



洛阳新思路电气股份有限公司
公开转让说明书

LuoYang XinSilu Electric Co.,Ltd

公开转让说明书

主办券商

西南证券股份有限公司



二零一四年九月

声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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、会计机构的负责人保证公开转让说明书财务会计资料真实、完整。

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

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

重大事项提示

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

一、持续盈利能力下降的风险

公司主营业务为成套电气设备及相配套的工业自动化产品的研发、制造、销售及服务。公司2012年、2013年及2014年1-3月分别实现净利润6,131,790.58元、469,792.21元与-841,338.19元；截至2014年3月31日，本公司净资产值为53,961,242.44元。公司业绩波动较大，存在持续盈利能力下降的风险。

二、共同控制人不当控制的风险

公司的共同控制人为胡之中、姚长莹、胡洛夷与胡洛平。胡之中是公司第一大股东，持有公司22.56%股份；姚长莹持有公司16.64%股份，为公司董事、副总经理；胡洛夷持有公司13.64%股份，为公司董事长、副总经理；胡洛平持有公司5.65%股份，为公司董事、总经理。上述四人合计持有公司58.49%的股份，且已签订《一致行动协议》，对公司经营决策可施予重大影响。若胡之中、姚长莹、胡洛夷与胡洛平通过一致行动，利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

三、所得税优惠政策变化风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》及国家税务总局下发的“国税函[2009]203号”《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定，公司按照高新技术企业税收优惠政策减按15%的税率缴纳企业所得税，公司分别于2013年5月15日和2014年5月5日在洛阳高新技术产业开发区国家税务局对所得税优惠政策进行了备案登记。公司可能存在因国家政策、税收法规调整而不再享受该税收优惠，或因不符合高新技术企业认定条件而被取消执行15%优惠税率的风险。

四、财务风险

报告期内，公司流动资产中应收账款和存货余额较高，应收账款周转率和存货

周转率偏低，同时，公司自成立以来发展较快，尤其是近两年公司购建“智能电气产业园综合办公楼及生产厂房工程”，主要通过银行贷款弥补营运资金的不足，导致公司银行贷款等流动负债余额偏高，公司存在一定的短期偿债压力，若公司不能逐步提升营运能力和资产效率，公司将面临一定的财务风险，公司发展受资金不足的限制，甚至会对公司的持续经营能力产生一定影响。

公司管理层将通过加强应收款项的催收和存货管理，提高资产使用效率，尽快解决公司在快速发展过程中带来的问题和经营风险，虽然公司存在一定的偿债压力，但仍处于公司可控范围内，从公司盈利能力和经营现金流来看，公司不存在重大偿债风险，公司新厂区将于2014年10月份竣工验收并陆续投入使用，公司的生产能力将得到较大幅度的提升，销售规模和盈利能力也将得到提高，届时公司的财务风险将逐步缓解，持续经营能力亦将得到加强。

五、公司房产权属发生纠纷的风险

公司洛房权证字第00150313号房产仍然登记在洛阳市高新银鑫科贸有限公司名下，但房产的实际所有人为洛阳新思路。根据2005年9月2日洛阳市高新银鑫科贸有限公司与洛阳新思路智能款项有限公司签订的洛阳火炬创新创业园孵化场地B5、A7合作建设协议，房产的建设用款全部有新思路出资并支付建设用地土地出让金，建成后产权归洛阳新思路智能控制有限公司所有。但因建筑用地权利人为洛阳市高新银鑫科贸有限公司，一直不能分割，所以房产建成后暂时以洛阳市高新银鑫科贸有限公司名义办理的房权证。由于房产证登记所有权人为洛阳市高新银鑫科贸有限公司，故该房产存在发生房产权属纠纷的风险。

2014年10月27日，公司与洛阳市高新银鑫科贸有限公司分别签订了《土地款和公共设施费退还协议》和《房产回购协议》，将房产回售给洛阳高新银鑫科贸有限公司。截至2014年3月31日，房产账面价值606.40万元，《房产回购协议》约定房屋回购价款1090万元，房款分5期支付，协议签订之日起7个工作日内支付首期房款180万元，2016年6月30日前支付完所有房款，公司在2014年12月底之前从现有房屋搬出并将房产移交给洛阳市高新银鑫科贸有限公司，相关协议目前正在履行当中。

六、公司经营具有季节性波动风险

公司的生产经营具有一定的季节性规律,一般每年一季度是公司生产销售的淡季,一季度受春节、天气等综合因素影响,公司业务较同年二、三、四季度偏少,例如2013年1-3月、2012年1-3月销售收入分别为1,118.50万元、1,147.40万元,分别占2013年度和2012年度销售收入总额的12.69%和13.29%。

目录

声明	2
重大事项提示	3
第一节公司基本情况	10
一、基本情况	10
二、股份挂牌情况	10
三、公司股东及股权变动情况	13
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	37
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	40
六、本次挂牌的有关机构情况	42
第二节公司业务	45
一、公司主营业务、主要产品及用途	45
二、公司组织结构及主要生产流程	48
三、公司业务关键资源要素	50
四、公司业务相关情况	67
五、公司商业模式	75
六、公司所处行业情况及公司在行业所处地位	79
第三节公司治理	101
一、公司三会建立健全及运行情况	101
二、关于股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明	101
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	102
四、公司独立情况	102
五、同业竞争	103
六、公司资金占用和对外担保情况	104
七、董事、监事、高级管理人员	106
第四节公司财务	108
一、最近两年及一期的财务会计报表	108
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见	116
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	116
四、报告期利润形成的有关情况	133
五、财务状况分析	140
六、管理层对公司最近二年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	174
七、关联方、关联方关系及关联交易	179
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	185
九、报告期内资产评估情况	186
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	186
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	187
十二、风险因素	187
十三、公司未来两年内的发展计划	189

第五节有关声明 错误!未定义书签。

第六节附件 **196**

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、新思路	指	洛阳新思路电气股份有限公司
有限公司	指	公司前身“洛阳新思路智能控制有限公司”
股东大会	指	洛阳新思路电气股份有限公司股东大会
股东会	指	洛阳新思路智能控制有限公司股东会
董事会	指	洛阳新思路电气股份有限公司董事会
监事会	指	洛阳新思路电气股份有限公司监事会
本次挂牌	指	新思路股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
苏州苏洛兴	指	苏州苏洛兴电气有限公司
众万电气	指	洛阳众万电气有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《洛阳新思路电气股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
成套电气设备	指	把一系列的电气设备通过一定的规范（图纸、技术要求、工艺要求）组合在一起，形成一个有机

		的整体。
工业自动化	指	工业自动化就是工业生产中的各种参数为控制目的，实现各种过程控制，在整个工业生产中，尽量减少人力的操作
高低压配电柜	指	高低压配电柜顾名思义就是电力供电系统中用于进行电能分配、控制、计量以及连接线缆的配电设备
PLC	指	可编程逻辑控制器
电力电子元器件	指	应用于电力电子行业的元器件，又称作开关元器件，电力电子元器件采用半导体制成，也称电力半导体器件。
KV	指	千伏，电压单位
变频器	指	应用变频技术与微电子技术，通过改变电机工作电源频率方式来控制交流电动机的电力控制设备
“CCC”认证	指	中国国家强制性产品认证，产品取得“CCC”认证证书，即证明该产品符合国家强制性产品认证要求，并获得许可使用认证标志
IEC 标准	指	IEC 制订的标准，IEC 即国际电工委员会，是由各国电工委员会组成的世界性标准化组织，其目的是为了促进世界电工电子领域的标准化
GB 标准	指	中国制订的国家标准，分强制性标准(GB 标准)及推荐性标准(GB/T)两种
DL 标准	指	中国电力行业标准，分强制性标准(DL 标准)及推荐性标准(DL/T)两种

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称	洛阳新思路电气股份有限公司
公司英文名称	LuoYang XinSilu Electric Co.,Ltd
组织机构代码	74743715-5
法定代表人	胡洛平
有限公司成立日期	2003年3月25日
股份公司成立日期	2009年7月20日
注册资本	25,200,000元
公司住所	洛阳市高新开发区洛宜南路火炬园E座
邮政编码	471003
董事会秘书	贾雪英
所属行业	电气机械和器材制造业
主要业务	成套电气设备及相配套的工业自动化产品的研发、制造、销售及服务。
经营范围	电器元件、电器机械、仪器仪表、电子产品、金属材料（不含贵金属）、办公用品的批发、零售，电气成套设备的生产、设计、安装、调试；软件开发与销售。
公司电话	0379-64314950
公司传真	0379-64180898
公司网址	www.cn-xsl.com

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币1.00元

股票总量：万股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

《公司章程》第 27 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。公司其他股东自愿或根据约定锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。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。上述人员离职后半年内，不得转让其

所持有的本公司股份”。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持有股份数 (股)	持股比例 (%)	本次可进入股份 转让系统转 让的股份数量 (股)	限售原因
1	胡之中	5,683,805	22.56	1,894,601	控股股东
2	姚长莹	4,191,892	16.64	1,047,973	董事、副总 经理
3	胡洛夷	3,438,066	13.64	859,516	董事、副总 经理
4	胡建峰	1,566,839	6.22	1,566,839	-
5	胡洛平	1,424,111	5.65	356,027	董事、总经 理
6	宋琳	1,316,472	5.22	1,316,472	-
7	邱岚	937,882	3.72	937,882	-
8	葛宏伟	652,850	2.59	652,850	-
9	张旻芳	456,995	1.81	456,995	-
10	张皓	443,649	1.76	110,912	董事
11	谢志强	434,926	1.73	434,926	-
12	邓晓兰	397,488	1.58	397,488	-
13	张洁众	391,710	1.55	391,710	-
14	杜高魁	378,653	1.50	378,653	-
15	熊桂芬	346,317	1.37	346,317	-
16	李有仁	310,883	1.23	77,720	董事
17	薛里中	308,829	1.23	308,829	-
18	黄毅春	293,782	1.17	293,782	-
19	焦润喜	267,839	1.06	267,839	-
20	高春晓	250,000	0.99	250,000	-
21	刘华忠	206,509	0.82	206,509	-

22	李萍	200,000	0.79	200,000	-
23	廖有宏	195,855	0.78	195,855	-
24	杨华	178,776	0.71	178,776	-
25	张庆艾	158,108	0.63	158,108	-
26	宋素彩	130,570	0.52	130,570	-
27	任静	130,570	0.52	130,570	-
28	孙小敏	100,000	0.40	100,000	-
29	焦有亮	98,746	0.39	98,746	-
30	张永恒	84,382	0.33	84,382	-
31	于翔	78,342	0.31	78,342	-
32	闫璐扬	72,632	0.29	72,632	-
33	范沈荣	72,522	0.29	72,522	-
合计		25,200,000	100.00%	14,054,343	

三、公司股东及股权变动情况

(一) 公司股权结构表

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	胡之中	5,683,805	22.56
2	姚长莹	4,191,892	16.64
3	胡洛夷	3,438,066	13.64
4	胡建峰	1,566,839	6.22
5	胡洛平	1,424,111	5.65
6	宋琳	1,316,472	5.22
7	邱岚	937,882	3.72
8	葛宏伟	652,850	2.59
9	张旻芳	456,995	1.81
10	张皓	443,649	1.76
11	谢志强	434,926	1.73

12	邓晓兰	397,488	1.58
13	张洁众	391,710	1.55
14	杜高魁	378,653	1.5
15	熊桂芬	346,317	1.37
16	李有仁	310,883	1.23
17	薛里中	308,829	1.23
18	黄毅春	293,782	1.17
19	焦润喜	267,839	1.06
20	高春晓	250,000	0.99
21	刘华忠	206,509	0.82
22	李萍	200,000	0.79
23	廖有宏	195,855	0.78
24	杨华	178,776	0.71
25	张庆艾	158,108	0.63
26	宋素彩	130,570	0.52
27	任静	130,570	0.52
28	孙小敏	100,000	0.4
29	焦有亮	98,746	0.39
30	张永恒	84,382	0.33
31	于翔	78,342	0.31
32	闫璐扬	72,632	0.29
33	范沈荣	72,522	0.29
合计		25,200,000	100.00

(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持有股份数	持股比例	股东性质	持股方式
1	胡之中	5,683,805	22.56	自然人	直接持有
2	姚长莹	4,191,892	16.64	自然人	直接持有
3	胡洛夷	3,438,066	13.64	自然人	直接持有

4	胡建峰	1,566,839	6.22	自然人	直接持有
5	胡洛平	1,424,111	5.65	自然人	直接持有
6	宋琳	1,316,472	5.22	自然人	直接持有
7	邱岚	937,882	3.72	自然人	直接持有
8	葛宏伟	652,850	2.59	自然人	直接持有
9	张旻芳	456,995	1.81	自然人	直接持有
10	张皓	443,649	1.76	自然人	直接持有

（三）公司股东之间的关联关系

股东胡洛夷与胡洛平为兄弟关系；胡之中与胡洛平、胡洛夷为父子关系；胡洛平与姚长莹为夫妻关系。除此之外，其他股东之间无关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、公司的实际控制人为胡之中、姚长莹、胡洛夷、胡洛平，实际控制人最近两年内未发生变化

截至本公开转让说明书签署之日,股东胡之中是公司第一大股东,持有公司22.56%股份;姚长莹持有公司16.64%股份,为公司董事、副总经理;胡洛夷持有公司13.64%股份,为公司董事长、副总经理;胡洛平持有公司5.65%股份,为公司董事、总经理。上述四人每人均对公司有重大影响但又不能单独控制公司,四人合计持有公司58.49%的股份且互为一致行动人,因此公司由上述四人共同控制。

2014年6月20日胡之中、姚长莹、胡洛夷、胡洛平签署了一致行动协议,该协议在上述四人为公司股东时均为有效,协议约定,“协议各方应当在决定公司日常经营管理事项时,共同行使公司股东权利,特别是行使召集权、提案权、表决权时采取一致行动。包括但不限于:选举和更换非职工代表担任的董事、监事,决定有关董事、监事的报酬事项;审议批准董事会或者监事的报告;审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;对公司增加或者减少注册资本作出决议;对发行公司债券作出决议;对

公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程。协议各方应当在行使公司股东权利，特别是提案权、表决权之前进行充分的协商、沟通，以保证顺利做出一致行动的决定；必要时召开一致行动人会议，促使协议各方达成采取一致行动的决定；协议各方同时作为公司的董事，在董事会相关决策过程中应当确保采取一致行动，行使董事权利”，“协议各方在公司经营管理等事项上就某些问题无法达成一致时，应当按照持股多数原则作出一致行动的决定，协议各方应当严格按照该决定执行”。

2、实际控制人的基本情况

胡之中：男，1947年12月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，空军工程学院大专学历。1965年至1970年在870部队服役，历任厂办秘书，厂办主任，厂长助理，工厂电器经销部经理，电控分厂厂长等职；2001年9月，任洛阳市科航电气成套有限公司总经理，河南省自动化协会理事等职；2003年至2010年，任洛阳新思路电气股份有限公司董事长。

胡洛夷：男，1974年1月3日出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，洛阳工学院电气系工业自动化专业本科学历。1995年8月，洛阳飞泰电器公司从事电器销售工作；1996年至1997年在法国施耐德、西门子、菲尼克斯等公司进行商务及技术培训；1997年3月至2003年3月任洛阳科航电气公司销售部经理；2003年3月至今任洛阳新思路电气股份有限公司副总经理，2011年起任公司董事长。

胡洛平：男，1975年8月25日生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，河南省财经学院金融专业本科学历。1998年8月至2003年6月担任洛阳市科航电气有限公司副总经理，2003年8月至2008年任洛阳新思路智能控制有限公司任副总经理，2008年至今任洛阳新思路电气股份有限公司总经理。

姚长莹：女，1977年2月15日生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，洛阳大学会计学专业大专学历。1999年7月至2002年1月任洛阳远航机电有限公司总经理，2002年2月至2003年4月任洛阳科航成套电气有限公司总会计师。2003年4月至今任洛阳新思路电气股份有限公司副总经理。

（五）历史沿革

1、2003年3月，有限公司设立

洛阳新思路智能控制有限公司成立于2003年3月25日，由股东胡之中、李有仁、姚长莹发起设立。

2003年3月18日，洛阳天诚会计师事务所有限公司出具天诚验字（2003）43号《验资报告》载，截至2003年3月18日公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币105万元，其中胡之中货币出资55万元，占公司注册资本的52%；李有仁货币出资20万元，占公司注册资本的19%；姚长莹货币出资30万元，占公司注册资本的29%。

2003年3月25日，洛阳市工商行政管理局核发企业法人营业执照，注册号4103002004020，有限公司法定代表人为胡之中；住所地为洛阳市高新开发区清华科技园，企业类型为有限责任公司；经营范围为电器元件、电器机械、仪器仪表、电子产品、金属材料（不含贵金属）、办公用品的批发、零售，电气成套设备、工业炉的生产设计、安装、调试，经营期限自2003年3月25日至2006年2月13日。

有限公司成立时，股东出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡之中	55.00	52.38
2	姚长莹	30.00	28.57
3	李有仁	20.00	19.05
总计		105.00	100.00

2、2006年2月，有限公司第一次工商变更：第一次变更经营期限

2006年2月6日，公司召开股东会，会议审议通过了变更公司经营期限，由2003年3月25日至2006年2月13日变更为2003年3月25日至2009年3月25日，同时变更公司章程相应内容。

2006年2月15日，洛阳市工商行政管理局核发了注册号为4103002004020的企业法人营业执照，公司营业期限为2003年2月25日至2009年2月13日。

3、2006年4月，有限公司第二次工商变更：第一次增加注册资本、增加新股东

2006年3月30日公司召开股东会，会议决议变更公司注册资本，公司注册资本由105万元增加至523万元，其中资本公积转增注册资本335万元，由胡之中转入175.5万元，姚长莹转入95.8万元，李有仁转入63.7万元；货币增资83万元，其中胡之中货币增资38万元，姚长莹货币增资21万元，新股东陈炎根货币增资12万元，新股东张皓货币增资12万元，同时相应修改公司章程。

2006年4月14日洛阳明鉴会计师事务所有限公司出具洛明会验字（2006）第84号《验资报告》载，截至2006年3月31日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本人民币418万元。

2006年4月21日，洛阳市工商行政管理局向有限公司核发注册号为4103002004020的《企业法人营业执照》，公司注册资本为523万。

此次股权变更后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡之中	268.50	51.35
2	姚长莹	146.80	28.07
3	李有仁	83.70	16.00
4	张皓	12.00	2.29
5	陈炎根	12.00	2.29
总计		523.00	100.00

2006年3月26日洛阳新思路智能控制有限公司召开股东会，全体股东一致同意将其借给公司的借款作为投资投入公司，转作资本公积。其他应付款转为资本公积具体数额为胡之中239万元，姚长莹91万元，李有仁32万元，合计362万元。

公司向股东借款没有签署借款协议，公司收到股东的款项后出具收款收据，

并记载于公司的现金明细账，借款事实真实发生。

4、2006年3月，有限公司第三次工商变更：第一次变更注册地址

2006年7月17日，有限公司召开股东会，会议决议将公司住所变更为洛阳市高新开发区洛宜南路火炬园E座，并相应修改公司章程。

2006年7月21日，洛阳市工商行政管理局向有限公司换发了企业法人营业执照，公司注册地为：会议决议将公司住所变更为洛阳市高新开发区洛宜南路火炬园E座。

5、2008年3月，有限公司第四次工商变更：第二次增加注册资本、新增股东

2008年2月27日有限公司召开股东会，会议同意吸收胡洛夷为有限公司股东，同意有限公司注册资本由523万元增加至1032万元，其中资本公积转增310万元，货币增资199万元。相应修改有限公司章程。

2008年3月7日，洛阳明鉴会计师事务所出具洛明年会验字（2008）第022号《验资报告》载，验证截至2008年2月29日，公司已收到注册资本509万元，其中货币增资199万元，资本公积转增310万元。新增注册资本中，胡之中货币增资30万元，资本公积转入159.03万元；李有仁资本公积转入49.6万元；姚长莹货币增资80万元，资本公积转入87.11万元；陈炎根资本公积转入7.13万元；张皓资本公积转入7.13万元，新股东胡洛夷货币增资89万元。

2008年3月21日洛阳市工商行政管理局换发了企业法人营业执照。

此次股权变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡之中	457.53	44.33
2	姚长莹	313.91	30.42
3	李有仁	133.30	12.92
4	胡洛夷	89.00	8.63
5	张皓	19.13	1.85
6	陈炎根	19.13	1.85

总计	1032.00	100.00
----	---------	--------

6、2009年2月，有限公司第五次工商变更：第一次变更经营范围、第二次变更经营期限

2009年2月12日，股份公司召开股东会，会议同意变更公司经营范围，取消公司原经营范围中“工业炉的生产、设计、安装、调试”内容；变更公司经营期限，公司经营期限延长至2013年3月25日，并就公司章程作出相应修改。

2009年2月27日洛阳市工商行政管理局换发了企业法人营业执照。变更后公司经营范围为：电器元件、电器机械、仪器仪表、电子产品、金属材料（不含贵金属）、办公用品的批发、零售，电气成套设备的生产设计、安装、调试，营业期限为2003年3月25日至2013年3月25日。

7、有限公司改制为股份公司

2009年4月25日，河南硕华会计事务所对有限公司2008年度的资产进行了审计，并出具《审计报告》（豫硕会审[2009]59号）。前述《审计报告》载，截至2008年12月31日，公司账面净资产12,075,064.05元。

2009年4月28日郑州信达资产评估事务所有限责任公司出具郑信评估报字（2009）05号《评估报告》载，截至2008年12月31日，有限公司的净资产评估值为12,075,064.05元。

2009年5月12日公司召开股东会，会议同意以下事项：1、公司类型由有限公司变更为股份有限公司；2、股份公司注册资本为1500万元，以新思路智能控制有限公司截止2008年12月31日经评估后的净资产折股，按照原股东出资1:1折股，注册资本与折股的净资产的差额由新吸收的股东以货币资金出资；3、改制后股份公司股东42人，其中新吸收股东36人。

2009年6月7日有限公司召开发起人大会，全体发起人一致同意，有限公司原股东按原股权比例享有公司评估的净资产，同意胡之中将其享有的公司净资产1,814,544.05元转让给胡洛夷1,392,251.00元，转让给焦润喜405,131.00元，转让给邱岚17,162.05元；同意姚长莹将其享有的公司净资产762,777.00元转让

给王秋花 500,000.00 元，转让给秋岚 262,777.00 元；同意李有仁将其享有的净资产转让给宋琳 1,008,250.00 元，转让给谢志强 313,098.00 元，转让给邱岚 40,653.00 元；同意陈炎根将其享有的净资产 142,549.00 元转让给邱岚。

2009 年 6 月 5 日，出让人与受让人签订《股权转让协议》，并且在当日完成了转让，由于该行为得到了发起人大会的同意，因此合法有效。

此外，发起人大会还同意以下 33 名发起人以每股 1 元的价格认购 2,924,936 股，出资金额 2,924,935.95 元，具体情况如下：

名称	认购数	名称	认购数	名称	认购数
武占会	5,000	霍金仙	6,919	李翠霞	12,177
谢玉清	13,110	李小兵	15,080	刘炯涛	15,589
窦卿	17,966	朱晓红	18,266	董彦峰	23,384
韩占芳	24,159	张朝鲜	26,220	王定国	28,892
吴呈伟	30,000	张永刚	34,414	朱莉红	51,856
张永恒	54,626	范沈荣	55,543	闫璐杨	55,627
焦有亮	55,627	袁鹤杨	62,357	杨华	116,920
张庆艾	121,091	刘华忠	158,160	熊桂芬	165,235
孙小敏	204,797	高春晓	210,000	邱绪楚	218,298
黄毅春	225,000	薛里中	236,524	张皓	16,390
邓晓兰	304,425	茹福群	304,425	邱岚	36,859

2009 年 6 月 11 日，河南硕华会计师事务所有限责任公司出具豫硕会验(2009)5 号验资报告，验证截至 2009 年 6 月 8 日，公司已收到全体股东缴纳的实收资本人民币 1500 万元，其中老股东以有限公司截至 2008 年 12 月 31 日经评估后的净资产折股 12,075,064.05 元，新股东以货币资金出资 2,924,935.95 元，

2009 年 7 月 20 日，洛阳市工商行政管理局向股份公司发放了注册号为 410300120040202 的企业法人营业执照，股份公司正式成立。

股份公司成立时股权结构如下：

序号	名称	认购股份数（股）	实缴股份数（股）	持股比例（%）
1	胡之中	3,539,539	3,539,539	23.60
2	姚长莹	2,910,457	2,910,457	19.40
3	胡洛夷	2,433,122	2,433,122	16.22
4	宋琳	1,008,250	1,008,250	6.72
5	邱岚	500,000	500,000	3.33
6	王秋花	500,000	500,000	3.33
7	焦润喜	405,131	405,131	2.70
8	谢志强	313,098	313,098	2.09
9	茹福群	304,425	304,425	2.03
10	邓晓兰	304,425	304,425	2.03
11	张皓	239,779	239,779	1.60
12	薛里中	236,524	236,524	1.58
13	黄毅春	225,000	225,000	1.50
14	邱绪楚	218,298	218,298	1.46
15	高春晓	210,000	210,000	1.40
16	孙小敏	204,797	204,797	1.37
17	李有仁	198,097	198,097	1.32
18	熊桂芬	165,235	165,235	1.10
19	刘华忠	158,160	158,160	1.05
20	张庆艾	121,091	121,091	0.81
21	杨华	116,920	116,920	0.78
22	陈炎根	80,840	80,840	0.54
23	袁鹤杨	62,357	62,357	0.42
24	焦有亮	55,627	55,627	0.37
25	彦璐杨	55,627	55,627	0.37
26	范沈荣	55,543	55,543	0.37
27	张永恒	54,626	54,626	0.36
28	朱莉红	51,856	51,856	0.35

29	张永刚	34,414	34,414	0.23
30	吴呈伟	30,000	30,000	0.20
31	王定国	28,892	28,892	0.19
32	张朝鲜	26,220	26,220	0.17
33	韩占芳	24,159	24,159	0.16
34	董彦峰	23,384	23,384	0.16
35	朱晓红	18,266	18,266	0.12
36	窦卿	17,966	17,966	0.12
37	刘炯涛	15,589	15,589	0.10
38	李小冰	15,080	15,080	0.10
39	谢玉清	13,110	13,110	0.09
40	李翠霞	12,177	12,177	0.08
41	霍金仙	6,919	6,919	0.05
42	武占会	5,000	5,000	0.03
	合计	15,000,000	15,000,000	100.00

8、股份公司第一次工商变更：第一次股权转让

2010年3月28日，公司召开股东大会，同意股东股份转让，并相应修改公司章程。

2010年3月28日，转让方、受让方签订了《股权转让协议》并进行了转让，具体转让情况如下表：

转让方	转让股份数	受让方
武占会	5,000	胡之中
霍金仙	6,919	胡之中
李翠霞	12,177	胡之中
谢玉清	13,110	胡之中
李小兵	15,080	胡之中
刘炯涛	15,589	胡之中

窦卿	17,966	胡之中
朱晓红	18,266	胡之中
董彦峰	23,384	胡之中
韩占芳	24,159	胡之中
张朝鲜	26,220	胡之中
王定国	8,892	胡之中
吴呈伟	30,000	胡之中
张永刚	34,414	胡之中
焦润喜	200,000	松素彩
王定国	20,000	谢志强

此次股份转让后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例%
1	胡之中	3,790,715	23.60
2	姚长莹	2,910,457	19.40
3	胡洛夷	2,433,122	16.22
4	宋琳	1,008,250	6.72
5	邱岚	500,000	3.33
6	王秋花	500,000	3.33
7	谢志强	333,098	2.09
8	茹福群	304,425	2.03
9	邓晓兰	304,425	2.03
10	张皓	239,779	1.60
11	薛里中	236,524	1.58
12	黄毅春	225,000	1.50
13	邱绪楚	218,298	1.46
14	高春晓	210,000	1.40
15	焦润喜	205,131	1.37
16	孙小敏	204,797	1.37

17	宋素彩	200,000	1.33
18	李有仁	198,097	1.32
19	熊桂芬	165,235	1.10
20	刘华忠	158,160	1.05
21	张庆艾	121,091	0.81
22	杨华	116,920	0.78
23	陈炎根	80,840	0.54
24	袁鹤杨	62,357	0.42
25	焦有亮	55,627	0.37
26	彦璐杨	55,627	0.37
27	范沈荣	55,543	0.37
28	张永恒	54,626	0.36
29	朱莉红	51,856	0.35
合计		15,000,000	100.00

股份公司成立于2009年7月，公司于2010年3月发生第一次股权转让，虽然股东作为发起人所持股份尚处于法定限售期，但是此次股权转让签订了《股权转让协议》，是股东的真实意思表示，经过公司股东会通过，进行了工商变更登记，且公司法及工商管理部门对该行为没有相应的处罚性规定，至2010年7月22日股份公司成立满一年该转让行为业已合法化。

9、股份有限公司第二次工商变更：第二次股份转让，第一次增资

2011年6月13日公司董事会召开会议，会议同意股东转让股份，同意公司定向增资。以每股3.5元的价格发行股份430万股，同意修改公司章程。

2011年6月15日，公司召开股东大会，同意股东邱绪楚将其全部股份218,928股转让给张朝敬，宋素彩向熊桂芬转让100,000股，袁鹤杨向胡之中转让62,357股；同意公司定向增资，以每股3.5元的价格发行430万股股份，公司注册资本变更为1930万元。

本次股份转让情况如下：

转让方	转让股份数（股）	受让方
邱绪楚	218,928	张朝敬
宋素彩	100,000	熊桂芬
袁鹤杨	62,357	胡之中

定向增资情况如下：

股东名称	认购数量（万股）	出资金额（万元）
王秋花	70	245.00
胡之中	50	175.00
葛宏伟	50	175.00
王阳	35	122.50
胡刚	30	105.00
姚长莹	30	105.00
张洁众	30	105.00
李俊云	30	105.00
杜高魁	29	101.50
胡洛夷	20	70.00
廖有宏	15	52.50
张皓	10	35.00
任静	10	35.00
于翔	6	21.00
李有仁	4	14.00
孙小敏	3	10.50
高春晓	3	10.50
焦有亮	2	7.00
杨华	2	7.00
张永恒	1	3.50
合计	430	1,505.00

2011年6月18日河南硕华会计师事务所有限责任公司出具豫硕会验(2011)第4号《验资报告》载，截至2011年6月17日，公司已经收到股东缴纳的新

增注册资本 430 万元，其余 1075 万计入资本公积。

2011 年 6 月 23 日，洛阳市工商行政管理局核发了注册号为 410300120040202 的企业法人营业执照，公司注册资本为 1930 万元。

此次增资和股份转让后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持有股份数	持股比例
1	胡之中	4,353,072	22.56
2	姚长莹	3,210,457	16.64
3	胡洛夷	2,633,122	13.64
4	王秋花	1,200,000	6.22
5	宋琳	1,008,250	5.22
6	邱岚	500,000	2.59
7	葛宏伟	500,000	2.59
8	王阳	350,000	1.81
9	张皓	339,779	1.76
10	谢志强	333,098	1.73
11	茹福群	304,425	1.58
12	邓晓兰	304,425	1.58
13	张洁众	300,000	1.55
14	李俊云	300,000	1.55
15	胡刚	300,000	1.55
16	杜高魁	290,000	1.50
17	熊桂芬	265,235	1.37
18	高春晓	240,000	1.24
19	薛里中	236,524	1.23
20	李有仁	238,097	1.23
21	孙小敏	234,797	1.22
22	黄毅春	225,000	1.17
23	张朝敬	218,298	1.13

24	焦润喜	205,131	1.06
25	刘华忠	158,160	0.82
26	廖有宏	150,000	0.78
27	杨华	136,920	0.71
28	张庆艾	121,091	0.63
29	宋素彩	100,000	0.52
30	任静	100,000	0.52
31	陈炎根	80,840	0.42
32	焦有亮	75,627	0.39
33	张永恒	64,626	0.33
34	于翔	60,000	0.31
35	闫璐杨	55,627	0.29
36	范沈荣	55,543	0.29
37	朱莉红	51,856	0.27
合计		19,300,000	100.00

10、股份公司第三次工商变更：第三次转让股份，第一次变更法定代表人，资本公积转增股本

2011年8月25日，公司召开股东大会，会议同意股东王秋花将其持有的120万股转让给胡建峰，胡刚将其持有的30万股转让给胡洛平；同意按转让完成后的股东持股比例，以资本公积金590万元转增注册资本，公司注册资本变更为2520万元；同意重新选举董事会成员，免去胡之中董事职务，新一届董事会成员为胡洛夷、姚长莹、李有仁、张皓、胡洛平，法定代表人变更为胡洛平，并就公司章程进行相关修改。

2011年8月25日股东王秋花与受让方胡建峰签订股份转让协议，股东胡刚与胡洛平签订股份转让协议，并在当日完成转让。

2011年8月26日，河南硕华会计师事务所有限责任公司出具豫硕会验(2011)第7号《验资报告》载，截至2011年8月26日，公司已将资本公积

金 590 万元转增股本，公司注册资本变更为 2520 万。

2011 年 9 月 22 日，洛阳市工商行政管理局向股份公司核发了注册号为 410300120040202 的企业法人营业执照，注册资本为 2520 万整，法定代表人为胡洛平。

此次增资和股份转让后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	胡之中	5,683,805	22.56
2	姚长莹	4,191,892	16.64
3	胡洛夷	3,438,066	13.64
4	胡建峰	1,566,839	6.22
5	宋琳	1,316,472	5.22
6	邱岚	652,850	2.59
7	葛宏伟	652,850	2.59
8	王阳	456,995	1.81
9	张皓	443,649	1.76
10	谢志强	434,926	1.73
11	茹福群	397,487	1.58
12	邓晓兰	397,487	1.58
13	张洁众	391,710	1.55
14	李俊云	391,710	1.55
15	胡洛平	391,710	1.55
16	杜高魁	378,653	1.50
17	熊桂芬	346,317	1.37
18	高春晓	313,368	1.24
19	薛里中	308,829	1.23
20	李有仁	310,883	1.23
21	孙小敏	306,574	1.22
22	黄毅春	293,782	1.17

23	张朝敬	285,031	1.13
24	焦润喜	267,839	1.06
25	刘华忠	206,509	0.82
26	廖有宏	195,855	0.78
27	杨华	178,776	0.71
28	张庆艾	158,108	0.63
29	宋素彩	130,570	0.52
30	任静	130,570	0.52
31	陈炎根	105,552	0.42
32	焦有亮	98,746	0.39
33	张永恒	84,382	0.33
34	于翔	78,342	0.31
35	闫璐杨	72,632	0.29
36	范沈荣	72,522	0.29
37	朱莉红	67,708	0.27
合计		25,200,000	100.00

11、股份公司第四次工商变更：第四次股权转让

2011年12月29日，公司召开股东大会，同意股东李俊云将持有的公司1.55%的股份共391,710股转让给股东胡洛平，并相应修改公司章程。

2011年12月29日，双方签订股权转让协议并完成了转让。

2012年1月6日洛阳市工商行政管理局向股份公司核发了注册号为410300120040202的企业法人营业执照。

此次股权转让后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	胡之中	5,683,805	22.56
2	姚长莹	4,191,892	16.64
3	胡洛夷	3,438,066	13.64

4	胡建峰	1,566,839	6.22
5	宋琳	1,316,472	5.22
6	胡洛平	783,420	3.10
7	邱岚	652,850	2.59
8	葛宏伟	652,850	2.59
9	王阳	456,995	1.81
10	张皓	443,649	1.76
11	谢志强	434,926	1.73
12	茹福群	397,487	1.58
13	邓晓兰	397,487	1.58
14	张洁众	391,710	1.55
15	杜高魁	378,653	1.50
16	熊桂芬	346,317	1.37
17	高春晓	313,368	1.24
18	薛里中	308,829	1.23
19	李有仁	310,883	1.23
20	孙小敏	306,574	1.22
21	黄毅春	293,782	1.17
22	张朝敬	285,031	1.13
23	焦润喜	267,839	1.06
24	刘华忠	206,509	0.82
25	廖有宏	195,855	0.78
26	杨华	178,776	0.71
27	张庆艾	158,108	0.63
28	宋素彩	130,570	0.52
29	任静	130,570	0.52
30	陈炎根	105,552	0.42
31	焦有亮	98,746	0.39
32	张永恒	84,382	0.33

33	于翔	78,342	0.31
34	闫璐杨	72,632	0.29
35	范沈荣	72,522	0.29
36	朱莉红	67,708	0.27
合计		25,200,000	100.00

12、股份公司第五次工商变更：第五次股份转让

2012年6月22日，公司召开股东大会，同意股东朱莉红将其持有的股份公司0.27%股权共67,708转让给股东胡洛平。

2012年7月3日洛阳市工商行政管理局核准了变更登记。

此次股权转让后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	胡之中	5,683,805	22.56
2	姚长莹	4,191,892	16.64
3	胡洛夷	3,438,066	13.64
4	胡建峰	1,566,839	6.22
5	宋琳	1,316,472	5.22
6	胡洛平	851,128	3.37
7	邱岚	652,850	2.59
8	葛宏伟	652,850	2.59
9	王阳	456,995	1.81
10	张皓	443,649	1.76
11	谢志强	434,926	1.73
12	茹福群	397,487	1.58
13	邓晓兰	397,487	1.58
14	张洁众	391,710	1.55
15	杜高魁	378,653	1.50
16	熊桂芬	346,317	1.37

17	高春晓	313,368	1.24
18	薛里中	308,829	1.23
19	李有仁	310,883	1.23
20	孙小敏	306,574	1.22
21	黄毅春	293,782	1.17
22	张朝敬	285,031	1.13
23	焦润喜	267,839	1.06
24	刘华忠	206,509	0.82
25	廖有宏	195,855	0.78
26	杨华	178,776	0.71
27	张庆艾	158,108	0.63
28	宋素彩	130,570	0.52
29	任静	130,570	0.52
30	陈炎根	105,552	0.42
31	焦有亮	98,746	0.39
32	张永恒	84,382	0.33
33	于翔	78,342	0.31
34	闫璐杨	72,632	0.29
35	范沈荣	72,522	0.29
合计		25,200,000	100.00

13、股份公司第六次工商变更：变更经营期限

2013年3月19日，公司召开股东大会，会议同意将公司的经营期限延长至2023年3月23日。

2013年3月21日，洛阳市工商行政管理局向股份公司核发了注册号为410300120040202的企业法人营业执照，公司经营期限为2003年3月25日至2023年3月23日。

14、股份公司第七次工商变更：变更经营范围

2013年6月25日，公司召开股东大会，会议同意修改公司经营范围，在原

有基础上增加“软件开发与销售”，并就公司章程进行相关变更。

2013年7月17日，洛阳市工商行政管理局向股份公司核发了注册号为410300120040202的企业法人营业执照，公司经营范围为：电气元件、电器机械、仪器仪表、电子产品、金属材料（不含贵金属）、办公用品的批发、零售，电器成套设备的生产、设计、安装、调试；软件开发与销售。

15、股份公司第八次工商变更：第六次股权转让

2013年10月23日公司召开股东大会，会议同意股东转让股份，股东张朝敬将持有的1.13%的股权计285,032股转让给股东邱岚；股东孙小敏将持有的1.22%的股权计306,574股，转让给胡洛平0.82%计206,574股，转让后孙小敏持有公司0.40%股权计100,000股；股东高春晓将持有的1.24%的股权计313,368股，转让给股东胡洛平0.25%计63,368股，转让后高春晓持有公司0.99%的股权计250,000股；股东茹福群将持有的公司1.58%股权计397,488股转让给胡洛平0.79%计197,488股，转让后茹福群持有公司0.79%股权计200,000股。

此次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	胡之中	5,683,805	22.56
2	姚长莹	4,191,892	16.64
3	胡洛夷	3,438,066	13.64
4	胡建峰	1,566,839	6.22
5	胡洛平	1,318,558	5.23
6	宋琳	1,316,472	5.22
7	邱岚	937,882	3.72
8	葛宏伟	652,850	2.59
9	王阳	456,995	1.81
10	张皓	443,649	1.76
11	谢志强	434,926	1.73
12	邓晓兰	397,488	1.58
13	张洁众	391,710	1.55

14	杜高魁	378,653	1.50
15	熊桂芬	346,317	1.37
16	薛里中	308,829	1.23
17	李有仁	310,883	1.23
18	黄毅春	293,782	1.17
19	焦润喜	267,839	1.06
20	高春晓	250,000	0.99
21	刘华忠	206,509	0.82
22	茹福群	200,000	0.79
23	廖有宏	195,855	0.78
24	杨华	178,776	0.71
25	张庆艾	158,108	0.63
26	宋素彩	130,570	0.52
27	任静	130,570	0.52
28	陈炎根	105,553	0.42
29	孙小敏	100,000	0.40
30	焦有亮	98,746	0.39
31	张永恒	84,382	0.33
32	于翔	78,342	0.31
33	闫璐杨	72,632	0.29
34	范沈荣	72,522	0.29
合计		25,200,000	100.00

16、股份公司第九次工商变更：股东第七次股份转让

2014年5月12日，股东转让股份，股东王阳将持有的456,995股股份计1.81%的股权转让给张旻芳；股东茹福群将持有的200,000股股份计0.79%转让给李萍，股东陈炎根将持有的105,552股股份计0.42%转让给胡洛平。

转让后公司股权结构如下：

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）
----	------	----------	---------

1	胡之中	5,683,805	22.56
2	姚长莹	4,191,892	16.64
3	胡洛夷	3,438,066	13.64
4	胡建峰	1,566,839	6.22
5	胡洛平	1,424,111	5.65
6	宋琳	1,316,472	5.22
7	邱岚	937,882	3.72
8	葛宏伟	652,850	2.59
9	张旻芳	456,995	1.81
10	张皓	443,649	1.76
11	谢志强	434,926	1.73
12	邓晓兰	397,488	1.58
13	张洁众	391,710	1.55
14	杜高魁	378,653	1.50
15	熊桂芬	346,317	1.37
16	李有仁	310,883	1.23
17	薛里中	308,829	1.23
18	黄毅春	293,782	1.17
19	焦润喜	267,839	1.06
20	高春晓	250,000	0.99
21	刘华忠	206,509	0.82
22	李萍	200,000	0.79
23	廖有宏	195,855	0.78
24	杨华	178,776	0.71
25	张庆艾	158,108	0.63
26	宋素彩	130,570	0.52
27	任静	130,570	0.52
28	孙小敏	100,000	0.40
29	焦有亮	98,746	0.39

30	张永恒	84,382	0.33
31	于翔	78,342	0.31
32	闫璐扬	72,632	0.29
33	范沈荣	72,522	0.29
合计		25,200,000	100.00

历史沿革过程中，股东每次股份转让，转让方、受让方均签定了股份转让协议。转让价格由双方自行协商确定，转让方以取得股份的成本价转让股份，公司修改了公司章程中的股东名单，办理了工商变更登记，同时，公司将新股东计入公司存留的股东名册。因公司进行过分红，资本公积转增股本，有些股东的摊薄成本低于面值，成本低于面值的按面值转让，受让方支付了转让价款。股东转让股份行为为各方真实意思表示，股权清晰，不存在股份代持的情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

姓名	任职情况	持股比例(%)
胡洛夷	董事长	13.64
姚长莹	副董事长	16.64
胡洛平	董事	5.65
张皓	董事	1.76
李有仁	董事	1.23

胡洛夷，详见本节三（四）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况。2012年6月7日-2015年6月6日任公司董事长。

胡洛平，详见本节三（四）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况。2012年6月7日-2015年6月6日任公司董事。

姚长莹，详见本节三（四）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况。2012年6月7日-2015年6月6日任公司董事。

李有仁，男，1939年9月13日出生，中国籍，无境外永久居留权，空军工

程学院大专学历。1965年至1980年，在西安某部队任工程师；1980年至2003年在洛阳有色金属加工设计研究院装备所工作；2003年至今，在洛阳新思路电气股份有限公司任董事会董事。2012年6月7日-2015年6月6日任公司董事。

张皓，男，1971年1月5日出生，中国籍，无境外永久居留权，西安闫良第三航空工程学院大专学历。1991年7月至1992年7月，在中国人民解放军第5715工厂电控分厂任电气技术员，1992年7月至1993年7月，任中国人民解放军第5715工厂电控分厂采购员，1993年7月至1998年12月，在中国人民解放军第5715工厂电控分厂任计划员，1999年1月至2001年12月，任中国人民解放军第5715工厂电控分厂生产调度，2002年1月至2003年4月，在洛阳科航电气成套有限公司任职，2003年4月至今在洛阳新思路电气股份有限公司任副总经理。2012年6月7日-2015年6月6日任公司董事。

（二）监事会成员

姓名	任职情况	持股比例(%)
彭建强	监事会主席	-
张永钢	监事	-
李志鹏	职工监事	-

彭建强，男，1969年2月出生，中国籍，汉族，第二炮兵工程学院大专学历。1987年11月至2004年8月在第二炮兵服役，荣立三等功两次，1989年9月至1992年7月在第二炮兵工程学院学习；2004年8月至2007年12月在湖南省拓展集团工作，任集团工会主席，集团旗下五星级酒店公关部经理；2008年1月至2012年4月在洛阳市体育中心工作，任洛阳全民健身有限公司办公室主任、洛阳市乒羽网培训基地副总；2012年5月至今在洛阳新思路电气股份有限公司任工会主席。2014年6月5日-2015年6月6日任公司监事会主席。

张永钢，男，1976年2月出生，中国籍，汉族，1999年7月毕业于洛阳理工学院（原洛阳大学）机制工艺与设备专业。1999年8月至2001年3月在洛阳远航机电开发部任技术员；2001年3月至2003年3月在洛阳市科航电气成套有限公司任技术员；2003年3月至今在洛阳新思路电气股份有限公司从事高

低压配电柜的技术研发工作。2014年6月5日-2015年6月6日任公司监事。

李志鹏，男，1981年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳工业高等专科学校，大专学历。2003年7月至2003年10月，在驻马店骏马化工集团工作；2003年11月至今在洛阳新思路电气股份有限公司从事研发工作。2012年6月7日-2015年6月6日任公司监事。

（三）高级管理人员

姓名	职务	性别	是否持有本公司股票及债券
胡洛平	董事，总经理	男	是
胡洛夷	董事长，副总经理	男	是
姚长莹	董事，副总经理	女	是
张皓	董事，副总经理	男	是
袁鹤扬	副总经理	男	否
贾雪英	财务总监、董事会秘书	女	否

胡洛平，详见本节“三（四）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

胡洛夷，详见本节“三（四）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

姚长莹，详见本节“三（四）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

张皓，详见本节“四（一）董事会成员”。

袁鹤扬，男，1951年2月1日出生，中国籍，汉族，大专学历，洛阳轴承厂职工大学大专学历。1971至1973年在洛阳钢厂工作；1973至1978年在洛阳机床厂工作；1980至1990年在洛阳机床厂任工程师；1990至2009年在洛阳牡丹大酒店任工程部主任；2009年加入新思路公司任副总经理，主管技术质量工作。

贾雪英，女，1961年11月出生，中国籍，汉族，大专学历，会计师，1979

年至 1987 年任洛阳市百文批发站主办会计，1987 年至 1990 年脱产在河南省财经学院贸易经济系学习 3 年，1990 年毕业后回到原单位洛阳市百文批发站任主办会计。1995 至 2003 年任洛阳东都商厦任财务科长。2003 年至今在洛阳新思路电气股份有限公司工作，现任公司财务总监，董事会秘书。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	10,069,013.80	88,118,104.20	86,355,765.56
净利润（元）	-841,338.19	469,792.21	6,131,790.58
归属于 申请挂牌 公司股东的净利润（元）	-841,338.19	469,792.21	6,131,790.58
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-841,798.12	-250,579.88	6,078,229.70
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（元）	-841,798.12	-250,579.88	6,078,229.70
毛利率（%）	23.27	25.97	29.06
净资产收益率（%）	-1.56	0.84	10.95
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.55	-0.45	10.86
应收账款周转率（次）	0.19	1.63	1.81
存货周转率（次）	0.30	2.81	3.07
基本每股收益（元）	-0.03	0.02	0.24
稀释每股收益（元）	-0.03	-0.01	0.24
经营活动产生的现金流量净额（元）	10,457,947.22	26,673,768.82	-21,875,933.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.41	1.06	-0.87
财务指标	2014/3/31	2013/12/31	2012/12/31

总资产（元）	146,226,013.80	141,311,693.92	150,400,439.57
股东权益合计（元）	53,961,242.44	54,802,580.63	56,852,788.42
归属于 申请挂牌 公司的股东权益（元）	53,961,242.44	54,802,580.63	56,852,788.42
每股净资产（元）	2.14	2.17	2.26
归属于 申请挂牌 公司的每股净资产（元）	2.14	2.17	2.26
资产负债率（%）	63.10	61.22	62.20
流动比率（倍）	1.17	1.21	1.49
速动比率（倍）	0.85	0.92	1.21

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款余额+期初应收票据余额+期末应收账款余额+期末应收票据余额)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“营业成本/((期初存货余额+期末存货余额)/2)”计算。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 9、归属于**申请挂牌**公司的每股净资产按照“归属于**申请挂牌**公司的期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；

11、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

12、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算；

13、资产负债率按照**申请挂牌**公司的财务数据计算，其他数据按照合并数据计算。

六、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：余维佳

注册地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

联系地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

邮政编码：400023

电话：023-67095675

传真：023-67003783

项目负责人：罗焯

项目小组成员：罗焯 刘晓华 刘德通

(二) 律师事务所

名称：北京凯浩律师事务所

法定代表人：李凯

联系地址：北京市朝阳区朝阳路8号朗廷大厦A座10层

邮政编码：100033

电话：010-87262158

传真：010-87262158

经办律师：李凯、刘成喜

（三）会计师事务所

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：黄锦辉

联系地址：北京市朝阳区八里庄西里 100 号 1 号楼东区 2008 室

电话：010-85866870

传真：010-85866877

经办注册会计师：曹忠志、丁志增

（四）资产评估机构

名称：郑州信达资产评估事务所有限公司

法定代表人：宋卫华

联系地址：河南省郑州市郑东新区商务外环路 13 号绿地 峰会天下 22 层

邮政编码：450008

电话：0371-65996551

传真：0371-65929958

经办资产评估师：宋卫华 潘英才

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：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

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

(一) 主营业务

公司成立以来,一直从事成套电气设备及相配套的工业自动化产品的研发、制造、销售及服务。

公司的一般经营范围为：电器元件、电器机械、仪器仪表、电子产品、金属材料（不含贵金属）、办公用品的批发、零售，电器成套设备的生产、设计、安装、调试；软件开发与销售。

目前，公司的主营业务包括高低压成套配电设备、工业自动化控制设备、电气元器件分销。

(二) 公司主要产品介绍

公司主要产品用途及优势如下：

产品名称	产品用途及特色
<p>1、经销电气元器件及工控设备</p> 	<p>公司经销国内外各种名牌低压电器元件及工控设备。公司系德国西门子公司在河南省的授权分销商（COOPERATIVE PARTNER）。代理西门子断路器、施耐德断路器、菲尼克斯端子等，主要为冶金、电厂、玻璃、矿山等行业提供高端产品。</p>

2、高低压成套配电设备

(1) 高压配电柜



(1)高压配电柜具有包括电能汇集、分配、计量和保护功能的电气线路；具有一定的操作程序及机械或电气连锁机构；具有接地的金属外壳，保证装置的稳固性，同时可以防止人体接近带电部分。

(2) 低压开关柜



(2)低压开关柜根据柜型可分为 GGD、GCK、GCS、MNS 几种型号，可根据不同的用途选择相应的柜型。



GGD 开关柜具有安装维护方便、防护性能好、分断能力高、容量大、稳定性强等优点。



GCK 开关柜具有动热稳定性好、结构先进合理、电气方案灵活的优点。



GCS 开关柜具有较高技术性能指标、能够适应电力市场发展的需要，还具有分断接通能力高、组合方便、防护等级高等特点。

MNS 开关柜抽屉间有带孔的金属板，可以有效防止开关元件弧光放电或母线、线缆短路造成的事故。抽出式功能单元与柜体由机械连锁装置，只有当主回路和辅助回路全部断开

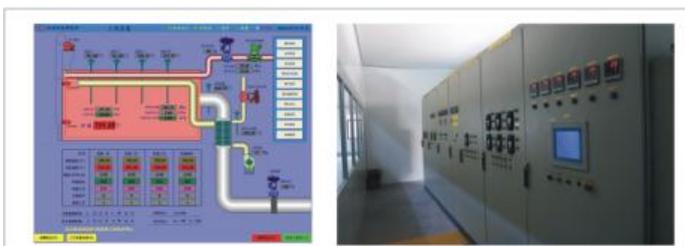
(3) 楼宇配电及智能化电气设备



的状态下才能抽出，抽屉具有实验位置、分断位置、连接位置和分离位置，便于检修和更换。

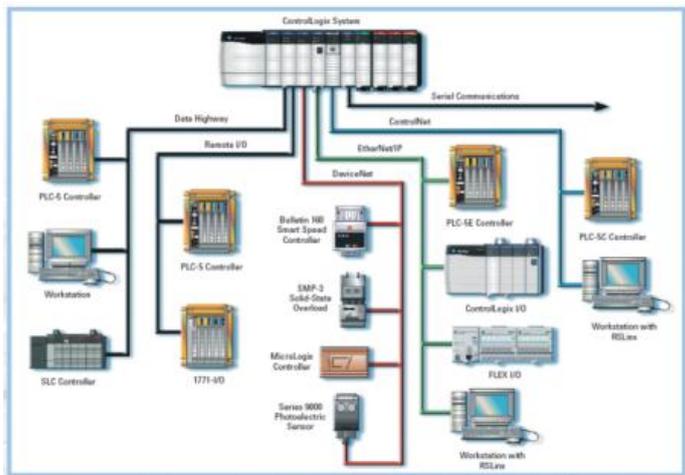
(3) 楼宇配电及智能化电气设备具有舒适性、高效性、方便性、安全性、可靠性。提供的环境是一种优越的生活环境和高效的工作环境。

3、工业自动化控制设备系统
上位机画面及控制柜排布：



工业自动化控制设备系统主要是把准确度高，要求严、频率繁、劳动强度大的工位采用机械手代替人工，由计算机进行编程控制完成多道工序的加工，既可以节约原材料又可以节约能源。

自动化控制系统网络图：



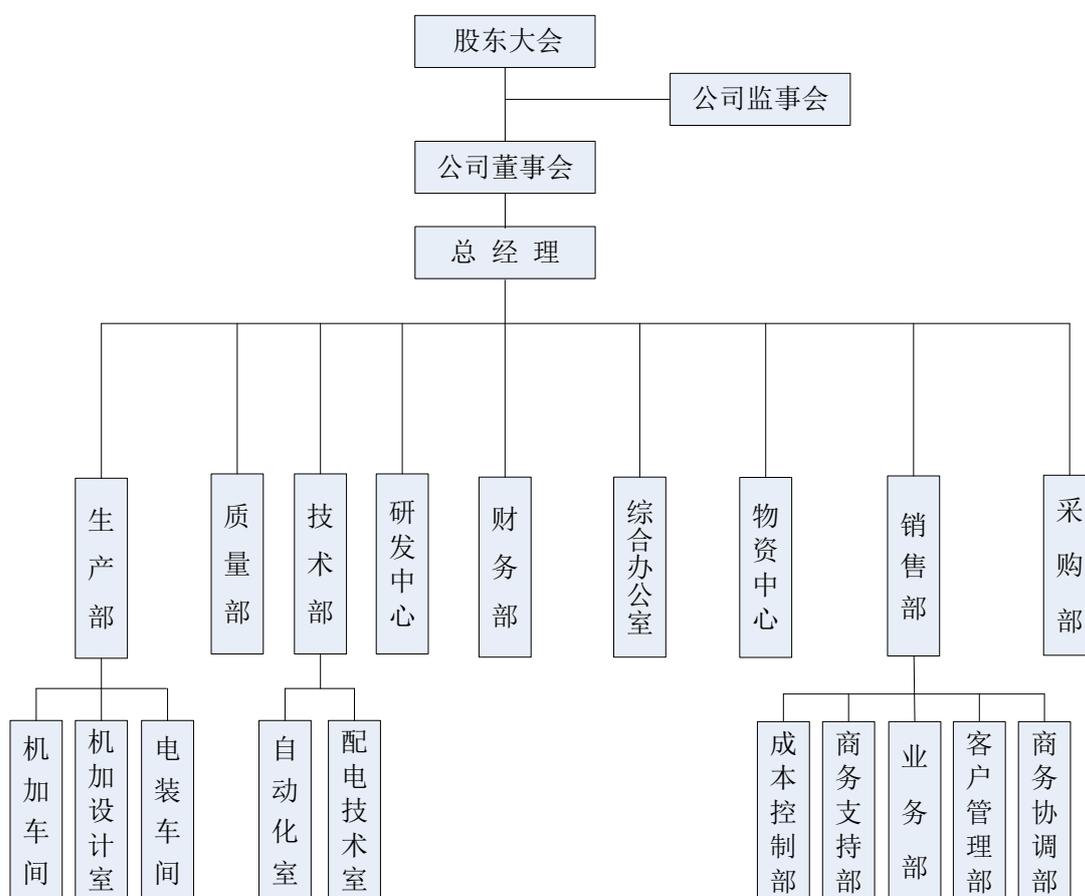
工业自动化控制设备广泛应用了计算机、PLC、数字处理器、变频器和工控处理器等技术，以及先进的软件技术，对多个行业的工业生产工艺过程，实现自动监控、通信、信息储存、设备运行保护、智能分析等功能。

主要涉及技术创新、应用创新、理论创新。以进口电气控制元件为基础，改进内部硬件控制方式的同时，注重开发可编程程序控制器的软件功能，节约产品成本的同时实现设备的完美控制，自动化控制系统一般以西门子 PROFIBUS-DP 现场总线为主线，连接系统中各个控制器及传动变频器以及执行器，即可由控制中心 PLC 控制各个 DP 站，

	进行 PROFIBUS 交换数据等通信功能。增强运行过程中的自动化程度，节约人工成本，并保证其可靠性、安全性。
--	---

二、公司组织结构及主要生产流程

(一) 公司组织结构图



公司组织结构明确，股东大会是公司的最高权力机构，董事会负责决定公司日常重大事项，总经理负责公司日常事务的处理。公司下设生产部、质量部、技术部、研发中心、综合办公室、物资中心、销售公司、采购部，各部门分工合作、相互配合，共同保证公司的高效运作。

(二) 主要生产方式及流程

1、生产方式

公司拥有数控转塔冲床、数控折弯机、数控剪板机、数控送料机等 40 多台高精度加工设备，主要生产流程在技术部完成。

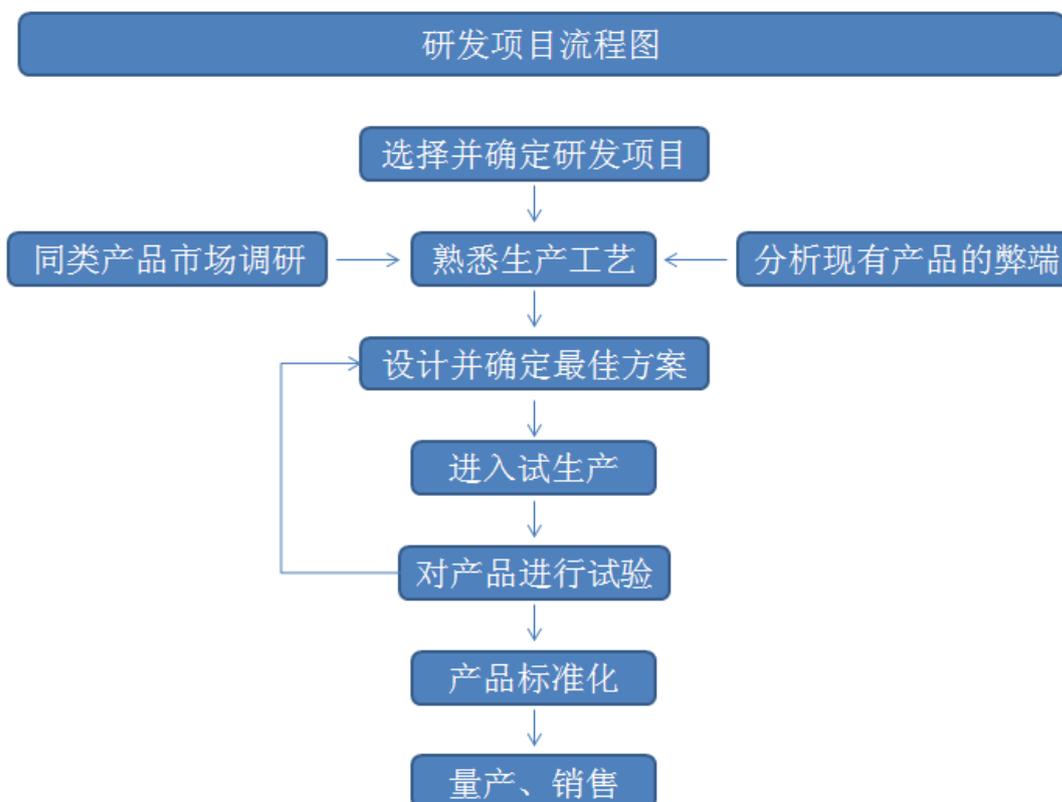
公司技术部门由三大部分组成,分别是自动化室、配电室、研发室，配电室有专业从事民建厂房配电经验丰富的技术人员。

产品的主要工序包括产品设计开发、机械加工、元器件采购、电装组装、厂内调试、检验、包装出货、安装、现场调试以及售后服务等。

为了更好地对产品质量实施有效控制，公司在各个部门建立了一套完整的程序控制文件，其中包括严格的质量管理体系，从产品设计、物资采购、生产计划、内部质量控制、最终检验等多个方面来确保产品的质量。

2、生产流程

公司产品以自主研发生产的高低压成套配电设备和工业自动化控制设备为主，其研发流程如下图所示：



公司在经过详细的课题研究、市场分析、客户调研及详细了解市场产品使

用情况分析基础上，根据公司现有的研发技术实力，选定目标研发产品，提出各种不同的研发方案，通过集体论证方式，优中选优确定最佳方案，产品试生产完成后要从电气控制的可靠性、安全性、运行的稳定性等方面对产品进行试验，保证了公司自主研发产品的成功率、行业先进性和客户、市场接受度。

三、公司业务关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、自动化控制技术

以 PLC 可编程控制器、上位机、HMI、变频器、伺服控制器、控制仪表等为硬件核心元件。一般以西门子 PROFIBUS-DP 现场总线为主线，连接系统中各个控制器及传动变频器以及执行器，即可由控制中心 PLC 控制各个 DP 站，进行 PROFIBUS 交换数据等通信功能，开发相应的软件。

2、运动控制技术

使用西门子运动控制系统 SIMOTION D435 运动控制器，整个控制采用 PROFIBUS-DP 网络来保证控制过程，中心控制系统由运动控制器统一控制由集成于 D435 的 S120 电机模块驱动电机，实现伺服传动的驱动控制，控制及网络功能丰富，控制精度较高，驱动响应较快，适合于要求要高的驱动设备。

3、变频驱动技术

驱动部分采用西门子公司工程型矢量变频器 6SE70 驱动电机，6SE70 变频器功能强大，不仅具备精确的矢量计算，还具有灵活的编程功能，它采用了先进的 BICO 技术，使编程更为灵活，方便的实现各种功能。信号检测方面，为对单个电机电流进行准确的检测，在各种频率下实时反映负载情况，系统采用霍尔效应电流传感器，通过检测磁场反映电流，将准确的电机信号送至控制中心。

4、电机系统节能

选用先进的 IGBT 晶体管变流技术、变频调速技术，通过 PLC 程序及变频

器模拟反馈，实现闭环控制，采用变频器 PID 调节和 PLC 编程综合控制，对系统适时优化，对系统动态控制，解决了大流量、低效率、高能耗的技术难题。

5、可靠的高低压配电系统

每台高低压配电柜都有一、二次方案，包括电能汇集、分配、计量和保护功能，一个开关柜有一个确定的主回路方案和一个辅助回路方案，当一个开关柜的主方案不能实现时可以用几个单元方案来组合而成，确保了供电的可靠性。

6、脉冲调功控制

在热处理方面，采用结构化编程，实现脉冲控制，通过 PROFIBUS-DP 通讯网络和现场采集的信号进行实时通讯，实时调节脉冲输出，控制调功器自动控制功率输出功能，使误差控制在 $\pm 5^{\circ}\text{C}$ ，精度高，炉温均匀，保证了热处理产品的质量。

(二) 主要无形资产

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项境内注册商标，具体情况如下：

序号	名称	注册号	使用范围	取得方式	使用情况	注册有效期限
1	 XINSILU	第 6879549 号	核定使用商品第 9 类：逆变器（点）；配电箱（电）；配电盘（电）；配电控制台（电）；低压电源；高低压开关板；母线槽；工业操作遥控电器设备；电站自动化装置；电池充电器（截止）	自主	在用	2010 年 7 月 21 日至 2020 年 7 月 20 日

公司商标期末无账面价值。

2、公司拥有的专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 6 项发明专利、41 项实用新型专利，全部为自行研发。此外，公司另有 21 项发明专利、5 项实用新型专利正在办理专利申请中。具体情况如下：

已经取得授权的专利情况如下：

序号	名称	类别	专利号	申请日期	授权公告日	取得方式
1	发泡鞋机的注发泡剂装置	发明专利	ZL201210249942.4	2012.7.19	2014.8.27	自行研发
2	一种开合式鞋模	发明专利	ZL201210249872.2	2012.7.19	2014.8.27	自行研发
3	制鞋工作台	发明专利	ZL201210249870.3	2012.7.19	2014.08.06	自行研发
4	电器控制柜的柜体框架结构	发明专利	ZL200810049908.6	2008.5.30	2010.12.8	自行研发
5	鞋模抓取装置	发明专利	ZL201210249873.7	2012.7.19	2014.06.25	自行研发
6	自动制鞋机	发明专利	ZL201210250061.4	2012.7.19	2014.07.16	自行研发
7	一种低压配电箱的户内配电箱	实用新型	ZL200920258436.5	2009.11.25	2010.9.1	自行研发
8	一种具有绑线结构的电气控制柜	实用新型	ZL200920258437.X	2009.11.25	2010.12.1	自行研发
9	一种空压机控制装置	实用新型	ZL200920258438.4	2009.11.25	2010.9.1	自行研发
10	一种控制柜防误操作装置	实用新型	ZL200920258439.9	2009.11.25	2010.9.1	自行研发
11	一种移动式按钮箱	实用新型	ZL200920258440.1	2009.11.25	2010.9.1	自行研发
12	母线连接装置	实用新型	ZL201020246437.0	2010.6.29	2011.3.23	自行研发
13	一种起吊装置	实用新型	ZL201020246457.8	2010.6.29	2011.3.30	自行研发
14	一种方便实用的接线端子支架	实用新型	ZL201020246463.3	2010.6.29	2011.3.23	自行研发
15	一种面板门有效开合的电气控制柜	实用新型	ZL201020246468.6	2010.6.29	2011.3.23	自行研发

16	一种低压配电箱	实用新型	ZL201020246477.5	2010.6.29	2011.3.23	自行研发
17	一种用于电气控制柜的门开关支架	实用新型	ZL201020246480.7	2010.6.29	2011.3.23	自行研发
18	一种电气控制柜的雨棚	实用新型	ZL201120301352.2	2011.8.18	2012.4.25	自行研发
19	一种大功率电机的控制主回路	实用新型	ZL201120301369.8	2011.8.18	2012.4.11	自行研发
20	一种旋转式电气控制台	实用新型	ZL201120301337.8	2011.8.18	2012.4.25	自行研发
21	一种置于电气控制柜内壁的调试用托板	实用新型	ZL201120301367.9	2011.8.18	2012.4.25	自行研发
22	一种组合式配电箱	实用新型	ZL201120301336.3	2011.8.18	2012.3.28	自行研发
23	取鞋楦机械手	实用新型	ZL201220349995.9	2012.7.19	2013.2.06	自行研发
24	上鞋楦与上填充料的合模装置	实用新型	ZL201220349996.3	2012.7.19	2013.2.06	自行研发
25	一种鞋模抓取装置的鞋模抓取机械手	实用新型	ZL201220349994.4	2012.7.19	2013.2.06	自行研发
26	中央空调冷源系统的电气控制装置	实用新型	ZL201220401462.0	2012.8.8	2013.2.20	自行研发
27	一种双母线结构的抽屉式开关柜	实用新型	ZL201220401487.0	2012.8.8	2013.2.20	自行研发
28	一种鞋模抓取装置的可移动式机架	实用新型	ZL201220349998.2	2012.7.19	2013.2.06	自行研发
29	带锯条热处理的电气控制装置	实用新型	ZL201220619752.2	2012.11.21	2013.5.08	自行研发
30	一种电气操作台槽钢底座的电缆进线孔	实用新型	ZL201220620094.9	2012.11.21	2013.5.08	自行研发
31	一种集成在底板上的绑线支架	实用新型	ZL201220641465.1	2012.11.28	2013.5.08	自行研发
32	一种可拆卸组	实用新型	ZL201220644730.1	2012.11.29	2013.5.08	自行

	装的电气控制装置					研发
33	插入式电气绝缘保护装置	实用新型	ZL201220644927.5	2012.11.29	2013.5.08	自行研发
34	置于电气控制柜的柜间连线分线架	实用新型	ZL201220619761.1	2012.11.21	2013.6.12	自行研发
35	一种分组可调试底板	实用新型	ZL201220659815.7	2012.12.04	2013.6.12	自行研发
36	托板母线横梁	实用新型	ZL201220659552.X	2012.12.04	2013.6.12	自行研发
37	防爆控制按钮盒	实用新型	ZL201220644351.2	2012.11.29	2013.8.14	自行研发
38	电气控制装置上的多功能抽屉	实用新型	ZL201220659103.5	2012.12.04	2013.8.28	自行研发
39	电气控制柜的端子固定装置	实用新型	ZL201320028073.2	2013.1.18	2013.10.23	自行研发
40	一种电气控制操作台的台面支撑机构	实用新型	ZL200920090634.5	2009.6.3	2010.9.1	自行研发
41	一种高性能密封配电箱	实用新型	ZL200920090635.X	2009.6.3	2010.5.12	自行研发
42	一种分层多功能电气控制柜	实用新型	ZL200920090636.4	2009.6.3	2010.5.12	自行研发
43	一种自耦降压启动控制装置	实用新型	ZL200920090637.9	2009.6.3	2010.5.12	自行研发
44	一种升降旋转平台的电气控制系统	实用新型	ZL200920090638.3	2009.6.3	2010.5.12	自行研发
45	一种改进型高压开关柜用机械闭锁	实用新型	ZL200920090640.0	2009.6.3	2010.5.12	自行研发
46	一种改善电弧炉工作电网质量的电气装置	实用新型	ZL200920090639.8	2009.6.3	2010.5.12	自行研发
47	一种组合控制操作台	实用新型	ZL200920090633.0	2009.6.3	2010.5.12	自行研发

正在申请的专利情况如下：

序号	名称	类别	申请号	申请日期
1	辅助加热装置的输送机构	实用新型	201420190179.7	2014.04.18

2	智能制鞋生产线的辅助加热装置	实用新型	201420190243.1	2014.04.18
3	智能制鞋生产线的辅助加热装置的工作台	实用新型	201420190177.8	2014.04.18
4	低压配电柜联锁控制系统	实用新型	201420299939.8	2014.06.06
5	一种无功补偿装置	实用新型	201420263506.7	2014.05.20
6	用于灯管旋转的摩擦轮调整机构	发明专利	201120501144.7	2011.12.06
7	螺旋灯管的装夹装置	发明专利	201110399706.6	2011.12.06
8	用于灯管旋转的摩擦动力装置	发明专利	201110399709.X	2011.12.06
9	节能灯制造设备的吹风机构	发明专利	201110399693.2	2011.12.06
10	上鞋楦与上填充料的合模装置	发明专利	201210249876.0	2012.7.19
11	一种电气操作台槽钢底座的电缆进线孔	发明专利	201210475514.3	2012.11.21
12	带锯条热处理的电气控制装置	发明专利	201210476983.7	2012.11.21
13	置于电气控制柜的柜间连线分线架	发明专利	201210475344.9	2012.11.21
14	一种集成在底板上的绑线支架	发明专利	201210495423.6	2012.11.28
15	一种可拆卸组装的电气控制装置	发明专利	201210498757.9	2012.11.29
16	插入式电气绝缘保护装置	发明专利	201210499431.8	2012.11.29
17	防爆控制按钮盒	发明专利	201210498642.X	2012.11.29
18	托板母线横梁	发明专利	201210513064.2	2012.12.04
19	电气控制装置上的多功能抽屉	发明专利	201210510878.0	2012.12.04
20	一种分组可调试底板	发明专利	201210513633.3	2012.12.04
21	电气控制柜的端子固定装置	发明专利	201310020459.3	2013.1.18
22	辅助加热装置的输送机构	发明专利	201410156896.2	2014.04.18
23	智能制鞋生产线的辅助加热装置	发明专利	201410156863.8	2014.04.18
24	智能制鞋生产线的辅助加热装置的工作台	发明专利	201410156925.5	2014.04.18
25	一种无功补偿装置	发明专利	201410214695.3	2014.5.20
26	低压配电柜联锁控制	发明专利	201410249494.7	2014.06.06

	系统			
--	----	--	--	--

公司拥有的专利期末无账面价值。

3、土地使用权

根据公司提供的《国有土地使用证》等资料，公司目前拥有的国有土地使用权情况如下：

土地证号	坐落	土地类型	终止日期	面积(m ²)	是否抵押
洛市国用(2014)第0400291	洛阳高新技术产业开发区滨河北路北侧、新华东路西侧	工业用地	2063/01/21	39403.60	抵押

截至 2014 年 3 月 31 日，公司土地使用权账面价值 18,733,274.58 元。

(三) 公司资质情况

有限公司、股份公司取得了从事相关业务的相关行政许可，具体情况如下：

1、公司的相关业务相继取得了《中国国家强制性产品认证证书》、国际知名电气厂商的分销授权证书等共计 20 项，具体情况如下：

序号	证书名称	发放部门	证书编号	方法日期	有效日期	适用范围
1	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2008010301286823	2010 年 1 月 14 日	2015 年 1 月 14 日	交流低压配电柜（低压成套开关设备）
2	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2003010301090470	2010 年 1 月 15 日	2015 年 1 月 15 日	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）
3	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2003010301087894	2010 年 1 月 15 日	2015 年 1 月 15 日	动力箱（低压开关成套设备）
4	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2003010301087863	2010 年 1 月 15 日	2015 年 1 月 15 日	配电箱（配电版）
5	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2010010301388648	2010 年 1 月 22 日	2015 年 1 月 25 日	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）

6	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2010010301433393	2010年9月26日	2015年9月26日	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）
7	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2010010301448617	2010年12月17日	2015年12月17日	低压电容补偿柜（低压成套设备无功功率补偿装置）
8	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2003010301087862	2010年1月15日	2015年1月15日	交流低压配电柜（低压成套开关设备）
9	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2007010301247726	2010年1月15日	2015年1月15日	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）
10	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2004010301109927	2010年1月15日	2015年1月15日	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）
11	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2011010301491588	2011年8月11日	2016年8月11日	双电源成套装置（低压成套开关设备）
12	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	CQC11021061466	2011年8月16日	2016年8月16日	户内高压交流金属封闭环网式开关设备（3.6KV~40.5KV交流金属封闭开关设备和控制设备）
13	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	CQC10021040940	2010年1月12日	2014年1月12日	高压/低压预装式变电站
14	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	CQC06021017873	2009年10月26日	2014年10月26日	户内金属铠装抽出式开关设备（3~35KV交流金属封闭开关设备）
15	授权书	施耐德电气（中国）有限公司	160634	2014年1月1日	2015年12月31日	施耐德电气指定分销商
16	授权书	南京菲尼克斯电气有限公司	L19029	2014年3月1日	2015年2月28日	PHOENIX CONTACT 全系列产品
17	授权书	西门子（中国）有限公司	24219316green	2013年10月1日	2014年9月30日	终端配电产品绿色系列
18	授权书	西门子（中国）有限公司	24219316grey	2013年10月1日	2014年9月30日	终端配电产品灰色系列

19	授权书	西门子（中国）有限公司	24219316pd	2013年10月1日	2014年9月30日	低压配电产品
20	西门子低压配电产品授权书维修服务站	西门子（中国）有限公司		2013年10月1日	2014年9月30日	现场服务保内更换故障检测

公司生产经营中不产生环境污染物，无需办理排污许可证。公司主营业务为高低压成套配电设备、工业自动化控制设备生产、电气元器件分销，不属于环境保护部门办公厅函环办函【2008】373号《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》中所规定的环保核查重污染行业，其行业性质决定了其生产经营过程中不涉及废气、废水、废渣的排放。公司按照有关法律法规，处理生活污水等日常垃圾。公司位于洛阳高新技术产业开发区滨河北路北侧、新华东路西侧的新厂区建设工程于2013年9月26日取得了洛阳市环境保护局的环评批复。

（四）公司获得的其他资质、荣誉等情况如下：

1、2011年5月12日，洛阳市科学技术局授予公司“洛阳新思路电气股份有限公司的企业研发中心”称号（洛市科（2011）41号），长期有效。

2、2012年1月10日，洛阳市人民政府授予公司“洛阳市小巨人企业”称号（洛政（2012）2号），长期有效。

3、2012年9月15日，河南省发展和改革委员会授予公司“装备制造智能控制河南省工程实验室”（豫发改高技（2012）1431号），长期有效。

4、2012年11月1日，公司取得北京中大华云认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》，适用范围为：高低压成套开关设备的生产，有效期至2015年10月31日。

5、2013年1月25日，公司由河南省科学技术厅、河南省政府国资委、河南省总工会、河南省发展和改革委员会、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局、河南省知识产权局共同授予“河南省创新型试点企业”称号豫科（2012）219号，长期有效。

6、2013年2月1日，公司取得由中国产品质量协会颁发的《全国企业质量

信用等级证书》（证书编号：G4111140），适用范围：高低压成套电气设备，自动化控制系统，工业自动化控制设备，输配电设备，电器机械，仪器仪表，长期有效。

7、2013年7月23日，洛阳市发展和改革委员会、洛阳市财政局、洛阳市地方税务局、中华人民共和国洛阳海关共同授予公司“洛阳市级企业技术中心”（洛发改高技（2013）13号），长期有效。

8、2013年10月23日，公司取得由河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201341000078），有效期至2016年10月22日。

9、2013年10月23日，公司由洛阳市科学技术局授予“洛阳市智能低压配电设备工程技术研究中心”称号授予（洛市科（2013）87号），长期有效。

10、2014年3月1日，公司取得由洛阳市国家税务局和洛阳市地方税务局颁发的《A级纳税信用等级证书》，有效期至2016年3月1日。

（四）主要固定资产情况

根据利安达出具的审计报告和公司提供的资料，截至2014年3月31日公司拥有的主要固定资产的基本情况如下：

项目	2014年3月31日
固定资产账面净值合计	8,367,754.98
其中：房屋及建筑物	6,064,038.71
机器设备	1,607,838.01
运输工具	345,953.13
办公设备	349,925.13

1、房产

根据公司提供的《房屋所有权证》等资料，公司目前拥有如下房产：

（1）厂房

所有权人	证书号	座落	面积	发证日期	抵押
洛阳市高新银鑫科贸有限公司	洛房权证字第00150313	高新技术开发区延光路10号5幢	6235.08平方米	2011年11月16日	无

洛阳高新技术产业开发区管理委员会通过出让方式取得的土地使用权（洛政土【2003】7号批复、洛阳市国土资源局08号国有土地使用权出让合同），转让价180元/平米，地块位于高新技术产业开发区三期工业园，临洛宜南路。

2006年11月7日洛阳高新技术产业开发区管理委员会将该土地使用权转让给洛阳高新银鑫科贸有限公司（洛阳高新技术创业服务中心下属机构）。

2004年1月19日洛阳高新银鑫科贸有限公司与洛阳新思路智能控制有限公司（本公司的前身）签订《地款支付协议书》，新思路公司在园区内购地建厂，购买价189元/平米。协议约定，新思路公司按照阳高新银鑫科贸有限公司的总体规划进行建设。

2005年9月2日洛阳高新银鑫科贸有限公司与洛阳新思路智能控制有限公司（本公司的前身）签署了《洛阳火炬创新创业园孵化场地B5、A7合作建设协议》，约定由新思路公司出资建设，建成后产权归乙方所有。

目前，B5、A7两处房屋建筑物均在阳高新银鑫科贸有限公司名下，由于建筑用地权利人为洛阳市高新银鑫科贸有限公司，一直不能分割，导致目前无法办理过户，我们检查了土地购买相关协议和地价款支付单据，新思路对上述房屋建筑物的产权仅存在形式上的法律瑕疵，不影响公司正常的生产经营和持续经营。

洛阳高新银鑫科贸有限公司为洛阳高新技术创业服务中心有限公司100%持股的法人独资公司，洛阳高新技术创业服务中心有限公司的股东为洛阳高技术创业服务中心和北京软件出口发展有限公司，洛阳高技术创业服务中心为事业法人单位，持有公司83.33%股权，北京软件出口发展有限公司为国有法人单位。洛阳高新银鑫科贸有限公司为洛阳高技术创业服务中心的窗口单位，洛阳新思路与洛阳高新银鑫科贸有限公司无关联关系。

2014年10月27日，公司与洛阳市高新银鑫科贸有限公司签订了回购协议，

协议约定：“甲方向乙方回购该栋厂房”、“乙方已向甲方支付的土地款和公共设施费 2007461 元（大写：贰佰万零柒仟肆佰陆拾壹元），甲方于本协议签订后七个工作日内退还给乙方”、“原双方签订的厂房的建设协议、土地款支付协议和公共设施费协议自本协议签订后自行终止”、“根据双方协商，乙方在 2014 年 12 月底从现有房产内搬出，并将房产及所属附属设备、设施等移交交给甲方”（“甲方”指洛阳市高新银鑫科贸有限公司，“乙方”为申请挂牌公司）。

登记在洛阳高新银鑫科贸有限公司名下的公司房产由洛阳新思路实际占有并使用，洛阳高新银鑫科贸有限公司已经出具证明文件，证明该房产归新思路电气所有，双方对房产权属无争议，不存在纠纷和潜在纠纷，权利证书的不完整不会对公司资产的独立性带来实质性影响。2014 年 10 月 27 日，公司与洛阳高新银鑫科贸有限公司签订厂房回购协议，将此厂房回售给洛阳高新银鑫科贸有限公司，与该房产相关的潜在风险及影响基本消除。

（2）郑州办事处

所有权人	证书号	座落	面积	发证日期	抵押
洛阳新思路电气股份有限公司	郑房权证字第 1101099228	郑州新区金水东路 49 号 2 号楼 14 层 154 号	71.49 平方米	201 年 8 月 1 日	无

2、公司车辆情况

序号	车牌号码	机动车种类	厂牌型号	登记日期	抵押
1	豫 CAP316	小型轿车	别克牌 SGM7240GL	2007 年 2 月 13 日	无
2	豫 CWH218	小型轿车	雅阁 HG7241AB	2008 年 3 月 19 日	无
3	豫 C8E317	小型轿车	奥迪 078506	2010 年 7 月 21 日	无
4	豫 CP8558	小型轿车	帕萨特 SVW7283KKL	2009 年 9 月 9 日	无
5	豫 C70L39	小型轿车	奥迪 FV7241FCVTG	2014 年 5 月 6 日	无
6	豫 C8A821	小型普通客车	五菱牌 LZW6376A3	2009 年 12 月 2 日	无
7	豫 C93C18	小型普通客车	五菱牌 LZW6390BF	2013 年 8	无

				月 8 日	
8	豫 C6L339	小型普通客车	五菱牌 LZW6390AF	2011 年 5 月 5 日	无

(五) 公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工整体情况

公司共有员工 207 人，构成结构情况如下：

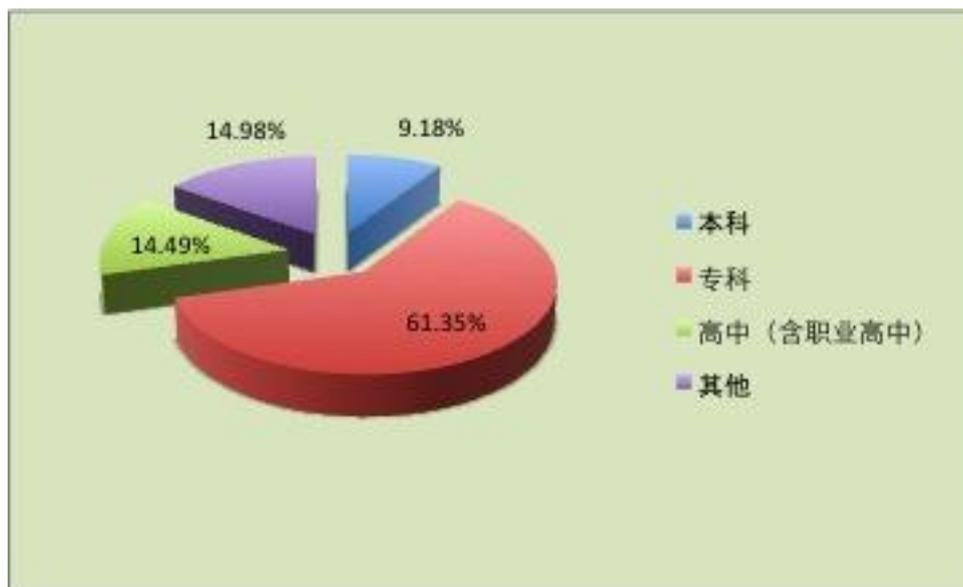
1) 岗位结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司有中高层管理人员 8 人，销售部人员 21 人，办公室人员 8 人，技术部人员 67 人，质量部人员 5 人，物资中心人员 8 人，生产部人员 10 人，采购部人员 3 人，生产人员 73 人，财务人员 4 人，结构如下图：



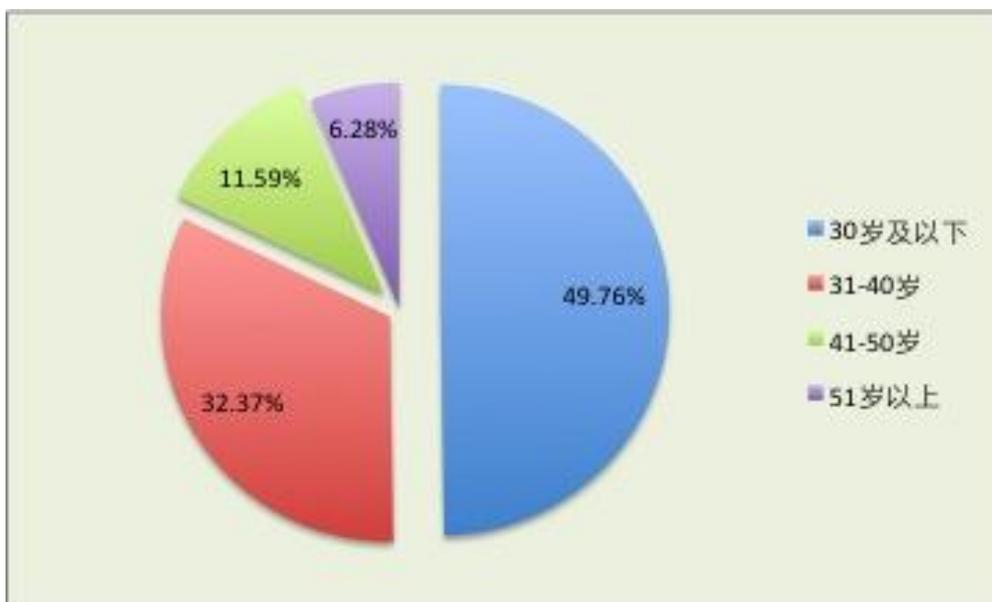
2) 学历结构

公司员工中具有本科及以上学历 19 人，专科学历 127 人，高中学历 30 人，其他人员 31 人，结构如下图：



3) 年龄结构

公司员工中 30 岁以下的员工 103 人，30 岁至 40 岁的员工 67 人，40 岁至 50 岁的员工 24 人，51 岁以上员工 13 人，结构如下图：



2、核心技术人员

公司研发人员共 40 人，占职工总数的 19.3%，所有研发人员均为大专以上学历，其中本科学历 9 人，占研发人员总数的 22.5%，剩下均为大专学历。年龄结构：20 至 30 岁 21 人，占研发人员总人数 53%，30 至 40 岁 14 人，占研发人员总人数 35%，40 岁以上 5 人，占研发人员总数 12%。

至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员共计 12 人，均拥有极其丰富的研发经验。公司成立了专业的技术研发中心，为公司产品提供研发支持，不断地进行着研发与创新。最近两年核心技术人员稳定，研发力量不断壮大。核心技术人员具体情况如下：

姓名	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
李华文	男	1944 年 4 月	无
张永钢	男	1976 年 2 月	无
李志鹏	男	1981 年 9 月	无
李春	男	1983 年 2 月	无
李秋丽	女	1984 年 3 月	无
王军建	男	1977 年 5 月	无
李智卫	男	1982 年 5 月	无
陈辉	男	1983 年 1 月	无
赵利	男	1985 年 11 月	无
李旭	男	1986 年 4 月	无
李翠霞	女	1977 年 3 月	无
郭应利	男	1986 年 5 月	无

李华文，男，1944 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西安工程学院，本科学历。1960 年 6 月至 1970 年在中国人民解放军五七零五厂工作，1970 年 8 月至 1976 年在空军 692 部队工作；1976 年至 2000 年在人民解放军五七一五厂工作；2000 年至 2012 年 4 月在洛阳高拓机械设备有限公司工作；2012 年 5 月至今，在洛阳新思路电气股份有限公司工作。

张永钢，男，1976 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳理工学院，大专学历。1999 年 8 月至 2001 年 3 月在洛阳远航机电开发部任技术员；2001 年 4 月至 2003 年 3 月在洛阳市科航电气成套有限公司任技术部经理从事技术及管理工作；2003 年 4 月至今在洛阳新思路电气股份有限公司从事高低压配电柜的技术研发及管理工作。

李志鹏，男，1981年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳工业高等专科学校，大专学历。2003年7月至2003年10月，在驻马店骏马化工集团工作；2003年11月至今在洛阳新思路电气股份有限公司从事研发工作。

李春，男，1983年2月生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳工业高等专科学校，大专学历。2004年至2005年7月在河南柴油机集团成套设备公司工作；2005年8月至2005年10月在河南开达电气有限公司从事电气设计工作；2005年10月入职洛阳新思路电气股份有限公司，任职自动化技术室副主任。

李秋丽，女，1984年3月生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于河南机电高等专科学校，大专学历。2006年7月至08年4月在新乡天丰机械制造有限公司从事电气设计工作；2008年5月至今在洛阳新思路电气股份有限公司任职自动化技术室主任。

王军建，男，1977年5月生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于嵩县职业中等专业学校，中专学历。1998年7月至2003年4月在洛阳华达机械设备有限公司选后从事电气装配，售后安装调试，电气设计工作；2003年4月至2007年5月在洛阳市锐创电气设备有限公司从事电气设计工作；2007年7月至今在洛阳新思路电气股份有限公司从事电气设计工作。

李智卫，男，1982年5月生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于河南机电高等专科学校，大专学历。2005年7月至2006年2月在洛阳海诺电气公司，从事电气设计、安装、调试工作；2006年3月至今在洛阳新思路电气股份有限公司从事电气设计研发工作。

陈辉，男，1983年1月生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳大学，大专学历。2005年6月入职洛阳新思路电气股份有限公司，从事自动化设备设计工作。

赵利，男，1985年11月生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南阳理工学院，本科学历。2009年6月至2010年5月在河南中元自动化控制系统有限公司任职；2010年6月入职洛阳新思路电气股份有限公司，从事工业自动化设

备设计工作。

李旭，男，1986年4月生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳理工学院，大专学历。2008.06至2009.05在佛山上风通风设备有限公司担任技术员；2009.05至2010.10在洛阳长佳环保科技有限公司担任机械设计；2010.11至今在洛阳新思路电气股份有限公司担任机加设计室主任一职。

李翠霞，女，1977年3月生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳大学，大专学历。2000年5月至2003年10月在电气仪表公司从事技术工作，2003年11月至今任洛阳新思路电气股份有限公司质量部经理。

郭应利，男，1986年5月生，中国籍，无境外永久居留权，2009年毕业于河南工业职业技术学院，大专学历。2009年7月至2011年4月在洛阳银燕科技股份有限公司工作；2011年7月至今在洛阳新思路电气股份有限公司任配电技术室主任。

（六）经营用地及厂房的相关情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的部分厂房为公司所有，部分为租赁所得，具体情况如下：

1、高新技术开发区延光路10号5幢与郑州办事处的房屋为公司所有，详见本公开转让说明书“第二节公司业务之三公司业务关键资源要素（四）主要固定资产情况”。

2、租赁厂房情况

2013年1月1日，股份公司与洛阳奇瑞超精模具机械有限公司签订《场地租赁合同》，约定公司承租洛阳奇瑞超精模具机械有限公司一处场地，租赁期限为自2013年1月1日起至2013年12月31日止，租金为每年290,000.00元。

2014年1月1日，股份公司与洛阳奇瑞超精模具机械有限公司又续签了一份《场地租赁合同》，租赁期限为自2014年1月1日起至2014年12月31日止，租金仍为每年290,000.00元。

高新技术开发区延光路 10 号 5 幢的所有权人登记为洛阳市高新银鑫科贸有限公司，但是房产的实际所有人为洛阳新思路，根据 2005 年 9 月 2 日洛阳市高新银鑫科贸有限公司与洛阳新思路智能款项有限公司签订的洛阳火炬创新创业园孵化场地 B5、A7 合作建设协议，房产的建设用款全部由新思路出资并支付建设用地土地出让金，建成后产权归洛阳新思路智能控制有限公司所有。目前，但是由于建筑用地权利人为洛阳市高新银鑫科贸有限公司，一直不能分割，所以房产建成后暂时以洛阳市高新银鑫科贸有限公司名义办理的房权证，且洛阳市高新银鑫科贸有限公司已经出具证明文件，证明该房产归属新思路电气所有。

此外，公司与场地租赁方关系稳定，租赁合同合法有效，不存在临时搬迁的风险。

四、公司业务相关情况

（一）公司收入及成本结构

1、公司收入结构

报告期内，公司收入按主要产品类别分类及利率情况见下表

主要产品名称	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	业务收入(不含税)	占比(%)	业务收入(不含税)	占比(%)	业务收入(不含税)	占比(%)
工业自动化控制设备	2,091,748.96	23.32	18,888,187.35	22.54	32,224,573.41	39.25
高低压成套配电设备	4,837,028.46	53.93	53,596,355.89	63.95	30,061,970.03	36.62
电气元器件	2,040,197.75	22.75	11,326,020.31	13.51	19,813,253.55	24.23
主营业务收入合计	8,968,975.17	100.00	83,810,563.55	100.00	82,099,796.99	100.00

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

2、公司主要客户及销售情况

报告期内公司前五名客户的销售额及所占当期销售总额的比例情况如下：

期间	序号	客户名称	销售金额（元）	比例（%）
2014年 1-3月	1	河南老街坊置业有限公司	1,175,582.05	13.11
	2	洛阳震动机械有限公司	807,067.57	9.00
	3	广州白云电器设备股份有限公司	623,910.87	6.96
	4	洛阳万众房地产开发有限公司	623,727.34	6.95
	5	洛阳恒丰冶金科技有限公司	597,200.20	6.66
	合计		3,827,488.03	42.67
2013年	1	中国人民解放军 96531 部队	7,410,208.54	8.84
	2	郑州机械研究所	5,976,068.37	7.13
	3	洛阳震动机械有限公司	5,126,706.35	6.12
	4	山东宝华耐磨钢有限公司	4,663,931.63	5.56
	5	洛阳市飞科机电设备有限公司	3,869,721.12	4.62
	合计		27,046,636.01	32.27
2012年	1	洛阳震动机械有限公司	6,623,804.85	8.07
	2	北京机电研究所	6,185,470.08	7.53
	3	中色科技股份有限公司	5,618,862.86	6.84
	4	内蒙古大唐国际克什克腾煤制天然气有限责任公司	5,128,205.13	6.25
	5	苏州豫兴达智能控制设备有限公司	4,840,720.60	5.90
	合计		28,397,063.52	34.59

2012年、2013年、2014年1-3月公司前五大客户销售金额占当期销售额的比例分别为34.59%、32.27%、42.67%，公司最近两年一期销售给单一客户的比例均未超过50%，未形成对某一单个客户的严重依赖，不会因此产生较大经营风险。本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东与本公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

3、公司成本结构

(1) 营业成本构成

项目	2014年1-3月		2013年		2012年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
产品成本	7,725,610.83	100.00	65,231,297.72	100.00	61,260,935.96	100.00
合计	7,725,610.83	100.00	65,231,297.72	100.00	61,260,935.96	100.00

报告期内，公司营业成本主要是产品成本。产品成本主要包括为生产产品发生的直接材料成本、直接人工成本、制造费用等。直接材料主要是为生产配电柜、自动化控制系统直接领用的元器件、辅材等原材料；直接人工是生产工人的工资；制造费用包括折旧费、维修费、电物等。报告期内，公司营业成本随营业收入及原材料、人工成本的增加而增加，其变动情况与公司实际经营情况相符。

公司生产所需的原材料主要包括电气元器件、钢板、电线、铜排、辅材等，由于产业链上游市场竞争激烈，主要原料市场供应充分，价格透明度高。报告期内，公司对单个供应商的采购额占总采购额均未超过20%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

(2) 报告期内向前五名供应商采购情况

期间	序号	公司名称	采购金额(元)	比例(%)
2014年 1-3月	1	施耐德电气(中国)有限公司武汉分公司	1,743,987.36	15.76
	2	西门子(中国)有限公司	1,314,265.49	11.87
	3	洛阳众万电气有限公司	784,157.55	7.08
	4	苏州苏洛兴电气有限公司	476,612.75	4.31
	5	北京四通工控技术有限公司	342,767.59	3.10
	合计			4,661,790.74
2013年	1	施耐德电气(中国)有限公司武汉分公司	7,885,639.41	11.92
	2	西门子(中国)有限公司	6,740,588.63	10.19

期间	序号	公司名称	采购金额（元）	比例（%）
	3	洛阳众万电气有限公司	4,511,940.15	6.82
	4	施耐德万高（天津）电气设备有限公司	2,853,231.42	4.31
	5	河南启新自动化设备有限公司	2,060,868.43	3.12
	合计		24,052,268.04	36.36
2012年	1	西门子（中国）有限公司	9,453,163.02	14.25
	2	施耐德电气（中国）有限公司武汉分公司	7,077,594.21	10.67
	3	洛阳众万电气有限公司	5,125,388.28	7.72
	4	北京四通工控技术有限公司	3,373,123.19	5.08
	5	洛阳市五谷金属材料有限公司	2,140,897.13	3.23
	合计		27,170,165.83	40.95

公司 2012 年、2013 年以及 2014 年第一季度前 5 名供应商合计采购金额占比分别为 40.95%，36.36%和 42.12%，对单一供应商的依赖程度未超过 50%。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司 5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

（二）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司报告期内签署和正在履行的合同，按重要性原则披露如下：

1、借款合同

（1）保证质押借款 20,000,000.00 元：2013 年 10 月至 2014 年 2 月，由胡之中、胡洛平、胡洛夷、姚长莹为公司提供担保，并以公司对第一拖拉机股份有限公司、中色科技股份有限公司、泰豪科技（深圳）电力技术有限公司的应收账款做为质押，公司从中国建设银行股份有限公司洛阳分行借款 20,000,000.00 元，其中：借款期间 2013 年 10 月 29 日至 2014 年 4 月 28 日 5,000,000.00 元，借款期间 2013 年 12 月 18 日至 2014 年 6 月 17 日 5,000,000.00 元，借款期间 2014 年 1 月 9 日至 2014 年 7 月 8 日 5,000,000.00 元，借款期间 2014 年 2 月 18 日至 2014

年 8 月 17 日 5,000,000.00 元。

截至本公开转让说明书出具之日，期间为 2013 年 10 月 29 日至 2014 年 4 月 28 日的 500 万元、2013 年 12 月 18 日至 2014 年 6 月 17 日的 500 万元、2014 年 1 月 9 日至 2014 年 7 月 8 日的 500 万元借款均已归还。

(2) 保证抵押借款 6,000,000.00 元：2013 年 9 月 3 日及 2013 年 9 月 9 日，胡洛平、胡洛夷以自有房产（洛市房权证【2005】字第 X276743 号、洛市房权证【2005】字第 X281357 号、洛房权证市字第 00016819 号）做为抵押，并由胡洛平、姚长莹、胡之中、王友凤为公司提供担保，公司在 2013 年度从中国邮政储蓄银行股份有限公司洛阳市分行借款 6,000,000.00 元，其中：借款期间 2013 年 9 月 3 日至 2014 年 9 月 2 日 2,500,000.00 元，借款期间 2013 年 9 月 9 日至 2014 年 9 月 8 日 3,500,000.00 元。

(3) 保证借款 18,000,000.00 元：2013 年 12 月 31 日，由洛阳震动机械有限公司为本公司提供担保，公司从平顶山银行股份有限公司洛阳分行借款 10,000,000.00 元，借款到期日为 2014 年 12 月 30 日；

(4) 2013 年 12 月 20 日，由洛阳高新开发区担保中心为公司提供担保，公司取得洛阳银行股份有限公司营业部 8,000,000.00 元借款，借款到期日 2014 年 12 月 19 日。

2、公司重大购销合同

新思路已就生产经营所需的原料采购及产品销售与相关方签订了采购、销售合同，合同内容不违反相关法律法规的规定，不存在可预见的潜在重大风险，合法有效。结合公司实际经营情况，相对于销售合同，采购合同金额一般较小，公司将合同金额 200 万元以上的销售合同及合同金额 60 万元以上的采购合同视为重大合同，报告期内签订的重大情况情况如下：

重大销售合同					
序号	公司名称	合同金额	合同编号	签署日期	执行情况
1	北京机电研究所	2,070,000.00	XSL1202052	2012 年 1	执行完毕

				月 11 日	
2	洛阳名门地产有限公司	2,185,000.00	XSL1211649	2012年12月5日	执行完毕
3	河南远达置业有限公司	3,690,000.00	XSL1211666	2012年12月5日	执行完毕
4	许昌空港新城置业有限公司	2,800,000.00	XSL1210583	2012年4月26日	执行完毕
5	信和(郑州)置业有限公司	3,332,022.00	XSL1204192	2012年6月6日	执行完毕
6	河南英地置业有限公司	2,600,000.00	XSL1209515	2012年8月27日	执行完毕
7	96531部队营建办	4,105,977.00	XSLC1301003	2013年1月28日	执行完毕
8	郑州机械研究所	2,460,000.00	XSL1308425	2013年1月8日	执行完毕
9	郑州市高择置业有限公司	2,988,109.00	XSLC1402013	2013年12月29日	正在执行
10	山东宝华耐磨钢有限公司	5,450,000.00	XSL1303092	2013年3月12日	执行完毕
11	96531部队营建办	2,397,089.00	XSLC1304025	2013年5月3日	执行完毕
12	洛阳市飞科机电设备有限公司	4,041,306.00	XSL1307370	2013年5月6日	执行完毕
13	济源建业住宅建设有限公司	2,380,000.00	XSLC1309079	2013年9月18日	正在执行
14	中原出版传媒投资控股集团有限公司	2,791,748.00	XSLC1403019	2014年2月10日	正在执行
重大采购合同					
1	西门子(中国)有限公司	2,520,000.00	XSLLD2012070	2012年7月26日	执行完毕
2	西门子(中国)有限公司	1,963,791.34	XSLLV2014015	2014年3月20日	执行完毕
3	西门子(中国)有限公司	1,779,894.10	XSLLV2014035	2014年3月13日	执行完毕
4	河南进步科技有限公司	1,295,230.00	JB04-130531-02	2013年5月31日	执行完毕
5	河南启新自动化设备有限公司	890,770.00	QXHT2013071013	2013年7月11日	执行完毕
6	北京四通工控技术有限公司	718,800.00	539550	2012年2月2日	执行完毕

7	北京进步时代科技有限公司	622,000.00	JB04-121025-05	2012年10月26日	执行完毕
---	--------------	------------	----------------	-------------	------

3、公司侵权之债

根据洛阳新思路的承诺并经核查，洛阳新思路近两年来遵守国家的环保、知识产权、质检、劳动安全、人身权、工商、土地、安全生产、税务等方面的法律法规，截至本说明书签署之日，公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债。

4、公司金额较大的应收款、其他应收应付款项

(1) 公司应收账款前五名情况

截至2014年3月31日，公司应收、其他应收款余额、预付账款前五名单位情况如下：

应收账款单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例(%)
洛阳震动机械有限公司	非关联方	4,565,848.94	8.54
北京机电研究所	非关联方	3,015,221.13	5.64
太原重工股份有限公司	非关联方	2,290,000.00	4.28
许昌空港新城置业有限公司	非关联方	2,265,425.04	4.24
河南老街坊置业有限公司	非关联方	2,009,187.98	3.76
合计		14,145,683.09	26.46
预付账款单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额比例(%)
西门子(中国)有限公司	非关联方	550,812.98	28.88
施耐德电气(中国)有限公司	非关联方	460,712.17	24.16
洛阳市飞科机电设备有限公司	非关联方	100,000.00	5.24
北京恒通宇翔科技发展有限公司	非关联方	99,572.64	5.22
北京正北元电器有限公司	非关联方	54,599.70	2.86
合计		1,265,697.49	66.36
其他应收账款单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额比例

			(%)
洛阳湘能商贸有限公司	非关联方	10,000,000.00	65.47
河南西普德雷奇节能科技有限公司	非关联方	2,300,000.00	15.06
洛阳高新开发区担保中心	非关联方	400,000.00	2.62
上海盈捷贸易有限公司	非关联方	273,995.50	1.79
河南远达置业有限公司	非关联方	180,000.00	1.18
合计		13,153,995.50	86.12

(2) 截至 2014 年 3 月 31 日，应付账款、其他应付账款、预收账款余额前 5 名单位情况如下：

应付账款单位名称	与本公司关系	期末金额	占应付账款总额比例
洛阳铜加工集团建筑安装工程有限公司	非关联方	5,250,000.00	27.19%
洛阳众万电气有限公司	关联方	2,082,252.45	10.79%
河南华网电力技术有限公司	非关联方	1,343,467.08	6.96%
施耐德电气（中国）有限公司武汉分公司	非关联方	1,218,981.31	6.31%
北京首科力通机电设备有限责任公司	非关联方	1,136,284.43	5.89%
合计		11,030,985.27	57.14%
预收账款单位名称	与本公司关系	期末金额	占预收账款总额比例
广州白云电器设备股份有限公司	非关联方	1,069,141.86	28.58%
河南中州电气设备有限公司	非关联方	550,000.00	14.70%
洛阳市第二人民医院	非关联方	486,000.00	12.99%
河南六建建筑集团有限公司	非关联方	453,512.25	12.12%
诸城海韵汽车配套有限公司	非关联方	206,550.00	5.52%
合计		2,765,204.11	73.91%
其他应付款单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额比例
胡洛平	关联方	6,284,132.92	88.42%

洛阳高新银鑫科贸有限公司	非关联方	464,424.16	6.53%
洛阳奇瑞超精模具机械有限公司	非关联方	150,000.00	2.11%
洛阳高新技术产业开发区社会保险中心	非关联方	34,902.26	0.49%
崔保磊	非关联方	25,717.00	0.36%
合计		6,959,176.34	97.92%

根据公司声明，上述其他应收应付款不存在争议和纠纷。

五、公司商业模式

公司的主要产品包括高低压成套配电设备、工业自动化控制设备以及电气元器件。公司的商业模式主要属于定制化的制造业模式，通过产品设计、采购、生产、销售等一个完整流程为客户提供电气成套设备及工业自动化控制的产品和服务，实现销售收入。公司拥有强大的技术团队、多项发明专利及实用新型专利以及多项国家强制认证证书，在强大的自主创新能力和行业领先的产品技术的支持下，公司的产品一直不断创新并紧跟市场变化。公司的销售模式为直接面对终端客户的直销模式，从公司品牌和市场占有率方面看，公司产品在河南市场拥有较大优势，同时公司产品也销往黑龙江、辽宁、贵州、山东、山西、江苏、内蒙、上海、北京、天津、深圳、广西、湖北等地。公司产品广泛用于电力、冶金、化工、玻璃、水泥、铸造、机械制造、高层建筑及楼宇控制领域，并以其先进的技术，上乘的质量，优质的服务，深得用户的好评。

公司的收入主要来自于销售高低压成套配电设备、工业自动化控制设备以及电气元器件，其中高低压成套配电设备业务的收入占比较大，从2013年以来一直在50%以上，而另外两项业务的发展较平均。公司的盈利主要是依靠自身强大的研发、设计能力，为客户定制生产所需产品，侧重高附加值产品的研发和生产，同时加强成本控制，来获取利润和经营现金流。合同签订之前一般由销售部下属的成本控制部进行成本报价，销售负责人根据成本报价情况并结合客户要求、付款条件、市场竞争情况进行综合定价，保证公司合理的盈利水平。

（一）公司业务模式

公司业务流程主要可以分为开拓市场、签订合同、组织生产与销售及售后服务等几个方面。

1、开拓市场

公司积极进行市场开发调研，根据公司产品特征及需求范围，寻找潜在客户，并提出可研发项目的合理化建议。经过多年的发展，公司积累了很多长期、稳定的客户资源。

为更好的服务客户，公司自购房产在郑州成立了办事处，根据业务的发展随时可增设分支机构。此外，公司还与供应商建立友好的合作模式，得到大量的市场最新信息，大大的提高市场的占有率和中标率。

目前，公司生产的成套电气设备、PLC 柜及自动化控制设备销至河南、黑龙江、辽宁、贵州、山东、山西、江苏、内蒙、上海、北京、天津、深圳、广西、湖北等地，产品广泛用于电力、冶金、化工、玻璃、水泥、铸造、机械制造、高层建筑及楼宇控制领域，并以其先进的技术，上乘的质量，优质的服务，深得用户的好评。公司继续向国内目前没有覆盖的区域拓展业务。

2、确立订单

在签订订单方面，公司各部门分工明确、步骤清晰。首先，对到访公司或预约的客户，公司积极组织接待工作，为客户详细介绍他们需要的相关产品、设备及服务，安排参观、交流等招待事宜，并及时把客户的目录报客户管理部处，以便建立台账或更好的服务客户。

此外，公司会尽快把需要报价的内容转客户管理部进行报价，大型或投标的项目则转成本控制部进行报价。

随后，公司与客户在报价基础上进行合同评审，评审范围包括价格、付款条件、质量标准、技术要求、生产能力等，并根据与客户所协商的内容，通知客户管理部制作合同。最后，公司代表人或者业务经理负责办理签字盖章手续，代表公司签订合同，并及时将订单上交客户管理部或商务协调部。

3、组织生产

在生产能力上，近年来公司坚持以科学发展观统领生产经营发展的全局，紧紧依靠科技进步和思路创新，不断提高自主创新能力，在成套电气设备方面，形成了设计、制造、安装、调试、综合服务全方位一条龙体系。

此外，公司还拥有多套全系列数控加工设备及首创的配电行业工序化流程，能够确保产品的生产周期，且生产资质齐全，所有产品全部独立自己加工，不分包、转包，具备严格规范的检测设备及优秀的技术人员，能够确保产品的高性能、稳定性。

4、售后服务

公司始终坚持“科技领先、质量第一、持续改进、顾客至上”的质量方针，拥有一批高素质、高效的技术服务队伍，具有完备的售后服务管理体系，为客户提供全方位的服务。

首先，公司设有良好的反馈机制，对于存在的质量问题或工作问题，公司会及时的以书面形式反应到客户管理部处，以便协调解决。

其次，公司有良好的回访制度，定期回访客户，了解客户需求，并对产品进行客户满意度调查，确保跟好的服务客户。

最后，公司设有完备的档案管理制度，与销售有关的原始单据每月及时的上交并留存复印件，进行整理以便回款，电脑上有关工作的内容进行整理并备份。

此外，公司还提供良好的售前服务，在售前可免费为需方举办有关设备原理、安装、调试、使用、维护技术的业务培训，为用户方管理及现场操作人员提供相关技术培训服务。

（二）销售模式

公司销售部负责销售工作，下设业务部负责未来市场及新兴市场的调研、开发及广告宣传策划。

公司传统分销业务采用直销模式，最近几年，公司注重科研、生产、销售一

体化运作，自有产品销售也依托原有的直销销售渠道，因此，公司目前均采用行业客户直销模式。公司产品广泛用于电力、冶金、化工、玻璃、水泥、铸造、机械制造、高层建筑及楼宇控制领域，并以其先进的技术，上乘的质量，优质的服务，深得用户的好评。随着公司自主产品的逐步丰富，公司在培育并增强自身销售力度的同时，在适当时候，将开始逐步发展渠道商，扩大销售规模。

此外，为了确保业务的顺利开展，业务部还增设了区域经理，增加了团队的建设，并对省内的部分地市进行了详细的划分，指标明确，责任到人，同时利用公司的资源将开发北京、西北、武汉、山西、江西、西安、深圳等市场，确保任务和收款完成。

（三）研发模式

公司坚持在已有销售经验的基础上，分析行业发展方向及客户需求，在综合评估自身研究能力优劣势及市场需求基础上，选择细分行业作为自主研发产品突破口。结合公司已有技术力量，在调研、学习国际国内的先进技术的基础上，通过自主研发，公司形成了一批自主知识产权的创新产品，沉淀了技术，锻炼了队伍，培养了人才，在相关技术领域形成了一系列核心技术，在某些技术上达到了国内领先水平。

近两年公司关注到人口密集行业的产业升级问题，结合公司在自动化控制方面积累的经验，公司加大对工业自动化系统的研发，并成功试验自动化制鞋生产线，与此相关的十余项专利公司已申请专利证书。制鞋生产线可以帮助制鞋企业提高产品质量、降低生产成本、提高原材料利用率、节省能源的损耗以及安全生产能力。自动化制鞋生产线业务目前还处于初步市场开拓阶段，相关的专利技术正在申请中，该产品暂时还没有实现产业化，未产生收益。

（四）采购模式

公司采购部负责整个公司的原材料采购工作，人员分工为采购部经理、资料员、采购订货员，根据采购部的工作性质，各自负责本职工作，相互配合协调。现阶段，公司主要以销售订单为先导，确定具体采购物品及数量，以生产需求分

析为依据，下订单兼顾满足生产需求和库存成本控制，公司采购部门按照 JIT 采购要求进行采购订货，JIT 采购使采购订货更加灵活，及时满足用户和生产计划需求。当今科技发展迅速，采购部相关下单模式逐步转为电子商务模式，使库存、采购分析更加便捷精准，简化了手续，减少了采购时间，降低了采购成本，为公司的高速发展提供有利的后备支援。

六、公司所处行业情况及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）、《国民经济行业分类》（2011 年修订）国家标准（GB/T4754-2002），公司所处大行业为 C38 类：电气机械和器材制造业，具体细分行业为 C382 输配电及控制设备制造类。

2、成套电气设备行业概况

成套电气设备即成套开关设备，它是以开关为主题的成套配电设置，即制造厂家根据用户对一次接线的要求，将各种元器件以及控制、测量、保护等装置组装在一起而构成的成套配电装置。

20 世纪 90 年代后，随着国民经济的快速发展，成套开关设备市场需求量逐年增大，极大地刺激了行业发展，产品品种逐渐增多，其标准也在逐步向国际同行靠拢。21 世纪以来，随着配电技术、低压元器件技术及自动化技术的不断发展，成套开关设备也从传统的配电向智能化方向发展，进入了全新的发展阶段。行业中还出现了一批型材和柜体的专业生产厂和电气辅件生产厂。

图表 1： 2007-2011 年配电开关控制设备行业的规模及其变化情况

单位：亿元，%

年份	企业数量	从业人员	资产总计	增长率	负债总计	增长率
----	------	------	------	-----	------	-----

2007年	2278	377190	1765.38	19.74	1066.50	19.71
2008年	2552	415792	2093.93	16.63	1332.09	22.30
2009年	3131	452156	2629.74	14.19	1453.18	8.42
2010年	3374	506812	3125.91	17.94	1653.46	10.67
2011年	2192	472808	3330.49	15.63	1729.87	17.86

数据来源：国家统计局

高压开关将控制、信号、保护、测量和监视等功能组合起来，使高压开关柜具有连续自我监视以及与电站控制系统直接连接等功能，从而实现其中多种功能的任意组合。根据市场监控数据显示，高压开关制造行业 2007-2012 年工业总产值逐年增加，同比增长率均在 10% 以上，行业保持较快的发展速度。但与 2011 年相比，2012 年行业工业总产值和销售收入同比增速均有所下降。2007-2012 年间，除 2010 年之外，其他年度产销率均小于 100%，反映行业整体呈现供过于求的状态。

低压电器是一种能根据外界的信号和要求，手动或自动地接通、断开电路，以实现电路或非电对象的切换、控制、保护、检测、变换和调节的元件或设备。我国低压电器行业生产企业 1500 家左右，年产值约 200 亿人民币。但国内低压电器生产企业规模偏小、数量过多，90% 以上企业处于中、低档次产品的重复生产。产品三代共存，未来随着国家政策的走向，低压电器产品结构将会进一步调整，组不淘汰工艺落后、体积大、高能耗的产品。

3、成套电气设备行业市场前景

成套电气设备的一个主要应用是对电力系统的控制和保护，电力行业的投资和发展直接影响成套电气设备行业的市场需求情况。近几年，我国政府加大了对电网的技改投入，特别是智能电网、西电东送、全国联网、农网改造以及城市化发展所涉及的城网改造对成套电气设备制造业起到了积极的促进作用。

同时随着经济的发展，工业企业的高速增长以及城镇化建设的逐步推进，带用电量及用电量的增长，进一步刺激了对成套电气设备的需求。

(1) “十二五”期间电力投资大幅增加，成套电气设备需求空间广阔

根据中电联发布的《电力工业“十二五”规划研究报告》，预计“十二五”期间全国电力工业投资将达 5.3 万亿元，较“十一五”同比增长 68%；其中电源投资约 2.75 万亿元，占全部电力投资的 52%，到 2015 年全国发电装机容量将达到 14.37 亿千瓦左右，年均增长 8.5%；电网投资约 2.55 万亿元，占电力总投资的 48%，2015 年全国将形成以华北、华东、华中特高压电网为核心的“三纵三横”主网架。电力装机容量持续增长将对高低压开关设备产生巨大需求。

图表 2：2002 年至 2020 年（E）电力装机容量



资料来源：申万研究

当前我国电力需求不断增加，促使我国电源电网改造步伐加快。“十二五”期间，我国将优化电力结构，加强智能电网建设，电力设备的市场需求将迅速增加。根据《2014-2018 年中国低压电器行业产销需求与投资预测分析报告》数据显示，国家电网将在智能电网中电网建设本身以及智能化方面的投资共为 1.5 万

亿元，即每年 3000 亿元左右，这无疑保证了成套电气设备在“十二五”期间的稳步增长。

作为电力工业的重要组成部分，电力、电网建设的高速增长带来了输配电行业的快速发展。一般输电过程中，各级主设备前后至少各需要一组高压开关，在整个电力系统中，高压开关用量最多。随着电源和电网投资加大，对高压开关需求量也将持续增长。

综上所述，电力成套设备在未来几年内容市场容量大，加上有国家政策的大力扶持，发展前景广阔。

（2）工业企业持续高速增长，刺激成套电气设备的需求空间

我国目前依然是发展中国家，工业发展依然是我国经济增长的主要动力和发展的重点领域。“十二五”规划纲要中提出的宏伟发展目标以及宏观经济持续增长的大背景下，固定资产投资、工业生产及总体消费预计在未来相当长时间仍将持续增长，这无疑给成套电气设备的持续增长提供保障。

2011 年 5 月 27 日公布的《石油和化工行业“十二五”发展指南》称，“十二五”期间，行业年均增长速度将保持在 10%以上，到 2015 年，行业总产值达到 16 万亿元，将极大地带动智能成套电气设备的高速增长，主要体现为：新增产能提供需求空间持续增加；由于总产能增加，为设备定期更换提供的空间持续增加。

近 10 年来，我国煤炭消费需求持续大幅增加，年均增加 2 多亿吨，煤炭在我国一次能源消费结构中一直占 70%左右。

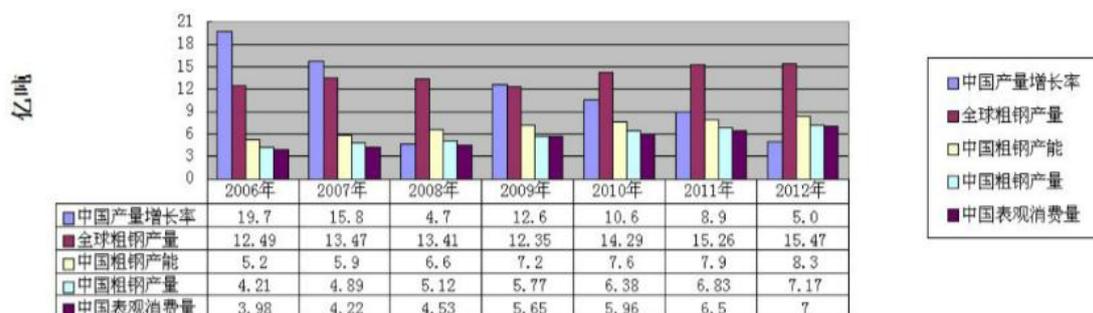
图表 3：2001-2013 年全国煤炭消费增长趋势图



资料来源：中国煤炭工业协会

但我国冶金工业发展过快，比如：钢铁产能急剧扩张，产量由2001年的1.4亿吨增加到2010年的6.2亿吨，年均增加约5,000万吨。从2006-2012年全球粗钢产能、产量、表观消费量可以看出，受需求环比下降、产能释放的双重挤压，钢铁行业产品结构性矛盾进一步突出。

图表 4：2006-2012 年全球粗钢产能、产量、表观消费量



资料来源：中国钢铁工业协会

（三）城镇化拉动住房需求，带动房地产市场的发展以及用电量的增长，成套电气设备产品未来发展空间将继续放大。

2001-2012 年间中国城镇化率年均增加 1.4%，新增城镇人口超过 2 亿，由此产生的庞大住房需求成为房地产市场最大推动力。2012 年我国城镇化率为 52.57%，较 2002 年增长了 12.98 个百分点；而此期间全国商品房销售面积增加了 3 倍多。

城镇化水平与房地产市场发展关系密切，与房地产销售、开发等各项指标高度相关。随着城镇化水平的提高和城镇人口的增长，住房需求日趋旺盛，商品房市场迅速发展。2001-2012 年城镇化率与商品房销售面积以及房地产开发投资额的相关系数超过 90%。

图表 5： 城镇化率和商品房销售面积



资料来源：WIND

随着城市化的进一步推进，城乡配电网的智能化建设将全面拉开，智能电网及智能成套设备、智能配电、控制系统将迎来黄金发展期。同时，将加速我国低压电器产品升级换代的需求。城镇人口快速增长必将拉动发电量和用电量的增长。因此，低压电器未来市场发展空间将持续放大。

（四）在国内特高压及智能电网建设的带动下，高低压开关存量市场产品更新换代需求增加

根据透明市场研究机构发布的 2013-2019 全球配电自动化市场研究报告来看，2012 年，全球配电自动化设备市场规模达到 99.863 亿美元(约合人民币 620.4 亿元)；预计到 2019 年，这个数据将达到 176.772 亿美元(约合人民币 1098 亿元)，年复合增长率为 8.5%。

配电网的智能化改造及工业企业的信息化建设必将全面提高我国成套电气设备的智能化替代率。依据 2009-2010 年智能电网试点阶段，高压成套电气设备新增部分智能化替代率为 3%~5%。保守预计“十二五”期间我国成套电气设备新增部分智能化替代率将达到 9%。由此预计我国“十二五”期间智能成套电气设备市场容量如下：

图表 6： 2011-2015 年智能化成套电气设备产量预测

(单位：面)

项目		2010	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E
成套电气设备	40.5KV	53,955	65,812	80,274	97,914	119,431	145,676
	12KV	320,679	367,758	421,748	483,665	554,671	636,102
	0.4KV	1,924,074	2,206,548	2,530,488	2,901,990	3,328,026	3,816,612
智能化成套电气设备	40.5KV	4,856	5,923	7,225	8,812	10,749	13,111
	12KV	28,861	33,098	37,957	43,530	49,920	57,249
	0.4KV	173,167	198,589	227,744	261,179	299,522	343,495

资料来源：北极星电力网

随着我国电力建设改革的深入，智能电网与特高压的建设在对开关的需求量显著上升的同时对开关设备的小型化、可靠性、自动化、智能化也都提出了新的要求。在新的环境给成套电气设备制造商带来了前所未有的发展机遇和市场，同时也对开关企业的产品质量及自主创新能力提出了更高的要求。

近年来随着产能过剩引起竞争加剧，原材料、人力成本的不断上升，我国高压开关行业面临着价格下降、利润下滑的压力，企业只有通过提高整体技术水平及国际竞争力才能从这次的行业的整合与洗牌中存活并实现由大到强的转变。

低压电器在中国已有 50 余年的历史，伴随着我国经济建设的突飞猛进，低压电器也由简单的装配到了如今第四代智能化低压电器。

4、成套电气设备行业技术水平及技术特点、周期性和季节性

近年来，随着计算机技术、数据处理技术、信息传感器技术、通信和数据存储技术、电力电子技术等的发展及各学科间的融合，成套电气设备的智能化、小型化、高使用性能和安全性能、高可靠性、免维护、注重环保已经成为发展的必然趋势。

智能化成套设备使整个输配电系统的保护、控制、监控、测量等集中起来，实现配电网自动化，为广域监测和诊断系统奠定了基础，确保电力系统的安全、可靠、经济运行。

此外，产品也要求实现多层次、多品种的要求：多层次是指同类产品和技术性能结构、安装、智能化程度等方面应有高中低档的区别，以满足不同用户的使

用需要；多品种是指适应不同使用环境和条件及不同场合的需要，如防潮、防尘、防腐、防水、矿用、船用、水下作业等各种场合、条件使用的产品。

2009年以前，我国的配电开关控制设备行业一直保持着高速的增长率，行业年均工业总产值增速超过20%，行业规模快速扩大。虽然经历了2008年金融危机，以及2009年的深度调整，行业仍然保持着较稳定的扩张速度。

成套电气设备广泛广泛用于电力、冶金、化工、玻璃、水泥、铸造、机械制造、高层建筑及楼宇控制等行业，区域分布广泛。

成套电气设备主要应用于大中型企业生产以及房地产建设项目，二、三季度一般属于集中招标的季节，一季度属于公司销售的淡季。公司产品的生产周期依项目的复杂程度而定，因为安装是根据下游企业项目建设进度而定，产品的安装周期一般较长。

5、行业主管部门和监管体系

政府部门和行业协会对该行业的管理主要限于宏观管理、标准制定、质量监管和认证，行业内企业的业务和生产经营则完全市场化。

国家发改委为本行业规划管理主管部门，主要负责产业政策的制定，提出产业发展和产业技术进步的战略、规划、政策、重点领域和相关建设项目，指导行业发展。

行业协会负责行业的协调、指导、管理和监督。由于本行业属于新兴的多学科交叉行业，行业受到多个行业协会指导，主要有中国电工技术学会电力电子专业委员会、中国电器工业协会电力电子分会、中国电器工业协会变频器分会、中国电器工业协会高压开关分会、中国电器工业协会标准工作委员会、中国电源学会、中国自动化学会、中国电工技术学会低压电器专业委员会、中国电工技术学会电气节能专业委员会、中国节能协会节能设备专业委员会等。

国家技术质量监督检验检疫总局及各级地方机构负责质量监督和维护消费者权益。

6、行业主要法律法规、资质要求及政策

(1) 法律法规

公司所属行业受到“电气机械及器材制造业”的法律法规的管理和约束。该行业以《中华人民共和国电力法》为核心，以《电力设施保护条例》、《电力供应与使用条例》为基础，以相配套的电力行政规章和地方性电力法规为补充的电力设备法规框架已经形成，使本行业发展进入到有法可依、有章可循的法制化轨道。同时，《节约能源法》、《可再生能源法》和一系列配套法规、规章、政策已成为高耗能用户采用公司产品的法律约束，成为推动本行业持续发展的法制保证。

(2) 行业主要资质要求

1) 高压电器生产许可证制

高压开关设备等要按 IEC、GB、DL 标准制造。高压开关设备现未被列为中国国家强制性产品认证(“CCC”认证)范围，但用户通常需要供应商提供国家认证认可监督管理委员会或国家质量监督检验检疫总局授权的国家级实验室出具《型式试验报告》和 CQC 标志认证即自愿性产品认证。

2) 低压电器产品强制认证制

低压成套电器设备采用 IEC、GB、DL 标准制造，我国已将部分低压电器设备列入中国国家强制性产品认证(“CCC”认证)的目录，必须通过由国家认证认可监督管理委员会和国家质量监督检验检疫总局授权的国家级实验室的型式试验后，才能获得中国国家强制性产品认证(“CCC”认证)。

3) 入网许可证制

由于电气设备对电力系统和用户的安全运行至关重要，国家除对进入该行业的制造商实行严格的资质审查外，还采取入网许可证制。如原国家经贸委颁布《全国城乡电网建设与改造所需主要设备产品及生产企业推荐目录》，该目录是企业采购产品的主要依据，只有列入该目录的企业才会被客户认可。

各行业或大企业集团曾执行严格的行业准入(入网许可证)制度，进入各行

业的产品必须具有该行业主管部门颁发的入网许可证。近年来虽然国家逐渐废止行业和地方市场准入限制，但现在某些行业在进行设备招标的过程中，招标方一般还要求企业提供产品的入网许可证。

（3）行业主要政策

输配电及控制设备制造业涉及重大节能技术，为先进制造业、国家重大装备制造业和高新技术产业，受国家多项政策支持。

1) 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中第十一章推动能源生产和利用方式变革中第三节加强能源输送通道建设：适应大规模跨区域输电和新能源发电并网的要求，加快现代电网体系建设，进一步扩大西电东送规模，完善区域主干电网，发展特高压等大容量、高效率、远距离先进输电技术，依托信息、控制和储能等先进技术，推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。

2) 国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要》(2006-2020年)在“重点领域及其优先主题：中提出：“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”。

3) 《“十二五”节能环保产业发展规划》在三、重点领域的（一）节能产业重点领域中提出：“电机及拖动设备，示范推广稀土永磁无铁芯电机、电动机用铸铜转子技术等高效节能电机技术和设备；大力推广能效等级为一级和二级的中小型三相异步电动机、通风机、水泵、空压机以及变频调速等技术和设备，提高电机系统整体运行效率。”的发展要求。并在节能产业关键技术中提出“高压变频调速技术用于大功率风机、水泵、压缩机等电机拖动系统，节电潜力约 1000 亿千瓦时，研发重点是关键部件绝缘栅极型功率管(IGBT)以及特大功率高压变频调速技术。”作为重点发展项目。

7、影响成套电气设备行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

1) 国家产业政策将有力地推动本行业的发展。随着我国宏观经济保持高速增长,新增的固定资产投资规模将导致电力需求增加。“十二五”期间,国家一方面大力开展发电与电网建设,另一方面还将投入巨资用于输配电设备的改造,大量的政策支持促进了电力设备行业的迅速发展。

2) 经济增长带动社会需求。随着国家经济发展和人民生活水平的提高,各种现代化设备不断投入和使用,使得高低压开关设备在发电、输电、变电、生产现场以及公共设施、居民住宅等领域,应用日益广泛,发展空间非常广阔。

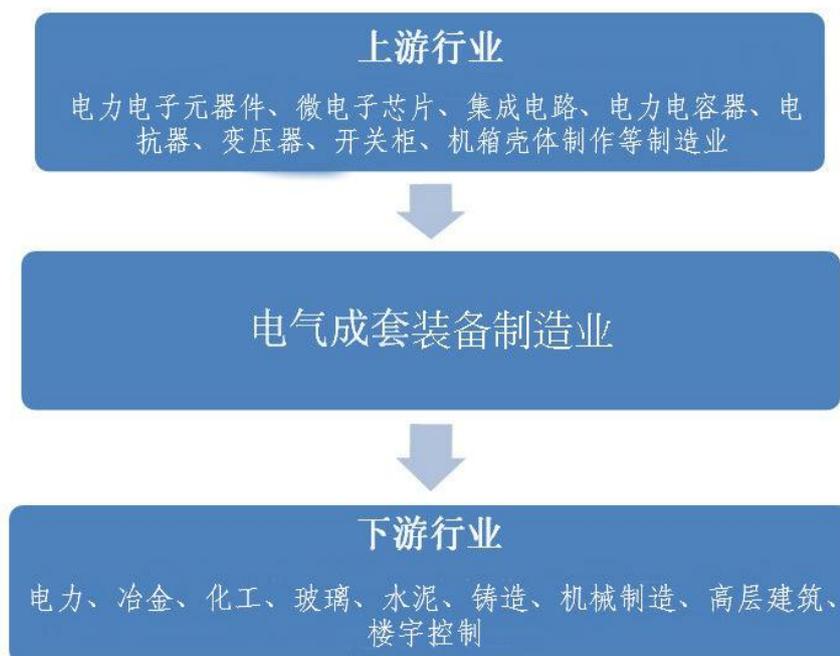
3) 国家支持带动基础设施和电力能源行业的大力发展。随着基础设施建设和电力能源投入的发展,我国成套电气设备需求量逐年增加,产品升级换代速度加快,型号增多,技术性能有了明显的提高,生产设备及加工工艺有了明显改进。凭借比国外同类产品更高的性价比和服务优势,国产品牌已经在国内市场竞争中占据主导地位。

(2) 不利因素

行业的生产厂家众多,竞争激烈,产品的同质化严重。与国外竞争对手相比行业内的厂家普遍对研发投入较少,制约了生产厂商向高、精、尖产品发展,迎合电网改造对成套电气设备智能化的需求。

另一方面,下游钢材、水泥行业产能过剩的矛盾日益增加,下游行业发展放缓也将减少对成套电气设备的需求。

8、上下游及其对本行业的影响



(1) 有利影响

1) 上游的电力电子元器件的技术进步、成本降低、生产效率上升可促进本行业技术进步，推动本行业提高产品质量、减小设备体积、提高产品性能，降低生产成本；

2) 下游行业对电能质量和设备安全运行要求的提高，会促进下游行业对本行业产品的需求；

(2) 不利影响

1) 上游行业的成本上升会增加本行业的成本；

2) 下游行业的产能缩减、投资减少会降低对本行业产品的需求，影响本行业的发展。

9、行业进入壁垒

(1) 资质壁垒

低压电气产品须进行“CCC”认证，另外对于电气控制及自动化成套设备的安装则需要具有电气设备的安装资质等。因此，虽然该产品所处行业进入的门槛不高,但上述资质要求仍对拟进入行业的企业形成一定的资质壁垒。

（2）技术壁垒

成套电气设备的生产涉及多学科多领域技术，综合了高压电器制造与试验技术、大功率电力电子技术、电力自动化技术、现代计算机技术、机械设计技术等。本行业技术集成度高、开发难度大、制造工艺复杂,具有较高的技术门槛。

（3）资金壁垒

成套电气设备需要投入大量资金建立各种高压大功率试验系统，成套的高精度现代化检测设备等设施,资金投入大，一次性投入装备较多，是进入该行业的一大障碍。

（二）工业自动化行业概述

1、行业概述

工业自动化是以工业生产中的各种设备参数为控制目的，实现各种过程控制，在整个工业生产中,机器设备或生产过程在人工辅助干预的情况下，按预期的目标实现测量、操纵等信息处理和过程控制。

自动化控制设备系统包括硬件和软件，硬件部分就是为了实现设备的控制而设计的电气元件组成的回路，软件部分就是为了控制生产过程根据工艺流程而开发的控制程序。

目前，在该领域的主要厂商还是以外国厂商为主，包括西门子、三菱、施耐德等，在过程自动化中是艾默生、霍尼韦尔。我国工业自动化的企业今年以来发展迅速,但是由于发展时间短且资金有限,公司规模较小且局限于一定细分行业,今后的发展趋势将是向高水平、大规模的公司发展。

2、主管部门与监管体系

由于工业自动控制技术应用范围涵盖较广，涉及国民经济的各个行业。在计划经济时代行政管理模式下，各行业分别归各行业主管部委管理。随着行政机构改革及部委撤并，各行业纷纷由主管部委行政管理改为行业协会自律管理，因此工业装备与自动化系统领域目前不存在统一的行业管理体制。目前总体上由国家

发展和改革委员会制订行业宏观政策，各行业协会对各行业细分市场进行自律管理。

3、行业主要法律法规与政策

(1) 国务院 2012 年 7 月 9 日印发的《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》将“节能环保”、“高端装备制造”和“新能源汽车”等作为国家战略性新兴产业，提出节能环保产业要“发展高效节能锅炉窑炉、电机及拖动设备、余热余压利用、高效储能、节能监测和能源计量等节能新技术和装备”；智能制造装备产业要“重点发展具有感知、决策、执行等功能的智能专用装备，突破新型传感器与智能仪器仪表、自动控制系统、工业机器人等感知、控制装置及其伺服、执行、传动零部件等核心关键技术”；“新能源汽车产业要“重点研发动力电池、电机及控制系统等关键核心技术和新产品”。

(2) 工业和信息化部 2012 年 1 月 4 日印发的《工业节能“十二五”规划》之“专栏 6：机械行业重点工艺和产品节能措施与目标”提出：“提高节能机电产品设计、制造水平和加工能力，重点发展变频电机、稀土永磁电机等”、“以重点用能行业为依托，加强风机、泵和压缩机的节能优化改造，推广变频调速、自动化控制技术”；“四、重点节能工程”之“（三）电机系统节能改造工程”提出：“在钢铁、有色金属、石化、化工、轻工等重点领域，加快既有电机系统变频调速改造，优化电机系统控制和运行方式”。

(3) 2007 年，国家发改委、科技部、商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》特别提到了工业自动化：大型复杂生产过程和连续生产过程所需综合自动化系统，多种现场总线标准和工业以太网并能利用互联网的综合自动化控制系统，应用现场总线技术的检测与控制仪表，高性能智能化控制器，大型传动装置用高效、节能调速系统，数字化、智能化传感器，现场总线集成的各种软件及硬件产品，智能化工业控制部件和执行机构。

4、行业经营特征及模式

自动控制技术在各个行业的应用产品——电控系统、自动化设备或生产线，

绝大多数是定制产品，其各部件规格、电气元件选用往往因客户而异。因此生产厂商主要采取订单生产模式。由于客户要求差异，主要部件难以提前备货，大部分部件需接到订单后定制或外购，因此单个项目的生产和安装周期较长，一般视项目大小在 3~12 个月不等。工业自动化技术的应用有下述特点：

（1）可按照行业不同细分为若干市场

一般而言，不同行业有不同的生产工艺和技术要求，只有了解了这个行业的主要生产工艺、设备操作环境、设备基本结构、各种指标要求，才能更好的与客户沟通，在较短时间内为客户提供高效、稳定、实用的电控系统解决方案。

供给方面，由于不同行业生产工艺、操作环境、控制指标等通常有较大差别，对企业的业绩积累要求和技术水平要求也可能不同，因此企业通常并不是每个行业都涉足，而是主要经营一个或数个优势行业；需求方面，由于各个行业的工业自动化技术应用市场规模受该行业设备投资规模的直接影响，从而间接地受到行业周期、行业特点的影响，因此不同行业的市场情况通常也有较大差别。

供给需求两方面的因素决定了工业自动化市场根据行业不同划分为若干个市场。规模较大的有电力、冶金、化工、玻璃、水泥、铸造、机械制造等行业。

（2）市场具有一定地域性

多数行业自动化市场具有一定地域特征。由于招投标范围、企业声誉、销售成本、售后服务等因素，多数市场集中度不高的行业自动化市场具有一定的地域特征，即一定地域范围内的本地企业较外地企业具有优势。

5、影响行业发展的有利因素与不利因素

（1）有利因素

1) 国家政策的支持

国家先后出台了一系列政策支持自动控制技术在多个领域的应用。如，2008 年 12 月，科技部、财政部、国家税务总局联合发布的《国家重点支持的高新技术领域》中将“工业生产过程控制系统”列入“八、高新技术改造传统行业”大

类；2007 年国家发改委、科技部、商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》中不仅对工业自动化有了一个明确的界定并且将其列为重点发展项目。

此外，自动控制技术在各个领域的应用有助于我国国产装备的技术进步，其行业发展符合我国振兴装备制造业的产业规划。

2) 企业技术升级的内在需求，随着我国工业化进程的加快，我国存在产业结构升级的内部需求，众多行业将由低附加值、低技术含量向高附加值、高技术含量转化。在产业结构升级过程中，众多企业存在技术升级、设备升级的需求，将有利于工业自动化控制技术在各个领域的应用。

3) 装备制造业发展产生大量自动化需求。我国自 2006 年提出振兴装备制造业的产业规划后出台了一系列鼓励装备制造业发展的政策措施。在政策鼓励和产业升级的驱动下，我国装备制造业取得了较快发展。装备制造业的发展产生了大量设备自动化需求，将有利于自动化控制技术应用领域的扩大和自动化市场的发展。

（2）不利因素

1) 缺乏自主创新产品：目前自动化控制领域的核心元件如 PLC、DCS、各类传感器、变频器等主要由西门子、施耐德、ABB、欧姆龙等跨国自动化公司提供，国内企业只能生产中低端产品。而高端自动化控制领域如冶金自动控制、航天自动化控制等主要使用西门子、施耐德等跨国公司生产的自动化产品。我国自动化控制行业要想取得长足发展，达到国际先进水平，根本上还是要自主研发产品技术，摆脱对进口产品的依赖。

2) 受下游行业发展影响较大：本行业受下游行业对设备更新、技术进步的需求影响较大。若宏观经济不景气，下游行业减少了设备投资规模，将对本行业的发展造成不利影响。

4、上下游行业与本行业的关系

（2）上游行业与本行业的关系

本行业的上游行业是自动化元件制造业。

上游行业的技术进步、成本降低可促进本行业产品应用技术的发展、应用领域的拓展和业务成本的降低。上游行业产品价格提高将导致本行业业务成本上升,但由于本行业属于技术密集型行业,若技术附加值能够为下游用户认可,行业内企业还是拥有一定的议价能力。

(2) 下游行业与本行业的关系

电力、冶金、化工、玻璃、水泥、铸造、机械制造等自动控制技术应用领域为本行业的下游行业。下游行业的产品升级、技术改造、产能扩大等投资行为将直接影响对本行业产品需求。但若宏观经济环境发生不利变化,影响下游行业景气程度,本行业产品的需求将减少。

(三) 公司所处地位

1、公司的主要竞争对手及分析

成套电气设备的行业运用广泛,全国生产厂家未来行业的主攻方向是高端产品的研发。与公司主营业务相似的主要企业为:

产品名称	主要竞争对手名称	公司情况
	河南华东电气有限公司	河南华东电气有限公司位于河南省郑州市高新技术开发区。专业从事工业电气自动化、设备自动控制和传动技术。
	北京柯瑞斯通电气自动化工程技术有限公司	主要致力于变电站综合自动化系统及多功能电力仪表 M500系列的设计、研发、生产、销售和

电 气 成 套 设 备		服务。
	上海久创电气自动化设备有限公司	专业从事高、低压无功补偿设备、电力系统自动化设备及监控系统的研发、生产、销售和技术服务的高新技术企业。
	河南中州电气设备有限公司	致力于输配电产品的研发与制造，公司产品辐射电力电网、石油化工、大型发电站、公共交通设施、大型市政工程、制造业、建筑业、工矿企业及铁道等领域。
	许继集团有限公司	许继电气是国内同行业首家上市公司，公司已经成为中国电力装备行业的大型骨干和龙头企业，产品覆盖发电、输电、配电、用电等电力系统各个环节，横跨一二次、高中压、交直流装备领域，是国内综合配套能力最强、最具竞争力的电力装备制造厂商及系统解决方案提供商之一
	安徽鑫龙电器股份有限公司	专业生产各种高低压成套开关设备、高低压元件、自动化、电力电子、

		变压器、新能源和铁路专用智能型箱式变电站。
--	--	-----------------------

2、公司的竞争优势

(1) 竞争优势

1) 技术实力雄厚：公司坚持以科学发展观统领生产经营发展的全局，紧紧依靠科技进步和思路创新，不断提高自主创新能力，在成套电气设备方面，形成了设计、制造、安装、调试、综合服务全方位一条龙体系。公司的高低压成套供配电设备覆盖了工业、发电、变配电及用电控制领域。公司的工业自动化控制设备，广泛应用了计算机、PLC、数字处理器、变频器和工控处理器，以及先进的软件技术，对多个行业的工业生产工艺过程，实现自动控制、监视、通信、信息储存、设备运行保护，智能分析等功能。公司自主研发的 XIJ 智能节电装置可达 25%-80%；公司开发的智能高低压电修实验站系统技术先进、功能齐全；公司研发的自动化制鞋机计划近期向市场进行销售。公司拥有完善有效的质量管理体系，并已通过 ISO9001：2008 质量管理体系认证，生产产品均通过国家强制性产品认证（3C 认证）和 CQC 认证，并拥有多项自主研发的知识产权。

2) 丰富的生产经验、稳定可靠的产品品质：公司是洛阳最早生产低压配电箱、柜的专业厂家之一，拥有强大的专业技术和丰富生产经验及能力，给予项目有力的软、硬件支持。公司 80% 以上的员工拥有超过 5 年从事本行业的经验，专业从事钣金、电气类技术人员 20 多名，从技术层面保证了产品的质量水准及使用寿命。产品生产过程中有严格检验程序，并出具当地质检部门的相关检验报告。公司采用严格的出厂验收制度，执行 100% 的检验率制度，切实做到对每一件产品进行检验，对进货、生产、完工、出厂整个过程实现全程跟踪，严格控制产品的质量。

3) 营销网络优势：公司生产的成套电气设备、自动化控制设备远销黑龙江、辽宁、贵州、山东、山西、江苏、内蒙等地，产品广泛用于电力、冶金、化工、玻璃、水泥、铸造、机械制造、高层建筑及楼宇控制领域，并以其先进的技术，

上乘的质量，优质的服务，深得用户的好评。公司对产品的售前、售中、售后服务提供了有力支持，对销售业绩增长起到有效的推动作用。公司通过代理品牌元器件，搭建了宽阔的平台，帮助企业获取更多的市场信息。

4) 地域优势：区位优势明显，位于中原交通便利，综合成本低。

(2) 竞争劣势

1) 公司规模：公司的注册资金金额小，整体规模不大，跟同行业的一些大的生产厂家比，在项目投标中不占优势。

2) 资金不足：公司进一步扩大规模和提升企业竞争力需要大量的资金支持。公司产品和技术的研发投入大、投入周期较长。目前公司的融资渠道较为单一，主要依靠贷款解决企业高速发展的资金需求。完全依靠公司自身积累实现快速增长的难度较大，后续发展资金不足将可能制约公司的快速发展。

3、公司采取的竞争策略和应对措施

(1) 不断提高创新能力

近年来，公司坚持以科学发展观统领生产经营发展的全局，紧紧依靠科技进步和思路创新，不断提高自主创新能力，通过自主研发、产品结构优化和技术改进与创新、建立自动化实验室等在自动化控制方面取得了卓越的成绩，公司的工业自动化控制设备，广泛应用了计算机、PLC、数字处理器、变频器和工控处理器，以及先进的软件技术，对多个行业的工业生产工艺过程，实现自动监控、通信、信息储存、设备运行保护、智能分析等功能。从目前的技术发展水平来看，公司的目前研发的主要产品在国内处于技术领先状态。

(2) 发展合作关系

公司坚持走高新技术创新发展之路，先后与西门子、施耐德、罗克韦尔、菲尼克斯等国际知名电气公司缔结伙伴关系；与北京机电研究所、河南机械研究所、河南科技大学、洛阳理工学院等科研院所开展了产学研合作。公司秉承持续创新理念，不断提升科研水平和技术开发能力，持续改进管理程序，不断提高产品质

量。

（3）保证产品质量

公司建立了科学完善的质量管理体系，通过了 ISO9001：2008 国际质量标准体系认证，公司产品均通过国家强制性产品认证（3C 认证）和 CQC 认证。公司对外恪守对顾客的承诺，对内狠抓产品质量，坚持开展质量目标管理和各种质量改进活动，使员工牢牢树立“质量就是企业生命”的观念，努力实现产品质量高标准和零缺陷。

（4）拓展营销网络

公司正在不断健全、完善营销网络，拓宽市场。目前，公司依托完备的营销网络，各类产品行销全国各地，广泛用于电力、冶金、化工、玻璃、水泥、铸造、建筑等行业，其中在煤化工、黑色金属冶炼等细分行业内，公司优势地位明显，市场占有率位居前列。展望未来，新思路公司将致力于成为成套电气设备和工业自动化解决方案的行业领先供应商，努力把新思路打造成驰名品牌。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

有限公司期间，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，设一名执行董事和一名监事。有限公司历次增加注册资本、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。但是也存在股东会届次记录不清、未履行通知义务等问题。

2014年5月20日，公司召开第二届董事会第六次会议，会议审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《重大事项处置权限管理办法》等制度。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

股份公司成立后，公司严格执行三会制度。截止本公开转让说明书出具日，股份公司共召开过六次股东大会、五次董事会、一次监事会。同时，公司管理层也就公司治理机制执行情况进行了说明和自我评价。上述会议召开符合《公司法》、《公司章程》的规定，三会的议事程序、表决方式、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效，所作决议、记录内容完备、合法有效。

二、关于股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段公司规模相对较小，未设董事会和监事会，只设一名执行董事和一名监事，分别执行公司经营管理工作 and 监督工作。股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在股权转让、变更经营范围、增加注册资本、整体变更等事项上认真召开股东会，并形成相应的股东会决议；董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职；监事能够对公司运作进行监督。重大事项如增资、股权转让等均通过股东会决议，股东会议事程序与表决方式、决议内容及签署均

合法、合规、真实、有效。但有限公司的治理仍存在一定瑕疵，对公司经营中的一些重大事项如关联交易等没有通过召开股东会的形式决定，但该瑕疵并未在实质上影响有限公司日常经营管理活动的有效运行。

公司整体变更设立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年不存在违法违规及受处罚的情况。公司及法定代表人、控股股东、实际控制人对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

四、公司独立情况

（一）业务独立

公司主营业务为自动化控制系统、高低压成套电气等机电设备的研发、制造、销售和服务。

公司独立从事其经营范围内的业务，不存在公司与其控股股东及其控制的其他企业业务相同或类似的情形，在业务各个经营环节不存在对控股股东、其他关联方的依赖，不存在足以影响公司独立性或者显失公平的关联交易。

新思路电气具有完整的业务体系，拥有独立的生产、采购和销售系统，具有直接面向市场的独立生产经营能力。

（二）资产独立

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。公司已经取得的专利技术由公司独立所有，不存在与他人共同所有的情况。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和相关配套设施，拥有与生产经营有关的资产的所有权或使用权。公司主要财产权属关系清晰，不存在权属纠纷及可预见的潜在权属纠纷。

（三）人员独立

公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

公司与在册员工全部签订了劳动合同、聘用合同。公司建立并严格执行了独立的劳动人事制度和独立的工资管理制度，独立发放员工工资。

（四）机构独立

公司已建立起股东大会、董事会、监事会、经理层等完善的公司治理结构，且具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。公司的办公场所独立运作。公司不存在与任何其他单位机构混同、合署办公的情形

（五）财务独立

公司设有独立的财务部门，建立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。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行帐户的情形。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人除持有本公司股份外，姚长莹持有苏州苏洛兴 30% 股权，其他股东没有持有其他公司股份，与公司不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

公司股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的业务及活动；将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担由违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

持有公司 5%以上股份的股东均已书面承诺不从事与公司构成同业竞争的生产经营活动。

六、公司资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

截止到本公开转让说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、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况。

公司与 2013 年 9 月 6 日为债务人洛阳震动机械有限公司与债权人中国银行股份有限公司洛阳西工支行签署的编号为 XGH20E3013017《授信额度协议》提供了最高额为 600 万元的连带责任保证担保。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过。

（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保。

(2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保。

(3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保。

(4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 15%的担保。

(5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

2、公司已制订《重大事项处置办法》及《关联交易管理办法》对防止公司资金占用措施做出了具体规定。

《关联交易管理办法》主要内容有：

第二条 本办法对公司股东、董事、监事和高级管理人员具有约束力，公司股东、董事、监事和高级管理人员必须遵守。

第五条 关联交易分为日常性关联交易和偶发性关联交易。日常性关联交易指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（公司接受的）等的交易行为。除了日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

第十二条 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。

第十四条 关联交易的定价方式以市场独立第三方的价格为准。

第十五条 所有提交股东大会审议的议案，应当先由董事会进行关联交易的审查。董事会应依据法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规定以及本办法第二章的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知关联股东。

第十六条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东

大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东应提出回避申请，其他股东也有权提出回避。

第二十三条 所有需经批准的可执行的关联交易，董事会和公司管理层应根据股东大会或董事会的决定组织实施。

报告期内公司对关联交易的审批、定价经过了适当的审批，但未形成书面记录，上述《关联交易管理办法》系 2014 年 6 月 20 日经 2014 年年度股东大会决议通过，对关联交易进行了进一步规范。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	职务	认缴股份数额 (股)	占总股本的 比例 (%)
1	胡洛平	董事、总经理	1,424,111	5.65
2	姚长莹	董事、副总经理	4,191,892	16.64
3	胡洛夷	董事长、副总经理	3,438,066	13.64
4	张皓	董事、副总经理	443,649	1.76
5	李有仁	董事	310,883	1.23
6	袁鹤扬	副总经理	-	-
7	贾雪英	财务总监、董事会秘书	-	-
8	彭建强	监事会主席	-	-
9	李志鹏	监事	-	-
10	张永钢	监事	-	-

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

胡洛平与胡洛夷为弟兄关系，胡洛平与姚长莹为夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，除此之外，未签订其他重要协议。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司职务	兼职情况	兼职单位与公司关系
姚长莹	副总经理	苏州苏洛兴监事	关联方

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、管理人员无与本公司存在利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

2009年6月7日，公司召开第一次股东大会，选举产生了5名董事会成员和3名监事会成员，成立了董事会和监事会，2011年9月公司改选了董事会成员，胡之中不再担任公司董事，2012年6月7日公司换届选举，产生新一届董事监事，董事监事人员没有变化，2014年6月5日公司监事发生变化，彭建强、张永钢被选举为公司监事，其中彭建强为监事会主席。近两年公司董事、高级管理人员没有发生变化，监事发生变化。

第四节公司财务

一、最近两年及一期的财务会计报表

1、资产负债表

单位：元

资产	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	14,043,241.59	5,801,315.97	22,941,869.41
交易性金融资产			601,900.00
应收票据	50,000.00	350,000.00	2,772,895.12
应收账款	50,736,415.75	53,103,260.79	54,918,619.38
预付款项	1,907,216.67	1,131,682.46	3,124,849.94
其他应收款	11,261,641.62	20,513,374.73	32,364,920.08
存货	27,586,482.24	23,985,641.35	22,412,576.06
流动资产合计	105,584,997.87	104,885,275.30	139,137,629.99
非流动资产：			
固定资产	8,367,754.98	8,582,472.00	9,432,156.86
在建工程	12,529,250.00	8,239,250.00	
固定资产清理	900.00		
无形资产	18,156,558.35	18,253,137.83	1,053,776.05
长期待摊费用			6,222.40
递延所得税资产	1,586,552.60	1,351,558.79	770,654.27
非流动资产合计	40,641,015.93	36,426,418.62	11,262,809.58
资产总计	146,226,013.80	141,311,693.92	150,400,439.57

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	44,000,000.00	49,000,000.00	52,000,000.00
应付票据	13,900,000.00	5,500,000.00	20,000,000.00
应付账款	19,306,092.60	20,274,951.14	15,966,974.01
预收款项	3,741,114.70	1,951,046.90	1,614,271.18
应付职工薪酬	1,825,304.48	1,741,525.56	1,404,022.56
应交税费	-14,748.84	2,085,764.64	1,324,025.82
其他应付款	7,107,008.42	5,955,825.05	1,229,782.10
流动负债合计	89,864,771.36	86,509,113.29	93,539,075.67
非流动负债：			
递延所得税负债			8,575.48
其他非流动负债	2,400,000.00		
非流动负债合计	2,400,000.00		8,575.48
负债合计	92,264,771.36	86,509,113.29	93,547,651.15
所有者权益：			
实收资本	25,200,000.00	25,200,000.00	25,200,000.00
资本公积	4,850,000.00	4,850,000.00	4,850,000.00
盈余公积	3,255,258.06	3,255,258.06	3,208,278.84
未分配利润	20,655,984.38	21,497,322.57	23,594,509.58
所有者权益合计	53,961,242.44	54,802,580.63	56,852,788.42
负债和所有者权益总计	146,226,013.80	141,311,693.92	150,400,439.57

2、利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业收入	10,069,013.80	88,118,104.20	86,355,765.56
其中：主营业务收入	8,968,975.17	83,810,563.55	82,099,796.99
二、营业总成本	11,145,886.89	88,765,374.06	79,552,604.05
其中：营业成本	7,725,610.83	65,231,297.72	61,260,935.96
营业税金及附加	6,732.69	434,935.75	433,994.82
销售费用	628,449.19	2,864,650.74	2,398,617.59
管理费用	2,911,056.52	12,086,882.27	10,746,731.37
财务费用	1,052,376.51	4,408,328.96	3,212,358.14
资产减值损失	-1,178,338.85	3,739,278.62	1,499,966.17
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）	-	65,766.95	57,169.84
投资收益（损失以“-”号 填列）	-	133,158.97	11,276.51
三、营业利润（亏损以 “-”号填列）	-1,076,873.09	-448,343.94	6,871,607.86
加：营业外收入	541.09	653,757.33	27,588.32
减：营业外支出		9,399.92	39,780.66
四、利润总额（亏损总 额以“-”号填列）	-1,076,332.00	196,013.47	6,859,415.52
减：所得税费用	-234,993.81	-273,778.74	727,624.94
五、净利润（净亏损以 “-”号填列）	-841,338.19	469,792.21	6,131,790.58
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	-841,338.19	469,792.21	6,131,790.58

3、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	15,244,139.16	103,512,624.72	85,820,918.12
收到其他与经营活动有关的现金	15,303,278.74	23,292,912.43	15,767,694.43
经营活动现金流入小计	30,547,417.90	126,805,537.15	101,588,612.55
购买商品、接受劳务支付的现金	13,428,295.12	69,908,675.60	70,743,813.01
支付给职工以及为职工支付的现金	2,725,835.00	9,901,583.39	8,458,201.41
支付的各项税费	753,243.10	5,323,238.75	6,064,507.49
支付其他与经营活动有关的现金	3,182,097.46	14,998,270.59	38,198,024.52
经营活动现金流出小计	20,089,470.68	100,131,768.33	123,464,546.43
经营活动产生的现金流量净额	10,457,947.22	26,673,768.82	-21,875,933.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	667,666.95	967,679.09
取得投资收益收到的现金	-	133,158.97	3,330.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	-	12,977.12	41,100.00
投资活动现金流入小计	-	813,803.04	1,012,109.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,668,916.04	20,302,832.79	49,505.64
投资支付的现金	-	-	1,357,947.34
投资活动现金流出小计	4,668,916.04	20,302,832.79	1,407,452.98
投资活动产生的现金流量净额	-4,668,916.04	-19,489,029.75	-395,343.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	10,000,000.00	76,000,000.00	66,000,000.00
收到的其它与筹资活动有关的现金	-	-	572,644.73

筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	76,000,000.00	66,572,644.73
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	79,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	846,305.56	6,119,825.14	5,884,400.28
支付其他与筹资活动有关的现金	100,800.00	652,929.60	716,722.32
筹资活动现金流出小计	15,947,105.56	85,772,754.74	41,601,122.60
筹资活动产生的现金流量净额	-5,947,105.56	-9,772,754.74	24,971,522.13
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	-158,074.38	-2,588,015.67	2,700,244.36
加：期初现金及现金等价物余额	301,315.97	2,889,331.64	189,087.28
六、期末现金及现金等价物余额	143,241.59	301,315.97	2,889,331.64

4、股东权益变动表

(1) 2014 年 1-3 月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	25,200,000.00	4,850,000.00	3,255,258.06	21,497,322.57	54,802,580.63
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	25,200,000.00	4,850,000.00	3,255,258.06	21,497,322.57	54,802,580.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-841,338.19	-841,338.19
（一）净利润				-841,338.19	-841,338.19
（二）直接计入股东权益的利得和损失					
上述（一）和（二）小计				-841,338.19	-841,338.19
（三）所有者投入和减少资本					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
（五）所有者权益内部结转					
四、本期期末余额	25,200,000.00	4,850,000.00	3,255,258.06	20,655,984.38	53,961,242.44

(2) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	25,200,000.00	4,850,000.00	3,208,278.84	23,594,509.58	56,852,788.42
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	25,200,000.00	4,850,000.00	3,208,278.84	23,594,509.58	56,852,788.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			46,979.22	-2,097,187.01	-2,050,207.79
（一）净利润				469,792.21	469,792.21
（二）直接计入股东权益的利得和损失					
上述（一）和（二）小计				469,792.21	469,792.21
（三）所有者投入和减少资本					
（四）利润分配			46,979.22	-2,566,979.22	-2,520,000.00
1. 提取盈余公积			46,979.22	-46,979.22	
2. 对股东的分配				-2,520,000.00	-2,520,000.00
（五）所有者权益内部结转					
四、本期期末余额	25,200,000.00	4,850,000.00	3,255,258.06	21,497,322.57	54,802,580.63

(3) 2012 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	25,200,000.00	4,850,000.00	2,595,099.78	21,855,898.06	54,500,997.84
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	25,200,000.00	4,850,000.00	2,595,099.78	21,855,898.06	54,500,997.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			613,179.06	1,738,611.52	2,351,790.58
（一）净利润				6,131,790.58	6,131,790.58
（二）直接计入股东权益的利得和损失					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本					
（四）利润分配			613,179.06	-4,393,179.06	-3,780,000.00
1. 提取盈余公积			613,179.06	-613,179.06	
2. 对股东的分配				-3,780,000.00	-3,780,000.00
（五）所有者权益内部结转					
四、本期期末余额	25,200,000.00	4,850,000.00	3,208,278.84	23,594,509.58	56,852,788.42

二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年 1-3 月、2012 年、2011 年的财务会计报告已经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了“利安达审字【2014】1356”号标准无保留意见审计报告。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布《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”)进行编制。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

4、现金等价物的确定标准

公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融负债和其他金融负债两大类。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：包括交易性金融资产或金融负债和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；
- b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融：

- a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

②持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

③应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

④可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

⑤其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（2）金融资产和金融负债的计量

公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

② 持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

③ 应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

④ 可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

⑤ 其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣

除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

⑥ 公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

⑦ 摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

⑧ 实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

（3）金融资产的转移及终止确认

①满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；

b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

②公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

a、所转移金融资产的账面价值；

b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

a、终止确认部分的账面价值；

b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

a、发行方或债务人发生严重财务困难；

b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

c、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

6、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

公司于资产负债表日，将单项金额大于 100 万元的应收账款、其他应收款划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的确认标准、坏账准备计提方法：

公司于资产负债表日，将应收账款和其他应收款余额小于 100 万元的应收款项划分为单项金额不重大的应收款项，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项计提坏账准备的理由 单项计提坏账准备的计提方法

涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）

以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

具体账龄划分组合和坏账准备计提比例为：

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)	2.00%	2.00%
1—2年	10.00%	10.00%
2—3年	15.00%	15.00%
3—4年	50.00%	50.00%
4—5年	80.00%	80.00%
5年以上	100.00%	100.00%

(4) 其他应收款项

对于账龄在三年以上的预付款项，公司将其转为其他应收款核算，并按上述(1)至(3)确定的方法计提坏账准备。

7、存货

(1) 存货的分类

公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、低值易耗品等大类。

(2) 发出存货的计价方法

存货日常核算以实际成本计价，原材料发出采用加权平均法核算，库存商品发出采用个别计价法核算。

(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

①存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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，以所生产的产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应当以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备，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。

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

（4）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法。

8、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不

符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输工具	5	5	19.00
办公设备及其他	5-10	5	9.50-19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

- ① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- ③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；
- ⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；
- ⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

9、在建工程

（1）在建工程的分类

公司在建工程以立项项目进行分类。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

10、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

11、无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

（2）无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限

的，视为使用寿命不确定的无形资产。

①对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

②使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

（3）寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

① 公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

A.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

B.该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

C.其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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，可证明其有用性；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。

12、长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

13、收入

收入确认原则和计量方法：

（1）商品销售收入

公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

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

报告期内，公司主要销售成套电气设备和电气元器件。公司根据销售商品收入确认和计量的总体原则，同时结合本公司销售特点制定商品销售收入确认的标准及收入确认时间的具体判断标准。

商品类别	收入确认时点
成套电气设备	一般情况下，货物发出，客户签收后开具发票确认收入
	负责安装调试的设备，在安装调试完成后开具发票确认收入
	向房地产项目供应变更增补货物，客户签收且整个项目完工，进行竣工结算后开具发票确认收入

电气元器件	货物发出，客户签收后开具发票确认收入
-------	--------------------

(2) 提供劳务

①公司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。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、收入的金额能够可靠地计量；
- b、相关的经济利益很可能流入企业；
- c、交易的完工进度能够可靠地确定；
- d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

a、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；

b、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- ①与交易相关的经济利益能够流入企业；
- ②收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

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。

14、政府补助

政府补助是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。

与资产相关的政府补助，是企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：补助企业相关资产的构建；公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：补偿企业相关费用或损失；对于政府文件未明确规定补助对象的，公司将政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认条件

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

（2）政府补助的类型及会计处理方法

①与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司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损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

（3）政府补助的计量

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

（4）已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- ① 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- ② 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

15、递延所得税资产和递延所得税负债

公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(1) 递延所得税资产的确认依据

①公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易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)。

②公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ①商誉的初始确认；
- ②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - a、该项交易不是企业合并；
 - b、交易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)。
- ③公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，

同时满足下列条件的：

- a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

16、经营租赁和融资租赁

(1) 经营租赁

公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

②公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(2) 融资租赁

公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日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，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各

个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

（二）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

公司在报告期内主要会计政策和主要会计估计未发生变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司主营业务为**高低压成套配电设备、工业自动化控制设备**的设计、制造、销售以及电气元器件的销售，主要产品**高低压成套配电设备、工业自动化控制设备**，主要用于工业、发电、变配电及用电控制领域。报告期内，公司的主营业务收入约占营业收入总额的95%。

（2）收入确认的具体方法

对于销售收入的确认，公司主要根据不同项目的需求进行定制生产，并负责配送、安装，适用商品销售的收入确认原则，即公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有

对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额和相关的成本能够可靠地计量，确认收入的实现。具体如下：

电气元器件：货物发出，客户签收后开具发票确认收入。

高低压成套配电设备：无需安装调试的设备，在货物发出、客户签收后开具发票确认收入；需要安装调试的设备，经安装调试后开具发票确认收入。

工业自动化控制设备：无需安装调试的设备，在货物发出、客户签收后开具发票确认收入；需要安装调试的设备，经安装调试后开具发票确认收入。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

产品名称	2014年1月-3月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比%	营业收入	占比%	营业收入	占比%
高低压成套配电设备	4,837,028.46	48.04	53,596,355.89	60.82	30,061,970.03	34.81
工业自动化控制设备	2,091,748.96	20.77	18,888,187.35	21.44	32,224,573.41	37.32
电气元器件	2,040,197.75	20.26	11,326,020.31	12.85	19,813,253.55	22.94
主营业务小计	8,968,975.17	89.08	83,810,563.55	95.11	82,099,796.99	95.07
其他	1,100,038.63	10.92	4,307,540.65	4.89	4,255,968.57	4.93
合计	10,069,013.80	100.00	88,118,104.20	100.00	86,355,765.56	100.00

报告期内，公司主营业务收入增长缓慢，2013年度主营业务收入较2012年增加171.08万元，增幅为2.08%，2014年1-3月公司营业收入占2013年全年的10.70%。

公司的主营业务收入主要来源于**高低压成套配电设备**、**工业自动化控制设备**以及**电气元器件**的销售。2014年1-3月、2013年度及2012年度主营业务收入占营业收入的比重分别为89.08%、95.11%、95.07%。

高低压成套配电设备是公司主营业务之一，2013年及2014年1-3月销售收入均占主营业务收入总额的50%以上，由于国家对电力投资大幅增加以及城镇化建设的推进，市场需求逐年增加，公司该项业务增长迅速，2013年配电柜的销售较2012年有明显增长，增幅78.29%；但是由于近几年国家对环境保护的重视，

逐步淘汰和限制高能耗、产能过剩的行业，例如钢铁、水泥等行业，对公司自动化控制系统销售产生了不利影响，使得公司 2013 年的自动化控制系统销售收入较 2012 年减少了 41.39%。所以，从整体情况分析，公司主营业务收入增长缓慢。

3、毛利率分析

2014 年 1-3 月			
产品类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率
高低压成套配电设备	4,837,028.46	3,806,231.81	21.31%
工业自动化控制设备	2,091,748.96	1,579,503.41	24.49%
电气元器件	2,040,197.75	1,727,365.88	15.33%
主营业务	8,968,975.17	7,113,101.10	20.69%
其他业务	1,100,038.63	612,509.73	44.32%
合计	10,069,013.80	7,725,610.83	23.27%
2013 年度			
产品类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率
高低压成套配电设备	53,596,355.89	39,619,534.55	26.08%
工业自动化控制设备	18,888,187.35	14,657,806.63	22.40%
电气元器件	11,326,020.31	9,122,415.59	19.46%
主营业务	83,810,563.55	63,399,756.77	24.35%
其他业务	4,307,540.65	1,831,540.95	57.48%
合计	88,118,104.20	65,231,297.72	25.97%
2012 年度			
产品类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率
高低压成套配电设备	30,061,970.03	22,515,364.86	25.10%
工业自动化控制设备	32,224,573.41	22,048,087.47	31.58%
电气元器件	19,813,253.55	15,069,605.15	23.94%
主营业务	82,099,796.99	59,633,057.48	27.37%
其他业务	4,255,968.57	1,627,878.48	61.75%
合计	86,355,765.56	61,260,935.96	29.06%

公司主要产品包括高低压成套配电设备、工业自动化控制设备以及电气元器件，其他业务为公司研发的剥线机、收线机等产品。2014年1-3月、2013年度、2012年度公司的毛利率分别为23.27%、25.97%、29.06%，报告期内公司毛利率逐

年下降，主要原因为：公司主要业务是高低压配电柜和自动化控制系统的生产和销售，公司的自动化控制系统主要应用于电力、冶金、化工、水泥、铸造等诸多行业，但是由于近几年国家对环境保护的重视，逐步淘汰和限制高能耗、产能过剩的行业，例如钢铁、水泥等行业，对公司的销售产生了一定的影响，加之行业竞争加剧，人力成本持续上涨，生产所需原材料也有所上涨，导致近两年公司毛利率有所下降。

从品种上看，高低压成套配电设备业务 2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度的毛利率分别为 21.31%、26.08%、25.10%，2014 年 1-3 月及 2013 年高低压成套配电设备销售收入均占主营业务收入总额的 50% 以上，由于由于国家对电力投资大幅增加以及城镇化建设的推进，市场需求逐年增加，公司该项业务增长迅速，部分产品售价有所提高，加之配电柜原材料采购价格未出现明显上涨，使得 2013 年配电柜毛利率较 2012 年有所提高。

自动化控制系统业务 2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度的毛利率分别为 24.29%、22.40%、31.58%，毛利率由 2012 年的 31.58% 降至 2013 年的 22.40%，原因是公司的自动化控制系统主要应用于电力、冶金、化工、水泥、铸造等诸多行业，但是由于近几年国家对环境保护的重视，逐步淘汰和限制高能耗、产能过剩的行业，例如钢铁、水泥等行业，对公司的销售产生了不利影响，加之行业竞争加剧，人力成本持续上涨、生产所需原材料（例如主要部件之一西门子控制类元器件在 2013 年提价）价格也有所上涨，导致近两年公司毛利率有所下降。

电气元器件业务 2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度的毛利率分别为 15.33%、19.46%、23.94%，电气元器件主要是代销施耐德、西门子系列产品及部分其他元器件产品，由于公司业务战略调整，以代销为主的元器件业务量逐渐减少，主要保留相对稳定的长期客户，部分客户按照年度进行招标采购，利润减少，毛利率有所降低。

（二）期间费用分析

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营营业收入	8,968,975.17	83,810,563.55	2.08	82,099,796.99

销售费用	628,449.19	2,864,650.74	19.43	2,398,617.59
管理费用	2,911,056.52	12,086,882.27	12.47	10,746,731.37
其中：研发费用	1,267,078.99	5,260,230.44	0.96	5,210,389.08
财务费用	1,052,376.51	4,408,328.96	37.23	3,212,358.14
销售费用占主营业务收入比重（%）	7.01	3.42	0.50	2.92
管理费用占主营业务收入比重（%）	32.46	14.42	1.33	13.09
其中：研发费用占主营业务收入比重	14.31	6.28	-0.07	6.35
财务费用占主营业务收入比重（%）	11.37	5.26	1.35	3.91
三费占营业收入比重合计（%）	50.84	23.10	3.18	19.92

2014年1-3月、2013年度和2012年度公司发生的期间费用占同期主营业务收入的比例分别为50.84%、23.10%和19.92%。总体来看，报告期内，期间费用占主营业务收入的比重逐年上升。其中销售费用主要包括销售人员工资、差旅费、车辆使用费等，管理费用主要包括管理人员工资、研发支出等，财务费用主要是贷款利息支出和贴现息等。

公司2014年1-3月三项费用合计为459.19万元，占营业收入的比重为50.84%；2013年的三项费用合计为1935.99万元，占营业收入的比重为23.10%；2012年的三项费用合计为1635.77万元，占营业收入的比重为19.92%。

2013年销售费用占营业收入的比例较2012年度有所上升，主要原因为2013年6月起公司调整增加了员工工资，销售部门工资增长了约10%；销售业务相关的交通费、运杂费、燃油费等均增长了23%左右。2014年1-3月处于业务淡季，公司销售量减少，但人工及其他费用未明显减少，导致2014年1-3月销售费用占主营业务收入的比例偏高。

2013年管理费用占主营业务收入的比例较2012年度有所上升，主要原因为2013年6月起调整增加了员工工资，2013年度管理人员薪酬增加了10%左右；2013年新增土地使用权1758.57万元，由其产生的土地使用税和无形资产摊销增加也导致管理费用有所增加。2014年1-3月管理费用占主营业务收入比重偏高的原因与销售费用分析原因一致。

财务费用 2013 年度有大幅增长，主要是因为公司营运资金不足，2013 年银行借款增加，相应的利息支出和保理费增加。

总体来看，公司为满足业务发展的需求，期间费用支出增大，与公司目前的发展相适应。

（三）报告期内重大投资收益情况

公司 2013 年、2012 年取得股票投资收益 127,358.97 元、7,946.51 元，由于 2013 年公司新建“智能电气产业园综合办公楼及生产厂房工程”，需要大量资金投入，故 2013 年将交易性金融资产进行处置，截至 2014 年 3 月 31 日，公司无对外投资情况。

（四）报告期非经常性损益情况

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	-	10,214.00	-39,780.66
计入当期损益的政府补助	-	642,600.00	27,100.00
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	-	193,125.92	65,116.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	541.09	-8,456.59	488.32
非经常性损益合计	541.09	837,483.33	52,924.01
减：所得税影响数	81.16	117,111.24	-636.87
非经常性损益净额	459.93	720,372.09	53,560.88
当期净利润	-841,338.19	469,792.21	6,131,790.58
扣除非经常性损益后的净利润	-841,798.12	-250,579.88	6,078,229.70
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	-0.05	-287.48	0.88

非经常性损益的发生与公司正常经营业务的关联性不强，并且均为偶发性和阶段性发生的事项，2013 年度和 2012 年度，营业外收入主要取得的政府补贴。具体如下：

项 目	2014 年度 1—3 月	2013 年度	2012 年度	与资产相关/ 与收益相关
回转式智能制鞋生产线及工艺研究项目（注 1）		400,000.00		与收益相关
气化炉炉篦驱动控制系统（注 2）		180,000.00		与收益相关
知识产权奖励		62,600.00	5,600.00	与收益相关
专利申请资助			21,500.00	与收益相关
智能传感设备研发及产业化建设项目（注 3）	2,400,000.00			与资产相关
合 计	2,400,000.00	642,600.00	27,100.00	

注 1：2013 年 3 月 27 日，洛阳市财政局、洛阳市科学技术局依据《关于下达 2013 年洛阳市应用技术与开发资金项目预算（第一批）的通知》（洛财预〔2013〕51 号）向公司下达“回转式智能制鞋生产线及工艺研究项目”预算经费 400,000.00 元，计入当期营业外收入。

注 2：2009 年公司气化炉炉篦驱动控制系统在科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心得到立项，项目资助总金额为 600,000.00 元。2013 年度在项目验收合格后，拨付尾款 180,000.00 元，计入当期营业外收入。

注 3：2013 年 12 月 24 日，洛阳市财政局依据《关于下达支持高端信息产业链资金的通知》（洛财预〔2013〕677 号）对公司下达智能传感设备研发及产业化建设项目奖励资金 2,400,000.00 元。2014 年 1 月 14 日，公司收到洛阳高新技术开发区创新基金领导小组办公室拨付智能传感设备研发及产业化建设项目奖励资金 2,400,000.00 元，计入递延收益。

2014 年 1-3 月，2013 年度和 2012 年度，公司的非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为-0.05%、-287.48%、0.88%。从数据看，2013 年经营出现亏损，使得公司 2013 年非经常性损益净额占当期净利润的比例异常，2012 年及 2014 年 1-3 月非经常性损益对净利润的影响金额很小，对公司财务状况和经营成果无持续重大影响。

（五）适用的主要税收政策

1、公司目前执行的主要税种和税率

主要税种	计税依据	税率(%)
增值税	产品、原材料销售收入	17%
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠政策及依据

公司于 2010 年被认定为高新技术企业，3 年有效期到期后于 2013 年换发了编号为 GF201341000078 的高新技术企业证书，发证时间：2013 年 10 月 23 日，有效期 3 年。批准机关：河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《高新技术企业认定管理办法》第十二条以及“国税函[2009]203 号”《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定，在资质有效期内减按 15% 的税率计缴企业所得税，公司已在洛阳市高新技术开发区国家税务局备案，2012 年、2013 年及 2014 年均享受企业所得税 15% 的优惠税率。

五、财务状况分析

(一) 资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
货币资金	14,043,241.59	5,801,315.97	22,941,869.41
交易性金融资产	-	-	601,900.00
应收票据	50,000.00	350,000.00	2,772,895.12
应收账款	50,736,415.75	53,103,260.79	54,918,619.38
预付款项	1,907,216.67	1,131,682.46	3,124,849.94
其他应收款	11,261,641.62	20,513,374.73	32,364,920.08
存货	27,586,482.24	23,985,641.35	22,412,576.06
流动资产合计	105,584,997.87	104,885,275.30	139,137,629.99

(1) 货币资金

公司货币资金主要包括银行承兑汇票保证金、库存现金、银行存款等。公司货币资金 2013 年 12 月 31 日余额较 2012 年 12 月 31 日余额减少 74.71%，主要原因是银行承兑汇票解付，其他货币资金减少所致。

(2) 交易性金融资产

报告期内，交易性金融资产情况如下：

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资			601,900.00
合 计	-	-	601,900.00

公司报告期内投资的交易性金融资产均为 A 股上市公司股票，主要发生在 2012 年及 2013 年 1-5 月，2012 年取得投资收益 11,276.51 元，2013 年 5 月份公司将持有的股票全部清仓，2013 年取得投资收益 133,158.97 元。

(3) 应收票据

①报告期内，各期应收票据情况如下：

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	50,000.00	350,000.00	2,772,895.12
商业承兑汇票	-	-	-
合 计	50,000.00	350,000.00	2,772,895.12

②各期末应收票据明细情况

截至 2012 年 12 月 31 日，应收票据明细如下：

票据种类	出票单位	期末余数	出票日	到期日
银行承兑 汇票	攀枝花钢城集团 贸易有限公司	100,000.00	2012 年 7 月 24 日	2013 年 1 月 18 日
银行承兑 汇票	河南中孚实业股 份有限公司	71,000.00	2012 年 8 月 13 日	2013 年 2 月 13 日
银行承兑 汇票	中信重工机械股 份有限公司	50,000.00	2012 年 12 月 7 日	2013 年 6 月 7 日
银行承兑 汇票	芜湖百纳针织内 衣有限公司	500,000.00	2012 年 9 月 19 日	2013 年 3 月 19 日
银行承兑 汇票	青岛海诺特电器 有限公司	25,246.64	2012 年 9 月 25 日	2013 年 3 月 25 日
银行承兑	中色科技股份有	376,648.48	2012 年 12 月 27 日	2013 年 6 月 27 日

汇票	限公司			
银行承兑 汇票	洛阳市双勇机器 制造有限公司	100,000.00	2012年12月19日	2013年6月19日
银行承兑 汇票	河南平高电气股 份有限公司	500,000.00	2012年12月7日	2013年6月7日
银行承兑 汇票	洛阳薪旺冶金材 料加工有限公司	500,000.00	2012年11月30日	2013年5月30日
银行承兑 汇票	新疆万瑞达贸易 有限公司	500,000.00	2012年11月23日	2013年5月23日
银行承兑 汇票	江苏昊泰气体设 备科技有限公司	50,000.00	2012年9月18日	2013年3月17日
合计		2,772,895.12		

截至2012年12月31日，应收票据余额2,772,895.12元，其中171,000.00元于票据到期后承兑、500,000.00元期后进行贴现，2,101,895.12元期后进行背书转让。

公司2012年共贴现应收票据票面金额16,892,410.35元，实现收到贴现款16,473,551.63元，贴现息418,858.72元。

截至2013年12月31日，应收票据明细如下：

票据种类	出票单位	期末余数	出票日	到期日
银行承兑 汇票	常州依丝特纺织服 饰有限公司	100,000.00	2013年7月24日	2014年1月24日
银行承兑 汇票	苏州工业园区建屋 发展集团有限公司	50,000.00	2013年9月27日	2014年3月27日
银行承兑 汇票	浙江大进工贸有限 公司	100,000.00	2013年11月6日	2014年5月6日
银行承兑 汇票	咸阳同润纺织印染 有限责任公司	100,000.00	2013年7月16日	2014年1月16日
合计		350,000.00		

截至2013年12月31日，应收票据余额350,000.00元，其中100,000.00元于票据到期后承兑、250,000.00元期后进行背书转让。

公司2013年共贴现应收票据票面金额17,519,851.94元，实现收到贴现款17,005,403.88元，贴现息514,448.06元。

截至2014年3月31日，应收票据明细如下：

票据种类	出票单位	期末余数	出票日	到期日
------	------	------	-----	-----

银行承兑 汇票	江苏元辰安装集团 有限公司	50,000.00	2013年12月2日	2014年6月2日
合计		50,000.00		

截至2014年3月31日，应收票据余额50,000.00元，并于期后进行背书转让。

公司2014年1-3月共贴现应收票据票面金额3,140,500.00元，实现收到贴现款3,027,440.65元，贴现息113,059.35元。

截至2014年3月31日，已经背书尚未到期的应收票据11,718,732.51元，明细如下：

种类	出票人名称	出票日期	票面金额	到期日期
银行承兑 汇票	洛阳力合机械有 限公司	2013年10月15日	100,000.00	2014年4月15日
银行承兑 汇票	洛阳海科机械有 限公司	2013年10月11日	101,057.00	2014年4月11日
银行承兑 汇票	中色科技股份有 限公司	2013年10月8日	152,139.53	2014年4月8日
银行承兑 汇票	洛阳力合机械有 限公司	2013年10月15日	100,000.00	2014年4月15日
银行承兑 汇票	淮南市海沃奕天 商贸有限公司	2013年10月10日	200,000.00	2014年4月10日
银行承兑 汇票	中色科技股份有 限公司	2013年10月24日	187,676.00	2014年4月24日
银行承兑 汇票	焦作市明珠自动 化工程有限责任 公司	2013年10月14日	20,000.00	2014年4月14日
银行承兑 汇票	平顶山市瑞平煤 电有限公司	2013年10月21日	300,000.00	2014年4月21日
银行承兑 汇票	河南远达置业有 限公司	2013年10月31日	170,000.00	2014年4月30日
银行承兑 汇票	河南新开电气集 团股份有限公司	2013年11月4日	100,000.00	2014年5月4日
银行承兑 汇票	洛阳名特设备技 术有限公司	2013年10月25日	108,000.00	2014年4月25日
银行承兑 汇票	中信重工机械股 份有限公司	2013年5月31日	50,000.00	2014年11月30日
银行承兑 汇票	洛阳正泰实业有 限公司	2013年10月28日	50,000.00	2014年4月28日
银行承兑 汇票	洛阳兴达重工设 备有限公司	2013年11月5日	50,000.00	2014年5月5日
银行承兑 汇票	洛阳天兴混凝土 有限公司	2013年11月19日	100,000.00	2014年5月19日
银行承兑 汇票	北京格林科电技 术有限公司	2013年10月8日	200,000.00	2014年4月8日
银行承兑 汇票	苍南新东南油墨	2013年10月9日	200,000.00	2014年4月9日

汇票	有限公司			
银行承兑 汇票	邹平县鲁扬炭素 有限责任公司	2013年10月28日	2,000,000.00	2014年4月28日
银行承兑 汇票	吴江市老唐牵经 厂	2013年11月8日	50,000.00	2014年5月8日
银行承兑 汇票	洛阳大华重型机 械有限公司	2013年11月13日	50,000.00	2014年5月13日
银行承兑 汇票	绍兴县万山纺织 品有限公司	2013年10月18日	100,000.00	2014年4月18日
银行承兑 汇票	苏州市利德装饰 装潢有限公司	2013年11月6日	100,000.00	2014年5月6日
银行承兑 汇票	建业住宅集团焦 作置业有限公司	2013年11月29日	175,000.00	2014年5月29日
银行承兑 汇票	商丘建业华润置 业有限公司	2013年11月25日	50,000.00	2014年5月25日
银行承兑 汇票	商丘建业华润置 业有限公司	2013年11月25日	35,000.00	2014年5月25日
银行承兑 汇票	江苏后肖幕墙装 饰有限公司	2013年11月7日	114,043.61	2014年5月7日
银行承兑 汇票	河南众力空分设 备有限公司	2013年11月5日	150,000.00	2014年5月5日
银行承兑 汇票	徐州李堂矿业有 限公司	2013年11月25日	50,000.00	2014年5月25日
银行承兑 汇票	烟台市海越麦芽 有限公司	2013年11月18日	200,000.00	2014年5月18日
银行承兑 汇票	昆山市开发区庆 丰木业经营部	2013年11月1日	100,000.00	2014年5月1日
银行承兑 汇票	银川市万宝伟华 物资有限公司	2013年11月19日	500,000.00	2014年5月19日
银行承兑 汇票	湖北网安科技有 限公司	2013年12月10日	200,000.00	2014年6月10日
银行承兑 汇票	虞城县广纳利面 粉有限公司	2013年12月11日	100,000.00	2014年6月11日
银行承兑 汇票	安徽乐健绿色食 品有限公司	2013年12月4日	200,000.00	2014年6月4日
银行承兑 汇票	天津北玻玻璃工 业技术有限公司	2013年12月27日	50,000.00	2014年6月27日
银行承兑 汇票	天津北玻玻璃工 业技术有限公司	2013年12月27日	200,000.00	2014年6月27日
银行承兑 汇票	浙江大进工贸有 限公司	2013年11月6日	100,000.00	2014年5月6日
银行承兑 汇票	洛阳市瀚宇商贸 有限公司	2013年11月26日	50,000.00	2014年5月26日
银行承兑 汇票	太原重工股份有 限公司太原分行	2013年12月30日	500,000.00	2014年6月30日
银行承兑 汇票	永煤集团股份有 限公司	2013年12月9日	50,000.00	2014年6月9日
银行承兑 汇票	江苏锋工特种工 具材料有限公司	2013年10月21日	100,000.00	2014年4月21日
银行承兑 汇票	张家港保税区卓	2013年12月17日	50,000.00	2014年6月7日

汇票	尔诺新材料科技有限公司			
银行承兑 汇票	苏州市智胜建设工程 有限公司	2013年11月13日	200,000.00	2014年5月13日
银行承兑 汇票	沂源县盛达塑编 有限公司	2013年10月31日	100,000.00	2014年4月30日
银行承兑 汇票	天津北玻玻璃工 业技术有限公司	2014年1月9日	50,000.00	2014年7月9日
银行承兑 汇票	洛阳新思路电气 股份有限公司	2014年1月2日	200,000.00	2014年7月2日
银行承兑 汇票	泰豪科技(深圳) 电力技术有限公 司	2014年1月16日	200,000.00	2014年7月16日
银行承兑 汇票	广西柳工机械股 份有限公司	2013年11月13日	200,000.00	2014年5月13日
银行承兑 汇票	盐城市仁和建材 科技有限公司	2014年1月9日	100,000.00	2014年7月9日
银行承兑 汇票	天津北玻玻璃工 业技术有限公司	2013年12月27日	50,000.00	2014年6月27日
银行承兑 汇票	洛阳市天誉环保 工程有限公司	2014年1月22日	50,000.00	2014年7月22日
银行承兑 汇票	洛阳市天誉环保 工程有限公司	2014年1月22日	50,000.00	2014年7月22日
银行承兑 汇票	洛阳同欣工贸有 限公司	2014年1月13日	50,000.00	2014年7月13日
银行承兑 汇票	洛阳洛华重工机 械有限公司	2014年1月15日	20,000.00	2014年7月15日
银行承兑 汇票	洛阳机床股份有 限公司	2013年12月4日	400,000.00	2014年6月4日
银行承兑 汇票	南京信先贸易有 限公司	2013年11月12日	100,000.00	2014年5月12日
银行承兑 汇票	山西中创国际投 资有限公司	2013年11月11日	1,000,000.00	2014年5月11日
银行承兑 汇票	山东宝世达电缆 有限公司	2013年12月2日	98,000.00	2014年6月2日
银行承兑 汇票	河北远大建设集 团地基基础工程 有限公司	2013年11月26日	100,000.00	2014年5月26日
银行承兑 汇票	洛阳金鹏集团有 限公司	2014年1月6日	50,000.00	2014年7月6日
银行承兑 汇票	华鸿控股集团有 限公司	2013年11月26日	200,000.00	2014年5月26日
银行承兑 汇票	长葛市鑫盛钢才 贸易有限公司	2014年1月26日	50,000.00	2014年7月26日
银行承兑 汇票	济源建业住宅建 设有限公司	2014年1月24日	45,000.00	2014年7月24日
银行承兑 汇票	山东中港机械有 限公司	2013年12月9日	100,000.00	2014年6月9日
银行承兑 汇票	豫新汽车空调股 份有限公司	2013年11月5日	50,000.00	2014年5月5日

银行承兑 汇票	山东光耀超薄玻 璃有限公司	2013年11月19日	50,000.00	2014年5月19日
银行承兑 汇票	洛阳市政建设集 团有限公司	2014年1月20日	200,000.00	2014年7月20日
银行承兑 汇票	苏州古里旅游发 展有限公司	2014年1月16日	100,000.00	2014年7月16日
银行承兑 汇票	苏州工业园区园 林绿化工程有限 公司	2014年1月21日	50,000.00	2014年7月21日
银行承兑 汇票	天津北玻玻璃工 业技术有限公司	2014年2月24日	50,000.00	2014年8月24日
银行承兑 汇票	宁波金城建设工 程有限公司	2014年1月13日	100,000.00	2014年7月13日
银行承兑 汇票	南通华新建工集 团有限公司	2014年1月20日	100,000.00	2014年7月20日
银行承兑 汇票	中信重工机械股 份有限公司	2014年1月22日	50,000.00	2014年7月22日
银行承兑 汇票	青岛海达瑞采购 服务有限公司	2014年1月20日	92,816.37	2014年7月21日
合计			11,718,732.51	

(4) 应收账款

①报告期内的应收账款账龄及坏账准备情况表如下：

账龄	2014年3月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	41,614,038.76	77.85	832,280.78	40,781,757.98
1-2年	6,778,495.33	12.68	677,849.53	6,100,645.80
2-3年	4,341,281.33	8.12	651,192.20	3,690,089.13
3-4年	187,528.49	0.35	93,764.25	93,764.24
4-5年	350,792.95	0.66	280,634.36	70,158.59
5年以上	182,429.99	0.34	182,429.99	-
合计	53,454,566.85	100.00	2,718,151.10	50,736,415.75

账龄	2013年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	40,431,457.38	71.82	808,629.15	39,622,828.23
1-2年	9,577,957.15	17.01	957,795.72	8,620,161.43
2-3年	5,520,345.06	9.81	828,051.76	4,692,293.30
3-4年	195,638.49	0.35	97,819.25	97,819.24
4-5年	350,792.95	0.62	280,634.36	70,158.59

5年以上	219,089.99	0.39	219,089.99	-
合计	56,295,281.02	100.00	3,192,020.23	53,103,260.79

账龄	2012年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	46,828,855.59	81.54	936,577.11	45,892,278.48
1-2年	9,104,140.46	15.85	910,414.05	8,193,726.41
2-3年	631,638.49	1.10	94,745.77	536,892.72
3-4年	564,799.55	0.98	282,399.78	282,399.77
4-5年	66,609.99	0.12	53,287.99	13,322.00
5年以上	232,880.00	0.41	232,880.00	-
合计	57,428,924.08	100.00	2,510,304.70	54,918,619.38

报告期内，公司营业收入增长缓慢，应收账款无异常变动。2014年3月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应收账款余额分别为53,454,566.85元、56,295,281.02元和57,428,924.08元，占营业收入的比重分别为530.88%、63.89%、66.50%，其中账龄一年以内的比例分别为77.85%、71.82%和81.54%。公司应收账款账龄大部分处于1年以内，应收账款质量较好，应收账款风险控制较低水平。

公司销售采用直销模式，主要通过赊销进行销售，公司给予客户的信用政策一般在签订合同前由销售部门报销售总监或总经理审批，销售总监或总经理根据客户的信用状况确定不同的结算方式，并在合同中明确。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

②各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2014年3月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
洛阳震动机械有限公司	非关联方	4,565,848.94	1年以内	8.54
北京机电研究所	非关联方	3,015,221.13	1年以内	5.64
太原重工股份有限公司	非关联方	2,290,000.00	1年以内	4.28

许昌空港新城置业有限公司	非关联方	2,265,425.04	1年以内	4.24
河南老街坊置业有限公司	非关联方	2,009,187.98	1年以内	3.76
合计		14,145,683.09		26.46

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
洛阳震动机械有限公司	非关联方	4,622,936.65	1年以内	8.21
北京机电研究所	非关联方	4,527,335.00	1年以内	8.04
上海盈捷贸易有限公司	非关联方	3,101,127.14	1年以内	5.51
太原重工股份有限公司	非关联方	2,790,000.00	1年以内	4.96
许昌空港新城置业有限公司	非关联方	2,282,404.54	1年以内	4.05
合计		17,323,803.33		30.77

截至2012年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
洛阳震动机械有限公司	非关联方	4,939,615.36	1年以内	8.60
苏州豫兴达智能控制设备有限公司	非关联方	4,917,856.57	1年以内	8.56
北京机电研究所	非关联方	4,838,635.00	1年以内	8.43
上海盈捷贸易有限公司	非关联方	3,349,053.80	1年以内	5.83
郑州康桥房地产开发有限责任公司	非关联方	3,280,763.00	1年以内	5.71
合计		21,325,923.73		37.13

③截至2014年3月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

④截至2014年3月31日，应收账款中应收关联方款项明细如下：

关联方	金额（元）	占应收账款总额的比例(%)
苏州苏洛兴电气有限公司	869,890.96	1.63

洛阳众万电气有限公司	415,501.67	0.78
------------	------------	------

(5) 其他应收款

①报告期内的其他应收款账龄及坏账准备情况表:

账龄	2014年3月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,619,569.40	10.60	32,391.39	1,587,178.01
1-2年	10,513,985.47	68.84	1,051,398.55	9,462,586.92
2-3年	210,000.00	1.37	31,500.00	178,500.00
3-4年	62,846.99	0.41	31,423.50	31,423.49
4-5年	9,766.00	0.06	7,812.80	1,953.20
5年以上	557,021.84	3.65	557,021.84	-
合计	12,973,189.70	84.94	1,711,548.08	11,261,641.62

账龄	2013年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	10,670,348.35	42.29	213,406.97	10,456,941.38
1-2年	10,465,000.00	41.48	1,046,500.00	9,418,500.00
2-3年	708,099.08	2.81	106,214.86	601,884.22
3-4年	38,334.80	0.15	19,167.40	19,167.40
4-5年	84,408.64	0.33	67,526.91	16,881.73
5年以上	963,491.20	3.82	963,491.20	-
合计	22,929,682.07	90.88	2,416,307.34	20,513,374.73

账龄	2012年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	31,369,100.00	92.16	627,382.00	30,741,718.00
1-2年	1,511,144.18	4.44	151,114.42	1,360,029.76
2-3年	107,000.00	0.31	16,050.00	90,950.00
3-4年	84,408.64	0.25	42,204.32	42,204.32
4-5年	650,090.00	1.91	520,072.00	130,018.00
5年以上	315,375.58	0.93	315,375.58	-
合计	34,037,118.40	100.00	1,672,198.32	32,364,920.08

备注：上述其他应收款账龄及坏账准备明细表为公司按照账龄分析法计提坏账的其他应收款，除此之外，公司还有一笔按照个别认定法计提坏账准备的其他

应收款，即其他应收款---河南西普德雷奇节能科技有限公司 2,300,000.00 元，系公司 2010 年预付河南西普德雷奇节能科技有限公司技术合作款，截至 2014 年 3 月 31 日，账龄在四至五年。该公司已办理完毕工商注销手续，债权难以追索，因此对其全额计提坏账准备。

公司其他应收款主要为投标保证金、质保金、保证金及资金拆借款等。公司投标保证金为公司进行项目投标时支付的保证金，投标保证金支付无固定比例，一般根据招标公司要求支付，支付投标保证金时前须填写付款申请，经总经理审批后支付，记入“其他应收款”科目，未中标的保证金由业务部门负责及时退回，中标的保证金待合同执行完后及时退回。

截止 2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额分别为 15,273,189.70 元、25,229,682.07 元、34,037,118.40 元，2013 年 12 月 31 日余额比 2012 年 12 月 31 日余额减少 32.99%，主要原因是 2012 年公司向洛阳新经济创业投资有限公司支付购买土地保证金 11,000,000.00 元，2013 年予以冲销。2014 年 3 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日余额减少 45.48%，主要原因是公司关联方苏州苏洛兴电气有限公司和洛阳众万电气有限公司于 2014 年归还拆借款。

在按照账龄组合计提坏账准备的其他应收款中，大部分账龄在 2 年以内，截至 2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，账龄 2 年以内的其他应收款占总余额的比例分别为 93.53%、92.179%和 96.60%。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

②各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况：

截至 2014 年 3 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）
洛阳湘能商贸有限公司	非关联方	拆借款	10,000,000.00	1-2 年	65.47
河南西普德雷奇节	非关联方	技术合	2,300,000.00	4-5 年	15.06

能科技有限公司		作款			
洛阳高新开发区担保中心	非关联方	保证金	400,000.00	1年以内	2.62
上海盈捷贸易有限公司	非关联方	投标保证金	273,995.50	1年以内	1.79
河南远达置业有限公司	非关联方	投标保证金	180,000.00	2年以内	1.18
合计			13,153,995.50		86.12

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）
洛阳湘能商贸有限公司	非关联方	拆借款	10,000,000.00	1至2年	65.47
苏州苏洛兴电气有限公司	关联方	往来款	4,940,000.00	1年以内	15.06
洛阳市众万电气有限公司	关联方	往来款	4,714,772.88	1年以内	2.62
河南西普德雷奇节能科技有限公司	非关联方	技术合作款	2,300,000.00	3至4年	1.79
新疆广汇新能源有限公司	非关联方	往来款	476,000.00	5年以上	1.18
合计			22,430,772.88		88.91

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）
洛阳新经济创业投资有限公司	非关联方	土地保证金	11,000,000.00	1年以内	32.32
洛阳湘能商贸有限公司	非关联方	拆借款	10,000,000.00	1年以内	29.38
洛阳市众万电气有限公司	关联方	往来款	8,750,000.00	1年以内	25.71
洛阳鑫融基投资担保有限公司	非关联方	保证金	800,000.00	1年以内	2.35
洛阳市老城区万成物资经销处	非关联方	往来款	500,000.00	1年以内	1.47
合计			31,050,000.00		91.22

其他应收款---洛阳湘能商贸有限公司 1000 万元，该款项为 2012 年发生的资金拆借款，针对 2014 年 3 月 31 日余额已经取得对方回函确认，公司已于 2014 年 6 月 20 日收到对方还款 100 万元，并取得对方出具的还款承诺函（余款分别于 2014 年底、2015 年 6 月底、2015 年底同等比例还款），且公司实际控制人业已出具承诺函，承诺：若远能商贸未按计划还款，将以个人资产归还此款项。综上所述，该款项不存在重大回收风险。

2012年12月31日，其他应收款---洛阳市老城区万成物资经销处500,000.00元已于2013年6月17日收回，2013年12月31日，其他应收款---新疆广汇新能源有限公司476,000.00元，为项目质保金，已于2014年3月20日收回。

报告期内，公司其他应收款中存在多笔资金往来，是公司在经营过程中与其他单位之间发生的资金拆借款，均未签署借款协议、亦未约定利息，但是每笔拆借款近经过了适当的审批程序。

③截至 2014 年 3 月 31 日，其他应收款中无应收持有公司 5% 以上股东款项的情况。

④截至 2014 年 3 月 31 日，其他应收账款余额中无应收关联方款项的情况。

(6) 预付账款

①报告期内的预付账款账龄及坏账准备情况表：

账龄	2014 年 3 月 31 日			
	余额（元）	比例(%)	坏账准备(元)	净额（元）
1 年以内	1,814,966.30	95.16	-	1,814,966.30
1-2 年	72,373.45	3.79	-	72,373.45
2-3 年	19,876.92	1.04	-	19,876.92
3 年以上	-	-	-	-
合计	1,907,216.67	100.00	-	1,907,216.67

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额（元）	比例(%)	坏账准备(元)	净额（元）

1年以内	722,300.98	63.83	-	722,300.98
1-2年	380,293.87	33.60	-	380,293.87
2-3年	29,087.61	2.57	-	29,087.61
3年以上	-	-	-	-
合计	1,131,682.46	100.00	-	1,131,682.46

账龄	2012年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	708,544.04	22.67	-	708,544.04
1-2年	29,652.44	0.95	-	29,652.44
2-3年	2,386,653.46	76.38	-	2,386,653.46
3年以上	-	-	-	-
合计	3,124,849.94	100.00	-	3,124,849.94

报告期内，公司预付账款主要为预付供应商的采购货款。2013年12月31日预付账款余额比2012年12月31日减少199.32万元，主要原因是2012年12月31日预付账款中包含预付河南西普德雷奇节能科技有限公司技术合作款230万元，截止2013年12月31日，账龄已达到三年以上，且河南西普德雷奇节能科技有限公司已经注销，将该款项调整至其他应收款核算并全额计提坏账准备。2014年3月31日预付款余额较2013年12月31日增加77.55万元，主要原因为一季度处于业务淡季，公司为二季度恢复正常生产备货，预付材料采购款相应增加。

②各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至2014年3月31日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	金额(元)	账龄	占预付账款总额的比例(%)
西门子(中国)有限公司	550,812.98	一年以内	28.88
施耐德电气(中国)有限公司	460,712.17	一年以内	24.16
洛阳市飞科机电设备有限公司	100,000.00	一年以内	5.24
北京恒通宇翔科技发展有限公司	99,572.64	一年以内	5.22

司			
北京正北元电器有限公司	54,599.70	一年以内	2.86
合计	1,265,697.49		66.36

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例(%)
施耐德电气（中国）有限公司	478,140.47	二年以内	42.25
北京恒通宇翔科技发展有限公司	99,572.64	一年以内	8.80
北京正北元电器有限公司	54,599.70	一年以内	4.82
洛阳市洛龙区和润五金电料商行	51,340.00	一年以内	4.54
厦门百克精密钨钢刀模有限公司	30,700.00	一年以内	2.71
合计	714,352.81		63.12

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例(%)
河南西普德雷奇节能科技有限公司	2,300,000.00	二至三年	73.60
施耐德电气（中国）有限公司	318,140.47	一年以内	10.18
运城经济开发区瑞星物资有限公司	166,754.00	一年以内	5.34
福州欧诺电气技术开发有限公司	44,143.60	二至三年	1.41
常州市协翔物资有限公司	26,000.00	一年以内	0.83
合计	2,855,038.07		91.37

③截至 2014 年 3 月 31 日，预付账款余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

④截至 2014 年 3 月 31 日，预付账款余额无预付关联方明细如下：

关联方	金额（元）	占应收账款总额的比例(%)
苏州苏洛兴电气有限公司	49,564.62	2.60

(7) 存货

最近两年一期的存货构成及变动表:

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%
原材料	9,708,721.57	35.19	8,282,335.54	34.52	7,065,304.05	31.52
在产品	7,254,386.31	26.29	5,856,094.80	24.41	9,189,837.36	40.99
库存商品	3,486,145.43	12.63	6,154,402.64	25.65	4,258,389.22	19.00
发出商品	7,108,751.95	25.76	3,664,331.39	15.27	1,870,299.38	8.34
低值易耗品	33,471.58	0.12	33,471.58	0.14	33,471.58	0.15
合计	27,591,476.84	100.00	23,990,635.95	100.00	22,417,301.59	100.00

公司存货主要是原材料、在产品、库存商品、发出商品等。截至2014年3月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司存货余额分别为2759.15万元、2399.06万元、2241.73万元。公司存货余额较大，与公司业务性质有关，公司属于成套设备制造企业，产品具有一定的生产周期，需要采购储备一定的原材料，加之产品需要经过运输、组装和调试才能确认销售收入，所以期末原材料、在产品、库存商品、发出商品余额均相对较大。

截至2014年3月31日，公司无存货成本高于其可变现净值的情况，个别原材料因功能性贬值计提存货跌价准备4,994.60元，影响金额较小，除此之外无存货计提跌价准备的情况。

2、非流动资产

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
固定资产	8,367,754.98	8,582,472.00	9,432,156.86
在建工程	12,529,250.00	8,239,250.00	
固定资产清理	900.00		
无形资产	18,156,558.35	18,253,137.83	1,053,776.05
长期待摊费用			6,222.40
递延所得税资产	1,586,552.60	1,351,558.79	770,654.27
合计	40,641,015.93	36,426,418.62	11,262,809.58

(1) 固定资产

①报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

2014年1-3月固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项目	2013年12月31日	增加	减少	2014年3月31日
一、固定资产原值	14,619,554.14	36,478.63	18,000.00	14,638,032.77
房屋及建筑物	9,189,437.37	-	-	9,189,437.37
机器设备	3,288,820.86	-	-	3,288,820.86
运输工具	1,347,930.59	-	-	1,347,930.59
办公设备	793,365.32	36,478.63	18,000.00	811,843.95
二、累计折旧合计	6,037,082.14	250,295.65	17,100.00	6,270,277.79
房屋及建筑物	3,015,094.75	110,303.91	-	3,125,398.66
机器设备	1,606,735.25	74,247.60	-	1,680,982.85
运输工具	961,929.83	40,047.63	-	1,001,977.46
办公设备	453,322.31	25,696.51	17,100.00	461,918.82
三、固定资产净值	8,582,472.00			8,367,754.98
房屋及建筑物	6,174,342.62	-	-	6,064,038.71
机器设备	1,682,085.61	-	-	1,607,838.01
运输工具	386,000.76	-	-	345,953.13
办公设备	340,043.01	-	-	349,925.13

2013年度固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项目	2012年12月31日	增加	减少	2013年12月31日
一、固定资产原值	14,467,904.26	210,617.88	58,968.00	14,619,554.14
房屋及建筑物	9,189,437.37	-	-	9,189,437.37
机器设备	3,226,384.96	62,435.90	-	3,288,820.86
运输工具	1,332,198.59	61,900.00	46,168.00	1,347,930.59
办公设备	719,883.34	86,281.98	12,800.00	793,365.32
二、累计折旧合计	5,035,747.40	1,057,539.62	56,204.88	6,037,082.14
房屋及建筑物	2,573,879.11	441,215.64	-	3,015,094.75
机器设备	1,299,094.36	307,640.89	-	1,606,735.25

运输工具	794,543.24	211,246.19	43,859.60	961,929.83
办公设备	368,230.69	97,436.90	12,345.28	453,322.31
三、固定资产净值	9,432,156.86			8,582,472.00
房屋及建筑物	6,615,558.26	-	-	6,174,342.62
机器设备	1,927,290.60	-	-	1,682,085.61
运输工具	537,655.35	-	-	386,000.76
办公设备	351,652.65	-	-	340,043.01

2012年度固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项目	2011年12月31日	增加	减少	2012年12月31日
一、固定资产原值	14,414,626.22	137,208.04	83,930.00	14,467,904.26
房屋及建筑物	9,189,437.37	-	-	9,189,437.37
机器设备	3,222,136.24	4,248.72	-	3,226,384.96
运输工具	1,332,198.59	81,200.00	81,200.00	1,332,198.59
办公设备	670,854.02	51,759.32	2,730.00	719,883.34
二、累计折旧合计	3,970,675.77	1,068,911.36	3,839.73	5,035,747.40
房屋及建筑物	2,138,323.12	435,555.99	-	2,573,879.11
机器设备	989,285.93	309,808.43	-	1,299,094.36
运输工具	553,607.08	242,221.83	1,285.67	794,543.24
办公设备	289,459.64	81,325.11	2,554.06	368,230.69
三、固定资产净值	10,443,950.45			9,432,156.86
房屋及建筑物	7,051,114.25	-	-	6,615,558.26
机器设备	2,232,850.31	-	-	1,927,290.60
运输工具	778,591.51	-	-	537,655.35
办公设备	381,394.38	-	-	351,652.65

注释：公司目前所使用的主要办公生产建筑 B5 综合厂房和 A7 厂房均位于洛阳市高新区火炬创新创业园内。公司无 B5 综合厂房和 A7 厂房房产证，原因如下：

洛阳高新技术产业开发区管理委员会通过出让方式取得的土地使用权（洛政土【2003】7号批复、洛阳市国土资源局 08 号国有土地使用权出让合同），2006 年 11 月 7 日洛阳高新技术产业开发区管理委员会将该土地使用权转让给洛阳高

新银鑫科贸有限公司（洛阳高新技术创业服务中心下属机构），2004年1月19日洛阳高新银鑫科贸有限公司与洛阳新思路智能控制有限公司（本公司的前身）签订《地款支付协议书》，新思路公司在园区内购地建厂，购买价189元/平米。协议约定，新思路公司按照洛阳高新银鑫科贸有限公司的总体规划进行建设。2005年9月2日洛阳高新银鑫科贸有限公司与洛阳新思路智能控制有限公司（本公司的前身）签署了《洛阳火炬创新创业园孵化场地B5、A7合作建设协议》，约定由新思路公司出资建设，建成后产权归乙方所有。

目前，B5、A7两处房屋建筑物均在洛阳高新银鑫科贸有限公司名下，由于建筑用地权利人为洛阳高新银鑫科贸有限公司，一直不能分割，所以房产建成后暂时以洛阳高新银鑫科贸有限公司名义办理的房权证，且2014年10月27日公司已与洛阳高新银鑫科贸有限公司签订房产回购协议，将此厂房回售给洛阳高新银鑫科贸有限公司，截至2014年3月31日，房产账面价值606.40万元，回购协议约定房屋回购价款1090万元，公司将在2014年12月底前整体搬迁至新厂区，并将现有房产及所属附属设备、设施等移交给洛阳市高新银鑫科贸有限公司。

②截至2014年3月31日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

③固定资产不存在抵押的情况。

（2）在建工程

①最近两年一期的在建工程明细表

截至2014年3月31日的在建工程明细表：

单位：元

项目名称	2013年12月31日	本年增加	本年减少	本年转入固定资产	2014年3月31日
工业自动化一期工程	8,239,250.00	4,290,000.00	-	-	12,529,250.00
合计	8,239,250.00	4,290,000.00	-	-	12,529,250.00

工业自动化工程是公司投资建设的新工业厂区，位于洛阳市高新区滨河北路北侧新华东路西侧，占地面积39,403.58平方米。项目分两期进行，项目一期总建筑面积19,581平方米，预算投资2,620万元，包括一栋综合楼及三座生产厂

房，一期工程于 2013 年 9 月开工建设，目前基建工程基本结束，正在进行装饰装修等后续工程，预计在 2014 年 10 月底可全部完工，竣工验收之后公司将整体搬迁至新厂区。

目前公司所使用的主要办公生产建筑 B5 综合厂房和 A7 厂房均位于洛阳市高新区火炬创新创业园内，现有面积较小且布局不尽合理，需要租赁洛阳奇瑞超精模具机械有限公司的厂房作为补充，才能完成生产任务。新工业园区一期工程的建筑面积是现有办公生产区域建筑面积的 2.5 倍，项目完工投入使用后，公司生产和研发能力将得到重大提升，主要表现在：一是生产厂房统一平面布局更加规整，有利于工位布置和质量监管，减少材料、半成品的转移路途和次数，可以提高劳动生产率和产品质量；二是将所有仓库整合至一个厂房内布置，改变目前仓库数量多、单体面积小、分散广的局面，更有利于生产调配和资产安全监控；三是公司目前重点研发的工业自动化控制系统项目，在现有条件下装配和实验均受到场地狭小的局限，新工业园区规划了专门产品研发、试制试验场地，对技术研发的开展，以及科技成果转化带来积极推动作用。

公司在建工程用地已经取得土地使用权证，《建设工程规划许可证》，《建筑工程施工许可证》等其他许可证正在积极办理之中。由于公司未完全取得相关证照便开始施工建设，存在被相关主管部门处罚的风险，公司实际控制人胡之中、胡洛夷、胡洛平、姚长莹已出具承诺函，承诺公司若因该事项而受到相关主管部门处罚，由其承担全部责任。

②截至 2014 年 3 月 31 日，公司在建工程未发生可变现净值低于账面价值的事项，故未计提减值准备。

(3) 无形资产

①报告期内无形资产原值、摊销、净值等见下表：

2014 年 1-3 月无形资产及摊销情况表：

项目	2013 年 12 月 31 日	增加	减少	2014 年 3 月 31 日
一、无形资产原值	18,842,719.02	-	-	18,842,719.02
土地使用权	18,733,274.58	-	-	18,733,274.58

计算机软件	109,444.44	-	-	109,444.44
二、累计摊销合计	589,581.19	96,579.48	-	686,160.67
土地使用权	553,045.81	93,968.37	-	647,014.18
计算机软件	36,535.38	2,611.11	-	39,146.49
三、无形资产净值	18,253,137.83	-	-	18,156,558.35
土地使用权	18,180,228.77		-	18,086,260.40
计算机软件	72,909.06	-	-	70,297.95

2013年无形资产及摊销情况表：

项目	2012年12月31日	增加	减少	2013年3月31日
一、无形资产原值	1,257,039.44	17,585,679.58	-	18,842,719.02
土地使用权	1,147,595.00	17,585,679.58	-	18,733,274.58
计算机软件	109,444.44	-	-	109,444.44
二、累计摊销合计	203,263.39	386,317.80	-	589,581.19
土地使用权	177,172.33	375,873.48	-	553,045.81
计算机软件	26,091.06	10,444.32	-	36,535.38
三、无形资产净值	1,053,776.05	-	-	18,253,137.83
土地使用权	970,422.67	-	-	18,180,228.77
计算机软件	83,353.38	-	-	72,909.06

2012年无形资产及摊销情况表：

项目	2011年12月31日	增加	减少	2012年3月31日
一、无形资产原值	1,237,552.26	19,487.18	-	1,257,039.44
土地使用权	1,147,595.00	-	-	1,147,595.00
计算机软件	89957.26	19487.18	-	109,444.44
二、累计摊销合计	168,659.23	34,604.16	-	203,263.39
土地使用权	153,012.49	24,159.84	-	177,172.33
计算机软件	15646.74	10444.32	-	26,091.06
三、无形资产净值	1,068,893.03	-	-	1,053,776.05

土地使用权	994,582.51	-	-	970,422.67
计算机软件	74310.52	-	-	83,353.38

公司土地使用权包括“创业火炬园土地”和“辛店镇白营村土地使用权”，其中“创业火炬园土地”为公司目前生产经营所在地块，2014年10月27日，公司与洛阳市高新银鑫科贸有限公司签订了《土地款和公共设施费退还协议》，2014年12月底将从现有房产中搬出，具体详见“固定资产”部分。

②截至2014年3月31日，公司无形资产未发生可变现净值低于账面价值的事项，故未计提减值准备。

③无形资产抵押的情况。

2013年12月10日，公司以洛阳市高新区滨河北路北侧新华东路西侧39403.58平方米土地使用权及地面附属物（即工业自动化一期工程）作价15,360,000.00元，抵押给洛阳高新开发区担保中心，取得洛阳高新开发区担保中心为本公司在洛阳银行股份有限公司8,000,000.00元借款提供担保。

（4）递延所得税资产

①报告期内，递延所得税资产情况如下：

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	1,010,204.07	1,186,998.32	628,084.28
应付职工薪酬结余	171,576.95	164,560.47	142,569.99
可抵扣亏损	44,771.58	-	-
递延收益	360,000.00	-	-
合计	1,586,552.60	1,351,558.79	770,654.27

②报告期内，无未确认递延所得税资产的情况。

③报告期内，递延所得税资产对应的可抵扣暂时性差异如下：

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款坏账准备	2,718,151.10	3,192,020.23	2,510,304.70
其他应收款坏账准备	4,011,548.08	4,716,307.34	1,672,198.32

存货跌价准备	4,994.60	4,994.60	4,725.53
应付工资结余	694,611.70	683,954.40	626,547.10
职工教育经费结余	449,234.63	413,115.40	323,919.45
递延收益	2,400,000.00	-	-
可抵扣亏损	298,477.22	-	-
合计	10,577,017.33	9,010,391.97	5,137,695.10

3、资产减值准备实际计提及转回情况

2014年1-3月公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项目名称	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年3月31日
			转回	冲销	
应收款项坏账准备	7,908,327.57		1,178,338.85	289.54	6,729,699.18
存货跌价准备	4,994.60				4,994.60
合计	7,913,322.17		1,178,338.85	289.54	6,734,693.78

2013年度公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项目名称	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	冲销	
应收款项坏账准备	4,182,503.02	3,739,009.55		13,185.00	7,908,327.57
存货跌价准备	4,725.53	269.07			4,994.60
合计	4,187,228.55	3,739,278.62		13,185.00	7,913,322.17

(二) 负债的主要构成及其变化

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
短期借款	44,000,000.00	49,000,000.00	52,000,000.00
应付票据	13,900,000.00	5,500,000.00	20,000,000.00
应付账款	19,306,092.60	20,274,951.14	15,966,974.01

预收款项	3,741,114.70	1,951,046.90	1,614,271.18
应付职工薪酬	1,825,304.48	1,741,525.56	1,404,022.56
应交税费	-14,748.84	2,085,764.64	1,324,025.82
其他应付款	7,107,008.42	5,955,825.05	1,229,782.10
递延所得税负债			8,575.48
其他非流动负债	2,400,000.00		
合计	92,264,771.36	86,509,113.29	93,547,651.15

1、短期借款

(1) 短期借款明细如下：

单位：元

借款类别	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	20,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
抵押借款	6,000,000.00	6,000,000.00	2,500,000.00
保证借款	18,000,000.00	18,000,000.00	21,000,000.00
信托借款	-	-	3,500,000.00
合计	44,000,000.00	49,000,000.00	52,000,000.00

公司报告期内短期借款均为流动资金借款，利息费用均计入当期损益。截至2014年3月31日，公司尚未偿还的短期借款情况如下：

①2013年12月19日，与洛阳银行（营业部）签订合同编号为“洛银（2013）年【营】行流资借字1303020102号”借款合同，借款金额800万元，借款用途为流动资金周转，借款期限为2013年12月19日至2014年12月18日，利率为固定利率（起息日基准利率上浮20%）。借款性质为保证借款，保证合同编号“洛银【2013】年营行保字第130106D210004200B”，保证人为洛阳高新开发区担保中心。

②2013年12月31日，与平顶山银行洛阳分行签订合同编号为“1303010110500048号”借款合同，借款金额1000万元，借款用途为生产周转，借款期限为2013年12月31日至2014年12月30日，利率为固定利率7.8%。借款性质为保证借款，最高额保证合同编号“1303010110500048-12”，保证人为洛阳

震动机械有限公司。

③2013年6月4日,与中国建设银行股份有限公司洛阳分行签订了编号为“建洛公保理【2013】239号”有追索权国内保理合同,核定保理预付款最高额度为2500万元,借款用途为预付款支用,利率为每笔预付款发放当日基准利率上浮25%,截止2014年3月31日,借款余额为2000万元。借款性质为保证、质押借款,自然人保证合同“建洛公保理【2013】239号-保01、02、03、04号”,保证人分别为胡之中、胡洛平、胡洛夷、姚长莹。

④2011年10月12日,与中国邮政储蓄银行洛阳市分行签订合同编号为“410301400111100001号”最高额借款合同,额度600万元,借款用途由《小企业额度借款支用单》约定,借款期限为2011年10月12日至2014年10月11日,利率为固定利率(同期基准利率上浮20%),截止2014年3月31日,借款余额为600万元,借款性质为抵押借款,抵押合同编号为“410301400311100001”号,抵押人为胡洛平、胡洛夷,抵押物为房产。

质押借款为公司办理的应收款项保理融资,报告期内执行的保理合同为公司与中国建设银行股份有限公司洛阳分行分别在2011年、2012年和2013年签署的三份《有追索权国内保理合同》,具体情况如下:

合同编号	保理预付款最高额度	有效期	管理费	利率
建洛公保理[2011]236号	2000万元	2011年9月7日—2012年9月1日	8.5%	基准利率上浮15%
建洛公保理[2012]172号	2000万元	2012年5月3日—2013年4月24日	8%	基准利率上浮20%
建洛公保理[2013]239号	2500万元	2013年5月30日—2014年5月30日	8%	基准利率上浮25%

续表:

合同编号	保理业务买方清单	业务类型
建洛公保理[2011]236号	中石化集团洛阳石油化工工程公司\太原重工股份有限公司煤化工设备分公司\中色科技股份有限公司\泰豪科技(深圳)电力技术有限公司	公开
建洛公保理[2012]172号		公开
建洛公保理[2013]239号	第一拖拉机股份有限公司\中色科技股份有限公司\泰豪科技(深圳)电力技术有限公司	公开

公司将从保理银行获取的保理预付款作为“短期借款”核算,将应收账款管

理费和保理预付款利息作为“财务费用”核算。

2、应付票据

(1) 报告期内，应付票据情况如下：

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	13,900,000.00	5,500,000.00	20,000,000.00
合 计	13,900,000.00	5,500,000.00	20,000,000.00

(2) 报告期内，各期应付票据明细情况

截至2014年3月31日，应付票据明细如下：

票据种类	收款人	票面金额	出票日	到期日
银行承兑 汇票	北京机床电器有限责 任公司	100,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑 汇票	北京首科力通机电设 备有限责任公司	300,000.00	2014年1月14日	2014年7月14日
银行承兑 汇票	北京四通工控技术有 限公司	450,000.00	2014年1月14日	2014年7月14日
银行承兑 汇票	博耳电气销售(中国) 有限公司	150,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	福州欧业达自动化科 技有限公司	100,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	河南华网电力技术有 限公司	200,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	河南金研电气有限公 司	100,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	河南启新自动化设备 有限公司	400,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	济南希曼顿科技有限 公司	100,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑 汇票	江阴长江电器有限公 司	100,000.00	2013年11月6日	2014年5月6日
银行承兑 汇票	洛阳宝灵电气设备有 限公司	150,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	洛阳宝山工贸有限公 司	100,000.00	2014年1月14日	2014年7月14日
银行承兑 汇票	洛阳高新开发区迪彩 喷塑厂	100,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑 汇票	洛阳高新开发区三鑫 喷塑厂	100,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑 汇票	洛阳高新开发区新瑞 电气设备加工厂	100,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑 汇票	洛阳诗纹商贸有限公 司	150,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑	洛阳市洛龙区磊凯机	100,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日

汇票	械加工厂			
银行承兑 汇票	洛阳市五谷金属材料 有限公司	300,000.00	2014年1月14日	2014年7月14日
银行承兑 汇票	洛阳铜加工集团建筑 安装工程有限公司	4,000,000.00	2013年12月23日	2014年6月23日
银行承兑 汇票	洛阳铜加工集团建筑 安装工程有限公司	3,000,000.00	2014年2月25日	2014年8月25日
银行承兑 汇票	洛阳雯星商贸有限公 司	200,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑 汇票	洛阳正泰实业有限公 司	200,000.00	2013年11月6日	2014年5月6日
银行承兑 汇票	洛阳正泰实业有限公 司	100,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑 汇票	洛阳众财物资有限公 司	350,000.00	2014年1月14日	2014年7月14日
银行承兑 汇票	洛阳众万电气有限公 司	500,000.00	2014年1月14日	2014年7月14日
银行承兑 汇票	洛阳众万电气有限公 司	750,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑 汇票	深圳市亿玛信诺科技 有限公司	100,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑 汇票	张家港市天翼电气成 套结构件有限公司	200,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	浙江万泰电力自动化 科技有限公司	180,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	郑州金开电气设备有 限公司	120,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	郑州众诚电气科技有 限公司	200,000.00	2013年11月6日	2014年5月6日
银行承兑 汇票	郑州众诚电气科技有 限公司	200,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	郑州众诚电气科技有 限公司	100,000.00	2014年1月16日	2014年7月16日
银行承兑 汇票	郑州众诚电气科技有 限公司	200,000.00	2014年3月12日	2014年9月12日
银行承兑 汇票	郑州卓凡电气有限公 司	200,000.00	2014年1月2日	2014年7月2日
银行承兑 汇票	郑州卓凡电气有限公 司	200,000.00	2014年3月12日	2014年9月12日
	合计	13,900,000.00		

截至2013年12月31日，应付票据明细如下：

票据种类	收款人	票面金额	出票日	到期日
银行承兑 汇票	北京首科力通机电设 备有限责任公司	100,000.00	2013年8月5日	2014年2月5日
银行承兑 汇票	北京维盛新仪科技有 限公司	50,000.00	2013年8月5日	2014年2月5日
银行承兑 汇票	河南维斯特自动化技 术有限公司	263,125.00	2013年8月5日	2014年2月5日

银行承兑 汇票	江阴长江电器有限公司	100,000.00	2013年8月5日	2014年2月5日
银行承兑 汇票	江阴长江电器有限公司	100,000.00	2013年11月6日	2014年5月6日
银行承兑 汇票	洛阳高新开发区三鑫 喷塑厂	70,000.00	2013年8月5日	2014年2月5日
银行承兑 汇票	洛阳高新开发区通用 包装箱厂	50,000.00	2013年8月5日	2014年2月5日
银行承兑 汇票	洛阳铜加工集团建筑 安装工程有有限公司	4,000,000.00	2013年12月23日	2014年6月23日
银行承兑 汇票	洛阳正泰实业有限公 司	80,000.00	2013年8月5日	2014年2月5日
银行承兑 汇票	洛阳正泰实业有限公 司	200,000.00	2013年11月6日	2014年5月6日
银行承兑 汇票	马鞍山市沪马机械设 备有限责任公司	86,875.00	2013年8月5日	2014年2月5日
银行承兑 汇票	郑州众诚电气科技有 限公司	100,000.00	2013年8月5日	2014年2月5日
银行承兑 汇票	郑州众诚电气科技有 限公司	200,000.00	2013年11月6日	2014年5月6日
银行承兑 汇票	郑州卓凡电气有限公 司	100,000.00	2013年8月5日	2014年2月5日
合计		5,500,000.00		

截至2012年12月31日，应付票据明细如下：

票据种类	收款人	票面金额	出票日	到期日
银行承兑 汇票	北京机床电气有限责 任公司	80,000.00	2012年12月6日	2013年6月6日
银行承兑 汇票	河南启新自动化设备 有限公司	150,000.00	2012年12月6日	2013年6月6日
银行承兑 汇票	济南希曼顿科技有限 公司	80,000.00	2012年12月6日	2013年6月6日
银行承兑 汇票	洛阳超宇铜金属加工 厂	100,000.00	2012年12月6日	2013年6月6日
银行承兑 汇票	洛阳市五谷金属材料 有限公司	300,000.00	2012年12月6日	2013年6月6日
银行承兑 汇票	洛阳雯星商贸有限公 司	100,000.00	2012年12月6日	2013年6月6日
银行承兑 汇票	洛阳湘能商贸有限公 司	10,000,000.00	2012年12月5日	2013年6月5日
银行承兑 汇票	洛阳众万电气有限公 司	8,810,000.00	2012年12月6日	2013年6月6日
银行承兑 汇票	上海谐源机电设备有 限公司	80,000.00	2012年12月6日	2013年6月6日
银行承兑 汇票	苏州电气集团有限公 司	100,000.00	2012年12月6日	2013年6月6日
银行承兑 汇票	张家港市天翼电气成 套结构件有限公司	200,000.00	2012年12月6日	2013年6月6日
合计		20,000,000.00		

3、应付账款

(1) 公司应付款账及账龄情况如下：

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%
1年以内	17,924,786.83	92.85	18,944,060.62	93.44	14,783,701.40	92.59
1到2年	332,568.51	1.72	348,791.51	1.72	532,034.92	3.33
2到3年	86,787.54	0.45	394,127.93	1.94	48,451.63	0.30
3年以上	961,949.72	4.98	587,971.08	2.90	602,786.06	3.78
合计	19,306,092.60	100.00	20,274,951.14	100.00	15,966,974.01	100.00

2014年3月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，应付账款余额分别为19,306,092.60元、20,274,951.14元、15,966,974.01元，2014年3月31日应付账款余额与2013年12月31日相比无明显变动，2013年12月31日应付账款余额较2012年12月31日增加430.80万元，增幅26.98%，主要原因为公司新建“智能电气产业园综合办公楼及生产厂房工程”应付洛阳铜加工集团建筑安装工程有限公司工程款增加。

(2) 各报告期末应付账款余额前五名单位情况：

截至2014年3月31日，公司应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
洛阳铜加工集团建筑安装工程有限公司	非关联方	5,250,000.00	1年以内	27.19
洛阳众万电气有限公司	关联方	2,082,252.45	1年以内	10.79
河南华网电力技术有限公司	非关联方	1,343,467.08	1年以内	6.96
施耐德电气(中国)有限公司武汉分公司	非关联方	1,218,981.31	1年以内	6.31
北京首科力通机电设备有限责任公司	非关联方	1,136,284.43	1年以内	5.89
合计		11,030,985.27		57.14

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
洛阳铜加工集团建筑安装工程集团有限公司	非关联方	4,100,000.00	1 年以内	20.22
洛阳众万电气有限公司	关联方	2,928,192.87	1 年以内	14.44
北京首科力通机电设备有限公司	非关联方	1,162,194.14	1 年以内	5.73
河南华网电力技术有限公司	非关联方	730,490.78	1 年以内	3.60
西门子（中国）有限公司	非关联方	642,239.11	1 年以内	3.17
合计		9,563,116.90		47.17

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
洛阳众万电气有限公司	关联方	2,157,384.40	1 年以内	13.51
苏州豫兴达智能控制设备有限公司	非关联方	1,431,099.02	1 年以内	8.96
北京首科力通机电设备有限公司	非关联方	1,207,046.48	1 到 2 年	7.56
北京进步时代科技有限公司	非关联方	728,484.08	1 年以内	4.56
西门子（中国）有限公司	非关联方	565,452.88	1 年以内	3.54
合计		6,089,466.86		38.14

（3）截至 2014 年 3 月 31 日，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项。

（4）截至 2014 年 3 月 31 日，应付账款余额中应付关联方情况如下：

关联方	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）
洛阳众万电气有限公司	2,082,252.45	10.79

4、预收账款

(1) 公司预收账款账龄结构如下：

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额 (元)	比例%	账面余额 (元)	比例%	账面余额 (元)	比例%
1年以内	3,186,086.12	85.16	1,601,960.45	82.11	1,478,396.23	91.58
1-2年	400,793.42	10.71	332,043.50	17.02	6,810.95	0.42
2-3年	138,531.16	3.70	138.95	0.01	600	0.04
3年以上	15,704.00	0.42	16,904.00	0.87	128,464.00	7.96
合计	3,741,114.70	100.00	1,951,046.90	100.00	1,614,271.18	100.00

公司预收账款主要为预收货款。2013年12月31日预收账款余额较2012年增长33.68万元，与公司营业收入的增长相匹配，2014年3月31日预收账款余额较2013年增长179.01万元，主要原因为公司2014年签订合同单笔金额较大，部分客户在一季度下订单并按合同约定比例预付货款所致。

(2) 各报告期末预收账款余额前五单位情况：

截至2014年3月31日，预收账款余额前五单位情况如下表

单位名称	金额(元)	账龄	占预收账款总额的比例(%)
广州白云电器设备股份有限公司	1,069,141.86	1年以内	28.58
河南中州电气设备有限公司	550,000.00	1年以内	14.70
洛阳市第二人民医院	486,000.00	1年以内	12.99
河南六建建筑集团有限公司	453,512.25	1年以内	12.12
诸城海韵汽车配套有限公司	206,550.00	2年以内	5.52
合计	2,765,204.11		73.91

截至2013年12月31日，预收账款余额前五单位情况如下表

单位名称	金额(元)	账龄	占预收账款总额的比例(%)
河南六建建筑集团有限公司	373,512.25	2年以内	19.14
诸城海韵汽车配套有限公司	162,000.00	1年以内	8.30
河南中州电气设备有限公司	250,000.00	1年以内	12.81

洛阳观畅商贸有限公司	207,900.00	1 年以内	10.66
郑州赛沃科技有限公司	210,000.00	1 年以内	10.76
合计	1,203,412.25		61.68

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款余额前五单位情况如下表

单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
北京帝格线束有限责任公司	223,000.00	1 年以内	13.81
河南六建建筑集团有限公司	193,512.25	1 年以内	11.99
南京创博智库商贸有限公司	160,000.00	1 年以内	9.91
北京市东之尼电子有限公司	158,400.00	1 年以内	9.81
南京志凌汽车电器实业有限公司	99,720.00	1 年以内	6.18
合计	834,632.25		51.70

(3) 截至2014年3月31日，无欠持有公司5%（含5%）以上股份的股东预收款项。

(4) 截至2014年3月31日，预收款项余额中无预收关联方款项。

5、应交税费

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	34,698.00	228,695.59	689,405.35
城市维护建设税	3,049.36	16,053.90	48,309.17
房产税	30,734.41	29,736.51	25,744.91
土地使用税	189,083.37	149,679.79	5,200.00
企业所得税	-787,768.76	-363,415.05	512,432.88
个人所得税	511,589.86	512,863.99	5,795.23
教育费附加	2,106.35	6,880.24	23,021.43
地方教育费附加	71.77	4,586.83	11,485.12
印花税	1,686.80	3,346.80	2,631.73
耕地占用税		1,497,336.04	
合计	-14,748.84	2,085,764.64	1,324,025.82

公司税目正常申报缴纳，无处罚情况。

6、其他应付款

(1) 公司其他应付款账龄结构如下：

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额 (元)	比例%	账面余额 (元)	比例%	账面余额 (元)	比例%
1年以内	6,618,236.28	93.12	5,466,052.91	91.78	737,800.96	59.99
1-2年	-	-	-	-	1,000.00	0.08
2-3年	-	-	1,000.00	0.02	4,565.96	0.37
3年以上	488,772.14	6.88	488,772.14	8.21	486,415.18	39.55
合计	7,107,008.42	100.00	5,955,825.05	100.00	1,229,782.10	100.00

公司其他应付款主要为与股东胡洛平的借款、公共设施费、租赁费等，其他项金额均较小。

(2) 报告期内，各期末其他应付款前五名情况：

截至2014年3月31日，其他应付款前五名明细：

单位名称	款项性质	期末金额	账龄	占其他应付款 总额的比例 (%)
胡洛平	往来款	6,284,132.92	一年以内	88.42
洛阳高新银鑫科贸有限公司	公共设施费	464,424.16	三年以上	6.53
洛阳奇瑞超精模具机械有限公司	租赁费	150,000.00	一年以内	2.11
洛阳高新技术产业开发区社会保险中心	社保费	34,902.26	一年以内	0.49
崔保磊	往来款	25,717.00	一年以内	0.36
合计		6,959,176.34		97.92

截至2013年12月31日，其他应付款前五名明细：

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占其他应付款 总额的比例 (%)
胡洛平	往来款	4,550,000.00	一年以内	76.40

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
洛阳高新银鑫科贸有限公司	公共设施费用	464,424.16	三年以上	7.80
王长学	安装费	265,000.00	一年以内	4.45
洛阳奇瑞超精模具机械有限公司	租赁费	250,000.00	一年以内	4.20
河南凯桥事务所	代理费	90,000.00	一年以内	1.51
合计		5,619,424.16		94.35

截至2012年12月31日，其他应付款前五名明细：

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
洛阳高新银鑫科贸有限公司	公共设施费	464,424.16	三年以上	37.76
王长学	安装费	435,000.00	一年以内	35.37
洛阳奇瑞超精模具机械有限公司	租赁费	160,000.00	一年以内	13.01
洛阳市利安汽车运销贸易有限公司	运输费	55,300.00	一年以内	4.50
胡洛平	往来款	53,000.00	一年以内	4.31
合计		1,167,724.16		94.95

其他应付款主要为公司应付股东胡洛平的往来款，其他还包括厂房租赁费、园区公共设施费等内容，金额较小。截至2014年3月31日，应付胡洛平往来款6,284,132.92元，占其他应付款总额的88.42%，股东为缓解公司发展过程中的资金紧张，为公司提供周转资金支持，未损害公司及其他股东的利益；应付洛阳高新银鑫科贸有限公司464,424.16元为公司与洛阳高新银鑫科贸有限公司（洛阳高新技术创业服务中心下属机构，以下简称“银鑫科贸”）因历史原因形成的应付公共设施费用，银鑫科贸一直未予公司结算，导致该项费用长期挂账，目前公司正在积极与银鑫科贸协商结算及后续解决措施

(3) 截至2014年3月31日，其他应付款余额除应付胡洛平6,284,132.92元，无其他应付关联方的情况。

7、其他非流动负债

报告期内，其他非流动负债明细如下：

项 目	2014年3月31日	2013年12月31日	2013年12月31日
递延收益	2,400,000.00	-	-
合 计	2,400,000.00	-	-

2013年12月24日，洛阳市财政局依据《关于下达支持高端信息产业链资金的通知》（洛财预〔2013〕677号）（见附件11）对公司下达智能传感设备研发及产业化建设项目奖励资金2,400,000.00元。2014年1月14日，公司收到洛阳高新技术开发区创新基金领导小组办公室拨付智能传感设备研发及产业化建设项目奖励资金2,400,000.00元，该政府补助属于与资产相关的政府补助，收到后计入递延收益，截至2014年3月31日项目未竣工验收。

（三）股东权益

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本(实收资本)	25,200,000.00	25,200,000.00	25,200,000.00
资本公积	4,850,000.00	4,850,000.00	4,850,000.00
盈余公积	3,255,258.06	3,255,258.06	3,208,278.84
未分配利润	20,655,984.38	21,497,322.57	23,594,509.58
合计	53,961,242.44	54,802,580.63	56,852,788.42

详见本文“第一节基本情况”之“五、历史沿革”。

六、管理层对公司最近二年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）财务状况分析

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	105,584,997.87	104,885,275.30	139,137,629.99
非流动资产	40,641,015.93	36,426,418.62	11,262,809.58
总资产	146,226,013.80	141,311,693.92	150,400,439.57
流动负债	89,864,771.36	86,509,113.29	93,539,075.67

非流动负债	2,400,000.00	-	8,575.48
总负债	92,264,771.36	86,509,113.29	93,547,651.15

2014年3月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司资产总额分别为146,226,013.80元、141,311,693.92元、150,400,439.57元，2013年末较2012年末减少908.87万元，降幅为6.04%，主要是货币资金减少所致。2014年3月末较2013年末增加491.43万元，增幅3.48%，主要是在建工程增加所致。

2014年3月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司流动资产占总资产的比重分别为72.21%、74.22%、92.51%，2013年12月31日较2012年12月31日明显下降是由于2013年大量银行承兑汇票解付，银行承兑汇票保证金明显减少所致。2014年3月31日相比2013年12月31日占比基本持平。

报告期内，流动资产占总资产的比重一直处于较高水平，主要是由于应收账款及存货余额偏高。

公司流动负债及总负债主要为短期借款、应付帐款、应付票据、其他应付款等。2013年末公司流动负债较2012年末减少了703万元，降幅7.52%，主要原因为2013年末短期借款减少所致。2014年3月末流动负债较2013年末增加335.57万元，主要原因是公司采购大量使用票据支付，2014年3月末应付票据增加，以及预收账款增加所致。

公司总资产基本稳定，流动资产与非流动资产占比符合公司现阶段生产经营模式；为适应公司发展需要，2014年3月末负债规模小幅增长。

（二）盈利能力分析

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
净利润（元）	-841,338.19	469,792.21	6,131,790.58
毛利率（%）	23.27	25.97	29.06
净资产收益率（%）	-1.56	0.84	10.95
净资产收益率（%） （扣除非经常性损益）	-1.55	-0.45	10.86
每股收益（元/股）	-0.03	0.02	0.24
每股收益（元/股） （扣除非经常性损益）	-0.03	-0.01	0.24

2014年1-3月、2013年度、2012年度公司的毛利率分别为23.27%、25.97%、

29.06%，2014年1-3月、2013年度、2012年度公司净利润分别为-841,338.19元、469,792.21元和6,131,790.58元。报告期内公司毛利率及净利润逐年下降的原因主要有：①公司主要业务之一工业自动化控制设备主要应用于电力、冶金、化工、水泥、铸造等诸多行业，但是由于近几年国家对环境保护的重视，逐步淘汰和限制高能耗、产能过剩的行业，例如钢铁、水泥等行业，对公司的销售产生了不利影响，加之行业竞争加剧，人力成本持续上涨、部分生产所需原材料（例如主要部件之一西门子控制类元器件在2013年提价）价格也有所上涨，导致近两年工业自动化控制设备销售毛利率有所下降，由2012年的31.58%降至2013年的22.40%；②2013年6月起调整增加了员工工资，2013年度管理人员薪酬增加了约10%，2013年新增土地使用权1758.57万元，由其产生的土地使用税和无形资产摊销增加也导致管理费用明显增加。③2013年度银行贷款利息明显增加，使财务费用较2012年增加约37%；④2013年度资产减值损失较常年明显增加，主要是因为公司2010年与河南西普德雷奇节能科技有限公司（以下简称“西普德雷奇公司”）进行项目合作，预付给西普德雷奇公司技术合作款项2,300,000.00元，截至2013年12月31日，账龄在3年以上，该公司已办理完毕工商注销手续，债权难以追索，于2013年将该款项从预付账款重分类至其他应收款并经审批后全额计提坏账准备230万元，致使当期资产减值损失较2012年度增加了223.93万元，该事项对2013年度经营利润造成了一定的影响；⑤由于一季度属于公司的业务淡季，所以2014年1-3月的销售规模相对全年偏小，除原材料外的人工、折旧及其他费用并不因生产经营处于淡季而明显减少，使得2014年1-3月体现为经营亏损。

公司2014年1-3月、2013年度、2012年度净资产收益率分别为-1.56%（扣除非经后净资产收益率为-1.55%）、0.84%（扣除非经后净资产收益率为-0.45%）、10.95%（扣除非经后净资产收益率为10.86%）。报告期内，2014年1-3月、2013年公司扣除非经常性损益后的净资产收益率为负值，主要是由于2014年一季度处于淡季，对公司业绩及毛利率产生了一定影响，加之人工等成本的持续上涨所致；2013年受大环境及行业影响，经营业绩欠佳，另外对其他应收款--河南西普德雷奇节能科技有限公司230万元全额计提坏账准备，对当期利润产生较大影响，导致2013年度营业利润为负。随着公司“智能电气产业园”的建成，公司销售规模

逐步扩大。

综合以上分析，受宏观政策和部分下游行业不景气的影响，公司的毛利率近几年呈下降趋势，但是公司收入规模在逐步扩大，随着公司知名度和品牌影响力的提高，以及公司“智能电气产业园”的建成，公司的竞争力将得到有力提升，也将提高公司的持续盈利能力。

（三）偿债能力分析

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（%）	63.10	61.22	62.20
流动比率（倍）	1.17	1.21	1.49
速动比率（倍）	0.85	0.92	1.21

2014年3月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司资产负债率分别为63.10%、61.22%、62.20%。报告期内各期末资产负债率基本持平。公司资产负债率略高，主要是银行借款余额偏高，负债主要是银行借款和应付票据、应付账款等经营性负债，从短期来看，公司有一定的偿债压力。

报告期内，公司流动比率、速动比率逐年降低，但不存在较大波动，整体水平偏低，主要是因为公司有大量的银行借款和应付款项，使得流动负债金额较大。此外，由于公司产品具有定制生产的特点，生产及确认收入需要一定周期，公司存货水平较高，导致速动比率较低。

从公司资产负债结构来看，其负债结构处于合理水平，与公司目前发展阶段相适应。为进一步提高公司偿债能力，公司将采取措施如下：1）公司将积极开拓市场，扩大营业收入规模；2）加强应收账款管理，提高公司短期偿债能力；3）提升公司盈利能力，降低对银行借款的依赖。

（四）营运能力分析

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	0.19	1.63	1.81
存货周转率（次）	0.30	2.81	3.07

公司2014年1-3月、2013年和2012年应收账款周转率分别为0.19、1.63、

1.81，存货周转率分别为 0.30、2.81、3.07。

报告期内，公司应收账款周转率偏低，主要是由于公司业务大多属于定制生产，生产、安装调试及收入确认需要一定周期，导致公司应收账款余额偏大，应收账款周转率偏低。公司需要加大应收账款的回收力度，以便提高自身的营运能力。截至 2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，账龄在一年内的应收账款占应收账款总额的比重分别为 77.85%、71.82%、81.54%，公司应收账款质量较好，应收账款风险较低。

报告期内，公司存货周转率偏低，主要是由于公司的产品具有定制生产的特点，主要用于工业、交配电及房地产项目等用电控制领域，从生产至安装调试、项目验收结算，需要一定周期，使得存货余额较高。公司期末存货主要是原材料、在产品、库存商品和发出商品等。

总体而言，报告期内公司的营运能力尚显不足，公司将积极采取各项措施强化对应收账款回收和存货库存的管理，以期进一步增强营运能力。

（五）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入	30,547,417.90	126,805,537.15	101,588,612.55
经营活动现金流出	20,089,470.68	100,131,768.33	123,464,546.43
经营活动产生的现金流量净额	10,457,947.22	26,673,768.82	-21,875,933.88
投资活动产生的现金流量净额	-4,668,916.04	-19,489,029.75	-395,343.89
筹资活动产生的现金流量净额	-5,947,105.56	-9,772,754.74	24,971,522.13
现金及现金等价物净增加额	-158,074.38	-2,588,015.67	2,700,244.36
期初现金及现金等价物余额	301,315.97	2,889,331.64	189,087.28
期末现金及现金等价物余额	143,241.59	301,315.97	2,889,331.64

2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 10,457,947.22 元、26,673,768.82 元、-21,875,933.88 元。2012 年支付洛阳湘能商贸有限公司资金拆借款 1000 万元，同时支付了土地保证金 1100 万元，导致 2012 年经营活动现金流量为负，2013 年经营活动现金流恢复净流入，随着新厂区项目

建设的完工、投产，公司的销售规模逐步增大、盈利能力提升，公司通过经营活动获取现金的能力将逐步增强。

报告期内，公司投资活动主要为投资建设“智能电气产业园综合办公楼及生产厂房工程”。2014年1-3月、2013年度、2012年度投资活动产生的现金流量净额分别为-4,668,916.04元、-19,489,029.75元、-395,343.89元。

报告期内，公司筹资活动主要是向银行取得短期贷款、向股东分配利润等。2013年和2012年公司分别向股东分配利润252万元、378万元，除此之外主要为取得和偿还银行短期贷款等，2014年1-3月、2013年度、2012年度筹资活动产生的现金流量净额分别为-5,947,105.56元、-9,772,754.74元、24,971,522.13元。

总体来说，公司目前属于业务发展上升阶段，长期资产投资占用了公司大量现金，此外，公司生产和销售占款金额也较高，这些使得公司现金流量较为紧张，但随着“智能电气产业园”的陆续完工、投入使用，公司的销售规模进一步扩大，获取现金的能力也将增强，公司未来将能够依靠自身经营活动产生足够的现金流以偿还债务及回报股东。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方

1、控股股东及实际控制人

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	胡之中	5,683,806	22.56
2	姚长莹	4,191,893	16.64
3	胡洛夷	3,438,067	13.64
4	胡洛平	1,318,558	5.23

2、其他持股5%以上的主要股东及公司董监高

序号	股东名称	与公司关联关系	持股比例（%）
1	胡建峰	持股5%以上股东	6.22
2	宋琳	持股5%以上股东	5.22
3	张皓	董事、副总经理	1.76

4	李有仁	董事	1.23
5	彭建强	监事会主席	-
6	张永钢	监事	-
7	李志鹏	监事	-

3、其他关联方

(1) 洛阳众万电气有限公司

基本信息			
注册号	410392020005092	名称	洛阳众万电气有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	袁景茹
注册资本	170 万	成立日期	2010 年 09 月 01 日
住所	洛阳市高新开发区河洛路 260 号 1 楼西		
营业期限自	2010 年 09 月 01 日	营业期限至	2020 年 08 月 13 日
经营范围	电气机械及器材销售。		
登记机关	洛阳市工商局高新技术产业开发区分局	发照日期	2014 年 05 月 21 日
股权结构:	袁景茹:35.29%;周永生:5.88%;刘德银:5.88%;熊桂芬:11.76%;蔡新成:5.88%;李飞龙:11.76%;曹庚柏:11.76%;陈建峰:5.91%;吴竹芳:5.88%;		

注：2014 年 5 月 21 日，袁景茹持有的 35.29%股权转让给了谢志强，法定代表人变更为谢志强，截止到公开转让说明书出具日，洛阳众万电气有限公司已经不是公司的关联方。

(2) 苏州苏洛兴电气有限公司

基本信息			
注册号	320504000106625	名称	苏州苏洛兴电气有限公司
类型	有限公司(自然人控股)	成立日期	2012 年 08 月 13 日
法定代表人	张永恒	注册资本	100 万元人民币
住所	苏州市桐泾北路 26-6 号 F8568 室		
经营范围	许可经营项目：无一般经营项目：销售：电气设备、工业自动化设备、电器及配件、仪器仪表、电子产品、金属材料、办公用品。		

营业期限自	2012年08月13日	营业期限至	
登记机关	苏州工商行政管理局姑苏（苏州国家历史文化名城保护区）分局	发照日期	2013年11月12日
股权结构	张永恒 70%，姚长莹 30%		

（二）关联交易

根据利安达出具的《审计报告》和公司的确认，以及项目小组核查，公司在最近二年一期与关联方之间的重大关联交易如下：

1、关联采购

关联方名称	交易内容	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
		金额（元）	占采购总额比例	金额（元）	占采购总额比例	金额（元）	占采购总额比例
苏洛兴电气	电子元器件	488,479.08	4.41%	2,421,017.76	3.73%	726,177.22	1.11%
众万电气	电子元器件	925,335.97	8.35%	4,406,560.92	6.79%	5,002,930.91	7.66%

报告期内，公司从苏州苏洛兴电气有限公司（以下简称“苏洛兴”）采购原材料，主要为苏洛兴代理销售施耐德的系列元器件产品，2012年、2013年、2014年1-3月采购金额分别为726,177.22元、2,421,017.76元和488,479.08元，分别占各期采购总额的1.11%、3.73%和4.41%。由于上述采购的主要元器件不在公司代理施耐德产品范围内，所以需要从外部采购，该产品市场价格透明，加之公司与苏洛兴建立了长期合作关系，苏洛兴给予公司一定的赊销政策，故公司主要从苏洛兴采购该类产品。公司从苏洛兴采购元器件具有一定的持续性，采购执行市场定价，不存在利益输送的情形。

报告期内，从洛阳众万电气有限公司（以下简称“洛阳众万”）采购原材料，主要是电线、线槽、型材等辅材及少量的电源、电表等元器件，2012年、2013年、2014年1-3月采购金额分别为5,002,930.91元、4,406,560.92元和925,335.97元，分别占各期采购总额的7.66%、6.79%和8.35%。采购的辅材是公司生产必需的原材料，该类产品市场竞争充分，价格透明，由于洛阳众万经营规模较大，辅材品种齐全，加之洛阳众万与公司建立了长期合作关系，能够给与公司一定的赊销政策，故公司所需部分辅材从洛阳众万采购。公司从洛阳众万采购辅材具有一定的持续性，采购执行市场定价。

2、关联销售

关联方名称	交易内容	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
		金额(元)	占销售总额比例	金额(元)	占销售总额比例	金额(元)	占销售总额比例
苏洛兴电气	配电柜	-	-	-	-	307,692.31	0.37%
	电子元器件	74,368.15	0.83%	1,403,706.17	1.67%	470,550.43	0.57%
众万电气	配电柜	-	-	36,213.68	0.04%	21,589.77	0.03%
	电子元器件	85,680.23	0.96%	140,418.44	0.17%	189,552.37	0.23%

公司是施耐德、西门子、菲尼克斯等品牌产品的授权分销商，报告期内，公司向苏洛兴和洛阳众万销售主要是所代理的元器件，关联销售金额较小，具体情况如下：

报告期内，公司向苏州苏洛兴电气有限公司销售原材料及自产产品，2012年度销售自产产品 307,692.31 元，占当期同类销售额的 0.37%，2013 年及 2014 年 1-3 对苏洛兴公司无自产产品销售；2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月分别销售原材料 470,550.43 元、1,403,706.17 元和 74,368.15 元，分别占各期同类销售收入的 0.57%、1.67%和 0.83%。

报告期内，公司向洛阳众万电气有限公司销售原材料及自产产品，2012 年、2013 年销售自产产品 21,589.77 元、36,213.68 元，分别占各期同类销售收入的 0.03%、0.04%，2014 年 1-3 月对众万公司无自产产品销售；2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月分别销售原材料 189,552.37 元、140,418.44 元、85,680.23 元，分别占各期同类销售收入的 0.23%、0.17%和 0.96%。

从购销商品来看，公司向苏洛兴和洛阳众万销售元器件具有持续性，但销售自产产品不具有持续性。公司与苏洛兴、洛阳众万建立长期合作关系，公司与其之间的购销均给予对方一定的赊销优惠政策，购销涉及的商品市场竞争充分，购销均执行市场定价，购销合同的签订均执行了适当的审批程序。

3、关联方资金往来

项目	关联方名称	2014年03月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
		金额(元)	金额(元)	金额(元)
其他应收款	胡之中	-	473,699.08	473,699.08
	姚长莹	-	-	280,998.10
	众万电气	-	4,714,772.88	8,750,000.00
	苏洛兴电气	-	4,940,000.00	-

合计		-	10,128,471.96	9,504,697.18
项目	关联方名称	金额（元）	金额（元）	金额（元）
其他 应付 款	胡洛平	6,284,132.92	4,550,000.00	53,000.00
合计		6,284,132.92	4,550,000.00	53,000.00

公司与苏州苏洛兴电气有限公司、洛阳众万电气有限公司之间存在电子元件和电气装备的正常购销业务，往来款项余额是双方交易采取赊购、赊销方式形成。

2014年5月21日报告期内关联方之一洛阳众万电气有限公司股东袁景茹将持有的众万电气35.29%股权转让给了谢志强，法定代表人变更为谢志强，此次股权转让后，洛阳众万电气有限公司已经不是公司的关联方。

截至2014年8月31日，公司应付股东胡洛平、胡洛夷和胡之中的往来款余额分别为8,762,082.92元、76,000.00元和696,061.50元，较2014年3月31日有所增加，主要是由于公司于2013年开始投资建设新工业厂区，导致经营所需营运资金相对紧张，股东将个人资金用于公司经营周转，以缓解短期资金压力，上述对股东借款均属无息借款，随着公司新工业厂区竣工验收投产和随着经营现金流量的改善，将陆续安排清理偿还股东借款。

（4）关联担保情况

报告期内发生的关联担保情况如下：

1、2013年6月4日，胡之中、胡洛平、胡洛夷、姚长莹分别与中国建设银行股份有限公司洛阳分行签订了编号为“建洛公保理【2013】239号-保01、02、03、04号”自然人保证合同，为“建洛公保理【2013】239号”额度为2500万元的有追索权国内保理合同的履行提供连带责任保证，保证期间为合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止。

2、2012年5月3日，胡之中、胡洛平、胡洛夷、姚长莹分别与中国建设银行股份有限公司洛阳分行签订了编号为“建洛公保理【2012】172号-保01、02、03、04号”自然人保证合同，为“建洛公保理【2012】172号”额度为2000万元的有追索权国内保理合同的履行提供连带责任保证，保证期间为合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止。

3、2011年9月7日，胡之中、胡洛平、胡洛夷、姚长莹分别与中国建设银行股份有限公司洛阳分行签订了编号为“建洛公保理【2011】236号-保01、02、03、04号”自然人保证合同，为“建洛公保理【2011】236号”额度为2000万元的有追索权国内保理合同的履行提供连带责任保证，保证期间为合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止。

4、2012年4月26日，胡之中、胡洛平、姚长莹、胡洛夷分别与中国建设银行股份有限公司洛阳分行签订了编号为“建洛公工流【2012】173号-保02、03、04、05号”自然人保证合同，为“建洛公工流【2012】173号”700万元流动资金贷款合同提供连带责任保证，保证期间为合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止。

5、2012年8月，胡洛平和姚长莹、胡洛夷和袁静茹、胡之中和王友凤分别与中国银行股份有限公司洛阳西工支行签订了编号为“BXGH20E2012010A”、“BXGH20E2012010B”、“BXGH20E2012010C”的最高额保证合同，同时为新思路与中国银行股份有限公司洛阳西工支行签订的编号为“XGH20E2012010”的额度为1000万元的授信额度协议提供连带责任保证，保证期间为债权发生期间届满之日起两年。

6、2011年10月12日，胡之中、王友凤、胡洛平、姚长莹与中国邮政储蓄银行有限责任公司洛阳分行签订了编号为“410301400511100001”的最高额保证合同，为新思路公司与中国邮政储蓄银行有限责任公司洛阳分行签订的编号为“410301400011100001”的额度为720万元的小企业最高额综合授信合同提供连带责任保证，保证期间为2011年10月12日至2016年10月11日。

7、2011年10月13日，胡洛平、胡洛夷与中国邮政储蓄银行有限责任公司洛阳分行签订编号为“410301400311100001”的小企业最高额抵押合同，为新思路公司与中国邮政储蓄银行有限责任公司洛阳分行签订的编号为“410301400111100001”的额度为600万元的小企业额度借款合同提供抵押担保，担保物为价值879.713万元的个人房产。

截至2014年3月31日，未履行完毕的银行借款对应的关联担保及后续情况如下：

①2013年6月4日，胡之中、胡洛平、胡洛夷、姚长莹分别与中国建设银行股份有限公司洛阳分行签订了编号为“建洛公保理【2013】239号-保01、02、03、04号”自然人保证合同，为“建洛公保理【2013】239号”额度为2500万元的有追索权国内保理合同的履行提供连带责任保证，截至2014年3月31日，该合同项下借款余额2000万元。

②2011年10月13日，胡洛平、胡洛夷与中国邮政储蓄银行有限责任公司洛阳分行签订编号为“410301400311100001”的小企业最高额抵押合同，为新思路公司与中国邮政储蓄银行有限责任公司洛阳分行签订的编号为“410301400111100001”的额度为600万元的小企业额度借款合同提供抵押担保，担保物为价值879.713万元的个人房产，截至2014年3月31日，该合同项下借款余额为600万元。

截至本公开转让说明书，上述借款均已偿还，关联方为公司提供的担保也履行完毕，且未再发生新的关联担保交易。

（三）关联交易决策制度

本公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。本公司与关联方发生的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行，交易价格参照市场价格进行定价，对于某些无法按照市场价格确定的关联交易，由双方协商定价。

公司在公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》中，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，并根据相关法律法规及规范性文件的规定，经公司股东大会审议通过了上述制度。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2014年5月9日，洛阳新思路电气股份有限公司与中国工商银行股份有限公司洛阳高新区技术产业开发区支行签订了编号为“2014年洛工银开网借字第004号”借款合同，借款额度1200万元，借款期限2014年5月9日至2015年5月11日，担保方式为抵押担保，2014年5月9日，洛阳新思路电气股份有限公司与中国工商银行股份有限公司洛阳高新区技术产业开发区支行签订了编号为

“2014年洛工银开高抵字第004”号最高额抵押合同，抵押物为公司所属位于洛阳高新技术产业开发区滨河北路北侧、新华东路西侧的权属证号为“洛市国用（2014）第04002914”的土地使用权。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司无资产评估事项。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据原公司章程，公司报告期内股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定盈余公积金。公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，还可以从税后利润中提取任意公积金，具体提取比例由董事会决议并经该股东大会批准后执行。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，公司股利每年支付一次或两次，在公司决算后进行。分配股利时，采用书面通告或在指定报刊公告，公司股利采用现金或股份的形式分配。

（二）公司最近两年的股利分配情况

2012年5月25日临时股东大会通过决议，公司按照每10股分配现金股利1.50元进行分配，分配利润378万元；2013年5月23日临时股东大会通过决议，公司按照每10股派发1元，分配利润252万元。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》（草案），公司公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%计入公司法定公积金。公

法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

3、公司弥补亏损可提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本 25%。

5、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。

6、公司当年盈利，且可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的 50%。公司可以采取现金或股票方式分配股利。

7、如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无纳入合并报表子公司及其他企业的情况。

十二、风险因素

（一）持续盈利能力下降的风险及对策

公司主营业务为成套电气设备及相配套的工业自动化产品的研发、制造、销售及服务。公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-3 月分别实现净利润 6,131,790.58 元、469,792.21 元与 -841,338.19 元；截至 2014 年 3 月 31 日，本公司净资产值为

53,961,242.44 元。公司业绩波动较大，存在持续盈利能力下降的风险。

（二）共同控制人不当控制的风险

公司的共同控制人为胡之中、姚长莹、胡洛夷与胡洛平。胡之中是公司第一大股东，持有公司 22.56% 股份；姚长莹持有公司 16.64% 股份，为公司董事、副总经理；胡洛夷持有公司 13.64% 股份，为公司董事长、副总经理；胡洛平持有公司 5.65% 股份，为公司董事、总经理。上述四人合计持有公司 58.49% 的股份，且已签订《一致行动协议》，对公司经营决策可施予重大影响。若胡之中、姚长莹、胡洛夷与胡洛平通过一致行动，利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

（三）所得税优惠政策变化风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》及国家税务总局下发的“国税函[2009]203 号”《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定，公司按照高新技术企业税收优惠政策减按 15% 的税率缴纳企业所得税，公司分别于 2013 年 5 月 15 日和 2014 年 5 月 5 日在洛阳高新技术产业开发区国家税务局对所得税优惠政策进行了备案登记。公司可能存在因国家政策、税收法规调整而不再享受该税收优惠，或因不符合高新技术企业认定条件而被取消执行 15% 优惠税率的风险。

（四）财务风险

报告期内，公司流动资产中应收账款和存货余额较高，应收账款周转率和存货周转率偏低，同时，公司自成立以来发展较快，尤其是近两年公司购建“智能电气产业园综合办公楼及生产厂房工程”，主要通过银行贷款弥补营运资金的不足，导致公司银行贷款等流动负债余额偏高，公司存在一定的短期偿债压力，若公司不能逐步提升营运能力和资产效率，公司将面临一定的财务风险，公司发展受资金不足的限制，甚至会对公司的持续经营能力产生一定影响。

公司管理层将通过加强应收款项的催收和存货管理，提高资产使用效率，尽快解决公司在快速发展过程中带来的问题和经营风险，虽然公司存在一定的偿债压力，但仍处于公司可控范围内，从公司盈利能力和经营现金流来看，公司不存在重大偿债风险，公司新厂区将于 2014 年 10 月份竣工验收并陆续投入使用，公

司的生产能力将得到较大幅度的提升，销售规模和盈利能力也将得到提高，届时公司的财务风险将逐步缓解，持续经营能力亦将得到加强。

（五）公司房产权属发生纠纷的风险

公司洛房权证字第 00150313 号房产仍然登记在洛阳市高新银鑫科贸有限公司名下，但房产的实际所有人为洛阳新思路。根据 2005 年 9 月 2 日洛阳市高新银鑫科贸有限公司与洛阳新思路智能款项有限公司签订的洛阳火炬创新创业园孵化场地 B5、A7 合作建设协议，房产的建设用款全部有新思路出资并支付建设用地土地出让金，建成后产权归洛阳新思路智能控制有限公司所有。但因建筑用地权利人为洛阳市高新银鑫科贸有限公司，一直不能分割，所以房产建成后暂时以洛阳市高新银鑫科贸有限公司名义办理的房权证。虽然洛阳市高新银鑫科贸有限公司已经出具证明文件，证明该房产归属新思路电气所有，但是仍然存在发生房产权属纠纷的风险。

（六）公司经营具有季节性波动风险

公司的生产经营具有一定的季节性规律，一般每年一季度是公司生产销售的淡季，一季度受春节、天气等综合因素影响，公司业务较同年二、三、四季度偏少，例如 2013 年 1-3 月、2012 年 1-3 月销售收入分别为 1,118.50 万元、1,147.40 万元，分别占 2013 年度和 2012 年度销售收入总额的 12.69% 和 13.29%。

十三、公司未来两年内的发展计划

未来两年，公司将坚持以企业发展为主线，以科学管理为重点，以技术创新改革为动力，以“做实基础、做精产品、做强企业”为目标，全面提高公司综合实力，努力把公司建设成为行业内一流先进企业。

总体经营目标：力争在 2014、2015 年度克服困难、积极开拓、勇于创新，在主营销销售收入、税后净利润、净资产收益率等主要经济指标实现较大幅度的提升。主要发展计划如下：

（一）根据公司的发展规划，为了保障未来发展有切实的基础，公司在洛阳市高新开发区新征土地 60 亩，作为新的研发及生产基地，计划建筑面积 4 万平方米，分两期建设，一期在 2014 年完工，准备于 2014 年 4 季度进行企业整体搬

迁。二期建设于 2015 年展开，计划主要配合并满足高低压配电柜及新研发的自动化制鞋生产线的产能要求。硬件条件的提升为公司的主营业务的发展奠定了坚实的基础。

（二）加强技术研发合作，努力进行产品、工艺革新，加大投入进行新产品的研发，进一步提高生产效率与产品品质，并大力丰富公司产品品类。公司的成套电气设备及相配套的工业自动化产品正朝着多功能化及自动化发展，提高产品的附加值及市场竞争力。公司拟以自动化制鞋机为契机，拓展其他劳动密集型企业（如玩具、电子产品等），针对自动化生产线计划建立国家级的产品实验中心。

（三）进一步做好人才引进工作，招贤纳士，提高企业的核心竞争力。

（四）引进先进的管理理念和方法，全面提升全员素质，建设符合公司发展战略与中长期愿景规划的企业文化。

洛阳新思路电气股份有限公司

公开转让说明书

第五节 有关声明

一、 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司全体董事：

胡洛夷 胡洛夷

姚长莹 姚长莹

胡洛平 胡洛平

李有仁 李有仁

张 皓 张皓

公司全体监事：

彭建强 彭建强

张永钢 张永钢

李志鹏 李志鹏

公司全体高级管理人员：

胡洛夷 胡洛夷

姚长莹 姚长莹

胡洛平 胡洛平

袁鹤扬 袁鹤扬

张 皓 张皓

贾雪英 贾雪英

洛阳新思路电气股份有限公司

2014年7月15日



洛阳新思路电气股份有限公司

公开转让说明书

二、主办券商声明

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

项目负责人： 罗烽 罗烽

项目小组成员： 刘晓华 刘晓华

罗烽 罗烽

刘德通 刘德通

法定代表人： 余维佳 余维佳



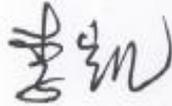
洛阳新思路电气股份有限公司

公开转让说明书

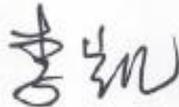
三、律师事务所声明

本所及经办律师已经阅读《洛阳新思路电气股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

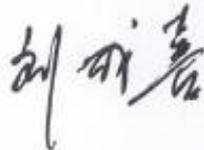
律师事务所负责人：李凯



经办律师：李凯



刘成喜



四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读《洛阳新思路电气股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年 7 月 15 日

洛阳新思路电气股份有限公司

公开转让说明书

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《洛阳新思路电气股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



签字注册资产评估师：



郑州信达资产评估事务所有限公司

2014年7月5日



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。