



珠海欧力配网自动化股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



广州证券股份有限公司

GUANGZHOU SECURITIES CO., LTD.

二零一四年十月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、公司治理风险

有限公司时期，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全，曾存在关联交易未经决策审批程序、执行董事及监事未及时换届选举、执行董事及监事未定期向股东会报告工作、三会文件未能妥善保管等治理不规范的情况。另外，报告期内公司曾存在股东占用公司资金的情况，占用行为并未召开股东会并履行关联表决回避程序。但该资金占用行为已在报告期内进行了清理。2014年6月整体变更为股份公司后，公司制定了《公司章程》、制定了“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，特别是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌，将对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、公司现有规模较小的风险

由于公司所处行业对技术水平、研发能力及人力资源等要素的要求较高，对企业本身的抗风险能力具备一定要求。公司目前的规模较小，若市场环境产生不利于公司发展的变化，或因公司决策失误对公司经营产生负面影响，公司将面临较大的经营压力。若公司未能采取适当措施进行风险管理，则有可能使公司持续经营能力减弱。因此公司存在规模较小，抗风险能力较弱的风险。

三、税收优惠政策变化风险

公司于2007年被广东省经济和信息化委员会认定为软件企业，按照相关税收政策，公司自第一个获利年度起享受企业所得税“两免三减半”的税收优惠政策。根据广东省珠海市高新技术开发区国家税务局出具《企业所得税减免优惠备

案表》，公司的企业所得税的税收优惠期间为：2011 年、2012 年度免征企业所得税，2013、2014、2015 年度减半征收企业所得税（实际适用的企业所得税率为 12.5%）。5 年的优惠期过后，公司将不能根据软件企业评定享受税收优惠。2012 年 7 月 23 日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 年可享受减按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠。

在软件企业税收优惠期满后，若公司未来不能满足高新技术企业重新认定的条件，相关税收优惠将被取消。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

四、高级管理人员和技术人员流失的风险

公司所处行业对人力资源要求较高，核心管理及技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的重要因素之一。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈。未来公司将可能面临关键管理人员和核心技术人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

五、国家政策变化风险

国家对电力行业的发展一直持鼓励和扶持的态度，但随着该行业的不断发展，行业主管部门会适时调整其投资重点和发展方向。若政策调整方向不利于公司业务发展，将明显影响公司业绩增长。

六、市场竞争风险

随着社会经济发展，目前国内输配电及控制设备制造行业的市场竞争正在加剧。过度竞争的市场环境将使产品价格下滑，从而使公司业绩降低。若公司未能紧跟行业发展步伐，不能根据客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则需要面临因竞争优势减弱而导致市场份额下降的风险。

七、租赁房产未备案的风险

根据《中华人民共和国城市房地产管理法》的规定，房屋租赁需向房产所在地的房产管理部门进行备案。目前公司的租赁房产作为公司生产经营用地使用，租赁合同未按照约定进行租赁登记，若因该租赁合同产生纠纷，将由双方当事人自主解决，双方的权利得不到法律保护。一旦发生租赁合同纠纷，将会对公司正常经营产生影响，影响公司的正常生产经营。因此，公司的未备案行为若导致租赁合同未能如约履行可能会对公司的可持续经营产生影响。

八、理财产品投资风险

公司在满足日常营运需要的前提下存在部分资金用于购买短期理财产品情形，公司 2014 年 3 月底、2013 年末、2012 年末购买理财产品余额分别为 600 万元、400 万元、300 万元，占公司总资产比重为 39.72%、25.46%、22.32%，投资收益分别为 37,969.87 元、188,454.45 元、64,436.96 元。因公司购买的理财产品为非保本浮动收益型，若发生不利变化，理财产品有可能发生亏损，存在一定的投资风险，将对公司资产造成影响。

公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本说明书“风险因素”等相关章节。

目 录

| | |
|---|----|
| 释 义 | I |
| 一、一般释义 | I |
| 二、专业释义 | I |
| 第一章 基本情况 | 1 |
| 一、公司基本情况 | 1 |
| 二、股票挂牌情况 | 2 |
| 三、公司股权结构 | 3 |
| 四、董事、监事、高级管理人员情况 | 10 |
| 五、主要会计数据和财务指标 | 13 |
| 六、本次公开转让相关的机构 | 14 |
| 第二章 公司业务 | 16 |
| 一、公司主要产品及其用途 | 16 |
| 二、公司内部组织机构 | 21 |
| 三、公司关键资源要素情况 | 22 |
| 四、公司业绩构成 | 31 |
| 五、公司商业模式 | 38 |
| 六、公司所处行业情况 | 42 |
| 第三章 公司治理 | 63 |
| 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 63 |
| 二、董事会对公司治理机制的执行情况的评估 | 66 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期的违法违规及受处罚情况 | 68 |

| | |
|-----------------------------------|------------|
| 四、公司独立性 | 68 |
| 五、同业竞争情况 | 73 |
| 六、公司资金被占用或为关联方提供担保的情况 | 75 |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员特殊情况披露 | 76 |
| 八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况及原因 | 78 |
| 第四章 公司财务 | 80 |
| 一、公司最近两年一期经审计的财务报表 | 80 |
| 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 | 93 |
| 三、注册会计师的审计意见 | 93 |
| 四、公司主要会计政策和会计估计 | 94 |
| 五、公司最近两年一期的主要会计数据比较分析 | 104 |
| 六、公司最近两年一期的主要财务指标比较分析 | 136 |
| 七、关联方及关联方交易 | 141 |
| 八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 | 146 |
| 九、公司资产评估情况 | 146 |
| 十、股利分配政策和报告期内的分配情况 | 147 |
| 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 148 |
| 十二、对可能影响公司持续经营的风险因素进行自我评估 | 148 |
| 十三、公司经营目标和计划 | 151 |
| 第五章 有关声明 | 155 |
| 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 | 155 |
| 二、主办券商声明 | 156 |
| 三、律师事务所及律师声明 | 157 |
| 四、会计师事务所及会计师声明 | 158 |
| 五、资产评估机构及评估师声明 | 159 |
| 第六章 备查文件 | 160 |

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：

一、一般释义

| | | |
|-----------------|---|--------------------------|
| 本说明书 | 指 | 《珠海欧力配网自动化股份有限公司公开转让说明书》 |
| 申请人、公司、本公司、欧力配网 | 指 | 珠海欧力配网自动化股份有限公司 |
| 欧力有限 | 指 | 珠海欧力配电自动化系统有限公司，欧力的前身 |
| 主办券商 | 指 | 广州证券股份有限公司 |
| 精诚粤衡、精诚律师 | 指 | 广东精诚粤衡律师事务所 |
| 立信、会计师 | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 银信评估 | 指 | 银信资产评估有限公司 |
| 最近两年一期、报告期 | 指 | 2012年1月1日至2014年03月31日 |
| 股东大会 | 指 | 珠海欧力配网自动化股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 珠海欧力配网自动化股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 珠海欧力配网自动化股份有限公司监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《公司章程》、章程 | 指 | 《珠海欧力配网自动化股份有限公司章程》 |
| 元 | 指 | 人民币元 |

二、专业释义

| | | |
|------|---|--|
| 二次设备 | 指 | 完成对电力系统的操作控制、运行监视测量和继电保护等功能的设备,包括继电保护装置、各种自动控制装置、测量计量设备、通信以及操作电源等部分。 |
|------|---|--|

| | | |
|--------|---|---|
| 微机保护装置 | 指 | 由一系列单板和插箱、面板等结构件及软件组成的一个设备,这个设备在变电站和发电厂完成一个独立的功能,如判断一次设备是否故障,驱动开关动作等。 |
| PT | 指 | 电压互感器 (potential transformer), 是发电厂、变电所等输电和供电系统不可缺少的一种电器。 |
| CT | 指 | 电流互感器(Current Transformer),因电流单位为安培 Ampere,故也称 TA。一般用于变电站和发电厂中,将大的电流转换成比例的小的电流或者电压信号的一种器件,便于二次设备的测量。 |
| UPS | 指 | 不间断电源(Uninterruptible Power Supply),是一种含有储能装置,以整流器、逆变器为主要组成部分的稳压稳频的交流电源。主要利用电池等储能装置在停电时给计算机、服务器、存储设备、网络设备等计算机、通信网络系统或工业控制系统、需要持续运转的工业设备等提供不间断的电力供应。 |
| TVS | 指 | 瞬态抑制二极管 (Transient Voltage Suppressor)。其特点是:响应速度快;耐浪涌冲击能力较强,放电管和压敏电阻较低,便于各种不同电压的电路使用。 |
| IEC | 指 | 国际电工委员会 (International Electrotechnical Commission, 简称 IEC) 成立于 1906 年,是世界上成立最早的非政府性国际电工标准化机构,是联合国经社理事会(ECOSOC)的甲级咨询组织。 |
| 差模 | 指 | 即 Differential Mode, 是干扰噪声流通过径的一种方式。 |
| 备自投 | 指 | 备用电源自动投入使用装置的简称,通常采用继电接触器作为蓄电池备自投的控制。当主电源故障,继电接触器控制系统的控制触头自动闭合,自动将蓄电池与应急照明电路接通。 |
| 电压等级 | 指 | 电力系统及电力设备的额定电压级别系列。在我国电网中,高压是 110kV 和 220kV 电压等级,超高压是 330kV、500kV 和 750kV 电压等级,特高压是 1,000kV 交流电压和±800kV 直流电压等级,中低压是指 66kV、35kV 和 10kV 电压等级。 |

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：珠海欧力配网自动化股份有限公司

法定代表人：张俊

注册资本：700 万

有限公司设立日期：2005 年 1 月 11 日

股份公司设立日期：2014 年 6 月 11 日

注册号：440400000215467

组织机构代码：77095298-0

住所：珠海市唐家湾镇港湾大道金星路 1 号 2#厂房一层

经营范围：配网、配电自动化系统设备及相关软件、机电设备、电气机械及器材、操作机构、带电指示器、配电柜及相关配件、继电保护装置（CSP 系列）、无线温度测量、仪器仪表（电力监控仪表）的开发、生产（限制、禁止类除外）、销售。■

主营业务：微机保护装置、配网自动化设备及配套软件研发、生产、销售。

所属行业：根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处的行业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（C3829）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处的行业属于电气机械及器材制造业（C38）。

电话号码：0756-3628829

传真号码：0756-3628820

公司网址：<http://www.oleauto.cn>

信息披露负责人：杜小丽（信息披露负责人）

二、股票挂牌情况

(一) 股票代码：**831246**

(二) 股票简称：**欧力配网**

(三) 股票种类：**人民币普通股**

(四) 每股面值：**1.00 元**

(五) 股票总量：**7,000,000 股**

(六) 挂牌日期：

(七) 股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 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。”

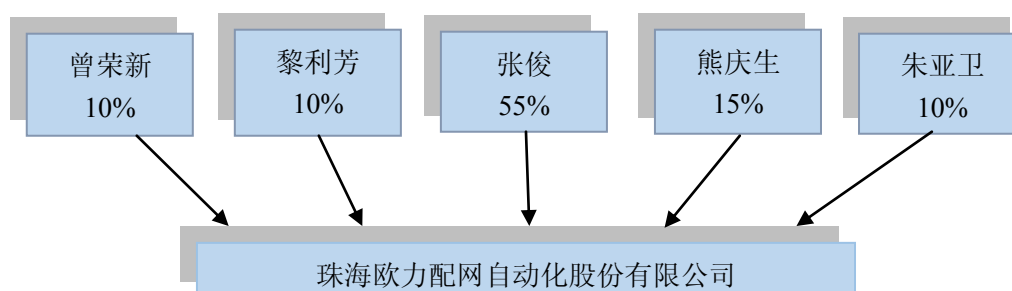
根据公司现行《公司章程》第三节第二十六条的规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司的股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司原股东曾雪梅于2014年10月10日因病逝世，其持有公司股份由父亲曾荣新、母亲黎利芳继承。由于曾雪梅持有的股份属于发起人的股份，目前公司变更为股份公司尚未满一年，曾荣新、黎利芳继承的曾雪梅的股份同样受发起人自股份公司成立之日起一年内不得转让的限制。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况，无其他股东自愿锁定股份的情况。

三、公司股权结构

（一）公司的股权结构图



注：公司股东曾雪梅于2014年10月10日因病逝世，其原先持有的公司20%的股份总额由其父亲曾荣新、母亲黎利芳继承，继承份额各为10%。

（二）公司的控股股东和实际控制人

1、控股股东、实际控制人的基本情况

本公司的实际控制人是张俊。截至本说明书签署之日，张俊持有本公司3,850,000股股份，占公司总股本的55.00%，为本公司的第一大股东、控股股东、实际控制人。欧力有限公司于2005年1月设立，张俊创始之处持有欧力有限70%的股权，2011年12月欧力有限增资后张俊持有欧力有限55%的股权。此后，截至欧力有限整体变更为欧力配网前，张俊一直持有欧力有限55%的股权。整体变更

为股份公司后，张俊持有欧力配网55%的股份总额。

张俊，男，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992年毕业于湖南建材工业学校（湖南城建职业技术学院）电气自动化专业，2006年5月毕业于中央广播电视大学工商管理专业，大专学历。1995年7月至1998年12年就职于涟源钢铁厂，任技术员；1999年1月至2000年5月就职于北京科税配电自动化有限公司，任区域销售经理；2000年11月至2004年10月就职于珠海盈源电气有限公司，任副总经理；2005年1月创立本公司并在公司任职，现任公司董事长及总经理，任期三年，自2014年6月11日起算。

2、实际控制人最近两年一期内的变动情况

报告期期间，公司的实际控制人未发生变更。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东

| 序号 | 股东名称 | 持有股份数 (股) | 持股比例 | 股东性质 | 股份是否存在质押 或其他争议事项 |
|----|------|--------------|---------|-------|-----------------------------|
| 1 | 张俊 | 3,850,000 | 55.00% | 自然人股东 | 无 |
| 2 | 熊庆生 | 1,050,000 | 15.00% | 自然人股东 | 无 |
| 3 | 朱亚卫 | 700,000 | 10.00% | 自然人股东 | 无 |
| 4 | 曾荣新 | 700,000 | 10.00% | 自然人股东 | 该部分股份系继承 公司原股东曾雪梅 的股份 |
| 5 | 黎利芳 | 700,000 | 10.00% | 自然人股东 | 该部分股份系继承 公司原股东曾雪梅 的股份 |
| 合计 | | 7,000,000 | 100.00% | —— | —— |

截至本说明书签署日，公司股东直接持有的股份不存在质押或其他权利争议事项。

（四）股东之间关联关系

公司股东现有自然人股东5名，各自然人股东间不存在任何关联关系。

（五）公司股本形成及变化

本公司的前身为欧力有限，于2014年6月11日整体变更为股份有限公司。截至本说明书签署之日，公司的股本形成及变化情况如下：

1、2005 年 1 月，公司设立

欧力有限的前身为珠海辰鑫电气有限公司，系由张俊与曾雪梅于 2004 年 12 月共同出资设立，设立时注册资本 50 万元，其中张俊现金出资 35 万元，持有 70.00%股权；曾雪梅现金出资 15 万元，持有 30.00%股权。2004 年 12 月 29 日，珠海市永安达有限责任会计师事务所出具了“永安达验字 2004-1130 号”《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验：截至 2004 年 12 月 29 日已收到各股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元。

2005 年 1 月 11 日，珠海市工商行政管理局核准珠海辰鑫电气有限公司设立，并向其核发注册号为 4404002054450 的《企业法人营业执照》。公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 张俊 | 35.00 | 70.00% |
| 2 | 曾雪梅 | 15.00 | 30.00% |
| 合计 | | 50.00 | 100.00% |

2006年12月30日，经珠海市工商行政管理局核准，珠海辰鑫电气有限公司的企业名称变更为珠海欧力自动化科技有限公司。2010年3月19日，经珠海市工商行政管理局核准，珠海欧力自动化科技有限公司的企业名称变更为珠海欧力配电自动化系统有限公司。

2、2010 年 7 月，第一次股权转让

2010 年 7 月 5 日，有限公司股东会作出决议，同意股东张俊将其出资额 5 万元转让给熊庆生，股东曾雪梅将其出资额 5 万元转让给朱亚卫，并对公司章程做出修订。

2010 年 7 月 15 日，公司在珠海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 张俊 | 30.00 | 60.00% |
| 2 | 曾雪梅 | 10.00 | 20.00% |
| 3 | 熊庆生 | 5.00 | 10.00% |
| 4 | 朱亚卫 | 5.00 | 10.00% |
| 合计 | | 50.00 | 100.00% |

3、2011 年 1 月，第一次增资

2010 年 12 月 27 日，欧力有限股东会作出决议，同意将公司注册资本由 50 万元增加至 100 万元，其中股东张俊认缴 30 万元、曾雪梅认缴 10 万元、朱亚卫认缴 5 万元、熊庆生认缴 5 万元，并对公司章程做出修订。

2010 年 12 月 20 日，珠海岳华安地联合会计事务所出具了编号为“岳华安地验字 2010-01-1503”《验资报告》，确认截止 2010 年 12 月 20 日欧力有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本），合计 50 万元。

2011 年 1 月 7 日，公司在珠海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，欧力有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 张俊 | 60.00 | 60.00% |
| 2 | 曾雪梅 | 20.00 | 20.00% |
| 3 | 熊庆生 | 10.00 | 10.00% |
| 4 | 朱亚卫 | 10.00 | 10.00% |
| 合计 | | 100.00 | 100.00% |

4、2011 年 8 月，第二次增资

2011 年 8 月 8 日，欧力有限股东会作出决议，同意将公司注册资本由 100 万元增加至 200 万元，其中张俊认缴 60 万元、曾雪梅认缴 20 万元、朱亚卫认缴 10 万元、熊庆生认缴 10 万元，并对公司章程做出修订。

2011 年 8 月 9 日，珠海国睿横赋会计事务所有限公司出具了编号为“珠海国

赋内验字（2011）Z198号”《验资报告》，确认截止2011年8月8日欧力有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本），合计100万元。

2011年8月23日，公司在珠海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，欧力有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 张俊 | 120.00 | 60.00% |
| 2 | 曾雪梅 | 40.00 | 20.00% |
| 3 | 熊庆生 | 20.00 | 10.00% |
| 4 | 朱亚卫 | 20.00 | 10.00% |
| 合计 | | 200.00 | 100.00% |

5、2011年12月，第三次增资

2011年12月16日，欧力有限股东会作出决议，同意将公司注册资本由200万元增加至400万元，其中张俊认缴100万元、曾雪梅认缴40万元、朱亚卫认缴20万元、熊庆生认缴40万元，并对公司章程做出修订。

2011年11月29日，珠海国睿横赋会计事务所有限公司出具了编号为“珠海国赋内验字（2011）Z290号”《验资报告》，确认截止2011年11月29日欧力有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本），合计200万元。

2011年12月16日，公司在珠海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，欧力有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 张俊 | 220.00 | 55.00% |
| 2 | 曾雪梅 | 80.00 | 20.00% |
| 3 | 熊庆生 | 60.00 | 15.00% |
| 4 | 朱亚卫 | 40.00 | 10.00% |
| 合计 | | 400.00 | 100.00% |

6、2012年5月，第四次增资

2012年5月11日，欧力有限股东会作出决议，同意将公司注册资本由400

万元增加至 700 万元，其中张俊认缴 165 万元、曾雪梅认缴 60 万元、朱亚卫认缴 30 万元、熊庆生认缴 45 万元，并对公司章程做出修订。

2012 年 5 月 14 日，珠海国睿横赋会计事务所有限公司出具了编号为“珠海国赋内验字（2012）Z212 号”《验资报告》，确认截止 2012 年 5 月 11 日欧力有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本），合计 300 万元。

2012 年 5 月 30 日，公司在珠海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，欧力有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 张俊 | 385.00 | 55.00% |
| 2 | 曾雪梅 | 140.00 | 20.00% |
| 3 | 熊庆生 | 105.00 | 15.00% |
| 4 | 朱亚卫 | 70.00 | 10.00% |
| 合计 | | 700.00 | 100.00% |

7、2014 年 6 月，整体变更为股份公司

2014 年 4 月 7 日，欧力有限召开股东会会议，决议将有限公司整体变更为股份有限公司，并聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）和银信资产评估有限公司进行改制审计和评估，基准日为 2014 年 3 月 31 日。

2014 年 5 月 5 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2014]第 450024 号”《审计报告》，截至 2014 年 3 月 31 日，公司经审计后的净资产值为人民币 11,230,211.31 元。

2014 年 5 月 7 日，银信资产评估有限公司出具“银信评报字[2014]沪第 0329 号”《评估报告》，根据该报告，截至 2014 年 3 月 31 日，公司净资产的评估值为 1,155.66 万元。2014 年 5 月 7 日，欧力有限全体股东签订《发起人协议书》，一致同意以整体变更的方式设立珠海欧力配网自动化股份有限公司。

2014 年 5 月 8 日，欧力有限召开股东会，同意公司由有限责任公司依法变更为股份有限公司；同意公司依据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“信会师报字[2014]第 450024 号”《审计报告》审计后的净资产 11,230,211.31 元按照 1.6043: 1 的比例折股 7,000,000 股股份，每股股份面值为 1 元，折股后余额

4,230,211.31 元计入公司资本公积。

2014 年 5 月 23 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师珠报字[2014]第 40025 号”《验资报告》，截止 2014 年 3 月 31 日，公司已收到全体股东以公司净资产折合的注册资本人民币 700.00 万元。

2014 年 5 月 23 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了关于股份公司设立、《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》、选举董事、监事及公司各项治理文件的决议。

2014 年 6 月 11 日，公司取得了珠海市工商行政管理局核发的注册号为 440400215467 的《企业法人营业执照》。根据该执照，公司成立于 2014 年 6 月 11 日，名称为珠海欧力配网自动化股份有限公司，企业类型为股份有限公司，住所为珠海市高新技术开发区港湾大道金星路 1 号 2#厂房一层，法定代表人张俊。整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 股份数（股） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------|---------|-------|
| 1 | 张俊 | 3,850,000 | 55.00% | 净资产折股 |
| 2 | 曾雪梅 | 1,400,000 | 20.00% | 净资产折股 |
| 3 | 熊庆生 | 1,050,000 | 15.00% | 净资产折股 |
| 4 | 朱亚卫 | 700,000 | 10.00% | 净资产折股 |
| 合计 | | 7,000,000 | 100.00% | —— |

8、原股东曾雪梅因病逝世后的股份继承

2014 年 10 月 10 日，公司原股东曾雪梅因病逝世。曾雪梅生前作为欧力配网的发起人股东，持有欧力配网 20%的股份。经曾雪梅的继承人协商，曾雪梅持有的欧力配网的股份由其父母（第一顺序继承人）进行法定继承。2014 年 10 月 23 日，曾雪梅的父亲曾荣新、母亲黎利芳签署《股份分配协议》，约定按照等额均分方式继承曾雪梅持有的股份公司 20%股份，即曾荣新继承股份公司 10%的股份（70 万股），黎利芳继承股份公司 10%的股份（70 万股）。

2014 年 10 月 23 日，欧力配网的发起人股东张俊、熊庆生、朱亚卫出具《同

意股份继承确认书》，确认由曾雪梅的父母曾荣新、黎利芳继承其在欧力配网的股份。

继承完成后欧力配网的股份结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 股份数（股） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------|---------|---------------------|
| 1 | 张俊 | 3,850,000 | 55.00% | 净资产折股 |
| 2 | 熊庆生 | 1,050,000 | 15.00% | 净资产折股 |
| 3 | 朱亚卫 | 700,000 | 10.00% | 净资产折股 |
| 4 | 曾荣新 | 700,000 | 10.00% | 该部分股份系继承公司原股东曾雪梅的股份 |
| 5 | 黎利芳 | 700,000 | 10.00% | 该部分股份系继承公司原股东曾雪梅的股份 |
| 合计 | | 7,000,000 | 100.00% | — |

精诚律师认为，曾雪梅持有股份公司 20%股份由其父母曾荣新、黎利芳按照法定继承方式等额均分，符合法律规定的规定。因继承而发生的股东变化合法合规，公司的股权明晰，符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第 2.1 条第（四）款的规定。

截至本说明书签署之日，公司未发生新的股本变化或股权变动情况。

（六）公司的重大资产重组情况

自公司设立以来，公司未发生重大资产重组。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事

2014年5月23日，公司创立大会暨第一次股东大会选举张俊、熊庆生、曾雪梅、张艳利、杜小丽为公司第一届董事会成员。公司董事的基本情况如下：

1、张俊，个人情况见本说明书“第一章、三、（二）公司的控股股东和实际

控制人”。

2、熊庆生，男，1981年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年7月毕业于贵州大学电子信息科学与技术专业，本科学历。2006年5月至2008年2月就职于珠海市科荟电器有限公司，任职单片机开发工程师；2008年2月至2008年12月就职于美国光联通讯技术有限公司（珠海），任工程师；2009年2月至2010年12月就职于珠海派诺电子有限公司，任产品经理；2010年12月起入职本公司，现任公司董事、副总经理，任期三年，自2014年6月11日起算。

3、曾雪梅，女，1979年2月出生，于2014年10月10日逝世，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月毕业于珠海市工业技术学院计算机专业，中专学历。1998年7月至2002年4月就职于珠海华广钧钢铁有限公司，任外汇核销员；2002年5月至2005年4月就职于珠海盈源电气有限公司，任销售员；2005年1月创立本公司并在公司任职，曾任公司董事、副总经理。

4、杜小丽，女，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年7月毕业于桃江县二中，高中学历。1997年7月至2012年1月就职于台湾竣贸股份有限公司，任办公室副经理；2012年5月起入职本公司，现任公司董事，人事部经理，任期三年，自2014年6月11日起算。

5、张艳利，女，1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年01月20日毕业于中央广播电视大学会计学专业，本科学历。2003年7月至2011年1月就职于珠海惠爱医院，任财务科长；2011年3月至2013年12月就职于珠海天瑞电力科技有限公司，任财务主管；自2013年12月起入职本公司，现任公司董事、财务总监，任期三年，自2014年6月11日起算。

2014年10月23日，公司召开2014年第二次临时股东大会，因原董事曾雪梅逝世，公司股东审议通过了《关于变更公司董事的议案》，选举汤北玲任公司董事，任期三年，自2014年10月23日起算。

汤北玲，女，1983年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2014年7月毕业于中央广播电视大学珠海分校，进修本科学历。2001年7月于江西永新师范大学中专毕业后在江西省宜春市万载县黄茅镇黄茅小学任教；2003年7月至2005年9月在源泰运动器材有限公司资材部任副总助理；2005年9月至2007年7月在下沙小学任教；2007年7月至2009年12月在关中金属制品有限公司资材部任仓库科长；

2010年6月至今任欧力配网采购经理，自2014年10月23日起任公司董事，任期三年。

（二）监事

公司创立大会设立了监事会，选举李春风、郑全为监事，梁修陆经职工代表大会选举为职工监事，三人组成公司第一届监事会。公司现任监事的基本情况如下：

1、李春风，男，1988年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2012年7月毕业于湖南科技大学控制科学与工程专业，研究生学历。2010年7月至今就职于本公司，任软件开发工程师，现任公司监事会主席，任期三年，自2014年6月11日起算。

2、郑全，男，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年毕业于江南计算机学院；2000年12月至2003年5月就职于中山市嘉华电子集团有限公司，任MI主管助理；2003年7月至2008年4月就职于东莞翰维电子集团有限公司，任仓库组长；2008年6月至2010年3月就职于珠海声驰电器有限公司，任生产主管；2010年3月至2013年9月就职于珠海赛迪生电气设备有限公司，任生产主管；2013年10月起入职本公司，现任公司监事，任期三年，自2014年6月11日起算。

3、梁修陆，男，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年毕业于广西机电工程学校，中专学历；2000年2月至2004年5月就职于广东顺德嘉和制冷工程公司，任技术员；2005年11月至2007年4月珠海派诺电子科技有限公司生产部任作业员；2007年5月起就职本公司，任研发部测试工程师，现任公司监事，任期三年，自2014年6月11日起算。

（三）高级管理人员

根据《公司章程》，公司的高级管理人员为总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。2014年5月23日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张俊为公司总经理，曾雪梅为副总经理兼董事会秘书，熊庆生为副总经理，张艳利为财务负责人；2014年10月8日，公司召开第一届董事会第二次会议，因曾雪梅身

体原因请辞副总经理、董事会秘书职务，公司董事会选聘杜小丽为公司董事会秘书（信息披露负责人）。

截至本说明书签署之日，公司高级管理人员的基本情况如下：

- 1、张俊，个人情况见本说明书“第一章、三、（二）公司的控股股东和实际控制人”。
- 2、熊庆生，个人情况见本说明书“第一章、四、（一）、董事”；
- 3、曾雪梅，个人情况见本说明书“第一章、四、（一）、董事”；
- 4、张艳利，个人情况见本说明书“第一章、四、（一）、董事”；
- 5、杜小丽，个人情况见本说明书“第一章、四、（一）、董事”。

五、主要会计数据和财务指标

单位：元

| 项目 | | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------------------------|------|--------------|---------------|--------------|
| 营业收入 | | 4,697,452.59 | 13,179,198.96 | 9,747,679.73 |
| 净利润 | | 949,253.72 | 1,871,329.60 | 1,230,976.70 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润 | | 949,253.72 | 1,871,329.60 | 1,230,976.70 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | | 922,331.24 | 1,396,485.07 | 1,158,948.55 |
| 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 | | 922,331.24 | 1,396,485.07 | 1,158,948.55 |
| 毛利率 | | 54.93% | 51.88% | 47.96% |
| 净资产收益率 | 全面摊薄 | 8.45% | 17.52% | 13.97% |
| | 加权平均 | 8.72% | 19.20% | 17.73% |
| 扣除非经常损益的净资产收益率 | 全面摊薄 | 8.21% | 13.07% | 13.16% |
| | 加权平均 | 8.47% | 14.33% | 16.69% |
| 应收账款周转率（次/年） | | 1.22 | 4.50 | 5.13 |
| 存货周转率 | | 9.13 | 41.50 | 35.38 |
| 每股收益（元/股） | 基本 | 0.14 | 0.27 | 0.18 |
| | 稀释 | 0.14 | 0.27 | 0.18 |

| 项目 | | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------------------|----|--------------------|---------------------|---------------------|
| 扣除非经常损益的 每股收益（元/股） | 基本 | 0.13 | 0.20 | 0.17 |
| | 稀释 | 0.13 | 0.20 | 0.17 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -121,297.80 | 3,066,763.55 | -23,972.40 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | | -0.02 | 0.44 | 0.00 |
| 项目 | | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | | 15,107,072.61 | 15,711,730.17 | 13,441,490.37 |
| 股东权益合计 | | 11,230,211.31 | 10,680,957.59 | 8,809,627.99 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计 | | 11,230,211.31 | 10,680,957.59 | 8,809,627.99 |
| 每股净资产 | | 1.60 | 1.53 | 1.26 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 | | 1.60 | 1.53 | 1.26 |
| 资产负债率（以母公司报表为基础） | | 25.66% | 32.02% | 34.46% |
| 流动比率 | | 3.41 | 2.80 | 2.94 |
| 速动比率 | | 1.77 | 1.99 | 2.20 |

六、本次公开转让相关的机构

（一）主办券商：广州证券股份有限公司

法定代表人：邱三发

住所：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心西塔 19、20 楼

项目负责人：付国民

项目经办人：郑丹伟、吴锋、张维

电话：020-88836999

传真：020-88836624

（二）律师事务所：广东精诚粤衡律师事务所

负责人：龙彬

住所：珠海市香洲区吉大海滨南路 47 号光大国际贸易中心 2305、2306 室

电话：0756-3326001

传真：0756-3326003

经办律师：罗刚、郑文军

（三）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

经办注册会计师：杜小强、庞安然

电话：021-63391166

传真：021-63392558

（四）资产评估机构：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：上海市九江路 69 号

经办注册资产评估师：许恒、梁惠琼

电话：021-63391088

传真：021-63391116

（五）证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：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

第二章 公司业务

一、公司主要产品及其用途

（一）公司的主营业务

公司主要从事配电网监控系统、变电站监控系统及智能测控仪表的软、硬件研发、生产与销售。公司主要产品为微机保护装置及其他硬件配套设备，其中微机保护装置为配电网的开关设备的重要组装部件，使设备具备自动保护、自动化控制等功能。

（二）公司的主要产品及其用途

公司主要生产销售微机保护装置及其他配套产品。

1、微机保护装置

微机型保护装置是集测量、控制、保护、通讯等功能于一体的电力设备产品。其由单片机、电流电压互感器、继电器、电源开关模块等部件组成，具备高度集成的特点。其集成了传统电流表、电压表、功率表、频率表、电度表等功能，并可通过通讯端口将数据信息上传至系统进行管理，从而实现电网管理自动化及智能化。

通过嵌入公司编制的软件，公司产品能对电气设备起到监控、保护等作用。因此，微机保护装置作为电压电流的保护及测控设备，主要被应用在发电厂、变电站、配电站及其他用电领域。

公司微机保护装置产品主要包括 CSP200 系列、CSP1000(1600) 系列、CSP2000-B 系列、CSP2000-Y 系列、WSK-CSP 温湿度控制器、CSP3000 电力监控、CSP5000 动作型站所终端、CSP6000 系列站所终端等。具体产品介绍如下：

(1) CSP200 系列

该系列产品具有自动转换电源的功能，主要满足使用者对配网自动化的需求。该系列产品正常使用时通过外接电源供电，当外接电源损坏时，产品将自动转换成自供电的方式继续运行，从而保障其保护功能在外部电源故障时仍继续发挥作用。



(2) CSP1000(1600) 系列

该系列产品具有体积小、外观精美、适应性强、性价比高等特点，主要被应用于环网柜、充气柜等。其主要满足对装置尺寸有严格要求的客户需求。根据设计不同，该系列产品能被应用于线路保护、变压器保护、电容器保护及电动机保护领域。



(3) CSP2000-B 系列

该系列产品系公司通过吸取国内外技术和经验后创新的成果，主要特点主要是具备防跳功能，包括故障跳闸闭锁回路功能及失压跳闸闭锁合闸回路功能等。该系列产品主要被应用于 35KV 及以下电压等级的输、配电线路及主设备的保护系统，满足变电站对自动化管理的需求。根据设计，该系列产品可应用于线路保护、变压器保护、电容器保护、电动机保护、线路备自投保护、PT 自动切换装置等。



(4) CSP2000-Y 系列

该系列产品具备功能齐全的特点，其包括测量、监控、保护、防跳闸等功能，而且能长期在恶劣环境中可靠地运转。该系列产品主要满足高端客户的需求，主要应用于 35KV 及以下电压等级的架空线路、电缆线路及开关柜母线等。通过设计，该系列产品能被应用于线路保护、变压器保护、电容器保护、电动机保护、线路备自投保护及 PT 自动切换等。



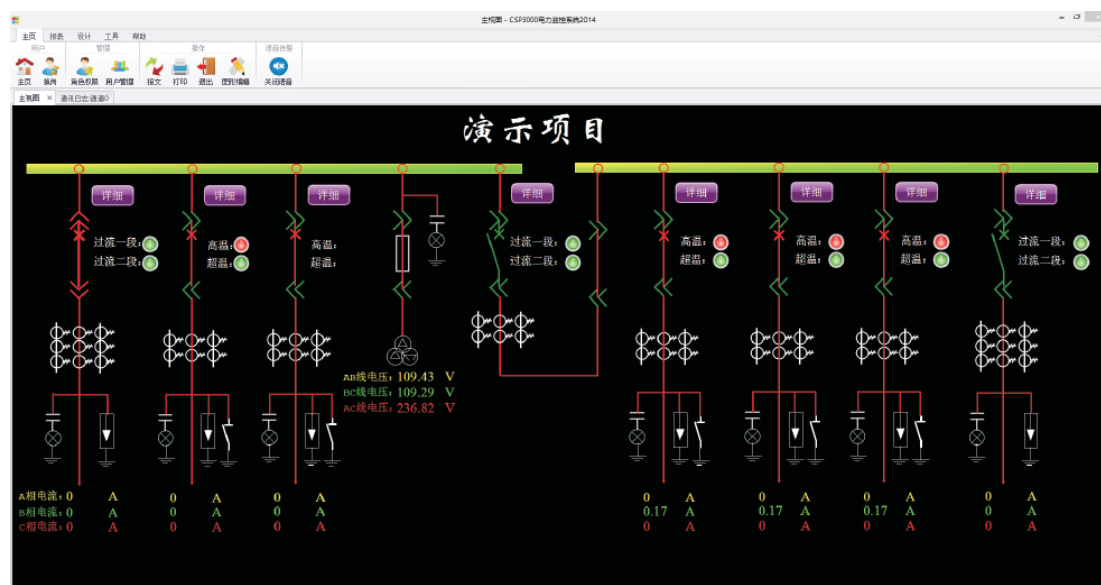
(5) WSK-CSP 温湿度控

该系列温湿度控制器是针对电力开关柜而设计的自动化仪器，主要满足使用者对温湿度控制的需求。其适用于强电场、强磁场等恶劣环境，具有体积小、寿命长、安装方便及操作简单等特点。



(6) CSP3000 电力监控系统

该产品广泛适用于 35KV 及以下电压等级的城网、农网及用户变电站。该系统是应用电力自动化技术、计算机技术和信息传输技术，集保护、检测、控制、通信等多种功能于一体的变电站综合自动化系统，主要满足变电站自动化管理的需求。



(7) CSP5000 系列动作站所

该系列产品是公司自主开发的配网自动化产品，能够快速稳定的完成对分界

负荷开关的监控。产品采用高速采样芯片和高速单片机控制芯片，其原材料及设计经过严格挑选，设计精美，结构紧凑。该系列产品为软、硬件的操控平台，具有高性能的信息处理系统，能进行多任务实时操作，同时存储数据，以达到智能化电源管理。



(8) CSP6000 系列站所终端

该系列产品是针对目前城市主要使用的环网柜、小型开闭设备而开发的监控终端产品。该系列产品能够与配电网自动化系统相配合，完成对配电设备的控制和调节，检测故障区域定位、隔离非故障区域及恢复供电等，从而提高供电的可靠性。



2、其他硬件配套设备

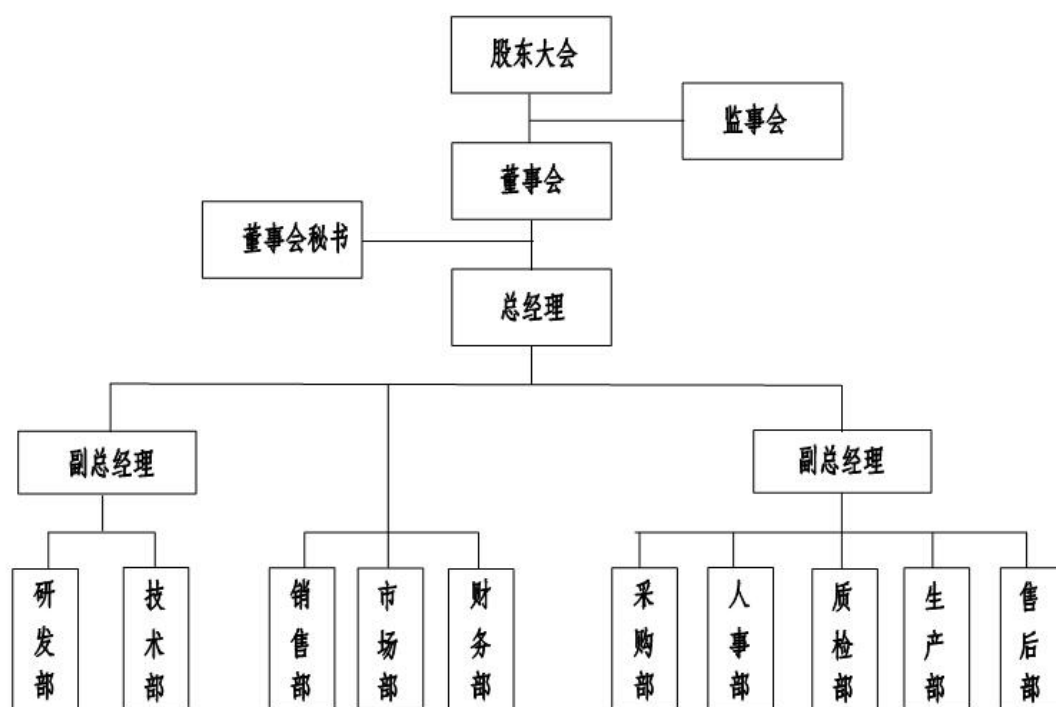
公司所生产销售的其他硬件配套设备主要为电动操作机构。该产品是实现远距离自动分闸和合闸断路器的一种附件，主要作用是联通设备开关，驱动设

备执行动作，实现配网自动化的功能。该类产品主要应用于各类断路器开关，应用范围较广。



二、公司内部组织机构

（一）公司组织结构



主要职能部门的主要职责：

| 职能部门名称 | 部门主要职责 |
|--------|--|
| 研发部 | 负责公司的各种软硬件产品的市场调研、规划、设计、开发、技术支持、专业培训和后续升级维护等。 |
| 技术部 | 负责公司软硬件产品和项目的集成测试、产品配置发布管理工作、售前技术支持。 |
| 销售部 | 主要负责执行销售计划及销售政策，实现销售目标。 |
| 市场部 | 负责公司产品市场推广，制定销售方案及执行销售支持等。 |
| 财务部 | 负责公司日常财务核算，完善公司财务制度、会计核算制度和专业体系，辅助管理层进行经营决策等。 |
| 采购部 | 负责制定公司采购计划及采购周期，执行采购跟踪和日常材料物资采购工作等。 |
| 人事部 | 负责公司的行政制度、人事制度、人员培训、人才储备、人才规划，及企划、后勤、企业外联等综合性事务。 |
| 质检部 | 负责制定产品检测制度、检测标准，监控来料及出货检测过程等。 |
| 生产部 | 负责制定公司生产计划，执行生产安排及生产人员调配等。 |
| 售后部 | 负责公司所有客户的售后服务，处理投诉、提供技术需求等。 |

（二）公司的子公司和分公司

报告期内，公司无子公司或分公司。

三、公司关键资源要素情况

（一）公司产品所使用的主要技术

公司拥有多项微机保护技术专利，其中 1 项发明专利，11 项实用新型专利。目前公司正在申请 1 项发明专利及 2 项实用新型专利。另外，公司在软件领域具有一定的技术水平，目前拥有 4 项软件著作权，3 项软件产品登记证书。

此外，公司综合利用软、硬件领域所积累的经验，能够提供系统工程集成及配电系统一体化的解决方案。公司拥有专业从事光、机、电、系统集成等不同领域的研发人员，有能力进行原产品质量技术改进及新产品开发。

公司具体产品所使用的技术如下：

1、CSP2000-B 系列

该系列产品的生产制造所利用的技术包括 1 项发明专利：《一种防跳闭锁微机保护系统》，及 3 项实用新型专利：《一种防跳闭锁微机保护系统》、《一种带备自投功能的线路保护装置》和《一种环网柜备自投系统》。上述专利技术使该产品能够具有尺寸小的特点及带有防跳功能。同时，使产品的防跳功能与断路器本体的防跳功能不发生冲突，从而令本系列产品更加稳定可靠，能够被广泛应用于配电系统中。该系列产品具有故障跳闸闭锁合闸回路功能，避免了断路器在故障时仍然合闸，提高了配电的安全性；另外，该产品具有失压跳闸闭锁合闸回路功能，避免在送电时因变压器电压波动幅度较大而导致无法合闸的情况；同时，该产品附有备用电源自动投入的功能，保障保护功能在常规电源发生问题时仍能发挥作用。

2、CSP2000-Y 系列

该系列为公司高端产品，功能较为齐全。其所采用技术包括含有 1 项发明专利：《一种防跳闭锁微机保护系统》，及 4 项实用新型专利：《一种防跳闭锁微机保护系统》、《一种带备自投功能的线路保护装置》、《一种环网柜备自投系统》和《一种带负荷控制的微机线路保护系统》。该系列产品为公司的高端产品，技术含量高，功能较为齐全。该系列产品除拥有防跳功能外，还带有检测和控制的功能。其采用高性能的信息处理容器，并嵌入多任务实时操作系统，使产品具有统一的核心公共平台，能储存事件数据及通过通信发送数据，保证信息记录完整有效。另外，该系列产品具备智能化电源管理的功能，其内部电容器保障产品不因电源故障而停止运作。此外，产品的环境适应性较强，能在温度为-40℃至 70℃的环境中保持工作，并附有防磁、防震、防潮的功能。

3、CSP200 系列

该系列产品主要利用发明专利 1 项：《一种交直流电源稳压保护电路》及利用实用新型专利 4 项：《一种无源供电保护装置》、《一种组合式固定挂钩安装结构》、《一种组合式固定挂钩安装结构》及《双电源微机保护装置》。上述专利使该系列产品具备自动切换外部电源及内部电源，并提高切换过程中装置的反应速度。在外部电源失效的情况下，装置将自动转为自供电的方式继续运

作。另外，该系列产品通过设计，具备体积小、功耗低、抗震性好等特点，可实现全分散式安装。

4、后台系统软件

公司具有4项软件著作权及3项软件产品登记证书，其范围涵盖公司主要产品，为硬件提供保护、监控、开关控制等功能。其主要的技术特点包括：

（1）组态图形技术，能够绘制各种形式的电力系统图，并根据实时数据刷新数据显示。

（2）串口收发技术，能够与含串口的通讯终端设备实现数据收发，并保证延时小，数据准确。

（3）以太网收发技术，能够与含以太网通讯的终端设备实现数据收发，并保证延时小，数据完整准确。

（4）数据库技术，将历史数据或事件准确地存储至数据库中，并提供更改及快速查询的功能。

（5）电力规约分析技术，支持多种电力规约的打包发送或解包分析，包括典型的电力规约：IEC101/2002，IEC103/2002，IEC104/2002，新部颁 CDT，Modbus/RTU。

（二）公司主要无形资产情况

1、软件著作权

截至本说明书签署之日，公司拥有3项有效软件著作权，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 权利取得方式 | 权利范围 |
|----|--------------------------|--------------|------------------|-----------------|--------|------|
| 1 | 欧力 CSP2000 微机装置保护软件 V2.6 | 2012SR022636 | 2007 年 03 月 01 日 | 2007 年 3 月 15 日 | 原始取得 | 全部权利 |
| 2 | CSP3000 自动化后台监控软件系统 V2.1 | 2012SR009330 | 2010 年 12 月 30 日 | 未发表 | 原始取得 | 全部权利 |
| 3 | FDG 系列柱上开关控制系列软件 V1.0 | 2012SR009237 | 2011 年 4 月 15 日 | 未发表 | 原始取得 | 全部权利 |

上述软件著作权均在公司业务实施过程中使用。根据《计算机软件保护条例》第14条，法人或者其他组织的软件著作权，保护期为50年，截止于软件首次发表

后第50年的12月31日，但软件自开发完成之日起50年内未发表的，不再保护。公司软件著作权剩余保护期限均在40年以上。上述软件著作权均以有限公司名义取得，有限公司整体变更为股份公司后，公司已着手办理软件著作权权利人更名手续。

2、软件产品登记证书

截至本说明书签署之日，公司拥有3项有效软件产品登记证书，具体情况如下：

| 序号 | 软件产品 | 类别 | 取得时间 | 证书编号 | 有效期 |
|----|----------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1 | 欧力 CSP2000 微机装置保护软件 V2.6 | 软件产品 登记证书 | 2012 年 6 月 2 日 | 粤 DGY-2012-0583 | 2017 年 6 月 1 日 |
| 2 | 欧力 CSP3000 自动化后台系统 监控软件 V2.1 | 软件产品 登记证书 | 2013 年 5 月 28 日 | 粤 DGY-2013-0945 | 2018 年 5 月 27 日 |
| 3 | 欧力 FDG 系统 柱上开关系统控制 软件 V1.0 | 软件产品 登记证书 | 2013 年 5 月 28 日 | 粤 DGY-2013-0946 | 2018 年 5 月 27 日 |

上述软件产品登记证书均为有限公司名义取得，有限公司整体变更为股份公司后，公司已着手办理软件产品登记证书的更名手续。

3、专利

截至本说明书签署之日，公司拥有发明专利1项，实用新型11项，外观设计1项，具体情况如下：

| 序号 | 专利 类型 | 发明/实用新 型名称 | 发明人 | 证书编号 | 取得 方式 | 申请日 | 授权 公告日 |
|----|----------|------------------------|--------|------------------------|----------|------------|------------|
| 1 | 发明 专利 | 一种防跳闭 锁微机保护 系统 | 朱亚卫；张俊 | ZL 2010 1 0186086.3 | 原始 取得 | 2010.05.29 | 2012.07.18 |
| 2 | 实用 新型 | 一种带防跳 功能的微机 保护装置 | 朱亚卫；张俊 | ZL 2010 2 0205883.7 | 原始 取得 | 2010.05.27 | 2011.01.19 |
| 3 | 实用 新型 | 一种防跳闭 锁微机保护 系统 | 朱亚卫；张俊 | ZL 2010 2 0207554.6 | 原始 取得 | 2010.05.29 | 2011.01.19 |
| 4 | 实用 | 一种带备自 | 朱亚卫；张俊 | ZL 2011 2 | 原始 | 2011.06.14 | 2012.01.11 |

| 序号 | 专利类型 | 发明/实用新型名称 | 发明人 | 证书编号 | 取得方式 | 申请日 | 授权公告日 |
|----|------|--------------------------|---------|----------------------|------|------------|------------|
| | 新型 | 投功能的线路保护装置 | | 0199401.6 | 取得 | | |
| 5 | 实用新型 | 带谐波监测的柱上开关控制器及架空线路谐波监测系统 | 朱亚卫；熊庆生 | ZL 2011 2 0199404. X | 原始取得 | 2011.06.14 | 2012.01.11 |
| 6 | 实用新型 | 带无线测温功能的柱上开关控制器 | 朱亚卫；熊庆生 | ZL 2011 2 0199405.4 | 原始取得 | 2011.06.14 | 2012.01.11 |
| 7 | 实用新型 | 一种环网柜备自投系统 | 朱亚卫；张俊 | ZL 2011 2 0199408.8 | 原始取得 | 2011.06.14 | 2012.01.11 |
| 8 | 实用新型 | 一种无源供电保护装置 | 熊庆生；张俊 | ZL 2012 2 0406434.8 | 原始取得 | 2012.08.16 | 2013.03.27 |
| 9 | 实用新型 | 一种ZigBee无线电缆头测温系统 | 熊庆生；张俊 | ZL 2012 2 0432937.2 | 原始取得 | 2012.08.28 | 2013.03.27 |
| 10 | 实用新型 | 一种带负荷控制的微机线路保护系统 | 熊庆生；张俊 | ZL 2012 2 0432938.7 | 原始取得 | 2012.08.28 | 2013.03.27 |
| 11 | 实用新型 | 一种组合固定挂钩安装结构 | 熊庆生；张俊 | ZL 2012 2 0432942.3 | 原始取得 | 2012.08.28 | 2013.03.27 |
| 12 | 实用新型 | 双电源微机保护装置 | 熊庆生；张俊 | ZL 2012 2 0547107.4 | 原始取得 | 2012.10.24 | 2013.05.29 |
| 13 | 外观设计 | 站所终端（DTU）机箱 | 熊庆生；张俊 | ZL 20133 0191850.0 | 原始取得 | 2013.05.20 | 2013.11.27 |

上述专利均为有限公司名义取得，有限公司整体变更为股份公司后，公司已着手办理专利更名手续。

4、商标

截至本说明书签署之日，公司拥有商标1项，具体情况如下：

| 商标样式 | 类别 | 注册证号 | 有效期限 | 取得方式 |
|---|-----|---------|-----------------------|------|
|  | 第9类 | 7190183 | 2011.12.07-2021.12.06 | 注册取得 |

上述商标为有限公司名义取得，有限公司整体变更为股份公司后，公司已着手办理商标更名手续。

5、公司域名

截至本说明书签署之日，公司拥有域名1项，具体情况如下：

| 域名 | 证书名称 | 注册日期 | 到期日期 |
|------------|------------|-------------|-------------|
| oleauto.cn | 国内顶级域名注册证书 | 2010年11月11日 | 2014年11月11日 |

上述域名为有限公司名义取得，有限公司整体变更为股份公司后，公司已着手办理域名更名手续。

（三）公司取得的业务许可资格或资质

1、公司获得与经营有关的主要资质

| 序号 | 资质名称 | 取得时间 | 发证机关 | 证书编号 | 有效期/到期日期 |
|----|---------------|------------|--|----------------|-----------|
| 1 | 软件企业认定证书 | 2007.12.29 | 广东省经济和信息化委员会 | 粤 R-2007-0178 | ----- |
| 2 | 珠海市民营科技企业认定证书 | 2012.12.29 | 珠海市科技工贸和信息化局 | 20120045 | 有效期三年 |
| 3 | 高新技术企业证书 | 2012.7.23 | 广东省科技技术厅 广东省财政厅 广东省国家税务局 广东省地方税务局 | GR201244000117 | 有效期三年 |
| 4 | 质量管理体系认证证书 | 2012.1.17 | 广东质检中诚认证有限公司 | 04912Q10147R0S | 2015.1.16 |
| 5 | 环境管理体系认证证书 | 2012.1.17 | 广东质检中诚认证有限公司 | 04912E10035R0S | 2015.1.16 |

2、公司获得荣誉或奖励

| 序号 | 资质 | 授予单位 | 时间 |
|----|------------------------------|------------|---------|
| 1 | 2011年度广东省守合同重信用企业 | 珠海市工商行政管理局 | 2012年5月 |
| 2 | 广东“珠江天使杯”科技创新创业大赛（成长企业组）百强企业 | 广东省风险投资促进会 | 2013年8月 |

（四）公司使用特许经营权的情况

公司不存在使用特许经营权的情况。

（五）公司主要固定资产情况

1、厂房

根据公司的陈述说明并经核查，公司目前生产经营使用的厂房及办公房屋为租赁房产。租赁房产的情况如下：

| 序号 | 出租方 | 租赁房屋地址 | 场地面积 (m²) | 房屋租赁 费用 (元/月) | 租赁期间 | 房屋产权证 |
|----|----------------|---------------------------|--------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|
| 1 | 珠海新经济资源开发港有限公司 | 珠海市唐家湾哈工大 1 号-15-A101 | 942.2 | 20332.4 | 2012 年 7 月 13 日至 2015 年 7 月 12 日 | 粤房地证珠字第 0100207013 号 |
| 2 | 珠海新明珠电子有限公司 | 珠海市唐家湾镇港湾大道金星路 1 号 2#厂房一层 | 882.56 | 16500 | 2013 年 8 月 15 日至 2016 年 8 月 14 日 | 粤房地证字第 C4702606 号 |

上述租赁合同未进行租赁备案。

2、生产设备

公司主要设备和固定资产包括电子设备、运输设备和办公设备，截止 2014 年 3 月 31 日，其账面价值占比分别为 24.41%、66.14%、9.45%。其中运输设备和办公设备为非生产相关的设备，电子设备是公司生产设备。

| 固定资产类型 | 原值（元） | 比例 |
|--------|---------------------|----------------|
| 电子设备 | 287,461.20 | 21.85% |
| 运输设备 | 857,805.20 | 65.21% |
| 办公设备 | 170,137.68 | 12.93% |
| 合计 | 1,315,404.08 | 100.00% |
| 固定资产类型 | 账面价值（元） | 比例 |
| 电子设备 | 239,914.42 | 24.41% |

| | | |
|------|------------|---------|
| 运输设备 | 650,033.68 | 66.14% |
| 办公设备 | 92,843.06 | 9.45% |
| 合计 | 982,791.16 | 100.00% |

公司现有的生产设备主要为三相交直流标准源、EMC 测试设备、微机继保测试仪、微机继电保护测试系统、恒温老化房等。

| 生产设备名称 | 原值（元） | 账面净值（元） |
|------------|-----------|-----------|
| 三相交直流标准源 | 46,153.85 | 42,500.00 |
| EMC 测试设备 | 47,008.54 | 39,937.68 |
| 微机继保测试仪 | 32,905.98 | 30,300.93 |
| 微机继电保护测试系统 | 30,769.23 | 28,333.33 |
| 恒温老化房 | 25,641.03 | 23,611.11 |

（六）公司员工情况

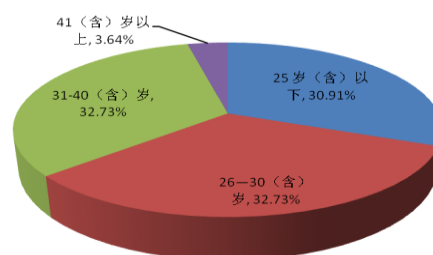
1、员工结构

截至 2014 年 3 月 31 日，珠海欧力配网自动化股份有限公司有员工 55 人。公司在职员工分布情况如下：

（1）年龄结构

公司员工年龄集中分布 40 岁以下，其具体分布如下表所示：

| 年龄结构 | 人数 | 比例 |
|-----------|----|---------|
| 25 岁（含）以下 | 17 | 30.91% |
| 26—30（含）岁 | 18 | 32.73% |
| 31-40（含）岁 | 18 | 32.73% |
| 41（含）岁以上 | 2 | 3.64% |
| 合计 | 55 | 100.00% |



（2）学历结构

公司员工的学历构成以本科生及专科生为主。具体分布如下表所示：

| 学历结构 | 人数 | 比例 | |
|-------|----|---------|--|
| 硕士 | 1 | 1.82% | |
| 本科 | 14 | 25.45% | |
| 大专 | 18 | 32.73% | |
| 高中及以下 | 22 | 40.00% | |
| 合计 | 55 | 100.00% | |

(3) 职能结构

公司职能构成中主要为生产人员及研发人员，其具体分布如下表所示：

| 工作种类 | 人数 | 比例 | |
|------|----|---------|--|
| 销售类 | 12 | 21.82% | |
| 管理类 | 17 | 30.91% | |
| 技术人员 | 13 | 23.64% | |
| 生产人员 | 13 | 23.64% | |
| 合计 | 55 | 100.00% | |

2、核心人员介绍

(1) 核心技术人员简介

公司核心技术人员包括熊庆生、李春风、叶广林及梁修陆。

熊庆生的简历参见本说明书“四、董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事”。

李春风的简历参见本说明书“四、董事、监事、高级管理人员情况之（二）监事”。

叶广林，男，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年7月毕业于中央广播电视大学，专科学历。2003年8月至2009年3月就职于温暖阳光通信设备有限公司，任职维修技师；2011年3月至2011年6月就职于奥威斯机电有限公司，任区域经理、技术支持；2011年6月至今任股份公司开发工程师职务。

梁修陆的简历参见本说明书“四、董事、监事、高级管理人员情况之（二）监事”。

（2）核心技术人员持股情况

公司技术总监熊庆生持有公司 1,050,000 股股份，持股比例为 15%；其他核心技术人员未持有公司股份。

3、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

四、公司业绩构成

（一）报告期内的主营业务构成情况

1、收入构成情况

公司主要产品为微机保护装置，微机保护装置主要有 CSP2000-B 系列、CSP2000-Y 系列、CSP1000 系列、CSP1600 系列等有源微机保护装置、CSP200 系列无源微机保护装置、CSP3000 配电监控系统、CSP5000 动作型站所终端、CSP6000 系列站所终端等。公司收入及构成情况如下：

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|--------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额（元） | 占比 | 金额（元） | 占比 | 金额（元） | 占比 |
| 微机保护装置 | 4,380,905.59 | 93.26% | 11,337,851.16 | 86.03% | 7,972,077.20 | 81.78% |
| 其他硬件设配 | 316,547.00 | 6.74% | 1,841,347.80 | 13.97% | 1,775,602.53 | 18.22% |
| 合计 | 4,697,452.59 | 100.00% | 13,179,198.96 | 100.00% | 9,747,679.73 | 100.00% |

2、生产成本构成情况

公司产品成本中，原材料为主要的成本构成，其次为直接人工费用，两者合计占总生产成本比例超过 90%。报告期内，公司生产成本结构稳定，无明显变化。公司有少量原材料需要委外加工，委外加工费用于 2012、2013 年度分别占生产成本比例为 2.06%、1.86%，于 2014 年第一季度占比为 0.69%。

公司具体生产成本构成如下表所示：

| 项目 | 2014 年 1 至 3 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额（元） | 占比 | 金额（元） | 占比 | 金额（元） | 占比 |
| 直接材料 | 1,790,583.33 | 75.89% | 4,208,148.40 | 75.91% | 3,261,266.53 | 75.14% |
| 直接人工 | 349,027.79 | 14.79% | 843,459.00 | 15.22% | 739,920.56 | 17.05% |
| 制造费用 | 219,724.48 | 9.31% | 491,858.28 | 8.87% | 339,170.59 | 7.81% |
| 合计 | 2,359,335.60 | 100.00% | 5,543,465.68 | 100.00% | 4,340,357.68 | 100.00% |
| 其中： | | | | | | |
| 委外加工费 | 16,239.13 | 0.69% | 103,164.19 | 1.86% | 89,617.91 | 2.06% |

（二）公司主要客户情况

公司的收入主要来源于对客户销售各系列的微机保护装置。目前公司客户主要为电力电气设备的制造商，如电力开关制造商、配电柜制造商及其他电力设备制造商等。

公司前五大客户收入合计占营业收入比例于 2012 年度、2013 年度分别为 37.48%、27.20%，于 2014 年第一季度为 33.54%。其中成都市米兰电气有限公司为报告期内公司最主要客户，其收入占比于 2012 年度、2013 年度分别为 17.64%、10.10%，于 2014 年第一季度为 6.71%。

随着公司市场拓展，前五大客户收入占总营业收入比重逐步降低。同时，前五大客户名单既包含老客户也包含新客户，说明公司既有稳定的客户资源，也有足够的市场开拓能力。因此，公司收入来源稳定，不存在明显的客户依赖。

公司前五大客户明细情况如下表所示：

1、2014 年 1-3 月公司前五大客户情况

| 客户名称 | 销售收入（元） | 占比（%） |
|---------------|------------|-------|
| 伏尔特电气（深圳）有限公司 | 553,076.92 | 11.77 |
| 成都市米兰电气有限公司 | 315,384.62 | 6.71 |
| 广州市真信电器有限公司 | 246,153.85 | 5.24 |
| 深圳市创亿电力设备有限公司 | 237,435.90 | 5.05 |

| 客户名称 | 销售收入（元） | 占比（%） |
|----------------|---------------------|--------------|
| 深圳市亮球电气有限公司 | 223,303.42 | 4.75 |
| 前五名客户合计 | 1,575,354.70 | 33.54 |

2、2013 年度公司前五大客户情况

| 客户名称 | 销售收入（元） | 占比（%） |
|------------------|---------------------|--------------|
| 成都市米兰电气有限公司 | 1,331,752.99 | 10.10 |
| 伏尔特电气（深圳）有限公司 | 660,683.76 | 5.01 |
| 云南江变电力电器成套设备有限公司 | 610,940.17 | 4.64 |
| 珠海经济特区广达电器设备有限公司 | 559,829.06 | 4.25 |
| 惠州市开关厂 | 421,196.58 | 3.20 |
| 前五名客户合计 | 3,584,402.56 | 27.20 |

3、2012 年度公司前五大客户情况

| 客户名称 | 销售收入（元） | 占比（%） |
|------------------|---------------------|--------------|
| 成都市米兰电气有限公司 | 1,719,470.09 | 17.64 |
| 云南江变电力电器成套设备有限公司 | 615,213.68 | 6.31 |
| 广州凯兴电气技术有限公司 | 481,800.00 | 4.94 |
| 武汉慧谷时代科技有限公司 | 448,547.01 | 4.60 |
| 广州万通达电气制造有限公司 | 388,290.60 | 3.98 |
| 前五名客户合计 | 3,653,321.37 | 37.48 |

（三）公司主要供应商情况

公司产品主要使用的原材料包括集成电路、显示屏、互感器、直流电机、及其他电子元器件等。

公司对前五大供应商采购量占总采购量比例于 2012 年度、2013 年度分别为 33.42%、31.41%，于 2014 年第一季度为 17.49%。公司对前五大供应商的采购量占比较为稳定，公司对前五大供应商所采购物品均为公司生产制造所需的原材料。在市场中，该类原材料的供应较为充足，且公司采购较为分散。因此，公司经营不依赖于特定品种的原材料或特定的供应商。

报告期内公司主要供应商的具体情况如下表所示：

1、2014 年 1-3 月公司前五大供应商情况

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占比 | 采购物品 |
|----|-------------------------|---------------------|----------------|------|
| 1 | 深圳市图腾富创科技有限公司 | 76,170.94 | 5.39% | 显示屏 |
| 2 | 深圳市福田区明泰电子商行 | 55,318.72 | 3.91% | 集成电路 |
| 3 | 东莞市恒翊电子科技有限公司 | 39,921.96 | 2.82% | 集成电路 |
| 4 | 珠海点线电路板技术有限公司 | 38,392.29 | 2.72% | 集成电路 |
| 5 | 珠海兴和电气有限公司 | 37,400.02 | 2.65% | 互感器 |
| | 前五大供应商合计 | 247,203.93 | 17.49% | |
| | 2014 年 1-3 月采购金额 | 1,413,189.82 | 100.00% | |

2、2013 年度公司前五大供应商情况

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占比 | 采购物品 |
|----|--------------------|---------------------|----------------|-------|
| 1 | 中山市凯嘉金属制品有限公司 | 458,583.42 | 10.85% | 电子元器件 |
| 2 | 肇庆市金鹏实业有限公司 | 269,914.52 | 6.39% | 显示屏 |
| 3 | 珠海兴和电气有限公司 | 261,647.43 | 6.19% | 互感器 |
| 4 | 北京瑞奇恩互感器设备有限公司 | 174,188.03 | 4.12% | 互感器 |
| 5 | 珠海点线电路板技术有限公司 | 163,039.31 | 3.86% | 集成电路 |
| | 前五大供应商合计 | 1,327,372.71 | 31.41% | |
| | 2013 年度采购金额 | 4,225,688.33 | 100.00% | |

3、2012 年度公司前五大供应商情况

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占比 | 采购物品 |
|----|-----------------|---------------------|---------------|-------|
| 1 | 珠海市香洲润华机械厂 | 406,200.00 | 10.68% | 电子元器件 |
| 2 | 广州市真信电器有限公司 | 383,035.90 | 10.07% | 电子元器件 |
| 3 | 珠海兴和电气有限公司 | 196,515.81 | 5.17% | 互感器 |
| 4 | 深圳市尔泰科技有限公司 | 152,307.69 | 4.00% | 显示屏 |
| 5 | 广州亿盛电气科技有限公司 | 133,162.39 | 3.50% | 电子元器件 |
| | 前五大供应商合计 | 1,271,221.79 | 33.42% | |

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占比 | 采购物品 |
|----|-------------|--------------|---------|------|
| | 2012 年度采购金额 | 3,803,277.27 | 100.00% | |

（四）正在履行重大业务合同情况

1、销售合同

报告期内，公司接受客户订货主要采用订单式合同或订单的方式，单次订货量均较小，故合同或订单数量大、金额小。截至 2014 年 7 月，公司大额订单合同（合同金额为 40,000 元以上）的订立、履行情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 采购产品 | 合同编号 | 销售金额 | 签订日期 | 履行情况 |
|----|--------------------|--------|-------------------|------------|------------|------|
| 1 | 云南江变电力电器成套设备有限公司 | 微机保护装置 | OLE-JB-201207314 | 80,000.00 | 2012.07.31 | 履行完毕 |
| 2 | 昆明创炜电器有限公司 | 微机保护装置 | OLE-CW-20120815 | 105,000.00 | 2012.08.01 | 履行完毕 |
| 3 | 珠海许继电气有限公司 | 微机保护装置 | 2012C-S5142 | 88,200.00 | 2012.08.06 | 履行完毕 |
| 4 | 云南（昆明）东控电器成套设备有限公司 | 微机保护装置 | OLE-DK-2012080234 | 42,000.00 | 2012.08.23 | 履行完毕 |
| 5 | 成都米兰电气有限公司 | 微机保护装置 | OLE-ML-2012112201 | 280,000.00 | 2012.11.22 | 履行完毕 |
| 6 | 武汉慧谷时代科技有限公司 | 微机保护装置 | OLE-HG-2012121805 | 45,000.00 | 2012.12.18 | 履行完毕 |
| 7 | 深圳市旭明电力技术有限公司 | 微机保护装置 | XMXC1212086 | 115,800.00 | 2012.12.24 | 履行完毕 |
| 8 | 沈阳春兴成套电器有限公司 | 微机保护装置 | OLE-CX-13042302 | 49,000.00 | 2013.04.23 | 履行完毕 |
| 9 | 常州世博电气有限公司 | 微机保护装置 | OLE-SB-13050605 | 48,000.00 | 2013.05.06 | 履行完毕 |
| 10 | 深圳市华宇电气有限公司 | 微机保护装置 | OLE-HY-13050801 | 86,400.00 | 2013.05.08 | 履行完毕 |
| 11 | 深圳市亮球电气有限公司 | 微机保护装置 | OLE-13061407 | 45,000.00 | 2013.06.14 | 履行完毕 |
| 12 | 云南江变电力电器成套设备有限公司 | 微机保护装置 | OLE-JB-13062102 | 102,400.00 | 2013.06.21 | 履行完毕 |
| 13 | 江苏德春电力科 | 微机保护 | OLE-DC-130705 | 112,000.00 | 2013.07.05 | 履行 |

| 序号 | 客户名称 | 采购产品 | 合同编号 | 销售金额 | 签订日期 | 履行情况 |
|----|------------------|--------------|--------------|------------|------------|------|
| | 技有限公司 | 装置 | 01 | | | 完毕 |
| 14 | 珠海许继电气有限公司 | 微机保护装置 | 2013C-S9304 | 73,500.00 | 2013.09.25 | 履行完毕 |
| 15 | 深圳市阿尔法电气有限公司 | 微机保护装置 | OLE-14032511 | 62,500.00 | 2014.03.25 | 履行完毕 |
| 16 | 江苏德春电力科技有限公司 | 微机保护装置 | OLE-14040202 | 120,000.00 | 2014.04.02 | 履行完毕 |
| 17 | 亚洲电力设备(深圳)股份有限公司 | 线路保护装置 | CGXQ14050486 | 62,400.00 | 2014.05.29 | 履行完毕 |
| 18 | 惠州市开关厂 | 综合继保 | 2014060408 | 62,400.00 | 2014.06.04 | 履行完毕 |
| 19 | 云南晨鸣电器有限公司 | 微机保护装置 | OLE-14062006 | 63,600.00 | 2014.06.20 | 履行完毕 |
| 20 | 伏尔特电气(深圳)有限公司 | 微机保护装置 | OLE-14062805 | 48,000.00 | 2014.06.28 | 履行完毕 |
| 21 | 山东汇能电气有限公司 | 通讯机柜, 微机保护装置 | HN2014051901 | 308,000.00 | 2014.05.22 | 正在履行 |
| 22 | 新疆捷鹰电气有限公司 | 微机保护装置 | OLE-14070103 | 263,300.00 | 2014.07.01 | 正在履行 |
| 23 | 希格玛电气(珠海)有限公司 | 微机保护装置 | OLE-14071607 | 52,200.00 | 2014.07.16 | 正在履行 |

另外, 公司分别于 2011 年 5 月 5 日与成都市米兰电气有限公司、于 2011 年 11 月 25 日与武汉慧谷时代科技有限公司签订了《产品代理协议》, 协议有效期为 5 年, 建立较为长期的合作意向, 协议无约定销售金额, 具体以实际销售订单或单次合同为准。报告期内, 公司与成都市米兰电气有限公司、武汉慧谷时代科技有限公司的销售收入、成本结转情况如下:

单位: 元

| 客户名称 | 2014 年 1-3 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 成都市米兰电气有限公司 | 315,384.62 | 144,130.77 | 1,331,752.99 | 663,079.81 | 1,719,470.09 | 926,278.54 |
| 武汉慧谷时代科技有限公司 | — | — | 387,521.37 | 190,234.24 | 448,547.01 | 236,787.97 |

2、采购合同

报告期内，公司与生产原料建立良好的供应关系，有效地保障了公司生产经营的原材料供应。公司的采购以订单合同方式向主要供应商进行采购，具有量多金额小的特点。根据公司订单的金额情况，报告期内公司与主要供应商签订大额采购合同（合同金额为 20,000 元以上）和履行情况如下：

| 序号 | 供应商名称 | 供应产品 | 订单编号 | 签订时间 | 合同金额 (元) | 履行 情况 |
|----|----------------|------|----------------------|------------|-------------|----------|
| 1 | 深圳市尔泰科技有限公司 | 显示屏 | ET-HT201205110 01 | 2012.05.11 | 31,500.00 | 履行 完毕 |
| 2 | 深圳市尔泰科技有限公司 | 显示屏 | ET-HT201207050 05 | 2012.07.05 | 25,200.00 | 履行 完毕 |
| 3 | 珠海市香洲润华机械厂 | 机构 | 201207031001 | 2012.07.31 | 26,892.00 | 履行 完毕 |
| 4 | 深圳市华明微电子科技有限公司 | 元器件 | 20120829008 | 2012.08.29 | 20,310.00 | 履行 完毕 |
| 5 | 肇庆市金鹏实业有限公司 | 显示屏 | GP20121030-01A | 2012.10.28 | 30,000.00 | 履行 完毕 |
| 6 | 肇庆市金鹏实业有限公司 | 显示屏 | GP20121228-01A | 2012.12.28 | 30,000.00 | 履行 完毕 |
| 7 | 珠海市鑫润达电子有限公司 | 元器件 | XRD156121122-1/ 4 | 2012.11.22 | 24,798.15 | 履行 完毕 |
| 8 | 中山市坦洲镇商一塑料五金厂 | 机箱 | —— | 2013.05.08 | 27,500.00 | 履行 完毕 |
| 9 | 肇庆市金鹏实业有限公司 | 显示屏 | 20130702021 | 2013.07.02 | 28,500.00 | 履行 完毕 |
| 10 | 丹东伊诺特电气有限公司 | 元器件 | ENT20130807000 2 | 2013.08.07 | 61,250.00 | 履行 完毕 |
| 11 | 珠海兴和电气有限公司 | 互感器 | ZHOL20131114 | 2013.11.14 | 50,163.00 | 履行 完毕 |
| 12 | 珠海荣迅达贸易有限公司 | 电池 | CG-131204002 | 2103.12.04 | 32,600.00 | 履行 完毕 |
| 13 | 深圳市福田区明泰电子商行 | 元器件 | CG-140324008 | 2014.03.24 | 46,618.00 | 履行 完毕 |
| 14 | 深圳市远翔达电子科技有限公司 | 元器件 | CG-140324009 | 2014.03.24 | 23,066.00 | 履行 完毕 |
| 15 | 深圳市神林电子有限公司 | 元器件 | CG-140402017 | 2014.04.02 | 35,500.00 | 履行 完毕 |
| 16 | 深圳市图腾富创科技有限公 | 显示屏 | CG-140528016 | 2014.05.28 | 28,000.00 | 履行 完毕 |

| 序号 | 供应商名称 | 供应产品 | 订单编号 | 签订时间 | 合同金额 (元) | 履行 情况 |
|----|---------------|------|--------------|------------|-------------|----------|
| | 司 | | | | | |
| 17 | 东莞市恒翔电子科技有限公司 | 元器件 | CG-140624016 | 2014.06.24 | 26,151.00 | 履行 完毕 |
| 18 | 珠海兴和电气有限公司 | 互感器 | CG-140624006 | 2014.06.24 | 26,640.00 | 履行 完毕 |

3、其他业务合同

截至本说明书签署日，公司暂无重大其他业务合同。

五、公司商业模式

公司立足于输配电控制设备制造领域，系专注于研发、生产及销售微机保护装置及配套的软、硬件的生产商。公司通过对由电子元器件、集成电路组成的仪器嵌入自行编写的后台程序，制作微机保护装置。该类装置被广泛应用于输配电网络中的控制、检测、管理领域，其市场空间较广。

公司产品为 35KV 电压级别的环网柜、充气柜、控制开关柜等电力设备提供保护及监控功能，令使用者能够获知电网中的事件及数据，有效地保障电网安全，提高输配电的管理效率，实现智能化管理。同时，公司通过自身研发及设计，已成功研制出多系列产品，其产品的保护作用已涵盖了线路、变压器、电容器、电动机等对象。因此，公司产品对于输配电领域具有明显的使用价值。公司通过销售人员与客户进行接触，了解客户需求后，将合适的产品销售给客户，从而获取利润。目前公司各类产品已通过其销售网络，销售至国内 18 个省份。

（一）采购模式

公司由独立的采购部门负责采购工作，根据生产部门制定的生产计划安排采购活动。目前与公司发生合作的供应商数量众多，公司采购活动较为分散。每种原材料均有备选供应商，以利于公司控制采购价格及原材料质量。

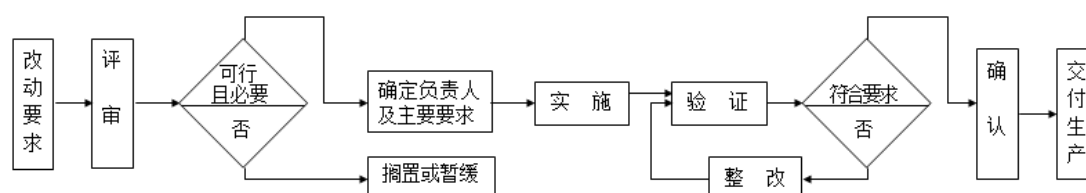
公司根据生产计划，形成物料申购单或物料需求计划，并将其发送给所选择的供应商以获得价格、参数等信息。若该供应商为新供应商，则公司要求递送样品进行检验确认，检验合格后该新供应商才能成为公司正式供应商。在获得供应商报价后，公司将根据价格审批流程起草合同依次送交采购经理、生产总监、总经理审批。审批通过后形成正式合同，由生产计划员根据物料需求计划进行订购，由采购部将订单发送给供应商，并由供应商确认是否可供应。同时，采购部与供应商确定交货期、交货方式等细节。原材料到货后，由质检部按照来料检验标准对原材料进行检验，如检验合格，则安排原材料入库。

（二）生产模式

公司由独立的生产部门负责生产工作，采取订单驱动的形式安排生产活动。公司生产部门将根据与客户签订的销售协议或客户订单，安排年度及月度生产计划，并调配生产资源。

公司的生产过程主要是对硬件嵌入软件，软件部分由公司自行开发编写，属于公司自主知识产权。硬件部分由公司生产人员将电子元器件、电路板、显示屏等原材料组装而成，小部分工序通过委外加工的方式完成。硬件的生产过程主要包括：输入原料、焊接、烧录、组装、高温老化、调试、常温老化、形成成品等步骤。委外加工的工序属于生产过程中的非核心部分，对公司产品效力的影响程度较少。公司生产的附加值主要体现在其所注入的软件部分。此外，成品在入库前需要技术部对软、硬件部分及项目的集成进行测试，确保产品能够符合客户要求正常运行。

公司根据客户要求判断现有产品是否能够满足客户需求，若现存产品未能满足客户要求，则公司将立项进行开发。开发流程如下图所示，先由市场人员提出改动需求并送交总工程师评审；如评审认为该改动确实有必要且具备可行性，则由总工程师确定负责人，由研发中心和生产部门进行设计，并由技术部进行验证；产品通过验证后交付生产。



（三）销售模式

公司销售模式包括直销和经销，以直销为主，经销为辅。

公司直销由独立的销售部门负责销售工作，目标客户为各电气设备制造商。公司通过主动拜访新客户、参加国内具有知名度和影响力的专业展会、建立网站和广告渠道等方式拓展市场，以获得新订单。另外，公司会定期回访老客户，提供售后服务及其他增值服务等方式，以维护原有的客户资源和销售渠道。

公司与客户之间形成合同意向后，合同需要经过内部评审才能正式与客户签订合同。公司规定由技术部负责对合同中与技术相关的条件进行评审，销售部负责对除技术条件以外的所有条款进行评审。公司以成本加上目标利润的方式进行产品定价，并会根据市场信息订立内部指导单价，规定合同的单价不得低于公司制定的最低售价。

公司经销采用买断式销售，即公司依照合同或订单将产品发至经销商处，并由其验收后风险即转移，公司不承担因产品无法销售风险，经销商自行承担客户开发、产品销售及货款收付等。对经销商，公司根据市场行情和公司内部指导价确定销售价格。

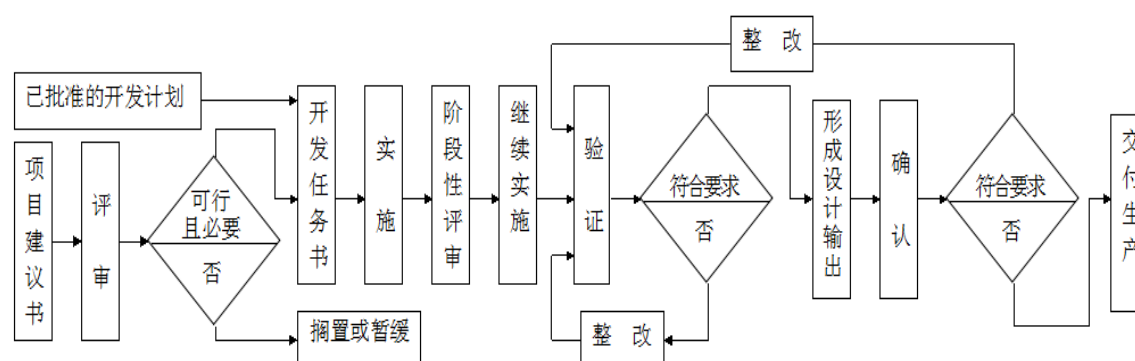
公司提供售后服务，由售后服务部负责相关工作。公司在收到客户提出要求后，将派出售后服务人员为客户提供服务。售后服务人员了解该客户所购买产品的技术资料及使用产品的背景后，准备相关图纸、元器件工具等，按照与客户落实的维修计划为客户解决故障问题。在售后服务完成后，由客户对服务进行验收，并反馈服务质量。公司收集反馈信息，并对售后工作及人员进行考评，以保持并改善公司售后服务水平。

（四）研发模式

公司拥有独立的研发团队，由研发部负责与产品研发相关的工作。公司采取“定期投入为主、订单驱动为辅”的研发模式进行研发，目前公司产品所采用的核心技术均为公司自主研发所得。根据产品的复杂程度或规模不同，公司研

发周期一般为 12 至 18 个月。对于核心产品，公司持续进行研发，保持更新换代，以保证产品更有竞争力。

公司的研发流程主要包括：项目立项、建立开发任务书、实施、设计输入、形成设计输出、评审、验证等阶段。公司市场人员综合分析市场情况、市场需求等信息，形成《市场调研报告》并提交给总工程师。总工程师经分析、汇总后结合行业技术发展状况、公司技术水平及发展规划，形成《产品开发建议书》并提交技术委员会讨论。公司技术委员会每年度末组织集中讨论《产品开发建议书》，针对其可行性和必要性，形成《设计和开发项目建议评审记录》，并决定是否实施。若决定实施研发项目，则形成《年度开发计划》，并安排具体实施的时间点。在公司日常运营过程中，临时性的立项请求也可提交至技术委员会进行讨论，由委员会决定是否需要立项和落实实施时间，并纳入公司年度开发计划中。研发项目进入实施阶段前，应形成《开发任务书》并由技术总监审批。《开发任务书》应明确设计输入要求，包括功能及性能要求、适用的法律、法规及充分和其他适宜的要求等。研发项目的成品设计输出经总工程师批准方可生效，并进入评审阶段，由技术委员会判断研发项目是否符合要求。通过评审后，研发项目的成品需要通过公司内部验证和确认（若法律法规有相关要求，则还需送交外部检测中心进行验证和确认），以确保成品符合相关标准及要求。



（五）产业链分工

电力行业主要分为供电、输配电、用电等领域，公司所处的细分行业属于输配电领域中的环节。公司所生产产品主要用于输配电领域中的电气设备，其为环网柜、充气柜、开关控制柜等主要设备提供微机保护装置，从而保护电气

设备的使用安全，同时为电力管理智能化提供条件。因此，公司在电力行业中主要分工系电气设备保护装置的研发、生产及销售。公司在产业链中的附加值体现为将原材料加工制造成微机保护装置并嵌入自行开发的软件，然后将其销售给电气设备制造商或其他使用者；后者获得公司产品后，再将其安装至电气设备中，从而提高电气设备的安全性及可靠性。

六、公司所处行业情况

（一）行业分类

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处的行业分类为“电气机械和器材制造业（C38）”中的“配电开关控制设备制造（C3823）”。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处的行业属于电气机械及器材制造业（C38）。

（二）行业主管部门、监管机构

1、主管部门

公司所处行业的主管部门主要是国家发展和改革委员会（以下简称“国家发改委”）、国家电力监管委员会（以下简称“国家电监会”）及国家工业和信息化部（以下简称“工信部”）等。

国家发改委负责产业政策的制订，指导行业技术法规和行业标准的拟订，推动高技术发展，实施技术进步和产业现代化的宏观指导等。国家电监会负责全国电力监管工作，建立统一的电力监管体系；研究提出电力监管法律法规的制定或修改建议，制定电力监管规章，制定电力市场运行规则；参与国家电力发展规划的制定，拟定电力市场发展规划和区域电力市场设置方案，审定电力市场运营模式和电力调度交易机构设置方案等。工信部负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

2、自律组织

公司所处行业的自律组织主要是中国电器工业协会，其是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、设计、院校、工程、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，具有社会团体法人资格。其主要负责组织调查研究，为行业的改革与发展服务；开展各项活动，为企业走向市场、开拓市场服务；进行推广宣传，为行业的技术进步和提高产品质量服务；加强国际交流与合作，为行业融入全球化经济铺路；加强信息交流，帮助企业及时掌握行业发展动态。

（三）主要的法律法规

公司所处行业主要涉及的法律法规如下：

1996年4月17日，国务院颁布《电力供应与使用条例》（国务院令第196号），指出供电企业和用户应当制订节约用电计划，推广和采用节约用电的新技术、新材料、新工艺、新设备，降低电能消耗。供电企业和用户应当采用先进技术、采取科学管理措施，安全供电、用电，避免发生事故，维护公共安全。

1996年10月8日，电力工业部发布《供电营业规则》（电力工业部第8号令），指出在电力系统正常状况下，供电企业供到用户受电端的供电电压允许偏差为：①35千伏及以上电压供电的，电压正、负偏差的绝对值之和不超过额定值的10%；②10千伏及以下三相供电的，为额定值的 $\pm 7\%$ ；③220伏单相供电的，为额定值的 $+7\%$ ， -10% 。

2005年2月1日，电监会发布《电力二次系统安全防护规定》（电监会5号令），《规定》提出电力二次系统相关设备及系统的开发单位、供应商应以合同条款或保密协议的方式保证其所提供的设备及系统符合本规定的要求，并在设备及系统的生命周期内对此负责。

2009年3月1日，工业和信息化部发布《软件产品管理办法》（工信部令第9号），提出软件产品实行登记和备案制度。符合本办法规定并经登记和备案的国产软件产品，可以享受《产业政策》规定的有关鼓励政策。软件产品登记的有效期为5年，有效期届满前可以申请延续。

2012年4月20日，财政部、国家税务总局发布《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），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。

2010年10月10日，国务院颁布《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号），提出着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。

2011年1月28日，国务院颁布《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号），《通知》提出鼓励软件企业大力开发软件测试和评价技术，完善相关标准，提升软件研发能力，提高软件质量，加强品牌建设，增强产品竞争力。

2011年10月13日，财政部和国家税务总局发布《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），《通知》指出销售自行开发生产的计算机软件产品按法定17%的税率征收后，对实际税负超过3%的部分实行即征即退。

2012年4月6日，工业和信息化部发布《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》，《规划》提出“十二五”期间，我国软件产业将着重发展基础软件、工业软件及行业解决方案等8大重点领域，并实施包括龙头企业培育在内的十大重点工程。预计到2015年，我国软件业业务收入将达到4万亿元，占信息产业比重达到25%，年均增长24.5%以上。

2012年7月9日，国务院颁布《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发[2012]28号），《规划》指出加强以网络化操作系统、海量数据处理软件等为代表的基础软件、云计算软件、工业软件、智能终端软件、信息安全软件等关键软件的开发，推动大型信息资源库建设，积极培育云计算服务、电子商务服务等新兴服务业态，促进信息系统集成服务向产业链前后端延伸，推进网络信息服务体系变革转型和信息服务的普及，利用信息技术发展数字内容产业，提升文化创意产业，促进信息化与工业化的深度融合。

（四）主要标准文件

公司所处行业主要根据下列标准执行生产：

| 序号 | 标准号 | 标准名称 |
|----|---------------|---------------------|
| 1 | GB/T13720 | 地区电网数据采集与监控系统通用技术条件 |
| 2 | GB/T13729 | 远动终端设备 |
| 3 | GB/T13730 | 地区电网调度自动化系统 |
| 4 | GB/T14285 | 继电保护和安全自动装置技术规程 |
| 5 | GB/T15153.1 | 远动设备及系统电源及电磁兼容性标准 |
| 6 | GB/T17626 | 电磁兼容试验和测量技术 |
| 7 | DL516 | 电力调度自动化系统运行管理规程 |
| 8 | DL/T550 | 地区电网调度自动化功能规范 |
| 9 | DL/T599 | 城市中低压配电网改造技术导则 |
| 10 | DL/T630 | 交流采样远动终端技术条件 |
| 11 | DL/T634.5-101 | 远动设备及系统标准传输协议子集 |
| 12 | DL/T634.5-104 | 远动设备及系统标准传输协议子集 |
| 13 | DL/T667 | 继电保护设备信息接口配套标准 |
| 14 | DL/T721 | 配电网自动化系统远方终端 |
| 15 | DL/T790 | 采用配电线载波的配电自动化 |
| 16 | DL/T814 | 配电自动化系统功能规范 |
| 17 | DL/T890 | 能量管理系统应用程序接口 |
| 18 | DL/T1080 | 电力企业应用集成 |
| 19 | DL/T5003 | 电力系统调度自动化设计技术规程 |
| 20 | Q/GDW156 | 城市电力网规划设计导则 |
| 21 | Q/GDW370 | 城市配电网技术导则 |
| 22 | Q/GDW382 | 配电自动化技术导则 |

（五）法律政策的影响

《产业结构调整指导目录（2011 本）》将“降低输、变、配电损耗技术的开发与应用”列为鼓励类。因此，国家明确配电网效率的重要性。公司产品在输、配电过程中能提供智能化管理及控制的作用，有利于提高电力传输管理。所以，公司所处的细分领域为国家鼓励的产业，发展空间较广。

《电力二次系统安全防护规定》明确电气设备的生产商需要承担其提供产品及服务范围内的义务，并且在产品生命周期内负主要责任。公司产品系开关柜等主要电气设备的重要组成部分，其产品质量直接影响电气设备的实际效用。所以，《电力二次系统安全防护规定》提高了行业产品的质量要求，从而提高了行业的准入门槛。

另外，《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》多次突出强调工业软件的重要性，而软件则是电网智能化管理必不可少的一部分，是工业软件的代表之一。因此，国家鼓励软件行业的发展将同时推动电气设备的技术发展，提高产品技术含量。公司所处的行业将受益于软件行业的发展，令产品功能更为完善。

（六）行业目前的发展状况

1、行业产品状况

微机保护装置是公司所处行业内的代表产品。微机保护装置是发电、输变电、配电网系统二次系统的核心设备之一，该装置通过采集电力系统各种元件或电力设备中电流、电压等电气量和其它状态信号，快速准确地判别电力系统中各种元件发生的故障，并及时发出跳闸信号或其它控制信号，通过相应断路器快速有选择性地断开故障线路、变压器、发电机或母线等电力设备，缩小故障影响范围，尽快恢复供电，保证电网安全稳定运行。电力系统的故障，如果不能及时切除，不仅会对电力设备本身造成严重损害，还可能危及全网的安全稳定运行，最严重后果是导致大面积停电，造成不可估量的经济损失。正是由于微机保护设备在电力系统中起着这种无可替代的作用，因此用户对于微机保护设备的可靠性、快速性、灵敏性、选择性等方面均提出了较高的要求。

微机型保护装置以数字处理技术为基础，利用现代微处理机技术、计算机网络技术、现代通信技术、自动控制理论，结合电力系统运行和故障分析理论，实现对电力系统设备中各种故障的保护、对电力系统运行的控制和监视测量以及通信信息管理等多种功能。相对于传统模拟式继电保护装置，其具有动作速度快、测量精度高、标准化程度高和完善的自我诊断功能、以及抗变电站中各种电磁干扰能力等优越性能，因而在电力系统中得到了广泛应用。

2、行业竞争状况

目前整个国家电网可分为输电网、发电网及配电网，公司所处行业的产品主要针对配电网。行业内参与者所生产的硬件同质化现象较为明显，除在外观设计存在差别外，产品在功能、质量、目标市场等方面不存在明显差异。业内产品主要在软件方面存在差异，因此产品竞争力主要在软件程序方面得以体现。

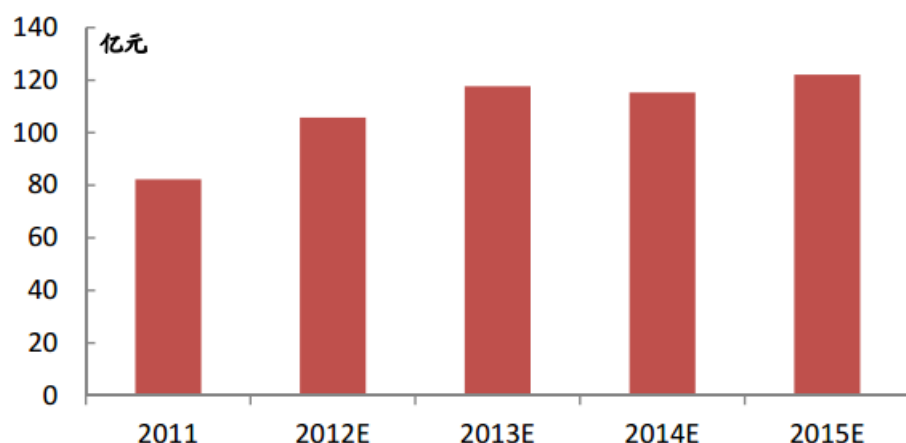
根据国家统计局数据，截止至 2014 年 3 月，从事电气机械及器材制造的企业家数为 22,675 家，且数据同比增长 7.70%。新进入者增长的现象表面行业仍处在成长阶段，但随着参与者数量增多，行业的竞争程度将进一步加剧。

（七）市场容量

1、智能变电站建设

根据国家电网公司的智能电网发展战略，2009~2010 年为试点阶段，2011~2015 年为全面建设阶段，2016~2020 年为引领提升阶段。2011 年后所有新建变电站将按照智能变电站的标准进行设计，其中智能化的投资约为 540 亿元，微机保护及变电站自动化系统约占智能化投资的 80%。根据国家电网公司智能变电站建设规划，2012 年和 2013 年新建智能变电站中微机保护及变电站自动化系统市场规模分别增长 29%和 12%。

国网新建智能变电站微机保护及变电站自动化系统投资规划



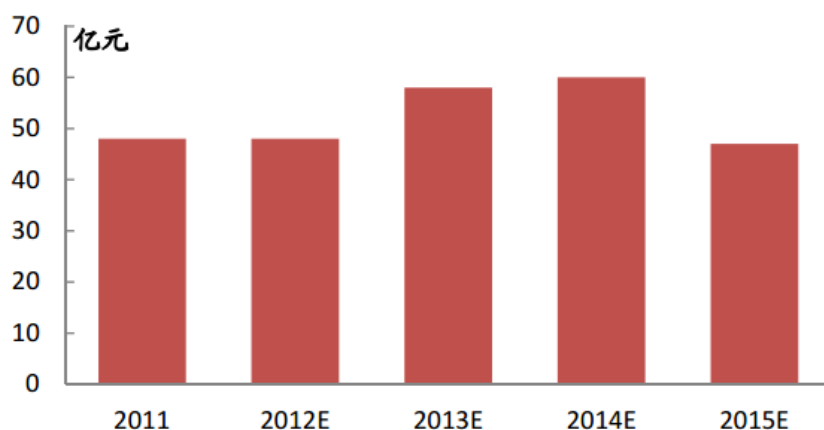
数据来源：国家电网公司

“十二五”期间，国家电网公司按照寿命周期管理理念，将对已达到运行寿命的变电站进行智能化改造，以达到提高电网安全性、可靠性、灵活性和资源优化配置水平。其计划五年间改造变电站 1000 座，智能改造投资 118 亿元，其中微机保护及变电站自动化系统投资约为 94 亿。2012 年和 2013 年也将进入改造的高峰期，其智能改造投资将分别较同期提高 5%和 65%。

2、配电自动化系统

配电自动化系统主要由配电主站、配电终端、配电子站和通信通道等部分组成。根据国家电网公司规划优先在 4 个直辖市，21 个省会城市、4 个计划单列市、唐山、苏州共 31 个重点城市的核心区开展配电自动化系统建设，“十二五”中后期将适度在其他具备条件的地级城市开展配电自动化系统试点；同步推广应用配网调控一体化智能技术支持系统。“十二五”期间，配电自动化及配网调控一体化技术支持系统建设投资为 260.90 亿元。

“十二五”国网配电自动化系统投资规划



数据来源：国家电网公司

（八）行业利润水平的变动趋势及原因

以同行业可比上市或挂牌公司作为基准，行业毛利率于 2012、2013 年度分别为 56.24%、56.26%，毛利率较为稳定。其主要原因是行业产品硬件部分已趋于同质化，各参与者生产成本、售价均已趋同。电气机械及器材制造业净利润总额于 2013 年度达 34,517,301.80 万元，较 2012 年度增长 15.87%。由于行业产品能被应用于配电网内多个领域，市场空间较为广阔，行业存在净利润空间。

（九）影响行业发展的有利因素

1、 国家产业政策支持

电力系统二次保护设备制造业属于先进制造业、国家重大装备制造业和高新技术产业，是国家鼓励发展的产业。

国家发改委在《能源发展“十二五”规划》中明确提出：加快区域和省级超高压主网架建设，重点实施电力送出地区和受端地区骨干网架及省域间联网工程，完善输、配电网结构，提高分区、分层供电能力。加快实施城乡配电网建设和改造工程，推进配电智能化改造，全面提高综合供电能力和可靠性。到 2015 年，建成 330 千伏及以上输电线路 20 万公里，跨省区输电容量达到 2 亿千瓦。

国务院在《国家中长期科学和技术发展规划纲要》中明确指出要“重点开发安全可靠的先进电力输配技术，实现大容量、远距离、高效率的电力输配”，要重点研究开发“大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备，间歇式电源并网及输配技术，电能质量监测与控制技术，大规模互联电网的安全保障技术，西电东输工程中的重大关键技术，电网调度自动化技术，高效配电和供电管理信息技术和系统”。

同时，国家新能源政策的推出，以及发展低碳经济、提高能源利用效率的新要求也为电力行业整体发展带来了新的机遇。

2、 电力工业的持续发展

电力需求与我国经济的发展关系密切，随着我国 GDP 的快速增长，电力供应规模必须同步增长以供应我国工业及民用电力需求。因此，电力工业近年随 GDP 增长而保持快速发展的态势。随着智能电网以及新能源战略的逐步推进，未来电网构建以及水电、核电、风电和光伏电站的建设必将有更大的发展，从而为微机保护、配网自动化系统等电力二次设备行业提供更为广阔的发展空间。

3、 城镇化进程及基础设施建设发展

随着我国城镇化进程以及铁路电气化建设的加快，轨道交通建设投资在未来将保持高速增长，进而带动电力二次系统保护设备在轨道交通领域的收入的增长。据不完全统计，到 2020 年城市轨道交通总规划里程约为 5,000 公里，总投资额将超过 8,000 亿元。若按照电力监控及测控保护设备投资占城市轨道交通建设总投资的 0.4%的比例计算，则每年与电力自动化系统有关的投资额约 2.7 亿元左右。在铁路建设方面，根据《中长期铁路网规划》，到 2020 年中国铁路营业里程将达到 12 万公里，其中电气化铁路比例将达到 60%。若按照电力监控及牵引供电测控保护设备投资在干线铁路电气化建设总投资的 2%的比例计算，则每年与电力自动化系统有关的投资额有 50 亿元左右。

同时，城镇化进程将进一步加大民用电力的需求，从而为输配电设备创造市场空间。

（十）影响行业发展的不利因素

1、经济周期性波动和电力行业投资波动的影响

输配电及控制设备制造业与国民经济增长相关性较强，受社会固定资产投资影响较大，与下游电力企业、电网公司的固定资产投资、产能扩张情况密切相关。如果经济增长速度放慢，社会固定资产投资增速减缓，电力企业和电网公司减少设备采购，本行业将面临市场需求下降、收入下降的风险。目前我国经济处于稳健上升期，电力行业整体景气，未来几年内出现大幅下降的概率很低，但是经济周期性波动和电力行业投资波动，仍对本行业企业的投资决策、生产计划、市场营销产生一定影响。

2、我国对用电质量监控的相关法律法规滞后

由于国外经济发展水平较高，法律法规较为健全，对电力用户的监控设备配置有较为严格的要求，社会整体用电质量和效率都比较高。相反，目前我国与用电质量相关的法律法规比较滞后，用电管理比较粗放，很多用电领域仍未配备相关的电力监控设备。落后的电力管理将不利于输配电设备的良性发展，降低行业的创新意识，从而减缓了行业发展的步伐。

3、研发投入不足

与国外发达国家相比，我国智能电力监控行业自主创新能力较低，技术投入不足，研发力量薄弱。从整体来看，现在全行业未能与国外同业界规模相当的科研开发机构，行业发展所需的技术基础性工作十分缺乏。

（十一）行业的技术水平及技术特点

输配电设备产品的主要核心技术是灭弧技术、绝缘技术、密封技术和控制技术。高压开关设备在产品的可靠性、技术创新、智能化和前瞻性技术方面方面，国内外的技术水平差距较大。国内制造商缺少对产品进行系统性设计的能力，行业存在对研究开发投入不足的情况。作为高压开关设备重要组成部分之一的微机保护装置，同样存在上述技术缺点。

随着输电系统的规模及复杂程度逐渐提高，业内产品将往大容量、高电压、智能化、组合化、小型化、免维护和远程诊断等方向发展，同时，信息技术将全面被应用至输配电设备之中。另外，电力生产、输送和使用的效率系电力行业中较为关心的问题，业内产品必须同时注重效率，以满足市场需求。

（十二）行业的主要壁垒

1、技术与人才壁垒

电力系统二次设备制造行业以电力系统运行和故障分析理论为基础，涉及继电保护技术、微处理机技术、计算机网络和控制技术、现代通信技术、系统集成技术、电力系统故障诊断技术、电力自动化技术、嵌入式开发技术、机电一体化制造技术、电磁兼容技术、发电厂运行与控制技术、过程自动化技术、

现场总线控制技术等多个技术领域的交叉发展，因此要求企业不仅具有专业系统的研究背景和扎实的技术基础，其技术水平及产品安全稳定性能还要通过行业验证部门严格的认定和测试。而且，随着行业内新标准、新工艺、新流程的不断出现，更要求公司从业人员具备较宽的知识面和较强的学习能力。因此，进入该行业具有较高的技术和人才壁垒。

2、渠道壁垒

由于现代电力系统的运行情况极其复杂，电力系统运行的安全性、稳定性至关重要。电力二次系统保护主要完成对系统内设备的故障保护、操作控制和运行监测等任务，电力系统对这类设备的选择性、灵敏性、快速性和可靠性有较高要求。因此，客户在选择产品时会根据企业运行业绩水平、项目实施能力、售后服务和产品长期维护水平等进行综合考量。由于客户对产品要求较高，新进入者难以在短时间内形成高水平的产品，难以在行业内形成良好信誉，从而难以拓宽市场。

3、客户较难接受新进入者的服务

电力系统一般需要连续运行数年，因此，市场对电气设备的可持续性及其稳定性有一定要求。若微机保护装置出现问题，则容易造成较大的负面影响。因此，市场需要设备供应商及时有效地解决故障问题及提供定期维护。由于微机保护装置具备一定的技术含量，维护、维修该类设备需要专业技术、设备及充足的行业经验等。此外，客户要求的服务周期一般较长，使行业内企业需要有一定行业经验才能满足客户对售后服务的要求。因此，新进入者缺少行业信誉，难以为客户提供充分的服务，使客户难以接受新进入者，从而形成进入障碍。

（十三）行业的主要经营模式

输配电设备制造业对技术水平、研发能力、创新能力等要求较高，其要求企业具备一定的技术水平及具备相应的资源以保证生产产品符合市场要求。业内企业一般按照用户需求进行产品设计和开发，产品具备一定的定制化及多样化的特点。业内企业一般以投标的方式获取订单，在获取订单后再以订单驱动的

模式组织采购和生产活动。另外，部分产品适用范围较广，具备通用性，对于此类标准产品企业一般采取批量生产再逐批销售的模式经营。

（十四）行业的周期性、区域性或季节性特征

1、周期性

由于第一季度存在春节假期，行业业务量相对较少，属于行业淡季。同时，由于下游输配电设备招投标活动一般集中在第二、第三季度，所以本行业的销售活动主要集中在下半年。

2、地理分布

根据国家统计局数据显示，本行业企业主要集中分布在东北沿海地区，以广东、江苏、浙江等省份为代表，其企业数量合计占总数的 53.02%。因此，行业竞争主要集中在东部沿海省份。

| 序号 | 省份 | 企业数量 | 占比 |
|----|----|--------|---------|
| 1 | 广东 | 4,191 | 18.48% |
| 2 | 江苏 | 4,004 | 17.66% |
| 3 | 浙江 | 3,827 | 16.88% |
| 4 | 山东 | 1,642 | 7.24% |
| 5 | 安徽 | 1,101 | 4.86% |
| 6 | 其他 | 7,909 | 34.88% |
| 合计 | | 22,674 | 100.00% |

（十五）上下游行业

1、上游行业及其影响

公司产品所采用的原材料主要是集成电路、互感器、显示屏、直流电机等电子元器件，同时，公司产品附有嵌入式软件，所以公司上游行业为电子元器件制造业及软件和信息服务业。

公司所处行业受上游行业的影响主要体现在技术变革方面。由于电子产品及软件产品的更新周期较短，技术更新速度较快的特点，公司所采用原材料及

关键技术面临较大的贬值风险。若上游行业技术发展迅速，则本行业企业需要投入资源保持研发水平与上游技术革新相适应，从而使业内企业面临经营压力。同时，原有产品及技术将逐步被市场淘汰。

2、下游行业及其影响

本行业产品主要提供给输配电网络的设备使用，因此，公司下游行业主要是电力供应业。

公司所处行业的市场规模受下游行业的发展程度影响。随着国家电网的建设、电网构成越来越复杂，发电厂规模越来越大，下游行业的客户对微机保护、电网自动化系统等产品的要求越来越高。下游行业的需求标准提高，使本行业产品更强调可靠性和经济性，同时使本行业企业加大资本投入，不断进行技术创新，以满足逐渐提高的客户要求。

（十六）主要的竞争对手

公司主要的竞争对手包括广东雅达电子股份有限公司、上海华宿电气股份有限公司及北京四方继保自动化股份有限公司。

1、广东雅达股份电子股份有限公司

广东雅达电子股份有限公司创办于 1994 年，系国家级高新技术企业。该公司组建了省级“广东省智能电力测控仪工程技术研发中心”和“广东省省级企业技术中心”，通过了 ISO9001 质量管理体系认证。该公司建设了占地 60,000 m²的工业园区和 2,3000 m²的高标准厂房，拥有洁净的生产车间、先进的环境试验和生产检测设备。该公司产品通过了华南国家计量中心、中国电力科学研究院电力设备及仪表中心等多家权威机构检测合格，大部分产品型号获欧盟 CE 认证。

该公司业务定位于智能电力监控系统的产业链“元器件-系统组件-监控系统”，主要业务是电力监控系统组件产品的研发、生产与销售及电力监控系统集成，为客户提供智能电力监控组件产品和系统整体解决方案。

2、上海华宿电气股份有限公司

上海华宿电气股份有限公司是一家专业从事电力及电气安全产品研发、生产、销售与服务的高新技术企业。该公司凭借雄厚的产品技术研发实力，不断

追求技术创新，全面致力于电气防火事业的发展。2010 年上海世博会期间，上海华宿是世博会电气火灾监控系统主要供应商。该公司于 2013 年 7 月 23 日在全国中小企业股份转让系统成功挂牌，自此成为全国电气防火行业第一家挂牌上市企业。

该公司总部位于上海张江高科技园区，拥有完善的独立研发中心、销售中心和现代化的生产基地，该公司在全国二十多个省市设有办事机构，并与各大设计院保持良好的合作关系。

目前，该公司已拥有三大系统产品，分别是：智能电气火灾监控系统、智能电力监控和能源管理系统、智能消防设备电源监控系统，更多的创新产品和技术正在陆续推向市场过程当中。

3、北京四方继保自动化股份有限公司

北京四方继保自动化股份有限公司（股票代码：601126）是一家成立于 1994 年的国家高新技术企业，公司创始人是中国工程院首批院士杨奇逊教授。该公司专注于智能发电、智能输配电、智能交通、智能矿山、相关工业行业过程控制与节能减排、可再生能源利用等多个领域的产品设计、软件开发、系统集成与服务、咨询设计等；主营产品包括变电站自动化系统、继电保护、配网自动化系统、调度自动化系统、发电厂自动控制系统、电力安全稳定控制系统、广域测量与保护系统、微网控制系统、储能控制系统、电能质量管理系统、高压直流输电控制系统、电力仿真培训系统、能源管理系统、轨道交通自动化系统、工业控制系统及各类相关产品等。

该公司服务的客户遍及能源、煤炭、冶金、石化、矿山、交通、制造等多个行业，先后在城乡电网改造、三峡工程、西电东送、全国电力联网、清洁能源开发、青藏铁路、1000 千伏特高压工程、城市轨道交通建设、智能电网、抗震救灾、北京奥运会、上海世博会、广州亚运会等国家重点工程项目中做出了突出贡献。

（十七）与行业主要公司的业绩比较

1、公司业绩与行业比较

根据国家统计局数据显示，电气机械及器材制造业的主营业务收入增长率于 2013 年度、2012 年度分别为 14.51%、7.42%。公司主营业务收入同期数据分别为 35.20%、36.72%，增长速度快于行业平均水平。其主要原因是公司有效拓展市场，客户数量持续增加，使公司收入增长明显。同期行业可比上市或挂牌公司的平均毛利率分别为 42.19%、42.18%，平均净利率为 11.40%、14.37%。公司同期毛利率为 51.88%、47.96%，公司同期的净利率为 14.20%、12.63%，基本与行业水平一致，其中差异主要是产品构成不同所导致。

2、公司业绩与同行业上市公司的比较

目前上市及挂牌的公司中，雅达股份（430556）、华宿电气（430259）及四方股份（601126）的主营业务与公司较为相似，可作为对比公司。

①毛利率

公司毛利率与同行业可比公司基本持平，略有差异主要是各公司具体产品构成及生产成本存在差异所致。

| 公司/期间 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|---------|---------|
| 欧力配网 | 51.88% | 47.96% |
| 雅达股份 | 54.39% | 48.98% |
| 华宿电气 | 73.89% | 75.44% |
| 四方股份 | 40.49% | 44.31% |
| 对比公司平均值 | 56.26% | 56.24% |

②净资产收益率

公司净资产收益率与同行业可比公司基本持平，略有差异主要受营业外收支的差异所致。

| 公司/期间 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------|---------|---------|
| 欧力配网 | 17.52% | 13.97% |
| 雅达股份 | 21.72% | 22.93% |
| 华宿电气 | 16.62% | 24.95% |

| | | |
|---------|--------|--------|
| 四方股份 | 11.59% | 10.21% |
| 对比公司平均值 | 16.64% | 19.36% |

③销售费用占收入比重

公司销售费用占收入比重低于可比公司平均水平，其主要原因系公司规模较少，销售人员数量较少，销售费用支出规模较低；同时，公司销售收入增长迅速，从而降低了销售费用占其比重。

| 公司/期间 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|---------|---------|
| 欧力配网 | 17.59% | 15.12% |
| 雅达股份 | 14.78% | 9.96% |
| 华宿电气 | 36.97% | 29.52% |
| 四方股份 | 14.92% | 15.46% |
| 对比公司平均值 | 22.22% | 18.31% |

④管理费用占收入比重

公司管理费用占营业收入比重高于同行业可比公司，其主要原因是随着规模增长，公司为适应发展增加了管理人员及为激励员工提高了工资及福利标准。同时，公司重视研发投入，以保持产品在行业中的竞争力。公司研发费用占管理费用比重于 2013 年度、2012 年度分别为 54.25%、55.21%，其为主要管理费用支出。

| 公司/期间 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|---------|---------|
| 欧力配网 | 28.50% | 26.76% |
| 雅达股份 | 12.93% | 12.36% |
| 华宿电气 | 26.92% | 21.83% |
| 四方股份 | 15.01% | 15.94% |
| 对比公司平均值 | 18.29% | 16.71% |

⑤应收账款周转率

公司应收账款周转率高于同行业可比公司，其主要原因是公司严格执行货款催收制度，且存在对新客户采用预收货款的方式。

| 公司/期间 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|---------|---------|
| 欧力配网 | 4.50 | 5.13 |
| 雅达股份 | 3.25 | 4.06 |
| 华宿电气 | 2.52 | 3.54 |
| 四方股份 | 1.64 | 1.80 |
| 对比公司平均值 | 2.47 | 3.13 |

⑥ 存货周转率

公司存货周转率较高，主要是因为公司规模较小，而且主要产品采用订单驱动的形式组织生产，原材料及产成品库存积压程度较低。

| 公司/期间 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|---------|---------|
| 欧力配网 | 41.50 | 35.38 |
| 雅达股份 | 3.19 | 4.47 |
| 华宿电气 | 2.55 | 1.82 |
| 四方股份 | 2.64 | 2.37 |
| 对比公司平均值 | 2.79 | 2.89 |

⑦ 资产负债率

报告期内，公司收入稳步快速增长，且毛利率及销售收现率均较高，使得公司货币资金盈余增长较为快速，且公司股东为进一步扩大公司经营规模，投入资金增大公司股本，故公司总体资产规模增长较为快速。由于公司自有资金已能满足目前经营需求，故报告期内，公司未发生贷款行为，负债主要为经营性往来，如应付账款、预收账款。故公司资产负债率较低。

| 公司/期间 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------|---------|---------|
| 欧力配网 | 32.02% | 34.46% |
| 雅达股份 | 24.39% | 23.97% |

| | | |
|---------|--------|--------|
| 华宿电气 | 48.55% | 50.37% |
| 四方股份 | 71.30% | 73.55% |
| 对比公司平均值 | 48.08% | 49.30% |

⑤地区分布

公司开展业务的地区与对比公司较为类似，主要集中在华南、华东及西南地区。同行业可比公司存在小部分出口业务，而公司目前未有出口业务，业务集中于国内。

| 地区 | 欧力配网 | 雅达股份 | 四方股份 |
|----|---------|---------|---------|
| 东北 | 0.64% | 4.08% | 14.21% |
| 华北 | 1.66% | 5.01% | 21.89% |
| 华中 | 8.10% | 5.69% | 20.36% |
| 华南 | 48.45% | 42.17% | 12.36% |
| 华东 | 10.50% | 21.56% | 16.44% |
| 西北 | 3.20% | 4.86% | 10.37% |
| 西南 | 27.45% | 16.12% | |
| 其他 | | 0.51% | 4.36% |
| 合计 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

*华宿电力未披露收入低的地区分布。

（十八）公司运营中面临的主要风险

1、国家政策变化风险

国家对电力行业的发展一直持鼓励和扶持的态度，但随着该行业的不断发展，行业主管部门会适时调整其投资重点和发展方向。若政策改动产生负面影响，将降低电力行业客户的市场需求。因此，国家的政策调整有可能使公司面临较大经营压力。

2、市场竞争风险

目前国内输配电及控制设备制造行业的市场竞争正在加剧，竞争程度将有所提升。过度的竞争环境将会使商品价格下滑，同时使市场对商品质量要求提高。如果公司不能紧跟行业发展的潮流，不能根据客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则存在因竞争优势减弱而导致市场份额下降的风险。

3、高级管理人员和技术人员流失的风险

公司处于对人力资源和技术水平要求较高的行业，关键管理人员和核心技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈。关键管理人员和核心技术人员的流失将使公司面临风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

4、宏观经济增速放缓

输配电及控制设备制造业与国民经济增长相关性较强，受社会固定资产投资影响较大，与下游电力企业、电网公司的固定资产投资、产能扩张情况密切相关。如果经济增速放缓，电力基础设施建设的减少将降低下游企业的需求，减少其采购数量，从而使本行业企业面临经营压力。

（十九）公司的竞争优势

1、技术研发及创新优势

针对本行业技术更新快、用户需求复杂的特点，公司坚持自主创新，始终瞄准行业前沿技术，积极将前沿技术运用于技术与产品开发中，不断研发能满足用户需求的新产品，保持较强的自主创新能力以及快速的产品和技术更新。

公司经过近十年的运营，通过长期的研发投入，形成了多项核心技术。目前公司是高新技术企业，已取得4项有效软件著作权和3项有效软件产品登记证书。目前公司拥有发明专利1项，实用新型11项，外观设计1项。目前产品生产均利用公司自主研发的知识产权，以保持公司产品技术水平。公司持续地进行研发投入，将有利于保持在品质、技术等方面的竞争优势。

2、成本优势

作为国内电力二次系统设备保护设备制造企业之一，公司已经累积近十年的行业经验。在微机保护装置及配网自动化系统的研发、制造和销售方面，公司长时间的运营已积累了合理有效的原材料采购渠道、销售渠道及生产经验。该类积累提高了公司运营效率，降低公司运营成本，从而形成成本方面的竞争优势。

3、人才优势

公司秉承“以人为本、知识创新”的人力资源理念，在发展中造就了一支素质过硬的员工队伍，培养了一批包括管理、研发、营销、生产和技术支持等方面的人才。公司高度重视自主创新并拥有一支高水平的研发队伍，研发技术人员在长时间的发展过程中积累了丰富的生产、设计、现场运行经验。研发人员深入了解国内电力系统自动化复杂的运行环境，使公司有能力针对电力系统客户的个性化需求进行产品开发，从而增强公司竞争力。

（二十）公司的竞争劣势

1、公司所能利用的资源较为有限

相对于国有大型企业或同行业上市公司，公司所掌握的资金、技术、销售渠道、人力资源等要素较为有限。由于下游行业一般以招标进行购买，所以公司在市场竞争中容易处于不利地位。另外，在新业务领域的进入方面，公司难以迅速筹备足够资金、技术及人力对新业务进行投入研发，在竞争中容易落后于体量较大的竞争对手。此外，若公司需要迅速扩张，则需要大量资金进行新产品开发、现有产品升级、建设运营平台及生产基地，届时资金短缺将有可能成为公司快速发展的瓶颈。

2、公司规模较小，抗风险较弱

由于公司所处行业属于对技术水平及人力资源要求较高的行业，对企业本身的抗风险能力具备一定要求。公司目前的规模较小，若市场环境产生不利于公司发展的变化，或因公司决策失误对公司经营产生负面影响，公司将面临较大的经营压力。若公司未能采取适当措施进行风险管理，则有可能使公司持续经营能力减弱。

第三章 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全

有限公司时期，公司制定了《公司章程》，并根据法律法规和《公司章程》规定建立了股东会；未设立董事会，仅设执行董事一职；未设立监事会，仅设监事一名。有限公司时期的各次股权转让、住所变更、整体变更为股份公司等事项均通过股东会审议通过，但关联交易、委托理财等事项未进行股东会决策表决。

公司于2014年6月份正式整体变更为股份公司后，依法建立股东大会、董事会和监事会等公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会的运行制度。随着股份公司成立后经营管理的逐步稳健和内部控制制度的逐渐完善，公司建立健全了法人治理结构，制定了“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《委托理财管理制度》等公司治理制度，形成了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。

公司的董事会、监事会和高级管理人员符合法律法规的任职要求，能够依据法律法规和《公司章程》的规定召集、召开股东大会、董事会、监事会会议，“三会”会议材料规范，会议决议能够正常签署，会议决议能够得到有效执行。

由于股份公司成立时间尚短，三会的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力需要加强、提高。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行

自2014年6月份股份公司成立以来，公司股东大会、董事会、监事会均能依照法律和《公司章程》的规定规范运作、履行职责，公司重大生产经营管理决策、投资决策和财务决策都能按照《公司章程》的规定履行决策程序。

1、公司股东大会建立健全及运作情况

自股份公司成立以来，公司共召开了三次股东大会，具体情况如下：

| 序号 | 召开时间 | 会议名称 | 审议事项 |
|----|------------|----------------|---|
| 1 | 2014年5月23日 | 创立大会暨第一次股东大会 | 1、审议《关于珠海欧力配网自动化股份有限公司筹备工作报告》的议案； 2、审议《关于整体变更设立珠海欧力配网自动化股份有限公司的议案》； 3、审议《关于珠海欧力配网自动化股份有限公司设立费用的报告》的议案； 4、审议《关于对发起人用于抵作股款的财产的作价进行审核的议案》； 5、审议《珠海欧力配网自动化股份有限公司章程》的议案 6、审议关于选举张俊为股份公司董事的议案； 7、审议关于选举熊庆生为股份公司董事的议案 8、审议关于选举曾雪梅为股份公司董事的议案； 9、审议关于选举张艳利为股份公司董事的议案； 10、审议关于选举杜小丽为股份公司董事的议案； 11、审议关于选举李春风为股份公司监事的议案； 12、审议关于选举郑全为股份公司监事的议案 13、审议《关于珠海欧力配网自动化股份有限公司聘请后续财务审计机构的议案》； 14、审议《股东大会议事规则》的议案； 15、审议《董事会议事规则》的议案； 16、审议《监事会议事规则》的议案； 17、审议《珠海欧力配网自动化股份有限公司对外投资管理制度》的议案； 18、审议《珠海欧力配网自动化股份有限公司对外担保管理制度》的议案； 19、审议《珠海欧力配网自动化股份有限公司关联交易决策制度》的议案； 20、审议《珠海欧力配网自动化股份有限公司委托理财管理制度》的议案； 21、审议《授权董事会向工商行政管理部门办理工商登记手续的议案》。 |
| 2 | 2014年7月3日 | 2014年第一次临时股东大会 | 1、审议《关于公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》； 2、审议《关于提请股东大会授权公司董事会具体办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让相关事宜议案》； 3、审议《关于聘请公司申请股票在全国中小企业股份转让系 |

| 序号 | 召开时间 | 会议名称 | 审议事项 |
|----|-------------|----------------|---|
| | | | 统挂牌并公开转让的中介机构的议案》； 4、审议《关于提请股东大会调整授权董事会委托理财事项限额的议案》。 |
| 3 | 2014年10月23日 | 2014年第二次临时股东大会 | 审议《关于变更公司董事的议案》。 |

公司召开的创立大会和股东大会均按会议通知规定的时间和地点召开，且对会议通知所列的全部议案均进行了审议，并采用记名投票的方式对审议的议案进行了表决。参会人员均按规定在会议记录和决议上签字。

股东大会能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》规定程序召开，股东大会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，股东大会决议均得以有效执行。

2、公司董事会建立健全及运作情况

自股份公司成立以来，公司共召开了三次董事会会议，具体情况如下：

| 序号 | 召开时间 | 会议内容 | 审议事项 |
|----|------------|-------------|--|
| 1 | 2014年5月23日 | 第一届董事会第一次会议 | 1、选举张俊为公司第一届董事会董事长，任期三年； 2、聘任张俊为公司总经理，任期三年； 3、聘任张艳利为公司财务总监，任期三年； 4、聘任曾雪梅为公司董事会秘书，任期三年； 5、聘任曾雪梅、熊庆生为公司副总经理，任期三年；其中曾雪梅分管行政工作，熊庆生分管技术工作； 6、审议通过《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》。 |
| 2 | 2014年6月18日 | 第一届董事会第二次会议 | 1、审议《关于公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》； 2、审议《关于提请股东大会授权公司董事会具体办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让相关事宜议案》； 3、审议《关于聘请公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的中介机构的议案》； |

| 序号 | 召开时间 | 会议内容 | 审议事项 |
|----|-----------------|----------------------|--|
| | | | 4、审议《关于公司召开 2014 年第一次临时股东大会会议的议案》。 |
| 3 | 2014 年 10 月 8 日 | 第一 届 董 事 会 第 三 次 会 议 | 1、审议《关于变更公司董事的议案》； 2、审议《关于变更董事会秘书的议案》； 3、审议《关于免去曾雪梅副总经理职务的议案》； 4、审议《关于公司召开 2014 年第二次临时股东大会会议的议案》。 |

3、公司监事会建立健全及运作情况

自股份公司成立以来，公司召开了一次监事会会议，具体情况如下：

| 序号 | 召开时间 | 会议名称 | 审议事项 |
|----|-----------------|-------------|----------------------------------|
| 1 | 2014 年 5 月 23 日 | 第一届监事会第一次会议 | 《关于选举珠海欧力配网自动化股份有限公司第一届监事会主席的议案》 |

截至本说明书签署日，“三会”的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，不存在损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

（三）上述机构和相关人员履行职责的情况

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会和监事会，对公司的重大事项作出决议。上述机构的相关人员均符合《公司法》和《公司章程》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。自股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制的执行情况的评估

有限公司时期公司依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及一名监事。有限公司存在未严格要求召开股东会进行关联交易事项、委托理

财事项的决策等情况，会议文件存在不完整及未归档保存等不规范之处。

自股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，公司成立了股东大会、董事会、监事会。报告期内，公司根据《公司法》、《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。

公司重要决策的制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司也不存在为其他企业提供违规担保的情况。

变更为股份公司后，公司进一步增强和提高了规范治理的意识和能力，改善了公司治理环境及内部控制体系。公司的治理机制及相关制度是依据《公司法》、《公司章程》和有关法律法规的规定，并结合公司自身的实际情况制定的。虽然仍存在一些不足，但整体而言，公司目前的治理环境有利于治理机制的建立和执行，公司的治理机制基本健全。公司建立的治理机制基本有效并得到了执行，保障了公司经营管理的正常进行，对经营风险可以起到基本有效的控制作用，也基本能保证财务报告的可靠性。

董事会认为：公司现有的一整套公司治理制度应该能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动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。整体而言，现有机制仍存在一些不足，但是公司目前的治理环境有利于治理机制的建立和执行，公司的治理机制基本健全，保障了公司经营管理的正常进行，对经营风险可以起到基本有效的控制作用，也基本能保证财务报告的可靠性。现有公司治理机制在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，能够有效地落实和执行。

随着经营环境的变化、公司的发展，公司的治理机制难免会出现一些制度缺陷和管理漏洞，现有治理机制的有效性可能发生变化。因此，公司仍需不断完善治理结构，健全内部管理和控制体系，同时加强人员培训和思想品德教育，强化制度的执行和监督检查，杜绝因为管理不到位等原因造成损失，防范风险，促进

公司更快更好的发展。

在今后的工作中，公司将会根据业务发展需要逐步完善公司治理机制，进一步提高公司治理水平，全面落实公司治理机制的建立健全、贯彻实施及有效监督。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期的违法违规及受处罚情况

（一）公司报告期内的守法经营情况

公司于2014年1月因未按规定保管发票被珠海市高新技术开发区国家税务局简易行政处罚100元。

除上述情况外，公司在报告期内的生产经营不存在违法违规行为而被当地行政主管部门的情况。公司已经取得公司所在地的工商管理局、国家税务局、地方税务局、人力资源和社会保障局、环境保护局、质量技术监督局等主管部门的出具的未发现重大违法违规行为的证明。

（二）公司实际控制人最近两年一期重大违法违规及其他受处罚的情况

公司实际控制人最近两年一期未发生重大违法违规及其他受处罚的情况。

四、公司独立性

（一）公司的关联方

1、持有 5% 以上股份的股东

| 序号 | 股东名称 | 股数（股） | 持股比例 | 关联关系 |
|----|------|-----------|--------|--------------------|
| 1 | 张俊 | 3,850,000 | 55.00% | 控股股东、实际控制人、董事长、总经理 |
| 2 | 熊庆生 | 1,050,000 | 15.00% | 股东、副总经理 |

| | | | | |
|---|-----|---------|--------|-------------------|
| 3 | 朱亚卫 | 700,000 | 10.00% | 股东 |
| 4 | 曾荣新 | 700,000 | 10.00% | 股东, 继承原公司股东曾雪梅的股份 |
| 5 | 黎利芳 | 700,000 | 10.00% | 股东, 继承原公司股东曾雪梅的股份 |

2、公司的董事、监事及高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 职务 | 兼职单位及任职 |
|----|-----|----------|---------|
| 1 | 张俊 | 董事长、总经理 | 无 |
| 2 | 熊庆生 | 董事、副总经理 | 无 |
| 3 | 张艳利 | 董事、财务总监 | 无 |
| 4 | 杜小丽 | 董事、董事会秘书 | 无 |
| 5 | 汤北玲 | 董事 | 无 |
| 6 | 李春风 | 监事 | 无 |
| 7 | 郑全 | 监事 | 无 |
| 8 | 梁修陆 | 监事 | 无 |

3、控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的企业

报告期内, 控股股东、实际控制人张俊控制或施加重大影响的其他企业情况如下:

(1) 中山百士德电力设备有限公司

中山百士德电力设备有限公司在报告期内为实际控制人张俊投资设立的公司, 其基本情况如下:

| | |
|-------|-------------------------------|
| 名称 | 中山百士德电力设备有限公司 |
| 注册号 | 442000000281969 |
| 类型 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 朱亚卫 |
| 注册资本 | 100 万人民币元 |
| 住所 | 中山市坦洲镇新前进村龙塘横街 3 号一幢 2 楼 A 厂房 |
| 成立日期 | 2009 年 11 月 25 日 |

| | | | | |
|-------|--|-----|---------|------|
| 营业期限自 | 2009 年 11 月 25 日 | | | |
| 营业期限至 | 长期 | | | |
| 经营范围 | 生产、研发、销售：电力产品、电气产品、机械产品、电子产品；销售：五金制品；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。 | | | |
| 发照日期 | 2012 年 09 月 17 日 | | | |
| 登记机关 | 中山市工商行政管理局 | | | |
| 经营状态 | 吊销，未注销 | | | |
| 投资人信息 | | | | |
| 序号 | 投资人类型 | 投资人 | 出资额（万元） | 股权比例 |
| 1 | 自然人股东 | 刘心树 | 50 | 50% |
| 2 | 自然人股东 | 张俊 | 50 | 50% |

根据 2013 年 10 月 15 日中山百士德电力设备有限公司股东会决议，该公司决定进行清算注销；截止 2014 年 3 月 31 日，中山百士德电力设备有限公司已完成公司清算工作，正在办理注销手续。

（2）珠海兴和电气有限公司

珠海兴和电气有限公司为实际控制人张俊和其配偶李永红及第三人罗帅于 2010 年 4 月投资设立的公司，注册资本 50 万元，其中张俊出资 15 万元，张俊配偶李永红出资 17.5 万元，张俊夫妇共持有 65% 股权。

为避免同业竞争，2013 年 11 月 2 日，张俊夫妇分别与罗帅签订了《珠海兴和电气有限公司股权转让协议》。张俊将其持有的 15 万元出资额以 8 万元的价款转让给罗帅。李永红将其持有的 17.5 万元出资额以 10 万元的价款转让给罗帅。2013 年 11 月 11 日，珠海市工商行政管理局香洲分局核准了此次股权转让。现珠海兴和电气有限公司的基本情况如下：

| | |
|-------|-----------------|
| 名称 | 珠海兴和电气有限公司 |
| 注册号 | 440400000217975 |
| 类型 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 罗帅 |
| 注册资本 | 50 万人民币元 |

| | | | | |
|-------|--|-----|---------|------|
| 住所 | 珠海市前山明珠北路 63 号 03 栋 709 室 | | | |
| 成立日期 | 2010 年 04 月 13 日 | | | |
| 营业期限自 | 2010 年 04 月 13 日 | | | |
| 营业期限至 | 长期 | | | |
| 经营范围 | 电气产品的研发；高低压电器设备及其配件、电子产品、仪器仪表、照明器材及其他商业的批发、零售（不含许可经营项目）。 | | | |
| 发照日期 | 2014 年 07 月 09 日 | | | |
| 登记机关 | 珠海市工商行政管理局 | | | |
| 经营状态 | 存续 | | | |
| 投资人信息 | | | | |
| 序号 | 投资人类型 | 投资人 | 出资额（万元） | 股权比例 |
| 1 | 自然人股东 | 罗帅 | 50 | 50% |

除上述关联方外，公司报告期内不存在其他关联方。

（二）业务独立

公司主要从事配电网监控系统、变电站监控系统及智能测控仪表的软、硬件研发、生产与销售。公司主要产品为微机保护装置及其他硬件配套设备，其中微机保护装置为配电网的开关设备的重要组装部件，使设备具备自动保护、自动化控制等功能。公司的业务不依赖于实际控制人及其关联方。报告期公司与实际控制人及其关联方之间存在同业竞争情况，公司实际控制人已经通过注销同业竞争企业、对外转让股权给无关联第三方的方式解决同业竞争问题。公司与实际控制人及其关联方之间不存在显失公平的关联交易。

（三）资产独立

公司与珠海新明珠电子有限公司签署了《厂房租赁合同》，珠海新明珠电子有限公司将珠海市唐家湾镇港湾大道金星路 1 号 2#厂房一层（房地产权证号：粤房地证字第 C4702606 号）出租给公司，租赁期自 2013 年 8 月 15 日至 2016 年 8 月 14 日止。

公司与珠海新经济资源开发港资源有限责任公司签署了《房屋租赁合同》(合同编号: 港研租 1207), 珠海新经济资源开发港资源有限责任公司将珠海市唐家湾镇哈工大路 1 号-15-A101 (房地产权证号: 粤房地证珠字第 0100207013 号) 出租给公司, 租赁期自 2012 年 7 月 13 日至 2015 年 7 月 12 日止, 租赁面积为 924.2 平方米, 租金每月 20332.4 元。该租赁合同未进行备案。

公司合法拥有与其目前经营业务有关的厂房、土地、设备、商标、专利等资产的所有权或使用权; 公司的经营用地、办公用地系公司独立名义与无关联的第三方订立租赁合同取得使用权, 租赁合同真实合法有效。公司近两年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, 或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。公司根据《公司章程》的规定制定了《关联交易制度》规范公司的关联交易决策, 防止公司股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

综上, 公司的资产独立、完整。

(四) 人员独立

公司员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障独立管理, 与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开。公司董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生, 不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会作出人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬, 未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务, 未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。

(五) 财务独立

公司已设立独立的财务部门, 配备了专职的财务会计人员, 并已建立了独立的财务核算体系, 能够独立作出财务决策, 具有规范的财务会计制度和对分公司的财务管理制度; 公司独立设立银行账户, 不存在与控股股东、实际控制人及其控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司实现独立核算, 独立纳税。

公司设立了独立的财务会计部门，并已按《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的内部管理制度，独立作出财务决策。

公司现持有珠海市国家税务局核发的《税务登记证》（粤国税字 440402770952980 号），以及珠海市地方税务局核发的《税务登记证》（粤地税字 40402770952980 号）。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

（六）机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会，各项规章制度完善，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。公司已建立了适应自身发展需要的职能机构，各部门具有独立的管理制度，治理结构完善。

公司的住所为珠海市唐家湾镇港湾大道金星路 1 号 2#厂房 1 层，该场所系公司独立与第三方租赁所得，为公司主要的经营生产场地。

公司完全拥有机构设置自主权，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人控制的企业与公司的经营业务存在同业竞争的情况。存在同业竞争的企业分别为中山百士德电力设备有限公司和珠海兴和电气有限公司，其基本情况详见“第三章，四、公司独立性，（一）公司的关联方，1、控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的企业。”

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

1、对中山百士德电力设备有限公司同业竞争情况的处理

2013 年 10 月 15 日中山百士德电力设备有限公司作出股东会决议，决定对该公司决定进行清算注销；截止 2014 年 3 月 31 日，中山百士德电力设备有限公司已完成公司清算工作，正在办理注销手续。

2、对珠海兴和电气有限公司同业竞争情况的处理

2013 年 11 月 5 日，珠海兴和电气有限公司做出股东会决议，同意张俊及其配偶将其持有的珠海兴和电气有限公司共 65%的股权转让给另一股东罗帅，股权转让后张俊及其配偶不再持有珠海兴和电气有限公司股权。此次股权转让和股东变更于 2013 年 11 月 11 日经珠海市工商行政管理局香洲分局核准（香洲核变通内字[2013]第 1301157008 号）变更，工商变更登记手续已办理完毕。张俊及其配偶不再持有珠海兴和电气有限公司的股权。

3、控股股东出具的避免同业竞争的承诺函

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，控股股东张俊承诺如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（挂牌公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与挂牌公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知挂牌公司，并尽力将该等商业机会让与挂牌公司。

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与挂牌公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、不利用与公司的关系进行损害公司及公司其他股东利益的活动。

7、保证本人直系亲属遵守本承诺

8、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失。”

六、公司资金被占用或为关联方提供担保的情况

（一）资金被实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

公司最近两年一期存在资金被实际控制人及其控制的企业占用的情形，具体情况请参见“第四章，七、关联方和关联交易”。

（二）为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，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、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等制度文件中明确，在处理与关联方之间的关联交易时不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益，并对防止关联方利用关联关系损害公司利益作出了具体规定，包括：关联交易和关联方的界定、回避表决的关联董事和关联股东的界定、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序和关联交易的披露等。

七、公司董事、监事、高级管理人员特殊情况披露

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况如下：

| 序号 | 姓名 | 与本公司关系 | 持股数（股） | 持股比例 |
|----|-----|----------|-----------|--------|
| 1 | 张俊 | 董事长、总经理 | 3,850,000 | 55.00% |
| 2 | 熊庆生 | 董事，副总经理 | 1,050,000 | 15.00% |
| 3 | 张艳利 | 董事，财务总监 | —— | —— |
| 4 | 杜小丽 | 董事、董事会秘书 | —— | —— |
| 5 | 汤北玲 | 董事 | —— | —— |
| 6 | 李春风 | 监事会主席 | —— | —— |
| 7 | 郑 全 | 监事 | —— | —— |
| 8 | 梁修陆 | 监事 | —— | —— |

除上述情况外，截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在间接持有公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

公司的董事、监事、高级管理人员已作出如下承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（挂牌公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与挂牌公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知挂牌公司，并尽力将该等商业机会让与挂牌公司。

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与挂牌公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、不利用与公司的关系进行损害公司及公司其他股东利益的活动。

7、保证本人直系亲属遵守本承诺

8、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失。”

（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署之日，公司其他董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司利益冲突情况

除上述“第三章、四、（一）、4、控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的企业”述及的控股股东、实际控制人的企业外，截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司利益冲突的情况。

（六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况及原因

（一）董事人员的变化情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，张俊为执行董事。2014年5月23日，公司创立大会选举张俊、熊庆生、曾雪梅、张艳利、杜小丽组成公司第一届董事会。2014年10月23日，因原董事曾雪梅身体原因请辞董事职务，公司2014年第二次临时股东大会选聘汤北玲为公司董事。截至本说明书签署之日，公司董事会成员未发生新的变动。

报告期内公司的股权结构发生了变化，而后公司于2014年6月份整体变更为股份公司，公司董事人员发生了重大变化，股改后公司按照《公司法》设立董事会，公司现在的董事会有利于加强公司的规范性经营，有利于公司的未来业务发展。另外，因公司原董事曾雪梅因病逝世，公司已经增补汤北玲任公司董事，保证公司董事会的正常运作。

（二）监事人员的变化情况

有限公司阶段，公司未设监事会，熊庆生担任公司监事职务；2014年5月23日，公司创立大会选举李春风、郑全为第一届监事会成员；同日，公司职工代表大会选举梁修陆为职工代表监事。截至本说明书签署之日，自股份公司设立后，监事会未发生变动。

报告期内公司的股权结构发生了变化，而后公司于2014年6月份整体变更为股份公司，公司监事人员发生了重大变化，股改后公司按照《公司法》设立监

事会，其目的是为了加强公司的规范性经营，有利于加强公司的监督，保护公司股东和债权人的利益，保障公司的职工权益。

（三）高级管理人员的变化情况

有限公司阶段，张俊担任公司总经理，公司未设其他高管职位，2014 年 5 月 23 日，股份公司召开公司第一届董事会第一次会议，聘任张俊担任公司总经理，聘任曾雪梅、熊庆生担任公司副总经理，聘任张艳利担任公司财务负责人；聘任曾雪梅担任公司董事会秘书。2014 年 10 月 8 日，因曾雪梅身体原因请辞公司副总经理、董事会秘书职务，公司第一届董事会第三次会议选聘杜小丽为公司董事会秘书（信息披露负责人）。

报告期内公司的股权结构发生了变化，而后公司于 2014 年 6 月份整体变更为股份公司，公司高级管理人员发生了重大变化，其目的是为了完善公司的经营管理机制，有利于公司的重大事项的执行，不会对公司的持续经营能力造成不利影响。曾雪梅请辞后，曾雪梅生前负责的副总经理工作由总经理负责，公司补选了新的董事会秘书接替其原来的行政工作，不影响公司日常工作的开展，未对公司的日常经营造成重大不利影响，不构成公司治理结构重大变化。

第四章 公司财务

本章引用的财务数据，非经特别说明，均引自公司经审计的会计报表或经公司审计机构审阅；非经特别说明，金额单位为人民币元。

一、公司最近两年一期经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 1,265,110.68 | 4,220,880.01 | 2,780,179.94 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 650,500.00 | 557,350.00 | |
| 应收账款 | 4,465,455.55 | 3,214,855.05 | 2,643,153.90 |
| 预付款项 | 254,334.05 | 281,856.59 | 393,727.32 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 228,312.34 | 1,712,712.77 | 3,725,201.62 |
| 存货 | 367,956.72 | 95,856.91 | 209,822.48 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 6,000,000.00 | 4,000,000.00 | 3,000,000.00 |
| 流动资产合计 | 13,231,669.34 | 14,083,511.33 | 12,752,085.26 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 982,791.16 | 702,675.26 | 671,613.60 |
| 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 | 265,317.25 | 251,993.53 | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 589,043.43 | 649,978.95 | |
| 递延所得税资产 | 38,251.43 | 23,571.10 | 17,791.51 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 1,875,403.27 | 1,628,218.84 | 689,405.11 |
| 资产总计 | 15,107,072.61 | 15,711,730.17 | 13,441,490.37 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 193,368.00 | 286,419.40 | |
| 应付账款 | 2,628,839.34 | 2,305,284.04 | 2,013,301.29 |
| 预收款项 | 703,658.00 | 1,464,739.00 | 2,167,951.50 |
| 应付职工薪酬 | | 399,070.00 | |
| 应交税费 | 350,995.96 | 386,237.26 | 150,609.59 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 189,022.88 | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债合计 | 3,876,861.30 | 5,030,772.58 | 4,331,862.38 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | 300,000.00 |
| 非流动负债合计 | | | 300,000.00 |
| 负债合计 | 3,876,861.30 | 5,030,772.58 | 4,631,862.38 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 7,000,000.00 | 7,000,000.00 | 7,000,000.00 |
| 资本公积 | | | |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 368,095.76 | 180,962.80 | 57,865.13 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 3,862,115.55 | 3,499,994.79 | 1,751,762.86 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 11,230,211.31 | 10,680,957.59 | 8,809,627.99 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 15,107,072.61 | 15,711,730.17 | 13,441,490.37 |

(二) 利润表

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、营业收入 | 4,697,452.59 | 13,179,198.96 | 9,747,679.73 |
| 减：营业成本 | 2,117,244.41 | 6,342,392.09 | 5,072,939.68 |
| 营业税金及附加 | 72,092.91 | 190,289.76 | 136,076.19 |
| 销售费用 | 651,192.14 | 2,317,741.41 | 1,473,506.90 |
| 管理费用 | 921,799.39 | 3,755,468.86 | 2,608,512.65 |
| 财务费用 | 103,598.94 | 1,173.82 | -290.56 |
| 资产减值损失 | 117,442.65 | 46,236.70 | 73,496.01 |
| 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） | 37,969.87 | 188,454.45 | 64,436.96 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 752,052.02 | 714,350.77 | 447,875.82 |
| 加：营业外收入 | 344,112.84 | 1,438,984.74 | 767,168.18 |
| 减：营业外支出 | 7,201.32 | 324.99 | 1,858.81 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 7,101.32 | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,088,963.54 | 2,153,010.52 | 1,213,185.19 |
| 减：所得税费用 | 139,709.82 | 281,680.92 | -17,791.51 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 949,253.72 | 1,871,329.60 | 1,230,976.70 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | 949,253.72 | 1,871,329.60 | 1,230,976.70 |

(三) 现金流量表

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 3,268,250.50 | 13,438,469.52 | 10,994,577.36 |
| 收到的税费返还 | 344,112.84 | 1,084,434.74 | 757,718.18 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,570,295.47 | 3,357,215.12 | 2,019,880.15 |
| 经营活动现金流入小计 | 5,182,658.81 | 17,880,119.38 | 13,772,175.69 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,709,158.36 | 4,620,980.07 | 3,367,091.02 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,103,653.52 | 4,476,231.39 | 3,765,077.62 |
| 支付的各项税费 | 872,489.80 | 1,684,217.36 | 1,175,331.67 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 618,654.93 | 4,031,927.01 | 5,488,647.78 |
| 经营活动现金流出小计 | 5,303,956.61 | 14,813,355.83 | 13,796,148.09 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -121,297.80 | 3,066,763.55 | -23,972.40 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | 5,000,000.00 | 32,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 37,969.87 | 188,454.45 | 64,436.96 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 5,037,969.87 | 32,188,454.45 | 15,064,436.96 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 379,390.00 | 1,100,937.33 | 513,843.93 |
| 投资支付的现金 | 7,000,000.00 | 33,000,000.00 | 16,500,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 7,379,390.00 | 34,100,937.33 | 17,013,843.93 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,341,420.13 | -1,912,482.88 | -1,949,406.97 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 吸收投资收到的现金 | | | 3,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | 3,000,000.00 |
| 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 | 400,000.00 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 400,000.00 | | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -400,000.00 | | 3,000,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -2,862,717.93 | 1,154,280.67 | 1,026,620.63 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,934,460.61 | 2,780,179.94 | 1,753,559.31 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,071,742.68 | 3,934,460.61 | 2,780,179.94 |

(四) 所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|------|-------|------|------------|--------|--------------|---------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 7,000,000.00 | | | | 180,962.80 | | 3,499,994.79 | 10,680,957.59 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 7,000,000.00 | - | - | - | 180,962.80 | - | 3,499,994.79 | 10,680,957.59 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | | | | 187,132.96 | - | 362,120.76 | 549,253.72 |
| （一）净利润 | | | | | | | 949,253.72 | 949,253.72 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 949,253.72 | 949,253.72 |
| （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 | | | | | | | | - |

| 项目 | 2014年1-3月 | | | | | | | |
|------------------|-----------|------|-------|------|------------|--------|-------------|-------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 3. 其他 | | | | | | | | - |
| (四) 利润分配 | | | | | 187,132.96 | | -587,132.96 | -400,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 187,132.96 | | -187,132.96 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | -400,000.00 | -400,000.00 |
| 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 | | | | | | | | - |
| (七) 其他 | | | | | | | | - |

| 项目 | 2014年1-3月 | | | | | | | |
|----------|--------------|------|-------|------|------------|--------|--------------|---------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 四、本期期末余额 | 7,000,000.00 | | | | 368,095.76 | | 3,862,115.55 | 11,230,211.31 |

| 项目 | 2013年度 | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|------|-------|------|------------|--------|--------------|--------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 7,000,000.00 | | | | 57,865.13 | | 1,751,762.86 | 8,809,627.99 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | - |
| 二、本年年年初余额 | 7,000,000.00 | | | | 57,865.13 | | 1,751,762.86 | 8,809,627.99 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 123,097.67 | | 1,748,231.93 | 1,871,329.60 |
| （一）净利润 | | | | | | | 1,871,329.60 | 1,871,329.60 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 1,871,329.60 | 1,871,329.60 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | - |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | |
|-------------------|-----------|------|-------|------|------------|--------|-------------|---------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 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 | | | | | 123,097.67 | | -123,097.67 | - |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 123,097.67 | | -123,097.67 | - |
| 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 | | | | | | | | - |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | |
|-----------------|---------------------|----------|----------|----------|-------------------|----------|---------------------|----------------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | - |
| (七) 其他 | | | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 7,000,000.00 | - | - | - | 180,962.80 | - | 3,499,994.79 | 10,680,957.59 |

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | |
|------------------------------|---------------------|----------|----------|----------|------------------|----------|---------------------|---------------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 4,000,000.00 | | | | | | 578,651.29 | 4,578,651.29 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | - |
| 二、本年年年初余额 | 4,000,000.00 | - | - | - | - | - | 578,651.29 | 4,578,651.29 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 3,000,000.00 | | | | 57,865.13 | | 1,173,111.57 | 4,230,976.70 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 1,230,976.70 | 1,230,976.70 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | - |

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | |
|-------------------|--------------|------|-------|------|-----------|--------|--------------|--------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 1,230,976.70 | 1,230,976.70 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 3,000,000.00 | | | | | | | 3,000,000.00 |
| 1. 所有者投入资本 | 3,000,000.00 | | | | | | | 3,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | - |
| 3. 其他 | | | | | | | | - |
| （四）利润分配 | | | | | 57,865.13 | | -57,865.13 | - |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 57,865.13 | | -57,865.13 | - |
| 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 | | | | | | | | - |

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | |
|----------|--------------|------|-------|------|-----------|--------|--------------|--------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | - |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | - |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | - |
| (七) 其他 | | | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 7,000,000.00 | - | - | - | 57,865.13 | - | 1,751,762.86 | 8,809,627.99 |

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)。[以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。]

（二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无纳入合并报表范围内的子公司。

三、注册会计师的审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司 2012 年、2013 年以及 2014 年 3 月 31 日的财务报表进行审计，并出具了信会师报字[2014]第 450024 号标准无保留意见的审计报告。

审计意见为：“我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日的财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月的经营成果和现金流量。”

四、公司主要会计政策和会计估计

（一）现金及现金等价物的确定标准

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

（二）应收款项坏账准备

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：应收账款金额在 50 万元以上；其他应收款金额在 50 万元以上。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

| 确定组合的依据 | |
|------------------------|---------------------------------------|
| 组合 1-关联方、员工借款、押金、备用金组合 | 关联方、员工借款、押金、备用金组合具有类似信用风险特征 |
| 组合 2-账龄分析法组合 | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 组合 1-关联方、员工借款、押金、备用金组合 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计提坏账准备 |
| 组合 2-账龄分析法组合 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|--------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 5 | 5 |

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|--------------|-------------|--------------|
| 1—2 年（含 2 年） | 10 | 10 |
| 2—3 年（含 3 年） | 30 | 30 |
| 3—4 年（含 4 年） | 50 | 50 |
| 4—5 年（含 5 年） | 80 | 80 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况。

坏账准备的计提方法：对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

（三）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、半成品、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(四) 固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|------|---------|--------|---------|
| 机器设备 | 10 | 5 | 9.5 |
| 电子设备 | 5 | 5 | 19 |
| 运输设备 | 5-10 | 5 | 9.5-19 |
| 办公设备 | 5 | 5 | 19 |

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（五）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础

确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

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

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

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

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|------|--------|---------|
| 系统软件 | 3-5 年 | 预计可使用年限 |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(六) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

长期待摊费用摊销年限按受益年限确定。

(七) 收入

1、销售收入确认时间的具体判断标准

公司已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的产品实施有效控制；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，确认软件和硬件销售收入实现。

公司销售收入确认时点为商品已发出，客户已接收货物，对方确认本公司无未履行责任时确认收入的实现。

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

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后

的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

3、确认让渡资产使用权收入的依据

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（八）政府补助

1、政府补助的类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

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

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

3、政府补贴确认时点

政府补助在同时满足以下两个条件时予以确认：

- （1）能够满足政府补助所附条件；
- （2）能够收到政府补助。

（九）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十）经营租赁、融资租赁

1、经营租赁会计处理

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

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

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

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租

金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

(十一) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本公司以财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》为基础，分析《企业会计准则第 38 条——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响，本公司自 2012 年 1 月 1 日起对应收账款和其他应收款按照坏账准备计提政策计提坏账准备，对该事项会计政策变更采用追溯调整法，追溯调整 2012 年年初受影响的会计报表项目。

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 受影响的报表项目名称 | 2012 年 1 月 1 日 |
|--------------|----------|------------|----------------|
| 计提应收账款坏账准备 | 国家会计政策规定 | 年初未分配利润 | 68,836.09 |
| | | 坏账准备-应收账款 | 68,836.09 |

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

(十二) 前期会计差错更正

报告期内无重要前期会计差错更正。

五、公司最近两年一期的主要会计数据比较分析

（一）报告期内各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入确认方法

公司已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的产品实施有效控制；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，确认销售收入实现。

公司销售收入确认时点为商品已发出，客户已接收货物，对方确认本公司无未履行责任时确认收入的实现。

2、收入分析

公司主要从事配电网监控系统、变电站监控系统及智能测控仪表的软、硬件研发、生产与销售。公司主要产品为微机保护装置及其他硬件配套设备，其中微机保护装置为配电网的开关设备的重要组装部件，使设备具备自动保护、自动化控制等功能。公司主营业务收入主要为微机保护装置和其他硬件设配的销售收入，无其他业务收入。

报告期内，公司营业收入快速增长，2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年主营业务收入分别为 4,697,452.59 元、13,179,198.96 元、9,747,679.73 元，其中 2013 年增长率为 35.20%，2014 年 1-3 月已实现 2013 年全年销售收入的 35.64%。

（1）按产品类别分析

公司主要产品包括微机保护装置、其他硬件设配，其中微机保护装置主要有 CSP2000-B 系列、CSP2000-Y 系列、CSP1000 系列、CSP1600 系列等有源微机保护装置、CSP200 系列无源微机保护装置、CSP3000 配电监控系统、CSP5000 动作型站所终端、CSP6000 系列站所终端等。

按产品类别，公司主营业务收入及构成情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----|--------------|---------|---------|
|----|--------------|---------|---------|

| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
|--------|--------------|---------|---------------|---------|--------------|---------|
| 微机保护装置 | 4,380,905.59 | 93.26% | 11,337,851.16 | 86.03% | 7,972,077.20 | 81.78% |
| 其他硬件设配 | 316,547.00 | 6.74% | 1,841,347.80 | 13.97% | 1,775,602.53 | 18.22% |
| 合计 | 4,697,452.59 | 100.00% | 13,179,198.96 | 100.00% | 9,747,679.73 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务收入构成基本稳定，主要为微机保护装置销售收入，公司集中精力发展主营产品，使其占收入比重持续增大，成为公司收入主要来源。其他硬件设配销售收入较为稳定。

报告期内，微机保护装置销售收入呈现快速增长，2013 年销售增长率为 42.22%，2014 年 1-3 月实现 2013 年全年收入的 38.64%。微机保护装置快速增长的主要原因为：

①国家政策支持以及电力行业快速增长

公司为经认定的高新技术企业和软件企业，所属行业符合国家产业发展政策，为国家鼓励发展行业，国家“十二五规划”以及《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》均有相关明确阐述，给公司发展提供了良好外部条件。国家经济快速增长，电力行业呈现快速发展态势，随着国家智能电网和新能源战略的实施，对智能电力监控产品需求日益增长，给公司带来了良好的发展机遇。

②公司产品及技术创新、品牌日益凸显

针对本行业技术更新快、用户需求复杂的特点，公司坚持自主创新，不断研发能满足用户需求的新产品，保持较强的自主创新能力以及快速的产品和技术更新，2012 年、2013 年研发投入达 144.03 万元、203.73 万元，占营业收入比重达 14.78%、15.46%，使得公司产品和技术优势较为明显。公司产品质量精良、技术含量高，在销售中日渐形成品牌效应，使得客户粘性较高且客户群不断扩大，为公司持续收入增长提供了保证。

③公司客户开发力度持续增强

公司客户开发力度不断加强，在维护老客户和开发新客户方面均取得较为显著的效果，如公司 2013 年实现销售的客户数量为 169 家，较 2012 年增长 53.64%，

2013 年前十大客户中 8 家为 2012 年客户，2 家为新开发客户。与老客户保持较为稳定的合作关系，同时不断增长的新客户为公司销售收入增长提供了基础。

（2）按地区分部分析

按地区分部，公司主营业务收入构成及比例情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|------|--------------|---------|---------------|---------|--------------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 华南 | 3,017,756.24 | 64.24% | 8,054,206.74 | 61.11% | 4,722,371.95 | 48.45% |
| 西南 | 736,495.67 | 15.68% | 2,606,120.48 | 19.77% | 2,675,709.44 | 27.45% |
| 华东 | 739,059.67 | 15.73% | 1,204,529.90 | 9.14% | 1,023,931.67 | 10.50% |
| 华中 | 18,803.42 | 0.40% | 606,068.37 | 4.60% | 789,829.07 | 8.10% |
| 其他地区 | 185,337.59 | 3.95% | 708,273.47 | 5.37% | 535,837.60 | 5.50% |
| 合计 | 4,697,452.59 | 100.00% | 13,179,198.96 | 100.00% | 9,747,679.73 | 100.00% |

报告期内，公司营业收入主要集中在华南地区、西南地区、华东地区，地区销售收入构成较为稳定。华南地区为公司所在地，具有天然的销售和地缘优势，华南地区经济较为发达，对公司产品需求较高，大客户较多分布在此地区，故成为公司最主要的销售区域。

公司最主要客户成都市米兰电气有限公司位于四川，以及较为重要客户群位于云南，故公司在西南销售收入占比也较高。华东地区为中国经济较为发达地区，电力发展较快，具有良好市场需求，公司在地区不断加大开发力度，为公司销售持续增长提供了保证。

3、毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 2014 年 1-3 月较 2013 年变动 | 2013 年较 2012 年变动 |
|--------|--------------|---------|---------|---------------------------|---------------------|
| 综合毛利率 | 54.93% | 51.88% | 47.96% | 3.05% | 3.92% |
| 其中： | | | | | |
| 微机保护装置 | 57.47% | 57.13% | 54.48% | 0.34% | 2.65% |

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 2014 年 1-3 月较 2013 年变动 | 2013 年较 2012 年变动 |
|--------|--------------|---------|---------|---------------------------|---------------------|
| 其他硬件设配 | 19.78% | 19.51% | 18.65% | 0.27% | 0.86% |

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年综合毛利率分别为 54.93%、51.88%、47.96%，逐年上升，2013 年增长 3.92%，2014 年 1-3 月增长 3.05%。综合毛利率增长原因分析如下：

（1）收入构成变动

报告期内，公司产品销售收入构成、毛利率及毛利贡献率情况如下：

单位：元

| 期间 | 项目 | 收入 | 毛利 | 毛利率 | 收入占比 | 毛利贡献率 |
|--------------|--------|---------------|--------------|--------|---------|--------|
| 2014 年 1-3 月 | 微机保护装置 | 4,380,905.59 | 2,517,594.05 | 57.47% | 93.26% | 53.59% |
| | 其他硬件设配 | 316,547.00 | 62,614.13 | 19.78% | 6.74% | 1.34% |
| | 合计 | 4,697,452.59 | 2,580,208.18 | 54.93% | 100.00% | 54.93% |
| 2013 年度 | 微机保护装置 | 11,337,851.16 | 4,860,269.49 | 57.13% | 86.03% | 49.15% |
| | 其他硬件设配 | 1,841,347.80 | 1,482,122.60 | 19.51% | 13.97% | 2.73% |
| | 合计 | 13,179,198.96 | 6,342,392.09 | 51.88% | 100.00% | 51.88% |
| 2012 年度 | 微机保护装置 | 7,972,077.20 | 3,628,557.70 | 54.48% | 81.78% | 44.56% |
| | 其他硬件设配 | 1,775,602.53 | 1,444,381.98 | 18.65% | 18.22% | 3.40% |
| | 合计 | 9,747,679.73 | 5,072,939.68 | 47.96% | 100.00% | 47.96% |

微机保护装置毛利率较高，2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年毛利率分别为 57.47%、57.13%、54.48%，远高于其他硬件设配，且占收入比重逐年增大，对毛利贡献率同步快速增长，2014 年 1-3 月综合毛利率 54.93%中微机保护装置贡献 53.59%。综上，由于毛利率较高的微机保护装置收入占比逐年增大，是综合毛利率逐年上升的最主要原因。

（2）部分主要产品销售价格上升

公司产品质量精良、技术含量高，品牌知名度在市场中逐步提升，客户和销售规模逐渐增大，且近年市场需求旺盛，公司产品销售价格适当提高，从而为公司盈利增长提供了保证。公司主要微机保护装置产品报告期内销售价格增长情况

如下：

| 产品 | 收入占比 | | | 2014 年 1-3 月较 2013 年价格增长率 | 2013 年较 2012 年价格增长率 |
|------------|--------------|---------|---------|---------------------------|---------------------|
| | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | | |
| CSP2000B-B | 8.86% | 4.90% | 5.61% | 8.64% | 9.78% |
| CSP2000S-B | 19.01% | 21.58% | 25.92% | 6.48% | 2.31% |
| CSP2000T-B | 22.95% | 26.60% | 31.40% | 0.35% | 12.51% |
| 合计 | 50.81% | 53.07% | 62.93% | | |

(3) 部分原材料采购价格下降

公司销售规模日趋增长，材料采购量不断增大，公司积极与供应商协商并采取一定的压价措施，使得公司在报告期内的部分原材料采购单价存在一定程度的下降。

4、利润分析

报告期内，公司利润变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------|--------------|---------------|--------------|
| 营业收入 | 4,697,452.59 | 13,179,198.96 | 9,747,679.73 |
| 营业成本 | 2,117,244.41 | 6,342,392.09 | 5,072,939.68 |
| 毛利 | 2,580,208.18 | 6,836,806.87 | 4,674,740.05 |
| 期间费用 | 1,676,590.47 | 6,074,384.09 | 4,081,728.99 |
| 营业利润 | 752,052.02 | 714,350.77 | 447,875.82 |
| 利润总额 | 1,088,963.54 | 2,153,010.52 | 1,213,185.19 |
| 净利润 | 949,253.72 | 1,871,329.60 | 1,230,976.70 |
| 归属母公司的净利润 | 949,253.72 | 1,871,329.60 | 1,230,976.70 |

报告期内，随着市场需求增长，行业规模持续扩大，公司凭借质量精良、高技术含量的产品迅速打开了市场，赢得了越来越多的客户，使得收入呈现快速增长态势，2013 年实现 42.22% 的增长。

毛利率较高的微机保护装置销售收入占总体销售收入比重持续上升，另外，公司微机保护装置产品价格存在一定幅度的提高且部分原材料下降，使得公司产

品毛利率均有小幅上升，上述综合影响使得公司毛利率逐年上升，2013 年毛利额上升 46.25%。随着业务规模的扩张，公司市场维护开拓、管理和研发投入逐年增大，期间费用呈现良性增长，基本在可控范围内。公司业务发展反映到业绩即表现为营业利润的快速增长，2013 年高达增长率 59.50%，2014 年 1-3 月已超过了 2013 年全年实现的营业利润。

公司自行开发生产的软件产品销售收入，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退优惠政策，2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年分别获得退税额为 344,112.84 元、1,084,434.74 元、757,718.18 元，同时公司享受软件企业“两年三减半”，2011 年、2012 年免交所得税、2013 年至 2015 年享受减半征收即 12.5%的所得税率。

上述综合影响，使得公司净利润增长明显，2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年分别实现净利润 949,253.72 元、1,871,329.60 元、1,230,976.70 元，其中 2013 年增长率为 52.02%，2014 年 1-3 月实现 2013 年全年净利润的 50.72%。

（二）报告期内各期主要费用、占营业收入的比重和变化情况

报告期内，期间费用占营业收入比重变化情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------|--------------|---------------|--------------|
| 营业收入 | 4,697,452.59 | 13,179,198.96 | 9,747,679.73 |
| 销售费用 | 651,192.14 | 2,317,741.41 | 1,473,506.90 |
| 管理费用 | 921,799.39 | 3,755,468.86 | 2,608,512.65 |
| 财务费用 | 103,598.94 | 1,173.82 | -290.56 |
| 期间费用合计 | 1,676,590.47 | 6,074,384.09 | 4,081,728.99 |
| 销售费用/营业收入 | 13.86% | 17.59% | 15.12% |
| 管理费用/营业收入 | 19.62% | 28.50% | 26.76% |
| 财务费用/营业收入 | 2.21% | 0.01% | 0.00% |
| 期间费用/营业收入 | 35.69% | 46.09% | 41.87% |

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年期间费用分别为 1,676,590.47 元、6,074,384.09 元、4,081,728.99 元，2013 年增长率为 48.82%，占营业收入比重为

17.59%，较 2012 年增长 16.34%；2014 年 1-3 月为 2013 年的 27.60%。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|---------------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 工资 | 526,893.80 | 80.91% | 1,251,463.26 | 53.99% | 655,682.29 | 44.50% |
| 会议费 | 10,472.00 | 1.61% | 346,276.00 | 14.94% | 316,500.00 | 21.48% |
| 差旅费 | 36,266.17 | 5.57% | 202,417.27 | 8.73% | 135,713.10 | 9.21% |
| 招待费 | 25,801.00 | 3.96% | 142,730.02 | 6.16% | 34,566.85 | 2.35% |
| 办公费 | 20,010.00 | 3.07% | 80,941.76 | 3.49% | 95,075.50 | 6.45% |
| 其他 | 31,749.17 | 4.88% | 293,913.10 | 12.68% | 235,969.16 | 16.01% |
| 销售费用合计 | 651,192.14 | 100.00% | 2,317,741.41 | 100.00% | 1,473,506.90 | 100.00% |
| 营业收入 | 4,697,452.59 | | 13,179,198.96 | | 9,747,679.73 | |
| 占营业收入比重 | 13.86% | | 17.59% | | 15.12% | |

销售费用主要包括工资薪酬、会议费、差旅费以及招待费等。公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年销售费用分别为 651,192.14 元、2,317,741.41 元、1,473,506.90 元，2013 年增长率为 57.29%，2014 年 1-3 月发生额占 2013 年 28.10%。

报告期内公司销售规模不断增大，相应的销售费用也呈现较快增长趋势，尤以工资、差旅费、招待费较为明显。其中工资上升较快主要系由于报告期内公司销售人员增长，以及提高工资标准，随销售收入规模增大而销售人员奖金增长所致；差旅费和招待费均为开发客户过程中产生的相关费用，随客户量增长而增长。报告期内，公司销售费用占收入比重总体较为均衡。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|----|--------------|----|---------|----|---------|----|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |

| | | | | | | |
|----------------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| 研发费用 | 150,188.44 | 16.29% | 2,037,296.44 | 54.25% | 1,440,258.15 | 55.21% |
| 工资 | 272,959.35 | 29.61% | 762,871.50 | 20.31% | 408,969.71 | 15.68% |
| 福利费 | 135,991.10 | 14.75% | 413,546.03 | 11.01% | 155,526.00 | 5.96% |
| 中介服务费 | 100,000.00 | 10.85% | | 0.00% | | 0.00% |
| 办公费 | 27,350.27 | 2.97% | 157,140.68 | 4.18% | 140,338.14 | 5.38% |
| 汽车费用 | 42,174.22 | 4.58% | 107,079.45 | 2.85% | 71,276.71 | 2.73% |
| 其他 | 193,136.01 | 20.95% | 277,534.76 | 7.39% | 392,143.94 | 15.03% |
| 合计 | 921,799.39 | 100.00% | 3,755,468.86 | 100.00% | 2,608,512.65 | 100.00% |
| 营业收入 | 4,697,452.59 | | 13,179,198.96 | | 9,747,679.73 | |
| 占营业收入比重 | 19.62% | | 28.50% | | 26.76% | |

管理费用主要包括研发费用、工资、福利费及其他办公费用等。公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年管理费用分别为 921,799.39、3,755,468.86 元、2,608,512.65 元, 2013 年增长率为 43.97%, 2014 年 1-3 月发生额占 2013 年 24.55%。

报告期内公司总体规模不断扩大, 管理费用支出也出现较快增长, 其中研发费用、工资、福利费等增长较快。研发费用增长较快主要系公司为增强产品技术含量以及开发新技术、新产品而投入研发经费增加所致; 为配合发展需要, 公司增加管理人员以及为激励管理人员而大幅提高工资标准和奖金额度导致报告期内工资、福利费增长较快。

3、财务费用

报告期内, 公司财务费用情况如下:

单位: 元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------|-------------------|-----------------|----------------|
| 利息支出 | | | |
| 减: 利息收入 | 1,837.06 | 7,401.79 | 7,210.82 |
| 加: 汇兑损失 | | | |
| 加: 其他 | 105,436.00 | 8,575.61 | 6,920.26 |
| 合计 | 103,598.94 | 1,173.82 | -290.56 |
| 营业收入 | 4,697,452.59 | 13,179,198.96 | 9,747,679.73 |

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|
| 占营业收入比重 | 2.21% | 0.01% | 0.00% |

财务费用主要包括利息支出、利息收入及银行手续费等,2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年分别为 103,598.94 元、1,173.82 元、-290.56 元,其中 2014 年 1-3 月财务费用较高,主要系公司对部分客户采用现金折扣方式销售产生的现金折扣额 102,471 元所致。

(三) 报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内,公司存在投资中国农业银行短期非保本浮动收益型理财产品情况,具体如下:

单位: 元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|--------|--------------|---------------|---------------|
| 期初投资余额 | 4,000,000.00 | 3,000,000.00 | 1,500,000.00 |
| 本期投资 | 7,000,000.00 | 33,000,000.00 | 16,500,000.00 |
| 本期收回 | 5,000,000.00 | 32,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| 期末投资余额 | 6,000,000.00 | 4,000,000.00 | 3,000,000.00 |
| 投资收益 | 37,969.87 | 188,454.45 | 64,436.96 |

2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年公司理财产品投资收益占利润总额的比重分别为 3.49%、8.75%、5.31%,均列入非经常性损益,比例较低,对公司盈利情况不存在重大影响。

2、非经常性损益情况

报告期内,公司非经常性损益情况如下:

单位: 元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------|--------------|---------|---------|
| 非流动资产处置损益 | -7,101.32 | | |

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---|--------------|------------|-----------|
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | | |
| 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | | 354,550.00 | 9,450.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | | |
| 非货币性资产交换损益 | | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | | |
| 因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | | |
| 债务重组损益 | | | |
| 企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等 | | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -100.00 | -324.99 | -1,858.81 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 37,969.87 | 188,454.45 | 64,436.96 |

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------------|------------------|-------------------|------------------|
| 所得税影响额 | 3,846.07 | 67,834.93 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | | | |
| 合计 | 26,922.48 | 474,844.53 | 72,028.15 |

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年非经常性损益分别为 26,922.48 元、474,844.53 元、72,028.15 元，占利润总额分别为 2.47%、22.05%、5.94%。公司报告期内非经常性损益主要为政府补助、理财产品投资收益。

①政府补助具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 具体性质和内容 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------|---------------|--------------|-------------------|-----------------|
| 奖励 | 高新企业奖励 | | 50,000.00 | |
| 补贴收入 | 发明专利补助 | | 4,550.00 | 9,450.00 |
| 创新资金 | 科技型中小企业技术创新资金 | | 300,000.00 | |
| 合计 | | | 354,550.00 | 9,450.00 |

②营业外支出情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 备注 |
|----------|--------------|---------|----------|---|
| 交通违章罚款 | | | 1,850.00 | 公司车辆违章 |
| 迟缴社保滞纳金 | | 324.99 | 8.81 | |
| 税务行政处罚罚款 | 100.00 | | | 2014 年 1 月因未按规定保管发票被珠海市高新技术开发区国家税务局简易行政处罚 |
| 固定资产处置损失 | 7,101.32 | | | |
| 合计 | 7,201.32 | 324.99 | 1,858.81 | |

公司非经损益与业务不存在关联性，均属于偶发事项，非经常性损益对公司财务状况和经营成果不存在重大影响。

3、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 公司主要税种和税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|--|-----|
| 增值税 | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；出口产品的增值税实行“免、抵、退”办法。 | 17% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税计征 | 7% |
| 教育费附加 | 按实际缴纳的流转税计征 | 3% |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的流转税计征 | 2% |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计征 | 25% |

(2) 税收优惠及批文

公司 2007 年被广东省经济和信息化委员会认定为软件企业，按照相关税收政策，本公司自第一个获利年度起享受企业所得税“两免三减半”的税收优惠政策。企业所得税的税收优惠期间为：2011 年、2012 年度免征企业所得税，2013、2014、2015 年度减半征收企业所得税（实际适用的企业所得税率为 12.5%）。

根据国务院《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）和财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），本公司自行开发生产的软件产品销售收入，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分享受即征即退优惠政策。

(四) 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

(1) 报告期内，公司的货币资金明细如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 库存现金 | 3,820.80 | 72,575.12 | 43,584.60 |
| 银行存款 | 1,067,921.88 | 3,861,885.49 | 2,736,595.34 |
| 其他货币资金 | 193,368.00 | 286,419.40 | - |

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----|--------------|--------------|--------------|
| 合计 | 1,265,110.68 | 4,220,880.01 | 2,780,179.94 |

(2) 其中受限制的货币资金明细如下:

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票保证金 | 193,368.00 | 286,419.40 | - |
| 合计 | 193,368.00 | 286,419.40 | - |

截至2013年12月31日, 本公司存放于银行的受限货币资金为银行承兑汇票保证金, 金额共计286,419.40元;

截至2014年3月31日, 本公司存放于银行的受限货币资金为银行承兑汇票保证金, 金额共计193,368.00元。

2、应收票据

(1) 各报告期末, 应收票据金额为:

单位: 元

| 票据种类 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 650,500.00 | 557,350.00 | - |
| 合计 | 650,500.00 | 557,350.00 | - |

(2) 在申报期内, 公司无质押的应收票据。

(3) 已经背书给他方但尚未到期的票据

截止2014年3月31日, 已经背书给他方但尚未到期的票据总额249,800.00元, 详细如下:

单位: 元

| 票据种类 | 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 |
|--------|------------------|-------------|-------------|-----------|
| 银行承兑汇票 | 云南江变电力电器成套设备有限公司 | 2013年12月27日 | 2014年06月27日 | 50,000.00 |
| 银行承兑汇票 | 云南江变电力电器成套设备有限公司 | 2014年01月26日 | 2014年07月26日 | 40,000.00 |
| 银行承兑汇票 | 珠海阿罗亚电气设备有限公司 | 2013年12月30日 | 2014年06月30日 | 50,000.00 |

| 票据种类 | 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 |
|--------|---------------|------------------|------------------|-------------------|
| 银行承兑汇票 | 广东天建实业有限公司 | 2013 年 12 月 30 日 | 2014 年 06 月 30 日 | 40,000.00 |
| 银行承兑汇票 | 乐山晟嘉电气有限公司 | 2014 年 01 月 07 日 | 2014 年 07 月 07 日 | 35,000.00 |
| 银行承兑汇票 | 连云港盈兵电气有限公司 | 2014 年 03 月 05 日 | 2014 年 09 月 05 日 | 18,000.00 |
| 银行承兑汇票 | 江门繁华输配电设备有限公司 | 2013 年 12 月 30 日 | 2014 年 6 月 30 日 | 16,800.00 |
| 合计 | | | | 249,800.00 |

3、应收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

| 账龄 | 2014 年 3 月 31 日 | | | |
|-------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 3,429,185.00 | 71.87 | 171,459.25 | 3,257,725.75 |
| 1-2 年 | 1,341,922.00 | 28.13 | 134,192.20 | 1,207,729.80 |
| 合计 | 4,771,107.00 | 100.00 | 305,651.45 | 4,465,455.55 |

续上表

| 账龄 | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 3,140,868.00 | 92.44 | 157,043.40 | 2,983,824.60 |
| 1-2 年 | 256,700.50 | 7.56 | 25,670.05 | 231,030.45 |
| 合计 | 3,397,568.50 | 100.00 | 182,713.45 | 3,214,855.05 |

续上表

| 账龄 | 2012 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|------------------|-------|------------|--------------|
| | 金额 | 比例（%） | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 2,724,330.00 | 97.80 | 136,216.50 | 2,588,113.50 |
| 1-2 年 | 61,156.00 | 2.20 | 6,115.60 | 55,040.40 |

| 账龄 | 2012 年 12 月 31 日 | | | |
|----|------------------|--------|------------|--------------|
| | 金额 | 比例（%） | 坏账准备 | 净额 |
| 合计 | 2,785,486.00 | 100.00 | 142,332.10 | 2,643,153.90 |

报告期内，公司的应收账款金额逐年上升，主要是公司的收入上升而引起。

（2）截止 2014 年 3 月 31 日，无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

（3）报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位：元

| 单位名称 | 是否关联方 | 2014 年 3 月 31 | 占应收账款总额比例 | 账龄 |
|---------------|-------|---------------|-----------|-------|
| 广州市真信电器有限公司 | 否 | 517,040.00 | 10.84 | 1 年以内 |
| 伏尔特电气(深圳)有限公司 | 否 | 500,300.00 | 10.49 | 1 年以内 |
| 深圳市创亿电力设备有限公司 | 否 | 281,100.00 | 5.89 | 1 年以内 |
| 广州亿盛电气科技有限公司 | 否 | 228,400.00 | 4.79 | 1 年以内 |
| 希格玛电气(珠海)有限公司 | 否 | 205,800.00 | 4.31 | 1 年以内 |
| 合计 | | 1,732,640.00 | 36.32 | |

续上表

| 单位名称 | 是否关联方 | 2013 年 12 月 31 | 占应收账款总额比例 | 账龄 |
|---------------|-------|----------------|-----------|-------|
| 广州亿盛电气科技有限公司 | 否 | 258,400.00 | 7.61 | 1 年以内 |
| 广州市真信电器有限公司 | 否 | 229,040.00 | 6.74 | 1-2 年 |
| 深圳市旭明电力技术有限公司 | 否 | 206,000.00 | 6.06 | 1 年以内 |
| 江苏德春电力科技有限公司 | 否 | 194,000.00 | 5.71 | 1 年以内 |
| 伏尔特电气(深圳)有限公司 | 否 | 103,200.00 | 3.04 | 1 年以内 |
| 合计 | | 990,640.00 | 29.16 | |

续上表

| 单位名称 | 是否关联方 | 2012 年 12 月 31 | 占应收账款总额比例 | 账龄 |
|------|-------|----------------|-----------|----|
|------|-------|----------------|-----------|----|

| 单位名称 | 是否关联方 | 2012 年 12 月 31 | 占应收账款总额比例 | 账龄 |
|------------------|-------|---------------------|--------------|-------|
| 云南江变电力电器成套设备有限公司 | 否 | 318,400.00 | 11.43 | 1 年以内 |
| 广州亿盛电气科技有限公司 | 否 | 264,985.00 | 9.51 | 1 年以内 |
| 珠海阿罗亚电气设备有限公司 | 否 | 233,620.00 | 8.39 | 1 年以内 |
| 成都市米兰电气有限公司 | 否 | 170,000.00 | 6.10 | 1 年以内 |
| 珠海许继电气有限公司 | 否 | 163,800.00 | 5.88 | 1 年以内 |
| 合计 | | 1,150,805.00 | 41.31 | |

(4) 应收关联方账款情况见关联方交易章节。

4、预付账款

(1) 报告期内，预付账款情况如下：

单位：元

| 账龄 | 2014 年 3 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | | 2012 年 12 月 31 日 | |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) |
| 1 年以内 (含 1 年) | 254,334.05 | 100.00 | 281,856.59 | 100.00 | 393,727.32 | 100.00 |
| 合计 | 254,334.05 | 100.00 | 281,856.59 | 100.00 | 393,727.32 | 100.00 |

公司的预付账款均为预付材料采购款。

(2) 各报告期末，预付款项主要单位分别为：

单位：元

| 单位名称 | 是否关联方 | 2014年3月31日 | 账龄 | 性质 |
|-------------------|-------|-------------------|------|-------|
| 中国电力科学研究院 | 否 | 47,000.00 | 一年以内 | 预付检测费 |
| 珠海新经济资源开发港有限责任公司 | 否 | 41,201.41 | 一年以内 | 预付租金 |
| 珠海市尉发工贸有限公司 | 否 | 34,574.00 | 一年以内 | 预付材料款 |
| 佛山市顺德区金莱鸟五金制品有限公司 | 否 | 21,387.00 | 一年以内 | 预付材料款 |
| 珠海市创锐五金有限公司 | 否 | 13,270.00 | 一年以内 | 预付材料款 |
| 合计 | | 157,432.41 | | |

续上表

| 单位名称 | 是否关联方 | 2013年12月31日 | 账龄 | 性质 |
|-------------------|-------|-------------|------|-------|
| 珠海市尉发工贸有限公司 | 否 | 34,574.00 | 一年以内 | 预付材料款 |
| 温州兴机电 | 否 | 27,800.00 | 一年以内 | 预付材料款 |
| 珠海新明珠电子有限公司 | 否 | 23,203.88 | 一年以内 | 预付租金 |
| 佛山市顺德区金莱鸟五金制品有限公司 | 否 | 21,387.00 | 一年以内 | 预付材料款 |
| 广州胜合家具制造有限公司 | 否 | 20,000.00 | 一年以内 | 预付家具款 |
| 合计 | | 126,964.88 | | |

续上表

| 单位名称 | 是否关联方 | 2012年12月31日 | 账龄 | 性质 |
|---------------|-------|-------------|------|-------|
| 温州兴机电 | 否 | 77,800.00 | 一年以内 | 预付材料款 |
| 中山市坦洲镇美名室内设计部 | 否 | 55,500.00 | 一年以内 | 预付装修款 |
| 珠海市尉发工贸有限公司 | 否 | 40,977.00 | 一年以内 | 预付材料款 |
| 扬州中电电气科技有限公司 | 否 | 30,000.00 | 一年以内 | 预付材料款 |
| 珠海市恒速物流有限公司 | 否 | 15,440.72 | 一年以内 | 预付快递费 |
| 合计 | | 219,717.72 | | |

(3) 截至 2014 年 3 月 31 日预付款项中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

5、其他应收款

(1) 报告期内，公司的其他应收款明细如下：

单位：元

| 种类 | 2014 年 3 月 31 日 | | | |
|-----------------------|-----------------|-------|------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | |

| 种类 | 2014 年 3 月 31 日 | | | |
|-------------------------|-----------------|--------|--------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 组合 1: 账龄分析法计提坏账准备组合 | 3,600.00 | 1.57 | 360.00 | 10.00 |
| 组合 2: 关联方、员工借款、押金、备用金组合 | 225,072.34 | 98.43 | | |
| 组合小计 | 228,672.34 | 100.00 | 360.00 | 0.16 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 合计 | 228,672.34 | 100.00 | 360.00 | 0.16 |

续上表

| 种类 | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|-------------------------|------------------|--------|----------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 组合 1: 账龄分析法计提坏账准备组合 | 117,107.00 | 6.81 | 5,855.35 | 5.00 |
| 组合 2: 关联方、员工借款、押金、备用金组合 | 1,601,461.12 | 93.19 | | |
| 组合小计 | 1,718,568.12 | 100.00 | 5,855.35 | 0.34 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 合计 | 1,718,568.12 | 100.00 | 5,855.35 | 0.34 |

续上表

| 种类 | 2012 年 12 月 31 日 | | | |
|-----------------------|------------------|-------|------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 组合 1: 账龄分析法计提坏账准备组合 | | | | |

| 种类 | 2012 年 12 月 31 日 | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------|------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 组合 2: 关联方、员工借款、押金、备用金组合 | 3,725,201.62 | 100.00 | | |
| 组合小计 | 3,725,201.62 | 100.00 | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 合计 | 3,725,201.62 | 100.00 | | |

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

单位: 元

| 账龄 | 2014 年 3 月 31 日 | | | |
|-------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 金额(元) | 比例 | 坏账准备(元) | 净额 |
| 1 年以内 | - | - | - | - |
| 1-2 年 | 3,600.00 | 100.00 | 360.00 | 3,240.00 |
| 合计 | 3,600.00 | 100.00 | 360.00 | 3,240.00 |

续上表:

| 账龄 | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| | 金额(元) | 比例 | 坏账准备(元) | 净额 |
| 1 年以内 | 117,107.00 | 100.00 | 5,855.35 | 111,251.65 |
| 合计 | 117,107.00 | 100.00 | 5,855.35 | 111,251.65 |

续上表:

| 账龄 | 2012 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|------------------|----|---------|----|
| | 金额(元) | 比例 | 坏账准备(元) | 净额 |
| 1 年以内 | | | | |
| 合计 | | | | |

公司 2014 年 3 月 31 日的其他应收款的余额为 228,312.34 元, 较 2013 年年末的 1,712,712.77 元下降 1,484,400.43 元, 降幅为 86.67%; 2013 年年末的其他应

收款余额比 2012 年年末下降 2,012,488.85 元，降幅为 54.02%，主要是公司进行了内控的规范，收回了股东的往来款所致。

(2) 截止至 2014 年 3 月 31 日，其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。报告期内，其他应收款中与关联方的往来请见关联方交易章节。

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名的单位如下：

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 2014 年 3 月 31 日 | 占期末余额比例 | 账龄 |
|-------------------|--------|-------------------|--------------|-------|
| 珠海市国家税务局 高新区分局 | 所得税退税款 | 136,651.76 | 59.76 | 2-3 年 |
| 珠海新经济资源开发港有限责任公司 | 押金 | 46,000.00 | 20.12 | 1-2 年 |
| 珠海新明珠表业有限公司 | 押金 | 20,000.00 | 8.75 | 1 年以内 |
| 文晖 | 员工借款 | 8,000.00 | 3.50 | 1 年以内 |
| 杨春松 | 员工借款 | 5,000.00 | 2.18 | 1 年以内 |
| 合计 | | 215,651.76 | 94.31 | |

续上表

| 单位名称 | 款项性质 | 2013 年 12 月 31 日 | 占期末余额比例 | 账龄 |
|-------------------|--------|---------------------|--------------|-------|
| 张俊 | 往来款 | 718,079.33 | 41.78 | 1-2 年 |
| 熊庆生 | 往来款 | 449,899.10 | 26.18 | 1-2 年 |
| 朱亚卫 | 往来款 | 175,000.00 | 10.18 | 1-2 年 |
| 珠海市国家税务局 高新区分局 | 所得税退税款 | 136,651.76 | 7.95 | 1-2 年 |
| 曾雪梅 | 往来款 | 28,110.05 | 1.64 | 1-2 年 |
| 合计 | | 1,507,740.24 | 87.73 | |

续上表

| 单位名称 | 款项性质 | 2012 年 12 月 31 日 | 占期末余额比例 | 账龄 |
|------|------|------------------|---------|-------|
| 张俊 | 往来款 | 2,262,744.01 | 60.74 | 1 年以内 |
| 曾雪梅 | 往来款 | 528,016.85 | 14.17 | 1 年以内 |
| 熊庆生 | 往来款 | 560,000.00 | 15.03 | 1 年以内 |

| 单位名称 | 款项性质 | 2012 年 12 月 31 日 | 占期末余额比例 | 账龄 |
|-------------------|--------|---------------------|--------------|-------|
| 朱亚卫 | 往来款 | 175,000.00 | 4.70 | 1 年以内 |
| 珠海市国家税务局 高新区分局 | 所得税退税款 | 136,651.76 | 3.67 | 1 年以内 |
| 合计 | | 3,662,412.62 | 98.31 | |

6、存货

(1) 报告期内，公司的存货明细如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 3 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（%） |
| 原材料 | 13,833.36 | 3.76 | 95,856.91 | 100.00 | 209,822.48 | 100.00 |
| 半成品 | 8,189.93 | 2.23 | - | - | - | - |
| 库存商品 | 220,133.30 | 59.83 | - | - | - | - |
| 在产品 | 125,800.13 | 34.19 | - | - | - | - |
| 合计 | 367,956.72 | 100.00 | 95,856.91 | 100.00 | 209,822.48 | 100.00 |

(2) 存货减值情况

报告期存货无需计提存货跌价准备。

7、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产明细如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 03 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 理财产品 | 6,000,000.00 | 4,000,000.00 | 3,000,000.00 |
| 合计 | 6,000,000.00 | 4,000,000.00 | 3,000,000.00 |

2014 年 3 月 31 日：

(1) 2014 年 1 月 28 日，本公司投资人民币 1,000,000.00 元购买中国农业银行“金钥匙·安心得利”2014 年第 1082 期人民币理财产品，该理财产品为非保本浮动收益型理财产品，理财期限 79 天，预期最高年化收益率为 5.50%；

(2) 2014 年 2 月 13 日，本公司投资人民币 2,000,000.00 元购买中国农业银

行“金钥匙·安心得利”2014 年第 ADDG2014136 期人民币理财产品，该理财产品为非保本浮动收益型理财产品，理财期限为 83 天，预期最高年化收益率为 5.30%；

(3) 2014 年 2 月 17 日，本公司投资人民币 2,000,000.00 元购买中国农业银行“金钥匙·安心得利”2014 年第 ADDG2014180 期人民币理财产品，该理财产品为非保本浮动收益型理财产品，理财期限为 43 天，预期最高年化收益率为 5.35%；

(4) 2014 年 2 月 28 日，本公司投资人民币 1,000,000.00 元购买中国农业银行金钥匙·安心快线步步高 2013 年第 4 期人民币理财产品，该理财产品为非保本浮动收益型理财产品，理财期限为 215 天，对公申购金额在 10 万（含）~300 万（不含）期间的预期最高年化收益率为：1~14 天，2.35%；15~30 天，3.35%；31~60 天，3.65%；61 天~120 天，3.95%，121 天及以上，4.35%。

2013 年 12 月 31 日：

(1) 2013 年 12 月 19 日，本公司投资人民币 2,000,000.00 元购买中国农业银行“金钥匙·安心得利”（ADDG2013273）期贵宾专享人民币理财产品，理财期限为 56 天，预期最高年化收益率为 6.00%，本金和投资收益合计 2,018,410.96 元，已于 2014 年 2 月 14 日收回；

(2) 2013 年 12 月 22 日，本公司投资人民币 2,000,000.00 元购买中国农业银行“金钥匙·安心得利”（ADDG2013274）期贵宾专享人民币理财产品，理财期限为 36 天，预期最高年化收益率为 5.90%，本金和投资收益合计 2,011,638.36 元已于 2014 年 1 月 28 日收回。

2012 年 12 月 31 日：

(1) 2012 年 12 月 25 日，本公司投资人民币 2,000,000.00 元购买中国农业银行“安心得利 2012 年第 2208 期网银专享”理财产品，理财期限为 33 天，预期最高年化收益率为 4.00%，本金和投资收益合计 2,007,232.88 元已于 2013 年 1 月 28 日收回；

(2) 2012 年 12 月 27 日，本公司投资人民币 1,000,000.00 元购买中国农业银行“安心得利 2012 年第 2206 期”理财产品，理财期限为 56 天，预期最高年化收益率为 4.10%，本金和投资收益合计 1,006,290.41 元已于 2013 年 2 月 22 日收回。

8、固定资产

(1) 报告期内，公司固定资产情况如下：

单位：元

| 项目 | 2013年12月 31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年3月 31日 |
|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| 一、账面原值合计 | 983,116.91 | 343,783.17 | 11,496.00 | 1,315,404.08 |
| 其中：电子设备 | 212,076.58 | 75,384.62 | | 287,461.20 |
| 运输设备 | 662,428.20 | 195,377.00 | | 857,805.20 |
| 办公设备 | 108,612.13 | 73,021.55 | 11,496.00 | 170,137.68 |
| 二、累计折旧合计 | 280,441.65 | 56,565.95 | 4,394.68 | 332,612.92 |
| 其中：电子设备 | 32,207.53 | 15,339.25 | | 47,546.78 |
| 运输设备 | 172,905.58 | 34,865.94 | | 207,771.52 |
| 办公设备 | 75,328.54 | 6,360.76 | 4,394.68 | 77,294.62 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 702,675.26 | | | 982,791.16 |
| 其中：电子设备 | 179,869.05 | | | 239,914.42 |
| 运输设备 | 489,522.62 | | | 650,033.68 |
| 办公设备 | 33,283.59 | | | 92,843.06 |
| 四、减值准备合计 | | | | |
| 其中：电子设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 办公设备 | | | | |
| 五、固定资产账面价值合计 | 702,675.26 | | | 982,791.16 |
| 其中：电子设备 | 179,869.05 | | | 239,914.42 |
| 运输设备 | 489,522.62 | | | 650,033.68 |
| 办公设备 | 33,283.59 | | | 92,843.06 |

续上表

| 项目 | 2012年12月 31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月 31日 |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、账面原值合计 | 849,066.49 | 409,001.86 | 274,951.44 | 983,116.91 |
| 其中：电子设备 | 99,256.07 | 112,820.51 | | 212,076.58 |
| 运输设备 | 662,428.20 | | | 662,428.20 |

| 项目 | 2012年12月 31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月 31日 |
|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 办公设备 | 87,382.22 | 296,181.35 | 274,951.44 | 108,612.13 |
| 二、累计折旧合计 | 177,452.89 | 119,584.55 | 16,595.79 | 280,441.65 |
| 其中：电子设备 | 26,532.97 | 5,674.56 | | 32,207.53 |
| 运输设备 | 104,813.15 | 68,092.43 | | 172,905.58 |
| 办公设备 | 46,106.77 | 45,817.56 | 16,595.79 | 75,328.54 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 671,613.60 | | | 702,675.26 |
| 其中：电子设备 | 72,723.10 | | | 179,869.05 |
| 运输设备 | 557,615.05 | | | 489,522.62 |
| 办公设备 | 41,275.45 | | | 33,283.59 |
| 四、减值准备合计 | | | | |
| 其中：电子设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 办公设备 | | | | |
| 五、固定资产账面价值合计 | 671,613.60 | | | 702,675.26 |
| 其中：电子设备 | 72,723.10 | | | 179,869.05 |
| 运输设备 | 557,615.05 | | | 489,522.62 |
| 办公设备 | 41,275.45 | | | 33,283.59 |

续上表

| 项目 | 2012年1月1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2012年12月 31日 |
|-----------------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
| 一、账面原值合计 | 335,222.56 | 513,843.93 | | 849,066.49 |
| 其中：电子设备 | 75,751.80 | 23,504.27 | | 99,256.07 |
| 运输设备 | 182,428.20 | 480,000.00 | | 662,428.20 |
| 办公设备 | 77,042.56 | 10,339.66 | | 87,382.22 |
| 二、累计折旧合计 | 80,644.98 | 96,807.91 | | 177,452.89 |
| 其中：电子设备 | 18,934.15 | 7,598.82 | | 26,532.97 |
| 运输设备 | 41,882.47 | 62,930.68 | | 104,813.15 |
| 办公设备 | 19,828.36 | 26,278.41 | | 46,106.77 |

| 项目 | 2012年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2012年12月31日 |
|---------------------|-------------------|------|------|-------------------|
| 三、固定资产账面净值合计 | 254,577.58 | | | 671,613.60 |
| 其中：电子设备 | 56,817.65 | | | 72,723.10 |
| 运输设备 | 140,545.73 | | | 557,615.05 |
| 办公设备 | 57,214.20 | | | 41,275.45 |
| 四、减值准备合计 | | | | |
| 其中：电子设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 办公设备 | | | | |
| 五、固定资产账面价值合计 | 254,577.58 | | | 671,613.60 |
| 其中：电子设备 | 56,817.65 | | | 72,723.10 |
| 运输设备 | 140,545.73 | | | 557,615.05 |
| 办公设备 | 57,214.20 | | | 41,275.45 |

公司的固定资产包括运输设备以及电子设备，其中运输设备主要包括奥迪桥车，电子设备主要包括 EMC 测试设备、微机继保测试仪以及其他检测检验设备。截至 2014 年 3 月 31 日，公司的固定资产成新率为 74.71%，未影响公司的正常经营。

9、无形资产

(1) 报告期内，公司的无形资产构成及其变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年3月31日 |
|-------------------|-------------------|------------------|------|-------------------|
| 账面原值合计 | 274,951.44 | 31,076.92 | | 306,028.36 |
| 软件 | 274,951.44 | 31,076.92 | | 306,028.36 |
| 累计摊销合计 | 22,957.91 | 17,753.20 | | 40,711.11 |
| 软件 | 22,957.91 | 17,753.20 | | 40,711.11 |
| 无形资产账面净值合计 | 251,993.53 | | | 265,317.25 |
| 软件 | 251,993.53 | | | 265,317.25 |

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年3月31日 |
|--------|-------------|------|------|------------|
| 减值准备合计 | | | | |
| 软件 | | | | |
| 账面价值合计 | 251,993.53 | | | 265,317.25 |
| 软件 | 251,993.53 | | | 265,317.25 |

续上表

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|------------|-------------|------------|------|-------------|
| 账面原值合计 | | 274,951.44 | | 274,951.44 |
| 软件 | | 274,951.44 | | 274,951.44 |
| 累计摊销合计 | | 22,957.91 | | 22,957.91 |
| 软件 | | 22,957.91 | | 22,957.91 |
| 无形资产账面净值合计 | | | | 251,993.53 |
| 软件 | | | | 251,993.53 |
| 减值准备合计 | | | | |
| 软件 | | | | |
| 无形资产账面价值合计 | | | | 251,993.53 |
| 软件 | | | | 251,993.53 |

(2) 无形资产减值情况

报告期内，公司不存在无形资产减值的情况。

10、长期待摊费用

(1) 报告期内，公司的长期待摊费用情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年1月1日 | 本期增加 | 本期摊销 | 本期其他减少 | 2014年3月31日 |
|-----|------------|------|-----------|--------|------------|
| 装修费 | 649,978.95 | - | 60,935.52 | - | 589,043.43 |

续上表

| 项 目 | 2013 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期摊销 | 本期其他减少 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----|----------------|------------|------------|--------|------------------|
| 装修费 | - | 771,850.00 | 121,871.05 | - | 649,978.95 |

公司的长期待摊费用为公司的厂房装修费。公司与 2013 年发生的装修费用为 771,850 元，装修于 2013 年 7 月初完工，厂房的租赁到期日为 2016 年 8 月，按 38 个月收益期摊销，每月摊销额约为 20,311.84 元。

11、资产减值准备的计提依据及计提情况

报告期内，公司的资产减值计提请款如下：

单位：元

| 项 目 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 坏账准备 | 306,011.45 | 188,568.80 | 142,332.10 |
| 合 计 | 306,011.45 | 188,568.80 | 142,332.10 |

（五）报告期内各期末主要负债情况

1、应付票据

报告期内，公司的应付票据情况如下：

单位：元

| 种类 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 193,368.00 | 286,419.40 | - |
| 合计 | 193,368.00 | 286,419.40 | - |

截至 2014 年 3 月 31 日，公司不存在应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的票据及其他关联方的票据。

各报告期末，公司应付票据前五名如下：

| 名称 | 2014 年 3 月 31 日 | 采购材料 |
|-------------|-----------------|--|
| 肇庆市金鹏实业有限公司 | 40,000.00 | LCD 液晶显示屏 SYB128×64K-ZK FSTN 正显,白光黑白模式 |
| 无锡市堰桥机电厂 | 36,000.00 | 永磁电机 64ZY-CJ004-7C DC48V |

| 名称 | 2014 年 3 月 31 日 | 采购材料 |
|---------------|-----------------|---|
| 东莞市港源电子有限公司 | 25,750.00 | 继电器 JQX-115F-024-2ZS4 (551) /NT75-2C-8A-24VDC 直插 8A/250VAC |
| 珠海兴和电气有限公司 | 14,825.00 | 互感器 |
| 珠海点线电路板技术有限公司 | 13,985.00 | 整流桥堆 MB4S SEP(SMDGM) |
| 合计 | 130,560.00 | |

续上表

| 名称 | 2013 年 12 月 31 日 | 采购材料 |
|---------------|------------------|---|
| 无锡市堰桥机电厂 | 48,000.00 | 永磁电机 64ZY-CJ004-7C DC48V |
| 肇庆市金鹏实业有限公司 | 40,000.00 | LCD 液晶显示屏 SYB128×64K-ZK FSTN 正显,白光黑白模式 |
| 东莞市港源电子有限公司 | 44,776.00 | 继电器 JQX-115F-024-2ZS4 (551) /NT75-2C-8A-24VDC 直插 8A/250VAC |
| 珠海兴和电气有限公司 | 29,075.00 | 互感器 |
| 东莞市恒翊电子科技有限公司 | 25,374.40 | 单片机 PIC24HJ64GP206-I/PT MICR (QFP) |
| 合计 | 187,225.40 | |

2、应付账款

(1) 报告期内，公司的应付账款情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 3 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | | 2012 年 12 月 31 日 | |
|-------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 1 年以内 | 1,737,451.77 | 66.09 | 1,738,596.04 | 75.42 | 1,908,591.38 | 94.80 |
| 1-2 年 | 891,387.57 | 33.91 | 566,688.00 | 24.58 | 104,709.91 | 5.20 |
| 合计 | 2,628,839.34 | 100.00 | 2,305,284.04 | 100.00 | 2,013,301.29 | 100.00 |

报告期内，公司的应付账款期末金额逐年增加，主要是公司销售逐年提高，直接引起公司的采购增加，从而引起应付账款增加。

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 各报告期期末，公司应付账款前五名如下：

单位：元

| 客户名称 | 是否关联方 | 2014年3月31日 | 占应付账款总额比例(%) | 账龄 | 性质 |
|----------------|-------|-------------------|--------------|------|----|
| 广州市真信电器有限公司 | 否 | 405,286.00 | 15.42 | 一到两年 | 货款 |
| 北京瑞奇恩互感器设备有限公司 | 否 | 126,879.32 | 4.83 | 一年以内 | 货款 |
| 珠海市香洲润华机械厂 | 否 | 128,164.89 | 4.88 | 一年以内 | 货款 |
| 深圳市福田区明泰电子商行 | 否 | 119,194.75 | 4.53 | 一年以内 | 货款 |
| 肇庆市金鹏实业有限公司 | 否 | 80,500.00 | 3.06 | 一年以内 | 货款 |
| 合计 | | 860,024.96 | 32.72 | | |

续上表：

| 客户名称 | 是否关联方 | 2013年12月31日 | 占应付账款总额比例(%) | 账龄 | 性质 |
|---------------------|-------|---------------------|--------------|-------|-----|
| 广州市真信电器有限公司 | 否 | 405,286.00 | 17.58 | 一年到两年 | 货款 |
| 中山市坦洲镇美名室内装饰设计部 | 否 | 260,000.00 | 11.28 | 一年以内 | 装修款 |
| 珠海市香洲润华机械厂 | 否 | 147,866.19 | 6.41 | 一年以内 | 货款 |
| 北京瑞奇恩互感器设备有限公司 | 否 | 111,032.99 | 4.82 | 一年以内 | 货款 |
| 无锡市江南奕帆电力传动科技股份有限公司 | 否 | 109,670.00 | 4.76 | 一年以内 | 货款 |
| 合计 | | 1,033,855.18 | 44.85 | - | - |

续上表：

| 客户名称 | 是否关联方 | 2012年12月31日 | 占应付账款总额比例(%) | 账龄 | 性质 |
|---------------------|-------|---------------------|--------------|------|----|
| 广州市真信电器有限公司 | 否 | 405,286.00 | 20.13 | 一年以内 | 货款 |
| 广州亿盛电气科技有限公司 | 否 | 194,585.00 | 9.66 | 一年以内 | 货款 |
| 珠海市香洲润华机械厂 | 否 | 193,524.00 | 9.61 | 一年以内 | 货款 |
| 深圳市华明微电子科技有限公司 | 否 | 130,808.40 | 6.50 | 一年以内 | 货款 |
| 无锡市江南奕帆电力传动科技股份有限公司 | 否 | 86,880.00 | 4.32 | 一年以内 | 货款 |
| 合计 | | 1,011,083.40 | 50.22 | - | - |

3、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

| 账龄 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|-------------------|------------------|
| 1 年以内 | - | 189,022.88 | - |
| 合计 | - | 189,022.88 | - |

公司 2013 年 12 月 31 日的其他应付款余额主要为应付劳务外包费。

(2) 报告期各期末，其他应付款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，大额的其他应付情况如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 2013 年 12 月 30 日 | 占期末余额比例 | 账龄 |
|---------------|------|------------------|---------|-------|
| 深圳市永昌劳务派遣有限公司 | 服务费 | 174,913.00 | 92.54% | 1 年以内 |

4、预收账款

(1) 各报告期末，公司的预收账款情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 3 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 1 年以内 | 703,658.00 | 1,464,739.00 | 2,167,951.50 |
| 合计 | 703,658.00 | 1,464,739.00 | 2,167,951.50 |

报告期内，公司预收账款逐年减少，主要是公司提升了库存的管理，生产以及发货的及时性逐年提升，销售的效率提升，因此直接导致了预收账款金额逐年减少。

(2) 报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，公司预收账款前五名如下：

| 客户名称 | 是否关联方 | 2014 年 3 月 31 日 | 占预收账款总额比例（%） | 账龄 |
|-----------------|-------|-----------------|--------------|-------|
| 云南人民电力电气有限公司 | 否 | 61,600.00 | 8.75 | 1 年以内 |
| 北京中科创新园环境技术有限公司 | 否 | 54,000.00 | 7.67 | 1 年以内 |

| 客户名称 | 是否关联方 | 2014年3月31日 | 占预收账款总额比例(%) | 账龄 |
|-------------|-------|------------|--------------|------|
| 深圳市一鑒科技有限公司 | 否 | 50,500.00 | 7.18 | 1年以内 |
| 新疆捷鹰电气有限公司 | 否 | 38,940.00 | 5.53 | 1年以内 |
| 深圳市鹏城电气有限公司 | 否 | 36,800.00 | 5.23 | 1年以内 |
| 合计 | | 241,840.00 | 34.36 | |

续上表

| 客户名称 | 是否关联方 | 2013年12月31日 | 占预收账款总额比例(%) | 账龄 |
|----------------|-------|-------------|--------------|------|
| 广东金泽电气(集团)有限公司 | 否 | 204,400.00 | 13.95 | 1年以内 |
| 新疆捷鹰电气有限公司 | 否 | 124,900.00 | 8.53 | 1年以内 |
| 深圳市旭明电力技术有限公司 | 否 | 100,000.00 | 6.83 | 1年以内 |
| 浙江吉能电气有限公司 | 否 | 87,100.00 | 5.95 | 1年以内 |
| 昆明东控电器成套设备有限公司 | 否 | 82,000.00 | 5.60 | 1年以内 |
| 合计 | | 598,400.00 | 40.85 | |

续上表

| 客户名称 | 是否关联方 | 2012年12月31日 | 占预收账款总额比例(%) | 账龄 |
|------------------|-------|--------------|--------------|------|
| 珠海经济特区广达电器设备有限公司 | 否 | 389,000.00 | 17.94 | 1年以内 |
| 深圳市奥斯特电气技术有限公司 | 否 | 251,100.00 | 11.58 | 1年以内 |
| 广东金泽电气(集团)有限公司 | 否 | 162,900.00 | 7.51 | 1年以内 |
| 昆明创炜电器有限公司 | 否 | 156,700.00 | 7.23 | 1年以内 |
| 长园电力技术有限公司 | 否 | 116,000.00 | 5.35 | 1年以内 |
| 合计 | | 1,075,700.00 | 49.62 | |

5、应交税费

报告期内，公司的应交税费情况如下：

单位：元

| 税费项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 增值税 | 180,476.37 | 149,468.76 | 56,285.08 |

| 税费项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 城建税 | 12,695.76 | 15,726.06 | 8,960.84 |
| 教育费附加 | 5,441.04 | 6,739.74 | 3,840.36 |
| 地方教育附加 | 3,627.36 | 4,493.16 | 2,560.24 |
| 堤围费 | 578.68 | 604.84 | 317.26 |
| 个人所得税 | 2,261.28 | 31,310.86 | 6,762.51 |
| 企业所得税 | 145,915.47 | 177,893.84 | 71,883.30 |
| 合计 | 350,995.96 | 386,237.26 | 150,609.59 |

（六）股东权益情况

1、报告期内公司的股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 实收资本 | 7,000,000.00 | 7,000,000.00 | 7,000,000.00 |
| 资本公积 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 368,095.76 | 180,962.80 | 57,865.13 |
| 未分配利润 | 3,862,115.55 | 3,499,994.79 | 1,751,762.86 |
| 所有者权益合计 | 11,230,211.31 | 10,680,957.59 | 8,809,627.99 |

2、有限公司整体变更为股份有限公司后的股东权益情况

单位：元

| 项目 | 股改前 | 股改后 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 实收资本（或股本） | 7,000,000.00 | 7,000,000.00 |
| 资本公积 | - | 4,230,211.31 |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 368,095.76 | - |
| 未分配利润 | 3,862,115.55 | - |
| 所有者权益合计 | 11,230,211.31 | 11,230,211.31 |

公司于 2014 年 5 月 23 日举行创立大会,按照公司截至 2014 年 3 月 31 日止经审计的所有者权益(净资产)人民币 11,230,211.31 元为基准整体变更为股份有限公司。详细信息为:按 1.6043:1 的比例折合股份总额 7,000,000.00 股,每股 1 元,共计股本人民币 7,000,000.00 元,净资产大于注册资本 7,000,000.00 元部分人民币 4,230,211.31 元计入资本公积。

六、公司最近两年一期的主要财务指标比较分析

| 财务指标 | | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------------------|------|--------------|---------|---------|
| 毛利率 | | 54.93% | 51.88% | 47.96% |
| 净资产收益率 | 全面摊薄 | 8.45% | 17.52% | 13.97% |
| | 加权平均 | 8.72% | 19.20% | 17.73% |
| 扣除非经常损益的净资产收益率 | 全面摊薄 | 8.21% | 13.07% | 13.16% |
| | 加权平均 | 8.47% | 14.33% | 16.69% |
| 每股收益(元/股) | 基本 | 0.14 | 0.27 | 0.18 |
| | 稀释 | 0.14 | 0.27 | 0.18 |
| 扣除非经常损益的每股收益(元/股) | 基本 | 0.13 | 0.20 | 0.17 |
| | 稀释 | 0.13 | 0.20 | 0.17 |
| 每股净资产 | | 1.60 | 1.53 | 1.26 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | | -0.02 | 0.44 | -0.00 |
| 资产负债率(母公司报表为基础) | | 25.66% | 32.02% | 34.46% |
| 流动比率 | | 3.41 | 2.80 | 2.94 |
| 速动比率 | | 1.77 | 1.99 | 2.20 |
| 应收账款周转率(次/年) | | 1.22 | 4.50 | 5.13 |
| 存货周转率(次/年) | | 9.13 | 41.50 | 35.38 |

注:计算过程说明如下:

毛利率: (营业收入-营业成本) ÷ 营业收入

全面摊薄净资产收益率: P ÷ E

（其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。）

加权平均净资产收益率： $P / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

（其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告

全面摊薄扣除非经常性损益的净资产收益率： $(P - \text{非经常性净损益}) \div E$

加权平均扣除非经常性损益的净资产收益率： $(P - \text{非经常性净损益}) / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

基本每股收益： $P \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk)$

（其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。）

稀释每股收益： $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

（其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。）

扣除非经常性损益的基本每股收益： $(P - \text{非经常性净损益}) \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk)$

扣除非经常性损益的稀释每股收益： $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率}) - \text{非经常性净损益}] / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

每股净资产：期末所有者权益 ÷ 期末股本数

每股经营活动产生的现金流量净额：经营活动产生的现金流量净额 ÷ 期末股本数

资产负债率（以母公司报表为基础）：期末负债总额 ÷ 期末资产总额

流动比率：期末流动资产 ÷ 期末流动负债

速动比率：期末速动资产 ÷ 期末流动负债

应收账款周转率：营业收入 ÷ 期初期末平均应收账款净值

存货周转率：营业成本 ÷ 期初期末平均存货净值

（一）盈利能力分析

公司正处于快速成长期，营业收入快速增长，2013 年收入增长率达 35.20%，2014 年 1-3 月份已实现 2013 年全年收入的 35.64%；毛利率稳中有升，2013 年增长 8.17%，2014 年 1-3 月增长 5.88%。

得益于国家政策支持 and 下游电力行业快速增长，同时公司产品和技术创新品牌日益凸显，客户开发力度持续增强，公司收入增长趋势明显。微机保护装置销售价格略有提高且原材料价格存在下降趋势，故其毛利率也存在增长，且占收入比重持续增加，导致公司毛利率增长较为明显，。虽然期间费用也呈现较快增长，但基本与收入增长持平，在可控范围内，故公司报告期内净利润率、净资产收益率等均持续增长，盈利能力持续增强。

（二）营运能力分析

公司销售主要采用赊销方式，赊销期一般为 1-3 个月，应收账款期末余额一般为 1-3 个月的销售额。公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年应收账款周转率为 1.22、4.50、5.13，基本与公司赊销情况相符。

公司产品生产销售有单次量少、周期短、原料供应快速等特点，且公司实现较为严格的存货管理和成本控制措施，故公司存货库存少，可灵活应对客户的订货需求，另外公司总体规模较小，不需要像其他大型可比公司大量备货，故公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年存货周转率为 9.13、41.50、35.38，总体均衡且高于可比同行业，具有更有效率的存货管理体系。

（三）偿债能力分析

公司 2014 年 1-3 月、2013 年及 2012 年资产负债率分别为 25.66%、32.02%、34.46%，流动比率分别为 3.41、2.80、2.94，速动比率分别为 1.77、1.99、2.20。报告期内，偿债能力持续增强，偿债风险较小。

公司资产主要包括货币资金、应收账款、其他流动资产和固定资产等，2014 年 3 月 31 日合计占资产总额比重为 84.16%，其中应收账款主要为 1 年以内的应收客户销售款，其他流动资产为公司购买的风险较小的理财产品，固定资产主要

为公司经营管理用的生产、运输和办公设备等。公司负债主要包括应付账款和预收账款，2014 年 3 月 31 日合计占负债比重为 85.96%，其中应付账款为应付供应商款项，均在 2 年以内，不存在拖欠供应商问题；预收账款主要为预收客户款项，均为 1 年以内，系预收客户购货款，公司对新客户及部分较少合作客户一般要求其预付货款。

综上，公司主要资产均为较优质资产，不存在变现或其他权利受限情况；负债均为正常的经营性往来，不存在延期或拖欠情形，偿债能力强，基本不存在偿债风险。

（四）现金流量分析

1、经营活动现金流入情况

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年销售商品、提供劳务收到的现金分别为 326.83 万、1,343.85 万、1,099.46 万，占营业收入比重为 69.57%、101.97%、112.79%，其中 2014 年 1-3 月份销售收现率较低主要系由于 2014 年 1-3 月份收回销售款主要系上年末应收余额，当年销售由于存在赊销影响，大部分尚未收回。另外部分货款由银行承兑汇票支付也影响销售收现情况。

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 存款利息收入 | 1,837.06 | 7,401.79 | 7,210.82 |
| 往来款项 | 1,568,458.41 | 3,295,263.33 | 1,703,219.33 |
| 政府补助 | | 54,550.00 | 309,450.00 |
| 合计 | 1,570,295.47 | 3,357,215.12 | 2,019,880.15 |

2、经营活动现金流出情况

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年购买商品、接受劳务支付的现金分别为 170.92 万、462.10 万、336.71 万，占营业成本的比重为 80.73%、72.86%、66.37%，付现率较低，主要系由于营业成本中人工成本约占 15.69%，该部分支付在“支付给职工以及为职工支付的现金”中反映，另外公司收取客户支付的银行承兑汇票背书支付给供应商，也降低了现金支付率。

报告期内，支付其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 办公费 | 47,360.27 | 238,082.44 | 235,413.64 |
| 差旅费 | 36,266.17 | 202,417.27 | 135,713.10 |
| 汽车费用 | 42,174.22 | 107,079.45 | 71,276.71 |
| 业务招待费 | 25,801.00 | 142,730.02 | 34,566.85 |
| 中介服务费 | 100,000.00 | | |
| 会议费 | 10,472.00 | 346,276.00 | 316,500.00 |
| 往来款项 | 267,585.51 | 916,606.37 | 2,829,582.00 |
| 研发费 | 65,245.32 | 1,692,684.67 | 1,362,365.34 |
| 其他 | 23,750.44 | 386,050.79 | 503,230.14 |
| 合计 | 618,654.93 | 4,031,927.01 | 5,488,647.78 |

3、经营活动产生的现金流量净额情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润比较情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 合计 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|
| 净利润 | 949,253.72 | 1,871,329.60 | 1,230,976.70 | 4,051,560.02 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -121,297.80 | 3,066,763.55 | -23,972.40 | 2,921,493.35 |
| 现金流量净额占净利润比重 | -12.78% | 163.88% | -1.95% | 72.11% |

2012 年、2013 年合计实现净利润 310.23 万元，经营活动产生的现金流量净额为 304.28 万元，收现率约为 98.08%，经营活动收到的现金流量净额基本与净利润匹配，公司生产经营活动具有较强的创造现金流量能力。其中 2012 年、2013 年两年间变动较大，主要系由于其他与经营活动有关的现金收支中往来款收支情况影响所致。2012 年往来款现金流量净额为-112.64 万元，而 2013 年收回该款项，故导致经营活动产生的现金流净额集中在 2013 年体现，故导致上述 2013 年经营活动现金流净额较大而 2012 年为负数，但两年合计与净利润基本持平的情形。

2014 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额为-121,297.80 元，主要系由于 2014 年销售收现率较低而付现率较高所致。

综合上述分析，公司报告期内经营活动产生的现金流量净额占净利润的比重为 72.11%，其中 2012 年、2013 年经营活动产生的净利润基本与现金流匹配，2014 年 1-3 月由于收现率偏低。总体上，公司经营活动创造现金流能力较强，净利润质量较高。

七、关联方及关联方交易

（一）关联方和关联关系

1、公司控股股东和实际控制人

| 股东名称 | 关联关系 | 股数（股） | 持股比例 |
|------|--------------|-----------|------|
| 张俊 | 公司控股股东，实际控制人 | 3,850,000 | 55% |

2、其他关联方

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 | 备注 |
|------------|--------------|-------------------------------------|
| 熊庆生 | 股东、董事、副总经理 | 持有公司 105 万股，持股比例为 15% |
| 朱亚卫 | 股东 | 持有公司 70 万股，持股比例为 10% |
| 曾荣新 | 股东 | 继承原公司股东曾雪梅的股份，现持有公司 70 万股，持股比例为 10% |
| 黎利芳 | 股东 | 继承原公司股东曾雪梅的股份，现持有公司 70 万股，持股比例为 10% |
| 张艳利 | 董事、财务负责人 | —— |
| 汤北玲 | 董事 | —— |
| 杜小丽 | 董事，董事会秘书 | —— |
| 李春风 | 监事会主席 | —— |
| 郑全 | 监事 | —— |
| 梁修陆 | 监事 | —— |
| 珠海兴和电气有限公司 | 张俊投资设立的公司 | —— |

| | | |
|---------------|-----------|----|
| 中山百士德电力设备有限公司 | 张俊投资设立的公司 | —— |
|---------------|-----------|----|

根据 2013 年 10 月 15 日中山百士德电力设备有限公司股东会决议，中山百士德电力设备有限公司决定进行清算注销；截止 2014 年 3 月 31 日，中山百士德电力设备有限公司已完成公司清算工作，正在办理注销手续。

根据 2013 年 11 月 5 日珠海兴和电气有限公司股东会决议和股权转让协议的相关规定，张俊将持有的珠海兴和电气有限公司的 30%股权转让给另一股东罗帅，股权转让后张俊不再持有珠海兴和电气有限公司股权，此次股权转让于 2013 年 11 月 11 日已经珠海市工商行政管理局香洲分局核准（香洲核变通内字[2013]第 1301157008 号），工商变更登记手续已办理完毕。

（二）关联交易

1、经常性关联交易情况

（1）向关联方采购

报告期内，公司向关联方采购情况如下：

单位：元

| 关联方 | 2014 年 1-3 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|------------|--------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|
| | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) |
| 珠海兴和电气有限公司 | 37,400.02 | 2.65% | 261,647.43 | 6.19% | 196,515.81 | 5.17% |

报告期内，公司向珠海兴和电气有限公司采购互感器，为公司微机保护装置材料主要材料之一，由于公司产品材料构成数量较多，故互感器采购额占总采购额比重较低。

由于生产互感器厂商数量众多，公司不存在原材料供应依赖珠海兴和电气有限公司的情形。公司与珠海兴和电气有限公司合作时间较长，其生产的互感器符合公司生产需求，质量较好，具有质量优势和效率优势，且公司向其采购的互感器按照市场价格定价，不存在重大差异。

为避免因存在关联关系而可能导致公司利益受损情形，公司实际控制人张俊已将其持有的珠海兴和电气有限公司股权转让给其他股东。

(2) 关联方往来余额

报告期内，关联方往来情况如下：

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------|------------|------------|-------------|--------------|
| 其他应收款 | 张俊 | | 718,079.33 | 2,262,744.01 |
| 其他应收款 | 熊庆生 | | 449,899.10 | 560,000.00 |
| 其他应收款 | 曾雪梅 | | 28,110.05 | 528,016.85 |
| 其他应收款 | 朱亚卫 | | 175,000.00 | 175,000.00 |
| 应付账款 | 珠海兴和电气有限公司 | 75,385.50 | 119,787.50 | 71,731.00 |

公司应付珠海兴和电气有限公司账款为向其采购的货款余额。公司应收张俊、熊庆生、曾雪梅、朱亚卫为 2012 年向公司借支的款项，2013 年归还 2,154,672.38 元，剩余 1,371,088.48 元均在 2014 年 1-3 月归还，截止报告期末已全部归还。上述借款行为发生在有限公司时期，虽占用了公司资金但未损害公司股东、债权人利益的情形。该资金占用情形已在报告期末全部清理完毕，公司报告期后不存在关联方占款情形。

2、偶发性关联交易情况

公司报告期内未发生偶发性关联交易。

(三) 关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性、减少和规范关联交易的具体安排

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》等制度文件中明确，在处理与关联方之间的关联交易时不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益，并对防止关联方利用关联关系损害公司

利益作出了具体规定，包括：关联交易和关联方的界定、回避表决的关联董事和关联股东的界定、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序和关联交易的披露等。

“第十一条 公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；

（三）董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

（四）股东大会审议关联交易事项时，属于关联方的股东应当回避表决。

第十二条 公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。

第十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

第十四条 董事、监事、高级管理人员的报酬事项属于股东大会批准权限的，由股东大会批准。

第十五条 对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

第十六条 如果在实际执行中预计日常关联交易金额超过本年度日常关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项提交董事会或者股东大会审议并披露：

1、超出金额在 300 万元以内的，由董事会审议批准；

2、超出金额在 300 万元以上的，由董事会审议后提交股东大会审议批准。

第十七条 除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会

审议并以临时公告的形式披露。

第十八条 公司与关联方进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议和披露：

（一）一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

（二）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

（三）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬。

（四）公司与合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

第十九条 董事会审议关联交易事项时，至少需审核下列文件：

（一）关联交易发生的背景说明；

（二）关联方的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；

（三）与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；

（四）关联交易定价的依据性文件、材料；

（五）关联交易对公司和非关联股东合法权益的影响说明；

（六）中介机构报告（如有）；

（七）董事会要求的其他材料。

第二十条 股东大会、董事会依据《公司章程》和议事规则的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避制度的规定。

第二十一条 关联交易未按《公司章程》和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获批准或确认的关联交易，公司有权终止。

第二十二条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第二十三条 公司为关联方提供担保的，无论数额大小，在通过董事会审议后，应提交股东大会审核。”

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截止本说明书签署日，公司无需要说明的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司报告期无需说明的重大或有事项。

（三）诉讼或仲裁

公司报告期无需说明的诉讼或仲裁。

（四）对外担保

公司报告期无需说明的诉讼或仲裁。

（五）其他重要事项

公司报告期无需说明的重大其他重要事项。

九、公司资产评估情况

公司除股份公司设立时对有限公司股东全部权益价值进行评估外，未进行过其他资产评估。

2014年5月7日，银信资产评估有限公司对公司截至2014年3月31日止的所有者权益（净资产）进行了评估，并由其出具了银信评报字[2014]沪第0329号《评估报告》。经评估确认截至2014年3月31日止，经审计确认账面价值11,230,211.31元的所有者权益（净资产）的评估值为11,556,619.93元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配政策

根据《珠海欧力配网自动化股份有限公司章程》第八章财务会计制度、利润分配和审计：

“第一百三十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百三十四条 公司利润分配政策为：

（一）公司应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司经营所得利润将首先满足公司经营需要；

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，公司可以进行中期现金分红；

（三）在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，公司最近三年以现金方式分配的利润累计不少于最近三年实现的可分配利润的 30%。

重大投资计划或重大现金支出是指公司在一年内购买资产超过公司最近一期经审计总资产 30%或单项购买资产价值超过公司最近一期经审计的净资产 20%的事项，上述资产价值同时存在账面值和评估值的，以高者为准。”

（二）最近两年一期的实际股利分配情况

根据公司 2013 年 12 月 7 日召开的股东会决议，以截至 2012 年底的可分配利润人民币 1,751,762.86 元为基数，按现有股东的持股比例进行利润分配，本次共分配股利人民币 400,000.00 元。截止 2014 年 3 月 31 日，该股利分配全部款项已以现金方式支付完毕，其中支付给张俊 220,000.00 元，支付给曾雪梅 80,000.00 元，支付给熊庆生 60,000.00 元，支付给朱亚卫 40,000.00 元。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、对可能影响公司持续经营的风险因素进行自我评估

（一）公司治理风险

有限公司时期，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全，曾存在关联交易未经决策审批程序、执行董事及监事未及时换届选举、执行董事及监事未定期向股东会报告工作、三会文件未能妥善保管等治理不规范的情况。另外，报告期内公司曾存在股东占用公司资金的情况，占用行为并未召开股东会并履行关联表决回避程序。但该资金占用行为已在报告期内进行了清理。2014年6月整体变更为股份公司后，公司制定了《公司章程》、制定了“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，特别是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌，将对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）公司现有规模较小的风险

由于公司所处行业对技术水平、研发能力及人力资源等要素的要求较高，对企业本身的抗风险能力具备一定要求。公司目前的规模较小，若市场环境产生不利于公司发展的变化，或因公司决策失误对公司经营产生负面影响，公司将面临较大的经营压力。若公司未能采取适当措施进行风险管理，则有可能使公司持续经营能力减弱。因此公司存在规模较小，抗风险能力较弱的风险。

（三）税收优惠政策变化风险

公司于 2007 年被广东省经济和信息化委员会认定为软件企业，按照相关税收政策，公司自第一个获利年度起享受企业所得税“两免三减半”的税收优惠政策。根据广东省珠海市高新技术开发区国家税务局出具《企业所得税减免优惠备案表》，公司的企业所得税的税收优惠期间为：2011 年、2012 年度免征企业所得税，2013、2014、2015 年度减半征收企业所得税（实际适用的企业所得税率为 12.5%）。5 年的优惠期过后，公司将不能根据软件企业评定享受税收优惠。2012 年 7 月 23 日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 年可享受减按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠。

在软件企业税收优惠期满后，若公司未来不能满足高新技术企业重新认定的条件，相关税收优惠将被取消。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

（四）高级管理人员和技术人员流失的风险

公司所处行业对人力资源要求较高，核心管理及技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的重要因素之一。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈。未来公司将可能面临关键管理人员和核心技术人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

（五）国家政策变化风险

国家对电力行业的发展一直持鼓励和扶持的态度，但随着该行业的不断发展，行业主管部门会适时调整其投资重点和发展方向。若政策调整方向不利于公司业务发展，将明显影响公司业绩增长。

（六）市场竞争风险

随着社会经济发展，目前国内输配电及控制设备制造行业的市场竞争正在加剧。过度竞争的市场环境将使产品价格下滑，从而使公司业绩降低。若公司未能

紧跟行业发展步伐，不能根据客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则需要面临因竞争优势减弱而导致市场份额下降的风险。

（七）租赁房产未备案的风险

根据《中华人民共和国城市房地产管理法》的规定，房屋租赁需向房产所在地的房产管理部门进行备案。目前公司的租赁房产作为公司生产经营用地使用，租赁合同未按照约定进行租赁登记，若因该租赁合同产生纠纷，将由双方当事人自主解决，双方的权利得不到法律保护。一旦发生租赁合同纠纷，将会对公司正常经营产生影响，影响公司的正常生产经营。因此，公司的未备案行为若导致租赁合同未能如约履行可能会对公司的可持续经营产生影响。

（八）理财产品投资风险

公司在满足日常营运需要的前提下存在部分资金用于购买短期理财产品情形，公司 2014 年 3 月底、2013 年末、2012 年末购买理财产品余额分别为 600 万元、400 万元、300 万元，占公司总资产比重为 39.72%、25.46%、22.32%，投资收益分别为 37,969.87 元、188,454.45 元、64,436.96 元。因公司购买的理财产品为非保本浮动收益型，若发生不利变化，理财产品有可能发生亏损，存在一定的投资风险，将对公司资产造成影响。

（九）技术创新不足的风险

虽然目前公司在研发水平、开发技术、流程工艺等方面不落后于行业，但由于智能电网发展前景较好，同行企业同时也在加大对智能电网产品的研究开发力度。若公司技术不能快速发展，不能有效利用资源保持技术水平，将可能失去技术本身的技术优势，从而削弱公司竞争力。

（十）产品生产成本提高的风险

随着社会经济发展，公司的人力成本、生产成本有可能持续上升。面对原材料成本及人员工资的提高，公司必须考虑如何利用科学的方法提高生产效

率。若公司未能有效控制成本，导致利润空间减少，将会降低公司的可持续经营能力。

（十一）宏观经济影响市场需求的风险

由于电力行业与社会经济息息相关，输配电及控制设备制造业与国民经济增长相关性较强，受宏观经济的影响程度较大。若经济增速放缓，电力设施建设规模减少，下游电力行业的企业需求量将减少，从而降低公司所处行业的营收规模，使公司面临经营压力。

十三、公司经营目标和计划

（一）公司的发展目标

1、公司对现状环境的分析

（1）国内外配网建设差距较大

美国、英国、日本等国家的电网输配电投资是电源投资的1.2倍左右，配电网投资是输电网投资的1倍多，而中国配电网的投资还不到输电网的一半。因此，在解决了大部分电源供给和输电线路骨架建设基本完成的情况下，中国电力投资重点将逐步转向电网智能化及配电网建设，解决现存不足。

中国政府及国家电网公司对配网建设高度重视。国网在2013年年中工作会议中提到“发展配网建设是当务之急”，第一次把配网建设提高到最优先级别。各网省公司正应国网要求，制订2014年的投资计划，其中的重点就在配网建设。

（2）内在需求牵引配电自动化投资

配电自动化是配网建设当中必不可少的一环，新型电源及负荷直接接入配电网等技术的应用，给配电网的安全稳定运行带来了新的技术问题和挑战。从供电可靠性考虑，中国的配电网系统还需要进一步提升。由于解决上述问题都依赖于高水平的配电自动化系统，加强配电自动化建设是电网发展的内在需求。

（3）企业自身能力影响受益程度

由于配电智能化改造对相应企业的系统集成能力，软硬件集成能力等有较高的要求，只有同时具有生产配网一次、二次设备及系统的企业才能从大规模的配网建设中。其他只生产配网一次设备或配网二次设备及系统，或只涉及部分配网一次设备的企业，由于本身水平及能力所限，难以从配电智能化中获益。

2、公司的发展目标

综合上述分析，公司将坚持以科学发展观为统领，凭借电力配电网二次设备及系统的建设高潮，实施以提供先进、可靠及高度智能化的智能配电网自动化系列产品为中心，引入上下游战略合作伙伴，逐步扩大市场份额的发展战略。

公司的目标是通过科学的决策、激励、约束机制实现公司稳健经营，成为资本实力较雄厚、技术较为先进、具有可持续性发展能力的智能配电网自动化产品的优质供应商。

3、公司的战略规划

为实现发展目标，公司将未来 5 年的发展战略大致分为三个发展时期：

（1）初期阶段

2014 年度、2015 年度是公司发展战略的初期阶段，经营管理的完善是这一阶段的工作重点。公司将通过制度规范，建立团结协作的领导班子和管理团队，逐步完善、规范管理体系；加强公司经营目标管理，将公司初期战略分解为具体的阶段性目标和步骤进行实施；进一步加强研发团队管理，加大研发投入；进一步加强营销团队建设和管理，有计划按区域推进营销渠道建设。

（2）中期阶段

2016 年度、2017 年度为公司战略发展的中期阶段，这一阶段公司的工作重点是在初级阶段的经营成果基础之上对全国市场进行营销渠道建设完善，大力扩充销售网络；完善和健全公司的运作模式，加强公司在设计、开发、生产环节的技术力量；向产业链前后端延伸，获取高附加值。

（3）后期阶段

2018 年为公司战略发展阶段的后期，在公司规模扩张上可以采用引进外部投资等方式进行优良的资源整合和资本运作；整合和加强公司的产业链中的重

要环节，发挥规模经济、范围经济和协同效应；利用已有产业资源优势向相关产业延伸。

（二）公司为实现目标所采取的措施

1、产品开发

目前公司将扩展产品系列，使公司业务范围涵盖微机保护装置系列、智能配电网终端系列、电动操作机构系列，后台监控系统等的研发、生产、销售领域。公司将利用内部及外部资源保持公司研发水平，如依外部机构的技术支持，提高产品技术含量，保持产品不断更新升级。公司将充分利用高校资源，政府扶持力量，深度开展产学研合作项目，扩大研发中心规模，并建立实验室。另外，公司将开展与行业生产企业的合作，将引进先进技术。

2、营销渠道建设

欧力公司目前划分华南、西南、华东、华中 4 个营销大区，未来公司将利用经销渠道，拟在 3 年内实现在全国一线城市设立分支机构，业务范围覆盖全国各主要地区。

展会作为展示和宣传公司产品的一种重要渠道，成为现代企业宣传产品、加强合作的一种主要平台和桥梁。公司将充分利用参加展会的机会，大力宣传公司产品，寻求各方合作，计划每年参展 3~5 次行业内重要展会，以获取更多的业务机会。

设立形式多样的会议专题，是宣传产品尤其是新功能、新上市产品的重要方法。公司将摆脱会议销售产品这种单一的销售模式，推行广义上的会议营销的“三维服务营销模式”，即由销售队伍、售后服务队伍和专家指导三张网络组成，各司其责，从而推动公司销售。

网络作为宣传的第三媒体，已成为当今信息传输的重要载体。公司非常重视网络的宣传功能，多次对网站进行改版和调整，以达到有效宣传的目的。同时，公司将在未来开通购物商城，为消费者提供网络购买的渠道，从而促进产品销售。

3、人力资源

公司认识到人力资源是公司第一战略资源，建立一支高素质的团队，具有强有力的执行力的战略资源是企业增强竞争力必不可少的一环。

公司将以下列原则组建人员：

①建立一支有战略眼光、能驾驭全局、为企业领航带队的企业高层队伍；

②建立一支思想活跃、功底雄厚、观念创新、时刻追踪前沿技术、能把握并不断丰富企业核心技术的技术人员队伍；

③建立一支好学上进、刻苦努力、技术精湛的企业技术工人和一般工人队伍；

④建立一支兢兢业业、善于应用现代经营管理手段的管理人员队伍。

公司未来将高薪聘请具有先进管理经验和管理能力的专业管理专家 and 人员，以提升公司的整体管理素质和管理水平，带领公司在行业中持续地向前发展。同时，公司将完善培训体系，鼓励员工报考相关行业资格考试，要求所有员工不断提高自己的能力和文化层次，以提高整体人员素质。

第五章 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事、监事、高级管理人员签字：

张俊： 张俊 熊庆生： 熊庆生

汤北玲： 汤北玲 杜小丽： 杜小丽

张艳利： 张艳利 李春风： 李春风

郑全： 郑全 梁修陆： 梁修陆

珠海欧力配网自动化股份有限公司



2014年10月27日

二、主办券商声明

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

项目负责人（签名）：

付国民

项目小组成员（签名）：

郑丹伟

吴群

张维

主办券商：广州证券股份有限公司

法定代表人（签名）：

邱三良

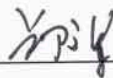
2014 年 10 月 27 日

三、律师事务所声明

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

经办律师（签名）：

罗刚 

郑文军 

律师事务所负责人（签名）：

龙彬 



四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签名）

杜小强：

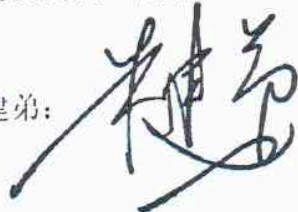


庞安然：



机构负责人（签名）

朱建弟：



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明


本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

注册资产评估师（签章）：

许 恒：

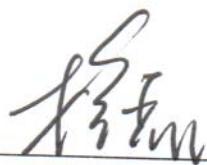


梁惠琼：



机构负责人（签名）：

梅惠民：



2014年12月27日

第六章 备查文件

- (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。