

# 常州爱特科技股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一四年八月

# 挂牌公司声明

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

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

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

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

# 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

## **挂牌公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：**

### **(一) 应收账款不能按时回收风险**

公司产品的最终客户为电站、供电公司等使用大型电力设备的企业。但是由于公司的产品仅仅是大型电力设备中的监控检测部分，因此公司大部分产品都是先销售给电力设备集成商后再销售给最终用户。公司产品的安装受到多方面因素的影响，如电站供电公司的停电计划，电力设备集成商配套其他设备的采购到位情况等，往往公司产品从发货到实现销售的时间跨度较长，进而导致应收款规模较高，周转速度较慢。公司账面应收账款金额较高，存在到期不能按时收回的风险。

### **(二) 控股股东及实际控制人不当控制的风险**

公司控股股东何寿根、王茂祥分别直接持有公司 30.00%的股权，合计持有 60.00%的股权。何寿根、王茂祥于 2012 年签署《一致行动人协议》成为公司的实际控制人。此外，何寿根担任公司董事长兼总经理，可对公司施加重大影响。若何寿根、王茂祥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。

### **(三) 公司治理及内部控制的风险**

有限公司阶段，公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度也较好，但由于尚未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度等规章制度，内控体系不够健全，实践中也曾发生过公司的关联交易及关联方资金往来等未经股东（大）会审议的情形。

2013 年 12 月 12 日，公司股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《内部控制制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，2013 年 12 月 12 日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》，公司法人治理结构得到了进一步健

全与完善。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。

此外，公司董事沈鑫与职工监事刘敏系夫妻关系，董事郭凤鸣与监事会主席季建银系夫妻关系，因此公司监事会三分之二成员与董事会成员有亲属关系。

综上，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

#### **(四) 税收风险**

公司于 2011 年 11 月 8 日取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局等四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR201132000501，有效期为三年。公司将于 2014 年 6 月进行高新技术企业复审。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率。若无法继续获得企业所得税税收优惠则可能对公司的税负、盈利造成一定程度的影响。

#### **(五) 市场竞争风险**

目前我国电力高压设备检测行业正处于高速发展期，市场规模增长较快。随着智能电网等电力网络的快速发展，越来越多企业正进入这一领域抢占市场份额。因此，本公司在未来将会面临较大的市场竞争压力，存在一定的市场竞争风险。

#### **(六) 客户集中度较高及单一客户依赖风险**

公司向前五大客户销售占比 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月分别为 57.19%、57.75%，82.50%，客户集中度较高，其中公司对第一大客户国电南自海吉的销售占比分别为 40.34%、29.04%、37.99%。因此公司存在客户集中度较高同时对单一客户依赖的情况。”

#### **(七) 供应商集中度较高风险**

公司报告期内前五大供应商较为集中，2012 年、2013 年、2014 年 1 月公司前五大供应商采购金额分别为 33.14%、49.44%、70.92%，且各期前五名供应商的构成变化较小。因此，报告期内公司存在供应商集中度较高的风险。

# 目 录

释义	1
<b>第一节 基本情况</b>	<b>5</b>
一、公司基本情况	5
二、挂牌股份的基本情况	5
三、公司股权基本情况	7
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	8
五、公司董事、监事、高级管理人员简历	16
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	18
七、本次挂牌的有关机构	19
<b>第二节 公司业务</b>	<b>22</b>
一、公司主要业务、主要产品及用途	22
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	29
三、公司业务相关的关键资源要素	33
四、公司业务具体状况	43
五、公司的商业模式	49
六、所处行业基本情况	50
<b>第三节 公司治理</b>	<b>60</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	60
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	60
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况	64
四、公司独立性情况	65
五、同业竞争情况	66
六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况	67
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	68
<b>第四节 公司财务</b>	<b>71</b>
一、最近两年一期的主要财务报表、审计意见	71
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	91
三、最近两年一期的主要会计数据和财务指标比较	95
四、报告期利润形成有关情况	100
五、公司的主要资产情况	108
六、公司重大债务情况	118
七、股东权益情况	123
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	124

---

九、资产评估情况 .....	130
十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....	130
十一、控股子公司基本情况 .....	131
十二、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	132
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>135</b>
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明 .....	135
主办券商声明 .....	136
律师事务所声明 .....	137
会计师事务所声明 .....	138
资产评估机构声明 .....	139
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>140</b>
一、主办券商推荐报告 .....	140
二、财务报表及审计报告 .....	140
三、法律意见书 .....	140
四、公司章程 .....	140
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	140
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	140

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、爱特股份	指	常州爱特科技股份有限公司
有限公司	指	常州爱特科技有限公司
创科信息	指	常州创科信息科技有限公司
宝威电子	指	常州宝威电子科技有限公司
丰汇信息	指	常州丰汇信息科技有限公司
乾昌电子	指	上海乾昌电子科技有限公司，2014年4月4日更名上海乾哲电子科技有限公司
国电南自海吉	指	江苏国电南自海吉科技有限公司，成立于2010年05月25日，是上市公司国电南京自动化股份有限公司的控股子公司
焕平机械	指	新北区薛家焕平机械厂
自然机械	指	新北区薛家自然机械厂
茂盛机械	指	新北区薛家茂盛机械厂
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
东晟	指	江苏东晟律师事务所
致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
厦大评估	指	厦门市大学资产评估有限责任公司

内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统挂牌项目内部审核小组
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
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
微水	指	每一百万份的气体单位体积中所含水分所占体积数，因其所含水分少之又少所以称之为微水。微水在工业中对环境干燥程度要求严格的地方应用较多
GIS	指	气体绝缘全封闭组合电器，英文全称为 Gas Insulated Switchgear。由断路器、隔离开关、接地开关、互感器、避雷器、母线、连接件和出线终端等组成，这些设备或部件全部封闭在金属接地的外壳中，在其内部充有一定压力的绝缘气体，因此被称气体绝缘全封闭组合电器。
局放	指	局部放电的简称，当外加电压在电气设备中产生的场强，足以使绝缘部分区域发生放电，但在放电区域内未形成固定放电通道的这种放电现象，称为局部放电。
IED	指	智能通讯组件，英文全称为 Intelligent Electronic Device。
六氟化硫气体	指	是一种无色、无味、无毒的惰性气体，不可燃，微溶于水。分子为八面体构型，属于超价分子，无极性。当前六氟化

		硫主要用于电力工业，是常用的致冷剂及输配电设备的绝缘与防电弧气体，
SF <sub>6</sub>	指	六氟化硫气体，是一种新型的高压电气设备绝缘介质和灭弧介质
SF <sub>6</sub> 断路器	指	利用六氟化硫气体绝缘的断路器
露点	指	露点温度 (Dew point temperature)，在气象学中是指在固定气压之下，空气中所含的气态水达到饱和而凝结成液态水所需要降至的温度。
露点仪	指	能直接测出露点温度的仪器。使一个镜面处在样品湿空气中降温，直到镜面上隐现露滴（或冰晶）的瞬间，测出镜面平均温度，即为露（霜）点温度。它测湿精度高，但需光洁度很高的镜面，精度很高的温控系统，以及灵敏度很高的露滴（冰晶）的光学探测系统。使用时必须使吸入样本空气的管道保持清洁，否则管道内的杂质将吸收或放出水分造成测量误差
RS485 协议	指	双向、半双工串行通信协议，主要用于工业及电信设备间的通讯，
容性设备	指	变压器（并联电抗器）的电容型套管、避雷器、电流互感器、电容式电压互感器、耦合电容器等电力设备的统称
超高压	指	220 千伏至 1000 千伏的电压等级
GRPS	指	基于 GSM 系统提供端到端的、广域的无线 IP 连接的无线分组交换技术 (General Packet Radio Service)
CAN 现场总线	指	一种全双工串行数据通信协议，主要用于工业控制及测试仪器之间的数据交换
变送器	指	把传感器的输出信号转变为可被控制器识别的信号(或将

		传感器输入的非电量转换成电信号同时放大以便供远方测量和控制的信号源)的转换器。传感器和变送器一同构成自动控制的监测信号源。变送器的种类很多，用在工控仪表上面的变送器主要有温度变送器、压力变送器、流量变送器、电流变送器、电压变送器等
单片机	指	一种集成电路芯片，是采用超大规模集成电路技术把具有数据处理能力的中央处理器 CPU、随机存储器 RAM、只读存储器 ROM、多种 I/O 口和中断系统、定时器/计数器等功能（可能还包括显示驱动电路、脉宽调制电路、模拟多路转换器、A/D 转换器等电路）集成到一块硅片上构成的一个小而完善的微型计算机系统，在工业控制领域广泛应用。
以太网	指	一种基于总线的、广播式的局域网络，广泛应用于计算机局域网中
kV	指	电压单位：千伏
kVA	指	变压器容量单位：千伏安

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：常州爱特科技股份有限公司  
公司网站：<http://www.aitetech.com/>  
法定代表人：何寿根  
有限公司设立日期：2002年1月8日  
股份公司设立日期：2013年12月25日  
注册资本：1,000.00万元  
住所：江苏省常州市钟楼区新闸街道新冶路888号  
邮编：213000  
董事会秘书：臧小兰  
所属行业：C38 电气机械和器材制造业（按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》）、C382 输配电及控制设备制造（按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》）  
主要业务：电力高压设备检测产品的研发、生产、销售。  
组织机构代码：73376774-3

### 二、挂牌股份的基本情况

#### （一）挂牌股份的基本情况

股票代码	831134
股票简称	爱特科技
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	1,000万股
挂牌日期	

#### （二）股东所持股份的限售情况

##### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起

一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

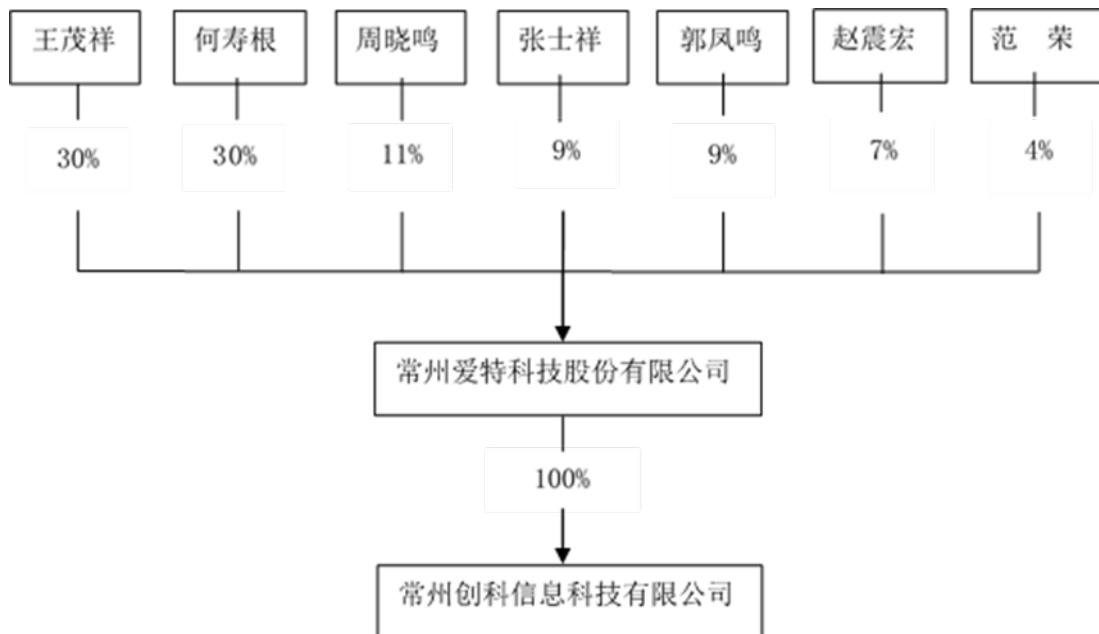
股份公司成立于 2013 年 12 月 25 日，截至本公开转让说明书签署日，成立尚未满一年。根据《公司法》规定，在股份公司成立满一年之前，公司股东无可进行公开转让的股份。

### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 三、公司股权基本情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	姓 名	持股数量(万股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式
1	王茂祥	300.00	30.00	境内自然人	直接持有
2	何寿根	300.00	30.00	境内自然人	直接持有
3	周晓鸣	110.00	11.00	境内自然人	直接持有
4	张士祥	90.00	9.00	境内自然人	直接持有
5	郭凤鸣	90.00	9.00	境内自然人	直接持有
6	赵震宏	70.00	7.00	境内自然人	直接持有
7	范 荣	40.00	4.00	境内自然人	直接持有
合计		1,000.00	100.00	—	—

#### (三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

#### (四) 股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东张士祥系股东何寿根的外甥。除此之外，

公司股东之间不存在其他关联关系。

### （五）公司控股股东及实际控制人基本情况

#### 1、控股股东及实际控制人认定

何寿根、王茂祥合计直接持有公司 60%的股权。2012 年 1 月，公司股东何寿根、王茂祥签署《一致行动人协议》，约定：关于公司经营发展的重大事项向股东会（若将来成立股份公司，则将关于公司经营发展的重大事项提交股东大会），行使表决权时保持充分一致，如果双方不能形成一致意见时，以何寿根的意见为准。

综上所述，何寿根、王茂祥为公司控股股东及实际控制人。

#### 2、控股股东及实际控制人简历情况

何寿根，男，1975 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998 年 7 月毕业于常州大学高分子材料专业，取得本科学历。1998 年 8 月至 2002 年 1 月任南京跃进汽车集团有限公司采购主管；2002 年 1 月至 2013 年 12 月 12 日，历任常州爱特科技有限公司总经理、执行董事；2013 年 12 月 25 日起任股份公司董事长兼总经理，任期三年。

王茂祥，男，1975 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 7 月毕业于江苏石油化工学院工业自动化专业，取得本科学历。2000 年 8 月至 2001 年 12 月待业；2002 年 1 月至 2013 年 7 月 23 日历任常州爱特科技有限公司执行董事、总经理；2012 年 5 月 26 日至今任创科信息总经理。

#### 3、最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

最近两年一期公司控股股东及实际控制人未发生变化，控股股东及实际控制人均为何寿根、王茂祥。

## 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）公司设立以来的股本形成及其变化

#### 1、有限公司成立

常州爱特科技股份有限公司前身为常州爱特科技有限公司，于 2002 年 1 月 8 日经常州市工商行政管理局钟楼分局依法登记设立，公司住所为常州市广视路 8-4 号。有限公司注册资本为 50 万元，全部为货币出资。

2002 年 1 月 7 日，武进阳湖会计师事务所有限公司出具《验资报告》“武阳所验(2002)第 0004 号”，验证截至 2002 年 1 月 7 日，有限公司（筹）已收到出资 50 万元，全部为

货币出资，其中股东王茂祥缴纳 30 万元、股东何寿根缴纳 20 万元。

2002 年 1 月 8 日，有限公司召开第一次股东会，全体股东一致同意，通过《公司章程》。

2002 年 1 月 8 日，常州市工商行政管理局钟楼分局核发《企业法人营业执照》（注册号：3204112101327）。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	王茂祥	30.00	30.00	60.00	货币
2	何寿根	20.00	20.00	40.00	货币
	合计	50.00	50.00	100.00	—

## 2、有限公司第一次股权转让

2003 年 3 月 23 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：股东王茂祥将所持 30.00% 的股权分别转让给祁炯、苏镇西；股东何寿根将所持有的 10.00% 股权转让给苏镇西。

2003 年 3 月 23 日，本次股权转让的出让方与受让方经协商，共同签署了《股权转让协议》，确定本次股权转让的价格为每 1 元出资额作价 1 元。本次股权转让原因在于：公司希望祁炯、苏镇西两位新股东能为公司拓宽销售渠道，从而带来业绩提升。

本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让认缴出资额 (万元)	转让实缴出资额 (万元)	转让价款 (万元)	转让价格 (元/出资)
1	王茂祥	祁 炯	10.00	10.00	10.00	1.00
2		苏镇西	5.00	5.00	5.00	1.00
3	何寿根	苏镇西	5.00	5.00	5.00	1.00
	合计		20.00	20.00	20.00	—

本次股权转让中，转让方与受让方之间不存在关联关系。

2003 年 4 月 28 日，常州市工商行政管理局钟楼分局核准上述变更。

至此，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王茂祥	15.00	30.00	货币
2	何寿根	15.00	30.00	货币

3	苏镇西	10.00	20.00	货币
4	祁 焰	10.00	20.00	货币
<b>合计</b>		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	—

### 3、有限公司第二次股权转让

2007年7月6日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：苏镇西将所持有20.00%的股权转让给王茂祥；祁焰将所有持20%的股权转让给何寿根。

2007年7月6日，本次股权转让的出让方与受让方经协商，分别签署了《股权转让协议》，确定本次股权转让的价格为每1元出资额作价1元。本次股权转让的原因在于：公司希望苏镇西、祁焰入股公司，能为公司拓宽销售渠道从而带来业绩提升，但是经过四年的发展，公司业绩仍未见起色，苏镇西、祁焰没有对公司业绩提升作出实质贡献，经过协商，两人决定退出公司。

2007年7月，苏镇西、祁焰平价退出公司时，股权转让价格参考了2007年6月30日公司净资产1,833,813.70元，相比2002年末公司净资产1,007,914.12元增长幅度较小，因此，确定本次股权转让的价格为每1元出资额作价1元。

本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让认缴出资额 (万元)	转让实缴出资额 (万元)	转让价款 (万元)	转让价格 (元/出资)
1	苏镇西	王茂祥	10.00	10.00	10.00	1.00
2	祁 焰	何寿根	10.00	10.00	10.00	1.00
<b>合计</b>			<b>20.00</b>	<b>20.00</b>	<b>20.00</b>	—

本次股权转让中，转让方与受让方之间不存在关联关系。

2007年7月10日，常州市工商行政管理局钟楼分局核准上述变更。

至此，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王茂祥	25.00	50.00	货币
2	何寿根	25.00	50.00	货币
<b>合计</b>		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	—

### 4、有限公司第一次增资

2007年12月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将注册资本由50万元增至150万元，其中股东王茂祥出资50万元，股东何寿根出资50万元。本次增资具体情况如下：

序号	增资人	实际出资额 (万元)	认缴出资额 (万元)	增资价格 (元/出资)	增资方式
1	王茂祥	50.00	50.00	1.00	货币
2	何寿根	50.00	50.00	1.00	货币
<b>合计</b>		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	—	—

2007年12月28日，常州金谷会计师事务所有限公司出具《验资报告》“常金会验(2007)第501号”，验证截至2007年12月25日，公司新增注册资本100万元，全部为货币出资，变更后注册资本为150万元。

2008年1月3日，常州市工商行政管理局钟楼分局核准上述变更。

至此，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王茂祥	75.00	50.00	货币
2	何寿根	75.00	50.00	货币
<b>合计</b>		<b>150.00</b>	<b>100.00</b>	—

## 5、有限公司第二次增资

2009年4月28日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意全体股东一致同意将注册资本由150万元增至300万元，其中股东王茂祥出资75万元，股东何寿根出资75万元。本次增资具体情况如下：

序号	增资人	实际出资额 (万元)	认缴出资额 (万元)	增资价格 (元/出资)	增资方式
1	王茂祥	75.00	75.00	1.00	货币
2	何寿根	75.00	75.00	1.00	货币
<b>合计</b>		<b>150.00</b>	<b>150.00</b>	—	—

2009年4月29日，常州方正会计师事务所有限公司出具《验资报告》“常方会验(2009)第123号”，验证截至2009年4月29日，公司新增注册资本150万元，全部为货币出资，变更后注册资本为300万元。

2009年4月29日，常州市工商行政管理局钟楼分局核准上述变更。

至此，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王茂祥	150.00	50.00	货币
2	何寿根	150.00	50.00	货币

合计	300.00	100.00	—
----	--------	--------	---

## 6、有限公司第三次股权转让

2010年1月21日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：王茂祥将所持有50.00%的股权转让给新股东刘正龙；何寿根将所持有50.00%的股权转让给新股东余莉。

本次股权转让原因在于：从公司2002年1月8日成立至2010年1月，公司经过八年发展仍未等到电力高压设备检测行业的重要发展机遇，作为公司创始人的王茂祥、何寿根对继续创业以及公司发展的信心出现动摇，因此决定移民澳大利亚。考虑到申请移民澳大利亚需要长期在澳大利亚居住，无法及时作出经营决策、签署重要文件，两人决定将公司全部股权转让给有一定公司经营管理经验的刘正龙、余莉。

本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	转让价格 (元/出资)
1	王茂祥	刘正龙	150.00	150.00	1.00
2	何寿根	余 莉	150.00	150.00	1.00
合计			300.00	300.00	—

本次股权转让中，转让方与受让方之间不存在关联关系。

2010年1月25日，常州市工商行政管理局钟楼分局核准上述变更。

至此，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘正龙	150.00	50.00	货币
2	余 莉	150.00	50.00	货币
合计		300.00	100.00	—

## 7、有限公司第四次股权转让

2011年6月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：刘正龙将所持有50.00%的股权转让给新股东王茂祥；余莉将所持有50.00%的股权转让给新股东何寿根。

本次股权转让原因在于：在王茂祥、何寿根2010年1月退出公司的2个月之后，2010年3月全国“两会”公布《政府工作报告》中强调：“大力发展低碳经济，推广高效节能技术，积极发展新能源和可再生能源，加强智能电网建设”。这标志着智能电网建设已成为国家的基本发展战略，因此公司所处行业迎来重大发展机遇。而在刘正龙、余莉经营公司的一年多时间，由于两人对公司业务不够熟悉，经营管理能力也不如王茂祥、何寿根，因此在行业政策利好的情况下，公司却发展一度陷于困境，公司人员出现流

失，利润出现明显下滑。为使得公司维持下去，刘正龙、余莉说服王茂祥、何寿根推迟投资移民澳大利亚，重新接手公司。

2011年6月23日，本次股权转让的出让方与受让方经协商，分别签署了《股权转让协议》，确定本次股权转让的价格为每1元出资额作价1.045元，转让价格高于2010年的原因在于：转让价格参考了有限公司2010年末净资产，有限公司2010年末净资产为4,073,688.86元，比2009年末净资产3,954,518.10元略有增长，因此转让价格相比2010年股权转让时略高。

本次股权转让系双方真实意思表示，不存在股权代持情形，所有股权转让价款均已支付完毕，不存在任何潜在争议。

本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价款(万元)	转让价格(元/出资)
1	刘正龙	王茂祥	150.00	156.75	1.045
2	余 莉	何寿根	150.00	156.75	1.045
合计			300.00	313.50	—

本次股权转让中，转让方与受让方之间不存在关联关系。

2011年6月27日，常州市工商行政管理局钟楼分局核准上述变更。

至此，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王茂祥	150.00	50.00	货币
2	何寿根	150.00	50.00	货币
合计		300.00	100.00	—

## 8、有限公司第三次增资

2012年1月9日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将注册资本由300万元增至1,000万元，其中新股东范荣出资400万元，股东王茂祥出资150万，股东何寿根出资150万元。本次增资原因在于：公司希望范荣能为公司带来新的客户群体，拓宽公司销售渠道。本次增资具体情况如下：

序号	增资人	实际出资额(万元)	认缴出资额(万元)	增资价格(元/出资)	增资方式
1	范 荣	400.00	400.00	1.00	货币
2	王茂祥	150.00	150.00	1.00	货币

3	何寿根	150.00	150.00	1.00	货币
	合计	700.00	700.00	—	—

2012年1月16日，江苏国瑞会计师事务所有限公司出具《验资报告》“苏国瑞内验(2012)第016号”，验证截至2012年1月10日，公司新增注册资本700万元，全部为货币出资，变更后注册资本为1,000万元。

2012年2月21日，常州市工商行政管理局钟楼分局核准上述变更。

至此，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	范 荣	400.00	40.00	货币
2	王茂祥	300.00	30.00	货币
3	何寿根	300.00	30.00	货币
	合计	1,000.00	100.00	—

## 9、有限公司第五次股权转让

2013年7月23日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：股东范荣分别将所持有11%、9%、9%、7%的股权转让给周晓鸣、张士祥、郭凤鸣、赵震宏；

2013年7月29日，转让方范荣与受让方周晓鸣、张士祥、郭凤鸣经协商，分别签署了《股权转让协议》，确定本次股权转让的价格为每1元出资额作价1.025元；转让方范荣与受让方赵震宏经协商，签署了《股权转让协议》，确定本次股权转让的价格为每1元出资额作价1.018元。本次股权转让的原因在于：范荣没有为公司带来预期的业绩提升，经过协商，范荣愿意将所持有部分股权转让给新股东周晓鸣、张士祥、郭凤鸣、赵震宏。

本次股权转让出现不同价格的原因在于：赵震宏曾经帮助过范荣，其与范荣的关系较周晓鸣、张士祥、郭凤鸣更为密切，因此范荣与赵震宏的转让价格相对周晓鸣、张士祥、郭凤鸣略低。

2014年2月，涉及本次股权转让的转让方与受让方签署了书面确认书，确认并承诺：经过告知，本人充分知晓上述股权转让的价格差异，并对上述股权转让的结果予以接受，上述股权转让的程序及结果真实、合法、有效。不存在股权代持情形，亦不存在任何潜在的争议。

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价款(万元)	转让价格(元/出资)
1	范 荣	周晓鸣	110.00	112.75	1.025

2		张士祥	90.00	92.25	1.025
3		郭凤鸣	90.00	92.25	1.025
4		赵震宏	70.00	71.25	1.018
<b>合计</b>		<b>360.00</b>	<b>368.50</b>	—	—

本次股权转让的转让方与受让方不存在关联关系。

2013年7月29日，常州市工商行政管理局钟楼分局核准上述变更。

至此，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王茂祥	300.00	30.00	货币
2	何寿根	300.00	30.00	货币
3	周晓鸣	110.00	11.00	货币
4	张士祥	90.00	9.00	货币
5	郭凤鸣	90.00	9.00	货币
6	赵震宏	70.00	7.00	货币
7	范 荣	40.00	4.00	货币
<b>合计</b>		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

## 10、有限公司整体变更为股份公司

2013年11月1日，经厦门市大学资产评估有限责任公司出具《资产评估报告》“厦大评估报告字（2013）第资0110号”，有限公司在评估基准日2013年7月31日经评估的净资产值为22,373,305.73元。

2013年11月20日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2013年7月31日为基准日，以有限公司经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计的账面净资产值18,386,398.24元（致同审字[2013]320ZB1986号《审计报告》）按1:0.5439的比例折合成股份1,000万股（每股面值人民币1元），整体变更为股份公司，净资产扣除股本后的余额8,386,398.24元计入资本公积，股份公司注册资本为1,000万元。各股东在股份公司的持股比例与整体变更前的出资比例一致。

2013年12月12日，股份公司召开创立大会暨2013年第一次股东大会，通过了公司章程，选举了第一届董事会以及第一届监事会，选举何寿根为股份公司董事长兼总经理，并担任法定代表人，公司名称变更为“常州爱特科技股份有限公司”。

2013年12月12日，致同会计师事务所有限公司出具《验资报告》“致同验字(2013)第320ZA0192号”，验证截至2013年12月6日，股份公司注册资本为1,000.00万元，实收资本为1,000.00万元。

2013年12月25日，常州市工商行政管理局对股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为320404000015247。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司股权结构如下：

序号	股东	持股数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王茂祥	300.00	30.00	净资产
2	何寿根	300.00	30.00	净资产
3	周晓鸣	110.00	11.00	净资产
4	张士祥	90.00	9.00	净资产
5	郭凤鸣	90.00	9.00	净资产
6	赵震宏	70.00	7.00	净资产
7	范 荣	40.00	4.00	净资产
<b>合计</b>		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

公司全体个人股东在有限公司以净资产折股变更为股份公司时，尚未缴纳个人所得税；公司整体变更为股份公司时，所提交的全部文件已取得工商部门的认可，并核发了营业执照，且国家有关税务部门未提及个人所得税的缴纳问题。

公司全部个人股东已承诺若如果国家有关税务主管部门因上述个人所得税缴纳问题对本人进行追缴或罚款，则本人将以现金方式全额承担应缴纳的税款、罚款及因此产生的所有相关费用。若因此给公司造成任何损失，则由本人及公司其他发起人股东对公司承担连带赔偿责任。

## （二）公司设立以来的重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员简历

### （一）公司董事

1、何寿根，公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东及实际控制人基本情况”之“2、控股股东及实际控制人简历情况”。

2、范荣，男，1959年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1981年7月毕业于南京电力学校（现南京工程学院）计算机专业，取得中专学历。1981年7月至2000年12月，参与国家电网公司电力自动化研究院自动化系统开发、系统维护、推广应用、营销管理工作；2001年1月至2011年12月为自由职业者。2012年1月至

2013年12月12日，任有限公司副总经理；2012年6月至今任创科信息监事；2013年12月12日起任股份公司董事，任期三年。

3、臧小兰，女，1981年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年7月毕业于南京交通高等专科学校计算机专业，取得大专学历。2000年7月至2001年11月，常州市武进公路管理处实习；2001年12月至2003年3月，任常州市武进交通建设总公司宁杭高速公路项目部任现金会计；2003年4月至2005年4月任江苏恒基路桥总公司“连盐高速”项目部办公室主任兼现金会计；2005年5月至2006年8月待业；2006年9月至2007年9月，任常州源森置业咨询有限公司现金会计；2007年10月至2011年2月为自由职业者；2011年3月至2013年12月12日，任有限公司常务副总经理；2013年12月12日起任股份公司董事，任期三年。

4、郭凤鸣，女，1980年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月毕业于常州大学精细化工专业，取得本科学历。2002年7月至2007年2月，任常州北美化学颜料有限公司质检员；2007年3月至2009年12月为自由职业者；2010年1月至2013年12月12日，任有限公司现金会计；2013年12月12日起任股份公司董事，任期三年。

5、沈鑫，男，1988年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年7月毕业于沙州工程技术学院电子信息工程专业，取得本科学历。2010年3月至2013年12月12日，有限公司研发部技术员；2013年12月12日起任股份公司董事，任期三年。

## （二）公司监事

1、季建银，男，1980年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月毕业于常州大学精细化工专业、常州大学计算机科学与技术专业，取得双本科学历。2002年7月至2007年3月任常州龙宇有限公司产品研发员；2007年3月至2013年12月12日，任有限公司研发部长；2013年12月12日起任股份公司研发部长；2013年12月12日起任股份公司监事，任期三年。

2、张萍，女，1982年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月毕业于常州大学高分子材料专业，取得本科学历。2004年8月至2005年9月任常州威康特塑料有限公司品质管理员；2005年9月至2006年9月任常州威康特塑料有限公司销售助理；2006年10月至2013年12月12日，任有限公司销售助理；2013年12月12日起任股份公司研发部长；2013年12月12日起任股份公司监事，任期三年。

3、刘敏，女，1987年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。2010年7月毕业于常州工学院模具设计与制造专业。2010年8月至2013年12月12日任有限公司采购员；2013年12月12日起任股份公司采购员。2013年12月12日起任股份公司职工监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员

1、何寿根，2013年12月12日起任股份公司总经理，任期三年。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(五) 公司控股股东及实际控制人基本情况”之“2、控股股东及实际控制人简历情况”。

2、范荣，副总经理，2013年12月12日起任股份公司副总经理，任期三年。详见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

3、臧小兰，常务副总经理兼董事会秘书，2013年12月12日起任股份公司常务副总经理兼董事会秘书，任期三年。详见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

4、吕军，财务总监，男，1973年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年7月毕业于江苏广播电视台会计专业，取得大专学历。1994年8月至2002年3月任常州齿轮厂任会计；2002年4月至2006年3月任常州市三宝机械厂财务科长；2006年4月至2007年2月任常州群力齿轮有限公司财务处长；2007年3月至2007年11月任常州市常科彩钢板有限公司财务总监；2007年12月至2013年8月任江苏吉景金属科技有限公司财务经理；2013年9月至2013年12月12日，任有限公司财务经理；2013年12月12日起任股份公司财务总监，任期三年。

## 六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014. 1. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产总计（万元）	3,482.18	3,448.89	2,476.92
负债总计（万元）	1,192.87	1,227.40	880.07
股东权益合计（万元）	2,289.31	2,221.49	1,596.85
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,289.31	2,221.49	1,596.85
每股净资产（元）	2.29	2.22	1.60
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.29	2.22	1.60
资产负债率（母公司）	36.56%	41.11%	35.34%

流动比率(倍)	2.82	2.72	2.68
速动比率(倍)	2.09	2.11	2.25
项目	2014年1月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	247.50	3,046.38	3,510.12
净利润(万元)	67.82	624.64	200.33
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	67.82	624.64	200.33
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	67.82	611.13	177.49
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)	67.82	611.13	177.49
毛利率(%)	60.61	47.43	30.26
净资产收益率(%)	3.01	32.72	14.52
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.01	32.01	12.86
基本每股收益(元/股)	0.07	0.62	0.20
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.62	0.20
应收账款周转率(次)	1.92	1.86	2.86
存货周转率(次)	1.50	2.85	6.46
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-22.26	104.74	-630.49
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.02	0.10	-0.63

注：公司2012年为有限责任公司，2012年每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标中“股本数”均按公司股改后注册资本作为股本模拟计算。

## 七、本次挂牌的有关机构

### (一) 主办券商

名称：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

住所：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：周竞良

项目小组成员：周竞良、尤家佳、龚浩

### (二) 律师事务所

名称：江苏东晟律师事务所

法定代表人：周旭东

住所：常州市劳动西路华景大厦 1210 室

联系电话：0519-86808558

传真：0519-86808208

经办律师：郝秀凤、陈春明

### （三）会计师事务所

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：徐华

住所：北京朝阳区建外大街 22 号赛特广场五层

联系电话：010-85665588

传真：025-87768601

经办注册会计师：涂振连、叶文广

### （四）资产评估机构

名称：厦门市大学资产评估有限公司

负责人：王健青

住所：厦门市湖滨南路 609 号夏商置业大厦 9 层

联系电话：0592-5804752

传真：0592-5804760

经办注册资产评估师：王健青、邓泽亚

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

负责人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### （六）证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### (一) 主要业务

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的分类标准，公司所属行业可归类为：C38 电气机械和器材制造业；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》的分类标准，公司所属行业可归类为：C382 输配电及控制设备制造。

公司的主要业务是电力高压设备检测产品的研发、生产、销售。

公司主要产品包括：SF<sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF<sub>6</sub> 泄漏报警系统、容性设备在线监测系统、局放在线监测系统、SF<sub>6</sub> 分解物测试仪、SF<sub>6</sub> 露点仪、氢气综合测试仪、便携式氢气综合测试仪等。

#### (二) 主要产品及用途

##### 1、SF<sub>6</sub> 微水密度在线监测系统

公司自主研发设计的 SF<sub>6</sub> 微水密度在线监测系统，能够长期在线监测断路器气体密度、微水、温度及其变化趋势。

该系统能够在 SF<sub>6</sub> 指标出现变化时，给出变化曲线，并在有关指标达到报警状态时，自动启动报警装置；当有关指标超标达到报警状况时，自动启动闭锁装置，禁止断路器动作，以保障设备和变电站整套系统的安全。该系统配有 RS-485/CAN 通讯接口，可将监测数据实时上传至变电站、城市中心乃至更上级监控中心，真正实现变电站，尤其是无人值班站的设备在线监测。同时，监测到的各项指标的变化趋势为断路器的状态检修提供了有效依据。

系统示意图

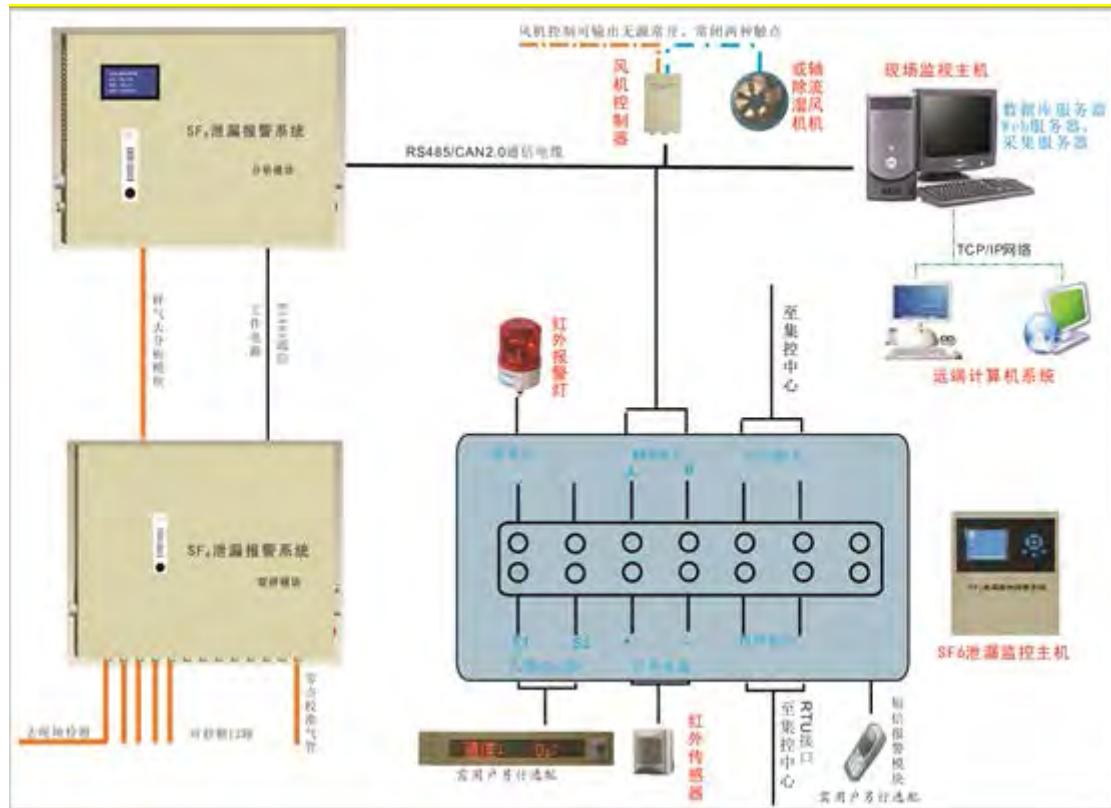


## 2、SF<sub>6</sub> 漏漏报警系统

公司自主研发设计的 SF<sub>6</sub> 泄漏报警系统，是专门针对新型无人值班变电站中 SF<sub>6</sub> 电器设备出现 SF<sub>6</sub> 泄漏的在线式监测报警系统。

该系统采用新型高灵敏度 SF<sub>6</sub> 传感器以及温度、湿度传感器，能够及时检测出室内 SF<sub>6</sub> 浓度的微小变化，传感器将监测的 SF<sub>6</sub> 气体转换成电子信号，传入单片机。通过单片机对信号进行分析处理，将结果通过 RS485 协议总线模块传送到主控制器，主控制器根据不同信号，进行相应的数据处理、存储、彩色显示、报警、风机控制，并将结果传送到远程计算机。

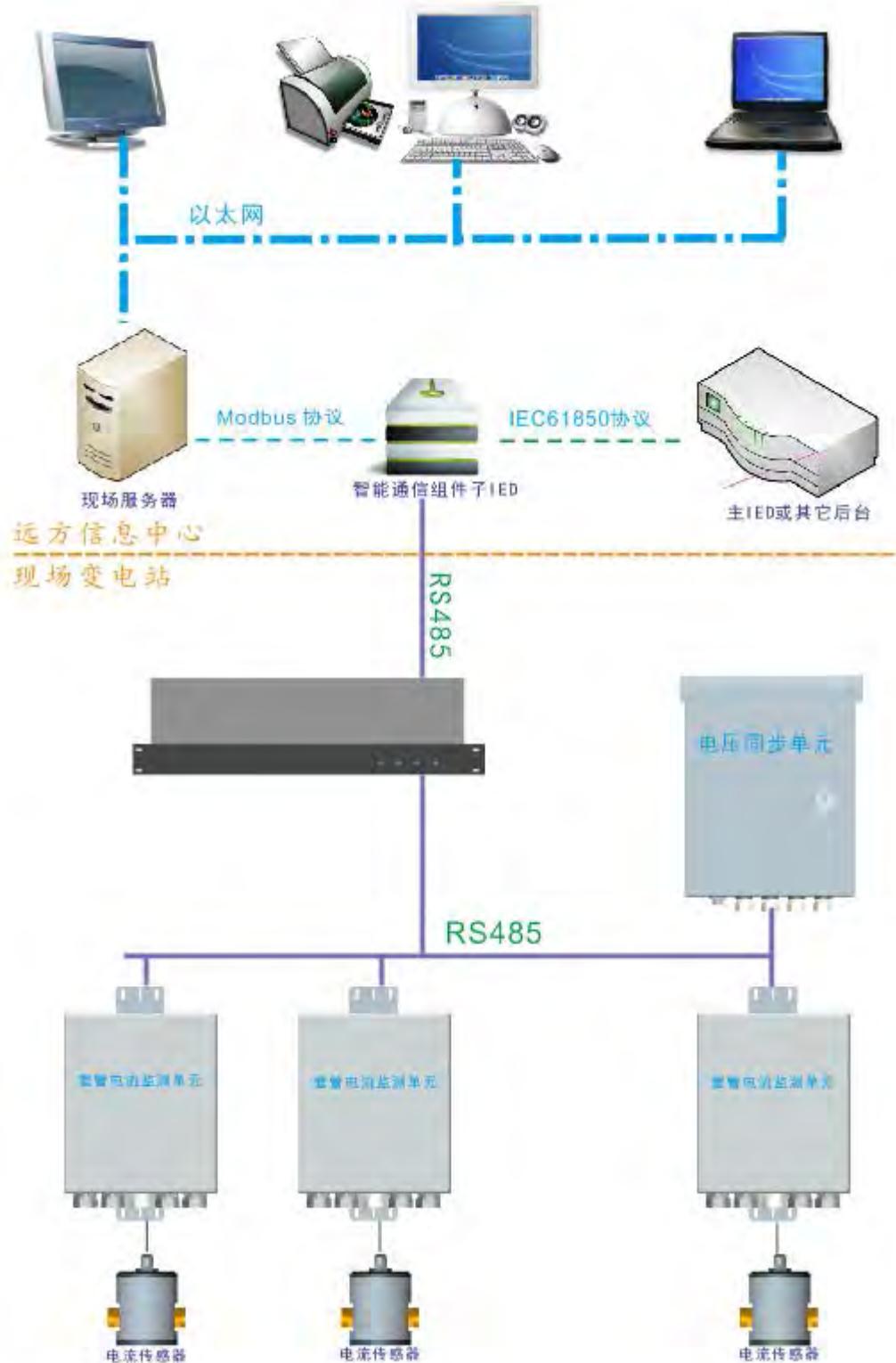
系统示意图



### 3、容性设备在线监测系统

公司自主研发设计的容性设备在线监测系统，专门针对电力系统的需要而研发的产品，采用单匝穿芯电流传感器检测电流，实现全隔离的取样方式，并通过先进的微处理器技术以及独有的瞬时参数测试技术进行线性化处理与计算，将测量结果通过GPRS移动通信网络进行数字传输。该系统具有极高的可靠性和安全性及相对低廉的价格，可以安装到每组容性设备进行实时检测，实现集中监测，可以有效地提高容性设备的巡视效率、减轻巡视人员的劳动强度，做到准确及时掌握运行设备的健康状况，使运行人员及时掌握并提前处理事故隐患，保障电力电网安全供电。

系统示意图



#### 4、局放在线监测系统

公司自主研发设计的局放在线监测系统,是一种基于超声波和UHF超高频原理设计,使用超声波和UHF 传感器的在线监测系统。该系统连接超高频(UHF)传感器时,频带宽度: 300MHz-1500MHz。同时能够自动识别传感器类型,在不同类型传感器间转换。对

于某种缺陷的诊断，如悬浮微粒，超声波检测远远优于通常的电气试验。

该系统可满足对 GIS 内部发生的局部放电现象的监测和诊断。通过附加于 GIS 外部的外置传感器或使用已有的内部传感器来获取的 GIS 内部的局放信号，通过对信号的诊断分析来判断 GIS 的运行状况，并对其状态进行显示和记录。对异常状态做出报警，以便运行人员及时处理，并为设备的故障分析、性能评估、合理使用和安全工作提供信息和准备基础数据。

系统示意图



## 5、SF<sub>6</sub> 分解物测试仪

公司自主研发设计的 SF<sub>6</sub> 分解物测试仪，集 SF<sub>6</sub> 湿度、SF<sub>6</sub> 纯度、SF<sub>6</sub> 分解产物测试于一体，将原来要用多台仪器才能实现的功能集中起来。通过一次现场测量即可完成多项指标检测，极大减少用户的工作量，提高了工作效率。

产品示意图



## 6、SF<sub>6</sub> 露点仪

公司自主研发设计的 SF<sub>6</sub> 露点仪，能够保证全量程测量精确性，并具有卓越的长期稳定性，不受灰尘粒子和大多数化学物污染的影响，极其适合在污染较为严重的工业环境中使用。

该仪器设置有化学物质清除选项，能够在高浓度化学物质和清洁剂的环境中能进行精确稳定的测量，从而保证了每次校验间隔之间的准确测量。这项功能既能通过控制系统在线执行，又能按预先设定的时间间隔定期执行。

产品示意图



## 7、氢气综合测试仪

公司自主研发设计的氢气综合测试仪，集氢气湿度、氢气、氧气纯度测试于一体，将多台单一功能的仪器整合到一台仪器。通过一次现场测量即可完成多项指标检测，极

大减少用户的工作量，提高了工作效率。

氢气综合测试仪配备高灵敏度传感器、彩色液晶显示屏，能够实时显示各种参数，操作简便，同时具备海量信息存储能力，内置充电电池，交直流两用，具有较强的适用性。

产品示意图



## 8、便携式氢气综合测试仪

公司自主研发设计的便携式氢气综合测试仪，集氢气湿度、氢气、氧气纯度测试于一体，将多台单一功能的仪器整合到一台仪器。通过一次现场测量即可完成多项指标检测，极大减少用户的工作量，提高了工作效率。

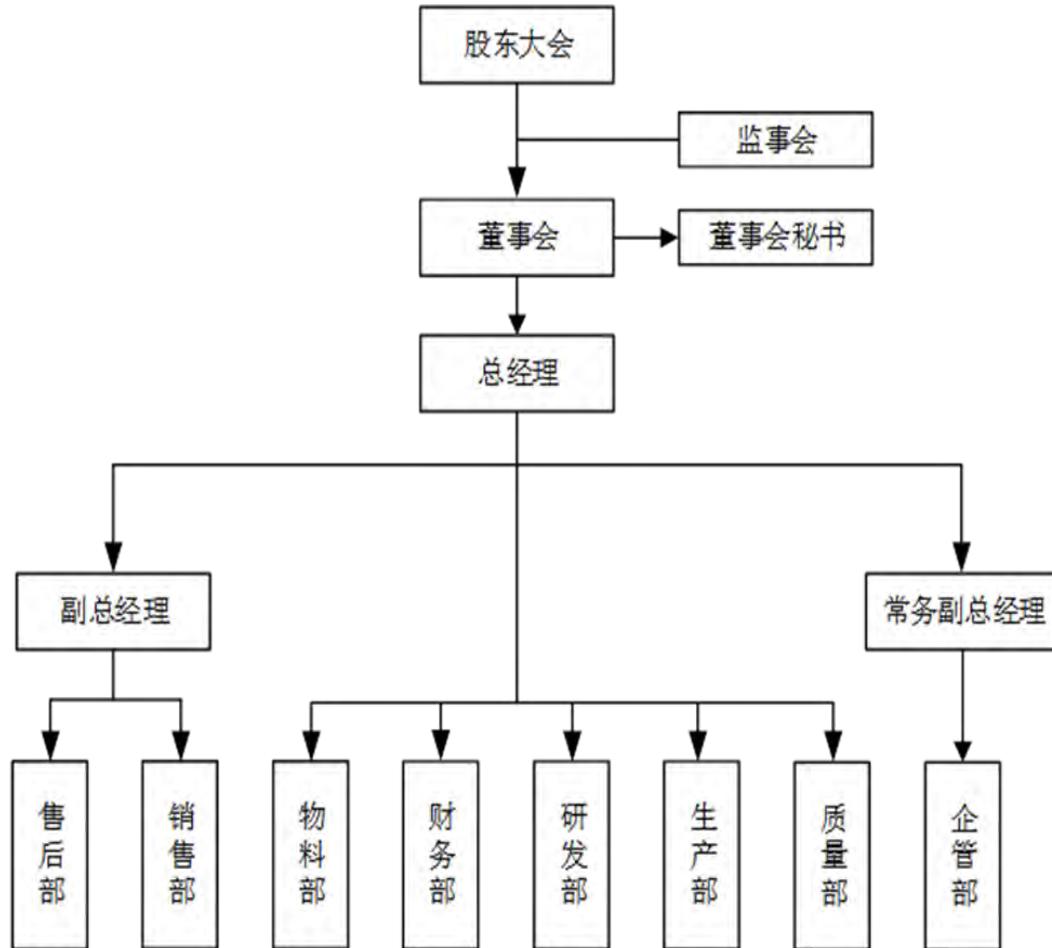
氢气综合测试仪配备高灵敏度传感器、彩色液晶显示屏，能够实时显示各种参数，操作简便。同时该仪器具备海量信息存储能力，内置充电电池可以交直流两用，具有较强的适用性。

产品示意图



## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

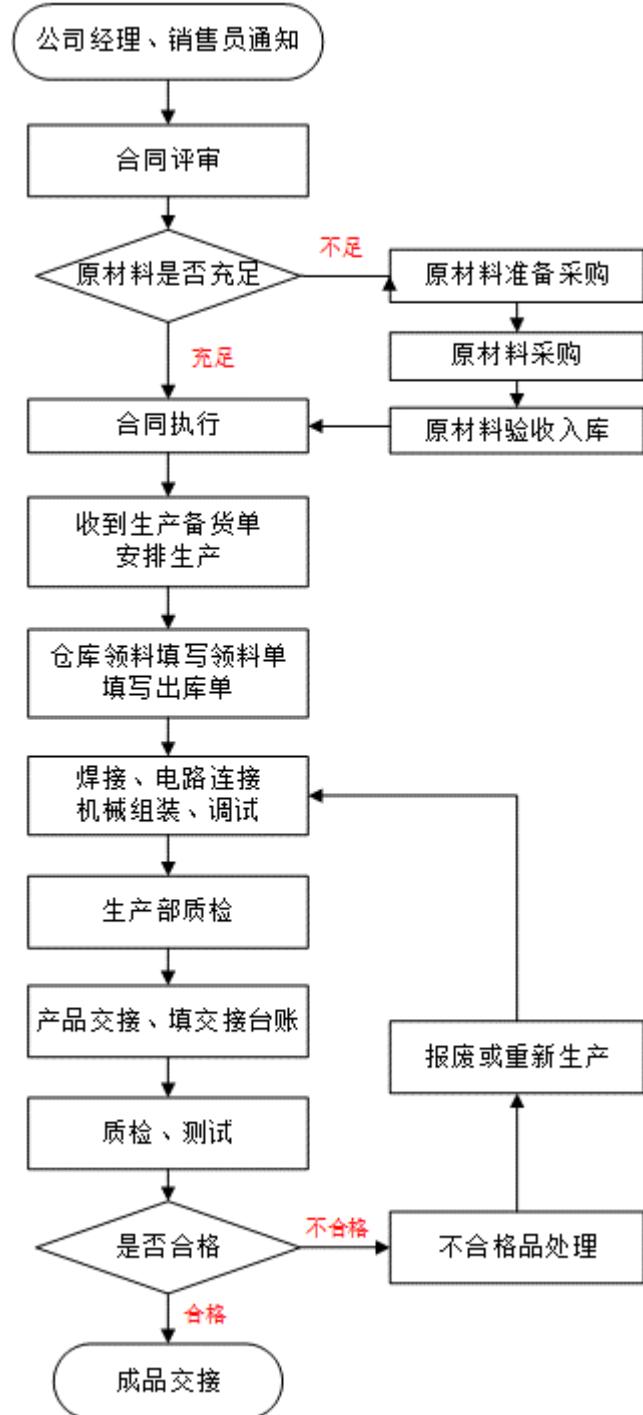
### (一) 公司组织结构



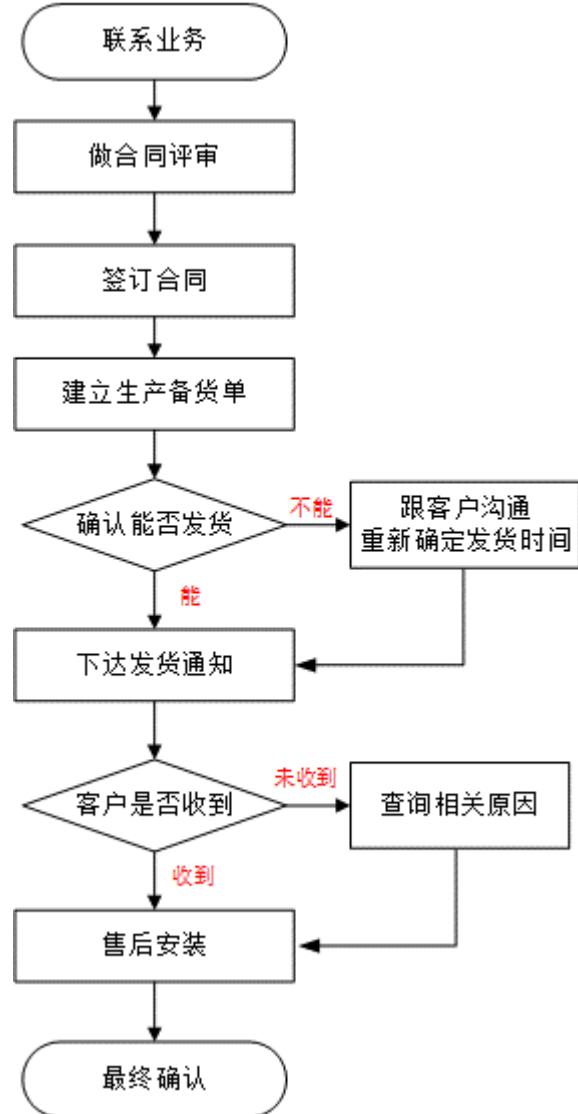
### (二) 主要生产、服务流程及方式

公司主要生产、销售、采购、研发流程如下：

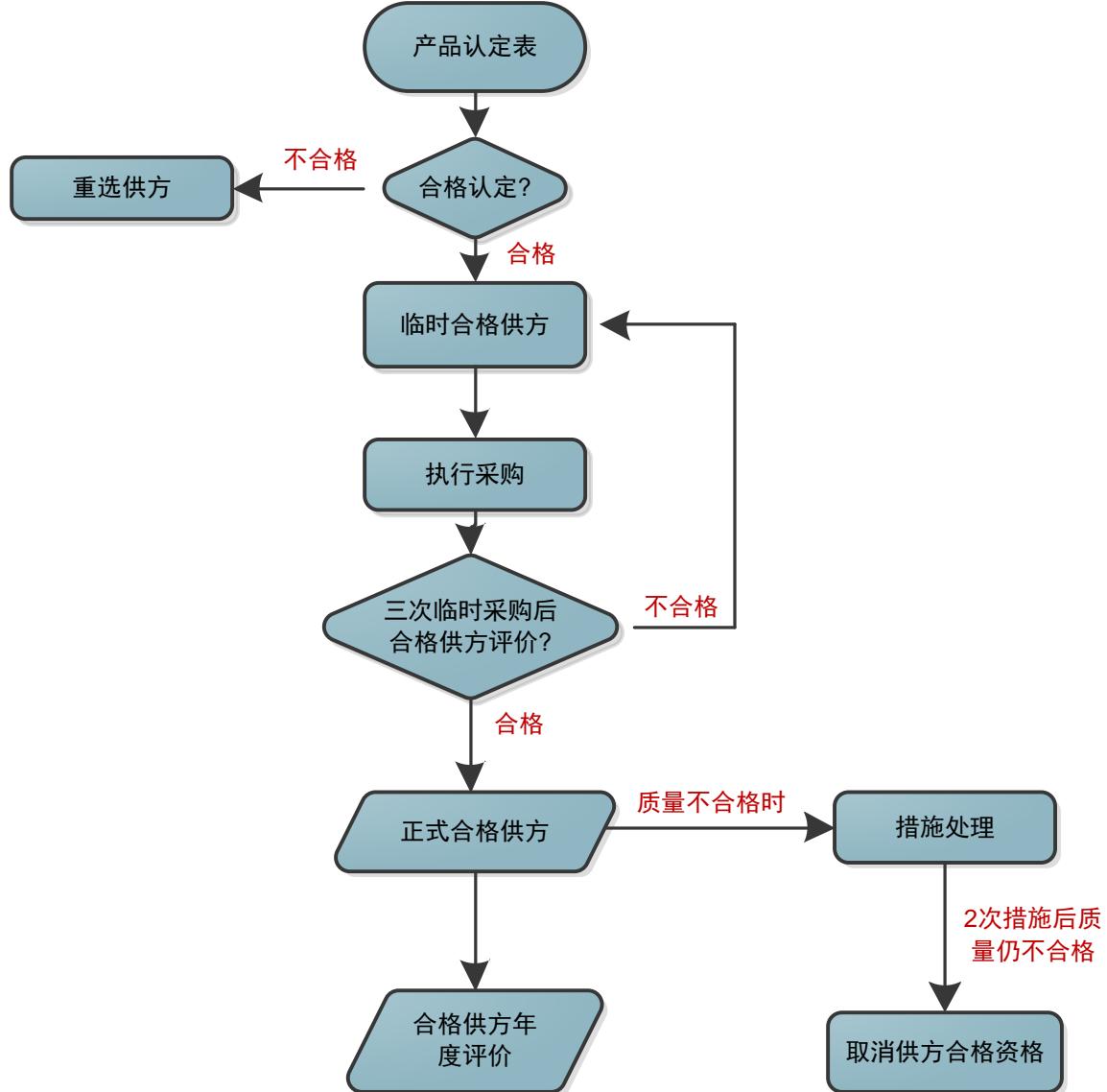
#### 1、生产流程



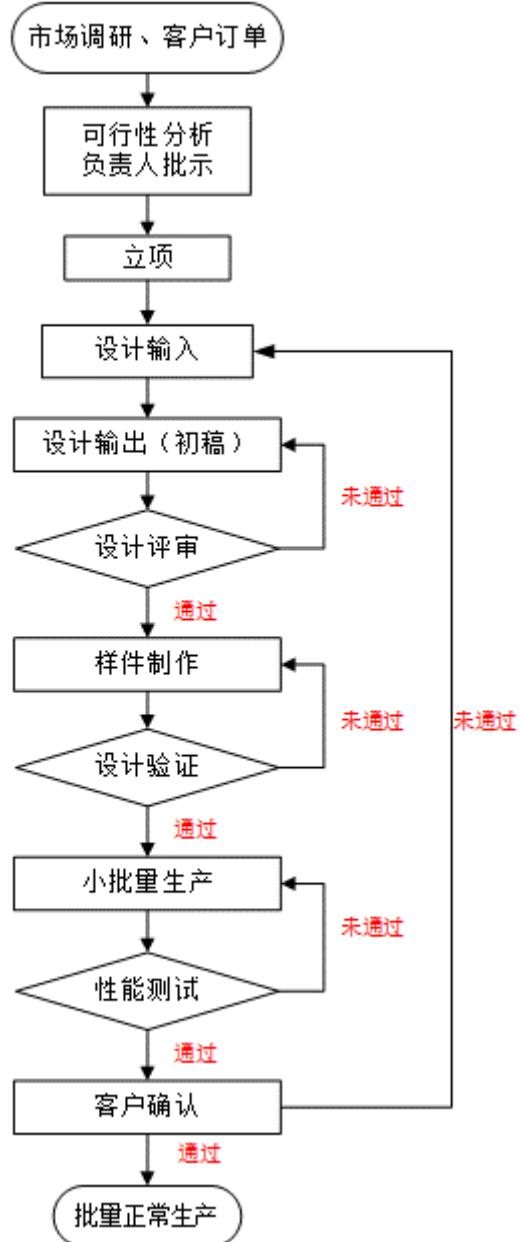
## 2、销售流程



### 3、采购流程



#### 4、研发流程



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司产品或服务所使用的主要技术

公司核心技术主要包括薄膜电容露点检测技术、基于 TCD 的气体纯度检测技术以及基于超高频的局放检测技术，其原理是通过检测电力高压设备绝缘气体氢气、氦气、SF6 泄露、绝缘介质表面湿度情况来检测并判断电力高压设备是否存在故障或隐患。其中 SF6 是目前应用最为广泛的电力高压设备绝缘气体，在短期内无法找到性能更为优异、价格相对低廉且容易制备的替代性绝缘气体。

公司核心技术均来自主研发，与国内外同行相比处于同一技术水平，基于核心技术

所衍生的技术已经取得了 22 项实用新型专利授权，并正在申请 5 项发明专利。与国内同行披露的专利数量相当。公司研发部是独立的一级职能部门，公司共有 25 名技术人员从事研发工作，其中核心技术人员共有 5 人。2012 年、2013 年以及 2014 年 1 月，公司研发费用分别为 3,054,512.16 元、3,846,679.52 元以及 346,903.81 元，同期研发费用占营业收入比例分别为 8.70%、13.59% 以及 14.02%。

### 1、薄膜电容露点检测技术

公司自主研发的露点检测技术为薄膜电容露点检测技术，该技术使用沉积在两个导电电极上的聚胺盐或醋酸纤维聚合物薄膜，当薄膜吸水或失水后，会改变两个电极间的介电常数，从而进行精确测量。同时，公司的技术方案采用耐高温的热固性聚合物，使得这类传感器可以在高于 100℃ 的情况下进行较长时间的连续测量，从而保证能够获取足够的测量数据，以便进行准确判断。

### 2、基于 TCD 的气体纯度检测技术

公司该项技术采用热导检测器 TCD (Thermal Conductivity Detector)，利用被测组分和载气的热导率不同而进行气体纯度检测。该项检测技术应用于公司研发生产六氟化硫色谱仪中，对 TCD 的流路形状、池体积、热丝材料、电桥检测、温度控制精度、灵敏度和采样速度方面均作了改进和提高。

### 3、基于超高频的局放检测技术

局部放电发生时，电磁波的信号根据 GIS 结构反复进行传播、反射、折射、迟延、衰减等现象，通过绝缘件放射到外界。

基于上述原理，公司该项技术借助高灵敏度传感器，对 GIS 绝缘件泄漏的电磁波进行检测，再通过传感器检测 GIS 内部局部放电激发的电磁波信号，经过滤波、射频前置放大器和检波器后，由高速数据采集模块进行采样、存储、数字信号处理与分析。然后经过现场监测单元处理后的数据通过光纤上传至主处理器单元；主处理器单元通过在其上运行的故障诊断专家系统根据从现场监测单元送来的的数据，组建故障模式数据库，对 GIS 的绝缘状态进行诊断，并以多种方式显示放电指纹特征数据；在主处理器单元上存储的局部放电历史测量数据可供工作人员及远程管理系统查询。

## （二）公司的无形资产

### （1）公司注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项注册商标，均为原始取得，具体情况如下：

序号	商标名称	商标注 册证号	取得 时间	注册有 效期限	核定使 用商品	最近一期末账 面价值(元)
1		第8004199号	2012-02-21	2012-02-21 至 2022-01-20	第9类	最近一期末账 面价值为 0

商标实际使用情况：该商标是公司产品的主要商标，在公司各类产品包装上使用，是公司产品的主要标志。

## 2、专利技术

### (1) 公司专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得 22 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利 类型	专利 权利人	取得 方式	申请日期	有效 期	最近一期 末账面价 值(元)
1	太阳能供电氧化锌避雷器在线监测仪	ZL201120220437.8	实用 新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	最近一期 末账面价 值为0
2	太阳能供电无线绝缘在线监测仪	ZL201120110438.2	实用 新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
3	分布式 SF <sub>6</sub> 定量泄漏报警系统	ZL201120220440.X	实用 新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
4	多通道智能配气装置	ZL201120220446.7	实用 新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
5	在线氢气纯度分析仪	ZL201120220449.0	实用 新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
6	在线SF <sub>6</sub> 气体纯度分析仪	ZL201120220451.8	实用 新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
7	一种气体露点仪	ZL201120220452.2	实用 新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
8	气体在线微水密度检测系统	ZL201120220453.7	实用 新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
9	在线氢中氧分析仪	ZL201120220455.6	实用 新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	

10	抽气取样式多通道SF <sub>6</sub> 定量泄漏报警系统	ZL201120220457.5	实用新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
11	SF <sub>6</sub> 定量检漏仪	ZL201120220458.X	实用新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
12	SF <sub>6</sub> 密度继电器全自动校验仪	ZL201120220464.5	实用新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
13	在线氧中氢分析仪	ZL201120220450.3	实用新型	有限公司	原始取得	2011.6.27	10年	
14	氦气综合分析仪	ZL201120484843.5	实用新型	有限公司；常州工程职业技术学院	原始取得	2011.11.30	10年	
15	氢气综合分析仪	ZL201120484840.1	实用新型	有限公司；常州大学	原始取得	2011.11.30	10年	
16	末屏引出保护系统	ZL201120484841.6	实用新型	有限公司	原始取得	2011.11.30	10年	
17	氦气纯度分析仪	ZL201120484842.0	实用新型	有限公司	原始取得	2011.11.30	10年	
18	内置传感器变压器铁芯电流在线检测装置	ZL201120484845.4	实用新型	有限公司	原始取得	2011.11.30	10年	
19	外置传感器变压器铁芯电流在线监测装置	ZL201120484844.X	实用新型	有限公司	原始取得	2011.11.30	10年	
20	SF <sub>6</sub> 便携式色谱仪	ZL201220090308.6	实用新型	有限公司	原始取得	2012.3.12	10年	
21	GIS局放在线监测系统	ZL201220622835.7	实用新型	有限公司	原始取得	2012.11.22	10年	
22	内置式超高频局放传感器	ZL201220622538.2	实用新型	有限公司	原始取得	2012.11.22	10年	

实际使用情况：公司将以上全部 22 项专利技术应用于电力高压设备检测产品的研发与生产。其中，第 14 项专利“氦气综合分析仪”系公司委托常州工程职业技术学院开发，双方于 2011 年 10 月 10 日，签署《技术开发（委托）合同》，双方约定：双方均享有申请该项专利的权利，且双方并未约定专利取得后的使用、相关利益分配方式，也并未对该专利归属作出特别约定。

针对该项专利的后续开发双方约定：如果由公司对该项专利后续开发产生的新技术成果归双方共有，后续新技术成果具体利益分配为：公司享有 70%，常州工程职业技术学院享有 30%；

如果由常州工程职业技术学院对该项专利后续开发产生的新技术成果归双方共有，后续新技术成果具体利益分配为：常州工程职业技术学院享有 70%，公司享有 30%。

第 15 项专利“氢气综合分析仪”系公司委托常州大学开发，双方于 2011 年 8 月 15 日，签署《技术开发（委托）合同》，双方约定：双方均享有申请该项专利的权利，双方约定：专利取得后的使用和相关利益分配，公司得到相关利益的 50%，常州大学得到相关利益的 50%。

针对该项专利的后续开发双方约定：如果由公司对该项专利后续开发产生的新技术成果归双方共有，后续新技术成果具体利益分配为：公司享有 70%，常州大学享有 30%；

如果由常州工程职业技术学院对该项专利后续开发产生的新技术成果归双方共有，后续新技术成果具体利益分配为：常州大学享有 70%，公司享有 30%。

根据《中华人民共和国专利法》第十五条规定：“专利申请权或者专利权的共有人对权利的行使有约定的，从其约定。没有约定的，共有人可以单独实施或者以普通许可方式许可他人实施该专利；许可他人实施该专利的，收取的使用费应当在共有人之间分配。除前款规定的情形外，行使共有的专利申请权或者专利权应当取得全体共有人的同意。”

2014 年 6 月 30 日，常州工程职业技术学院出具说明，确认并未使用“氢气综合分析仪”的专利权利，亦并未以任何形式授权他人使用。

2014 年 6 月 30 日，常州大学出具说明，确认并未使用“氢气综合分析仪”的专利权利，亦并未以任何形式授权他人使用。

公司未将上述两项专利许可第三方使用，亦不存在被常州工程职业技术学院、常州大学限制行使专利权的情形，公司与常州工程职业技术学院、常州大学就上述两项专利均不存在任何潜在纠纷。

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在办理专利权从有限公司变更股份公司的相关手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 5 项正在申请的专利，具体情况如下：

序号	申请人	申请的专利名称	申请号	类型	申请日
1	有限公司	SF <sub>6</sub> 气体分解物测试仪	201010152144.0	发明	2010.04.20

2	有限公司	SF <sub>6</sub> 气体检测回收装置	201010152146.X	发明	2010.04.20
3	有限公司	双通道 SF <sub>6</sub> 气体分解物测试仪	201010152149.3	发明	2010.04.20
4	有限公司	气体在线微水密度检测系统	201110175106.1	发明	2011.06.27
5	有限公司	末屏引出保护系统	201110387340.0	发明	2011.11.30

### 3、计算机软件著作权

#### (1) 公司计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 2 项计算机软件著作权，公司正在办理专利权从有限公司变更股份公司的相关手续，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	证书号	取得方式	著作权有效期	最近一期末账面价值(元)
1	数据分析软件 V1.3	2011SR024440	软著登字第 0288114 号	原始取得	2010.6.1 至 2060.12.31	最近一期末账面价值为 0
2	EGA 嵌入式综合分析系统 V1.2	2011SR063172	软著登字第 0326846 号	原始取得	2011.2.28 至 2061.12.31	

#### (2) 子公司计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	证书号	取得方式	著作权有效期	最近一期末账面价值(元)
1	创科仪表数据检测与分析软件 V1.0	2012SR116120	软著登字第 0484156 号	原始取得	2012.07.10 至 2062.12.31	最近一期末账面价值为 0
2	创科绝缘在线监测系统软件 V1.0	2013SR092580	软著登字第 0598342 号	原始取得	2012.09.18 至 2062.12.31	
3	创科微水密度在线监测软件 V4.2	2013SR093308	软著登字第 0599070 号	原始取得	2012.10.25 至 2062.12.31	

#### (2) 子公司专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，创科信息没有取得任何专利。

#### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

1、公司持有江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的编号为 GR201132000501 的《高新技术企业证书》，发证日期为 2011 年 11 月 8 日，有效期为三年。公司已于 2014 年 5 月 29 日提交复审申请，目前复审材料正在被高新技术企业复审认定部门处理中。

2、公司持有常州市科学技术局颁发的编号为 20125ZL001A 的《常州市高新技术产品认定证书》，发证日期为 2012 年 12 月 4 日，有效期为三年。

3、公司持有常州市科学技术局颁发的编号为 20125ZL002A 的《常州市高新技术产品认定证书》，发证日期为 2012 年 12 月 4 日，有效期为三年。

4、公司持有常州市科学技术局颁发的编号为 20125ZL003A 的《常州市高新技术产品认定证书》，发证日期为 2012 年 12 月 4 日，有效期为三年。

5、公司持有常州市科学技术局颁发的编号为 20125ZL004A 的《常州市高新技术产品认定证书》，发证日期为 2012 年 12 月 4 日，有效期为三年。

6、公司持有常州市科学技术局颁发的编号为 20125ZL005A 的《常州市高新技术产品认定证书》，发证日期为 2012 年 12 月 4 日，有效期为三年。

7、公司持有江苏省科学技术厅颁发的编号为 120404G0531N 的《高新技术产品认定证书》，发证日期为 2012 年 12 月 4 日，有效期为五年。

8、公司持有江苏省科学技术厅颁发的编号为 120404G0532N 的《高新技术产品认定证书》，发证日期为 2012 年 12 月 4 日，有效期为五年。

9、公司持有江苏省科学技术厅颁发的编号为 120404G0533N 的《高新技术产品认定证书》，发证日期为 2012 年 12 月 4 日，有效期为五年。

10、公司持有江苏省科学技术厅颁发的编号为 120404G0139N 的《高新技术产品认定证书》，发证日期为 2012 年 12 月 4 日，有效期为五年。

11、公司持有江苏省科学技术厅颁发的编号为 110404G0310N 的《高新技术产品认定证书》，发证日期为 2011 年 10 月，有效期为五年。

12、公司持有江苏省科学技术厅颁发的编号为 110404G0311N 的《高新技术产品认定证书》，发证日期为 2011 年 10 月，有效期为五年。

13、公司持有江苏省科学技术厅颁发的编号为 110404G0312N 的《高新技术产品认定证书》，发证日期为 2011 年 10 月，有效期为五年。

14、公司持有江苏省科学技术厅颁发的编号为 110404G0313N 的《高新技术产品认

定证书》，发证日期为 2011 年 10 月，有效期为五年。

15、公司持有江苏省科学技术厅颁发的编号为 110404G0314N 的《高新技术产品认定证书》，发证日期为 2011 年 10 月，有效期为五年。

16、公司持有 ISO9001:2008 质量管理体系要求认证证书，发证日期为 2012 年 8 月 9 日，有效期为三年。

17、公司持有常州市钟楼区环境保护局核发的《排污申报登记注册证》，发证日期为 2014 年 6 月 5 日。

由于公司经营范围和主要业务都不包含电力高压设备检测产品的安装工程、检修、调试等相关业务，且公司也不从事此类业务，因此公司不具备此类业务许可、资质。

2014 年 3 月 20 日，江苏省常州市钟楼区质量技术监督局出具《无违法记录证明》，确认公司自 2011 年 11 月至 2014 年 3 月 20 日，无违反质量技术监督法律法规的记录，未因违反质量技术监督法律法规而受到行政处罚。

公司主要业务涉及产品的生产制造，不产生固体废物及工业污水，仅涉及生活污水通过城市排污管网进行排放，公司已办理全部环评手续，并依法办理并取得排污申报登记注册证。

2014 年 3 月 11 日，江苏省常州市钟楼区环境保护局出具《证明》，确认公司自 2012 年以来在生产经营中能遵守国家有关环保的法律、法规及相关政策，无违反环境保护相关法律、法规及相关政策，无违反环境保护相关法律、法规的记录，没有环保方面的行政处罚记录和被投诉记录。

#### （四）公司重要固定资产

截至 2014 年 1 月 31 日，公司重要固定资产主要包括：机器设备、运输工具、电子设备以及办公设备，具体情况如下：

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	折旧年限(年)	净残值率(%)	成新率(%)
机器设备	348,029.06	81,494.04	266,535.02	10	5	76.58
运输工具	689,017.00	654,566.16	34,450.84	4,5	5	4.99
电子设备	591,177.02	356,641.37	234,535.65	3	5	39.67
办公设备	367,299.16	269,122.75	98,176.41	5	5	26.72
合计	1,995,522.24	1,361,824.32	633,697.92	—	—	31.75

公司各类固定资产状态良好，综合成新率达到 31.75%，可以满足公司生产经营的需要。

## (五) 公司员工情况

### 1、员工人数及结构

截至 2014 年 1 月 31 日，公司共有员工 47 人，其具体人数及结构如下：

#### (1) 按年龄划分

年龄段	人 数	占比(%)
25 岁以下	4	8.51
26—30 岁	16	34.04
31—40 岁	25	53.19
41 岁以上	2	4.26
合 计	47	100.00

#### (2) 按专业结构划分

部 门	人 数	占比(%)
管理人员	8	17.02
生产技术人员	25	53.19
销售人员	12	25.53
财务人员	2	4.26
合 计	47	100.00

#### (3) 按教育程度划分

学 历	人 数	占比(%)
研究生	1	2.13
本科	8	17.02
大 专	30	63.83
高中及以下	8	17.02
合 计	47	100.00

公司主要业务是电力高压设备检测产品的研发、生产、销售。为更好地适应客户需求，公司的生产过程与研发过程紧密结合，公司技术人员均全程参与产品生产，因此公司不区分技术人员与生产人员，而统称生产技术人员。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司员工人数为 42 人，月平均工资为 3,500 元；截至 2013

年 12 月 31 日，公司员工人数为 48 人，月平均工资为 4,120 元；截至 2014 年 1 月 31 日，公司员工人数为 47 人，月平均工资为 4125 元。根据国家统计局数据，公司所处行业制造业的城镇单位从业人员 2012 年度、2013 年度平均工资分别为 41,650 元、46,431 元，折合成月平均工资分别为 3,470 元、3,869 元。由此可见，公司平均工资水平高于全国同行业城镇企业平均水平。

另外，根据常州市人力资源与社会保障局的统计数据，常州市私营单位员工 2012 年度、2013 年度平均工资分别为 33,865 元、37,101 元，折合成月平均工资分别为 2,282 元、3,091 元。由此可见，公司平均工资水平高于企业所在地私营单位员工的平均工资水平。

## 2、公司核心技术及核心业务人员简历情况

季建银，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(二) 公司监事”。

沈鑫，男，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

张宏泽，男，1981 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 7 月毕业于常州工学院计算机专业，取得大专学历。2003 年 7 月至 2013 年 12 月 12 日任有限公司工程部部长，2013 年 12 月 12 日至今任股份公司工程部部长。

徐威，男，1989 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010 年 7 月毕业于常州机电职业技术学院模具设计与制造，取得大专学历。2009 年 7 月至 2013 年 12 月 12 日任有限公司研发部技术员，2013 年 12 月 12 日至今任股份公司研发部技术员。

仇瑞雪，女，1990 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012 年 6 月毕业于常州大学信息科学与工程学院自动化专业，取得本科学历。2012 年 7 月至至 2013 年 12 月 12 日任有限公司研发部技术员，2013 年 12 月 12 日至今任股份公司研发部技术员。

## 3、核心技术（业务）人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术及核心业务人员未持有公司股份。

## 4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

## 5、公司核心技术发展与核心技术人员的匹配性分析

公司在电力高压设备检测产品研发领域具备一定的竞争力,截止2014年1月31日,公司共有技术人员25人,占公司员工总数的53.19%,公司于2011年11月8日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR201132000501),拥有9项省级《高新技术产品认定证书》、5项市级《高新技术产品认定证书》,共获得22项实用新型专利授权,并有5项发明专利申请获得受理。

公司核心技术人员共有5人,4人为本科学历,1人为大专学历。其中,季建银、张宏泽拥有十年以上研发经验,徐威、沈鑫拥有三年以上研发经验。公司主要产品的设计、研发、检测程序需要研发人员在掌握一定专业知识的基础上,具备丰富的一线生产实践经验以及较强的动手能力。因此,核心技术发展与核心技术人员学历背景、工作经验相匹配。

## 四、公司业务具体状况

### (一) 公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

最近两年及一期,公司的主营业务收入来源于电力高压设备检测产品的销售。2012年度、2013年度、2014年1月份公司主营业务收入占公司营业收入比例分别为98.92%、95.60%、100%。

报告期内,公司各期产品的规模、销售收入情况如下:

产品名称	2014年1月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
SF <sub>6</sub> 微水密度在线监测系统	1,378,803.42	55.71	6,187,914.52	20.31	6,348,041.88	18.08
SF <sub>6</sub> 泄漏报警系统	270,598.29	10.93	5,725,376.07	18.79	6,229,884.62	17.75
容性设备在线监测系统	218,948.72	8.85	4,821,004.27	15.82	10,775,008.55	30.70
局放在线监测系统	233,333.33	9.43	4,355,128.21	14.30	237,606.84	0.68
SF <sub>6</sub> 分解物测试仪	90,170.94	3.64	2,749,915.33	9.03	4,219,266.16	12.02
SF <sub>6</sub> 露点仪	37,008.55	1.50	2,546,145.30	8.36	3,984,576.92	11.35
氢气综合测试仪	115,213.68	4.65	1,628,940.17	5.35	1,317,094.02	3.75
便携式氢气综合测试仪	130,940.12	5.29	926,153.71	3.04	1,275,256.42	3.64
其他产品			181,880.34	0.60	334,358.97	0.95
其他业务收入			1,341,345.73	4.40	380,123.52	1.08

合计	2,475,017.05	100.00	30,463,803.65	100.00	35,101,217.90	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

## (二) 公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

### 1、产品或服务的主要消费群体

报告期内，公司产品的主要客户包括大型电气设备制造商以及电力设备在线监测服务提供商。

### 2、公司前五名客户情况

公司 2012 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
1	国电南自海吉	14,160,029.91	40.34
2	思源电气股份有限公司	2,046,332.48	5.83
3	新东北电气集团高压开关有限公司	1,533,290.59	4.37
4	现代重工(中国)电气有限公司	1,482,145.30	4.22
5	西安西电开关电气有限公司	853,846.15	2.43
2012 年度对前五大客户销售总额合计		20,075,644.43	57.19
2012 年度销售总额合计		35,101,217.90	100.00

公司 2013 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
1	国电南自海吉	8,845,970.08	29.04
2	南京南瑞继保工程技术有限公司	3,291,025.64	10.80
3	思源电气股份有限公司	1,979,316.23	6.50
	上海思源高压开关有限公司 <sup>1</sup>	1,035,555.56	3.40
4	新东北电气集团高压开关有限公司	1,605,299.14	5.27
5	平高集团有限公司	835,213.68	2.74
2013 年度对前五大客户销售总额合计		17,592,380.33	57.75
2013 年度销售总额合计		30,463,803.65	100.00

公司 2014 年 1 月对前 5 名客户的销售额及其占当期销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
1	国电南自海吉	940,145.30	37.99
2	神华神东电力有限责任公司郭家湾电厂	603,418.80	24.38
3	新东北电气集团高压开关有限公司	233,333.33	9.43
4	南京盖特纳贸易有限公司	179,658.12	7.26
5	华电新疆发电有限公司红雁池电厂	85,128.21	3.44
2014 年 1 月对前五大客户销售总额合计		2,041,683.76	82.50
2014 年 1 月销售总额合计		2,475,017.05	100.00

公司向前五大客户销售占比 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月分别为 57.19%、55.01%，82.50%，客户集中度较高，其中公司对第一大客户国电南自海吉的销售占比分

<sup>1</sup>上海思源高压开关有限公司为思源电气股份有限公司子公司。

别为 40.34%、29.04%、37.99%。因此公司存在客户集中度较高同时对单一客户的依赖的情况。

该情况是由公司所处行业的特征决定的。公司产品的最终客户为电站、供电公司等使用大型电力企业。但是由于公司的产品仅仅是大型电力设备中的监控检测部分，因此公司大部分产品是先销售给电力设备集成商或者开关厂后再销售给最终用户。由于大型电力设备集成商和开关厂以大型企业、上市公司为主，数量较少，公司的客户也相对集中。

董事、监事、高级管理人员及持有公司 5%以上股权的股东未在上述客户中持有权益。

### 3、客户对象构成稳定性及未来变化趋势

国家电网需要日常维护，必然对安全检测设备有持续需求。未来智能化电网为电力行业的发展方向，也会带来对大型电力设备的持续需求。目前，国家电网供应商主要有由几家大型企业占据主要市场份额。由于国电电网对供应商的资质与背景要求较高，大型企业垄断国家电网供应商的局面短期内不会改变。

公司与其中的国电南自、思源电器均建立了战略合作关系，公司作为合格供应商对上述两家公司的销售具有稳定性与持续性。公司客户对象构成相对稳定，与公司的行业和产品经营特征一致。

### (三) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

有关生产电力高压设备检测产品的原材料、能源及其供应情况如下：

项目	2014 年 1 月		2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
原材料	916,527.95	94.00	12,314,987.88	76.90	17,522,173.89	71.58
软件成本			2,385,268.06	14.89	5,931,607.22	24.23
水电费	3,996.56	0.41	38,053.04	0.24	39,184.30	0.16
主要产品原材料、能源成本总额	920,524.51	94.41	14,738,308.98	92.03	23,492,965.41	95.97
其他			1,275,600.18	7.97	987,134.86	4.03
总成本	975,023.45	100.00	16,013,909.16	100.00	24,480,100.27	100.00

#### 2、公司前五名供应商情况

公司 2012 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额(元)	采购内容	占比(%)
1	上海乾昌电子科技有限公司	4,737,978.16	电子元器件	18.05
2	常州丰汇信息科技有限公司	1,474,358.97	软件	5.62
3	常州宝威电子科技有限公司	1,025,557.26	电子元器件	3.91
4	常州市聚英电器设备厂	836,995.15	仪表壳、机壳等	3.19

5	深圳市敏勤电子科技有限公司	622,765.68	电子元器件	2.37
	<b>2012 年度对前五大供应商采购总额合计</b>	<b>8,697,655.22</b>		<b>33.14</b>
	<b>2012 年度采购总额合计</b>	<b>26,245,187.75</b>		<b>100.00</b>

公司 2013 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比:

序号	供应商名称	采购额(元)	采购内容	占比(%)
1	上海乾昌电子科技有限公司	4,187,598.29	电子元器件	19.89
2	常州丰汇信息科技有限公司	1,923,076.92	软件	9.13
3	常州宝威电子科技有限公司	1,726,617.78	电子元器件	8.20
4	上海翔镨电子科技有限公司	1,529,658.12	电子元器件	7.27
5	上海吉纳波环境测量仪器有限公司	1,041,282.05	传感器	4.95
	<b>2013 年度对前五大供应商采购总额合计</b>	<b>10,408,233.16</b>		<b>49.44</b>
	<b>2013 年度采购总额合计</b>	<b>21,052,251.54</b>		<b>100.00</b>

公司 2014 年 1 月对前 5 名供应商的采购额及其占当期采购总额的百分比:

序号	供应商名称	采购额(元)	采购内容	占比(%)
1	上海翔镨电子科技有限公司	1,257,264.96	电子元器件	63.75
2	新北区薛家自然机械厂	38,446.60	金属配件	1.95
3	常州市聚英电器设备厂	37,854.37	机壳机箱	1.92
4	新北区薛家茂盛机械厂	37,669.90	金属配件	1.91
5	上海吉纳波环境测量仪器有限公司	27,350.43	传感器	1.39
	<b>2014 年 1 月对前五大供应商采购总额合计</b>	<b>1,398,586.26</b>		<b>70.92</b>
	<b>2014 年 1 月采购总额合计</b>	<b>1,972,061.84</b>		<b>100.00</b>

公司向前五大供应商采购的均为公司生产过程中需要使用的各类原材料。

在上述供应商中，乾昌电子、丰汇信息与公司实际控制人何寿根、王茂祥存在关联关系。除此之外，董事、监事、高级管理人员及持有公司 5%以上股权的股东未在上述供应商中持有权益。

乾昌电子，全称为上海乾昌电子科技有限公司，成立于 2011 年 11 月 30 日；住所：上海市杨浦区铁岭路 32 号 413-4 室；注册号：310110000576674；法定代表人：买耀东；注册资本：50 万元；经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：计算机技术领域内的技术咨询、技术转让、技术开发、技术服务；仪器仪表、计算机软件及配件（除计算机信息系统安全专用产品）、电子元器件、办公设备的销售；办公设备租赁（不得从事金融租赁）；图文设计制作。2014 年 4 月 4 日变更之前，乾昌电子的股东为何小妹、买耀东，何小妹持有乾昌电子 95% 股权、买耀东持有乾昌电子 5% 股权，何小妹与何寿根系兄妹关系，因此 2014 年 4 月 4 日之前乾昌电子是公司关联方。

2014 年 4 月 4 日，上海乾昌电子科技有限公司名称变更为上海乾哲电子科技有限公司，公司股东由买耀东、何小妹变更为买耀东。买耀东是与股份公司无关的第三方，因此，2014 年 4 月 4 日起乾哲电子不属于股份公司的关联方。

丰汇信息，成立于 2007 年 8 月 28 日；住所：常州市新北区通江大道 391 号-A511 室；注册号：320407000072390；法定代表人：袁志东；注册资本：100 万元；经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：计算机软件开发、销售；电子设备及元器件、计算机及配件、办公用品的销售；计算机技术咨询服务。2014 年 5 月 19 日之前，丰汇信息股东为张自艳、陈金梅，分别持有丰汇信息 50.00% 股权，张自艳系股份公司股东何寿根的配偶，陈金梅系股份公司股东王茂祥的母亲。2014 年 4 月 21 日，丰汇信息股东会一致同意：张自艳将所持有丰汇信息股权全部转让给袁志东、陈金梅将所持有丰汇信息股权全部转让给屠国春。本次股权转让的转让方与受让方之间不存在关联关系，且袁志东、屠国春是与股份公司无关的第三方，2014 年 5 月 19 日，常州工商行政管理局高新区分局核准上述变更，因此，自 2014 年 5 月 19 日起丰汇信息不属于股份公司的关联方。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	合同金额 (元)	履行情况	与业务目标 是否相关	对公司持续经 营的影响
1	销售合同	国电南自海吉	容性设备在线监测系统	2,194,225	履行完毕	是	
2	销售合同	西安西电开关电气有限公司	销售 SF <sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF <sub>6</sub> 露点仪、SF <sub>6</sub> 泄漏报警系统	1,277,000	履行完毕	是	
3	销售合同	国电南自海吉	销售 SF <sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF <sub>6</sub> 露点仪、SF <sub>6</sub> 泄漏报警系统	2,837,100	履行完毕	是	将进一步扩大公司业务规模，改善公司收入结构
4	销售合同	华能国际电力股份有限公司长兴电厂	销售 SF <sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF <sub>6</sub> 露点仪、SF <sub>6</sub> 泄漏报警系统	1,145,000	正在履行，截至 2014 年 6 月 30 日，尚未确认收入	是	
5	销售合同	西安西电开关电气有限公司	销售 SF <sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF <sub>6</sub> 泄漏报警系统	1,378,700	正在履行，截至 2014 年 6 月 30 日，确认收入 700,000	是	

6	销售合同	西安西电开关电气有限公司	销售 SF <sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF <sub>6</sub> 露点仪、便携式氢气综合测试仪	1,030,500	正在履行，截至 2014 年 6 月 30 日，确认收入 531,570	是	
7	销售合同	厦门克利尔能源工程有限公司	销售 SF <sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF <sub>6</sub> 露点仪、便携式氢气综合测试仪	1,000,000	正在履行，截至 2014 年 6 月 30 日，确认收入 700,000	是	
8	销售合同	新东北电气集团高压开关有限公司	销售 SF <sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF <sub>6</sub> 泄漏报警系统	1,795,000	截至 2014 年 6 月 30 日，已经履行完毕	是	
9	销售合同	新东北电气集团超高压有限公司	销售局放在线监测系统	1,464,000	截至 2014 年 6 月 30 日，已经履行完毕	是	
10	销售合同	西安西电开关电气有限公司	销售 SF <sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF <sub>6</sub> 泄漏报警系统	2,257,300	正在履行，截至 2014 年 6 月 30 日，确认收入 1,357,000	是	
11	采购合同	上海博众测量技术有限公司	采购露点测量变送器	272,000	履行完毕	是	
12	采购合同	上海博众测量技术有限公司	采购露点测量变送器	136,000	履行完毕	是	
13	采购合同	上海博众测量技术有限公司	采购露点测量变送器	340,000	履行完毕	是	
14	采购合同	上海吉纳波环境测量仪器有限公司	采购露点测量变送器	102,000	履行完毕	是	
15	采购合同	上海吉纳波环境测量仪器有限公司	采购露点测量变送器	136,000	履行完毕	是	
16	采购合同	上海吉纳波环境测量仪器有限公司	采购露点测量变送器	340,000	履行完毕	是	
17	借款合同	江苏银行常州分行	江苏省科技成果转化风险补偿专项资金贷款业务借款	2,000,000	履行完毕	是	

**注：**根据公司的业务特点，销售合同选取金额在 100 万元以上的，采购合同选取金额在 10 万元以上的。2013 年 7 月，公司与江苏银行常州分行签订了编号为 J4062213000077《江苏省科技成果转化风险补偿专项资金贷款业务借款合同》，借款金额为人民币 200 万元整，借款期限自 2013 年 7

月 3 日起至 2014 年 6 月 12 日止，截止本公开转让说明书出具之日，该借款合同已经履行完毕，且公司目前不存在任何借款、质押、担保合同。

## 五、公司的商业模式

公司立足于输配电及控制设备制造业中的电力高压设备检测领域，凭借自身多年积累的经验，根据不同客户的需求进行技术研发，掌握了薄膜电容露点检测技术、基于 TCD 的气体纯度检测技术、基于超高频的局放检测技术，取得 22 项实用新型专利授权，并开发出适用于不同应用环境的电力高压设备检测产品，包括：SF<sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF<sub>6</sub> 泄漏报警系统、容性设备在线监测系统、局放在线监测系统、SF<sub>6</sub> 分解物测试仪、SF<sub>6</sub> 露点仪、氢气综合测试仪、便携式氢气综合测试仪。公司主要客户包括国电南自海吉、新东北电气集团等大型电力企业。公司以严格的标准采购产品部件进行加工组装，通过良好的品牌形象及市场认可度为客户提供可靠高效的产品，从而获取收入、利润、现金流，从而实现公司战略发展和价值提升。

公司商业模式可细分为：生产模式、销售模式、盈利模式。

### （一）生产模式

公司采取以销定产的生产模式，公司研发部依据销售合同进行相应地研发，并设计产品图纸；生产部根据销售部提供的销售合同编制生产计划，并依据产品图纸，从物料部调取配件、原料进行生产；质量部负责生产过程监督及成品出库检验，并由售后部负责反馈跟踪客户意见。

### （二）销售模式

根据输配电及控制设备制造业的行业特点，公司采用直接销售为主的销售模式。

公司的主要客户群体较为集中，公司采取由销售部门直接与客户建立联系的方式开展销售活动。具体做法有：对国电南自海吉、思源电气等大型电力设备集成商，通过客户的供应商认证，签订战略合作协议等方式，为客户定制产品。该类客户为国家电网相关工程的主要承包商，采购规模较大，相应的公司对此类客户的定价较低。针对电厂、电站等终端客户，公司会直接与其建立供销关系，由于批量小，中间环节少，相应的定价较高。此外，公司还会参与各种类型客户的招投标，根据客户订单规模，产品是否需要二次开发，客户类型等具体情况，公司差异化定价。

与客户达成意向后，公司直接销售一般可以分为两种方式：第一，公司直接与电力设备公司等用户签订销售合同；第二，公司通过参与电力工程投标，中标后，通过与电

力工程承包商签订销售合同，向承包商提供相关设备，通过工程建设方式交付最终用户。

### (三) 盈利模式

公司目前主要通过研发、生产并销售各类电力高压设备检测产品获取利润。公司采用配件采购、产品自主装配调试的模式，具有专业程度高的发展特点。公司一直跟踪先进技术，保持较高的研发投入，从而推动技术、产品等不断升级。公司注重与电力行业内各大企业的深化合作，在质量控制及成本价格方面获得一定保障，同时积极迅速响应客户反馈与需求，树立了公司专业形象，为公司持续盈利创造充分条件。

公司两年一期毛利率分别为 30.26%、47.43%、60.61%。公司毛利率呈现持续上升趋势，高于同行业上市公司理工监测(股票代码:002322)同期毛利率，其原因在于：一、自从 2012 年 9 月子公司创科信息成立后，公司开始向子公司创科信息采购其为公司硬件产品量身定制的软件产品。由于软件产品的毛利率较高，因此公司软硬件一体化产品的毛利率上升较快。二、公司亏损产品露点仪的销量有所下降，价格有所上升。由于露点仪市场竞争较为激烈，公司为了保证产品齐全，仍然保留露点仪的生产，但是销售重心转向高毛利率产品，逐步收缩露点仪的销量，提高露点仪的价格。

## 六、所处行业基本情况

公司主营业务为电力高压设备检测产品的研发、设计、生产及销售，自成立以来未发生过变化。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所从事行业归属于“电气机械及器材制造业中的输配电及控制设备制造业”(C382)；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“C38 电气机械及器材制造业”。

### (一) 行业概况

2000 年以来，我国电力工业呈高速增长态势，为输配电及控制设备制造业带来空前的发展机遇。国内企业在引进国外先进技术与设备的基础上，通过自主创新，提高了技术研发水平与产品竞争力，不断发展壮大。中国巨大的市场潜力，吸引诸多外资品牌，如 ABB、西门子、施耐德、伊顿等，积极占领国内市场，并建立优势地位。

输配电及控制设备制造业的上游行业主要为钢铁、铜冶炼、化工（绝缘材料）等行业，下游行业为铁路、电力、煤炭、房地产及其他行业。

公司所处的输配电及控制设备制造业行业监管模式为：宏观政策指导结合行业自律管理。总体而言，国家发展和改革委员会、国家电力监管委员会、中华人民共和国工业

和信息化部等政府部门进行宏观政策指导，中国电力企业联合会、中国电器工业协会进行自律管理。

其中，根据国务院批准《国家电力监管委员会职能配置内设机构和人员编制规定》，国家电力监管委员会按照国务院授权，行使行政执法职能，依照法律、法规统一履行全国电力监管职责。

中国电力企业联合会于 1988 年由国务院批准成立，是全国电力行业企事业单位的联合组织、非营利的社会团体法人，至今已历经五届理事会。2009 年 12 月中国电力企业联合会第五届理事会成立，国家电网公司为理事长单位，17 个大型电力企业集团为副理事长单位。中国电力企业联合会以服务为宗旨，面向企业、行业、政府和社会，在为会员服务、代表会员利益、反映会员诉求、依法维护会员权益，根据行业约规实施行业自律管理等方面做了大量工作，发挥了桥梁纽带作用，成为在国内外具有较大影响的行业组织。

中国电器工业协会是经民政部正式批准成立的，由全国电工产品的制造及相关企业、用户单位和有关的科研院所、高等院校、工程成套、销售等单位，在平等自愿的基础上组成的非营利性的、不受地区、部门隶属关系和所有制限制的全国性行业组织。

为鼓励与支持输配电及控制设备制造业的推广与发展，各主管部门陆续出台了各类法律法规及政策，：

1、1995 年 12 月 28 日，第八届全国人民代表大会常务委员会第十七次会议通过《中华人民共和国电力法》，并于 1996 年 4 月 1 日起实施。其中，第十五条规定：“输变电工程、调度通信自动化工程等电网配套工程和环境保护工程，应当与发电工程项目同时设计、同时建设、同时验收、同时投入使用。”；第十九条规定：“电力企业应当加强安全生产管理，坚持安全第一、预防为主的方针，建立、健全安全生产责任制度。电力企业应当对电力设施定期进行检修和维护，保证其正常运行。”

2、2002 年 6 月 29 日，第九届全国人民代表大会常务委员会第二十八次会议通过《中华人民共和国安全生产法》，并于 2002 年 11 月 1 日起实施。其中，第二十四条规定：“生产经营单位新建、改建、扩建工程项目（以下统称建设项目）的安全设施，必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投入生产和使用。安全设施投资应当纳入建设项目概算。”；第二十九条规定：“安全设备的设计、制造、安装、使用、检测、维修、改造和报废，应当符合国家标准或者行业标准。生产经营单位必须对安全设备进行经常性维护、保养，并定期检测，保证正常运转。维护、保养、检测应当作好记录，并由有关人员签字。”

3、2007年4月10日，国家电力监管委员会通过《电力可靠性监督管理办法》，并于2007年5月10日起实施。其中，第七条规定：“电力企业应当报送下列信息：（一）发电设备可靠性信息，包括发电主机、发电辅助设备基本情况和运行情况；（二）输变电设施可靠性信息，包括发电侧、电网侧输变电设施基本情况和运行情况；（三）直流输电系统可靠性信息，包括直流输电系统基本情况和运行情况；（四）供电系统可靠性信息，包括供电系统基本情况和运行情况；（五）电力可靠性管理工作报告和技术分析报告；（六）重大非计划停运、停电事件的分析报告。”

4、2006年10月26日，国家电力监管委员会通过《电网运行规则（试行）》，并于2007年7月1日起实施。其中，第十六条规定：“新建、改建、扩建的发电工程、输电工程和变电工程投入运行前，拟并网方的二次系统应当完成与调度机构的联合调试、定值和数据核对等工作，并交换并网调试和运行所必需的数据资料。”；第二十条第二款规定：“（二）发电机组装设符合国家标准或者行业标准的连续式自动电压调节器；100兆瓦以上火电机组、核电机组，50兆瓦以上水电机组的励磁系统原则上配备电力系统稳定器或者具备电力系统稳定器功能；”；第三十条规定：“电网企业及其调度机构有责任保障电网频率电压稳定和可靠供电；调度机构应当合理安排运行方式，优化调度，维持电力平衡，保障电力系统的安全、优质、经济运行。”；第三十九条规定：“电网企业、电网使用者应当按照检修计划安排检修工作，加强设备运行维护，减少非计划停运和事故。”

5、2007年4月6日，国务院办公厅发布《国务院办公厅转发电力体制改革工作小组关于“十一五”深化电力体制改革实施意见的通知》“国办发(2007)19号”指出：“加快电网建设，提高发展质量，促进电力行业稳定、健康、协调发展和安全运行，为经济社会又好又快发展提供可靠的电力保障”，“要切实抓好电力安全生产，完善应急预案，及时排除隐患，保证电力安全可靠供应”。

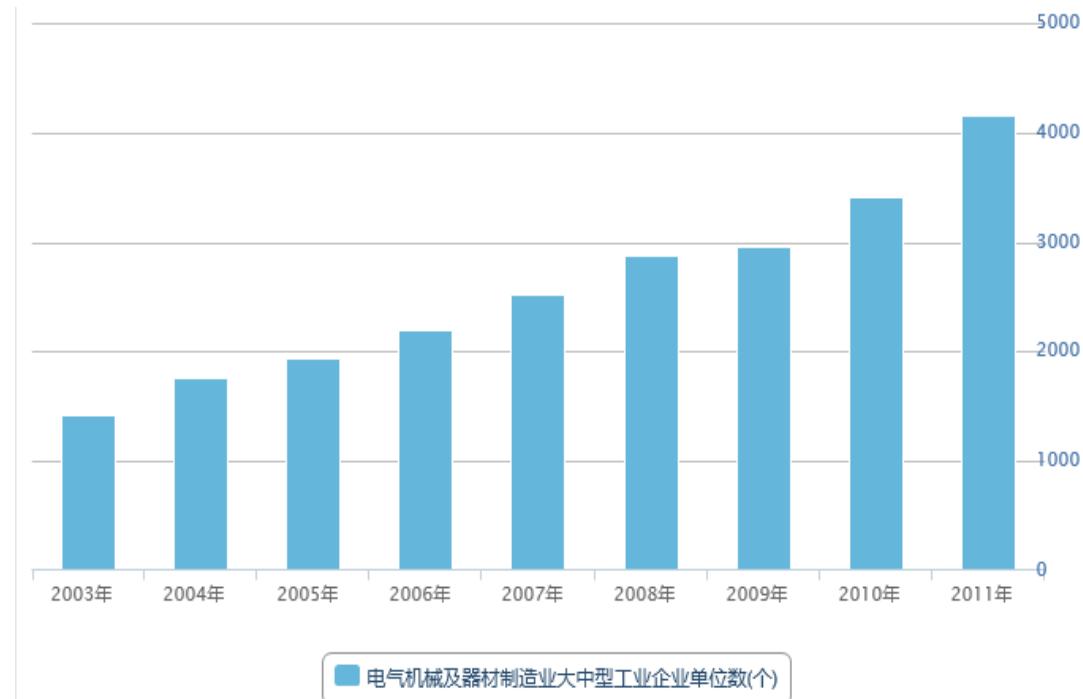
6、2011年3月27日，国家发展和改革委员会第9号令公布《产业结构调整指导目录（2011年本）》，2013年2月16日国家发展和改革委员会第21号令公布《国家发展改革委关于修改<产业结构调整指导目录（2011年本）>有关条款的决定》修正），将“继电保护技术、电网运行安全监控信息技术开发与应用”列入“第一类 鼓励类”之“四、电力”之第11项。

## （二）市场规模

根据国家统计局数据，2011年全国规模以上大中型输配电及控制设备制造行业企业数量为4,150家，输配电及控制设备制造行业资产合计12,765.73亿元，同比增加11.13%；

实现销售收入 14,057.67 亿元，同比增加 8.3%；完成利润总额 831.24 亿元，同比增加 -2.08%；输配电及控制设备制造行业整体从业人数 1,555,477 人，同比增长 -1.49%。

目前国内输配电及控制设备制造业参与企业数量较多，产业集中度相对较低，因此市场竞争日趋激烈。



资料来源：国家统计局

我国输配电及控制设备制造行业发展势头良好。随着电网建设投资项目的持续增长，以及铁路电气化、城市轨道交通建设加大需求的拉动，本行业还将迎来更加广阔的市场。

### (1) 电力系统需求

根据中国电力企业联合会 2014 年 2 月 25 日发布的《2014 年度全国电力供需形势分析预测报告》，2013 年全国电力运行安全平稳，电力供需总体平衡。全社会用电量全年同比增长 7.5%，同比提高 1.9 个百分点；第三产业和城乡居民用电延续高速增长，分别同比增长 10.3% 和 9.2%；第二产业用电同比增长 7.0%，制造业用电增速逐季攀升，四大高耗能行业用电增速先降后升、同比增长 6.0%；西部地区用电增速继续明显领先，各地区增速均高于上年。年底全国发电装机容量首次跃居世界第一、达到 12.5 亿千瓦，全年非化石能源新增装机占全部新增的比重提高到 62%，水电新增装机创历史新高，并网太阳能发电新增装机增长近十倍。风电发电量保持高速增长，设备利用小时同比再提高 151 小时、设备利用率明显提高。

展望 2014 年，我国经济将延续平稳增长态势，预计国内生产总值同比增长 7.5% 左

右，相应全社会用电量同比增长 7.0%左右，年底全国发电装机 13.4 亿千瓦左右。预计全国电力供需总体平衡，东北区域电力供应能力富余较多，西北区域电力供应能力有一定富余，华北区域电力供需平衡偏紧，华东、华中、南方区域电力供需总体平衡。电力工业巨大投资将为输配电及控制设备制造业创造较大需求。

### （2）非电力系统需求

根据中国电力企业联合会 2014 年 2 月 25 日发布的《2014 年度全国电力供需形势分析预测报告》，属于第二产业的制造业用电增速逐季攀升，四大高耗能行业用电增速先降后升。第二产业用电量同比增长 7.0%、同比提高 2.8 个百分点，对全社会用电增长的贡献率上升为 68.7%、同比提高 13.6 个百分点。制造业用电增长 6.8%，分季增速依次为 4.5%、5.0%、8.0%和 9.3%，反映出下半年以来我国实体经济生产呈现稳中有升的良好态势。化工、建材、黑色金属、有色金属四大行业全年合计用电同比增长 6.0%，分季增速依次为 5.3%、3.3%、6.9%和 8.6%，占全社会用电量比重同比降低 0.43 个百分点。以城市轨道交通为例，近年来基础设施建设投资也呈上升趋势。目前全国正在施工建设的地铁线路超过 70 条，总投资额达 8,000 多亿，如果加上已经获批的项目，投资额达 1.5 万亿以上。此外，还有 25 个城市计划发展城市轨道交通。此外，西气东输、南水北调，以及机场等大型工程的建设也将为输配电及控制设备制造业提供较大的市场空间。

此外，第三产业和城乡居民用电延续高速增长。第三产业用电量同比增长 10.3%，反映出第三产业市场消费需求持续活跃，占全社会用电比重同比提高 0.3 个百分点。城乡居民用电量同比增长 9.2%、占比提高 0.19 个百分点，其中三季度全国大部分地区遭遇持续高温天气，当季城乡居民生活用电量同比增长 17.6%、为近几年来季度用电最高增速。

《2014 年度全国电力供需形势分析预测报告》同时指出，2014 年我国经济将延续平稳增长态势，预计国内生产总值同比增长 7.5%左右。综合考虑 2014 年经济增长形势、国家大气污染防治与节能减排、化解钢铁等高耗能行业产能严重过剩矛盾以及 2013 年迎峰度夏期间持续高温天气导致用电基数偏高等因素，预计 2014 年我国全社会用电量同比增长 6.5%-7.5%，推荐增长 7.0%左右。

综上所述，我国近年电网需求和工业企业需求虽增速下滑但仍有增长，呈现“量大面广”的行业特点，从长期来看，我国输配电及控制设备的需求仍将保持增长。

### （三）基本风险特征

#### 1、宏观经济波动风险

公司所处的输配电及控制设备行业，整体需求受宏观经济波动影响较大。若宏观经济增速疲软，固定资产建设投入将会下调。另外，物价、人力成本居高不下，对行业的盈利能力也造成了较大压力和风险。

## 2、产业政策风险

目前，电力产业作为我国重点优先发展的战略性行业正受到国家政策扶持。国务院、国家电网公司相继颁布了《能源发展“十二五”规划》、《国家电网公司“十二五”电网智能化规划》等一系列鼓励该行业企业发展的重要政策文件，为电力产业的良性发展创造了有利的产业政策环境。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对行业内各企业的生产经营造成一定的影响。

## 3、市场竞争风险

电力高压设备检测行业作为输配电及控制设备行业的细分行业，目前正处于高速增长期，经过多年发展现已初步形成以宁波理工监测科技股份有限公司、河南中分仪器股份有限公司等企业为龙头，众多中小型输配电及控制设备企业并存的竞争格局。如果公司不能继续保持在行业内的技术、市场、品牌、客户信任等方面的优势，加剧的市场竞争会降低公司的盈利能力。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、公司在行业中的地位

公司自 2002 年初设立起一直专注于电力高压设备检测领域的研发，是国内最早从事该领域的专业化企业之一，形成了包括 SF<sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF<sub>6</sub> 泄漏报警系统、容性设备在线监测系统、局放在线监测系统、SF<sub>6</sub> 分解物测试仪、SF<sub>6</sub> 露点仪、氢气综合测试仪、便携式氢气综合测试仪等电力高压设备检测产品为主的产品线。公司一贯坚持专业化发展战略，突破了电力设备在线监测领域的多项关键技术，形成了完全自主创新的产品，在推动行业发展的同时，确立了在行业中的优势地位。在保证优质质量和先进生产水平的同时，公司致力于提供经济实惠的价格，实现了差异化竞争。

目前细分行业内主要企业有：宁波理工监测科技股份有限公司、河南中分仪器股份有限公司以及河南省日立信股份有限公司等三家股份公司规模较大，其中，宁波理工监测科技股份有限公司为细分行业内首家上市公司。

由于公司所处电力高压设备检测领域属于输配电及控制设备制造行业的细分行业，该细分行业目前缺乏公开、独立、权威的有关行业内企业市场容量、市场份额、竞争排名的统计数据，除以上市公司披露的公开信息外，产品价格、定价能力、产能与销量、

客户信息等数据一般属于各公司商业机密，亦无从通过公开可靠的渠道了解。

根据上述三家公司网站披露的信息，三家企业基本情况如下：

序号	公司名称	简介
1	宁波理工监测科技股份有限公司	宁波理工监测科技股份有限公司成立于2000年12月12日，注册资本28,252万元。其产品和服务覆盖电力行业发电、输电、变电、调度等多个领域。2009年12月18日在深交所中小板成功挂牌（股票简称：理工监测，股票代码：002322），成为国内电力设备在线监测行业首家上市公司。是国内最早从事电力高压设备在线监测技术与产品服务的企业，产品系列涵盖电力高压设备的全面监测，包括断路器、GIS组合电器、容性设备、电力电缆和输电线路等设备的综合监测，成功实现了变电站和输电线路的智能一体化、全景式监测。
2	河南中分仪器股份有限公司	河南中分仪器股份有限公司成立于1998年3月13日，注册资本8,000万元，是国内专业从事电力设备状态监测产品研制、生产、销售和服务的高科技企业，为客户提供成熟的智能变电站在线监测一体化解决方案，是国内电力设备监测仪器主流供应商。公司产品包括：变压器色谱在线监测系统、智能变电站综合在线监测系统、实验室检测仪、便携式检测仪等四大系列二十多种产品，行销全国三十一个省市区。
3	河南省日立信股份有限公司	河南省日立信股份有限公司成立于1997年7月29日，注册资本4,900万元。是一家专业从事电力系统检测仪器仪表研发、生产和销

	售的高新技术企业公司。主要产品有：SF <sub>6</sub> 微水仪、SF <sub>6</sub> 纯度仪、SF <sub>6</sub> 检漏仪、SF <sub>6</sub> 分解产物分析仪、SF <sub>6</sub> 气相色谱分析仪、SF <sub>6</sub> 回收车、SF <sub>6</sub> 气体回收净化处理装置；氢气露点仪、氢气湿度仪、氢气纯度仪、氢气检漏仪；油颗粒度仪、油微水仪、油品诊断系统；水质分析仪表等。
--	--

从上述三家企业网站上所公开的信息来比较，公司主要产品分类与宁波理工监测科技股份有限公司、河南中分仪器股份有限公司相似程度较高，主要产品均可以分为：电力高压设备在线监测系统、气体检测仪两大类。宁波理工监测科技股份有限公司、河南中分仪器股份有限公司目前的主打产品变压器色谱在线监测系统，公司目前并不生产。河南省日立信股份有限公司产品以绝缘气体检测仪为主，并不生产电力高压设备在线监测系统。

公司主要产品与宁波理工监测科技股份有限公司、河南中分仪器股份有限公司同类产品在性能以及技术指标上处于或接近同一水平。其中宁波理工监测科技股份有限公司为上市公司，根据其公开披露的年报信息。2012年、2013年理工监测SF<sub>6</sub>气体绝缘设备在线监测系统销售收入分别为12,106,129.89元、14,664,218.87元，毛利率分别为73.43%、58.35%。公司2012年、2013年同类产品的销售收入分别为12,577,926.50元、11,913,290.59元，毛利率分别为42.08%、66.25%。公司同类产品毛利率2012年低于理工监测，2013年高于理工监测，剔除公司2012年软件外购因素影响，公司产品毛利率与理工监测类似，公司的SF<sub>6</sub>气体绝缘设备在线监测系统具有一定竞争力。

公司SF<sub>6</sub>分解物测试仪、SF<sub>6</sub>露点仪、氢气综合测试仪、便携式氢气综合测试仪等主要产品与河南省日立信股份有限公司某些型号的同类产品相比，在相同检测精度条件下，待机时间更长、更为便携、数据接口也更为丰富。

根据《宁波理工监测科技股份有限公司2013年年度报告》所披露数据，该公司2012年、2013年研发费用占营业收入的比例分别为13.13%、12.00%，而公司同期研发费用占比为8.70%、13.59%，公司研发投入呈逐年递增趋势，且增幅较大。

## 2、公司的竞争优势与劣势

### (1) 公司的竞争优势

第一，技术优势。

公司电力高压设备检测产品所应用的电力设备在线监测技术，是一门涉及多学科交叉的新兴技术，涵盖了微电子技术、测控技术、通信技术、嵌入式软件技术、计算机应用软件技术、故障诊断技术、信息融合技术、人工智能技术以及环境适应技术等多个学科，因此技术门槛相对较高。公司经过多年的高强度研发投入和不断的技术创新，形成了以电力设备在线监测关键技术为核心的技术集群，公司共获得 22 项实用新型专利授权、2 项软件著作权，并有 5 项发明专利申请获得受理，公司 2011 年 11 月 8 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的编号为 GR201132000501 的《高新技术企业证书》，报告期内，公司产品多次被评为省市级高新技术产品，具有一定的技术优势。

## 第二，核心团队优势

公司拥有一支综合素质较高、人员结构合理的研发团队，核心骨干既有具备丰富产品设计、制造与管理经验的资深人士，又有毕业于专业院校对口专业、充满创新精神和开拓意识的年轻才俊。公司的管理团队具备较强的市场开拓能力，同时公司的营销及售后服务团队是公司维护良好客户基础及市场信誉的保证，优秀的专业人才为公司未来发展奠定了坚固基石。

## 第三，客户资源优势。

公司多年专注于电力高压设备检测领域的发展，客户遍布全国各地，其中既有国内上市公司又有跨国集团，包括国电南京自动化股份有限公司、思源电气股份有限公司、新东北电气集团高压开关有限公司、现代重工（中国）电气有限公司、西安西电开关电气有限公司以及众多地方发电公司等；公司在国内市场占据相当份额，客户资源优势明显。

### （2）公司的竞争劣势

#### 第一，抗风险能力相对较弱。

公司所处领域属于电力行业的细分行业，从资产规模、收入规模来看，公司属于中小规模企业，产品结构还略显单一，由此形成公司的抗风险能力较弱，因此亟待进一步拓展业务领域，开发新产品，扩大企业规模，增强企业实力。

#### 第二，资金相对不足。

受所处行业经营特点的影响，公司前期需要在厂房及生产、试验设备上投入大量资金，加上销售合同金额较大、履行周期较长、资金周转速度较慢，公司必须拥有较多的流动资金，才能保证生产的正常运转和业务规模的持续增长。随着我国电力投资、城镇

化建设对电力在线监测设备提出更高要求，公司正在加强研发投入及人才引进，加快自主创新。目前公司融资渠道单一的局面，将有可能制约公司业务的快速扩张以及技术创新。

第三，营销能力亟待提高。

公司目前的营销网络还不够完善，覆盖全国的营销网络尚未形成，营销队伍人数略显不足。为满足未来市场需求持续增长，公司急需扩大营销网络布局，加强专业营销队伍的建设。

### 3、公司业务发展空间

公司主要业务是电力高压设备检测产品的研发、生产及销售，所处行业属于输配电及控制设备制造行业的细分行业。近年来，该细分行业目前正处高速发展期。2010年3月召开的“两会”在《政府工作报告》中确立智能电网的概念，国家电网公司在2010年7月发布的《智能电网技术标准体系规划》和《智能电网关键设备(系统)研制规划》中进一步明确要从2010年起开始全面实施输电线路的状态监测，实现电网安全在线预警和设备智能化监控，在线监测是智能电网得以正常运转的重要保证。随着“十二五”规划提出2015年基本建成以特高压电网为骨干网架、各级电网协调发展，具有信息化、自动化、互动化特征的坚强智能电网的目标。

中电联2012年3月9日发布《电力工业“十二五”规划滚动研究报告》，指出：2020年规划目标：全国发电装机容量达到19.35亿千瓦左右。其中，水电3.6亿千瓦，抽水蓄能6000万千瓦，煤电11.7亿千瓦，核电8000万千瓦，气电5000万千瓦，风电1.8亿千瓦，太阳能发电2500万千瓦，生物质、潮汐、地热等1000万千瓦。与2010版规划相比，滚动规划中2020年全国发电装机容量增加5000万千瓦，其中，水电增加3000万千瓦，煤电增加1000万千瓦，核电减少1000万千瓦，气电增加1000万千瓦，太阳能发电增加500万千瓦，生物质、潮汐、地热等增加500万千瓦。

中机院机电市场研究所指出，到2020年，“坚强智能电网”建设将拉动数万亿的投资，预计将带来近8400亿元的智能电网设备需求。综上所述，随着“坚强智能电网”等工程建设启动将带动电力行业大规模投入，电力高压设备检测产品的市场需求也将随之增长，因此，公司未来业务发展前景广阔，成长空间巨大。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 2 次股东大会、2 次董事会会议和 2 次监事会会议，三会运行情况良好。

有限公司阶段，公司制定了有限公司章程，并按照《公司法》以及有限公司章程的规定建立了股东会，未设立董事会，但设 1 名执行董事；未设立监事会，但设 1 名监事。公司变更名称、住所、经营范围、增资、股权转让、整体变更等重大事项均履行了股东会决议程序。

股份公司成立后，公司按照《公司法》以及中国证监会《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等相关法律法规、部门规章的要求，制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构。

2013 年 12 月 12 日，股份公司创立大会暨 2013 年第一次股东大会选举 5 名董事组成股份公司第一届董事会，选举 2 名监事与由职工大会选举产生的 1 名职工监事共同组成股份公司第一届监事会。

公司能够根据《公司法》以及《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，会议记录内容详尽，包括时间、地点、出席人数、表决情况等要件，会议决议均能正常签署，“三会”决议均能有效执行。

总体而言，公司上述机构的设立、相关人员的任职要求及选举过程均符合《公司法》及相关法律规范。股份公司成立以来，公司管理层强化“三会”规范运作意识，严格执行公司各项管理制度，未发生损害股东、债权人以及第三人合法权益的情形。

### 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

有限公司阶段，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，未设董事会，但设 1 名执行董事，未设立监事会，但设 1 名监事。公司变更名称、住所、经营范围、增资、股权转让、整体变更等重大事项均履行了股东会决议程序。

有限公司未专门制定“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《内部控制制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，有限公司章程未明确规定股东会、执行董事、总经理等在关联交易、对外投资决策上的权限范围。

股份公司的《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，先后制订的《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》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》以及《信息披露管理制度》等一系列内部管理制度，具体如下：

### 1、投资者关系管理

《公司章程》专设“第九章 投资者关系管理”，其中《公司章程》第一百五十七条规定：“投资者关系管理中公司与投资者沟通的内容主要包括：

(一)公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；  
(二)法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时报告等；  
(三)公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；

(四)公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；

(五)企业文化建设；

(六)按照法律、法规和证券监管部门要求披露的其他信息；”

《公司章程》第一百五十八条规定：“公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于：

- (一)公告，包括定期报告和临时报告；
- (二)股东大会；
- (三)年度报告说明会；
- (四)投资者电话咨询接待和公司网站；
- (五)投资者来访调研接待；
- (六)投资者沟通会、业绩说明会；
- (七)媒体采访和报道。

公司应尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并应特别注意使用互联网提高沟通的效率，降低沟通的成本。

公司在定期报告结束后、实施融资计划或其他公司认为必要的时候举行投资者沟

通会或业绩说明会,但不得在业绩说明会发布尚未披露的公司重大信息;

公司可尽量安排投资者、分析师、新闻媒体等到公司进行现场参观。公司应合理、妥善地安排参观过程,使参观人员了解公司业务和经营情况,同时应注意避免参观者有机会得到未公开的重要信息。”

《公司章程》第一百五十九条规定:“董事会秘书负责公司未公开对外投资信息的对外公布,其他董事、监事、高级管理人员及相关知情人员,非经董事会书面授权,不得对外发布任何公司未公开的投资信息。”

## 2、纠纷解决机制

《公司章程》第二十九条规定:“公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、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。

公司根据股东大会、董事会决议已办理变更登记的,人民法院宣告该决议无效或者撤销该决议后,公司应当向公司登记机关申请撤销变更登记。”

《公司章程》第三十条规定:“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼;监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼,或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼,或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的,前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益,给公司造成损失的,本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十一条规定:“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定,损害股东利益的,股东可以向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第一百九十四条规定:“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,通过诉讼方式解决。”

## 3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十四条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

《股东大会议事规则》第四十条规定：“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。股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。”

《股东大会议事规则》第四十四条规定：“股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

(一) 股东大会审议的事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(三) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(四) 关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过；

(五) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。”

《董事大会议事规则》第十九条规定：“董事与董事大会议决议事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事大会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事大会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事大会议的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

#### 4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理制度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，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、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。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善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。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》以及《信息披露管理制度》等一系列制度，进一步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。但是，由于股份公司成立时间较短，各项制度正处于磨合适应期，仍需进一步规范公司治理。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年及一期，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司全体董事、监事及高级管理人员已于 2014 年 2 月签署了《常州爱特科技股份有限公司董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》，声明如下：

“本人为常州爱特科技股份有限公司的董事、监事和高级管理人员，现承诺本人符合《中华人民共和国公司法》等法律法规及其他规范性文件的任职资格，不存在下列情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

- 5、个人负有数额较大债务到期未清偿；
- 6、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；
- 7、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责；
- 8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会等有权机关立案调查，尚未有明确结论意见；
- 9、最近两年内是否因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 10、最近两年内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- 11、本人不存在其他欺诈或不诚信的情形。”

综上，公司控股股东及实际控制人最近两年及一期不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立性情况

### （一）业务独立

公司的主营业务为电力高压设备检测产品生产、销售。公司目前已经形成 SF<sub>6</sub> 微水密度在线监测系统、SF<sub>6</sub> 泄漏报警系统、容性设备在线监测系统、局放在线监测系统、SF<sub>6</sub> 分解物测试仪、SF<sub>6</sub> 露点仪、氢气综合测试仪、便携式氢气综合测试仪等一系列电力高压设备检测产品。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

### （二）资产独立

公司主要资产均合法拥有，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，公司资产具有独立性。

### （三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；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。

截至本公开转让说明书签署之日，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

#### (四) 机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。公司下设销售部、企管部、研发部、生产部、物料部、质量部、工程部、财务部等八个一级职能部门。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。

#### (五) 财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况；公司财务独立。

### 五、同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人何寿根、王茂祥除合计直接持有公司 60%股份，截至本公开转让说明书签署之日，未投资或控制其他企业。

2012 年 6 月 12 日之前，王茂祥、何寿根曾经控制与公司业务类似的宝威电子，两人分别持有宝威电子 49.50%，王茂祥担任宝威电子执行董事兼总经理，何寿根担任宝威电子监事。

为解决同业竞争问题，2012 年 6 月 12 日，宝威电子召开股东会，全体股东一致同意：王茂祥将所持有宝威电子 49.50%股权（对应 24.245 万元出资额）作价 24.245 万元转让给无关第三方金建国，何寿根将所持有宝威电子 49.50%股权（对应 24.245 万元出资额）作价 24.245 万元转让给无关第三方郭子仁，选举金建国为宝威电子执行董事兼总经理，选举郭子仁担任公司监事。至此，王茂祥、何寿根不在宝威电子持有股权、担任职务，因此宝威电子不再是公司的关联方，从而解决了同业竞争问题。

2012 年 7 月 26 日，常州工商行政管理局钟楼分局核准了上述变更，本次股权转让价款已经支付完毕，本次转让的转让方与受让方不存在关联关系。

为避免今后出现同业竞争情形，持有公司 5%以上股权的自然人股东：王茂祥、何寿根、周晓鸣、张士祥、郭凤鸣、赵震宏于 2014 年 2 月共同出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为常州爱特科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新

的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人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济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在持有股份公司 5%以上股份期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2014 年 2 月，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员共同出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为常州爱特科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人不在中国境内外直接或间接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济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被占用的情况。

为避免出现资金被占用的情况，2014 年 2 月公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具书面承诺，保证将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应的决策程序。

### （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长兼总经理何寿根持有公司股份 300 万股，占公司总股本 30.00%；何寿根的外甥张士祥持有公司股份 90 万股，占公司总股本 9.00%；公司董事郭凤鸣持有公司股份 90 万股，占公司总股本 9.00%；公司董事兼副总经理范荣持有公司股份 40 万股，占公司总股本 4.00%。

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员存在如下亲属关系：

- (1) 公司股东张士祥系董事长兼总经理何寿根的外甥；
- (2) 公司董事沈鑫与职工监事刘敏系夫妻关系；
- (3) 公司董事、股东郭凤鸣与监事季建银系夫妻关系。

除上述已经披露的情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了上述人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出重要承诺。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
何寿根	董事长、总经理	创科信息执行董事	全资子公司
		常州万豪投资中心（有限合伙）执行事务合伙人	控股股东、实际控制人控制的其它企业
范 荣	副总经理、董事	创科信息监事	全资子公司
臧小兰	常务副总经理、董事会秘书	常州万豪投资中心（有限合伙）合伙人	控股股东、实际控制人控制的其它企业

注：常州万豪投资中心（有限合伙）成立于 2013 年 11 月 28 日，注册号：320400000048472；主要经营场所：常州市关河中路 88-3 号；经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：实业投资、创业投资，资产管理。截至本公开转让说明书签署之日，该合伙企业共有何寿根、臧小兰两名合伙人，且不存在任何对外投资。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员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情况

公司近两年一期不存在董事、监事、高级管理人员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情况。

#### （七）最近两年一期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

##### 1、董事变动情况

(1) 2012 年 1 月 9 日之前，有限公司设何寿根一名执行董事。

2012 年 1 月 9 日，有限公司召开临时股东会选举王茂祥为执行董事。

此次变动原因在于：有限公司第三次增资，成立新一届股东会。

(2) 2013 年 7 月 23 日之前，有限公司设王茂祥一名执行董事。

2013 年 7 月 23 日，有限公司召开临时股东会选举贺寿根为执行董事。

此次变动原因在于：有限公司第五次股权转让，成立新一届股东会。

(3) 2013 年 12 月 12 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举何寿根、范荣、郭凤鸣、臧小兰、沈鑫为董事，股份公司第一届董事会第一次会议选举何寿根为股份公

司董事长，组成股份公司第一届董事会。

此次变动原因在于：股份公司创立，选举第一届董事会。

## 2、监事变动情况

(1) 2012年1月9日之前，有限公司仅设刘正龙一名监事。

2013年7月23日，有限公司召开临时股东会选举范荣为监事。

此次变动原因在于：有限公司第五次股权转让，成立新一届股东会。

(2) 2013年12月23日，股份公司创立大会选举季建银、张萍为股份公司第一届监事会监事，与2013年12月11日有限公司职工大会决议选举的职工监事刘敏，组成股份公司第一届监事会。股份公司第一届监事会第一次会议选举季建银为监事会主席

此次变动原因在于：股份公司创立，选举第一届监事会。

## 3、高级管理人员的变动情况

(1) 2012年1月9日之前，有限公司总经理为王茂祥。

2012年1月9日，有限公司召开临时股东会选举范荣为总经理。

此次变动原因在于：有限公司第三次增资，成立新一届股东会，组建新管理层。

(2) 2013年7月23日之前，有限公司总经理为范荣。

2013年7月23日，有限公司召开临时股东会选举何寿根为总经理。

此次变动原因在于：有限公司第五次股改，成立新一届股东会，组建新管理层。

最近两年，公司董事、监事、高管人员没有发生重大变化。有限公司初期未设置董事会，但设有1名执行董事，有限公司阶段未设监事会，但设有1名监事，股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了三会制度，形成了以何寿根为董事长兼总经理的公司董事会和日常经营管理班子。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规、有关规范性文件以及《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的主要财务报表、审计意见

#### (一) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

本公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。在本报告期内因处置而减少的子公司，母公司自处置日起不再将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

最近两年一期应纳入合并范围的子公司基本情况：

被投资单位全称	注册地	经济性质	注册资本(万元)	公司出资比例 (%)
常州创科信息科技有限公司	常州	有限责任公司	50.00	100.00

##### 2、主要财务报表

**资产负债表（合并）**

单位：元

项 目	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			

<b>货币资金</b>	3,821,418.74	3,944,400.76	1,105,676.39
<b>交易性金融资产</b>			
<b>应收票据</b>	2,361,395.92	5,161,395.92	
<b>应收账款</b>	15,726,080.16	15,230,259.36	17,452,950.03
<b>预付款项</b>	434,893.23	707,931.99	828,926.90
<b>应收利息</b>			
<b>应收股利</b>			
<b>其他应收款</b>	2,614,540.15	795,017.15	377,911.02
<b>存货</b>	8,128,967.27	7,446,042.09	3,808,427.13
<b>一年内到期的非流动资产</b>			
<b>其他流动资产</b>	596,842.72	58,082.38	
<b>流动资产合计</b>	33,684,138.19	33,343,129.65	23,573,891.47
<b>非流动资产:</b>			
<b>可供出售金融资产</b>			
<b>持有至到期投资</b>			
<b>长期应收款</b>			
<b>长期股权投资</b>			
<b>投资性房地产</b>			
<b>固定资产</b>	633,697.92	647,490.53	673,576.51
<b>在建工程</b>			
<b>工程物资</b>			
<b>固定资产清理</b>			
<b>生产性生物资产</b>			
<b>油气资产</b>			
<b>无形资产</b>			
<b>开发支出</b>			
<b>商誉</b>			
<b>长期待摊费用</b>			
<b>递延所得税资产</b>	503,952.63	498,327.45	521,763.65
<b>其他非流动资产</b>	-		
<b>非流动资产合计</b>	1,137,650.55	1,145,817.98	1,195,340.16
<b>资产总计</b>	34,821,788.74	34,488,947.63	24,769,231.63

**资产负债表（合并）**

单位:元

项 目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债:</b>			
<b>短期借款</b>	2,000,000.00	2,000,000.00	
<b>交易性金融负债</b>			
<b>应付票据</b>			
<b>应付账款</b>	3,370,842.83	2,539,211.67	2,288,909.10
<b>预收款项</b>	4,427,629.54	4,662,015.54	925,414.26
<b>应付职工薪酬</b>	310,797.47	736,990.90	163,913.50
<b>应交税费</b>	551,663.80	827,227.87	1,280,760.08

<b>应付利息</b>			
<b>应付股利</b>			
<b>其他应付款</b>	1, 267, 756. 21	1, 508, 575. 71	4, 141, 696. 02
<b>一年内到期的非流动负债</b>			
<b>其他流动负债</b>			
<b>流动负债合计</b>	11, 928, 689. 85	12, 274, 021. 69	8, 800, 692. 96
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	11, 928, 689. 85	12, 274, 021. 69	8, 800, 692. 96
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	10, 000, 000. 00	10, 000, 000. 00	10, 000, 000. 00
资本公积	8, 386, 398. 24	8, 386, 398. 24	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	377, 694. 34	377, 694. 34	840, 047. 63
一般风险准备			
未分配利润	4, 129, 006. 31	3, 450, 833. 36	5, 128, 491. 04
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	22, 893, 098. 89	22, 214, 925. 94	15, 968, 538. 67
<b>少数股东权益</b>			
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	22, 893, 098. 89	22, 214, 925. 94	15, 968, 538. 67
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	34, 821, 788. 74	34, 488, 947. 63	24, 769, 231. 63

资产负债表（母公司）

单位：元

项 目	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	3, 042, 530. 83	3, 511, 247. 39	742, 641. 58
交易性金融资产			
应收票据	2, 091, 395. 92	4, 591, 395. 92	
应收账款	15, 662, 585. 16	15, 081, 264. 36	17, 426, 950. 03
预付款项	434, 893. 23	707, 931. 99	820, 926. 90
应收利息			
应收股利			
其他应收款	610, 424. 27	791, 234. 27	377, 911. 02

存货	8,128,967.27	7,446,042.09	3,808,427.13
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>29,970,796.68</b>	<b>32,129,116.02</b>	<b>23,176,856.66</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	500,000.00	500,000.00	500,000.00
投资性房地产			
固定资产	570,912.11	582,862.45	661,076.86
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	503,952.63	498,327.45	521,763.65
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,574,864.74</b>	<b>1,581,189.90</b>	<b>1,682,840.51</b>
<b>资产总计</b>	<b>31,545,661.42</b>	<b>33,710,305.92</b>	<b>24,859,697.17</b>

资产负债表（母公司）

单位:元

项 目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,398,842.83	4,527,211.67	2,288,909.10
预收款项	4,427,629.54	4,662,015.54	925,414.26
应付职工薪酬	225,497.47	655,700.00	163,913.50
应交税费	414,750.96	705,512.07	1,266,149.77
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,067,756.21	1,308,575.71	4,140,963.00
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>11,534,477.01</b>	<b>13,859,014.99</b>	<b>8,785,349.63</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			

专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>11,534,477.01</b>	<b>13,859,014.99</b>	<b>8,785,349.63</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	8,386,398.24	8,386,398.24	
减：库存股	-		
专项储备			
盈余公积	377,694.34	377,694.34	840,047.63
一般风险准备			
未分配利润	1,247,091.83	1,087,198.35	5,234,299.91
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>20,011,184.41</b>	<b>19,851,290.93</b>	<b>16,074,347.54</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>31,545,661.42</b>	<b>33,710,305.92</b>	<b>24,859,697.17</b>

## 利润表（合并）

单位:元

项 目	2014年1月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>2,475,017.05</b>	<b>30,463,803.65</b>	<b>35,101,217.90</b>
减：营业成本	975,023.45	16,013,909.16	24,480,100.27
营业税金及附加	19,181.19	289,186.94	279,851.08
销售费用	165,473.96	1,787,620.59	1,675,637.46
管理费用	651,205.77	6,457,269.11	4,774,424.78
财务费用	10,546.23	55,251.29	-8,706.78
资产减值损失	28,038.20	-127,648.03	2,003,088.54
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(亏损以“-”号填列)</b>	<b>625,548.25</b>	<b>5,988,214.59</b>	<b>1,896,822.55</b>
加：营业外收入	83,760.65	713,450.37	272,086.00
减：营业外支出		10,163.53	3,395.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(亏损</b>	<b>709,308.90</b>	<b>6,691,501.43</b>	<b>2,165,513.55</b>

总额以“—”号填列)			
减：所得税费用	31,135.95	445,114.16	162,196.81
<b>四、净利润(净亏损以“—”号填列)</b>	<b>678,172.95</b>	<b>6,246,387.27</b>	<b>2,003,316.74</b>
归属于母公司所有者的净利润	678,172.95	6,246,387.27	2,003,316.74
少数股东损益			
<b>五、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	0.07	0.62	
(二) 稀释每股收益	0.07	0.62	—
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>678,172.95</b>	<b>6,246,387.27</b>	<b>2,003,316.74</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	678,172.95	6,246,387.27	2,003,316.74
归属于少数股东的综合收益总额			

利润表(母公司)

单位:元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>2,475,017.05</b>	<b>29,702,264.76</b>	<b>35,078,995.68</b>
减：营业成本	1,692,972.17	19,695,960.44	24,545,349.87
营业税金及附加	4,535.03	196,836.02	279,851.08
销售费用	165,473.96	1,787,620.59	1,675,637.46
管理费用	372,982.03	4,048,294.08	4,578,712.06
财务费用	10,523.23	56,255.90	-8,210.75
资产减值损失	37,501.20	-144,623.35	2,003,088.54
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(亏损以“—”号填列)</b>	<b>191,029.43</b>	<b>4,061,921.08</b>	<b>2,004,567.42</b>
加：营业外收入		170,300.00	270,150.00
减：营业外支出		10,163.53	3,395.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)</b>	<b>191,029.43</b>	<b>4,222,057.55</b>	<b>2,271,322.42</b>

减：所得税费用	31,135.95	445,114.16	162,196.81
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>159,893.48</b>	<b>3,776,943.39</b>	<b>2,109,125.61</b>
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
<b>五、每股收益：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>159,893.48</b>	<b>3,776,943.39</b>	<b>2,109,125.61</b>

现金流量表（合并）

单位:元

项 目	2014 年 1 月	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	2,917,472.00	31,273,811.83	23,314,664.09
收到的税费返还	83,760.65	543,150.37	
收到其他与经营活动有关的现金	336,230.33	3,797,636.27	5,303,282.55
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,337,462.98</b>	<b>35,614,598.47</b>	<b>28,617,946.64</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	885,337.12	19,876,044.08	28,271,636.90
支付给职工以及为职工支付的现金	747,285.77	3,511,504.34	1,860,117.48
支付的各项税费	1,025,531.16	2,344,782.58	1,034,557.70
支付其他与经营活动有关的现金	901,879.84	8,834,875.37	3,756,509.54
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,560,033.89</b>	<b>34,567,206.37</b>	<b>34,922,821.62</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-222,570.91</b>	<b>1,047,392.10</b>	<b>-6,304,874.98</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,577.78	157,667.74	387,004.00
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,577.78</b>	<b>157,667.74</b>	<b>387,004.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,577.78</b>	<b>-157,667.74</b>	<b>-387,004.00</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			7,000,000.00
取得借款收到的现金		2,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,000,000.00</b>	<b>7,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,333.33	50,999.99	
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>10,333.33</b>	<b>50,999.99</b>	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,333.33</b>	<b>1,949,000.01</b>	<b>7,000,000.00</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>-237,482.02</b>	<b>2,838,724.37</b>	<b>308,121.02</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,944,400.76	1,105,676.39	797,555.37
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,706,918.74</b>	<b>3,944,400.76</b>	<b>1,105,676.39</b>

现金流量表（母公司）

单位：元

项 目	2014年1月	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	2,022,472.00	30,372,361.83	23,314,664.09
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	336,230.33	3,596,536.66	5,302,686.02
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,358,702.33</b>	<b>33,968,898.49</b>	<b>28,617,350.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,185,337.12	20,976,044.08	28,349,636.90
支付给职工以及为职工支付的现金	622,905.55	2,596,148.12	1,700,691.56
支付的各项税费	397,849.47	1,527,701.15	1,033,695.40
支付其他与经营活动有关的现金	720,915.64	7,952,677.92	3,715,636.04
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,927,007.78</b>	<b>33,052,571.27</b>	<b>34,799,659.90</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-568,305.45</b>	<b>916,327.22</b>	<b>-6,182,309.79</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现			

<b>金</b>			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4, 577. 78	96, 721. 42	372, 604. 00
投资支付的现金			500, 000. 00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>			
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	4, 577. 78	96, 721. 42	872, 604. 00
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			7, 000, 000. 00
取得借款收到的现金		2, 000, 000. 00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		2, 000, 000. 00	7, 000, 000. 00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10, 333. 33	50, 999. 99	
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	10, 333. 33	50, 999. 99	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-10, 333. 33	1, 949, 000. 01	7, 000, 000. 00
<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>-583, 216. 56</b>	<b>2, 768, 605. 81</b>	<b>-54, 913. 79</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3, 511, 247. 39	742, 641. 58	797, 555. 37
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2, 928, 030. 83</b>	<b>3, 511, 247. 39</b>	<b>742, 641. 58</b>

**现金流量表（补充资料合并）**

单位:元

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
<b>净利润</b>	<b>678, 172. 95</b>	<b>6, 246, 387. 27</b>	<b>2, 003, 316. 74</b>
加：资产减值准备	28, 038. 20	-127, 648. 03	2, 003, 088. 54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18, 370. 39	192, 127. 08	270, 005. 29
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以			

“—”号填列)			
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）			
财务费用（收益以“—”号填列）	10,333.33	56,999.99	
投资损失（收益以“—”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-5,625.18	23,436.20	-74,170.61
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）			
存货的减少（增加以“—”号填列）	-682,925.18	-3,637,614.96	-42,844.77
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	2,570,126.76	-4,936,089.66	-12,882,406.67
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-2,839,062.18	3,229,794.21	2,418,136.50
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-222,570.91</b>	<b>1,047,392.10</b>	<b>-6,304,874.98</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额	3,706,918.74	3,944,400.76	1,105,676.39
减：现金的期初余额	3,944,400.76	1,105,676.39	797,555.37
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-237,482.02</b>	<b>2,838,724.37</b>	<b>308,121.02</b>

**现金流量表（补充资料母公司）**

单位:元

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
<b>净利润</b>	<b>159,893.48</b>	<b>3,776,943.39</b>	<b>2,109,125.61</b>
加：资产减值准备	37,501.20	-144,623.35	2,003,088.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,528.12	183,309.19	269,470.75
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）			
固定资产报废损失（收益以			

<b>“—”号填列)</b>			
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)			
财务费用(收益以“—”号填列)	10,333.33	56,999.99	
投资损失(收益以“—”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-5,625.18	23,436.20	-74,170.61
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)			
存货的减少(增加以“—”号填列)	-682,925.18	-3,637,614.96	-42,844.77
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	2,220,526.76	-2,416,583.60	-12,858,505.51
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-2,324,537.98	3,074,460.36	2,411,526.20
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-568,305.45</b>	<b>916,327.22</b>	<b>-6,182,309.79</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3、现金及现金等价物净变动情况:</b>			
现金的期末余额	2,928,030.83	3,511,247.39	742,641.58
减: 现金的期初余额	3,511,247.39	742,641.58	797,555.37
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-583,216.56	2,768,605.81	-54,913.79

## 2014 年 1 月所有者权益变动表（合并）

单位:元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	少数 股东 权益	所有者权益合 计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>8,386,398.24</b>	—	—	377,694.34	3,450,833.36		<b>22,214,925.94</b>
加：会计政策变更								—
前期差错更正								—
其他								—
<b>二、本年年初余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>8,386,398.24</b>	—	—	377,694.34	3,450,833.36		<b>22,214,925.94</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	—	—	—	<b>678,172.95</b>		<b>678,172.95</b>
(一)净利润						<b>678,172.95</b>		<b>678,172.95</b>
(二)其他综合收益								—
上述(一)和(二)小计	—	—	—	—	—	<b>678,172.95</b>		<b>678,172.95</b>
(三)所有者投入和减少资本	—	—	—	—	—	—		—
1.所有者投入资本								—
2.股份支付计入所有者权益的金额								—
3.其他								—
(四)利润分配	—	—	—	—	—	—		—
1.提取盈余公积								—
2.提取一般风险准备								—
3.对所有者(或股东)的分配								—
4.其他	—	—	—	—	—	—		—
(五)所有者权益内部结转								—
1.资本公积转增资本(或股本)								—
2.盈余公积转增资本(或股本)								—
3.盈余公积弥补亏损								—

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备								-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
四、本期期末余额	10,000,000.00	8,386,398.24	-	-	377,694.34	4,129,006.31		22,893,098.89

2013 年所有者权益变动表（合并）

单位:元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	少数 股东 权益	所有者权益合 计
一、上年年末余额	10,000,000.00				840,047.63	5,128,491.04		15,968,538.67
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	840,047.63	5,128,491.04		15,968,538.67
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	8,386,398.24	-	-	-462,353.29	-1,677,657.68		6,246,387.27
(一)净利润						6,246,387.27		6,246,387.27
(二)其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	6,246,387.27		6,246,387.27
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-		-
1.所有者投入资本								-
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他								-
(四)利润分配	-	-	-	-	377,694.34	-377,694.34		-
1.提取盈余公积					377,694.34	-377,694.34		-
2.提取一般风险准备								-

3. 对所有者(或股东)的分配									-
4. 其他	-	8,386,398.24	-	-	-840,047.63	-7,546,350.61			-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>									-
1. 资本公积转增资本(或股本)									-
2. 盈余公积转增资本(或股本)									-
3. 盈余公积弥补亏损		8,386,398.24	-	-	-840,047.63	-7,546,350.61			-
4. 其他	-	-	-	-	-	-			-
<b>(六) 专项储备</b>									-
1. 本期提取									-
2. 本期使用									-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>8,386,398.24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>377,694.34</b>	<b>3,450,833.36</b>			<b>22,214,925.94</b>

2012 年所有者权益变动表（合并）

单位:元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	少数 股东 权益	所有者权益合 计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>3,000,000.00</b>				<b>629,135.07</b>	<b>3,336,086.86</b>		<b>6,965,221.93</b>
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>3,000,000.00</b>		-	-	<b>629,135.07</b>	<b>3,336,086.86</b>		<b>6,965,221.93</b>
<b>三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>	<b>7,000,000.00</b>		-	-	<b>210,912.56</b>	<b>1,792,404.18</b>		<b>9,003,316.74</b>
(一)净利润						<b>2,003,316.74</b>		<b>2,003,316.74</b>
(二)其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	<b>2,003,316.74</b>		<b>2,003,316.74</b>
(三)所有者投入和减少资本	<b>7,000,000.00</b>		-	-	-	-		<b>7,000,000.00</b>

1. 所有者投入资本	7,000,000.00							7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
<b>(四) 利润分配</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>210,912.56</b>	<b>-210,912.56</b>		<b>-</b>
1. 提取盈余公积					210,912.56	-210,912.56		-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者(或股东)的分配								-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>								-
1. 资本公积转增资本(或股本)								-
2. 盈余公积转增资本(或股本)								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 专项储备</b>								-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>840,047.63</b>	<b>5,128,491.04</b>		<b>15,968,538.67</b>

2014年1月所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合 计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>8,386,398.24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>377,694.34</b>	<b>1,087,198.35</b>		<b>19,851,290.93</b>
加: 会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								

<b>二、本年年初余额</b>	10,000,000.00	8,386,398.24	-	-	377,694.34	1,087,198.35	-	19,851,290.93
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	159,893.48	-	159,893.48
<b>(一)净利润</b>						159,893.48		159,893.48
<b>(二)其他综合收益</b>								-
<b>上述(一)和(二)小计</b>	-	-	-	-	-	159,893.48	-	159,893.48
<b>(三)所有者投入和减少资本</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本								-
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他								-
<b>(四)利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积								-
2.提取一般风险准备								-
3.对所有者(或股东)的分配								-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五)所有者权益内部结转</b>								-
1.资本公积转增资本(或股本)								-
2.盈余公积转增资本(或股本)								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六)专项储备</b>								-
1.本期提取								-
2.本期使用								-
<b>(七)其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	10,000,000.00	8,386,398.24	-	-	377,694.34	1,247,091.83	-	20,011,184.41

## 2013年所有者权益变动表（母公司）

单位:元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	少数 股东 权益	所有者权益合 计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>		-	-	840,047.63	5,234,299.91		<b>16,074,347.54</b>
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								
<b>二、本年年初余额</b>	<b>10,000,000.00</b>		-	-	840,047.63	5,234,299.91	-	<b>16,074,347.54</b>
<b>三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>		- 8,386,398.24		-	-462,353.29	-4,147,101.56	-	3,776,943.39
(一)净利润						3,776,943.39		3,776,943.39
(二)其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	3,776,943.39	-	3,776,943.39
(三)所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本								-
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他								-
(四)利润分配		-	-	-	377,694.34	-377,694.34	-	-
1.提取盈余公积					377,694.34	-377,694.34		-375,989.93
2.提取一般风险准备								-
3.对所有者(或股东)的分配								-
4.其他		-					-	-
(五)所有者权益内部结转		8,386,398.24		-	-840,047.63	-7,546,350.61		-
1.资本公积转增资本(或股本)								-
2.盈余公积转增资本(或股本)								-
3.盈余公积弥补亏损								-

4. 其他	-	8,386,398.24	-	-	-840,047.63	-7,546,350.61	-	-
(六) 专项储备								-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
四、本期期末余额	10,000,000.00	8,386,398.24	-	-	377,694.34	1,087,198.35	-	19,851,290.93

2012 年所有者权益变动表（母公司）

单位:元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	少数 股东 权益	所有者权益合 计
一、上年年末余额	3,000,000.00				629,135.07	3,336,086.86		6,965,221.93
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	629,135.07	3,336,086.86	-	6,965,221.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	7,000,000.00	-	-	-	210,912.56	1,898,213.05	-	9,109,125.61
(一)净利润						2,109,125.61		2,109,125.61
(二)其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计	-	-	-		-	2,109,125.61	-	2,109,125.61
(三)所有者投入和减少资本	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-	7,000,000.00
1. 所有者投入资本	7,000,000.00							7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
(四)利润分配	-	-	-	-	210,912.56	-210,912.56	-	-
1. 提取盈余公积					210,912.56	-210,912.56		-
2. 提取一般风险准备								-

3. 对所有者(或股东)的分配									-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>									-
1. 资本公积转增资本(或股本)									-
2. 盈余公积转增资本(或股本)									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 专项储备</b>									-
1. 本期提取									-
2. 本期使用									-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>840,047.63</b>	<b>5,234,299.91</b>	<b>-</b>	<b>16,074,347.54</b>

## （二）最近两年一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（致同审字(2014)第 320ZB0053 号）。

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### (一) 主要会计政策、会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

本申报财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本申报财务报表以持续经营为基础列报。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

本申报财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 1 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

#### 3、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。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。

#### 6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

##### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独

进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大但是有确凿证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备。

组合 1：账龄组合；

组合 2：应收关联方款项、职员借支；

资产负债表日，本公司对组合 1 采用账龄分析法计提坏账准备，对组合 2 不计提坏账准备。对组合 1，采用账龄分析法计提坏账准备的比如下：

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

## 7、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时均采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，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存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，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) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### 8、长期股权投资

#### (1) 投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。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) 后续计量及损益确认方法

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。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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投资成本；对长期股权投资的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，在抵销基础上确认投资损益。

### 9、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

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) 各类固定资产的折旧方法

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：

类 别	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输工具	4、5	5	23.75、19.00
电子设备	3	5	31.67
办公设备及其他	5	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。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注二、18。

(4) 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。

#### 10、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。

本公司研究开发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。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

## 11、收入

### (1) 一般原则

#### 销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### (2) 收入确认的具体方法

对于需要安装、调试的产品，在安装、调试完毕并取得客户确认单之后确认收入；对于无需安装、调试的产品，在客户签收后确认收入。

### (二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

#### 1、重大会计政策、会计估计变更

无。

#### 2、对公司利润的影响

无。

### (三) 重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

报告期内公司重大会计政策、会计估计与可比公司（理工监测 002322）基本一致。

## 三、最近两年一期的主要会计数据和财务指标比较

项目	2014. 1. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产总计（万元）	3,482.18	3,448.89	2,476.92
负债总计（万元）	1,192.87	1,227.40	880.07
股东权益合计（万元）	2,289.31	2,221.49	1,596.85
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	2,289.31	2,221.49	1,596.85
每股净资产（元）	2.29	2.22	1.60

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.29	2.22	1.60
资产负债率(母公司)	36.56%	41.11%	35.34%
流动比率(倍)	2.82	2.72	2.68
速动比率(倍)	2.09	2.11	2.25
项目	2014年1月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	247.50	3,046.38	3,510.12
净利润(万元)	67.82	624.64	200.33
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	67.82	624.64	200.33
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	67.82	611.13	177.49
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)	67.82	611.13	177.49
毛利率(%)	60.61	47.43	30.26
净资产收益率(%)	3.01	32.72	14.52
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.01	32.01	12.86
基本每股收益(元/股)	0.07	0.62	0.20
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.62	0.20
应收账款周转率(次)	1.92	1.86	2.86
存货周转率(次)	1.50	2.85	6.46
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-22.26	104.74	-630.49
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.02	0.10	-0.63

### (一) 盈利能力分析

公司2012年度、2013年度、2014年1月的净利润分别为200.33万元、624.64万元、67.82万元。扣除非经常性损益后净利润分别为177.49万元、611.03万元、67.82万元。2013年利润较2012年度增长了424.31万元，增幅为211.80%。公司2013年利润较2012年大幅上升的原因主要有两方面：一、营业成本大幅下降。公司2012年9月设立子公司创科信息后，公司自行研发软件，外购软件大幅减少，营业成本大幅下降。因此，公司主营业务成本下降的幅度要高于主营业务收入下降的幅度，两年一期毛利率上升较快。2013年毛利较2012年上升了36.05%，毛利的上升使得公司营业利润、利润总额与净利润均有了较大幅度的上升。二、资产减值损失的影响。公司2012年收入增长较快，特别是对大客户国电南自海吉销售额较高，使得应收账款大幅增加，为此公司提取了2,003,088.54元的坏账准备，而2013年公司收入较2012年有所下降，以前年度应收账款逐渐回收，资产减值准备转回了127,648.03元，因此2013年公司利润上升较快。

### (二) 偿债能力分析

公司2012年末、2013年末、2014年1月末的流动比率分别为2.68、2.72、2.82，流动比率较高。公司2012年末、2013年末、2014年1月末的速动比率分别为2.25、2.12、

2.09，短期偿债能力较强。母公司2012年末、2013年末、2014年1月底资产负债率分别为35.34%、41.11%、36.56%，资产负债率较为稳定，总体来说公司财务风险不高，偿债能力较强。

### （三）营运能力分析

公司2012年、2013年、2014年1月应收账款周转率分别为2.86、1.86、1.92。但是，由于应收账款周转率指标本身的缺陷，在公司应收账款变动较大的时候，难以反映公司的实际营运能力情况。现将报告期内应收账款周转情况补充分析如下：

报告期	期初账面净值 (元)	期末账面净值 (元)	平均应收账款 (元)	当年销售收入 (元)	应收账款周转率
2014年1月	15,230,259.36	15,726,080.16	15,478,169.76	2,475,017.05	1.92
2013年	17,452,950.03	15,230,259.36	16,341,604.70	30,463,803.65	1.86
2012年	7,055,735.02	17,452,950.03	12,254,342.53	35,101,217.90	2.86

公司2012年初应收账款为2011年销售形成，2011年销售收入较低同时应收账款金额也较低。2012年公司业务大幅增长，特别是对大客户的销售收入增长较快，大客户的信用期长于一般客户，回款速度也较慢。因此，如果按月分析2012年应收账款周转率，则2012年应收账款周转率逐步上升。2012年12月、2013年12月、2014年当月的应收账款周转率基本持平。因此，公司报告期内应收账款周转率下降的情况是由于公司客户中周转较慢的大客户比例上升导致。公司正加强与大客户沟通，催收应收账款，提高应收账款周转速度。

公司2012年、2013年、2014年1月存货周转率分别为6.46、2.85、1.50。与应收账款周转情况类似，随着公司签订的合同不断增长，相应为合同准备的存货也不断上升。特别是大客户的销售过程中，产品从生产到发货到安装的周期较长，导致公司的存货周转率逐步下降。2014年1月存货周转率下降主要是受春节影响，公司担心年后人员到位不及时，提前准备了库存。随着年后逐步发货和安装，公司存货周转情况有所好转。

### （四）现金流量分析

2014年1月、2013年、2012年，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为2,917,472.00元、31,273,811.83元、23,314,664.09元，同期公司主营业务收入为2,475,017.05元、30,463,803.65元、35,101,217.90元。剔除增值税影响因素后，2012年公司销售商品、提供劳务收到的现金与销售收入差异较大的主要原因是公司收款滞后于销售收入的实现，特别是公司大客户付款较慢，公司经营性应收项目增加了12,882,406.67元。此外，公司收到客户用票据支付的货款3,170,000.00元，不在现金

流量表披露范围中。2013年，公司2012年底的应收账款逐渐回款，销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加，较2012年度上升了7,959,147.74元。此外，公司收到客户用票据支付的货款10,092,360.00元，未体现在公司的现金流量表中。

2014年1月、2013年、2012年，公司收到的其他与经营活动有关的现金分别为336,230.33元、3,797,636.27元、5,303,282.55元，具体构成如下：

单位：元

项目	2014年1月	2013年	2012年
收到往来款	336,230.33	3,621,225.35	5,018,016.28
收到政府补助		170,000.00	270,000.00
收到活期存款利息		6,410.92	15,266.27
合计	336,230.33	3,797,636.27	5,303,282.55

“收到往来款”的主要构成，作进一步说明如下：

对象	与公司的关系	款项性质	2014年1月	2013年度	2012年度
周苏兰	非关联方	向个人借款			1,420,000.00
陈金山	非关联方	向个人借款			1,370,000.00
徐汉香	非关联方	向个人借款			950,000.00
招投标代理公司 <sup>2</sup>	非关联方	收回投标保证金	240,000.00	2,462,785.00	914,800.00
常州兆迪商贸有限公司	非关联方	常州兆迪还往来款		500,000.00	
张丽	非关联方	向个人借款		270,000.00	
余莉	非关联方	向个人借款		200,000.00	
小计			240,000.00	3,432,785.00	4,654,800.00

公司收到的其他与经营活动有关的现金波动主要为向个人借款及收回投标保证金造成的。

2014年1月、2013年、2012年，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为885,337.12元、19,876,044.08元、28,271,636.90元，公司同期采购合计为1,972,061.84元、21,052,251.54元、26,245,187.75元。剔除增值税影响因素后，2012年、2013年公司购买商品、接受劳务支付的现金与同期原材料采购存在差异的原因是：2012年、2013年公司使用收到的票据支付货款金额分别为3,170,000.00元、4,930,964.08元，不在现金流量表披露范围中。此外，其他非现金支付的货款均会造成现金流量表与公司采购商品、

<sup>2</sup>江苏天源招标有限公司、浙江浙电工程招标咨询有限公司、上海通翌招标代理有限公司等多家单位

支付劳务发生额间的差异。公司购买商品、接受劳务支付的现金波动的原因主要是公司报告期内软件逐步由向外部采购转变为自行开发，采购额的下降带来了支付现金的下降。

2014年1月、2013年、2012年，公司支付给职工以及为职工支付的现金分别为747,285.77元、3,511,504.34元、1,860,117.48元。2013年支付给职工以及为职工支付的现金高于2012年的主要原因是公司2012年奖金428,000.00元，由关联方丰汇信息代为支付，未体现在公司当年现金流中。此外，公司子公司创科信息于2012年9月成立，相关人员工资在2012年仅发放了3个月。2014年1月，公司发放了2013年度年终奖，当月支付给职工以及为职工支付的现金较高。

2014年1月、2013年、2012年，公司支付的其他与经营活动有关的现金分别为901,879.84元、8,834,875.37元、3,756,509.54元。具体构成如下：

单位：元

项 目	2014年1月	2013年度	2012年度
支付日常费用	457,839.51	2,206,946.73	1,750,403.66
支付往来款	329,331.03	6,623,347.22	1,993,693.69
支付保函保证金	114,500.00		
支付银行手续费等	209.30	4,581.42	12,412.19
<b>合 计</b>	<b>901,879.84</b>	<b>8,834,875.37</b>	<b>3,756,509.54</b>

“支付往来款”的主要构成，作进一步说明如下：

对象	与公司的关系	款项性质	2014年1月	2013年度	2012年度
周苏兰	非关联方	偿还借款	223,000.00	997,000.00	200,000.00
陈金山	非关联方	偿还借款	81,200.00	1,268,800.00	20,000.00
徐汉香	非关联方	偿还借款		840,000.00	110,000.00
招投标代理公司	非关联方	支付投标保证金		2,431,816.00	1,582,773.25
常州兆迪商贸有限公司	非关联方	付常州兆迪往来款		500,000.00	
<b>小计</b>			<b>304,200.00</b>	<b>6,037,616.00</b>	<b>1,912,773.25</b>

公司支付的其他与经营活动有关的现金波动主要为偿还向个人借款及支付投标保证金造成的。

综上，经营活动产生的现金流量净额为-630.49万元、104.74万元、-22.26万元。公司经营活动产生的现金流量与净利润间的差异已经在公开转让说明书“第四节”之“一、最近两年一期的主要财务报表、审计意见”之“现金流量表（补充资料合并）”中进行了详细列示。总体来说，公司2012年度经营活动产生的现金流量净额为现金净流出，主

要原因是公司在2012年公司经营性应收项目大幅增加。2013年公司经营活动现金流量净额为正，主要原因2012年的应收账款逐步回款，而同期公司的软件改为自行开发，生产成本大幅下降。尽管公司2013年经营性应收项目、存货仍然有所增加，但是公司经营活动产生的现金流量转为正。

## 四、报告期利润形成有关情况

### (一) 各期营业收入、利润、毛利率及变动分析

#### 1、营业收入构成、比例

公司最近两年一期的营业收入构成及比例如下：

产品名称	2014年1月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
SF <sub>6</sub> 微水密度在线监测系统	1,378,803.42	55.71	6,187,914.52	20.31	6,348,041.88	18.08
SF <sub>6</sub> 泄漏报警系统	270,598.29	10.93	5,725,376.07	18.79	6,229,884.62	17.75
容性设备在线监测系统	218,948.72	8.85	4,821,004.27	15.82	10,775,008.55	30.70
局放在线监测系统	233,333.33	9.43	4,355,128.21	14.30	237,606.84	0.68
SF <sub>6</sub> 分解物测试仪	90,170.94	3.64	2,749,915.33	9.03	4,219,266.16	12.02
SF <sub>6</sub> 露点仪	37,008.55	1.50	2,546,145.30	8.36	3,984,576.92	11.35
氢气综合测试仪	115,213.68	4.65	1,628,940.17	5.35	1,317,094.02	3.75
便携式氢气综合测试仪	130,940.12	5.29	926,153.71	3.04	1,275,256.42	3.64
其他产品			181,880.34	0.60	334,358.97	0.95
其他业务收入			1,341,345.73	4.40	380,123.52	1.08
合计	2,475,017.05	100.00	30,463,803.65	100.00	35,101,217.90	100.00

最近两年及一期，公司的主营业务收入来源于电力高压设备检测产品的销售。2012年度、2013年度、2014年1月份公司主营业务收入占公司营业收入比例分别为98.92%、95.60%、100%。主营业务明确。

公司的其他业务收入主要是公司产品配件、安装材料的销售及售后服务。

公司营业收入从2012年的3,510.12万元减少到了2013年的3,046.38万元，下降了13.21%。营业收入下降的主要有两方面原因：一、2012年度公司签订的业务合同金额为3650万元，2013年公司签订的业务合同金额为4120万元（附件1）。尽管公司2013年新签订的业务合同金额高于2012年，但是由于公司的大部分订单均为与系统集成商签订的，

属于大型电力设备中的很小的一部分，需要安装调试。按照会计政策，公司在安装、调试完毕并取得客户确认单之后确认收入。由于行业特点，系统集成商的大型电力设备生产较为复杂，需要的零部件与配套工程较多，公司的安装、调试时间受其他事件影响较大。且大型电力设备安装到电网的过程中，需要电网停电，公司产品的安装也受制于国家电网的停电计划，合同履行的具体时间不确定因素较多。由于客观因素影响，2013年公司的部分合同执行较慢，2013年当年实现的收入金额不高。二、公司为控制应收账款，减少了与国电南自海吉的交易，2013年对国电南自海吉的收入从2012年的1,416.00万元下降到了2013年的884.60万元。容性设备在线检测系统是国电南自海吉采购的主要产品。2013年容性设备在线检测系统销售额下降主要为公司对国电南自海吉的销售下降引起。2014年1月，公司业务进展平稳，与2013年度相比，未发生较大变化。

## 2、营业利润、利润总额及净利润

单位：元

项目	2014年1月	2013年	增长率(%)	2012年
营业收入	2,475,017.05	30,463,803.65	-13.21	35,101,217.90
营业成本	975,023.45	16,013,909.16	-34.58	24,480,100.27
毛利	1,499,993.60	14,449,894.49	36.05	10,621,117.63
营业利润	625,548.25	5,988,214.59	215.70	1,896,822.55
利润总额	709,308.90	6,691,501.43	209.00	2,165,513.55
净利润	678,172.95	6,246,387.27	211.80	2,003,316.74

公司的营业成本随着营业收入的变化而变化，公司2013年度营业成本较2012年度下降了34.58%。公司设立子公司创科信息后，公司自行研发软件，外购软件大幅减少，营业成本大幅下降。与此相对应的是，由于创科信息承担专用软件的研发工作，研发费用上升较快。因此，公司主营业务成本下降的幅度要高于主营业务收入下降的幅度，两年一期毛利率上升较快。2013年毛利率较2012年上升了36.05%，毛利的上升使得公司营业利润、利润总额与净利润均有了较大幅度的上升。

## 3、毛利率

公司最近两年一期毛利率构成情况如下：

产品名称	2014年1月(%)	2013年度(%)	2012年度(%)
SF6微水密度在线监测系统	69.40	66.53	41.93
SF6泄漏报警系统	64.14	65.95	42.23
容性设备在线监测系统	48.10	43.97	40.98
局放在线监测系统	37.52	40.34	32.40
SF6分解物测试仪	57.78	47.21	14.51
SF6露点仪	11.20	-16.20	-26.04
氢气综合测试仪	66.75	48.89	56.10

便携式氢气综合测试仪	33.26	19.95	17.59
其他产品		23.40	49.90
其他业务收入		57.50	34.49
合计	60.61	47.43	30.26

公司两年一期毛利率分别为 30.26%、47.43%、60.61%。公司毛利率持续上升的原因：

公司的大部分产品均为软硬件一体化产品，2012 年公司主要向关联公司采购软件，公司的主营业务成本中含有软件成本。2012 年 9 月，子公司创科信息成立后，针对公司的部分产品，自主研发了新的软件系统，母公司转为向创科信息采购相关软件。2012、2013 及 2014 年 1 月公司内部采购软件并最终对外销售的金额分别为 66,666.72 元、3,682,051.28 元及 717,948.72 元，因为是向全资子公司采购的，合并报表时该内部关联交易予以全额抵消，同时，因为全资子公司向母公司销售这些软件时，是零成本，故会导致毛利持续上升的现象。假设在向非关联方采购且采购规模相同的情况下，营业成本将分别增加 66,666.72 元、3,682,051.28 元及 717,948.72 元，此时，2012、2013 及 2014 年 1 月的毛利率将为 30.07%、35.35% 及 31.60%，毛利率将在正常范围内波动。

#### 4、公司的主要产品的毛利定量分析

公司两年一期毛利率逐步提升，选取公司的五类重要产品对毛利率进行了定量分析：

2012 年

名称	收入(元)	成本(元)	占当年收入的比例(%)	毛利率(%)
SF6 露点仪	3,984,576.92	5,021,979.26	11.35%	-26.04
容性设备在线监测系统	10,775,008.55	6,359,703.41	30.70%	40.98
SF6 分解物测试仪	4,219,266.16	3,607,085.37	12.02%	14.51
SF6 微水密度在线监测系统	6,348,041.88	3,686,185.60	18.08%	41.93
SF6 泄漏报警系统	6,229,884.62	3,598,783.42	17.75%	42.23
小计	31,556,778.13	22,273,737.06	89.90%	29.42

2013 年

名称	收入(元)	成本(元)	占当年收入的比例(%)	毛利率(%)
SF6 露点仪	2,546,145.30	2,958,530.23	8.36%	-16.20
容性设备在线监测系统	4,821,004.27	2,701,314.75	15.83%	43.97
SF6 分解物测试仪	2,749,915.33	1,451,776.66	9.03%	47.21
SF6 微水密度在线监测系统	6,187,914.52	2,070,989.35	20.31%	66.53
SF6 泄漏报警系统	5,725,376.07	1,949,575.36	18.79%	65.95
小计	22,030,355.49	11,132,186.34	72.32%	49.47

2014 年 1 月

名称	收入(元)	成本(元)	占当年收入的比例(%)	毛利率(%)
SF6 露点仪	37,008.55	32,862.39	1.50%	11.20
容性设备在线监测系统	218,948.72	113,643.79	8.85%	48.10
SF6 分解物测试仪	90,170.94	38,067.75	3.64%	57.78
SF6 微水密度在线监测系统	1,378,803.42	421,926.61	55.71%	69.40
SF6 泄漏报警系统	270,598.29	97,048.83	10.93%	64.14
小计	1,995,529.91	703,549.37	80.63%	64.74

进一步，对五种产品成本构成分析如下：

#### SF6 露点仪

项目	2012年		2013年		2014年1月	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
软件材料	2,859,243.58	56.93	1,605,394.12	54.26	12,820.51	39.01
硬件材料	1,705,133.12	33.95	1,061,477.49	35.88	16,144.93	49.13
人工及费用	457,602.56	9.11	291,658.62	9.86	3,896.95	11.86
小计	5,021,979.26	100.00	2,958,530.23	100.00	32,862.39	100.00

#### 容性设备在线监测系统

项目	2012年		2013年		2014年1月	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
软件材料	1,062,424.90	16.71	671,834.96	24.87	29,914.53	26.32
硬件材料	4,670,884.01	73.44	1,812,117.80	67.08	74,795.88	65.82
人工及费用	626,394.50	9.85	217,361.99	8.05	8,933.38	7.86
小计	6,359,703.41	100.00	2,701,314.75	100.00	113,643.79	100.00

#### SF6 分解物测试仪

项目	2012年		2013年		2014年1月	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
软件材料	1,505,101.95	41.73	262,644.33	18.09	0.00	0.00
硬件材料	1,748,616.72	48.48	1,036,535.54	71.40	32,502.01	85.38
人工及费用	353,366.70	9.80	152,596.79	10.51	5,565.74	14.62
小计	3,607,085.37	100.00	1,451,776.66	100.00	38,067.75	100.00

#### SF6 微水密度在线监测系统

项目	2012年		2013年		2014年1月	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
软件材料	1,328,031.00	36.03	0.00	0.00	0.00	0.00
硬件材料	1,974,505.98	53.57	1,808,998.05	87.35	370,318.12	87.77
人工及费用	383,648.62	10.41	261,991.30	12.65	51,608.49	12.23
小计	3,686,185.60	100.00	2,070,989.35	100.00	421,926.61	100.00

#### SF6 泄漏报警系统

项目	2012年		2013年		2014年1月	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
软件材料	1,106,692.50	30.75	0.00	0.00	0.00	0.00
硬件材料	2,141,132.37	59.50	1,716,109.07	88.02	82,149.49	84.65
人工及费用	350,958.55	9.75	233,466.29	11.98	14,899.34	15.35
小计	3,598,783.42	100.00	1,949,575.36	100.00	97,048.83	100.00

从上表看，各主要产品中，软件成本波动较大，从而影响硬件材料成本的占比。主要是因为，在客户需要配套软件时，如软件是向子公司采购的，则合并层面，软件成本会被抵消；如向外部单位（包括不并表的关联方）采购的，则合并层面，并不抵消。公司报告期内处于软件由外购转为子公司自行开发的转变期，软件成本波动与公司的转变过程一致。剔除软件成本后，以剩余的硬件材料、制造费和人工成本为基础，分析剩余的毛利率如下：

产品	2012 年	2013 年	2014 年 1 月
SF6 露点仪	45.72%	46.86%	45.85%
容性设备在线监测系统	50.84%	57.90%	61.76%
SF6 分解物测试仪	50.18%	56.76%	57.78%
SF6 微水密度在线监测系统	62.85%	66.53%	69.40%
SF6 泄漏报警系统	60.00%	65.95%	64.14%

综上，公司毛利率基本处于正常的幅度。

## （二）主要费用（含研发）占营业收入的比重和变化情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

项目（合并）	2014 年 1 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	165,473.96	1,787,620.59	6.68%	1,675,637.46
管理费用	651,205.77	6,457,269.11	35.25%	4,774,424.78
其中：研发费用	346,903.81	3,846,679.52	25.93%	3,054,512.16
财务费用	10,546.23	55,251.29	-734.58%	-8,706.78
销售费用与营业收入之比	6.69%	5.87%	22.92%	4.77%
管理费用与营业收入之比	26.31%	21.20%	55.84%	13.60%
研发费用与营业收入之比	14.02%	13.59%	56.22%	8.70%
财务费用与营业收入之比	0.43%	0.18%	-	-0.02%
合计	33.42%	27.25%	48.47%	18.35%

公司销售费用主要包括销售部门工资、差旅费、宣传费用、运费等。公司 2013 年度较 2012 年度销售费用上升了 6.68%，主要是因为人员工资的增加。

公司管理费用主要包括支付给管理人员的薪酬、办公费、研发费用等。管理明细表如下：

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
人工费用	109,935.30	683,191.92	694,316.17
职工福利费	21,077.86	134,276.60	264,969.24
业务招待费	119,629.00	478,732.92	212,938.66
差旅费	11,264.60	495,682.50	202,812.60
办公费	24,362.69	136,946.16	188,163.21
研发费用	346,903.81	3,846,679.52	3,054,512.16
房租	2,200.00	42,400.00	27,565.22
折旧费	5,554.04	20,676.94	12,146.80
税费	867.30	9,391.65	12,227.17
工会经费		29,578.66	17,736.53
职工教育费		14,291.95	930.90
中介服务费		455,773.58	5,000.00
通讯费		43,446.89	41,100.02
其他	9,411.17	66,199.82	40,006.10
合 计	651,205.77	6,457,269.11	4,774,424.78

2013 年度较 2012 年度管理费用上升了 35.25%，主要是由于 2012 年 9 月新成立了子公司创科信息，专门研发公司配套软件。2012 年当年，创科信息仅运营了 3 个月，收入与费用较低，2013 年创科信息的费用，包括研发费、业务招待费、差旅费等包含了全年的发生数，因此公司的管理费用上升较快。此外 2013 年，由于公司筹备在全国中小企业股份转让系统挂牌，新增了相关中介咨询费用。

公司财务费用很少，2012 年为负数，没有对外融资，实现了部分利息收入。2013 年 7 月公司向银行贷款 200 万元，支付的利息费用有所增加。

### (三) 营业外收入

公司两年一期营业外收入情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
政府补助	83,760.65	713,150.37	270,000.00
其中：增值税即征即退	83,760.65	543,150.37	
其他		300.00	2,086.00
合 计	83,760.65	713,450.37	272,086.00

(1) 计入非经常性损益的金额

营业外收入中除了即征即退的增值税之外全部计入非经常性损益。

#### (2) 除即征即退的增值税之外的政府补助明细

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
2011 年度钟楼区产学研科技计划项目			40,000.00
2011 年度钟楼区高新技术产业化项目			50,000.00
国家科学技术委员会科技型中小企业技术创新基金项目			180,000.00
2012 年度常州市稳定工业经济增长专项资金（第二批）		50,000.00	
2012 年度钟楼区产学研科技计划项目		70,000.00	
2012 年度常州市产学研合作项目		50,000.00	
<b>合 计</b>		<b>170,000.00</b>	<b>270,000.00</b>

公司两年一期营业外收入大幅上升的原因是公司成立了自公司创科信息，研发公司的专用软件，按照《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）第一条第一款“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策”，享受该政策。增值税即征即退收入计入营业外收入。

#### (四) 非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014年1月	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）		170,000.00	270,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-9,863.53	-1,309.00
非经常性损益总额		160,136.47	268,691.00
减：非经常性损益的所得税影响数		25,027.48	40,303.65
非经常性损益净额		135,108.99	228,387.35
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）			
归属于公司普通股股东的非经常性损益		135,108.99	228,387.35

2014年1月公司未发生非经常性损益，2012年、2013年非经常性损益主要为公司收到的财政补贴，占公司净利润的11.40%、2.16%，公司盈利受非经常性损益影响较小。

#### (五) 资产减值损失

公司两年一期资产减值损失明细见下表：

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
坏账损失	28,038.20	-127,648.03	2,003,088.54
存货跌价损失			
合 计	28,038.20	-127,648.03	2,003,088.54

由于业务增长较快，公司 2012 年末应收账款大幅增加，公司按照会计政策提取了相应坏账准备，当年确认的资产减值损失 2,003,088.54 元。2013 年、2014 年 1 月，公司的应收账款规模变化不大，确认或者转回的资产减值损失较少。

### （六）公司适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

#### 1、主要税种及税率

##### （1）流转税及附加税费

税 种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育附加	应纳流转税额	2

##### （2）企业所得税

公司名称	法定税率%
本公司	15
创科信息	0

#### 2、税收优惠及批文

##### （1）企业所得税优惠

公司于 2011 年 11 月 8 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR201132000501），故本公司在 2012 年度、2013 年度的企业所得税适用 15% 税率，2014 年公司高新技术企业资格尚在复审中，暂按 15% 预缴企业所得税、计算递延所得税资产。

公司子公司创科信息于 2013 年 9 月 9 日取得江苏省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》（证书编号：苏 R-2013-D0004），且创科信息成立于 2012 年度、成立当年亏损，2013 年起开始获利。根据《财政部 国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）第三条“我国境内新

办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止”，故 2013 年及 2014 年，创科信息免征企业所得税。

### (2) 增值税优惠

创科信息于 2013 年 9 月、2013 年 12 月就其三项软件产品分别取得江苏省经济和信息化委员会颁发的编号为苏 DGY-2013-D0061、苏 DGY-2013-D0147、苏 DGY-2013-D0148 的《软件产品登记证书》，根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）第一条第一款“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策”，故创科信息 2013 年及 2014 年均享受该项增值税即征即退优惠政策。

## 五、公司的主要资产情况

### (一) 应收款项

公司报告期内对应收账款、其他应收款采用单项金额重大并单项计提坏账准备与按信用风险特征组合计提坏账准备相结合的方法。

#### 1、应收账款

2014 年 1 月 31 日

单位：元

应收账款		坏账准备计提比率	账面余额	比例(%)	坏账准备	应收账款净额
账 龄 组 合	1 年以内	10.00%	16,340,635.47	86.41	1,634,063.55	14,706,571.92
	1-2 年	30.00%	1,095,393.92	5.79	328,618.18	766,775.74
	2-3 年	50.00%	505,465.00	2.67	252,732.50	252,732.50
	3 年以上	100.00%	969,192.00	5.13	969,192.00	
合计			18,910,686.39	100.00	3,184,606.23	15,726,080.16

2013 年 12 月 31 日

单位：元

应收账款		坏账准备计提比率	账面余额	比例(%)	坏账准备	应收账款净额
账 龄 组 合	1 年以内	10.00%	15,789,723.47	85.98	1,578,972.35	14,210,751.12
	1-2 年	30.00%	1,095,393.92	5.96	328,618.18	766,775.74
	2-3 年	50.00%	505,465.00	2.75	252,732.50	252,732.50
	3 年以上	100.00%	976,192.00	5.31	976,192.00	
合计			18,366,774.39	100.00	3,136,515.03	15,230,259.36

2012年12月31日

单位：元

应收账款		坏账准备计提比率	账面余额	比例(%)	坏账准备	应收账款净额
账 龄 组 合	1年以内	10.00%	17,040,576.12	81.67	1,701,457.61	15,313,118.51
	1-2年	30.00%	2,728,965.04	13.10	818,689.52	1,910,275.52
	2-3年	50.00%	407,112.00	1.95	203,556.00	203,556.00
	3年以上	100.00%	656,962.00	3.15	656,962.00	0.00
性质组合		-	26,000.00	0.13	-	26,000.00
合计			20,833,615.16	100.00	3,380,665.13	17,452,950.03

公司应收账款规模较大，主要是公司销售大客户国电南自海吉的产品结算周期较长导致。由于公司的主要客户国电南自海吉为上市公司子公司，相对公司强势。其自身的工程往往具有周期长的特点，回款较慢的特点。公司作为国电南自海吉的供应商，回款也受到一定影响。2012年末、2013年末、2014年1月底对国电南自海吉的应收账款分别为1,100.20万元、908.33万元、916.28万元，其中信用期外的应收账款分分别为661.33万元、532.18万元、662.25万元。总体来说，公司对国电南自海吉的应收账款回收周期长达一年，对公司的资金流压力较大。为了提高公司资产周转速度，改善现金流，公司大力发展新客户，调整客户销售比例。公司的策略取得了一定的销售，2013年末公司应收账款有所下降。根据公司历年的应收账款回收情况，公司制定了较为稳健的会计政策，对应收账款提取了相应的坏账准备。

截至2014年1月31日，86.41%应收账款账龄在1年以内，账期较短。

截至2014年1月31日，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年1月31日，应收账款前五名的情况如下：

2014年1月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
国电南自海吉	客户	9,162,845.99	1年以内	48.45
思源电气股份有限公司	客户	1,457,145.45	1年以内	7.70
新东北电气集团超高压有限公司	客户	706,000.00	1年以内	3.73
南京南瑞继保工程技术有限公司	客户	597,500.00	1年以内	3.16
神华神东电力有限责任公司郭家湾电厂	客户	520,760.00	1年以内	2.75

合计		12,444,251.44		65.79
----	--	---------------	--	-------

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
国电南自海吉	客户	9,083,283.99	1年以内	49.45
思源电气股份有限公司	客户	1,533,645.45	1年以内	8.35
南京南瑞继保工程技术有限公司	客户	597,500.00	1年以内	3.25
平高集团有限公司	客户	520,760.00	1年以内	2.84
西安西电开关电气有限公司	客户	366,820.00	1年以内	2.00
合计		12,102,009.44		65.89

2012年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
国电南自海吉	客户	11,002,038.65	1年以内	52.81
思源电气股份有限公司	客户	925,993.64	1年以内	4.44
现代重工(中国)电气有限公司	客户	820,569.98	1年以内	3.94
西安西电开关电气有限公司	客户	622,619.98	1年以内	2.99
赛得利(福建)纤维有限公司	客户	510,000.00	1年以内	2.45
合计		13,881,222.25		66.63

## 2、应收票据

种类	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	1,452,300.00	2,252,300.00	
商业承兑汇票	909,095.92	2,909,095.92	
合计	2,361,395.92	5,161,395.92	

截至2014年1月31日，公司已经背书给他方但尚未到期的票据合计172.49万元，其中金额前五名情况如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
郑州恒博科技有限公司	2013/11/18	2014/5/18	400,000.00	银行承兑汇票
现代重工(中国)电气有限公司	2013/10/29	2014/4/25	326,000.00	银行承兑汇票
北京汉氢科技有限公司	2013/10/15	2014/4/14	270,000.00	银行承兑汇票
新东北电气集团高压开关有限公司	2013/10/24	2014/4/24	200,000.00	银行承兑汇票
新东北电气集团高压开关有限公司	2013/11/14	2014/5/14	200,000.00	银行承兑汇票

出票单位	出票日期	到期日	金 额	备注
合 计			1,396,000.00	

### 3、预付款项

单位：元

项 目	2014 年 1 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	385,749.23	88.70	656,547.99	92.74	809,290.90	97.63
1 至 2 年	41,126.00	9.46	43,366.00	6.13	3,500.00	0.42
2 至 3 年	3,500.00	0.80	3,500.00	0.49	5,086.00	0.62
3 年以上	4,518.00	1.04	4,518.00	0.64	11,050.00	1.33
合 计	434,893.23	100.00	707,931.99	100.00	828,926.90	100.00

公司的预付款项主要为公司采购的各类原材料预付款。

截至 2014 年 1 月 31 日，公司无预付持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 1 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

2014 年 1 月 31 日

单位：元

公司名称	款项性质	金额	账龄	占预付款项比例 (%)
上海冠笛机电设备有限公司	货款	55,762.00	1 年以内	12.82
湖南迪文科技有限公司	货款	35,650.00	1 年以内	8.20
江苏阜华阀门有限公司	货款	33,000.00	1 年以内	7.59
常州市施耐德电控设备有限公司	货款	30,200.00	1-2 年	6.94
SMC(中国) 有限公司上海分公司	货款	16,350.00	1 年以内	3.76
合 计		170,962.00		39.31

2013 年 12 月 31 日

单位：元

公司名称	款项性质	金额	账龄	占预付款项比例 (%)
上海翔镨电子科技有限公司	货款	346,314.00	1 年以内	48.92
上海冠笛机电设备有限公司	货款	55,762.00	1 年以内	7.88
上海吉纳波环境测量仪器有限公司	货款	32,000.00	1 年以内	4.52
常州市施耐德电控设备有限公司	货款	30,200.00	1-2 年	4.27
上海市华尔卡氟塑料有限公司	货款	21,600.00	1 年以内	3.05
合计		485,876.00		68.64

2012 年 12 月 31 日

单位：元

公司名称	款项性质	金额	账龄	占预付款项比例（%）
乾昌电子	货款	291,000.00	1年以内	35.11
深圳市敏勤电子科技有限公司	货款	79,329.60	1年以内	9.57
上海约科科技有限公司	货款	54,000.00	1年以内	6.51
SMC(中国)有限公司上海分公司	货款	45,781.00	1年以内	5.52
上海吉纳波环境测量仪器有限公司	货款	34,000.00	1年以内	4.10
合计		504,110.60		60.81

#### 4、其他应收款

2014年1月31日

单位：元

其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	比例(%)	坏账准备	其他应收款净额
账龄组合	1年以内	10.00%	511,269.20	18.28	51,126.92
	1-2年	30.00%	136,986.25	4.90	41,095.88
	2-3年	50.00%	83,015.00	2.97	41,507.50
	3年以上	100.00%	48,860.00	1.74	48,860.00
性质组合	-	2,017,000.00	72.11		2,017,000.00
合计		2,797,130.45	100.00	182,590.30	2,614,540.15

2013年12月31日

单位：元

其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	比例(%)	坏账准备	其他应收款净额
账龄组合	1年以内	10.00%	711,799.20	71.35	71,179.92
	1-2年	30.00%	136,986.25	13.73	41,095.88
	2-3年	50.00%	83,015.00	8.32	41,507.50
	3年以上	100.00%	48,860.00	4.90	48,860.00
性质组合	-	17,000.00	1.70		17,000.00
合计		997,660.45	100.00	202,643.30	795,017.15

2012年12月31日

单位：元

其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	比例(%)	坏账准备	其他应收款净额
账龄组合	1年以内	10.00%	315,692.25	68.03	31,569.23
	1-2年	30.00%	98,040.00	21.13	29,412.00
	2-3年	50.00%	50,320.00	10.84	25,160.00
	3年以上	100.00%			
性质组合	-				
合计		464,052.25	100.00	86,141.23	377,911.02

公司2012年末、2013年末其他应收款主要为公司招投标押金。2014年1月末其他应收账款账面价值较上期期末增加了228.87%，其中性质组合202万元系员工备用金。其中包括张萍、刘敏、臧小兰等21名业务人员，每人金额从85000元到100000元不等。公司

计划于2014年进一步开拓市场，因此预支上述款项给相关业务人员作为备用金使用。

截止2014年4月31日，上述备用金已经随着业务员开展工作已经逐步费用化，剩余部分987,896.60元。2014年4月，公司制定了备用金管理办法，将员工备用金额度调整为2万元，并于2014年5月开始执行。目前，超出额度备用金已经收回公司。

截至2014年1月31日，其他应收款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年1月31日，其他应收款前五位/大额情况如下：

2014年1月31日

单位：元

公司名称	款项性质	金额	占其他应收款总额比例 (%)
上海通翌招标代理有限公司	投标保证金	400,000.00	14.30
新疆新能物资集团有限责任公司	投标保证金	113,675.00	4.06
张萍	备用金	100,000.00	3.58
刘敏	备用金	100,000.00	3.58
臧小兰	备用金	94,000.00	3.36
合计		807,675.00	28.88

2013年12月31日

单位：元

公司名称	款项性质	金额	占其他应收款总额比例 (%)
上海通翌招标代理有限公司	投标保证金	400,000.00	40.09
云南电网公司物流服务中心	投标保证金	140,000.00	14.03
新疆新能物资集团有限责任公司	投标保证金	113,675.00	11.39
国网物资有限公司	投标保证金	60,400.00	6.05
江苏天源招标有限公司	投标保证金	60,300.00	6.04
合计		774,375.00	77.60

2012年12月31日

单位：元

公司名称	款项性质	金额	占其他应收款总额比例 (%)
上海通翌招标代理有限公司	投标保证金	160,000.00	34.48
新疆新能物资集团有限责任公司	投标保证金	115,660.00	24.92
特变电工衡阳变压器有限公司	投标保证金	47,200.00	10.17
甘肃电力工程技术公司	投标保证金	34,000.00	7.33
北京市华龙电力物资公司	投标保证金	24,200.00	5.21
合计		381,060.00	82.11

## (二) 存货

### 1、主要存货的类别

公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品四类。

## 2、存货明细

2014年1月31日

单位：元

项目	原值	跌价准备	净值	比例(%)
原材料	2,263,560.74		2,263,560.74	27.84
在产品	1,398,149.14		1,398,149.14	17.20
库存商品	2,728,586.55		2,728,586.55	33.57
发出商品	1,738,670.84		1,738,670.84	21.39
合计	8,128,967.27		8,128,967.27	100.00

2013年12月31日

单位：元

项目	原值	跌价准备	净值	比例(%)
原材料	3,370,844.16		3,370,844.16	45.27
在产品	1,463,236.92		1,463,236.92	19.65
库存商品	1,822,401.81		1,822,401.81	24.47
发出商品	789,559.20		789,559.20	10.61
合计	7,446,042.09		7,446,042.09	100.00

2012年12月31日

单位：元

项目	原值	跌价准备	净值	比例(%)
原材料	2,218,792.84		2,218,792.84	58.26
在产品	569,854.26		569,854.26	14.96
库存商品	823,071.89		823,071.89	21.61
发出商品	196,708.14		196,708.14	5.17
合计	3,808,427.13		3,808,427.13	100.00

公司存货主要为公司根据客户需求，为客户定制的各类原材料，及将原材料组装形成的在产品和库存商品。公司的原材料主要品种有传感器、电阻、电容等元器件、拨码开关、芯片、转接头、电路板、软件等。公司原材料价格报告期内相对稳定，不存在原材料价格大幅波动情况。

公司以销定产，两年一期原材料均为按照订单采购。一般公司提前1个月准备下月预计使用的原材料。考虑到原材料采购存在一定的规模效应，即采购量越大，价格相对较低，公司采购原材料时如需要的原材料低于最低的批量，公司会超额采购一定的通用件。公司两年一期的原材料规模在合理范围上下波动。

公司的生产过程主要为人工组装，公司的产品生产周期约为半个月至一个月。存货成本中原材料占比较高，产能利用率的变化对公司产品成本影响不大。因此，为了防止原材料占用资金，公司不会刻意均衡产能。一般，公司会按照订单生产，订单充足时加

加班点，订单不足或者销售暂缓时放缓生产。产能的均衡性受到订单影响。

总体来说，公司两年一期的库存商品和发出商品持续上升，和公司签订的合同金额上升趋势一致。此外，2013年底，受到客户进度的影响，公司准备的存货发货较慢，或者发出后不能及时安装，也造成了账面存货阶段性的上升。2014年1月，受春节因素影响，公司存货进一步上升。2014年4月，随着影响因素的消失，公司的存货逐步发出并安装，存货逐步下降。

公司期末对存货进行减值测试，由于公司的存货均为定制产品及为定制产品而采购的原材料，按照合同须要求生产，不存在减值风险，且库龄较短，因此未对存货提取减值准备。

### (三) 固定资产

#### 1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类 别	使用年限(年)	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	10 年	5	9. 60
运输工具	4/5 年	5	23. 75/19. 00
电子设备	3 年	5	31. 67
办公设备	5 年	5	19. 00

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用直线法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

#### 2、固定资产及累计折旧情况：

##### 固定资产原值

单位：元

类 别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 1 月 31 日
机器设备	348, 029. 06			348, 029. 06
运输工具	689, 017. 00			689, 017. 00
电子设备	586, 599. 24	4, 577. 78		591, 177. 02
办公设备	367, 299. 16			367, 299. 16
合 计	1, 990, 944. 46	4, 577. 78		1, 995, 522. 24

续表

类 别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
机器设备	348, 029. 06			348, 029. 06
运输工具	689, 017. 00			689, 017. 00
电子设备	430, 428. 14	156, 171. 10		586, 599. 24
办公设备	357, 429. 16	9, 870. 00		367, 299. 16
合 计	1, 824, 903. 36	166, 041. 10		1, 990, 944. 46

续表：

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机器设备	189,482.05	158,547.01		348,029.06
运输工具	689,017.00			689,017.00
电子设备	301,945.24	128,482.90		430,428.14
办公设备	310,259.08	47,170.08		357,429.16
合计	1,490,703.37	334,199.99		1,824,903.36

累计折旧

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年1月31日
机器设备	78,776.71	2,717.33		81,494.04
运输工具	654,566.16			654,566.16
电子设备	345,472.54	11,168.83		356,641.37
办公设备	264,638.52	4,484.23		269,122.75
合计	1,343,453.93	18,370.39		1,361,824.32

续表：

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	41,751.56	37,025.15		78,776.71
运输工具	654,566.16			654,566.16
电子设备	240,429.40	105,043.14		345,472.54
办公设备	214,579.73	50,058.79		264,638.52
合计	1,151,326.85	192,127.08		1,343,453.93

续表：

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机器设备	16,657.57	25,093.99		41,751.56
运输工具	540,197.80	114,368.36		654,566.16
电子设备	169,506.67	70,922.73		240,429.40
办公设备	154,959.52	59,620.21		214,579.73
合计	881,321.56	270,005.29		1,151,326.85

固定资产净值

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年1月31日
机器设备	269,252.35		2,717.33	266,535.02
运输工具	34,450.84			34,450.84
电子设备	241,126.70	4,577.78	11,168.83	234,535.65
办公设备	102,660.64		4,484.23	98,176.41
合计	647,490.53	4,577.78	18,370.39	633,697.92

续表：

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	306,277.50		37,025.15	269,252.35
运输工具	34,450.84			34,450.84
电子设备	189,998.74	156,171.10	105,043.14	241,126.70
办公设备	142,849.43	9,870.00	50,058.79	102,660.64

<b>合 计</b>	<b>673, 576. 51</b>	<b>166, 041. 10</b>	<b>192, 127. 08</b>	<b>647, 490. 53</b>
------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

续表:

<b>类 别</b>	<b>2011 年 12 月 31 日</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>2012 年 12 月 31 日</b>
机器设备	172, 824. 48	158, 547. 01	25, 093. 99	306, 277. 50
运输工具	148, 819. 20		114, 368. 36	34, 450. 84
电子设备	132, 438. 57	128, 482. 90	70, 922. 73	189, 998. 74
办公设备	155, 299. 56	47, 170. 08	59, 620. 21	142, 849. 43
<b>合 计</b>	<b>609, 381. 81</b>	<b>334, 199. 99</b>	<b>270, 005. 29</b>	<b>673, 576. 51</b>

公司的固定资产主要为用于生产的机器设备、运输设备及电脑等电子设备和办公设备，账面固定资产价值不高。

截至 2014 年 1 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 3 成。公司的生产过程主要依靠人工组装，对固定资产要求较低。公司运输设备于 2008 年、2009 年购置，目前已经提取折旧完毕。按照国家法律法规要求，公司每年都取得机动车检验合格标志，能够正常使用。现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。因此固定资产成新率不高不影响公司生产，未来也无大规模更新固定资产需求。

#### (四) 资产减值准备计提情况

##### 1、主要资产减值准备计提依据

###### (1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

###### (2) 存货跌价准备

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，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。

##### 2、减值准备实际计提情况

公司具体计提的减值准备情况如下：

2014 年 1 月

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期 计提	本期减少额	2014年 1月31日
应收款项坏账准备	3,339,158.33	28,038.20		3,367,196.53

2013年度

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期 计提	本期减少额	2013年 12月31日
应收款项坏账准备	3,466,806.36	-127,648.03		3,339,158.33

2012年度

单位：元

项目	2011年 12月31日	本期 计提	本期减少额	2012年 12月31日
应收款项坏账准备	1,463,717.82	2,003,088.54		3,466,806.36

由于业务增长较快，且对国电南自海吉的销售回款周期较长。公司 2012 年末应收账款大幅增加，公司按照会计政策提取了相应坏账准备。除上述减值准备以外，公司未对其他资产计提减值准备。

### （五）递延所得税资产

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	503,952.63	498,327.45	521,763.65

公司报告期内的递延所得税资产，均为应收账款提取坏账准备形成的暂时性差异。

## 六、公司重大债务情况

### （一）应付款项

#### 1、应付账款

单位：元

账 龄	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,622,727.20	77.80	1,791,096.04	70.54	2,257,972.10	98.65
1-2年	712,478.63	21.14	712,478.63	28.06	2,400.00	0.10
2-3年	7,100.00	0.21	7,100.00	0.28	28,537.00	1.25
3年以上	28,537.00	0.85	28,537.00	1.12	0.00	0.00
合 计	3,370,842.83	100.00	2,539,211.67	100.00	2,288,909.10	100.00

公司应付账款均系公司向供应商采购商品未付的货款。2013年应付账款较2012年12月31日上升了10.93%，公司应付账款规模基本平稳，与公司采购的存货规模变动一致。截至2014年1月31日公司77.80%的应付账款账龄在一年以内，应付账款按照合同付款。

截至2014年1月31日，应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2014年1月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

供应商名称	金额	占应付总额的比例（%）	账龄
上海翔镨电子科技有限公司	1,124,686.00	33.37	1年以内
丰汇信息	734,000.00	21.77	1年以内
南京埃森环境技术有限公司	680,000.00	20.17	1-2年
致同会计师事务所（特殊普通合伙）南京分所	84,800.00	2.52	1年以内
新北区薛家妍妍机械厂	75,400.00	2.24	1年以内
<b>合计</b>	<b>2,698,886.00</b>	<b>80.07</b>	

截至2013年12月31日，金额较大的应付账款情况如下：

单位：元

供应商名称	金额	占应付总额的比例（%）	账龄
丰汇信息	734,000.00	28.91	1年以内
南京埃森环境技术有限公司	680,000.00	26.78	1-2年
新北区薛家妍妍机械厂	145,800.00	5.74	1年以内
新北区薛家柏卡机械厂	117,200.00	4.62	1年以内
常州市聚英电器设备厂	89,175.00	3.51	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,766,175.00</b>	<b>69.56</b>	

截至2012年12月31日，金额较大的应付账款情况如下：

单位：元

供应商名称	金额	占应付总额的比例（%）	账龄
南京埃森环境技术有限公司	680,000.00	29.71	1年以内
上海博众测量技术有限公司	290,598.29	12.70	1年以内
丰汇信息	250,000.00	10.92	1年以内
上海市黄浦区普成电子经营部	204,525.49	8.94	1年以内
宝威电子	200,422.00	8.76	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,625,545.78</b>	<b>71.03</b>	

2014年1月31日，公司应付账款前五名占应付总额的48.81%，且均在账期内，公司应付账款支付正常。

## 2、其他应付款

单位：元

账 龄	2014 年 1 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	589,466.21	46.50	526,085.71	34.87	3,910,956.02	94.43
1-2 年	447,550.00	35.30	751,750.00	49.83	230,740.00	5.57
2-3 年	230,740.00	18.20	230,740.00	15.30		0.00
合 计	1,267,756.21	100.00	1,508,575.71	100.00	4,141,696.02	100.00

由于 2012 年公司业务量上升，且部分应收账款回收周期较长，对资金的占用较多，公司为补充现金流量，向多位自然人借款。资金出借方均为公司股东何寿根、王茂祥的朋友，未签署协议，也未约定利息。由于借款发生在有限公司阶段，因此并未履行相应的决策程序。2014 年 1 月 31 日其他应付款余额中，主要为应付代垫房租和公司向个人的借款。截至 2014 年 4 月底，公司已经归还了对上述自然人的借款。截至 2014 年 1 月 31 日，其他应付款中不含应付持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2014 年 1 月 31 日，金额较大的其他应付款情况如下：

单位：元

名称	金额	占其他应付款的比例 (%)	账龄	款项性质
丰汇信息	703,740.00	55.51	1 年以内 27000, 1-2 年 446000, 2-3 年 230740	代垫款（房 租）
张丽	270,000.00	21.30	1 年以内	个人借款
余莉	200,000.00	15.78	1-2 年	个人借款
合 计	1,173,740.00	92.59		

截至 2013 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款情况如下：

单位：元

名称	金额	占其他应付款的比例 (%)	账龄	款项性质
丰汇信息	702,240.00	46.55	1 年以内 25500, 1-2 年 446000, 2-3 年 230740	代垫房租
张丽	270,000.00	17.90	1 年以内	个人借款
周苏兰	223,000.00	14.78	1-2 年	个人借款
余莉	200,000.00	13.26	1 年以内	个人借款
陈金山	81,200.00	5.38	1-2 年	个人借款
合 计	1,476,440.00	97.87		

截至 2012 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款情况如下：

单位：元

名称	金额	占其他应付款 的比例 (%)	账龄	款项性质
陈金山	1,350,000.00	32.59	1年以内	个人借款
周苏兰	1,220,000.00	29.46	1年以内	个人借款
徐汉香	840,000.00	20.28	1年以内	个人借款
丰汇信息	676,740.00	16.34	1年以内 446000, 1-2 年 230740	代垫房租
陈旭艳	31,050.00	0.75	1年以内	个人借款
合计	4,117,790.00	99.42		

### 3、预收款项

单位：元

账 龄	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	4,244,033.82	95.85	4,478,419.82	96.07	797,168.53	86.14
1至2年	56,500.00	1.28	56,500.00	1.21	8,000.00	0.86
2至3年	8,000.00	0.18	8,000.00	0.17	120,245.73	13.00
3年以上	119,095.72	2.69	119,095.72	2.55		
合计	4,427,629.54	100.00	4,662,015.54	100.00	925,414.26	100.00

公司 2013 年预收款项上升的原因主要有：一、公司签订的销售合同有所上升，预收款的上升与销售合同金额的增加趋势一致，其中大额的有向西安西电 2013 年末一次性预付了 30% 的货款 90 万元。二、本公司销售的在线式设备比重上升，这些设备均需要安装，在资产负债表日此类业务收款尚不满足收入的确认条件。

截至 2014 年 1 月 31 日，预收账款中不含应付持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2014 年 1 月 31 日，公司预收款项前五名情况如下：

名称	金额	占预收款项 的比例 (%)	账龄
西安西电高压开关有限责任公司	842,500.00	19.03	1年以内
郑州恒博科技有限公司	383,700.00	8.67	1年以内
南京南电继保自动化有限公司	354,424.00	8.00	1年以内
国网安徽省电力公司科学研究院	178,200.00	4.02	1年以内

惠州市龙源电力设备有限公司	172,000.00	3.88	1年以内
合计	1,930,824.00	43.60	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收款项前五名情况如下：

名称	金额	占预收款项的比例 (%)	账龄
西安西电高压开关有限责任公司	792,500.00	17.00	1年以内
新东北电气集团超高压有限公司	417,000.00	8.94	1年以内
郑州恒博科技有限公司	383,700.00	8.23	1年以内
现代重工(中国)电气有限公司	373,000.00	8.00	1年以内
南京南电继保自动化有限公司	344,990.00	7.40	1年以内
合计	2,311,190.00	49.57	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预收款项前五名情况如下：

名称	金额	占预收款项的比例 (%)	账龄
新东北电气集团高压开关有限公司	441,050.05	47.66	1年以内
新乡市佳诺科贸有限公司	93,000.00	10.05	1年以内
上海三维韦尔信息技术有限公司	51,282.05	5.54	1年以内
杭州大宁科技有限公司	49,600.00	5.36	1年以内
西安中洲电力设备有限公司	48,000.00	5.19	1年以内
合计	682,932.10	73.80	

## (二) 短期借款

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	2,000,000.00	2,000,000.00	

截至 2014 年 1 月 31 日，公司短期借款情况如下：

单位：元

贷款人	贷款总额(元)	贷款利率(%)	贷款期限	保证/抵押担保
公司	2,000,000.00	6.00	2013/7/3-2014/6/12	1、公司以其拥有专利权质押 2、股东王茂祥及其妻石静为公司提供第三方担保

2013 年 7 月，公司与江苏银行常州分行签订了《江苏省科技成果转化风险补偿专项资金贷款业务借款合同》，编号：J4062213000077。同时股东王茂祥及其妻石静与江苏

银行常州分行签订了《最高额抵押合同》，以其自有房产为抵押物为公司提供抵押担保，此外还承担连带责任保证。截至 2014 年 1 月 31 日，公司短期贷款信用额度为 2,000,000.00 元。

### (三) 应交税费

单位：元

项 目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	382,162.97	430,423.01	1,020,717.17
企业所得税	119,490.68	310,385.03	118,916.00
个人所得税	0.00	5,400.66	
城市维护建设税	28,673.72	32,051.92	71,450.20
教育费附加	20,481.23	22,894.23	51,035.87
其他	855.20	26,073.02	18,640.84
合 计	551,633.80	827,227.87	1,280,760.08

子公司创科信息处于两免三减半阶段，但是仍然预缴所得税，因此 2014 年 1 月公司应交企业所得税为负。预缴所得税在汇算清缴时会依据当时的地方税收政策退回或者留抵未来应交所得税。

## 七、股东权益情况

单位：元

项 目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	8,386,398.24	8,386,398.24	
盈余公积	377,694.34	377,694.34	840,047.63
未分配利润	4,129,006.31	3,450,833.36	5,128,491.04
股东权益合计	22,893,098.89	22,214,925.94	15,968,538.67

2013 年 11 月 20 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意作为发起人，以 2013 年 7 月 31 日为基准日，以有限公司经致同会计师事务所审计的账面净资产值 18,386,398.24 元（致同审字（2013）第 320ZB1986 号）按 1: 0.5439 的比例折合为股份 1,000 万股（每股面值 1.00 元），整体变更为股份公司，股份公司注册资本为 1,000.00 万元，净资产扣除股本后的余额 8,386,398.24 元计入资本公积。

2013 年 12 月 12 日，致同会计师事务所出具了《验资报告》“致同验字（2013）第 320ZA0192 号”，验证截至 2013 年 12 月 6 日，公司已收到各发起人投入的注册资本（均系以有限公司截止至 2013 年 7 月 31 日的净资产出资，其中计入股本的金额为人民币 10,000,000.00 元，其余计入资本公积）。

## 八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一) 公司主要关联方

#### (1) 存在控制关系的关联方

序号	项目	关联关系
1	何寿根	股东、董事长、总经理
2	王茂祥	股东、创科信息总经理

#### (2) 不存在控制关系的关联方

序号	项目	关联关系
1	周晓鸣	股东
2	张士祥	股东
3	郭凤鸣	股东、董事
4	赵震宏	股东
5	范 荣	股东
6	乾昌电子（2014年4月4日更名为“乾哲电子”） <sup>3</sup>	何寿根之妹何小妹曾持有95%的股权。2014年4月4日，何小妹将所持有乾昌电子股权全部转让给无关第三方买耀东，乾昌电子更名为乾哲电子，因此乾哲电子不再是公司关联方。
7	丰汇信息 <sup>4</sup>	何寿根的配偶张自艳持有丰汇信息50%股权、王茂祥的母亲陈金梅丰持有汇信息50%的股权
8	宝威电子	2008年，由王茂祥、何寿根出资设立，2012年7月，王茂祥、何寿根将所持有股权全部转让给无关第三方，因此宝威电子不再是公司的关联方。
9	常州万豪投资中心（有限合伙）	何寿根、臧小兰于2013年11月出资设立的有限合伙企业，作为公司持股平台。
10	新北区薛家焕平机械厂	王茂祥的妹夫万焕平为负责人的个体工商户，2013年12月注销
11	新北区薛家自然机械厂	王茂祥的妹妹王茂芹为负责人的个体工商户
12	新北区薛家茂盛机械厂	王茂祥的妹夫万焕平的母亲徐琴芳为负责人的个体工商户

<sup>3</sup>乾昌电子，全称为上海乾昌电子科技有限公司，成立于2011年11月30日；住所：上海市杨浦区铁岭路32号413-4室；注册号：310110000576674；法定代表人：买耀东；注册资本：50万元；经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：计算机技术领域内的技术咨询、技术转让、技术开发、技术服务；仪器仪表、计算机软件及配件（除计算机信息系统安全专用产品）、电子元器件、办公设备的销售；办公设备租赁（不得从事金融租赁）；图文设计制作。

<sup>4</sup>全称为常州丰汇信息科技有限公司，成立于2007年8月28日；住所：常州市新北区通江大道391号-A511室；注册号：320407000072390；法定代表人：张自艳；注册资本：100万元；经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：计算机软件开发、销售；电子设备及元器件、计算机及配件、办公用品的销售；计算机技术咨询服务。丰汇信息股东为张自艳、陈金梅，分别持有丰汇信息50.00%股权，张自艳系股份公司股东何寿根的配偶，陈金梅系股份公司股东王茂祥的母亲。

13	臧小兰	董事、副总经理、董事会秘书
14	沈鑫	董事
15	季建银	监事会主席
16	刘敏	职工监事
17	张萍	监事
18	吕军	财务总监

## (二) 关联交易

### 1、关联交易内容

#### (1) 关联采购和关联销售情况

公司在报告期内向关联方采购的情况如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年1月发生额		2013年发生额		2012年发生额	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)
乾昌电子	原材料	公允市场价格			418.76	19.89	473.80	18.05
宝威电子 <sup>5</sup>	原材料	公允市场价格			172.66	8.20	102.56	3.91
丰汇信息	原材料	协议价格			192.31	9.14	147.44	5.62
焕平机械	原材料	公允市场价格			34.48	1.64	28.55	1.09
茂盛机械	原材料	公允市场价格	3.77	1.91	62.47	2.97	37.09	1.41
自然机械	原材料	公允市场价格	3.84	1.95	70.13	3.33	37.70	1.44

根据关联公司提供的信息，乾昌电子、丰汇信息对公司销售占其全部销售的比如下：

	2013年			2012年度		
	金额(万元)	占其销售比重	毛利率	金额(万元)	占其销售比重	毛利率
乾昌电子	418.76	54.47%	4.60%	473.80	42.85%	3.20%
丰汇信息	192.31	27.50%	100.00%	147.44	36.97%	100.00%

#### 关联销售情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年1月发生额		2013年发生额		2012年发生额	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)
宝威电子	产品	公允市场价格	-	-	76.15	2.50	2.22	0.06

<sup>5</sup>2012年7月，王茂祥、何寿根将所持有股权全部转让给无关第三方。与宝威电子的相关交易（含采购和销售）发生时宝威电子已经不是关联方，遵从披露的一贯性和连续性，仍将其与公司的交易延续着披露到2014年1月。目前，宝威电子的相关经营信息为第三方私人信息，公司已无法取得。

宝威电子的经营范围与公司类似，2012年和2013年存在向公司采购产品并出售的情况。2012年7月，王茂祥和何寿根将股权全部转让出去，不再是关联方。

#### (2) 关联交易存在的必要性和关联交易价格的公允性

报告期内，公司向丰汇信息采购专用软件，该软件为专门针对企业产品研发的，采购为必要的关联交易。软件定价参考了丰汇信息的研发成本，加上一定的利润而协议定价，关联交易价格经过了公司全体股东的确认。由于软件行业特征为研发费用高，产品生产成本几乎为零，而市场上又没有同类型的软件产品，为避免关联交易定价问题，公司决定创立子公司创科信息专门为公司研发软件，从2013年起公司全部软件产品逐渐向创科信息采购。2014年起公司不再向丰汇信息采购软件。

公司采购的原材料种类繁多，出于成本效益原则，公司历史上长期与乾昌电子、宝威电子合作，由其代为采购公司需要的各类电子元器件，并统一销售给公司。采购价格为乾昌电子、宝威电子成本价加上合理费用。2012年、2013年乾昌电子销售本公司相关产品的毛利率分别为3.20%，4.60%。公司向关联方采购的相关产品有的高于向非关联方采购价格，有的低于向非关联方采购价格，总体来说在市场价格附近波动。如向乾昌采购总金额最高的原材料“芯片ADUC836”采购价83.76元，同期公司向其他非关联方采购价118.79元，一淘网报价84.62元。在大范围比较关联方交易价格、与非关联方交易价格、市场价格的基础上，公司确认关联交易定价公允。公司2014年1月未向上述两家公司采购。

公司向焕平机械、茂盛机械、自然机械采购的为机箱、转接头等金属件。爱特公司的主要产品由于直接、频繁接触到特殊气体，故对其自身的耐腐蚀性、密封性等均有较高的要求。由于公司采购的金属件单位价值不高，且非通用件，需要定制，公司在与非关联企业谈判中不具有优势。鉴于关联企业配合度较高，且报价与非关联企业相比略低，因此公司采取了向关联企业定制的方式采购，并按照关联交易决策程序进行了审批。

#### (3) 关联担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王茂祥、石静	本公司	2,000,000.00	2013年7月3日	2014年6月12日	否

关联方担保的情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“五、公司重大债务情况”之“二、短期借款”。

#### (4) 关联方资金往来

两年一期关联方应收款项变动情况如下：

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 1月31日	占所属 科目余 额的比 重(%)
应收账款	165,550.00		95,000.00	70,550.00	0.37
宝威电子	165,550.00		95,000.00	70,550.00	0.37
其他应收款	17,000.00	384,000.00		401,000.00	14.34
范 荣	17,000.00			17,000.00	0.61
张 萍		100,000.00		100,000.00	3.58
季建银		90,000.00		90,000.00	3.22
刘 敏		100,000.00		100,000.00	3.58
臧小兰		94,000.00		94,000.00	3.36

续表

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日	占所属 科目余 额的比 重(%)
应收账款	26,000.00	891,000.00	751,450.00	165,550.00	0.90
宝威电子	26,000.00	891,000.00	751,450.00	165,550.00	0.90
预付账款	291,000.00		291,000.00		
乾昌电子	291,000.00		291,000.00		
其他应收款		17,000.00		17,000.00	1.70
范 荣		17,000.00		17,000.00	1.70

续表

项目	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 12月31日	占所属 科目余 额的比 重(%)
应收账款		26,000.00		26,000.0	0.12
宝威电子		26,000.00		26,000.00	0.12
预付账款		5,834,434.45	5,543,434.45	291,000.00	35.11
乾昌电子		5,834,434.45	5,543,434.45	291,000.00	35.11

公司两年一期应收账款和预付款项为与关联方的正常业务往来。2014年1月31日公司其他应收款应收张萍、季建银、刘敏、臧小兰款项为员工用于开展业务的备用

金。应收范荣款项为 2012 年范荣转让股权由公司垫付的税金。

截至 2014 年 4 月底，公司已收回应收范荣款项。2014 年 1 月 31 日，公司其他应收款中，应收关联方的备用金，在 2014 年 5 月公司完善了备用金管理办法后，额度调整为 2 万元，超出部分公司已经收回。

两年一期关联方应付款项变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 1 月 31 日	占所属 科目余 额的比 重(%)
<b>应付账款</b>					
丰汇信息	734,000.00			734,000.00	21.77
宝威电子	63,103.42			63,103.42	1.87
茂盛机械	80,600.00	38,800.00	80,600.00	38,800.00	1.15
自然机械	81,600.00	39,600.00	81,600.00	39,600.00	1.17
焕平机械	46,000.00		46,000.00		
<b>其他应付款</b>					
丰汇信息	702,240.00	9,000.00		703,740.00	55.51

续表

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日	占所属 科目余 额的比 重(%)
<b>应付账款</b>					
丰汇信息	250,000.00	2,250,000.00	1,766,000.00	734,000.00	28.91
宝威电子	200,422.00	2,020,142.80	2,157,461.38	63,103.42	2.49
茂盛机械	54,780.00	643,400.00	617,580.00	80,600.00	3.17
自然机械	55,280.00	722,329.00	696,009.00	81,600.00	3.21
焕平机械	69,558.00	355,120.00	378,678.00	46,000.00	1.81
<b>其他应付款</b>					
丰汇信息	676,740.00	25,500.00		702,240.00	46.55

续表

单位：元

项目	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 12月31日	占所属 科目余 额的比 重(%)
应付账款					
丰汇信息	2,155,000.00	1,725,000.00	3,630,000.00	250,000.00	10.92
宝威电子		1,199,902.00	999,480.00	200,422.00	8.76
茂盛机械		381,980.00	327,200.00	54,780.00	2.39
自然机械		388,280.00	333,000.00	55,280.00	2.42
焕平机械		294,058.00	224,500.00	69,558.00	3.04
其他应付款					
丰汇信息		676,740.00		676,740.00	16.34

### 3、关联交易决策程序执行情况

公司报告期内的关联交易主要发生在有限责任公司阶段，有限公司章程并未对关联交易做出约定，也无相关的关联交易决策管理制度进行规范。公司在有限责任阶段，关联交易决策程序存在瑕疵。按发生时的公司内部管理办法，由总经理批准通过。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，对之后发生的关联交易进行规范。公司对股份公司阶段发生的关联交易履行了相关决策程序，经董事长批准后执行。

2014年3月10日公司召开第一届监事会第二次会议，全体监事一致确认公司近二年一期与各关联方所发生的关联交易定价公允，其决策程序符合《公司章程》的规定及公司股东（大）会、董事会的授权，不存在交易不真实、定价不公允及影响公司独立性及日常经营的情形，亦不存在重大损害公司及其他股东权益的情形。

### 4、未来关联交易的发生比例，规范和减少关联交易的具体措施

未来公司不再向丰汇信息采购软件。乾昌电子、宝威电子目前已经不是公司的关联方，未来公司会自主采购原材料，增加供应商数量，分散原材料供应方面的风险。公司会通过比较产品质量及报价等多种手段来通过选取合格供应商，不排除在乾昌电子、宝威电子价格公允的情况下，进入供应商目录，继续发生交易。公司向茂盛机械、自然机械采购的为机箱等金属件全年数量和金额相对固定，2014年全年采购计划为94.85万元，已经按照关联交易决策程序进行了规范。

2014年2月，公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易承诺函》，承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应的决策程序。

## 九、资产评估情况

公司自成立以来进行过一次资产评估，评估基准日为2013年7月31日。2013年11月1日，厦门市大学资产评估有限公司出具了《常州爱特科技有限公司改制项目资产评估报告书》（厦大评估评报字（2013）第资0110号）。评估报告的主要内容为：

“该次评估目的为常州爱特科技有限公司拟实施股份制改制，需对常州爱特科技有限公司净资产公允价值进行评估。资产评估的对象是被评估单位截至评估基准日的账面资产、负债、净资产。评估范围是被评估单位截至评估基准日经注册会计师审计、账面记录的资产和负债。评估结论的价值类型为市场价值。”

本次评估采用成本法对公司净资产在评估基准日的市场价值进行评估，并形成最终评估结论。根据资产评估报告，截止于评估基准日2013年7月31日，公司净资产的账面价值18,386,398.24元，评估值为22,373,305.73元，增值率21.68%。”

## 十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）最近两年一期分配情况

根据公司法的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。2012年度、2013年度公司分别提取盈余公积。2014年1月，公司未提取法定盈余公积。公司报告期内未进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## 十一、控股子公司基本情况

### (一) 基本情况

公司报告期内仅有一家全资子公司创科信息。创科信息于 2012 年 6 月 7 日经常州工商行政管理局高新区（新北）分局批准设立（营业执照注册号：320407000193115）；住所：新北区通江大道 391 号-A613 室；法定代表人：何寿根；注册资本：50 万元，实收资本 50 万元；公司类型：有限公司（自然人独资）；经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：计算机软件的研发、销售；电子设备及元器件、计算机及配件、办公用品的销售；计算机技术咨询服务。

### (二) 历史沿革

截至本公开转让说明书签署之日，创科信息未发生工商变更。

### (三) 财务数据及指标

创科信息最近一年及一期主要财务数据及指标：

财务数据	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额（元）	3,207,284.6	3,208,559.33
负债总额（元）	-174,629.88	344,924.32
所有者权益（元）	3,381,914.48	2,863,635.01
流动比率	-18.01 <sup>6</sup>	9.11
速动比率	-18.01	9.11
资产负债率	5.44%	10.75%
财务数据	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
营业收入（元）	717,948.72	4,443,590.17
利润总额（元）	518,279.47	2,469,443.88
净利润（元）	518,279.47	2,469,443.88
经营活动现金净流量（元）	345,734.54	131,064.88
主营业务毛利率	100%	100%
净资产收益率	16.60%	151.60%
应收账款周转率	0.64	4.11
存货周转率 <sup>7</sup>	-	-

<sup>6</sup> 该比率为负值的原因是创科信息预缴所得税导致负债总额为负

<sup>7</sup> 创科信息为软件企业，账面无存货

## 十二、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）应收账款不能按时回收风险

公司产品的最终客户为电站、供电公司等使用大型电力设备的企业。但是由于公司的产品仅仅是大型电力设备中的监控检测部分，因此公司大部分产品都是先销售给电力设备集成商后再销售给最终用户。公司产品的安装受到多方面因素的影响，如电站供电公司的停电计划，电力设备集成商配套其他设备的采购到位情况等，往往公司产品从发货到实现销售的时间跨度较长，进而导致应收账款规模较高，周转速度较慢。公司账面应收账款金额较高，存在到期不能按时收回的风险。

**风险管理措施：**公司一直重视应收账款的管理和控制，制定了完善的管理制度并严格遵照执行。公司将进一步完善客户群体，注意对客户资信控制，合理调整公司账龄结构，以此降低应收账款不能按时回收风险，保证公司持续经营能力。

### （二）控股股东及实际控制人不当控制的风险

公司控股股东何寿根、王茂祥分别直接持有公司 30%的股权，合计持有 60%的股权。何寿根、王茂祥于 2012 年签署《一致行动人协议》成为公司的实际控制人。此外，何寿根担任公司董事长兼总经理，可对公司施加重大影响。若何寿根、王茂祥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。

**风险管理措施：**公司将继续健全了较为完善的法人治理结构和内部控制制度，强化公司治理，并考虑在适当时机引入独立董事参与公司治理。

### （三）公司治理及内部控制的风险

有限公司阶段，公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度也较好，但由于尚未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度等规章制度，内控体系不够健全，实践中也曾发生过公司的关联交易及关联方资金往来等未经股东（大）会审议的情形。

2013 年 12 月 12 日，公司股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、

《信息披露管理制度》、《内部控制制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，2013年12月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。

此外，公司董事沈鑫与职工监事刘敏系夫妻关系，董事郭凤鸣与监事会主席季建银系夫妻关系，因此公司监事会三分之二成员与董事会成员有亲属关系。

综上，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

风险管理措施：公司将在适当时机改选监事会成员，以消除监事与董事存在亲属关系的情形，并进一步完善法人治理结构和内部控制制度。

#### （四）税收风险

公司于2011年11月8日取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局等四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR201132000501，有效期为三年。公司将于2014年6月进行高新技术企业复审。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。若无法继续获得企业所得税税收优惠则可能对公司的税负、盈利造成一定程度的影响。

风险管理措施：针对上述风险，公司将不断加快发展，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，进一步增强盈利能力。同时，公司将严格按照《高新技术企业认定管理办法》的规定，力争在各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

#### （五）市场竞争风险

目前我国电力高压设备检测行业正处于高速发展期，市场规模增长较快。随着智能电网等电力网络的快速发展，越来越多企业正进入这一领域抢占市场份额。因此，本公司在未来将会面临较大的市场竞争压力，存在一定的市场竞争风险。

风险管理措施：公司将继续依靠技术创新和产品升级以增强市场竞争力，并将继续提升研发投入力度，进一步提升产品技术性能；通过改进工艺，持续降低产品的制造成

本，进一步提升产品毛利率水平，从而巩固公司的市场竞争地位。

### （六）客户集中度较高及单一客户依赖风险

公司向前五大客户销售占比 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月分别为 57.19%、57.75%，82.50%，客户集中度较高，其中公司对第一大客户国电南自海吉的销售占比分别为 40.34%、29.04%、37.99%。因此公司存在客户集中度较高同时对单一客户的依赖的情况。

该情况是由公司所处行业的特征决定的。公司产品的最终客户为电站、供电公司等使用大型电力企业。但是由于公司的产品仅仅是大型电力设备中的监控检测部分，因此公司大部分产品是先销售给电力设备集成商或者开关厂后再销售给最终用户。由于大型电力设备集成商和开关厂以大型企业、上市公司为主，数量较少，公司的客户也相对集中。

风险管理措施：公司将加大研发投入，丰富产品种类，积极拓宽销售渠道以及客户群体，公司在加强销售团队，积极开拓开关厂、电厂等终端客户，以降低对客户集中度较高的风险。公司正在加强与其他大型电力设备商，如国电南瑞、许继电器的合作，以求降低对单一客户依赖的风险。

### （七）供应商集中度较高风险

公司报告期内前五大供应商较为集中，2012 年、2013 年、2014 年 1 月公司前五大供应商采购金额分别为 33.14%、49.44%、70.92%，且各期前五名供应商的构成变化较小。因此，报告期内公司存在供应商集中的风险。

风险管理措施：公司将不再委托乾昌电子和宝威电子采购原材料，采取自行采购方式，选取合格供应商，进一步开拓采购渠道，降低对单一供应商的采购比例，以降低供应商集中度较高的风险。

## 第五节 有关声明

### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

1、常州爱特科技股份有限公司（盖章）

2、全体董事签字

何寿根: 何寿根 范 荣: 范荣 藏小兰: 藏小兰

郭凤鸣: 郭凤鸣 沈 鑫: 沈鑫

3、全体监事签字

季建银: 季建银 张 萍: 张萍 刘 敏: 刘敏

4、全体高级管理人员签字

何寿根: 何寿根 范 荣: 范荣 藏小兰: 藏小兰  
吕 军: 吕军

5、签署日期

2014年8月28日

## 主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）

周竞良

周竞良

尤家佳

尤家佳

龚浩

龚 浩

项目负责人：（签字）

周竞良

周竞良

法定代表人：（签字）

储晓明

储晓明



### 律师事务所声明

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

1、江苏东晟律师事务所（盖章）

2、律师事务所负责人签字

3、经办律师签字

4、签署日期



胡勇军

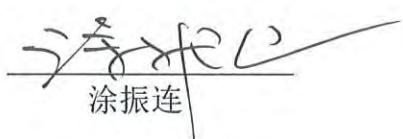
陈春明

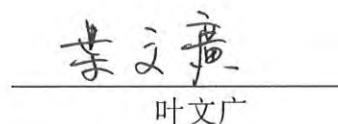
2014年8月28日

## 会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：

  
涂振连

  
叶文广

会计师事务所负责人签字：

  
徐华

致同会计师事务所(特殊普通合伙)



### 资产评估机构声明

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

1、厦门市大学资产评估有限公司（盖章）



2、资产评估机构负责人签字

A handwritten signature in black ink.

3、经办注册资产评估师签字

Two handwritten signatures in black ink side-by-side.

4、签署日期

Handwritten date in black ink: 2014年8月28日

## 第六节 附件

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