

福建森达电气股份有限公司

Fujian Senda Electric Co., Ltd.



# 公开转让说明书

主办券商

中航证券有限公司



**中航证券有限公司**  
AVIC SECURITIES CO., LTD.

二零一四年十一月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、市场相对集中风险

公司主要采取直销模式。直销模式使公司的技术、生产、质量、服务管理优势得以更好的体现，有利于促进公司销售规模的快速增长。目前，公司销售产品主要集中在福建、上海、山西等地。2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月，公司在福建、上海两地实现主营业务收入分别为 6460 万元、6678 万元、3475 万元，分别占当期主营业务收入总额的 63.97%、70.40%和 100%。

尽管公司在福建、上海市场具有一定的竞争优势，能保证公司快速发展所需的市场空间，但是，高低压输配电设备行业市场竞争激烈，福建、上海市场容量的大小以及公司对福建、上海以外的市场开拓程度将在一定程度上影响公司的经济效益。因此，公司存在市场相对集中的风险。

### 二、核心部件依赖第三方的风险

公司产品均为集成的成套设备，其核心技术为公司通过多年行业经验积淀形成的系统解决方案、功能性能设计、箱体结构设计等集成技术、工艺处理技术等组成的核心技术体系，这套核心技术体系均来源于公司的自主研发。公司产品的核心价值体现在通过优化的结构设计，将相关元器件进行系统集成，形成一个成套开关设备，发挥其输配电的功能，以满足客户的个性化、差异化需求。公司产品的核心部件如断路器和微机保护装置为外购，尽管公司对每种产品的核心部件都拥有两家以上的供货商，供货一直较为充足，但在未来的生产经营过程中仍存在核心部件供货不及时、质量得不到保障的第三方依赖的风险。

### 三、应收账款回收风险

公司截至 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 51,089,586.44 元、51,021,256.21 元和 35,507,169.88 元，占当期/年营业收入金额的比例分别为 145.87%、53.73%、35.13%，应收账款余额较大，且逐年增长，主要受到公司主要客户所实施工程的验收期限（包括客户基

建工程的整体验收)等影响。公司报告期内部分项目整体验收进度较慢,导致项目的验收款、质保金回收较慢。公司最近二年一期主要客户包括:国网上海市电力公司、中铁十二局电气化工程有限公司、中铁十四局集团电气化工程有限公司等,客户信用良好,应收账款回收风险较小。但随着公司业务规模的扩大,应收账款可能会逐年增加,公司仍存在应收账款回收风险。

## 四、营运资金不足风险

公司2014年1-4月、2013年、2012年,经营活动产生的现金流量分别为-2,269,560.74元、-6,017,548.97元、8,567,541.80元。2014年1-4月、2013年经营活动产生的现金流入减少,导致其现金流量净额为流出。报告期内公司主要是由于应收账款回收较慢导致营运资金紧张。

## 五、公司治理风险

有限公司期间,公司虽设立了“三会”,但未制定相关议事规则,“三会”未严格履行职责,同时公司内部控制也存在一定的欠缺。股份公司成立后,逐步建立健全了法人治理结构,制定了“三会”议事规则,制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短,各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司经营规模不断扩大,业务范围不断扩展,人员不断增加,对公司治理将会提出更高的要求。因此,公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要,而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

# 目 录

释 义.....	1
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>3</b>
一、公司基本情况 .....	3
二、股票挂牌情况 .....	4
（一）股票挂牌基本情况.....	4
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺 .....	4
三、股权结构及变化情况 .....	5
（一）股权结构图.....	5
（二）控股股东、实际控制人的基本情况.....	5
（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况.....	6
（四）公司股本形成及变化.....	7
（五）重大资产重组情况 .....	25
四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	25
（一）董事基本情况.....	25
（二）监事基本情况.....	27
（三）高级管理人员基本情况.....	28
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	29
六、与本次挂牌有关的机构 .....	31
（一）主办券商.....	31
（二）律师事务所.....	31
（三）会计师事务所.....	31
（四）资产评估机构.....	32
（五）证券登记结算机构.....	32
（六）证券交易场所.....	32
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>33</b>
一、业务、产品介绍 .....	33
（一）主要业务.....	33
（二）主要产品及其用途.....	33
二、组织结构及业务流程 .....	37
（一）公司组织结构图.....	37
（二）公司主要的业务流程.....	37
三、业务关键资源要素 .....	41
（一）产品使用的主要技术.....	41

(二) 主要无形资产情况.....	44
(三) 业务许可资格(资质)情况.....	49
(四) 特许经营权情况.....	49
(五) 重要固定资产情况.....	49
(六) 员工情况.....	52
(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素.....	56
四、业务经营情况.....	56
(一) 业务收入构成及产品的销售情况.....	56
(二) 产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况.....	57
(三) 产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况.....	59
(四) 重大业务合同及履行情况.....	61
五、公司商业模式.....	65
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	66
(一) 行业概况.....	66
(二) 市场规模.....	68
(三) 风险特征.....	69
(四) 公司在行业中的竞争地位.....	70
(五) 公司业务发展空间和前景.....	74
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>76</b>
一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	76
二、董事会关于公司治理机制的说明.....	77
三、最近二年一期内容存在的违法违规及受处罚情况.....	78
四、独立运营情况.....	78
(一) 业务独立.....	78
(二) 资产独立.....	79
(三) 人员独立.....	79
(四) 公司财务独立.....	79
(五) 公司机构独立.....	79
五、同业竞争情况.....	80
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况.....	80
(二) 控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺.....	81
六、公司是否存在资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施.....	81
(一) 最近二年一期内容公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况.....	81
(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况.....	81

(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	82
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况 .....	82
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况 .....	82
(二) 董事、监事、高级管理人员之间的关联关系 .....	83
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形 .....	83
(四) 董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形 .....	84
(五) 董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形 .....	84
(六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形 .....	84
(七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形 .....	84
八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况 .....	85
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>86</b>
一、最近二年一期财务报表和审计意见 .....	86
(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表 .....	86
(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	97
(三) 最近二年一期财务会计报告的审计意见 .....	97
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	97
(一) 会计期间 .....	97
(二) 记账本位币 .....	97
(三) 记账基础和计价原则 .....	97
(四) 现金及现金等价物的确定标准 .....	98
(五) 外币业务和外币报表折算 .....	98
(六) 应收款项坏账准备 .....	98
(七) 存货 .....	100
(八) 固定资产 .....	101
(九) 无形资产 .....	103
(十) 收入 .....	105
(十一) 政府补助 .....	105
(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债 .....	106
(十三) 关联方 .....	106
(十四) 主要会计政策、会计估计的变更及前期差错更正 .....	107
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	107
(一) 最近二年一期主要会计数据和财务指标简表 .....	107
(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明 .....	110
(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明 .....	114

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种 .....	116
(五) 主要资产情况及重大变化分析 .....	118
(六) 主要负债情况 .....	133
(七) 股东权益情况 .....	140
四、关联交易 .....	140
(一) 公司的关联方 .....	140
(二) 关联方交易 .....	142
(三) 关联方往来余额 .....	144
(四) 决策权限 .....	147
(五) 决策程序 .....	147
五、重要事项 .....	148
(一) 资产负债表日后事项 .....	148
(二) 或有事项 .....	148
(三) 其他重要事项 .....	148
六、资产评估情况 .....	149
七、股利分配 .....	149
(一) 报告期内股利分配政策 .....	149
(二) 实际股利分配情况 .....	149
(三) 公开转让后的股利分配政策 .....	150
八、风险因素和自我评价 .....	150
(一) 市场相对集中风险 .....	150
(二) 核心部件依赖第三方的风险及对策 .....	150
(三) 应收账款回收风险 .....	151
(四) 营运资金不足风险 .....	151
(五) 公司治理风险 .....	151
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>153</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	153
二、主办券商声明 .....	154
三、申请挂牌公司律师事务所声明 .....	155
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	156
五、资产评估机构声明 .....	157
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>158</b>



## 释 义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

森达电气、股份公司、公司	指	福建森达电气股份有限公司，整体变更前为福建森达电气有限公司
有限公司、森达电气有限	指	福建森达电气有限公司，森达电气股改的前身，设立之初公司名字为曾为“福建省南平今新装璜装饰有限公司”、“福建龙源电气有限公司”
协达贸易	指	香港协达贸易公司
汇达电气	指	香港汇达电气公司
三明优信	指	三明优信电力实业总公司
汇达电气集团	指	香港汇达电气集团有限公司
汇创实业	指	福建汇创实业（集团）股份有限公司
博峰智能	指	福州博峰智能电器有限公司
和颐电气	指	上海和颐电气设备有限公司
标智电子	指	福州标智电子科技有限公司
德银机电	指	福州德银机电设备有限公司
鼎鑫电气	指	福州鼎鑫电气技术有限公司
《审计报告》	指	2014 年 7 月 9 日北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的[2014]京会兴审字第 10010212 号《审计报告》
主办券商	指	中航证券有限公司
福州市工商局	指	福州市工商行政管理局
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	股份公司不时修订并适用的公司章程（具体视上下文而定）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2005 年修订）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2005 年修订）
《监管办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（证监会令第 85 号）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
商标局	指	国家工商行政管理总局商标局
元、万元	指	人民币元、万元
高压开关协会	指	中国电器工业协会高压开关分会
ABB	指	总部位于瑞士的 ABB 集团及其下属公司
施耐德	指	总部位于巴黎的施耐德电气及其下属公司
西门子	指	总部位于柏林和慕尼黑的西门子集团公司及其下属公司
输配电	指	输电与配电简称输配电，是电力系统中发电厂（生产者）与电力用户（消费者）之间输送电能与分配电能的环节。通常将电能从电源点送往负荷中心的线路称为输电线路，将电能从负荷中心进行分配的线路称为配电线路。
成套开关设备	指	将一个或多个开关设备和与之相关的控制、测量、信号、保护、调节等设备，由制造厂家负责完成所有内部的电气和机械连接，用结构件完整地组装在一起的一种组合开关设备。
断路器	指	断路器可以通断正常的负荷电流，而且能够承受一定时间的短路电流，切除故障线路的设备。其中，触头在高真空的壳内断开和闭合的为真空断路器
CQC	指	中国质量认证中心
CCC	指	我国从2002 年5 月1 日起实行国家强制认证制度
ISO	指	国际标准化组织
ERP	指	Enterprise Resources Planning 的简称，即企业资源规划
kV	指	千伏特，电压的计量单位，1kV=1000V
A	指	安培，电流计量单位
报告期/最近二年一期	指	2012年、2013年、2014年1-4月

本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入导致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：福建森达电气股份有限公司

公司英文名称：Fujian Senda Electric Co.,Ltd.

法定代表人：李建民

有限公司设立日期：1995 年 5 月 31 日

股份公司设立日期：2014 年 5 月 13 日

注册资本：5000 万元

住所：福州市仓山区金山大道 618 号鼓楼园 11 座

邮编：350002

董事会秘书或信息披露事务负责人：谢贵运

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

主营业务：公司主营业务为高、低压成套开关设备以及真空断路器的研发、生产和销售，产品广泛应用于城乡电网工程、建筑配电行业、工业电气自动化控制等领域。

组织机构代码：61133464-0

电话：0591-83747388（8025）

传真：0591-83745335

电子邮箱：guiyun.xie@fjsenda.com

互联网网址：www.fjsenda.com

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：831406

股份简称：森达电气

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：5000 万股

挂牌日期：     年   月   日

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

#### 1、股东所持股票的限售依据与限售安排

根据《公司法》第一百四十一条、《业务规则》第二章第八条以及《公司章程》第二十七条的规定，截至本公开转让说明书披露之日，股份公司成立未  
满一年，发起人股份均暂无可公开转让的股票。

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

序号	股东姓名	持股数 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押、冻结	本次可进行 公开转让的 股份数量	职务
1	李建民	22,350,000	44.70	否	0	董事长
2	蒋利建	10,000,000	20.00	否	0	董事
3	叶中香	7,500,000	15.00	否	0	监事会主席
4	林发光	5,000,000	10.00	否	0	董事、副总经理
5	林东伟	2,500,000	5.00	否	0	董事
6	陈泽银	650,000	1.30	否	0	董事、总经理
7	陈光平	500,000	1.00	否	0	监事
8	谢贵运	500,000	1.00	否	0	副总经理、董事 会秘书

9	陈钦武	500,000	1.00	否	0	——
10	陈秀丹	500,000	1.00	否	0	财务总监

## 2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、股权结构及变化情况

### （一）股权结构图



### （二）控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东、实际控制人为李建民。公司控股股东、实际控制人基本情况如下：

**李建民**，董事长，男，1953年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1980年毕业于福州大学电器专业，本科学历，高级工程师。1975年7月至1977年2月，就职于福建省永安内燃机配件厂，担任工人；1977年3月至1980年2月，就读于福州大学电机系；1980年3月至1993年8月，就职于福州电气控制设备厂，担任副厂长；1993年9月至2000年6月，就职于福州同溢通用电气有限公司，担任总经理；1995年7月至2000年6月，就职于福建金星电力电气有限公司，担任总经理；2004年6月至2014年7月，担任福州博峰智能电器有限公司法定代表人、董事长。2014年7月至今担任福州博峰智能电器有限公司董事。2005年10月至2007年6月担任福州鼎鑫电气技术有限公司法定代表人、董事长。2000年7月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，曾任

董事长兼总经理，现任董事长，持有公司 44.7%的股份，为公司控股股东、实际控制人。

1979 年，获共青团福建省委授予“福建省新长征突击手”；1998 年，获福州市委授予“福州市劳动模范”；2003 年，负责组织开发 MLS-S 型低压双面抽出式开关柜，获福州市科学技术进步三等奖；2006 年，负责组织开发 MLSD 型低压单面靠墙抽出式开关柜，获福州市科学技术进步三等奖。

## 2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

2011 年 10 月至 2013 年 6 月，香港汇达电气集团有限公司是公司的唯一投资人，李建民持有香港汇达电气集团有限公司 46.36% 股权，李建民为香港汇达电气集团有限公司控股股东、第一大股东。李建民通过香港汇达电气集团有限公司持有公司 46.36% 股权。李建民为公司的实际控制人。

2013 年 6 月以后李建民直接持有公司股份，为公司的第一大股东、控股股东，实际控制人。

### （三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况

#### 1、公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或其他 争议事项情况
1	李建民	22,350,000	44.70	境内自然人	无
2	蒋利建	10,000,000	20.00	境内自然人	无
3	叶中香	7,500,000	15.00	境内自然人	无
4	林发光	5,000,000	10.00	境内自然人	无
5	林东伟	2,500,000	5.00	境内自然人	无
6	陈泽银	650,000	1.30	境内自然人	无
7	陈光平	500,000	1.00	境内自然人	无
8	谢贵运	500,000	1.00	境内自然人	无
9	陈钦武	500,000	1.00	境内自然人	无
10	陈秀丹	500,000	1.00	境内自然人	无

合计	50,000,000	100	—	—
----	------------	-----	---	---

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 2、前十名股东之间的关联关系

公司发起人股东中，谢贵运为陈光平的妹夫。除此以外，公司发起人股东之间没有其他关联关系。

## （四）公司股本形成及变化

有限公司设立至今，其股本及股东构成变化具体情况如下：

### 1、有限公司设立

1995年5月12日，南平市延平区对外经济贸易委员会出具延外经贸资字（1995）09号文件《关于同意外资企业“福建省南平今新装璜装饰有限公司”章程的批复》，同意（1）今新装璜的章程；（2）外资企业名称为“福建省南平今新装璜装饰有限公司”；（3）法定地址为南平市滨江大道望辉广场32-33号；（4）外资企业投资总额为280万元人民币，注册资本为200万元人民币，注册资金在外资企业营业执照签发之日起六个月内缴清，注册外资金自筹解决；（5）经营范围为生产装饰材料及承揽建筑装修、装璜工程；（6）同意外资企业董事会由董事长由李建军、副董事长吴光彦、郑发辉等三人组成；（7）经营期限为15年；（8）外资企业主管部门为南平市延平区对外经济贸易委员会。

1995年5月24日，福建省人民政府核发外经贸闽府南字[1995]0023号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

1995年5月24日，今新装璜向南平市工商局申请外商投资企业设立登记。

1995年5月31日，国家工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：工商企独闽字第01781号），住所为南平市滨江大道望辉广场32-33号；企业类型为外商独资经营；经营范围为生产装饰材料及承揽建筑装修、装饰工程；注册资本为人民币200万元；董事长为李建军；副董事长为吴光彦、郑发辉；总经理为李建军；执照正本有效期自1995年5月31日至1996年5月31日。

公司设立时，股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港协达贸易公司	200.00	0	0
合计		200.00	0	0

## 2、有限公司第一次增加注册资本（200 万元增至 600 万元，第一期缴纳注册资本）

1996 年 1 月 8 日，南平市延平区对外经济贸易委员会出具延外经贸资字（1996）01 号《关于同意外资企业福建省南平今新装璜装饰有限公司变更章程等事项的批复》，同意(1)独资公司南平今新装璜装饰有限公司名称变更为福建龙源电气有限公司；（2）公司投资总额为 800 万元人民币，注册资本为 600 万元人民币，全部以外汇折人民币投入，注册资本自公司批准之日起六个月内缴清；（3）公司新董事会由董事长李爱珍女士，董事蒋亨发、林田华女士等三人组成；（4）公司生产经营范围变更为生产高低压成套开关设备及电器原件；（5）公司法定地址变更为南平市梅峰路 12 号 406 室。

1996 年 3 月 6 日，南平市延平审计师事务所出具延社审（96）外验字第 008 号《验资报告》，公司由协达贸易独资经营，投资总额为 800.00 万元人民币，注册资本为 600 万元人民币，根据公司章程规定投资方式全部以外汇折人民币投入，注册资本需在营业执照签发之日起六个月内全部缴清。根据公司提供的福建省人民政府 1995 年 5 月 15 日外经贸闽府榕字（1995）0023 号批准证书与国家工商行政管理局 1996 年 2 月 7 日注册号企独闽总副字第 001260 号营业执照（副本）等，经审验，截至 1996 年 3 月 6 日止，龙源电气注册资本实际投资到位折合人民币为 453.65 万元，占注册资本的 75.61%，具体缴资情况如下：（1）1996 年 2 月 16 日，进口设备 WA3-163 型机组一套 3200000 港元，（HKD3200000 元）按当天国家牌价比率（中间价）1:10739 折合人民币 3436480 元。（2）1996 年 2 月 17 日和 26 日共投入人民币 110 万元，以上 1-2 项共计投入资本折合人民币 4536480 元，应占投资的 75.61%，不足到位（尚差）1463520 元人民币，待到资后再予验证。

本次工商变更后，森达电气有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港协达贸易公司	600.00	453.65	75.61



合计	600.00	453.65	75.61
----	--------	--------	-------

注：根据公司的书面说明，公司第一次增资时其中 110.00 万元出资为人民币形式，不符合当时适用的《中华人民共和国外资企业法实施细则》相关条款规定，并且以进口设备 WA3-163 型机组一套折合人民币 3,436,480.00 元，造成上述出资瑕疵的原因为公司当时对相关法律法规理解不当，并非主观故意改变出资形式，并且 110.00 万元人民币出资瑕疵问题公司已经于 2002 年第二期缴足注册资本时自行进行纠正，并由建诚信联合会计师事务所出具（2002）诚会师验字 S-021 号《验资报告》予以验证，至此，公司的注册资本由股东汇达电气全部以港元缴足。

根据公司设立时股东协达贸易出具的书面说明，公司设立初期由于实际生产经营需要协达贸易以 WA3-163 型机组设备替代对应的外汇出资，此次更换出资的行为协达贸易是予以认可的，公司股东以 WA3-163 型机组设备出资，具有合理性。根据公司提供的该设备的购买发票，发票的购买日期与延社审（96）外验字第 008 号《验资报告》的出具日期时间接近，此《验资报告》对该 WA3-163 型机组设备的估值价格为该设备购买价格按当天国家牌价比率（中间价）1:10739 折合后的人民币价格（即 3,436,480.00 元），该设备的出资价格公允。

### 3、有限公司第一次股权转让

2002 年 6 月 12 日，香港协达贸易公司与香港汇达电气公司签订《福建森达电气有限公司股权转让协议》，香港协达贸易公司将其在有限公司的全部投资及历年来的累计利润以 680 万港元的价格转让给香港汇达电气公司。

2002 年 6 月 13 日，有限公司召开关于投资者股权变更的会议，决定公司的全部资产包括所有债权、债务由原投资者香港协达贸易公司转让给香港汇达电气公司，变更完成后，董事会将由香港汇达电气公司重新委派。

2002 年 7 月 22 日，福州市鼓楼区对外经济贸易局出具鼓外[2002]113 号文件《关于同意福建森达电气有限公司股份转让的批复》，同意公司原投资方香港协达贸易公司将其所持股份全部转让给香港汇达电气公司；股份转让后，公司投资者为香港汇达电气公司；股份转让后，公司新董事会由五名成员组成。

2002 年 7 月 29 日，有限公司申请工商变更登记。

本次变更后，森达电气有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气公司	600.00	453.65	75.61
合计		<b>600.00</b>	<b>453.65</b>	<b>75.61</b>

#### 4、公司注册资本由 200 万增加至 600 万之第二期缴纳注册资本

2002 年 10 月 28 日，福建诚信联合会计师事务所出具（2002）诚会师验字 S-021 号《验资报告》，根据公司章程规定，公司申请登记的注册资本为 600 万元人民币，注册资本在营业执照签发之日起六个月内全部缴清，经审验，公司本次已收到其股东投入的注册资本（第二期）实收金额为 2,416,041.47 港元，折合人民币为 2,563,520.00 元。截至 2002 年 10 月 24 日止，连同第 1 期出资，公司累计收到全体股东投入的注册资本合计为 5,616,041.47 港元，折合人民币 600 万元整，占登记注册资本总额的 100%。

2002 年 11 月 20 日，森达电气有限申请变更工商登记。

本次缴纳注册资本后，森达电气有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气公司	600.00	600.00	100.00
合计		<b>600.00</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00</b>

注：截至本次出资完成后，森达电气有限完全缴足注册资本。福建森达有限公司设立之初于 1995 年 5 月 12 日取得南平市延平区对外经济贸易委员会出具延外经贸资字（1995）09 号文件《关于同意外资企业“福建省南平今新装璜装饰有限公司”章程的批复》，文件要求今新装璜注册资金在外资企业营业执照签发之日起六个月内缴清。

1996 年 1 月 8 日，南平市延平区对外经济贸易委员会批复同意今新装璜名称变更为福建龙源电气有限公司，投资总额为 800 万元人民币，注册资本为 600 万元人民币，全部以外汇折人民币投入，注册资本自公司批准之日起六个月内缴清。根据南平市延平审计师事务所于 1996 年 3 月 6 日出具的延社审（96）外验字第 008 号《验资报告》，截至 1996 年 3 月 6 日，公司缴纳第一期出资 453.65 万元人民币。根据福建诚信联合会计师事务所于 2002 年 10 月 28 日出具的（2002）诚会师验字 S-021 号《验资报告》，截至 2002 年 10 月 24 日，公司缴纳第二期出资。

公司分别于设立和第一次增资时未严格按照南平市延平区对外经济贸易委员会出具的文件要求期限内缴清注册资金，但公司后续的工商变更手续符合法律、法规及相关规定，并且已经于 2002 年 10 月 24 日缴足注册资本，并申请变更工商登记，不存在影响公司实际经营能力的情况。

2014 年 8 月 5 日，福州市鼓楼区对外贸易经济合作局（福州市鼓楼区对外经济贸易委员会为其前身）出具《证明》文件，确认森达电气的设立及后续的出资、增资行为有效，公司设立之初以及后续出资、增资时未在规定时间内出资的行为均不构成重大违法行为，将不会就此事项给予森达电气行政处罚。

2014 年 8 月 19 日，原森达电气有限设立时的工商登记机关南平市工商行政管理局出具《证明》文件，确认森达电气的设立及后续的出资、增资行为有效，公司设立之初以及后续出资、增资时未在规定时间内出资的行为均不构成重大违法行为，也未就此事项给予森达电气行政处罚。

#### 5、有限公司第二次增加注册资本（注册资本由 600 万元增加至 1160 万元）

2003 年 5 月 12 日，有限公司召开第三届四次董事会，决议（1）将企业历年累计利润及发展基金、储备基金转增为注册资本，具体金额为：累计利润 502 万元，发展基金 29 万元，储备基金 29 万元，合计 560 万元。转增后，企业注册资本由 600 万元人民币增加至 1160 万元人民币；（2）企业法定地址变更为新厂区地址“福州金山工业区桔园洲鼓楼园 11 座”。

2003 年 5 月 20 日，福州市鼓楼区对外贸易经济合作局出具鼓外[2003]068 号文件《关于同意福建森达电气有限公司增资等事项变更的批复》，同意公司进行增资，增资后公司总投资为 1500 万元人民币，注册资本为 1160 万元人民币，增资部分应于营业执照变更之日起一年内缴清；增资部分以累计利润 502 万元人民币，发展基金 29 万人民币及储备基金 29 万元人民币投入；同意公司法定地址进行变更。

2003 年 9 月 10 日，福建天联有限责任会计师事务所出具天联外企资(2003) 9007 号《验资报告》，经审验，截至 2003 年 8 月 31 日止，公司已将税后利润转增注册资本合计人民币 560 万元。

2003 年 9 月 15 日，有限公司申请变更工商登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额	实缴出资额	实缴出资额占
----	----	-------	-------	--------

		(万元)	(万元)	注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气公司	1160.00	1160.00	100.00
合计		<b>1160.00</b>	<b>1160.00</b>	<b>100.00</b>

## 6、有限公司第二次股权变更

2004 年 3 月 15 日，有限公司召开第三届第七次董事会，决议同意香港汇达电气公司以 250 万元人民币价款向三明优信电力实业总公司转让所持公司 25% 的股权，股权转让后，公司股权结构为香港汇达电气公司持有公司 75% 股权，三明优信电力实业总公司持有公司 25% 股权。

2004 年 3 月 28 日，香港汇达电气公司与三明优信电力实业总公司签订《股权转让协议书》，约定香港汇达电气公司以 250 万元价款向三明优信电力实业总公司转让其所持有限公司 25% 的股权，三明优信电力实业总公司在股权转让协议生效之日起的 15 个工作日内，将受让股价款 250 万元以现金方式一次性全部直接汇入到香港汇达电气公司指定的账户。

2004 年 4 月 1 日，福州市鼓楼区对外贸易经济合作局出具鼓外[2004]047 号文件《关于同意福建森达电气有限公司股权转让等事项变更的批复》，同意公司投资者汇达电气将所持森达电气有限的 25% 转让给三明优信；公司新董事会成员由七名组成；公司变更为中外合资企业。

2004 年 4 月 12 日，有限公司申请工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气公司	870.00	870.00	75.00
2	三明优信电力实业总公司	290.00	290.00	25.00
合计		<b>1160.00</b>	<b>1160.00</b>	<b>100.00</b>

## 7、有限公司第三次增加注册资本（1160 万元增加至 1560 万元）

2005 年 5 月 30 日，香港汇达电气公司和三明优信电力实业总公司签订《股权认定协议书》，双方同意将属香港汇达电气公司所有的历年累计未分配利润 400 万元转增注册资本，转增后，合资公司注册资本为 1560 万元，双方投入的

资本金分别是香港汇达电气公司为 1310 万元，三明优信电力实业总公司为 250 万元。

同日，有限公司召开第一届第三次董事会，决定（1）公司 2003、2004 年累计净利润 4581097.24 元，提留 5% 职工福利及奖励金 229054.86 元后，将属香港汇达电气公司应分配利润 4102042.38 元中的 400 万元用于转增注册资本，属三明优信电力实业总公司应分配利润 25 万元用于分红（三明优信电力实业总公司可供分配利润时间自 2004 年 5 月 1 日起）。转增后公司注册资本为 1560 万元，并根据双方实际投入的资金调整股权比例，香港汇达电气公司占 83.97%，人民币出资 1310 万元，明优信电力实业总公司占 16.03%，人民币出资 250 万元；（2）将经营期限延期为 50 年；（3）将注册地址更正为“福州市仓山区金山大道 618 号鼓楼园 11 座”。

2005 年 6 月 8 日，福州市鼓楼区对外贸易经济合作局出具鼓外[2005]115 号文件《关于同意福建森达电气有限公司增资等事项变更的批复》，同意以上内容进行变更。

2005 年 7 月 22 日，福建天联有限责任会计师事务所出具 CPA 天联外企资（2005）208 号《验资报告》，经审验，截至 2005 年 7 月 20 日止，公司已将税后利润转增注册资本合计人民币 400 万元整。

2005 年 7 月 25 日，有限公司向福州市工商局申请上述增资 400 万元缴纳的实收资本变更的工商登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气公司	1310.00	1310.00	83.97
2	三明优信电力实业总公司	250.00	250.00	16.03
合计		1560.00	1560.00	100.00

注：公司 2005 年 6 月增资时，公司未按照各股东持股比例分配利润的行为，由公司董事会决议通过，符合公司章程第四十八条规定的除外情形。公司各股东于 2004 年 5 月 25 日签署的股东会决议对明确约定了 2004 年 5 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日经营期利润分红的方式（未按照持股比例分配），即对公司各股东未按股权比例分配方案从股东会层面予以确认。因此，公司 2005 年增资时，虽未

按照各股东持股比例分配利润,但是经过了公司相应股东会、董事会的决策程序,各股东均予以确认,不损害公司股东的利益,不存在纠纷或潜在纠纷,符合公司章程的规定。此外,《公司法》(2005 年修订)第三十五条明确公司股东可以约定不按照出资比例分取红利。因此,公司未按照持股比例分配利润的行为符合前述公司法的规定。

## 8、有限公司第三次股权转让

2005 年 6 月 16 日,香港汇达电气公司与香港汇达电气集团有限公司签订《股权转让协议》,香港汇达电气公司将所持有的有限公司全部投资及历年来的累计利润以 1600 万港元的价格转让给香港汇达电气集团有限公司。

2005 年 6 月 28 日,有限公司召开第一届第四次董事会,决议同意香港汇达电气公司将其所持有的公司所有股权转让给香港汇达电气集团有限公司。

2005 年 9 月 21 日,福州市鼓楼区对外贸易经济合作局出具鼓外[2005]179 号文件《关于福建森达电气有限公司股份转让的批复》,同意公司原投资方香港汇达电气公司将其所持股份全部转让给香港汇达电气集团有限公司。

2005 年 10 月 31 日,有限公司申请变更工商登记。

本次变更后,森达电气有限的股权结构如下:

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例(%)
1	香港汇达电气集团有限公司	1310.00	1310.00	83.97
2	三明优信电力实业总公司	250.00	250.00	16.03
合计		1560.00	1560.00	100.00

## 9、有限公司第四次股权转让

2006 年 6 月 29 日,香港汇达电气集团有限公司与福建汇创实业(集团)股份有限公司签订《股权转让合同书》,香港汇达电气集团有限公司将持有的有限公司 55%股权以 1045 万元人民币价格转让给福建汇创实业(集团)股份有限公司。

2006 年 7 月 1 日,有限公司召开董事会,决议香港汇达电气集团向福建汇创实业(集团)股份有限公司转让所持公司 55%的股权。

2006年9月18日，福州市鼓楼区对外贸易经济合作局出具鼓外[2006]159号文件《关于福建森达电气股份有限公司股份转让的批复》，同意公司投资者汇达电气集团将持有的公司55%股权转让给汇创实业；新一届董事会成员由五名组成；核准投资各方于2006年8月11日签署的公司合同、章程修改。

2006年11月27日，有限公司申请变更工商登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例(%)
1	福建汇创实业(集团) 股份有限公司	858.00	858.00	55.00
2	香港汇达电气集团有 限公司	452.00	452.00	28.97
3	三明优信电力实业总 公司	250.00	250.00	16.03
合计		1560.00	1560.00	100.00

#### 10、有限公司第五次股权转让

2008年4月18日，福建汇创实业(集团)股份有限公司与香港汇达电气集团有限公司签订《股权转让合同书》，福建汇创实业(集团)股份有限公司将持有的有限公司25%股权以487万元人民币价格转让给香港汇达电气集团有限公司。

2008年4月18日，有限公司召开董事会，决议福建汇创实业(集团)股份有限公司向香港汇达电气集团有限公司转让所持公司25%的股权。

2008年4月18日，香港汇达电气集团有限公司、福建汇创实业(集团)股份有限公司和三明优信电力实业总公司重新签署了公司章程。

2008年5月26日，福州市鼓楼区对外贸易经济合作局出具鼓外[2008]070号文件《关于外资企业福建森达电气股份有限公司股权转让的批复》，同意公司投资者汇创实业将持有的公司25%股权转让给汇达电气集团；董事会仍由五名成员组成，董事长为公司法定代表人；核准公司投资方于2008年4月18日重新签订的公司合同、章程。

2008年6月20日，有限公司申请变更工商登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气集团有限公司	842.00	842.00	53.97
2	福建汇创实业(集团)股份有限公司	468.00	468.00	30.00
3	三明优信电力实业总公司	250.00	250.00	16.03
合计		1560.00	1560.00	100.00

### 11、有限公司第四次增加注册资本（1560 万元至 3000 万元）之第一期出资

2009 年 2 月 26 日，有限公司召开董事会，决议增加注册资本 1440 万元人民币，由香港汇达电气集团有限公司单独出资（首次到资比例不低于新增部分的 20%，其余在营业执照变更之日起两年内缴清），增资后公司投资总额为 4057 万元人民币，注册资本为 3000 万元人民币。

2009 年 3 月 3 日，福州市鼓楼区对外贸易经济合作局出具鼓外[2009]025 号文件《关于中外合资经营企业福建森达电气有限公司增加投资等事项的批复》，同意公司投资总额增加 2057 万元人民币，注册资本增加 1440 万元人民币，增加投资后，公司投资总额为 4057 万元人民币，注册资本为 3000 万元人民币；核准公司投资方于 2009 年 2 月 26 日就上述变更事项签订的《合同修改》、《章程修改》，原批准的其他事项不变。

2009 年 3 月 18 日，福建闽兴会计师事务所有限公司出具（2009）闽兴所验字第 019 号《验资报告》，公司申请增加注册资本人民币 1440 万元，由香港汇达电气集团有限公司以等值外汇现金分次投入，且首次出资比例不低于新增部分的 20%，其余在营业执照变更之日起两年内缴清，变更后注册资本为人民币 3000 万元，均为货币出资。经审验，截至 2009 年 3 月 13 日止，公司已收到出资者缴纳的本期新增注册资本合计人民币 440 万元，占新增注册资本的 30.56%。

2009 年 3 月 19 日，有限公司办理上述工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
----	----	---------------	---------------	----------------------



1	香港汇达电气集团有限公司	2282.00	1282.00	42.73
2	福建汇创实业（集团）股份有限公司	468.00	468.00	15.60
3	三明优信电力实业总公司	250.00	250.00	8.33
合计		3000.00	2000.00	66.66

## 12、有限公司第六次股权转让

2009年9月6日，有限公司召开股东会，决议福建汇创实业（集团）股份有限公司将所持有的有限公司15.6%即468万元人民币股权，以人民币570万元价格全部转让给香港汇达电气集团有限公司，股权转让后，香港汇达电气集团有限公司持有有限公司91.67%股权，即人民币2750万元，三明优信电力实业总公司持有有限公司8.33%股权，即人民币250万元；同意免去林美金公司董事职务，选举董事长李建民、副董事长苏振兴、董事林发光、叶中香、林东伟等五位同志组成有限公司新一届董事会，其中李建民为公司法定代表人，委派蒋利建担任公司监事；重新签订公司章程、合同修改条款。

同日，福建汇创实业（集团）股份有限公司与香港汇达电气集团有限公司签订《股权转让合同书》，福建汇创实业（集团）股份有限公司将持有的有限公司15.6%即468万元人民币股权以人民币570万元价格转让给香港汇达电气集团有限公司。

2009年9月22日，福州市仓山区对外贸易经济合作局出具榕仓外企字（2009）105号文件《关于外资企业福建森达电气有限公司股权转让等变更事项的批复》，（1）同意福建汇创实业（集团）股份有限公司将15.6%股权全部转让给香港汇达电气集团有限公司，股权转让后，香港汇达电气集团有限公司出资2750万元人民币，占91.67%；三明优信电力实业总公司出资250万元人民币，占8.33%股权；（2）公司董事会由五名成员组成；（3）核准公司投资双方就上述变更事项于2009年9月6日重新签订的《章程》、《合同》。

2009年10月14日，有限公司申请变更工商登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例(%)
1	香港汇达电气集团有	2750.00	1750.00	58.33

	限公司			
2	三明优信电力实业总公司	250.00	250.00	8.33
合计		3000.00	2000.00	66.66

注：根据公司的说明，汇创实业为福州市电力公司下属总管多种经营的企业。汇创实业为了能借助福州市电力公司的优势，进一步发展生产、扩大规模，以增加市场占有率，于 2006 年 6 月受让汇达电气集团持有的森达电气 55%的股权。

2008 年起，汇创实业为了落实国家电网公司关于做好“主辅分离”工作的有关会议精神，分两次分别于 2008 年 4 月和 2009 年 9 月将其所持有的森达电气的全部股权转让给汇达电气集团。

### 13、有限公司第四次增加注册资本（1560 万元至 3000 万元）之第二期出资

2010 年 8 月 30 日，福建闽兴会计师事务所有限公司出具（2010）闽兴所验字第 312 号《验资报告》，该验资报告审验结果部分说明，经审验，截至 2010 年 8 月 26 日止，公司已收到香港汇达电气集团有限公司缴纳的第 2 期新增注册资本合计人民币 1000 万元。全体股东的累计货币出资额人民币 3000 万元，占注册资本的总额的 100%。

2010 年 9 月 2 日，有限公司申请变更工商登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气集团有限公司	2750.00	2750.00	91.67
2	三明优信电力实业总公司	250.00	250.00	8.33
合计		3000.00	3000.00	100.00

### 14、有限公司第七次股权转让

2010 年 9 月 8 日，有限公司召开董事会，决议三明优信电力实业总公司将所持有的有限公司 8.33%即 250 万元人民币股权，以人民币 250 万元价格全部转让给香港汇达电气集团有限公司，股权转让后，香港汇达电气集团有限公司持有有限公司 100.00%股权，即人民币 3000 万元；同意免去苏振兴公司副董事

长职务，同意委派董事长李建民、董事蒋利建、林发光、叶中香、林东伟等五位同志组成有限公司新一届董事会，其中李建民为公司法定代表人，委派郑荆生担任公司监事；重新签订公司章程。

同日，有限公司召开股东会，同意上述事项。

同日，三明优信电力实业总公司与香港汇达电气集团有限公司签订《股权转让合同书》，约定三明优信电力实业总公司以人民币 250 万元价格将所持有的有限公司 8.33% 即 250 万元人民币股权转让给香港汇达电气集团有限公司，香港汇达电气集团有限公司在办理完毕股权转让手续并取得营业执照后 7 个工作日内，向三明优信电力实业总公司支付全部股权转让款人民币 250 万元。

2010 年 9 月 20 日，福州市仓山区对外贸易经济合作局出具榕仓外企字（2010）137 号文件《关于同意福建森达电气有限公司股权转让等的批复》，同意（1）原投资者三明优信将 8.33% 股权全部转让给汇达电气集团，股权转让后，汇达电气集团持有 100% 股权；（2）公司董事会由五名成员组成，监事一人；（3）核准公司投资者就上述变更事项于 2010 年 9 月 8 日新签订的外资企业《章程》。

2010 年 11 月 25 日，有限公司申请变更工商登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气集团有限公司	3000.00	3000.00	100.00
合计		3000.00	3000.00	100.00

#### 15、有限公司第五次增加注册资本（3000 万至 5000 万）之第一期出资

2011 年 5 月 5 日，有限公司召开董事会，决议将公司注册资本增加至 5000 万元人民币，增资后公司投资总额为 7000 万元人民币，以 2010 年度的年利润 400 万元等值外汇投入，本次新增部分在变更营业执照时先到资 20%，其余在两年内全部缴清，并对章程做相应的修改。

2011 年 5 月 13 日，福州市仓山区对外贸易经济合作局出具榕仓外企（2011）59 号文件《关于同意福建森达电气有限公司增资的批复》，（1）同意公司增加投资总额 2943 万元人民币，增加注册资本 2000 万元人民币，注册资本增加至 5000 万元人民币，新增注册资本以 2010 年度利润 400 万元人民币及等值的

现汇投入，并应当在申请变更登记时缴付 20%，其余在二年内全部缴清；（2）核准公司投资方就上述变更事项于 2011 年 5 月 5 日修改《章程》条款。

2011 年 10 月 11 日，福州宏友有限责任公司会计师事务所出具榕宏友验字(2011)第 073 号《验资报告》，该验资报告说明，公司原注册资本为人民币 3000 万元，申请增加注册资本 2000 万元，应由股东于 2013 年 5 月 4 日前分期缴足，变更后注册资本为 5000 万元人民币。本次出资为新增注册资本第 1 期出资，出资额为 400 万元人民币，由未分配利润转增资本，转增基准日为 2010 年 12 月 31 日。经审验，截至 2011 年 9 月 30 日止，公司已将未分配利润合计人民币 400 万元转增实收资本。

2011 年 10 月 12 日，有限公司申请变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气集团有限公司	5000.00	3400.00	68.00
合计		5000.00	3400.00	68.00

#### 16、有限公司第五次增加注册资本（3000 万至 5000 万）之第二期出资

2012 年 12 月 29 日，森达电气有限召开董事会，决议变更公司出资方式如下：2011 年 5 月公司增加注册资本 2000 万元人民币，由股东汇达电气集团出资，变更后公司注册资本为 5000 万元人民币。本次新增注册资本以 2010 年度利润 400 万元人民币及等值的现汇投入，目前增资款尚有 1600 万元人民币未出资。现将新增注册资本 2000 万元人民币方式调整为：以 2010 年度利润 400 万元人民币转增、2011 年度利润 600 万元人民币转增及 400 万元人民币现汇、2012 年度利润 600 万元人民币转增，修改章程条款。

2013 年 1 月 5 日，福州市仓山区对外贸易经济合作局出具榕仓外企字(2013)2 号文件《关于同意福建森达电气有限公司变更投资方式的批复》，批复如下：

（1）同意公司于 2011 年增加注册资本 2000 万元人民币出资方式变更为以 2010 年至 2012 年利润转增 1600 万元人民币及 400 万元人民币等的现汇投入；（2）同意公司 2012 年 12 月 29 日签订的公司章程修改条款。

2013 年 1 月 8 日，福州宏友有限责任公司会计师事务所出具榕宏友验字(2013)第[003]号《验资报告》，该验资报告说明，公司原注册资本为人民币 3000 万

元，申请增加注册资本 2000 万元，应由股东于 2013 年 5 月 4 日前分期缴足，变更后注册资本为 5000 万元人民币。本次出资为新增注册资本第 2 期出资，出资额为 1000 万元人民币，其中以货币出资人民币 400 万元，以未分配利润转增实收资本人民币 600 万元，未分配利润转增基准日为 2011 年 12 月 31 日。经审验，截至 2013 年 1 月 5 日止，公司已收到股东缴纳和转增的新增注册资本第 2 期出资，合计人民币 1000 万元。

本次变更后，森达电气有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气集团有限公司	5000.00	4400.00	88.00
合计		<b>5000.00</b>	<b>4400.00</b>	<b>88.00</b>

#### 17、有限公司第五次增加注册资本（3000 万至 5000 万）之第三期出资

2013 年 4 月 12 日，福州宏友有限责任会计师事务所出具榕宏友验字(2013)第 022 号《验资报告》，该验资报告说明，公司原注册资本为人民币 3000 万元，申请增加注册资本 2000 万元，应由股东于 2013 年 5 月 4 日前分期缴足，变更后注册资本为 5000 万元人民币。本次出资为新增注册资本第 3 期出资，以未分配利润转增实收资本人民币 600 万元，转增基准日为 2012 年 12 月 31 日。经审验，截至 2013 年 4 月 11 日止，公司已将未分配利润合计人民币 600 万元转增实收资本。

2013 年 4 月 19 日，有限公司申请变更工商登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	香港汇达电气集团有限公司	5000.00	5000.00	100.00
合计		<b>5000.00</b>	<b>5000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 18、有限公司第八次股权转让

2013 年 6 月 18 日，香港汇达电气集团有限公司分别与李建民、蒋利建、叶中香、林发光、林东伟签订《股权转让协议》，香港汇达电气集团有限公司向李建民转让有限公司 50% 股权，向蒋利建转让有限公司 20% 股权，向叶中香

转让有限公司 15% 股权，向林发光转让有限公司 10% 股权，向林东伟转让有限公司 5% 股权，前述转让价款均按照出资额的 1:1 比例转让。

2013 年 7 月 18 日，有限公司召开股东会，同意李建民等自然人受让香港汇达电气集团有限公司在有限公司 100% 的股权，受让后李建民持有 50% 股权、蒋利建持有 20% 股权、叶中香持有 15% 股权、林发光持有 10% 股权、林东伟持有 5% 股权；股权转让后，撤销原公司组织机构，由李建民、蒋利建、叶中香、林发光、林东伟组成新一届股东会，同意选举李建民、蒋利建、叶中香、林发光、林东伟为公司董事，同意选举郑荆生为监事；股权受让后森达电气有限债权债务（含涉外税收）由新投资者按出资比例承担相应权利和义务；公司类型由有限责任公司（台港澳法人独资）变更为有限责任公司（自然人投资或控股）。

2013 年 7 月 30 日，福州市仓山区对外贸易经济合作局出具榕仓外企(2013)72 号文件《关于同意福建森达电气有限公司股权转让的批复》，同意（1）汇达电气集团持有的森达电气有限 50% 股权转让给李建民；20% 的股权转让给蒋利建；15% 的股权转让给叶中香；10% 的股权转让给林发光，5% 的股权转让给林东伟。股权转让后，李建民出资 2500 万元人民币，占注册资本 50%；蒋利建出资 1000 万元人民币，占注册资本 20%；叶中香出资 750 万元人民币，占注册资本 15%；林发光出资 500 万元人民币，占注册资本 10%；林东伟出资 250 万元人民币，占注册资本 5%；（2）股权转让后，由新投资者对公司承担相应权利及义务；（3）股权转让后，公司性质由外资企业变更为内资有限公司，原公司的章程及其修正案同时废止。

2013 年 8 月 8 日，福州市对外贸易经济合作局出具《外商投资企业批准证书注销回执》（编号：H350100002013023），证明有公司限因转为内资企业提前终止，于 2013 年 8 月 8 日向福州市外经贸局缴回外商投资企业批准证书。

2013 年 8 月 9 日，福州市工商局出具（榕）登记外迁字[2013]第 04003406 号《企业迁移登记调档通知函》，同意有限公司迁至福州工商局登记注册，并将企业登记档案移送。

2013 年 8 月 9 日，有限公司申请变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例 (%)
1	李建民	2500.00	2500.00	50.00

2	蒋利建	1000.00	1000.00	20.00
3	叶中香	750.00	750.00	15.00
4	林发光	500.00	500.00	10.00
5	林东伟	250.00	250.00	5.00
合计		5000.00	5000.00	100.00

### 19、2013年11月15日，有限公司第九次股权转让

2013年11月13日，有限公司召开股东会，决议同意公司原股东李建民将持有的公司1.3%股权（对应出资额为65万元）以65万元价格转让给新股东陈泽银、同意公司原股东李建民将持有的公司1%股权（对应出资额为50万元）以50万元价格转让给新股东谢贵运、同意公司原股东李建民将持有的公司1%股权（对应出资额为50万元）以50万元价格转让给新股东陈钦武、同意公司原股东李建民将持有的公司1%股权（对应出资额为50万元）以50万元价格转让给新股东陈光平、同意公司原股东李建民将持有的公司1%股权（对应出资额为50万元）以50万元价格转让给新股东陈秀丹；同意选举李建民、蒋利建、叶中香、林发光、林东伟为公司董事；同意免去郑荆生监事职务，同意选举吴文萍为公司监事；股权转让后森达电气有限债权债务（含涉外税收）由新投资者按出资比例承兑；同意公司经营范围变更为：高低压成套设备、电器元件，输配电及控制设备，电气设备，机电设备的研究、开发、生产和销售；电气技术开发、咨询及服务；机电设备安装工程专业承包（除特种设备）；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）；同意就上述变更事项修改公司章程相应条款。

同日，李建民与陈泽银、陈钦武、谢贵运、陈光平、陈秀丹签订《福建森达电气有限公司股权转让协议》，李建民将其持有的公司1.3%股权转让给陈泽银、将其持有的公司1%股权转让给陈钦武、将其持有的公司1%股权转让给谢贵运、将其持有的公司1%股权转让给陈光平、将其持有的公司1%股权转让给陈秀丹。

2013年11月15日，有限公司申请变更工商登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴出资额占 注册资本比例(%)
----	----	---------------	---------------	---------------------

1	李建民	2235.00	2235.00	44.70
2	蒋利建	1000.00	1000.00	20.00
3	叶中香	750.00	750.00	15.00
4	林发光	500.00	500.00	10.00
5	林东伟	250.00	250.00	5.00
6	陈泽银	65.00	65.00	1.30
7	谢贵运	50.00	50.00	1.00
8	陈钦武	50.00	50.00	1.00
9	陈光平	50.00	50.00	1.00
10	陈秀丹	50.00	50.00	1.00
合计		5000.00	5000.00	100.00

## 20、有限公司整体变更为股份有限公司

2013年12月5日，公司取得福州市工商局核发的（闽）登记内名变核字（2013）第19252号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“福建森达电气股份有限公司”。

2014年1月29日，森达电气有限召开股东会，同意森达电气有限整体变更为股份有限公司；聘请北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对森达电气有限进行审计，并聘请北京国融兴华资产评估有限责任公司对森达电气有限资产评估，同时以2013年12月31日作为审计和资产评估的基准日。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年3月15日出具的[2014]京会兴审字第10010146号《审计报告》（审计基准日为2013年12月31日），有限公司经审计账面净资产额度为人民币56,837,955.80元。

北京国融兴华资产评估有限责任公司于2014年3月16日出具的国融兴华评报字[2014]第020046号《评估报告》（评估基准日为2013年12月31日），有限公司净资产评估值为64,337,914.59元。

2014年4月7日，森达电气有限召开股东会，同意北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）、北京国融兴华资产评估有限责任公司对森达电气有限的审计和评估结果，并且通过了森达电气有限变更为股份公司的方案，同意将有限公司按审计后的账面净资产折股，整体变更设立为股份有限公司。



2014年4月23日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了[2014]京会兴验字第10010012号《验资报告》，变更后股份公司（筹）申请登记的注册资本为人民币5000万元，由森达电气有限全体出资人以其拥有的森达电气有限截至2013年12月31日的净资产于2014年4月23日之前折合为股本。经审验，截至2014年4月23日，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有不高于审计值且不高于评估值的截至2013年12月31日的森达电气有限的净资产折合的股本5000万元，净资产超过股本的部分计入资本公积。

2014年4月23日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了设立福建森达电气股份有限公司的决议。

2014年5月9日，有限公司申请变更工商登记，并于2014年5月13日取得变更后的《营业执照》。

本次整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	李建民	22,350,000	44.70
2	蒋利建	10,000,000	20.00
3	叶中香	7,500,000	15.00
4	林发光	5,000,000	10.00
5	林东伟	2,500,000	5.00
6	陈泽银	650,000	1.30
7	谢贵运	500,000	1.00
8	陈钦武	500,000	1.00
9	陈光平	500,000	1.00
10	陈秀丹	500,000	1.00
合计		5000.00	100.00

#### （五）重大资产重组情况

公司自设立以来未有重大资产重组情况。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

股份公司第一届董事会共有 5 名董事组成，全体董事均由 2014 年 4 月 23 日创立大会暨第一次股东大会选举产生，任期三年，自 2014 年 4 月 23 日至 2017 年 4 月 22 日。

**李建民**，董事长，基本情况见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

**蒋利建**，董事，男，1960 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1976 年毕业于福州第一中学。1978 年 5 月至 2001 年 6 月就职于福州电气控制设备厂，历任工人、生产经理；2004 年 6 月至 2014 年 7 月，担任福州博峰智能电器有限公司董事。2014 年 7 月至今，担任福州博峰智能电器有限公司法定代表人、董事长。2007 年 6 月至 2013 年 4 月担任福州鼎鑫电气技术有限公司法定代表人、董事长。2001 年 7 月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，现任董事兼总经理助理，持有公司 20% 的股份。主要负责公司运营中心工作，包括生产、技术、质检、物控等计划、跟踪、协调。

**林发光**，董事兼副总经理，男，1966 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1988 年毕业于福州大学电器专业，本科学历，工程师。1988 年 7 月至 1996 年 9 月，就职于福州第一开关厂，历任技术科科员、开发科业务员；1996 年 9 月至 2000 年 12 月，就职于福州天宇电气股份有限公司，担任营销总公司上海分公司副经理；2000 年 12 月至 2007 年 12 月，就职于许继集团福州天宇电气股份有限公司，历任中压事业部上海办事处主任、营销总公司上海一科科长；2009 年 1 月至 2014 年 5 月，担任上海和颐电器设备有限公司法定代表人、执行董事；2008 年 8 月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，担任董事兼副总经理，持有公司 10% 的股份。主要负责公司上海地区的市场销售工作。

1993 年 3 月，获福州市技术监督局授予“福州市采标先进工作者”；1994 年 7 月，参加开发的 ZN21-10/1250-31.5 型户内高压真空断路器被评为“1993 年度福建省优秀新产品二等奖”；1995 年 4 月，参加开发的 ZN21-10/1250-31.5 型户内高压真空断路器获“福建省科学技术进步奖三等奖”。

**林东伟**，董事，男，1953 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1979 年 6 月至 1995 年 5 月，就职于福州电气控制设备厂，担任工人；2004 年 6 月至今担任福州博峰智能电器有限公司监事。2007 年 6 月至 2013 年 4 月担任福州鼎鑫电气技术有限公司监事。1995 年 6 月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，历任总经理、销售副总经理，现任董事，持有公司 5% 的股份。

**陈泽银**，董事兼总经理，男，1979 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居

住权，2014年毕业于福州大学电气工程及其自动化专业，本科学历，工程师。1999年6月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，历任检验员、技术部经理、副总经理兼总工，现任董事兼总经理，持有公司1.3%的股份。

2006年，在福建森达电气有限公司参与开发MLSD型低压单面靠墙抽出式开关柜，获福州市科学技术进步三等奖；2008年，获区“高新技术项目带头人”荣誉称号；2009年，主持开发的“MLSD系列低压成套开关设备”通过省经贸委的新产品成果鉴定；2010年，主持开发的“智能中压真空断路器”获福州市科技进步三等奖；2011年，主持开发的“MLSD系列低压成套开关设备”获“福建省优秀新产品三等奖”及“福州市优秀新产品二等奖”；2011年，获“优秀企业科协秘书长”表彰；2012年，任福建省海峡品牌经济发展研究院品牌促进委员会常委；2013年，主持开发的“KYN□12（Z）/T1250-25（UniGear550-S）铠装移开式交流金属封闭开关设备（小型化）”、“KYN28A（Z）-12（Z）/T2500-31.5智能型铠装移开式交流金属封闭开关设备”、“ZN86A（Z）-12/T2500-31.5（VEB（I））智能型户内高压交流真空断路器”和“CMLJ型母线槽”四项新产品通过省经贸委的鉴定，并获得3个国内领先和1个国内先进技术水平。

## （二）监事基本情况

股份公司第一届监事会由三位监事组成，分别为叶中香、陈光平和吴文萍，其中吴文萍为职工监事。任期三年，自2014年4月23日至2017年4月22日。

**叶中香**，监事会主席，男，1949年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1965年毕业于福州第十一中学，助理经济师。1965年7月至1983年4月，就职于福州电位器厂，担任工人；1983年5月至2003年6月，就职于福州电气控制设备厂，担任生产科长；2007年6月至2013年4月担任福州鼎鑫电气技术有限公司董事。2004年6月至2011年5月担任福州博峰智能电器有限公司董事；2011年5月至今担任福州博峰智能电器有限公司监事。2003年7月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，曾任财务总监，现任监事会主席，持有公司15%的股份。

**陈光平**，监事兼市场总监，男，1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1992年毕业于福建省南平市赤门中学。1994年2月至2000年8月，就职于福州先锋电器设备厂，担任技术工人；2000年8月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，历任车间主任、生产总调度、采购部经理，现任监事兼市场总监，持有公司1%的股份。主要负责市场部工作。

**吴文萍**，监事兼总工程师，男，1960年7月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1990年毕业于机械电子工程师进修大学电气传动专业，大专学历，工

程师。1979年3月至1994年7月，就职于福州第二开关厂，担任检验科科长；1994年7月至2000年1月，就职于福州埃尔凯福通电气有限公司，担任总工程师；2007年6月至2014年7月担任福州鼎鑫电气技术有限公司董事兼总经理；2000年1月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，历任技术部经理、总工程师、商务副总经理，现任监事兼总工程师。主要研究方向为成套开关设备及控制设备，主要负责主持公司新产品的研发。目前，正主持研发固体绝缘环网柜、电力有源滤波装置、35kV 高压成套开关设备等新产品。固体绝缘环网柜获福建省经济委员会、福州市仓山区科技局计划项目资金补助，并已通过型式试验和新产品新技术省级鉴定，其中两种规格的产品获得国内领先技术水平，一种规格的产品获得国内先进技术水平。35kV 高压成套开关设备已完成样机试制，并已通过型式试验。电力有源滤波装置已完成样机试制，正准备型式试验。

### （三）高级管理人员基本情况

**陈泽银**，董事、总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）董事基本情况”。

**林发光**，董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）董事基本情况”。

**谢贵运**，副总经理兼董事会秘书，男，1981年7月出生，中国国籍，无境外永久居住权，2008年毕业于福州大学电气工程与自动化专业，本科学历，工程师。1999年5月至2004年4月，就职于福建森达电气有限公司，历任技术员、技术部经理、副总经理；2004年5月至2012年12月，就职于福州博峰智能电器有限公司，任总经理。2006年12月至2011年11月，担任福州市鼓楼区政协委员。2013年1月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，现任副总经理兼董事会秘书，持有公司1%的股份。主要负责公司董秘、商务工作。目前，还担任中共福建森达电气股份有限公司党支部书记。

2003年11月，参与开发的MLS-S型低压双面操作开关柜，获“福州市科学技术进步三等奖”；2006年9月，参与开发的MLSD型低压单面靠墙抽出式开关柜，获“福州市科学技术进步三等奖”；2007年1月至2009年10月，主持开发的福建省工业科技重点项目“高压系统非接触式智能集成在线检测仪表”通过福建省科学技术厅验收；2009年，参与开发福建省企业技术创新专项重点项目产业化产学研联盟体的“全自主智能磨削机械手系统研发”；2010年1月至2011年12月，主持开发的“BDXN型感应式高压带电显示装置”获福州市仓山区科技

计划项目资金补助。

陈秀丹，财务总监，女，1966年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权，2004年毕业于西南师范大学会计学专业，大专学历。1992年5月至2005年2月，就职于福州同溢通用电气有限公司，担任会计主管；2005年3月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，曾任财务经理，现任财务总监，持有公司1%的股份。

## 五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	9,423.11	8,962.43	7,549.76
负债总计（万元）	3,362.55	3,278.63	2,303.14
股东权益合计（万元）	6,060.56	5,683.80	5,246.63
归属于申请挂牌公司 股东权益合计（万元）	6,060.56	5,683.80	5,246.63
每股净资产（元/股）	1.21	1.14	1.19
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产 （元）	1.21	1.14	1.19
资产负债率（母公司） （%）	35.68	36.58	30.51
流动比率（倍）	2.56	2.49	2.95
速动比率（倍）	1.87	2.10	2.48
项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	3,502.39	9,495.70	10,108.40
净利润（万元）	376.76	706.25	865.23
归属于申请挂牌公司 股东的净利润（万元）	376.76	706.25	865.23
扣除非经常性损益后 的净利润（万元）	347.81	665.00	812.11
归属于申请挂牌公司 股东的扣除非经常性	347.81	665.00	812.11

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
损益后的净利润（万元）			
毛利率（%）	26.34	21.92	21.91
加权平均净资产收益率（%）	6.42	11.77	19.45
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	5.92	11.08	18.26
基本每股收益（元/股）	0.08	0.15	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.15	0.25
应收账款周转率（次）	0.76	2.43	2.97
存货周转率（次）	1.43	6.20	8.47
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-226.96	-601.75	856.75
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	-0.12	0.19

## 六、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：中航证券有限公司

法定代表人：王宜四

住所：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层

办公地址：北京市朝阳区安立路 60 号润枫德尚 6 号楼 3 层

联系电话：（010）64818499

传真：（010）64818501

项目小组负责人：王晨光

项目小组成员：尹鹏、丁婷、张方方

### （二）律师事务所

名称：北京大成律师事务所

机构负责人：彭雪峰

住所：北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地D座7层

联系电话：+8610 5813 7799

传真：+8610 5813 7788

经办律师：邬丁、汪祖伟

### （三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路18号2211

联系电话：（010）82250666

传真：（010）82250611

经办注册会计师：李冬梅、高连勇

#### （四）资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路18号北环中心703室

联系电话：（010）51667811

传真：（010）82253743

经办注册资产评估师：张志华、李朝阳

#### （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

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：（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

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

联系电话：（010）63889512



## 第二节 公司业务

### 一、业务、产品介绍

#### (一) 主要业务

公司的主营业务为高、低压成套开关设备、电器元件、输配电及控制设备、电气设备、机电设备的研究、开发、生产和销售。公司生产的产品广泛应用于城乡电网工程、建筑配电行业、工业电气自动化控制等领域。报告期内，公司的主营业务没有发生变化。

#### (二) 主要产品及其用途

公司目前的产品主要分为三类，一是高压成套开关设备；二是低压成套开关设备；三是真空断路器，具体如下：

类型	名称/型号	产品图例	产品功能
高压成套开关设备	KYN28A-12 铠装移开式交流金属封闭开关设备		用于交流 3.6~12kV 输配电系统中，具有对电路进行控制、保护和监测等功能的成套配电设备，可用于电力工业或其他工矿企业、公用事业、高层建筑、发电厂、变电所、配电站中作受电、配电、送电或高压电动机起动控制之用。配以自动化产品，可实现高压成套开关设备智能化及发、配电、电网自动化。
	KYN44A-12 铠装移开式交流金属封闭开关设备		
	XGN66-12 箱式金属封闭开关设备		

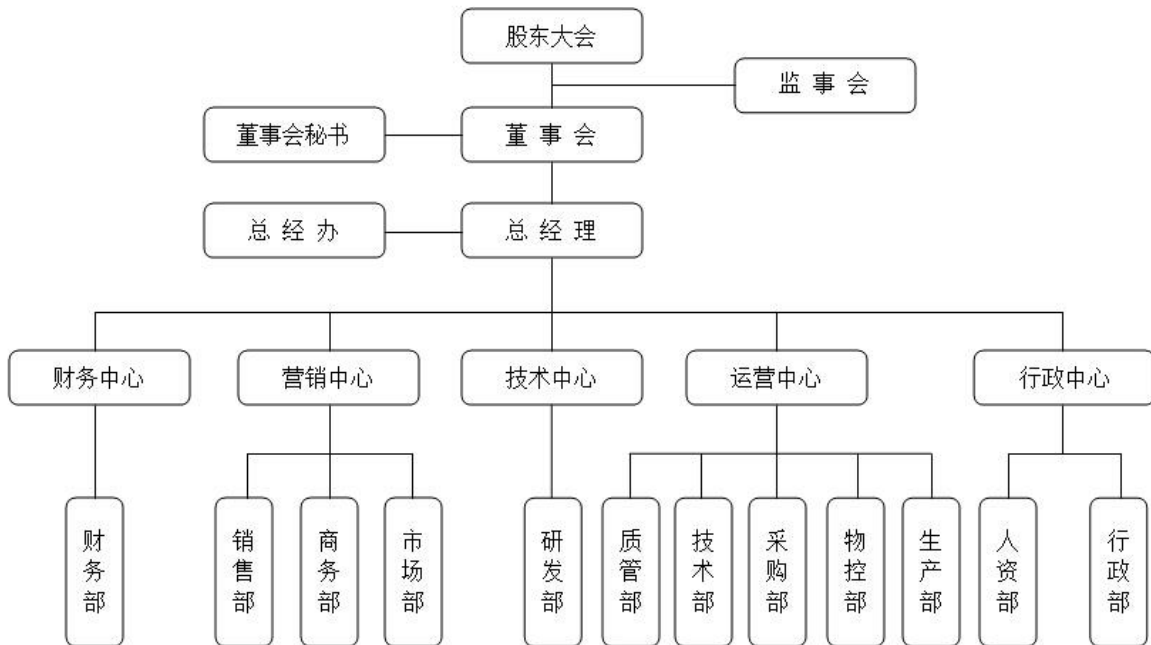
	HXGN 箱式金属封闭环网开关设备		用于交流 3.6~12kV 的网络配电系统中，作电能分配、控制和电气保护之用，系城市、农村电网改造工程、工矿企业、高层建筑、公共设施等部门作为环网供电和终端供电的成套设备，也是箱式变电站的配套设备。
	YBM22 预装式变电站		将高压成套开关设备、变压器、低压成套开关设备按一定方案组合成紧凑型的成套配电装置，适用于城市高层建筑、城乡建筑、居民小区、高新技术开发区、中小型工厂、矿山油田以及临时施工用电等场所，作配电系统中接受和分配电能之用。
	UniGear550 铠装移开式交流金属封闭开关设备（小型化）		ABB 授权生产，柜宽仅为 550mm，紧凑、实用，可以节约大量的占地空间。用于交流 12kV 输配电系统中，作为受电、配电、送电或高压电动机起动控制之用，特别适用于商业服务、公用与民用建筑、轻工业系统、能源生产企业、电力系统等。
低压成套开关设备	MLS 低压抽出式成套开关设备		用于交流 380V、660V 的发、供电系统中，作为配电、动力、照明、无功补偿、电动机集中控制等使用的低压成套配电装置。适用于发电厂、石油、化工、冶金、纺织、高层建筑等行业和场合。配以自动化产品，可实现低压成套开关设备智能化及发、配电、电网自动化。
	GCS 低压抽出式成套开关设备		

GCK 低压抽出式成套开关设备		
MNS-S 低压抽出式成套开关设备		
MLSD 间隔式低压配电柜		
GGD 交流低压配电柜		适用于发电厂、变电站、厂矿企业等电力用户的交流 380V、660V 的配电系统中，作为动力、照明及配电设备的电能转换、分配与控制之用。
SGL 低压配电柜		可广泛应用于发电厂、石油、化工、冶金、纺织、高层建筑等，特别适用于高速公路、工矿企业等对污染防治要求较高的场所，作为交流 380V、660V 配电系统中的动力、照明、配电以及电动机控制之用。

	XL 低压配电柜		适用于发电厂、工矿企业、商场、医院、学校、高层建筑及其它各型楼宇单元照明配电，在交流 50HZ，额定工作电压 380V，额定工作电流 630A 及以下的三相三线或三相四线不频繁操作的配电系统中作动力配电、双电源切换、消防控制、电机控制之用。
	JXF 配电箱		适用于交流 50Hz、额定电压 400V 及以下，额定电流 400A 及以下的三相三线或三相四线电力系统，对配电线路作控制和照明配电用。对线路的过载、短路及漏电提供保护。可广泛应用于工矿企业、商场、医院、学校、高层建筑及其它各型楼宇等场所。
	XM 照明配电箱		适用于额定电压为 220 或 380V、单排负载总电流不大于 80A 的单相、三线或三相五线的末端电路中，作为对用电设备进行控制、配电，对线路的过载，短路、漏电、过电压起保护作用，属于非专业人员使用并且不需要进行维护的设备。
	MDmax 低压成套开关设备		ABB 授权生产，用于交流 380V、690V 的发、供电系统中，作为配电、动力、照明、无功补偿、电动机集中控制之用的低压成套配电装置。特别适用于通讯、金融、市政设施、商业建筑、高端住宅、制造业、电子工业、矿业、烟草业等。
真空断路器	ZN86A 户内高压交流真空断路器		真空断路器是高压成套开关设备的主要开关保护元器件，适用于交流 50Hz、12kV 的三相电力系统中作为控制和保护之用，尤其适用于需要在额定电流下频繁操作或需多次开断短路电流的场所。可广泛应用于电厂、电网、石化、冶金、城市基础设施建设，如地铁、机场、楼宇等项目。
	VEB 户内高压交流固封式真空断路器		

## 二、组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构图



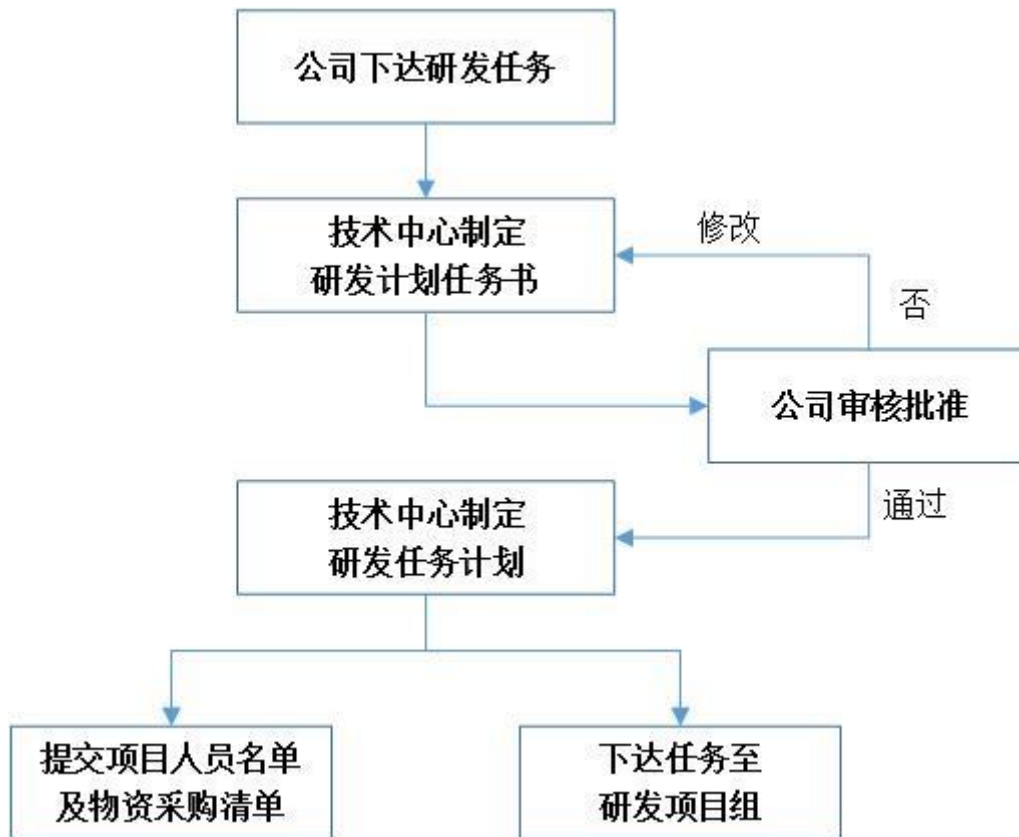
### （二）公司主要的业务流程

公司拥有独立的研发、销售、采购、生产等业务环节以及完整的业务营运流程，具体如下：

#### 1、研发流程

公司的研发模式分为自主研发与合作研发。在自主研发模式下，公司根据生产过程中实际需要以及市场的需求，针对可研发项目建立项目组上报公司管理层，并选聘专家顾问，公司批准立项研发后，研发人员进行研发工作。公司合作研发主要是公司与福州大学电气工程及自动化（福建省电器行业技术开发基地）和福建工程学院（福建省模具技术开发基地）合作进行。双方通过共同设立项目组，各自选派专业人员，相互配合，共同完成项目开发。对研发成果的权属的分配，通常按照用户方针对工艺流程、公司针对实现工艺流程所需试验装置的改进划分，双方在知识产权的索取上不存在重合。

公司的研发业务流程图如下：



## 2、销售流程

公司销售模式分为直接销售模式和代理商销售模式。公司通过营销人员产品直接销安装公司或客户，即为直接销售模式。公司将产品通过贸易公司即中间商（或代理商）转售工程安装公司或客户即为代理商销售模式。

在直接销售模式下，公司营销、技术人员与客户开展深层次的交流与互动，实现公司与客户面对面的沟通。公司能够更加准确地把握客户需求，紧紧围绕客户特定的产品使用环境和技术要求开展研发、生产工作，促进双方建立长期稳定的合作关系。

经销商销售模式是基于下游企业商业惯例所采用的一种模式。电力成套设备为一种专业性较强并含有区域保护的产品，为降低销售成本和扩大销售范围，以及确保产品更能容易让当地的用户认可，采用经销商模式是发展客户的最简便的方法之一。在公司与经销商达成合作意向过程中，由经销商通过本地的销售渠道对公司的产品进行推广销售工作，终端使用产品的客户将通过代理委派代表参与商务、技术谈判以及工厂评审等重要环节，并在双方达成合作意向后，直接将采购指令下达给经销商，再由经销商下单至公司。公司按照经销商的订单发货，由经销商验收并确认付款，并由公司提供产品的质量保证及售后服务。



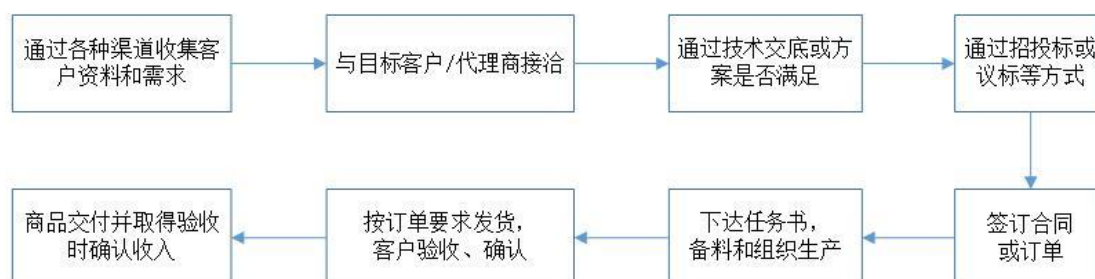
通过与经销商的合作，公司能够以较短的时间、较低的客户开发维护成本拓展国内外市场。

公司报告期内，直接销售金额、经销商销售金额及其占营业收入比例情况如下：

项目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
直接销售收入	33,661,356.89	94,553,602.69	91,260,951.68
经销商销售收入	1,091,495.73	302,393.17	9,726,231.62
营业收入	34,752,852.62	94,855,995.86	100,987,183.30
直接销售占营业收入比 (%)	96.86	99.68	90.37
经销商销售收入占营业收入比 (%)	3.14	0.32	9.63

报告期公司经销商仅有上海和颐电气设备有限公司。报告期内经销售销售主要为设备改造工程、Unigear-550 设备等。于报告期内上海和颐电气设备有限公司为公司的关联方。

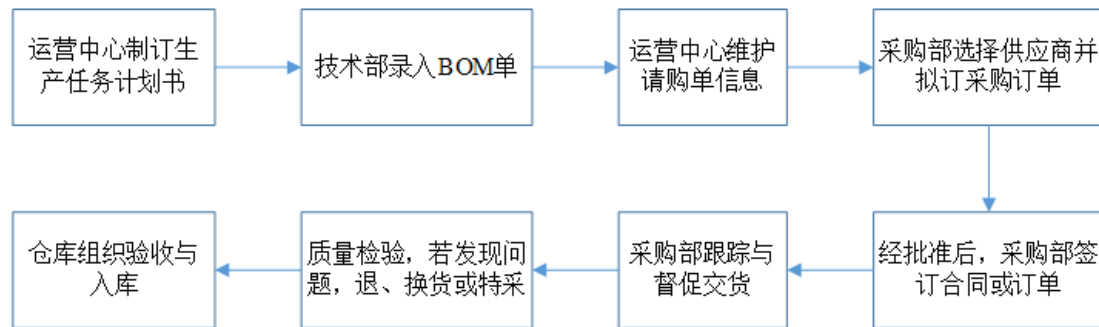
公司的销售业务流程图如下：



### 3、采购流程

公司所需的元器件、辅材、有色金属、导线、五金配件及其他物资均通过采购部集中统一采购。公司制定了《采购控制程序》和《采购部采购流程管理及考核规定》等规章制度，用以规范采购行为，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险。

公司的采购业务流程图如下：

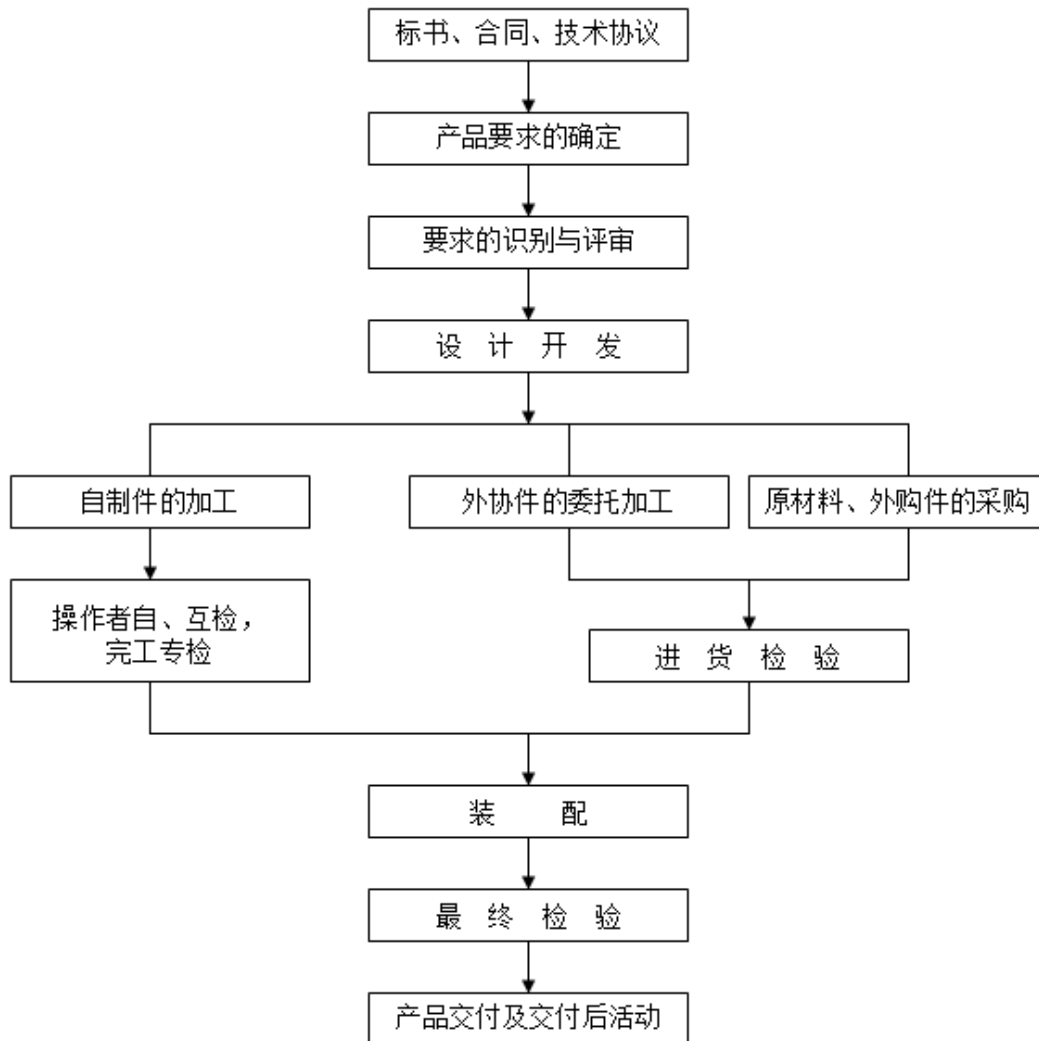


#### 4、生产流程

公司产品的生产由运营中心负责实施，由技术部、质管部、生产部、物控部和采购部分别完成。公司严格按照 ISO9001 质量管理体系来监控产品生产的全过程。公司配有全封闭净化装配车间和流水生产线，采用先进的生产设备和完备的检测仪器，遵循严格的生产工艺流程，全方位实行进厂、过程、入库等检测，并辅之 ERP 管理系统进行科学有效的流程管理，保证产品的质量可靠性；在环境管理方面倡导绿色环保、污染预防、节能减耗，推行 ISO14001 环境管理体系；在职业安全健康管理中以“安全第一，预防为主”的基本工作方针，全面实行 OHSAS18001 职业健康安全管理体系，建立安全健康风险体系，从而预防事故发生和控制职业危害。

公司的生产流程分为评审、设计、采购、生产、验收几个环节，具体流程图如下：





### 三、业务关键资源要素

#### （一）产品使用的主要技术

##### 1、高压成套开关设备

##### （1）KYN28A-12 智能型铠装移开式交流金属封闭开关设备

公司开发的 KYN28A(Z)-12(Z)智能型铠装移开式交流金属封闭开关设备采用先进的计算机技术、电力电子技术、数字控制技术及灵活高效的通信技术，构建集成、互动、自愈、兼容、优化等特征智能中压成套开关设备。可实现配电网的远方实时监控、协调及控制，提高配电网运行的效率和电能的供应质量。产品具有如下功能：

- ① 断路器底盘车和接地刀电动操作及智能诊断保护功能；

- ② 储能、分合闸控制回路监控、判断、保护及曲线显示；
- ③ 断路器机械特性参数在线测量、诊断及曲线显示；
- ④ 接地刀自动解锁、紧急制动和故障后处理（防止不确定状态）；
- ⑤ 断路器触头、母线、电缆连接点及柜内环境温度监测诊断保护等功能。

该产品于 2013 年 12 月 27 日取得福建省新产品新技术鉴定证书，经福建省经济贸易委员会专家鉴定，产品与国内同类产品相比较，综合性能达到了国内同类产品领先水平。

## （2）KYN□-12(Z) (UniGear550-S) 铠装移开式交流金属封闭开关设备

公司开发的“KYN□-12(Z) (UniGear550-S) 铠装移开式交流金属封闭开关设备（小型化）”采用特殊的圆弧角设计，并采用优化工艺和特殊要求制作，可使导电体的电场分布均匀，该产品柜内各导电体之间密封程度高，使导电体间的空气净距可以得到缩小，柜宽 550mm，体积小，并通过 1.1 倍额定电流温升试验，配备有联锁装置和直动式接地开关，是一种户内紧凑式配电设备，具有成套性强、体积小、占地少，安装使用方便等优点，可灵活运用于各种场合，能深入到终端用电用户为节能降耗提供条件。

该产品于 2013 年 12 月 27 日取得福建省新产品新技术鉴定证书，经福建省经济贸易委员会专家鉴定，产品与国内同类产品相比较，综合性能达到了国内同类产品领先水平。

## 2、低压成套开关设备

### （1）GGD 型交流低压配电柜

公司开发的 GGD 型交流低压配电柜是能源部以促进我国低压配电行业的技术进步，加速低压配电成套开关设备的更新换代而开发的项目；GGD 型交流低压配电柜适用于发电厂、变电站、厂矿企业、房地产等电力用户的交流 50HZ，额定电压 380V，额定工作电流至 3150A 的配电系统，做为动力、照明及配电设备的电能转换、分配与控制之用。该产品应广大电力用户及设计部门的要求，本着安全、经济、合理、可靠的原则设计的低压配电柜。产品具有分析能力高，动热稳定性好，电气方案灵活、组合方便，系列性、实用性强等特点，其性能达到国内同类产品先进水平。

### （2）MLS 型低压抽出式成套开关设备

公司开发的 MLS 型低压抽出式成套开关设备是根据广大用户及设计单位要求改进的，符合国情的产品。该产品具有较高技术性能，能够适应电力市场发展需要并可与进口产品竞争的低压抽出式开关柜，适应于发电厂、石油、化工、冶金、纺织、高层建筑等行业的配电系统。在大型发电厂、石化等自动化程度高，要求与计算机接口的场所，作为三相交流额定电流为 6300A 及以下的发、供电系统中的配电、电动机集中控制、无功功率补偿使用的低压成套配电装置，其性能达到国内同类产品先进水平。

### （3）MNS-S 型低压抽出式成套开关设备

MNS-S 型低压抽出式成套开关设备是公司消化、吸收国外技术，并能根据广大用户及设计单位的要求改进的复合国情的产品。该产品具有较高技术性能，能够适应电力市场发展需要并完全可与进口产品竞争的低压抽出式开关柜。该产品适应于发电厂、石油、化工、冶金、纺织、高层建筑等行业的配电系统。在大型发电厂、石化等自动化程度高，要求与计算机接口的场所，作为三相交流额定电流为 5000A 及以下的发、供电系统中的配电、电动机集中控制、无功功率补偿使用的低压成套配电装置。它采用标准模块设计、方便紧凑，结构通用性强、组装灵活方便，技术性能高、安全性好等特点，其性能达到国内同类产品先进水平。

### 3、智能型真空断路器

公司的 ZN86A(Z)-12 (VEB(I))智能型户内高压交流真空断路器引进国外先进技术研发制造的，再配备自主研发的智能组件系统，将处于高压端的断路器触头、母线、电缆连接点以及柜内环境温度、湿度、断路器机械特性等到各种传感器组的数据信息网络，通过红外线光纤传输技术、隔离传输到数据采集端，给成套开关设备状态检修提供运行状态数据。该产品适用于工厂、矿上、城市公共建筑、高速公路、地下设施等场所作为线路和分配电能只用。产品具有如下功能：

- （1）底盘车电动操作及触头温度监测智能诊断保护；
- （2）储能、分合闸控制回路监测、判断、保护以及曲线显示；
- （3）机械特性参数在线测量、诊断及曲线显示。

该产品于 2013 年 12 月 27 日取得福建省新产品新技术鉴定证书，经福建省经济贸易委员会专家鉴定，产品与国内同类产品相比较，综合性能达到了国内同类产品领先水平。

## （二）主要无形资产情况


公司的主要无形资产包括注册商标、专利权、网络域名、土地使用权以及软件。截至 2014 年 4 月 30 日，公司无形资产的账面价值为土地使用权和软件，其基本情况如下表：

无形资产类别	原值	累计摊销	净值
土地使用权	1,234,760.24	275,248.64	959,511.60
软件	224,053.00	67,560.48	156,492.52
合计	<b>1,458,813.24</b>	<b>342,809.12</b>	<b>1,116,004.12</b>

### 1、注册商标

截至本说明书出具之日，公司拥有已获授权商标 3 项，注册商标的有效期为十年，自核准注册之日起计算，1 项商标已经通过商标初步审定，具体如下：

序号	商标名称	注册号	核定使用商品类别及内容	有效截至日期
1		10514155	第 9 类，电损耗指示器；电测量仪器；感应器（电）；电度表；成套电气校验装置；电气测量用稳压器；工业遥控操作用电气设备；整流用电力装置；高压防爆配电装置；电站自动化装置（截止）	2013.04.14- 2023.04.13
2		10514196	第 9 类，电缆；电阻材料；电站自动化装置；避雷针；蜂鸣器（截止）	2013.07.14- 2023.07.13
3		3222207	第 9 类，配电箱（电）；配电盘；配电盘（电）；配电控制台（电）；控制板（电）；高低压开关板；高压防爆配电装置；电站自动化装置；用于计算机操作仪器的机械装置；断路器（截止）	2013.08.14- 2023.08.13

4		9738412	第 9 类，整流用电力装置；电站自动化装置（截止）	2012.10.28-2022.10.27
---	---	---------	---------------------------	-----------------------

注：目前该第 1 项商标已经经过商标初步审定，目前处于初步审定完成后的商标异议期内，公司尚未取得该商标的商标注册证。

## 2、专利

截至本说明书出具之日，公司原始取得实用新型专利 28 项，正在申请中的发明专利 3 项、实用新型专利 4 项，其中发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权的期限为十年，均自申请日起计算。此外，公司受让取得 1 项专利许可使用权。

### （1）已取得的专利

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	权利人	取得方式
1	中压真空断路器智能控制器	实用新型	ZL200820145640.1	2008.9.22	森达电气	原始取得
2	智能综合配电箱	实用新型	ZL200820145641.6	2008.9.22	森达电气、福州大学	原始取得
3	高性价比的直流接触器	实用新型	ZL200820145648.8	2008.9.22	森达电气、福州大学	原始取得
4	高压开关柜参数在线监测电路用电源	实用新型	ZL200820145668.5	2008.9.24	森达电气	原始取得
5	高压中置柜改进型前侧板	实用新型	ZL200820146051.5	2008.10.24	森达电气	原始取得
6	抽屉式开关柜简易型抽屉联锁装置	实用新型	ZL200820146041.1	2008.10.29	森达电气	原始取得
7	低压抽屉式开关	实用	ZL200820146050.0	2008.10.24	森达电气	原始取得

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	权利人	取得方式
	柜改进型顶盖	新型				
8	卧式配电一体化智能箱变装置	实用新型	ZL200920183042.8	2009.9.24	森达电气	原始取得
9	立式配电一体化智能箱变装置	实用新型	ZL200920183045.1	2009.9.24	森达电气	原始取得
10	环保型固体全绝缘环网柜	实用新型	ZL201020610825.2	2010.11.16	森达电气	原始取得
11	智能环保型固体全绝缘环网柜	实用新型	ZL201020609736.6	2010.11.16	森达电气	原始取得
12	环保型固体全绝缘开关	实用新型	ZL201020608849.4	2010.11.16	森达电气	原始取得
13	环保型全绝缘单相开关模块	实用新型	ZL201020609722.4	2010.11.16	森达电气	原始取得
14	带感温变色功能的母线槽	实用新型	ZL201120532729.5	2011.12.19	森达电气	原始取得
15	带红外光纤测温的母线槽	实用新型	ZL201120532732.7	2011.12.19	森达电气	原始取得
16	一种低压配电柜的底座	实用新型	ZL201120546731.8	2011.12.22	森达电气	原始取得
17	一种低压智能配电的监控系统	实用新型	ZL201120545176.7	2011.12.22	森达电气	原始取得
18	一种防止涡流产生的低压配电柜母线防护罩	实用新型	ZL201120546762.3	2011.12.22	森达电气	原始取得
19	一种智能型中压成套开关设备	实用新型	ZL201220669813.6	2012.12.7	森达电气	原始取得
20	一种智能型真空断路器	实用新型	ZL201220669997.6	2012.12.7	森达电气	原始取得
21	一种低压配电柜用母线夹	实用新型	ZL201220697891.7	2012.12.17	森达电气	原始取得

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	权利人	取得方式
22	一种带有玻璃门低压抽出式成套开关设备	实用新型	ZL201220704890.0	2012.12.19	森达电气	原始取得
23	一种开关柜玻璃门	实用新型	ZL201220704891.5	2012.12.19	森达电气	原始取得
24	一种开关柜柜门	实用新型	ZL201220712703.3	2012.12.21	森达电气、福州大学	原始取得
25	智能型箱式变电站	实用新型	ZL201220712776.2	2012.12.21	森达电气	原始取得
26	低压智能配电系统	实用新型	ZL201220712478.3	2012.12.21	森达电气	原始取得
27	一种新型照明配电箱箱体	实用新型	201320825241.0	2013.12.13	森达电气	原始取得
28	一种新型配电箱箱体	实用新型	201320824701.8	2013.12.13	森达电气	原始取得

## (2) 正在申请中的专利

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请人	申请日期
1	真空断路器底盘车外置式手自一体智能操作器	发明专利	201210546982.5	森达电气	2012.12.17
2	一种中压隔离开关手自一体智能电动操作机构	发明专利	201210547086.0	森达电气	2012.12.17
3	BV 型绝缘导线拉直机	实用新型	201320884015.X	森达电气	2013.12.30
4	BV 型绝缘导线拉直机	发明专利	201310752160.7	森达电气	2013.12.30
5	开关成套厂专用物料转运车	实用新型	201320884383.4	森达电气	2013.12.30

6	KYN 型开关柜加强防护型中门	实用新型	201420105822.1	森达电气	2014.3.10
7	多功能二次布线工作车	实用新型	201420105814.7	森达电气	2014.3.10

### (3) 专利许可使用权

公司于 2009 年 2 月 13 日与福州大学签订《技术转让（专利实施许可）合同》，合同期限为 2009 年 2 月 13 日至 2019 年 2 月 12 日，许可使用的专利为“快速电机驱动型低压断路器专利权”。根据前述合同约定，在 2009 年 2 月 13 日至 2014 年 2 月期间，福州大学以独占许可方式许可森达电气实施合同约定的该专利权；2014 年 3 月至 2019 年 2 月 12 日期间，福州大学以普通许可方式许可森达电气实施该专利。前述合同已于 2009 年 2 月 16 日在国家知识产权局进行专利实施许可合同备案登记。

本次许可授权使用的专利如下：

专利名称	专利类型	专利号	专利权人	申请日	授权公告日	期限(年)
快速电机驱动型低压断路器	发明专利	ZL200710008463.2	福州大学	2007.01.19	2009.01.14	20

### 3、网络域名

截至本说明书出具之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

序号	域名	所有者	有效日期
1	fjsenda.com	森达电气	2002.3.8~2015.3.8

### 4、土地使用权

截至本说明书出具之日，公司拥有的土地使用权的详细信息如下：

土地使用权人	证书编号	坐落	使用权类型	用途	使用权面积(m <sup>2</sup> )	终止日期
森达电气有限	榕国用(2005)第	仓山区建新镇金山大道 618 号桔园洲工业	出让	工业	5987	2045.5.31



	29634800333	园鼓楼园 11#、12#				
--	-------------	--------------	--	--	--	--

公司以上土地使用权已经抵押给中国银行晋安支行，抵押担保的主债权期限为 2014 年 4 月 9 日至 2015 年 4 月 8 日。

### （三）业务许可资格（资质）情况

截至本说明书出具之日，公司拥有的资质证书如下表所示：

序号	资质/证书名称	证书编号	颁发机构	颁发日期	有效期限
1	高新技术企业证书	GF201235000019	福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局	2012.7.31	2015.7.30
2	ISO9001:2008 质量管理体系认证证书	00112Q212337R3M/3500	中国质量认证中心	2012.11.26	2015.11.25
3	ISO14001: 2004 环境管理体系认证证书	00112E22600R1M/3500	中国质量认证中心	2012.11.29	2015.11.28
4	OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证证书	00112S21355R1M/4400	中国质量认证中心	2012.11.29	2015.11.28
5	排放污染物许可证	榕环[2012]证字第 099 号	福州市环境保护局	2012.10.26	2015.6.30

### （四）特许经营权情况

截至本说明书出具之日，公司不涉及特许经营事项。

### （五）重要固定资产情况

公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具及办公设备设备四类，其中房屋及建筑物为公司生产经营用厂房及办公楼，占比最高；机器设备包括生产设备及试验设备占比次高；另有少量运输工具和办公设备，主要用

于日常经营使用，占比较低，具体如下表所示：

表：2014 年 4 月 30 日固定资产情况表

单位：元

项目	金额（元）	占比
一、固定资产原值合计		
1、房屋及建筑物	5,463,152.04	44.03%
2、机器设备	5,363,619.45	43.24%
3、运输工具	931,211.22	7.51%
4、办公设备	647,485.78	5.22%
合计	12,405,468.49	100%
二、固定资产账面净值合计		
1、房屋及建筑物	2,990,899.69	46.27%
2、机器设备	2,064,586.89	31.94%
3、运输工具	1,181,679.63	18.28%
4、办公设备	226,678.58	3.51%
合计	6,463,844.79	100%

### 1、房屋及建筑物

截至本说明书出具之日，公司拥有的房屋建筑物情况如下表所示：

房屋 所有权人	证书编号	房屋坐落	设计用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
森达电气	榕房权证 R 字第 0514318 号	仓山区建新镇金山大道 618 号桔园洲工业园鼓楼园	工业厂房	11#号楼：2735.25 12#号楼：3352.18

公司以上房屋已经抵押给中国银行晋安支行。公司与中国银行股份有限公司福州市晋安支行签署编号为 2014 年 SME 福晋人授字 013 号《综合授信协议》，授信期限为 2014 年 4 月 14 日起至 2015 年 4 月 8 日止。该《综合授信协议》由李建民提供最高额保证，公司以榕国用（2005）第 29634800333 号土地使用权、榕房权证 R 字第 0514318 号房屋所有权提供最高额抵押担保。

### 2、机器设备

截至 2014 年 4 月 30 日，公司主要的生产用设备情况如下表所示：

公司主要机器设备（生产设备）基本情况表

序号	设备名称	数量	购买日期	原值 (元)	账面净值 (元)
1	载货升降机	2	2004 年 1 月 14 日	134,000.00	13,400.00
2	150KW 发电机组	1	2004 年 7 月 25 日	90,000.00	11,025.00
3	数控冲床	1	2012 年 4 月 17 日	691,760.70	567,243.66
4	数控板料折弯机	1	2012 年 4 月 30 日	341,880.34	282,319.22
5	数控剪板机	1	2012 年 7 月 31 日	170,940.16	144,017.11
6	数控母线冲剪机	1	2013 年 9 月 15 日	282,051.30	267,243.64
7	数控母线折弯机	1	2013 年 12 月 31 日	188,034.18	182,393.14
8	压力机 J23-125T	1	1996 年 8 月 9 日	101,750.00	10,175.00
9	液 压 剪 板 机 GCWY-6*2500	1	1996 年 8 月 9 日	81,676.00	8,167.60
10	液 压 折 弯 机 WCGY-100/3200	1	1996 年 8 月 9 日	148,824.00	14,882.40
11	转塔式冲床 A5-25	1	2002 年 11 月 25 日	1,489,644.00	148,964.40
12	数 控 折 弯 机 PR6C225*3100	1	2002 年 12 月 29 日	520,000.00	52,000.00

### 3、运输工具

截至本说明书出具之日，公司拥有的车辆情况如下表所示：

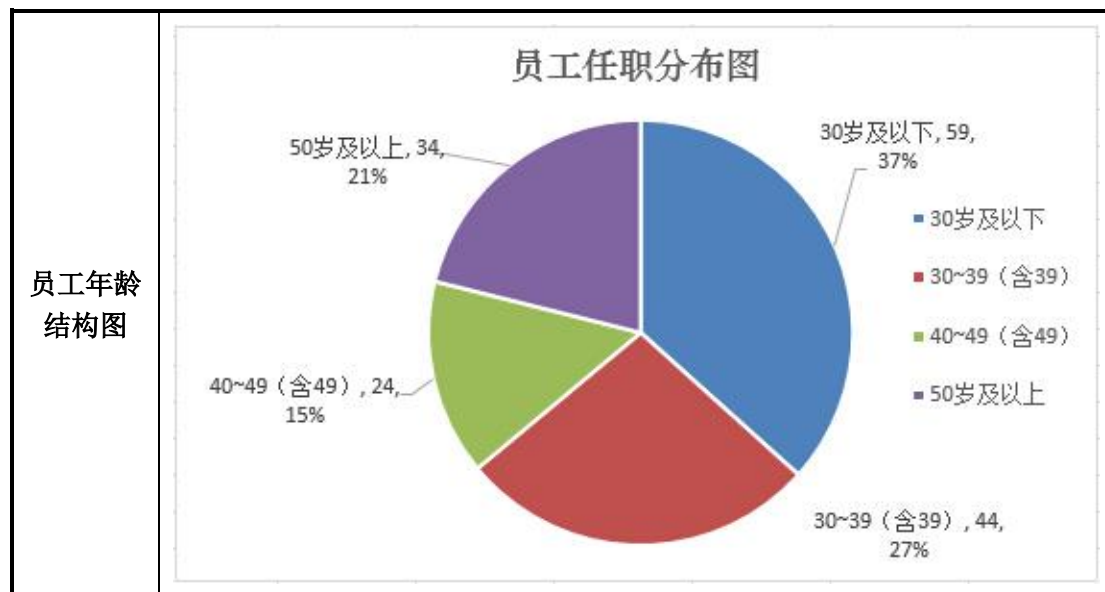
序号	车辆类型	车牌号	所有人	品牌	年检情况
1	小型轿车	闽 AR7953	森达电气	丰田牌	检验有效期至 2015.07
2	小型普通客车	闽 ABG669	森达电气	别克牌	检验有效期至 2015.08
3	小型轿车	闽 ACA531	森达电气	东风日产牌	检验有效期至 2015.12

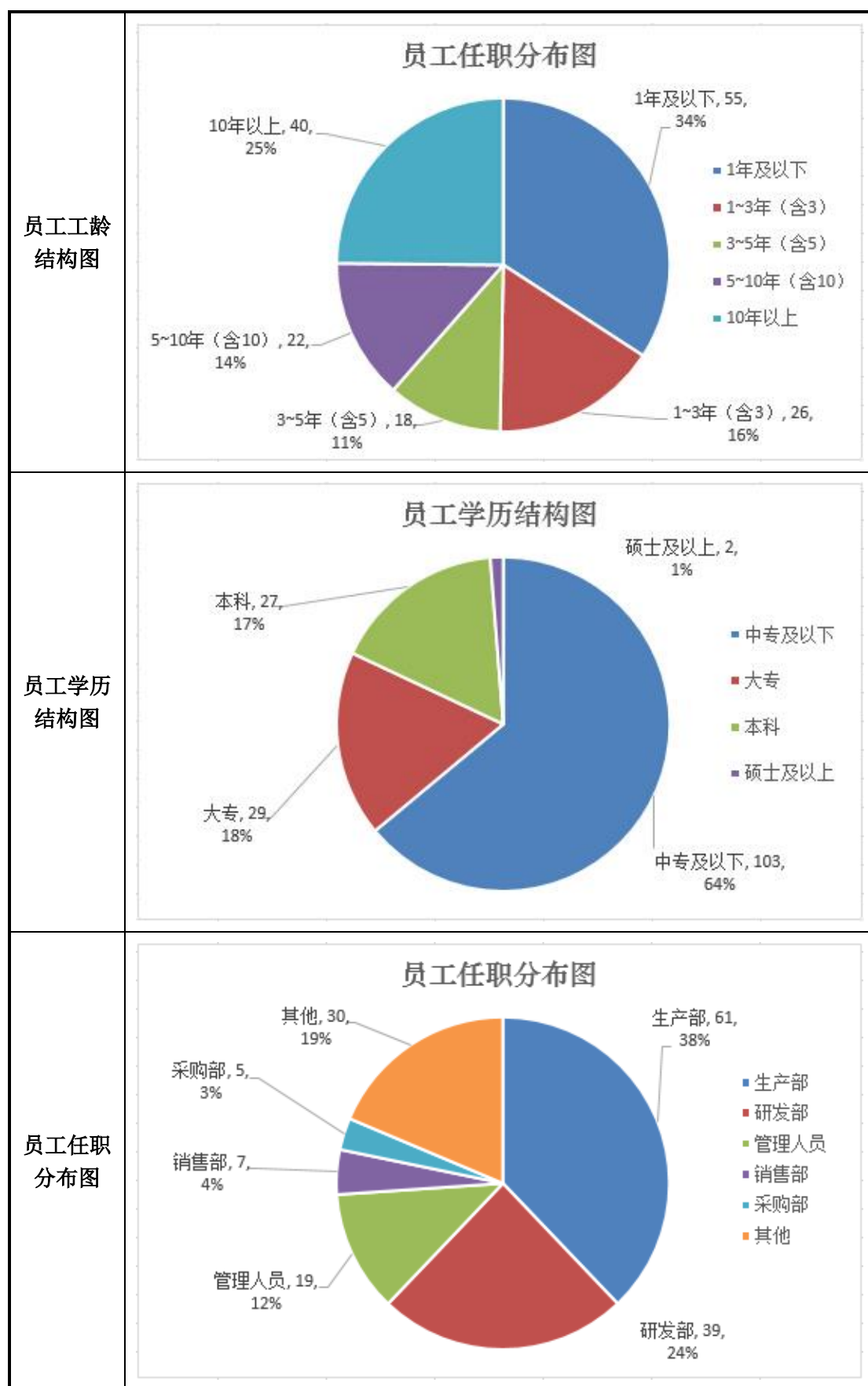
4	轻型封闭货车	闽 AHT236	森达电气	长安牌	检验有效期至 2014.11
5	轻型普通货车	闽 AMF015	森达电气	长城牌	检验有效期至 2015.07
6	轻型封闭货车	闽 AMP390	森达电气	长安牌	检验有效期至 2015.07
7	小型轿车	闽 A569B3	森达电气	奥迪牌	检验有效期至 2016 年 3 月
8	小型轿车	闽 A007A3	森达电气	别克牌	检验有效期至 2016 年 3 月
9	小型轿车	闽 A039A3	森达电气	别克牌	检验有效期至 2016 年 3 月
10	小型轿车	闽 A066A8	森达电气	别克牌	检验有效期至 2016 年 3 月
11	小型轿车	闽 A069A9	森达电气	别克牌	检验有效期至 2016 年 3 月

## （六）员工情况

### 1、员工基本情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司共有正式员工 161 名，人员结构图分别列示如下：





## 2、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期
1	李建民	61	详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。	董事长	2014.05.01-2017.04.30
2	陈泽银	35	详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。	董事、总经理	无固定期限
3	谢贵运	33	详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（三）高级管理人员基本情况”。	副总经理、董事会秘书	2013.06.01-2016.05.31
4	吴文萍	54	男，1960年7月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1990年毕业于机械电子工程师进修大学电气传动专业，大专学历，工程师。1979年3月至1994年7月，就职于福州第二开关厂，担任检验科科员；1994年7月至2000年1月，就职于福州埃尔凯福通电气有限公司，担任总工程师；2007年6月至2014年7月担任福州鼎鑫电气技术有限公司董事兼总经理；2000年1月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，历任技术部经理、总工程师、商务副总经理，现任监事兼总工程师。主要研究方向为成套开关设备及控制设备，主要负责主持公司新产品的研发。目前，正主持研发固体绝缘环网柜、电力有源滤波装置、35kV高压成套开关设备等新产品。固体绝缘环网柜获福建省经济委员会、福州市仓山区科技局计划项目资金补助，并已通过型式试验和新产品新技术省级鉴定，其中两种规格的产品获得国内领先技术水平，一种规格的产品获得国内先进技术水平。35kV高压成套开关设备已完成样机试制，并已通过型式试验。	监事、总工程师	2014.02.01-2017.01.31

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期
			电力有源滤波装置已完成样机试制，正准备型式试验。		
5	陈宏杰	38	男，1976年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1998年毕业于福州大学电气工程系现代建筑电气专业，大专学历，工程师。1998年9年至2002年7月，就职于福建同溢电气有限公司，任检验员、电气设计员。2002年8月至今，就职于福建森达电气股份有限公司，历任检验员、电气设计员、技术部经理、副总工兼技术部经理，同时作为公司技术负责人。主要负责公司高低压成套开关设备的关键技术制定与总体的协调。2006年，在福建森达电气有限公司参与开发 MLSD 型低压单面靠墙抽出式开关柜，获福州市科学技术进步三等奖；2010年，参与开发的“智能中压真空断路器”获福州市科技进步三等奖；2011年，参与开发的“MLSD 系列低压成套开关设备”获“福建省优秀新产品三等奖”及“福州市优秀新产品二等奖”；2012年取得由中华人民共和国人力资源和社会保障部、国家质量监督检验检疫总局批准颁发的通过国家统一考试的质量中级工程师；2014年获得福州市首届企业首席质量官任职证书；2013-2014年间，指导福州大学“国家教育部卓越工程师教育培养计划”（电气工程与自动化专业）工作，成绩突出，被授予“优秀导师”称号，同时被聘为企业导师，任期三年。	技术部经理	无固定期限

报告期内，核心技术人员除谢贵运于2013年6月加入公司，其他核心技术人员均无变化。根据上述核心技术人员出具的书面说明，公司的核心技术人员均未与其他单位签订含有竞业禁止义务、保密义务的协议，且未在原单位领取任何形式的保密费用、竞业禁止费用，因此，公司的核心技术人员与原单位不存在竞业禁止与保密义务。

## (七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

## 四、业务经营情况

## (一) 业务收入构成及产品的销售情况

## 1、主营业务收入产品构成情况

公司主营业务为高、低压成套开关设备及真空断路器的研发、制造和销售。最近二年一期，公司的业务收入及比例如下表所示：

单位：元

产品类别	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
主营业务收入	34,752,852.62	99.23	94,855,995.86	99.89	100,987,183.30	99.90
高压成套开关设备	5,214,057.29	14.89	35,593,844.32	37.48	35,352,249.47	34.97
低压成套开关设备	27,077,737.87	77.31	53,798,165.57	56.66	61,139,108.25	60.48
真空断路器	302,235.91	0.86	2,127,471.81	2.24	2,090,547.87	2.07
其他	2,158,821.55	6.16	3,336,514.16	3.51	2,405,277.71	2.38
其他业务收入	271,075.90	0.77	100,960.68	0.11	96,798.28	0.10
合计	35,023,928.52	100.00	94,956,956.54	100.00	101,083,981.58	100.00

## 2、主营业务收入的地区分布情况

单位：元

区域分布	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
福建	24,765,821.20	70.71	50,690,112.17	53.38	28,471,973.23	28.17
北京			17,515,598.32	18.45	22,900,397.96	22.65



区域分布	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
上海	10,258,107.32	29.29	16,187,993.04	17.05	36,229,266.69	35.84
江苏			4,491,505.13	4.73	7,938,183.88	7.85
江西			398,051.28	0.42		
安徽			3,738,367.54	3.94		
浙江			256,410.26	0.27	522,222.22	0.52
山西			1,678,918.80	1.77		
湖北					5,021,937.60	4.97
合计	35,023,928.52	100.00	94,956,956.54	100.00	101,083,981.58	100.00

## (二) 产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况

### 1、产品消费群体

公司的产品主要适用于城乡电网工程、建筑配电行业、工业电气自动化控制等领域，主要客户对象包括电力公司、高速公路建设单位、建筑公司等企业。

### 2、前五大客户情况

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月份前五大客户销售额占公司销售总额比例分别为 58.40%、49.65%、60.18%。具体情况如下表所示：

表：2012 年公司前五大客户

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
1	国网上海市电力公司	26,503,035.07	26.22
2	上海和颐电气设备有限公司	9,726,231.62	9.62
3	福州亿力电力工程有限公司	8,290,856.20	8.20
4	江苏安防科技有限公司	7,938,183.76	7.85
5	中铁电气化局三公司	6,577,919.27	6.51

合计	59,036,225.92	58.40
----	---------------	-------

其中：

客户名称	项目	营业收入
福州亿力电力工程有限公司	福州亿力电力工程有限公司	8,064,702.34
	福州亿力电力工程有限公司远通分公司	226,153.86

表：2013 年公司前五大客户

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
1	国网上海市电力公司	15,885,599.87	16.73
2	福州亿力电力工程有限公司	12,173,758.01	12.82
3	中铁十二局电气化工程有限公司	8,347,692.35	8.79
4	中铁十四局集团电气化工程有限公司	5,389,088.88	5.68
5	江苏安防科技有限公司	5,344,092.32	5.63
合计		47,140,231.43	49.65

其中：

客户名称	项目	营业收入
福州亿力电力工程有限公司	福州亿力电力工程有限公司	8,833,904.99
	福州亿力电力工程有限公司闽候分公司	3,017,844.47
	福州亿力电力工程有限公司远通分公司	322,008.55

表：2014 年 1-4 月份公司前五大客户

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
1	国网上海市电力公司	9,166,611.57	26.38
2	长乐恒申合纤科技有限公司	3,319,726.50	9.55
3	福州万田贸易有限公司	3,074,820.51	8.85
4	福建锦程高科实业有限公司	2,834,188.03	8.16

5	厦门经济特区房地产开发集团有限公司平潭分公司	2,516,769.23	7.24
合计		20,912,115.84	60.18

公司与前五名客户不存在任何关联关系，公司股东、董事、副总经理林发光曾持有上海和颐电气设备有限公司（下称“上海和颐”）98%的股权，其已于2014年5月将其所持有上海和颐全部股权转让。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东没有在公司主要客户中享有权益。

### （三）产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况

#### 1、主要产品原材料及供应情况

公司主要产品的原材料为断路器、微机综合保护装置、互感器等元器件以及铜排、钢板等金属材料。

元器件是成套开关设备产品成本的主要构成，也较为直接地决定了产品的性能参数和质量水平。目前，该等元器件的技术水平较为成熟，并已基本实现了国产化，国内品牌和合资品牌产品的供应均较为充足。

#### 2、成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本主要由原材料及员工工资两类构成，具体明细如下表所示：

成本构成项	2014年1-4月		2013年		2012年	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
原材料	26,724,545.56	94.00%	70,701,898.24	92.88%	73,991,349.57	92.67%
工资	962,419.90	3.39%	3,172,916.17	4.17%	3,393,333.41	4.25%
福利费	96,291.93	0.34%	219,915.52	0.29%	331,168.18	0.41%
加工费	348,663.02	1.23%	756,980.87	0.99%	826,127.79	1.03%
制造费用	299,955.05	1.05%	1,268,498.80	1.67%	1,298,282.62	1.63%
合计	28,431,875.46	100%	76,120,209.60	100%	79,840,261.57	100%

#### 3、产品前五大供应商

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月份前五大供应商采购金额占公司采购总额比例为 56.86%、46.97%、56.51%，具体情况如下表所示：

**表：2012 年公司前五大供应商**

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例
1	福州众业达电器有限公司	20681843.58	22.20%
2	上海和颐电气设备有限公司	11290168.00	12.12%
3	福州天河铜业有限公司	10287324.77	11.04%
4	福州博峰智能电器有限公司	7137697.00	7.66%
5	福州胜安安机电设备有限公司	3579887.74	3.84%
合计		<b>52976921.09</b>	<b>56.86%</b>

**表：2013 年公司前五大供应商**

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例
1	福州众业达电器有限公司	19450174.03	22.69%
2	上海和颐电气设备有限公司	6452892.00	7.53%
3	福州天河铜业有限公司	6395257.07	7.46%
4	福州通泽机电设备有限公司	4125749.97	4.81%
5	厦门 ABB 电器控制设备有限公司	3839291.00	4.48%
合计		<b>40263364.07</b>	<b>46.97%</b>

**表：2014 年 1-4 月份公司前五大供应商**

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例
1	福州众业达电器有限公司	9,377,047.45	22.78%
2	上海和颐电气设备有限公司	6,982,428.00	16.97%
3	宁波市江北大创铜线有限公司	4,255,901.86	10.34%
4	厦门 ABB 电器控制设备有限公司	1,372,407.00	3.33%
5	福州林升电气自动化有限公司	1,271,772.56	3.09%

合计	23,259,556.87	56.51%
----	---------------	--------

公司与前五大供应商之间不存在任何关联关系，公司股东、董事、副总经理林发光曾持有上海和颐电气设备有限公司（下称“上海和颐”）98%的股权，其已于2014年5月将其所持有上海和颐全部股权转让。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东没有在公司主要客户中享有权益。

#### （四）重大业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下：

##### 1、销售合同

报告期内，公司签订的金额500万以上的重大销售合同如下表：

序号	合同签署日期	订货单位	项目名称	主要产品标的	合同金额（元）	合同履行情况
1	2014-02-13	国网上海市电力公司	协议库存货物采购	10Kv 高压开关柜（通用I类）	24,624,644	正在履行
2	2014-02-13	国网上海市电力公司	协议库存货物采购	10Kv 高压开关柜（真空小型化）	15,253,888	正在履行
3	2013-01-28	闽侯县闽江南岸上街防洪堤路建设有限公司	福建省福州市闽江下游南港南岸防洪一期工程葛岐排涝闸站外移电气设备	Unigear550 10kV 开关柜、GGD 低压开关柜	8,951,980	已履行
4	2014-02-24	长乐恒申合纤科技有限公司	长乐恒申合纤科技有限公司（氨纶配电房）	KYN28A-12 高压开关柜、GGD 低压开关柜、MNS 低压开关柜	7,978,840	已履行
5	2012-12-12	中铁十二局集团电气化工程有限公司	福永高速 ED2 段	KYN28A-12 高压开关柜、GCK 低压开关柜、SGL 低压开关柜	7,750,000	已履行
6	2012-07	中铁电气化局集团第三工程有限公司松建	松建高速 ED1 段	KYN28A-12 高压开关柜、GCK 低压开关柜、	7,606,528	已履行

		高速机电工程项目部		SGL 低压开关柜		
7	2013-05-20	安徽皖通科技股份有限公司	建泰高速 ED2 段	KYN28A-12 高压开关柜、GCK 低压开关柜、SGL 低压开关柜	6,915,120	正在履行
8	2012-07-11	北京云星宇交通工程有限公司	宁武高速公路 ED1 段	10kV 金属铠装中置式开关柜、低压开关柜	6,559,940	已履行
9	2013-11-05	中铁十四局集团电气化工程有限公司沈海复线高速公路漳州段 ED2 项目经理部	沈海复线漳州天宝至诏安段 ED2 段	KYN28A-12 高压开关柜、GCK 低压开关柜、SGL 低压开关柜	6,305,234	已履行
10	2012-04-08	葛洲坝集团电力有限责任公司	宁武高速 ED2 段	KYN28A-12 高压开关柜、GCK 低压开关柜、SGL 低压开关柜	5,875,667	已履行
11	2012-07-25	江苏安防科技有限公司	建泰高速 ED1 段	KYN28A-12 高压开关柜、GCK 低压开关柜、SGL 低压开关柜	5,700,000	已履行
12	2012-07-25	江苏安防科技有限公司	宁武南平 ED5 段	KYN28A-12 高压开关柜、GCK 低压开关柜、SGL 低压开关柜	5,477,190	已履行
13	2013-05-20	志品（福州）技术工程有限公司	福建兆元光电 MEP 机电工程	高压配电盘成套设备	5,180,000	正在履行
14	2014-01	长乐恒申合纤科技有限公司	长乐恒申合纤科技有限公司（公用、锅炉房动力柜）	KYN28A-12 高压开关柜、GGD 低压开关柜、MLS 低压开关柜	3,884,080	已履行
15	2014-02-24	福州万田贸易有限公司	福州东二环泰和城市广场项目	MLS 低压开关柜	3,800,000	已履行

16	2013-08	厦门经济特区房地产开发集团有限公司	平潭综合实验区对台小额商品贸易市场、水果批发市场工程	MLS 低压开关柜	3,782,700	正在履行
17	2014-04-16	长乐恒申合纤科技有限公司	长乐恒申合纤科技有限公司（三期纺丝配电房）	KYN28A-12 高压开关柜、GGD 低压开关柜	3,680,000	正在履行
18	2013-10-15	福州亿力电力工程有限公司闽侯分公司	闽江学院（开闭所）	Unigear 高压开关柜	3,530,878	正在履行
19	2014-01-23	福建锦程高科实业有限公司	福建锦程高科实业有限公司二期配电房工程	KYN44A-12 高压开关柜、MLS 低压开关柜	3,316,000	已履行
20	2012-07-30	上海和颐电气设备有限公司	上海金珩房地产开发有限公司（金地天镜 1 号开关站）	Unigear550 高压开关柜	1,973,390	已履行
21	2014-07-01	福建省泓天能源技术有限公司	宁德联信置业有限公司 10Kv 配电工程	10Kv 配电系统	1,935,000	正在履行
22	2014-05-30	国网上海市电力公司	协议库存货物采购（设备类）	10Kv 真空瓷柱式断路器	1,686,900	正在履行
23	2014-03-25	上海和颐电气设备有限公司	市北锦港房地产中海万景城三期	Unigear550 高压开关柜	1,302,070	已履行
24	2013-12-16	上海和颐电气设备有限公司	侨汇商场、城镇商场、锦丽华酒店地下室配电房设备改造工程	GCK 低压开关柜、KYN28A-12 高压开关柜等	1,116,250	已履行
25	2014-05-30	福州亿力电力工程有限公司闽侯分公司	中国人民政治协商会议福建省委办公厅	Unigear 高压开关柜	1,108,170	正在履行

## 2、采购合同

公司根据项目及具体生产进度分批次进行采购，报告期内公司与前五大供应商签订的重大采购合同情况如下：

序号	合同签署或交货日期	供应商名称	采购产品标的	合同金额 (元)
1	2014-04-15	福州众业达电器有限公司	断路器、框架断路器	1,842,136.07
2	2014-03-18	福州众业达电器有限公司	控制盘、变频器	1,758,469.50
3	2012-09-30	上海和颐电气设备有限公司	框架断路器	1,660,362.00
4	2012-02-27	上海和颐电气设备有限公司	智能型万能式断路器	1,577,856.00
5	2012-09-21	福州众业达电器有限公司	框架断路器、塑壳断路器、微型断路器、转换开关	1,418,058.46
6	2014-03-25	福州众业达电器有限公司	断路器	1,312,765.06
7	2013-07-15	厦门 ABB 电器控制设备有限公司	铠装式金属封闭开关设备	1,290,000.00
8	2014-03-12	福州众业达电器有限公司	断路器、微型断路器、温湿器、加热器、风扇	1,260,577.43
9	2012-02-22	福州众业达电器有限公司	框架断路器	1,099,777.44
10	2012-11-01	福州众业达电器有限公司	塑壳断路器、电涌保护器、框架断路器	1,048,626.23
11	2013-12-10	上海和颐电气设备有限公司	断路器	1,047,372.00
12	2013-6-28	厦门 ABB 电器控制设备有限公司	铠装式金属封闭开关设备	1,010,000.00

### 3、借款合同

截至 2014 年 10 月 27 日，公司短期借款的余额为 300 万元，借款合同如下：

序号	合同签署日期	贷款银行名称	借款金额 (元)	借款期限	贷款到期日
1	2013-09-27	中国银行福州市晋安支行	300 万元整	12 个月	2014-09-29
2	2014-08-18	借款合同	40 万元整	——	2014-12-31



3	2014-08-27	借款合同	45 万元整	——	2014-12-31
4	2014-10-24	借款合同	100 万元整	——	2014-12-31
5	2014-04-11/2014-07-30	借款合同及其补充协议	100 万元整	——	2014-12-31
6	2014-07-16/2014-10-27	借款合同及其补充协议	130 万元整	——	2014-12-31
7	2014-07-01	借款合同	200 万元整	——	2014-12-31

#### 4、其他协议

2013 年 4 月 1 日，森达电气与 ABB（中国）有限公司上海分公司签订合作协议，公司经授权可使用 ABB 牌低压动力配电及控制箱体，协议有效期为 2013 年 5 月日至 2015 年 4 月 30 日。

### 五、公司商业模式

公司主营业务为高、低压成套开关设备以及真空断路器的研发、生产和销售。公司生产的产品广泛应用于城乡电网工程、建筑配电行业、工业电气自动化控制等领域。

公司的上游为高、低压成套设备装置所需的元器件、辅材、有色金属、导线等，主要包括电器元件制造业、仪器仪表制造业、有色金属冶炼业等。公司生产所需的大部分元器件均为合资或国内一线品牌。对于公司产品所需的辅材、有色金属等均采用品质有保证的长期合作供应商，如电线、铜排等原材料供货充足。通过与供应商的长期合作，公司在原材料采购价格上也有一定优势。在国内，对非标准部件加工的供货商，公司在零部件设计、制造技术上为其提供支持，在培育合格供应商的同时也建立了良好的合作关系，并获得优惠价格。

公司的下游为产品的具体应用领域，主要包括电力、交通、通信、金融、商业、医院、学校、石油化工、房地产等。这些用户多为电力系统和市政工程，其投资的预算有保障，并且对电力设备的要求较高，符合公司的产品定位，公司一贯重视市场，一切以市场为导向，凭借精准的专业品质，现代化的管理，

真诚的服务理念，已建立起一个以供电系统为平台，国内市场为基础的销售网络体系。

从上下游产业链来看，公司所处的电力成套开关设备行业，将上游行业的产品与下游行业的需求紧密联系起来，是整个产业链中必不可少的重要环节。公司以多年来积累的电气各领域内成套设备的研发技术及建造经验为核心，一方面不断完善与上游供应链的衔接与整合，另一方面以可靠的产品品质与良好的服务巩固拓展下游客户，形成了一套行之有效的商业模式。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业概况

#### 1、行业基本情况及分类

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“输配电及控制设备制造（C382）”，其中高、低压成套开关设备产品属于“配电开关控制设备制造（C3823）”，高压交流真空断路器产品属于“其他输配电及控制设备制造（C3829）”。根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“C、制造业”中的子类“电气机械和器材制造业（C38）”。

#### 2、行业发展概况及发展趋势

我国成套开关设备行业大致经历了 3 个发展时段，20 世纪 80 年代前，行业产品以 220kV 及以下高压少油开关为主，主要为仿制（原苏联）产品与国内自行研制相结合，满足了国内当时电力建设与国民经济发展需要；20 世纪 80～90 年代，行业产品以高压 SF6 开关和真空开关为主导、实现行业产品无油化的更新换代，并基本满足我国电力工业发展 500 kV、220 kV 为主网架的需求，初步构建了西电东送、北电南输、南北互济、区域联网的输电格局；进入 21 世纪以来，电力工业的持续、快速发展给输变电设备制造业提供了极好的发展机遇，使高压开关行业进入第三个发展阶段。

目前，国内开关行业形成了以真空开关为主导的高压设备体系，并向高压、大容量发展；以 SF6 断路器为主的高压、超高压设备体系，呈现交、直流同步发展。行业产品设计与产品质量明显提高，自主创新与制造能力普遍增强，行业产品事故率不断下降，涌现出一批专业化、规模化生产企业。国产化率显著提升，行业主导产品与技术接近或达到世界先进水平，部分产品与技术位居世界前列。

### 3、影响行业发展的有利因素和不利因素

影响行业发展的有利因素主要有以下几方面：

#### （1）宏观经济持续增长带动输配电设备行业快速发展

2013 年度，我国 GDP 增长 7.7%，宏观经济继续保持高速增长，新增的固定资产投资规模及新增的企业必将导致电力消费需求大幅增长，这就要求输配电设备行业与我国宏观经济和固定资产投资规模保持同步增长；另一方面，国民生活水平的提高，人们对电力供应的依赖性越来越强，需求量也越来越大，这也要求对城乡电网的改造与建设力度不断加强。

公司所处输配电设备行业的细分类别为成套设备和控制设备行业，该细分行业中的主要产品高压开关设备市场量大面广，除了电力部门使用外，还广泛应用于国民经济的各个方面，随着电力需求和国民经济发展而增长。目前，国内高压产品市场需求、生产量逐年增加。

#### （2）国家产业政策的支持

根据《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，在十二五期间，我国将继续“推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造”，并将“深化电力体制改革，稳步开展输配分开试点”。《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出在确保安全的基础上高效发展核电，加强电网建设，发展智能电网。

上述规划建议中提出的经济平稳较快发展目标，决定了未来五年新增固定资产投资规模将导致电力消费需求大幅增长，这就要求成套开关设备行业与我国宏观经济和固定资产投资规模保持同步增长；另一方面，国民生活水平的提高，人们对电力供应的依赖性越来越强，需求量也越来越大，这也要求对城乡电网的改造与建设力度不断加强。成套开关设备广泛应用于国民经济的各个领域，随着国民经济发展和电力需求的增长而增长。

#### （3）输配电设备产品应用领域的增加扩大市场需求空间

除传统的输配电领域以外，对电力自动化需求较高的高速铁路、城市轨道交通、石化等重工行业的电气化建设成为输配电设备产品新的应用领域。

以“动车组”为代表的电气化铁路正在我国加速建设，城市轨道交通也已在很多城市兴起，到 2015 年，全国地铁运营总里程将达 3000 公里。而 2020 年，将有 40 个城市建设地铁，总规划里程达 7000 公里。

新的应用领域需要大量的配电设备，大大扩大了市场需求空间。公司的部分产品已经先后在青藏铁路、京津城际高速铁路、合宁铁路等项目上得到应用。

#### （4）城市化进程推动电力设备需求的稳定增长

中国的城市人口已经从改革开放之初的 1.7 亿人增长到 2013 年的 7.3 亿人，城市化率从 1978 年的 17.9% 增加到了 2013 年的 53.7%，在过去 34 年里，平均每年的城市化率都在提高。城市化将使中国保持庞大的固定资产投资规模，对于人民生活及工业生产不可或缺的成套开关设备，将有巨大的市场空间。

影响行业发展的不利因素包括如下几个方面：

（1）从事高、低压成套开关设备生产所需的主要原材料为钢材、有色金属、绝缘材料等，近年钢材、有色金属等原材料价格波动幅度较大，对本行业盈利能力造成一定的影响。

（2）国家电网建设政策及建设速度的不确定性对高压开关行业的发展及盈利能力也产生重要影响。在当前特定的经济环境和产业发展阶段，国际国内经济形势依然复杂多变，我国经济正处在从政策性增长向市场主导增长转变的阶段，经济增长速度减缓，行业竞争加剧，行业经营困难增大。

（3）由于低端市场对产品技术和外观要求不太高，因此对成套开关设备制造商的自主研发能力和资金规模要求也不高，行业内存在众多研发能力弱、产品技术水平低、资金规模小的企业，集中度低，这些企业以价格为主要竞争手段，导致市场竞争无序，对行业发展构成了不利影响。

## （二）市场规模

输配电设备的总需求主要来自于社会各终端用电领域的配电设施建设，其次是电网公司的配网建设需求，约占总需求的 20-30%，发电厂的需求约为 10-20%。高、低压配电开关设备的市场需求具有广泛性和多源性的特点，通常可有效地缓解来自社会各用电领域、电网建设或电源投资等下游单一市场的投资波动。

近年来，我国电力工业发展迅速，在强有力的产业政策扶持下，我国输配电领域一批国家重点工程纷纷上马，为配电开关控制设备制造行业发展添加了前进的动力。2003 年以来，我国配电开关控制设备制造行业销售收入年复合增长率达到 25% 以上，发展势头迅猛，2012 年销售收入达到 4674.90 亿元。按照

国家智能电网规划，“十二五”期间我国将加大特高压和城乡配电网的建设，配电网建设将迎来快速发展的五年，行业还将迎来更加广阔的市场。

在未来几年内，中国电站电网建设和改造仍将保持较快的增长，根据电力行业“十二五”计划，预计“十二五”期间电网总投资将达到 2.5 万亿元，年均投资额将超过 5000 亿元，比“十五”期间年均电网投资额增幅超过 90%，这将直接带动对配电开关设备的市场需求。

此外，根据《中长期铁路网规划（2008 年调整）》，到 2020 年，我国铁路营运里程将由原规划的 10 万 km 提高到 12 万 km。总投资规模由原来的 2 万亿元增加到 5 万亿元。全国铁路电气化率提高至 60% 以上。本轮电气化铁路建设和改造要求国产设备的使用率和国产化率由原来的不足 10% 提高到 70%。这必然会给国内电气设备制造企业带来大量订单和良好的发展机遇。

目前，推动我国中压开关快速发展的因素主要有我国城镇化建设的发展以及城市的建设改造等；铁路电气化建设以及地铁等轨道交通建设也带来了大量中压开关的需求；大型工程和市政工程建设也是中压开关最重要的需求力量之一。我国配网建设开始加速，这也为以电网为主要客户的中压开关企业带来良好机遇。受益于国家电网规划、电力工业的发展，我国配电开关控制设备行业在未来 5~10 年将保持高增长态势。到 2015 年，行业市场规模将超过 8000 亿元。

### （三）风险特征

#### 1、市场需求变动风险

高、低压成套开关设备广泛使用在公建设施、配电网、发电站等国民经济各部门的配电设施中，是用户接受与分配电能、控制与保护电力系统的核心设备。配电设施建设常伴随固定资产投资而进行，固定资产投资规模与宏观经济周期、国民经济增长以及国家产业政策密切相关。近年来，国内宏观经济增长的不确定性因素增多，如果我国宏观经济增长放缓，将使得行业下游客户对成套开关设备等配电设备的需求大幅下降，进而导致整个行业面临业绩下滑的风险。

#### 2、市场竞争风险

在我国，高、低压成套开关设备领域是一个竞争相对充分的市场。根据《输配电行业商鉴（2013-2014）》统计，截至 2012 年底，我国输配电开关行业统计企业共 258 家，其中产值 1 亿元以上的企业 143 家。

另一方面，国外品牌企业产品在中高压等级输配电设备市场上占有较大市场份额，虽然近几年国外品牌企业产品的市场份额呈现下降的趋势，但随着WTO进程的深入，跨国企业在国内的合资并购和本地化生产明显加快，从而加剧了市场的竞争。国内行业整体起步晚，技术积累不足，企业间生产技术、工艺参差不齐，而拥有自主知识产权的国内企业更是少数，竞争能力有待提高。

### 3、产业政策风险

公司所生产的成套开关设备广泛应用于国民经济的各个部门，该行业产品和技术属于国家产业政策鼓励发展的方向。若国家支持电力行业发展特别是电网建设和改造的产业政策发生变化，电力行业发展速度放缓，或者能源建设的政策执行力度放缓，将为公司所在行业带来政策风险。

## （四）公司在行业中的竞争地位

### 1、竞争格局

#### （1）行业总体竞争格局

根据《输配电行业商鉴（2013-2014）》统计，2012年输配电开关行业中工业总产值1亿元以上的企业179家，占行业统计企业数的69.38%。2012年输配电开关行业企业具体情况如下表：

规模	工业生产总产值		主营业务收入	
	企业数（家）	占比（%）	企业数（家）	占比（%）
20亿元以上	15	5.81	13	5.04
10亿~20亿	14	5.43	13	5.04
5亿~20亿	35	13.57	35	13.57
1亿~5亿	115	44.57	113	43.08
1亿元以下	79	30.62	84	32.56
总计	258	100.00	258	100.00

#### （2）按区域分布区分的市场竞争格局

根据《输配电行业商鉴（2013-2014）》统计，2012年输配电开关行业企业有258家，完成工业总产值1652.28亿元，主营业务收入为1513.02亿元，各地区工业产值完成情况如下：

地区	工业总产值（亿元）	各地区比重（%）	主营业务收入（亿元）	各地区比重（%）
华北区	59.78	3.62	56.42	3.73
东北区	83.42	5.05	73.64	4.87
华东区	852.41	51.59	810.97	53.60
中南区	450.78	27.28	392.73	25.96
西南区	67.71	4.10	60.09	3.97
西北区	138.18	8.36	119.17	7.88
总计	1652.28	100.00	1513.02	100.00

我国输配电开关行业企业较为集中的地区主要是华东区、中南区和西北区。西北地区主要以中国西电集团公司、特变电工股份有限公司为代表，中南地区主要以平高电气集团有限公司和广州白云电器设备股份有限公司为代表，华东地区则集中了大量的输配电开关企业。

## 2、行业壁垒

### （1）资质壁垒

由于成套开关设备对电力系统和电网安全运行至关重要，国家对进入该行业的成套开关设备制造商实行严格的资质审查，如国家经济贸易委员会颁布《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；低压成套开关设备必须具有强制性产品认证（“CCC”认证），高压成套开关设备必须有经国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位出具的合格型式试验报告。

### （2）技术研发壁垒

由于本行业产品必须根据客户要求进行定制化设计，对生产企业具有较强的研发和工艺设计能力要求。目前本行业产品正逐步向智能型方向发展，微电子技术、计算机技术、传感技术和数字处理技术在行业产品中的应用越来越广，这也对行业企业的各类专业技术人才提出更高要求。因此本行业属技术、人才密集型行业，对拟进入本行业的企业形成一定的技术壁垒。

### （3）品牌商誉壁垒

由于成套开关设备对电力系统的安全运行至关重要，因此电力行业对设备的质量、可靠性要求极高。用户一般都很注重企业产品的历史运行情况和服务

品质，新企业要获得用户的认可，往往需要一个较长的过程，因此，对拟进入本行业的企业构成了一定的行业商誉壁垒。

### 3、公司的竞争优势与竞争劣势

#### （1）竞争优势

##### ① 企业技术研发和创新优势

公司追求产品品质同时并注重产品的创新，及时向用户提供人无我有、人有我优的各类产品，注重开发低能耗、环保型产品，努力改变传统的工艺结构；多年来我们注重产学研一体化，与多家科研院所及优秀电气企业有良好、密切的技术合作关系，经福州市政府批准，成立了“市级企业技术中心”，公司至今与多家科研院所及优秀电气企业有良好、密切的技术合作关系，并设有“企业技术中心”、“专家工作站”和“企业科协”等科研机构，获得“高新技术企业”和“创新型试点企业”称号，是福建省电器行业技术开发基地唯一协作企业及福建省模具行业技术开发基地合作企业。多次承担了省市相关部门的重点科技项目；在研发过程中，技术人员本着苛求点滴，志在完美的态度，采用先进的计算机模拟系统和 OA 等日常管理软件，志在与世界先进技术同步，开发出最优性价比的产品，超值满足中高端市场的需要，成功打造自有品牌，实现对进口品牌的替代。

公司现有通过省级的产品投产鉴定 18 项和新产品成果鉴定 11 项，其产品的技术性能经专家鉴定均达到国内同类产品先进及以上水平。并于 2011 年参与 GBXXXX-20XX《低压成套开关设备和控制设备 第 1 部分 总则》、GBXXXX-20XX《3.6kV~40.5kV 智能交流金属封闭开关设备和控制设备》和 JB/T 8754《高压开关设备和控制设备型号编制办法》国家标准的制定。同时近几年承担的区、市、省部分科技项目共有十多项，其中有获有四个“福建省名牌产品”、两项“自主创新新产品”，一个“福建省优秀新产品奖”、三个“福州市科技进步奖”、一个“福州市优秀新产品奖”等。

##### ② 公司拥有的资质优势

公司目前拥有的业务许可资格或资质有《ISO9001：2008 质量管理体系认证证书》、《ISO14001：2004 环境管理体系认证证书》、《OHSAS18001：2007 职业健康安全管理体系认证证书》、《排放污染物许可证》、《安全生产标准化达标》、CCC 强制性认证、CQC 自愿性认证。公司于 2000 年开始实施 ISO9001：2008 质量管理体系，2003 年实行低压 CCC 强制性认证，现取得 CQC 认证中心



的低压成套的 CCC 证书为 25 张，申报还在型式试验未取得证书共有 4 张，低压抽出式开关柜认证规范范围为 200A 至 6300A，是国内同行取得 CCC 认证证书最全、覆盖范围最广的企业之一；同时高压成套开关设备公司还取有 4 张 CQC 自愿性，也是国内同行对高压成套开关设备进行自愿性认证的单位之一。

公司销售的各系列规格产品均通过国家认证的试验所的型式试验，对于有行业管理归口的产品均取型号证书，并通过省级以上的投产鉴定或新产品鉴定，同时申请有由省质监局颁发的“采用国际标准产品标志证书”。

### ③ 产品质量优势

公司用有效资源，秉承精细管理。在产品质量管理中：我们严格按照 ISO9001 质量管理体系来监控产品生产的全过程，公司配有全封闭净化装配车间和流水生产线，采用先进的生产设备和完备的检测仪器，遵循严格的生产工艺流程，学习 ABB 工厂管理模式，全方位实行进厂、过程、入库等检测，并辅之 ERP 管理系统进行科学有效的流程管理，保证产品的质量可靠性。公司产品在市场上质量反馈良好，未发生过产品重大质量事故和不良事件，得到用户和行业管理部门的认可和好评。连续多年被评为“福建省名牌产品”、“福建省著名商标”、“福建省质量管理先进企业”、“福建省用户满意产品”、“质量可信产品”、“福州市产品质量奖”等荣誉。

### ④ 人才优势

公司在多年的业务实践中形成了稳定的核心管理团队和优秀的技术团队。自成立以来，核心管理团队保持稳定且均具有丰富的行业市场经验和企业管理能力，对行业技术及业务发展趋势具有深刻理解。公司长期坚持以优秀的企业文化、人性化的管理方式吸引并留住人才，并通过核心员工持股的方式实现员工与企业的共同发展。同时，公司建立了完善的员工培训机制，针对不同岗位的技能要求与员工自身的发展潜力，组织培训计划，落实培训措施。通过建立共同的价值观与企业文化，使公司的执行效率得到提高。

### ⑤ 管理优势

公司在过去十多年的创业发展过程中，形成了以客户为中心，以人为本的管理理念，同时通过与 ABB 的合作，学习了 ABB 先进的经营管理经验，使公司能够以国际化的视野，本地化的实践，建立起符合自身发展的科学机制。公司在流程控制、技术研发管理、数字化分析与管理、持续改进等技术管理与控制方面都投入很大关注，促使公司自主品牌业务的运作不断规范化、透明化、

简单化。一方面，公司采用以业绩为基础的评估体系，保证了人员素质与管理水平的不断优化，保持团队的相对稳定性的同时更加具有开拓性；另外一方面，公司重视信息化工具的利用，通过对各个流程关键质量点的测量、分析，不断发现能力提高的机会。公司通过建立 ERP、OA 以及自主开发的管理平台系统为提高公司运行效率和客户满意度打下良好基础。

## （2）公司竞争劣势

### ① 自主品牌竞争力需进一步提升

公司的自主品牌业务目前仍处于成长阶段，目前局限于省内及上海销售渠道的发展，尽管在公司以往的省内及上海市场已经取得了较好的业绩，同时也获得了用户的广泛认同，但是，与一线品牌相比，公司自主品牌的影响力和产品竞争力相对薄弱、在高端市场和省外市场占有率不高，同时利润率也较低。因此如何不断提高企业技术研发水平，迅速扩大市场份额，更好地提升产品竞争力和品牌影响力，是公司面临的重要课题。

### ② 应收账款额度较大

由于受公司所处行业经营模式的影响，客户付款周期一般为预付款、提货款、验收款及质保金四个部分，若相关的政府项目还存在的财审问题，导致验收款及质保金回笼时间较长，周转速度较慢，而公司融资渠道单一，营运资金较为紧张，从而影响公司业务的拓展及新产品投入。


## （五）公司业务发展空间和前景

公司主营的高低压成套开关设备产品广泛应用于城乡电网工程、建筑配电行业、工业电气自动化控制等领域。根据《高压开关行业年鉴》统计，2013 年仅高压开关行业即完成了工业总产值 1805.89 亿元，较上年增加 153.61 亿元，增长率 9.3%。随着电网建设投资项目的持续增长，以及铁路电气化、城市轨道交通建设加大需求的拉动，成套开关设备市场前景广阔。

虽然目前我国社会用电总量已位于世界前列，但人均用电量仍远低于发达国家，仅为美国的 22%，未来我国社会用电量的增长空间巨大。配电设施的建设及开关设备的采购常伴随社会固定资产投资而进行，在国民经济长期向好的趋势下，作为推动 GDP 增长的主要动力之一，我国固定资产投资规模仍将保持良好的增长势头。我国配电网建设相对滞后，未来十年间配网投资在电力工业投资中的比重将进一步提高。由此，来自诸多下游应用领域广泛巨大而持续增

长的产品需求，将为我国高、低成套开关设备带来广阔的市场空间与发展前景，预计到 2015 年，行业市场规模将超过 8000 亿元。

公司的主要竞争对手包括：1) 跨国集团公司，如 ABB、施耐德、西门子等。这些国际知名的电气设备制造企业通过独资或合资的方式进入了我国成套开关设备市场，凭借其产品技术实力和品牌影响力，在高端产品市场中具有较大的竞争优势。公司在与跨国公司竞争中总体处于劣势，根据一些客户的定制需求，公司还要向上述厂商采购其生产的元器件；2) 国内厂商，主要代表为上市公司河南森源电气股份有限公司、安徽鑫龙电器股份有限公司等。这些公司通过上市融资得到的资金优势，在市场中迅速做大做强，在技术研发和市场开拓上走在了行业的前端。

与行业内主要竞争对手相比，公司的优势主要在于多年经营积累下来的技术研发及产品质量优势。电力成套设备是一种专业性较强的行业，且该行业形成了区域化特征明显的竞争格局。公司经过多年的经营积累，在福建市场上具有较强的竞争优势。公司的图形注册商标为福建省著名商标，“图形牌高压真空断路器”为福建名牌产品。同时，公司通过与经销商合作的模式拓展福建省外市场，借助经销商当地的销售渠道优势推广公司的产品。现阶段，公司已成功将产品推广到上海市场上，并占据了一定的市场份额。未来，公司将继续探索和发展经销商合作模式，建立跨区域的销售团队向全国市场发展。公司的劣势主要由行业特点所决定，受公司所处行业经营模式的影响，公司应收账款额度较大，营运资金较为紧张，从而影响公司业务的拓展及新产品投入。同时公司的自主品牌竞争力在全国范围内需进一步提升。

公司已充分认识到自身的劣势，未来公司将继续秉承“以用户为关注焦点、以质量为第一要求”的经营理念，以技术研发为基础，逐步扩充公司主营产品生产能力，进一步提高产品的智能化程度，致力于绿色、节能、环保的成套配电设备的研发生产，将固体全绝缘开关设备和低压有源滤波装置作为发展目标。公司将建立起一个以供电系统为平台，国内市场为基础的销售网络体系，努力帮助用电客户提高传输效率和电网的稳定性，为国内外市场的客户提供优质的产品，进一步增强公司行业的市场竞争力。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

###### 1、有限公司期间

有限公司时期依法建立了公司治理基本架构。公司处于有限公司阶段时，分为公司处于外资企业（外商独资企业、中外合资经营企业）阶段和内资企业阶段。公司处于外资企业阶段时，投资者委派了相关人员组成董事会，并委派人员成为公司监事。当公司有两名及以上投资者时，公司同时组建了股东会。2013年公司变更为内资企业时，公司设立了股东会、董事会和一名监事。

###### 2、有限公司整体改制为股份公司

2014年4月23日，公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会，公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。同时，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会中股东代表担任的监事。

公司董事会由五名经股东大会选举产生的董事组成，分别为李建民、蒋利建、林发光、林东伟、陈泽银。2014年4月23日，第一届董事会召开了第一次会议，会议选举李建民为公司董事长，通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等公司内部治理文件。同时，董事会聘任了公司高级管理人员。

公司监事会由两名股东代表监事叶中香和陈光平以及一名职工代表监事吴文萍组成。2014年4月23日，第一届监事会召开了第一次会议，会议选举叶中香为公司监事会主席。

##### （二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司期间，公司依法建立了公司治理基本架构，设立了董事会及一名监事，公司有两名及以上投资者时，公司同时设立了股东会。有限公司阶段，

公司的三会议制度基本完善，公司治理过程中重大的决定均通过召开会议进行决策，公司对相关文件均有记录和存档。

2014年5月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。同年，公司为了完善治理结构，进一步建立健全了基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

股份公司成立后，公司共召开三次股东大会会议、二次董事会会议及一次监事会会议。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司今后将严格按照章程等相关制度的规定规范执行公司的各项规章制度。在公司召开的监事会会议中，职工监事按照要求出席了会议并行使了表决权利。

## 二、董事会关于公司治理机制的说明

2014年5月19日，公司召开第一届董事会第二次会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为：

公司依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《信息披露管理制度》、《关联交易规则》、《投资者关系管理制度》及“三会”议事规则等健全的法人治理结构制度体系，为全体股东提供合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司在上述制度中明确规定了投资者管理管理机制、纠纷解决机制、关联股东、董事回避制度、财务管理及风险控制机制等内部管理制度。

董事会通过自查，认为公司治理机制在以下几个方面尚需进一步提高：（1）公司内部控制制度需要不断完善；（2）公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训；（3）持续吸引社会专业人才，提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例（4）公司

投资者关系管理工作需要进一步加强。

综上，公司董事会认为，公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

### 三、最近二年一期内存在的违法违规及受处罚情况

由于未按规定报送证件账簿资料，福州市国家税务局直属税务分局于 2012 年 5 月 31 日分别下发榕国税直限改[2012]114 号《责令限期改正通知书》和榕国税直简罚[2012]65 号《税务行政处罚决定书（简易）》，对公司罚款 1000 元。前述行政处罚决定书认定的违法事实为“080203 违规—未按规定报送证件账簿资料”，处罚依据为“《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条”。

除此之外，公司及控股股东、实际控制人最近二年内不存在违法违规行为，未受到工商、社保、环保、质监等国家机构的处罚。

### 四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

#### （一）业务独立

本公司主要从事高、低压成套开关设备和控制设备的研发、制造、销售及服务，具有独立完整的业务体系和面向市场独立开展业务的能力，独立于各股东和其他关联方。

公司拥有独立完整的采购、研发、生产、销售系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司控股股东以及实际控制人均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。

## （二）资产独立

本公司是由福建森达电气有限公司整体变更设立的股份公司，相关资产和产权变更登记手续正在已办理，公司所拥有的资产产权明晰。公司股东及其关联方不存在占用公司的资金和其他资产的情况，公司资产均由本公司独立拥有和使用。

## （三）人员独立

公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及公司章程的规定。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、和实际控制人或其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理，公司人员独立。

## （四）公司财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策。公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户，公司独立纳税。股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

## （五）公司机构独立

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司自主设立财务中心（包括财务部）、营销中心（包括销售部、商务部、市场部）、技术中心（研发部）、运营中心（质管部、技术部、采购部、物控部、生产部）、行政中心（人资部、行政部）等四个中心，共计 12 个部门，并制定了较为完备的内部管理制度。公

司各机构和各职能部门按公司章程及其他管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业直接干预本公司生产经营管理独立性的现象，也不存在公司与股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同、合署办公的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司外，公司控股股东、实际控制人李建民持有福州博峰智能电器有限公司 45%的股权，为该公司的第一大股东、控股股东。李建民曾为香港汇达电气公司、香港汇达电气集团有限公司的控股股东，香港汇达电气公司已经注销。

香港汇达电气集团有限公司已于 2014 年 8 月 15 日刊登公告，依据香港地区《公司条例》第 751（1）条，除非处长在上述公告日期后 3 个月内收到对汇达电气集团的撤销注册的反反对，否则处长可将汇达电气集团的注册撤销和解散。截至目前，香港汇达电气集团有限公司正在注销过程中。

福州博峰智能电器有限公司，成立于 2004 年 2 月 19 日，注册资本为 500 万元，法定代表人为蒋利建，住所为福州市仓山区金山工业区桔园洲鼓楼园 11 号楼 4 楼。经营范围为“一般经营项目：生产、销售电子产品、机电一体化设备（不含特种设备）、通讯设备（不含无线电发射装置及卫星地面接收设施）、工业自动化控制系统、电力自动化系统、通用仪器仪表及其技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）”。该公司主要从事智能电器元件的研发、生产和销售。根据博峰智能出具的说明，其主要产品为感应式高压带电显示装置、开关柜除湿机、数显电力仪表及监控系统和开关状态综合指示仪。该系列产品主要通过电子硬件设计和软件编程集成为产品，主要应用于高、低压成套开关设备中，作为设备电参数、开关状态及非电量参数的监测，其主要客户群为各类高、低压成套开关设备厂，其上游为各类电子器件厂家，下游为各类高、低压成套开关设备厂。

博峰智能是森达电气的上游企业，其所处的行业、生产的产品均完全不同，因此，不存在同业竞争或潜在同业竞争的情况。



## （二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

公司控股股东、实际控制人李建民及持股 5% 以上的股东出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、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；在持有股份公司 5% 以上股份期间，该承诺为有效之承诺；其本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## 六、公司是否存在资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施

### （一）最近二年一期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况

最近二年一期内，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的情况。

控股股东、实际控制人李建民出具《关于不占用公司资产的承诺书》，承诺自觉遵守公司《章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

### （二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

报告期内，公司不存在对外担保、委托理财等情况。

报告期内，公司重大投资情况：2011 年 1 月 10 日，公司与洪宽工业村开发有限公司签订《洪宽工业村预约用地协议》，约定项目用地位于洪宽工业村福长路（下坝），项目用地面积为 122.325 亩（包括规划道路分摊，准确面积以福清市国土局审核为准）；项目用地性质为工业出让地，森达电气用于工业厂房建设（包括配套办公、生活设施建筑）；项目地价 11.3 万元/亩，土地款合计 1382.2725 万元（准确数额，以福清市国土局审核地面积计算），土地款分三期支付，本协议生效后 3 日内支付总额 30%，合计 415 万元；本协议生效后 30 日内支付总额 40%，合计 552.2725 万元；福清市国土局公告招拍挂供地后 10 日内付清其余 30% 的土地款，合计 415 万元，上述款项由洪宽工业村开发有

限公司代收代付，全部款额收齐后，统一上交福清市国土局。

根据公司提供的银行转账单显示，从 2011 年 1 月 12 日至 2012 年 2 月 10 日，公司通过银行汇款转给洪宽工业村开发有限公司共计土地出让金 850 万元人民币。目前该土地用地现已向福建省土地厅申请批准，批准用地手续正在办理中。

报告期内，公司关联交易情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联交易”。

### **（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排**

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益；不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益；公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过；股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司制定的《关联交易管理办法》中规定：公司关联交易应遵循诚实信用原则、不损害公司及非关联股东合法权益原则以及关联方回避表决原则。公司董事会应根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时聘请专业评估师或独立财务顾问进行审计。公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司的资产属于公司所有，公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

## **七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况**

### **（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况**

董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

股东姓名	职务、与管理层的关系	持股数 (股)	持股比例 (%)	持股方式
李建民	董事长	22,350,000	44.70	直接持有
蒋利建	董事	10,000,000	20.00	直接持有
叶中香	监事会主席	7,500,000	15.00	直接持有
林发光	董事、副总经理	5,000,000	10.00	直接持有
林东伟	董事	2,500,000	5.00	直接持有
陈泽银	董事、总经理	650,000	1.30	直接持有
陈光平	监事	500,000	1.00	直接持有
谢贵运	副总经理、董事会秘书	500,000	1.00	直接持有
陈秀丹	财务总监	500,000	1.00	直接持有
吴文萍	监事	——	——	直接持有
合计		49,500,000	99.00	——

## (二) 董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司副总经理兼董事会秘书为公司监事陈光平的妹夫，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司其他董事、监事及高级管理人员均与公司签订劳动合同或聘用合同和保密协议。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- 2、避免同业竞争承诺函。
- 3、就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。

4、就管理层诚信状况发表的书面声明。

5、公司最近二年内重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。

6、根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的相关要求，公司对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

#### **（四）董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形**

公司董事长李建民兼任福州博峰智能电器有限公司董事。

公司董事蒋利建兼任福州博峰智能电器有限公司董事长、法定代表人。

公司董事林东伟兼任福州博峰智能电器有限公司监事。

公司监事会主席叶中香兼任福州博峰智能电器有限公司监事。

除上述情况外，公司其他董事、监事及高级管理人员均为公司员工，并在公司领取薪酬，不存在在其他单位兼职的情形。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形**

公司董事长李建民、董事蒋利建、林东伟、叶中香分别持有福州博峰智能电器有限公司 45%、14%、4%、9%的股权。公司财务总监陈秀丹持有福州润行贸易有限公司 5%的股权。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情形，上述对外投资企业经营范围均与公司存在较大差异，不存在利益冲突。

#### **（六）董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形**

公司董事、监事及高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### **（七）董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况

### 1、公司董事、监事最近两年内变动情况

2010年9月8日，公司当时的投资者仅为香港汇达电气集团有限公司，公司企业类型为外商独资企业，香港汇达电气集团有限公司委派李建民、蒋利建、林发光、叶中香、林东伟五位组成森达电气新一届董事会成员，并委派李建民为公司董事长兼法定代表人、蒋利建伟副董事长，委派郑荆生为公司监事。

2013年7月，香港汇达电气集团有限公司将其持有的公司股份全部转让给境内自然人李建民、蒋利建、叶中香、林发光、林东伟，公司类型由外商独资企业变更为内资企业有限责任公司。公司股东会于2013年7月8日召开股东会，重新选举了董事会，董事会成员依然为李建民、蒋利建、叶中香、林发光、林东伟五人为公司董事会成员，选举郑荆生为公司监事。

2014年4月23日，福建森达电气股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举李建民、蒋利建、林发光、林东伟、陈泽银组成股份公司第一届董事会，董事会选举了李建民为董事长。同时选举了陈光平、叶中香为股东代表监事，与职工代表大会选举出来的职工代表监事吴文萍共同组成股份公司第一届监事会，监事会选举了叶中香为监事会主席。

### 2、公司高级管理人员最近两年内变动情况

2010年9月8日，森达电气董事会决定李建民为公司总经理。

2013年7月18日，森达电气董事会聘任陈泽银为经理。

2014年4月23日，股份公司召开第一届董事会第一次会议决议，聘任陈泽银为公司总经理，林发光、谢贵运为公司副总经理，陈秀丹为公司财务总监，副总经理谢贵运兼任董事会秘书。

近两年，有限公司阶段，虽然公司类型由外资企业变更为内资企业，但公司董事人员和监事未发生变更。2014年5月，公司整体变更为股份公司重组股份公司董事会时，原公司董事叶中香不再担任公司董事，担任公司监事一职。公司股东会选举总经理陈泽银担任公司董事。股份公司成立后，公司高级管理人员中增加了副总经理、财务总监职务，但是高级管理人员未发生重大变化。

综上，近两年，虽然公司董事、高级管理人员由个人人员职务调整，但公司管理层人员未发生重大变化，公司管理团队稳定，日常运营平稳正常。

## 第四节 公司财务

### 一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

资产负债表

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,008,553.92	8,998,492.58	11,903,310.59
应收票据	-	400,000.00	1,350,000.00
应收账款	46,394,689.93	46,098,724.41	32,022,095.30
预付款项	9,751,689.21	12,916,036.23	10,108,214.87
其他应收款	654,893.52	446,018.38	1,619,705.09
存货	23,126,782.34	12,927,585.67	10,987,385.02
<b>流动资产合计</b>	<b>85,936,608.92</b>	<b>81,786,857.27</b>	<b>67,990,710.87</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	6,463,844.79	5,954,925.07	5,823,379.28
无形资产	1,116,004.12	1,133,762.15	1,142,290.91
递延所得税资产	714,649.86	748,747.40	541,264.01
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,294,498.77</b>	<b>7,837,434.62</b>	<b>7,506,934.20</b>
<b>资产总计</b>	<b>94,231,107.69</b>	<b>89,624,291.89</b>	<b>75,497,645.07</b>
<b>负债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	3,000,000.00	3,300,000.00	3,500,000.00
应付票据		2,848,796.00	

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付账款	23,638,392.02	16,433,851.35	15,728,634.65
预收款项	1,560,336.00	3,137,836.00	656,278.00
应付职工薪酬	418,263.73	370,438.66	402,088.91
应交税费	146,271.51	577,851.78	358,769.70
应付利息			
应付股利	2,300,056.28	2,300,056.28	43,757.99
其他应付款	2,562,224.81	3,817,506.02	2,341,858.37
<b>流动负债合计</b>	<b>33,625,544.35</b>	<b>32,786,336.09</b>	<b>23,031,387.62</b>
<b>负债合计</b>	<b>33,625,544.35</b>	<b>32,786,336.09</b>	<b>23,031,387.62</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	44,000,000.00
资本公积	6,837,955.80	7,130.40	7,130.40
盈余公积	-	3,570,802.97	2,864,549.10
未分配利润	3,767,607.54	3,260,022.43	5,594,577.95
<b>所有者权益合计</b>	<b>60,605,563.34</b>	<b>56,837,955.80</b>	<b>52,466,257.45</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>94,231,107.69</b>	<b>89,624,291.89</b>	<b>75,497,645.07</b>

## 利润表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>35,023,928.52</b>	<b>94,956,956.54</b>	<b>101,083,981.58</b>
减：营业成本	25,797,995.05	74,143,172.53	78,936,805.57
营业税金及附加	119,277.48	402,234.74	383,589.76
销售费用	1,616,499.03	2,828,377.90	2,155,785.24
管理费用	3,414,158.73	8,130,378.60	8,561,867.26
财务费用	70,735.55	221,211.67	596,457.78
资产减值损失	-217,163.44	1,383,222.60	841,935.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,222,426.12</b>	<b>7,848,358.50</b>	<b>9,607,540.92</b>
加：营业外收入	350,729.00	504,192.39	678,130.06
减：营业外支出	-	18,864.11	51,227.40
其中：非流动资产处置损失		18,862.33	28,600.05
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>4,573,155.12</b>	<b>8,333,686.78</b>	<b>10,234,443.58</b>
减：所得税费用	805,547.58	1,271,148.12	1,582,130.31
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,767,607.54</b>	<b>7,062,538.66</b>	<b>8,652,313.27</b>
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.08	0.15	0.25
（二）稀释每股收益	0.08	0.15	0.25
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,767,607.54</b>	<b>7,062,538.66</b>	<b>8,652,313.27</b>



## 现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,585,048.27	90,490,005.29	106,579,616.34
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	145,807.41	1,430,476.74	1,164,715.84
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>31,730,855.68</b>	<b>91,920,482.03</b>	<b>107,744,332.18</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	24,909,078.58	76,177,800.41	79,368,932.04
支付给职工以及为职工支付的现金	3,185,844.91	7,653,490.23	8,082,131.30
支付的各项税费	1,903,019.94	5,507,929.75	4,858,203.12
支付其他与经营活动有关的现金	4,002,472.99	8,598,810.61	6,867,523.92
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>34,000,416.42</b>	<b>97,938,031.00</b>	<b>99,176,790.38</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,269,560.74</b>	<b>-6,017,548.97</b>	<b>8,567,541.80</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	16,000.00	28,240.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>16,000.00</b>	<b>28,240.73</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	827,428.00	750,196.03	5,172,374.82
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>827,428.00</b>	<b>750,196.03</b>	<b>5,172,374.82</b>

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
投资活动产生的现金流量净额	-827,428.00	-734,196.03	-5,144,134.09
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	4,000,000.00
取得借款收到的现金	3,100,000.00	7,800,000.00	12,150,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,028,766.13	7,130.40
筹资活动现金流入小计	3,100,000.00	8,828,766.13	16,157,130.40
偿还债务支付的现金	4,400,000.00	5,000,000.00	12,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,937.50	115,109.17	905,912.11
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,063,835.94	-
筹资活动现金流出小计	4,458,937.50	6,178,945.11	12,955,912.11
筹资活动产生的现金流量净额	-1,358,937.50	2,649,821.02	3,201,218.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	256.44	-101,657.13	-2,272.40
五、现金及现金等价物净增加额	-4,455,669.80	-4,203,581.11	6,622,353.60
加：期初现金及现金等价物余额	7,233,079.98	11,436,661.09	4,814,307.49
六、期末现金及现金等价物余额	2,777,410.18	7,233,079.98	11,436,661.09

2014 年 1-4 月股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额：	50,000,000.00	7,130.40	3,570,802.97	3,260,022.43	56,837,955.80
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	50,000,000.00	7,130.40	3,570,802.97	3,260,022.43	56,837,955.80
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	6,830,825.40	-3,570,802.97	507,585.11	3,767,607.54
（一）净利润				3,767,607.54	3,767,607.54
（二）其它综合收益					
上述（一）和（二）小计				3,767,607.54	3,767,607.54
（三）所有者投入和减少的资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					

项目	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2、对所有者的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转		<b>6,830,825.40</b>	<b>-3,570,802.97</b>	<b>-3,260,022.43</b>	<b>-</b>
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、净资产折股					
5、其他		6,830,825.40	-3,570,802.97	-3,260,022.43	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>6,837,955.80</b>	<b>-</b>	<b>3,767,607.54</b>	<b>60,605,563.34</b>

2013 年股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额:	44,000,000.00	7,130.40	2,864,549.10	5,594,577.95	52,466,257.45
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	44,000,000.00	7,130.40	2,864,549.10	5,594,577.95	52,466,257.45
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	6,000,000.00	-	706,253.87	-2,334,555.52	4,371,698.35
(一) 净利润				7,062,538.66	7,062,538.66
(二) 其它综合收益					
上述(一)和(二)小计				7,062,538.66	7,062,538.66
(三) 所有者投入和减少的资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四) 利润分配			706,253.87	-3,397,094.18	-2,690,840.31

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1、提取盈余公积			706,253.87	-706,253.87	-
2、对所有者的分配				-2,690,840.31	-2,690,840.31
3、其他					
(五) 所有者权益内部结转	6,000,000.00			-6,000,000.00	-
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他	6,000,000.00			-6,000,000.00	-
四、本年年末余额	50,000,000.00	7,130.40	3,570,802.97	3,260,022.43	56,837,955.80

2012 年股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额：	34,000,000.00	-	1,999,317.77	4,159,323.55	40,158,641.32
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	34,000,000.00	-	1,999,317.77	4,159,323.55	40,158,641.32
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	10,000,000.00	7,130.40	865,231.33	1,435,254.40	12,307,616.13
(一)净利润				8,652,313.27	8,652,313.27
(二)其它综合收益					
上述（一）和（二）小计				8,652,313.27	8,652,313.27
(三)所有者投入和减少的资本	4,000,000.00	7,130.40			4,007,130.40
1、所有者投入资本	4,000,000.00	7,130.40			4,007,130.40
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四)利润分配			865,231.33	-1,217,058.87	-351,827.54
1、提取盈余公积			865,231.33	-865,231.33	-
2、对所有者的分配				-351,827.54	-351,827.54
3、其他					
（五）所有者权益内部结转	6,000,000.00			-6,000,000.00	-

项目	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他	6,000,000.00			-6,000,000.00	-
四、本年年末余额	44,000,000.00	7,130.40	2,864,549.10	5,594,577.95	52,466,257.45



## （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 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 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下统称为“企业会计准则”）编制。

### 2、合并报表范围及变化情况

无。

## （三）最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月的财务会计报告业经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了[2014]京会兴审字第 10010212 号标准无保留意见审计报告。

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### （二）记账本位币

公司记账本位币为人民币。

### （三）记账基础和计价原则

公司财务报表项目采用历史成本为计量属性，对于符合条件的项目，采用公允价值计量。

公司采用公允价值计量的项目包括交易性金融工具和可供出售金融资产。

公司报告期报表项目的计量属性未发生变化。

#### （四）现金及现金等价物的确定标准

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

#### （五）外币业务和外币报表折算

##### 1、外币交易折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

##### 2、外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

#### （六）应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，

在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其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。

单项金额重大是指：单项金额 100 万以上的应收账款，单项金额 5 万以上的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

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、按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
关联方组合	按关联方划分组合
账龄组合	除关联方组合及单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
关联方组合	单独进行减值测试
账龄组合	按账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

关联方组合	对于存在控制关系的关联方单独进行减值测试，如有客观证据表明发生了减值，按预计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。如经测试未发现减值，不计提坏账准备，对于不存在控制关系关联方采用账龄分析法计提坏账准备。
-------	---

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：坏账准备的计提方法。

坏账准备的计提方法：根据预计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。

## （七）存货

1、存货的初始确认

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、产成品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品（包括产成品、外购商品、自制半成品等）、周转材料、在产品和发出商品等。

3、存货的初始计量

存货按照实际成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

4、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

5、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以

所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 6、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 7、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法，包装物采用一次转销法。

### （八）固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、运输工具、办公设备、机器设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

#### 2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

#### 3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### 4、各类固定资产的折旧方法

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	10-20	10.00	4.50-9.00
机器设备	5-10	10.00	9.00-18.00
运输工具	10	10.00	9.00
办公设备	3-5	10.00	18.00-30.00

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，做适当调整。

#### 5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

## 6、固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## （九）无形资产

### 1、无形资产的确认及计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司按直线法分期摊销的无形资产的摊销期限如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40	预计使用年限
软件使用权	10	预计使用年限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### 3、研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

#### 4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。



## （十）收入

### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

公司销售商品收入为销售电气设备收入，在商品交付并取得验收时确认收入。

### 2、提供劳务收入的确认方法

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

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应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。

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

### 3、确认让渡资产使用权收入的依据

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

## （十一）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1、用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

## （十二）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

## （十三）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

本公司的母公司；

与本公司受同一母公司控制的其他企业；

对本公司施加重大影响的投资方；

本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

#### （十四）主要会计政策、会计估计的变更及前期差错更正

本报告期内公司主要会计政策、会计估计未发生变更，未发生前期会计差错更正事项。

### 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### （一）最近二年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	9,423.11	8,962.43	7,549.76
负债总计（万元）	3,362.55	3,278.63	2,303.14
股东权益合计（万元）	6,060.56	5,683.80	5,246.63
归属于申请挂牌公司 股东权益合计（万元）	6,060.56	5,683.80	5,246.63
每股净资产（元/股）	1.21	1.14	1.19
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产 （元）	1.21	1.14	1.19
资产负债率（母公司） （%）	35.68	36.58	30.51
流动比率（倍）	2.56	2.49	2.95
速动比率（倍）	1.87	2.10	2.48
项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	3,502.39	9,495.70	10,108.40
净利润（万元）	376.76	706.25	865.23
归属于申请挂牌公司 股东的净利润（万元）	376.76	706.25	865.23
扣除非经常性损益后 的净利润（万元）	347.81	665.00	812.11
归属于申请挂牌公司 股东的扣除非经常性	347.81	665.00	812.11

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
损益后的净利润（万元）			
毛利率（%）	26.34	21.92	21.91
加权平均净资产收益率（%）	6.42	11.77	19.45
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	5.92	11.08	18.26
基本每股收益（元/股）	0.08	0.15	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.15	0.25
应收账款周转率（次）	0.76	2.43	2.97
存货周转率（次）	1.43	6.20	8.47
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-226.96	-601.75	856.75
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	-0.12	0.19

### 1、盈利能力分析

公司 2013 年、2012 年营业收入分别为 94,956,956.54 元、101,083,981.58 元，2013 年的营业收入略有下降，主要是由于国家于 2013 年出台的房地产调控政策，引起房地产市场回落，导致公司承接的房地产配套设备项目减少；公司 2014 年 1-4 月营业收入为 35,023,928.52 元，若推算至全年收入（假设营业收入均匀分布于全年），2014 年全年预测收入为 105,071,785.56 元，较 2013 年有所增长，主要由于公司 2014 年 1-4 月对国网上海市电力公司的销售有所上升，国网上海市电力公司采购的设备主要用于电厂、变电站等的建设，要求的技术指标较为严格，价格更高。从收入构成上看，2014 年 1-4 月低压成套开关设备的销售占比有较大幅度的增长。

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年净资产收益率分别为 6.42%、11.77%、19.45%，2013 年净资产收益率有所下降，主要由于：（1）随着公司净利润的积累以及注册资本的增加，公司净资产有所增加；（2）2013 年公司净利润有所下降。

公司 2013 年、2012 年毛利率保持稳定，2014 年 1-4 月，公司毛利率较前两年有所增长，主要原因为：（1）公司毛利率较高的低压成套开关设备的销售收入增长，导致整体毛利率上升；（2）除其他业务外，各类业务的毛利率均有一定的增长，各类业务毛利率具体变动原因详见本公开转让说明书“第四章公司财务三、（一）之“（2）利润、毛利率构成”中之说明。

公司 2013 年净利率较 2012 年有所下降，主要由于：（1）公司 2013 年销售费用的增长；（2）公司 2013 年随着应收账款的增加，计提的坏账准备金额有所增长。公司 2014 年 1-4 月净利率较 2013 年有所上升，主要由于：（1）毛利率上升导致；（2）资产减值损失下降造成。

## 2、长短期偿债能力分析

公司 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 35.68%、36.58%、30.51%，呈上升趋势，主要原因为：（1）公司预收账款的增长；（2）公司应付股东股利的增长。

公司于报告期内的流动比率及速动比率有一定的波动，但始终保持大于 1，流动资产、速动资产能够覆盖流动负债，具有一定的短期偿债能力。

综上，公司最近两年及一期长短期偿债能力均有所下降，但公司仍保持一定的整体偿债能力。

## 3、营运能力分析

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年的应收账款周转率分别为 0.76、2.43、2.97，公司应收账款周转率较低，其原因为公司客户主要有高速公路建设单位等工程公司，客户款项的支付受到工程建设期限、工程验收、政府部门验收等限制，造成应收账款回收较慢。2014 年 1-4 月由于期限仅为 4 个月，导致收入金额小而应收账款周转率降低；同时，2013 年末应收账款的较大幅度增长也造成 2014 年、2013 年平均应收账款上升。

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年的存货周转率分别为 1.43、6.20、8.47。2014 年 4 月 30 日由于未到结算期，公司持有较大规模的在产品，造成存货金额较大，存货周转率下降。

## 4、获取现金能力

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,269,560.74	-6,017,548.97	8,567,541.80
投资活动产生的现金流量净额	-827,428.00	-734,196.03	-5,144,134.09
筹资活动产生的现金流量净额	-1,358,937.50	2,649,821.02	3,201,218.29
现金及现金等价物净增加额	-4,455,669.80	-4,203,581.11	6,622,353.60

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年经营活动产生的现金流量净额分别为 -2,269,560.74 元、-6,017,548.97 元、8,567,541.80 元。2014 年 1-4 月、2013 年经营活动产生的现金流入减少，导致其现金流量净额为流出，主要是由于公司应收账款回收较慢导致。

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年投资活动产生的现金流量净额均为现金流出，主要为公司购买机器设备等长期资产而导致的现金流出。

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年筹资活动产生的现金流量净额分别为 -1,358,937.50 元、2,649,821.02 元、3,201,218.29 元。公司筹资活动主要通过银行短期借款、股东借款、吸收投资取得。

综上所述，公司目前的现金流受到应收账款回收较慢的影响，导致公司经营现金流紧张。报告期内公司通过股东借款方式，缓解现金流的紧张。日后，公司计划通过进一步加强应收账款的催收，以及扩展公司其他融资渠道及方式，改善公司现金流状况。

## （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

#### （1）营业收入构成

最近二年一期产品收入构成表

单位：元

产品类别	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
主营业务收入	34,752,852.62	99.23	94,855,995.86	99.89	100,987,183.30	99.90
高压成套开关设备	5,214,057.29	14.89	35,593,844.32	37.48	35,352,249.47	34.97
低压成套开关设备	27,077,737.87	77.31	53,798,165.57	56.66	61,139,108.25	60.48
真空断路器	302,235.91	0.86	2,127,471.81	2.24	2,090,547.87	2.07

其他	2,158,821.55	6.16	3,336,514.16	3.51	2,405,277.71	2.38
其他业务收入	271,075.90	0.77	100,960.68	0.11	96,798.28	0.10
<b>合计</b>	<b>35,023,928.52</b>	<b>100.00</b>	<b>94,956,956.54</b>	<b>100.00</b>	<b>101,083,981.58</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务是高低压成套设备、电器元件、输配电及控制设备、电气设备、机电设备的研究、开发、生产和销售，自成立以来，自主研发、设计制造了系列高压、低压成套设备。公司自设立以来，主营业务没有发生变化。

公司报告期内主要包括商品销售收入、房屋租赁收入。

公司销售商品收入为销售电气设备收入，在商品交付并取得客户验收时确认收入。公司销售商品合同，一般约定销售款项包括：预付款、提货款、验收款、质保金，相关付款期限为：提货款为甲方收到相关货物并验收时支付；验收款为待甲方工程完成并整体验收后支付；质保金为待项目验收或者货物到现场后 24 个月。

公司房屋租金收入具体确认为根据合同约定，公司在取得收款权利时确认相应的收入。

公司 2013 年、2012 年营业收入分别为 94,956,956.54 元、101,083,981.58 元，2013 年的营业收入略有下降，主要是由于国家于 2013 年出台的房地产调控政策，引起房地产市场回落，导致公司承接的房地产配套设备项目减少；公司 2014 年 1-4 月营业收入为 35,023,928.52 元，若推算至全年收入（假设营业收入均匀分布于全年），2014 年全年预测收入为 105,071,785.56 元，较 2013 年有所增长，主要由于公司 2014 年 1-4 月对国网上海市电力公司的销售有所上升，国网上海市电力公司采购的设备主要用于电厂、变电站等的建设，要求的技术指标较为严格，价格更高。从收入构成上看，2014 年 1-4 月低压成套开关设备的销售占比有较大幅度的增长。

## （2）利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
主营业务毛利	8,956,705.57	25.77	20,719,522.33	21.84	22,058,231.73	21.84

高压成套开关设备	1,056,326.14	20.26	6,489,924.35	18.23	6,536,630.93	18.49
低压成套开关设备	6,713,940.28	24.80	11,525,142.50	21.42	13,371,122.97	21.87
真空断路器	134,473.63	44.49	757,259.74	35.59	756,987.38	36.21
其他	1,051,965.52	48.73	1,947,195.74	58.36	1,393,490.45	57.93
其他业务毛利	269,227.90	99.32	94,261.68	93.36	88,944.28	91.89
<b>合计</b>	<b>9,225,933.47</b>	<b>26.34</b>	<b>20,813,784.01</b>	<b>21.92</b>	<b>22,147,176.01</b>	<b>21.91</b>

公司 2013 年、2012 年毛利率基本保持稳定，2014 年 1-4 月，公司毛利率较前两年有所增长，主要原因为：（1）公司毛利率较高的低压成套开关设备的销售收入增长，导致整体毛利率上升；（2）除其他业务外，各类业务的毛利率均有一定的增长，主要原因包括：A、公司对国网上海市电力公司的销售收入增长，而该公司采购的设备主要用于电厂、变电站等的建设，要求的技术指标较为严格，毛利率较高；B、由于公司高速公路建设项目的毛利率较低，而 2014 年公司承接高速公路项目减少。

根据与同行业上市公司森源电气 002358 和鑫龙电器 002298 两家公司的比较，公司 2013 年、2012 年年高低压成套设备销售业务的毛利率低于样本公司，主要由于公司规模较小，无法形成规模效应以摊薄固定成本；同时，森源电气 002358 和鑫龙电器 002298 由于其规模及市场影响力更大，能够通过大规模采购降低原材料成本，及其在原材料采购及销售的环节比公司具有更强的议价能力。

### 3、按地区列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

#### （1）营业收入构成

最近二年一期营业收入地区构成表

单位：元

区域分布	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
福建	24,765,821.20	70.71	50,690,112.17	53.38	28,471,973.23	28.17
北京			17,515,598.32	18.45	22,900,397.96	22.65
上海	10,258,107.32	29.29	16,187,993.04	17.05	36,229,266.69	35.84
江苏			4,491,505.13	4.73	7,938,183.88	7.85
江西			398,051.28	0.42		
安徽			3,738,367.54	3.94		
浙江			256,410.26	0.27	522,222.22	0.52



区域分布	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
山西			1,678,918.80	1.77		
湖北					5,021,937.60	4.97
合计	35,023,928.52	100.00	94,956,956.54	100.00	101,083,981.58	100.00

福建、上海、北京是公司产品销售的主要区域，是公司收入和利润的重要来源。公司产品主要在福州生产，公司产品消费呈现出一定的地域性；并且公司与国网上海市电力公司有长期良好的合作，上海地区的销售占比也较高。公司的产品在福建的销售主要用于高速公路的建设、房地产开发公司的工程、其他企业或单位的工程项目。公司的产品在上海的销售则主要用于国网上海市电力公司电厂及变电站等的建设。公司未来在维持重点区域稳步增长的情况下，将加大其他区域的市场开拓力度，进一步提高市场占有率。

## (2) 利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

区域分布	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
福建	6,229,149.63	25.15	11,263,831.57	22.22	6,649,025.71	23.35
北京			4,305,456.21	24.58	2,823,857.75	12.33
上海	2,996,783.84	29.21	3,340,370.80	20.63	9,717,066.62	26.82
江苏			656,603.75	14.62	2,317,451.03	29.19
江西			123,382.83	31.00		
安徽			434,765.64	11.63		
浙江			45,589.98	17.78	141,385.32	27.07
山西			643,783.23	38.35		
湖北					498,389.58	9.92
合计	9,225,933.47	26.34	20,813,784.01	21.92	22,147,176.01	21.91

公司主要收入来源于福建、上海、北京地区，其利润也主要来源于上述地区。

2014 年 1-4 月福建地区营业收入毛利率较 2013 年和 2012 年上升，主要由于该地区高速公路建设项目的毛利率较低，而 2014 年公司承接高速公路项目减

少所致。

2014 年 1-4 月上海地区营业收入毛利率较 2013 年和 2012 年度上升，主要由于 2014 年 1-4 月公司对上海地区的销售中，毛利率较高的低压成套开关设备的销售比例较高，导致该地区毛利率上升。

2013 年北京地区营业收入毛利率较 2012 年度增加，主要由于中铁十二局电气化工程有限公司福建宁德至武夷山高速公路（南平 ED2 段）项目及中铁十四局集团电气化有限公司沈海复线漳州天宝至诏安段 ED2 合同段项目毛利率较高所致。

#### 4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年		2012 年
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	35,023,928.52	94,956,956.54	-6.06	101,083,981.58
营业成本	25,797,995.05	74,143,172.53	-6.07	78,936,805.57
营业利润	9,225,933.47	20,813,784.01	-6.02	22,147,176.01
利润总额	4,573,155.12	8,333,686.78	-18.57	10,234,443.58
净利润	4,573,155.12	7,062,538.66	-18.37	8,652,313.27

公司最近二年一期的总体经营状况有一定的波动。公司详见本公开转让说明书“第四章公司财务三、（一）之“1、（1）营业收入的构成”及“（2）利润、毛利率构成”中之说明。

#### （三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年一期费用及结构分析表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	35,023,928.52	94,956,956.54	-6.06	101,083,981.58
销售费用	1,616,499.03	2,828,377.90	31.20	2,155,785.24
管理费用	3,414,158.73	8,130,378.60	-5.04	8,561,867.26
其中：研发费用	1,808,595.33	4,829,539.09	-1.83	4,919,690.00

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
财务费用	70,735.55	221,211.67	-62.91	596,457.78
销售费用占营业收入比重 (%)	4.62	2.98		2.13
管理费用占营业收入比重 (%)	9.75	8.56		8.47
研发费用占营业收入比重 (%)	5.16	5.09		4.87
财务费用占营业收入比重 (%)	0.20	0.23		0.59

注：管理费用包括研发费用

公司的期间费用总额保持相对稳定态势。2014 年 1-4 月公司的期间费用合计为 5,101,393.31 元，占营业收入的比重为 14.57%，2013 年公司的期间费用合计为 11,179,968.17 元，占营业收入的比重为 11.77%，2012 年公司的期间费用合计为 11,314,110.28 元，占营业收入比重为 11.19%。其中，2014 年 1-4 月期间费用占营业收入比较 2013 年度有所增长；2013 年较 2012 年，营业收入减少 6.06%，期间费用减少 1.19%，期间费用的减少比例低于营业收入减少比例。

2014 年 1-4 月期间费用占营业收入比重增长主要原因为：

1、2014 年 1-4 月管理费用占营业收入比重较 2013 年增加 1.19 个百分点，增幅 13.85%，主要为管理部门人数增加、相关工资薪金支出较上年同期增加所致；

2、2014 年 1-4 月待执行合同项目增加，差旅费增长，以及销售部门由于人数增加工资薪金支出增长所致。

2013 年较 2012 年期间费用的减少比例低于营业收入减少比例主要原因为：

1、2013 年销售费用比上年度增加 31.20%，主要原因为公司 2013 年公司为获取项目订单，差旅费及代理服务费大幅增加所致；

2、2013 年公司持续研发的投入，保持研发人员数量、研发人员工资及研发材料等研发费用支出；

3、2013 年虽然销售收入下降，但为保持公司管理团队的稳定性，同时基于对预期业务量的乐观预测，2013 年管理人员的工资薪金支出除奖金有所下调外，

未有大幅变动。

公司销售费用主要是销售部门的人员费用、业务招待费、办公费、运输费、代理费服务费、差旅费等。2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年销售费用占营业收入比重分别为 4.62%、2.98%、2.13%，其中 2013 年及 2014 年 1-4 月占比较大，主要原因为公司为获取项目订单，差旅费、会务费及代理服务费增加所致。

公司管理费用主要是管理部门的人员费用、研发费用、办公费用支出、折旧摊销费用、交通费、税费等，2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年管理费用占营业收入比重分别为 9.75%、8.56%、8.47%，其中 2014 年 1-4 月管理费用占比较高，主要为研发费用和人员费用增加所致。

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年财务费用占营业收入比重分别为 0.2%、0.23%、0.59%，所占比较小。

#### （四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
营业外收入	350,729.00	504,192.39	678,130.06
减：债务重组（转销应收账款）	10,153.50		
营业外支出	-	18,864.11	51,227.40
<b>非经常性损益合计</b>	<b>340,575.50</b>	<b>485,328.28</b>	<b>626,902.66</b>
减：所得税影响数	51,086.33	72,799.24	94,035.40
<b>非经常性损益净额</b>	<b>289,489.18</b>	<b>412,529.04</b>	<b>532,867.26</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>3,478,118.37</b>	<b>6,650,009.62</b>	<b>8,119,446.01</b>
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	7.68	5.84	6.16

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年发生非经常性损益分别为 340,575.50 元、485,328.28 元、626,902.66 元，包括营业外收入及营业外支出。其中，2014 年 1-4 月主要包括：140,000.00 元政府补助收入及 200,575.50 债务重组收益；2013 年主要包括：487,386.07 元政府补助收入、18,862.33 元固定资产处置损失及其他；2012 年主要包括：662,400.00 元政府补助收入、28,600.05 元固定资产处置损失及其他。

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年非经常性损益金额占公司净利润的比

重分别为 7.68%、5.84%和 6.16%，比重较小，对公司的财务状况影响不大。公司净利润对非经常性损益不存在重大依赖。

## 2、政府补助情况

最近二年一期政府补助情况表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
<b>一、营业外收入-政府补助</b>			
榕财企（指）【2013】84 号-市级稳增长奖励	20,000.00		
榕财企（指）【2013】84 号-多销多纳税奖	20,000.00		
榕财企（指）【2013】75 号-新型母线槽补助资金	100,000.00		
新型节能母线槽		250,000.00	
2011 年 11 月至 2013 年 12 月两税“即征即奖”奖励金		236,886.07	
榕科协学【2013】37 号-表彰 2012 年度福州市“讲理想、比贡献”活动获奖项目		500.00	
榕科【2011】148 号-知识产权示范奖			50,000.00
榕科【2012】123 号-知识产权示范奖			30,000.00
榕政综[2012]120 号-专家工作站补助			150,000.00
专利奖励			2,400.00
省名牌奖励			50,000.00
仓山区科技局新产品配套费			50,000.00
智能中压成套开关设备			150,000.00
固体全绝缘开关			180,000.00
<b>合计</b>	<b>140,000.00</b>	<b>487,386.07</b>	<b>662,400.00</b>

2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年，公司营业外收入主要包括政府补助，包括：知识产权奖励、专利奖励、名牌奖励等。

## 3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	税率	计税依据
增值税	17%	应税销售收入
营业税	5%	应税营业收入
城市维护建设税	7%	实缴流转税税额

教育费附加	3%	实缴流转税税额
地方教育费附加	2%	实缴流转税税额
企业所得税	15%	应纳税所得额

注：2009年4月20日公司被福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局认定为“高新技术企业”，有效期三年，高新企业证书编号：GR200935000008；2012年7月31日公司被福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局认定为“高新技术企业”，有效期三年，高新企业证书编号：GF201235000019。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。在认定有效期内，本公司所得税按15%的比例征收。

## （五）主要资产情况及重大变化分析

### 1、货币资金

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	3,740.91	1,931.99	92.50
其中：人民币	3,740.91	1,931.99	92.50
银行存款	2,773,669.27	6,376,509.19	11,436,568.59
其中：人民币	2,729,868.34	6,332,965.79	7,431,708.37
港币	43,800.93	43,543.40	4,004,860.22
其他货币资金	3,231,143.74	2,620,051.40	466,649.50
其中：人民币	3,231,143.74	2,620,051.40	466,649.50
合计	<b>6,008,553.92</b>	<b>8,998,492.58</b>	<b>11,903,310.59</b>

近二年一期，公司货币资金逐年减少，主要为公司应收账款的回收速度变慢造成。

近二年一期，公司其他货币资金主要为使用受限的履约保证金及票据保证金，明细如下：

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
履约保证金	3,231,143.74	1,765,412.60	466,649.50
票据保证金	-	854,638.80	-
合计	<b>3,231,143.74</b>	<b>2,620,051.40</b>	<b>466,649.50</b>

## 2、应收票据

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	400,000.00	1,150,000.00
商业承兑汇票	-	-	200,000.00
合计	-	400,000.00	1,350,000.00

## 3、应收账款

(1) 最近二年一期应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2014 年 4 月 30 日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	40,249,732.37	78.78	2,012,486.62
1 至 2 年	6,883,229.69	13.47	688,322.97
2 至 3 年	1,377,363.50	2.70	275,472.70
3 至 4 年	1,366,190.12	2.67	683,095.06
4 至 5 年	887,758.00	1.74	710,206.40
5 年以上	325,312.76	0.64	325,312.76
合计	51,089,586.44	100.00	4,694,896.51

账龄	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	37,255,754.14	73.02	1,862,787.71	26,439,460.70	74.46	1,321,973.04
1 至 2 年	9,530,573.69	18.68	953,057.37	3,875,004.50	10.91	387,500.45
2 至 3 年	1,516,612.50	2.97	303,322.50	3,527,561.92	9.93	705,512.38
3 至 4 年	1,468,340.12	2.88	734,170.06	1,126,737.00	3.17	563,368.50
4 至 5 年	903,908.00	1.77	723,126.40	158,427.76	0.46	126,742.21
5 年以上	346,067.76	0.68	346,067.76	379,978.00	1.07	379,978.00
合计	51,021,256.21	100.0	4,922,531.80	35,507,169.88	100.0	3,485,074.58

公司 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 51,089,586.44 元、51,021,256.21 元和 35,507,169.88 元，应收账款自 2013 年末增长较大，主要受到公司主要客户所实施工程的验收期限等影响，应

收账款回款较慢。但是，公司最近二年一期主要客户包括：国网上海市电力公司、中铁十二局电气化工程有限公司、中铁十四局集团电气化工程有限公司等，客户信用良好，应收账款回收风险较小。

针对 2013 年末公司应收账款余额增加较多的问题，公司给予了充分的重视，公司将未来应收账款回收作为管理层的绩效考核指标，以提高应收账款的回收效率。

应收账款均按照账龄计提了坏账准备，公司应收账款回收风险小，管理良好。

(2) 截至 2014 年 4 月 30 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	福州亿力电力工程有限公司	否	4,905,304.42	9.60	货款	1 年以内
2	中铁电气化局集团有限公司	否	4,652,879.59	9.11	货款	1 年以内 32.30 万元及 1 至 2 年 432.99 万元
3	中铁十四局集团电气化工程有限公司	否	4,290,234.00	8.40	货款	1 年以内
4	中铁十二局集团电气化工程有限公司	否	4,018,276.00	7.87	货款	1 年以内
5	厦门经济特区房地产开发集团有限公司平潭分公司	否	3,782,700.00	7.40	货款	1 年以内
	合计		21,649,394.01	42.38		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	中铁十四局集团电气化工程有限公司	否	5,090,234.00	9.98	货款	1 年以内
2	中铁电气化局集团有限公司	否	4,791,379.59	9.39	货款	1 至 2 年
3	国脉科技股份有限公司	否	4,366,740.00	8.56	货款	1 年以内



序号	单位名称	是否关联方	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
	司					
4	中铁十二局集团电气化工程有限公司	否	4,318,276.00	8.46	货款	1 年以内
5	福州亿力电力工程有限公司	否	4,245,173.29	8.32	货款	1 年以内
	合计		22,811,802.88	44.71		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	是否关联方	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	江苏安防科技有限公司	否	4,937,921.20	13.91	货款	1 年以内
2	中铁电气化局集团有限公司	否	4,791,379.59	13.49	货款	1 年以内
3	福州亿力电力工程有限公司	否	4,045,470.20	11.39	货款	1 年以内
4	亿阳通信股份有限公司	否	2,105,354.00	5.93	货款	1 年以内
5	长乐恒申合纤科技有限公司	否	1,752,000.00	4.93	货款	1 年以内
	合计		17,632,124.99	49.65		

(5) 应收账款分类如下:

种类	2014 年 4 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	51,089,586.44	100.00	4,694,896.51	9.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	51,089,586.44	100.00	4,694,896.51	9.19

(续 1)

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	51,021,256.21	100.00	4,922,531.80	9.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	51,021,256.21	100.00	4,922,531.80	9.65

(续 2)

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	35,507,169.88	100.00	3,485,074.58	9.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	35,507,169.88	100.00	3,485,074.58	9.82

(6) 截至 2014 年 4 月 30 日, 应收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 最近二年一期公司应收关联方款项余额参见本公开转让说明书“第四章公司财务四、(三) 关联方往来余额”。

#### 4、预付账款

(1) 最近二年一期预付账款账龄分析表:

单位: 元

账龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,251,689.21	12.84	4,416,036.23	34.19	5,105,190.87	50.51
1-2 年	-	-	3,500,000.00	27.10	5,000,000.00	49.46
2-3 年	6,500,000.00	66.66	5,000,000.00	38.71	-	-
3 年以上	2,000,000.00	20.51	-	-	3,024.00	0.03
合计	<b>9,751,689.21</b>	<b>100.00</b>	<b>12,916,036.23</b>	<b>100.00</b>	<b>10,108,214.87</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日预付账款余额分别为 9,751,689.21 元、12,916,036.23 元、10,108,214.87 元。

公司预付账款主要为预付给福清洪宽工业村开发有限公司的土地出让款。该款项为 2010 年公司经福州市经贸委推荐与福清洪宽工业村签订预约用地协议，预约用地 122 亩。公司于 2012 年向福清土地局申请土地使用权出让预申请书，现已向福建省土地厅申请批准，并正在办理中。公司分别于 2011 年 1 月、2011 年 8 月、2012 年 2 月向福清洪宽工业村开发有限公司预付土地款 200 万元、300 万元、350 万元，至今预付土地款总金额合计 850 万元。

公司其他预付账款主要为预付原材料采购款。

(2) 截至 2014 年 4 月 30 日预付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	欠款金额	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	福清洪宽工业村开发有限公司	否	8,500,000.00	87.16	预付土地款	2 至 3 年 650 万元及 3 年以上 200 万元
2	福州嘉柏电气设备有限公司	否	482,290.00	4.95	预付货款	1 年以内
3	福州中闽钢铁实业有限公司	否	190,020.60	1.95	预付货款	1 年以内
4	福州申基机电设备有限公司	否	105,089.35	1.08	预付货款	1 年以内
5	中石化森美(福建)石油有限公司福州分公司	否	82,727.36	0.85	汽车汽油	1 年以内
	合 计		<b>9,360,127.31</b>	<b>95.98</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	欠款金额	占预付账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	福清洪宽工业村开发有限公司	否	8,500,000.00	65.81	预付土地款	1 至 2 年 350 万元及 2 至 3 年 500 万元
2	上海和颐电气设备有限公司	是	2,591,992.26	20.07	预付货款	1 年以内
3	合肥赛宝电子科技有限公司	否	682,654.00	5.29	预付货款	1 年以内
4	宁波市江北大创铜线有限公司	否	462,652.53	3.58	预付货款	1 年以内
5	中石化森美(福建)石油有限公司福州分公司	否	89,492.14	0.69	汽车汽油	1 年以内
	合 计		<b>12,326,790.93</b>	<b>95.44</b>		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	欠款金额	占预付账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	福清洪宽工业村开发有限公司	否	8,500,000.00	84.09	预付土地款	1 年以内 350 万元及 1 至 2 年 500 万元
2	苏州电器科学研究所股份有限公司	否	331,980.00	3.28	试验费	1 年以内
3	福州沃和机电设备有限公司	否	259,182.91	2.56	预付货款	1 年以内
4	厦门明翰电气有限公司	否	250,000.00	2.47	预付货款	1 年以内
5	福州天一同益电气有限公司	否	250,000.00	2.47	预付货款	1 年以内
	合 计		<b>9,591,162.91</b>	<b>94.88</b>		

(5) 截至 2014 年 4 月 30 日，预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 最近二年一期公司预付关联方款项余额参见本公开转让说明书“第四章公司财务四、(三) 关联方往来余额”。

## 5、其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2014 年 4 月 30 日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	596,200.00	82.31	29,810.00
1-2 年	10,000.00	1.38	1,000.00
2-3 年	68,129.40	9.41	13,625.88
3 年以上	50,000.00	6.90	25,000.00
合计	<b>724,329.40</b>	<b>100.00</b>	<b>69,435.88</b>

账龄	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	348,180.00	67.59	17,409.00	1,190,271.51	68.29	59,513.58
1-2 年	28,326.51	5.50	2,832.65	467,185.73	26.80	46,718.57
2-3 年	68,129.40	13.22	13,625.88	85,600.00	4.91	17,120.00
3 年以上	70,500.00	13.69	35,250.00	-	-	-
合计	<b>515,135.91</b>	<b>100.00</b>	<b>69,117.53</b>	<b>1,743,057.24</b>	<b>100.00</b>	<b>123,352.15</b>

公司 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 724,329.40 元、515,135.91 元、1,743,057.24 元。公司其他应收款主要为投标保证金等款项。公司 2012 年 12 月 31 日其他应收款金额较大，主要由于存在支付给上海通翌招标代理有限公司的投标保证金 50 万元，以及应收前股东香港汇达电气集团有限公司的代扣代缴税金。

(2) 截至 2014 年 4 月 30 日其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	金额	占其他应收款比例(%)	款项性质	账龄
1	福建省机电设备招标公司	否	210,000.00	28.99	投标保证金	1 年以内
2	福建龙岩瑞源投资发展中心	否	100,000.00	13.81	投标保证金	1 年以内
3	国网山西招标有限公司	否	71,200.00	9.83	投标保证金	1 年以内
4	国网江西省电力物资公司	否	60,000.00	8.28	投标保证金	1 年以内
5	福州闽江下游防洪工程建设公司	否	50,000.00	6.90	投标保证金	1 年以内
	合计		<b>491,200.00</b>	<b>67.81</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	是否关联方	金额	占其他应收款比例 (%)	款项性质	账龄
1	平潭综合实验区直单位代理结算中心	否	80,000.00	15.53	投标保证金	1 年以内
2	厦门明翰电气股份有限公司	否	66,000.00	12.81	投标保证金	1 年以内
3	福建龙岩亿力电力物资有限公司	否	50,000.00	9.71	押金	3 至 4 年
4	福州地区大学新校区管理委员会	否	50,000.00	9.71	履约保证金	2 至 3 年
5	福州闽江下游防洪工程建公司	否	50,000.00	9.71	投标保证金	1 年以内
	合计		296,000.00	57.47		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	是否关联方	金额	占其他应收款比例 (%)	款项性质	账龄
1	上海通翌招标代理有限公司	否	500,000.00	28.69	投标保证金	1 年以内
2	香港汇达电气集团有限公司	是	399,056.33	22.89	代扣代缴税款	1 至 2 年
3	闽侯县建设工程交易中心	否	250,000.00	14.34	投标保证金	1 年以内
4	浙江大兴建设项目管理咨询有限公司	否	120,000.00	6.88	投标保证金	1 年以内
5	福建闽华洋建设监理有限公司	否	100,000.00	5.74	投标保证金	1 年以内
	合计		1,369,056.33	78.54		

(5) 截至 2014 年 4 月 30 日, 其他应收款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 最近二年一期公司其他应收关联方款项余额参见本公开转让说明书“第四章公司财务四、(三) 关联方往来余额”。

## 6、存货

单位: 元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,091,586.58		5,091,586.58	5,836,114.24		5,836,114.24
库存商品	3,717,950.33		3,717,950.33	1,101,317.65		1,101,317.65
在产品	14,317,245.43		14,317,245.43	5,990,153.78		5,990,153.78
合计	<b>23,126,782.34</b>		<b>23,126,782.34</b>	<b>12,927,585.67</b>		<b>12,927,585.67</b>

项目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,836,114.24		5,836,114.24	3,767,537.40		3,767,537.40
库存商品	1,101,317.65		1,101,317.65	322,550.30		322,550.30
在产品	5,990,153.78		5,990,153.78	6,897,297.32		6,897,297.32
合计	<b>12,927,585.67</b>		<b>12,927,585.67</b>	<b>10,987,385.02</b>		<b>10,987,385.02</b>

截止 2014 年 4 月 30 日的存货余额库龄如下：

库龄	原材料	库存商品	在产品
1年以内	4,642,494.05	3,717,950.33	14,317,245.43
1-2年	367,397.75	-	-
2-3年	12,788.50	-	-
3年以上	68,906.28	-	-
合计	<b>5,091,586.58</b>	<b>3,717,950.33</b>	<b>14,317,245.43</b>

截止 2013 年 12 月 31 日的存货余额库龄如下：

库龄	原材料	库存商品	在产品
1年以内	5,739,297.09	1,101,317.65	5,990,153.78
1-2年	14,109.00	-	-
2-3年	12,869.10	-	-
3年以上	69,839.05	-	-
合计	<b>5,836,114.24</b>	<b>1,101,317.65</b>	<b>5,990,153.78</b>

截止 2012 年 12 月 31 日的存货余额库龄如下：

库龄	原材料	库存商品	在产品
1年以内	3,647,057.64	322,550.30	6,897,297.32
1-2年	30,040.05	-	-
2-3年	19,221.75	-	-
3年以上	71,217.96	-	-
合计	<b>3,767,537.40</b>	<b>322,550.30</b>	<b>6,897,297.32</b>

公司 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的存货余额分别为 23,126,782.34 元、12,927,585.67 元、10,987,385.02 元，存货余额逐年上升。由于公司 2013 年末签订较多的 2014 年订单，公司采购了较多所需原材料导致 2013 年 12 月 31 日存货余额较大。2014 年 4 月 30 日由于未到结算期，公

司持有较大规模的在产品，造成存货余额大幅度增长。

## 7、固定资产及折旧

(1) 截至 2014 年 4 月 30 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 4 月 30 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>12,405,468.49</b>	<b>717,663.48</b>	-	<b>13,123,131.97</b>
房屋及建筑物	5,463,152.04	-	-	5,463,152.04
机器设备	5,363,619.45	1,529.91	-	5,365,149.36
运输工具	931,211.22	680,364.09	-	1,611,575.31
办公设备	647,485.78	35,769.48	-	683,255.26
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>6,450,543.42</b>	<b>208,743.76</b>	-	<b>6,659,287.18</b>
房屋及建筑物	2,387,110.63	85,141.72	-	2,472,252.35
机器设备	3,225,412.12	75,150.35	-	3,300,562.47
运输工具	396,850.43	33,045.25	-	429,895.68
办公设备	441,170.24	15,406.44	-	456,576.68
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>5,954,925.07</b>	-	-	<b>6,463,844.79</b>
房屋及建筑物	3,076,041.41	-	-	2,990,899.69
机器设备	2,138,207.33	-	-	2,064,586.89
运输工具	534,360.79	-	-	1,181,679.63
办公设备	206,315.54	-	-	226,678.58

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
----	----------------	-------	-------	------------------



项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>11,922,097.24</b>	<b>736,952.10</b>	<b>253,580.85</b>	<b>12,405,468.49</b>
房屋及建筑物	5,336,152.04	127,000.00	-	5,463,152.04
机器设备	4,878,991.25	531,328.20	46,700.00	5,363,619.45
运输工具	1,078,411.22	-	147,200.00	931,211.22
办公设备	628,542.73	78,623.90	59,680.85	647,485.78
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>6,098,717.96</b>	<b>572,763.05</b>	<b>220,937.59</b>	<b>6,450,543.42</b>
房屋及建筑物	2,142,160.50	244,950.13	-	2,387,110.63
机器设备	3,052,614.34	206,896.53	34,098.75	3,225,412.12
运输工具	445,521.17	83,809.26	132,480.00	396,850.43
办公设备	458,421.95	37,107.13	54,358.84	441,170.24
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>5,823,379.28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,954,925.07</b>
房屋及建筑物	3,193,991.54	-	-	3,076,041.41
机器设备	1,826,376.91	-	-	2,138,207.33
运输工具	632,890.05	-	-	534,360.79
办公设备	170,120.78	-	-	206,315.54

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>10,469,037.86</b>	<b>1,610,253.20</b>	<b>157,193.82</b>	<b>11,922,097.24</b>
房屋及建筑物	5,198,687.04	137,465.00	-	5,336,152.04
机器设备	3,593,469.55	1,300,901.70	15,380.00	4,878,991.25
运输工具	1,047,514.00	128,470.22	97,573.00	1,078,411.22
办公设备	629,367.27	43,416.28	44,240.82	628,542.73

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>5,506,996.11</b>	<b>689,301.39</b>	<b>97,579.54</b>	<b>6,098,717.96</b>
房屋及建筑物	1,866,013.85	276,146.65	-	2,142,160.50
机器设备	2,767,932.63	298,523.71	13,842.00	3,052,614.34
运输工具	407,675.00	81,766.97	43,920.80	445,521.17
办公设备	465,374.63	32,864.06	39,816.74	458,421.95
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>4,962,041.75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,823,379.28</b>
房屋及建筑物	3,332,673.19	-	-	3,193,991.54
机器设备	825,536.92	-	-	1,826,376.91
运输工具	639,839.00	-	-	632,890.05
办公设备	163,992.64	-	-	170,120.78

(4) 截至 2014 年 4 月 30 日, 公司用于抵押的固定资产账面净值为 2,601,076.65 元。

## 8、无形资产

(1) 截至 2014 年 4 月 30 日无形资产原值、摊销、净值情况表

单位: 元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 4 月 30 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,458,813.24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,458,813.24</b>
其中: 土地使用权	1,234,760.24	-	-	1,234,760.24
软件	224,053.00	-	-	224,053.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>325,051.09</b>	<b>17,758.03</b>	<b>-</b>	<b>342,809.12</b>
其中: 土地使用权	264,958.97	10,289.67	-	275,248.64
软件	60,092.12	7,468.36	-	67,560.48
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 4 月 30 日
其中：土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
<b>四、账面净值合计</b>	<b>1,133,762.15</b>	-	-	<b>1,116,004.12</b>
其中：土地使用权	969,801.27	-	-	959,511.60
软件	163,960.88	-	-	156,492.52

## (2) 截至 2013 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值情况表

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,417,317.51</b>	<b>41,495.73</b>	-	<b>1,458,813.24</b>
其中：土地使用权	1,234,760.24	-	-	1,234,760.24
软件	182,557.27	41,495.73	-	224,053.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>275,026.60</b>	<b>50,024.49</b>	-	<b>325,051.09</b>
其中：土地使用权	234,089.96	30,869.01	-	264,958.97
软件	40,936.64	19,155.48	-	60,092.12
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
<b>四、账面净值合计</b>	<b>1,142,290.91</b>	-	-	<b>1,133,762.15</b>
其中：土地使用权	1,000,670.28	-	-	969,801.27
软件	141,620.63	-	-	163,960.88

## (3) 截至 2012 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值情况表

单位：元

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,417,317.51</b>	-	-	<b>1,417,317.51</b>
其中：土地使用权	1,234,760.24	-	-	1,234,760.24
软件	182,557.27	-	-	182,557.27
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>225,902.05</b>	<b>49,124.55</b>	-	<b>275,026.60</b>
其中：土地使用权	203,220.96	30,869.00	-	234,089.96
软件	22,681.09	18,255.55	-	40,936.64
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
软件	-	-	-	-
<b>四、账面净值合计</b>	<b>1,191,415.46</b>	-	-	<b>1,191,415.46</b>
其中：土地使用权	1,031,539.28	-	-	1,031,539.28
软件	159,876.18	-	-	159,876.18

(4)截至2014年4月30日,公司用于抵押的无形资产账面净值为959,511.60元。

## 9、递延所得税资产

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	714,649.86	748,747.40	541,264.01
<b>合计</b>	<b>714,649.86</b>	<b>748,747.40</b>	<b>541,264.01</b>

## 10、资产减值准备

单位：元

项目	2014年1月1日	本期计提额	本期减少额		2014年4月30日
			转回	转销	
坏账准备-应收账款	4,922,531.80	-	217,481.79	10,153.50	4,694,896.51
坏账准备-其他应收账	69,117.53	318.35	-	-	69,435.88
<b>合计</b>	<b>4,991,649.33</b>	<b>318.35</b>	<b>217,481.79</b>	<b>10,153.50</b>	<b>4,764,332.39</b>

项目	2013年1月1日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备-应收账款	3,485,074.58	1,437,457.22	-	-	4,922,531.80
坏账准备-其他应收账	123,352.15	-	54,234.62	-	69,117.53
<b>合计</b>	<b>3,608,426.73</b>	<b>1,437,457.22</b>	<b>54,234.62</b>	<b>-</b>	<b>4,991,649.33</b>

项目	2012年1月1日	本期计提额	本期减少额		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备-应收账款	2,707,533.28	777,541.30	-	-	3,485,074.58

项目	2012年1月1日	本期计提额	本期减少额		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备-其他应收账	58,958.40	64,393.75	-	-	123,352.15
合计	2,766,491.68	841,935.05	-	-	3,608,426.73

## (六) 主要负债情况

## 1、短期借款

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	3,000,000.00	3,300,000.00	3,500,000.00
合计	3,000,000.00	3,300,000.00	3,500,000.00

## (1) 截至 2014 年 4 月 30 日短期借款情况表

单位：

借款银行	借款性质	金额	期限	利率	用途	抵押情况
中国银行-福州市晋安支行	抵押借款	3,000,000.00	2013-09-29 至 2014-08-26	6.9%	流动资金	公司实际控制人李建民提供连带最高额保证担保；公司以其房屋及土地使用权提供抵押
合计		3,000,000.00				

## (2) 截至 2013 年 12 月 31 日短期借款情况表

单位：

借款银行	借款性质	金额	期限	利率	用途	抵押情况
中国银行-福州市晋安支行	抵押借款	3,000,000.00	2013-09-29 至 2014-08-26	8.2%	流动资金	公司实际控制人李建民提供连带最高额保证担保；公司以其房屋及土地使用权提供抵押
中国银行-福州市晋安支行		300,000.00	2013-04-26 至 2014-04-25	8.2%	流动资金	公司实际控制人李建民提供连带最高额保证担保；公司以其房屋及

借款银行	借款性质	金额	期限	利率	用途	抵押情况
						土地使用权提供抵押
合计		3,300,000.00				

## (3) 截至 2012 年 12 月 31 日短期借款情况表

单位

借款银行	借款性质	金额	期限	利率	用途	抵押情况
中国银行-福州市晋安支行	抵押借款	3,000,000.00	2012-04-01 至 2013-02-21	7.544%	流动资金	公司实际控制人李建民提供连带最高额保证担保；公司以其房屋及土地使用权提供抵押
中国银行-福州市晋安支行	抵押借款	500,000.00	2012-04-23 至 2013-02-22 (20 万) 2013-04-23 (30 万)	7.544%	流动资金	公司实际控制人李建民提供连带最高额保证担保；公司以其房屋及土地使用权提供抵押
合计		3,500,000.00				

## 2、应付票据

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	2,848,796.00	-
合计	-	2,848,796.00	-

最近二年一期公司应付关联方票据余额参见本公开转让说明书“第四章公司财务四、（三）关联方往来余额”。

## 3、应付账款

## (1) 最近二年一期应付账款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

账龄结构	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	23,183,389.33	98.08	15,680,294.73	95.41	15,088,326.44	95.93
1-2 年	243,401.07	1.03	519,955.00	3.16	261,656.41	1.66
2-3 年	66,694.39	0.28	5,000.00	0.03	216,142.03	1.37
3 年以上	144,907.23	0.61	228,601.62	1.39	162,509.77	1.03
合计	<b>23,638,392.02</b>	<b>100.00</b>	<b>16,433,851.35</b>	<b>100.00</b>	<b>15,728,634.65</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应付账款余额分别为 23,638,392.02 元、16,433,851.35 元、15,728,634.65 元。2014 年 4 月 30 日应付账款余额较 2013 年末、2012 年末余额有所增加，主要原因为：（1）公司存货采购增加，导致应付账款增长；（2）2014 年 4 月 30 日未到结算期导致应付未付的采购款余额增长。

（2）截至 2014 年 4 月 30 日应付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	福州众业达电器有限公司	否	8,416,579.24	35.61	货款	1 年以内
2	福州沃和机电设备有限公司	否	3,724,188.03	15.75	货款	1 年以内
3	张家港万达薄板有限公司	否	914,309.56	3.87	货款	1 年以内
4	福州益力电力设备技术有限公司	否	781,385.34	3.31	货款	1 年以内
5	福州威普电气有限公司	否	612,160.09	2.59	货款	1 年以内
合计			<b>1,492,263.27</b>	<b>61.12</b>		

（3）截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	福州众业达电器有限公司	否	2,309,703.91	14.05	货款	1 年以内
2	福州益力电力设备技术有限公司	否	970,122.36	5.90	货款	1 年以内
3	福州威普电气有限公司	否	804,714.58	4.90	货款	1 年以内
4	福州天河铜业有限公司	否	681,348.63	4.15	货款	1 年以内

序号	单位名称	是否关联方	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
5	福州天宇亿启贸易有限公司	否	656,869.43	4.00	货款	1年以内
合计			<b>5,422,758.91</b>	<b>33.00</b>		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	是否关联方	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	福州众业达电器有限公司	否	1,175,111.58	7.47	货款	1年以内
2	福州佳宁电气有限公司	否	891,796.64	5.67	货款	1年以内
3	浙江新光电气有限公司	否	772,483.36	4.91	货款	1年以内
4	福州天河铜业有限公司	否	754,505.46	4.80	货款	1年以内
5	温州市中意锁具电器有限公司	否	672,706.12	4.28	货款	1年以内
合计			<b>4,266,603.16</b>	<b>27.13</b>		

(5) 截至 2014 年 4 月 30 日, 应付账款余额中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 最近二年一期公司应付关联方款项余额参见本公开转让说明书“第四章公司财务四、(三) 关联方往来余额”。

#### 4、预收款项

(1) 最近二年一期预收款项余额及账龄情况表

单位: 元

账龄结构	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,560,336.00	100.00	3,137,836.00	100.00	656,278.00	100.00
合计	<b>1,560,336.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,137,836.00</b>	<b>100.00</b>	<b>656,278.00</b>	<b>100.00</b>

公司预收账款主要为预收客户的设备采购预付款。

(2) 截至 2014 年 4 月 30 日预收款项余额前四名情况

单位: 元

序号	单位名称	是否关联方	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
----	------	-------	-------	----------	------	----



1	长乐恒申合纤科技有限公司	否	747,224.00	47.89	货款	1年以内
2	福州伟兴通信技术有限公司	否	300,000.00	19.23	货款	1年以内
3	福建恒捷实业有限公司	否	273,000.00	17.50	货款	1年以内
4	福建福安市黄兰溪水力发电有限公司	否	240,112.00	15.39	货款	1年以内
合计			1,560,336.00	100.00		

## (3) 截至 2013 年 12 月 31 日预收款项余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	安盛（福建）贸易有限公司	否	1,005,000.00	32.03	货款	1年以内
2	福建广榕电力工程有限公司	否	921,125.00	29.36	货款	1年以内
3	福州天宇电气股份有限公司	否	327,000.00	10.42	货款	1年以内
4	福州市台江区地方税务局	否	280,735.00	8.95	货款	1年以内
5	福建福安市黄兰溪水力发电有限公司	否	240,112.00	7.65	货款	1年以内
合计			2,773,972.00	88.40		

## (4) 截至 2012 年 12 月 31 日预收款项余额前二名情况

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	福州沃和机电设备有限公司	否	500,000.00	76.19	货款	1年以内
2	福建瑞丰电力工程有限公司福州分公司	否	156,278.00	23.81	货款	1年以内
合计			656,278.00	100.00		

(5) 截至 2014 年 4 月 30 日，预收款项余额中无预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

## 5、应交税费

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	-966,861.25	-249,402.72	-881,880.15
营业税	-	-	192.50

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
企业所得税	1,057,773.93	719,059.97	1,054,271.11
城市维护建设税	20,007.61	45,706.54	18,904.77
房产税	462.00	1,386.00	57,593.44
土地使用税	-	-	47,896.00
个人所得税	11,547.02	18,764.05	12,117.55
教育费附加	8,574.69	19,588.52	8,102.05
地方教育费附加	5,716.46	13,059.01	5,401.36
印花税	8,156.47	7,809.65	4,608.76
防洪费	894.58	1,880.76	31,562.31
合计	<b>146,271.51</b>	<b>577,851.78</b>	<b>358,769.70</b>

## 6、应付股利

股东名称	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
香港汇达电气集团有限公司	2,300,056.28	2,300,056.28	43,757.99
合计	<b>2,300,056.28</b>	<b>2,300,056.28</b>	<b>43,757.99</b>

公司于 2014 年 4 月 30 日后对应付股利进行了支付，参见本公开转让说明书“第四章公司财务五、（一）资产负债表日后事项”。

## 7、其他应付款

### （1）最近二年一期其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,546,299.01	99.38	3,604,977.02	94.43	650,519.67	27.78
1-2 年	15,925.80	0.62	1,800.00	0.05	1,480,609.70	63.22
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	210,729.00	5.52	210,729.00	9.00
合计	<b>2,562,224.81</b>	<b>100.00</b>	<b>3,817,506.02</b>	<b>100.00</b>	<b>2,341,858.37</b>	<b>100.00</b>

公司其他应付款 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日余额分别为 2,562,224.81 元、3,817,506.02 元、2,341,858.37 元。公司其他应付款余额主要是公司临时借入的股东借款及尚未支付的报销款。

## (2) 截至 2014 年 4 月 30 日其他应付款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	陈泽银	是	2,000,000.00	78.06	借款	1年以内
2	林发光	是	500,431.40	19.53	报销款	1年以内
3	朱琳	否	27,092.54	1.06	报销款	1年以内
4	谢贵运	是	14,125.80	0.55	报销款	1-2年
5	李强	否	6,396.07	0.25	报销款	1年以内
合计			<b>2,548,045.81</b>	<b>99.45</b>		

## (3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	叶中香	是	3,000,000.00	78.59	借款	1年以内
2*	福建省长乐市供电有限公司	否	210,729.00	5.52	股东退出遗留债务	3年以上
3	黄江彬	否	80,016.50	2.10	报销款	1年以内
4	陈钦武	是	61,451.50	1.61	报销款	1年以内
5	林发光	是	230,620.00	6.04	报销款	1年以内
合计			<b>3,582,817.00</b>	<b>93.85</b>		

注：福建省长乐市供电有限公司是公司的前股东福建汇创实业（集团）股份有限公司的控股股东，在控股期间，福建省长乐市供电有限公司委派一名员工在福建森达电气有限公司工作，费用应由福建森达电气有限公司负担，但实际由福建省长乐市供电有限公司代为发放，由此，福建汇创实业（集团）股份有限公司退出本公司时，福建省长乐市供电有限公司存在该笔未与公司结清的款项；截至 2014 年 4 月 30 日福建省长乐市供电有限公司已与公司解除该债务。

## (4) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	是否关联方	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	黄江彬*	否	1,800,000.00	76.86	往来款	319,390.30元1年以内，1,480,609.70元1-2年

序号	单位名称	是否关联方	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
2	福建省长乐市供电有限公司	否	210,729.00	9.00	股东退出遗留债务	3年以上
3	杭州博弘机电设备有限公司	否	120,000.00	5.12	代收投标保证金	1年以内
4	陈钦武	是	118,408.80	5.06	报销款	1年以内
5	黄礼佳	否	72,145.50	3.08	报销款	1年以内
合计			<b>2,321,283.30</b>	<b>99.12</b>		

注：黄江彬为公司销售部的业务员，其中黄江彬负责的某高速公路项目，由于客户未按照订单合同的要求在开始生产产品前，向公司支付合同约定的款项，黄江彬个人替客户代垫了相应的款项。随后客户将相应的合同款支付给公司，公司即向黄江彬偿还了相应的款项。

（5）截至 2014 年 4 月 30 日，期末余额中其他应付持有 5% 以上股权（个人股东林发光）款项余额为 500,431.40 元。

（6）二年一期公司其他应付关联方款项余额参见本公开转让说明书“第四章公司财务四、（三）关联方往来余额”。

#### （七）股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	44,000,000.00
资本公积	6,837,955.80	7,130.40	7,130.40
盈余公积	-	3,570,802.97	2,864,549.10
未分配利润	3,767,607.54	3,260,022.43	5,594,577.95
合计	<b>60,605,563.34</b>	<b>56,837,955.80</b>	<b>52,466,257.45</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

## 四、关联交易

### （一）公司的关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

公司的控股股东及实际控制人为李建民，持有公司 44.70% 的股份，担任公

司董事长。

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联方与本公司关系	组织机构代码
福州博峰智能电器有限公司	同一实际控制人控制的公司	759354760
福州鼎鑫电气技术有限公司	主要投资者个人（李建民、蒋利建、叶中香）关系密切的家庭成员控制的公司，该公司正在办理注销	779618671
上海和颐电气设备有限公司	主要投资者个人（林发光）控制的公司	684029727
福州标智电子科技有限公司	实际控制人关系密切的家庭成员控制的公司	78218993-5
福州德银机电设备有限公司	实际控制人关系密切的家庭成员控制的公司	69437516-4
福州润行贸易有限公司	公司财务总监陈秀丹参股公司，该公司为陈秀丹妹夫实际控制企业	55098777-8
蒋利建	公司持股 5%以上股东、董事	
叶中香	公司持股 5%以上股东、监事	
林发光	公司持股 5%以上股东、董事、副总经理	
林东伟	公司持股 5%以上股东、董事	
陈泽银	公司股东、董事、总经理	
谢贵运	公司股东、董事会秘书、副总经理	
陈秀丹	公司股东、财务总监	
陈钦武	公司股东	
陈光平	公司股东、监事	
吴文萍	监事	

## 3、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
---------	-------------

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
香港汇达电气集团有限公司	公司前控股股东，公司实际控制人李建民境外控股公司，该公司正在办理注销

## （二）关联方交易

### 1、经常性关联方交易

#### 报告期内关联方采购

单位：元

关联方	关联方交易内容	2014 年 1-4 月	
		金额	占同类交易金额的比例（%）
福州博峰智能电器有限公司	采购商品	929,579.23	2.64
上海和颐电气设备有限公司	采购商品	5,967,887.18	16.97

关联方	关联方交易内容	2013 年	
		金额	占同类交易金额的比例（%）
福州博峰智能电器有限公司	采购商品	270,711.96	0.36
福州鼎鑫电气技术有限公司	采购商品	34,829.91	0.05
上海和颐电气设备有限公司	采购商品	5,515,292.30	7.52

关联方	关联方交易内容	2012 年	
		金额	占同类交易金额的比例（%）
福州博峰智能电器有限公司	采购商品	713,988.38	0.94
上海和颐电气设备有限公司	采购商品	8,624,075.21	11.40

#### 报告期内关联方销售

单位：元

关联方	关联方交易内容	2014 年 1-4 月	
		金额	占同类交易金额的比例（%）

上海和颐电气设备有限公司	销售商品	1,091,495.73	3.14
--------------	------	--------------	------

关联方	关联方交易内容	2013 年	
		金额	占同类交易金额的比例（%）
福州博峰智能电器有限公司	销售商品	13,085.46	0.01
福州鼎鑫电气技术有限公司	销售商品	89,376.09	0.09
上海和颐电气设备有限公司	销售商品	302,393.17	0.32

关联方	关联方交易内容	2012 年	
		金额	占同类交易金额的比例（%）
福州博峰智能电器有限公司	销售商品	56,880.33	0.06
福州鼎鑫电气技术有限公司	销售商品	68,664.97	0.07
上海和颐电气设备有限公司	销售商品	9,726,231.62	9.63
福州德银机电设备有限公司	销售商品	8,632.48	0.00

公司最重要的市场区域为福建、上海。公司在上海市场采取的是直接销售模式和经销商销售模式相结合的方式。由于电力成套设备为一种专业性较强并含有区域保护的产品，而上海和颐电气设备有限公司（以下简称“上海和颐”）在上海市场上有其渠道优势。公司与上海和颐的合作主要有如下两种方式：其一，由上海和颐经销公司的产品。上海和颐直接向森达电气采购其签订项目中所需的成套开关设备，并由森达电气提供质保及售后服务；其二，上海和颐对当地电气设备市场的需求状况及竞争格局十分熟悉，并将上海当地成套开关设备的采购招标信息第一时间向公司反馈，并协助森达电气进行投标。公司从维护销售渠道的角度考虑，会从上海和颐采购用于生产上海地区项目设备所需的电气元器件。这种方式有利于公司降低销售成本和扩大销售范围，使公司能够以较短的时间、较低的客户开发维护成本拓展国内外市场。

#### 报告期内关联方租赁

单位：元

期间	承租方名称	租赁资产种类	租赁合同期限	期间确认 租赁收益
2014 年 1-4 月	福州博峰智能电器有限公司	房屋	2014.1.1-2014.6.24	15,400.00
2013 年	福州博峰智能电器有限公司	房屋	2013.1.1-2013.12.31	46,200.00
2012 年	福州博峰智能电器有限公司	房屋	2012.1.1-2012.12.31	46,200.00

## 2、偶发性关联方交易

### 关联方资金拆借

单位：元

内容	关联方	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
借入				
	陈泽银	2,000,000.00	-	-
	叶中香	1,100,000.00	4,500,000.00	4,150,000.00
偿还				
	叶中香	4,100,000.00	1,500,000.00	4,550,000.00

上述关联方资金拆借为报告期内公司由于资金紧张向股东借入资金。公司报告期内与关联方的资金拆借均未约定利率，公司未支付利息。

### 关联方担保

公司实际控制人李建民为公司每年（2011 年至 2014 年）与中国银行股份有限公司福州市晋安支行签署《综合授信协议》项下具体贷款、银行承兑汇票等《综合授信协议》项下的授信业务提供连带最高额保证担保。公司最新签订的《综合授信协议》额度为人民币 850 万元，期限为 2014 年 4 月 14 日至 2015 年 4 月 8 日。报告期内，公司在《综合授信协议》下的银行贷款、银行承兑汇票等情况参见本公开转让说明书“第四章公司财务三、（六）主要负债情况之“1、短期借款”及“2、应付票据”。

## （三）关联方往来余额

### 1、应收关联方款项

单位：元



项目	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
应收账款						
福州鼎鑫电气技术有限公司	28,065.00	1,403.25	50,704.50	2,535.23	48,835.50	2,441.78
上海和颐电气设备有限公司	514,337.91	25,716.90	-	-	1,103,713.86	55,185.69
预付账款						
上海和颐电气设备有限公司	-	-	2,591,992.26	-	-	-
其他应收款						
香港汇达电气集团有限公司	-	-	-	-	399,056.33	39,905.63

## 2、应付关联方款项

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付票据			
上海和颐电气设备有限公司	-	2,848,796.00	-
应付账款			
福州博峰智能电器有限公司	492,407.73	510,221.40	136,195.40
福州标智电子科技有限公司	58,729.00	60,729.00	60,729.00
福州德银机电设备有限公司	9,900.00	9,900.00	9,900.00
其他应付款			
陈泽银	2,000,000.00	-	-
叶中香	-	3,000,000.00	-
陈钦武	-	61,451.50	118,408.80
林发光	500,431.40	230,620.00	-
谢贵运	14,125.80	14,125.80	-

公司应收福州鼎鑫电气技术有限公司的款项主要是开关柜销售款。2014 年 4 月 30 日之余额于 2014 年 10 月 31 日前暂时未收回。公司计划将于 2014 年 12

月 31 日前结清。

公司应收上海和颐电气设备有限公司的款项主要是向其销售设备款。2014 年 4 月 30 日之余额已于 2014 年 10 月 31 日前全部收回。

公司预付上海和颐电气设备有限公司的款项为向其采购原材料等预付款。

公司应收香港汇达电气集团有限公司的款项为公司代其前股东香港汇达电气集团有限公司代扣代缴分红股利的所得税款形成的应收款。

公司对上海和颐电气设备有限公司的应付票据为原材料等采购款。

公司应付福州博峰智能电器有限公司的款项主要是元器件采购款。2014 年 4 月 30 日之余额于 2014 年 10 月 31 日前支付了 45,200.00 元。

公司应付福州标智电子科技有限公司的款项主要是原材料采购款。2014 年 4 月 30 日之余额于 2014 年 10 月 31 日前暂时未支付。

公司应付福州德银机电设备有限公司的款项主要是原材料采购款。2014 年 4 月 30 日之余额于 2014 年 10 月 31 日前暂时未支付。

公司应付林发光的款项，为其个人垫付的尚未报销的差旅费、招待费等。林发光主要负责公司上海地区的业务，并且在上海办公，发生报销款较多。2014 年 4 月 30 日之余额已于 2014 年 10 月 31 日前全部支付。

公司应付谢贵运的款项，为其个人垫付的尚未报销的差旅费等。2014 年 4 月 30 日之余额已于 2014 年 10 月 31 日前全部支付。

公司应付陈钦武的款项，为其个人垫付的尚未报销的差旅费等。

公司应付叶中香的款项，为向其临时借入周转资金。该借款未承担利息费用，为公司无偿使用。

公司应付陈泽银的款项，为向其临时借入周转资金。2014 年 5 月 1 日至 10 月 31 日公司又向陈泽银合计借入 315 万元；同时，公司于 2014 年 5 月 1 日至 10 月 31 日，合计偿还陈泽银 100 万元。前述借款均未承担利息费用，均为公司无偿使用。截止 2014 年 10 月 31 日，公司应付陈泽银 415 万元。

公司于 2014 年 5 月 1 日至 10 月 31 日，向李建民借入 200 万元临时周转资金；同时，公司于 2014 年 5 月 1 日至 10 月 31 日，合计偿还李建民 20 万元。该借款未承担利息费用，为公司无偿使用。截止 2014 年 10 月 31 日，公司应付李建民 180 万元。

#### （四）决策权限

1、公司与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上（公司获赠现金资产和提供担保除外）、与关联法人发生的交易金额在人民币 100 万元以上（公司获赠现金资产和提供担保除外），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，由董事会审议批准。公司与关联人发生的低于前述规定金额的关联交易，由公司总经理审批。

2、公司与关联人发生的交易金额在人民币 1000 万元以上（公司获赠现金资产和提供担保除外），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应经董事会审议批准后提交股东大会审议。

3、公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶之间发生的任何关联交易，均应经董事会审议通过后提交公司股东大会审议。

4、公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司为持有本公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照本款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

#### （五）决策程序

##### 1、董事会决策程序

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

##### 2、股东大会决策程序

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

股东大会审议关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

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

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

(3) 关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权；如关联股东未主动回避并放弃表决权，大会主持人应当要求关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(4) 关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的过半数通过；形成特别决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过；

(5) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

## 五、重要事项

### (一) 资产负债表日后事项

2014 年 5 月 13 日，公司完成股份制改造，取得福州市工商行政管理局核发的企业法人营业执照，名称变更为福建森达电气股份有限公司。

2013 年 5 月 31 日，公司董事会决议决定，将截至 2012 年末未分配利润 2,190,840.31 元分配给香港汇达电气集团有限公司。但是，由于公司资金紧张，截至 2014 年 4 月 30 日，公司累计应付股利 2,300,056.28 元仍未支付。截至 2014 年 7 月 31 日公司通过由李建民先生代香港汇达电气集团有限公司收款方式已支付前述股利 2,300,056.28 元。

2014 年 7 月 2 日公司因资金周转原因向李建民先生借款 200 万元，并于 2014 年 7 月 28 日偿还 20 万元。截止 2014 年 10 月 31 日，公司应付李建民 180 万元。该借款未承担利息费用，为公司无偿使用。

2014 年 5 月 1 日至 10 月 31 日公司向陈泽银合计借入 315 万元；同时，公司于 2014 年 5 月 1 日至 10 月 31 日，合计偿还陈泽银 100 万元。截止 2014 年 10 月 31 日，公司应付陈泽银 415 万元。前述借款均未承担利息费用，均为公司无偿使用。

### (二) 或有事项

公司在报告期内无需要披露的或有事项。

### (三) 其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

## 六、资产评估情况

经调查，公司共进行了一次资产评估。

公司委托北京国融兴华资产评估有限责任公司对公司的净资产进行了评估，出具了国融兴华评报字【2014】第 020046 号《资产评估报告书》。此次评估采用资产基础法对公司在评估基准日经审计后的全部资产和负债进行评估。本次评估范围内的净资产于评估基准日 2013 年 12 月 31 日的评估结果为：在持续经营的前提下，公司净资产账面价值 5,683.80 万元。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，按照股东持有的股份比例分配）。

#### 2、具体分配政策

（1）公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

（3）公司可以采取现金、送股和转增资本等方式分配股利。

### （二）实际股利分配情况

2013 年 5 月 31 日，公司董事会决议决定，将截至 2012 年末未分配利润

2,190,840.31 元分配给香港汇达电气集团有限公司。但是，由于公司资金紧张，截至 2014 年 4 月 30 日，公司累计应付股利 2,300,056.28 元仍未支付。截至 2014 年 7 月 31 日公司通过由李建民先生代香港汇达电气集团有限公司收款方式已支付前述股利 2,300,056.28 元。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

## 八、风险因素和自我评价

### （一）市场相对集中风险

公司主要采取直销模式。直销模式使公司的技术、生产、质量、服务管理优势得以更好的体现，有利于促进公司销售规模的快速增长。目前，公司销售产品主要集中在福建、上海、山西等几地。2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月，公司在福建、上海两地实现主营业务销售收入分别为 6460 万元、6678 万元、3475 万元，分别占当期主营业务收入总额的 63.97%、70.40%和 100%。

尽管公司在福建、上海市场具有一定的竞争优势，能保证公司快速发展所需的市场空间，但是，高低压输配电设备行业市场竞争激烈，福建、上海市场容量的大小以及公司对福建、上海以外的市场开拓程度将在一定程度上影响公司的经济效益。因此，公司存在市场相对集中的风险。

应对措施：公司在稳固福建省内及上海市场的同时，将加大对省外市场的产品推广力度，公司在全国主要城市建立以市场部为主的销售网络，结合品牌宣传、市场推广、技术交流等方式去扩展市场，并合理发展销售渠道，通过代理商资源扩大市场覆盖面。

### （二）核心部件依赖第三方的风险及对策

公司产品均为集成的成套设备，其核心技术为公司通过多年行业经验积淀形成的系统解决方案、功能性能设计、箱体结构设计等集成技术、工艺处理技术等组成的核心技术体系，这套核心技术体系均来源于公司的自主研发。公司产品的核心价值体现在通过优化的结构设计，将相关元器件进行系统集成，形成一个成套开关设备，发挥其输配电的功能，以满足客户的个性化、差异化需求。公司产品的核心部件如断路器和微机保护装置为外购，尽管公司对每种产品的核心部

件都拥有两家以上的供货商，供货一直较为充足，但在未来的生产经营过程中仍存在核心部件供货不及时、质量得不到保障的第三方依赖的风险。

应对措施：公司生产的产品中使用的原辅材料供应链已较为成熟，采用代理商或厂家直接供货的形式进行，并同一品牌产品一般设有两个以上的采购渠道，确保供应满足生产的需求。

### （三）应收账款回收风险

公司截至 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 51,089,586.44 元、51,021,256.21 元和 35,507,169.88 元，占当期/年营业收入金额的比例分别为 145.87%、53.73%、35.13%，应收账款余额较大，且逐年增长，主要受到公司主要客户所实施工程的验收期限（包括客户基建工程的整体验收）等影响。公司报告期内部分项目整体验收进度较慢，导致项目的验收款、质保金回收较慢。公司最近二年一期主要客户包括：国网上海市电力公司、中铁十二局电气化工程有限公司、中铁十四局集团电气化工程有限公司等，客户信用良好，应收账款回收风险较小。但随着公司业务规模的扩大，应收账款可能会逐年增加，公司仍存在应收账款回收风险。

自我评价：公司将进一步加强应收账款的回收管理工作，结合公司及客户的实际情况，对重要客户给予一定的信用期间和额度；同时定期与客户沟通，及时了解客户的资金、经营情况，实现应收账款的及时回收；将应收账款回收作为管理层的绩效考核指标，以提高应收账款的回收效率。

### （四）营运资金不足风险

公司 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年，经营活动产生的现金流量分别为 -2,269,560.74 元、-6,017,548.97 元、8,567,541.80 元。2014 年 1-4 月、2013 年经营活动产生的现金流入减少，导致其现金流量净额为流出。报告期内公司主要是由于应收账款回收较慢导致营运资金紧张。

自我评价：公司将加强销售及提高应收账款回款速度，以提高公司盈利能力及资金运营水平；公司将积极谋求进入资本市场，引入更多投资者，扩充资本实力，推动公司的快速发展，提升公司的价值创造能力；同时公司将扩展其他融资渠道及方式，改善公司现金流状况。

### （五）公司治理风险

有限公司期间，公司虽设立了“三会”，但未制定相关议事规则，“三会”未严格履行职责，同时公司内部控制也存在一定的欠缺。股份公司成立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了“三会”议事规则，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

自我评价：针对上述风险事项，公司将不断完善内部控制制度和优化公司治理结构，使目前制定的各项管理控制制度能及时、有效、持续地得以执行。同时，随着公司经营规模的不断扩大、业务范围的不扩展和人员的不断增加，公司的内部管理控制制度将不断加以调整和修订并适时制定新的管理控制制度以不断适应公司面临的新形势、新情况和新问题。同时，根据全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，通过持续督导，提高公司管理水平、规范意识，建立健全了投资者关系管理制度和信息披露制定等相关制度，完善公司治理、保障公司合法合规运营。



## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

李建民： 李建民      蒋利建： 蒋利建      林发光： 林发光

林东伟： 林东伟      陈泽银： 陈泽银

全体监事签字：

叶中香： 叶中香      陈光平： 陈光平      吴文萍： 吴文萍

不兼任董事高级管理人员签字：

谢贵运： 谢贵运      陈秀丹： 陈秀丹

福建森达电气股份有限公司

2014 年 11 月 12 日



## 二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

王宜四： 王宜四

项目负责人签字：

王晨光： 王晨光

项目小组成员签字：

张方方： 张方方      丁 婷： 丁婷      尹 鹏： 尹鹏



### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

郭丁：郭丁

汪祖伟：汪祖伟

单位负责人签字：

彭雪峰：彭雪峰



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

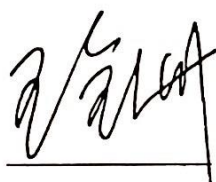
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

李冬梅：  

高连勇：  

单位负责人签字：

王全洲： 

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）





2014年11月12日

## 五、资产评估机构声明


本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所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资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：

李朝阳：  

张志华：  

法定代表人签字：

赵向阳： 

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2014年11月12日



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）