

武汉大洋义天科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



◎ 上海证券 Shanghai Securities Co.,Ltd.

主办券商

上海市西藏中路 336 号 邮政编码：200001

电话：021-53519888 传真：021-63609593

二〇一四年八月

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风险及重大事项：

一、行业监管政策变化的风险

当前电力系统客户推行集中招标采购模式，市场竞争环境的发展要求行业内企业必须具备更强的成本控制能力、质量控制能力、规范经营能力与技术服务能力。只有那些经营管理规范、产品质量稳定的企业才能进入电力系统客户的“供应商体系”。因此，一旦电力系统客户的考察要求发生变动，公司的业务经营将可能受到影响。

此外，目前电力试验设备尚不纳入生产许可证制度管理，也不纳入计量许可证制度管理，若未来主管部门执行更为严格的行业监管，这也会对公司的业务经营产生一定的影响。

二、税收优惠政策变化的风险

报告期内，公司按规定享受了国家税收优惠政策。公司于 2012 年 6 月 19 日取得了编号为 GR201242000042 的高新技术企业证书，有效期 3 年，依据科技部、财政部、国家税务总局于 2008 年 4 月联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》等规定减按 15% 的税率征收企业所得税。未来，若上述税收优惠政策发生变化，或公司不具备继续享受上述税收优惠政策的条件，将对公司未来的收益情况产生一定的影响。

三、整合发展带来的经营风险

公司通过整合美信公司与大洋公司，进一步理顺了“产、供、销”流程，其中，大洋公司主要承担销售职能；美信公司主要承担生产职能。通过上述运作，公司将自身研发技术优势与大洋公司在电力试验设备行业的销售渠道优势、美信公司的生产能力相结合，降低了对客户与供应商的依赖，为公司未来发展打下了基础。但是，整合发展也为公司的未来经营管理带来了一定程度的不确定性。

四、下游电力行业投资周期性波动的风险

电力工业是社会经济发展的基础和先行产业，是国家经济安全、能源安全的重要组成部分。随着近年来中国经济的持续快速发展，国内电力需求进一步高速增长。电力工业在快速发展的过程中产生了对电力生产与电力运行的安全性与可靠性的巨大需求，这为电力试验设备行业带来了广阔的发展空间。但电力行业的发展与国民经济的发展进度相匹配，公司所生产的电力试验设备是保障电力生产与电网安全运行的必备产品，因此，一旦宏观经济环境与电力工业投资出现变动，电力试验设备行业的外部需求也将受到影响。

五、营业收入季节性变化的特点

我国电力系统项目建设有一定的周期性。公司所处行业的客户主要为发电企业和各级电网公司，这些客户的采购和投资立项申请多集中于每年年中和年底，受到春节因素和客户财务预决算的影响，合同执行与结算的高峰集中在每年的下半年。因此，公司电力试验设备的销售具有明显的季节性特点，从而使得公司每年度下半年的销售收入会高于上半年。

六、市场竞争加剧的风险

早期出现的电力试验设备技术门槛低，可复制性强，企业设立所需启动资金小，因此，电力试验设备行业在发展初期就吸引、聚集了一大批小微企业。此外，当前电力系统企业广泛采用集中招标采购模式，传统的低端电力试验设备面临的竞争压力将日益加剧。因此，随着行业竞争的深入，若公司无法跟上电力工业前沿技术发展的趋势，并且无法掌握电力试验设备行业前端新技术研发、新标准制定以及新产品研制，那么公司将难以在未来的竞争中建立自身的竞争优势，摆脱低成本竞争的局面。

七、新技术应用的风险

当前，国内电网密集程度达到空前水平、设备数量庞大，电网运行维护检修的策略从“周期性检修”向“状态检修”转变，电气主设备的“状态检修”要求对停电检测、带电检测、在线监测和历史数据信息进行实时综合分析，正确评价设备状

态，制订合理的停电检修计划，减少非计划停电时间，提高电网运行效率，保障系统可靠运行，这将对电力试验设备的抗干扰能力以及工作可靠性提出更高的要求。因此，测试工作系统化、自动化，数据分析智能化，数据管理网络化、信息化，以及适应不断产生新的测试需求和测试方法，这些都将成为电力试验设备行业发展面临的技术要求。因此，公司能否正确把握客户的现实需求和行业的技术趋势将成为公司赢得未来竞争的关键。

八、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人（并列第一大股东、第三大股东，一致行动人）程澜、程长久、范毅三人合计持有公司股份967.8万股，持股比例为80.65%，其中程澜现任公司总经理兼财务负责人，程长久任公司董事长，对公司经营管理有较大影响力，若实际控制人利用控股地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司正常运营、中小股东利益带来风险。

九、公司所使用的厂房房产证短期内无法变更至公司名下的风险

公司目前所使用的厂房为2011年7月从武汉市黎明电机电器修造有限公司处购买取得，出售方在签订房屋买卖合同时，已经取得了国有土地使用权证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证、预售许可证，公司已经按合同金额支付了相关的购买价款（银行贷款方式）。武汉市江夏区住房保障和房屋管理局也颁发了《武汉市商品房权属证明书》（编号：武房商证夏字第2013000144—2013000151号，共8份），公司所购买的房屋具有原始权属证书，土地为国有出让性质的工业用地，土地使用期限为2007年5月7日至2057年5月6日。由于出售方与当地政府就土地出让金存在分歧，虽然不会对公司实际使用该厂房形成障碍，但存在房产证短期内无法变更至公司名下的风险。公司目前正在积极与开发商进行沟通，争取早日将房产证变更至公司名下。

十、公司环评无法及时办理的风险

公司的生产仅涉及产品的程序固化、质检、测试环节，产品具体生产主要由公司的全资子公司美信公司完成。美信公司生产过程中所使用的元器件均为对外采购获

得，整个生产过程不产生污染排放，不存在对环境造成不利影响的因素。美信公司目前正在办理环评手续，在完成环评手续前，存在一定的不确定性风险。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
一、行业监管政策变化的风险	2
二、税收优惠政策变化的风险	2
三、整合发展带来的经营风险	2
四、下游电力行业投资周期性波动的风险	3
五、营业收入季节性变化的特点	3
六、市场竞争加剧的风险	3
七、新技术应用的风险	3
八、实际控制人不当控制的风险	4
九、公司所使用的厂房房产证短期内无法变更至公司名下的风险	4
十、公司环评无法及时办理的风险	4
释义	9
第一章 基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、股份基本情况	13
三、股东基本情况	14
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	25
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	27
六、本次公开转让有关机构情况	27
第二章 公司业务	29
一、公司主要产品情况	29
二、公司主要生产流程及方式	38
三、公司业务相关的关键资源要素	44

四、公司业务经营情况.....	56
五、公司商业模式	67
六、公司所处行业概况.....	69
第三章 公司治理	87
一、公司治理机制建立及运行情况	87
二、公司董事会对治理机制的评价	87
三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规情况	88
四、公司的独立性	90
五、同业竞争情况	92
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况	93
七、管理层重要情况说明.....	93
八、管理层最近两年变动情况.....	94
九、公司重要事项决策和执行情况	95
第四章 公司财务	97
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表	97
二、公司报告期主要会计政策、会计估计和前期差错	112
三、最近两年一期的主要财务指标分析.....	127
四、公司报告期利润形成有关情况	130
五、公司的主要资产情况.....	141
六、公司报告期重大债务情况.....	152
七、公司报告期股东权益情况.....	158
八、关联方及关联交易.....	158
九、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	163
十、公司报告期内资产评估情况.....	163

十一、股利分配政策和报告期内的分配情况	164
十二、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况	165
十三、公司经营风险因素.....	167
十四、公司经营目标.....	172
第五章 有关声明	177
第六章 附件.....	183
一、主办券商推荐报告.....	183
二、财务报表及审计报告.....	183
三、法律意见书	183
四、公司章程	183
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	183

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司	指	武汉大洋义天科技股份有限公司
有限公司	指	武汉义天科技有限公司
大洋公司	指	武汉市大洋新技术有限公司
美信公司	指	武汉美信电气技术有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	武汉大洋义天科技股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	武汉义天科技有限公司股东会
股东大会	指	武汉大洋义天科技股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉义天科技有限公司或武汉大洋义天科技股份有限公司董事会
监事会	指	武汉义天科技有限公司或武汉大洋义天科技股份有限公司监事会
公司章程	指	武汉义天科技有限公司或武汉大洋义天科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
上海证券、主办券商	指	上海证券有限责任公司
内核小组	指	上海证券有限责任公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元
电力系统	指	发电、输电、变电及配电的所有装置和设备的组合。

电网	指	由变电、输电、配电的各种装置和设备组合起来的网状系统。
发电	指	将其他形式的能转换成电能的过程，从事此业务的企业为发电企业。
变电	指	通过电力变压器改变电压等级的过程。运距离传输需要提高电压等级；向用户提供服务需要降低电压等级，这些过程均属于变电的范畴。
输电	指	采用高电压传输电能的过程。
配电	指	在一个用电区域内向用户供电。
V、kV	指	电工术语，电压的计量单位，伏、千伏。
A、kA	指	电工术语，电流的计量单位，安、千安。
电压等级：特高压、超高压、高压、中低压	指	特高压是指 1000kV 交流电压和±800kV 直流电压等级； 超高压是指 750kV、500kV 和 330kV 交流电压等级； 高压是指 220kV 和 110kV 交流电压等级； 中低压是指 66kV、35kV 和 10kV 交流电压等级。
电气主设备	指	相对于辅助设备的泛称，是电力系统设备的骨架体系。
电力线路	指	输送电能的输电导线。
变压器	指	提升电压或降低电压的运行设备。
互感器	指	将高电压（大电流）降低为低电压（小电流）的设备，原理同变压器，但其作用是为二次设备提供信号，用于电能计量、继电保护和智能控制。互感器分为电压互感器与电流互感器两种。
高压开关	指	原理同普通的低压开关，起开、闭回路的作用，不同点是电压高、电流大、开断能力强。
避雷器	指	高压一次回路的保护设备，防止雷电和操作过电压对电网设备造成危害。
发电机	指	将其他形式的能转换成电能的设备，常见的有风力发电机、火力发电机、水力发电机等。
接地网	指	对由埋在地下一定深度的多个金属接地极和由导体将这些接地极相互连接组成一网状结构的接地体的总称，其功能是实现安全保护，也承担部分电流的流通功能。

发电装机容量	指	发电企业安装发电机的额定容量的总量,是最大限度提供电能的能力。
变电容量	指	供电企业的变电站通过变电设备具有的向输电网络传输电能的最大限度。
特高压电网	指	1000kV 的交流或±800kV 的直流电网。特高压电网形成和发展的基本条件是用电负荷的持续增长,以及大容量、特大容量电厂的建设和发展,其突出特点是大容量、远距离输电。
智能电网	指	以物理电网为基础,将现代先进的传感测量技术、通讯技术、信息技术、计算机技术和控制技术与物理电网高度集成而形成的新型电网。
坚强智能电网	指	以特高压电网为骨干网架、各级电网协调发展的坚强网架为基础,以通信信息平台为支撑,具有信息化、自动化、互动化特征,包含电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度各个环节,覆盖所有电压等级,实现“电力流、信息流、业务流”高度一体化融合的现代电网。
中电联	指	中国电力企业联合会。
异频测试技术	指	为抵御测试环境干扰的影响,采用与干扰信号频率不同的测试电源,对被测对象进行参数测试的技术。
变频技术	指	将某个频率的电源,通过数字技术和电力电子技术,变换成另外一个或多个频率电源的技术。
谐波分析技术	指	将混叠信号进行谐波分析,相当于通讯技术的解调或解码,分离其多个频率信号。
ARM	指	ARM 处理器是 Acorn 计算机有限公司面向低预算市场设计的第一款 RISC 微处理器,更早称作 Acorn RISC Machine。 类似于 Intel8086 芯片,是目前用于测试系统比较先进和主流的芯片。
快速傅里叶变换	指	表示能将满足一定条件的某个函数表示成三角函数(正弦和/或余弦函数)或者它们的积分的线性组合。在不同的研究领域,傅立叶变换具有多种不同的变体形式,如连续傅立叶变换和离散傅立叶变换。 快速傅里叶变换是傅里叶变换的快捷方式,能够节省运算时间。
PWM 控制	指	Pulse-Width Modulation。是利用微处理器的数字输出对模拟电路进行控制的技术,被广泛应用在从测量、通信到功率控制与变换的许多领域中。这种控制

		能使电源的输出电压在工作条件变化时保持恒定。
输电线路工频参数	指	输电线路的电感、电阻、电纳、导纳、互感、耦合电容等参数的总称，是在工频(50Hz)条件下的物理量。
DSP 数字技术	指	数字信号处理器 (Digital Signal Processor)。是以逻辑电路对音视频数字信号进行再加工处理的专用元件。
电力电子技术	指	应用于电力领域的电子技术，通过使用电力电子器件（如晶闸管，GTO，IGBT 等）对电能进行变换和控制的技术。电力电子技术所变换的“电力”功率可大到数百 MW 甚至 GW，也可以小到数 W 甚至 1W 以下，和以信息处理为主的信息电子技术不同，电力电子技术主要用于电力变换。
三倍频感应耐压	指	三倍频是相对于电网工频(50Hz)而言的，也就是150Hz的频率。 电力变压器和电压互感器的绝缘考核一般有外施耐压和感应耐压两种。变压器在额定频率、额定电压下，铁芯接近饱和，若用工频电源在被试变压器绕组两端施加大于额定电压的试验电压，则空载励磁电流会急剧增加到不可允许的程度。为了施加大于额定电压的试验电压，又不使铁芯饱和，可采用增加电源频率的办法。
电磁感应电压	指	磁场耦合产生的电压。
静电感应电压	指	电场耦合产生的电压。
CCD	指	Charge-coupled Device，电荷耦合元件，CCD 图像传感器。CCD 是一种半导体器件，能够把光学影像转化为数字信号。CCD 上有许多排列整齐的光电二极管，能感应光线，并将光信号转变成电信号，经外部采样放大及模数转换电路转换成数字图像信号。
断口	指	高压开关的一个动、静触头的组合，动静触头联接就闭合回路，反之就断开回路。
GIS 组合电器	指	gas insulated substation，气体绝缘全封闭组合电器。GIS 由断路器、隔离开关、接地开关、互感器、避雷器、母线、连接件和出线终端等组成，这些设备或部件被全部封闭在金属接地的外壳中，在其内部充有一定压力的 SF6 绝缘气体，故也称 SF6 全封闭组合电器。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：武汉大洋义天科技股份有限公司

法定代表人：程澜

有限公司成立时间：2006年11月30日

变更为股份公司日期：2014年6月5日

注册资本：1200万元

住所：武汉市东湖开发区光谷创业街二期1栋1单元1505

邮编：430074

董事会秘书：肖琼

联系方式：027-67849613

邮箱：153703860@qq.com

网址：www.yt8931.com

所属行业：按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，属于电气机械和器材制造业大类，行业代码为C38；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于电气机械和器材制造业大类中的输配电及控制设备制造小类，行业代码为C382。

主要业务：电力试验设备的研发、生产和销售

组织机构代码：79630298-6

二、股份基本情况

股票代码：831414

股票简称：大洋义天

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：1200万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

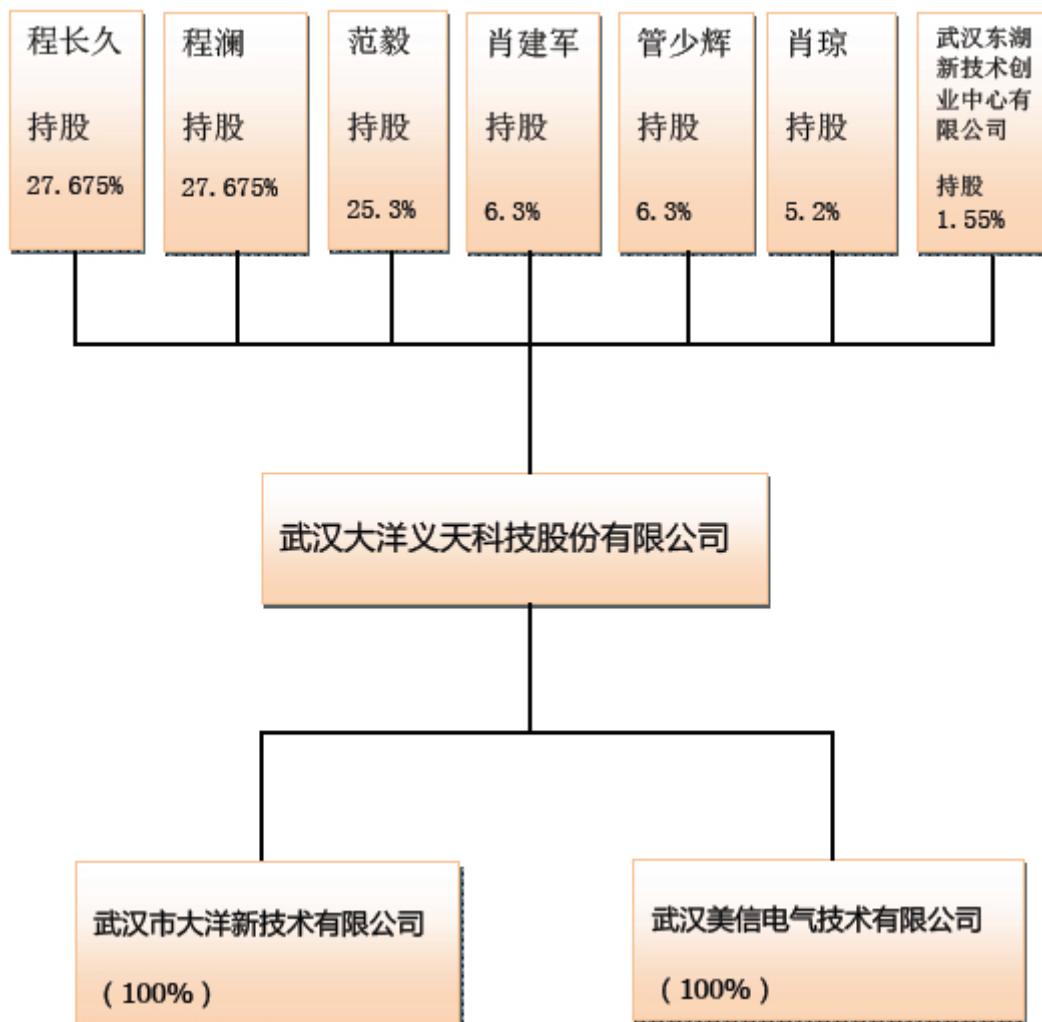
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司自股份公司成立以来未满一年，暂时不存在可以进入全国股份转让系统公开转让的股票。

根据程长久、程澜、范毅三人于 2014 年 6 月 6 日签署的一致行动人协议书中约定：自公司股票挂牌公开转让之日起 5 年内，各自可以转让的公司股票不超过本人现持有股票量的 20%。

三、股东基本情况

（一）股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人

程长久，男，1963 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1986 年毕业于武汉大学无线电电子专业。1986 年 7 月至 1989 年 5 月，任武汉市中原无线电厂助理工程师；1989 年 5 月至 1994 年 5 月，任武汉市电气测试设备厂工程师；1994 年 5 月至 2002 年 5 月，任武汉市武钢大洋电气设备厂厂长；2002 年 5 月至 2014 年 5 月，任武汉市大洋新技术有限公司总经理；2014 年 6 月，有限公司整体改制变更为股份制公司，经公司股东大会选举为公司董事，经公司第一届第一次董事会选举为公司董事长，并被聘任为公司副总经理，同时为公司核心技术人员，董事长、副总经理的任期均为三年。

程澜，男，1964 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1987 年毕业于华中工学院高电压专业。1987 年 9 月至 1989 年 3 月，任水电部北京电力科学研究院科研人员；1989 年 3 月至 1998 年 11 月，任武汉电气测试设备厂总

工程师；1998年12月至2006年11月，任武汉新电电气技术有限公司总经理；2006年12月至2014年6月，任有限公司总经理；2014年6月，有限公司整体改制变更为股份制公司，经公司股东大会选举为公司董事，经公司第一届第一次董事会聘任为公司总经理、财务负责人，同时为公司核心技术人员，董事、总经理、财务负责人的任期均为三年。

范毅，男，1971年生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，1992年毕业于武汉大学电气工程学院，获学士学位；1992年7月至1995年7月，就读于武汉大学电气工程学院，获硕士学位；1995年9月至2000年7月，就读于武汉大学电气工程学院，获博士学位。1998年9月至2000年3月，任深圳中兴通讯股份有限公司研发工程师；2000年4月至2006年10月，任武汉新电电气技术有限公司研发工程师；2006年12月至2014年6月，任有限公司副总经理；2014年6月，有限公司整体改制变更为股份制公司，现为公司核心技术人员（研发工程师）。

程长久、程澜为公司并列第一大股东，范毅为公司第三大股东，程长久担任公司董事长兼副总经理，程澜担任公司董事、总经理兼财务负责人，范毅任公司核心技术人员，实际全面负责公司的管理经营活动。程长久、程澜、范毅于2014年6月6日签署一致行动人协议，该协议显示：1、确认程长久、程澜、范毅为一致行动人关系；2、在涉及公司重大决策并在公司董事会、股东大会作出决议事项时，三人应采取一致行动；3、就重大事项作出董事会、股东大会决议时，如三人之间不能形成一致意见，应以三人之中的多数意见为准进行表决。三人合计持有公司股份967.8万股，持股比例为80.65%，能够对公司经营决策产生实质性影响，是公司的控股股东及实际控制人。报告期内，程澜一直担任有限公司控股股东及执行董事，范毅一直担任有限公司的总经理，实际负责公司的经营管理；程长久一直担任目前公司的全资子公司武汉市大洋新技术有限公司的总经理，实际负责该子公司的经营管理；在有限公司收购武汉大洋新技术有限公司、武汉美信电气技术有限公司的全部股权后并进行股份改制以后，公司的实际控制人由程澜、范毅变更为程澜、范毅、程长久。报告期内，公司的实际控制人由程澜、范毅，变化为程澜、范毅、程长久，考虑到公司与大洋公司之前较长合作历史中的业务定位，公司实际控制人的这种变化不会对公司经营发展造成不利影响，公司经营持续稳定。

根据《公司法》第 216 条的规定：控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有的股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。程长久、程澜、范毅分别持有公司 27.675%、27.675%、25.3%的股份，三人于 2014 年 6 月 6 日签署一致行动协议，三人足以对公司的股东大会决议产生重大影响，足以选出公司超过半数以上的董事，是公司的控股股东。

（三）前十大股东基本情况

序号	发起人姓名	持股数(股)	持股比例(%)	出资方式
1	程长久	3,321,000	27.675	净资产折股
2	程 澜	3,321,000	27.675	净资产折股
3	范 毅	3,036,000	25.300	净资产折股
4	肖建军	756,000	6.300	净资产折股
5	管少辉	756,000	6.300	净资产折股
6	肖 琼	624,000	5.200	净资产折股
7	武汉东湖新技术创业中心有限公司	186,000	1.550	净资产折股
合计		12,000,000	100.000	--

公司股东持有的股份不存在质押或其他争议事项。

公司前十大股东关联关系如下：

公司第六大股东肖琼为公司并列第一大股东程长久的弟媳，公司第六大股东肖琼为公司并列第一大股东程澜的侄女，除此以外，公司其他股东之间不存在关联关系。

（四）公司历史沿革情况

1、有限公司设立

武汉义天科技有限公司成立于 2006 年 11 月 30 日，企业法人营业执照注册号：4201002182428；注册地址：武汉市东湖开发区东信路 SBI 创业街 1-801 号；法定代表人：程澜；注册资本：100 万元；公司经营范围：计算机软硬件的研发、生产及销售；电子元器件、普通机械、通信产品（专营除外）、电线电缆的销售；

电气工程的技术服务及安装；电气试验设备、电气自动化设备、高低压电器的研发、生产及销售。100 万注册资本中：程澜货币出资 40 万元；范毅货币出资 25 万元，实物出资 15 万元；丁正德货币出资 5 万元，实物出资 15 万元（30 万元的实物出资主要为一些办公电脑及生产检测仪器，该实物出资已经湖北中瑞恒信资产评估有限公司编号为鄂中恒评报字（2006）第 W219 号报告书验证，评估报告出具之前委托方提供了相关权属证明资料，出资实物权属清晰。2006 年 11 月 29 日，武汉珞珈会计师事务所有限责任公司出具了《验资报告》（鄂珞会（2006）L 验资 G11-065 号）验证，公司注册资本 100 万元已经全部到位，出资实物全体股东已转移到公司。2006 年 11 月 30 日，武汉市工商局核准设立登记并核发了企业法人营业执照。程澜任执行董事，即法定代表人；范毅任总经理；丁正德任监事。

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
程澜	40.00	40.000	货币
范毅	40.00	40.000	货币/实物
丁正德	20.00	20.000	货币/实物
合计	100.00	100.000	--

2、有限公司第一次股权转让

2009 年 3 月 20 日，有限公司股东会通过决议，同意丁正德将持有的公司出资额 10 万元（股权比例 10%）以 10 万元转让给肖琼，丁正德将持有的公司出资额 10 万元（股权比例 10%）以 10 万元转让给肖建军，转让完成后，丁正德不再作为公司的股东。2009 年 4 月 3 日，丁正德与肖琼、肖建军分别签订了股权转让协议。公司于同日向工商局申请股东变更登记。2009 年 4 月 17 日，武汉市工商局东湖分局核准了本次变更登记。

本次股权变更登记后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
程澜	40.00	40.000	货币
范毅	40.00	40.000	货币/实物
肖琼	10.00	10.000	货币/实物
肖建军	10.00	10.000	货币/实物
合计	100.00	100.000	--

3、有限公司第一次增资、第一次住所变更

2010年4月15日，有限公司股东会通过决议：(1)同意公司注册资本由100万增至300万，新增注册资本200万元均为货币出资，各股东根据持股比例等比例增资；(2)公司住所变更为武汉市东湖开发区光谷创业街二期1栋1单元1505室。

2010年4月25日，武汉振宇会计师事务所有限公司出具了《验资报告》(鄂振宇验字(2010)Y005号)验证，截至2010年4月23日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币200万元整，各股东以货币出资200万元。2010年5月6日，武汉市工商局东湖分局核准了本次变更。

本次股权变更登记后的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
程澜	120.00	40.000	货币
范毅	120.00	40.000	货币/实物
肖琼	30.00	10.000	货币/实物
肖建军	30.00	10.000	货币/实物
合计	300.00	100.000	--

4、有限公司第二次增资

2010年10月22日，有限公司股东会通过决议，同意公司注册资本由300万元增加为352.95万元，增加的注册资本全部由武汉东湖新技术创业中心有限公司出资。2010年11月4日，武汉华宇会计师事务所有限公司出具《验资报告》(鄂华宇验字(2010)G260号)确认，截至2010年11月4日止，公司已收到武汉东湖新技术创业中心有限公司以货币出资人民币300万元，其中投入注册资本52.95万元，转入资本公积247.05万元。本次增资完成后，公司注册资本增加至352.95万元。2010年11月5日，武汉市工商局东湖分局核准了本次变更。

本次股权变更登记后的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
程澜	120.00	34.000	货币
范毅	120.00	34.000	货币/实物
肖琼	30.00	8.500	货币/实物
肖建军	30.00	8.500	货币/实物
武汉东湖新技术创	52.95	15.000	货币

业中心有限公司			
合计	352.95	100.000	--

5、有限公司第三次增资

2011年7月1日，有限公司股东会通过决议，同意公司注册资本由352.95万元增加至600万元，增加的注册资本由公司资本公积金转增。2011年7月5日，武汉华宇会计师事务所有限公司出具《验资报告》(鄂华宇验字(2011)HK023号)确认，截至2011年5月31日止，公司已将资本公积金247.05万元转增实收资本。本次增资完成后，公司注册资本增加至600万元。2011年7月11日，武汉市工商局东湖分局核准了本次变更登记。

本次股权变更登记后的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
程澜	204.00	34.000	货币
范毅	204.00	34.000	货币/实物
肖琼	51.00	8.500	货币/实物
肖建军	51.00	8.500	货币/实物
武汉东湖新技术创业中心有限公司	90.00	15.000	货币
合计	600.00	100.000	--

6、有限公司第二次股权转让

2013年8月16日，有限公司股东会通过决议：同意武汉东湖新技术创业中心有限公司将其持有的30万出资额(占公司股权比例5%)以100万元转让给程澜；武汉东湖新技术创业中心有限公司将其持有的30万出资额(占公司股权比例5%)以100万元转让给范毅；武汉东湖新技术创业中心有限公司将持有的7.5万出资额(占公司股权比例1.25%)以25万元转让给肖建军；武汉东湖新技术创业中心有限公司将持有的7.5万出资额(占公司股权比例1.25%)以25万元转让给肖琼，以上转让价格相同，每1元出资的转让的价格为3.33元。8月21日，武汉东湖新技术创业中心有限公司分别与程澜、范毅、肖建军、肖琼签订了股权转让协议。2013年8月23日，武汉市工商局东湖分局核准本次变更登记。

本次股权变更登记后的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
程澜	234.00	39.000	货币
范毅	234.00	39.000	货币/实物
肖琼	58.50	9.750	货币/实物
肖建军	58.50	9.750	货币/实物
武汉东湖新技术创业中心有限公司	15.00	2.500	货币
合计	600.00	100.000	--

7、有限公司第四次增资

2014年3月18日，有限公司股东会通过决议，同意：

1、依据经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认的大洋公司2013年12月31日净资产7,170,402.47元，大洋公司原股东程长久和林文云分别将持有的大洋公司80%和20%的股权，作价573.63万元和143.41万元，对有限公司进行增资，分别增加注册资本267.71万元和66.93万元，分别增加有限公司资本公积305.92万元和76.48万元。增资价格为2.14元。

2、依据经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认的武汉美信电气技术有限公司2013年12月31日净资产708,810.02元，美信公司原股东管少辉和肖建军分别将持有的美信公司50%和50%的股权，作价35.44万元和35.44万元，对有限公司进行增资，分别增加注册资本16.55万元和16.55万元，分别增加有限公司资本公积18.89万元和18.89万元。增资价格为2.14元。

大洋公司和美信公司的股权价值由中京民信（北京）资产评估有限公司分别进行了评估，并分别出具了京信评报字（2014）第039号、京信评报字（2014）第040号评估报告。

2014年4月1日，大信会计师事务所出具了编号为大信验字[2014]第1-00020号的《验资报告》对此次增资予以了验证。

2014年3月31日，武汉市工商局东湖分局核准本次变更登记。

本次股权变更登记后的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
程长久	267.71	27.664	股权
程 澜	234.00	24.180	货币
范 毅	234.00	24.180	实物/货币

林文云	66.93	6.916	股权
肖建军	75.05	7.755	实物/货币/股权
管少辉	16.55	1.710	股权
肖琼	58.50	6.045	实物/货币
武汉东湖新技术创业 中心有限公司	15.00	1.550	货币
合计	967.74	100.000	—

8、有限公司第三次股权转让

2014年4月9日，有限公司股东会通过决议，同意：

公司股东林文云将持有的公司出资额66.93万元，以1元出资额作价2.2元，共计147.246万元转让给公司股东程长久。公司股东程长久将持有的公司出资额33.82万元，以1元出资额作价2.2元，共计74.404万元，转让给程澜；公司股东程长久将持有的公司出资额10.84万元，以1元出资额作价2.2元，共计23.848万元，转让给范毅；公司股东程长久将持有的公司出资额22.16万元，以1元出资额作价2.2元，共计48.752万元，转让给管少辉；公司股东肖建军将持有的公司出资额14.08万元，以1元出资额作价2.2元，共计30.976万元，转让给管少辉；公司股东肖琼将持有的公司出资额8.18万元，以1元出资额作价2.2元，共计17.996万元，转让给管少辉。

本次股权转让的具体内容如下：

股权转让方	股权受让方	出资额(万元)	转让金额(万元)
林文云	程长久	66.93	147.246
程长久	程澜	33.82	74.404
程长久	范毅	10.84	23.848
程长久	管少辉	22.16	48.752
肖建军	管少辉	14.08	30.976
肖琼	管少辉	8.18	17.996

2014年4月21日，武汉市工商局东湖分局核准本次变更登记。

本次股权变更登记后的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
程长久	267.82	27.675	股权

程 澜	267.82	27.675	货币
范 毅	244.84	25.300	实物/货币
肖建军	60.97	6.300	实物/货币/股权
管少辉	60.97	6.300	股权
肖 琼	50.32	5.200	实物/货币
武汉东湖新技术创业 中心有限公司	15.00	1.550	货币
合计	967.74	100.000	—

9、有限公司整体变更为股份公司

2014年5月5日，有限公司股东会通过决议，同意以2014年4月30日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更设立股份有限公司。

2014年5月15日，大信会计师事务所出具了大信审字（2014）第1-00897号《审计报告》，截至2014年4月30日，公司经审计的账面净资产为20,937,507.13元。2014年5月18日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具了京信评报字（2014）第111号《资产评估报告》，截至2014年4月30日，公司净资产评估值为2,194.20万元。

2014年5月21日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意以公司截至2014年4月30日经审计的净资产值人民币20,937,507.13元按照1:0.573134133的折股比例折合为股份有限公司的股本总额1200万元（每股面值1.00元），即股份有限公司注册资本1200万元，其余8,937,507.13元计入股份有限公司的资本公积金。整体变更设立的股份公司股本1200万元不高于《资产评估报告》确定的评估值，也不高于《审计报告》确定的审计值。由各发起人按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份，整体变更设立股份公司。

2014年5月27日，有限公司全体股东程长久、程澜、范毅、肖建军、管少辉、肖琼、武汉东湖新技术创业中心有限公司，共6名自然人和1名法人作为股份公司的发起人，签署了《发起人协议书》。

2014年5月27日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过《武汉大洋义天科技股份有限公司筹办工作报告》、《关于整体变更设立股份公司的议案》、《武汉大洋义天科技股份有限公司设立费用报告》、《公司章程》、《关

于选举公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举公司第一届监事会成员的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关于授权董事会办理股份公司登记有关事项的议案》等相关议案,会议选举程长久、程澜、肖琼、肖建军、管少辉五人组成股份公司第一届董事会,选举 2 名监事郑秋萍、董令璋与 1 名职工代表监事张思齐组成股份公司第一届监事会,并授权董事会办理股份公司工商登记注册手续的相关事宜。

同日,公司召开第一届董事会第一次会议,选举程长久为董事长,聘任程澜为总经理(公司法定代表人),聘任肖琼为董事会秘书,聘任程长久、肖建军、管少辉为副总经理,聘任程澜担任财务负责人,审议通过《关于公司内部管理机构设置的议案》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保制度》、《关联交易制度》、《重大投资决策管理办法》、《信息披露管理办法》等相关议案。

同日,公司召开第一届监事会第一次会议,选举张思齐为监事会主席。

2014 年 5 月 27 日,大信会计师事务所(特殊普通合伙)就公司整体变更为股份有限公司的净资产折股情况出具的大信验字[2014]第 1-00008 号《验资报告》,确认发起人认购的股款全部到位。

2014 年 6 月 5 日,武汉市工商局出具了《公司变更通知书》,核准公司由有限公司变更为武汉大洋义天科技股份有限公司,并核发了注册号为 420100000139830 的《企业法人营业执照》。

股份公司注册资本为人民币 1200 万元,股份总额为 1200 万股。此次工商变更登记后的股权结构如下:

序号	发起人姓名	持股数(股)	持股比例(%)	出资方式
1	程长久	3,321,000	27.675%	净资产折股
2	程 澜	3,321,000	27.675%	净资产折股
3	范 毅	3,036,000	25.300%	净资产折股
4	肖建军	756,000	6.300%	净资产折股
5	管少辉	756,000	6.300%	净资产折股
6	肖 琼	624,000	5.200%	净资产折股
7	武汉东湖新技术创业中心有限公司	186,000	1.550%	净资产折股
合计		12,000,000	100.000	--

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

程长久、程澜，参见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”相关内容。

肖琼，女，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2011年毕业于武汉大学行政管理专业（在职）。2002年6月至2006年10月，武汉新技术有限公司仓储工作人员；2006年11月至2014年6月，任有限公司出纳；2014年6月有限公司整体改制为股份制公司，经公司股东大会选举当选为公司董事，经董事会聘任为董事会秘书，任期三年。

肖建军，男，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1997年毕业于武汉水利电力大学（目前属武汉大学）。1997年7月至1999年12月，湖北大禹水利水电工程公司技术员；2000年1月至2002年12月，武汉华理电力设备有限公司销售员；2003年1月至2008年12月，任苏州华电电气股份有限公司大区经理；2008年12月至2014年6月，任有限公司副总经理（市场总监）；2014年6月有限公司整体改制为股份制公司，经公司股东大会选举当选为公司董事，经董事会聘任为副总经理，任期三年。

管少辉，男，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，2003年毕业于湖北工学院计算机网络技术专业。2003年10月至2007年8月，武汉市大洋新技术有限公司业务员；2007年8月至2010年8月，武汉市大洋新技术有限公司销售经理；2010年8月至2012年8月，武汉大洋新技术有限公司销售副总；2012年8月至2014年6月，任有限公司副总经理；2014年6月有限公司整体改制为股份制公司，经公司股东大会选举当选为公司董事，经董事会聘任为副总经理，任期三年。

（二）监事基本情况

张思齐，男，1979年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，2003年毕业于郑州大学机械专业；2003年9月至2006年4月，就读于西北工业大学机械电子专业，获硕士学位。2006年5月至2009年4月，任精伦电子股份有限公司项目经理；2009年4月至2014年6月，任有限公司开发部经理；2014年

6月有限公司整体改制为股份制公司，经公司股东大会选举当选为公司监事，经公司第一届第一次监事会选举为监事会主席（职工监事），任期三年。

郑秋萍，女，1963年生，中国国籍，无境外永久居留权，中技学历，1985年毕业于武汉汽轮发电机技工学校（中等技术学校）。1985年12月至2005年10月，武汉汽车标准件厂职工；2007年3月至2014年6月，任有限公司采购经理；2014年6月有限公司整体改制为股份制公司，经公司股东大会选举当选为公司监事，任期三年。

董令璋，男，1981年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2003年毕业于武汉纺织工程大学。2004年6月至2007年5月，中外运久凌储运有限公司武汉分公司行政专员；2007年5月至2010年3月，任湖北天和凯瑞国际贸易有限公司人力资源主管；2010年3月至2014年6月，任有限公司总经办主任；2014年6月有限公司整体改制为股份制公司，经公司股东大会选举当选为公司监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员基本情况

总经理：程澜，参见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”相关内容。

董事会秘书：肖琼，参见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”相关内容。

财务负责人：程澜，参见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”相关内容。

副总经理：程长久，参见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”相关内容。

副总经理：肖建军，参见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”相关内容。

副总经理：管少辉，参见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”相关内容。

五、最近两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)	2,829.90	2,728.15	2,098.84
负债总计 (万元)	711.79	722.36	624.56
股东权益合计 (万元)	2,118.11	2,005.79	1,474.28
归属于申请挂牌公司股东权益合计 (万元)	2,118.11	2,005.79	1,474.28
每股净资产 (元)	2.19	3.34	2.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	2.19	3.34	2.46
资产负债率 (母公司)	23.31%	26.48%	29.76%
流动比率 (倍)	3.04	3.21	2.79
速动比率 (倍)	2.29	2.78	2.2
项 目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
营业收入 (万元)	285.81	2,123.11	1,603.55
净利润 (万元)	44.39	531.51	510.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	44.39	531.51	510.74
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	14.81	532.30	513.79
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	14.81	532.30	513.79
毛利率	65.49%	62.85%	80.43%
净资产收益率	2.17%	30.55%	41.90%
扣除非经常性损益后净资产收益率	0.72%	30.59%	42.15%
基本每股收益 (元/股)	0.06	0.89	0.85
稀释每股收益 (元/股)	0.06	0.89	0.85
应收账款周转率 (次)	0.36	2.48	2.79
存货周转率 (次)	0.26	2.82	1.57
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	328.58	493.16	262.47
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.34	0.82	0.44

六、本次公开转让有关机构情况

(一) 主办券商

名称	上海证券有限责任公司
法定代表人	龚德雄
住所	上海市黄浦区西藏中路 336 号
联系电话	021-53519888
传真	021-63609593
项目负责人	张安妮

项目小组成员	蔡光胜、黄隆华、张安妮
--------	-------------

(二) 律师事务所

名称	北京中伦（武汉）律师事务所
负责人	王丽娟
住所	武汉市江汉区建设大道 568 号新世界国贸大厦 I 座 17 楼
联系电话	027-85557988
传真	027-85557588
经办人	魏飞武、徐婕

(三) 会计师事务所

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	吴卫星
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
联系电话	010-82335765
传真	010-82332287
经办人	杨昕、赵永华

(四) 资产评估机构

名称	中京民信（北京）资产评估有限公司
法定代表人	周国章
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层 1506 室
联系电话	010-82961362
传真	010-82961376
经办人	李丽霞、肖莉红

(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 26 号金阳大厦五层
联系电话	010-58598844
传真	010-58598982

第二章 公司业务

一、公司主要产品情况

（一）主要业务

公司自设立以来，致力于成为一家专业的电力试验设备供应商。经过多年的积累，公司在输电线路测试设备与高压开关测试设备领域形成了较强的技术实力，并自主研发了输电线路抗干扰测试、高压开关双端接地测试、光电测试传感器等专业度高、实用性强的核心技术，拥有了十多项自主知识产权。

公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证，并建立了覆盖输电线路测试、高压开关测试、电机（变压器、互感器、发电机）测试、防雷测试、绝缘测试等五大系列、40 多个型号的产品体系，具备了为客户定制个性化测试设备及提供技术服务的能力。目前，公司的用户遍及发电企业、电网公司、电力研究机构、用电大户（石化、冶金、交通等大型厂矿企业）等。

公司的主营业务是电力试验设备的研发、生产和销售。

（二）主要产品及其用途

1、公司产品的种类及其消费群体

目前，公司为客户提供的产品类型主要分为：

第一类、输电线路测试系列；

第二类、高压开关测试系列；

第三类、电机（变压器、互感器、发电机）测试系列；

第四类、防雷测试系列；

第五类、绝缘测试系列。

表 公司主要产品的消费群体

序号	系列名称	主要产品类型	消费群体
第一类	输电线路 测试系列	YTLP-A、B、C、D 输电线路工频参数 测试系统	适用于国家级和地方 级电力科研机构、供电 公司、电力建设单位等
		ZFT 直流输电线路频率特性测试系统	

		YTLRT 输电线路直流电阻测试仪 YTHX 输电线路核相仪 抗干扰抑制装置	客户, 对线路的调试和验收。
第二类	高压开关 测试系列	DB800X、DB801X 高压开关机械特性分析仪	适用于国家级和地方级发电企业、电网公司、电力科研机构、用电大户(石化、冶金、交通等), 对高压开关的调试、例行试验、检修和验收。
		DP-100X 高压开关试验电源箱	
		BTCS-1、2 高压开关基准装置	
		DM-200 回路电阻测试仪	
第三类	电机(变 压器、互 感器、发 电机) 测试系列	KFZ 变压器特性测试仪	适用于国家级和地方级发电企业、电网公司、电力科研机构、用电大户(石化、冶金、交通等), 对电机类设备的调试、例行试验、检修和验收。
		YT400 型 CT 分析仪	
		DF200X 伏安特性测试仪	
		YTB 多功能变比测试仪	
		JLZ 发电机交流阻抗测试仪	
		PTZ-2011 电压互感器综合测试仪	
第四类	防雷 测试系列	DW100、DW1000 地网测试仪	适用于国家级和地方级发电企业、电网公司、电力科研机构、用电大户(石化、冶金、交通等), 对防雷设施的调试、例行试验、检修和验收。
		LCD2011、LCD2011G、LCD-1 避雷器测试仪	
		HZ-201 放电计数器校验装置	
第五类	绝缘 测试系列	试验变压器、谐振试验装置	适用于国家级和地方级发电企业、电网公司、电力科研机构、用电大户(石化、冶金、交通等), 对电力运行设备的绝缘性能、辅助设备的参数试验。
		电容电感测试仪	
		绝缘测试仪	

在上述五大类产品的基础上, 公司还可以根据客户的个性化需求, 为其定制开发专门的电力试验设备, 并提供全面的技术服务。

(1) 输电线路测试系列

公司的输电线路测试系列产品, 通过采用先进的电力电子技术、DSP 数字处理技术、异频测试技术等, 实现了在强干扰环境下对输电线路的各项参数进行准确地测试, 主要用于对输电线路的调试和验收环节。公司现有主要产品类型的具

体功能如下：

表 输电线路测试系列

主要产品	功能概述
YTLP-A、B、C、D 输电线路工频参数测试系统	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 针对不同应用环境的干扰指标，分别提供 A、B、C、D 四个子系列，满足客户多样化的需求。 ◆ 采用异频测试技术、谐波分析方法，大大提高了信噪比。与传统的工频测试方法相比，该类设备体积和重量均减小 20 倍以上，抗干扰性能提高 100 倍以上。 ◆ 可以全面测试输电线路的正序阻抗、正序电容、零序阻抗、零序电容、耦合电容、线路互感。 ◆ 一次接线。通过内部控制系统，不需要改接线，即能完成对所有参数的测试。 ◆ 适用于 110kV~1000kV 所有电压等级的输电线路试验。 
ZFT 直流输电线路频率特性测试系统	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 专门针对直流输电线路的参数测试。 ◆ 采用异频测试技术、谐波分析方法，在 20Hz~2500Hz 频率范围内，测试直流线路的各项参数。 ◆ 可以全面测试直流输电线路在 20Hz~2500Hz 的正序阻抗、正序电容、零序阻抗、零序电容，并自动输出数值与绘制曲线。 ◆ 一次接线。通过内部控制系统，不需要改接线，即能完成对所有参数的测试。 ◆ 适用于±50kV~±800kV 超高压和特高压电压等级的直流输电线路试验。 

<p style="text-align: center;">YTLRT 输电线路 直流电阻测试仪</p>	<p>◆ 专门测试各种电压等级的交、直流输电线路的直流电阻。 ◆ 内部设计抗干扰回路，能够抵御现场干扰。</p> 
<p style="text-align: center;">YTHX 输电线路核相仪</p>	<p>◆ 该产品用于校核高压输电线路的相位和极性。 ◆ 内部设计抗干扰回路，能够抵御现场干扰。</p> 
<p style="text-align: center;">抗干扰抑制装置</p>	<p>◆ 配合 YTLP-A、B、C、D 输电线路工频参数测试系统使用，可以将抗干扰能力提升 5~10 倍，是配套选购设备。</p> 

(2) 高压开关测试系列

公司针对高压开关的各项试验项目，开发了高压开关测试系列产品，主要用于对高压开关的调试、例行试验、检修和验收。公司现有主要产品类型的具体功能如下：

表 高压开关测试系列

应用产品	功能概述
<p>DB800X、DB801X 高压开关 机械特性分析仪</p>	<p>◆ 适用的试验项目为高压开关的分合闸时间、相间同期、相内同期、弹跳，分合闸速度、行程、开距、超程、缓冲行程，以及辅助断口配合时间、合闸电阻等。 ◆ 采用了 ARM 体系结构、电力电子技术。 ◆ 针对少油、真空、SF6、GIS 等结构开关以及测试项目，一共</p>

	<p>派生 DB800X (X=1、2、3、4、5) 和 DB801X (X=1、2、3、4、5) 等多种型号。</p> <p>◆能够在开关两端同时保护接地的情况下，对开关的各项指标进行测试，从而节约了现场接线时间，保证了测试人员和设备的安全。</p> <p>◆适用于所有电压等级高压开关的特性试验。</p> 
DP-100X 高压开关试验电源箱	<p>该系统可提供高压开关在无控制电源情况下的现场试验电源，也能单独进行高压开关的低电压动作试验，是高压开关机械特性分析仪的配套选购产品。</p> 
BTCS-1、2 高压开关基准装置	<p>◆用于电力计量单位对各类高压开关机械特性测试仪的时间和速度等行程类测试准确度的计量与校核。</p> <p>◆采用数字程控技术，体积小、精度高。</p> 
DM-200 回路电阻测试仪	<p>◆专门用于测试高压开关的回路电阻；</p> <p>◆测试电流提升到 200A，从而进一步接近开关的真实运行电流。</p> 

(3) 电机（变压器、互感器、发电机）测试系列

公司针对电机（变压器——静止电机、互感器——静止电机、发电机——旋转电机）的测试需要，开发了电机测试系列产品。公司现有主要产品类型的具体功能如下：

表 电机（变压器、互感器、发电机）测试系列

应用产品	功能概述
KFZ 变压器特性测试仪	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 专门测试电力运行变压器的空载损耗、空载电流，短路损耗、短路阻抗； ◆ 具有温度修正、频率修正、谐波修正功能； ◆ 采用了高速采样技术、谐波分析技术。 
YT400 型 CT 分析仪	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 采用电力电子技术、DSP 数字技术； ◆ 采用降频法测试技术，体积小、重量轻； ◆ 不仅能测试计量电流互感器与普通保护类电流互感器，还能测试 TPS、TPX、TPY 类暂态互感器； ◆ 测试内容：伏安特性、拐点电压和电流、不饱和电感、剩磁系数、仪表保安系数、准确限值系数、比差和角差、匝比和匝比误差、直流电阻、负载阻抗等。 
DF200X 伏安特性测试仪	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 采用工频法测试伏安特性、采用了 DSP 数字技术； ◆ 具有 1000A 的大电流输出功能； ◆ 测试内容：伏安特性、拐点电压、电流匝比、匝比误差、负载阻抗等； ◆ 能同时进行 6 个通道的匝比和匝比误差测试。 

YTB 多功能变比测试仪	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 采用电力电子技术、DSP 数字技术，体积小、重量轻； ◆ 不依赖不稳定的测试电源，内部能够产生高稳定、对称的三相测试电源； ◆ 除了测试常规电力变压器外，还能测试防雷 Z 型绕组变压器，铁路用平衡变压器、斯科特变压器、逆斯科特变压器等。 ◆ 测试内容：变比和变比误差、接线组别或极性、高低压相位差等。 
JLZ 发电机交流阻抗测试仪	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 专门对发电厂的主设备——发电机的交流阻抗进行测试； ◆ 测试内容：阻抗、相位差、电阻、电抗。 
PTZ-2011 电压互感器综合测试仪	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 专门测试电压互感器的伏安特性、并进行三倍频感应耐压； ◆ 采用触屏操作，采用电力电子技术与 DSP 数字技术； ◆ 体积和重量相当于工频法测试设备的 1/10。 

(4) 防雷测试系列

公司针对防雷设备与设施（如避雷器、地网、放电计数器等）的测试需要，开发了相应的防雷测试系列产品。公司现有主要产品类型的具体功能如下：

表 防雷测试系列

主要产品	功能概述
DW100、DW1000 地网测试仪	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 用于测试变电站的接地系统参数； ◆ 采用电力电子技术、DSP 数字技术及变频技术； ◆ 体积小、重量轻、抗干扰能力强。 ◆ 测试内容：接地阻抗、跨步电压、接触电势、土壤电阻率、地表电位分布等。 
LCD2011、 LCD2011G、 LCD-1 避雷器测试仪	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 采用 DSP 数字技术，触屏操作、体积小、重量轻； ◆ 电压单元和主机数据适用无线传输； ◆ 可选择采用无线同步采样和 GPS 同步采样技术； ◆ 测试内容：氧化锌避雷器的全电流、阻性电流 1、3、5、7、9 次谐波、功耗、系统电压等。 
HZ-201 放电 计数器校验装置	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 单片机数字技术； ◆ 专门在停电工况或带电工况下校验氧化锌避雷器放电计数器的准确度，并能进行雷电波冲击试验。 

(5) 绝缘测试系列

公司现有各类绝缘测试产品的具体功能如下：

表 绝缘测试系列

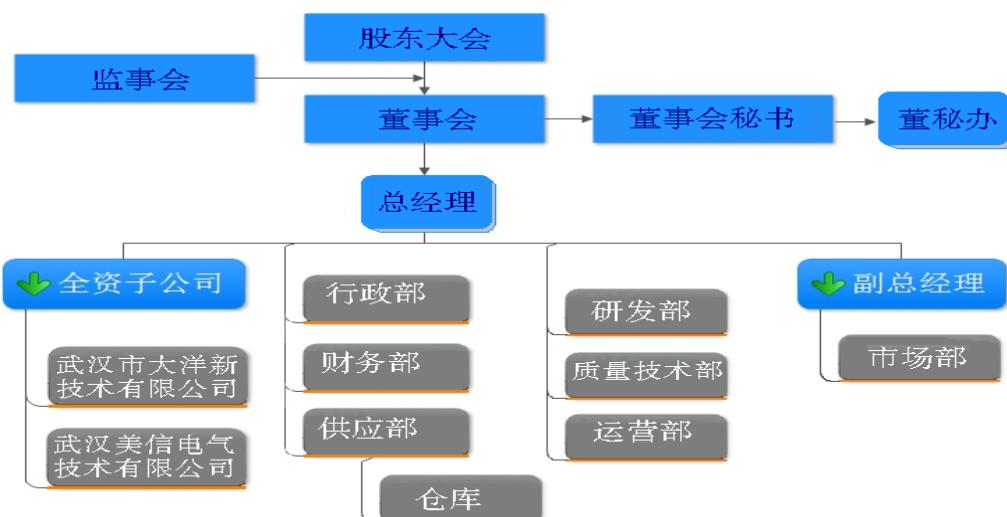
主要产品	功能概述
试验变压器、谐振试验设备	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 满足现场高压电器设备、线路、绝缘子等的绝缘耐压试验； ◆ 包括采用工频法的试验变压器、采用变频谐振法的试验设备； ◆ 谐振试验设备采用电力电子技术、数字控制技术，具有体积小、重量轻、组合方便等特点。 
电容电感测试仪	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 用于测量变电站辅助设备——电力电容器、电力电抗器的电容和电感。 
绝缘测试仪	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 用于测试高压电器设备、线路、绝缘子的绝缘电阻。 

综上所述，公司以保障电气主设备的安全与经济运行为业务发展导向，以电力试验设备为实现载体，建立了覆盖输电线路测试、高压开关测试、电机测试、防雷测试、绝缘测试等五大类产品体系，具备了为客户定制个性化测试设备及提供完善技术服务的能力。目前公司的用户已经遍及发电企业、电网公司、电力研究机构、用电大户（石化、冶金、交通等大型厂矿企业）等。

二、公司主要生产流程及方式

(一) 公司组织结构

图 公司组织结构图



公司各个职能板块的主要职责和功能如下：

行政部：负责人事、劳资、后勤、行政等事务；

财务部：负责财会日常事务、财务规划、财务预决算、财务管理、工商税务衔接等；

供应部：负责物资计划与采购、仓储等事务；

研发部：负责新产品研发、老产品技术改造、售前和售后技术方案分析、技术指导等事务；

质量技术部：负责品质管理、ISO9001 的贯彻实施、技术管理等工作；

运营部：负责与全资子公司的衔接、产品调试以及售前售后技术服务工作。

市场部：负责市场策划、市场宣传、销售事务、销售网点建设和管理、内勤事务、投标、售前和售后技术服务衔接等工作。

截至本说明书签署之日，公司全资持有武汉市大洋新技术有限公司、武汉美信电气技术有限公司两家子公司，具体情况如下：

表 子公司基本情况之一

公司名称	武汉市大洋新技术有限公司
注册资本	600 万元
住所	武汉东湖新技术开发区关山二路特 1 号国际企业中心 5 栋 5 层 01 号

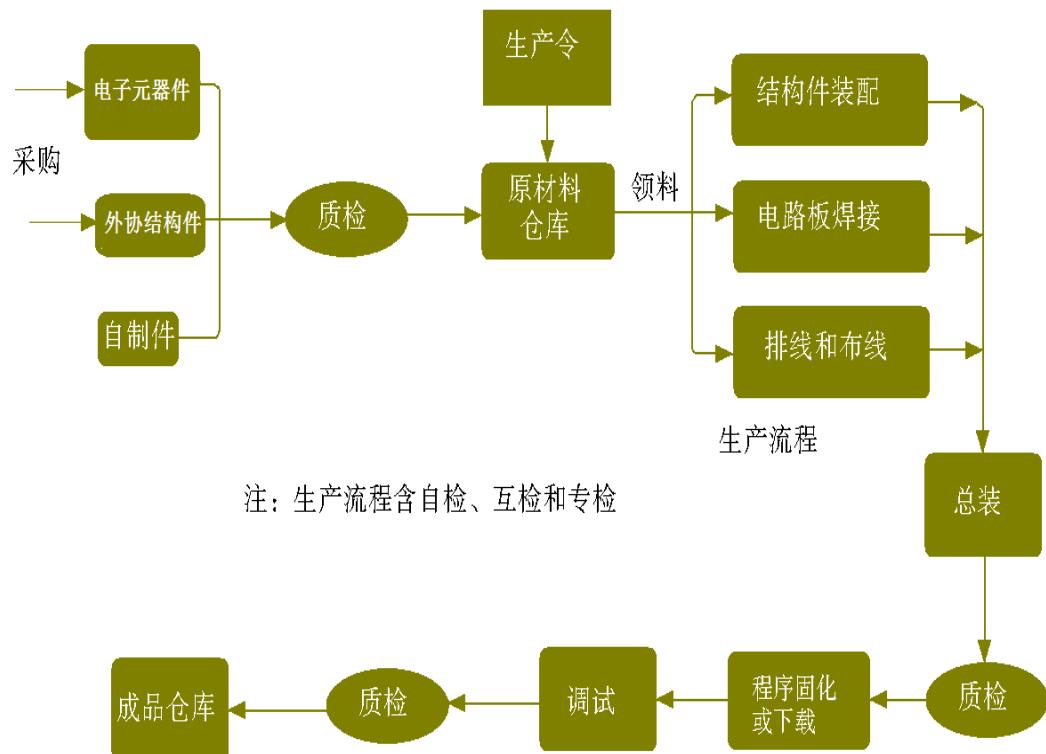
法定代表人	程长久
经营范围	工业电气自动化设备、高低压电器、测试仪器、计算机新技术设备的开发、研制、技术服务、生产、销售，计算机及耗材、家用电器、电子元器件、普通机械设备、通讯产品（不含无线通讯设备）、电线电缆的销售。
成立日期	2002年10月17日
营业期限	2002年10月17日~2022年10月17日
经营情况	主要负责公司的销售工作

表 子公司基本情况之二

公司名称	武汉美信电气技术有限公司
注册资本	50万元
住所	武汉市江夏区藏龙岛工业园潭湖一路黎明工业园2号厂房综合楼3单元6层1号
法定代表人	程长久
经营范围	电气试验设备、电气自动化设备、测试仪器、高低压电气、计算机软硬件的研发、制造、销售；电子元器件、计算机及耗材、家用电器、通用机械，通讯产品（不含发射装置），电线电缆销售。
成立日期	2012年7月2日
营业期限	2012年7月2日~2032年7月1日
经营情况	主要承担公司的生产工作

（二）主要产品的生产流程

图 公司产品的生产流程



公司生产模式历经了三个阶段的变化：

2012年9月之前：公司自身完成上述生产流程各环节的职能；

2012年9月至2014年3月：公司与武汉美信电气技术有限公司签署《委托产品生产合同》，开始委托其进行产品生产。武汉美信电气技术有限公司承担了上述流程中“总装”及其之前环节的职责；公司则更专注于技术、研发、编程、调试、质控等核心业务流程，承担了“总装”之后环节的职责。

2014年4月：为了进一步规范公司的业务经营，提升公司的持续经营能力，公司于2014年4月1日完成了对武汉美信电气技术有限公司的合并，强化了公司的生产能力。合并之后，上述流程中“总装”及其之前环节的职责仍由公司全资子公司——美信公司承担；母公司仍承担“总装”之后环节的职责。

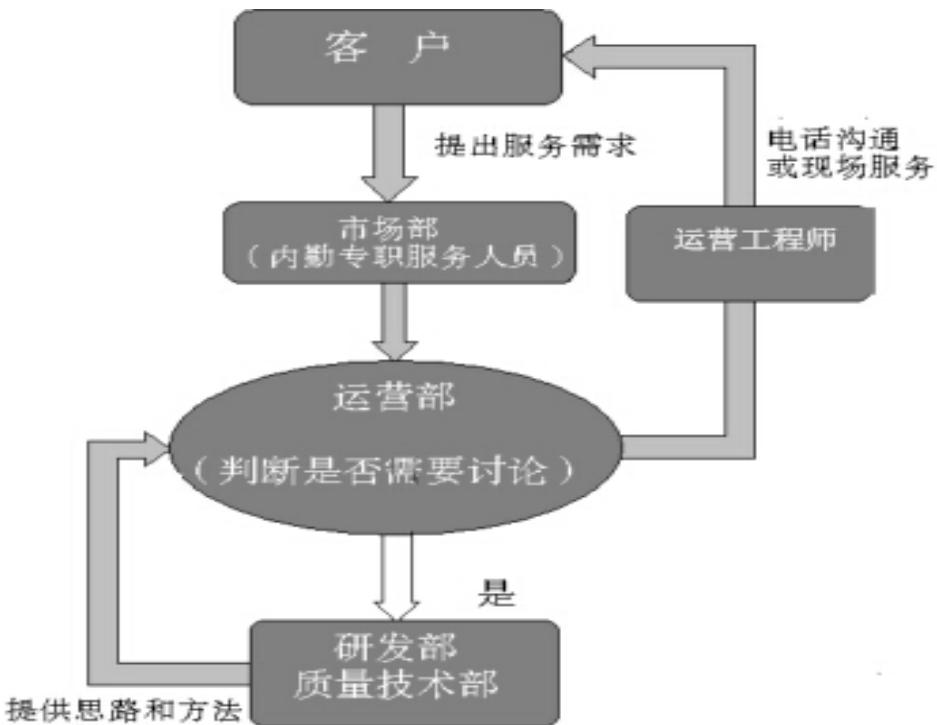
（三）主要产品的售后服务流程

公司为客户提供的售后服务主要包括售前技术培训与售后维护两大类，其中：

第一类、售前技术培训。公司在销售产品的同时为客户进行相应的技术培训，公司运营部负责具体的培训工作。此外，针对需要进行调试试验的产品，公司运营部还会安排运营工程师进行现场调试；实施完成后，由运营工程师提交经客户验收并签字确认的《技术服务跟踪单》。

第二类、售后维护。公司为售出的产品提供了至少3年的产品质保期，公司质保期内免费为客户提供售后服务和维修。为了确保及时响应客户的售后需求，公司设立了专门的售后服务电话，由市场部的销售内勤人员统一接受客户的要求；之后，销售内勤人员会将该问题转交公司的运营部，由运营部负责处理完成，并将处理结果最终反馈至市场部的相关区域经理。公司售后维护的具体处理流程如下图所示：

图 公司售后维护维修服务流程图

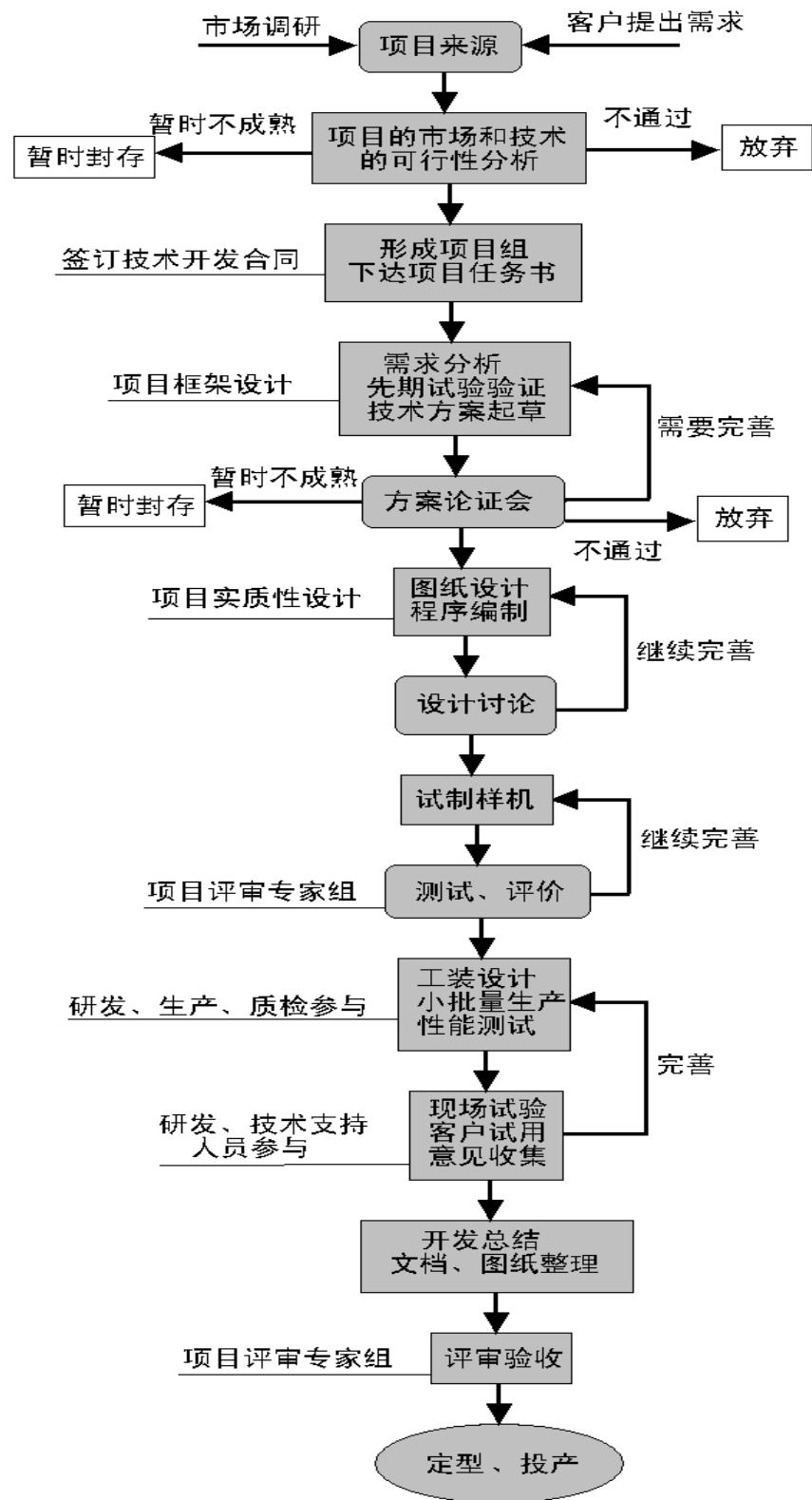


同时，针对新产品或专业性强的重大技术问题，公司研发部和质量技术部还将参与其中，进行专门地论证，并提出相应的技术解决方案，以备后续改进。

(四) 核心产品的研发流程、周期及更新换代计划

1、公司核心产品的研发流程

图 公司核心产品的研发流程



2、公司核心产品的研发周期

公司核心产品的研发周期如下：

项目的市场和技术可行性分析：根据客户提出的需求或行业、市场的最新动态，由市场部和研发部进行充分调研，以确定新产品的总体框架（功能构成、技术路线、技术指标等）。研发部根据总体框架制定研发计划书。周期为 1~3 个月；

产品设计：研发部根据《项目任务书》启动方案设计、图纸设计、软件需求分析、关键技术把握和先期试验分析、原材料选择、生产设备及生产工艺确定。周期为 3~12 个月；

样机试制：方案通过、设计完成、材料准备妥当后，研发部进行样机试制。试制是产品开发的重要环节，是对图纸设计、工艺设计、设备选择、人员配置及培训等的检验过程。周期为 1~3 个月；

样机测试：是对设计方案、试制样品的评价过程。研发部设计样品测试方案，分析测试数据，组织专家组进行评审。若符合计划书规定的各项性能的要求，样品即可投放客户试用；若不符合，研发部将进一步提出完善建议，重新试制样品。周期为 1~2 个月；

现场试验、客户试用：对已经评审合格后的样机，公司组织人员、选择场地进行现场试验，在试验效果理想的前提下，交送客户进行试用。经过较长时间的现场试用及客户使用后，研发部再对样品进行评估。若试用效果达到计划书的要求和客户要求，产品即可定型；若出现偏差，研发部需提出改善方案，重新试制样品并测试。周期为 6~12 个月；

开发总结、文档图纸整理：样品定型后，研发部对产品的图纸设计、生产工艺、软件、测试结果分析，进行整理归纳，形成最后文档备份保存，并对产品生产、调试、检验人员进行相关培训，准备批量投产。周期为 1~2 个月。

3、核心产品的更新换代计划

表 公司核心产品的更新换代计划

序号	产品名称	更新原因	进展程度
1	DB801X 高压开关机械特性分析仪	将 CCD 高速成像装置用于高压开关的行程和速度测量，极大方便用户的现场使用，提高劳动生产效率和测试精度，也大大提高产品的科技附加值。	样机试制阶段

2	ZFT 直流输电线路 频率特性测试系统	满足交、直流并存的强干扰环境下的测试要求， 适应特高压输电系统的发展需要。	样机试制阶 段
---	------------------------	--	------------

三、公司业务相关的关键资源要素

公司自设立以来，致力于电力试验设备的研发、生产与销售，并以输电线路测试设备和高压开关测试设备为主导，先后开发了五大系列、40 多个型号的产品。目前，公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证，拥有十多项自主知识产权，开发了输电线路抗干扰测试、高压开关双端接地测试、光电测试传感器等核心技术。公司将自主开发的核心技术与变频技术、谐波分析技术、电力电子技术、DSP 数字处理技术等进行有机结合，并广泛地应用在公司的测试设备之中，极大地方便了电力工程项目现场测试、数据保存、历史数据比较以及数据统计分析等工作。

表 公司产品在重要工程项目中的应用情况

公司产品类型	客户名称	对应的工程项目名称
输电线路参数测试系 统	安徽电科院	皖电东送 1000KV 特高压交流输电工程
	上海电科院	安吉——沪西 1000KV 特高压交流输电 工程
高压开关测试系统	浙江送变电工程 公司	安吉 1000KV 变电站测试
直流输电线路频率特 性测试系统	四川电科院	青藏直流输电工程 锦屏-苏州直流输电工程
	湖北电科院	向家坝——上海±800KV 直流输电工程
	山东电科院	宁东——青岛±660KV 直流输电工程
	南方电网超高压 检修试验中心	“两渡”直流输电工程

公司通过不断的研发投入，具备了较为雄厚的技术基础，特别是在输电线路测试领域形成了自身的技术优势，公司的输电线路测试类产品的抗干扰性强，已经在超高压、特高压输电领域得到了较好地应用。此外，通过应用高压开关双端接地测试技术与光电测试传感器技术，公司的直流输电线路频率特性测试设备与高端高压开关测试设备也具备了较高的技术水准，在高端电力试验设备市场得到了较好的应用。公司的《特高压交直流输电线路参数测试方法与测试技术研究》曾获得了湖北省电力公司“科学技术进步二等奖”以及国家电网公司“科学技术进步奖三等奖”。同时，公司还与武汉“光谷”周边的大专院校、科研院所开展技术合作，共同进行电力试验设备的研发，进一步强化了公司的技术优势。

（一）产品所使用的主要技术情况

1、公司产品的技术含量

（1）输电线路测试系列产品的技术含量

➤ 应用的关键技术

公司的输电线路测试系列产品应用的核心技术包括 DSP 数字处理技术、变频技术、电力电子技术、谐波分析技术等。其中：

DSP 数字处理器具有高速数据采集能力、快速傅里叶运算能力、PWM 控制能力、丰富的接口及存储资源，是系统的核心单元；变频技术为测试提供了功率强大、频率稳定、三相对称的测试电源，是保障测试精度的关键载体；电力电子技术的采用使得公司的设备与以往笨重的铁心变压器、调压器相比更加轻巧，并实现了过流保护、过压保护和数字控制等诸多功能；谐波分析技术，是现场抗干扰的软件保障，也是有别于传统测试方法的关键。

公司通过应用上述技术，突破了以往通过提高信号强度来覆盖干扰的做法，即使在干扰强度高于信号强度 10 倍的情况下，仍能准确地分辨出干扰信号和信号强度，测试准确度大幅提高，并且测试设备的体积与重量也大幅减小。

➤ 达到的技术指标

公司的输电线路测试系列产品，严格按照 DL/T 1179-2012《1000kV 交流架空输电线路工频参数测量导则》的要求执行。

目前，公司该类产品除满足上述技术标准外，还具备极强的抗干扰能力，单机承受的电磁感应电压可以达到 400V、静电感应电压可以达到 20kV；配合抗干扰抑制装置后，承受的电磁感应电压可以达到 4000V、静电感应电压可以达到 20kV。这样一来，公司的产品可以很好地满足现场 110kV~1000kV 输电线路强干扰环境下参数试验的要求，免除了以往试验时必须申请邻近线路停电的做法，这不仅降低了损失，而且保障了供电系统的可靠性。

（2）高压开关测试系列产品的技术含量

➤ 应用的关键技术

公司的高压开关测试系列产品主要采用了 ARM 体系构建，应用的核心技术主要是公司自主研发的加速度传感器技术、光电测试传感器技术与高压开关双端接

地测试技术。其中：

公司的产品使用 ARM 体系构建，实现了完整人机交互界面、联机测试能力、USB 数据交换能力、蓝牙通讯能力、数字控制能力等功能；加速度传感器技术是公司将加速度传感器用于速度和行程的测量，使用该技术可以快速在现场安装传感器，提高了传感器的适应性；光电测试传感器技术是公司自主研发的一种运用高速 CCD 成像原理的断路器测试系统，通过将该技术用于速度和行程的测量，免除了在现场安装传感器；高压开关双端接地测试技术是公司自主研发的高压开关断口的电磁感应系统及其测试方法，主要用于断口的识别和测量，该技术可以在断路器两端安全接地的前提下完成测量过程，无需在现场接测试线，保障了人身安全，提高了工作效率。

➤ 达到的技术标准

公司的高压开关测试系列产品严格按照 DL/T 846. 1-2004~DL/T 846. 9-2004《高电压测试设备通用技术条件》之 DL/T 846. 3-2004《高压开关测试仪》的技术标准执行。

除满足上述标准规定的技木要求外，公司该类产品还具备特殊高压开关（西门子石墨触头开关、GIS 组合电器、双端接地开关）的测试能力。

（3）电机测试系列产品的技术含量

➤ 应用的关键技术

公司的电机测试系列产品以 DSP 数字处理器、ARM 体系为核心，采用了高速数据采集系统、电力电子技术、变频技术等。其中：

DSP 数字处理器与 ARM 体系的采用使得公司的产品具备了快速运算能力、良好的人机交互界面与海量存储能力，并实现了触摸操作方式；公司在该类产品中使用了高速数据采集系统，达到了减小频谱泄漏、提高相位分辨率和运算精度的效果；电力电子技术的采用便于设备的小型化、数字化、便捷化；变频技术使得三倍频甚至是多倍频试验更加简单与方便。

➤ 达到的技术标准

公司的电机测试系列产品严格按照 DL/T 848. 4-2004《三倍频试验变压器装置》、JB/T501-2006《电力变压器试验导则》、GB1207-2006《电磁式电压互感器》、GB1208-2006《电流互感器》、JB/T5356-2002《电流互感器试验导则》、

JB/T5357-2002《电压互感器试验导则》的技术要求执行。除满足上述标准要求外，公司的该类产品还具有数字化、小型化、电子化等特点。

（4）防雷测试系列产品的技术含量

➤ 应用的关键技术

公司的防雷测试系列产品应用的核心技术主要有 DSP 数字处理技术、变频技术、电力电子技术、谐波分析技术等。

➤ 达到的技术标准

公司的防雷测试系列产品严格按照 DL/T 987-2005《氧化锌避雷器阻性电流测试仪通用技术条件》、DL/T 475-2006《接地装置特性参数测量导则》的技术标准执行。除满足上述标准要求外，公司的该类产品还具有数字化、小型化、电子化等特点。

（5）绝缘测试系列产品的技术含量

➤ 应用的关键技术

公司的绝缘测试系列产品应用的核心技术主要有数字程控技术、电力电子技术。其中：电力电子技术是数字程控技术实现的有力保障，数字程控技术的采用使得公司的设备具备了操作方便、组合灵活、体积小、重量轻、输出稳定等特点。

➤ 达到的技术标准

公司的绝缘测试系列产品，严格按照 DL/T 849. 6-2004《高压谐振试验装置》、DL/T 848. 2-2004《工频高压试验装置》的技术标准执行。

2、产品所使用的核心技术

（1）输电线路测试的抗干扰技术

电网的迅猛发展，特别是特高压输电的快速增长，使得当前输电线路的密集程度大幅提高。平行线路、同塔双回和同塔多回线路越来越多，导致了线路之间的电磁感应干扰、静电耦合干扰情况日益普遍和严重。目前，静电耦合电压达到 20kV、电磁感应电压达到 2kV 的测试现场已经十分常见。针对此类测试环境，以往的做法是申请停电来消除干扰。为了解决上述问题，公司开发了针对输电线路测试的抗干扰技术：

➤ 独特的抑制网络，降低干扰影响

公司结合电网现场实际情况，通过实验室模拟，建立了“实验室试验——解决方案——现场试验——实验室试验——解决方案……——用户使用——完善”的工作路线，从而有助于为客户搭建最为有效的抗干扰抑制网络。公司独特的抗干扰抑制网络从硬件层面有效地降低了现场试验环境的干扰影响。

➤ 多周波采样技术，防止频谱泄漏

在通过硬件设备抑制干扰影响的基础上，公司还从软件算法研究入手，自主研发了多周波采样技术。该技术的采用能有效防止频谱泄漏，实现了在干扰无法完全消除的情况下，仍能确保测试的正常进行和数据的准确性。

现场实践应用表明，经配置软、硬件层面的抗干扰技术，公司的测试设备能准确、可靠的满足 200km 同塔多回强干扰环境下测试工作的要求。

（2）高压开关双端接地测试技术

电力现场被测对象的高度动辄达到 15m，且感应电压达到 10kV 以上，所以为保证人身安全，电力规程要求高压开关的两侧必须通过地刀（安全接地刀闸）安全接地，测试时又必须打开，这不仅增加了劳动强度，而且也留下了极大的安全隐患。

高压开关双端接地测试技术是公司自主研发的高压开关断口的电磁感应系统及其测试方法，主要用于断口的识别和测量，该技术可以在断路器两端安全接地的前提下，快速、准确地完成整个测试过程，减小了工作人员的劳动强度，不需要再进行登高作业，从而确保了人身和设备的安全。

（3）光电测试传感器技术

传统的高压开关行程和速度的测量依赖的是行程速度传感器，由于开关的种类繁多，结构差异很大，所以连接固定方式也千差万别。甚至很多开关结构狭小，根本无法安装，用户只得放弃测试，这给开关设备的现场运行带来很大的安全隐患。

光电测试传感器技术是公司自主研发的一种运用高速 CCD 成像原理的断路器测试系统，通过将高速图像采集技术用于速度和行程的测量，采用高速成像的方式捕捉开关机构的运动轨迹，无需在现场安装传感器，实现了无接触测量，精度高，测试过程快捷。同时，该系统成像速度极高，从而使得测试的准确性大大提高。

电力试验设备是确保电力生产与电力运行的安全性与可靠性的基础，是电力工业快速发展必不可少的设备保障。随着社会电力需求的继续增长、国内电网建设的不断加速、用电结构及产业结构的调整以及新能源发电的大面积推广，未来，电力试验设备行业面临着广阔的市场需求。因此，就电力试验设备的功能本身而言，公司的产品是不可被替代的。

公司将上述自主开发的各项核心技术与变频技术、谐波分析技术、电力电子技术、DSP 数字处理技术等进行有机结合，形成了较强的技术优势，从而使得公司的产品更加轻量化和小型化、测试准确度更高、操作更加便捷。同时，公司还具备了为客户提供个性化定制设备与提供全面技术服务的能力，这在一定程度上实现了公司主要产品的不可替代性。

（二）主要无形资产情况

公司最近一期末无形资产账面价值为 0.00 元，公司对技术、研发的投入均未作资本化处理。

截至本说明书签署之日，公司拥有的知识产权情况如下：

1、专利技术

表 公司现有专利技术

序号	专利名称	类型	专利号	申请日	取得方式
1	电流互感器参数测试仪	实用新型	ZL 2009 2 0086983.X	2009.07.03	自行申请
2	一种运用高速 CCD 成像原理的断路器测试系统	实用新型	ZL 2012 2 0424813.X	2012.08.27	自行申请
3	无线高精度同步相位基准装置	实用新型	ZL 2011 2 0381922.3	2011.10.10	自行申请

表 公司已获授予专利权通知书的专利技术

序号	专利名称	类型	专利号或申请号	授予日	取得方式
1	一种高压开关断口的电磁感应系统及其测试方法	发明	201110264778.X	2014.05.06	自行申请
2	轴系振动与轴功率集成测试系统	实用新型	201420092967.2	2014.06.09	自行申请

公司上述专利处于正常使用状态，且无纠纷。公司上述专利的所有人均为武汉义天科技有限公司，公司正在办理专利权人名称变更手续。根据《专利法》第

42 条之规定，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，公司上述专利权均处于有效期内。

2、软件著作权

表 公司现有软件著作权

序号	软件名称	首次发表日期	权利取得方式	权利范围	证书号	登记号
1	地网参数综合测试系统 V1.0	2010.08.25	原始取得	全部权利	0285062	2011SR021388
2	变压器特性测试分析系统 V1.0	2010.08.25	原始取得	全部权利	0272758	2011SR009084
3	输电线路高频特性分析系统 V1.0	2010.09.25	原始取得	全部权利	0272747	2011SR009073
4	LCD 氧化锌避雷器带电测试系统 V1.3	2010.08.25	原始取得	全部权利	0285471	2011SR021797
5	GKC 高压开关机械特性测试系统 V2.3	2010.08.25	原始取得	全部权利	0285447	2011SR021773
6	CT 参数测试分析系统 V1.4	2010.08.25	原始取得	全部权利	0285472	2011SR021798
7	YTLP 输电线路工频参数测试系统 V1.5	2010.08.25	原始取得	全部权利	0285448	2011SR021774
8	GKC 石墨触头开关机械特性测试系统 V1.0	2011.03.01	原始取得	全部权利	0383382	2012SR015346
9	输电线路参数预估系统 V1.0	2011.03.01	原始取得	全部权利	0383826	2012SR015790

公司上述软件著作权的所有人均为武汉义天科技有限公司，公司正在办理著作权人名称变更手续。公司所有软件著作权均处于正常使用状态，且无纠纷。根据《计算机软件保护条例》第 14 条之规定，法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，本条例不再保护。因此，公司上述软件著作权处于保护期内。

3、核心技术的取得方式和保护措施

公司拥有自己的研发部门、完善的研发组织及经验丰富的研发人员，每年均投入一定的人力、物力和财力进行电力试验设备相关技术的研发。公司主要产品所采用的核心技术均为自主研发。

公司采取了积极的核心技术保护措施,对开发成熟的技术及时申请了知识产权保护,已申请发明专利1项、实用新型专利4项、软件著作权9项。此外,公司还通过与核心技术人员签订保密协议等方式,以防技术外泄。

（三）取得的业务许可资格和资质情况

1、公司产品的业务许可和资质情况

目前,公司电力试验设备产品的生产经营不存在涉及国家或行业强制许可经营或资质要求的情形。特别需要说明的是,目前电力试验设备本身不纳入计量许可证制度管理,电力试验设备在使用过程中,需要接受电力科研机构对其的检测,以确认设备的测试准确性,因此电力试验设备的使用客户负责相关设备的检测工作。截至本说明书签署之日,公司作为电力试验设备的生产者,尚不涉及强制许可经营和资质要求。

2、公司计量标准器具的考核证书

公司生产过程中使用的检定器具属于国家“计量标准器具”范畴,根据《中华人民共和国计量法》第八条“企业、事业单位根据需要,可以建立本单位使用的计量标准器具,其各项最高计量标准器具经有关人民政府计量行政部门主持考核合格后使用。”之规定,公司建立的所有计量标准器均经过相关主管部门的考核。

（四）特许经营权情况

无。

（五）提供产品时使用的主要设备

截至2014年4月30日,公司拥有固定资产账面原值为8,867,167.37元,固定资产净额为7,068,399.08元,占总资产的24.98%,这符合公司的业务特点和经营模式;固定资产总体成新率为79.71%,各项固定资产均处于完好状态,使用正常。

公司作为一家电力试验设备供应商,日常经营中所使用的主要设备为检测仪器仪表类设备。截至2014年4月30日,公司提供产品时使用的主要设备情况如下:

表 公司提供产品时使用的主要设备

单位：元

序号	名称	单位	数量	原值	净值	成新率
1	示波器	台	1	13,020.00	651.00	5.00%
2	线号打印机	台	1	3,735.04	607.44	16.26%
3	三用表校验仪	套	1	5,128.21	833.98	16.26%
4	压着机	套	1	3,846.15	345.12	8.97%
5	多功能校准仪	台	1	21,650.49	5,730.87	26.47%
6	单项功率计	套	1	10,726.50	577.74	5.39%
7	开发板套件	套	1	1,965.81	1,609.29	81.86%
8	视频显微镜	台	1	5,367.52	4,628.86	86.24%
9	声级校准仪	台	1	3,076.92	2,698.34	87.70%
10	仿真器	台	1	1,692.31	990.80	58.55%
11	手动液压升降车	台	2	2,801.71	2,668.63	95.25%
12	防静电工作台	套	1	53,454.13	51,645.66	96.62%
合计		13	126,464.79	72,987.73	57.71%	

上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要自行购入或自行开发取得，目前均处于正常使用状态。

公司业务的特点决定了公司没有大型的加工设备，公司日常业务中使用的机器设备主要是防静电工作台、多功能校准仪、单项功率计、示波器等开发类和检验类标准仪器设备。

（六）员工及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司员工总数为 69 人，具体构成情况如下：

表 公司的员工情况表

分类	人数	比例
年龄划分	< 30 岁	29
	30 岁-40 岁	22
	40 岁-50 岁	10
	> 50 岁	8

工龄划分	5年-10年	30	44%
	3年-5年	18	26%
	<3年	21	30%
任职划分	研发与技术人员	12	17%
	生产人员	14	20%
	财务人员	5	7%
	营销人员	23	33%
	其他人员	15	23%
学历划分	本科以上	2	3%
	本科	13	19%
	专科	35	50%
	专科以下	19	28%

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员共4人，具体情况如下：

（1）程澜

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”相关内容。

主要研发情况：研发方向为DSP技术用于电力试验设备的研发、异频测试技术用于电力试验设备的研发、发电机故障诊断、谐波分析技术用于电力试验设备的研发等；擅长技术有高电压技术，电力电子技术，单片机、DSP数字处理器的硬件和软件开发应用；研发成果有YT400型CT分析仪、YTLP系列输电线路工频参数测试系统、DF200X系列伏安特性测试仪、JLZ发电机交流阻抗测试仪、YTB变比测试仪等；参与研发的《特高压交直流输电线路参数测试方法与技术的研究》于2013年获得湖北省电力公司科技进步二等奖、湖北省科技进步三等奖以及国家电网公司科技进步三等奖。

（2）范毅

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”相关内容。

主要研发情况：研发方向为高压电器设备测试技术研究；擅长技术有高压电气设备测试技术、应用电子开发技术、电磁兼容设计技术；研发成果有高压输电线路参数测试系统、高压开关状态测试评估系统、氧化锌避雷器带电测试系统等；参与研发的《特高压交直流输电线路参数测试方法与技术的研究》于 2013 年获得湖北省电力公司科技进步二等奖、湖北省科技进步三等奖以及国家电网公司科技进步三等奖。

（3）程长久

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”相关内容。

主要研发情况：研发方向为断路器的现场检测与在线监测等；擅长技术有电子技术应用；断路器机械特性检测与试验等；研发成果有 DB8000 系列断路器动特性分析仪等。

（4）张思齐

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理基本情况”之“（二）监事基本情况”相关内容。

主要研发情况：研发方向为智能控制；擅长嵌入式系统设计、高压检测等；研发成果有 DB8000 断路器动特性分析仪、YDZT-2013 轴系振动测试仪等。

最近两年一期内，公司核心技术人员未发生重大变动。为了稳定核心技术人员，公司首先通过人文关怀、互信平等的企业文化精神营造良好的工作氛围来吸引人才；其次，公司还通过完善相应薪酬制度，制定多种激励措施等留住人才。在此基础上，公司从根本上通过提高企业的持续发展能力，以增强核心技术团队的凝聚力，确保公司技术团队的稳定。

表 公司核心技术人员持股情况

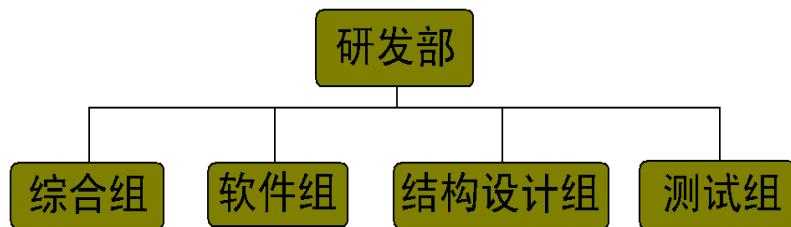
序号	姓名	所任职务	持股数量(万股)	持股比例
1	程 澜	董事、总经理、财务负责人、核心技术人员	332.10	27.675%
2	范 毅	核心技术人员	303.60	25.300%
3	程长久	董事长、副总经理、核心技术人员	332.10	27.675%
4	张思齐	核心技术人员	0	0%

(七) 研发情况

1、研发机构

公司现有研发及相关技术人员 12 人，公司的研究开发机构为研发部，下设综合组、软件组、结构设计组、测试组，如下图所示：

图 公司研发机构架构



其中：

综合组：是公司研发部门的核心，负责项目框架规划、方案设计，硬件设计、下位机（DSP 体系、ARM 体系、FPGA 体系、单片机体系等）软件设计，是项目实施的主要载体；

软件组：负责项目的上位机（PC 计算机）需求分析、软件代码编写、联机调试、网络调试等工作；

结构设计组：负责仪器设备的面板设计、结构设计、工艺设计、包装设计以及部分机械零件的设计等；

测试组：根据项目任务书、相关国家、行业及企业标准，负责项目实施过程中关键技术的实验测试、中试阶段的应用测试、最后阶段的现场应用测试，并提供测试数据、反馈意见供项目组汇总完善。

目前，公司拥有高精度安捷伦多用表、功率表、三相和单相多用表校验仪、耐压测试仪、高精度标准电压和电流互感器、标准电阻、标准感应分压器、信号发生器、美国泰克双通道示波器、精密电桥、绝缘表、DSP 仿真器、ARM 仿真器等开发和检验标准仪器设备，此外，公司还自制了一部分检测工装和设备。

专业的研发机构、人才和设备保障了公司研发工作的顺利进行，公司目前正在开展的研发计划有轴系振动和轴功率测试仪、发电机故障诊断分析系统等。

2、研发投入

2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月，公司研发投入情况见下表：

表 最近两年一期公司研发投入情况

年度	研发投入总额(元)	占主营业务收入比重(%)
2012年	2,407,769.93	15.02
2013年	2,973,964.96	14.23
2014年1-4月	776,234.21	27.27

公司每年均投入一定的人力、财力和物力进行研发，研发投入主要用于与电力试验设备相关的各项技术的研发。2012年、2013年、2014年1-4月，公司的研发投入总额基本稳定。其中，由于公司的产品销售具有季节性特点，下半年销售收入显著高于上半年，所以公司2014年1-4月的研发投入占当期主营业务收入的比重较高。研发力度的保持为公司未来的可持续发展奠定了坚实的基础。

四、公司业务经营情况

(一) 各类业务规模和销售情况

1、公司各类业务规模

表 报告期公司各类产品销量

单位：台

序号	产品类型	2014年1-4月	2013年	2012年
1	输电线路测试系列	12	49	57
2	高压开关测试系列	42	215	105
3	电机(变压器、互感器、发电机)测试系列	22	152	94
4	防雷测试系列	5	44	35
5	绝缘测试系列	1	26	42
	合计	82	486	333

报告期内，公司产品规模情况变化原因如下：

2013年度：与上年相比，公司对中间商——武汉市大洋新技术有限公司的销售有所上升，并借助武汉市大洋新技术有限公司的销售渠道扩大了自身产品的销量，其中，受益最大的为高压开关测试与电机(变压器、互感器、发电机)测试两大系列产品。

与上年相比，公司的输电线路测试系列产品与防雷测试系列产品面临的市场

需求状况变化不大,产品销量变动相对较小;公司绝缘测试系列产品的类型较多,覆盖面广,不同型号产品的技术性能差异较大,故销量变动情况较大。

2014年1-4月:每年上半年是传统销售淡季,故这一期间公司产品的销量相对较低。

2、业务收入的构成情况

公司的输电线路测试系列产品专业程度高,具有较高的技术水准与一定的行业领先性;公司的高压开关测试系列产品面临的市场需求广阔,具有较强的技术优势,因此这两大系列产品是支撑公司未来成长的关键业务,同时也是公司未来主要的收入来源。公司的电机(变压器、互感器、发电机)测试系列的市场需求量较大,具有一定发展潜力与上升空间,是公司未来重要的收入来源。防雷测试系列与绝缘测试系列产品是公司整体业务的重要组成部分,将为推动公司业务的全面协调发展起到重要的作用。

表 公司分类产品销售收入以及占主营业务收入比重

单位:元

序号	产品类型	2012年度		2013年度		2014年1-4月	
		收入金额	占主营业务收入比重%	收入金额	占主营业务收入比重%	收入金额	占主营业务收入比重%
1	输电线路测试系列	7,118,574.34	44.39	6,879,970.48	32.93	979,487.18	34.42
2	高压开关测试系列	3,491,481.62	21.77	5,729,452.99	27.42	1,119,683.71	39.34
3	电机(变压器、互感器、发电机)测试系列	3,122,888.87	19.47	4,774,555.54	22.85	623,034.19	21.89
4	防雷测试系列	1,443,000.03	9.00	1,044,700.86	5.00	114,529.91	4.02
5	绝缘测试系列	859,529.91	5.37	2,463,599.49	11.80	9,401.71	0.33
合计		16,035,474.77	100.00	20,892,279.36	100.00	2,846,136.70	100.00

(二) 主要客户情况

最近两年一期，公司对前五名客户的销售额及合计分别占当期销售总额的比例，如下表所示：

表 2014 年 1-4 月前 5 大销售客户

单位：元

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
1	武汉市大洋新技术有限公司	617,333.31	21.60%
2	广西壮族自治区水电工程局	329,059.82	11.51%
3	苏州华电电气股份有限公司	252,991.45	8.85%
4	福建省莆田市电力工程公司	246,153.85	8.61%
5	菏泽市光明电力服务有限责任公司	209,401.72	7.33%
	合 计	1,654,940.15	57.90%

表 公司 2013 年度前 5 大销售客户

单位：元

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
1	武汉市大洋新技术有限公司	6,805,435.95	32.05%
2	广东电网公司电力科学研究院	1,265,736.18	5.96%
3	广州市昂立四方电力电子设备有限公司	1,145,512.88	5.40%
4	苏州工业园区海沃科技有限公司	794,658.10	3.74%
5	国网上海市电力公司	568,376.07	2.68%
	合 计	10,579,719.18	49.83%

表 公司 2012 年度前 5 大销售客户

单位：元

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
1	武汉市大洋新技术有限公司	3,869,370.52	24.13%
2	新疆电力公司	594,017.09	3.70%
3	北京华北电力实业总公司	476,923.10	2.97%
4	重庆市送变电工程有限公司	459,829.07	2.87%
5	苏州工业园区海沃科技有限公司	445,297.43	2.78%
	合 计	5,845,437.21	36.45%

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月对前五大客户的销售额占公司当期

销售总额的比重分别为 36.45%、49.83%以及 57.90%，不存在销售额占比过大的客户。

2012 年、2013 年，公司通过中间商——武汉市大洋新技术有限公司销售了部分产品，因此，上述期间内公司对武汉市大洋新技术有限公司的销售占比相对较高。之后，公司于 2014 年 3 月 31 日完成了对武汉市大洋新技术有限公司的合并，武汉市大洋新技术有限公司成为公司的全资子公司，主要定位是负责公司的销售事宜。通过上述运作，公司充分利用了武汉市大洋新技术有限公司在电力试验设备行业的销售优势，强化了自身的销售实力，降低了对客户的依赖，规范了日常的业务经营，从而有利于培养公司未来的持续经营能力。

因此，目前前五大客户从公司采购的主要为各类电力试验设备，这符合公司的收入情况、业务模式和产品特点。同时，公司通过广泛的销售网络为众多发电企业、电网公司、电力科研机构以及用电大户（石化、冶金、交通等）提供各种试验设备，客户来源众多、分布广泛，不存在对一个或几个主要客户的依赖。

（三）成本构成及主要供应商情况

1、主要原材料占成本的比重

公司作为一家电力试验设备提供商，在目前的生产经营中主要采购以下产品和服务：

第一类、公司生产所需的各类原材料，主要为电子器件、元件和部件等，具体包括芯片、继电器、传感器、线缆、电阻、电容、开关电源等；

第二类、公司委托加工企业完成的外协结构件，具体为机箱、机柜等产品。

表 公司采购的主要类型

序号	供应商种类	原材料名称	采购地
1	原材料	芯片	进口
		继电器	进口/国内
		线缆	国内
		电阻、电容	国内
		开关电源	国内
		传感器	国内
2	委外加工服务	机箱加工	国内
		机柜加工	国内

表 原材料占主营业务成本的比重

单位：元

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	895,137.51	92.11%	6,451,369.46	85.13%	2,060,864.29	65.68%

公司生产所需的原材料市场供货商较多，同类产品之间的替代性较强，并且公司与主要供应商保持了良好的合作关系，保障了正常的业务经营。

2、能源耗费情况

公司日常生产中的能源耗费主要为用电支出。公司的经营模式决定了公司没有大型的生产设备，能源耗费占主营业务成本的比重较低，能源价格变化不会对公司经营造成较大影响。

3、委外加工情况

公司委外加工主要经历了以下三个阶段的变化：

2012年9月之前：公司委托加工企业进行外协件的加工，主要为机箱、机柜等结构件，在这一阶段生产职责由公司自身完成。

2012年9月至2014年3月：公司与美信公司签署《委托产品生产合同》，开始委托其进行产品生产。美信公司根据公司的产品原理图、制版图、机械机构图、生产工艺文件、产品标准、元器件清单、技术要求等为公司进行代工生产，公司则更专注于技术、研发、编程、调试、质控等核心业务流程。

2014年4月：为了进一步规范公司的业务经营，提升公司的持续经营能力，公司于2014年4月1日完成了对美信公司的合并，强化了公司的生产能力。合并之后，公司委托外部加工企业进行外协件的加工，主要为机箱、机柜等结构件；公司的生产职能仍由全资子公司——美信公司承担。

公司委外加工的上述变化决定了公司的外协生产具有以下特点：

(1) 公司主要外协厂商的名称

表 报告期内公司主要外协厂商及采购金额

期间	外协厂商	采购额(元)
2014年4月	深圳市科羽科技发展有限公司	129,059.82

	深圳市正仁电子有限公司	75,709.40
2014 年 1-3 月		1,203,504.32
2013 年	武汉美信电气技术有限公司	5,757,435.91
2012 年 9-12 月		1,501,282.08
2012 年 1-9 月	深圳市图隆高电子设备有限公司	37,094.01
	湖北怡富通讯科技有限公司	27,094.01

(2) 外协厂商与公司及其董事、监事、高级管理人员的关系

2012 年 9 月，公司开始委托美信公司为其进行产品生产。因公司股东之一的肖建军同时持有美信公司 50% 的股权，因此，这一阶段公司与其之间的交易属于关联交易。2012 年 1 月 1 日至 2014 年 3 月 31 日间，除美信公司外，公司及其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份的股东与其他外协厂商不存在关联关系。

公司于 2014 年 4 月 1 日完成了对美信公司的合并事宜，美信公司成为公司的全资子公司，主要定位是负责公司的生产事宜，公司与其之间的交易在合并报表时抵销。

因此，自 2014 年 4 月 1 日起，公司及其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份的股东与外协厂商不存在关联关系。

(3) 与外协厂商的定价机制

针对机箱、机柜等结构件的外协生产：这类产品所处的市场供应充足、竞争充分，交易双方均不享有主导定价权，交易价格是由双方基于市场公开价格商定。公司与外协厂商采取“一单一议”的方式，每次与外协厂商签署《委托加工合同》，并在合同中明确该批委托生产产品的规格、价格、数量、供货期、技术工艺、质量要求等要素。

针对美信公司的代工生产：公司与武汉美信电气技术有限公司的交易价格是由双方参考市场水平确定。美信公司根据公司的技术要求为公司进行代工生产，公司根据生产需求每次与其签订合同、并委托生产。

(4) 外协生产成本的占比情况

表 公司外协生产成本占比情况

单位：元

期间	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-4 月
外协生产成本	1,554,119.68	5,757,435.91	1,214,666.71
生产成本	4,293,897.06	6,823,037.39	1,925,088.54
外协占总生产成本比重	36.19%	84.38%	63.10%

公司于 2012 年 9 月起委托美信公司进行代工生产，因此 2013 年度的外协生产成本占比大幅提升。随着对美信公司全资收购的完成，公司未来外协生产成本的占比将大幅下降。

（5）外协产品的质量控制措施

为了确保外协产品的质量，公司采取了以下质量控制措施：第一、公司进行产品设计，并要求外协厂商按照设计图纸等技术要求进行样品试制，符合公司要求后，才能进行产品生产；第二、公司与外协厂商在合同中约定了关于产品质量的要求，一旦出现不过关的产品，外协厂商将承担相应的责任。

（6）外协在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性

针对机箱、机柜等结构件的外协生产：公司委托加工企业生产的机箱、机柜等结构件主要用于为外观包装，就业务环节而言，不涉及公司核心的生产、研发环节，并且这类外协产品市场供应充足、竞争充分。因此，这类外协产品供应的变动不会对公司的生产造成不利影响。

针对美信公司的代工生产：2012 年 9 月至 2014 年 3 月间，美信公司根据公司的产品原理图、制版图、机械机构图、生产工艺文件、产品标准、元器件清单、技术要求等为公司进行代工生产，公司则更保留了更为核心的技术、研发、编程、调试、质控等业务环节，代工生产的方式为公司产品技术含量的提升起到了积极的促进作用。公司完成对美信公司的合并后，公司的生产职能仍由全资子公司——美信公司承担，这在确保继续发挥和保持母公司研发力量的前提下，进一步规范了公司的日常经营。

4、主要供应商情况

最近两年一期，公司从前五名供应商的采购额及合计分别占当期采购总额的

比例，如下表所示：

表 公司 2014 年 1-4 月前 5 大供应商

单位：元

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	武汉美信电气技术有限公司	委外-代工	1,203,504.32	57.82%
2	深圳市科羽科技发展有限公司	委外-机箱	129,059.82	6.20%
3	武汉光宇电力新技术有限公司	配件	86,470.10	4.15%
4	深圳市正仁电子有限公司	委外-机箱	75,709.40	3.64%
5	武汉威利达科技有限公司	芯片，电阻，电容等	36,281.54	1.74%
	合计	—	1,531,025.18	73.55%

表 公司 2013 年度前 5 大供应商

单位：元

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	武汉美信电气技术有限公司	委外-代工	5,757,435.89	82.67%
2	武汉福润斯电器有限公司	分压器，试验变压器等	347,008.54	4.98%
3	武汉市豪迈电力自动化技术有限责任公司	继保	252,991.45	3.63%
4	北京经纬仪茂科技有限公司	可编程交流电源	103,418.80	1.49%
5	武汉华特电气设备有限公司	变压器	88,888.88	1.28%
	合计	—	6,549,743.56	94.05%

表 公司 2012 年度前 5 大供应商

单位：元

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	武汉美信电气技术有限公司	委外-加工	1,501,282.08	61.15%
2	武汉威利达科技有限公司	芯片，电阻，电容等	178,249.33	7.26%
3	武汉市三龙电器制造有限责任公司	变压器	123,923.08	5.05%
4	武汉市瀚测电力设备有限公司	试验变压器	112,820.51	4.60%
5	北京经纬仪茂科技有限公司	可编程交流电源	103,418.80	4.21%
	合计	—	2,019,693.80	82.27%

报告期内，公司分散从多家供应商处采购所需的原材料与加工服务，其中，2012年9月至2014年3月，公司委托美信公司进行代工生产，因此，公司从该企业的采购金额及占比均相对较高。2014年4月之后，公司完成了对美信公司的合并，强化了公司的生产能力，这将有利于公司降低对供应商的依赖，规范业务经营，提升持续经营能力。因此，公司不存在对一个或几个主要供应商的依赖。

(四) 公司及其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或股东在主要客户、供应商以及外协厂商中的权益

根据产业链分工情况，最近两年一期内公司营运环节的合作情况如下：

1、2012年1月1日至2014年3月31日。

2012年9月，公司与美信公司签署《委托产品生产合同》，开始委托其进行产品生产。因公司股东之一的肖建军同时持有美信公司50%的股权，因此，公司与其之间的交易属于关联交易。

除美信公司外，公司与其他前五大供应商、客户以及外协厂商不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东在公司其他前五大供应商、客户以及外协厂商中未持有权益。

2、2014年4月1日之后。

为了进一步规范公司的业务经营，提升公司的持续经营能力，公司于2014年4月1日完成了对美信公司的合并事宜，从而美信公司成为公司的全资子公司，主要定位是负责公司的生产事宜，公司与其之间的交易在合并报表时抵销。

因此，自2014年4月1日起，公司与前五大供应商、客户以及外协厂商不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东在公司前五大供应商、客户以及外协厂商中未持有权益。

(五) 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

公司根据客户的订货合同安排生产、进行销售，公司销售的合同金额大多集中在10万元至30万元左右，超50万的可归为金额较大的合同。在实际经营中，

公司通过持续的合同与客户保持了长期合作,这种合作方式符合公司生产经营的特点,保障了公司的持续经营。

表 最近两年一期内对公司持续经营有重大影响的销售合同

序号	客户名称	合同金额(元)	合同标的	签署日期	完成情况
1	北京华北电力实业总公司	558,000.00	高压开关特性测试仪	2012.02.03	已完成
2	新疆电力公司电力科学研究院	695,000.00	线路参数测试仪	2012.12	已完成
3	河南省电力公司	555,799.88	线路参数测试装置	2013.01.15	已完成
4	上海市电力公司	665,000.00	线路参数测试仪	2013.02.16	已验收
5	浙江省送变电工程公司	548,000.00	高压输电线路工频参数测试仪	2013.08.02	已完成

注: 合同完成情况为截至 2014 年 6 月 30 日的实际执行情况。

除上述合同外,公司更多地通过与客户签署众多金额相对较低销售合同来实现产品销售。

2、采购合同

报告期内,2012 年 9 月至 2014 年 3 月,公司委托美信公司进行代工生产,因此,这一阶段公司从该企业的采购合同金额相对较高,一般集中在 50 万元左右,超过 100 万元的可归为金额较大的合同。

表 最近两年一期内对公司持续经营有重大影响的采购合同

序号	客户名称	合同金额(元)	合同标的	签署日期	完成情况
1	武汉美信电气技术有限公司	1,392,900.00	断路器动特性分析仪等	2013.08	已完成
2		1,042,900.00	输电线路工频参数测试系统等	2013.12	已完成

注: 合同完成情况为截至 2014 年 6 月 30 日的实际执行情况。

公司针对其他原材料及机箱、机柜的外协采购合同金额相对较低,一般集中在 5 万元以内,超过 10 万元的可归为金额较大的合同。

表 最近两年一期内对公司持续经营有重大影响的采购合同

序号	客户名称	合同金额(元)	合同标的	签署日期	完成情况
1	北京经纬仪茂科技有限公司	121,000.00	可编程交流电源	2012.04.10	已完成

2	武汉市瀚测电力设备有限公司	132,000.00	充气式交流试变	2012.09.07	已完成
3	武汉福润斯电气有限公司	320,000.00	变压器、电源等	2013.05.02	已完成
4	北京经纬仪茂科技有限公司	121,000.00	可编程交流电源	2013.04.17	已完成
5	武汉华特电气设备有限公司	104,000.00	变压器、电感等	2013.09.17	已完成

注：合同完成情况为截至 2014 年 6 月 30 日的实际执行情况。

3、重要借款合同

序号	借款银行	借款金额(元)	借款期限	抵押、担保情况
1	汉口银行光谷支行	230,000.00	48 个月	房产抵押
2	汉口银行光谷支行	650,000.00	48 个月	房产抵押
3	汉口银行光谷支行	380,000.00	48 个月	房产抵押
4	汉口银行光谷支行	390,000.00	48 个月	房产抵押
5	汉口银行光谷支行	230,000.00	48 个月	房产抵押
6	汉口银行光谷支行	320,000.00	48 个月	房产抵押

以上贷款合同贷款总金额为 220 万元，目前处于正常还款期间，截止 2014 年 4 月 30 日贷款余额为 71.8 万元。

(六) 对公司未来持续经营有重大影响的其他业务合同

截至本说明书签署之日，公司承接的重大项目情况如下：

表 报告期后重要项目的中标情况

序号	客户名称	中标金额(元)	标的	中标日期	完成情况
1	广东电网公司电力科学研究院	868,800.00	基于 ADM 法的发电机主绝缘测试系统	2014.06.08	正在执行
2	东莞供电局	1,895,000.00	开关机械特性试验仪、断路器动作特性测试仪	2014.06.18	正在执行
3	云南建源电力工程有限公司	1,023,900.00	开关机械特性测试仪等	2014.06.20	正在执行

注：合同完成情况为截至 2014 年 6 月 30 日的实际执行情况。

五、公司商业模式

公司立足电力试验设备行业，致力于研发先进的电力试验设备，已经在输电线路测试设备与高压开关测试设备领域形成了较强的技术实力，并自主研发了输电线路抗干扰测试、高压开关双端接地测试、光电测试传感器等专业度高、实用性强的核心技术，拥有了十多项自主知识产权。公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证，并建立了覆盖输电线路测试、高压开关测试、电机（变压器、互感器、发电机）测试、防雷测试、绝缘测试等五大系列、40 多个型号的产品体系，具备了为客户定制个性化测试设备及提供完善技术服务的能力。在具体的收益实现上，公司通过为客户提供满足其需求的各类电力试验设备来实现盈利，目前公司的用户遍及发电企业、电网公司、电力研究机构、用电大户（石化、冶金、交通等大型厂矿企业）等。

（一）采购模式

公司作为一家电力试验设备提供商，在目前的生产经营中主要采购以下产品和服务：公司生产所需的各类原材料，主要为电子器件、元件和部件等，其中包括芯片、继电器、传感器、线缆、电阻、电容、开关电源等；公司委托加工企业完成的外协结构件，具体为机箱、机柜等产品。

在日常经营中，公司针对不同类型原材料与加工服务的特点，采取的采购模式也有所差别：

第一类、原材料采购。公司供应部根据生产计划，并结合库存情况，负责对外采购。公司供应部一般通过设立常备库存的方式进行管理，当库存量低于最低库存量时，就会及时启动备库流程，其中，芯片类原材料主要依赖进口，为了保障供应的稳定性，公司会维持相对高的库存水平；其他原材料市场供应充足，公司可进行实时采购，因此库存量相对较低。

公司拥有自己的合格供应商库，供应部针对同一种产品的采购，至少寻找 2 至 3 家供应商进行报价，并在综合考虑价格、质量、服务的基础上，最终选择 1 至 2 家供应商进行采购。

第二类、委外加工服务。公司根据销售订单的需求进行委外加工。在委外加工过程中，公司每次与外协厂商签署《订购合同》，并在合同中明确该批委托生产产品的规格、价格、数量、供货期、技术工艺、质量要求等要素。公司在与外

协厂商的合作中，一般采用了“来样加工”的模式，即公司将设计图纸或定制要求提供至外协厂商，外协厂商按照公司的要求提供材料，并为公司加工成所需的外协件。

此外，公司通过零星请购的方式，采购与产品制造无关的办公用品等商品。这类商品市场为充分竞争市场，公司可根据实际需要，实时采购。

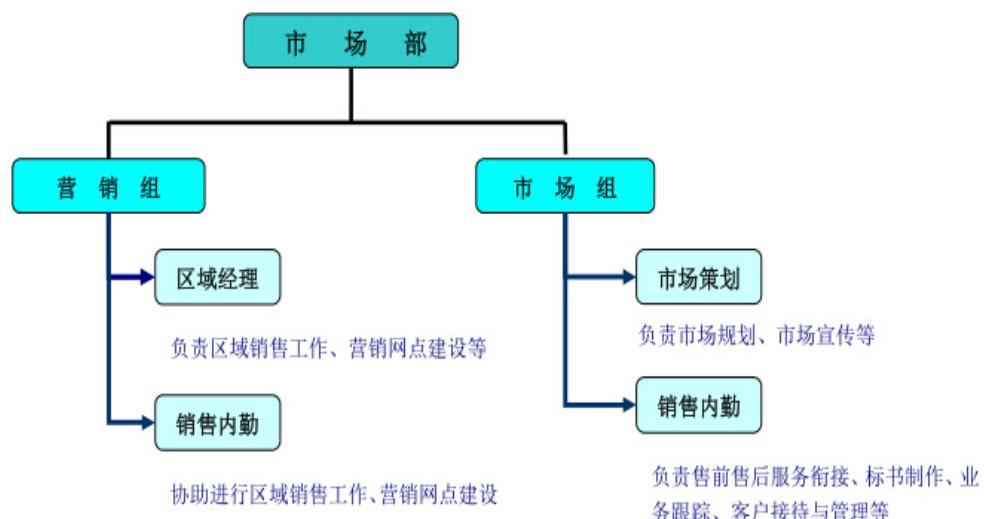
（二）销售模式

1、销售模式与市场推广

（1）销售模式

公司的销售工作由市场部及其下属的营销组与市场组负责，其中：营销组负责直接对客户进行产品销售；市场组负责市场推广与投标工作。

图 公司销售体系构成



目前，公司产品采取的均为直销模式，主要客户类型包括：最终客户、OEM客户、中间商三大类，其中：

最终客户：指直接使用公司各类产品的客户，这是公司最为主要的客户类型；

OEM客户：指原始设备制造商，公司将产品提供给原始设备制造商，作为其成套设备；

中间商：公司与其直接签署销售合同。公司将产品销售给中间商后，中间商再自行销售给自己的客户，以满足其自身的产品需求。

在与上述三类客户的合作中，公司均是与其签署销售合同，直接进行产品销

售。

销售人员了解客户的需求后，为其选出满足要求的产品型号，并根据产品型号及采购数量，依据公司的订价政策给出报价单；区域经理和销售内勤人员负责与客户签订合同，并跟踪合同的执行。之后，销售内勤人员会及时把各区域销售情况反馈给相关的区域经理，以确保区域经理及时了解具体合同的执行情况。

（2）市场推广

公司市场部通过以下方式进行市场推广：通过直接拜访潜在客户，主动进行开发和维护；通过专业性会议收集客户信息，挖掘潜在客户；通过国家电网公司电子商务平台、中国南方电网公司阳光商务平台等获取招标信息；公司在行业内专业杂志上刊登广告，扩大产品的影响力，吸引潜在客户；凭借公司在行业内的良好口碑，通过现有客户及第三方的介绍，获取新的客户。

2、客户管理

公司市场部的市场组负责具体的客户管理工作，工作内容如下：

表 公司客户管理工作主要内容

序号	流 程	工作内容
1	客户档案的管理	1、客户信息资料的收集整理； 2、客户档案的建立与管理； 3、客户档案的使用与保密。
2	客户关系维护管理	客户关系的维持
3	产品售后服务管理	1、产品的交付管理； 2、交付后的产品质量跟踪。
4	客户服务管理	1、顾客服务的受理； 2、顾客服务的传递与处理； 3、顾客服务的回复。

六、公司所处行业概况

按照证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于电气机械和器材制造业大类，行业代码为 C38；按照《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，公司属于电气机械和器材制造业大类中的输配电及控制设备制造小类，行业代码为 C382。公司具体从事电力试验设备的研发、生产和销售，所处细分行业为电

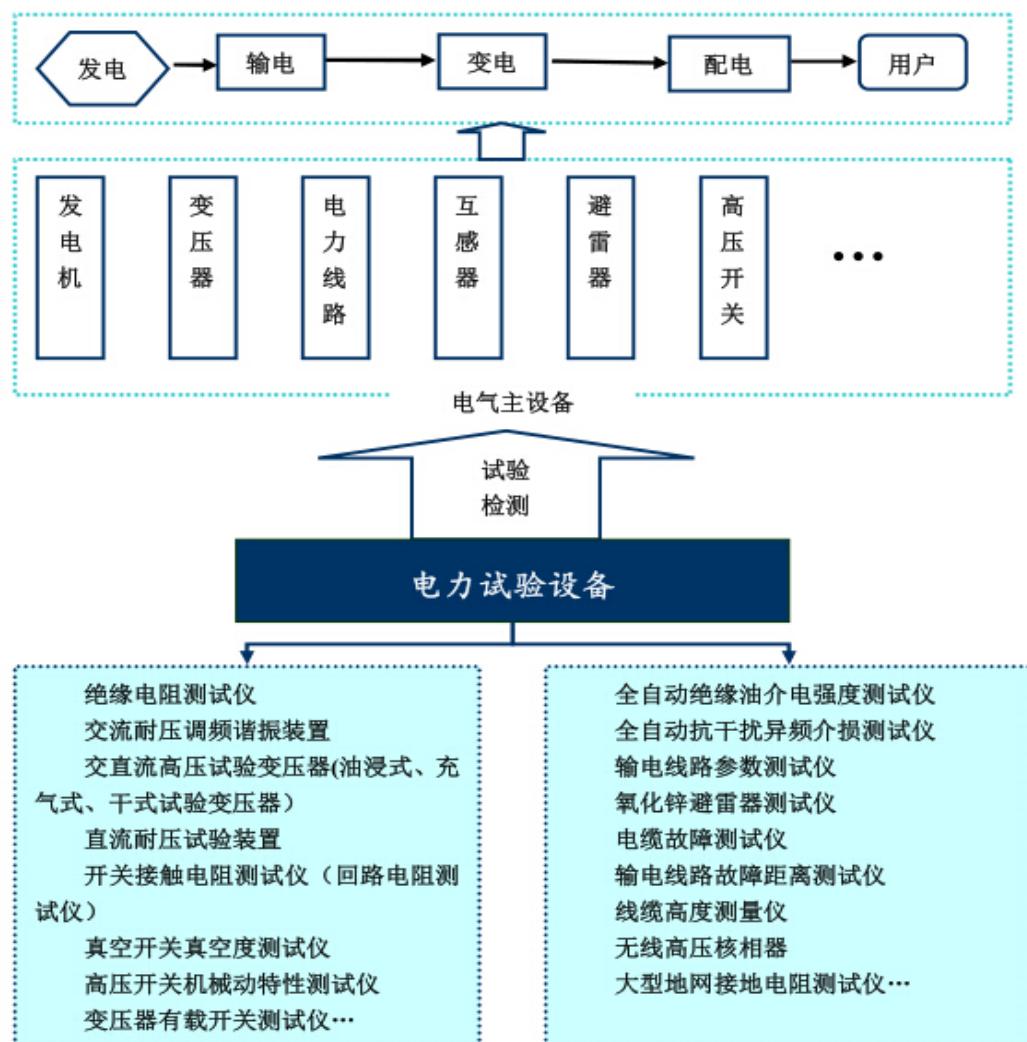
力试验设备行业。

（一）电力试验设备行业概述

1、电力试验设备产品及其应用

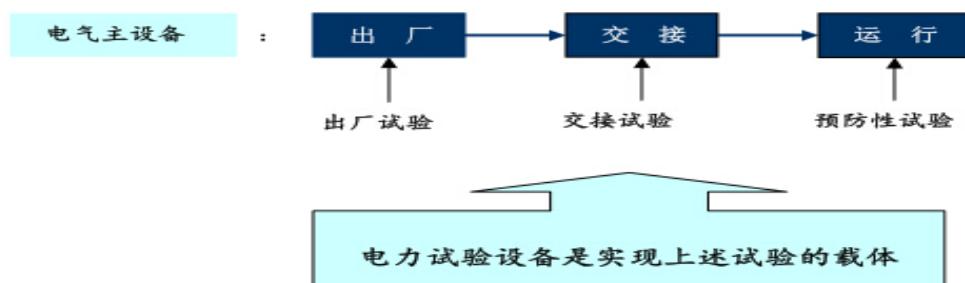
电力试验设备主要是为了防止电力系统，包括发电（各个发电集团公司主营业务）、输变电与配电（国家电网公司和南方电网公司主营业务）和电力建设（各个电力建设公司主营业务）环节中的电气主设备（电力线路、变压器、互感器、高压开关、避雷器、发电机等）发生严重损坏的事故，按照电力行业的相关技术标准或产品技术条件的规定，完成对电气主设备相关电气、化学或机械等方面特征参数测试的仪器仪表或测试系统。

图 电力试验设备产品与应用图示



电力试验设备所测试的数据信息用于分析、诊断设备运行状态，保障电气主设备的安全、经济运行。

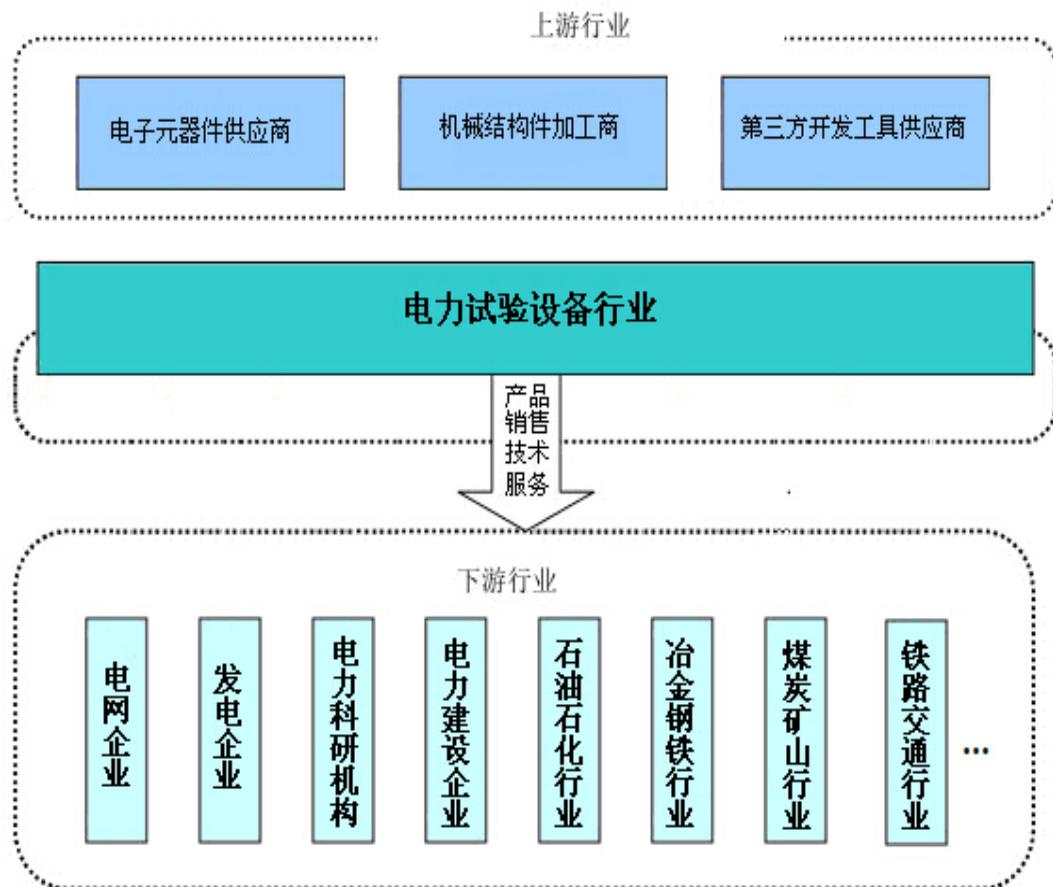
图 电力试验设备的主要服务内容



为实现绿色环保的国家能源战略,现代电力系统向着自动化、信息化、智能化的方向发展,电力试验设备行业采用的主要技术也更具多领域、跨学科的特征,涵盖了现代传感器技术、电力电子技术、光电子技术、应用电子技术、计算机和网络技术、高电压测量技术等。

2、行业与上下游行业的关系

图 公司所处行业上下游产业情况



(1) 公司所处行业的上游行业

公司作为电力试验设备产品制造商,面对的上游行业主要是电子元器件供应

商与机械结构件加工商，上游行业为公司提供以下产品：

第一类、公司生产所需的各类原材料，主要为电子器件、元件和部件等，具体包括芯片、继电器、传感器、线缆、电阻、电容、开关电源等；

第二类、公司委托加工企业完成的外协结构件，主要有机箱、机柜等产品。

此外，公司还采购第三方开发工具软件，以通过计算机技术实现产品的数据采集能力、运算处理能力等功能。

公司所处细分行业的上游行业发展成熟、竞争充分、货源充足、设备质量和价格稳定，有利地保障了公司的正常经营。

（2）公司所处行业的下游行业

公司面对的下游行业是使用电力试验设备的最终应用行业，下游行业主要包括两大类用户，一类是电力系统客户，包括各类发电企业，各级电网公司，电力科研机构、电力建设企业等；另一类电力系统之外、拥有电气主设备的大型工矿企业，主要包括石油石化行业、冶金钢铁行业、煤炭矿山行业和铁路交通行业等。

当前，下游行业客户广泛采用集中招标采购模式，这样一来，传统的低端电力试验设备领域客户议价能力强，产品利润较低，竞争压力较大。此外，电网建设的快速发展又进一步拉动了对创新型高端电力试验设备的需求。

总之，公司所处行业的下游客户来源广泛，电网建设的快速发展及其对创新型高端电力试验设备需求的增加将为公司的规模化发展带来良好的市场基础。

3、行业监管体制与相关法律法规

（1）行业主管部门

公司所处的电力试验设备行业的主管部门包括国家发改委、能源局、工信部、电监会等。其中：

发改委有关司（局、办）负责产业政策制定，提出产业发展战略和规划，指导行业技术法规和行业标准的拟定等；

能源局负责拟订火电和电网有关发展规划、计划和政策并组织实施，承担电力体制改革有关工作，衔接电力供需平衡等；

工信部负责拟定电子信息产品制造业、通信业和软件业的法律、法规，发布行政规章，研究制定国民经济信息化发展规划；

电监会负责全国电力监管工作，研究国家电力监管法律、法规的制定，制定电力监管法规和电力市场运行规则，颁发和管理电力业务许可证，协同环保部门对电力行业执行环保政策、法规和标准进行监督检查。

表 公司所处细分行业的主管部门

主管部门	主要职责
国家发改委	制定产业政策及法律法规；进行行业监管和宏观指导。
国家工业和信息化部	
国家能源局	
国家电力监管委员会	

此外，公司所处的电力试验设备行业还受到中国电力企业联合会以及国家电网、南方电网、大型发电集团的影响，其中：

中国电力企业联合会协调指导行业发展，履行行业自律管理职能，协助政府制定行业发展战略规划、产业政策、法规、行业标准规范等。

国家电网公司、南方电网公司负责制定各自所辖区域内电网建设中长期规划及年度计划并组织实施，对电力试验设备行业内企业的业务发展有着重大的影响。此外国家大型发电集团的发展规划对行业内企业的发展也有直接影响。

表 公司所处细分行业的协调指导部门

协调指导部门	主要职责
中国电力企业联合会	制定行业技术标准及运行规范；审验行业技术水平及业务资质；协调指导行业改革和发展方向。
国家电网公司	
南方电网公司	
华能、国电等大型发电集团	

（2）行业法律法规

电力试验设备不纳入生产许可证制度管理，也不纳入计量许可证制度管理。公司所处行业的主要业务活动应遵循《中华人民共和国电力法》、《中华人民共和国安全生产法》、《电力监管条例》、《电力设施保护条例》、《电网调度管理条例》、《电力供应与使用条例》、《电力可靠性监督管理办法》、《电网运行规则（试行）》、《电力设备预防性试验规程》、《电气装置安装工程/电气设备交接试验标准》等法律法规及规范性文件。

4、行业发展政策及其影响

国务院于2013年1月1日发布的《能源“十二五”规划》中提出“十二五”

期间要“推进智能电网建设”，还将“加快农村电网建设”，因此，作为电网安全运行保障的电力试验设备行业面临的市场需求将会进一步提升；

国家科技部于2012年3月27日发布的《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》中指出随着我国电力工业规模的迅速扩大，未来大电网安全稳定运行将面临巨大压力，因此，为了确保电网的安全水平和运行效率，电力试验设备的重要性将日益凸显；

国家能源局于2011年12月发布的《国家能源科技“十二五”规划》中提出“掌握智能化输电、配电、用电，以及智能化调度系统关键技术，实现电网安全、有效自愈，以及广域信息优化控制，建立友好开放、灵活接入的灵活接入系统。”的智能化电网技术发展目标，电网安全保障相关技术的实现将带动电力试验设备行业技术水平的提升；

国家电网公司于2010年3月发布的《国家电网智能化规划总报告(修订版)》中提出“建成以特高压电网为骨干网架、各级电网协调发展的坚强电网为基础，以信息化、自动化、互动化为特征的自主创新、国际领先的现代电网。”，坚强智能电网将具备良好的安全稳定运行水平，其安全稳定性和供电可靠性的实现将为电力试验设备行业带来广阔的发展空间；

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中提出“适应大规模跨区输电和新能源发电并网的要求，加快现代电网体系建设，进一步扩大西电东送规模，完善区域主干电网，发展特高压等大容量、高效率、远距离先进输电技术，依托信息、控制和储能等先进技术，推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。”；国务院于2006年2月9日发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》中提出“提高能源区域优化配置的技术能力。重点开发安全可靠的先进电力输配技术，实现大容量、远距离、高效率的电力输配”；国务院于2011年12月30日发布的《工业转型升级规划（2011—2015年）》中提出“大力开展特高压等大容量、高效率先进输变电技术装备，推动智能电网关键设备的研制。”受益于电力工业与电网建设的快速发展，电力试验设备行业将获得更多的发展机会。

综上所述，电力工业规模的扩大以及电网结构的日趋复杂对电网安全稳定运行带来了更多的挑战，同时也为保障电气主设备正常运行的电力试验设备行业带来了巨大的市场需求和广阔的发展空间。

（二）市场规模

1、行业发展的生命周期

电力工业是社会经济发展的基础和先行产业，是国家经济安全、能源安全的重要组成部分。随着近年来中国经济的持续快速增长，国内电力需求进一步高速增长。在强劲电力需求的拉动下，国内电网规模与发电装机容量均实现了高速增长。电力工业在快速发展的过程中产生了对电力生产、运行的安全性与可靠性的巨大需求，这为电力试验设备行业带来了广阔的发展空间。

根据国际电工委员会（IEC）制订的相关标准，上世纪 80 年代，原国家水利电力部制订并颁发了《电气装置安装工程/电气设备交接试验标准》、《电气设备预防性试验规程》等纲要性技术标准，用于规范电气设备绝缘特征参数试验，并对相应仪器仪表测量的功能和技术指标进行了规范。受限于当时的技术手段，处于发展早期的电力试验设备产品大多采用指针式仪器仪表、人工读数，不仅误差不可控、操作复杂，而且劳动效率低。在这一阶段，电力试验设备行业的参与主体由电力部门的科研机构和传统电工仪表制造厂组成，整体市场规模尚小，技术更新相对缓慢。

上世纪 90 年代，随着电子技术与计算机技术的进步，电气主设备测试技术得到了快速发展，电力试验设备向着数字化、自动化的方向发展，产品的精度提高、操作更加简单，并且劳动效率也有所提升。与此同时，越来越多的新进入者涌入电力试验设备行业，行业内企业数量快速增加；民营资本也进入这一领域，并成为促进行业发展的重要力量。市场规模迅速扩大、技术进步与更新迅速，成为这一阶段行业发展的显著特征，并推动了相应的分类技术标准体系的产生。

进入 21 世纪以来，国民经济的高速发展使得电力需求猛增，电力负荷密度的增加使得电网电压等级提高。为了满足电网的高效率运转，电网运行维护面临的要求也日益提高，这对电力试验设备提出了更高的信息化、智能化要求。因此，在这一阶段，电力试验设备行业的市场规模继续扩大，同时随着技术标准体系升级速度的加快，行业内众多技术落后、规模较小的企业被淘汰，行业的集中度逐步提高。

未来，随着电网装备升级和大数据时代的到来，以及测试数据信息类型和数据应用目标的改变，电力试验设备行业的服务内容将朝着以下方向发展：第一、

与电力系统客户进行新的测试方法和测试装备的合作开发服务；第二、参与制订新标准和新规范的研究服务；第三、为重大工程项目（如特高压交直流输电工程）和重大装备的特殊试验项目提供技术支持和技术咨询服务。

（1）周期性

电力行业的发展与国民经济的发展进度相匹配，公司所生产的电力试验设备是保障电力生产与电网安全运行的必备产品，因此，公司所处的电力试验设备行业的发展受到电力行业整体发展及其投资周期的影响。未来一段时间内，我国电力需求仍将保持平稳较快增长，公司所在行业仍将面临较大的成长空间。

同时，考虑到电力试验设备用于电气主设备的常态化运行的维护与检修，面临的需求相对稳定，因此，与电力行业整体发展及其投资周期性波动相比，公司所处行业的周期性波动相对较小。

（2）季节性

我国电力系统项目建设有一定的周期性。公司所处行业的客户主要为发电企业和各省级电网公司，相应的采购和投资立项申请多集中于每年中和年底，受到春节因素和客户财务预决算的影响，合同执行与结算的高峰集中在每年的下半年，所以下半年的收入要多于上半年，具有一定的季节性。

（3）区域性

公司所处的电力试验设备行业的客户广泛覆盖了电力系统企业，用户遍布全国各地，不存在明显的区域性特征。

从行业内企业的分布来看，由于电力试验设备行业对技术、人才的要求日益提高，因此，电气主设备生产制造企业聚集、电力科研院校较为集中的地区，也成为电力试验设备行业聚集的主要区域。目前，上海、武汉、西安、保定等地是行业内企业相对集中的地区。

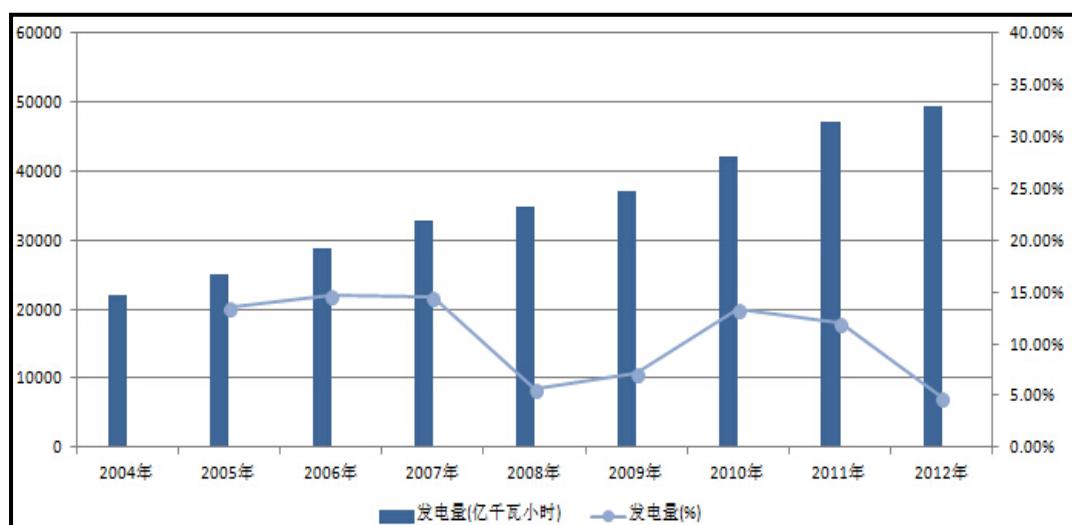
2、行业规模

近年来，在国内电力工业持续快速发展的支撑下，电力试验设备行业受到强劲电力需求、国内电网建设以及电气主设备行业发展的带动，行业规模不断发展壮大。

(1) 强劲增长的电力需求为电力试验设备行业的发展奠定了基础

电力是国民经济发展重要的生产资料及人民生活中必不可少的生活资料，电力消费的规模、结构及其发展态势与经济运行密切相关。进入 21 世纪，随着中国经济持续快速增长，国内电力需求也保持了高速增长。在强劲电力需求的拉动下，2005 至 2012 年间，我国年发电量复合增长率达到了 10.60%，到 2012 年全国发电总量达到了 49,378 亿千瓦小时。

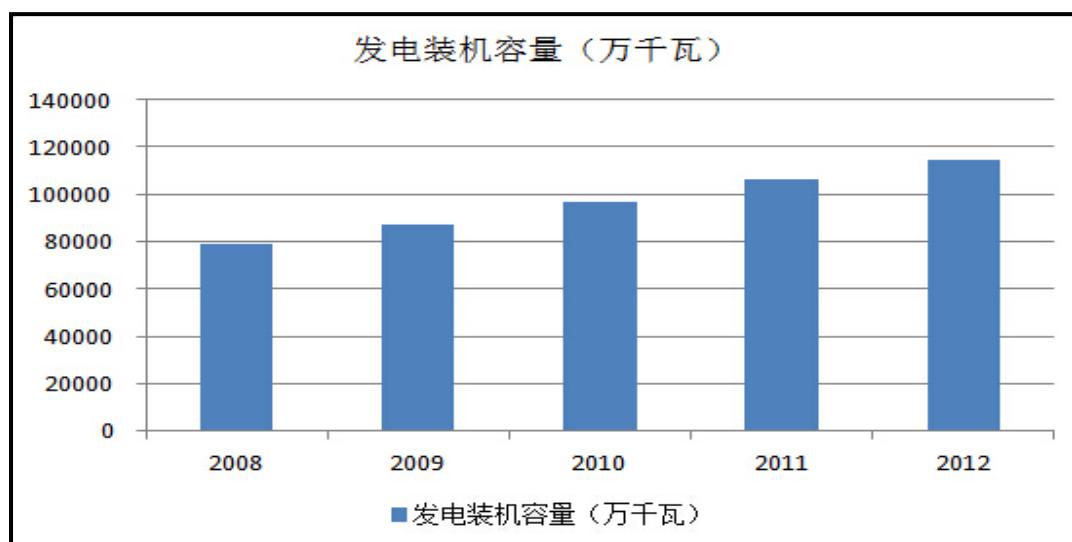
图 近年来我国发电量增长规模



数据来源：根据国家统计局发布的相关数据整理。

2008 年至 2012 年间，我国发电装机总量实现了年复合增长率 9.70% 的高速增长，到 2012 年全国发电装机容量已经达到了 114,676 万千瓦。

图 近年来我国发电装机容量变动趋势

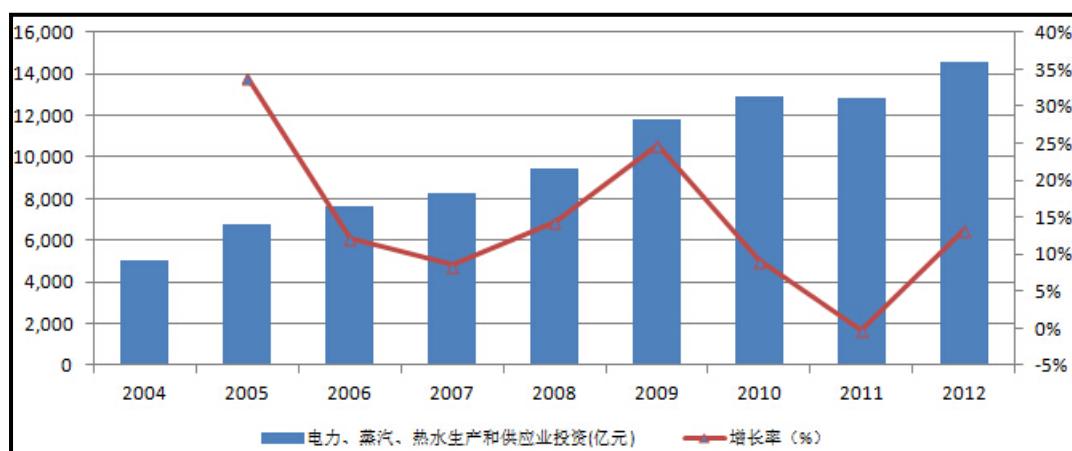


数据来源：根据中电联发布的相关数据整理。

(2) 高速增长的电网建设为电力试验设备行业的发展带来了机遇

根据“中电联”发布的相关数据，“十一五”期间，我国电网发展实现重大突破。电网电压等级不断提升，特高压从无到有，750千伏基本成网。2010年底，全国110（含66）千伏及以上线路达到87万公里，变电容量达到31亿千伏安，“十一五”期间输电线路长度和变电容量的年均增长速度分别达到了8.10%和14.60%。高速增长的电力工业投资为电力试验设备行业带来了广阔的市场机遇。

图 电力工业投资发展趋势

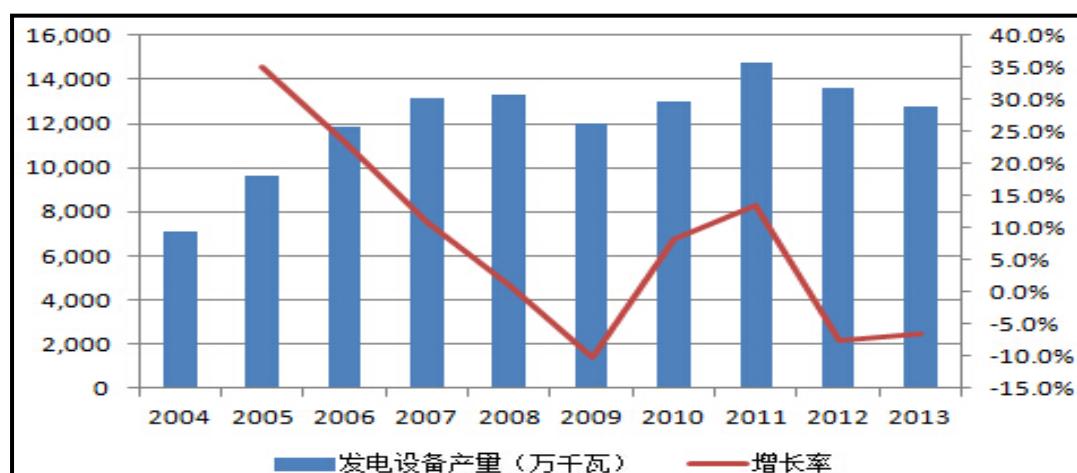


数据来源：根据国家统计局发布的相关数据整理。

(3) 电气主设备市场规模的扩大直接推动了电力试验设备行业的发展

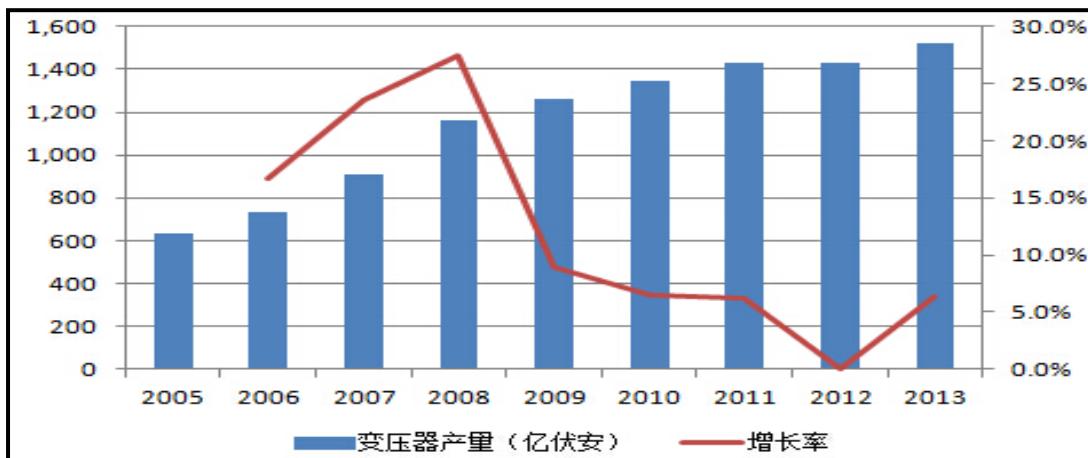
受电力工业发展的带动，通过技术引进和自主研发相结合，我国的电气主设备制造业经历了多年发展，目前已经形成了颇具规模的产业体系。电气主设备市场规模的扩大直接推动了电力试验设备行业的发展。

图 发电设备产量发展趋势



数据来源：根据中经产业数据库数据整理。

图 变压器产量发展趋势



数据来源：根据中经产业数据库数据整理。

3、行业发展趋势

随着国家新能源战略的实施和坚强智能电网发展目标的推进，以特高压交直流输变电工程建设提速为标志，电力工业进入新的发展时期，同时也将带动电力试验设备行业的快速发展。

当前，国内电网密集程度达到空前的水平，设备数量非常庞大，电网运行维护检修的策略从“周期性检修”向“状态检修”转变，电气主设备的“状态检修”要求对停电检测、带电检测、在线监测和历史数据信息进行实时综合分析，正确评价设备状态，制订合理的停电检修计划，减少非计划停电时间，提高电网运行效率，保障系统可靠运行。这将对电力试验设备的抗干扰能力以及工作可靠性提出更高的要求。因此，测试工作系统化、自动化，数据分析智能化，数据管理网络化、信息化，以及适应不断产生的新测试需求和测试方法，这些都将成为电力试验设备行业发展面临的技术要求。只有那些技术基础雄厚，并具备持续技术创新能力的企业才能在未来的市场竞争中赢得更多机会。

此外，当前电力系统客户推行集中招标采购模式，市场竞争环境的变化要求行业内企业具备更强的成本控制能力、质量控制能力、规范经营能力与技术服务能力。因此，只有那些经营管理规范、产品质量稳定的企业才能进入电力系统客户的“供应商体系”，并逐步形成自身的品牌优势。

因此，未来一段时间内，电力试验设备行业的市场规模将继续扩大，技术实力强、具有品牌优势的企业将在未来的市场竞争赢得更多发展机遇，行业集中度也将进一步提升。

（三）行业特定的风险特征

1、政策风险

公司所处行业的绝大部分客户来自电力系统，行业发展状况深受电力工业运行状况的影响。而电力工业作为国民经济基础产业，其运行状况、投资周期与国民经济联系密切，因此，一旦国内经济环境出现变动，电力试验设备行业的发展也将受到一定的影响。

2、行业风险

未来一段时间，智能电网的建设以及新能源发电的大面积推广将对电力试验设备提出了新的技术要求。同时，电力试验设备行业在我国发展时间相对较短，现有的技术标准体系还不能满足不能满足该行业产品设计、生产、验收的要求，这给我国电力试验设备行业的发展带来一定压力。因此，电力试验设备行业需要加快创新步伐，加快产品更新换代的速度，建立完善行业技术标准体系，以跟上电力工业发展的要求。

3、市场风险

电力试验设备行业在发展初期吸引、聚集了一大批小微企业。众多参与者的进入，加剧了行业的竞争程度。此外，由于当前电力系统企业广泛采用集中招标采购模式，这使得行业内的竞争更加激烈，特别是传统的低端电力试验设备面临的竞争压力将日益加剧。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业的竞争程度

（1）企业数量较多，竞争端前移

早期出现的电力试验设备产品技术门槛低，可复制性强，企业设立所需启动资金小，因此，电力试验设备行业在发展初期吸引、聚集了一大批小微企业。众多参与者的进入，加剧了行业的竞争程度。

随着国家的智能电网战略、新能源战略的逐步推进，电力工业的发展将对电力试验设备的技术创新提出更高的要求，对创新型高端电力试验设备的需求也将进一步提升。此外，当前电力系统企业广泛采用集中招标采购模式，传统的低端

电力试验设备面临的竞争压力将日益加剧。

因此，随着行业竞争的深入，只有跟上电力工业前沿技术发展的趋势，并且掌握电力试验设备行业前端新技术研发、新标准制定以及新产品研制的企业，才能建立自身的竞争优势，摆脱低成本竞争的局面，最终获得持续发展的能力。

(2) 市场更加细分，竞争呈现差异化

根据《电气装置安装工程/电气设备交接试验标准》、《电气设备预防性试验规程》以及相关的技术标准体系，电力试验设备产品共 20 多个大类，数 10 个小类，涵盖了电力线路、高压开关、电力变压器、发电机、电动机、电力互感器、避雷器、接地网等电气主设备的各个特征参数的测试应用。

受到经营规模和研发投入的限制，一家企业不可能掌握、具备所有类型电力试验设备产品的技术要求与生产能力，因此，行业内企业更多地采用了差异化竞争的策略，选择一定类型的产品进行技术研发，从而形成自身的领先优势。

2、行业壁垒

(1) 准入壁垒

电力系统运行的稳定性和安全性至关重要，为了降低运行风险的同时满足电力系统运行的高标准要求，电力系统客户对电力试验设备制造商有着严格的考核体系，涉及制造商的管理水平、研发水平、技术服务水平等诸多方面。特别是电力系统客户广泛采用了集中招标采购模式，为确保采购设备的质量与售后服务，对制造商的行业应用经验也提出了较高要求；为保障中标企业有足够的能力履行合同，对企业的经营规模也做出了一定的要求。因此，不能达到电力系统客户要求的新进入者无法参与竞争。

(2) 技术壁垒

随着国家的坚强智能电网战略、新能源战略的逐步推进，电力工业的发展将对电力试验设备的技术创新提出更高的要求。新技术的研发、新标准的制定以及新产品的研制要求行业内企业必须具备电网运行技术经验、电气测试技术、电磁兼容与可靠性设计技术、现代传感器技术、电力电子技术、光电子技术、应用电子技术、计算机及网络技术等多学科、跨专业的综合能力。

因此，电力试验设备行业具有典型的技术密集型特点，缺乏相关技术的有效

积累，是新进入者所面临的关键障碍。

（3）经验壁垒

电力试验设备行业历经多年的发展，逐步建立了一套成熟的技术标准体系。电力试验设备必须符合相关的国家标准和行业标准，并通过长期现场运行的考验，这要求行业内企业必须有深厚的技术积累和丰富的行业实践经验。因此，新进入者将面临一定的经验壁垒。

（4）人才壁垒

具备创新能力的研发团队是企业持续发展的保障。电力试验设备行业的系统规划设计人员需要了解电网设备运行规律，具备电气主设备测试工作经验，同时掌握仪器仪表软硬件开发技术。专业软件、硬件开发人员的开发应用经验关系到产品研发的成败，这些人才只有经过在长期稳定的科研环境中的培养才能成长起来。因此，新进入者将面临较高的人才壁垒。

3、公司在行业中的竞争地位

（1）行业内主要企业及其情况介绍

电力试验设备行业涉及的各类电气主设备特征参数多，新的测试方法和技术不断涌现，行业竞争边界不断扩大，潜在竞争者日益增多。目前，电力试验设备行业市场的细分程度较高，企业规模相对有限，不同的细分专业领域均有对应的专业厂商，尚无任何一个企业具备足以覆盖全部类型产品的技术优势。

目前，电力试验设备行业内企业数量较多，但针对电力试验设备供应商及其业务规模尚无权威的统计数据，行业内具有代表性的企业的情况如下表所示：

表 公司主要竞争对手情况介绍

公司名称	公司介绍	主要产品和服务	相关情况
苏州华电电气股份有限公司 (http://www.szhddq.com/)	公司是国内高电压测试仪器和设备的专业制造商，为各类电力用户提供高电压试验及检测的完备解决方案。	移动式电力测试智能基础系统； 超/特高压交直流试验装置系统； 交直流高压试验装置系列； 输变电测试仪器仪表。	注册资本：4500万元； 总资产：1.9亿元； 知识产权： 29项实用新型专利； 7项发明专利已进入实质性审查阶段； 3项软件著作权。
苏州工业园区海沃科技有限公司	公司专注于开发高压电力试验产	高压试验类设备； 检修类设备；	——

(http://www.hvtec.com/index.php)	品。	SF6 检测设备。	
武汉市豪迈电力自动化技术有限公司 责任公司 (http://www.haomai.net/)	公司成立于成立于 1999 年, 专注于电力系统二次测试设备的研发、设计、制造。	电力试验设备; 仪表传感器类; 在线监测设备。	知识产权: 2 项实用新型专利; 1 项软件著作权。
北京博电新力电气股份有限公司 (http://www.ponovo.cn/)	公司成立于 2001 年, 是一家智能电力检测设备的专业产品制造商和系统方案解决商	一次及二次智能电力检测设备产品, 涵盖继电保护、综自、变送器、电流互感器、电压互感器、开关、电能质量、仿真、变压器、输电线等领域。	知识产权: 专利 54 项(其中发明专利 22 项); 软件著作权 52 项。
杭州西湖电子研究所 (http://www.xhdz.org/default.asp)	该所成立于 1989 年, 主要从事电气试验装备的研发、生产与服务。	电力试验车; 局部放电检测; 带电检测; 开关特性检测; 变压器类专用检测; 绝缘特性检测; 接地网特性检测; 交流试验电源。	—
湖北中试电力科技股份有限公司 股票代码: 430291	公司是致力于电力试验、运行、工程设备的研发、生产、销售及相关原材料配套供应的高新技术企业。	停电检修相关设备; 智能电网在线监测相关设备; 电力运行、电力工程相关设备与原材料。	注册资本: 总资产: 知识产权: 6 项软件著作权; 2 项外观设计专利。
武汉大洋义天科技股份有限公司	公司主要从事电力试验设备的生产、研发和销售, 综合运用现代光电子传感技术、计算机技术、大规模可编程逻辑电路技术与高压测量技术, 极大地方便电力系统现场测试、数据保存、历史数据比较、数据分析统计等。	见本说明书“第二章 公司业务”之“一、公司主要产品情况”。	见本说明书“第二章 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”。

注: 以上数据均来源于各公司网站的公开资料, 并不保证内容的准确性。

(2) 公司在行业中的竞争地位

电力试验设备的多样性为行业内厂商的差异化经营提供了市场基础。公司以现代传感器技术、电力电子技术、光电子技术、应用电子技术、计算机和网络技术、高电压测量技术为基础, 专业从事电力试验设备的开发研究和技术服务, 具

有产品特色突出、专业水平高、创新能力强的特点。

公司通过自主创新，积累了一整套核心技术，形成了十多项知识产权，建立了通用硬件平台、构建了基于行业应用的基础数据和应用软件平台，为丰富产品线和拓展应用范围打下了坚实的基础，拥有较强的技术实力和丰富的行业经验。特别是在输电线路测试领域形成了自身的技术优势，公司的输电线路测试类产品的抗干扰性强，已经在超高压、特高压输电领域得到了较好地应用。此外，通过应用高压开关双端接地测试技术与光电测试传感器技术，公司的直流输电线路频率特性测试设备与高端高压开关测试设备也具备了较高的技术水准，在高端电力试验设备市场得到了较好的应用。因此，公司在电力试验设备领域具有一定的专业技术优势和良好的成长性。

目前公司的用户遍及发电企业、电网公司、电力研究机构、用电大户（石化、冶金、交通等大型厂矿企业）等，公司的产品在青藏直流输电工程、西电东送的向上直流输电工程和锦苏直流输电工程、特高压交流 1000kV 皖电东送工程等重大项目中得到了广泛应用，很好地满足了客户的需求，积累了丰富的行业经验。同时，利用较强的技术研发实力，公司与中国电科院及各个省级电力科学研究院建立了良好的合作关系，因此，公司具备了较强的行业应用优势。

4、自身的竞争优势及劣势

（1）自身竞争优势

➤ 技术创新优势

公司通过自主创新，积累了一整套核心技术，形成了十多项自主知识产权，建立了通用的软硬件开发平台，为新技术研发、新产品研制打下了坚实的基础。目前，公司的输电线路抗干扰测试、高压开关双端接地测试、光电测试传感器等多项技术具有一定的行业领先性。

公司的《特高压交直流输电线路参数测试方法与技术研究》获得了湖北省电力公司“科学技术进步二等奖”、湖北省政府“科学技术进步奖三等奖”以及国家电网公司“科学技术进步奖三等奖”，在行业内具有一定的技术优势。

➤ 融合发展优势

公司完成了对武汉市大洋新技术有限公司与美信公司的合并，这两家公司均

成为公司的全资子公司，其中，武汉市大洋新技术有限公司主要承担销售职能；美信公司主要承担生产职能。

通过上述运作，公司将自身的技术优势与武汉市大洋新技术有限公司在电力试验设备行业的销售渠道优势、美信公司的生产能力相结合，理顺了“产、供、销”流程，形成了优势互补，为公司未来发展打下了坚实的基础。

➤ 人才和管理优势

目前，公司拥有一支专业的技术团队，核心骨干均为拥有多年实践经验的专业人员。经过多年的培养，公司的专业团队全面了解电网设备运行规律，具备电气主设备测试工作经验，同时掌握仪器仪表软硬件开发技术，具备创新能力的研发团队为公司持续发展提供了保障。同时，公司的管理团队也拥有丰富的市场及管理经验，并能及时了解和跟踪行业动态，以保持公司技术、产品的先进性，优秀的专业人才为公司未来发展奠定了坚实的基础。

此外，公司还与华中科技大学光学与电子信息学院共建“华中科技大学专业学位研究生实践基地”，这为公司未来引进人才提供了有利的平台。

➤ 行业应用优势

公司现行的销售模式经过多年的成功运作，已经积累了一批信用良好、实力雄厚、合作稳定的合作伙伴和具有长期供求关系的客户群体，目前公司的用户遍及发电企业、电网公司、电力研究机构、用电大户（石化、冶金、交通等大型厂矿企业），优质的客户群体为公司发展奠定了市场基础。

针对电网突破性发展后的电磁环境，公司开发了抗干扰能力强的输电线路参数测试系统，并已在青藏直流输电工程、西电东送的向上直流输电工程和锦苏直流输电工程、特高压交流 1000kV 皖电东送工程等重大项目中得到了广泛应用，很好地满足了客户的需求，形成了独特的行业应用优势。

（2）自身竞争劣势

➤ 业务规模有待发展

目前，公司的特色产品收入占比较高，如与高压开关、输电线路和互感器相关的测试设备。尽管公司的专业水平高、创新能力强，但是公司整体业务规模还相对较小，产品覆盖面相对有限，因此，公司产品系列和业务规模有待进一步完

善。

➤ 资金实力有待加强

目前，公司主要依靠自身资金积累实现发展。然而随着公司市场份额和业务规模的进一步扩大，对资金的需求也将日益增加，因此，缺乏持续的资金支持将会制约公司的发展速度。

第三章 公司治理

一、公司治理机制建立及运行情况

公司在有限公司阶段，为提高经营效率，不存在三会相关设置，仅设置执行董事、总经理、监事各 1 名，除股东会决议涉及工商变更所必须的内容外，不存在相关的会议决策程序。股份公司成立后，公司根据股东大会和董事会的决策权限审议通过了公司章程以及三会议事规则等相应的内部控制制度，公司已经建立了股东大会、董事会、监事会，并在章程中明确了三会的权限、职责，规定了会议通知、召集、召开、表决等程序。公司章程及三会议事规则的具体条款内容符合现行法律法规的要求。

股份公司成立后，公司共计召开股东大会 2 次、董事会 2 次、监事会 1 次。公司能够依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会，做到会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。董事会秘书专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。

公司现在的董事会和监事会为股份公司成立后第 1 届董事会和第 1 届监事会，尚在任期之内，无换届选举，本届董事会和监事会任期届满之后，公司将根据法律法规及公司章程的规定及时进行换届选举。

公司董事会主持公司的战略目标制定，今后将及时检查其执行情况，并以董事会工作报告的形式对管理层业绩进行评估。公司已经建立了相关关联董事、关联股东及其他利益相关者的表决权回避制度。公司监事会议事规则，对监事的职权和监督手段规定明确具体，有利于保障公司职工代表监事能够积极参与监事会会议，充分表达意见，切实维护基层职工的利益。

公司已经建立了健全的治理机制，并得到有效的运行。

二、公司董事会对治理机制的评价

公司董事会经自我评估后认为，股份公司成立至今，公司三会机构及其组成人员能够依照公司章程及三会议事规则履行职责，股东、董事、监事对各自职责

有明确的了解，有能力承担公司章程以及其他管理制度所赋予的权利和义务，能够按照上述规范性文件规定的权限参与决策，积极参与公司经营事务的讨论和表决，切实发挥各个机构的作用。

公司章程中已经包含投资者关系管理的相关条款，并且约定了股东、董事、监事、高级管理人员产生纠纷后的解决机制。公司目前各项管理制度的执行情况整体良好，公司现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规情况

公司在报告期内不存在违法违规及受处罚的情况。控股股东及实际控制人程长久、程澜、范毅最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。当地工商局、税务管理部门出具了公司无违法违规证明。

公司目前的内部业务分工，主要为技术研发、软件开发、市场开拓等，公司层面不涉及具体产品的生产加工环节，具体产品的生产主要由全资子公司美信公司负责，公司仅保留产品质检、程序固化或下载、调试等核心环节。公司的另一全资子公司大洋公司主要定位为销售子公司，不涉及具体产品的生产加工环节。美信公司目前所处的环节，主要是原料质监、硬件装配、排线布线等工序，其生产所使用的元器件均为对外采购，不涉及具体硬件的生产加工环节，不存在对环境造成不利影响的可能。从更加规范经营的角度考虑，美信公司已经开始申请相关的环评批复。截止 2014 年 10 月 9 日，公司子公司美信公司的环评申请递交当地环保部门后，当地环保部门到美信公司现场进行了查看，并已经出函同意美信公司补环评报告。公司目前正在与环保部门认可的有环评资质的第三方机构协商编写环评报告事宜，待环评报告出具后报当地环保部门审批。公司控股股东及实际控制人已经对此作出了声明和承诺：1、报告期内，公司及全资子公司美信公司、大洋公司，不存在受到环境保护主管部门的行政处罚的情形，公司经营活动符合环境保护的要求；2、公司将尽快办理美信公司的环评事项；3、如因为未及时办理环评而让公司遭受处罚等损失的，由公司控股股东及实际控制人承担，保证公司不因此受到损失。

公司已经通过 IS09001：2008 质量管理体系认证（有效期至 2016 年 7 月 25 日），公司具备严格的质量控制体系，产品符合通用质量技术标准，公司不存在

受到质量技术监督部门行政处罚的情形。公司在环境保护、产品质量、技术标准方面合法合规。

报告期内，公司目前的全资子公司大洋公司存在一笔税收罚款，但不构成重大违法违规行为。2012年3月14日，武汉市国家税务局第五稽查局对公司的大洋公司作出稽五国税罚[2012]88号《税务行政处罚决定书》。违法事实为：(1)2010年企业应收账款辽宁省电力公司大连瓦房供电分公司贷方余额6800元，企业应收账款辽宁省电力公司大连金州公司贷方余额为5000元，企业货物已发出，因未开发票，未申报纳税，予以调增应税销售收入10085.47元，调增营业成本3876元，调增销项税额1714.53元。(2)所得稅：2008、2009、2010三年计提工会经费错误，调减管理费用、调增三年度应纳税所得额15246.17元、16549.21元、16549.21元。(3)2008、2009、2010三年计提职工教育经费错误，调减管理费用、调增三年度应纳税所得额21940.19元、16400.58元、16400.58元。(4)企业将私人房屋作为企业固定资产入账，2008、2009、2010年每月计提折旧错误，予以调减成本，调整三年度应纳税所得额93925.68元、93925.68元、93925.68元。(5)企业2010年5月22号凭证借原材料120系未按规定取得发票，予以调减成本120元，调整应纳税所得额120元。处罚决议为：(1)对2010年查补增值税1714.53元；(2)查补2008、2009、2010年企业所得税20029.68元、19018.63元、26640.98元；(3)对2010年处以涉所得税罚款13320.49元；(4)未按规定取得发票列支费用处以1000元罚款。以上应缴款共计34701.92元。

公司的全资子公司大洋公司该税收处罚对公司挂牌不构成障碍：1、处罚所针对的事项发生于报告期以外；2、由于大洋公司财务人员对财税规则的理解不充分，导致账务处理不规范，大洋公司主观上不存在偷税漏税的故意；3、该处罚发生时，大洋公司尚未被公司收购，公司收购大洋公司后，已经按照会计准则的相关要求对大洋公司的财务进行规范管理；4、武汉市国税局出具的无欠税证明显示“该处罚针对的事实发生于2008年至2010年，情节较轻，不构成重大违法行为。除此之外，2012年1月1日至今，大洋公司没有其他违反税务行政管理法规、规范性文件的行为而被我局处罚的记录，无欠税行为。”5、大洋公司已经如实支付了相关补税金额、罚款，大洋公司今后将严格按照会计准则及股转系统的相关要求，规范自身的财务状况，防止类似情况的发生。

四、公司的独立性

公司现有 6 名自然人股东和 1 名法人股东。所有股东未从事与公司相同或相近的业务。公司业务、资产、人员、财务、机构与股东相互独立。

1、公司具备完整的业务流程、专门的生产经营场所、全面的机构设置、独立的采购、销售渠道，公司经营决策独立于股东或关联方。公司自主开展业务，以自己的名义对外签订合同，具有面向市场自主经营的能力。公司目前存在的关联交易主要是股东将房屋出租给公司作为工商注册地址使用，和股东将部分闲置资金借给公司作为补充临时流动性资金，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

2、公司目前的主要资产为正在使用的办公生产厂房，自有的机器设备和知识产权。公司目前所使用的办公生产厂房，为公司于 2011 年 7 月从武汉市黎明电机电器修造有限公司处购买取得。出售方在签订房屋买卖合同时，已经取得了国有土地使用权证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证、预售许可证，公司已经按合同金额支付了相关的购买价款（银行贷款方式）。武汉市江夏区住房保障和房屋管理局也颁发了《武汉市商品房权属证明书》（编号：武房商证夏字第 2013000144—2013000151 号，共 8 份），公司所购买的房屋具有原始权属证书，土地为国有出让性质的工业用地，土地使用期限为 2007 年 5 月 7 日至 2057 年 5 月 6 日。公司在购买目前使用的房屋之前，相关的材料显示该房屋产权办理不存在任何障碍，但该房屋的产权证书仍未办理至公司名下。目前房屋产权证未办理完成的原因是房屋出售方武汉市黎明电机电器修造有限公司与武汉市江夏区政府就土地出让金的溢价部分存在分歧未能解决，暂时不能将房屋产权证变更到公司名下。公司目前所处的房屋，因为出售方与当地政府就土地出让金溢价部分未能达成一致，当地政府不予办理房屋所有权的过户手续，公司所在片区的企业房屋均为出售方建造并出售，未能办理房屋产权过户在当地属于普遍现象。公司近期一直在与出售方沟通，希望尽快办理房屋产权证的过户手续，出售方目前也正在积极跟当地政府就土地出让金溢价进行沟通，以便尽快解决困扰所在片区的园区企业的房屋产权证过户问题。

公司目前所使用的房屋因未取得房屋产权证而存在一定的瑕疵，但并不影响公司的实际使用，不会对公司持续经营产生重大的不利影响。首先，该房屋土地

为国有出让性质的工业用地，房屋的建设也具备国有土地使用权证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证、预售许可证等完备的手续，当地的房屋管理局也颁发了房屋权属证明书，证明该房屋为合法权属的建筑，并非违法建筑，出售方在出售该房屋时权属上并不存在争议；其次，房屋产权证未能办理的原因主要在于开发商与当地政府就出让金溢价的分歧，并非因为任何实质性的、不可克服的障碍，购房合同中已经对未能如期办理房屋产权证做出了保护公司权益的明确约定；再次，公司具体产品的生产主要放在全资子公司，生产现场主要是硬件组装、程序固化、调试等工序，并非大型的流水线设备，如果有必要进行搬迁，不会对生产造成实质性的影响；最后，公司管理层已经认识到房屋产权瑕疵可能带来的风险，正在积极地与开发商协商沟通，争取早日办理房屋产权证，必要时根据房屋买卖合同的条款维护自身的合法权益。

公司的控股股东及实际控制人已经对此作出承诺，承诺尽快办理房屋的产权证书变更，如因房屋产权瑕疵而出现可能的置换房屋购买或租赁成本、损失，由控股股东及实际控制人承担赔偿责任。

公司名下的办公设备、机器设备均为购买获得，公司拥有完整产权。公司名下拥有多项专利、软件著作权等无形资产，相关权属均登记于公司名下，且都处于有效期内。截止 2014 年 10 月 9 日，公司所有的无形资产中的软件著作权（共 9 个）已经全部过户变更至股份公司名下，无形资产中的实用新型（共 3 个）正在办理过户手续。公司对这些办公设备、机械设备、知识产权，可以合法的占有、使用，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

综上，公司资产独立。

3、公司与员工签订了劳动合同，按时缴纳社会保险。公司高级管理人员不存在从公司关联企业领取报酬的情况。公司劳动关系、工资报酬、社会保险完全独立管理。公司人员独立。

截止 2014 年 9 月 30 日，公司及其子公司合计 75 名员工（公司 28 人，子公司武汉大洋 24 人、美信电气 23 人）。其中公司为 66 人已办理社会保险，另有 6 人为退休返聘，2 人为新入职员工，试用期内尚未办理社会保险，有 1 人在外地缴纳社保，公司目前按照正式员工数量正常缴纳社保。2014 年 7 月，当地社保部门出具了公司正常社保缴纳的证明，证明报告期内公司社保缴纳正常。公司于 2014 年 6 月进行了公积金开户并规范缴纳员工的公积金，股份公司成立后的公

积金缴纳正常，截止 2014 年 9 月 30 日，公司及其子公司合计 75 名员工（公司 28 人，子公司武汉大洋 24 人、美信电气 23 人），其中 67 人缴纳了住房公积金；另有 6 人为退休返聘；有 2 人为新入职员工，试用期内尚未办理。公司控股股东及实际控制人程长久、程澜、范毅已经做出承诺，如相关部门要求补缴报告期内有限公司阶段的职工公积金，相关补缴义务由控股股东及实际控制人承担，保证公司不因此而受到任何损失。

4、公司设立了独立的财务部门，配备专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，独立进行财务决策、独立在银行开户、独立纳税。公司财务独立。

5、公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司自主设立职能部门，办公机构与股东单位、关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

五、同业竞争情况

公司控股股东及实际控制人程长久、程澜、范毅，公司持股超过 5%的股东肖建军、管少辉、肖琼，除本公司外，目前名下不存在其他可以控制的公司。以上人员同时也基本上是公司的高级管理人员。

为避免与公司产生潜在的同业竞争，公司控股股东及实际控制人（一致行动人）程长久、程澜、范毅，以及持股比例超过 5%的股东肖琼、肖建军、管少辉作出如下承诺：“本人及本人关系密切的家庭成员，将不直接或间接从事任何与公司构成同业竞争的活动；将不直接或间接拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权，或在该经济实体、机构、组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、市场营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；本人若违反上述承诺，将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任；本人在持有公司股份期间、担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月以内，本承诺均有效，本承诺为不可撤销之承诺。”

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内及目前，不存在公司资金或资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司今后将严格控制发生控股股东、实际控制人占用公司资金或资产的行为，并根据《关联交易管理办法》等制度的要求，坚持规范治理。

七、管理层重要情况说明

（一）管理层、核心技术人员及其近亲属持股情况

序号	姓名	公司职务	持股数额(万股)	持股比例(%)
1	程长久	董事长、副总经理、核心技术人员	332.10	27.675
2	程澜	董事、总经理、财务负责人、核心技术人员	332.10	27.675
3	范毅	核心技术人员	303.60	25.300
3	肖琼	董事、董事会秘书	62.40	5.200
4	肖建军	董事、副总经理	75.60	6.300
5	管少辉	董事、副总经理	75.60	6.300
6	张思齐	监事会主席(职工监事)、核心技术人员	—	—
7	郑秋萍	监事	—	—
8	董令璋	监事	—	—
合计			1181.40	98.450

公司第六大股东肖琼为公司并列第一大股东程长久的弟媳，公司第六大股东肖琼为公司并列第一大股东程澜的侄女，除此之外，公司股东与管理层之间彼此不存在关联关系。

公司管理层除监事外均在公司持股，公司不存在管理层亲属持股的情况。

（二）管理层重要声明及承诺

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

（三）其他应说明的事项

公司董事、监事、高级管理人员未在关联企业领取薪酬，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况，不存在其他可能对公司持续经营有不利影响的情况。

八、管理层最近两年变动情况

公司在有限公司阶段，公司未能形成有效、规范的治理机制，为了提高决策效率抓住市场机遇，管理层设计相对简化，在股份公司成立之前，2006年至2014年，程澜任有限公司执行董事，范毅任总经理，丁正德任公司监事。股份公司成立后，公司章程对董事、监事、高级管理人员的范围界定、职责权限、权利义务以及选举、聘任或解聘的程序等作出了明确、详细的规定。

2014年5月27日，经股份公司创立大会选举、职工代表大会推选，董事会成员为程长久、程澜、肖琼、肖建军、管少辉，监事会成员为张思齐（职工代表监事）、郑秋萍、董令璋。2014年5月27日，经第1届董事会第1次会议选举，程长久担任董事长，并聘任肖琼为董事会秘书；经第1届监事会第1次会议选举，张思齐担任监事会主席。同日，经第1届董事会第1次会议聘任，程澜担任总经理，兼任公司财务负责人，程长久、肖建军、管少辉任公司副总经理。公司在股

份公司成立后至今董事、监事、高级管理人员未发生变动，董事会、监事会、经营管理团队稳定。

股份公司成立时，公司的选举的董事、监事、财务负责人，都是出于根据三会议事规则等制度规范管理的需求而增设，这些增加的董事、监事、高级管理人员，大部分已经在公司或公司目前的全资子公司工作多年。

公司最近两年，管理层稳定，未发生重大变化，经营持续稳定。

九、公司重要事项决策和执行情况

公司在有限公司阶段，未建立三会管理制度，也未建立关联交易、重大投资等管理制度，故在有限公司阶段，除涉及股权变更、经营范围变更、利润分配等需要工商变更的事项外，公司一般不存在重大事项的决策决议。2014年6月股份公司成立后，公司建立了三会议事规则及关联交易管理办法、重大投资管理办法等制度，并设立了董事会、监事会，选举了董事、监事。公司股份公司成立时间较短，管理层将加强规范管理意识，对重要事项履行相关的内部决策程序及形成相关决议，并完全的执行相关决议。

报告期内，公司没有发生对外担保、重大投资，也无相关的事项决策决议。公司股东大会、董事会的决策事项主要为具体经营事项，这些决议都得到了有效的执行。

报告期内，截至2014年3月31日公司收购美信公司、大洋公司之前，公司与美信公司存在一定金额的采购销售类型的关联交易，2012年为1,501,282.08元；2013年为6,020,287.84元（其中公司向美信公司销售原材料262,851.93元，采购5,757,435.91元）；2014年1月至3月，金额为1,203,504.32元，该关联交易发生于有限公司阶段，无相关的审批决策流程。2014年4月1日之后，美信公司成为公司的全资子公司，财务进行了并表处理，公司与美信公司、大洋公司之间的相关交易情况纳入豁免披露的范围。

公司目前存在的关联交易，主要是：1、公司股东程长久、范毅将自有的房屋租赁给公司及全资子公司大洋公司作为工商注册地址使用，月租金分别为10500元、4800元，租金的确定均参考了周边同等房屋的租金水平，该关联交易金额较小，不对公司经营产生任何不利影响；2、股东程澜借给公司70万元，公司股东范毅借给公司220万元，这两笔股东对公司的借款期限较短，期限为6个

月（2014年3月至9月），主要是基于公司流动性的临时需要，且均签订了借款合同并约定了不高于银行贷款的利息，该关联交易期限较短，未损害公司的利益，不会对公司经营造成不利影响。公司的董事会及股东大会对以上关联交易作出了相关决议。因此，公司目前存在的关联交易，金额较小，期限较短，主要是基于公司工商注册地址和临时流动性的需要，不存在对公司业务造成重大影响的关联交易事项。

报告期内，公司的全资子公司大洋公司于2011年与武汉众合创业投资咨询管理有限公司签订了《委托投资协议》，根据协议约定，大洋公司将250万元委托给武汉众合创业投资咨询管理有限公司对有潜力的早期中小企业进行股权投资，大洋公司已于2013年8月将250万元全部收回，该委托投资协议目前已经解除。

公司管理层已经出具声明，今后如发生对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项，将严格根据公司章程、对外担保、关联交易等管理相关制度规范决策并规范管理。

第四章 公司财务

一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

(一) 公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照 2006 年财政部公布的《企业会计准则—基本准则》、38 项具体会计准则、应用指南及准则解释等规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

公司于 2014 年 4 月 1 日完成对大洋公司及美信公司的全资收购，按会计准则要求，公司将两家子公司纳入合并财务报表范围，报表合并期间为 2014 年 4 月。

纳入合并范围的子公司基本情况：

子公司全称	注册地	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
武汉市大洋新技术有限公司	武汉	6,000,000.00	100.00	100.00
武汉美信电气技术有限公司	武汉	500,000.00	100.00	100.00

(三) 公司报告期的审计意见

大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构，对公司 2014 年 1-4 月、2013 年度、2012 年度的会计报表进行了审计，并出具了大信审字[2014]第 1-00898 号号标准无保留意见的审计报告。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券期货从业资格。在报告期内，公司没有更换过会计师事务所。

（四）公司报告期的资产负债表、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
	合并	母公司		
流动资产：				
货币资金	7,688,527.27	2,996,463.02	6,792,995.90	3,217,271.95
交易性金融资产				
应收票据	492,000.00			
应收账款	5,559,003.15	3,722,263.65	9,485,859.63	6,638,353.36
预付款项	285,079.67	380,939.67	904,458.74	69,244.26
应收利息				
应收股利				
其他应收款	627,734.15	305,737.21	382,846.77	633,398.41
存货	4,817,793.98	3,544,858.01	2,707,518.17	2,878,579.54
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	19,470,138.22	10,950,261.56	20,273,679.21	13,436,847.52
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		7,879,200.00		
投资性房地产				
固定资产	7,068,399.08	6,793,326.26	6,888,471.65	7,441,630.15
在建工程	1,606,414.66	1,606,414.66		
工程物资				

固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	154,026.53	73,087.88	119,324.47	109,936.48
其他非流动资产				
非流动资产合计	8,828,840.27	16,352,028.80	7,007,796.12	7,551,566.63
资产总计	28,298,978.49	27,302,290.36	27,281,475.33	20,988,414.15

资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年4月30日		2013年12月31日	2012年12月31日
	合并	母公司		
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	715,302.36	295,140.00	1,610,790.00	729,790.62
预收款项			295,700.00	140,000.00
应付职工薪酬			2,209,812.26	2,054,682.75
应交税费	2,619,739.90	2,342,674.92	2,119,888.72	1,666,382.28
应付利息				
应付股利				
其他应付款	3,064,508.41	3,008,600.00	89,400.00	218,015.90
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	6,399,550.67	5,646,414.92	6,325,590.98	4,808,871.55
非流动负债：				
长期借款	718,368.00	718368.31	897,960.03	1,436,735.19
应付债券				

长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	718,368.00	718,368.31	897,960.03	1,436,735.19
负债合计	7,117,918.67	6,364,783.23	7,223,551.01	6,245,606.74
所有者权益:				
实收资本	9,677,400.00	9,677,400.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	4,211,800.00	4,211,800.00	10,000.00	10,000.00
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	1,345,830.71	1,345,830.71	1,325,792.43	794,280.74
一般风险准备				
未分配利润	5,946,028.80	5,702,476.42	12,722,131.89	7,938,526.67
所有者权益合计	21,181,059.51	20,937,507.13	20,057,924.32	14,742,807.41
负债和所有者权益总计	28,298,978.18	27,302,290.36	27,281,475.33	20,988,414.15

利润表

单位: 元

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度	2012 年度
	合并	母公司		
一、营业收入	2,858,136.70	2,501,666.62	21,231,131.29	16,035,474.77
减: 营业成本	986,315.52	975,513.37	7,887,979.51	3,137,524.04
营业税金及附加	31,485.36	22,096.53	311,282.65	277,988.30
销售费用	607,361.13	310,802.79	1,900,080.17	2,391,355.49
管理费用	1,440,936.42	1,249,150.82	4,716,568.61	4,096,422.66
财务费用	6,282.25	5,727.69	68,775.10	98,094.23
资产减值损失	-408,888.83	-308,243.98	276,586.66	184,928.03
加: 公允价值变动收益				
投资收益				

其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	194,644.85	246,619.40	6,069,858.59	5,849,162.02
加：营业外收入	296,048.78			21,000.00
减：营业外支出	283.70		9,287.20	56,447.86
其中：非流动资产处置净损失	283.70		9,087.20	54,247.86
三、利润总额	490,409.93	246,619.40	6,060,571.39	5,813,714.16
减：所得税费用	46,474.74	46,236.59	745,454.48	706,307.20
四、净利润	443,935.19	200,382.81	5,315,116.91	5,107,406.96
五、每股收益				
(一)基本每股收益(元/股)	0.06		0.89	0.85
(二)稀释每股收益(元/股)	0.06		0.89	0.85
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	443,935.19	200,382.81	5,315,116.91	5,107,406.96

现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月		2013年度	2012年度
	合并	母公司		
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	9,401,819.97	8,680,879.98	21,519,914.45	15,965,982.16
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	3,022,992.87	3,022,992.87	289,308.53	360,656.55
经营活动现金流入小计	12,424,812.84	11,703,872.85	21,809,222.98	16,326,638.71
购买商品、接受劳务支付的现金	2,977,106.20	3,516,307.64	7,074,267.78	4,094,761.42
支付给职工以及为职工支付的现金	4,384,355.00	3,689,129.90	3,945,024.10	5,047,222.04
支付的各项税费	842,820.78	728,466.78	3,722,233.09	2,492,243.84

支付其他与经营活动有关的现金	934,683.92	669,997.43	2,136,109.68	2,067,714.70
经营活动现金流出小计	9,138,965.90	8,603,901.75	16,877,634.65	13,701,942.00
经营活动产生的现金流量净额	3,285,846.94	3,099,971.10	4,931,588.33	2,624,696.71
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			67,541.33	522,303.28
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	4,506,188.41			
投资活动现金流入小计	4,506,188.41		67,541.33	522,303.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	901,420.58	901,420.58	800,868.88	1,187,603.79
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	901,420.58	901,420.58	800,868.88	1,187,603.79
投资活动产生的现金流量净额	3,604,767.83	-901,420.58	-733,327.55	-665,300.51
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金	179,591.72	179,591.72	538,775.16	538,775.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,815,491.68	5,815,491.68	83,761.67	104,411.73
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	5,995,083.40	5,995,083.40	622,536.83	643,186.89
筹资活动产生的现金流量净额	-5,995,083.40	-5,995,083.40	-622,536.83	-643,186.89

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	895,531.37	-3,796,532.88	3,575,723.95	1,316,209.31
加：年初现金及现金等价物余额	6,792,995.90	6,792,995.90	3,217,271.95	1,901,062.64
六、期末现金及现金等价物余额	7,688,527.27	2,996,463.02	6,792,995.90	3,217,271.95

项目	2014年1-4月						少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益					小计				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润						
一、上年年末余额	6,000,000.00	10,000.00	1,325,792.43	12,722,131.89	20,057,924.32		-	20,057,924.32		
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	6,000,000.00	10,000.00	1,325,792.43	12,722,131.89	20,057,924.32		-	20,057,924.32		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,677,400.00	4,201,800.00	20,038.28	-6,776,103.09	1,123,135.19			1,123,135.19		
(一)净利润				443,935.19	443,935.19			443,935.19		
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计				443,935.19	443,935.19		-	443,935.19		
(三)所有者投入和减少资本	3,677,400.00	4,201,800.00			7,879,200.00		-	7,879,200.00		
1.所有者投入资本	3,677,400.00	4,201,800.00			7,879,200.00			7,879,200.00		
2.股份支付计入所有者权益的金额										

3. 其他					-		-
(四) 利润分配			20,038.28	-7,220,038.28	-7,200,000.00		-7,200,000.00
1. 提取盈余公积			20,038.28	-20,038.28			
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者的分配				-7,200,000.00	-7,200,000.00		-7,200,000.00
4. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	9,677,400.00	4,211,800.00	1,345,830.71	5,946,028.80	21,181,059.51		21,181,059.51

项目	2013 年度						所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	6,000,000.00	10,000.00	794,280.74	7,938,526.67	14,742,807.41		14,742,807.41	
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	6,000,000.00	10,000.00	794,280.74	7,938,526.67	14,742,807.41		14,742,807.41	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			531,511.69	4,783,605.22	5,315,116.91		5,315,116.91	
（一）净利润				5,315,116.91	5,315,116.91		5,315,116.91	
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计				5,315,116.91	5,315,116.91		5,315,116.91	
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								

(四) 利润分配			531,511.69	-531,511.69	-		-
1. 提取盈余公积			531,511.69	-531,511.69	-		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者的分配							
4. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	6,000,000.00	10,000.00	1,325,792.43	12,722,131.89	20,057,924.32		20,057,924.32

项目	2012 年度						少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益					小计				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润						
一、上年年末余额	6,000,000.00	10,000.00	283,540.04	3,341,860.41	9,635,400.45			9,635,400.45		
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	6,000,000.00	10,000.00	283,540.04	3,341,860.41	9,635,400.45			9,635,400.45		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			510,740.70	4,596,666.26	5,107,406.96			5,107,406.96		
（一）净利润				5,107,406.96	5,107,406.96			5,107,406.96		
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计				5,107,406.96	5,107,406.96			5,107,406.96		
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配			510,740.70	-510,740.70	-			-		
1. 提取盈余公积			510,740.70	-510,740.70	-					
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配										
4. 其他										

(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	6,000,000.00	10,000.00	794,280.74	7,938,526.67	14,742,807.41		14,742,807.41

母公司所有者权益变动表

2014 年 1-4 月

单位：元

项 目	实收资本	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	6,000,000.00	10,000.00	1,325,792.43	12,722,131.89	20,057,924.32
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	6,000,000.00	10,000.00	1,325,792.43	12,722,131.89	20,057,924.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,677,400.00	4,201,800.00	20,038.28	-7,019,655.47	879,582.81
(一)净利润				200,382.81	200,382.81
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				200,382.81	200,382.81
(三)所有者投入和减少资本	3,677,400.00	4,201,800.00			7,879,200.00
1.所有者投入资本	3,677,400.00	4,201,800.00			7,879,200.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(四)利润分配			20,038.28	-7,220,038.28	-7,200,000.00
1.提取盈余公积			20,038.28	-20,038.28	
2.提取一般风险准备					
3.对所有者的分配				-7,200,000.00	-7,200,000.00
4.其他					

(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
四、本期期末余额	9,677,400.00	4,211,800.00	1,345,830.71	5,702,476.42	20,937,507.13

二、公司报告期主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。在合并财务报表中，对于合并日之前取得的对被合并方的股权以及合并日新取得的对被合并方的股权，按照其在合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为合并日初始投资成本，合并日初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债

及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益；以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

（四）合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（五）现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）外币业务折算

公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期近似的汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（七）金融工具

1、金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项

以及其他金融负债按摊余成本计量。

公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

3、金融负债终止确认条件

公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的價格、參照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估

值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与公司及其子公司特定相关的参数。

5、金融资产减值

公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

6、金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- (1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- (2) 管理层没有意图持有至到期；
- (3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- (4) 其他表明公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

(八) 应收款项

公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款账面余额 100 万元、其他应收款 50 万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的 计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合	单项金额重大或单项金额不重大但不用单项计提坏账准备的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（九）存货

1、存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取移动加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物采用一次转销法摊销。

（十）长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。

当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- (1) 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- (2) 参与被投资单位的政策制定过程；
- (3) 向被投资单位派出管理人员；
- (4) 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- (5) 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

（十一）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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- (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、固定资产分类和折旧方法

公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20—30	5.00	3.17-4.75
机器设备	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	3-5	5.00	19.00-31.67
办公及其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租

赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十二）在建工程

1、在建工程的类别

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

（3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

（4）所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十四）无形资产

1、无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供

劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

3、使用寿命不确定的判断依据

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

5、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性

等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（十五）长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十六）预计负债

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十七）收入、成本费用归集和结转方法

1、销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、提供劳务

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。公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

公司销售模式为直销，主要客户类型包括最终客户、OEM 客户（原始设备制造商）、中间商，结合三种类型客户的收入确认及成本费用归集结转具体方法如下：

(1) 三种类型客户的收入确认方法一致，即公司直接送货或客户自提货物，在货物发出并取得客户签收单，公司将货物所有权的风险和报酬转移给客户，而且未保留货物所有权相关的继续管理权，也未对已售货物实施有效控制，根据签收单开票确认收入。

(2) 公司成本费用归集方法一致，即成本费用包括直接材料、直接人工、制造费用，直接材料按所生产产品领料出库单金额计入产品成本，对于直接人工费用按生产产品所耗用的人工成本计入产品成本，对于共同发生的制造费用等辅助费用按所耗用原材料分配计入产品成本。

与中间商的合作模式系采用直销模式，即货物发出后按合同约定结算，非因货物质量问题公司不予退货。

(十八) 政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

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；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的

政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业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用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债

公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二十）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

对于经营租赁的租金，承租人在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；其他方法更为系统合理的，也可以采用其他方法。

承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十一）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更说明

报告期内无会计政策变更。

2、主要会计估计变更说明

报告期内无会计估计变更。

3、前期会计差错更正

报告期内无前期会计差错更正。

三、最近两年一期的主要财务指标分析

(一) 盈利能力指标

项 目	2014 年1-4 月	2013年	2012年
营业收入(万元)	285.81	2,123.11	1,603.55
净利润(万元)	44.39	531.51	510.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	44.39	531.51	510.74
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	14.81	532.30	513.79
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	14.81	532.30	513.79
毛利率	65.49 %	62.85%	80.43%
净资产收益率	2.17%	30.55%	41.90%
扣除非经常性损益后净资产收益率	0.72%	30.59%	42.15%
基本每股收益(元/股)	0.06	0.89	0.85
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.89	0.85

公司近几年来市场销售逐年呈增长态势,2013年销售收入21,231,131.29元,较2012年增长32.40%;同时公司盈利亦连续保持增长,2013年盈利5,315,116.91元,同比增长4.07%,净利增长速度低于销售收入,除受人工成本上升的影响外,主要原因:2012年9月,公司与美信公司协商一致后,将产品生产职能转给美信公司。通过职能分工后,公司主要保留质检、程序固化或下载、调试等核心环节,原来生产环节的利润减少。由于前述原因,公司毛利率由2012年的80.43%下降至2013年的62.85%。

2014年4月公司完成对美信公司的全资收购,美信公司的盈利将全部并入公司,经过合并抵销处理后,公司营业成本将下降,毛利率水平将会上升。

但总体上公司的产品销售毛利率较高,主要是公司的市场定位及产品选型的原因。

公司净资产收益率指标 2013 年为较同期略有下降，主要原因在于公司 2013 年末净资产额较同期增加 5,315,116.91 元，增长幅度为 36.05%；而同期净利润的增长幅度仅为 4.07%，从而使该指标较同期有所下降。但从绝对值分析，2013 年的净利润高于 2012 年，在公司实收资本没有发生变化的情况下，公司的每股收益出现上升。

综上，报告期内公司的盈利能力较强，各项变动符合公司的实际情况，真实反映了公司的经营状况。随着公司研发、销售力量进一步加强以及对两家全资子公司的收购整合完成，公司的盈利能力将会得到更大的提升。

（二）偿债能力

项 目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	23.31%	26.48%	29.76%
流动比率（倍）	3.04	3.21	2.79
速动比率（倍）	2.29	2.78	2.2

截至 2014 年 4 月 30 日，公司资产负债率为 23.31%，较 2013 年及 2012 年略有下降。从报告期分析，公司资产负债率呈小幅下降趋势。从资金来源来看，公司债务主要由应付账款等商业信用等构成，银行借款较少，不构成对银行的依赖。随着公司盈利能力的持续增强，经营积累将会持续增加，公司的长期偿债能力将会进一步增强。

短期偿债能力方面，公司 2013 年流动比率及速动比率均高于同期水平，主要原因系公司 2013 年经营情况较好，流动资产的增长幅度高于流动负债。2014 年 4 月 30 日，流动比率及速动比率略低于 2013 年水平，主要受当年利润分配的影响及合并两家子公司的影响。2014 年 3 月，经股东会同意，公司完成 720 万元的股东利润分配。但从绝对值上分析，公司两项指标均远高于 1，公司的短期偿债能力较高，财务风险较小。

总体分析，公司的资产质量较好，负债较少，长短期偿债能力较强，财务风险较小。

（三）营运能力

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
应收账款周转率（次）	0.36	2.48	2.79

存货周转率(次)	0.26	2.82	1.57
----------	------	------	------

2013年,公司总资产周转率0.78次,较同期0.76次略有上升,反映了公司收入增长速度快于资产的增长,反映公司资产运营效率在提高。

2013年应收账款周转率为2.48次,较同期2.79次略有下降,主要原因系2013年公司的销售集中在下半年,仅2013年10—12月销售额为10,647,151.10元,占当年销售的50.96%。受收款账期的影响,当年末应收账款余额增长较快,从而使应收账款周转率下降。但至2014年4月30日,公司应收账款余额即从2013年12月31日的10,035,156.98元下降至6,057,410.37元,公司货款回笼正常,应收账款质量良好。

2013年存货周转率为2.82次,较同期1.57次有较高上升,主要原因:(1)2013年公司销售增长较快;(2)由于公司经营特点,上半年属于销售淡季,同时经过下半年的快速出货后,一般年末时期的备货相对会下降,受这两个因素的影响,存货周转率提升。

公司应收账款周转率及存货周转率在2014年4月30日大幅下降,显著低于其他期间数据,主要受两个因素的影响:(1)季节性因素,公司上半年为销售淡季,上半年的销售额一般只占全年销售的25%左右;(2)时间因素,营业收入只有4个月时间,相对较短。另外,从应收账款及存货期末余额分析,应收账款余额较2013年出现大幅下降,主要是货款回笼的影响,属于正常现象。存货余额则出现上升,其原因为:(1)备货因素,上半年为淡季,但下半年即进入销售旺季,为避免断货现象发生,公司加强了库存;(2)收购因素,2014年3月,公司与大洋公司、美信公司原股东签订股权转让协议,并于2014年3月31日完成公司股权的变更,按会计准则要求,公司在合并报表时将两家子公司的存货按合并要求计入报表反映。

综合分析,公司的营运能力指标反映了公司的实际经营状况及资产运营效率,总体上,公司各项营运能力较强。

(四) 获取现金能力

项 目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
现金及现金等价物净增加额(元)	895,531.37	3,575,723.95	1,316,209.31
其中:经营活动产生的现金流量净额(元)	3,285,846.94	4,931,588.33	2,624,696.71

投资活动产生的现金流量净额(元)	3,604,767.83	-733,327.55	-665,300.51
筹资活动产生的现金流量净额(元)	-5,995,083.40	-622,536.83	-643,186.89
年初现金及现金等价物余额(元)	6,792,995.90	3,217,271.95	1,901,062.64
期末现金及现金等价物余额(元)	7,688,527.27	6,792,995.90	3,217,271.95
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.34	0.82	0.44

公司 2014 年 1-4 月、2013 年度和 2012 年度经营活动现金流量分别为 3,285,846.94 元、4,931,588.33 元、2,624,696.71 元。公司经营性现金流量正常，与公司盈利呈同向变化，无异常波动。

2014 年 1-4 月当期现金及现金等价物净增加额较少，其中筹资活动产生的现金流量净额减少 5,995,083.40 元，主要原因系在当期对股东分配利润 720 万元所致。投资活动产生的现金流量净额增加 3,604,767.83 元，主要受两项因素影响：(1) 购置房屋，由于公司经营发展需要，公司添置了目前生产经营所在地的一项物业；(2) 公司收购两家子公司后，按会计准则规定，对购买日后的子公司报表进行合并，因此将收购日前的子公司的货币资金余额列入“收到其他与投资活动有关的现金”。

公司每股经营活动产生的现金流量净额在报告期内分别为 0.34 元/股，0.82 元/股，0.44 元/股，其中 2014 年 1-4 月受时间因素影响，可比性不强。2013 年较同期增加 0.38 元/股，说明公司生产经营活动中产生的现金净流入较为充足，销售回款能力较强，资本回报较高。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量状况均较好，获取现金的能力较强，资金比较充沛。

四、公司报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成情况

公司报告期营业收入的构成情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	2,846,136.70	20,892,279.36	16,035,474.77
其他业务收入	12,000.00	338,851.93	
营业收入合计	2,858,136.70	21,231,131.29	16,035,474.77

公司其他业务收入主要为收取的租金，另有少量的原材料销售收入。

报告期内，公司将自有房屋的一部分出租给美信公司供其生产使用，并按每月

4000 元的价格收取租赁费。在完成对美信公司的全资收购后，自 2014 年 4 月份起，公司在合并报表时将公司与其房租交易按会计准则要求进行了抵销处理。因此，2014 年 1-4 月其他业务收入仅包括 2014 年 1—3 月份的租金收入。

除了上述租金收入外，2013 年其他业务收入还包括原材料销售。由于公司将生产环节转给了武汉美信，因此公司将生产性的原材料出售给美信公司。

公司报告期主营业务收入的构成情况如下：

按产品分类

单位：元

产品类别	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	销售额	占比	销售额	占比	销售额	占比
输电线路测试系列	979,487.18	34.42%	6,879,970.48	32.93%	7,118,574.34	44.39%
高压开关测试仪系列	1,119,683.71	39.34%	5,729,452.99	27.42%	3,491,481.62	21.77%
电机测试系列	623,034.19	21.89%	4,774,555.54	22.85%	3,122,888.87	19.47%
防雷测试系列	114,529.91	4.02%	1,044,700.86	5.00%	1,443,000.03	9.00%
绝缘测试系列	9,401.71	0.33%	2,463,599.49	11.80%	859,529.91	5.37%
合计	2,846,136.70	100.00%	20,892,279.36	100.00%	16,035,474.77	100.00%

公司主要客户主要为全国各电力局、电力科研院所及大型用电企业。公司销售人员与客户谈妥合作意向后，确认产品的型号规格、价格及其他合同内容相关条款并签订合同。公司仓库部门根据市场部门的发货通知发货。在货物送达客户并完成验收后，销售部通知财务部，财务部门根据合同及发货单等审核无误后开票并确认收入。

公司自设立以来，致力于电力试验仪器设备的研发、生产、销售，主要产品为五大系列，包括：输电线路测试系列、高压开关测试系列、电机（变压器、互感器、发电机）测试系列、防雷测试系列及公司绝缘测试系列。

近年来，国内电力工业特别是国家特/超高压电网发展迅速，电力试验设备行业受到强劲电力需求、国内电网建设以及电气主设备行业发展的带动，行业规模不断发展壮大。受益于国家电力建设投资规模的持续增长，同时公司积极主动跟踪市场需求，不断研制并推出技术水平更高、性能更稳定的各类电力测试设备，公司成立以来收入逐年增长，其中 2013 年主营业务收入总额比 2012 年增加 4,856,804.59 元，增长 30.29%。公司市场开拓情况较好，公司产品市场接受度逐年提高。

报告期内，公司产品结构保持稳定。

（二）公司主营业务毛利率及其变化趋势

1、按产品分类

单位：元

类别	2014年1-4月		2013年		2012年	
	营业收入	销售毛利率(%)	营业收入	销售毛利率(%)	营业收入	销售毛利率(%)
输电线路测试系列	979,487.18	72.75	6,879,970.48	72.17	7,118,574.34	85.17
高压开关测试系列	1,119,683.71	62.64	5,729,452.99	70.18	3,491,481.62	83.35
电机测试系列	623,034.19	65.49	4,774,555.54	68.19	3,122,888.87	83.60
防雷测试系列	114,529.91	44.99	1,044,700.86	67.20	1,443,000.03	79.14
绝缘测试系列	9,401.71	9.09	2,463,599.49	15.04	859,529.91	19.97
合计	2,846,136.70	65.85	20,892,279.36	63.73	16,035,474.77	80.43

报告期内公司以输电线路测试系列、高压开关测试系列为主的结构没有较大的变化，只是2013年绝缘测试系列收入出现变化比较大，主要是公司绝缘测试系列产品类型较多，覆盖面广，不同型号产品的技术性能差异较大，故销量变动情况较大，属于正常的波动。

2013年产品销售毛利率较2012年下降，2014年1-4月略有上升。公司产品在2013年毛利率下滑，原因主要受生产公司生产职能转移给美信公司及劳动力成本上升等原因造成的。公司基于发展战略考虑而将加工环节剥离出来给美信公司，这样处理职能分工后，公司可以专注于市场的开拓与技术研发，但同时也减少了生产环节的利润，从而使毛利率下降。具体如下：

单位：元

类别	2012年度				
	平均售价	单位材料	单位人工	单位制造费用	单位成本
输电线路测试系列	124,887.27	11,538.53	6,283.15	694.83	18,516.51
高压开关测试系列	33,252.21	3,579.56	1,752.52	203.23	5,535.30
电机（变压器、互感器、发电机）测试系列	33,222.22	3,454.11	1,875.42	117.36	5,446.89
防雷测试系列	41,228.57	5,727.93	2,652.84	217.66	8,598.43
绝缘测量和仪表系列	20,465.00	11,955.97	3,414.32	1,008.85	16,379.14
合计	48,154.58	6,188.78	2,866.95	366.26	9,421.99

类别	2013年度				
	平均售价	单位材料	单位人工	单位制造费用	单位成本
输电线路测试系列	140,407.56	32,821.91	5,342.76	1,220.49	39,385.16

高压开关测试系列	26,648.62	6,772.24	932.27	312.04	8,016.55
电机（变压器、互感器、发电机）测试系列	31,411.55	8,664.29	1,037.73	355.37	10,057.38
防雷测试系列	23,743.20	6,513.75	996.48	278.18	7,788.41
绝缘测量和仪表系列	94,753.83	68,595.72	8,160.16	3,960.43	80,716.31
合计	42,988.23	13,274.42	1,802.42	609.30	15,686.15

类别	2014 年 1-4 月				
	平均售价	单位材料	单位人工	单位制造费用	单位成本
输电线路测试系列	81,623.93	20,342.52	1,171.48	728.67	22,242.68
高压开关测试系列	26,659.14	9,265.59	411.29	263.37	9,940.24
电机（变压器、互感器、发电机）测试系列	28,319.74	9,010.10	489.59	274.57	9,774.26
防雷测试系列	22,905.98	11,020.67	1,166.08	414.84	12,601.59
绝缘测量和仪表系列	9,401.71	8,547.01	560.00	269.17	9,376.18
合计	34,708.98	10,916.31	591.38	343.77	11,851.47

(1) 输电线路测试系列

2013 年比 2012 年虽然数量少了 8 台套，但平均单价上涨了 12.43%，主要是公司在 2012 年就已成功研发并于 2013 年上市销售的 YTLP-C、YTLP-D 型线路参数测试仪，技术含量较高，目前国内主要由公司掌握相关技术，其中 YTLP-C 销售 2,244,872.55 元；YTLP-D 销售 1,036,752.14 元，这两种型号的仪器销售使得平均单价得到较大幅度的提升。因为公司此类产品的技术含量较高，所以定价相对较高。

(2) 高压开关测试系列

2013 年比 2012 年新增销售 110 台套，收入增加 2,237,971.37 元，而平均单价下降-19.86%，受两方面因素影响：

①新研发成功 DB801 系列断路器动特性测试仪，2013 年推向市场销售 28 台套，该类新产品因为较老产品有较大幅度的技术提升，工艺上也有全新改观，上市后售价较老产品提升 40% 左右；

②老的断路器动特性测试仪由于性能稳定，在大型招投标中标台数较多，致使销售台套数量大幅上升，但中标单价下降。

(3) 电机（变压器、互感器、发电机）测试系列

2013 年比 2012 年销售增加 58 台套，收入增加 1,651,666.67 元，而平均单价下降-5.45%，主要原因：

①新研发成功 PTZ-2011 系列互感器综合特性测试仪，2013 年推向市场即形成销售 776,282.03 元，这部分是新产品销售带来的收入；

②除 PTZ-2011 系列外，其它产品在大型招投标中标台套数量上升，但中标单价略有下降。

(4) 防雷测试系列

2013 年比 2012 年销量增加 9 台套，但收入减少 398,299.17 元，平均单价下降 17,485.37 元，主要原因是防雷测试系列业务非公司主打产品，考虑到客户的要求，公司在销售策略上会适当降低这类产品的价格而保证主要产品。

由于上述原因，公司产品单台（套）价格 2013 年较 2012 年下降 10.73%，但同时单位成本上升 66.48%，其中单位材料成本上升 114.49%、单位人工下降 37.13%、单位制造费用上升 66.36%。成本变化因素如下：

(1) 材料成本

从 2012 年 9 月开始，公司将产品的主要生产职能转给美信公司。美信公司在完成生产后将产品出售给公司。受劳动力成本及原材料价格上涨等因素影响，美信公司自身的成本也会上升，这样造成公司材料采购成本上升较快。

(2) 人工成本

由于生产的主要职能转移给美信公司，公司生产人员减少，从而造成直接人工成本大幅下降。

(3) 制造费用

主要受 2012 年新置房屋建筑物的影响，公司生产经营条件改善，从而造成折旧、税费及经营性物耗等同比增加。

公司产品成本构成中材料占比较重，人工及制造费用占比较小，因此公司毛利率 2013 年较 2012 年下降较大的原因除了受产品销售价格的影响外，主要还是受材料等成本上升的影响。

总体分析，公司产品销售毛利率波动符合企业实际情况，无重大异常波动。

2、按地区

公司报告期内按销售地区划分，其毛利率及变化趋势如下所示：

单位：元

地区	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
华北地区	315,555.55	57.95%	1,400,427.33	64.68%	1,304,700.85	84.71%
华东地区	913,247.87	69.29%	3,840,367.53	68.17%	1,876,271.82	82.31%

华中地区	843,829.02	65.46%	9,909,230.76	59.06%	7,407,895.27	76.95%
华南地区	591,452.99	66.50%	4,635,159.65	69.78%	3,221,880.34	85.92%
东北地区	12,820.51	67.43%	222,991.44	67.37%	274,615.38	79.46%
西北地区	169,230.76	61.62%	424,786.41	63.31%	1,294,871.80	81.19%
西南地区			459,316.24	62.00%	655,239.31	77.87%
合计	2,846,136.70	65.85%	20,892,279.36	63.73%	16,035,474.77	80.43%

各个区域的销售毛利率变动与公司整体基本一致，无重大、异常波动现象。

（三）收入成本毛利率分析

收入与利润变动趋势表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度	2013年比上年增长比率
营业收入	2,858,136.70	21,231,131.29	16,035,474.77	32.40%
营业成本	986,315.52	7,887,979.51	3,137,524.04	151.41%
毛利	1,871,821.18	13,343,151.78	12,897,950.73	3.45%
综合毛利率	65.49%	62.85%	80.43%	-21.86%
营业利润	194,644.85	6,069,858.59	5,849,162.02	3.77%
利润总额	490,409.93	6,060,571.39	5,813,714.16	4.25%
净利润	443,935.19	5,315,116.91	5,107,406.96	4.07%
归属于母公司的净利润	443,935.19	5,315,116.91	5,107,406.96	4.07%

报告期内，2013年度营业收入比2012年增加32.40%，主要原因如下：

1、2011年3月国家“十二五”规划纲要公布，其中提出“加快现代电网体系建设，进一步扩大西电东送规模，完善区域主干电网，发展特高压等大容量、高效率、远距离先进输电技术”。受益我国特高压建设，公司所处行业市场需求增加；

2、通过多年的市场开拓，客户对公司的产品质量及其性能、售后服务等认可度更高；

3、公司团队特别是销售队伍经过历年的培养锻炼，业务素质也得到提高，市场开拓能力加强。

2013年度毛利率比2012年下降较大，幅度为21.86%，除受人工成本上升的影响外，主要原因为公司2012年9月份后将产品生产主要职能转给美信公司，公司原来生产环节的利润减少。

报告期内公司营业利润 2013 年较 2012 年增长 3.77%，低于营业收入的增长速度，主要受上述原因的影响。营业利润变动正常，无异常现象。

公司的利润来源主要来源于营业利润，对非经常性损益不构成依赖。2014 年 1-4 月利润总额高于营业利润，除了受公司销售季节性的影响外，还受公司收购武汉美信及大洋公司的影响。公司对收购日前即 2014 年 1-3 月合并前的两家全资子公司的经营盈利及合并成本与子公司的可辨认净资产公允价值份额之间的差额计入了当期损益，从而使当期的利润总额中非经常性损益达到 29.58 万元，占 2014 年 1-4 月利润总额的 60.32%，但随着销售旺季的到来，公司利润额将增加，从而将缩小该影响。

（四）收入及费用分析

期间费用对主营业务收入占比表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度	2013 年比上 年增长率
营业收入	2,858,136.70	21,231,131.29	16,035,474.77	32.40%
销售费用	607,361.13	1,900,080.17	2,391,355.49	-20.54%
管理费用	1,440,936.42	4,716,568.61	4,096,422.66	15.14%
财务费用	6,282.25	68,775.10	98,094.23	-29.89%
期间费用合计	2,054,579.80	6,685,423.88	6,585,872.38	1.51%
销售费用/营业收入	21.25%	8.95%	14.91%	-39.99%
管理费用/主营收入	50.42%	22.22%	25.55%	-13.04%
财务费用/营业收入	0.22%	0.32%	0.61%	-47.05%
期间费用/营业收入	71.89%	31.49%	41.07%	-23.33%

2013 年公司销售费用较同期下降幅度较大，与公司销售收入形成反差。公司规范了营销制度，加强了对市场队伍的建设，强化了出差报销管理，营销队伍的效率及效果得到提升。2013 年度管理费用较同期略增，但占营业收入的比重下降，符合管理费用的成本特性。管理费用增加因素主要是：（1）研发支出增加 566,195.03 元；（2）因公司股份制改造及申请在全国中小企业股份转让系统挂牌聘请的中介机构等费用增加 191,710.00 元；（3）管理人员工资增长 131,256.80 元。费用具体情况如下：

1、报告期内，公司销售费用明细情况及占比如下：

单位: 元

项 目	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	273,403.54	45.01%	1,008,000.00	53.05%	876,743.20	36.66%
福利费	14,529.98	2.39%	43,274.16	2.28%	143,765.51	6.01%
社保	7,376.20	1.21%	27,297.73	1.44%	57,887.49	2.42%
折旧	28,017.50	4.61%	84,052.92	4.42%	65,682.15	2.75%
差旅费	130,585.90	21.50%	309,558.70	16.29%	693,142.60	28.99%
办公·物耗	2,376.00	0.39%	10,322.10	0.54%	24,867.40	1.04%
业务招待	78,295.00	12.89%	91,119.65	4.80%	73,547.10	3.08%
广告宣传	130	0.02%	25,550.00	1.34%	10,879.00	0.45%
邮寄运输费	51,328.21	8.45%	111,885.73	5.89%	80,667.98	3.37%
通讯费	9,745.50	1.60%	32,926.00	1.73%	96,850.19	4.05%
房租物业水电气			5,341.88	0.28%	12,929.81	0.54%
招标检测费	5,441.00	0.90%	108,391.30	5.70%	114,620.66	4.79%
其它	6,132.30	1.01%	42,360.00	2.23%	139,772.40	5.84%
合 计	607,361.13	100.00%	1,900,080.17	100.00%	2,391,355.49	100.00%

报告期内, 公司销售人员工资、邮寄运输费、折旧、业务招待费等有一定幅度上升, 其中销售人员工资上升 14.97%, 业务招待费上升 23.89%, 折旧上升 27.97%, 广告宣传上升 134.86%, 邮寄运输费上升 38.70%, 属于变化较大的项目。

报告期内公司进一步加大了市场开拓力度, 随着公司销售规模的扩大, 销售队伍有一定程度扩大, 对销售及市场开发过程中发生的如广告宣传、邮寄运输、业务招待等必须费用支出, 公司亦全力支持, 从而导致销售人员工资、业务招待费及广告宣传等费用上升。但公司对费用管理有保有压, 尽量压缩不必要的费用支出, 如差旅费下降 55.34%, 通讯费下降 66.00% 等等, 管理进一步精细化。

2、报告期内, 公司管理费用明细情况及占比如下:

单位: 元

项 目	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	232,339.80	16.12%	788,710.72	16.72%	657,558.90	16.05%
福利费	55,300.40	3.84%	113,748.70	2.41%	106,975.39	2.61%
社保	14,951.63	1.04%	26,880.26	0.57%	29,884.76	0.73%
职工教育经费		0.00%	4,177.30	0.09%	460	0.01%
折旧费	77,246.68	5.36%	216,062.92	4.58%	194,844.15	4.76%
差旅费	6,459.20	0.45%	15,427.00	0.33%	30,036.10	0.73%
办公物耗	11,678.72	0.81%	24,160.50	0.51%	47,016.20	1.15%
通讯费	6,986.00	0.48%	7,117.00	0.15%	10,992.17	0.27%
业务招待	518	0.04%	9,548.00	0.20%	500	0.01%

修理保养	13,144.62	0.91%	23,160.59	0.49%	37,230.36	0.91%
房租物业水电气	24,898.00	1.73%	66,026.12	1.40%	111,368.41	2.72%
油耗	60,784.61	4.22%	97,880.98	2.08%	107,222.13	2.62%
印花房产土地使用税	8,967.78	0.62%	55,973.15	1.19%	40,190.25	0.98%
保险费	21,866.52	1.52%	18,365.28	0.39%	21,618.12	0.53%
低值易耗品摊销		0.00%	6,189.01	0.13%	186,962.49	4.56%
市内交通费	3,494.70	0.24%	6,053.10	0.13%	2,408.60	0.06%
中介服务费	108,029.96	7.50%	191,710.00	4.06%		0.00%
研发支出	776,234.21	53.87%	2,973,964.96	63.05%	2,407,769.93	58.78%
其它	18,035.59	1.25%	71,413.02	1.51%	103,384.70	2.52%
合计	1,440,936.42	100.00%	4,716,568.61	100.00%	4,096,422.66	100.00%

报告期内，公司管理人人员工资、印花房产土地使用税、折旧、中介服务费、研发支出等 2013 年较 2012 年度均有上升，其中：工资支出上升 19.95%，受两方面影响，一方面是随着物价水平上升，公司适当调整了管理人员的工资收入；另一方面，公司少量增加了管理人员；折旧费用上升 10.89%，主要受办公用生产经营场所折旧期间不同的影响。按会计准则规定，2012 年从当年 8 月计提折旧，2013 年全年计提折旧；印花房产土地使用税上升 39.27%，主要因为公司购置房屋建筑物后相应引起土地使用税及房产税增加；研发支出上升 23.52%，主要原因是公司为了保持产品技术性能的领先性，加大了对技术开发的投入。

公司对研发费用设有单独的账户进行核算，公司研发费用归集于“管理费用-研究支出”。报告期内，研发费用数据如下：

研发支出表

单位：元

对应科目发生额	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
研发支出	776,234.21	2,973,964.96	2,407,769.93
营业收入	2,858,136.70	21,231,131.29	16,035,474.77
研发支出占营业收入比重	27.16%	14.01%	15.02%

公司研发费用占营业收入比重较为平稳，其中 2014 年 1—4 月比重偏高，主要原因系上半年为公司销售淡季，而研发的投入相对来讲全年较为均衡。研发力度的保持也为公司未来的可持续发展奠定了坚实的基础。

公司不存在研发费用资本化的现象。

公司财务费用发生额较少，对公司营业利润影响不大，主要由房屋的银行贷款

利息支出及银行存款利息收入和银行汇款手续费等构成。由于公司房屋贷款采取等额还本的方式，因此随着本金的减少，利息支出也呈下降趋势。2014年3月28日，公司向股东范毅、程澜借款290万元，借期6个月。按银行同期利率计算，2014年4月份该关联借款利息为13,533.33元，占2014年1-4月净利润的3.05%，影响较小。

总体上，公司收入、成本、费用配比较合理，无异常现象。

（五）非经常性损益情况

公司非经常性损益的构成如下：

单位：元

项 目	2014年 1-4月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-283.70	-9,087.20	-54,247.86
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)			21,000.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	296,048.78		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-200.00	-2,200.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	295,765.08	-9,287.20	-35,447.86
减：所得税影响额	-70.93	-1,363.08	-4,987.18
非经常性损益净额（影响净利润）	295,836.01	-7,924.12	-30,460.68
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	295,836.01	-7,924.12	-30,460.68
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	148,099.18	5,323,041.03	5,137,867.64
非经常性损益占同期归属母公司股东净利润的比例(%)	66.64%	-0.15%	-0.60%

公司的主要非经常性损益项目为非流动资产处置损益、计入当期损益的政府补助、企业取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益等。

1、非流动资产处置损益

单位：元

项 目	2014年 1-4月	2013 年	2012 年
出售防静电工作台给美信公司		9,087.20	
房产清理			34,976.94

清理余值转入			19,270.92
固定资产盘亏	283.70		
合计			54,247.86

2、计入当期损益的政府补助

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
软协补贴			1,000.00
高新认定补助款			10,000.00
申报高新补贴			10,000.00
合 计			21,000.00

3、企业取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益

此项非经常性损益的构成主要由两项：

(1) 合并成本与子公司的可辨认净资产公允价值份额之间的差额

2014 年 3 月，公司股权收购美信公司及大洋公司股权，股权价格经协商后确定以经审计的账面净资产作为收购价。收购价与经注册资产评估师评估后的价值存在差异。根据中京民信（北京）资产评估有限公司及大信会计师事务所（特殊合伙）出具的截至 2013 年 12 月 31 日的报告，差异明细如下：

单位：元

单位名称	审计确认的净资产	评估确认的净资产	差异	差异率
美信公司	708,810.02	751,063.73	42,253.71	5.96%
大洋公司	7,170,402.47	7,338,212.19	167,809.72	2.34%

公司在编制合并报表时结合上述公允价值及两家子公司 2014 年 4 月份的当期损益对长期股权投资进行了调整。

对上述调整后的差异，按会计准则要求，将企业合并成本低于两家子公司的可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期即 2014 年 4 月份的营业外收入。

(2) 2014 年 1-3 月合并前的子公司经营盈利

收购时，公司与两家子公司原股东达成协议，约定对购买日前的即 2014 年 1-3 月的两家子公司的利润由公司享受。根据该约定，公司将 2014 年 1-3 月两家子公司的盈利按要求计入营业外收入，计 133,054.08 元。

4、除上述各项之外的其他营业外收入和支出

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
交通违章罚款			2,200.00
交通罚款		200.00	
合 计		200.00	2,200.00

(六) 税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额减当期可抵扣的进项税额	17%、6%
营业税	按应税营业额的计缴营业税	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
堤防费	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

根据湖北省科学技术厅于 2012 年 6 月 19 日签发的编号为 GR201242000042 的高新技术企业证书，公司被认定为高新技术企业，从 2012 年享受 15% 的企业所得税税率，有效期 3 年。

大洋公司和美信公司企业所得税税率为 25%。

五、公司的主要资产情况

(一) 货币资金

公司报告期的货币资金情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	33,961.96	27,866.92	567,605.19
银行存款	7,654,565.31	6,765,128.98	2,649,666.76
合 计	7,688,527.27	6,792,995.90	3,217,271.95

2013 年末年货币资金增加的主要原因是公司销售增长引起经营性现金流量增加。

2014 年 4 月 30 日货币资金增加受多方面因素的影响，其中：1、由于收购了两家子公司，按会计准则要求对两家子公司的货币资金进行了合并，此因素增加当期公司货币资金 4,506,188.41 元；2、当期销售货款回笼增加经营性现金流；3、当期股东分红支付现金。

(二) 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	492,000.00		
合计	492,000.00		

上述应收票据不存在追索权纠纷及重大风险因素, 且截至 2014 年 8 月 27 日, 所有汇票已兑付到账。

(三) 应收账款

公司报告期的应收账款情况如下:

单位: 元

账龄	2014年4月30日			
	金额	计提比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,944,440.40	5	247,222.02	4,697,218.38
1-2 年	695,147.97	10	69,514.80	625,633.17
2-3 年	195,302.00	20	39,060.40	156,241.60
3-4 年	126,420.00	50	63,210.00	63,210.00
4-5 年	83,500.00	80	66,800.00	16,700.00
5 年以上	12,600.00	100	12,600.00	0.00
合计	6,057,410.37	100.00	498,407.22	5,559,003.15
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	计提比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	9,410,046.98	5	470,502.35	8,939,544.63
1-2 年	509,130.00	10	50,913.00	458,217.00
2-3 年	100,360.00	20	20,072.00	80,288.00
3-4 年	15,620.00	50	7,810.00	7,810.00
4-5 年		80		0.00
5 年以上		100		0.00
合计	10,035,156.98	100.00	549,297.35	9,485,859.63
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额	计提比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	6,131,721.75	5	306,586.09	5,825,135.66
1-2 年	585,513.00	10	58,551.30	526,961.70
2-3 年	290,320.00	20	58,064.00	232,256.00
3-4 年	108,000.00	50	54,000.00	54,000.00
4-5 年		80		0.00

5 年以上		100		0.00
合计	7,115,554.75	100.00	477,201.39	6,638,353.36

公司账龄在 2 年以上的应收账款主要是产品质保金。公司对尚在质保期内的货款归集在应收账款内反映，一旦质保期结束，公司会积极催收。

2013 年 12 月 31 日应收账款余额较同期增长 41.03% 的具体原因主要有以下几个方面：

1、公司信用政策因素

电力系统企业采购设备经常采取“361”、“8515”、“91”等货款结算模式，即合同生效后预付货款的 30%、货到验收合格后支付货款的 60%、质保期满后支付货款的 10%；或货到验收合格后支付货款的 90%（或 85%）、质保期满后支付剩余货款的 10%（或 15%）。

公司的主要客户群为国电系统各级单位，整体信用较好，而且公司产品性能稳定，技术先进，服务周到，经过多年合作，业内对公司产品的认知度逐年提高，公司与各客户保持着良好的合作关系，货款基本上能够按合同履行，坏账较少。

同时随着发展，公司产品销售收入逐年增长，导致应收账款规模出现增加。

报告期各期末，公司应收账款信用期内和信用期外分类情况如下：

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
信用期内	4,944,440.40	81.63	9,410,046.98	93.77	6,131,721.75	86.17
信用期外	1,112,969.97	18.37	625,110.00	6.23	983,833.00	13.83
合计	6,057,410.37	100.00	10,035,156.98	100.00	7,115,554.75	100.00

报告期各期末，公司信用期内应收账款和信用期外应收账款占比基本保持稳定，信用期外应收账款占比较低，没有大幅逾期应收账款的现象。

2、客户结算因素

受产品销售季节性的影响，公司下半年属于销售旺季，相应每年年末应收账款也会随着收入的增加而增加。但公司的主要客户为各级电网公司，这些客户属于大型国有企业，资金实力雄厚、信誉好、具有较高的资信水平和偿债能力，发生坏账损失的可能性较小。

3、收入因素

项目	2014 年 1-4 月/2014 年 4 月 30	2013 年度/2013 年 12 月 31 日	2012 年度/2012 年 12 月 31 日
----	----------------------------	--------------------------	--------------------------

应收账款余额	6,057,410.37	10,035,156.98	7,115,554.75
营业收入	2,858,136.70	21,231,131.29	16,035,474.77

公司应收账款余额 2013 年末较同期增加 2,919,602.23 元，增幅为 41.03%，同期营业收入增长幅度为 32.40%，两者呈同向变动。但受结算等因素的影响，应收账款的增长幅度高于收入，但至 2014 年 4 月 30 日，应收账款余额出现大幅下降，主要原因是春节前后，按合同或协议约定，前期的货款进入结算阶段，从而使该时点应收账款余额下降较快。公司应收账款的特点符合行业特点。

截至 2014 年 4 月 30 日，应收账款欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	客户名称	期末余额	账龄
1	湖南省电网工程公司	360,000.00	1 年以内
2	国网上海市电力公司	332,500.00	1 年以内
3	邵阳市佳鑫电器设备制造有限公司	256,000.00	1 年以内
4	苏州工业园区海沃科技有限公司	238,100.00	1 年以内
5	吉林科龙建筑节能科技股份有限公司	198,000.00	1 年以内
	合计	1,384,600.00	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款中的前五名客户名单如下：

单位：元

序号	客户名称	期末余额	账龄
1	武汉市大洋新技术有限公司	5,030,860.00	1 年以内
2	国网湖南省电力公司物资公司	409,080.00	1 年以内
3	苏州工业园区海沃科技有限公司	370,100.00	1 年以内
4	湖南省电网工程公司	360,000.00	1 年以内
5	国网上海市电力公司	332,500.00	1 年以内
	合计	6,502,540.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款中的前五名客户名单如下：

单位：元

序号	客户名称	期末余额	账龄
1	武汉市大洋新技术有限公司	1,861,830.00	1 年以内
2	新疆电力科学研究院（新疆电力公司）	695,000.00	1 年以内

3	重庆市送变电工程公司	538,000.00	1 年以内
4	上海电力高压实业有限公司	501,600.00	1 年以内
5	湖南省电力公司	311,999.99	1 年以内
合计		3,908,429.99	

公司与大洋公司在 2014 年 3 月 31 日完成收购，自此该公司成为公司的全资子公司，因此公司在编制合并报表时按会计准则要求将与其之间的业务往来进行了抵销。2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日公司与之往来余额全部系公司对其销售货款。

报告期内应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(四) 预付款项

公司报告期的预付款项情况如下：

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	283,421.67	99.42	903,908.74	99.94	69,244.26	100.00
1-2 年	1,108.00	0.39	550.00	0.06		
2-3 年	550.00	0.19				
3 年以上						
合 计	285,079.67	100.00	904,458.74	100.00	69,244.26	100.00

截至 2014 年 4 月 30 日，前五名合计 276,480.10 元，占总额比例 78.95%。具体列示如下表：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	2014 年 4 月 30 日	账龄	未结算原因
1	程长久	关联方	84,000.00	1 年以内	预付房屋年租金
2	武汉石油（石化）分公司	非关联方	61,610.74	1 年以内	预付加油充值
3	武汉宏兴华商贸有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	预付货款
4	武汉市金喜达投资有限公司	非关联方	25,452.00	1 年以内	预付货款
5	北京航协认证中心有限公司武汉分公司	非关联方	4,000.00	1 年以内	预付货款

	合 计		145,017.74		
序号	单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄	未结算原因
1	武汉市黎明电机电器修造有限公司(8号工坊)	非关联方	769,280.00	1年以内	预付房款
2	武汉市金喜达投资有限公司	非关联方	80,000.00	1年以内	预付货款
3	武汉石油(石化)分公司	非关联方	46,010.74	1年以内	预付加油充值卡
4	合肥鸿瑞计量检测仪器有限公司	非关联方	3,600.00	1年以内	预付货款
5	中国机械设备工程股份有限公司	非关联方	800.00	1年以内	预付货款
	合 计		899,690.74		
序号	单位名称	与公司关系	2012年12月31日	账龄	未结算原因
1	武汉石油(石化)分公司	非关联方	51,107.26	1年以内	预付货款
2	河南电力物资公司	非关联方	8,300.00	1年以内	预付加油充值卡
3	北京汇信合知识产权代理武汉分公司	非关联方	4,000.00	1年以内	预付货款
4	山西电能工程招标代理有限公司	非关联方	3,726.00	1年以内	预付货款
5	华北电力物资总公司	非关联方	761.00	1年以内	预付货款
	合 计		67,894.26		

截至 2014 年 4 月 30 日, 预付武汉市金喜达投资有限公司 25,452.00 元为公司支付该单位的办公家具款。2014 年 6 月末, 公司已收到该预订家具, 该项预付账款余额已结转为零。

截至 2014 年 4 月 30 日, 预付北京航协认证中心有限公司武汉分公司货款余额 4,000.00 元系全资子公司武汉市大洋新技术有限公司预付该单位的 ISO9000 认证的服务费。2014 年 7 月, 该单位在完成认证服务后开具了相应的发票, 至此, 该预付账款余额为零。

期末预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(五) 其他应收款

公司最近两年的其他应收款账龄情况及坏账准备计提情况如下表:

单位: 元

账龄	2014 年 4 月 30 日			
	余额	计提比例	计提坏账	净额
1 年以内	612,217.52	5%	30,610.88	581,606.64
1 至 2 年	15,675.00	10%	1,567.50	14,107.50
2 至 3 年	39,400.00	20%	7,880.00	31,520.00
3 至 4 年	1,000.00	50%	500.00	500.00
4 至 5 年		80%	0.00	0.00
5 年以上		100%	0.00	0.00
合计	668,292.52		40,558.38	627,734.14
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	计提比例	计提坏账	净额
1 年以内	365,578.18	5%	18,278.91	347,299.27
1 至 2 年	4,275.00	10%	427.50	3,847.50
2 至 3 年	39,000.00	20%	7,800.00	31,200.00
3 至 4 年	1,000.00	50%	500.00	500.00
4 至 5 年		80%	-	0.00
5 年以上		100%	-	-
合计	409,853.18		27,006.41	382,846.77
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	计提比例	计提坏账	净额
1 年以内	616,514.12	5%	30,825.71	585,688.41
1 至 2 年	49,900.00	10%	4,990.00	44,910.00
2 至 3 年	3,500.00	20%	700.00	2,800.00
3 至 4 年		50%	0.00	0.00
4 至 5 年		80%	0.00	0.00
5 年以上		100%	0.00	0.00
合计	669,914.12		36,515.71	633,398.41

报告期内，公司其他应收款中的前五名客户名单如下：

单位：元

序号	单位名称	2014 年 4 月 30 日	账龄	性质
1	广州供电局有限公司	95,000.00	1 年以内	投标保证金
2	山东职业学院	66,380.00	1 年以内	投标保证金
3	国网山东招标有限公司	45,150.00	1 年以内	投标保证金 45000, 标书费 150
4	湖南湘能创业招标代理有限公司	44,000.00	1 年以内	投标保证金
5	广州铁路职业技术学院	39,000.00	2-3 年	质保金
	合计	289,530.00		
	单位名称	2013 年 12 月 31 日	账龄	性质

1	武汉美信电气技术有限公司	134,951.50	1 年以内	房租及社保
2	广州供电局有限公司	100,000.00	1 年以内	投标保证金
3	广州铁路职业技术学院	39,000.00	2-3 年	质保金
4	湖南湘能创业招标代理有限公司	32,000.00	1 年以内	投标保证金
5	广西电网公司物流（招标）服务中心	15,000.00	1 年以内	投标保证金
合计		320,951.50		
	单位名称	2012 年 12 月 31 日	账龄	性质
1	河南电力物资公司	100,000.00	1 年以内	投标保证金
2	广州铁路职业技术学院	39,000.00	1-2 年	质保金
3	重庆聚诚招标代理有限公司	27,000.00	1 年以内	投标保证金
4	武汉市泛科变电检修设备制造有限公司	24,000.00	1 年以内	投标保证金
5	上海思创电器设备有限公司	15,000.00	1 年以内	投标保证金
合计		205,000.00		

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东占款；2014 年 4 月 30 日，股东肖建军因工作原因借出差备用金 6,000.00 元，**2014 年 5 月已归还**。

（六）存货

公司报告期的存货情况如下：

单位：元

存货种类	2014 年 4 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	1,447,924.48	30.05%	170,780.71	6.31%	534,321.65	18.56%
库存商品	1,055,162.26	21.90%	555,867.76	20.53%	1,591,309.71	55.28%
发出商品	2,314,707.24	48.04%	1,980,869.70	73.16%	752,948.18	26.16%
合计	4,817,793.98	100.00%	2,707,518.17	100.00%	2,878,579.54	100.00%

公司的存货主要由原材料、库存商品及发出商品构成。公司产品生产耗时较短，跨期较少，一般情况下期末不会存在未完工产品。

2014 年 4 月 30 日，存货余额较年初增加 2,110,275.81 元，主要有两方面的原因：（1）按会计准则规定，公司将大洋公司及美信公司的存货计入合并报表，抵销前大洋公司存货余额 37,851.68 元，美信公司存货余额 1,293,457.01 元；（2）下半年即将进入销售旺季，因此公司适当增加备货。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

(七) 长期股权投资

母公司数

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2013年12月31日	增减变动	2014年4月30日	在被投资单位持股比例(%)
大洋公司	成本法	7,170,400.00		7,170,400.00	7,170,400.00	100.00
美信公司	成本法	708,800.00		708,800.00	708,800.00	100.00
合计		7,879,200.00		7,879,200.00	7,879,200.00	—

公司在编制 2014 年 4 月 30 日财务报告时，按会计准则要求将对子公司的投资按规定进行了抵销处理。

(八) 固定资产

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
账面原值合计：	916,399.09	7,333,796.08	50,000.00	8,200,195.17
其中：房屋及建筑物		7,137,120.86		7,137,120.86
机器设备	21,650.49	83,760.69		105,411.18
运输设备	815,505.00		50,000.00	765,505.00
其他	79,243.60	112,914.53		192,158.13
累计折旧合计：	417,651.26	366,642.84	25,729.08	758,565.02
其中：房屋及建筑物		141,255.50		141255.5
机器设备	5,827.60	10,744.65		16,572.25
运输设备	358,148.96	187,714.00	25,729.08	520,133.88
其他	53,674.70	26,928.69		80,603.39
固定资产账面净值合计	498,747.83			7,441,630.15
其中：房屋及建筑物	0.00			6,995,865.36
机器设备	15,822.89			88,838.93
运输设备	457,356.04			245,371.12
其他	25,568.90			111,554.74
减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				

其他				
固定资产净额	498,747.83			7,441,630.15
其中：房屋及建筑物	0.00			6,995,865.36
机器设备	15,822.89			88,838.93
运输设备	457,356.04			245,371.12
其他	25,568.90			111,554.74
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
账面原值合计：	8,200,195.17	31,588.88	83,760.69	8,148,023.36
其中：房屋及建筑物	7,137,120.86			7,137,120.86
机器设备	105,411.18		83,760.69	21,650.49
运输设备	765,505.00			765,505.00
其他	192,158.13	31,588.88		223,747.01
累计折旧合计：	758,565.02	522,206.05	21,219.36	1,259,551.71
其中：房屋及建筑物	141,255.50	339,013.20		480,268.7
机器设备	16,572.25	25,332.96	21,219.36	20,685.9
运输设备	520,133.88	112,242.60		632,376.5
其他	80,603.39	45,617.29		126,220.7
固定资产账面净值合计	7,441,630.15			6,888,471.65
其中：房屋及建筑物	6,995,865.36			6,656,852.16
机器设备	88,838.93			964.64
运输设备	245,371.12			133,128.52
其他	111,554.74			97,526.33
减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他				
固定资产净额	7,441,630.15			6,888,471.65
其中：房屋及建筑物	6,995,865.36			6,656,852.16
机器设备	88,838.93			964.64
运输设备	245,371.12			133,128.52
其他	111,554.74			97,526.33
项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
账面原值合计：	8,148,023.36	730,753.67	11,609.66	8,867,167.37
其中：房屋及建筑物	7137120.86	6,661.00		7,143,781.86
机器设备	21,650.49	98,509.55		120,160.04
运输设备	765,505.00	205,662.60		971,167.60
其他	223,747.01	419,920.52	11,609.66	632,057.87
累计折旧合计：	1,259,551.71	550,542.54	11,325.96	1,798,768.29
其中：房屋及建筑物	480,268.7	113,003.02		593,271.72
机器设备	20,685.85	3,450.03		24,135.88
运输设备	632,376.48	123,011.53		755,388.01
其他	126,220.68	311,077.96	11,325.96	425,972.68
固定资产账面净值合计	6,888,471.65			7,068,399.08
其中：房屋及建筑物	6,656,852.16			6,550,510.14
机器设备	964.64			96,024.16

运输设备	133,128.52			215,779.59
其他	97,526.33			206,085.19
减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他				
固定资产净额	6,888,471.65			7,068,399.08
其中：房屋及建筑物	6,656,852.16			6,550,510.14
机器设备	964.64			96,024.16
运输设备	133,128.52			215,779.59
其他	97,526.33			206,085.19

公司主要的固定资产为房屋建筑物及运输车辆,其占比分别为 80.56%、10.95%。

公司自有房产为公司的可持续经营奠定了基础。除此以外,由于公司是技术性企业,整个生产流程不需要大型机器设备,因此机器设备类固定资产占比比较低。公司固定资产构成与公司实际经营特点相符。

公司现有固定资产处于良好状态,不存在各项减值迹象,故对固定资产未计提减值准备。

其中房屋建筑物尚未办理完权证手续。

(九) 在建工程

单位: 元

项 目	2014 年 4 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新厂房及装修工程	1,606,414.66		1,606,414.66
合 计	1,606,414.66		1,606,414.66

在建工程系公司购买的武汉市黎明电机电器修造有限公司开发的黎明机电产业园二期商品房的第 1 幢 2 单元 1 层 1 号房及 2 号房,建筑面积分别为 109.06 平方米、213.38 平方米,在建工程余额中新厂房购置成本 1,538,240.00 元,其余为该厂房的装修工程费用等支出。

至 2014 年 6 月末,上述在建工程已完成装修并按会计准则要求转入固定资产反映。

上述在建工程所有资金来源于公司经营积累,无对外借款。

(十) 主要资产减值准备

公司报告期的资产减值准备情况如下：

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
一、坏账准备	513,717.10	276,586.66		214,000.00	576,303.76
合 计	513,717.10	276,586.66		214,000.00	576,303.76

项 目	2013年12月31日	本期增加额		本期减少额		2014年4月30日
		本期计提额	其他增加	转回	转销	
一、坏账准备	576,303.76	-408,888.83	363,770.66	-7,780.00		538,965.59
合 计	576,303.76	-408,888.83	363,770.66	-7,780.00		538,965.59

2014年1-4月坏账准备其他项增加363,770.66元主要系公司非同一控制下收购了大洋公司和美信公司后两家公司的坏账准备计提数。按会计准则要求，公司对母子公司之间的往来进行了抵销处理，同时当期货款回笼较好，从而使当期计提额出现-408,888.83元。

六、公司报告期重大债务情况

(一) 应付账款

公司报告期的应付账款情况如下：

单位：元

项 目	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
1年以内	438,681.36	61.33	1,335,650.00	82.92	264,450.62	36.24
1-2年			45,300.00	2.81	265,500.00	36.38
2-3年	75,300.00	10.53	30,000.00	1.86	199,840.00	27.38
3年以上	201,321.00	28.14	199,840.00	12.41		
合 计	715,302.36	100.00	1,610,790.00	100.00	729,790.62	100.00

截至2014年4月30日，公司应付账款中的前五名如下：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	2014年4月30日	账龄

1	北京天顺宏力商贸公司	非关联方	179,400.00	3 年以上
2	江阴市高丽电子有限公司	非关联方	89,227.50	1 年以内
3	武汉威利达科技有限公司	非关联方	45,369.70	1 年以内
4	珠海市博瑞电器自动化设备有限公司	非关联方	45,300.00	2-3 年
5	江阴市苏瑞电气有限公司	非关联方	43,807.18	1 年以内
	合 计		403,104.38	
序号	单位名称	与公司关系	2013 年 12 月 31 日	账龄
1	武汉美信电气技术有限公司	关联方	1,042,900.00	1 年以内
2	武汉市豪迈电力自动化技术有限责任公司	非关联方	238,000.00	1 年以内
3	北京天顺宏力商贸公司	非关联方	179,400.00	3 年以上
4	珠海市博瑞电器自动化设备有限公司	非关联方	45,300.00	1-2 年
5	武汉市瀚测电力设备有限公司	非关联方	34,750.00	1 年以内
	合 计		1,540,350.00	
序号	单位名称	与公司关系	2012 年 12 月 31 日	账龄
1	北京天顺宏力商贸公司	非关联方	179,400.00	2-3 年
2	珠海市博瑞电器自动化设备有限公司	非关联方	171,800.00	见备注 1
3	武汉市瀚测电力设备有限公司	非关联方	132,000.00	1 年以内
4	武汉光宇电力新技术有限公司	非关联方	109,000.00	2-3 年
5	武汉威利达科技有限公司	非关联方	58,554.82	1 年以内
	合 计		650,754.82	

备注 1: 1 年以内 45300.00 元; 1-2 年 126,500.00 元。

2013 年公司应付美信公司款项全部为公司采购的货款。2014 年按会计准则规定, 对截至 2014 年 4 月 30 日的内部往来予以抵销处理。

期末余额均是正常采购所产生的应付款项, 无大额、异常应付账款情况。

截至 2014 年 12 月 31 日, 无欠持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(二) 预收账款

公司报告期的预收账款情况如下:

单位: 元

项 目	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

项目	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			295,700.00	100.00	140,000.00	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计			295,700.00	100.00	140,000.00	100.00

截至 2014 年 4 月 30 日，公司预收账款中的前五名如下：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	2013-12-31	账龄
1	广西壮族自治区水电工程局	非关联方	115,500.00	1年以内
2	保定市超人电子有限公司	非关联方	87,000.00	1年以内
3	湖北大禹水利水电建设公司安装公司	非关联方	48,000.00	1年以内
4	北京德诺惠尔商贸有限公司	非关联方	44,000.00	1年以内
5	北变变压器(上海)有限公司	非关联方	1,200.00	1年以内
	合 计		295,700.00	

序号	单位名称	与公司关系	2012-12-30	账龄
1	湛江市天胜安装公司	非关联方	80,000.00	2-3年
2	珠海立翔科技有限公司	非关联方	60,000.00	1年以内
	合 计		140,000.00	

(三) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,054,682.75	3,942,415.80	3,787,286.29	2,209,812.26
二、职工福利费		234,083.94	234,083.94	
三、社会保险费		233,593.20	233,593.20	
其中：医疗保险费		61,486.15	61,486.15	
基本养老保险费		145,314.95	145,314.95	
年金缴费				
失业保险费		14,482.34	14,482.34	
工伤保险费		7,240.85	7,240.85	
生育保险费		5,068.91	5,068.91	

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
四、住房公积金				
五、辞退福利				
六、工会经费和职工教育经费		4,177.30	4,177.30	
七、其他				
合 计	2,054,682.75	4,414,270.24	4,259,140.73	2,209,812.26

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 4 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,209,812.26	1,335,302.71	3,545,114.97	
二、职工福利费		91,254.47	91,254.47	
三、社会保险费		98,976.73	98,976.73	
其中：医疗保险费		25,380.89	25,380.89	
基本养老保险费		62,165.37	62,165.37	
年金缴费				
失业保险费		6,345.26	6,345.26	
工伤保险费		2,864.34	2,864.34	
生育保险费		2,220.87	2,220.87	
四、住房公积金				
五、辞退福利				
六、工会经费和职工教育经费		11,597.75	11,597.75	
七、其他				
合 计	2,209,812.26	1,537,131.66	3,746,943.92	

(四) 应交税费

单位：元

税 种	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	107,779.54	296,006.10	227,733.20
营业税	800.00	3,800.00	4,900.00
城建税	7,600.56	20,986.43	16,284.32
企业所得税	1,061,248.04	1,101,444.23	1,033,457.93
房产税	9,267.43	27,802.29	27,802.29
土地使用税	980.35	735.26	7,413.95
个人所得税	1,424,463.40	641,792.29	327,675.67
印花税		6,335.70	4,830.60

税 种	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
教育费附加	3,257.40	8,994.18	6,979.00
地方教育费附加	2,171.59	5,996.12	4,652.66
堤防费	2,171.59	5,996.12	4,652.66
合 计	2,619,739.90	2,119,888.72	1,666,382.28

(五) 其他应付款

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	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,034,091.97	99.01	75,000.00	83.89	218,015.90	100.00
1-2 年	20,486.44	0.67	14,400.00	16.11		
2-3 年	9,930.00	0.32				
3 年以上						
合 计	3,064,508.41	100.00	89,400.00	100.00	218,015.90	100.00

报告期内其他应付款前五名如下:

单位: 元

序号	单位名称	与本公司关系	2012 年
1	武汉市泛科变电检修设备制造有限公司	非关联方	10,000.00
2	湖南湘能智能电器股份有限公司	非关联方	155,000.00
3	北京瑞祥佳艺建筑工程公司武汉分公司	非关联方	38,615.90
4	范毅	关联方	14,400.00
5			
合计			218,015.90

序号	单位名称	与本公司关系	2013 年
1	范毅	关联方	14,400.00
2	苏州华电电气股份有限公司	非关联方	50,000.00
3	上海思创电器设备有限公司	非关联方	25,000.00
4			
5			
合计			89,400.00

序号	单位名称	与本公司关系	2014 年 4 月 30 日
1	范毅	关联方	2,233,600.00

2	程澜	关联方	700,000.00
3	苏州华电电气股份有限公司	非关联方	50,000.00
4	国网浙江桐庐县供电公司	非关联方	26,099.99
5	上海思创电器设备有限公司	非关联方	25,000.00
合计			3,034,699.99

其他应付款范毅及程澜的形成原因：2014年3月，公司拟采取股权增资方式收购大洋公司和美信公司的全部股权。经协商，三家公司股东同意以公司的每股净资产为折股基础。为了达到三方约定的股份比例，2014年3月，经股东会全体股东一致决议，公司对截至2013年12月31日的未分配利润中的720万元按各股东出资比例进行分配，并以经分配后的公司每股净资产作为收购大洋公司及美信公司股东股权的价格基础。随后，公司按股东会决议对前述利润予以分配。由于前述原因，从而造成公司的资金比较紧张，基于资金流动性的考虑，公司向前述股东借款以补充流动资金。

结合公司报告期内的营业收入及现金流情况（见下表），公司对现金获取能力进行了分析：

单位：元

项 目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入	2,858,136.70	21,231,131.29	16,035,474.77
现金及现金等价物净增加额	895,531.37	3,575,723.95	1,316,209.31
其中：经营活动产生的现金流量净额	3,285,846.94	4,931,588.33	2,624,696.71
投资活动产生的现金流量净额	3,604,767.83	-733,327.55	-665,300.51
筹资活动产生的现金流量净额	-5,995,083.40	-622,536.83	-643,186.89
年初现金及现金等价物余额	6,792,995.90	3,217,271.95	1,901,062.64
期末现金及现金等价物余额	7,688,527.27	6,792,995.90	3,217,271.95

上表显示，公司经营性现金流量正常，与公司盈利呈同向变化，无异常波动。

2014年1-4月当期现金及现金等价物净增加额较少，主要原因系在当期对股东分配利润720万元所致。如果同时剔除前述分红及上述股东借款因素的影响，2014年1-4月公司现金及现金等价物净增加额为5,161,931.37元，高于2013年及2012年度。

综上，公司对股东借款不构成依赖。

剔除上述股东借款后，公司其他应付款较少。

公司在完成股份制改造后，制定了《关联交易决策管理办法》，对包括与关联方往来款的关联交易进行了规范。

七、公司报告期股东权益情况

单位: 元

项 目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	9,677,400.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	4,211,800.00	10,000.00	10,000.00
盈余公积	1,345,830.71	1,325,792.43	794,280.74
未分配利润	5,946,028.80	12,722,131.89	7,938,526.67
所有者权益合计	21,181,059.51	20,057,924.32	14,742,807.41

2014 年 3 月 18 日, 公司与美信公司、大洋公司原股东签订股权收购协议, 约定以 2013 年 12 月 31 日为基准日, 公司以股权方式收购两家公司的全部股东。3 月 31 日, 公司完成股权工商变更。按协议, 公司增资 3,677,400.00 元, 两家子公司经审计后的净资产高于增资部分 4,201,800.00 元全部计入资本公积。

八、关联方及关联交易

根据公司法及企业会计准则的规定, 公司确定关联方。

关联方指公司控股股东; 持有公司股份 5%以上的其他股东; 控股股东及其股东控制或参股的企业; 对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人; 公司参与的合营企业、联营企业; 公司的参股企业; 主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业; 其他对公司有实质影响的法人或自然人等。

关联关系是指在财务和经营决策中, 有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径, 主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系等。

(一) 公司的关联方情况

1、公司股东情况

2014 年 4 月公司的关联方情况

股东名称	持股比例 (%)	与公司关系
程长久	27.675	公司股东

程澜	27.675	公司股东
范毅	25.3	公司股东
肖建军	6.3	公司股东
管少辉	6.3	公司股东
肖琼	5.2	公司股东
武汉东湖新技术创业中心有限公司	1.55	公司股东
合 计	100	

2013 年-2014 年 3 月公司的关联方情况

股东名称	持股比例 (%)	与公司关系
程澜	39	公司股东
范毅	39	公司股东
肖建军	9.75	公司股东
肖琼	9.75	公司股东
武汉东湖新技术创业中心有限公司	2.5	公司股东
合 计	100	

2012 年度公司的关联方情况

股东名称	持股比例 (%)	与公司关系
程澜	34	公司股东
范毅	34	公司股东
肖建军	8.5	公司股东
肖琼	8.5	公司股东
武汉东湖新技术创业中心有限公司	15	公司股东
合 计	100	

2、其他关联方情况

2014 年 4 月公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司关系
武汉美信电气技术有限公司	全资子公司
武汉市大洋新技术有限公司	全资子公司

2014 年 1—3 月公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司关系
武汉美信电气技术有限公司	公司股东投资的公司

注：公司股东肖建军持有武汉美信电气技术有限公司 50%股份。

（二）关联交易情况

公司的关联方交易分四类，分别包括采购和销售商品、房屋租赁、资产转让、应收应付，具体情况如下：

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2014年1-3月		
			金额	占同类销货的比例%	定价政策及决策程序
武汉美信电气技术有限公司	采购商品	电气设备	1,203,504.32	100.00	协议价

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2013年度		
			金额	占同类销货的比例%	定价政策及决策程序
武汉美信电气技术有限公司	商品销售	原材料	262,851.93	100.00	协议价
武汉美信电气技术有限公司	采购商品	电气设备	5,757,435.91	91.99	协议价

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2012年度		
			金额	占同类销货的比例%	定价政策及决策程序
武汉美信电气技术有限公司	采购商品	电气设备	1,501,282.08	33.34	协议价

公司与美信公司之间的关系分两个阶段：

第一阶段：2014年3月前。公司与美信公司不存在股权投资关系，双方之间由于美信公司的股东之一肖建军拥有其50%的股权，同时亦为公司的股东之一，按会计准则规定，两家公司之间的交易属于关联交易。

第二阶段：2014年3月后。公司与美信公司原股东于3月18日双方签订股权转让协议，公司全资收购美信公司。2014年3月31日，公司完成工商变更登记，4月1日美信公司完成股东变更登记，至此，美信公司成为公司的全资子公司。按会计准则要求，双方之间的交易在合并报表时按规定抵销。

两家公司在协议价格时，参考市场水平确定产品价格，不存在利用该关联交易转移利益或其他安排等损害公司及股东正当权益的行为。

2014年4月后，美信公司成为公司的全资子公司，美信公司的经营将全部纳入公司报表合并反映，双方之间的交易将严格遵守公司章程及其他相关规章制度。

2、房屋租赁类关联交易

2014 年 4 月关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据
程长久	武汉大洋新技术有限公司	房屋	2014/4/1	2014/4/30	10,500.00	协议约定
范毅	公司	房屋	2014/4/1	2014/4/30	4,800.00	协议约定

2014 年 1—3 月关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据
公司	武汉美信电气技术有限公司	厂房	2014/1/1	2014/3/31	12,000.00	协议约定
范毅	公司	房屋	2014/1/1	2014/3/31	14,400.00	协议约定

2013 年度关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据
公司	武汉美信电气技术有限公司	厂房	2013/1/1	2013/12/31	48,000.00	协议约定
范毅	公司	房屋	2013/1/1	2013/12/31	57,600.00	协议约定

2012 年度关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据
范毅	公司	房屋	2012/1/1	2012/12/31	57,600.00	协议约定
公司	武汉美信电气技术有限公司	厂房	2012/6/1	2012/12/31	28,000.00	协议约定

公司股东程长久、范毅将自有的房屋在上述期间租赁给公司及全资子公司作为办公使用，租金的确定均参考了周边同等房屋的租金水平。美信公司生产经营场所系租用公司房屋，租金水平亦参考了周边工业用房租金水平。

上述关联交易是现实存在的，也是必要的。上述房屋租赁金额较少，占公司利润总额比例较小，不影响对公司财务状况和经营成果的判断。

上述交易不存在利用关联交易侵占公司及公司股东正当权益的情况。

3、关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013 年度	
				金 额	占同类交易金额的比例(%)
武汉美信电气技术有限公司	防静电工作台	资产转让	协议价	62,541.33	100.00

2013 年 11 月公司将防静电工作台转让给美信公司，转让的主要原因系公司将

生产功能转给美信公司后，相应将该设备也转让给美信公司。

4、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付账款	程长久	84,000.00		
其他应收款	武汉美信电气技术有限公司		134,951.40	36,761.12
其他应收款	肖建军	6,000.00		
应付账款	武汉美信电气技术有限公司		1,042,900.00	
其他应付款	程澜	700,000.00		
其他应付款	范毅	2,233,600.00	14,400.00	14,400.00

1、“其他应收款——肖建军”系出差备用金，经了解肖建军负责公司市场营销，因工作需要借款。

2、“预付账款——程长久”系大洋公司租赁股东程长久的商品房预付租金。

3、“其他应收款——武汉美信电气技术有限公司”系公司代该公司支付的社保费用。

4、“应付账款——武汉美信电气技术有限公司”系公司购买美信公司的产品欠款。2014年，公司按协议支付完相关货款。

5、“其他应付款——程澜、范毅”系公司借款，借期半年。

随着公司运营的逐步规范，公司将在今后减少、规范关联方资金往来。

（三）公司关联交易制度及执行情况

有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易决策管理办法》，今后将严格按照相关规定执行。

（四）经常性和偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果影响

公司关联交易中，公司与美信公司的商品采购及房屋租赁属于经常性关联交易。前述关联交易对公司的财务状况及经营成果没有产生重大影响。美信公司成为公司全资子公司后，公司与其交易将纳入公司财务报告中反映。股东租赁房屋给公司或子公司，为依据市场原则定价，金额占公司利润总额的比例较小。

其他偶发性关联交易，包括：股东借支出差备用金，金额较小；公司与股东之间的资金拆借，主要是为了解决其临时性短期周转资金等等。

上述关联交易不会对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

（五）关联交易决策程序执行情况

公司在有限公司阶段没有建立关联交易相关制度。完成公司股份制改造后，公司将严格遵守公司章程及《关联交易决策管理办法》等规定，规范关联交易。

九、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

十、公司报告期内资产评估情况

公司成立以来共经过了 3 次资产评估，情况如下：

第一次：公司设立时实物出资评估

公司成立时股东的出资除了货币方式外，还涉及到实物出资，公司遵守《公司法》的规定，聘请了湖北中瑞恒信资产评估有限公司对出资实物进行了评估，并出具了鄂中恒评报字[2006]第 W219 号报告书。实物资产账面价值 31 万元，评估价值 31 万元，无评估增值。

第二次：收购子公司股权评估

2014 年，公司拟收购大洋公司及美信公司全部股权，为此聘请中信民信（北京）资产评估有限公司对两家公司股东全部权益在 2013 年 12 月 31 日的市场价值进行评估作为参考依据。

中信民信（北京）资产评估有限公司接受了公司的委托，采用成本法（资产基

础法)的方法,对两家公司的全部股东权益进行评估,并出具相应的资产评估报告,评估结论如下:

大洋公司净资产评估增值 16.79 万元,增值率 2.34%;总资产评估增值 16.79 万元,增值率 1.13%。

美信公司净资产评估增值 4.23 万元,增值率 5.97%;总资产评估增值 4.23 万元,增值率 1.66%。

上述资产评估值作为确定此次收购价的价值参考依据。

第三次:公司股份制改造时评估

2014 年,公司决定进行股份制改造,整体变更为股份有限公司。为此,公司聘请中信民信(北京)资产评估有限公司对公司经审计的截至 2014 年 4 月 30 日财务报表所列的全部资产和负债进行评估,为公司拟进行股份制改造提供价值参考依据。

2014 年 5 月 18 日,中信民信(北京)资产评估有限公司出具了京信评报字(2014)第 111 号评估报告,对评估基准日 2014 年 4 月 30 日的全部资产和负债的价值作出了结论。此次评估,评估机构主要采用重置成本法、收益法,评估结果如下:

此次公司总资产评估增值幅度为 3.68%,净资产评估增值幅度为 4.80%,增值幅度较小,增值部分主要为固定资产、存货等。

公司 2014 年股份制改造时以经审计的净资产作为出资,此次资产评估仅提供价值参考依据。

十一、股利分配政策和报告期内的分配情况

(一)股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及公司章程的规定,各年度的税后利润按照下列顺序分配:

- 1、弥补以前年度亏损;
- 2、提取 10%法定盈余公积;
- 3、提取任意盈余公积金,具体比例由股东大会决定;
- 4、分配普通股股利。由董事会提出预分方案,经股东大会决定,分配股利。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

(二)公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，上述股利分配政策不变。

（三）报告期内的分配情况

公司于 2014 年 3 月 14 日召开股东会，经全体股东一致通过决议，同意按照股东出资比例对截至 2013 年 12 月 31 日的未分配利润中的 720 万元进行分配，剩余未分配利润滚存至下一年度。

报告期内除上述利润分配外，无其他分配。

十二、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

为了整合公司产业链，经与美信公司及大洋公司原股东协商，双方分别于 2014 年 3 月 18 日签订股权转让协议，公司以增资的方式全资收购两家公司原股东所持的全部股权。美信公司及大洋公司的原股东按经审计的净资产作价折股成为公司的新股东。2014 年 3 月 31 日，公司完成公司及大洋公司的股东工商变更登记，4 月 1 日美信公司完成股东变更登记。至此，大洋公司及美信公司成为公司的全资子公司，

两家子公司的情况如下：

（一）大洋公司

1、基本情况

大洋公司成立日期于 2002 年 10 月 17 日，法定代表人为程长久，注册资本 600 万元，实收资本 600 万元，注册地为武汉东湖新技术开发区关山二路特 1 号国际企业中心 5 栋 5 层 01 号。

大洋公司经营范围：工业电气自动化设备、高低压电器、测线仪器、计算机新技术设备的开发、研制、技术服务、生产、销售；计算机及耗材、家用电器、电子元器件、普通机械设备、通信产品（不含无线通信设备）、电线、电缆的销售。

大洋公司主要从事输电线路测试系列、高压开关测试系列、电机（变压器、互感器、发电机）测试系列、防雷测试系列及公司绝缘测试系列等产品的市场开拓与销售。

大洋公司目前股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	大洋义天	600	100

2、报告期内财务情况

单位：万元

财务数据	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	801.23	1,467.60	1,072.14
非流动资产	15.13	21.25	280.1
资产总计	816.36	1,488.86	1,352.24
流动负债	96.62	771.82	729.59
所有者权益	719.73	717.04	622.65
财务数据	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入	213.36	1,573.52	1,195.95
营业利润	8	132.56	26.39
利润总额	7.97	132.29	21.83
净利润	2.69	83.29	2.52

报告期内，大洋公司的经营稳定，业务发展情况较好，财务状况较好，偿债能力较强，财务风险较小。

3、母子公司的业务划分

在公司收购大洋公司前，公司一直与其保持良好的合作。由于大洋公司成立时间较长，对行业的影响较大。通过公司与其多年合作，公司认为市场对大洋公司的品牌认知度高，销售渠道通畅，两家公司联合后有利于充分发挥公司在研发方面的优势，更有利于进一步整合资源扩大市场，产生协同效应。

收购完成后，公司定位大洋公司为销售子公司，主要开拓市场，不涉及产品的生产加工及研发工作。

（二）美信公司

1、基本情况

美信公司成立于2012年7月2日，执行董事为程长久，总经理为程澜，注册资本50万元；实收资本50万元；注册地址为武汉市江夏区藏龙岛谭湖一路黎明工业园2号厂房综合楼3单元6层1号。

公司经营范围：电气试验设备、电气自动化设备、测试仪器、高低压电器、计算机软硬件的研发、制造、销售；电子元器件、计算机及耗材、家用电器、通用机械、通信产品（不含发射装置）、电线电缆销售。

公司主要业务是根据公司的经营要求，生产加工公司研发的产品。

股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	大洋义天	50	100

2、报告期内财务情况

单位: 万元

财务数据	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	161.93	247.29	75.16
非流动资产	5.03	6.78	0
资产	166.95	254.07	75.16
流动负债	88.58	183.19	52.03
所有者权益	78.37	70.88	23.13
财务数据	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入	159.66	575.74	150.13
利润总额	10.18	63.68	-26.87
净利润	7.49	47.75	-26.87

报告期内, 美信公司的经营稳定, 业务发展情况较好, 财务状况较好, 偿债能力较强, 财务风险较小。

3、母子公司的业务划分

公司专注于产品研发及市场开发, 美信公司专注于公司研发产品的生产, 成为公司的生产基地, 不涉及技术、开发。

十三、公司经营风险因素

(一) 特殊风险

1、行业监管政策变化的风险

当前电力系统客户推行集中招标采购模式, 市场竞争环境的发展要求行业内企业必须具备更强的成本控制能力、质量控制能力、规范经营能力与技术服务能力。只有那些经营管理规范、产品质量稳定的企业才能进入电力系统客户的“供应商体系”。因此, 一旦电力系统客户的考察要求发生变动, 这将对公司的业务经营将可能受到影响。

此外, 目前电力试验设备尚不纳入生产许可证制度管理, 也不纳入计量许可证制度管理, 若未来主管部门执行更为严格的行业监管, 这也会对公司的业务经营产生一定的影响。

为此, 公司的管理团队将密切关注国家政策的变化和行业市场运行方面的变化, 并积极采取措施顺应政策要求。目前, 公司已经进入众多地区电力系统客户的“供

应商体系”。未来，公司还将根据行业资质管理要求的变化，及时申请相应的业务资质。

2、税收优惠风险

报告期内，公司按规定享受了国家税收优惠政策。公司于 2012 年 6 月 19 日取得了编号为 GR201242000042 的高新技术企业证书，有效期 3 年，依据科技部、财政部、国家税务总局于 2008 年 4 月联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》等规定减按 15% 的税率征收企业所得税。未来，若上述税收优惠政策发生变化，或公司不具备继续享受上述税收优惠政策的条件，将对公司未来的收益情况产生一定的影响。

为此，公司将利用自身的业务优势，加大市场开拓能力，提升公司的盈利水平，以此尽量降低税收优惠政策对公司业绩的影响程度；同时，公司还将继续加大研发投入，确保公司的技术优势，争取持续获得国家给予高新技术企业的税收优惠政策。

3、整合发展带来的经营风险

公司通过整合美信公司与大洋公司，进一步理顺了“产、供、销”流程，其中，大洋公司主要承担销售职能；美信公司主要承担生产职能。通过上述运作，公司将自身研发技术优势与大洋公司在电力试验设备行业的销售渠道优势、美信公司的生产能力相结合，降低了对客户与供应商的依赖，为公司未来发展打下了基础。但是，整合发展也为公司的未来经营管理带来了一定程度的不确定性。

为此，公司制定了专门的融合发展规划，从市场、客户、技术、产品等角度入手，切实、有效地实现优势资源的深度融合，进一步培育公司的持续经营能力，以促进公司未来的规范成长。

4、下游电力行业投资周期性波动的风险

电力工业是社会经济发展的基础和先行产业，是国家经济安全、能源安全的重要组成部分。随着近年来中国经济的持续快速发展，国内电力需求进一步高速增长。电力工业在快速发展的过程中产生了对电力生产与电力运行的安全性与可靠性的巨大需求，这为电力试验设备行业带来了广阔的发展空间。但电力行业的发展与国民经济的发展进度相匹配，公司所生产的电力试验设备是保障电力生产与电网安全运行的必备产品，因此，一旦宏观经济环境与电力工业投资出现变动，电力试验设备行业的外部需求也将受到影响。

为此，公司将加大技术研发投入，加快新产品的开发进度，大力拓展公司产品在不同行业的应用。目前，公司通过自主创新，已经积累了一整套核心技术，建立了通用的软硬件开发平台，这为新技术研发、新产品研制打下了坚实的基础。

5、营业收入季节性变化的特点

我国电力系统项目建设有一定的周期性。公司所处行业的客户主要为发电企业和各级电网公司，这些客户的采购和投资立项申请多集中于每年年中和年底，受到春节因素和客户财务预决算的影响，合同执行与结算的高峰集中在每年的下半年。因此，公司电力试验设备的销售具有明显的季节性特点，从而使得公司每年度下半年的销售收入会高于上半年。

为此，目前公司已在积极优化产品结构，大力拓展公司产品在不同行业的应用，以增加收入来源和减少营业收入的季节性波动。

6、市场竞争加剧的风险

早期出现的电力试验设备技术门槛低，可复制性强，企业设立所需启动资金小，因此，电力试验设备行业在发展初期就吸引、聚集了一大批小微企业。此外，当前电力系统企业广泛采用集中招标采购模式，传统的低端电力试验设备面临的竞争压力将日益加剧。因此，随着行业竞争的深入，若公司无法跟上电力工业前沿技术发展的趋势，并且无法掌握电力试验设备行业前端新技术研发、新标准制定以及新产品研制，那么公司将难以在未来的竞争中建立自身的竞争优势，摆脱低成本竞争的局面。

为此，公司将继续加大研发和技术创新力度，及时跟进电力行业技术创新发展的动态，加快现有产品的更新换代力度，努力保持产品的技术领先性。此外，公司还将继续加强对现有技术人员的培训，通过多种措施为其创造学习、交流的平台，并继续加强科研院所的合作，促进公司新技术、新产品的开发。

7、新技术应用的风险

当前，国内电网密集程度达到空前水平、设备数量庞大，电网运行维护检修的策略从“周期性检修”向“状态检修”转变，电气主设备的“状态检修”要求对停电检测、带电检测、在线监测和历史数据信息进行实时综合分析，正确评价设备状态，制订合理的停电检修计划，减少非计划停电时间，提高电网运行效率，保障系

统可靠运行，这将对电力试验设备的抗干扰能力以及工作可靠性提出更高的要求。因此，测试工作系统化、自动化，数据分析智能化，数据管理网络化、信息化，以及适应不断产生新的测试需求和测试方法，这些都将成为电力试验设备行业发展面临的技术要求。因此，公司能否正确、及时把握客户的现实需求和行业的技术趋势将成为公司赢得未来竞争的关键。

为此，公司将充分利用积累的技术优势和人才优势，继续重视和加大研发投入，以确保公司技术的先进性。同时，公司将严格按照新产品开发的流程操作，做好先期调研、风险预估、市场分析等工作，努力降低风险，提高成功率。

8、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人（并列第一大股东、第三大股东，一致行动人）程澜、程长久、范毅三人合计持有公司股份 967.8 万股，持股比例为 80.65%，其中程澜现任公司总经理兼财务负责人，程长久任公司董事长，对公司经营管理有较大影响力，若实际控制人利用控股地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司正常运营、中小股东利益带来风险。

公司已经在公司章程、关联交易管理办法等内部治理文件中，规定了诸如表决权回避等相关条款，防止实际控制人利用自身的控股地位，进行不当控制，以保护中小股东的合法权益。

9、公司所使用的厂房房产证短期内无法变更至公司名下的风险

公司目前所使用的厂房为 2011 年 7 月从武汉市黎明电机电器修造有限公司处购买取得，出售方在签订房屋买卖合同时，已经取得了国有土地使用权证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证、预售许可证，公司已经按合同金额支付了相关的购买价款（银行贷款方式）。武汉市江夏区住房保障和房屋管理局也颁发了《武汉市商品房权属证明书》（编号：武房商证夏字第 2013000144—2013000151 号，共 8 份），公司所购买的房屋具有原始权属证书，土地为国有出让性质的工业用地，土地使用期限为 2007 年 5 月 7 日至 2057 年 5 月 6 日。由于出售方与当地政府就土地出让金存在分歧，虽然不会对公司实际使用该厂房形成障碍，但存在房产证短期内无法变更至公司名下的风险。

公司管理层已经认识到房屋产权证瑕疵可能带来的风险，正在积极地与开发商协商沟通，争取早日办理房屋产权证，必要时根据房屋买卖合同的条款维护自身的

合法权益。公司的控股股东及实际控制人已经对此作出承诺，承诺尽快办理房屋的产权证书，如因房屋产权瑕疵而出现可能的置换房屋购买或租赁成本、损失，由控股股东及实际控制人承担赔偿责任。

10、公司环评无法及时办理的风险

公司的生产仅涉及产品的程序固化、质监测试环节，产品具体生产主要由公司的全资子公司美信公司完成。美信公司生产过程中所使用的元器件均为对外采购获得，整个生产过程不产生污染排放，不存在对环境造成不利影响的因素。美信公司目前正在办理环评手续，在完成环评手续前，存在一定的不确定性风险。

公司管理层已经认识到该可能的风险，公司控股股东及实际控制人已经对此作出了声明和承诺：公司将尽快办理美信公司的环评事项；如因为未及时办理环评而让公司遭受处罚等损失的，由公司控股股东及实际控制人承担，保证公司不因此受到损失。

（二）一般风险

1、核心技术泄密的风险

公司属于技术密集型企业，已经形成的各项自主知识产权被广泛地应用在公司的产品之中，构成了公司的核心竞争力。随着公司的产品投放市场，公司的保密程度和保密手段便会相应地减少，容易被竞争对手所模仿使用。此外，公司核心技术人员的离职也会导致公司核心技术的泄密，从而降低新技术带来的价值回报。

为此，公司在加大研发力度的同时，通过及时申请知识产权的方式，保护公司的利益。此外，公司制定了相应的内部制度，并与核心岗位的相关人员签订了相应的保密协议，以防内部泄密。

2、市场开拓的风险

公司计划加强销售网点的建设，并拓展产品在不同行业的应用。但是技术上成功的产品不一定有成功的市场，特别是公司的新产品在走向市场的过程中，将面临诸多不确定性因素，这将有可能带来一定的市场风险。

为此，公司将进一步把市场调研与技术研发整合起来，做好客户群调研、市场需求分析等工作，确保公司能够根据市场需求制定技术更新计划，减少产品与市场脱节的风险；同时，公司还将进行不断地进行技术创新，保证产品和服务的市场竞

争力。

3、人才流失的风险

公司所在行业具有典型的智力、知识密集型特点，优秀的人才对于企业的发展至关重要。随着市场对高端电力试验设备的需求的提升，目前行业内对人才争夺也较为激烈。

为此，公司将通过完善相应薪酬制度，制定多种激励措施等留住人才，对于为公司研发工作做出贡献的技术人员给予多种形式的奖励，为技术人员提供施展才能的空间和市场化的物质激励，以增强员工对企业的忠诚度。

十四、公司经营目标

（一）公司发展战略

公司将在未来发展中继续秉承“持续发展，做大做强”的理念，以保障电气主设备的安全与经济运行为业务发展导向，以电力试验设备为实现载体，不断丰富公司的产品体系与提升公司的业务规模，努力成长为一家国内知名、行业领先的电力试验设备制造商。

公司将依托积累的技术优势、团队优势、品牌优势、客户优势等核心资源，进一步培育和发展公司的核心竞争力。公司将继续加大技术研发的深度和广度，加强新产品的研制工作；加强团队建设，为员工创造更多发展机会；做好“大洋”、“义天”两大品牌的融合，努力打造“大洋义天”品牌的市场地位；进一步拓展客户来源和销售渠道，实现跨行业、跨领域发展，促进经营业绩的稳定增长。同时，公司还将争取通过对接资本市场，引进资金和人才，扩充技术和市场资源，并且最终实现“做一流企业、创一流品牌、提供一流产品和服务”的企业愿景。

（二）公司发展规划

1、整体发展规划

公司继续立足电力试验设备这一产品发展方向，以输电线路测试系列、高压开关测试系列为主导产品，全面推进公司五大系列产品体系的开发，具体为：进一步强化输电线路测试系列、高压开关测试系列在行业内的优势地位；进一步加强其它产品系列的技术研发，扩大市场占有率。

经过多年的积累，公司在研发、产品、市场、团队、管理等方面打下了坚实的基础。未来发展中，在业务层次上，公司将立足优势产品的技术平台与市场积累，打造主导产品、待推广产品、未来发展产品等业务层次，并逐步向市场纵深推进；在实现方式上，公司将以老产品的市场优势带动新产品的销售、以成熟市场区域带动新区域的发展、以现有的技术平台促进新产品的培育、以新的技术元素赋予老产品更多的价值；在发展方向上，公司将以电力试验设备为基础，拓展公司产品在更多行业、更多领域的应用。

2、融合发展规划

公司将做好“大洋”、“义天”两大品牌的融合，努力打造“大洋义天”品牌的市场地位。公司将通过以下措施实现两者的优势互补，激发“大洋义天”品牌的最大优势：

第一、实现客户资源的深度融合，将原两大品牌的优势客户进行合并，并向其推广“大洋义天”品牌，让更多的用户了解、认同、接受公司的新品牌。

第二、实现产品优势与技术优势的充分融合，在研发方面取长补短，加快“大洋义天”产品系列的技术进步。

3、技术发展规划

未来，公司将依托在输电线路测试领域与高压开关测试领域形成的技术优势，立足现有的技术平台，继续加大技术研发的深度和广度，加强新产品的研制工作，打造公司的技术竞争力。

公司将推动各项技术成果的产业化应用，以促进公司的电力试验设备向集成化、车载化方向发展，提高产品的数字化、智能化应用水平，更加便于现场应用和提高工作效率。

4、市场发展规划

公司制定了“融合、拓展、可持续发展”的市场发展规划。其中，“融合”指利用“大洋”、“义天”的品牌融合效应，实现客户资源的深度融合；“拓展”是指进一步拓展产品的销售区域，扩大市场占有率，提高品牌知名度；“可持续发展”是指建立更加行之有效的销售模式，采取更加市场化的运作体系，做好现有销售网点的维护工作，并积极拓展新的销售网点。

（三）公司经营目标

1、总体经营目标

2014 年至 2016 年间，公司将争取实现经营业绩的逐年增长，以输电线路测试系列和高压开关测试系列为龙头，逐步推广应用到全国范围，并形成自身的品牌优势；加大核心技术的研发力度，不断优化产品结构，提高自主知识产权的创新速度，不断推动创新产品的产业化进程；不断深化参与市场竞争的层次与水平，拓展营销网络，扩大市场份额。

在具体业务目标上，公司争取实现输电线路测试系列和高压开关测试系列保持一定幅度的增长，同时带动电机（变压器、互感器、发电机）测试、防雷测试、绝缘测试等三个系列产品的同步增长。同时，公司还将在立足现有业务的基础上，争取在新产品的研发、生产、销售上取得突破，提高可持续发展的能力。

2、各个业务板块的中长期发展目标

表 公司各个业务板块的中长期发展目标

序号	业务板块	产品系列	三年发展目标
1	现有产品系列	输电线路测试系列	1. 加快产品更新换代进度； 2. 进一步拓宽销售渠道，提高市场占有率； 3. 成为国内知名、行业领先的产品品牌。
		高压开关测试系列	
		电机（变压器、互感器、发电机）测试系列	
		防雷测试系列	
		绝缘测试系列	
2	新产品	轴系振动和轴功率测试仪	1. 以轴系振动和轴功率测试仪为切入点，逐步拓展公司产品在不同行业的应用； 2. 实现此类产品的产业化，并树立一定的市场知名度。
		发电机故障诊断分析系统	1. 开展此类产品的研发工作； 2. 实现此类产品的产业化，并初步形成一定的产品体系。

（四）公司发展计划

为了贯彻公司的发展战略，实现公司的发展规划和经营目标，未来，公司将积极采取以下措施：

1、市场开拓计划

公司将继续以武汉为中心，负责技术研发、产品生产、营销策划、客服管理等工作，并且逐步将在全国各省建立营销网点，负责开拓市场及产品售后服务。同时，公司还将继续坚持以客户为中心的原则，建立以市场策划、队伍建设、市场营销、售前售后服务为一体的营销体系：

第一、公司通过以客户为中心的售前售后服务，不断深入了解客户需求，并将客户需求及时反馈到产品研发、技术支持和产品服务等层面，实现对客户需求的全方位跟踪与服务，获得与客户的协同发展；

第二、公司将进一步加强市场开拓，大力拓展产品的应用范围，为客户提供更适用、更安全、更科学的产品和技术服务；

第三、公司通过提升服务质量等措施来做好已有客户的维护工作，并将这些产品实践的成功经验作为向潜在客户“示范”的案例，从而实现维护老客户与开拓新客户并举。

2、技术发展与产品开发计划

未来，公司将立足电力试验设备的生产、研发与销售，加强新技术研发与新产品的研制，进一步培育公司的核心竞争力。

为继续保持技术先进性，公司将着力做好以下几点：第一、公司将及时跟进电力行业技术创新发展的动态，加快现有产品的更新换代力度，努力保持产品的技术领先性；第二、公司将通过拓展现有产品的应用领域与开发新产品并举的方式，增加公司产品在多个行业的应用；第三、公司将继续加强对现有技术人员的培训，通过多种措施为其创造学习、交流平台，并继续加强科研院所的合作，加快公司技术、产品的开发速度。

根据公司的发展战略，公司研发团队将开展以下几个方向的产品研究：第一、轴系振动和轴功率测试仪；第二、发电机故障诊断分析系统。

3、人才发展计划

公司以人才为根本，坚持选拔、培养、提升现有人才和引进高、精、尖人才相结合，提升整体人才队伍的质量。

就人才发展计划而言，一方面，公司将加强对人才的培训、树立鼓励学习的企业氛围，通过个人锻炼与学习交流相结合的方式，提高人才的创新能力和团队协作能力，培养一批创新能力强、成果转化能力高的人才，使科技创新转化为生产力；

另一方面，公司将为员工提供有竞争力的薪酬待遇，创造适宜员工成长的企业文化等方式，使公司形成一种积极向上、尊重知识、尊重人才的良好氛围，以利于公司人才团队的稳定。

4、市场竞争策略

针对未来的市场竞争，公司将采取内外兼修的策略，通过提升自主创新能力、提高产品的市场占有率等方式巩固、发展市场地位。

在内部，公司将加大专业技术创新力度，提高现有产品性能，加强新产品研发，创新服务方式，从而形成公司技术、产品、服务的竞争优势；

在外部，公司将通过开辟产品的新用途、增加产品使用量、扩大营销网络、挖掘新用户等方式来增强公司的市场竞争力。

第五章 有关声明

(本页无正文，为武汉大洋义天科技股份有限公司公开转让说明书的签字、
盖章页)

公司董事：

李海平、管少辉、孙波、孙国、肖陈

公司监事：

迟思奇、郑世博、董金璋

公司高级管理人员：

李海平、管少辉、孙波、孙国、肖陈



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：

詹俊雄

项目负责人：

张丽丽

项目小组成员：

张丽丽 黄隆华 王金涛

上海证券有限责任公司

2014年8月1日



会计师事务所声明

本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办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。

机构负责人:

吴卫华

经办注册会计师:

吴卫华



2014年8月1日

律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办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。

机构负责人: 陈丽娟

经办律师: 魏飞武



资产评估机构声明

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

机构负责人:

(王)国章

经办注册资产评估师:

经办注册资产评估师:

中国注册
资产评估师
李朝霞

中国注册
资产评估师
肖海红
11120076

中京民信(北京)资产评估有限公司



2014年 8月 1日

第六章 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见。

（正文完）