 7.2KV/12kV）	<p>特点：该新一代产品采用模块化设计，适用于 KYN28 型空气绝缘开关柜。用于需要多次分、合闸操作的场合，可满足用户频繁操作的需求。</p> <p>用途：广泛应用于冶金、矿山、石化、钻井平台和厂矿配电等领域，选择适当的熔断器，用于配合和保护电动机、变压器和电容器组等。</p>	

<p>eVGB 智能型固封式断路器</p>	<p>特点：产品使用先进的光纤技术，实时对触头的温度进行监测。电动推进机构实现变电站无人值守，远程控制，提高操作的安全性；利用先进的传感器技术可在线监测断路器分、合闸行程-时间特性、断路器合分闸弹簧的力值状态、合分闸线圈实时监测；分、合闸线圈电流检测及波形显示； 凭借这种高度集成的解决方案，可全面提高工程的简易性、灵活性和可靠性，以满足智能电网的发展需要。</p> <p>用途：适合于电力配电系统中控制和保护电缆线路、架空线路、变压器、电机及其它变电站应用场合等。</p>	
-----------------------	---	---

## 2. 主要低压电气产品

### (1) 配电电器

产品名称	特点及用途	产品外形
<p>智能型万能式断路器</p>	<p>特点：智能控制器通过信号互感器采集电路中相关信号，经微控制单元 CPU 运算、分析、判断，若检测出电路中出现故障，则通过一执行机构使断路器分闸，从而实现保护功能。</p> <p>用途：用于城市、农村、工矿企业、交通运输、高层建筑、公用设施等领域输配电系统。</p>	
<p>塑料外壳式断路器、塑料外壳式漏电断路器</p>	<p>特点：断路器采用限流式结构，当电路出现故障，断路器内的热动和瞬动电磁脱扣机构动作，从而断开电路，起到保护作用。采用智能控制器，可以通过互感器采集电路中相关信号，经微控制单元运算、分析、判断，实现智能保护功能。用于分配电能和线路保护，使用电设备免受过载、欠电压和短路故障、漏电保护等.提高供电可靠性。</p> <p>用途：用于发电厂、变电所及城市、农村、工矿企业、交通运输、高层建筑、公用设施等领域的变、配电时接受和分配控制电能。</p>	 
<p>双电源开关</p>	<p>特点：采用最新开发的机构具有结构简单、外观美观、可靠性高、使用寿命长等优点。配以高性能的智能型 ATS 控制器，采用单片机控制程序控制，抗干扰能力强，保护精度高，操作方便。保护功能齐全，具有过载保护、短路保护、断相保护、过欠压保护，</p>	

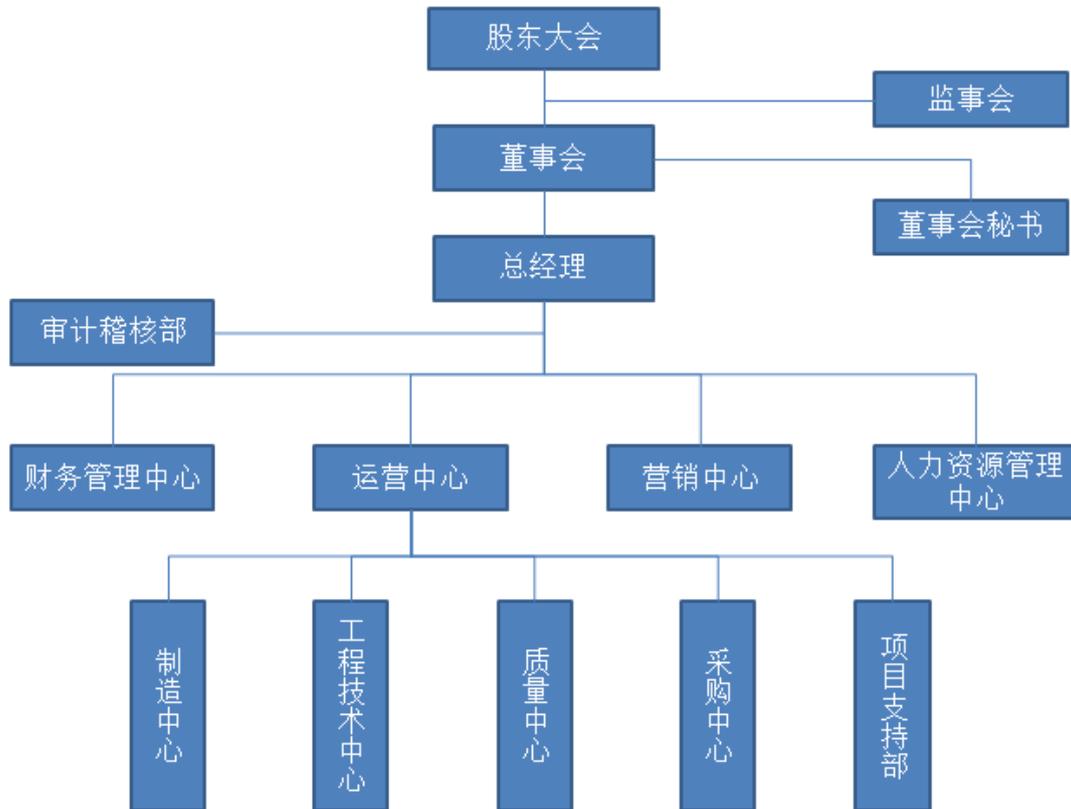
	<p>远距离控制消防信号、故障报警等功能。</p> <p>功能：广泛应用于高层建筑、住宅小区、医院、机场、码头、消防、冶金、化工、纺织等不允许停电的重要场所。</p>	
<p>剩余电流动作保护器</p>	<p>特点：具有过压保护、欠压保护、缺相、联动保护等功能；跳闸类型（剩余电流、闭锁、过载、欠压、过压、缺相）识别和显示，并可存储、查询、删除；</p> <p>短路分断能力（国内同类产品分断能力最大），<math>I_{cu} \geq 50kA</math>，保证线路发生短路时保护的可靠性；线路剩余电流、三相电源电压、负荷电流实时显示；网络型具有通信功能，可实现遥信、遥测、遥控、遥调四遥功能。</p> <p>用途：本产品适用于三相四线中性点直接接地的低压配电系统，用来对线路进行接地故障保护，防止由此而引起的设备事故或电气火灾，也可用于对人身触电危险提供间接接触保护。并广泛适用于工矿企业、配电变压器下侧的总体保护和线路分支保护。</p>	

## (2) 终端电器

产品名称	特点及用途	产品外形
<p>小型断路器、小型漏电断路器、隔离开关</p>	<p>特点：利用触头分断技术、灭弧技术、限流技术、触头快速合闸技术、可靠脱扣技术线路及设备的过载、短路、漏电保护、隔离，亦可作为线路不频繁通断操作与转换之用。</p> <p>用途：主要用于工业、商业、高层和民用住宅等各种场所。</p>	  
<p>IC卡预付费断路器</p>	<p>特点：该产品是专为单相、三相四线 IC 卡电能表配套使用而设计的，它具有反时限过载保护和短路保护、隔离功能，能接收 IC 卡电能表的信号切断电路，防止用户拖欠电费，接受 IC 卡电能表的信号切断电路等功能。</p> <p>用途：广泛用于国家电网一户一表改造工程中。</p>	

## 二、公司内部组织结构与主要生产流程

### (一) 内部组织结构图

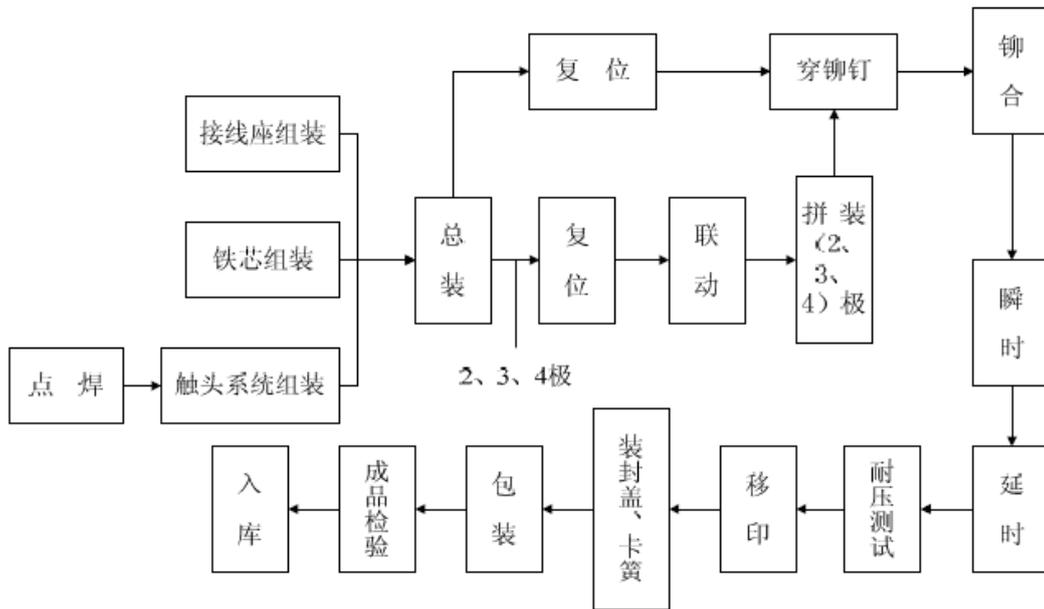


### (二) 公司生产流程

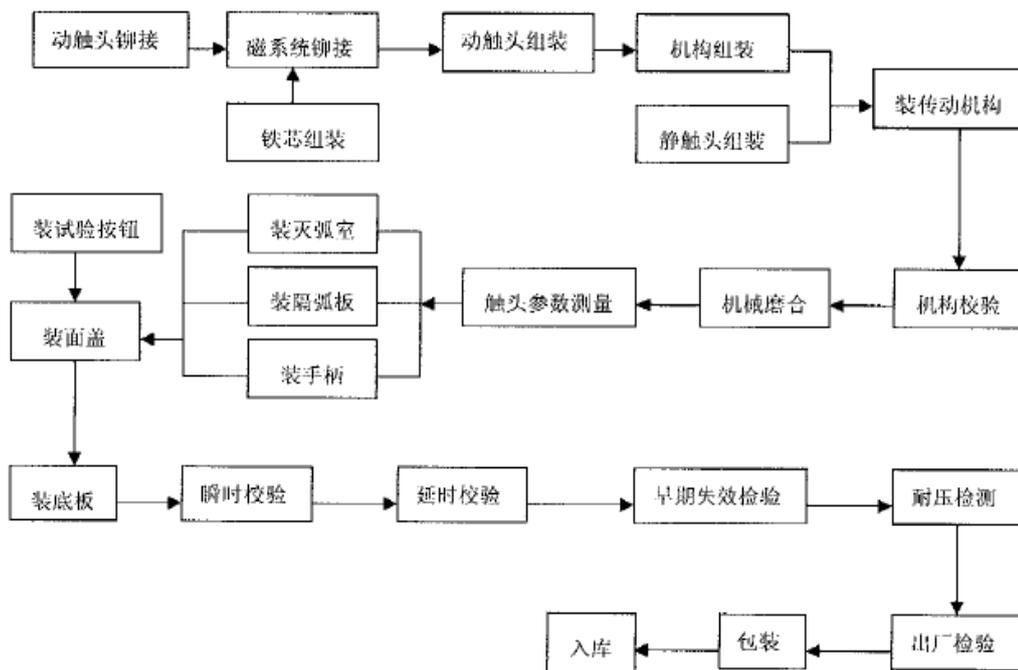
公司主营产品的生产工艺流程按照产品类型不同可分为终端电器产品生产工艺流程、配电电器生产工艺流程、中压产品生产工艺流程，主要流程如下：

#### 1、终端电器产品工艺流程

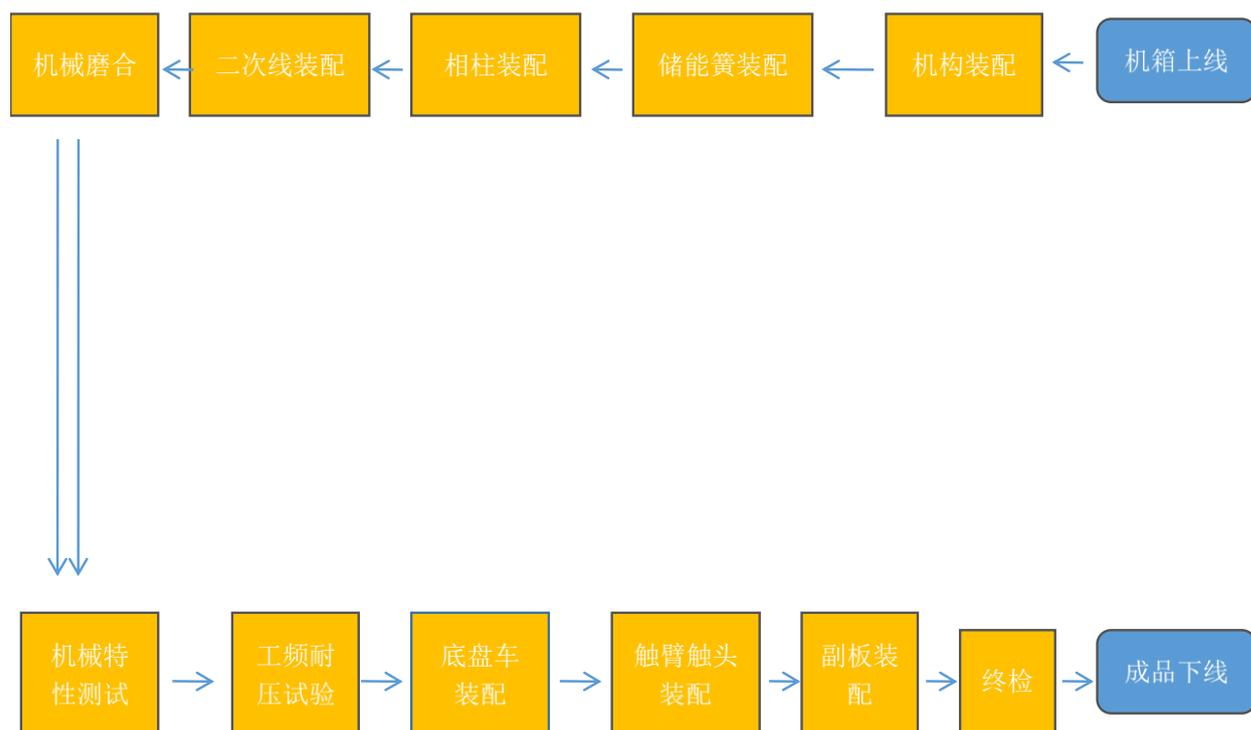
公司终端电器产品（以小型断路器为代表）的生产流程如下图所示：



公司配电电器产品（以塑壳断路器为代表）的生产流程如下图所示：



公司中压产品（以小型断路器为例）的生产流程如下图所示：



### 三、公司业务有关资源情况

#### (一) 主要技术

公司通过多年的研究积累，自主研发能力不断增强，公司主要产品技术为公司已取得的 23 项实用新型专利中的相关技术，均为自主研发、自主申报获取专利授权。

公司产品采用了“产气吹弧”、“磁吹弧”、“收缩引弧道引弧”原理，在“限流技术”、“灭弧技术”、“脱扣机构技术”、“智能控制器技术”、“高分断技术”、“通信技术”以及“储能突放技术”上具有重大的创新，从而提高了产品的限流效果，有效降低了燃弧时间，显著提高了产品的性能和稳定性，同时突破了传统低压元器件理念，引进了中低压外围技术“智能计量技术”、“专用芯片技术”、“电力储能及充电技术”、“局域测量技术”以及“通信及网络技术”使中低压元器件产品智能化、电子化、可通信，有效提高了产品的稳定性、可靠性、安全性、创新性。对于配电产品的集中监测、优化运行控制与管理，达到提高供电质量、节能减排，让系统实现通讯、信息处理、故障诊断、隔离、自动恢复供电、网络分析等智能化功能。

公司主要核心技术情况如下：

序号	核心技术名称	具体内容	应用产品
1	断路器中的 U 型杠杆组件	U 型杠杆组件包括 U 型杠杆，U 型杠杆两侧底部端均设有转动脚，转动脚与第一圆弧曲面为转动配合，左侧板、右侧板外侧均设有凸台，所述凸台置于第一圆弧曲面的上方，凸台内侧与转动脚外侧为点-面接触。断路器机构将 U 型杠杆与左、右侧板之间的接触由面-面接触改为点-面接触，减少了接触面积，进而降低摩擦，同时，在减少摩擦的基础上涉及的零部件少，不需要额外加工工序，减少了装配等多个中间环节，且该结构中的侧板机械强度也得到了提高。	低压断路器
2	带转轴联动装置的塑壳式断路器	带转轴联动装置的塑壳式断路器，包括至少两个单极模块及连接在所有单极模块之间的转轴联动装置，该转轴联动装置包括一定位轴和两根联动轴，每个单极模块内设有一带有两个通孔的转轴，两根联动轴贯穿在转轴的通孔中，每个单极模块的两侧面分别设有一与转轴中心同心的安装沉孔；每两个相邻的单极模块之间设有一联动杆，联动杆的两端分别连接在两根联动轴上，联动杆的中心设有一定位轴过孔，定位轴穿过联动杆上的定位轴过孔，该定位轴的两端分别插入相邻两个单极模块侧面的安装沉孔内。本实用新型的带转轴联动装置的塑壳式断路器，确保塑壳式断路器每个单极模块内转轴的转动中心同心的同时，减少了生产成本提高了生产装配效率。	低压断路器
3	一种多极低压双断点塑壳断路器	每极的两个灭弧室由相对独立的密封单元组装构成，各极的动触头通过触头支持设置在同一转轴上，触头支持通过一连杆与设置在其中一个壳体上的操作机构相连；大壳体上设有极间隔墙，隔墙上设有支承所述转轴的轴承。达到各单极单元之间可靠的机械连接和传动；同时，并使安装更为灵活和方便，可简化装配工艺，降低制造成本。	低压断路器
4	利用电斥力斥开并自锁的触头装置	外壳内设置有斥力扭簧和吸合扭簧，动臂具有固定动触头的第一臂以及一个受吸合扭簧作用的第二臂；动臂与静臂保持基本平行，在短路瞬间产生强大的电斥力拆开触头。吸合扭簧的一端为一光滑悬臂，动臂沿其运动时所受扭矩逐渐减小直至接近于零，从而达到自锁。这种触头装置对短路电流的冲击反应迅速，作用时间短，安全可靠。	低压断路器
5	具有快速跳闸功能的低压断路器	触头装置至少有一个侧面设有内通的开口凸缘，设在底座上的转轴底部设有相应的受力件，受力件接受从触头装置的开口凸缘逸出的过压气流，通过转轴传递到触头处被放大，进而快速打击锁扣，产生跳闸。	低压断路器

		由于此力的产生早于前述的热能、电磁系统中电磁部分动作产生的力，减少了中间环节，所以能使低压断路器早分断，减少分断时间，使断路器分断能力大大提高。	
6	螺管式可调电磁脱扣器	螺管式可调电磁脱扣器，包括旋钮、调节杆、动铁芯、静铁芯、支架、线圈、牵引杆、支撑架和基座，线圈套在线圈骨架上，静铁芯设置在线圈骨架内并与支架固定，动铁芯设置在静铁芯的上方，动铁芯上端连接有拉杆，基座的上端固定设置有支撑架，调节杆通过转动副设置在支撑架中，牵引杆通过转动副设置在基座中，调节杆的下侧沿调节杆的径向延伸设置有挂钩，挂钩与拉杆之间连接有弹簧，调节杆的上侧设置有接触臂，旋钮的外壁上设置有半径变化的调节面，调节面与接触臂端面接触。调节杆与旋钮上阿基米德螺旋曲面构成的调节面接触，旋转旋钮时可以转动调节杆，调节杆的转动带动弹簧上端运动，从而调节弹簧长度，实现了短路动作电流整定值的线性调节。	低压断路器
7	中压断路器模块化机构	绿色设计,按实际功能进行模块化设计，包括合闸模块、分闸模块、极柱模块、二次线模块等，具有维护方便、更换快捷、停电检修时间短的特点，是的零部件的供应商的工作复杂程度明显降低，大大提高零部件质量的稳定性，也保证了真空断路器质量的稳定性。	中压断路器
8	固封极柱灌装技术	将真空灭弧室与导电件装配后放入预制的环氧树脂绝缘筒内固定锁紧，然后在真空灭弧室与绝缘筒的间隙内灌入硅橡胶固化成型。 1.灭弧室选用范围大，机动性强，可方便选用不同品牌、不同尺寸的灭弧室进行生产。 2.硅橡胶的灌封和固化在常温下进行，环氧树脂与真空灭弧室之间几乎没有内应力，对灭弧室无不良影响，保证真空灭弧室的各项电气性能。 3.灌封硅橡胶对真空灭弧室磁壳及环氧树脂表面粘结良好，保证了真空灭弧室（特别是小型化灭弧室）断口的可靠外绝缘。 4.全系列采用软连接的导电连接，耐受短路电流能力强。	中压断路器
9	中压断路器通用分合闸模块	模块化设计，将繁琐复杂的操动机构传动件简化为两大模块：合闸模块、分闸模块。让断路器维护、停电检修等方面更加方便快捷。更换合分闸模块不影响整个断路器的机械特性。标准唯一，适用于任何规格的固封式真空断路器使用户对机构所需的备品备件的品种和数量大大减少，从而降低用户的设备管理和维护的成本，同时也非常有利于标准化的生产。	中压断路器
10	固封 APG 浇注技术	外层采用 Huntsman 229，抽真空进行固封而成，真空灭弧室的固定完全由固封极柱固定，均匀电场，避免	中压断路器

		了螺栓联接造成的电场集中； 避免了安装过程中真空灭弧室由于受机械冲撞而造成损伤；环境耐受能力大大增强，固封极柱在使用寿命内完全免维护；体积小。	
11	中压断路器预装配技术	根据模块化的设计特点，中压真空断路器实现了模块预装配，根据每个模块的特点，量身定做，全部实现模块的预装配的工装，如：储能弹簧预装配工装、电机的预装台、二次线模块的预装工装等等，让全自动流水线的生产效率更高。	中压断路器
12	真空灭弧室包胶技术	灭弧室进行固封之前进行缓冲层的包胶，材料采用法国 Rodia 液态硅橡胶，次缓冲层的设计消除了不同材料热胀冷缩应力，很好的保证了真空断路器固封极柱的绝缘性能。	中压断路器
13	中压断路器自动化流水线装配技术	中压断路器自动化流水线是在当今先进的生产线基础上改进完善的新型专业装配线，其主装配线采用地面滚筒式全自动输送线，各工序采用高精度原装进口的气动夹具，整个生产线采用 PLC 控制、一键式操作，将影响装配质量的人为因素降到最低，从而保证了 VGB 断路器始终如一的高品质。并大大提高了生产效率，是及时满足需求的最大保证。	中压断路器
14	片簧式梅花触头设计	采用获得专利保护的片簧式梅花触指系统，设计合理，加工制造简单，安装维护简单，承受热稳定和动稳定电流大等优良电气性能。当手车摇进摇出时，触指系统解除或分离自如，自动找正能力强，同时克服了捆绑式结构的缺陷，让动静触头结合的更加可靠。	中压断路器
15	中压断路器一体化主轴设计	为一体焊接结构，消除了拐臂与主轴的配合间隙，充分保证断路器分合闸同步性。	中压断路器
16	中压断路器温度在线监测装置	首家采用红外线温度在线监测，时时监控动静触头的温度，保证断路器的运行安全可靠。	中压断路器

## (二) 无形资产情况

### 1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 23 项实用新型专利和 4 项外观设计专利，均为原始取得，无潜在纠纷，不存在质押等情形；具体如下表所示：

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日/有效期
1	威尔圣有限	ZL200720008938.3	透明断路器	实用新型	2007年12月4日起10年
2	威尔圣有限	ZL201120459458.5	一种紧急触发真空断路器卸载的旋钮式手动机构	实用新型	2009年11月18日起10年

3	威尔圣有限	ZL201120427442.6	一种与预付费电能表相连接的断路器	实用新型	2009年11月2日起10年
4	威尔圣有限	ZL200920182520.3	一种双断点结构的隔离开关	实用新型	2009年8月14日起10年
5	威尔圣有限	ZL200920182524.1	一种智能型双电源转换开关	实用新型	2009年8月14日起10年
6	威尔圣有限	ZL200920182523.7	一种新型操作机构	实用新型	2009年8月14日起10年
7	威尔圣有限	ZL200920182525.6	熔断器式隔离开关改进结构	实用新型	2009年8月14日起10年
8	威尔圣有限	ZL200920182519.0	一种漏电断路器	实用新型	2009年8月14日起10年
9	威尔圣有限	ZL200920182521.8	一种抽屉式断路器新型结构	实用新型	2009年8月14日起10年
10	威尔圣有限	ZL200920194788.9	断路器的一体化主轴	实用新型	2009年9月11日起10年
11	威尔圣有限	ZL200920195577.7	温度在线监测装置	实用新型	2009年9月25日起10年
12	威尔圣有限	ZL200920194316.3	梅花触头的改进构造	实用新型	2009年9月3日起10年
13	威尔圣有限	ZL201120459519.8	一种应用于三相断路器的壳体结构	实用新型	2011年11月18日起10年
14	威尔圣有限	ZL201120459593.X	一种触发真空断路器机构卸载的电磁线圈	实用新型	2011年11月18日起10年
15	威尔圣有限	ZL201120459552.0	一种驱动真空断路器移动的电动底盘车	实用新型	2011年11月18日起10年
16	威尔圣有限	ZL 201120435921.2	一种模拟固封极柱动作的试验管	实用新型	2011年11月7日起10年
17	威尔圣有限	ZL201220400270.8	真空开关熔断器组合电器面板显示装置	实用新型	2012年8月14日起10年
18	威尔圣有限	ZL201220388415.7	一种熔管卡嘴	实用新型	2012年8月7日起10年
19	威尔圣有限	ZL201220387866.9	储能弹簧装配工装	实用新型	2012年8月7日起10年
20	威尔圣有限	ZL 201220388047.6	布线检测装置	实用新型	2012年8月7日起10年
21	威尔圣有限	ZL 201220388004.8	固封极柱回路电阻的检测装置	实用新型	2012年8月7日起10年
22	威尔圣有限	ZL 201220388143.0	固封极柱	实用新型	2012年8月7日起10年
23	威尔圣有限	ZL201220400266.1	开关操作面板的合分显示装置	实用新型	2012年8月7日起10年
24	威尔圣	ZL200730283504.X	透明断路器	外观	2007年11月27日

	有限			设计	起 10 年
25	威尔圣有限	ZL200930088712.3	固封极柱	外观设计	2009 年 9 月 4 日起 10 年
26	威尔圣有限	ZL200930088710.4	面板（透明面板）	外观设计	2009 年 9 月 4 日起 10 年
27	威尔圣有限	ZL200930088709.1	绝缘套（触臂）	外观设计	2009 年 9 月 4 日起 10 年

注：公司整体变更为股份公司后，上述专利权人名称由威尔圣有限变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。实用新型专利和外观设计专利的专利权期限均为 10 年，自申请日起算。

## 2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的商标情况如下：

(1) 公司已取得的注册商标，具体情况如下：

序号	注册人	商标	核定使用商品类别	注册号	有效期
1	威尔圣有限		第 9 类	4428614	2007-09-07 至 2017-09-06
2	威尔圣有限		第 9 类	5379871	2009-05-28 至 2019-05-27
3	威尔圣有限		第 9 类	5370992	2009-05-21 至 2019-05-20
4	威尔圣有限		第 9 类	5370973	2009-05-21 至 2019-05-21
5	威尔圣有限		第 9 类	10483179	2013-04-07 至 2023-04-06
6	威尔圣有限		第 9 类	5847611	2009-11-28 至 2019-11-27
7	威尔圣有限		第 9 类	5847612	2009-11-28 至 2019-11-27
8	威尔圣有限		第 9 类	9398081	2012-08-14 至 2022-08-13

注：公司整体变更为股份公司后，上述商标权人名称由威尔圣有限变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

(2) 公司正在申请的商标具体情况如下：

序号	申请人	商标	核定使用商品类别	申请号	申请日期
1	威尔圣股份	BVI	第9类	13189641	2013-09-04
2	威尔圣股份	BZL	第9类	13189643	2013-09-04
3	威尔圣股份	DAT	第9类	13189652	2013-09-04
4	威尔圣股份	LPB	第9类	13189655	2013-09-04
5	威尔圣股份	PEB	第9类	13189657	2013-09-04
6	威尔圣股份	SEB	第9类	13189661	2013-09-04
7	威尔圣股份	VBI	第9类	13189663	2013-09-04
8	威尔圣股份	VBR	第9类	13189668	2013-09-04
9	威尔圣股份	VIB	第9类	13189671	2013-09-04

### (三) 业务许可与公司资质

#### 1、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署日，公司 60 个型号的低压电器产品通过的 3C 认证情况如下表所示：

证书号	名称	认证标准	有效期至
-----	----	------	------

1	2007010307224227	万能式断路器	GB 14048.2-2008	2016-5-12
2	2007010307236977	万能式断路器	GB 14048.2-2008	2016-5-12
3	2010010307406761	漏电断路器	GB 14048.2-2008	2015-5-19
4	2010010307406762	漏电断路器	GB 14048.2-2008	2015-5-19
5	2007010307224235	塑料外壳式断路器	GB 14048.2-2008	2015-5-28
6	2007010307224239	塑料外壳式断路器	GB 14048.2-2008	2015-5-28
7	2007010307224228	塑料外壳式断路器	GB 14048.2-2008	2015-05-19
8	2007010307224240	塑料外壳式断路器	GB 14048.2-2008	2015-5-19
9	2011010307516005	小型断路器	GB 10963.1-2005	2016-12-12
10	2008010305294645	双电源自动转换开关	GB/T 14048.11-2008	2016-5-12
11	2008010305294638	双电源自动转换开关	GB/T 14048.11-2008	2016-5-31
12	2008010305296082	双电源自动转换开关	GB/T 14048.11-2008	2016-05-31
13	2008010305294646	双电源自动转换开关	GB/T 14048.11-2008	2016-05-31
14	2008010305294641	双电源自动转换开关	GB/T 14048.11-2008	2016-05-31
15	2007010305225638	开启式刀开关	GB 14048.3-2008	2016-05-31
16	2007010305225551	开启式刀开关	GB 14048.3-2008	2016-05-31
17	2008010305294630	双电源自动转换开关	GB/T 14048.11-2008	2016-5-31
18	2008010305294648	双电源自动转换开关	GB/T 14048.11-2008	2016-5-31
19	2008010305294640	双电源自动转换开关	GB/T 14048.11-2008	2016-5-31
20	2007010302225560	隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
21	2007010302225559	隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
22	2007010302225558	隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
23	2007010302225555	隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
24	2007010302225564	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
25	2007010302225563	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-12
26	2007010302225562	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-05-31
27	2007010302225561	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-05-31
28	2007010302225566	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
29	2007010302225568	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
30	2007010302225569	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
31	2007010302225570	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
32	2007010302225576	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
33	2007010302225577	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
34	2007010302225578	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
35	2007010302225641	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
36	2007010302225640	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
37	2007010302225639	熔断器式隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-5-31
38	2007010302225553	隔离开关熔断器组	GB 14048.3-2008	2016-5-31
39	2007010302225644	隔离开关熔断器组	GB 14048.3-2008	2016-5-31

40	2007010302225643	隔离开关熔断器组	GB 14048.3-2008	2016-5-31
41	2007010302225642	隔离开关熔断器组	GB 14048.3-2008	2016-5-31
42	2012010307570937	塑料外壳式断路器	GB 14048.2-2008	2014-12-7
43	2012010307570941	塑料外壳式断路器	GB 14048.2-2008	2015-12-30
44	2012010307570939	塑料外壳式断路器	GB 14048.2-2008	2015-1-26
45	2012010307570938	塑料外壳式断路器	GB 14048.2-2008	2015-1-26
46	2012010309557542	控制与保护开关	GB 14048.2-2008	2015-12-30
47	2012010302587485	隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-8-22
48	2012010302587489	隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-8-22
49	2012010307533539	小型断路器	GB 10963.1-2005	2015-12-06
50	2012010302533537	隔离开关	GB 14048.3-2008	2015-12-7
51	2012010307533538	漏电断路器	GB 16917.1-2003 GB16917.22-2008	2015-12-30
52	2014010307677860	带剩余电流保护动作 断路器(漏电断路器)	GB 14048.2-2008	2014-12-10
53	2014010307677861	带剩余电流保护动作 断路器(漏电断路器)	GB 14048.2-2008	2014-12-10
54	2014010307677863	带剩余电流保护动作 断路器(漏电断路器)	GB 14048.2-2008	2014-12-10
55	2014010307677862	带剩余电流保护动作 断路器(漏电断路器)	GB 14048.2-2008	2014-12-10
56	2014010307677864	剩余电流保护断路器 (重合闸)	GB 14048.2-2008	2018-9-10
57	2014010307677865	剩余电流保护断路器 (重合闸)	GB 14048.2-2008	2018-9-10
58	2014010302672708	隔离开关	GB 14048.3-2008	2016-8-7
59	2014010307673139	漏电断路器	GB 16917.1-2003,GB 16917.22-2008	2016-9-26
60	2014010307673140	小型断路器	GB 10963.1-2005	2014-12-28

注：3C 认证为一种强制性产品认证制度，是政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。业内的产品如低压成套设备及元器件，必须通过中国质量认证中心进行 3C 认证才能生产和销售。

截至本公开转让说明书签署日，公司 10 个型号的中压产品通过相关部门的测试检验情况如下表所示：

产品型号	报告编号	报告出具单位	出具日期	有效期	试验类型
ZN□-12/T1250-31.5(VGB)	K2006-223	电力工业电力设备及仪表质量检	2007.01.31	长期	常规试验

		验测试中心			
VGB-12/T1250-31.5(VES)	成检(委)字 (2011)第016 号	电力工业无功补 偿成套装置质量 检验测试中心	2011.03.16	长期	切电容试 验
VGB-12/T2000-31.5(VES)	NO:135685	机械工业高压电 器设备质量检测 中心(沈阳)	2014.02.08	长期	常规试验
VGB-12/T3150-40(VES)	NO:115010	机械工业高压电 器设备质量检测 中心(沈阳)	2011.09.14	长期	常规试验
VGB-12/T4000-40(VES)	NO:135683	机械工业高压电 器设备质量检测 中心(沈阳)	2013.12.30	长期	常规试验
VGB-12/T1250-31.5(VES)	闽经贸装备 [2012]04号	福建省经济贸易 委员会	2012.01.11	长期	鉴定证书
VGB-12/T3150-40(VES)	闽经贸技术签 字[2012]2号	福建省经济贸易 委员会	2012.01.11	长期	鉴定证书
VGB-12/T4000-40(VES)	闽经贸装备 [2012]05号	福建省经济贸易 委员会	2012.01.11	长期	鉴定证书
ZFN-12/T630-25	NO:12K0015-S	国家电器产品质 量监督检验中心	2012.3.12	长期	常规试验
ZFRN-12(D)/T125-31.5	6-S	国家电器产品质 量监督检验中心	2012.3.12	长期	常规试验

#### (四) 特许经营权情况

报告期内，公司无任何特许经营权。

#### (五) 公司主要固定资产情况

公司固定资产主要包括机器设备、运输设备、电子设备和其他。其中，机器设备主要为生产用的机器设备等，运输设备主要为经营所用小汽车，电子设备及其他主要为空调、电脑、打印机等。

其中，公司目前在用的车辆情况如下：

截止 2013年12月31日，公司固定资产净值余额7,565,580.21元，其中生产所需固定资产净值余额7,229,160.87元。

序号	所有权人	车辆类型	车牌号码	品牌型号
1	威尔圣有限	小型普通客车	闽 DRP339	金杯
2	威尔圣有限	大型普通客车	闽 D37387	金龙客车

公司固定资产目前能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

公司持有一项投资性房地产，系厦门市翔安区翔虹路11号101、201、301、401单元通用厂房，目前对外出租。截至2013年12月31日，公司投资性房地产已为“兴银厦同授字（2013）043号《融资总合同》”提供最高限额为1,560.00万元的抵押担保，抵押期间为2013年10月09日至2016年10月08日。

具体情况如下：

序号	所有权人	权证编号	建筑面积（平方米）/用途	房屋座落地	登记时间	是否抵押
1	威尔圣股份	夏国土房证第01101587号	1632.53/通用厂房	翔安区翔虹路11号101单元	2013-09-26	是
2	威尔圣股份	夏国土房证第01101591号	1766.13/通用厂房	翔安区翔虹路11号201单元	2013-09-26	是
3	威尔圣股份	夏国土房证第01101582号	1766.13/通用厂房	翔安区翔虹路11号301单元	2013-09-26	是
4	威尔圣股份	夏国土房证第01101589号	1766.13/通用厂房	翔安区翔虹路11号401单元	2013-09-26	是

公司目前对外出租的房产为厦门市翔安区翔虹路11号101、201、301、401单元通用厂房，目前该等房屋的承租方为厦门柏润氟材料科技有限公司，租金为60,420.00元/月、厦门鸣人包装制品有限公司租金为19,200.00元/月。

报告期内投资性房地产收益情况：

单位：元

年度	房屋出租收入	房屋出租折旧费	税金及附加税	收益
2013年度	930,546.34	364,532.64	162,865.59	403,148.11
2012年度	931,988.04	364,532.64	163,097.88	404,357.52

公司目前的生产经营场所为租用控股股东闽光电气的房屋，租用的房屋具体情况如下：

序号	出租方	承租方	坐落	面积（平方米）	租赁期限	租金
----	-----	-----	----	---------	------	----

1	厦门闽光电气实业有限公司	威尔圣股份	厦门市同安区祥平街道同盛北路96号内标准厂房及办公楼	3000	2014/2/1 至 2017/1/31	21000 元/月
---	--------------	-------	----------------------------	------	----------------------	-----------

经查询赶集网发布的厦门市同安区城南路的厂房租赁价格为每月9-10元/平方米，而公司每月的租金为7元/平方米，考虑到土地位置差异，该租赁价格公允，双方签订正式的租赁合同，不存在利用租赁输送利益的情形

威尔圣自有房屋坐落在厦门火炬高新区（翔安）产业区翔虹路，公司租赁的控股股东闽光电气的房产坐落在厦门市同安区祥平街道同盛北路。

公司租赁闽光电气该等房屋的必要性和合理性主要有以下几点：

公司租赁闽光电气该等房屋的必要性和合理性主要是威尔圣员工中很多人居住在厦门市同安区，同安地区交通更便利，为了方便员工生活，公司租赁了闽光电气该等房屋。

## （六） 公司人员结构以及核心技术人员情况

### 1、员工情况

截至2014年3月4日，公司共有员工52人，员工构成情况如下：

（1）按岗位结构划分：

类别	人数	所占比例
管理人员	10	19.2%
研发人员	5	9.6%
销售人员	11	21.2%
生产人员	24	46.2%
其他	2	3.8%
<b>合计</b>	<b>52</b>	<b>100%</b>

（2）按年龄划分：

类别	人数	所占比例
45 岁以上	1	1.9%
31~44 岁	20	38.5%
30 岁以下	31	59.6%
<b>合计</b>	<b>52</b>	<b>100%</b>

(3) 接受教育程度划分:

教育程度	人数	所占比例
本科及以上	12	23.1%
大专	26	50%
中专	5	9.6%
其他	9	17.3%
合计	<b>52</b>	<b>100%</b>

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

公司的核心技术人员包括张猛、陈泾汶、王清鑫。

张猛，详见“第一节 基本情况：四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍。”

陈泾汶，总工程师，核心技术人员，男，1938年08月30日生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师，1958年至1962年于福建省电建公司任技术员，1962年至1971年于厦门电业局测试所任技术员，1971年至1981年于闽西南电力公司实验室任生产副主任，1981年至1998年于厦门电厂任总工及厂长一职，2008年3月至今任威尔圣技术总工。

王清鑫，核心技术人员，男，1986年05月28日生，汉族，毕业于龙岩学院，电气自动化专业，大专，中国籍，无境外永久居留权，助理工程师，2009年7月至今于威尔圣电气股份有限公司研发部任研发工程师。

### (2) 核心技术人员持股情况

除张猛持有合福旺投资16万元出资额，占比4.35%外，公司其他核心技术人员均未直接或者间接持有公司股份。

## (七) 报告期内公司研发投入情况

报告期内，公司的研发支出投入情况如下：

单位：元

项目	2013年	2012年
研发支出	1,386,277.66	373,440.03
研发费用占收入比重	5.47%	2.04%

公司自成立以来一直致力于研发，2012年、2013年研发费用占收入比重分别为2.04%、5.47%。根据公司未来研发投入计划，公司将持续稳定进行研发投入，并加大对研发人员的奖励力度。

#### 四、公司主营业务相关情况

##### (一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况

公司业务收入分为两大类三小类，包括低压电器中的终端电器和配电电器，以及中压产品，最近两年公司收入的构成情况如下：

收入类别	2012年		2013年度		
	收入(万元)	占收入比例	收入(万元)	占收入比例	同比变动
终端电器	119.86	6.92%	115.63	4.73%	-3.53%
配电电器	1,383.71	79.84%	1,807.56	74.01%	30.63%
中压产品	229.63	13.25%	519.09	21.25%	126.05%
合计	1,733.21	100%	2,442.28	100%	40.91%

##### (二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司前五大客户收入占比分别为76.76%和69.70%，客户集中度较高，其中四个客户在报告期内均位列前五大客户。具体情况如下表所示：

客户名称	销售金额(万元)	占销售收入总额比重(%)
2012年度		
泉州亿兴电力有限公司	390.69	21.39%
厦门集力电力物资公司	387.64	21.22%
厦门威尔康开关实业有限公司	330.46	18.09%
福建莆田荔源电气设备有限公司	204.29	11.18%
西安亮丽电力集团有限公司	88.97	4.87%
合计	1402.05	76.76%
2013年度		
厦门集力电力物资公司	652.20	26.70%
泉州亿兴电力有限公司	339.59	13.90%
西安亮丽电力集团有限公司	335.13	13.72%

厦门威尔康开关实业有限公司	254.93	10.44%
泉州海榕机电工程有限公司	120.56	4.94%
合计	1702.41	69.70%

公司经过多年的市场拓展，已经形成遍布全国大部分地区的销售网络，以及成熟的营销体系，公司通过专业机构咨询、网络查询和推广、同行资源共享、行业内专业会议、公司组织的产品推广会、行业内专业展览会等多渠道获取客户资源。

公司拥有负责威尔圣产品服务的专职人员，协助公司营销中心、市场部及办事处在区域市场或者部分行业开发客户，通常情况下，在客户沟通的后期，协助办事处参与客户商务谈判和商务协议的签订，并在协议达成后，在办事处、销售管理的配合下，共同维护好客户，确保客户的满意。

公司前五大客户是公司多年来开发的客户资源，其中厦门集力电力物资有限公司、西安亮丽电力集团有限公司、厦门威尔康开关实业有限公司、泉州海榕机电工程有限公司都是代理商，公司对这些代理商实行买断式分销，以分销协议确定各自承担的责任、义务与风险。公司销售给代理商的产品主要有框架、塑壳、微段、低压断路器、微型隔离开关等，代理商购买公司产品后再销售给最终用户。福建莆田荔源电气设备有限公司、泉州亿兴电力有限公司为直销盘厂（注1），向公司采购的产品主要有低压断路器等产品，产品的配送和相关服务直接与公司发生业务关系。公司采取结合公司的成本状况，参考行业同档次企业的价格水平，保持一定利润的前提下，对产品进行定价。

由于公司在中低压电器领域发展了十余年，在福建地区初步建立了良好的口碑，使公司品牌在该地区有一定的知名度。公司在掌握现有低压电器技术的基础上，积极研发中压产品，并取得了较好的成绩。

由于公司与客户的常年合作关系，并且拥有良好的信誉度，因而保证了客户的稳定性。

注1：盘厂是业内术语，一般指做高低压配电柜(配电盘)的厂家。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

### (三) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况

#### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司产品原材料主要为金属件、塑料件、电子元件、固封极柱、真空灭弧室和其他等。除电子元件一般为行业普适标准件外，其他零部件一般为公司产品专用件，需要公司对定制件供应商提供设计图纸，并在其对公司供货前期就进行相关的技术介入。公司对每批次零部件均遵守严格的检测程序，确保所有的零部件均能达标。公司通过技术拆分和签订保密协议的方式来保障公司技术不外泄。

#### 2、最近两年主要供应商采购情况

报告期内，公司前五大供应商情况如下表所示：

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额比重（%）
<b>2012年度</b>		
浙江大华开关厂	304.61	17.48%
乐清市劲界电气科技有限公司	62.14	3.57%
乐清市通宇电气有限公司	43.34	2.49%
乐清市中森电器有限公司	41.70	2.39%
乐清市宏控电气有限公司	40.78	2.34%
<b>合计</b>	<b>492.57</b>	<b>28.27%</b>
<b>2013年度</b>		
浙江大华开关厂	492.07	20.85%
乐清市劲界电气科技有限公司	95.43	4.04%
乐清市中森电器有限公司	67.32	2.85%
浙江麦克力电气有限公司	64.92	2.75%
亚太电器集团有限公司	57.41	2.43%
<b>合计</b>	<b>777.15</b>	<b>32.92%</b>

注：浙江大华开关厂现已更名为“浙江大华电气有限公司”，浙江麦克力电气有限公司现已更名为“浙江麦克力电气股份有限公司”。

目前，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述外协厂商不存在关联关系。

公司与外协厂商的定价机制采取如下几种方式：1) 按材料行情定价。该定价的依据为材料交易平台或权威公布的价格。2) 竞标定价。对于组件等标准化较高的原材料，批量较大的产品物料，公司通过多家外协厂商共同竞标确定价格。3) 议价定价。当公司的物料特殊，外协厂商加工困难，且订单量不稳定时，公

司采用该定价方式，主要通过商务议定方式进行。4) 客户指定价。该定价适用于物料由客户指定供应商与价格的情形，如公司的真空灭弧室等少数部件。

公司报告期内外协采购产品占有所有采购金额的比重分别为：79.64%、75.62%。”

公司设有质量中心，负责质量控制相关工作。质量中心下设来料质量工程，制造质量工程，可靠性及检测中心和持续改进等部门，对产品的设计、制造和应用等进行全面的质量控制和提升。公司检测中心有较为完备的检测能力，能对标准规定的产品主要性能进行测试。质量控制措施如下：1) 外协厂商输入控制：公司已经建立了成熟的外协厂商管理体系，对外协厂商的寻找、筛选、招标、评比、考核等都有严格的控制。2) 对外协厂商的标准要求：公司给予外协厂商的原材料以严格的技术及质量标准，要求外协厂商必须都要严格公司的标准及图纸加工，对于合格外协厂商，重点控制其生产过程的变更，如 PCN 的要求，对于原材料、供应商、重点工艺等的变更需经过本公司确认才可以实施。采购部门每月对外协厂商进行绩效考核，SQE 每年定期对外协厂商进行现场审核，以促进其提升质量管理水平和产品质量。对于新增供应商，采购部门组织 SQE、技术部门等对其进行考察，对其样品进行检测和试制，考察和试制合格后才能将其列入批量采购目录。3) 外协厂商现场质量控制：公司每年都会对外协厂商相关生产、检验人员进行定期培训，并对参加培训的人员进行考核，并把考核结果作为评价外协厂商的合格与否的重要依据。公司 SQE 人员、技术部除了要求正常的工厂现场检查外，还要要求外协厂商定时提供符合质量体系要求的质量记录，并作为今后考核的重要指标。4) 外协厂商的考核：公司每季度、半年度、年度都会对外协厂商进行考核评级，并对不符合公司要求的外协厂商淘汰，对不符合项目限期整改，并及时跟踪、监督。5) 公司的内部的质量监控：公司投入了大量的精力加强质量监督，建立了完善的质量监控体系，投入大量的设备完善监控手段，对所有类型的物料都设立了严格的检验标准，对每批次的物料都严格检验检测，确保了物料的质量和品质。

公司所有材料都至少要有两家合格外协厂商，重大物料的外协厂商要求都要在三家以上，所有外协厂商都要严格按照公司的技术、质量标准及图纸进行加工，

外协厂商的原材料必须经过公司技术、质量及采购部门的品质确认后方可加工，加工出的组件要严格按照公司的相关标准及图纸要求。因此，公司所有外协厂商都确保两家以上，而且所有外协厂商都要严格按照公司的相关标准及图纸要求加工，真正元器件的技术核心掌握在公司手里，而且大部分供应商都是进行无技术核心的纯加工，原材料也大多数都是易于采购的物料，因此外协厂商在公司占有一定的地位，但远没有达到重要地位。

#### (四) 对持续经营有重大影响的业务合同

##### 1、报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同和采购合同

###### (1) 报告期内重大销售合同情况

项目	序号	客户单位	销售产品	金额(万元)	合同签订日期	履行情况
2012年	1	泉州亿兴电力有限公司	低压断路器	84.98	2012年12月7日	履行完毕
	2	泉州亿兴电力有限公司	低压断路器	68.17	2012年12月11日	履行完毕
	3	西安亮丽电力集团有限责任公司	微型隔离开关	43.09	2012年10月8日	履行完毕
	4	西安亮丽电力集团有限责任公司	微型隔离开关	35.75	2012年12月8日	履行完毕
	5	厦门威尔康开关实业有限公司	低压断路器、微型隔离开关	32.50	2012年12月17日	履行完毕
	合计				<b>264.49</b>	
2013年	1	西安亮丽电力集团有限责任公司	微型隔离开关	136.82	2013年10月23日	正在履行
	2	西安亮丽电力集团有限责任公司	微型隔离开关	107.31	2013年7月8日	正在履行
	3	泉州亿兴电力有限公司	低压断路器	105.63	2013年6月18日	履行完毕
	4	西安亮丽电力集团有限责任公司	塑壳，微段	82.24	2013年4月24日	履行完毕
	5	厦门威尔康开关实业有限公司	框架、塑壳、MS	51.90	2013年9月9日	正在履行
	合计				<b>483.90</b>	

###### (2) 报告期内重大采购合同情况

项目	序号	客户单位	采购产品	金额(万元)	合同签订日期	履行情况
2012年	1	浙江大华开关厂	铜铁件	54.73	2012年11月28日	履行完毕
	2	浙江大华开关厂	铜铁件	25.50	2012年9月7日	履行完毕
	3	乐清市宏控电气有限公司	微型隔离开关	19.50	2012年10月9日	履行完毕
	4	浙江大华开关厂	铜铁件	19.27	2012年12月7日	履行完毕
	5	浙江大华开关厂	铜铁件	18.04	2012年11月27日	履行完毕
	合计			<b>137.03</b>		
2013年	1	浙江大华开关厂	铜铁件	19.33	2013年5月10日	履行完毕
	2	浙江大华开关厂	铜铁件/胶木件/标准板前接线排	13.04	2013年11月18日	履行完毕
	3	浙江麦克力电气有限公司	小型预附表专用微断	12.42	2013年8月2日	履行完毕
	4	乐清市中森电器有限公司	微断	11.73	2013年4月25日	履行完毕
	5	浙江大华开关厂	铜铁件	11.12	2013年1月30日	履行完毕
	合计			<b>67.64</b>		

## 2、截至公开转让说明书签署日，公司正在履行的重大销售和采购合同

### (1) 正在履行的重大销售合同情况

序号	客户单位	销售产品	金额(万元)	合同签订日期	履行情况
1	西安亮丽电力集团有限责任公司	微型隔离开关	136.82	2013年10月23日	正在履行
2	西安亮丽电力集团有限责任公司	微型隔离开关	107.31	2013年7月8日	正在履行
3	陕西同力电气有限公司	VES 固封式真空断路器	55.50	2014年3月28日	正在履行
4	厦门集力电力物资公司	微型隔离开关	55.00	2014年1月20日	正在履行
5	厦门威尔康开关实业有限公司	框架、塑壳、MS	51.90	2013年9月9日	正在履行
合计			<b>406.53</b>		

### (2) 正在履行的重大采购合同情况

序号	客户单位	采购产品	金额(万元)	合同签订日期	履行情况
1	浙江大华开关厂	铜铁件	28.88	2014年3月15日	正在履行
2	浙江大华开关厂	铜铁件/胶木件	10.43	2014年4月2日	正在履行

3	乐清市劲界电气科技有限公司	塑壳漏电断路器	8.70	2014年3月7日	正在履行
4	乐清市劲界电气科技有限公司	塑壳漏电断路器	8.11	2014年3月25日	正在履行
5	乐清市劲界电气科技有限公司	塑壳漏电断路器	6.88	2014年4月3日	正在履行
合计			<b>63.00</b>		

## 五、公司商业模式

公司从上游供应商采购相关的原材料，将原材料按照配方，通过一定的生产工艺加工成公司自主研发的各类中低压电器产品，将成品销售给客户，从而获取收入和利润。

### （一）采购模式

面对国内较为成熟的物料供应市场，公司根据研发、生产、销售需求，通过寻找、筛选、考察、评定等规范化的供应链管理流程，建立富有竞争性的供应平台，保证材料、零部件的一致性与可靠性，同时将采购成本控制在合理水平。

对于采购量较大的关键零部件，公司选用多家供应商参与竞争，根据其质量、成本、技术、交货周期等指标进行综合评价，并在研发、小批量试制等供应链前端对成本与质量进行综合管控，以确保物料的供货稳定与价格的最优化，在最大程度上保证供货的及时性与采购成本的合理性。

公司采购的零部件主要包括金属件、塑料件、电子元件和其他，除电子元件一般为行业普适标准件外，其他零部件一般为公司产品专用件，需要公司对定制件供应商提供设计图纸，并在其对公司供货前期就进行相关的技术介入。

### （二）生产模式

公司实行社会专业化分工的生产模式，公司主抓产品研发和产品装配测试的关键“两头”，在产品制造过程中除关键部件、关键工艺由公司独立完成及把控外，其余零部件由标准件供应商和定制件供应商提供。这种生产模式下，为实现产品的性能和品质等要求，公司对定制件供应商的有效管控至关重要，为此，公司对定制件产品所使用的各种金属、塑料材质向供应商提出明确的品质要求，并

对定制件产品的一些关键、主要部件的材质指定品牌和型号。公司在生产前期就导入对定制件供应商的选择和管控，并在其对公司供货前期就进行相关的技术介入。

在生产计划调配方面，公司主要用“订单生产”和“储备生产”相结合的生产模式进行管理调节。

1) 订单生产模式：为应对市场需求多样少量的趋势，公司在接到需求后通过 ERP 系统自动生成订单，由制造部门按照订单组织生产，从而快速响应客户的需求。对于客户的个性化需求，则以 U 型线等生产方式来及时满足各方客户，这种方式有利于最大限度的控制库存数量。

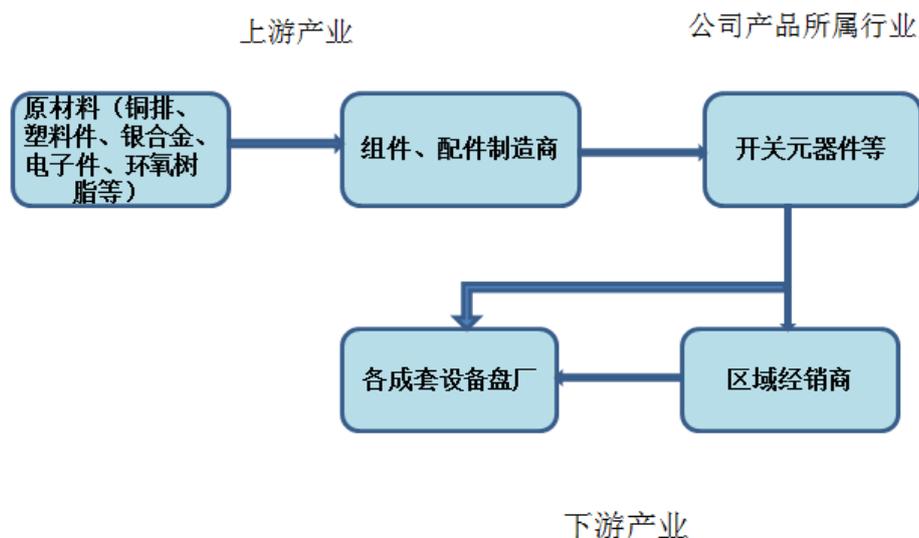
2) 储备生产模式：对于常规产品，由制造部门根据营销中心的销售预测，并辅助以库存目标上下限来调节生产，这种方式有利于流水线大批量作业，可有效提高生产效率。

### **(三) 销售模式**

公司建立了营销中心，在全国设立了销售大区及办事处，营销中心和办事处主要负责落实公司的营销战略、政策及销售计划，大客户的开发及维护，反馈产品的销售状况和市场需求，开发区域市场，客户资源主要由公司集中开发和掌握。

公司下游客户主要是各区域经销商。由于目前行业内元器件的销售一般不直接销售给最终用户，主要的销售方式是生产商分销给各区域经销商，再由经销商出售给最终用户。公司产品的最终用户主要为电信、建筑、冶金、大工业、电力等行业用户。市场营销方面，公司贯彻集中聚焦的原则，集中力量，发挥公司在电力、大工业、建筑等市场的领先优势，深度发掘电信市场，与各区域经销商共同协作以逐步完成在建筑、电力、冶金、石化等重点行业中的突破。公司在各个行业中建立典型客户形成口碑效应的同时，同时进行适当的推广，着力提升品牌知名度，以继续保持和提升公司在中低压电器中、高端市场的竞争力。

公司上下游全产业链结构图如下：



## 六、公司所处行业基本情况

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司归属于制造业（C）中的电气机械及器材制造业（C38）。根据2011年国家统计局颁布的最新修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司归属于电气机械及器材制造业（C38）中的配电开关控制设备制造业（C3823）。

### （一）行业监管体系

公司所处的输配电及控制设备制造业市场化程度较高，企业的生产经营完全按照市场化方式进行，政府部门仅对本行业进行宏观政策指导，行业内部进行自律管理。行业的政府主管部门是国家发展与改革委员会，行业自律组织为中国电力企业联合会及中国电器工业协会等行业协会，行业技术监管部门为国家技术质量监督检验检疫总局。国家发展与改革委员会对行业发展提供政策性指导，如负责研究拟定电力工业的行业规划和法规，组织制订行业规章、规范和技术标准等。中国电力企业联合会、中国电器工业协会及其各分会负责对行业及市场进行统计和研究，为会员单位提供公共服务，进行行业自律管理以及代表行业会员向国家有关部门提出产业发展的建设性意见。国家质量监督检验检疫总局，主管产品的质量检验及标准化等工作。此外，国家电网公司和南方电网公司负责制订我国电网建设的中长期规划及年度计划并组织实施，对本行业影响巨大。

本行业适用的主要法律法规有《中华人民共和国电力法》、《电力供应与使用条例》、《电力设施保护条例》。低压成套设备需遵循《强制性产品认证实施条例》、《强制性产品认证目录》及《强制性产品认证实施规则》等。

根据国务院在发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》，还有《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》和《装备制造业调整和振兴规划》等文件及国家发展和改革委员会制定的《节能中长期专项规划》等政策指导为行业实现长期可持续发展提供了强有力的支持。

## （二）中低压电器行业概况与市场规模

低压电器产品的需求包含增量需求及存量需求两部分。由于电能都是通过低压电器的分配以实现利用的，每新增 1 万 kW 发电量，约需 6 万件各类低压电器产品与之配套。因此，分配使用新增发电量所需的配套设施构成了对低压电器的增量需求，而对在役各类低压电器产品的更换维修则形成了存量需求。

过去十年间，中国发电总装机容量持续快速增长，基本保持每年新增近 1 亿千瓦的增长速度。在“十一五”期间，全社会用电量保持 11%~12% 年均增长，2012 年全社会用电量突破 5 亿千瓦时，发电总装机容量突破 11 亿千瓦。根据 2012 年 3 月 12 日中电联《电力工业“十二五”规划滚动研究报告》，“十二五”期间，全国电力工业投资将达到 6.1 万亿元，比“十一五”增长 88.3%。其中，电源投资 3.2 万亿元、占全部投资的 52%；电网投资 2.9 万亿元、占 48%，高位的电力投资对低压电器产品构成良好的需求拉动。

出于产品寿命、安全性及稳定性等考虑，一般低压电器产品使用周期在 5 年左右，因此低压电器产品存在稳定而可持续的更新维修需求。若根据 1 万 kW 发电量，约需 6 万件各类低压电器产品与之配套计，可简单估计目前在使用中的各类低压电器产品约有 63.6 亿件。因此构筑于中国日益增长的经济总量基础上的数量巨大的现役低压电器产品，存在着可观的更新维修需求。

“十二五”随着相关行业以及产业的高速扩容，中低压电器行业可谓机遇重重。由于电能 80% 是通过低压电器配送或控制，因此电网建设的投资将为低压成套设备行业带来良好的增长。“十二五”期间，随着智能电网建设的推进以及中低压电器生产技术的不断发展，以智能化、模块化、可通信为主要特征的新一代

张低压电器将成为市场主流产品。2011年至2015年，智能电网将在输电、变电、配电、通信等七大方面进入全面建设阶段，预计2020年前，中国智能电网总投资将不低于2000亿，2015年之前将完成主要框架的建设。智能电网的投资构成上，不考虑大规模储能装置，配网自动化和用户侧将占40%，以此估算，2020年前智能电网建设将为包括中低压电器在内的配网自动化和用户侧设备制造业提供约800亿元的市场需求。2011年初，国务院决定实施新一轮农村电网改造升级工程，这些都确保了未来低压电器行业规模快速稳定增长。因此，性能卓越、价格适中的中低压断路器的市场前景将比较明确。

### **(三) 行业周期性、季节性特征**

输配电及控制设备制造业与国民经济发展具有较强的正相关性，行业的周期性与国民经济发展的周期性基本一致。近年来，我国国民经济保持了良好的发展速度，并将持续保持稳定增长的趋势，因此预计在“十二五”期间及之后较长的一个时期，输配电及控制设备制造业将处于景气周期，有利于行业内企业的健康发展。

行业季节性特征明显。由于下游最终客户一般会在每年年初制定全年的采购计划，并邀请本行业合格供应商进行产品投标，下半年中标供应商才对输配电及控制设备供货，因此正常情况下第一、二季度为本行业的淡季，第三、四季度是行业的旺季。

### **(四) 行业壁垒**

配电开关控制设备制造行业经过多年的发展，已经形成了一定的产业基础和行业格局，行业进入的壁垒比前期显著提高，主要体现在以下几方面：

#### **1、技术壁垒**

本行业有一定的技术门槛，近年来产品逐渐向小型化、智能化、高可靠性、低损耗方向发展，产品设计需要综合运用计算机技术、传感技术、电力系统技术、机械结构设计等多种技术，新材料、新技术、新标准的应用和客户的个性化需求要求企业具备自主创新能力、足够的技术储备和新品产业化能力，专业技术人才具备持续学习能力，生产人员具备较高的制造水平。因此本行业存在较高的技术

壁垒。

## **2、资质及经验壁垒**

本行业产品主要服务于电力系统，产品质量及性能关系到电力系统的安全运行，因此行业对于产品技术水平及质量水平的要求较高。

行业内的产品如低压成套设备及元器件，必须通过中国质量认证中心进行 3C 认证；而高压成套设备及元器件，必须有经国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位对产品出具的合格型式试验报告；涉及电力运营的项目则必须有国内电力运营商出具 2-3 份半年以上试运行报告，大型项目一般还要求较高资质和相关经验，因此行业监管较为严格。2008 年发生的偶然性自然灾害对我电网运营的影响较大，监管部门还因此提高了部分行业及设备的设计制造标准，这对我国输配电设备制造行业准入提出了更高要求。

## **3、品牌壁垒**

输配电设备产品的性能指标和产品质量稳定性等直接关系到电力系统的安全和稳定，客户对于输配电产品的采购均十分慎重，采购方式多为定向招标，只有在业内具备一定口碑和实力的企业准许参加，进入门槛高。行业内厂家中标需经过多个环节各个方面的综合审核，投标企业的资产规模、生产能力、销售网络和售后服务保证能力、产品性能指标及稳定性等均在评审范围内。企业品牌是输配电设备行业获得市场认可的重要考量因素。

## **4、资金壁垒**

输配电设备行业存在着较高的资金壁垒。企业除了需要在厂房及生产、试验设备等固定资产上投入大量资金外，企业的日常经营也需要占用较大的流动资金量。输配电设备制造行业的产品销售往往合同金额大、履行周期长，因此必然对生产企业的运营资金量提出较高要求。

### **(五) 行业基本风险特征**

#### **1、产业政策风险**

近年来，国家改造、建设电网的投资力度不断加大，行业总体需求递增，公

公司产品所在的电力设备行业也保持了较为稳定增长的态势。尽管如此，若国家支持电力行业发展特别是电网建设和改造的产业政策发生变化，电力行业发展速度放缓，或者能源建设的政策执行力度放缓，将会影响行业的发展，进而影响本行业经济效益。

## 2、上游原材料价格波动风险

行业的上游是钢、铜、绝缘材料等产业。近年来我国钢材行业和铜材行业发展迅速，产量不断提升；而我国作为世界绝缘材料生产第一大国，上游产业的资源供应充足。产品成本受钢材类、铜材类的价格影响较大。原材料价格的大幅波动，给输配电设备行业发展带来较大影响。

### (六) 行业竞争情况

在全球范围内，中低压电器行业是一个充分竞争、市场化程度较高的行业，形成了跨国公司与各国国内本土优势企业共存的竞争格局。目前全球低压电器生产领域的主要跨国企业有施耐德、罗格朗、西门子、ABB、Eaton 和 Gewiss。这类企业是行业技术引领者，掌握了中低压电器行业最先进的技术，引领中低压电器行业的发展方向，中低压电器行业中最新产品一般都是由该类企业研发生产。

目前国内低压电器大部分产品同质化、低价竞争企业，该类企业研发能力较低，一般只有当产品进入成熟期后且生产技术已经成为行业内的公开信息时才逐步生产该产品，该类企业生产的产品同质性较强，彼此之间价格竞争激烈。但也有一批优秀的中低压电器生产企业，他们是行业技术领军者，主要有上市公司鑫龙电器、森源电气、东源电器、常熟开关制造有限公司、上海人民电器厂、天水二一三电器有限公司等厂商，该类企业具有较强的研发能力，能够及时跟踪行业技术发展，在国际最新产品推出后 2-5 年内能够自主研发出性能指标相同的产品，且能够以较低的价格推向市场，加剧了市场的竞争。

#### 1、主要跨国公司

公司名称	基本情况介绍
ABB	ABB 集团的业务遍布全球 100 多个国家，拥有约 120,000 名员工，业务包括电力产品、电力系统、自动化产品、过程自动化和机器人业务等，2011 年 ABB 全球销售额在 379.9 亿美元，其中中国销售 51.0 亿美元。

施耐德	施耐德电气在全球 100 多个国家开展业务，业务主要包括配电、自动化和控制以及关键电力和制冷服务等领域，在低压电器领域具有较强的竞争优势和齐全的产品规格，2011 年施耐德各大业务总收入约为 223.9 亿欧元，在中国销售近 170 亿元（人民币）。
罗格朗	罗格朗 1860 年成立于法国利摩日市，业务分布于全球 160 多个国家，主要产品为配电电器、家居电气及智能家居系统，2011 年全球销售额约 42.5 亿欧元。
西门子	西门子总部位于柏林和慕尼黑，业务遍布全球 190 多个国家，产业领域包括工业、能源、医疗系统和信息通讯等。2011 年西门子全球收入约 760 亿欧元。
伊顿	伊顿创建于 1911 年，总部位于美国，全球现有约 8 万名员工。产品销往 150 多个国家和地区，在许多工业领域是全球领导者，包括：电源品质、输配电及控制系统等。2011 年销售额为 160 亿美元。
Gewiss	Gewiss 成立于 1970 年，总部位于意大利贝加莫，家族企业，米兰证券交易所上市公司（1988 年上市）。主要业务为照明产品、低压配电电器、智能家居产品、建筑电器。员工约 1,600 人，在欧洲有 7 家工厂，在全球 80 多个国家设有办事处和代理商，欧洲低压电器第 6-7 位，全球排名第 10 位左右。

## 2、国内主要企业

公司名称	基本情况
鑫龙电器	股票代码 002298，全称“安徽鑫龙电器股份有限公司”，于 2009 年 9 月 29 日发行上市，目前股本为 41,384.83 万股。公司主营业务为：电气机械及器材制造、工业过程控制及监控系统、计算机应用服务与综合信息网络工程、电子声像工程、各种智能化系统和技术防范工程设计、制造、施工、安装、维修、调试、销售及技术服务；经营本企业自产产品及相关技术的出口和科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口，进料加工和“三来一补”。
森源电气	股票代码 002358，全称“河南森源电气股份有限公司”，于 2010 年 2 月 10 日发行上市，目前股本为 39,779.77 万股。公司主营业务为：高低压成套装置、高压电器元器件系列产品开发、生产和销售；从事货物及技术进出口业务。

东源电器	股票代码 002074，全称“江苏东源电器集团股份有限公司”，于 2006 年 10 月 18 日发行上市，目前股本为 25336.80 万股。公司主营业务为：高、低压开关及成套设备，电器自动化、配网自动化设备及元器件的制造和销售；风电电器及风电设备、节能环保电器及设备、船舶电器及船舶设备制造、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务，代理出口将本企业自行研制开发的技术转让给其他企业所生产的产品；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。
常熟开关制造有限公司	公司前身是成立于 1964 年的国营常熟开关厂，是国内中高端市场的有力竞争者。
上海人民电器厂	始建于 1914 年，是国内历史最久的低压电器专业企业之一，现为上海电气输配电集团下属企业。
天水二一三电器有限公司	始建于 1969 年，1998 年作为核心企业纳入长城电工发行上市，2005 年进行资产重组，现为长城电工的全资子公司。在控制电器领域及部分区域市场拥有一定市场优势。

### 3、公司的行业地位

公司在中低压电器领域发展了十余年，在福建地区初步建立了良好的口碑，使公司品牌在该地区有一定的知名度。公司积极进行其他地区市场开拓工作，目前在西安地区已经取得了突破，未来公司将进一步跨区域进行业务拓展，增强公司在全国的知名度。公司在掌握现有低压电器技术的基础上，积极研发中压产品，并取得了一定成绩，未来公司将进一步对中压产品进行研发销售，扩大公司产品线覆盖范围，增强公司的竞争力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

本公司自设立以来，依据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，建立起了较为规范的公司治理结构。

2013年6月30日，全体发起人召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，通过了公司章程以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规则，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名，股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长1名，其中董事长兼任总经理，副总经理1名，财务总监1名，董事会秘书1名、技术总监1名。

2013年6月30日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。

2013年6月30日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

2013年12月20日，公司召开2013年第一次临时股东大会，通过了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等重要制度。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司共召开4次股东大会、4次董事会会议、3次监事会会议，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。其中董事会参与了公司战略目标的制订，对

管理层业绩进行了正常的评估。监事会能正常发挥作用，具备切实的监督手段。职工代表监事能代表职工履行监督职责。公司制定了《厦门威尔圣电气股份有限公司关联交易管理制度》，该文件对涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情形以及回避的程序进行了详细的规定，公司建立了表决权回避制度。根据《厦门威尔圣电气股份有限公司关联交易管理制度》，该文件对涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情形以及回避的程序进行了详细的规定，公司建立了表决权回避制度。在报告期内，存在公司向关联法人厦门闽光电气实业有限公司进行关联方销售，关联方厦门闽光电气实业有限公司、蔡品花为公司提供担保及公司向厦门闽光电气实业有限公司租赁房屋等关联交易情况。

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

## **二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估**

### **(一) 投资者关系管理**

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

## **(二) 纠纷解决机制**

《公司章程》规定，股东对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效；股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应提交公司所在地有管辖权的人民法院解决。

## **(三) 关联股东和董事回避制度**

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。但是如果公司股东均属于关联股东，回避无法形成有效决议情形下，为保证公司正常运营，关联股东可不予回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

## **(四) 风险控制相关的内部管理制度**

公司建立了《公司财务管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、

发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，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。

### **(五) 公司管理层对公司治理机制评估结果**

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在关联交易和资金往来，但截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。公司治理机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事，公司今后根据自身的发展，将聘请独立董事，弥补这一不足，进一步完善公司治理机制。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

## **三、公司及控股股东最近二年存在的违法违规及受处罚情况**

公司在日常生产经营中能够遵守法律法规，近两年来不存在重大违法违规情形。公司全体股东及管理层出具声明：公司及控股股东近两年来生产经营行为严格遵守国家的法律法规，没有出现因违法经营而受到处罚的情形。

## **四、公司的独立性**

### **(一) 公司的业务独立**

公司是集产品研发、生产和销售为一体的配电开关控制设备供应商，致力于为用户提供智能、环保的配电开关控制设备产品及相关服务。公司拥有独立、完整的业务流程以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。公司控股股东主要从事电气成套设备的制造、销售、调试和维修，公司从事的业务与控股股东、实际控制人完全独立。

综上所述，公司的业务独立。

## **(二) 公司的资产独立性**

公司的设备购置发票和凭证齐全，公司的商标、专利等知识产权均登记在公司名下，由公司实际支配使用。

公司的其他应收款、其他应付款、预收及预付款均是公司生产经营中产生的款项。截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在大额资金被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。

综上所述，公司的资产独立。

## **(三) 公司的人员独立性**

公司的现任总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监及技术总监均在公司任职并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。公司高级管理人员对此出具了声明。

公司独立与职工签订劳动合同并缴纳社会保险，公司还与员工签署了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资报酬、以及相应的社会保障完全独立管理。

综上所述，公司的人员独立。

## **(四) 公司的财务独立性**

公司独立在兴业银行股份有限公司厦门同安支行开立账号为129030100100213968的基本存款账户，公司内部设有独立的财务部门，聘请了财务人员，制定了财务管理制度。公司依法在厦门市国家税务局和厦门市地方税务局办理了税务登记手续，税务登记证号：厦火国税税字 35021275164363X 号，独立纳税。公司已经建立健全并独立运行会计核算体系和财务管理制度，能独立做出财务决策。

综上所述，公司财务独立。

## **(五) 公司的机构独立**

公司在厦门市质量技术监督局取得了编号为 75164363-X 的组织机构代码证，公司已经建立了适合自己生产经营的组织机构，各部门有明确的部门职责和制度。上述部门机构根据董事会的决议设立，在公司总经理的负责下统一运作，和控股股东完全分开，独立经营。

公司目前虽然租用控股股东厦门闽光电气实业有限公司的房屋作为厂房，地址位于厦门同安区同盛北路 96 号 3#号厂房二楼，但公司的生产经营场所与控股股东相互独立，公司不存在和控股股东混合经营、合署办公的情形。

综上所述，公司机构独立。

## **(六) 公司与控股股东及其控制的企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况的说明**

公司实际控制人蔡品花投资的企业较多（详细情况见本节“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”部分），公司控股股东厦门闽光电气实业有限公司不存在其他控制的企业，公司除租赁控股股东的房产用于办公外，不存在人员混用或交叉任职、资产共用或相互占用，财务相互干预或共用银行账户、合署办公或混合经营等情形。

## **五、同业竞争的情况**

### **(一) 公司与股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况**

公司持股 5%以上股东、公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业基本情况见本节“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”部分。

1、公司与控股股东厦门闽光电气实业有限公司（经营范围详见本节“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”部分）不存在同业竞争。理由如下：

(1) 生产的产品及上下游关系方面，威尔圣股份目前生产的产品是配电开

关控制设备，通常为电气成套设备的组件，属于闽光电气的上游产品；闽光电气目前的主营业务主要是高、中、低压电气成套设备制造、销售、安装、调试、维修，具体产品主要有箱式变电站、中压成套开关设备、低压成套开关设备及环网柜等。闽光电气不存在实际生产或外包生产与公司主要产品相同或相似产品的情形，属于威尔圣股份的下游，其组装生产的电气成套设备中所需的配电开关类控制设备可以向威尔圣股份采购。

(2) 产品生产资质及是否标准化方面，威尔圣股份生产的产品需要获得配电开关控制设备的 CCC 认证证书或检测报告，属于标准化产品，主要根据国家、行业及公司产品相关标准生产，不提供客户定制服务。闽光电气生产的产品需要获得电气成套设备的 CCC 认证证书或检测报告，属于非标准化产品，产品一般根据客户的要求定制并需要进行现场调试。

(3) 客户类型方面，威尔圣股份的客户主要集中在各类高低压开关盘厂、各省市电业局及各级经销商，其近两年主要客户为：厦门集力电力物资有限公司、泉州亿兴电力有限公司、西安亮丽电力集团有限公司、厦门威尔康开关实业有限公司、泉州海榕机电工程有限公司、福建莆田荔源电气设备有限公司。闽光电气的主要客户集中在终端业主、电网公司及大工业用户，其近两年主要客户为：厦门电力工程集团有限公司、厦门市利能电力发展有限公司、长乐市航电物资供应有限公司、延安通和电业有限公司、三明亿源电力工程建设有限公司厦门分公司、福州电业物资有限公司。

(4) 核心技术方面，威尔圣股份的核心技术是根据其自行设计成形的零件图纸进行自加工并形成系列产品。闽光电气的核心技术是外购各类部件进行组装、调试。双方在核心技术上完全不同。

综上，公司与控股股东之间，生产的产品不同、上下游关系不同，产品生产所需资质不同，客户类型不同，核心技术不同。因此，威尔圣股份与控股股东闽光电气不存在同业竞争情形。

2、公司与厦门闽光集团有限公司、厦门合福旺投资管理有限公司、厦门福融兴典当有限公司、厦门福融兴融资担保有限公司、厦门合融投资管理有限公司的经营范围不存在重叠（有关前述五家公司的经营范围详见本节“七、董事、监

事、高级管理人员有关情况说明（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”部分），且公司与前述五家公司的主营业务均不同。因此，公司与前述五家公司不存在同业竞争情形。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

2014年4月25日，公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

## 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

公司最近两年资金被占用情况详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“十一、关联方、关联方关系及关联交易”。

经主办券商核查，报告期末，本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“十一、关联方、关联方关系及关联交易”中所述关联方占用本公司的款项金额较小且为日常经营产生的备用金借款，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在大额资金被与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、垫付费用、提供担保或其他方式占用的情形。

公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保而损害公司和其他股东合法权益的情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为发生所采取的具体安排：

1、在《公司章程》中明确规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其它股东负有诚信义务。控股股东应严

格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易及决策程序作出明确规定，并对关联交易决策时关联方的回避制度作出具体规定。

3、公司制定了《股东大会议事规则》，规定公司对股东、实际控制人及其他关联方提供担保需经股东大会审议批准，并严格执行关联股东回避制度。

4、为规范公司资金管理，公司实际控制人已出具承诺书，承诺：“承诺人及承诺人的关联方（包括关联法人和关联自然人）均不会占用公司的资金和资产，也不会滥用实际控制人的地位损害公司或其他股东的利益。如承诺人或承诺人关联方违反上述承诺，承诺人将负责赔偿公司和其他股东由此造成的一切损失。”

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有股份情况

### 1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持股情况如下：

序号	姓名	职位	持股数量（股）	持股比例（%）
1	蔡品花	董事长、总经理	2,300,000	9.09%
2	苏能化	董事、副总经理	-	-
3	陈小坤	董事、财务总监	-	-
4	黄良灿	董事、董事会秘书	-	-
5	章颖薇	董事	-	-
6	叶惠玲	监事会主席	-	-
7	王惠滨	监事	-	-
8	洪艺	监事	-	-
9	张猛	技术总监	-	-
合计			2,300,000	9.09%

### 2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属通过闽光集团、闽光电气及合福旺投资间接持有股份公司股份情况如下：

序号	姓名	职位	间接持股情况			
			持股公司		间接持股数量(股)	间接持股比例
1	蔡品花	董事长、总经理	持有闽光集团99%股权，闽光集团持有闽光电气13.83%股权	闽光电气持有股份公司20,700,000股，持股比例81.82%	12,184,372	48.16%
			持有闽光电气45.17%股权			
2	黄良灿	董事、董事会秘书	持有合福旺投资1.74%股权	合福旺投资持有股份公司2,300,000股，持股比例9.09%	40,000	0.158%
3	苏能化	董事、副总经理	持有合福旺投资1.74%股权		40,000	0.158%
4	叶惠玲	监事会主席	持有合福旺投资1.74%股权		40,000	0.158%
5	洪艺	监事	持有合福旺投资2.17%股权		50,000	0.198%
6	张猛	技术总监	持有合福旺投资4.35%股权		100,000	0.395%
合计					12,454,372	49.227%

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间没有亲属关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司或全资下属公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：(1) 公司管理层关于避免同业竞争的承诺；(2) 公司管理层关于诚信状况的书面声明；(3) 与公司不存在利益冲突情况的声明；(4) 公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；(5) 公司管

理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	本公司职位	兼职单位	兼职职位
1	蔡品花	董事长、总经理	厦门闽光集团有限公司	董事长
			厦门闽光电气实业有限公司	董事长
2	苏能化	董事、副总经理	无	无
3	陈小坤	董事、财务总监	无	无
4	黄良灿	董事、董事会秘书	无	无
5	章颖薇	董事	集美大学工商管理学院	副教授
			厦门闽光电气实业有限公司	董事
6	叶惠玲	监事会主席	无	无
7	王惠滨	监事	福建立行律师事务所	主任
			厦门闽光电气实业有限公司	监事
8	洪艺	职工监事	无	无
9	张猛	技术总监	无	无

除上述兼职情况以外，公司董事、监事、高级管理人员没有在其他单位兼职，并出具了相应的承诺。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	本公司职位	对外投资单位	持股比例
1	蔡品花	董事长、总经理	厦门闽光集团有限公司	99%
			厦门闽光电气实业有限公司	45.17%
			厦门福融兴典当有限公司	41.5%
2	苏能化	董事、副总经理	厦门合福旺投资管理有限公司	1.74%
3	陈小坤	董事、财务总监	无	-
4	黄良灿	董事、董事会秘书	厦门合福旺投资管理有限公司	1.74%
			厦门合融投资管理有限公司	1.74%
5	章颖薇	董事	无	-
6	叶惠玲	监事会主席	厦门合福旺投资管理有限公司	1.74%
7	王惠滨	监事	无	-
8	洪艺	监事	厦门合福旺投资管理有限公司	2.17%
9	张猛	技术总监	厦门合福旺投资管理有限公司	4.35%

上表中涉及的对外投资单位基本情况如下：

## 1、厦门闽光集团有限公司

厦门闽光集团有限公司成立于 1998 年 7 月 10 日，注册资本 15100 万元，实收资本 15100 万元；住所：厦门市同安区城南工业区同盛北路 96 号；经营范围：1、对金融业、能源、工业、农业、冶金、矿产业、高科技产业、建筑业、房地产业、商业服务业、电子信息业、教育业、酒店、餐饮、文化娱乐业、旅游业及城市基础设施的投资；2、房地产开发与经营、房地产经纪与代理、物业管理；3、资产重组、资产收购、资产置换、资产管理；4、自营和代理各类商品和技术的进出口、批发零售电力设备、自动化设备、电子设备、建筑材料、金属材料、装饰材料、五金交电、化工材料（不含危险化学品和监控化学品）、日用百货、针纺织品、电脑及通讯器材、汽车配件、机械电子设备；5、电子元件、计算机及配件、网络设备制造、加工；软件开发、网络工程技术服务。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）企业注册号：350212000000491；法定代表人：蔡品花；企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；营业期限：自 1998 年 7 月 10 日至 2048 年 7 月 9 日。

截至本公开转让说明书出具日，厦门闽光集团有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	蔡品花	14949	99%
2	陈文灿	151	1%
合计		15100	100%

截至本公开转让说明书签署日，闽光集团的主营业务为对金融业和工业的投资，并少量从事一些批发零售冷轧板、槽钢、角铁、铜排等金属材料的业务，批发采购的该等金属材料主要销售给闽光电气。闽光集团主要系投资控股型公司，兼从事一些金属材料的贸易，其不直接从事生产活动，核心技术不在于生产而在于投资，其开展金融投资及部分金属材料贸易业务的区域主要集中在福建省内。

## 2、厦门闽光电气实业有限公司

厦门闽光电气实业有限公司成立于 2001 年 12 月 29 日，企业注册号：

350212200007367；法定代表人：蔡品花；注册资本 5200 万元，实收资本 5200 万元；住所：厦门市同安区祥平街道同盛北路 96 号；企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；营业期限：自 2001 年 12 月 29 日至 2051 年 12 月 28 日。经营范围：1、智能化电气设备的研发、生产、销售；2、输变电新技术推广、电网监控技术研发及电网信息技术咨询；3、变压器、电线、电缆的生产、销售；4、高、中、低压电气成套设备制造、销售、安装、调试、维修。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）

截至本公开转让说明书出具日，该公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	蔡品花	2348.94	45.17%
2	厦门安力电力工程有限公司	1300	25%
3	厦门闽光集团有限公司	719.06	13.83%
4	泉州电力勘察设计所有限公司	416	8%
5	福建莆田荔能集团房地产开发有限公司	416	8%
合 计		5200	100%

闽光电气目前的主营业务主要是高、中、低压电气成套设备制造、销售、安装、调试、维修，具体产品主要有箱式变电站、中压成套开关设备、低压成套开关设备及环网柜等。闽光电气不存在实际生产或外包生产与公司主要产品相同或相似产品的情形。

### 3、厦门福融兴典当有限公司

厦门福融兴典当有限公司成立于 2008 年 12 月 18 日，注册资本为 1000 万元，实收资本 1000 万元；住所：厦门火炬高新区（翔安）产业区翔虹路 11 号 101 单元、201 单元；经营范围：1、动产质押典当业务；2、财产权利质押典当业务；3、房地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务；4、限额内绝当物品的变卖；5、鉴定评估及咨询服务；6、商务部依法批准的其他典当业务（有效期至 2014 年 11 月 16 日）。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）法定代表人：陈文灿；企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；营业期限：自

2008年12月18日至2058年12月17日。

截至本公开转让说明书出具日，该公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	厦门闽光集团有限公司	510	51%
2	蔡品花	415	41.5%
3	厦门市同安松萍五交化有限公司	75	7.5%
合计		1000	100%

#### 4、厦门合福旺投资管理有限公司

厦门合福旺投资管理有限公司成立于2014年1月17日，注册资本为368万元，实收资本为0。法定代表人黄益平，经营场所为厦门市同安区祥平“富贵家园”一期7号楼小区店面02号，经营范围为投资管理（法律、法规另有规定的除外）；非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务（法律、法规另有规定的除外）。目前其主营业务为对外投资及股权管理，主要资产为持有的本公司股权。

截至本公开转让说明书出具日，其股权结构情况如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	陈文灿	232	0	63.04%	货币
2	陈坤义	32	0	8.7%	货币
3	谢梁塔	32	0	8.7%	货币
4	张猛	16	0	4.35%	货币
5	李爱平	16	0	4.35%	货币
6	洪艺	8	0	2.17%	货币
7	黄良灿	6.4	0	1.74%	货币
8	余友鹏	6.4	0	1.74%	货币
9	苏能化	6.4	0	1.74%	货币
10	叶惠玲	6.4	0	1.74%	货币

<b>11</b>	黄益平	6.4	0	1.74%	货币
<b>合计</b>		<b>368</b>	-	<b>100%</b>	-

除上述投资之外，公司控股股东、其他持股 5% 以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员没有其他对外投资。

截至本公开转让说明书出具日，除上述投资外，公司实际控制人蔡品花控制的厦门闽光集团有限公司的其他主要对外投资情况如下：

#### 1、厦门福融兴融资担保有限公司

厦门福融兴融资担保有限公司成立于 2011 年 6 月 28 日，注册资本为 1 亿元，实收资本 1 亿元；住所：厦门市湖里区禾山街道护安路 41 号 804 单元 C 区；经营范围：主营贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等担保业务和其它法律、法规许可的融资性担保业务。兼营范围为诉讼保全担保、履约担保以及与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务和以自有资金进行的投资（有效期至 2016 年 6 月 28 日）。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）法定代表人：蔡加景；公司类型：其他有限责任公司；营业期限：自 2011 年 6 月 28 日至 2061 年 6 月 27 日。

截至本公开转让说明书出具日，该公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
<b>1</b>	厦门闽光集团有限公司	4250	42.5%
<b>2</b>	厦门禾丰建设有限公司	3000	30%
<b>3</b>	厦门合融投资管理有限公司	2750	27.5%
<b>合 计</b>		<b>10000</b>	<b>100%</b>

#### 2、厦门合融投资管理有限公司

厦门合融投资管理有限公司成立于 2008 年 4 月 10 日，注册资本为 5750 万元，实收资本 5750 万元；住所：厦门市同安区祥平街道“福星大地”A 座 102 室；经营范围：投资管理、风险投资、资产管理（不含证券、期货及其他金融业务）。法定代表人：蔡加景；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；营业期限：自 2008 年 4 月 10 日至 2028 年 4 月 9 日。

截至本公开转让说明书出具日，该公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	厦门闽光集团有限公司	3450	60%
2	周小丽	500	8.7%
3	李水锭	500	8.7%
4	蔡雨淋	300	5.22%
5	蔡加景	200	3.48%
6	陈春红	100	1.74%
7	朱霞萍	100	1.74%
8	黄益平	100	1.74%
9	黄振华	100	1.74%
10	黄良灿	100	1.74%
11	陈美招	100	1.74%
12	黄安娜	100	1.74%
13	陈成忠	50	0.87%
14	陈江玲	50	0.87%
合 计		<b>5750</b>	<b>100%</b>

#### （六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于 2014 年 4 月 25 日出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近两年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形。

## 八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况

### （一）董事变动情况

有限公司整体变更前未设立董事会，设有执行董事一名，由蔡品花担任。2013年6月30日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举蔡品花、陈小坤、黄良灿、苏能化及章颖薇为公司董事，共同组成公司第一届董事会。公司第一届董事会选举蔡品花担任董事长。

### （二）监事变动情况

有限公司整体变更前未设立监事会，设有监事一名，由陈良德担任。2013年6月30日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，设立监事会，选举叶惠玲和王惠滨为股东代表监事，与经职工代表大会选举产生的职工监事洪艺共同组成公司第一届监事会。公司第一届监事会选举叶惠玲为监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

有限公司整体变更前，总理由蔡品花担任。2013年6月30日，股份公司第一届董事会聘任高级管理人员5名，其中蔡品花担任总经理，苏能化担任副总经理，陈小坤担任财务总监，黄良灿担任董事会秘书，张猛担任技术总监。

最近两年公司的董事、监事和高级管理人员较为稳定，除上述变化外，没有发生其他重大变更。上述董事、监事、高级管理人员变动皆因完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序，对公司的持续经营不会产生重大影响。

## 第四节 公司财务

本节的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的公司财务报告。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、财务报表

#### (一) 最近两年财务报表：

公司资产负债表

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>		-
货币资金	10,575,049.50	4,372,558.24
交易性金融资产		-
应收票据		-
应收账款	10,084,998.14	7,574,788.51
预付款项	1,659,907.82	120,206.22
应收利息		-
应收股利		-
其他应收款	4,286,236.30	14,438,839.97
存货	5,119,147.09	5,460,096.64
一年内到期的非流动资产		-
其他流动资产		-
<b>流动资产合计</b>	<b>31,725,338.85</b>	<b>31,966,489.58</b>
<b>非流动资产：</b>		-
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	5,395,293.63	5,759,826.27
固定资产	2,160,453.23	2,541,252.18

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
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	10,699.80	13,374.84
开发支出		-
商誉		-
长期待摊费用	1,109,805.00	1,387,256.16
递延所得税资产	59,905.82	30,535.82
其他非流动资产		-
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,736,157.48</b>	<b>9,732,245.27</b>
<b>资产总计</b>	<b>40,461,496.33</b>	<b>41,698,734.85</b>
<b>流动负债：</b>		-
短期借款	7,000,000.00	13,000,000.00
交易性金融负债		-
应付票据		-
应付账款	4,043,222.28	3,650,901.15
预收款项	238,041.79	187,620.74
应付职工薪酬	592,801.45	365,653.40
应交税费	1,098,274.57	623,959.65
应付利息		-
应付股利		-
其他应付款	385,038.49	557,500.06
一年内到期的非流动负债		-
其他流动负债		-
<b>流动负债合计</b>	<b>13,357,378.58</b>	<b>18,385,635.00</b>
<b>非流动负债：</b>		-
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		-
<b>非流动负债合计</b>		-
<b>负债合计</b>	<b>13,357,378.58</b>	<b>18,385,635.00</b>
<b>股东权益（或所有者权益）：</b>		-
股本	23,000,000.00	23,000,000.00
资本公积	313,099.85	-
减：库存股		-
专项储备		-
盈余公积	379,101.79	31,309.99
未分配利润	3,411,916.11	281,789.86
外币报表折算差额		-
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		-
<b>少数股东权益</b>		-
<b>股东权益合计</b>	<b>27,104,117.75</b>	<b>23,313,099.85</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>40,461,496.33</b>	<b>41,698,734.85</b>

### 公司利润表

单位：元

项目	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	25,355,565.01	18,266,249.83
减：营业成本	13,614,615.14	10,502,069.91
营业税金及附加	247,215.95	144,001.81
销售费用	2,889,878.35	2,839,904.23
管理费用	3,237,528.83	2,679,827.32
财务费用	1,022,017.15	1,417,423.87
资产减值损失	195,799.96	-189,079.70

加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-
投资收益(损失以“-”号填列)		-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-
<b>二、营业利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>4,148,509.63</b>	<b>872,102.39</b>
加：营业外收入	326,524.53	404,413.94
减：营业外支出		74,720.22
其中：非流动资产处置损失		-
<b>三、利润总额(损失以“-”号填列)</b>	<b>4,475,034.16</b>	<b>1,201,796.11</b>
减：所得税费用	684,016.26	323,077.01
<b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>3,791,017.90</b>	<b>878,719.10</b>
归属于母公司所有者的净利润	<b>3,791,017.90</b>	<b>878,719.10</b>
<b>五、每股收益</b>		-
(一) 基本每股收益	0.16	0.04
(二) 稀释每股收益	0.16	0.04
<b>六、其他综合收益</b>	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,791,017.90</b>	<b>878,719.10</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

### 公司现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	27,061,866.40	19,588,639.34
收到的税费返还	225,733.25	-
收到其他与经营活动有关的现金	78,870,690.31	11,024,835.26
经营活动现金流入小计	<b>106,158,289.96</b>	<b>30,613,474.60</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	13,425,082.64	7,829,859.14
支付给职工以及为职工支付的现金	4,137,361.85	3,229,862.36
支付的各项税费	3,304,465.37	3,009,128.59
支付其他与经营活动有关的现金	72,040,693.22	15,152,922.12
经营活动现金流出小计	<b>92,907,603.08</b>	<b>29,221,772.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,250,686.88</b>	<b>1,391,702.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-
收回投资收到的现金	-	-

项目	2013 年度	2012 年度
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,128.71	53,401.00
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	9,128.71	53,401.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,128.71</b>	<b>-53,401.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	13,000,000.00	13,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	13,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务支付的现金	19,000,000.00	17,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,039,066.91	1,448,049.85
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	-	-
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	20,039,066.91	18,448,049.85
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,039,066.91</b>	<b>-5,448,049.85</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>6,202,491.26</b>	<b>-4,109,748.46</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,372,558.24	8,482,306.70
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>10,575,049.50</b>	<b>4,372,558.24</b>

### 公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	23,000,000.00		31,309.99	281,789.86	23,313,099.85
加：会计政策变更					
前期差错更正					

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年年初余额	23,000,000.00		31,309.99	281,789.86	23,313,099.85
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			347,791.80	3,130,126.25	3,477,918.05
(一) 净利润				3,791,017.90	3,791,017.90
(二) 直接计入股东权益(或所有者权益)的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益(或所有者权益)项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述(一)和(二)小计				3,791,017.90	3,791,017.90
(三) 股东(或所有者)投入和减少资本					
1. 股东(或所有者)投入资本					
2. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积			379,101.79	-379,101.79	
2. 对股东(或所有者)的分配					
3. 其他					
(五) 股东(或所有者)权益内部结转			-31309.99	-281789.86	
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		313,099.85	-31,309.99	-281,789.86	-313099.85
(六) 专项储备					
1. 本期提取					

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 本期使用(以负号填列)					
四、本年年末余额	23,000,000.00	313,099.85	379,101.79	3,411,916.11	27,104,117.75

续表

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	23,000,000.00			565,619.25	22,434,380.75
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	23,000,000.00			565,619.25	22,434,380.75
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			31,309.99	847,409.11	878,719.10
(一) 净利润				878,719.10	878,719.10
(二) 直接计入股东权益(或所有者权益)的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益(或所有者权益)项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述(一)和(二)小计				878,719.10	878,719.10
(三) 股东(或所有者)投入和减少资本					
1. 股东(或所有者)投入资本					
2. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			31,309.99	31,309.99	
1. 提取盈余公积			31,309.99	31,309.99	
2. 对股东(或所有者)的分配					
3. 其他					
(五) 股东(或所有者)权益内部结转					

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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)					
<b>四、本年年末余额</b>	<b>23,000,000.00</b>		<b>31,309.99</b>	<b>281,789.86</b>	<b>23,313,099.85</b>

## 二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2012 年度、2013 年度财务会计报告(2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表, 2012 年度、2013 年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注)实施审并出具了“中兴财光华审会字(2014)第 07101 号”审计报告, 审计意见为标准无保留意见。审计意见如下:“我们认为, 威尔圣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, 公允反映了威尔圣公司 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2012 年度的经营成果和现金流量”

## 三、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量, 在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设, 这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露, 以及报告期间的收入和费用。

## 四、 会计报表的合并范围及变化情况

报告期内 2012 年、2013 年公司无子公司, 不存在合并财务报表的情形;

## 五、报告期内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
资产总计(万元)	4,046.15	4,169.87
股东权益合计(万元)	2,710.41	2,331.31
归属于申请挂牌公司股东权益(万元)	2,710.41	2,331.31
每股净资产(元)	1.18	1.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.18	1.01
资产负债率(母公司)(%)	33.01%	44.09%
流动比率(倍)	2.38	1.74
速动比率(倍)	1.99	1.44
项目	2013年	2012年
营业收入(万元)	2,535.56	1,826.62
净利润(万元)	379.10	87.87
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	379.10	87.87
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	351.35	59.85
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)	351.35	59.85
毛利率(%)	46.31%	42.51%
净资产收益率(%)	13.99%	3.77%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	12.96%	2.57%
基本每股收益(元/股)	0.16	0.04
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.04
应收帐款周转率(次)	2.80	2.67
存货周转率(次)	2.57	1.82
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,325.07	139.17
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.58	0.06

### 1、盈利能力分析

本公司收入主要包括中、低压电气元件制造、销售。

主营业务收入明细表:

项目	2013年度		2012年度	
	收入	成本	收入	成本
中压产品	1,156,310.03	714,797.99	1,198,648.32	587,073.96
低压-配电	18,075,581.18	10,018,995.10	13,837,127.61	8,213,411.61

低压-终端	5,190,871.73	2,352,533.23	2,296,343.98	1,173,953.82
<b>合计</b>	<b>24,422,762.94</b>	<b>13,086,326.32</b>	<b>17,332,119.91</b>	<b>9,974,439.39</b>

2013年,公司主营业务收入为24,422,762.94元,较2012年增加7,090,643.03元,增幅40.91%。

A、低压-配电电器,主要包括(1)智能型万能式断路器。(2)塑料外壳式断路器、塑料外壳式漏电断路器。(3)双电源开关(4)剩余电流动作保护器。主要用于城市、农村、工矿企业、交通运输、高层建筑、公用设施等领域输配电系统等。2013年公司的低压-配电电器收入18,075,581.18元,增长迅速,增幅达30.63%,主要原因是公司积极拓展福建省外市场,2012年培育的陕西市场在2013年有较大增长,扩大公司客户群,逐渐的得到客户的认可,同时也重视老客户的维护,使得公司的低压-配电电器收入有了大幅增加。

B、低压-终端收入主要内容包括以下等方面:(1)小型断路器(2)小型漏电断路器、(3)隔离开关(4)IC卡预付费断路器等,主要用于工业、商业、高层和民用住宅等各种场所和广泛用于国家电网一户一表改造工程中。2013年公司的低压终端收入5,190,871.73元,增长迅速,增幅达126.05%,主要原因国家加大对农网、城网改造以及一户一表工程的投入,是积极拓展新客户,同时也重视老客户的维护,使得公司的低压-终端收入有了大幅增加。

C、中压产品收入主要内容包括以下等方面:(1)VGB模块化固封真空断路器(电压覆盖12kV/24kV/40.5kV)(2)高压真空接触器(额定电压7.2KV/12kV)(3)eVGB智能型固封式断路器等。主要用广泛应用于电厂、电网、石化、冶金、城市基础设施建设如地铁、机场、楼宇等用场所等。2013年公司的中压产品收入1,156,310.03元,报告期内基本保持稳定。

公司2012年毛利润率42.51%。随着技术的日益成熟及广泛推广2013年公司毛利率有所提高,达46.31%。报告期内毛利率基本保持稳定,说明公司发展趋势良好。

公司2013年、2012年净利润分别为3,791,017.90元、878,719.10元。主要原因为:第一,2013年收入有较大增幅。第二,公司成本控制较好,维持了较高的毛利率水平。

公司 2012 年、2013 净资产收益率分别为 3.77%、13.99%。主要原因是由于 2013 年的净利润较 2012 年大幅增加。

2013 年度、2012 年度扣除非经常性损益前基本每股收益为 0.16 元、0.04 元；扣除非经常性损益后基本每股收益为 0.15 元、0.03 元；公司在报告期内股本未发生变化，在增加盈利情况下，基本每股收益（扣除非经常性损益后）实现了增长；

综上，公司 2012 年、2013 年营业收入取得了快速增长，净利润（扣除非经常性损益影响后）也维持了相应增长，公司盈利能力得到了保障；

## 2、偿债能力分析

2013 年、2012 年公司资产负债率分别为 33.01%、44.09%，公司报告期内资产负债率有所下降。由于公司处于快速上升阶段，对于流动资金的需求较大，公司的借款都属于短期银行借款，借款周期较短，企业均按照合同的规定按时支付借款和利息。公司的经营性负债都由于公司正常经营活动产生，在报告期内基本保持稳定，公司的负债都控制在合理的范围内，公司的偿债能力正常。

2012 年末、2013 年末公司流动比率分别为 1.74 倍、2.38 倍，速动比率分别为 1.44 倍、1.99 倍，主要原因是公司归还了部分短期借款，流动负债减少。根据公司业务性质，公司流动比率处于安全范围内，且短期偿债能力逐年加强；

综上，公司资产负债率、流动比率及速动比率均在安全范围内且比率较高，短期偿债能力较强，不能偿还到期负债风险低。

## 3、营运能力分析

公司客户多为全国知名电力企业，资信较高，应收账款周转情况较好。2012 年、2013 年公司应收账款周转率为 2.67 次、2.80 次。报告期内基本保持稳定且略有上升，总体来看，公司应收账款周转率正常，营运能力较强。

公司 2012 年、2013 年存货周转率分别为 1.82 次、2.57 次、公司报告期内积极控制存货的规模，加大了对存货的管理力度，增加了存货的流动性，导致公司存货周转率上升，公司存货周转情况符合公司行业特点。

#### 4、现金流量分析

单位：元

项 目	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	13,250,686.88	1,391,702.39
投资活动产生的现金流量净额	-9,128.71	-53,401.00
筹资活动产生的现金流量净额	-7,039,066.91	-5,448,049.85
现金及现金等价物净增加额	6,202,491.26	-4,109,748.46

2012年、2013年年公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,391,702.39元、13,250,686.88元，呈快速上升趋势，一方面系公司收回往来借款所致，另一方面，公司对应收账款回款良好和推迟应付账款的支付所致，上述因素综合导致经营活动现金流入额大于经营活动现金流出额。

2012年、2013年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-53,401.00元、-9,128.71元，呈上升趋势，为少量购置固定资产支出。

2013年、2012年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-5,448,049.85元、-7,039,066.91元，呈下降趋势。主要是公司向银行款现金流入和归还银行保理借款和支付借款利息所致。

综上所述，公司管理层认为，报告期内公司现金较为充裕，能够满足日常生产经营的需要，也符合公司的生产经营现状。公司目前因现金流短缺而出现财务风险的可能性较低。随着公司业务规模的扩大，公司日常营运资金需求量会有所提高，未来公司经营可能会有较大的现金需求。

## 六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）会计年度

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### （二）记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账

本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### **（三）记账基础和计价原则**

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。

### **（四）现金等价物**

现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### **（五）外币折算**

外币交易。本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

### **（六）金融工具**

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

#### **1、金融工具的确认和终止确认**

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

## 2、金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时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。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

#### (1) 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### (2) 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（附注四.7）。

#### (3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失

及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### 3、金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

#### (2) 其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### 4、衍生金融工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

### 5、金融工具的公允价值

本公司初始确认金融资产和金融负债时，应当按照公允价值计量。金融工具初始确认时的公允价值通常指交易价格（即所收到或支付对价的公允价值），但是，如果收到或支付的对价的一部分并非针对该金融工具，该金融工具的公允价值应根据估值技术进行估计。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最

近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 6、金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

### (1) 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试[或单独进行减值测试]。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后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。

### (2) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和

原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

### （3）以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照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，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

## 7、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

## （七）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

本公司计提坏账准备采用以组合测试（账龄分析）和个别认定相结合的方法。如果某项应收款的可收回性与其他应收款项存在明显差异，采用个别认定法。即根据债务人的经营状况、现金流量情况和以前年度信用记录对其可收回性进行

逐笔分析，确定计提坏账准备的比例。除个别认定的款项外，其他应收款项采用账龄分析法。

如下情况的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备：对子公司往来，不予计提坏账准备；对控股股东往来，不予计提坏账准备；本单位员工借款、备用金、保证金及押金不计提坏账。

采用账龄分析法计提坏账准备时，对已按个别认定法计提了坏账准备的应收账款予以剔除，账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：

账龄	计提比例%
1年以内	2
1至2年	10
2至3年	25
3至4年	50
4至5年	80
5年以上	100

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## （八）存货

### 1、存货的分类

本公司存货分为在途物资、原材料、库存商品、委托加工物资、周转材料和材料等。

### 2、存货发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### 3、存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个（类别、合并）存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价

值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### 4、存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

### （九）长期股权投资

#### 1、长期股权投资的初始计量

本公司长期股权投资在取得时按初始投资成本计量。初始投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

#### 2、长期股权投资的后续计量

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，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。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资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，不调整长期股权投资的初始投资成本；对长期股权投资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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

#### （十）投资性房地产

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

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

#### （十一）固定资产及其累计折旧

##### 1、固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

##### 2、固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20 年	5	4.75
机器设备	10 年	5	9.50
运输设备	5 年	5	19.00
电子设备及其他	5 年	5	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### 3、持有待售的固定资产

同时满足下列条件的固定资产划分为持有待售：一是本公司已经就处置该固定资产作出决议；二是本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让很可能在一年内完成。

持有待售的固定资产包括单项资产和处置组。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，企业应当停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

(1) 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

(2) 决定不再出售之日的可收回金额。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

## （十二）在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## （十三）无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

## （十四）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

## （十五）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

## （十六）资产减值

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### **（十七）长期待摊费用摊销方法**

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

#### **（十八）预计负债**

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## **（十九）收入的确认原则**

### **1、销售商品**

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

### **2、提供劳务**

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

### **3、让渡资产使用权**

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

## **（二十）政府补助**

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## （二十一）租赁

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

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

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## （二十二）职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后 1 年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

## （二十三）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

1、各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

2、对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

#### **(二十四) 重大会计判断和估计**

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

递延所得税资产在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 七、报告期利润形成的有关情况

### (一) 公司最近两年营业收入构成及变动趋势

#### 1、营业收入按产品类型分类

公司的主要业务收入是制造和销售中压产品和断路器，产品主要配电电器、终端电器、中压产品。具体确认的原则与方法如下：

##### (1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

##### (2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

##### (3) 让渡资产使用权

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

公司根据行业和自身特点，具体销售收入确认如下：

①现销方式：公司收到所销售商品的全部款项时，财务部门盖章确认款项已经收讫，仓库部门依据财务部门确认的收款单据和合同约定价格条款开具出库单，形成有效的发货凭证，仓库将商品出库时确认收入，财务部门根据客户已经签收的出库单、发票编制收入确认凭证。

②预收货款方式：预收客户货款后，财务部门开具收据，并确认为预收账款，根据销售订单约定的发货时间，销售部门依据公司规定通过 U8 系统填制销售发货凭单，经财务部门审核其预收款情况后签字、盖章，形成有效的发货凭证，仓库将商品交付购货方时确认收入，财务部门根据客户已经签收的出库单、发票编制收入确认凭证。

③月结、45 天结、季结、半年结方式：销售部门依据合同约定价格开具出库单，仓库将商品交付购货方时确认收入，财务部门根据客户已经签收的出库

单、发票编制收入确认凭证。销售及财务部门及时跟踪货款。

### 报告期内公司主营业务收入基本情况

单位：元

产品类别	2013年度			2012年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
中压产品	1,156,310.03	714,797.99	38.18%	1,198,648.32	587,073.96	51.02%
低压-配电	18,075,581.18	10,018,995.10	44.57%	13,837,127.61	8,213,411.61	40.64%
低压-终端	5,190,871.73	2,352,533.23	54.68%	2,296,343.98	1,173,953.82	48.88%
<b>合计</b>	<b>24,422,762.94</b>	<b>13,086,326.32</b>	<b>46.42%</b>	<b>17,332,119.91</b>	<b>9,974,439.39</b>	<b>42.45%</b>

A、2013 年公司的低压-配电电器收入 18,075,581.18 元，相比 2012 年增加 4,238,453.57 元，增长迅速，增幅达 30.63%。2013 年的毛利率为 44.57%，相比 2012 年增加了 3.93 个百分点。主要原因是公司积极拓展福建省外市场，2012 年培育的陕西市场在 2013 年有较大增长，扩大公司客户群，逐渐的得到客户的认可，同时也重视老客户的维护，使得公司的低压-配电电器收入有了大幅增加。

B、2013 年公司的低压终端收入 5,190,871.73 元，相比 2012 年增加 2,894,527.15 元，增长迅速，增幅达 126.05%。2013 年的毛利率为 54.68%，相比 2012 年增加了 5.80 个百分点。主要原因国家加大对农网、城网改造以及一户一表工程的投入，是积极拓展新客户，同时也重视老客户的维护，使得公司的低压-终端收入有了大幅增加。

C、2013 年公司的中压产品收入 1,156,310.03 元，相比 2012 年减少 42,338.29 元，报告期内基本保持稳定。2013 年的毛利率为 51.02%，受市场价格波动和原材料上涨等因素的影响，毛利率相比 2012 年下降了 12.84 个百分点。

公司 2012 年主营业务毛利率 42.45%。随着技术的日益成熟市场的拓展，2013 年公司主营业务毛利率有所提高，达 46.42%。报告期内毛利率基本保持稳定，说明公司发展趋势良好。

## 2、营业收入按地区分类：

单位：万元

地区名称	2013年度	2012年度
------	--------	--------

	收入	成本	收入	成本
福建省内	1,793.67	1,036.13	1,550.75	909.00
福建省外	648.61	300.52	182.46	88.44
合计	<b>2,442.28</b>	<b>1,336.65</b>	<b>1,733.21</b>	<b>997.44</b>

上表显示，公司主营业务收入主要集中在福建省内地区，2012年、2013年的合计金额占比分别为89.47%、73.44%，是公司业绩快速增长的基础。随着公司业务的扩展，福建省外的业务有了快速增长。

### 3、公司最近两年营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2013年度		2012年度
	金额	增长率(%)	金额
营业收入	25,355,565.01	38.81%	18,266,249.83
营业成本	13,614,615.14	29.64%	10,502,069.91
营业利润	4,148,509.63	375.69%	872,102.39
利润总额	4,475,034.16	272.36%	1,201,796.11
净利润（归属于母公司股东）	3,791,017.90	331.43%	878,719.10

2013年公司因为积极拓展业务，公司积极拓展福建省外市场，2012年培育的陕西市场在2013年有较大增长，另外国家加大对农网、城网改造以及一户一表工程的投入，另外因此2013年营业收入上升38.81%，由于公司加强了对于成本和费用的控制，2013年营业成本上升了29.64%，低于营业收入的上升幅度，三项费用占营业收入比重由2012年的37.98%下降至2013年的28.20%，所以2013年营业利润大幅上升375.69%。综上所述，2013年的净利润上升331.43%。

### 4、主要费用及变动情况

公司最近两年的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2013年		2012年
	金额	增长率	金额
销售费用	2,889,878.35	1.76%	2,839,904.23

管理费用（含研发）	3,237,528.83	20.81%	2,679,827.32
研发费用	1,386,277.66	271.22%	373,440.03
财务费用	1,022,017.15	-27.90%	1,417,423.87
<b>期间费用合计</b>	<b>7,149,424.33</b>	<b>3.06%</b>	<b>6,937,155.42</b>
销售费用占主营业务收入比重	11.40%		15.55%
管理费用占主营业务收入比重	12.77%		14.67%
研发费用占主营业务收入比重	5.47%		2.04%
财务费用占主营业务收入比重	4.03%		7.76%
<b>三项期间费用占比合计</b>	<b>28.20%</b>		<b>37.98%</b>

随着公司业务的扩展和收入的规模的加大，2013 年销售费用较上年增加 49,744.12 元，上升 1.76%，小于销售收入的上升幅度，报告期内公司收入上涨、但销售费用未同比例上涨的主要原因为：①公司 2013 年与 2012 年相比销售人员规模基本保持稳定，整体销售人员薪酬保持稳定。②公司 2012 年加大的市场的开拓力度，使得 2013 年的销售收入有所增长，但是相关的差旅费用、广告费用等在 2012 年发生。③加强费用成本控制，撤回没产生业绩地区的市场开发。

公司管理费用支出较上年增加 557,701.51 元，上升 20.81%，其中主要为研发支出增加。

公司 2013 年财务费用较 2012 年减少 395,406.72 元，下降了 27.90%；整体财务费用支出占营业收入比重较低，对公司盈利无重大影响。

公司在经营中费用控制效果显著，2012 年-2013 年三项费用占营业收入比重由 2012 年的 37.98% 下降至 2013 年的 28.20%。

## 5、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 公司报告期内无对外投资，也无投资收益。

(2) 报告期内非经常性损益情况见下表：

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益		-44,720.22

越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
政府补助	325,925.29	403,600.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	599.24	-29,186.06
非经常性损益总额	326,524.53	329,693.72
减：非经常性损益的所得税影响数	48,978.68	49,454.06
非经常性损益净额	277,545.85	280,239.66
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	277,545.85	280,239.66

公司报告期内公司非经常损益中的“政府补贴”主要包括：

**A、2012年：**

a、厦门火炬高技术产业开发区创新基金贷款贴息 400,000.00 元。

b、厦门火炬高技术产业开发区企业专利申请补助 3,600.00 元

**B、2013年：**

a、厦门市人民政府关于促进农民增收的社保补助 22,592.04 元。

b、厦门火炬高技术产业开发区企业专利申请补助 47,600.00 元。

c、福建省职工小发明小创造扶持项目补贴 30,000.00 元。

d、厦门火炬高技术产业开发区房产税、城镇土地使用税返还 225,733.25 元。

公司报告期内公司非经常损益中的“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”主要包括：

a、2012年同安区第十届运动会赞助费支出 30,000.00 元

**6、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策**

**(1) 企业所得税**

1) 2012年11月09日取得高新技术企业证书（证书编号GF201235100202），属于国家需要重点扶持的高新技术企业。按照《企业所得税法》规定，减按15%的税率征收企业所得税

**2) 研发费用加计扣除**

按照企业所得税法的相关规定，公司报告期内符合研发费用加计扣除标准的

研发费用支出可以加计50%从应纳税所得额中扣除。公司2012年、2013年均享受了该税收优惠。

## (2) 增值税

公司商品销售收入按17%计算增值税销项税额，按销项税额扣除允许抵扣的进项税额后的差额计算缴纳增值税。

## (3) 营业税

公司按照应税收入的5%计缴营业税。

## (4) 城市维护建设税

公司按当期应纳流转税的7%计缴城市维护建设税。

## (5) 教育费附加

公司教育费附加按应纳流转税额的3%计缴；地方教育附加按应纳流转税额的2%计缴。

# 八、报告期主要资产情况

## (一) 货币资金

公司最近两年的货币资金见下表：

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
现金	33,753.78	32,991.96
银行存款	10,541,295.72	3,539,566.28
其他货币资金	0.00	800,000.00
合计	<b>10,575,049.50</b>	<b>4,372,558.24</b>

截至2013年12月31日，公司货币资金余额为10,575,049.50元。

公司2013年12月31日货币资金较年初增加6,202,491.26元，增幅为141.85%，主要原因为：公司2013年销售收入增加，销售回款增加，另外收回往来款项，经营活动产生的现金流量净额增加11,858,984.49元。

截至2013年12月31日，公司货币资金不存在使用受限情况。

## （二）应收账款

公司最近两年的应收账款见下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例%	坏账准备	净值
2013年12月31日	1年以内	9,663,426.86	93.37	193,268.54	9,470,158.32
	1至2年	682,387.33	6.59	68,238.73	614,148.60
	2至3年				
	3年以上	3,456.10	0.04	2,764.88	691.22
	合计	<b>10,349,270.29</b>	<b>100.00</b>	<b>264,272.15</b>	<b>10,084,998.14</b>
2012年12月31日	1年以内	7,692,481.81	99.50	151,295.24	7,541,186.57
	1至2年	35,415.43	0.46	3,541.54	31,873.89
	2至3年				0.00
	3年以上	3,456.10	0.04	1,728.05	1,728.05
	合计	<b>7,731,353.34</b>	<b>100.00</b>	<b>156,564.83</b>	<b>7,574,788.51</b>

“公司信用期外的应收账款余额为应收福州电力技术学校实验厂 3,456.10 元，账龄为 4-5 年，金额较小，公司已经按照会计政策计提了 80% 的坏账准备。

2012 年末、2013 年末应收账款净值分别为 7,574,788.51 元、10,084,998.14 元，分别占当期营业收入的 41.47% 和 39.77%。应收账款 2013 年期末余额为 10,349,270.29 元，较上年期末余额 7,731,353.34 元有较大的增加，增幅为 33.86%，公司 2013 年主营业务收入 24,422,762.94 元，相比 2012 年 17,332,119.91 元上升 38.81%，由于公司报告期内的信用政策和结算方式没有发生大的变化，公司应收账款余额与公司的主营业务收入几乎同比例增长。

公司应收账款债务人多为国内电力企业，该类企业资质良好，历年应收账款回款情况较为理想，不存在大额应收账款无法收回的情况，应收账款收回的可能性较高。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

公司严格执行应收款项坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。

报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比
2013年 12月31 日	厦门威尔康开关实业有限公司	3,398,784.42	注一	35.47%
	泉州亿兴电力有限公司	2,698,199.40	1年以内	28.16%
	西安亮丽电力集团有限责任公司	1,598,154.81	1年以内	16.68%
	厦门集力电力物资公司	1,231,453.10	1年以内	11.90%
	福建莆田荔源电气设备有限公司	654,124.69	注二	6.83%
	<b>合计</b>	<b>9,580,716.42</b>		
2012年 12月31 日	泉州亿兴电力有限公司	2,883,010.80	1年以内	30.09%
	厦门威尔康开关实业有限公司	1,801,382.01	1年以内	18.80%
	福建莆田荔源电气设备有限公司	1,399,584.90	1年以内	14.61%
	西安亮丽电力集团有限责任公司	814,313.55	1年以内	8.50%
	厦门集力电力物资公司	648,159.89	1年以内	6.76%
	<b>合计</b>	<b>7,546,451.15</b>		

注一：其中 2,983,136.68 为 1 年以内，415,647.74 为 1-2 年

注二：其中 392,235.10 为 1 年以内，261,889.59 为 1-2 年

### （三）其他应收款

公司最近两年其他应收款账龄分析表如下：

单位：元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
2013年12 月31日	1年以内	4,331,336.30	97.96%	77,600.00	4,253,736.30
	1至2年				
	2至3年	10,000.00	0.23%	2,500.00	7,500.00
	3年以上	80,000.00	1.81%	55,000.00	25,000.00
	<b>合计</b>	<b>4,421,336.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>135,100.00</b>	<b>4,286,236.30</b>
2012年12 月31日	1年以内	14,370,847.33	99.21%	1,007.36	14,369,839.97
	1至2年	35,000.00	0.24%	3,500.00	31,500.00
	2至3年	50,000.00	0.35%	12,500.00	37,500.00
	3年以上	30,000.00	0.21%	30,000.00	0.00
	<b>合计</b>	<b>14,485,847.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,007.36</b>	<b>14,438,839.97</b>

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额（未扣除坏账准备）分别为 4,421,336.30 元、14,485,847.33 元。

公司其他应收款系正常经营过程中发生的资金暂时性支出，主要包括公司之间的往来款、员工备用金、押金、投标保证金及其他往来款等。公司对员工备用

金的报销期限进行了严格限制和规定，多要求支出发生后 1-2 个月内必须报销，因此不存在大额备用金未费用化的情形；押金主要是向销售客户支付的销售押金、投标保证金为公司在参与投标过程中向招标方交付的保证金，未来在项目完成后能够收回，因此不存在应费用化的情形。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司 3 年以上其他应收款为 80,000.00 元，主要是为厦门火炬集团物业管理有限公司押金 30,000.00 元,账龄为 5 年以上，福建莆田荔源电气设备有限公司销售押金 50,000.00 元账龄 3-4 年，以上两笔欠款为公司正常经营产生，并一直持续，对公司资产状况无重大影响。

公司严格执行应收款项坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额中应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项见十一、关联方、关联方关系及交易。

报告期内公司其他应收款欠款前五位情况如下：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	业务内容
2013 年 12 月 31 日	厦门威尔康开关实业有限公司	2,640,000.00	1 年以内	往来款
	厦门平通达水电安装工程队	1,000,000.00	1 年以内	往来款
	蔡品花	296,245.00	1 年以内	往来款
	福建云锋招标有限公司	120,000.00	1 年以内	招标保证金
	西安亮丽电力集团有限责任公司	100,000.00	1 年以内	销售押金
	小计	<b>4,156,245.00</b>		
2012 年 12 月 31 日	厦门闽光集团有限公司	13,268,950.00	1 年以内	往来款
	蔡品花	923,245.00	1 年以内、3-4 年	往来款
	福建莆田荔源电气设备有限公司	50,000.00	2-3 年	销售押金
	浙江大华开关厂	50,000.00	1 年以内	采购押金
	翁春燕	49,000.00	1 年以内	员工借款
	小计	<b>14,341,195.00</b>		

报告期间内公司与关联方及非关联方的往来款的具体款项性质是公司间的资金往来，上述资金拆借未签署借款协议、没有约定利息、没有规定具体的还款

期限，资金的拆借是按公司的财务制度进行管理的。

#### (四) 预付款项

公司最近两年的预付款项见下表：

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例%	金 额	比 例%
1 年以内（含 1 年）	1,614,432.13	97.26	82,498.53	68.63
1-2 年（含 2 年）	8,475.69	0.51	25,207.69	20.97
2-3 年（含 3 年）	24,500.00	1.48	12,500.00	10.40
3-4 年（含 4 年）	12,500.00	0.75		
合 计	<b>1,659,907.82</b>	<b>100.00</b>	<b>120,206.22</b>	<b>100.00</b>

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司预付账款金额分别为 120,206.22 元、1,659,907.82 元。

报告期内公司大部分预付账款账龄在 3 年以内，截至 2013 年 12 月 31 日，只有 2 笔超过 3 年的预付账款，分别是预付厦门易尔通网络科技有限公司网站建设费用 2,150.00 元，预付济南精基试验仪器有限公司材料采购款 10,350.00 元，金额较小，企业正积极的协商解决相关事宜。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

报告期内公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

时间	债务人名称	余额	账龄	业务内容
2013 年 12 月 31 日	亚太电器集团有限公司（原乐清市亚太电器）	1,495,224.26	1 年以内	预付材料款
	厦门顾德益电器有限公司	24,500.00	2-3 年	预付材料款
	厦门市同安电力有限公司	15,000.00	1 年以内	预付电费
	北京国联视迅广告有限公司	18,660.00	1 年以内	预付广告费
	无锡市蓝虹电子有限公司	14,000.00	1 年以内	预付材料款
	合 计	<b>1,567,384.26</b>		
2012 年 12 月 31 日	中石化森美（福建）石油有限公司厦门分公司	30,565.57	1 年以内	预付油费
	厦门顾德益电器有限公司	24,500.00	1-2 年	预付材料款
	福建大道之行律师事务所	20,000.00	1 年以内	预付律师费

	济南精基试验仪器有限公司	10,350.00	2-3年	预付设备款
	戴尔(中国)有限公司	7,500.00	1年以内	预付设备款
	合计	92,915.57		

### (五) 存货

公司最近两年的存货见下表:

单位: 元

项目	2013.12.31	2012.12.31
原材料	1,824,913.40	1,426,808.21
库存商品	2,874,070.85	3,439,423.81
委托加工物资	7,711.00	14,700.28
周转材料	111,747.11	117,083.57
在产品	300,704.73	462,080.77
合计	5,119,147.09	5,460,096.64

截至2013年12月31日, 公司未发现存货出现跌价现象。

### (六) 投资性房地产

公司的投资性房地产是: 厦门市翔安区翔虹路11号101、201、301、401单元通用厂房, 公司对外出租。

截至2013年12月31日, 公司投资性房地产为“兴银厦同授字(2013)043号《融资总合同》”提供最高限额为1,560.00万元的抵押担保, 抵押期间为2013年10月09日至2016年10月08日。

公司近两年投资性房地产情况:

类别	2012.12.31	本期增加		本期减少		2013.12.31
		购置	自用房地产或存货转换为投资性房地产	处置	投资性房地产转换为自用房地产	
一、账面原值合计:	7,709,574.35					7,709,574.35
其中: 房屋、建筑物	7,709,574.35					7,709,574.35
二、累计折旧合计:	1,949,748.08	364,532.64				2,314,280.72
其中: 房屋、建筑物	1,949,748.08	364,532.64				2,314,280.72
三、投资性房地产账面净值合计	5,759,826.27					5,395,293.63
其中: 房屋、建筑物	5,759,826.27					5,395,293.63

四、减值准备合计						
其中：房屋、建筑物						
五、固定资产账面价值合计	5,759,826.27					5,395,293.63
其中：房屋、建筑物	5,759,826.27					5,395,293.63

类别	2011.12.31	本期增加		本期减少		2012.12.31
		购置	自用房地产或存货转换为投资性房地产	处置	投资性房地产转换为自用房地产	
一、账面原值合计：	7,709,574.35					7,709,574.35
其中：房屋、建筑物	7,709,574.35					7,709,574.35
二、累计折旧合计：	1,585,215.44	364,532.64				1,949,748.08
其中：房屋、建筑物	1,585,215.44	364,532.64				1,949,748.08
三、投资性房地产账面净值合计	6,124,358.91					5,759,826.27
其中：房屋、建筑物	6,124,358.91					5,759,826.27
四、减值准备合计						
其中：房屋、建筑物						
五、固定资产账面价值合计	6,124,358.91					5,759,826.27
其中：房屋、建筑物	6,124,358.91					5,759,826.27

### （七）固定资产及折旧

公司目前固定资产主要分为机器设备、运输设备。电子设备和其他，机器设备主要为生产用的机器设备等、电子设备及其他主要为空调、电脑、打印机等；运输设备主要为经营所用小汽车。

公司固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

公司固定资产均为正常在用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

### 2013年12月31日固定资产及折旧情况表

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加		本期减少	2013.12.31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>3,633,600.47</b>	9,128.71		-	<b>3,642,729.18</b>
其中：机器设备	3,156,721.84			-	3,156,721.84
运输设备	207,109.00			-	207,109.00
电子设备及其他	269,769.63	9,128.71		-	278,898.34
		本期新增	本期计提	-	
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>1,092,348.29</b>	<b>389,927.66</b>		-	<b>1,482,275.95</b>
其中：机器设备	841,544.21	335,393.50		-	1,176,937.71
运输工具	42,721.53	39,350.76		-	82,072.29
电子设备及其他	208,082.55	15,183.40		-	223,265.95
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>2,541,252.18</b>				<b>2,160,453.23</b>
其中：机器设备	2,315,177.63				1,979,784.13
运输工具	164,387.47				125,036.71
电子设备及其他	61,687.08				55,632.39
<b>四、减值准备合计</b>					
其中：机器设备					
运输工具					
电子设备及其他					
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,541,252.18</b>				<b>2,160,453.23</b>
其中：机器设备	2,315,177.63				1,979,784.13
运输工具	164,387.47				125,036.71
电子设备及其他	61,687.08				55,632.39

2012年12月31日固定资产及折旧情况表

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加		本期减少	2012.12.31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>3,129,607.23</b>	<b>685,980.74</b>		<b>181,987.50</b>	<b>3,633,600.47</b>
其中：机器设备	2,808,760.88	529,948.46		181,987.50	3,156,721.84
运输设备	108,329.00	98,780.00		-	207,109.00
电子设备及其他	212,517.35	57,252.28		-	269,769.63
		本期新增	本期计提	-	
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>1,092,348.29</b>	<b>389,927.66</b>		-	<b>1,092,348.29</b>
其中：机器设备	841,544.21	335,393.50		-	841,544.21
运输工具	42,721.53	39,350.76		-	42,721.53
电子设备及其他	208,082.55	15,183.40		-	208,082.55
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>2,037,258.94</b>				<b>2,541,252.18</b>

其中：机器设备	1,967,216.67				2,315,177.63
运输工具	65,607.47				164,387.47
电子设备及其他	4,434.80				61,687.08
<b>四、减值准备合计</b>					
其中：机器设备					
运输工具					
电子设备及其他					
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,037,258.94</b>				<b>2,541,252.18</b>
其中：机器设备	1,967,216.67				2,315,177.63
运输工具	65,607.47				164,387.47
电子设备及其他	4,434.80				61,687.08

### （八）无形资产

截至 2013 年 12 月 31 日公司账载无形资产为公司原始取得的商标权，初始金额为 26,750.00 元，摊销方法为直线法，摊销年限 10 年，已摊销 6 年，剩余摊销年限 4 年。

截至 2013 年 12 月 31 日，无用于抵押或担保、冻结、闲置或准备处置的无形资产。

截至 2013 年 12 月 31 日，无形资产不存在可收回金额低于账面价值的事项，不存在明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

报告期内无形资产情况见下表：

**2013年12月31日无形资产及摊销情况表**

单位：元

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<b>1、账面原值合计</b>	26,750.00			26,750.00
商标权	26,750.00			26,750.00
<b>2、累计摊销合计</b>	13,375.16	2,675.04		16,050.20
商标权	13,375.16	2,675.04		16,050.20
<b>3、无形资产账面净值合计</b>	13,374.84			10,699.80
商标权	13,374.84			10,699.80

<b>4、减值准备合计</b>				
商标权				
<b>5、无形资产账面价值合计</b>	13,374.84			10,699.80
商标权	13,374.84			10,699.80

**2012年12月31日无形资产及摊销情况表**

单位：元

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<b>1、账面原值合计</b>	26,750.00			26,750.00
商标权	26,750.00			26,750.00
<b>2、累计摊销合计</b>	10,700.12	2,675.04		13,375.16
商标权	10,700.12	2,675.04		13,375.16
<b>3、无形资产账面净值合计</b>				13,374.84
商标权				13,374.84
<b>4、减值准备合计</b>				
商标权				
<b>5、无形资产账面价值合计</b>	16,049.88			13,374.84
商标权	16,049.88			13,374.84

**(九) 长期待摊费用**

截至 2013 年 12 月 31 日公司长期待摊费用如下：

项目	原始发生额	2012.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2013.12.31	剩余摊销期限
3C 认证费	2,774,512.00	1,387,256.16		277,451.16	1,664,707.00	1,109,805.00	4 年
合计	2,774,512.00	1,387,256.16		277,451.16	1,664,707.00	1,109,805.00	4 年

续表

项目	原始发生额	2011.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2012.12.31	剩余摊销期限
3C 认证费	2,774,512.00	1,664,707.32		277,451.16	1,387,255.84	1,387,256.16	5 年
合计	2,774,512.00	1,664,707.32		277,451.16	1,387,255.84	1,387,256.16	5 年

## 九、报告期重大债项情况

### （一）短期借款

公司最近两年银行短期借款情况如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押、保证借款	7,000,000.00	13,000,000.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司向兴业银行股份有限公司厦门分行短期借款的余额为 700.00 万元。该笔借款由威尔圣电气提供抵押担保（编号为兴银厦同最抵字（2013）043 号的《最高额抵押合同》），抵押物为公司位于厦门市翔安区翔虹路 11 号 101、201、301、401 单元通用厂房，同时由闽光电气提供保证担保（编号为兴银厦同最保字（2012）001 号的《最高额保证合同》）和由蔡品花、陈江场提供保证担保（编号为兴银厦同个保字（2012）001 号的《个人最高额保证合同》）。

### （二）应付账款

公司最近两年应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	3,886,447.86	96.12	3,532,609.24	96.76
1 至 2 年	41,296.88	1.02	7,618.07	0.2
2 至 3 年	4,199.27	0.11	15,538.39	0.43
3 至 4 年	15,538.39	0.38	1,827.35	0.05
4 至 5 年	277.78	0.01	25,837.00	0.71
5 年以上	95,462.10	2.36	67,471.10	1.85
合计	4,043,222.28	100.00	3,650,901.15	100.00

公司2012年12月31日，2013年12月31日的应付账款余额分别为3,650,901.15元、4,043,222.28元，主要系应付供应商的货款。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方情况。

报告期内，公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	账龄	占比
2013年12月31日	浙江大华开关厂	2,075,662.29	1年以内	51.34%
	乐清市劲界电气科技有限公司	549,226.05	1年以内	13.58%
	浙江麦克力电气有限公司	338,406.73	1年以内	8.37%
	乐清市索泰电气有限公司	169,014.06	1年以内	4.18%
	浙江科能达电气有限公司	138,069.33	注一	3.41%
	合计	<b>3,270,378.46</b>		<b>80.89%</b>
2012年12月31日	浙江大华开关厂	2,265,423.44	1年以内	62.05%
	浙江科能达电气有限公司	170,811.90	1年以内	4.68%
	乐清市劲界电气科技有限公司	167,253.69	1年以内	4.58%
	乐清市通宇电气有限公司	143,198.66	1年以内	3.92%
	乐清市宏控电气有限公司	130,000.00	1年以内	3.56%
	合计	<b>2,876,687.69</b>		<b>78.79%</b>

注一：1年以内 111,628.29 元，1-2 年 26,441.04 元。

### （三）其他应付款

公司最近两年其他应付款情况如下表：

单位：元

账龄	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	141,935.49	36.86	256,397.06	45.99
1至2年	72,000.00	18.70		
2至3年			301,103.00	54.01
3年以上	171,103.00	44.44		
合计	<b>385,038.49</b>	<b>100.00</b>	<b>557,500.06</b>	<b>100.00</b>

截至2013年12月31日，公司其他应付款金额为385,038.49元，2012年12月31日，公司其他应付款金额为557,500.06元，

截至2013年12月31日，公司主要其他应付款余额都在1年以内。账龄超过一年的主要为收到的房租押金，因为公司与租赁方合作时间较长并一直持续，这笔款项为首次租房收取的押金，所以账龄较长。

截至2013年12月31日，公司预收账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方情况。

报告期内，公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	账龄	业务内容
2013年12月31日	厦门柏润氟材料科技有限公司	171,103.00	3至4年	房租押金
	厦门鸣人包装制品有限公司	72,000.00	1至2年	房租押金
	厦门鑫兰星运输有限公司	38,920.89	1年以内	运费
	厦门市瑛吉利物流有限公司	24,907.47	1年以内	运费
	厦门市超之然园艺有限公司	16,650.00	1年以内	花卉租金
	<b>合计</b>	<b>323,581.36</b>		
2012年12月31日	厦门柏润氟材料科技有限公司	171,103.00	2-3年	房租押金
	厦门市三友和机械有限公司	130,000.00	2-3年	设备定金
	厦门鸣人包装制品有限公司	72,000.00	1年以内	房租押金
	厦门特利亚工贸有限公司	61,881.48	1年以内	设备定金
	乐清市先驱自动化设备有限公司	46,000.00	1年以内	设备定金
	<b>合计</b>	<b>480,984.48</b>		

#### （四）预收账款

公司最近两年预收账款情况如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	238,041.79	100.00%	187,620.74	100.00%

截至2013年12月31日，公司预收账款金额为238,041.79元，2012年12月31日，公司预收账款金额为187,620.74元。

截至2013年12月31日，公司主要预收账款余额都在1年以内。

截至2013年12月31日，预收关联方闽光电气金额38,374.23元，为预收的货款。

报告期内，公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	账龄	占比
2013年12月31日	厦门柏润氟材料科技有限公司	156,235.80	1年以内	65.64%
	厦门闽光电气实业有限公司	38,374.23	1年以内	16.12%
	漳州市精铭开关厂有限公司	14,646.04	1年以内	6.15%

	厦门鸣人包装制品有限公司	14,400.00	1年以内	6.05%
	河南瑞尔电气有限公司	6,835.50	1年以内	2.87%
	<b>合计</b>	<b>230,491.57</b>		
2012年12月31日	厦门柏润氟材料科技有限公司	143,879.81	1年以内	76.69%
	厦门海悦电子智能科技有限公司	25,650.44	1年以内	13.67%
	厦门鸣人包装制品有限公司	14,400.00	1年以内	7.68%
	泉州市海榕机电工程有限公司	2,740.49	1年以内	1.46%
	厦门市同利源电气设备有限公司	800.00	1年以内	0.43%
	<b>合计</b>	<b>187,470.74</b>		

### (五) 应交税费

公司最近两年应交税费情况如下表：

单位：元

税项	2013.12.31	2012.12.31
应交增值税	406,099.83	290,941.88
应交所得税	597,541.27	294,715.05
应交个人所得税	18,604.92	3,916.92
应交营业税	73.88	-8,619.88
应交房产税	177.30	-20,687.70
应交城市维护建设税	37,888.67	31,875.64
应交教育费附加	22,733.22	19,125.32
应交地方教育附加	15,155.48	12,692.42
<b>合计</b>	<b>1,098,274.57</b>	<b>623,959.65</b>

### (六) 应付职工薪酬

公司最近两年应付职工薪酬情况如下表：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期支付	2013.12.31
工资	363,761.40	3,593,984.80	3,591,127.75	366,618.45
奖金		372,312.80	152,312.80	220,000.00
五险一金		337,849.70	337,849.70	
职工福利	1,892.00	56,569.95	52,278.95	6,183.00
工会经费		2,880.00	2,880.00	
职工教育经费		912.65	912.65	
<b>合计</b>	<b>365,653.40</b>	<b>4,364,509.90</b>	<b>4,137,361.85</b>	<b>592,801.45</b>

续表

项 目	2011.12.31	本期增加	本期支付	2012.12.31
工资	227,144.07	3,181,565.73	3,044,948.40	363,761.40
奖金	50,000.08		50,000.08	
五险一金		383,374.63	383,374.63	
职工福利		94,373.74	92,481.74	1,892.00
职工教育经费		11,562.94	11,562.94	
工会经费		390.00	390.00	
合计	<b>277,144.15</b>	<b>3,671,267.04</b>	<b>3,582,757.79</b>	<b>365,653.40</b>

## 十、报告期股东权益情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
实收股本（资本）	23,000,000.00	23,000,000.00
资本公积	313,099.85	-
盈余公积	379,101.79	31,309.99
未分配利润	3,411,916.11	281,789.86
所有者权益合计	<b>27,104,117.75</b>	<b>23,313,099.85</b>

公司2013年12月31日资本公积余额313,099.85元，是因为2013年公司股份制改造按照净资产折股中净资产超过注册资本的部分计入公司资本公积。

公司所有者权益在报告期内有所增加，由2012年12月31日的23,313,099.85元增至2013年12月31日的27,104,117.75元，主要原因为报告期内公司盈利和股份制改造净资产超过注册的部分计入资本公积所致所致。

## 十一、关联方、关联方关系及交易

### （一）公司的主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，确认公司的关联方如下：

母公司

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例（%）
厦门闽光电气实业有限公司	本公司的母公司	90.00%

其他关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	股权比例
蔡品花	股东	10.00%
厦门闽光集团有限公司	实际控制人控制的其他公司	
厦门福融兴典当有限公司	闽光集团的对外投资方	
厦门福融兴担保有限公司	闽光集团的对外投资方	
厦门合融投资管理有限公司	闽光集团的对外投资方	

## （二）关联交易与往来

### 关联方交易

#### A. 偶发性关联交易-关联方销售

2012 年公司向厦门闽光电气实业有限公司销售金额 109,162.40 元，占公司全年相关交易金额的比例为 0.6%，其采购定价依据为市场定价。

该关联交易为偶发性关联交易，该销售按照市场价格协议定价，定价公允，且销售金额较小，对公司当期损益无重大影响。公司报告期内各资产负债表日对关联方的应收账款为关联方销售，占期末负债的比例较低，对公司资产负债和当期损益无重大影响。

上述偶然关联交易导致的期末应收账款情况如下（单位：元）：

债务人	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
厦门闽光电气实业有限公司		127,720.00
合计		<b>127,720.00</b>

关联交易导致的期末预收账款情况如下（单位：元）：

债权人	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
厦门闽光电气实业有限公司	38,374.23	
合计	<b>38,374.23</b>	

报告期末公司预收厦门闽光电气实业有限公司 38,374.23 元，为预收厦门闽光

电气实业有限公司的货款。

#### B.偶发性关联往来

a.报告期内，公司与关联方存在偶发性资金往来：

其他应收款

债务人	2013年12月31日	2012年12月31日
厦门闽光集团有限公司		13,268,950.00
蔡品花	296,245.00	923,245.00
合计	<b>296,245.00</b>	<b>14,192,195.00</b>

2012年12月31日，公司对厦门闽光集团有限公司的其他应收款项系厦门闽光集团有限公司为补充流动资金而向公司进行的资金拆借，公司已与2013年将该笔款项全部收回。

2013年12月31日，公司对股东蔡品花的其他应收款项性质系往来款。截至公开转让说明书签署之日，公司已全部收回该笔借款。

#### C、关联方租赁：

报告期内，公司向母公司租赁厂房及办公场所：

出租方	2013年度	2012年度
厦门闽光电气实业有限公司	177,600.00	165,000.00
合计	<b>177,600.00</b>	<b>165,000.00</b>

报告期内，公司向母公司租赁位于厦门市同安区同盛北路96号的厂房及办公场所，双方签订正式的租赁合同，不存在利用租赁输送利益的情形。

#### D、关联方担保：

公司报告期内，公司股东为公司提供的担保情况：

担保方	最高担保额	担保起始日	担保到期日
蔡品花	13,000,000.00元	2013.10.09	2014.10.08
厦门闽光电气实业有限公司	13,000,000.00元	2013.10.09	2014.10.08

报告期内，公司与兴业银行股份有限公司厦门分行签订的基本额度授信合同（合同编号：兴银夏同授字（2012）001号），授信额度13,000,000.00元，由公司的房产作为抵押，并由公司母公司厦门闽光电气实业有限公司提供保证担保，

公司股东蔡品花提供保证担保。相关担保均履行了正常的程序和签订的担保合同。

#### E、关联方关系非关联化的情形

报告期内，公司通过厦门威尔康开关实业有限公司（简称：威尔康）销售给母公司厦门闽光电气实业有限公司中压、低压-配电、低压-终端产品。

威尔康的历史沿革：

##### 1、2006年7月设立

厦门威尔康开关实业有限公司（曾用名“厦门威尔康机械制造有限公司”），厦门威尔康机械制造有限公司系由自然人蔡品花、陈坤湖于2006年8月共同出资在厦门市工商行政管理局登记注册成立。

2006年7月7日，厦门银城会计师事务所有限公司出具了“(2006)厦银会验字124号”《验资报告》，审验截至2006年7月20日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，其中蔡品花实缴出资49.5万元，陈坤湖实缴出资0.5万元，均以货币出资。

公司设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	持股比例	出资方式
1	蔡品花	49.5	99%	货币
2	陈坤湖	0.5	1%	货币
合计		50.00	100%	

##### 2、2006年10月，注册资本和实收资本增加至200万元

2006年10月15日，公司召开股东会，决议：1、陈坤湖将所持的公司0.5万元出资额共占公司注册资本1%的股权转让给蔡品花；2、同意吸收新股东陈乐夫、钱万光入股。

2006年10月17日，公司召开股东会，决议：1、公司注册资本增加150万元至200万元，其中新股东陈乐夫以货币增资64万元，占增资后注册资本32%；新股

东钱万光以货币增资64万元，占增资后注册资本32%；原股东蔡品花以货币增资22万元，占增资后注册资本36%。2、公司经营范围由“电子元器件制造；生产、销售五金交电”变更为“1、高、低压电器加工、生产；2、电子元器件制造；3、塑料、塑胶制品（不含危险化学品及监控化学品）加工、生产、销售；4、生产、销售五金交电；5、机械设备（不含特种设备）及配件生产加工。”；3、相应修改公司章程。

本次增资后，公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东	出资额	持股比例	出资方式
1	蔡品花	72.00	36%	货币
2	陈乐夫	64.00	32%	货币
3	钱万光	64.00	32%	货币
合计		200.00	100%	

2006年10月，公司就本次变更事项在厦门市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

### 3、2009年2月，法定代表人变更，股权转让、公司类型变更

2009年2月10日，公司召开股东会，决议：1、股东陈乐夫将所持公司32%股权以人民币64万的价格转让给厦门闽光电控设备有限公司；股东钱万光将所持公司32%股权以人民币64万的价格转让给厦门闽光电控设备有限公司；股东蔡品花将所持公司36%股权以人民币72万元的价格转让给厦门闽光电控设备有限公司。同日，各方签订股权转让协议。

本次股权转让后，厦门闽光电控设备有限公司持有公司100%股权。

### 4、2009年3月，公司股东名称变更

2009年3月12日，公司股东厦门闽光电控设备有限公司名称变更为厦门闽光集团有限公司，公司相应修改公司章程并办理了工商变更登记手续。

### 5、2010年3月，公司名称、经营范围变更

2010年3月22日，公司股东厦门闽光集团有限公司做出《股东决定》，1、公司名称由厦门威尔康机械制造有限公司变更为厦门威尔康管业有限公司；2、公司经营范围由“1、高、低压电器加工、生产；2、电子元器件制造；3、塑料、塑胶制品（不含危险化学品及监控化学品）加工、生产、销售；4、生产、销售五金交电；5、机械设备（不含特种设备）及配件生产加工。”变更为“1、玻璃钢管生产、销售；2、高低压电器加工、生产；3、电子元器件制造；4、塑料、塑胶制品（不含危险化学品及监控化学品）加工、生产、销售；5、生产、销售五金交电；6、机械设备（不含特种设备）及配件生产、加工。”3、相应修改公司章程。

6、2011年9月，股权转让、公司名称变更、法定代表人变更、企业类型变更、经营范围变更

2011年9月5日，公司股东厦门闽光集团有限公司做出《股东决定》：1、厦门闽光集团有限公司将所持公司60%股权以120万元的价格转让给蔡宝莲；2、厦门闽光集团有限公司将所持公司40%股权以80万元价格转让给陈文灿。同日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

同日，公司召开股东会，决议：1、免去蔡家勇的执行董事（法定代表人）职务，选举蔡宝莲为公司执行董事（法定代表人）；2、选举陈文灿为公司监事；3、将公司名称变更为厦门威尔康开关实业有限公司；4、将公司经营范围变更为：“1、高、中、低压电气开关制造、销售。2、高、中、低压电气成套设备安装、调试、维修（以上三项均不含供、受电设施）、制造、销售；5、公司类型变更为：有限责任公司（自然人投资或控股）。6、重新制订公司章程。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	持股比例	出资方式
1	蔡宝莲	120.00	60%	货币
2	陈文灿	80.00	40%	货币

合计	200.00	100%	
----	--------	------	--

7、2011年10月，公司增资至1000万元

2011年10月19日，公司召开股东会，决议：1、公司注册资本及实收资本由200万元增加至1000万元，其中蔡宝莲以货币增资480万元，陈文灿以货币增资320万元。2、相应修改公司章程。

2011年10月19日，厦门诚兴德会计师事务所有限公司出具“厦诚兴德验字[2011]第124号”《验资报告》，审验截至2011年10月19日止，公司已收到蔡宝莲、陈文灿缴纳的新增注册资本合计人民币800万元，其中蔡宝莲新增出资480万元，陈文灿新增出资320万元，均以货币出资。

本次增资后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	持股比例	出资方式
1	蔡宝莲	600.00	60%	货币
2	陈文灿	400.00	40%	货币
	合计	1000.00	100%	

根据蔡宝莲、陈文灿、公司、公司股东、董事、监事及高级管理人员出具的说明，蔡宝莲和陈文灿与公司股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；蔡宝莲、陈文灿持有威尔康的股权为其真实持有，不存在股权代持情形，蔡宝莲和陈文灿不被公司实际控制人蔡品花所控制。

公司与厦门威尔康公司发生交易时，威尔康公司与公司之间不存在关联关系。

根据公司的业务性质，威尔圣股份目前生产的产品是配电开关控制设备，通常为电气成套设备的组件，属于闽光电气的上游产品；闽光电气生产的主要产品是高、中、低压电气成套设备，属于威尔圣股份的下游，其组装生产的电气成套设备中所需的配电开关类控制设备可以向威尔圣股份采购。公司在2012年之前都是直接销售给闽光电气，公司报告期内为了规范公司治理，规避关联交易，于2011年9月通过股权转让，将威尔康实际控制人蔡品花的股权转让，公司销售

给闽光电气的产品由直接销售改为通过威尔康销售。报告期内闽光电气通过威尔康向公司采购产品的金额占报告期内闽光电气总采购金额的比重分别为 6.54%、14.89%，公司将来销售闽光电气的产品由通过威尔康销售改为直接销售。

公司销售给威尔康定价按照双方协议定价，定价遵循市场价格，公司给威尔康的定价与给其他客户在定价上没有差异。

具体销售金额明细：

(单位：元)

年度	类别	收入	成本	毛利率	公司整体毛利率
2013 年	中压	982,317.76	581,989.65	40.75%	38.18%
	低压-配电	1,557,231.04	804,426.34	48.34%	44.57%
	低压-终端	9,782.09	4,862.73	50.29%	54.68%
	<b>合计</b>	<b>2,549,330.89</b>	<b>1,391,278.72</b>	<b>45.43%</b>	<b>46.42%</b>
2012 年	中压	1,138,596.18	533,505.55	53.14%	51.02%
	低压-配电	2,044,771.52	1,019,662.45	50.13%	40.64%
	低压-终端	121,250.21	74,134.57	38.86%	48.88%
	<b>合计</b>	<b>3,304,617.91</b>	<b>1,627,302.57</b>	<b>50.76%</b>	<b>42.45%</b>

公司销售威尔康对公司毛利影响情况：

(单位：元)

年度	收入	占公司全年收入比	毛利	占公司全年毛利比
2013 年度	2,549,330.89	10.44%	1,158,052.17	10.22%
2012 年度	3,304,617.91	19.07%	1,677,315.34	22.80%

2012 年公司销售给威尔康的毛利率为 50.76%，高于公司整体毛利率。

2013 年公司销售给威尔康的毛利率为 45.43%，与公司的总体毛利率基本持平略低。

公司销售给威尔康的毛利与公司整体毛利率差异的原因为 a、公司的其他主要客户集中度较高，采购时议价能力较强，公司针对大额的采购也会给予一定的价格的折扣。b、公司销售同一种类但是不同规格的产品毛利也会有差异。

## 十二、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在应当披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十三、资产评估情况

公司自设立至今，在 2013 年公司拟改制时发生过一次资产评估事项。相关情况如下：

2013 年 6 月 5 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司接受威尔圣有限的委托，对其拟设立股份公司涉及的全部资产及负债进行了评估，并出具了“国融兴华评报字[2013]第 1-080 号”《厦门威尔圣电气实业有限公司拟改制设立股份有限公司项目资产评估报告》。评估基准日为 2012 年 12 月 31 日，评估对象为有限公司拟改制设立股份公司事宜所涉及的股东全部权益价值，评估方法为资产基础法，价值类型为市场价值。

经评估，股东全部权益价值的评估值为 36,151,763.58 元，评估值较账面净资产增值 12,838,663.73 元，增值率 55.07%。

截止评估基准日 2012 年 12 月 31 日，在持续经营的前提下，公司所涉及的全部资产、负债评估结果如下：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	32,004,889.58	33,290,739.82	1,285,850.24	4.02
非流动资产	9,732,245.27	21,285,058.76	11,552,813.49	118.71
投资性房地产	5,759,826.27	17,366,806.24	11,606,979.97	201.52

固定资产	2,541,252.18	2,487,085.70	-54,166.48	-2.13
无形资产	13,374.84	13,374.84	-	-
长期待摊费用	1,387,256.16	1,387,256.16	-	-
递延所得税资产	30,535.82	30,535.82	-	-
<b>资产总计</b>	<b>41,737,134.85</b>	<b>54,575,798.58</b>	<b>12,838,663.73</b>	<b>30.76</b>
流动负债	18,424,035.00	18,424,035.00	-	-
<b>负债合计</b>	<b>18,424,035.00</b>	<b>18,424,035.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>23,313,099.85</b>	<b>36,151,763.58</b>	<b>12,838,663.73</b>	<b>55.07</b>

## 十四、股利分配政策和历年分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，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，可不再提取。

公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照本条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的所余利润，由股东按照持有的股份比例分配。

公司股东大会、董事会违反《公司法》和本章程的规定，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，股东必须将违法分配的利润退还公司。

如果公司持有本公司的股份，则该股份不得分配利润。

### （二）公司最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

### （三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

## 十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十六、提醒投资者注意下列风险及重大事项

### （一）实际控制人不当控制风险

公司存在实际控制人不当控制风险。公司实际控制人为蔡品花，截至本公开转让说明书签署日，蔡品花直接持有公司 230 万股，占公司股本总额的 9.09%，同时其所控制的厦门闽光电气实业有限公司持有公司 2070 万股，占公司股本总额 81.82% 股份，即蔡品花合计控制公司 90.91% 股份。报告期内蔡品花一直担任公司的法定代表人、董事长兼总经理，对公司经营决策可施予重大影响。若蔡品花利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

公司已建立完善的三会议事程序，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等治理细则，“三会”及相关管理人员的权责通过一系列制度得到明确，以监督其按规定切实履行职责，保证公司及公司其他股东利益不受侵害。

### （二）产业政策风险

近年来，国家改造、建设电网的投资力度不断加大，行业总体需求递增，公司产品所在的电力设备行业也保持了较为稳定增长的态势。尽管如此，若国家支持电力行业发展特别是电网建设和改造的产业政策发生变化，电力行业发展速度放缓，或者能源建设的政策执行力度放缓，将会影响行业的发展，进而影响本行业经济效益。

公司对外积极跟随国家政策以应对产业政策发生的变化，对内增加技术创新、品牌建设、生产经营等方面的投入，增强核心竞争力，保持和提升竞争地位已积极应对产业政策的变化。

### （三）原材料价格波动风险

公司采购的零部件主要包括金属件、塑料件、电子元件、固封极柱、真空灭弧室等，其中 2012、2013 年金属件采购金额占比分别为 52.74% 和 48.11%。一般来说，铜材与钢材的价格波动较大，在原材料市场价格发生剧烈波动的情况下，

如果公司未能及时采购原材料或采取锁定原材料价格的措施,将会影响到产品成本,并对公司经营业绩产生直接影响。

公司着重了解行情信息,对于大宗材料采取预订、锁单等措施,以后将全面导入原材料采购招投标机制,保障原材料价格基本稳定,减少行情波动给公司带来的风险。

#### **(四) 行业竞争加剧风险**

国内从事中低压电器生产的企业数量众多,竞争较为激烈。但与国际国内一流企业相比,公司在品牌影响力、技术创新能力和资本实力方面仍存在一定的差距。一些中小型中低压电器生产企业快速发展,将加剧输配电设备行业的市场竞争,公司如不能加大技术创新、品牌建设、生产经营等方面的投入,增强核心竞争力,保持和提升竞争地位,经营业绩可能会受到一定的影响。

公司建立以项目为载体的技术创新模式,提升研发能力和自主技术与产品创新能力,增加品牌建设和生产经营等方面的投入,增强核心竞争力,保持和提升竞争地位,同时,公司还积极跟踪客户需求和行业发展趋势,不断研发满足客户需求的新产品。

#### **(五) 持续技术创新风险**

公司所处行业市场需求变化导致的技术更新趋势具有不确定性,新产品研发、生产制造可能存在不确定的技术障碍。公司面临的主要技术更新风险集中在对行业发展趋势的把握、新产品的开发、新技术能否满足客户需求等方面。

公司建立以项目为载体的技术创新模式,提升研发能力和自主技术与产品创新能力,实现技术、信息、人才的共享,为公司的可持续发展提供技术支持和研发保障。同时,公司还积极跟踪客户需求和行业发展趋势,不断研发满足客户需求的新产品。

#### **(六) 人才流失风险**

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一,核心人员对公司技术发展和创新起到重要作用。公司产品生产工艺、核心技术及应用技术掌握需要较长时间的积

累，公司通过长期不断投入培养了较为成熟的研发队伍和管理层。这些核心技术人员或管理层一旦流失，短期内将给公司带来一定的影响。

首先，公司秉持“信任、理解、包容、敬业”的用人理念，历来十分重视核心技术人员成长和激励，具有健全的培训体系，同时为员工提供有吸引力的薪酬；此外，公司核心技术人员普遍持股也增强了其凝聚力和稳定性；再次，公司内部良好的企业文化和工作氛围也对吸引、留住核心技术人员起到积极作用。上述举措保证了公司核心技术人员的稳定，有利于公司的持续发展。

### **（七）客户集中风险**

报告期内，公司前五大客户的收入占比分别为 76.76%和 69.70%，客户集中度较高，其中四个客户在报告期内均位列前五大客户，公司对这些客户具有一定的依赖性。一旦公司与部分大客户的合作出现问题，将对公司经营产生较大的影响。

公司目前正在积极加大福建省外的市场的拓展力度，另外，公司目前已经在中低压开关制造和销售等领域积累了相关项目经验，为公司下一步拓展新兴客户打下了良好的基础；此外，公司已在开关制造行业深耕多年，仍有传统优势，近年来与厦门集力电力物资有限公司、泉州亿兴电力有限公司等国内知名电力设备采购企业保持了良好的业务合作关系，该部分客户后期业务量也会逐步增加；此外，公司也将继续拓展电力行业的新客户；上述举措能够增加公司客户数，分散和降低公司对单一客户依赖的风险。

### **（八）公司销售对控股股东的依赖风险**

报告期内，公司直接销售和通过非关联方向公司控股股东闽光电气销售产品金额分别为 3,413,780.31 元、2,549,330.89 元，占当期主营业务收入比重分别为 19.70%、10.44%。说明公司销售对控股股东有一定的依赖，如果控股股东对公司的采购降低，会对公司业绩产生一定影响。

公司目前正在积极加大市场拓展力度，另外，公司目前已经在中低压开关制造和销售等领域积累了相关项目经验，为公司下一步拓展新兴客户打下了良好的基础；公司近年来与厦门集力电力物资有限公司、泉州亿兴电力有限公司等国内

知名电力设备采购企业保持了良好的业务合作关系，该部分客户后期业务量也会逐步增加；此外，公司也将继续拓展电力行业的新客户；上述举措能够增加公司客户数，分散和降低公司对控股股东销售依赖的风险。

### （九）税收优惠风险

公司为高新技术企业，报告期内享受 15% 的高新技术企业所得税优惠税率，经公司审计报告披露，公司报告期内当期所得税费用为 294,715.05 元、713,386.26 元，报告期内上述优惠政策的享受增加了公司收益，但若国家财税政策发生变动，取消上述税收优惠政策，公司将减少净利润 196,476.70 元、475,590.84 元，对公司利润影响较大。公司自成立以来高度重视并一直坚持对技术研发的高投入，并取得高新技术企业资格。但高新技术企业资格到期后复审事项仍存在不确定性，公司存在未通过复审失去继续享受企业所得税优惠政策的风险。

公司将继续加大在研发、市场拓展等方面的投入，保持技术领先地位，提高核心竞争力，扩大在行业的市场份额，健康、较快的业务发展能够提高公司盈利能力，逐步减少对税收优惠的依赖，降低税收优惠变化的不确定性对公司经营业绩的影响。

### （十）应收账款收回风险

2012 年末、2013 年末应收账款净值分别为 7,574,788.51 元、10,084,998.14 元、分别占当期营业收入的 41.47% 和 39.77%，对应两年周转率分别为 2.67 次、2.80 次。尽管公司已按照会计政策充分计提坏帐准备，公司仍存在一定的应收账款收回风险。

公司客户多集中于电力行业这一特点决定了应收账款周转次数短期内难以大幅提高，也导致历史上出现坏账情形亦较少。公司将继续加强对应收账款的回款管理，设立适当的回款激励机制，提高回款速度，降低坏账发生比例和风险。

### （十一）公司治理风险

公司于 2013 年 7 月 26 日由威尔圣有限整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周

期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司未来经营中将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则。公司还将根据发展的情况，引进独立董事，设立战略、审计委员会。进一步完善公司治理结构，控制公司治理风险。

## **（十二）大股东资金挪用的风险**

2012年末，公司其他应收款中应收实际控制人控制的其他公司厦门闽光集团有限公司款项余额 13,268,950.00 元，系厦门闽光集团有限公司为补充流动资金而向公司进行的资金拆借，存在大股东资金挪用的风险。

公司已经制定了关联交易往来的相关制度，也对公司的关联方往来款进行了清理，清理了关联方资金占用，公司严格按照关联交易往来的制度规范关联交易与往来，防止公司清理关联方资金占用。

## 第五节 有关声明

## 主办券商声明

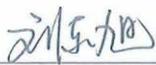
本公司已对厦门威尔圣电气股份有限公司公开转让说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目组负责人:

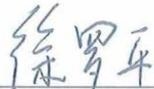


(李博文)

项目小组成员:



(刘东旭)



(徐罗平)



(李高)

法定代表人:



(杨树财)



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书等文件，确认公开转让说明书等文件与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对纳入申请挂牌公司在公开转让说明书等文件中引用的专业报告的内容无异议。

会计师事务所负责人：



*姚庚春*

经办注册会计师：

*姚庚春*



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



### 评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书等文件，确认公开转让说明书等文件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纳入申请挂牌公司在公开转让说明书等文件中引用的资产评估报告的内容无异议。

资产评估机构负责人：



签字注册资产评估师：



北京国融兴华资产评估有限责任公司



2014年 7月29日

## 律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书等文件，确认公开转让说明书等文件与本所出具的专业法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对纳入申请挂牌公司在公开转让说明书等文件中引用的法律意见书的内容无异议。

律所事务所负责人：郭小伟

经办律师：王莫家 陈静



## 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

（正文完）

(本页无正文，为厦门威尔圣电气股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字：

董事姓名：蔡品花

签字：蔡品花

董事姓名：苏能化

签字：苏能化

董事姓名：陈小坤

签字：陈小坤

董事姓名：章颖薇

签字：章颖薇

董事姓名：黄良灿

签字：黄良灿

全体监事签字：

监事姓名：叶惠玲

签字：叶惠玲

监事姓名：王惠滨

签字：王惠滨

监事姓名：洪艺

签字：洪艺

全体高级管理人员签字：

总经理：蔡品花

签字：蔡品花

副总经理：苏能化

签字：苏能化

财务总监：陈小坤

签字：陈小坤

董事会秘书：黄良灿

签字：黄良灿

技术总监：张猛

签字：张猛



厦门威尔圣电气股份有限公司

2014年7月29日