

浙江明烁节能科技股份有限公司



公开转让说明书



推荐主办券商:	 东吴证券股份有限公司 SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.
注册地址:	苏州工业园区星阳街5号

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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

一、营业规模较小的市场风险

公司主要从事太阳能和LED相结合的太阳能照明灯具的研发、生产及销售。公司2012年、2013年、2014年1-4月累计实现营业收入1,745.63万元，同期净利润分别-239.10万元、-236.40万元和-91.12万元。因此，从绝对数量来看，公司收入金额较小，从盈利能力来看，公司尚未实现盈利，综合导致公司抵御市场风险的能力较弱。

二、短期偿债风险

公司负债均为流动负债，其中短期借款、应付账款占比较高，公司2014年4月末、2013年年末、2012年末流动比率（倍）分别为0.77、0.77、0.61，速动比率（倍）分别为0.46、0.43、0.53，上述两指标均较低，且公司流动资产主要为应收账款、存货、预付款项和其他应收款，公司短期变现能力较弱，因此，公司存在短期偿债风险。

三、房屋建筑物及土地使用权抵押风险

截至2014年4月30日止，公司的账面价值为13,386,438.94元的房屋建筑物（房屋及建筑物的产权证号分别为：嘉善县房权证善字第S0060445号、嘉善县房权证善字第S0060446号、嘉善县房权证善字第S0060447号）、账面价值为2,694,714.31元的土地使用权（土地使用权的产权证号为：善国用<2012>第00106541号）已用作公司嘉兴银行嘉善支行抵押借款890.00万元借款抵押物。上述房屋建筑物及土地使用权为公司目前生产经营及办公之用房地产。如果公司不能及时偿还上述银行借款，将对公司的生产经营产生重大影响。

四、实际控制人不当控制的风险

股东余海明与盛惠芳签署了《一致行动人协议》，约定协议双方应当在行使公

司股东权利，特别是提案权、表决权之前进行充分的协商、沟通，以保证顺利做出一致行动的决定；必要时召开一致行动人会议，促使协议双方达成采取一致行动的决定。两人为一致行动人。二人系夫妻关系，合计持有公司90.09%的股份，为公司共同实际控制人。且余海明现任公司董事长、总经理、财务负责人，公司的所有权和经营权均由实际控制人掌握，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

五、公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺，存在不规范情形。股份公司设立后，正在逐步建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，公司治理结构仍然不尽完善，因此，仍需进一步完善公司的治理结构。同时公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，员工在执行规范制度的实践中尚存在一些问题，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

六、税收政策变化风险

公司于2012年11月5日获得证书编号为GR201233000386高新技术企业证书，享受企业所得税税率15%的税收优惠，有效期限三年。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

七、出口贸易风险

由于国内与国外LED照明产品的检测标准存在一定差距，产品出口到其他国家，要符合出口国的法规政策要求。目前，国内对于室内LED灯产品的认证标准为3C标准，而对于不同的出口国家，LED灯的认证标准也是各不相同。例如出

口美国，需要通过UL认证，认证标准主要从三个方面来考量：安全性、电磁电容和光性能；CE标准是欧洲市场的基本准入条件，并且产品需要通过低电压、电磁兼容、RoHS、WEEE等指令要求。今后，由于LED产品的换代更新，各国对LED照明产品的检测标准将会更加完善和严格。国内研发的产品若想更广泛地进入全球LED市场并被消费者接受，首先需要了解出口国的法规政策，认证标准，市场准入等条件，并且产品需要满足在设计、性能、质量等方面的要求。各国日趋严格的LED认证标准将加大国内LED照明企业的出口贸易风险，可能会影响公司的海外销售业务。

八、汇率变动的风险

2012年、2013年及2014年1-4月，公司出口销售占产品销售总额的比例分别为28.29%、26.90%和40.91%，公司的外销产品大多数以美元等货币结算。虽然公司在定价时已充分考虑汇率波动因素，同时积极开拓国内市场，这在一定程度上熨平了汇率波动对公司经营业绩的影响，但汇率的变动仍将从汇兑损益和产品的价格竞争力等方面对公司的经营业绩带来一定的影响。

九、产品质量风险

公司拥有较为完善的质量控制体系，对销售的产品提供为期一年的售后质保服务。报告期内，公司质量控制制度和措施实施情况良好，极少出现产品质量问题，未曾发生重大产品质量纠纷。但随着公司经营规模的持续扩大，如果公司不能有效地执行相关质量控制制度和措施，导致产品出现质量问题，将影响公司的声誉和经营业绩。

目 录

声 明	2
重大事项提示.....	3
目 录	6
释 义	10
第一节 基本情况.....	12
一、公司概况	12
二、本次挂牌基本情况	12
三、本次挂牌的有关当事人	14
四、挂牌公司股东、股权变化情况	16
（一）股权结构图	16
（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况	16
（三）前十名股东及持股 5%以上股东情况、持股情况及股东之间关联关系	17
（四）股本的形成及其变化.....	20
（五）重大资产重组情况	28
五、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	29
（一）董事	29
（二）监事	29
（三）高级管理人员	30
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	30
第二节 公司业务.....	32
一、公司主要业务、产品及其用途	32
（一）公司主要业务介绍	32
（二）公司提供的主要产品及其用途.....	32
二、公司主要生产或服务流程及方式	36
（一）公司内部组织构架图.....	36
（二）公司主要业务流程	36
三、公司业务相关的资源性要素	39
（一）公司产品所使用的主要技术.....	39
（二）主要无形资产情况	40
（三）公司资质荣誉情况	45
（四）特许经营权情况	46
（五）主要生产设备使用情况.....	46
（六）员工情况	46
（七）公司研发情况	47
（八）核心技术人员	48
四、与业务相关的情况	49

(一) 营业收入情况	49
(二) 主营业务收入的构成	49
(三) 公司服务主要的消费群体	50
(四) 公司主要供应商情况	53
(五) 重大合同及履行情况	54
五、公司的商业模式	56
(一) 商业模式	56
(二) 公司业务流程	57
六、公司所处行业的基本情况	57
(一) 行业概况	57
(二) 行业规模与发展趋势	60
(三) 行业发展风险因素	69
(四) 行业竞争格局	70
第三节 公司治理	73
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	73
(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	73
(二) 公司管理层对公司治理机制执行情况的自我评估结果	75
二、投资者权益保护的相关措施	76
(一) 保障投资者知情权的相关措施	76
(二) 维护投资者决策参与权的相关措施	77
(三) 保护投资者的权益的相关措施	78
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	79
四、公司独立性分析	79
(一) 业务独立性分析	79
(二) 资产完整性分析	79
(三) 人员独立性分析	79
(四) 机构独立性分析	80
(五) 财务独立性分析	80
五、同业竞争情况	80
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况	80
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施及承诺	81
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明	81
(一) 资金占用情况	81
(二) 对外担保情况	82
(三) 重大投资情况	82
七、董事、监事及高级管理人员持股情况	82
(一) 董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况如下:	82
(二) 董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系	83
(三) 董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺	83
(四) 董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况	83
(五) 董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况	84

(六) 董事、监事及高级管理人员受处罚情况	85
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动	85
(一) 报告期初的董事、监事及高级管理人员	85
(二) 整体变更为股份公司后董事、监事及高级管理人员	85
(三) 2014 年 10 月, 股份公司董事、监事及高级管理人员	86
第四节 公司财务	88
一、公司最近两年及一期的财务报表	89
二、最近两年及一期审计意见和财务报表编制基础	98
(一) 审计意见	98
(二) 财务报表编制基础	98
(三) 合并报表范围	98
三、报告期采用的主要会计政策、会计估计	98
(一) 应收款项	98
(二) 存货	99
(三) 固定资产	100
(四) 在建工程	101
(五) 无形资产	102
(六) 研究与开发	102
(七) 长期待摊费用	103
(八) 借款费用	103
(九) 资产减值	103
(十) 政府补助	104
(十一) 递延所得税资产和递延所得税负债	104
(十二) 收入	105
(十三) 报告期内会计政策或会计估计变更情况说明	106
四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析	106
(一) 财务状况分析	106
(二) 财务指标分析	107
(三) 报告期内营业收入、利润变动情况	110
(四) 营业收入构成及比例	111
(五) 营业毛利率及变动情况	112
(六) 报告期内公司主要费用及其变动情况	113
(七) 对外投资收益情况	115
(八) 非经常性损益	115
(九) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策	117
(十) 报告期公司主要资产情况	118
(十一) 报告期公司主要负债情况	132
(十二) 报告期公司股东权益情况	138
(十三) 现金流量表补充资料	139
五、关联方及关联交易	141
(一) 关联方和关联关系	141

(二) 关联交易情况	142
(三) 关联应收应付款项	143
(四) 关联交易决策程序执行情况	144
(五) 减少和规范关联交易的具体安排	144
六、需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	145
(一) 或有事项	145
(二) 承诺事项	145
(三) 资产负债表日后事项	145
(四) 其他重要事项说明	145
七、公司报告期内资产评估情况	145
八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	146
(一) 报告期内股利分配政策	146
(二) 公司最近两年分配情况	146
(三) 公开转让后股利分配政策	146
九、控股子公司情况	146
十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素	147
(一) 营业规模较小的市场风险	147
(二) 短期偿债风险	147
(三) 房屋建筑物及土地使用权抵押风险	147
(四) 实际控制人不当控制的风险	148
(五) 公司治理的风险	148
(六) 税收政策变化风险	149
(七) 出口贸易风险	149
(八) 汇率变动的风险	150
(九) 产品质量风险	150
第五节 有关声明	151
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	151
二、主办券商声明	152
三、律师声明	153
四、审计机构声明	154
五、资产评估机构声明	155
第六节 附件	156

释 义

一般性释义		
股份公司、本公司、明烁节能	指	浙江明烁节能科技股份有限公司
明烁电子有限	指	嘉善明烁电子有限责任公司，系公司前身
嘉善明烁有限	指	嘉善明烁电子科技有限公司（原名：嘉善明烁电子有限责任公司），系公司前身
浙江明烁有限、有限公司	指	浙江明烁电子科技有限公司（嘉善明烁电子科技有限公司名称变更后的公司名称）
嘉善明锐	指	嘉善明锐投资咨询有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国土资源部	指	中华人民共和国国土资源部
发改委	指	国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	江苏新苏律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	浙江明烁节能科技股份有限公司公司章程
股东大会	指	浙江明烁节能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江明烁节能科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江明烁节能科技股份有限公司监事会
最近两年及一期、报告期	指	2012年度、2013年度、2014年1-4月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

珈伟股份	指	深圳珈伟光伏照明股份有限公司
东方日升	指	东方日升新能源股份有限公司
专业释义		
光伏照明	指	应用太阳能电池提供电源、LED作为光源的照明技术。
LED	指	Light Emitting Diode, 发光二极管, 是一种能够将电能转化为可见光的固态的半导体器件。
半导体照明、LED 照明	指	利用LED 作为光源的照明。
太阳能电池	指	通过光电效应或者光化学效应直接把光能转化成电能的装置。
太阳能电池片	指	太阳能发电单元。通过在硅片上生长各种薄膜, 形成半导体 P-N结, 把太阳光能转换为电能。
V	指	伏特, 电压的单位。
mA	指	毫安, 电流的单位。
MW	指	兆瓦, 功率的单位, 1MW 即1,000 千瓦。
VOUT	指	图腾柱输出: 门电路的输出极采用一个上电阻接一个NPN型晶体管的集电极, 这个管子的发射极接下面管子的集电极同时输出; 下管的发射极接地。
UL	指	美国保险商试验所 (Underwriter Laboratories Inc.) 的简写, 是一个独立的、非营利的、为公共安全做试验的专业机构。
3C	指	中国强制性产品认证, 英文名称China Compulsory Certification, 英文缩写CCC。
CE	指	一种安全认证标志, 贴有“CE”标志的产品就可在欧盟各成员国销售, 无须符合每个成员国的要求, 从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通。
RoHS	指	是由欧盟立法制定的一项强制性标准, 它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)。主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准, 使之更加有利于人体健康及环境保护。
WEEE	指	报废的电子电气设备 (Waste Electrical and Electronic Equipment)。

第一节 基本情况

一、公司概况

- 1、中文名称：浙江明烁节能科技股份有限公司
- 2、英文名称：Zhejiang Mingshuo energy Polytron Technologies Inc
- 3、法定代表人：余海明
- 4、成立日期：2007年6月13日
- 5、整体变更日期：2013年12月13日
- 6、注册资本：1730万元
- 7、住所：嘉善县魏塘街道振华路68号
- 8、邮编：314100
- 9、董事会秘书：张辉
- 10、所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为电气机械和器材制造业（C38）；根据GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于电气机械和器材制造业(C38)，具体可归类为照明灯具制造(C3872)。
- 11、主要业务：太阳能照明灯具的研发、生产及销售。
- 12、组织机构代码：66289973-X

二、本次挂牌基本情况

- 1、股票代码：831447
- 2、股票简称：明烁节能

- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：1730万股
- 6、挂牌日期：
- 7、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有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。

根据《公司章程》第二十四条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。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25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。

除《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定外，公司章程未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定；公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。股份公司成立于2013年12月13日，公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的股份数为500,000股，尚未解除转让限制股份数为16,800,000股，股本具体情况如下：

序号	股东姓名	公司任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	是否冻结和质押	第一批可转让股份数额(股)
1	余海明	董事长、总经理、财务负责人	9,870,000	57.05	否	0
2	盛惠芳	董事	5,250,000	30.35	否	0
3	陈岚	监事	1,008,000	5.83	否	0
4	张辉	董事、董事会秘书	672,000	3.88	否	0
5	嘉善明锐投资咨询有限公司	无	500,000	2.89	否	500,000
合计		—	17,300,000	100.00	—	500,000

2014年10月9日，公司召开2014年第三次临时股东大会审议通过了《关于同意公司股票采取协议转让方式在全国中小企业股份转让系统转让的议案》，确定公司股票通过协议转让方式在全国中小企业股份转让系统转让，并向全国中小企业股份转让系统提出股票采取协议转让方式的申请。

三、本次挂牌的有关当事人

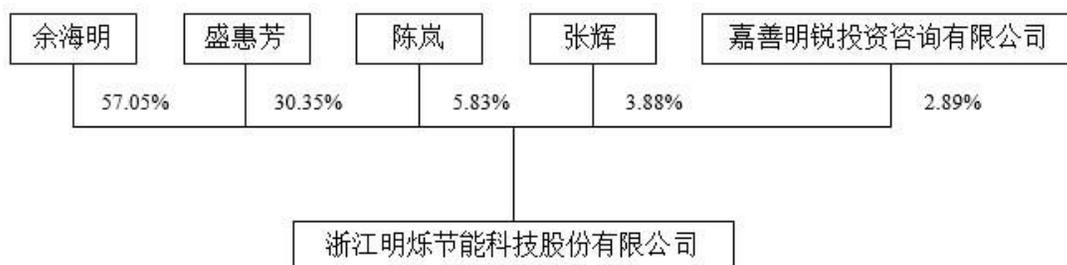
1、主办券商：	东吴证券股份有限公司
法定代表人：	范力
地址：	苏州工业园区星阳街5号
联系电话：	(0512) 62938523
传真：	(0512) 62938500

项目小组负责人:	周兢
项目组成员:	周兢、常伦春、姜超尚、徐琰、吾晟劼
2、律师事务所:	江苏新苏律师事务所
负责人:	李日钧
地址:	江苏省苏州市胥江路426号江南文化产业园5号楼2F
联系电话:	(0512) 67010501
传真:	(0512) 67010500
经办律师:	韩阳、陈杰
3、会计师事务所:	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人:	姚庚春
主要经营场所:	石家庄市广安大街77号安侨商务四层
联系电话:	0311-85929189
传真:	0311-85929189
经办注册会计师:	杨海龙、孙国伟
4、评估机构:	浙江浙天允资产评估有限公司
法定代表人:	徐永标
地址:	杭州市上城区中河中路250号18楼
联系电话:	0571-87026887
传真:	0571-87029301
经办注册评估师:	厉明、胡晓明
5、证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地址:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话:	(010) 58598980
传真:	(010) 58598977

6、挂牌场所：	全国中小企业股份转让系统
法定代表人：	杨晓嘉
地址：	北京市西城区金融大街丁26号
联系电话：	(010) 63889513
传真：	(010) 63889514

四、挂牌公司股东、股权变化情况

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况

余海明、盛惠芳于2013年1月1日签署了《一致行动人协议》，协议有效期为2013年1月1日起至2016年1月1日止，约定协议双方应当在行使公司股东权利，特别是提案权、表决权之前进行充分的协商、沟通，以保证顺利做出一致行动的决定；必要时召开一致行动人会议，促使协议双方达成采取一致行动的决定。两人为一致行动人，且在公司成立后，在重大决策上，两人均保持一致。余海明直接持有公司57.05%的股份，通过嘉善明锐投资咨询有限公司间接持有公司0.08%的股份，盛惠芳直接持有公司30.35%的股份，通过嘉善明锐投资咨询有限公司间接持有公司2.61%的股份。二人系夫妻关系，合计持有公司90.09%的股份。因此，余海明、盛惠芳，是明烁节能的控股股东、实际控制人。

余海明先生，公司股东、现任公司董事长、总经理、财务负责人，董事任期

自2013年10月30日至2016年10月30日止。1965年6月出生，中国国籍，49周岁，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1996年1月至2007年5月，就职于嘉善明盛燃料有限公司，担任总经理；2007年6月，出资设立嘉善明烁电子有限责任公司；2007年6月至2013年10月，担任嘉善明烁电子有限责任公司（后更名为“浙江明烁电子科技有限公司”）执行董事兼经理；2013年10月30日至今，担任浙江明烁节能科技股份有限公司董事长、总经理兼财务负责人。

目前直接持有公司57.05%的股份，通过嘉善明锐投资咨询有限公司间接持有公司0.08%的股份。

盛惠芳女士，公司股东、现任公司董事，董事任期自2014年10月9日至2016年10月30日止。1966年12月出生，中国国籍，48周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：1996年1月至2007年5月，就职于嘉善明盛燃料有限公司，担任财务。2007年6月至2013年10月，担任嘉善明烁电子有限责任公司（后更名为“浙江明烁电子科技有限公司”）监事；2013年10月30日至2014年10月8日，担任浙江明烁节能科技股份有限公司监事会主席，2014年10月9日至今，担任浙江明烁节能科技股份有限公司董事。

目前直接持有公司30.35%的股份，通过嘉善明锐投资咨询有限公司间接持有公司2.61%的股份。

最近两年内，实际控制人为余海明、盛惠芳，未发生变更。

（三）前十名股东及持股5%以上股东情况、持股情况及股东之间关联关系

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或 其他争议事项
1	余海明	9,870,000	57.05	境内自然人	无
2	盛惠芳	5,250,000	30.35	境内自然人	无

3	陈岚	1,008,000	5.83	境内自然人	无
4	张辉	672,000	3.88	境内自然人	无
5	嘉善明锐投资咨询有限公司	500,000	2.89	境内法人	无
合计		17,300,000	100.00	-	-

嘉善明锐投资咨询有限公司，2014年6月25日在嘉善县工商行政管理局注册，注册号为330421000120752；住所为嘉善县魏塘街道振华路68号3号楼4楼东间；法定代表人为余莉娅；注册资本为420万元；公司类型为私营有限责任公司（自然人控股）；经营范围：投资咨询、财务管理咨询、企业管理咨询。

嘉善明锐投资咨询有限公司设立时的股权架构：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	占注册资本比例（%）
1	盛惠芳	3,730,000	30,000	88.82
2	孟莉萍	100,000	100,000	2.38
3	余海荣	50,000	50,000	1.19
4	蔡剑峰	50,000	50,000	1.19
5	杨竹红	50,000	50,000	1.19
6	陈佳明	30,000	30,000	0.71
7	张菊良	30,000	30,000	0.71
8	张红珍	30,000	30,000	0.71
9	赵鸣涛	30,000	30,000	0.71
10	余莉娅	30,000	30,000	0.71
11	李继红	20,000	20,000	0.48
12	朱丽蓝	20,000	20,000	0.48
13	余海明	20,000	20,000	0.48
14	徐在英	10,000	10,000	0.24
合计		4,200,000	500,000	100.00

2014年9月27日，嘉善明锐召开股东会，一致同意余莉娅将其所持股权本公司3万元出资额以3万元价格转让给盛惠芳；赵鸣涛将其所持股权本公司3万元出资额以3万元价格转让给盛惠芳；孟莉萍将其所持股权本公司10万元出资额以10万元价格转让给余海明；杨竹红将其所持股权本公司1万元出资额以1万元价格转让给蔡剑峰。

嘉善明锐新的股东会由盛惠芳、余海明、蔡剑峰、余海荣、杨竹红、陈佳明、张菊良、张红珍、李继红、朱丽蓝、徐在英共计11位股东组成。

2014年10月17日，嘉善县工商行政管理局核准了上述变更登记。此次变更后，嘉善明锐投资咨询有限公司的股权架构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	占注册资本比例（%）	在明烁节能任职情况
1	盛惠芳	3,790,000	90,000	90.24	董事
2	余海明	120,000	120,000	2.86	董事长、总经理、财务负责人
3	蔡剑峰	60,000	60,000	1.43	-
4	余海荣	50,000	50,000	1.19	-
5	杨竹红	40,000	40,000	0.95	-
6	陈佳明	30,000	30,000	0.71	-
7	张菊良	30,000	30,000	0.71	-
8	张红珍	30,000	30,000	0.71	监事会主席
9	李继红	20,000	20,000	0.48	-
10	朱丽蓝	20,000	20,000	0.48	职工代表监事
11	徐在英	10,000	10,000	0.24	-
合计		4,200,000	500,000	100.00	

余海明与盛惠芳系夫妻关系，嘉善明锐投资咨询有限公司系公司股东盛惠芳的控股公司。除此之外，股东之间无其他关联关系。

经与嘉善明锐执行董事访谈，嘉善明锐作为公司股权激励的平台，目前并未实际经营。公司实际控制人余海明、盛惠芳，监事张红珍、朱丽蓝通过嘉善明锐持有公司股份，有利于保持股权激励平台的稳定，吸引优秀人才，提高公司凝聚力，构建互信、稳定的管理团队。

股权激励计划：以明烁节能部分高级管理人员（下称“持有人”）名义设立持股公司，以向明烁节能增资的形式成为公司股东，享受股东权利，持有人间接成为明烁节能的股东。持股公司不实际经营，仅对其持有的明烁节能股权进行分红，明烁节能高级管理人员和骨干人员（以下简称“激励对象”）受让持有人的持股公司股权，激励对象作为持股公司股东，对持股公司作为明烁节能股东所享有

的分红享有分红权的一种股权激励方案。

经申报会计师核查，明烁节能科技公司股权激励政策的实施符合《企业会计准则》股份支付的相关要求以及实施要件。根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》及应用指南，对于权益结算的涉及职工的股份支付，应当按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积，不确认其后续公允价值变动。故 2014 年增加资本公积金额 175.00 万元，增加管理费用 175.00 万元。

（四）股本的形成及其变化

1、有限公司设立（2007 年 6 月）

2007 年 6 月，余海明与陈福昌共同出资 10 万元设立嘉善明烁电子有限责任公司。其中余海明出资 9 万元人民币，占注册资本的 90%，陈福昌出资 1 万元人民币，占注册资本的 10%。

2007 年 6 月 11 日，明烁电子有限召开股东会，审议并通过如下决议：一、公司不设董事会和监事会，选举余海明为公司执行董事，选举陈福昌为公司监事；二、同意聘任余海明为公司经理。

2007 年 6 月 12 日，嘉兴诚洲联合会计师事务所对明烁电子有限申请设立登记的注册资本实收情况进行审验，并出具了诚会验字（2007）第 382 号《验资报告》。审验截至 2007 年 6 月 12 日止，明烁电子有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计 10 万元，各股东均以货币出资。

2007 年 6 月 13 日，嘉善县工商行政管理局下发了注册号为 3304212503091 的《企业法人营业执照》。明烁电子有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	占注册资本比例（%）
1	余海明	90,000	90,000	90.00
2	陈福昌	10,000	10,000	10.00
合计		100,000	100,000	100.00

2、有限公司第一次股权转让及第一次增资（2008年5月）

2008年4月25日，明烁电子有限召开股东会，审议并通过了以下决议：一、同意股东陈福昌将其持有的明烁电子有限10%的股权以1万元的价格转让给盛惠芳，原股东余海明放弃优先受让权；二、公司原组织机构解散。

同日，陈福昌与盛惠芳签署了《股权转让协议》，陈福昌同意以1万元的价格转入其持有的明烁电子有限10%股权转让给盛惠芳。

2008年4月25日，明烁电子有限召开股东会，审议并通过了以下决议：一、同意公司名称由嘉善明烁电子有限责任公司变更为嘉善明烁电子科技有限公司；二、同意公司住所变更为嘉善县魏塘镇晋阳东路568号（科创中心内三号孵化楼3305-3306号）；三、同意公司经营范围增加电子产品、照明器具的研发、销售；四、同意增加注册资本40万元，由原来的10万元增加到50万元。其中余海明以货币方式认购其中新增的23.5万元，盛惠芳以货币方式认购其中新增的16.5万元；五、同意修改公司章程；六、公司不设董事会和监事会，经全体股东重新选举余海明执行董事，盛惠芳为监事；七、同意聘任余海明为公司经理。

2008年5月7日，嘉善嘉恒联合会计师事务所（普通合伙）对明烁电子有限的新增注册资本的实收情况进行审验，并出具了嘉会验字[2008]74号《验资报告》，审验截至2008年5月6日止，明烁电子有限已经收到股东缴纳的新增注册资本40万元，股东以货币方式出资，变更后，明烁电子有限的注册资本50万元。

2008年5月13日，嘉善县工商行政管理局核准了上述变更登记。此次变更后，嘉善明烁有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	占注册资本比例（%）
1	余海明	325,000	325,000	65.00
2	盛惠芳	175,000	175,000	35.00
合计		500,000	500,000	100.00

注：余海明与盛惠芳系夫妻关系。

3、有限公司第二次增资及第一次实收资本变更（2010年5月）

2010年5月8日，嘉善明烁有限召开股东会，审议并通过了以下决议：一、同意公司名称由嘉善明烁电子科技有限公司变更为浙江明烁电子科技有限公司；二、决定增加公司注册资本1450万元，其中实收资本增加450万元，即公司注册资本变更为1500万元，实收资本变更为500万元。余海明认购新增注册资本942.5万元（认缴实收资本292.5万元），盛惠芳认购新增注册资本507.5万元（认缴实收资本157.5万元），实收资本余额自变更之日起两年内缴付完毕；三、同意公司住所变更为：嘉善县罗星街道晋阳东路568号（科创中心内五号孵化楼5301号）；四、同意修改公司章程。

2010年5月19日，嘉善嘉恒联合会计师事务所（普通合伙）对嘉善明烁有限的新增注册资本的实收情况进行审验，并出具了嘉会验字[2010]第139号《验资报告》，审验截至2010年5月19日止，嘉善明烁有限已经收到全体股东缴纳的新增注册资本的第一期出资，全体股东以货币出资，累计实收资本500万元。

2010年5月21日，嘉善县工商行政管理局核准了本次变更事宜。本次变更后，浙江明烁有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	占注册资本比例（%）
1	余海明	9,750,000	3,250,000	65.00
2	盛惠芳	5,250,000	1,750,000	35.00
合计		15,000,000	5,000,000	100.00

4、有限公司第二次实收资本变更（2011年1月）

2010年12月15日，浙江明烁有限召开股东会，审议并通过了以下决议：一、同意公司经营范围变更为：电子产品、照明器具的研发、销售；生产销售：线束，照明灯具，太阳能电池片组件，扬声器，净水设备，电子元器件，五金配件，塑料制品，音箱，电线，接插件，轴承，金属拉丝，进出口业务（国家禁止、限制的除外）；二、同意公司实收资本从500万元变更为960万元，其中余海明认缴新增的299万元实收资本，盛惠芳认缴新增的161万元实收资本。

2010年12月28日，嘉善嘉恒联合会计师事务所（普通合伙）对浙江明烁有限的新增注册资本第二期的实收情况进行审验，并出具了嘉会验字[2010]第384号《验资报告》，审验截至2010年12月28日止，浙江明烁有限已经收到全体股东缴纳的新增注册资本1500万元的第二期出资，即本期增加实收资本460万元，各股东均以货币出资，累计实收资本为960万元。

2011年1月4日，嘉善县工商行政管理局核准了上述变更登记。本次实收资本变更后，浙江明烁有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	占注册资本比例（%）
1	余海明	9,750,000	6,240,000	65.00
2	盛惠芳	5,250,000	3,360,000	35.00
合计		15,000,000	9,600,000	100.00

5、有限公司第三次实收资本变更（2011年8月）

2011年8月25日，浙江明烁有限召开股东会，审议并通过了以下决议：一、同意公司实收资本由960万元变更为1120万元，其中余海明认缴其中新增的104万元实收资本，盛惠芳认缴其中新增的56万实收资本；二、同意变更公司住所，变更为嘉善县魏塘街道振华路68号；三、同意修改公司章程有关条款。

2011年8月26日，嘉善嘉恒联合会计师事务所（普通合伙）对浙江明烁有限的新增注册资本第三期的实收情况进行审验，并出具了嘉会验字[2011]第347号《验资报告》，审验截至2011年8月26日止，浙江明烁有限已经收到全体股东缴纳的新增注册资本第三期出资，即本期实收新增注册资本160万元。各股东均以货币出资。本次出资连同注册资本变更前和注册资本变更后第一期、第二期出资，累计实缴注册资本为1120万元，占变更后注册资本总额的74.66%。

2011年8月29日，嘉善县工商行政管理局核准了上述变更登记。本次实收资本变更后，浙江明烁有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	占注册资本比例（%）
----	------	--------	---------	------------

1	余海明	9,750,000	7,280,000	65.00
2	盛惠芳	5,250,000	3,920,000	35.00
合计		15,000,000	11,200,000	100.00

6、有限公司第四次实收资本变更（2012年1月）

2012年1月5日，浙江明烁有限召开股东会，审议并通过了以下决议：一、同意公司实收资本由1120万元变更为1500万元，其中余海明认缴其中新增的247万元实收资本，盛惠芳认缴其中新增的133万实收资本；二、同意公司经营范围变更为：电子产品、照明器具及计算机软件的研发与销售；生产销售：照明灯具，风力发电机组，太阳能移动电站设备，太阳能电池片组件，电线；进出口业务；三、同意修改公司章程相关条款。

2012年1月9日，嘉善嘉恒联合会计师事务所（普通合伙）对浙江明烁有限的新增注册资本第四期的实收情况进行审验，并出具了嘉会验字[2012]第002号《验资报告》，审验截至2012年1月6日止，浙江明烁有限已经收到全体股东缴纳的新增注册资本第四期出资，即本期实收新增注册资本380万元。各股东均以货币出资。

2012年1月9日，嘉善县工商行政管理局核准了上述变更登记。本次实收资本变更后，浙江明烁有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	占注册资本比例（%）
1	余海明	9,750,000	9,750,000	65.00
2	盛惠芳	5,250,000	5,250,000	35.00
合计		15,000,000	15,000,000	100.00

7、有限公司第三次增资（2013年9月）

2013年9月16日，浙江明烁有限召开股东会，审议并通过了以下决议：一、因吸收陈岚、张辉为新股东，公司新股东会由余海明、盛惠芳、陈岚、张辉组成；二、决定增加注册资本180万元，增加实收资本180万元，即公司注册资本由1500万元增加至1680万元，实收资本从1500万元增加到1680万元；三、增资后，余海明出资额为987万元，以货币形式出资，占注册资本的58.75%；盛惠芳出资额为

525万元，以货币形式出资，占注册资本的31.25%；陈岚出资额为100.8万元，以货币形式出资，占注册资本的6%；张辉出资额为67.2万元，以货币形式出资，占注册资本的4%；四、同意公司原组织机构不变；五、同意修改公司章程相关条款。

2013年9月17日，嘉善嘉恒联合会计师事务所（普通合伙）对浙江明烁有限的新增注册资本的实收情况进行审验，并出具了嘉会验字[2013]第166号《验资报告》，审验截至2013年9月16日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本180万元，各股东均以货币出资。其中余海明以货币出资54万元认缴新增的12万元注册资本，陈岚以货币出资453.6万元认缴新增的100.8万元注册资本，张辉以货币出资302.4万元认缴新增的67.2万元注册资本。本次增资合计出资810万元，其中180万元作为实收资本入账，剩余630万元作为资本溢价计入公司资本公积金。

2013年9月18日，嘉善县工商行政管理局核准了上述变更登记。本次增资完成后，浙江明烁有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	占注册资本比例（%）
1	余海明	9,870,000	9,870,000	58.75
2	盛惠芳	5,250,000	5,250,000	31.25
3	陈岚	1,008,000	1,008,000	6.00
4	张辉	672,000	672,000	4.00
合计		16,800,000	16,800,000	100.00

8、有限公司整体变更为股份公司（2013年12月13日）

2013年10月13日，浙江明烁有限召开临时股东会，一致通过如下决议：一、同意以发起设立的方式将浙江明烁电子科技有限公司整体变更为股份有限公司，全体股东为股份有限公司的发起人；二、确定以2013年9月30日为评估基准日，同意委托浙江浙天允资产评估有限公司对公司进行整体评估；三、确定以2013年9月30日为审计基准日，同意委托浙江浙经天策会计师事务所有限公司对公司进行审计。

2013年10月28日，浙江浙经天策会计师事务所有限公司出具的浙经天策审字

[2013]第771号《审计报告》，确认浙江明烁有限公司于基准日2013年9月30日的账面净资产值为人民币17,507,713.69元。

2013年10月29日，浙江浙天允资产评估有限公司所出具的浙天允评报字[2013]第152号《资产评估报告》，确认浙江明烁有限公司于基准日2013年9月30日的账面净资产评估值为21,756,993.50元。

2013年10月29日，浙江明烁有限召开股东会，审议并通过了以下决议：一、全体股东对浙江浙经天策会计师事务所有限公司于2013年10月28日出具的浙经天策审字[2013]第771号《审计报告》进行审核，一致同意并确认该报告的审计结果；二、全体股东对浙江浙天允资产评估有限公司于2013年10月29日出具的浙天允评报字[2013]第152号《资产评估报告》进行审核，一致同意并确认该报告的评估结果；三、各发起人以经审计后的净资产17,507,713.69元按照1.04212581488:1的比例折合的股本总数1680万股，每股面值为人民币1元，总股本为人民币1680万元，净资产与股本总额之间的差额707,713.69元计入股份公司资本公积金。

2013年10月30日，浙江明烁节能科技股份有限公司召开了第一次股东大会，审议并通过了以下决议：一、通过余海明所做的股份公司筹备情况报告，公司于2013年10月8日取得浙江省工商行政管理局核发的（浙工商）名称变核内[2013]第077017号企业名称变更核准通知书；二、确认了经审计的账面净资产折合股份有限公司股份的情况，变更后股份有限公司的股份总数为1680万股，每股1元，各发起人以经审计的账面净资产17,507,713.69元按照1.04212581488:1的比例折合成公司股份；三、同意变更后的股份有限公司名称为浙江明烁节能科技股份有限公司，公司的经营期限变更为50年；四、同意变更后的股份有限公司经营范围为：节能电子产品、计算机软件研发与销售；节能照明灯具、太阳能移动电站设备、太阳能电池片组件、太阳能水泵、风力发电机组、移动电源控制设备、光伏逆变器、空气净化设备、移动信号传输设备、节能采暖设备、环保机械设备、电子产品、塑料五金制品、电线的生产与销售；进出口业务；此外会议审议并通过了《浙江明烁节能科技股份有限公司章程》，《选举浙江明烁节能科技股份有限公司第一届董事会成员》，《选举浙江明烁节能科技股份有限公司第一届监事会成员》

等议案。

2013年10月31日，浙江浙经天策会计师事务所有限公司对浙江明烁有限整体变更为浙江明烁节能科技股份有限公司截至2013年9月30日止申请变更登记的注册资本及实收情况进行审验，并出具了浙经天策验字[2013]第336号《验资报告》，审验截至2013年9月30日止，公司已收到全体股东以其拥有的有限公司的净资产折合的总股本1680万元。浙江明烁有限净资产与注册资本之间差异707,713.69元作为股本溢价计入明烁节能资本公积。

2013年12月13日，嘉兴市工商行政管理局核发了注册号为330421000000169的《企业法人营业执照》，核准有限公司整体变更为股份公司。

有限公司整体变更为股份公司，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	余海明	9,870,000	58.75
2	盛惠芳	5,250,000	31.25
3	陈岚	1,008,000	6.00
4	张辉	672,000	4.00
合计		16,800,000	100.00

9、股份公司进入浙江股权交易中心融资挂牌

2013年12月30日，明烁节能2013年临时股东大会审议通过关于同意公司进入浙江股权交易中心融资挂牌的议案。2014年2月27日，明烁节能收到浙江股权交易中心有限公司文件出具的关于《接受融资挂牌备案通知书》（浙股交股字（2014）9号），同意公司进入浙江股权交易中心融资挂牌。2014年3月3日，明烁节能在浙江股权交易中心挂牌，企业代码为815183。

明烁节能在浙江股权交易中心挂牌后，未有股东通过交易中心系统转让所持股权。

2014年8月25日，公司已在浙江股权交易中心网站上披露了《浙江明烁节能科技股份有限公司关于临时停牌的公告》，公司董事会决定暂停在浙江股权交易中心

的股权交易。

2014年10月，公司全体股东承诺：在办理股份初始登记前完成在浙江股权交易中心的摘牌手续工作，包括召开临时股东大会通过《关于申请公司在浙江股权交易中心有限公司终止挂牌的议案》，向浙江股权交易中心申请终止在成长板挂牌，并发出申请停止挂牌的公告。

经核查，关于公司终止该浙江股权交易中心挂牌的安排不存在障碍。

10、股份公司第一次增资（2014年7月14日）

2014年7月2日，明烁节能召开临时股东大会，审议并通过了以下决议：一、同意增加公司注册资本，由原来的1680万元增加到1730万元，由嘉善明锐投资咨询有限公司认购新增的注册资本50万元；二、同意修改公司章程。

2014年7月8日，明烁节能已经收到嘉善明锐投资咨询有限公司缴纳的新增注册资本50万元。

2014年7月9日，嘉兴市工商行政管理局核准了上述变更登记。此次变更后，明烁节能的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	余海明	9,870,000	57.05
2	盛惠芳	5,250,000	30.35
3	陈岚	1,008,000	5.83
4	张辉	672,000	3.88
5	嘉善明锐投资咨询有限公司	500,000	2.89
	合计	17,300,000	100.00

（五）重大资产重组情况

公司设立以来，无重大资产重组情况。

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

余海明先生，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

盛惠芳女士，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

张辉先生，公司股东，现任公司董事、董事会秘书，董事任期自2013年10月30日至2016年10月30日止。1978年10月出生，中国国籍，36周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：2001年10月创立嘉善泗洲燃料有限公司，2011年10月至2014年3月，就职于嘉善泗洲燃料有限公司，担任执行董事。2014年4月至今，就职于浙江明烁节能科技股份有限公司，现担任董事会秘书。

目前持有公司 67.20 万股股份，占公司总股本的 3.88%。

徐婷燕女士，现任公司职工代表董事，董事任期自 2014 年 10 月 9 日至 2016 年 10 月 30 日止。1990 年 9 月出生，中国国籍，24 周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：2012 年 2 月至今，就职于公司，担任人事主管。

朱海其先生，现任公司职工代表董事，董事任期自 2014 年 10 月 9 日至 2016 年 10 月 30 日止。1966 年 1 月出生，中国国籍，48 周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：1986 年 12 月至 1998 年 6 月，就职于浙江省嘉善县姚庄供销社，担任加油站主任；2009 年 8 月至今，就职于公司，担任外贸业务部主管。

（二）监事

张红珍女士，现任公司监事会主席，监事任期自2013年10月30日至2016年10月30日止。1968年12月出生，中国国籍，46周岁，无境外永久居留权，大专学

历。

工作经历：1986年至2007年11月，从事自由职业；2007年12月至今，就职于公司，担任仓库主管。

目前通过嘉善明锐投资咨询有限公司间接持有公司0.02%的股份。

陈岚女士，公司股东，现任公司股东代表监事，监事任期自2014年10月9日至2016年10月30日止。1990年1月出生，中国国籍，24周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：2012年3月至今，就职于嘉兴能通贸易有限公司，担任财务。

目前持有公司100.80万股股份，占公司总股本的5.83%。

朱丽蓝女士，现任公司职工代表监事，监事任期自2014年10月9日至2016年10月30日止。1991年11月出生，中国国籍，23周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：2010年10月至今，就职于公司，担任项目主管。

目前通过嘉善明锐投资咨询有限公司间接持有公司0.01%的股份。

（三）高级管理人员

余海明先生，总经理兼财务负责人，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

张辉先生，董事会秘书，基本情况详见“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

六、最近两年及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）	2,600.84	2,485.75	2,829.88
股东权益合计（万元）	1,438.75	1,529.87	956.27
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	1,438.75	1,529.87	956.27

(万元)			
每股净资产(元)	0.86	0.91	0.64
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	0.86	0.91	0.64
资产负债率(%)	44.68	38.45	66.21
流动比率(倍)	0.77	0.77	0.61
速动比率(倍)	0.46	0.43	0.53
项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	268.28	877.13	600.22
净利润(万元)	-91.12	-236.40	-239.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-91.12	-236.40	-239.10
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-97.58	-263.71	-259.84
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)	-97.58	-263.71	-259.84
毛利率(%)	30.28	22.16	18.61
净资产收益率(%)	-6.14	-22.72	-22.90
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-6.57	-25.34	-24.88
基本每股收益(元/股)	-0.05	-0.15	-0.16
稀释每股收益(元/股)	-0.05	-0.15	-0.16
应收账款周转率(次)	2.76	6.66	4.17
存货周转率(次)	0.87	4.10	3.53
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-216.43	352.84	227.60
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.13	0.21	0.15

第二节 公司业务

一、公司主要业务、产品及其用途

（一）公司主要业务介绍

自成立以来，公司主要从事太阳能和LED相结合的太阳能照明灯具的研发、生产及销售。

（二）公司提供的主要产品及其用途

公司销售的主要产品为各类太阳能照明灯具，包括室内小型太阳能照明灯具；户外草坪、庭院、田园和道路等区域的太阳能照明灯具。

太阳能照明灯具产品主要由四个部分组成：太阳能电池板、电路控制板、可充电蓄电池和LED灯。公司根据客户的不同要求（例如照明工作时间、用途等）研发生产符合客户需求的各类太阳能照明灯具产品，产品按照公司自主品牌（MSD系列）自行分类管理和销售，实现景观装饰、功能照明等用途。

1、太阳能LED室内照明系统，其系列主要产品图示如下：

产品型号	产品外观（图片）	特点和用途
MSD 02-05		太阳能板：18V，100W 充电时间：6-8hours 用途：室内照明、室内电器供电

MSD 02-06	 <p>The image shows a solar light kit for MSD 02-06. It includes a small solar panel, a charging unit with a light bulb, and several USB cables. The kit is branded with the 'Aqo' logo and includes ISO, CE, and RoHS certification marks. The website 'www.aqx-solarlight.com' is visible at the bottom.</p>	<p>太阳能板：6V，3W 充电时间：6~8小时 工作时间：满电8小时 用途：室内照明</p>
MSD 02-07	 <p>The image shows a solar light kit for MSD 02-07. It features a square solar panel and a round light fixture connected by a cable. The kit is branded with the 'Aqo' logo and includes ISO, CE, and RoHS certification marks. The website 'www.aqx-solarlight.com' is visible at the bottom.</p>	<p>太阳能板：2V，200mA 充电时间：6-8hours 工作时间：满电10小时 用途：室内照明</p>
MSD 02-08	 <p>The image shows a solar light kit for MSD 02-08. It consists of a solar panel mounted on a white, adjustable stand. The kit is branded with the 'Aqo' logo and includes ISO, CE, and RoHS certification marks. The website 'www.aqx-solarlight.com' is visible at the bottom.</p>	<p>太阳能板：2V，320mA 充电时间：6-8hours 工作时间：满电9小时 用途：室内照明（手掌灯，台灯，篱笆灯）</p>
MSD 02-11	 <p>The image shows a solar light kit for MSD 02-11. It includes a solar panel, a charging unit, and several USB cables. The kit is branded with the 'Aqo' logo and includes ISO, CE, and RoHS certification marks. The website 'www.aqx-solarlight.com' is visible at the bottom.</p>	<p>太阳能板：18V，5W 充电时间：6-8hours 工作时间：满电12小时 用途：室内照明，手机充电等</p>

MSD 02-22A		<p>太阳能板：18V，20W 充电时间：6 - 8 小时 工作时间：满电亮灯 20 小时 用途：室内照明、音乐播放</p>
------------	---	---

2、太阳能LED室外照明系统，其系列主要产品图示如下：

产品型号	产品外观（图片）	特点和用途
MSD 03-01		<p>太阳能板：6V，2W 充电时间：6-8hours 工作时间：满电 10-12 小时 用途：室外照明</p>
MSD 03-01-PIR		<p>太阳能板：6V，2W 功能：光控和 PIR(运动传感器) 工作时间：20 秒，超过 1200 次 用途：室外照明（人体感应）</p>
MSD 03-03		<p>太阳能板：6V，5W 充电时间：6 - 8 小时 工作时间：满电 10 小时 用途：室外照明，景观照明</p>

MSD 03-05		<p>太阳能板：18V，10W 充电时间：8 小时 工作时间：满电 10-12 小时 用途：室外照明，景观照明</p>
-----------	---	--

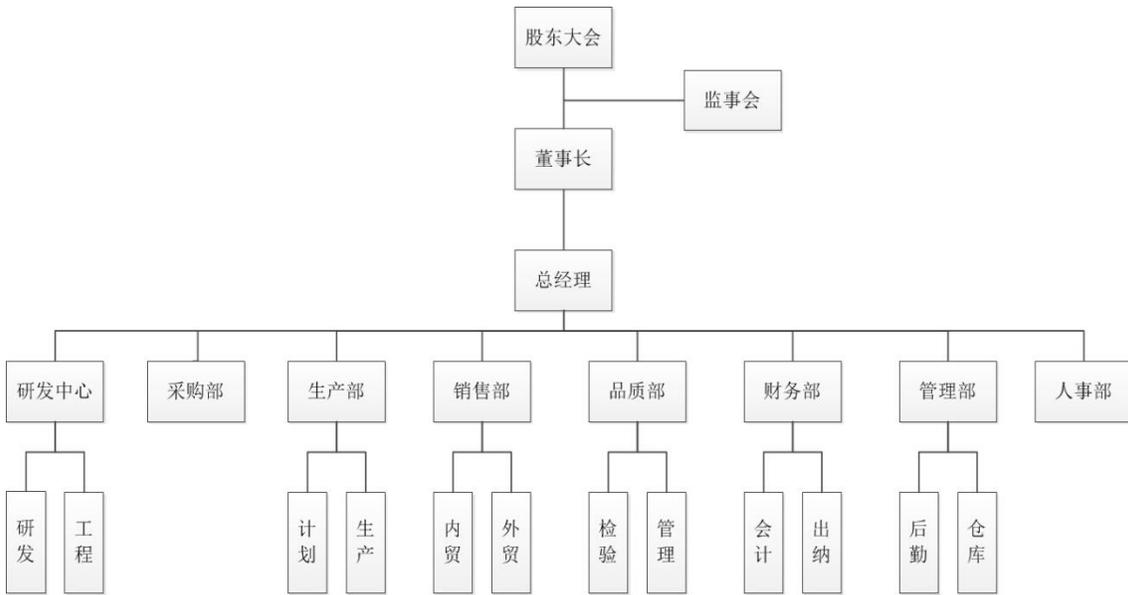
3、太阳能LED灯串，其系列主要产品图示如下：

产品型号	产品外观（图片）	特点和用途
MSD 06-01-20D Butterfly		<p>太阳能板：2V，75mA LED 灯数量：20 照明模式：常亮/闪烁/光控 灯珠颜色：白色/红色/绿色/ 蓝色/黄色/ RGB 用途：景观装饰</p>
MSD 06-01		<p>太阳能板：2V，75mA 灯珠数量：50 灯珠颜色：白/暖白/红/绿/蓝/ 黄色/紫色/粉色/ RGB 照明模式：常亮/闪烁/光控 用途：景观装饰</p>
MSD 06-02		<p>太阳能板：2V，150mA 灯珠数量：100 灯珠颜色：白/暖白/红/绿/蓝/ 黄色/紫色/粉色/ RGB 照明模式：常亮/闪烁/光控 用途：景观装饰</p>

MSD 06-03		<p>太阳能板: 2V, 200mA 灯珠数量: 200 灯珠颜色: 白/暖白/红/绿/蓝/黄色/紫色/粉色/ RGB 照明模式: 常亮/闪烁/光控 用途: 景观装饰</p>
-----------	---	---

二、公司主要生产或服务流程及方式

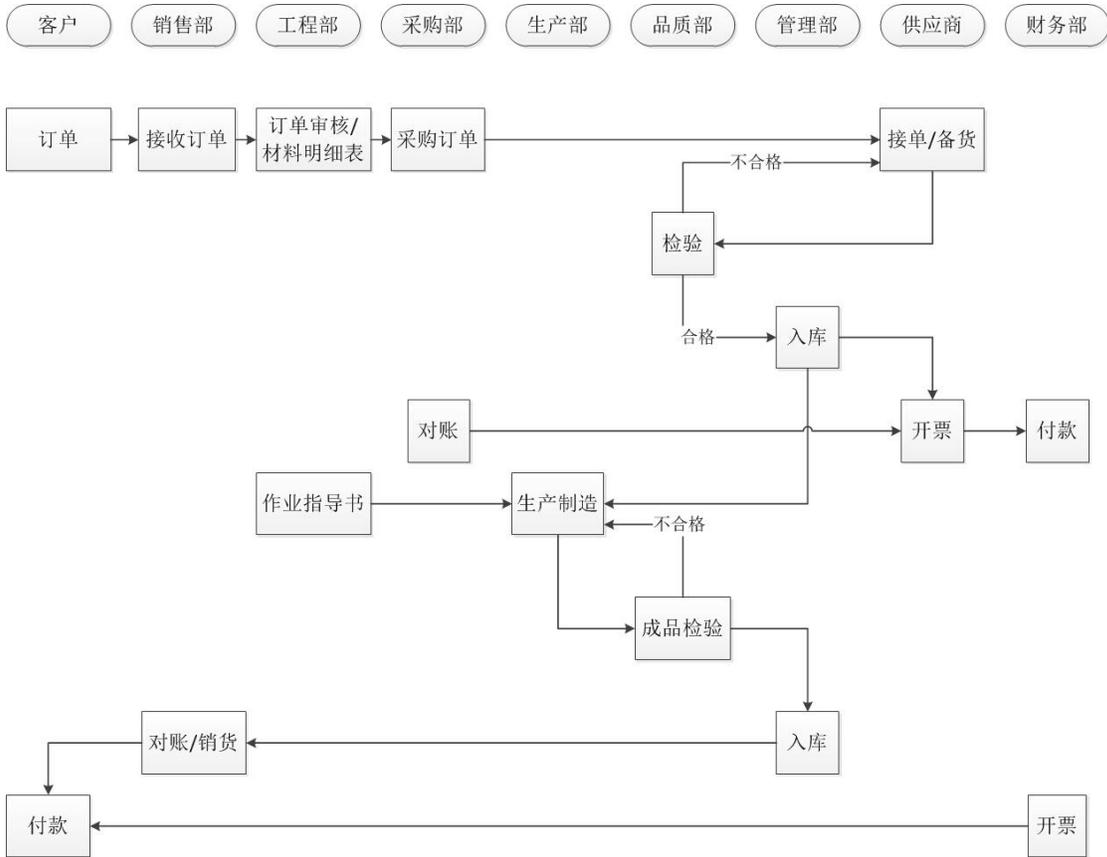
(一) 公司内部组织构架图



(二) 公司主要业务流程

公司主要业务是研发、制造和销售多种型号的太阳能LED灯具产品。公司跟客户签订销售合同后，由业务部下单，经过工程部订单审核及主管审批后，由采购部门根据生产计划采购原材料，工程部制定作业指导书，生产部按作业指导书完成生产和组装，最后由品质部检验合格后入库，并最终实现产品销售。

1、业务总流程图



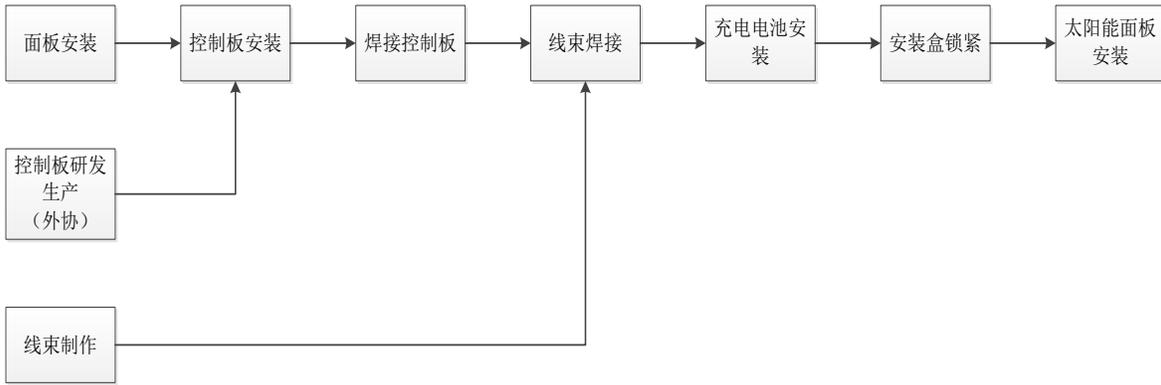
2、太阳能灯具生产制造流程

根据公司管理层访谈及查阅相关合同，目前，公司外协厂商仅有一家，外协厂商名称为嘉善智源电子科技有限公司。公司与外协厂商的定价为协商定价，定价原则建立在双方均认可的前提之下，协商认定。公司对外协产品质量采用抽样检测，若抽样产品不满足公司相应质量要求，公司则告知外协厂商并退回该批外协产品，目前，公司尚无发现有质量问题的外协产品。

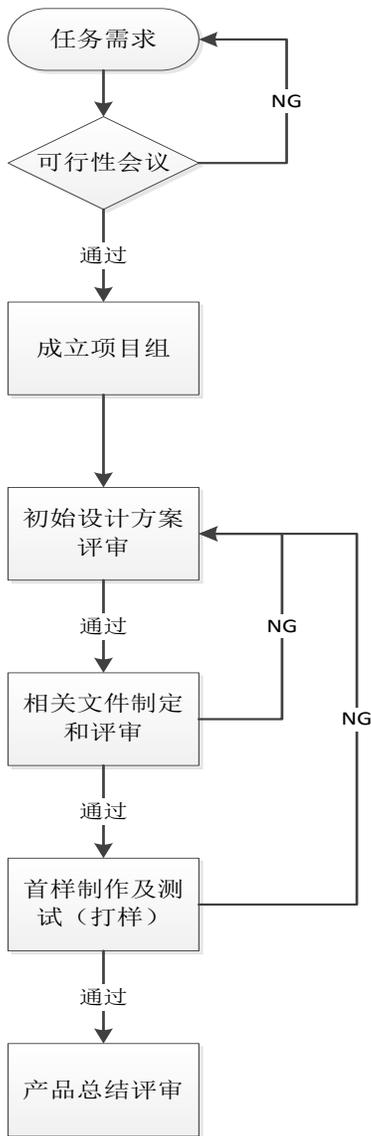
公司外协加工部分的工序为控制器的装配。控制器的装配工序需要专业的装配设备，若公司自购专业控制器装配设备，对公司的资金要求较高，目前公司采取外协方法对控制器进行装配，装配加工费用较低。报告期内 2014 年 1-4 月、2013 年、2012 年外协成本占直接材料比重分别为 5.86%、7.30%、8.74%。

由于控制器装配工序不包含公司的核心技术和生产工艺，目前，公司控制器核心技术体现在自行设计控制器电路图纸、研发电路技术，外协装配工序仅为生

产流程中技术含量低的部分，在公司整个业务中所占地位重要性很低。



3、产品研发流程图



三、公司业务相关的资源性要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

公司生产太阳能LED照明灯具，核心技术集中于电路控制板的设计开发、太阳能照明系统的组装制造和检测调试，公司所采用的控制电路技术均为自主研发而成，具体情况如下：

1、LED灯串控制电路

用于控制多支路LED灯串，包括充电电路、升压电路、触发电路与控制电路。在光照条件较好时，太阳能电池板的输出电压可促使三极管处于导通状态，升压芯片的VOUT管脚无电压输出，控制电路与LED灯串失电不工作，在光照条件逐渐减弱至太阳能电池板的输出电压无法维持三极管处于导通状态时，三极管进入截止状态，升压芯片的VOUT管脚输出恒定的电压。因此，该LED灯串控制电路可根据光照条件自行调整充电时间与LED灯串的点亮时间，且由于太阳能电池板的输出电压变化缓慢，灵敏度不强，不会产生误触发，对LED灯串的控制较稳定。

2、红外感应控制电路

用于监测人体活动并控制灯具、报警器、音响等。灵敏度与延时关闭时长的调整精度是衡量红外感应器控制电路的重要标准，该技术提供了一种灵敏度调节与延时时长设置较准确的红外感应控制电路，解决了传统的红外感应控制电路的灵敏度调节与延时关闭时长设置精度较差的问题。

3、多路输出控制电路

用于控制多台被控对象，包括驱动模块、供电模块、遥控模块与单片机，提供了一种电路结构较简单、可靠性较高、占用空间较小与消耗电能较小的多路输出控制电路。解决了由多个单路控制电路集合而成的多路控制电路电子元件较多、结构较复杂、可靠性较低、占用空间大以及电能消耗较大的问题。

4、蓄电池控制电路

提供一种能够有效避免蓄电池过放电的蓄电池控制电路，避免了现有的蓄电池控制器存在的保护功能不完善的问题，增加蓄电池使用寿命。

5、射灯调光控制电路

提供一种不易受到干扰、能耗较小与可实现的灯光模式较多的射灯调光控制电路，其包括了检测电路、单片机、调光电路与供电电路，通过检测电路检测太阳能电池板的输出电压来判断光照环境或黑暗环境，不会使检测电路产生误动作，不会受到干扰。采用单片机控制调光电路，可以达到调节光源闪烁频率与亮度的目的，可使射灯具有多个灯光模式。另外，无需使用可调电阻调光，节约了电能。

6、声光双控定时控制电路与泛光灯

传统的泛光灯控制电路主要由声控传感器、光敏电阻、延时电路等搭建而成，定时精度较差。该电路技术包括恒流驱动模块、供电模块、声控接口模块与单片机，定时精度较高，并且通过单片机检测太阳能电池板的输出电压判断光照强度，不易受干扰，不会产生误动作，提高了声光双控定时控制电路的可靠性。

7、声控延时太阳能照明电路

该电路技术包括供电电路、声控电路、光控电路、延时电路与主电路，解决了传统的声控延时电路中光敏电阻容易受到干扰，以致于误启动声控延时电路，并且传统的声控延时电路都采用市电作为供电电源，浪费了不可再生能源。

（二）主要无形资产情况

公司的无形资产所有人均为公司，不存在任何权属纠纷：

1、截止本说明书签署日，公司已取得3项商标注册证，具体情况如下：

序号	商标名称	发文编号	取得方式	使用情况	类别	有限期限
----	------	------	------	------	----	------

1		第 8846466 号	原始取得	自用	第 11 类	注册有效期限： 2011 年 11 月 28 日至 2021 年 11 月 27 日
2		第 10418928 号	原始取得	自用	第 9 类	注册有效期限： 2013 年 03 月 21 日至 2023 年 03 月 20 日
3		第 8944625 号	原始取得	自用	第 11 类	注册有效期限： 2011 年 12 月 21 日至 2021 年 12 月 20 日

2、截止本说明书签署日，公司已取得域名8项，具体情况如下：

序号	域名	注册时间	到期时间
1	angelshiny.com	2010-12-22	2014-12-22
2	aqx-solarlight.com	2010-11-17	2014-11-17
3	jsmingshuo.com	2007-11-19	2014-11-19
4	longshiny.com	2010-12-22	2014-12-22
5	mingshine.cn	2013-01-07	2015-01-07
6	mingsun.net	2013-01-07	2015-01-07
7	sunze.net.cn	2013-01-07	2015-01-07
8	安琦炫.com	2010-11-15	2014-11-15

3、专利情况

(1) 截止本说明书签署日，公司已取得的实用新型专利和外观专利共46项，专利权期限均为10年（自申请日起算），具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	申请日	公告日	专利性质	取得方式	实际使用情况
1	ZL20112008219 2.7	太阳能电源系统	2011.03.25	2011.11.09	实用新型	原始取得	使用
2	ZL20112008255 1.9	蓄电池循环寿命 保护电路	2011.03.25	2011.11.09	实用新型	原始取得	使用
3	ZL20113034224 0.7	太阳能 LED 投光 灯 (MSD 03-05)	2011.09.26	2012.04.11	外观设计	原始取得	使用

4	ZL20113034223 8.X	太阳能电源(MSD 02-03)	2011.09.26	2012.04.04	外观设计	原始 取得	使用
5	ZL20113034224 3.0	太阳能电源(MSD 02-05)	2011.09.26	2012.04.04	外观设计	原始 取得	使用
6	ZL20113048376 4.8	太阳能移动电源	2011.12.16	2012.07.18	外观设计	原始 取得	使用
7	ZL20113044043 2.1	太阳能充电移动 电源(02-22A)	2011.11.26	2012.08.01	外观设计	原始 取得	使用
8	ZL20113044043 0.2	太阳能充电便携 式电源(翻盖)	2011.11.26	2012.10.03	外观设计	原始 取得	使用
9	ZL20113044043 7.4	太阳能充电便携 式电源(黑)	2011.11.26	2012.10.03	外观设计	原始 取得	使用
10	ZL20112033607 7.8	太阳能水泵	2011.09.08	2012.05.23	实用 新型	原始 取得	使用
11	ZL20112046378 9.6	多功能太阳能电 源	2011.11.21	2012.07.25	实用 新型	原始 取得	使用
12	ZL20122031784 4.5	太阳能泛光灯电 路结构	2012.06.29	2013.01.16	实用 新型	原始 取得	使用
13	ZL20122031704 1.X	太阳能泛光灯电 路	2012.06.29	2013.01.23	实用 新型	原始 取得	使用
14	ZL20122031705 8.5	带PIR感应功能 的太阳能照明灯 电路	2012.06.29	2013.05.01	实用 新型	原始 取得	使用
15	ZL20122031789 6.2	太阳能照明灯电 路	2012.06.29	2013.01.16	实用 新型	原始 取得	使用
16	ZL20122031769 2.9	PIR感应式太阳 能照明灯电路	2012.06.29	2012.12.19	实用 新型	原始 取得	使用
17	ZL20122031767 2.1	带市电互补功能 的太阳能泛光灯 电路结构	2012.06.29	2013.01.23	实用 新型	原始 取得	使用
18	ZL20122065669 2.1	帐篷顶灯	2012.11.30	2013.05.08	实用 新型	原始 取得	使用
19	ZL20122065672 3.3	帐篷用照明灯	2012.11.30	2013.05.08	实用 新型	原始 取得	使用
20	ZL20122065940 5.2	红外感应控制电 路	2012.11.30	2013.05.08	实用 新型	原始 取得	使用
21	ZL20122066286 3.1	帐篷用广告背光 源	2012.11.30	2013.05.08	实用 新型	原始 取得	使用
22	ZL20122074986 0.1	太阳能移动帐篷 供电系统	2012.12.31	2013.06.05	实用 新型	原始 取得	使用
23	ZL20122075050 1.8	太阳能门牌	2012.12.31	2013.06.05	实用 新型	原始 取得	使用
24	ZL20122069596 4.9	多路输出控制电 路	2012.02.14	2013.06.05	实用 新型	原始 取得	使用
25	ZL20122069578 6.X	蓄电池电量指示 电路	2012.12.14	2013.06.05	实用 新型	原始 取得	使用

26	ZL20122069601 3.3	LED 灯具控制电路及帐篷灯	2012.12.14	2013.06.05	实用新型	原始取得	使用
27	ZL20122069647 2.1	声控延时太阳能照明电路	2012.12.15	2013.06.12	实用新型	原始取得	使用
28	ZL20133005031 8.7	太阳能电源组件(1)	2013.03.01	2013.06.12	外观设计	原始取得	使用
29	ZL20133005058 9.2	太阳能电源组件(2)	2013.03.01	2013.06.12	外观设计	原始取得	使用
30	ZL20122073505 6.8	射灯调光控制电路	2012.12.26	2013.06.26	实用新型	原始取得	使用
31	ZL20132001626 0.9	蓄电池控制电路	2013.01.11	2013.06.26	实用新型	原始取得	使用
32	ZL20132008441 1.4	太阳能移动电源	2013.02.25	2013.07.24	实用新型	原始取得	使用
33	ZL20122066393 0.1	太阳能背光源与发光旗帜	2012.11.30	2013.07.24	实用新型	原始取得	使用
34	ZL20122066396 7.4	蓝牙组合灯	2012.11.30	2013.07.24	实用新型	原始取得	使用
35	ZL20122069595 9.8	声光双控定时控制电路与泛光灯	2012.12.14	2013.07.24	实用新型	原始取得	使用
36	ZL20132009225 7.5	太阳能电源组件	2013.02.28	2013.08.07	实用新型	原始取得	使用
37	ZL20122069599 0.1	灯具控制电路及感应灯	2012.12.14	2013.08.07	实用新型	原始取得	使用
38	ZL20132010407 6.X	便携式太阳能移动电源	2013.03.07	2013.08.14	实用新型	原始取得	使用
39	ZL20132029706 4.3	可发光旗帜	2013.05.24	2013.11.06	实用新型	原始取得	使用
40	ZL20133024798 0.1	太阳能蓄电池	2013.06.13	2013.11.27	外观设计	原始取得	使用
41	ZL20133024798 0.0	太阳能蓄电池	2013.06.07	2013.12.04	外观设计	原始取得	使用
42	ZL20132036284 1.8	太阳能蓄电池充电电路	2013.06.21	2013.12.04	实用新型	原始取得	使用
43	ZL20133041196 5.6	充电电源盒	2013.08.28	2014.02.05	外观设计	原始取得	使用
44	ZL20133036060 0.5	泛光灯内托	2013.07.30	2014.02.12	外观设计	原始取得	使用
45	ZL20133036060 3.9	泛光灯	2013.07.30	2014.02.19	外观设计	原始取得	使用
46	ZL20133041196 4.1	带手机充电功能的移动 LED 灯座	2013.08.28	2014.03.12	外观设计	原始取得	使用

(2) 截止本说明书签署日，公司申请中的专利共有15项，均为发明专利，具体情况如下表：

序号	专利号	专利名称	申请日	专利性质	研发主体
1	2012105454425	多路输出控制电路	2012-12-14	发明创造	有限公司
2	2012105453988	蓄电池电量指示电路	2012.12.14	发明创造	有限公司
3	2012105456736	LED灯具控制电路及帐篷灯	2012.12.14	发明创造	有限公司
4	2012105759832	射灯调光控制电路	2012.12.26	发明创造	有限公司
5	2012105703466	声控延时太阳能照明电路	2012.12.15	发明创造	有限公司
6	2012105441980	灯具控制电路及感应灯	2012.12.14	发明创造	有限公司
7	2013100117932	蓄电池控制电路	2013.01.11	发明创造	有限公司
8	2012105127546	红外感应控制电路	2012.11.30	发明创造	有限公司
9	2013100582135	太阳能移动电源	2013.02.25	发明创造	有限公司
10	2013100727276	便携式太阳能移动电源	2013.03.07	发明创造	有限公司
11	2012105456115	声光双控定时控制电路与泛光灯	2012.12.14	发明创造	有限公司
12	2012105140199	太阳能背光源与发光旗帜	2012.11.30	发明创造	有限公司
13	2014100060731	空气净化装置	2014.01.06	发明创造	股份公司
14	201410007497X	LED灯串控制电路	2014.01.06	发明创造	股份公司
15	201410006447X	锂电池保温装置	2014.01.06	发明创造	股份公司

4、土地使用权

公司无形资产中有土地使用权1宗，公司以出让的方式取得：

地址	土地使用权证号码	面积 (平方米)	终止日期	权属方
魏塘街道振华路 68 号	善国用(2012)第 00106541 号	9996	2060 年 09 月 08 日	浙江明烁电子科技有限公司

（三）公司资质荣誉情况

目前，明烁节能通过了质量管理体系认证并获批高新技术企业，取得企业信用评价AAA级信用企业证书，具体情况如下：

证书名称	颁发单位	有效日期
高新技术企业证书 证书编号：GR201233000386	浙江省科学技术厅 浙江省财政厅 浙江省国家税务局 浙江省地方税务局	发证日期：2012年11月5日 有效期至：2015年11月4日
企业信用评价 AAA 级信用企业 证书编号：201211611100103	中融博信（北京）国际 信用评价中心	颁发日期：2012年05月14日 有效期至：2015年05月13日
嘉兴市专利示范企业	嘉兴市科学技术局 嘉兴市经济和信息化委员会	颁发日期：2012年10月
技术研究开发中心	嘉善县人民政府	颁发日期：2011年12月
质量管理体系认证证书 注册号：06912Q13537R0S	凯新认证（北京）有限 公司	发证日期：2012年12月13日 有效期至：2015年12月12日
中华人民共和国海关进出口货物 收发货人报关注册登记证书 编号：3304969227	中华人民共和国嘉兴海 关	发证日期：2008年12月24日 有效期至：2014年11月29日
自理报检单位备案登记证明书 登记号：3307604854	嘉兴出入境检验检疫局	颁发日期：2014年1月23日 有效期至：2019年1月22日
CE 认证证书（MSD-06 系列） 认证号： SHEM140400078801LMC	SGS-CSTC（Shanghai） Co., Ltd.	颁发日期：2014年4月23日
CE 认证证书（MSD-02 系列） 认证号： SHEM140600137801LMC	SGS-CSTC（Shanghai） Co., Ltd.	颁发日期：2014年6月18日
CE 认证证书（MSD-03 系列） 认证号： SHEM140500100601LMC	SGS-CSTC（Shanghai） Co., Ltd.	颁发日期：2014年5月20日

RoHS 认证证书 (MSD-03 系列) 认证号: SHAEC1407958501	SGS-CSTC Ltd.	颁发日期: 2014 年 6 月 19 日
RoHS 认证证书 (MSD-06 系列) 认证号: SHAEC1406436201	SGS-CSTC Ltd.	颁发日期: 2014 年 4 月 29 日
RoHS 认证证书 (MSD-02 系列) 认证号: SHAEC1410819401	SGS-CSTC Ltd.	颁发日期: 2014 年 7 月 08 日

(四) 特许经营权情况

目前, 公司无特许经营权。

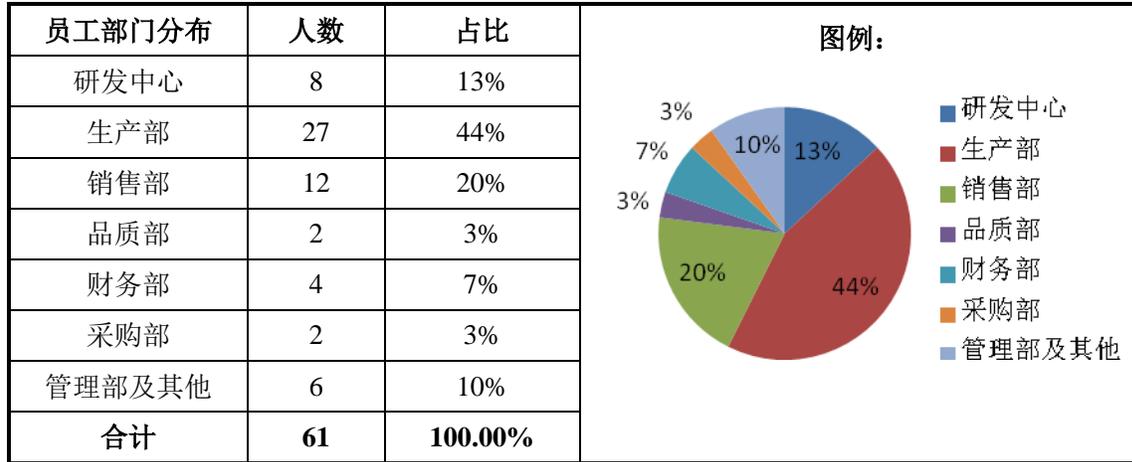
(五) 主要生产设备使用情况

序号	名称	购买入账日期	账面原值 (元)	使用情况	成新率%	尚可使用月数
1	LED 成套生产线	2010/3/31	196,581.20	正常使用	59%	71
2	65 挤出机 1 台	2007/7/31	82,000.00	正常使用	33%	39
3	配电房变压器	2012/4/30	71,127.35	正常使用	80%	96
4	电子流水线 1 条	2007/7/31	57,600.00	正常使用	33%	39
5	监控设备 1 套	2013/7/31	53,418.79	正常使用	75%	27
6	太阳能组件测试仪	2011/12/31	51,282.05	正常使用	22%	8
7	光谱测试系统 1 套	2010/1/31	45,299.15	正常使用	-	-
8	购流水线 2 条	2012/3/31	39,316.24	正常使用	79%	95
9	流水线 2 条	2012/3/31	36,324.79	正常使用	79%	95
10	全自动剥线机 2 台	2007/7/31	26,000.00	正常使用	33%	39
11	工作流水台	2013/8/31	20,512.82	正常使用	93%	112
12	LED 高低温交变湿热试验箱 1 台 WJHS80S	2013/8/31	16,239.32	正常使用	93%	112
	合计	—	695,701.77	—	—	—

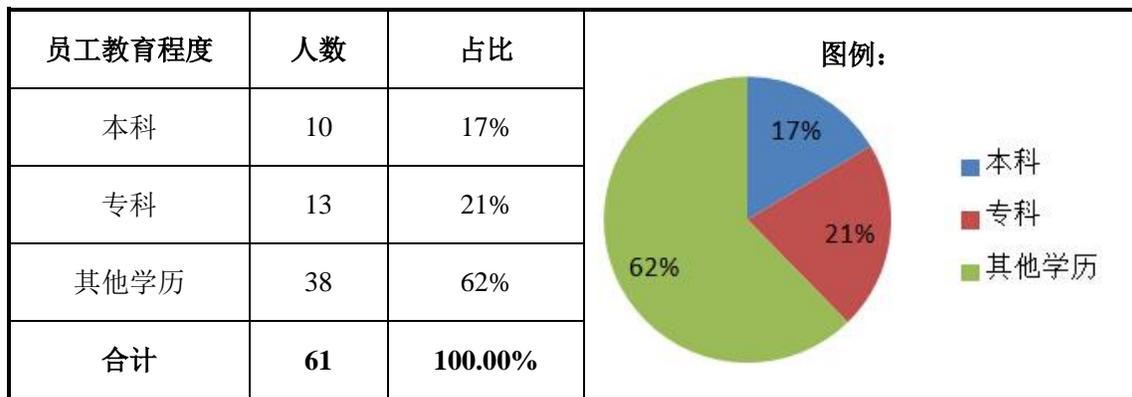
(六) 员工情况

截至本说明书签署日, 公司共有员工 61 人, 公司员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下:

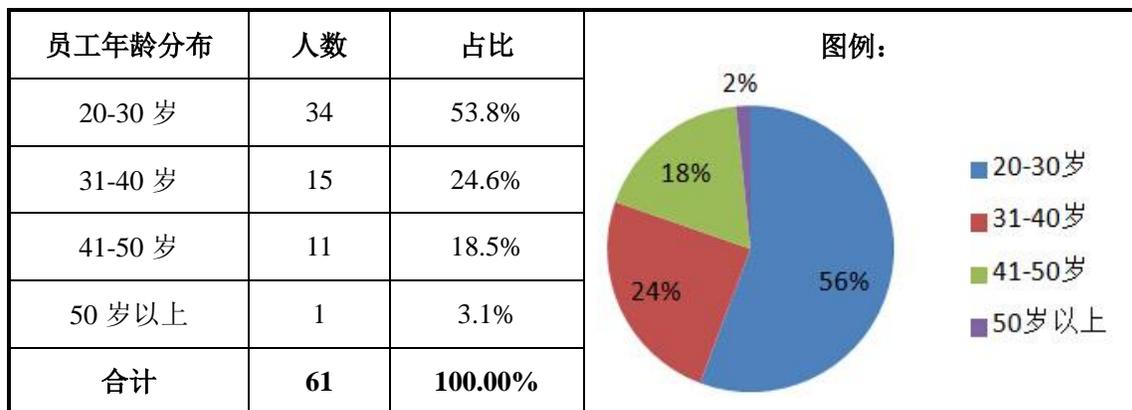
1、员工岗位结构



2、员工教育程度



3、员工年龄分布



(七) 公司研发情况

1、研发机构设置

公司设有独立的研发中心，其职能包括新技术和新产品的研发、立项和测试

等工作，下设有工程部和研发部两个子部门。研发中心配备了先进的研发与检测设备，并建有专业分析测试实验室，满足目前公司太阳能照明产品开发的需要。目前，公司已取得相关实用新型专利和外观专利共 46 项，申请中的发明专利共有 15 项，其中发明专利多数是与控制电路相关的技术，如：红外感应控制电路、灯具控制电路及感应灯、多路输出控制电路等。公司的研发优势主要体现在于控制电路的设计和研发，由于公司自行设计研发电路控制板，可以及时根据客户多样化应用需求研发生产成熟产品，产品具有快速响应市场的优势。

2、研发队伍情况

截至本说明书签署日，公司研发人员共有 8 人，占公司总人数的 13%，研发中心人员大都来自于电子学、设计学等专业，多数人员具有五年以上的相关行业经验。

研发人员学历结构见下表：

学 历	人 数	所占比例
本科生及以上	1	12.5%
大专	7	87.5%
合计	8	100%

研发人员年龄结构见下表：

年 龄	人 数	所占比例
20-30 岁	6	75%
31-40 岁	2	25%
合计	8	100%

（八）核心技术人员

截止本说明书签署日，公司共有核心技术人员3人，具体情况如下：

姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务与任期	持有公司股份情况

余海明先生	49	2006年到2007年，任嘉善嘉升电器有限公司副总；2007年，筹办嘉善明烁电子科技有限公司，担任总经理。2009年，任浙江明烁电子科技有限公司总经理；2013年12月至今，担任浙江明烁节能科技股份有限公司董事长、总经理兼财务负责人。	董事长、总经理兼财务负责人 2007年3月至今	57.05%
闫波先生	37	1998年到2001年，就职于江苏吴江亨通光电通信线缆有限公司，担任品质工程师。2001年到2003年，就职于嘉善拓展音响器材有限公司，担任技术工程师。2003年到2005年，就职于嘉善声光电子有限公司，担任技术工程师。2006年到2009年就职于嘉善玛仕兰电子科技有限公司，担任技术工程师。2011年至今，现任浙江明烁节能科技股份有限公司研发中心主任。	研发中心主任 2011年3月至 2016年3月。	—
赵鸣涛先生	25	2008年到2011年，就职于贝宁格轴承有限公司，担任技术人员。2011年进入公司至今，担任浙江明烁节能科技股份有限公司研发中心技术人员。	研发中心技术人员 2011年3月至 2016年3月	—
总计	—	—	—	57.05%

四、与业务相关的情况

(一) 营业收入情况

单位：元

项 目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
主营业务收入	2,682,805.64	8,771,330.28	6,002,157.13
其他业务收入			
营业收入合计	2,682,805.64	8,771,330.28	6,002,157.13
主营业务收入占比(%)	100	100	100

(二) 主营业务收入的构成

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
太阳能照明灯具	2,682,805.64	100.00%	8,771,330.28	100.00%	6,002,157.13	100.00%
合计	2,682,805.64	100.00%	8,771,330.28	100.00%	6,002,157.13	100.00%

(三) 公司服务主要的消费群体

报告期内，公司主要销售太阳能LED灯具产品给国内、国外的照明灯具批发商、零售商和终端用户。

1、报告期内前五大客户销售情况：

2014年1-4月：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
INTERNATIONAL COMMERCE RECIFE	348,783.00	13.00
宁波江北木大电子有限公司	281,069.22	10.48
ALI ABDULHADI MASOUD AL HAMLAN	160,875.67	6.00
AL BARAKA INTERNATIONAL CO.	145,448.63	5.42
杭州萧山江海工艺品有限公司	138,017.10	5.14
合计	1,074,193.62	40.04

2013年度：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
宁波江北木大电子有限公司	1,304,633.34	14.87
LADT FATIMA TRUST	500,434.36	5.71
常熟华泰照明有限公司	493,795.85	5.63
TIM REYNOLDS	379,176.21	4.32
张振东	325,358.99	3.71
合计	3,003,398.75	34.24

2012年度：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
常熟华泰照明有限公司	665,343.19	11.09
张振东	593,841.88	9.89
山东恒台中昊对外贸易有限公司	535,373.87	8.92
岱永华	453,876.94	7.56

陈秋霞	406,863.06	6.78
合计	2,655,298.94	44.24

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不在公司前五大客户中占有权益。

2、外销客户前五情况

公司于2013年9月和阿里巴巴（中国）网络技术有限公司签署了阿里巴巴国际站《中国供应商服务合同》，合同约定网络平台的橱窗产品和费用等情况。由于合同的签定，致使公司的国际销售渠道增加，并且公司长期不断参加国外的展会来提高公司产品知名度，因此最近一期公司的国外收入有大幅增长。

报告期内，公司主要出口地区包括澳大利亚、巴西等国家，外销客户前五位销售情况如下：

2014年1-4月：

客户名称	外销收入（元）	占营业收入比重（%）
INTERNATIONAL COMMERCE RECIFE	348,783.00	13.00
ALI ABDULHADI MASOUD AL HAMLAN	160,875.67	6.00
AL BARAKA INTERNATIONAL CO	145,448.63	5.42
S.B.K.OIL FIELD SERVICES AND CONTP	133,769.03	4.99
CONCEPT BOIS SARL	98,473.02	3.67
合计	887,349.35	33.08

2013年度：

客户名称	外销收入（元）	占营业收入比重（%）
EXALT GROUP PTY LTD	363,840.57	6.06
Dong-Shik Jang	288,575.02	4.81
tep exp gran muraua	265,026.38	4.42
Arif Sattaur	151,741.11	2.53
PSYCLONE EVENTS Co.LTD	126,723.91	2.11
合计	1,195,906.99	19.92

2012年：

客户名称	外销收入（元）	占营业收入比重（%）
------	---------	------------

EXALT GROUP PTY LTD	363,840.57	6.06
Dong-Shik Jang	288,575.02	4.81
tep exp gran muraua	265,026.38	4.42
Arif Sattaur	151,741.11	2.53
PSYCLONE EVENTS Co.LTD	126,723.91	2.11
合计	1,195,906.99	19.92

3、向个人客户销售情况

(1) 公司报告期各期向个人销售的金额及占营业收入的比重

客户	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	收入	比重(%)	收入	比重(%)	收入	比重(%)
个人	144,919.66	5.40	663,029.09	7.56	1,538,325.47	25.63
非个人	2,537,885.98	94.60	8,108,301.19	92.44	4,463,831.66	74.37
合计	2,682,805.64	100.00	8,771,330.28	100.00	6,002,157.13	100.00

报告期内，公司向个人销售比重呈明显下降趋势。

(2) 报告期内个人客户前五情况：

2014年1-4月				
客户	销售收入	占个人销售比重(%)	销售产品类别	销售价格
董伟	48,781.20	33.66	太阳能灯	协议价
洪先生	40,098.29	27.67	太阳能灯	协议价
陈秋霞	38,597.44	26.63	太阳能灯	协议价
詹先生	12,478.63	8.61	太阳能灯	协议价
郑恩赞	4,964.10	3.43	太阳能灯	协议价
总计	144,919.66	100.00		
2013年度				
客户	销售收入	占个人销售比重(%)	销售产品类别	销售价格
张振东	325,358.99	49.07	太阳能灯	协议价
彭晓辉	165,430.77	24.95	太阳能灯	协议价
詹军三	88,781.20	13.39	太阳能灯	协议价
许国都	59,700.86	9.00	太阳能灯	协议价
杨海云	23,757.27	3.58	太阳能灯	协议价
总计	663,029.09	100.00		
2012年度				

客户	销售收入	占个人销售比重 (%)	销售产品类别	销售价格
张振东	593,841.88	38.60	太阳能灯	协议价
岱永华	453,876.94	29.50	太阳能灯	协议价
陈秋霞	406,863.06	26.45	太阳能灯	协议价
永华	38,461.54	2.50	太阳能灯	协议价
詹军三	45,282.05	2.94	太阳能灯	协议价
总计	1,538,325.47	100.00		

报告期内，公司国内个人销售客户主要为照明灯具批发商、零售商和终端用户。公司向个人销售产品的价格主要是综合考虑市场供求关系、市场上同类产品的价格、个人客户对产品是否具有附加功能需求、个人客户对价格的接受能力和敏感程度、及公司向非个人客户的销售价格等因素，并经双方沟通洽谈来确定的。

4、报告期内销售中现金结算的金额及占营业收入的比例

客户	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	收入	比重 (%)	收入	比重 (%)	收入	比重 (%)
现金结算	19,724.79	0.74	2,124,438.79	24.22	1,364,789.57	22.74
银行结算	2,663,080.85	99.26	6,646,891.49	75.78	4,637,367.56	77.26
合计	2,682,805.64	100.00	8,771,330.28	100.00	6,002,157.13	100.00

公司2012年、2013年销售采用现金结算的比例较高。2014年1-4月公司销售采用现金结算比例很低。未来，公司将进一步加强内部控制，规范现金收款管理，减少现金收款。

(四) 公司主要供应商情况

1、报告期内主要产品或服务的原材料及供应情况，占成本的比重

公司制造太阳能LED灯具所需主要材料包括太阳能电池板、蓄电池、LED灯具零部件、五金件、塑料件等，原材料占生产成本的比重为85%左右。

2、前五大供应商情况

公司主要对外采购太阳能电池板、蓄电池、LED灯具零部件、五金件、塑料件等材料，自行设计生产电路控制器、组装制造LED灯具，主要供应商为太阳能电池板生产商和LED灯零部件生产商。

2014年1-4月主要供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
乐清市远浦电气有限公司	469,036.20	16.39%
台州利众太阳能科技有限公司	332,032.80	11.60%
广东凯德能源科技有限公司	179,310.00	6.27%
临海市海峰光电有限公司	137,700.00	4.81%
杭州宝特电源设备有限公司	135,974.00	4.75%
合计	1,254,053.00	43.82%

2013年度主要供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
台州利众太阳能科技有限公司	1,339,310.50	10.40%
宁波市鄞州星辉照明电器有限公司	487,399.00	3.78%
嘉善县嘉毅塑料制品厂	487,261.72	3.78%
常州盈华高科储能材料科技有限公司	349,343.76	2.71%
杭州宝特电源设备有限公司	316,682.00	2.46%
合计	2,979,996.98	23.13%

2012年度主要供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
宁波辉旺光伏科技有限公司	667,399.95	7.25%
嘉善县嘉毅塑料制品厂	368,674.95	4.01%
杭州宝特电源设备有限公司	345,652.00	3.76%
杭州捷成光电科技有限公司	255,235.00	2.77%
桐乡市远虹塑料制品有限公司	225,362.40	2.45%
合计	1,862,324.30	20.24%

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东均不在公司上述前五大供应商中占有权益。

（五）重大合同及履行情况

1、公司签订的重大销售合同履行情况如下：

序号	合同相对方	金额	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
----	-------	----	----	------	-------------

1	International commerce recife S.A	5.70 万美元	太阳能泛光灯	2014年2月	正在履行
2	深圳市枫景美贸易有限公司	5.40 万美元	太阳能灯室内系统	2013年7月	已履行完毕
3	山东恒台中昊对外贸易有限公司	40.80万 人民币	太阳能小系统	2012年7月	已履行完毕
4	浙江瀚龙商贸有限公司	30.70万 人民币	弗朗西斯吊灯	2014年10月	正在履行中
5	Asia Realty International Limited	60.20 万美元	路灯、太阳能板、蓄电池、控制器等	2014年11月	正在履行中
6	Asia Realty International Limited	344.00 万美元	太阳能LED路灯、太阳能板、蓄电池等	2014年11月	正在履行中

2、公司重大采购合同情况如下：

序号	合同相对方	金额	标的	日期	截至本说明书签署日进展
1	嘉善县嘉毅塑料制品厂	20.10万 人民币	太阳能板压板（小）、开关帽、上盖、下盖插尖等	2012年6月	履行完毕

3、正在履行的借款合同情况如下：

序号	合同编号	金额（万元）	起止日期	债权人	担保情况
1	20149051LJD00217	360	2014年6月11日至2015年6月10日	嘉兴银行股份有限公司嘉善支行	《最高额抵押合同》20129051GD000081
2	20139051LJD00271	50	2014年7月4日至2015年7月3日	嘉兴银行股份有限公司嘉善支行	《最高额抵押合同》20129051GD000081
3	20139051LJD00392	130	2013年9月16日至2014年9月15日	嘉兴银行股份有限公司嘉善支行	《最高额抵押合同》20129051GD000081
4	20149051LJD00025	300	2014年1月17日至2015年1月15日	嘉兴银行股份有限公司嘉善支行	《最高额抵押合同》20129051GD000081
5	20149051LJD00142	50	2014年4月18日至2015年4月17日	嘉兴银行股份有限公司嘉善支行	《最高额抵押合同》20129051GD000081
总计	—	890	—	—	—

4、已履行完毕的借款合同情况如下：

序号	合同编号	金额 (万元)	起止日期	债权人	担保情况
1	20139051LJD00186	50	2013年4月27日至2014年4月26日	嘉兴银行股份有限公司嘉善支行	《最高额抵押合同》 20129051GD000081
2	20139051LJD00280	50	2013年7月4日至2014年7月3日	嘉兴银行股份有限公司嘉善支行	《最高额抵押合同》 20129051GD000081
3	20139051LJD00237	360	2013年6月13日至2014年6月12日	嘉兴银行股份有限公司嘉善支行	《最高额抵押合同》 20129051GD000081
总计	—	460	—	—	—

五、公司的商业模式

(一) 商业模式

公司主要从事太阳能照明灯具的研发、生产及销售，所属行业为太阳能与LED灯具相结合的照明行业，根据GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，具体可归类为照明灯具制造（C3872）。公司依靠多年行业经验积累，形成较为完善的生产研发体系和品质监控体系，公司通过了质量管理体系认证并获批高新技术企业。目前，公司拥有相关实用新型专利和外观专利共46项，申请中的发明专利共有15项，其中发明专利多数是与控制电路相关的技术，如：红外感应控制电路、灯具控制电路及感应灯、多路输出控制电路等。由于公司自行研发设计电路控制器，公司可根据客户多样化应用需求研发生产成熟产品，目前公司主要产品包括MSD照明系列，具体可分为三大类：太阳能LED室内照明系统，太阳能LED室外照明系统和太阳能LED灯串，公司参加国际展会提高产品知名度，并通过阿里巴巴国际平台面向国际客户，国内客户公司通过销售人员线下客户拜访来拓展客户市场，目前，公司产品主要销售给国内、国外的照明灯具批发商、零售商和终端用户来实现收入，报告期内主要客户包括：宁波江北木大电子有限公司、INTERNATIONAL COMMERCE RECIFE等。

（二）公司业务流程

公司对外采购太阳能电池板、蓄电池、LED灯具零部件、五金件、塑料件等材料，自行设计生产电路控制器、组装制造LED灯具，销售太阳能LED灯具产品给国内外照明灯具批发商、零售商和终端用户，并实现销售收入。

公司通过业务部确认订单，经过工程部订单审核及主管审批后，采购部门统一进行相应的物料采购，工程部根据不同订单的交付时间、各过程环节的生产能力等信息，编制生产计划和作业指导书，并细化落实到公司生产部或外协单位。生产部根据生产计划领取原材料，并组织安排生产工作。品质部对过程工艺实施连续监控，对半成品和产成品均实施检验测量，如发现不合格品，对不合格品的产生原因检测分析并进行不良品分类处理；对质量合格的产成品分类入库管理。公司通过互联网平台为客户提供线上咨询、产品销售等服务，销售部门有专业销售团队线下主动拜访潜在客户，了解市场及客户需求以拓展业务市场。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、公司所处行业的分类情况

目前，公司主要从事太阳能照明灯具的研发、生产及销售。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）-电气机械和器材制造业（C38）；根据GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于制造业（C）中的电气机械和器材制造业(C38)，具体可归类为照明灯具制造(C3872)。

2、行业主管部门、监管体制及主要法规

（1）行业主管部门和监管体制

公司所属行业为太阳能与LED灯具相结合的照明行业，行业主管部门为国家发展与改革委员会，主要负责制定行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

行业自律社团组织为中国资源综合利用协会和中国照明电器协会。

中国资源综合利用协会的主要职责为：开展各类业务技术培训；为会员单位生产经营提供中介服务；组织会员间的经验交流；帮助协调、解决会员单位生产经营中的困难；组织会员单位进行自我管理；举办会议展览活动，开展对外经济、技术交流与合作，引导行业内企业按照市场经济规则独立经营、健康发展。

中国照明电器协会的主要职责为：开展对国内外同行业发展状况的调查研究；提出制定行业规划、政策、立法等方面的建议；开展行业调查统计，收集和发布行业信息；参与制订和修订行业的产品标准；与国外同行业及相关组织建立联系等。

(2) 行业相关法律法规及产业政策

2005年2月28日，《中华人民共和国可再生能源法》颁布，根据该法的要求，国家将可再生能源的开发利用列为能源发展的优先领域，并制定了可再生能源开发利用总量目标和采取的相应措施，推动可再生能源市场的建立和发展，依法保护可再生能源开发利用者的合法权益。国家财政设立可再生能源发展专项资金，用于支持可再生能源开发利用的科学技术研究、可再生能源利用项目和可再生能源开发利用设备的本地化生产。

2007年10月28日，《中华人民共和国节约能源法》颁布，该法要求从能源生产到消费的各个环节，降低消耗、减少损失和污染物排放、制止浪费，有效、合理地利用能源。国家实行有利于节能和环境保护的产业政策，限制发展高耗能、高污染行业，发展节能环保型产业。国家鼓励、支持开发和利用新能源、可再生能源、节能科学技术的研究、开发、示范和推广，促进节能技术创新与进步。国家对需要支持的节能技术、节能产品，实行税收优惠等扶持政策。鼓励先进节能技术、设备的进口，控制耗能高、污染重的产品的使用和出口。

2008年8月29日，《中华人民共和国循环经济促进法》颁布，提出发展循环经济是国家经济社会发展的一项重大战略。国家制定产业政策，应当符合发展循环经济的要求。国家鼓励和引导公民使用节能、节水、节材和有利于保护环境的产

品及再生产品。

公司作为太阳能照明灯具制造业，应用绿色环保太阳能源配套制造LED节能照明灯具，我国相关产业政策对其大力扶持和发展，具体如下：

①2013年1月，国务院发布《能源发展“十二五”规划》：“坚持集中与分散开发利用并举，以风能、太阳能、生物质能利用为重点，大力发展可再生能源。加快太阳能多元化利用，推进光伏产业兼并重组和优化升级，大力推广与建筑结合的光伏发电，提高分布式利用规模，立足就地消纳建设大型光伏电站，积极开展太阳能热发电示范。加快发展建筑一体化太阳能应用，鼓励太阳能发电、采暖和制冷、太阳能中高温工业应用。”

②2011年9月，国务院发布《“十二五”节能减排综合性工作方案》，提出实施绿色照明节能重点工程；并鼓励在居民中推广使用高效节能家电、照明产品。

③2011年11月，国家住房和城乡建设部发布《“十二五”城市绿色照明规划纲要》，提出“积极使用节能环保产品和技术，提高城市照明系统的节能水平，以2010年底为基数，到“十二五”期末，城市照明节电率达到15%，推广高效照明产品，加快城市照明节能改造。”

④2011年5月，国家科学技术部发出《关于同意开展第二批十城万盏半导体照明应用工程试点示范工作的函》，同意继续在北京市、山西省临汾市、江苏省常州市、浙江省湖州市等16个城市（地区）开展第二批半导体照明应用工程试点示范工作，以着力突破制约产业转型升级的关键技术，推动节能减排，有效引导我国半导体照明应用的健康快速发展，扩大半导体照明市场规模，拉动消费需求，促进产业核心技术研发与创新能力的提高，以应用促发展，迅速提升我国半导体照明产业的整体竞争力。

⑤在国家发改委公布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》中，明确提出鼓励“太阳能热发电集热系统、太阳能光伏发电系统集成技术开发应用、逆变控制系统开发制造”（鼓励类，五、新能源，第1条）。

⑥2013年1月，国家发改委，科技部，工信部，财政部，住房和城乡建设部

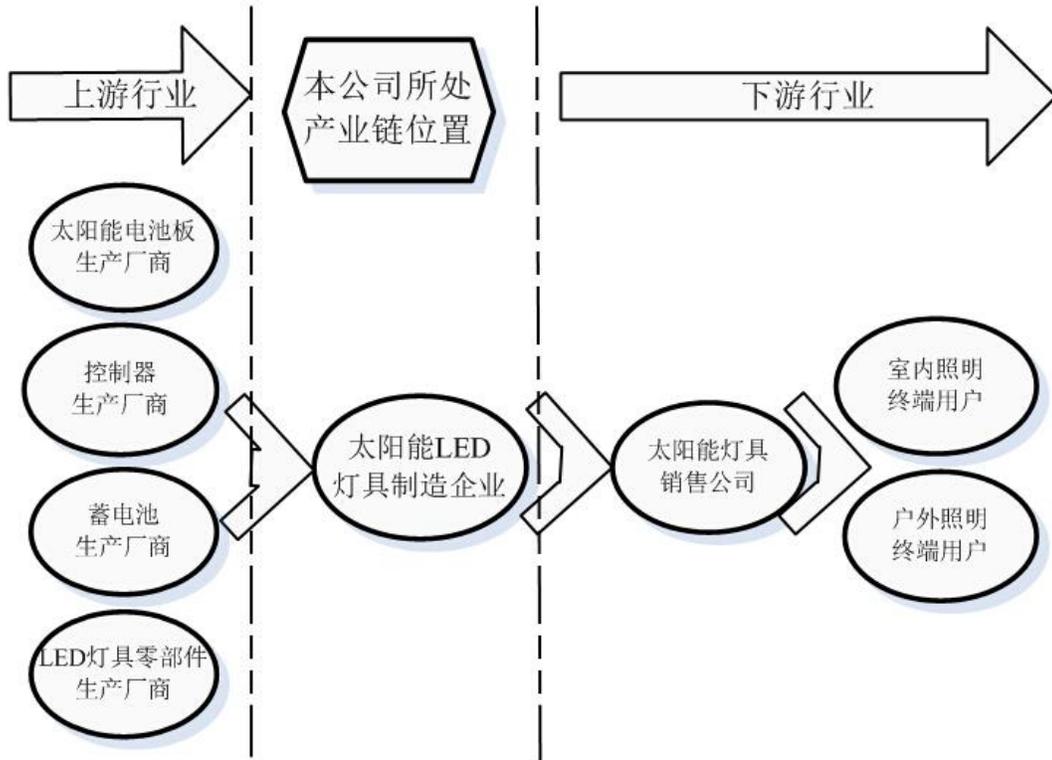
和国家质检总局联合发布《半导体照明产业节能规划》，期望到2015年，60W以上普通照明用白炽灯全部淘汰，市场占有率将降到10%以下，LED功能性照明产品市场占有率达20%以上。

(二) 行业规模与发展趋势

公司主要产品为各类太阳能照明灯具，包括室内小型太阳能照明灯具；户外草坪、庭院、田园和道路等区域的太阳能照明灯具。公司主要涉及太阳能照明行业，具体情况如下：

1、公司所处行业上下游关系

公司对外采购太阳能电池板、蓄电池、LED灯具零部件、五金件、塑料件等材料，自行设计生产充放电控制器、组装制造LED灯具，销售太阳能LED灯具给国内外照明灯具批发商、零售商和终端用户。



2、我国太阳能照明行业的发展

由于太阳能光伏发电技术的独特优点，太阳能电池进入实用阶段不久就被应用在照明领域。在20世纪70年代初，天津港就安装了太阳能航标灯；随后，在我国海南等地区，也开始使用太阳能割胶灯以及其它太阳能照明灯具；20世纪90年代，太阳能交通信号灯得到大量普及。随着太阳能电池发电转换效率的提高，LED照明技术的持续发展，以及世界范围内节能环保理念的普及，太阳能照明产品市场快速增长。

同时，高功率太阳能照明路灯和景观灯发展迅速。2006年至2009年，为促进农村节能减排和资源的循环利用，北京市投入财政资金6.8亿元实施“亮起来”工程，共安装太阳能路灯13.8万盏，覆盖1,471个村庄、34个旅游景点、77条旅游线路、100条乡村道路。北京的太阳能照明工程的示范作用带动了全国各个城市的太阳能照明项目，在全国掀起了太阳能路灯照明的热潮。

2009年国家科学技术部开始推广“十城万盏”LED照明应用工程试点，在21个经济较为发达的试点城市中应用100万盏LED市政照明灯具，规定国产化器件比率达到60%。2011年5月，国家科学技术部再次推出第二批“十城万盏”半导体照明应用工程试点，继续在北京市、山西省临汾市、江苏省常州市、浙江省湖州市等16个城市（地区）开展第二批半导体照明应用工程试点示范工作，扩大半导体照明市场规模，拉动消费需求。

3、太阳能照明行业的市场规模

由于太阳能灯具环保节能和利用新能源的特点，世界各国尤其是发达国家非常重视对太阳能照明的推广和使用，在欧洲、北美等经济发展水平较高、居民的购买力和环保意识较强的国家和地区，人们对太阳能户外照明灯的需求持续快速增长。同时由于技术的革新，新的应用领域及新产品不断涌现，目前市场上太阳能照明产品主要应用领域集中在低功率太阳能装饰灯具和中高功率太阳能照明灯具。

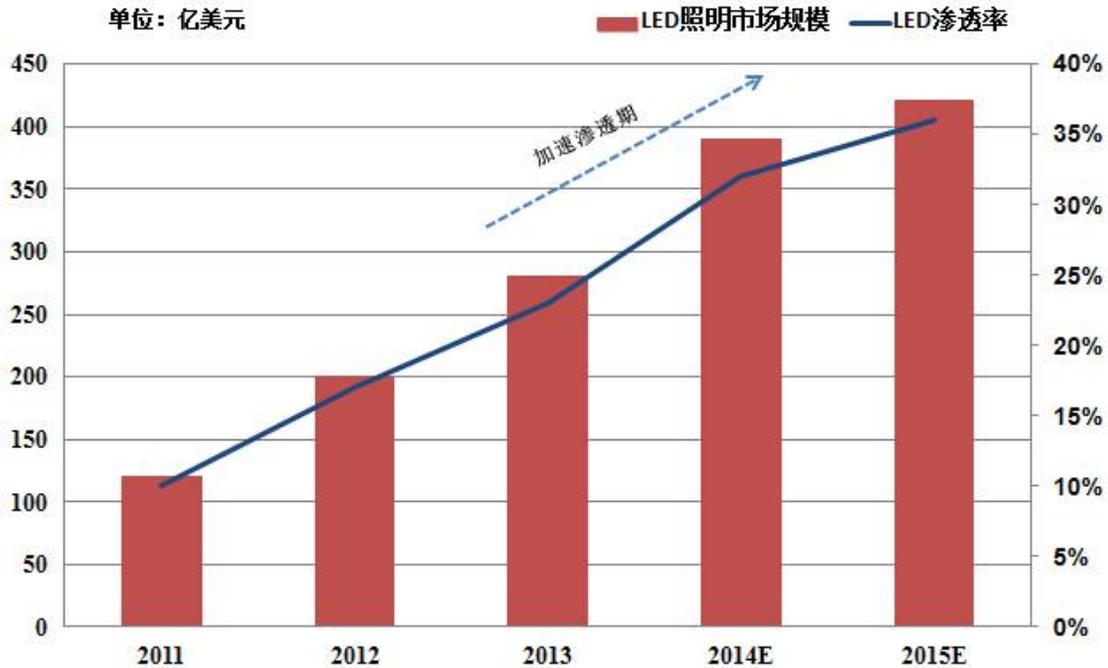
我国太阳能照明行业已形成了研发单位和生产企业2000多家、从业人员近10万人的队伍。太阳能照明系统凭借其节能、环保、无需布线、自动控制、可随时

变换位置等优点，已建立起重要的地位。但是，由于太阳能照明是新兴行业，市场需求猛增，技术不太成熟，缺乏规范和标准，特别是厂家和行业标准的制定滞后于市场发展，致使目前产品规格混乱，质量参差不齐，市场初现无序状态，有碍行业的健康发展。

(1) 国际LED照明市场

价格下降和新一轮全球禁白高潮共同推动LED照明发展成长，LED照明行业崛起已成为市场和业内共识。一方面，伴随中上游技术的不断进步导致的成本下降，LED照明应用产品价格也随之不断下降，以取代60w白炽灯的LED灯泡为例，全球平均价已从2011年7月的44.9美元下降超过一半至2014年1月的21.2美元；另一方面，全球新一轮禁白高潮已经来临，美国从2014年1月1日起正式全面禁白，中国也将从2014年10月1日起全面禁止进口和销售用量最大的60w及以上白炽灯。

全球LED照明市场规模及渗透率



数据来源：IMS Research

随着技术进步和性能提高，LED灯具优点越发明显，顺应了节能环保的要

求。国家有关部门先后出台了多项有利于行业发展的战略规划和重要政策，对LED照明行业发展产生了积极的引导作用。

据测算，中国照明用电占社会用电量12%左右，如果白炽灯全部替换成节能灯，年节电480亿千瓦时，二氧化碳减排4800万吨，节能减排潜力巨大。随着技术进步和性能提高，LED灯具有使用寿命长、发光效率高、节能环保、响应速度快、可控性强、安全性高等优点越发明显，顺应节能环保要求。同时，照明应用需求增长迅速，随着发光效率不断突破、成本下降，LED照明替代白炽灯、荧光灯等传统光源逐渐成为现实，LED照明需求将出现爆发式增长。

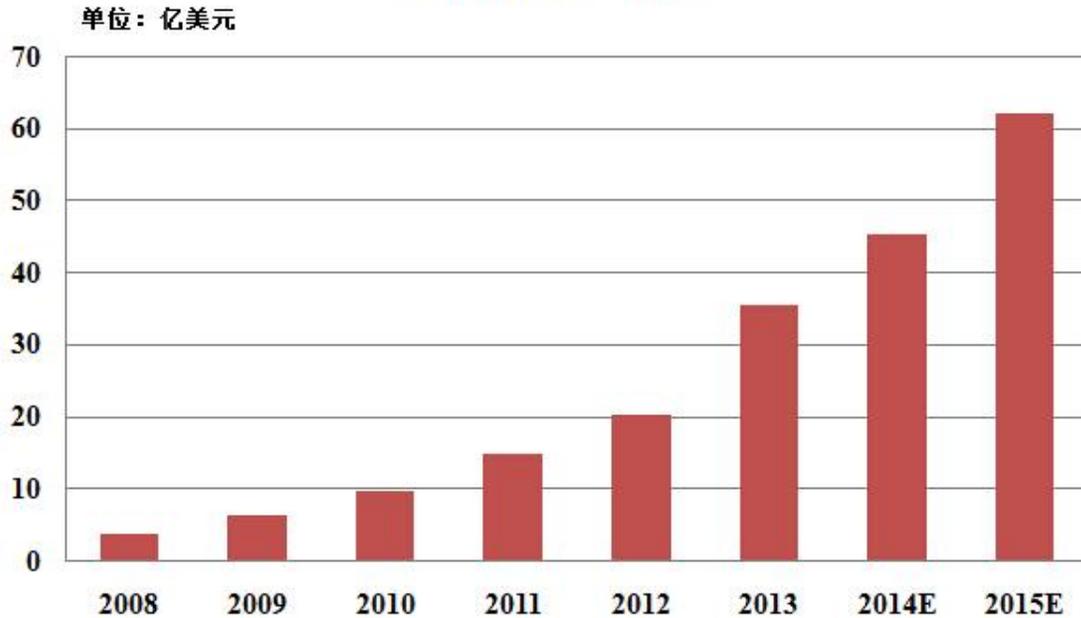
室内照明灯具在LED应用细分领域中增长最快，2013年，我国LED应用市场规模达到2081亿元，其中室内照明规模为626亿元，同比增长86.85%，占比从2012年的23%提升至30%，2014年室内照明市场规模有望提升至近1000亿元。从世界照明市场结构来看，室内照明占比为41%，我国室内照明可提升空间较大。

在2014年两岸LED应用创新论坛上，国家半导体照明工程研发及产业联盟秘书长吴玲提出构建创新链、完善服务链、提升价值链的发展战略，到2015年发展目标是：全国总产值达5000亿，成本下降50%，在功能性照明市场渗透率达30%，节电1000亿度；到2020年力争产值过万亿，市场渗透率达到70%以上，共节省3400亿度电，将LED照明普及到千家万户。

(2) 国际太阳能LED照明市场

LED照明的能源供给方式可以分为传统能源供应和新能源供应两种，而LED独特的低电压供电及低能耗特征，使得新能源在LED照明的应用上取得了巨大发展。随着节能环保政策的推广、太阳能能源利用效率的提高和单位成本的下降，太阳能LED照明市场近年来发展迅猛，主要应用于户外景观照明和交通照明等领域。

太阳能LED市场规模



数据来源：中国照明学会

目前，太阳能草坪灯和太阳能庭院灯是光伏照明行业中应用最为广泛的产品。太阳能草坪灯和太阳能庭院灯主要用于花园和草坪的装饰及照明，其主要市场集中在欧美等发达地区。这些地区的住房多有花园或草坪，需要进行装饰或照明，传统铺设电缆的供电方式提高了草坪维护费用，安装后难以移动，存在一定的安全隐患，且需要消耗较多的电能，既不经济也不方便。太阳能草坪灯因其方便、经济、安全的特点逐步取代了传统草坪灯具，目前已成为欧美家居庭院装饰照明的首选。低功率太阳能照明灯具广泛适用于公园草坪、花园别墅、广场绿地、旅游景点和各种绿化带区域的景观照明和点缀装饰。

中高功率太阳能照明灯具主要包括用于社区、学校、工厂、公园等场所的中高功率太阳能庭院灯和太阳能路灯。中高功率庭院灯具有安全节能、便于安装、维护成本低、无需人工控制的特点，获得了快速的应用和推广。而太阳能路灯的推广主要靠政府的示范工程予以支持，近年来发展迅速。

(3) 国内太阳能照明市场

太阳能 LED 照明节能减排，实现能源替代，效果显著。国家正大力扶持和

支持，学校、宾馆、饭店、洗浴中心、广场，农村道路，市政要道等等纷纷建设太阳能照明系统，太阳能发电照明系统的市场存在广大空间。新农村建设与建筑节能也为太阳能照明的应用推广带来机遇。

降低照明用电是节省能源的重要途径。为实现这一目标，业界已研究开发出多种节能照明器具，并取得了一定的成效。但是，距离“绿色照明”的要求还较远，开发和应用更高效、可靠、安全、耐用的新型光源势在必行。我国正在从以下几个方面来推动光伏发电的国内市场发展：一、启动送电到村工程；二、在特殊工程上运用光伏发电，如世博会、奥运会等；三、在沙漠地区建光伏电站；四、动员一些城市启动屋顶计划；五、研究制定提高光伏发电竞争力的电价政策（光伏产品90%的出口以及国内市场的缺失，都可能限制中国光伏产业的长远发展。一旦国外光伏产业政策有变或者为保护本国产业采取限制进口的措施，中国近年来大量上马的光伏项目将面临困境）。在我国西部，非主干道太阳能路灯、太阳能庭院灯渐成规模。随着太阳能灯具的大力发展，“绿色照明”必将会成为一种必然趋势。

节能发电照明下太阳能的机会：2010年，中国道路照明市场达2800多万盏路灯，每年约新增及更换路灯达300-400万盏，呈现出庞大的LED大功率路灯市场。2011年LED路灯增长约800多万盏，产值达21.5亿美元。随着LED光效的提高与价格的下降而大面积应用，由此LED照明市场需求的潜力将会迸发。LED照明中南市场润含商机无限我国经济建设情况好转，城市化基础建设进程加快，使LED照明产业得到了迅猛发展。中部崛起战略的实施，文明城市创建，将促使湖南经济不断发展，城市基础设施建设不断加快，城市道路照明设施数量大幅剧增。

2010年的春季灯饰展共有9个国家和地区的381家商号参展，吸引了22,784名业内买家参观，较2009年增加40%。专区大放光芒大会设置不同专区，以突显灯饰业主要的业务领域，除了LED照明专区及环保照明专区，还有迎合市场对节庆及装饰灯具需求的装饰照明专区，其他专区包括灯饰配件及零件专区，灯饰管理、设计及技术专区，以及专业照明专区。

太阳能灯展会说明：美国和中国内地是最大的市场，分别占 23%及 20%份额。春季灯饰展在 4 月举行，国际买家都在这个采购旺季汇聚亚洲，观摩最新产品，发掘新颖意念。促进资讯交流照明科技持续向前迈进，推动灯饰业蒸蒸日上，企业必须追上业界步伐，留意市场最新动态。加大高效照明产品推广力度，增强居民使用高效照明产品意愿，加快绿色、节能光源产品的开发推广和应用，打造自己的优势品牌已成为我国灯具行业结构调整的重点和灯具行业持续发展的目标。

（4）国际太阳能利用情况

常规能源资源的有限性和环境压力的增加，使世界上许多国家重新加强了对新能源和可再生能源技术发展的支持。近几年，国际光伏发电迅猛发展。1973 年，美国制定了政府级阳光发电计划；1980 年又正式将光伏发电列入公共电力规划，累计投资达 8 亿多美元；1994 年度的财政预算中，光伏发电的预算达 7800 多万美元，比 1993 年增加了 23.4%；1997 年美国 and 欧洲相继宣布“百万屋顶光伏计划”，美国 2010 年安装约 2000MW 太阳电池。日本不甘落后，1997 年补贴“屋顶光伏计划”的经费高达 9200 万美元，安装目标是 7600Mw。印度计划 1998—002 年太阳电池总产量为 150MW，其中 2002 年为 50MW。

国际光伏发电正在由边远农村和特殊应用向并网发电和与建筑结合供电的方向发展，光伏发电已由补充能源向替代能源过渡。到目前为止，世界太阳电池年销售量已超过 60 兆瓦，电池转换效率提高到 15% 以上，系统造价和发电成本已纷纷显著下降。价格下降和新一轮全球禁白高潮共同推动 LED 照明发展成长，LED 照明行业崛起已成为市场和业内共识。一方面，伴随中上游技术的不断进步导致的成本下降，LED 照明应用产品价格也随之不断下降，以取代 60w 白炽灯的 LED 灯泡为例，全球平均价已从 2011 年 7 月的 44.9 美元下降超过一半至 2014 年 1 月的 21.2 美元；另一方面，全球新一轮禁白高潮已经来临，美国从 2014 年 1 月 1 日起正式全面禁白，中国也将从 2014 年 10 月 1 日起全面禁止进口和销售用量最大的 60w 及以上白炽灯。随着技术进步和性能提高，LED 灯具优点越发明显，顺应了节能环保的要求。

4、行业关键技术

太阳能照明行业所涉及的关键技术具体介绍如下：

太阳能照明技术

太阳能照明技术是太阳能电池片技术与LED光源技术的综合应用技术，是受到全世界高度关注的清洁能源利用和节能技术热门研究课题，主要是利用太阳能光伏发电产生电能，并将电能应用于LED照明，从而产生了各种不同的照明应用，具有节能环保、寿命长、适用广、维护成本低等优势特点，已经开始替代传统的照明产品。

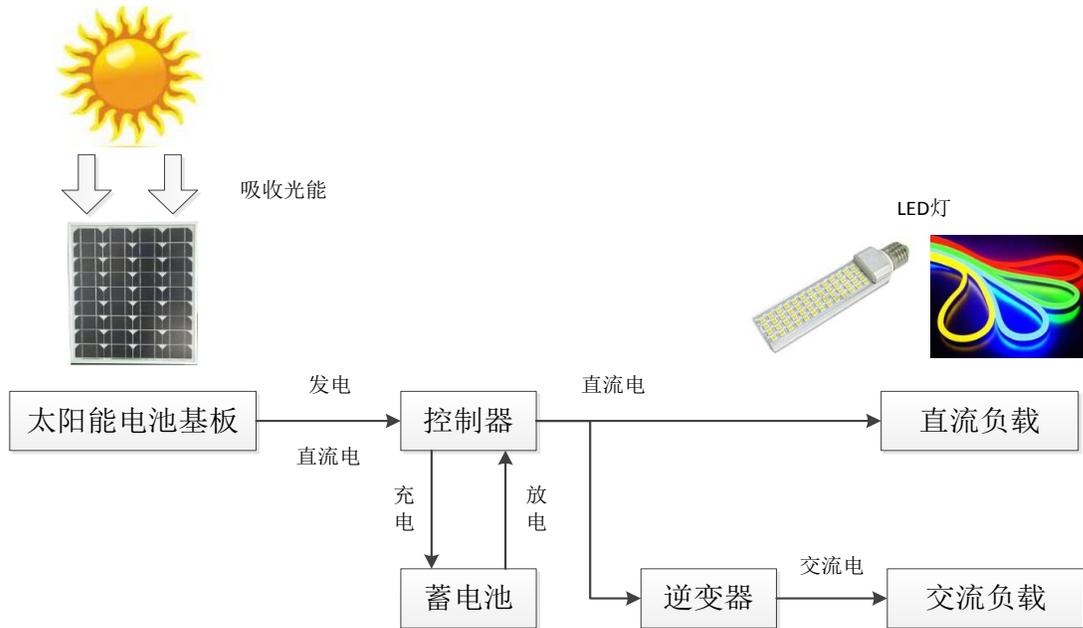


太阳能光伏发电系统大体上可以分为两类，一类是并网发电系统，即和公用电网通过标准接口相连接，像一个小型的发电厂；另一类是独立式发电系统，即在自己的闭路系统内部形成电路。并网发电系统通过光伏数组将接收来的太阳辐射能量经过高频直流转换后变成高压直流电，经过逆变器逆变后向电网输出与电网电压同频、同相的正弦交流电流。而独立式发电系统光伏数组首先会将接收来的太阳辐射能量直接转换成电能供给负载，并将多余能量经过充电控制器后以化学能的形式储存在蓄电池中。

LED半导体照明光源除具有使用寿命长、发光效率高、体积小、重量轻、环保安全可靠等优点以外，还有一个显著优点就是由于LED启动电压和工作电压一致，所以不需使用镇流器。这样在节省成本和能耗的同时，也大大缩短了通断电的响应时间。

由于LED的工作电流是直流，且工作电压较低。太阳电池将光能转化为直流电能，且太阳电池组件可以通过串并联方式组合得到实际需要的电压。这些特点

恰好与LED相匹配，两者结合将获得很高的能源利用率、较高的安全性能和可靠性，实现节能、环保、安全、高效的照明系统，主要原理如下：



如图所示，太阳能灯具利用太阳能作为基础能源，当光线较强时，通过太阳能灯顶部的硅晶片接收光能并转换为电能，储存在蓄电池中，即便阴天不出太阳、光线较弱，只要通过白天蓄能，晚上照样可以亮灯数小时。

目前，公司实现销售的太阳能灯具产品主要应用独立式发电系统；同时，公司正在研发测试并网发电系统建设小型太阳能发电站。

5、太阳能照明行业发展趋势

近年来，受技术进步及政策扶持的影响，太阳能照明行业发展迅速，主要表现为：

（1）太阳能电池转换效率提高

太阳能电池片是光伏照明技术的瓶颈和推广应用的关键，技术革新围绕提高光电转换效率和降低生产成本两大目标。各国一直在积极进行各种新型太阳能电池的研究，主要集中在晶体硅高效太阳能电池和各类薄膜太阳能电池的开发。

（2）蓄电池行业发展助推产品升级

太阳能照明系统分为四个部分：太阳能发电、照明发光、控制系统和蓄电系

统，如果蓄电系统再得以进一步提升，太阳能LED产业将会获得更大成就。

（3）照明产品及技术标准化

从产品标准化来看，LED照明光源灯具一体化趋势明显，对企业规模制造能力提出更高要求，压缩了传统光源时代小型OEM企业的生存空间。从技术标准化来看，国家及地方不断加快行业政策及技术标准制订，提高了行业技术准入门槛。同时，相比传统照明，LED照明产品更新周期大幅缩短、更新换代速度快。

（4）产业化发展趋势凸显

目前，我国已经形成了从太阳能电池和LED光源的制造到太阳能电池系统与LED光源技术综合应用的完整产业链。在国家政策的推动下，珠三角、长三角和海西地区成为我国光伏照明产业发展的聚集地。

（三）行业发展风险因素

1、行业特有风险

目前，国内对于室内LED灯产品的认证标准为3C标准和CQC自愿认证标准。但由于LED照明产业发展迅速，产品更新换代较快，我国缺乏相应市场规范制度和完善的检测标准体系，导致我国照明产品市场质量参差不齐，不利于行业健康发展。

2、市场竞争国际化风险

随着市场环境的逐步成熟和市场规模的迅速扩大，国内越来越多企业涉足太阳能照明行业，但由于我国太阳能照明是新兴行业，技术不太成熟，与国外照明行业产品相比，我国产品技术附加值较低，且未掌握关键核心技术，因此我国企业中具备国际竞争的企业较少。目前，国外企业已渗入至国内市场，中国企业需面对市场竞争趋于国际化的风险。

3、政策风险

太阳能照明行业是国家鼓励发展的产业，国家相关扶持政策使行业进入了快速发展的阶段。若国家关于节能照明行业的政策出现较大调整、行业竞争格局发生不利变化，将对整个行业的发展速度和规模受到一定程度的限制。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业竞争中的地位

太阳能照明应用的领域在不断延伸，逐步由小功率向中高功率、由户外向室内、由民用向商用全方面扩展，专业化的太阳能照明企业以其独有的系统解决方案正逐步占有并推动相关领域的应用，理论上而言，所有需要电力驱动的应用均可以太阳能应用替代。

目前，在低功率太阳能照明灯具市场，例如太阳能草坪灯和太阳能庭院灯销售市场上，国内有几家大型知名企业从事相关业务，与公司可能存在竞争关系，主要包括：珈伟股份（300317）主要生产太阳能草坪灯和太阳能庭院灯，主要市场在欧美等发达地区；东方日升（300118）主要从事太阳能电池片、太阳能电池组件和太阳能灯具，产品出口欧美市场；长三角和珠三角地区的一些其他大型知名企业。公司在与上述企业的竞争中，品牌知名度尚显不足；但公司生产的同类灯具产品（MSD-02系列、MSD-03系列、MSD-06系列）均通过CE标准和RoHS标准认证在欧盟市场销售，且未曾发生重大产品质量纠纷，公司产品质量过关。

在中高功率太阳能照明灯具市场，行业尚处在成长初期，分散程度较高，生产厂商数量众多；公司作为区域内专业从事太阳能照明研发生产企业，生产技术成熟，产品质量稳定，公司产品受到客户的认可，受到市场竞争的压力较小。

报告期内，公司产销量规模较小，公司将依托经验技术和客户积累，进一步拓展市场份额，将高质量的太阳能照明产品销售给国内外灯具批发、零售商和终端用户。

2、公司的竞争优势和劣势

（1）公司的竞争优势

① 成本优势

公司成立于2007年，一直致力于太阳能LED照明灯具产品的研发、生产、制造，其采购的主要原材料为太阳能电池板，可充电蓄电池，LED灯等，经过多年

与上游供应商的合作，公司建立了长期、稳定的客户关系，公司在成本控制方面具有一定的优势。

② 团队稳定优势

公司自成立以来，经过多年的磨合形成了以董事长兼总经理余海明先生为核心的管理团队，并且对核心员工实行股权激励，公司核心团队凝聚力强。在核心技术保护措施方面，公司与相关人员签订保密协议，公司运作规范，管理有效，为公司的快速发展和壮大奠定了坚实的基础。

③ 产品品种优势

目前，公司“MSD”系列产品品种齐全，涵盖室内、室外、景观等多个系列，终端客户为家庭，企业等广大消费群体。由于公司自行研发电路控制板，可以及时根据客户多样化应用需求研发生产成熟产品，具有快速响应市场的优势。

(2) 公司在竞争中的劣势及应对措施

① 融资渠道单一

公司尚未进入资本市场，主要依靠银行间接融资，融资渠道单一，既增加了发行人的财务风险，也束缚了公司的发展速度。如果公司能进入资本市场实现大额股权融资，将解决制约发行人快速发展的资金瓶颈，做大做强主业，开发拓展新项目，为投资者带来良好回报。

应对措施：公司目前寻求多渠道融资方案，配合新资本注入，公司将加大设施设备投入，并建立起强有力的技术和管理团队，扩大服务规模，提高市场占有率。

② 技术人才不足

公司目前的技术研发实力较弱，其研发、管理人员虽有一定的工作经验和专业知识，但在科技创新能力上尚不能与行业内大型上市公司相比，差距较大。

应对措施：公司将在人才贮备、技术研发方面制定更完善的奖励体制和管理计划，并且与学校对接，增加专业人才引进渠道，提升公司在人才吸引和技术研

发上的核心竞争力。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司成立后，公司未设董事会，设立了1名执行董事和1名监事。在股权转让、增资、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会，并形成相应的股东会决议。同时，公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在未按照法律及章程规定发出会议通知、会议记录届次不清等不规范之处。但是，这些瑕疵并不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。近两年来，随着业务、规模的扩大、管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2013年10月30日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会暨第一次股东大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会3名成员，该3名董事与2名职工代表董事组成第一届董事会，选举产生了公司第一届监事会1名成员，该1名监事与2名职工代表监事组成第一届监事会。

2013年10月30日，明烁节能召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理。

2013年10月30日，明烁节能召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

2014年4月17日，明烁节能召开第一届董事会第三次会议，与会董事审议通过了下述议案：《关于财务管理制度的议案》、《关于固定资产管理制度的议

案》、《关于内部控制基本制度的议案》、《关于日常财务支出管理制度的议案》、《关于无形资产管理制度的议案》、《关于员工出差报销管理办法的议案》、《关于<总经理工作细则>的议案》、《关于<董事会秘书工作制度>的议案》、《浙江明烁节能科技股份有限公司新章程草案》、《浙江明烁节能科技股份有限公司股东大会会议事规则草案》、《浙江明烁节能科技股份有限公司董事会议事规则草案》、《浙江明烁节能科技股份有限公司监事会议事规则草案》、《浙江明烁节能科技股份有限公司对外投资管理办法草案》、《浙江明烁节能科技股份有限公司对外担保管理办法草案》、《浙江明烁节能科技股份有限公司关联交易管理办法草案》、《浙江明烁节能科技股份有限公司投资者关系管理制度草案》、《浙江明烁节能科技股份有限公司信息披露制度草案》。

2014年5月4日，明烁节能召开2014年第一次临时股东大会会议，与会股东审议通过了《关于全面修订〈浙江明烁节能科技股份有限公司章程〉的议案》、《关于〈浙江明烁节能科技股份有限公司股东大会会议事规则〉的议案》、《关于〈浙江明烁节能科技股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于〈浙江明烁节能科技股份有限公司监事会议事规则〉的议案》、《关于〈浙江明烁节能科技股份有限公司对外投资管理办法〉的议案》、《关于〈浙江明烁节能科技股份有限公司对外担保管理办法〉的议案》、《关于〈浙江明烁节能科技股份有限公司关联交易管理办法〉的议案》、《关于〈浙江明烁节能科技股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》、《关于〈浙江明烁节能科技股份有限公司信息披露制度〉的议案》。

2014年5月17日，明烁节能召开第一届董事会第四次会议，与会董事审议通过了下述议案：《关于〈浙江明烁节能科技股份有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌〉草案》、《关于〈授权公司董事会办理公司在全国中小企业股份转让系统挂牌事项〉草案》、《关于聘任公司财务负责人的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》。

2014年6月3日，明烁节能召开2014年度第二次临时股东大会会议，与会股东审议通过了下述议案：《关于〈浙江明烁节能科技股份有限公司拟申请在全

国中小企业股份转让系统挂牌》的议案》、《关于授权公司董事会办理公司在全国中小企业股份转让系统挂牌事项的议案》。

2014年10月9日，公司召开2014第三次临时股东大会，一致通过同意免去陈岚原董事职务，重新选举盛惠芳为董事；免去盛惠芳原监事的职务，重新选举陈岚为股东代表监事。

2014年10月9日，公司召开职工代表大会，与会人员一致同意选举徐婷燕、朱海其为公司新的职工董事，朱丽蓝为公司新的职工监事。

2014年10月9日，公司召开第一届董事会第五次会议，与会董事一致同意选举余海明、盛惠芳、张辉为公司董事会成员，该3名董事与职工代表大会选举出的职工董事徐婷燕、朱海其组成董事会。

2014年10月9日，公司召开第一届监事会第二次会议，与会监事一致同意选举张红珍为监事会主席。此外，公司近期正在招聘相关财务会计人员，待合适人员入职后将进一步完善公司高管人员配置。

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但鉴于股份有限公司成立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（二）公司管理层对公司治理机制执行情况的自我评估结果

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了专项讨论和评估，认为公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、

参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。但随着公司股东人数的增加，可能存在信息传递不畅的问题，公司将进一步完善信息披露管理制度，充分、及时披露重大信息，充分保障中小股东的知情权；建立专门的股东意见反馈渠道，由专人负责及时收集汇总相关意见，由公司董事会审议并答复或列入下次股东大会讨论决议反馈，以充分保障中小股东的质询权、参与权。

二、投资者权益保护的相关措施

（一）保障投资者知情权的相关措施

主要事项	相关规定和安排
披露信息的范围	<p>公司披露的信息分为定期报告和临时报告。其中年度报告和半年度报告为定期报告,其他报告为临时报告；</p> <p>公司应当在临时报告所涉及的重大事件最先触及下列任一时点后，及时披露首次披露义务:(一) 董事会或者监事会作出决议时；(二) 签署意向书或者协议（无论是否附加条件或者期限）时；(三)公司（含任一董事、监事或高级管理人员）知悉或理应知悉重大事件发生时。</p> <p>对公司股票转让价格可能产生较大影响的重大事件正处于筹划阶段，虽然尚未触及本制度第二十六条规定的时点，但出现下列情形之一的，公司亦应履行首次披露义务：(一)该事件难以保密；(二) 该事件已经泄漏或者市场出现有关该事件的传闻；(三) 公司股票及其衍生品种交易已发生异常波动。</p> <p>公司控股子公司发生的对挂牌公司股票转让价格可能产生较大影响的信息，视同挂牌公司的重大信息，公司应当披露。</p>
信息披露责任人	<p>董事长是公司信息披露的第一责任人，董事会秘书负责协调和组织公司信息披露工作的具体事宜，为信息披露工作的主要责任人。</p>
信息的保密制度	<p>公司董事、监事、高级管理人员及其他因工作关系涉及到应披露信息的工作人员，负有保密义务。其中，董事长、总经理作为公司保密工作的第一责任人，副总经理及其他高级管理人员作为分管业务范围保密工作的第一责任人，各部门和下属公司负责人作为各部门、下属公司保密工作第一责任人。各层次的保密工作第一责任人应当与公司董事会签署责任书。公司在与上述人员签署聘用合同时，亦应约定对其工作中接触到的信息负有保密义务，不得擅自泄密。</p> <p>公司聘请的顾问、中介机构工作人员、关联人等若擅自披露公司信息给公司造成损失的，公司保留追究其权利。</p>

为促进公司依法规范运作，维护公司和投资者的合法权益，规范公司的信息

披露，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》和公司章程的有关要求，制定了《信息披露制度》，并在2014年5月4日公司2014年第一次临时股东大会会议上通过，主要安排如上表所示。

(二) 维护投资者决策参与权的相关措施

为进一步完善公司治理结构，本公司依法完善公司章程、股东大会、董事会、监事会制度，并建立健全上述各制度的议事规则，保障所有股东依法享有充分发表意见的权利，主要内容如下：

主要事项	相关规定与安排
股东大会的参与权、表决权	股东享有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利。股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司应在保证他股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括提供通讯或网络方式等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。
股东大会召集权	单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和《公司章程》的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。
股东的提案权	单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时议案并书面提交董事会或其他召集人。董事会或其他召集人应当在收到提案后两日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。
董事、监事选举办法	董事、监事候选人名单以提案方式提请股东大会表决。董事、监事提名的方式和程序：（一）在章程规定的人数范围内，由董事会提出选任董事的建议名单，经董事会决议通过后，然后由董事会向股东大会提出董事候选人提交股东大会选举；由监事会提出选任监事的建议名单，经监事会决议通过后，然后由监事会向股东大会提出监事候选人提交股东大会选举。（二）持有或者合并持有公司百分之三以上股份的股东可以提出董事候选人或由股东代表出任的监事候选人，但提名

	的人数必须符合章程的规定。股东大会通过有关董事、监事选举提案的，新任董事、监事就任时间在股东大会决议通过之日就任。
股东质询权	除涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开外，公司的董事会和监事会应当有义务认真负责地回答股东提出的质询。

（三）保护投资者的权益的相关措施

为健全保护投资者的内部约束机制，公司积极加强内部规范运作，进一步树立和完善各项内控制度。具体措施如下：

主要事项	相关规定
防范控股股东及关联方资金占用管理	<p>公司应当与控股股东及关联方的人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。公司在与控股股东及关联方发生经营性资金往来时，应当严格按照《业务规则》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》、《公司章程》等规定，履行相关审批程序和信息披露义务，明确经营性资金往来的结算期限，不得以经营性资金往来的形式变相为控股股东及关联方提供资金等财务资助。公司与控股股东及关联方经营性资金往来的结算期限，应严格按照签订的合同执行，及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。</p> <p>控股股东利用其控制地位，对公司及其他股东造成损害时，公司董事会可直接向其提出赔偿要求，并追究其责任。公司董事会应强化对大股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占公司资产时，可立即申请对其所持股份进行司法冻结，如不能以现金清偿，可变现股权所得以偿还所占资产。</p>
关联事项回避、内部控制	<p>公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。对于股东没有主动说明关联关系并回避、或董事会通知未注明的关联交易，其他股东可以要求其说明情况并要求其回避。</p> <p>公司持股百分之五以上股东、董事、监事及高级管理人员应及时向董事会办公室申报相关关联自然人、关联法人变更的情况，董事会办公室应及时更新关联方名单，确保相关关联方名单真实、准确、完整。公司及其下属控股子公司在发生交易活动时，相关责任人应仔细查阅</p>

	关联方名单，审慎判断是否构成关联交易。
--	---------------------

综上，股份公司成立后，公司完善了治理机制。公司现有的治理机制能够从制度层面上有效地保证公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够为所有股东提供合适保护以及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、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及其控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性分析

（一）业务独立性分析

公司主要从事太阳能和 LED 相结合的太阳能照明灯具的研发、生产及销售。公司产品的开发、推广及销售，由公司各个部门协作分工完成。

（二）资产完整性分析

公司是独立的法人单位，不存在与其他机构合用资产的情况。公司目前没有以资产或权益为控股股东、实际控制人及其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形。公司办公所需的固定资产以及一些易耗类的产品为股份公司独立拥有，不存在于其他单位合用的情形。公司对其所有资产拥有所有权或使用权，并实际占有和支配该资产。

（三）人员独立性分析

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关

规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均在公司领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。截至 2014 年 7 月 9 日，公司现有员工共 61 人，公司与员工均签订有劳动合同。公司拥有独立的薪酬支付体系，已按照相关法律法规缴纳公司员工社会保障及福利酬金，公司员工均在股份公司领取薪酬。公司人员具有独立性。

（四）机构独立性分析

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司内部组织机构及各经营管理部门与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在机构混同的情形，公司机构独立。

（五）财务独立性分析

公司有专门的财务人员进行会计核算，具有规范的会计核算制度和财务管理制度；公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税。公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况。

公司控股股东、实际控制人余海明、盛惠芳二人实际控制的其他企业为嘉善明锐投资咨询有限公司。查阅嘉善明锐的《企业法人营业执照》，其经营范围为：投资咨询、财务管理咨询、企业管理咨询。嘉善明锐的主营业务为投资咨询。

经与嘉善明锐执行董事及其他相关人员访谈并核查，嘉善明锐是公司为核心员工而设立的股权激励平台，目前并未实际经营。而公司所属行业为照明灯具制

造，其主营业务为太阳能照明灯具的研发、生产及销售。两家公司分属于不同的行业，不存在相同、相似业务，不存在同业竞争情形。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施及承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人以及公司所有持股5%以上自然人股东、董事、高级管理人员及核心技术人员于2014年6月出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截止至当时未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺如下：

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

（一）资金占用情况

公司报告期内，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占用公司资金情形。

公司最新修订的《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其对公司的控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》明确规定了关联交易的

表决和回避程序，并制定了《关联交易管理办法》对公司与关联方的关联交易内容、董事会及股东大会批准关联交易的权限以及董事会、股东大会审议关联交易的决策程序、关联董事的回避表决程序。

（二）对外担保情况

公司报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）重大投资情况

公司最近两年内不存在对外重大投资的情况。

七、董事、监事及高级管理人员持股情况

（一）董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况如下：

姓名	职务	直接持股比例	间接持股比例	其他任职情况
余海明	董事长、总经理、 财务负责人	57.05	0.08	嘉善县明锐 投资咨询管理 有限公司 执行董事
盛惠芳	董事	30.35	2.61	嘉善县明锐 投资咨询管理 有限公司 监事
张辉	董事、董事会秘 书	3.88	0	嘉善泗洲燃 料有限公司 执行董事
徐婷燕	职工代表董事	0	0	无
朱海其	职工代表董事	0	0	无
张红珍	监事会主席	0	0.02	无
陈岚	股东代表监事	5.83	0	嘉兴能通贸 易有限公司 监事
朱丽蓝	职工代表监事	0	0.01	无
合计	—	97.11	2.72	—

目前，股东余海明与盛惠芳为一致行动人。余海明直接持有公司57.05%的

股份，通过嘉善明锐投资咨询有限公司间接持有公司0.08%的股份，盛惠芳直接持有公司30.35%的股份，通过嘉善明锐投资咨询有限公司间接持有公司2.61%的股份，二人系夫妻关系，合计持有公司90.09%的股份，为公司的共同实际控制人。

（二）董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系

公司董事长、总经理、财务负责人余海明与董事盛惠芳系夫妻关系。除上述亲属关系外，公司董事、监事及高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

公司与高级管理人员均签订了带有保密协议条款的《劳动合同》，董事、监事、高级管理人员向公司出具避免同业竞争承诺函。

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：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。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司控股股东及实际控制人分别承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，解除转让限制的的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

（四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	公司职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
余海明	董事长、总经理、财务负责人	嘉善县明锐投资咨询管理有限公司执行董事	公司法人股东
盛惠芳	董事	嘉善县明锐投资咨询管理有限公司监事	公司法人股东
张辉	董事、董事会秘书	嘉善泗洲燃料有限公司执行董事	关联方，董事、董事会秘书张辉对外投资的

			其他企业
徐婷燕	职工代表董事	—	—
朱海其	职工代表董事	—	—
张红珍	监事会主席	—	—
陈岚	股东代表监事	嘉兴市能通贸易有限公司监事	关联方, 监事陈岚对外投资的其他企业
朱丽蓝	职工代表监事	—	—

除上述情况外, 公司的董事、监事及高级管理人员未在其他单位兼职。

(五) 董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况

截止本公开转让说明书签署之日, 董事、监事及高级管理人员不存在与公司利益冲突的对外投资情况。

报告期内, 公司监事陈岚对外投资有一家公司, 为嘉兴市能通贸易有限公司。董事会秘书、董事张辉对外投资有一家公司, 为嘉善泗洲燃料有限公司, 董事盛惠芳对外投资有一家公司, 为嘉善明锐投资咨询有限公司。上述三家企业与明烁节能之间不存在同业竞争的情况。具体如下:

1、嘉兴市能通贸易有限公司。2001年9月13日在嘉兴市工商行政管理局注册, 注册号为330402000030757; 住所为嘉兴市东升东路249号东升大楼508室; 法定代表人为钟玲珍; 注册资本为500万元; 公司类型为私营有限责任公司(自然人控股); 经营范围: 煤炭批发经营。(煤炭经营资格证有效期至2013年6月30日止) 金属材料(不含贵金属)、化工产品(不含化工危险品)、纺织原料(不含皮棉、茧、丝)、服装面料、五金、塑料制品、建筑材料、橡胶制品、机电设备、纸、日用杂品的批发; 社会经济咨询服务。公司监事陈岚现持有嘉兴市能通贸易有限公司150万元出资, 占注册资本的30%。嘉兴市能通贸易有限公司的主营业务与明烁节能主营业务不同, 与明烁节能不存在同业竞争。

2、嘉善泗洲燃料有限公司。2001年8月30日在嘉善县工商行政管理局注册,

注册号为330421000037902；住所为嘉善县魏塘街道外环东路787号；法定代表人为张辉；注册资本为500万元；公司类型为私营有限责任公司（自然人控股）；经营范围：许可经营项目：煤炭批发（煤炭经营资质有效期至2013年6月30日止）；一般经营项目：焦炭、建筑材料、金属材料、化工产品（不含危险品）、五金机电（不含汽车）、胶合板、地板、装饰板、木制品、钮扣、润滑油、汽车配件的销售。公司董事张辉现持有嘉善泗洲燃料有限公司170万元出资，占注册资本的34%。嘉善泗洲燃料有限公司的主营业务与明烁节能主营业务没有重叠，与明烁节能不存在同业竞争。

3、嘉善明锐投资咨询有限公司，2014年6月25日在嘉善县工商行政管理局注册，注册号为330421000120752；住所为嘉善县魏塘街道振华路68号3号楼4楼东间；法定代表人为余莉娅；注册资本为420万元；公司类型为私营有限责任公司（自然人控股）；经营范围：投资咨询、财务管理咨询、企业管理咨询。嘉善明锐投资咨询有限公司的主营业务与明烁节能主要业务不同，与明烁节能不存在同业竞争。

（六）董事、监事及高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年没有受到过中国证监会行政处罚，也没有被采取证券市场禁入措施、没有受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他对挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动

（一）报告期初的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务
1	余海明	执行董事、经理
2	盛惠芳	监事

（二）整体变更为股份公司后董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务
1	余海明	董事长、总经理

2	陈岚	董事
3	张辉	董事
4	余海荣	职工代表董事
5	余莉娅	职工代表董事
6	盛惠芳	监事会主席
7	孟莉萍	职工代表监事
8	张红珍	职工代表监事

(三) 2014年10月，股份公司董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务
1	余海明	董事长、总经理、财务负责人
2	盛惠芳	董事
3	张辉	董事、董事会秘书
4	徐婷燕	职工代表董事
5	朱海其	职工代表董事
6	张红珍	监事会主席
7	陈岚	股东代表监事
8	朱丽蓝	职工代表监事

有限公司时期，由于公司规模比较小，未设置董事会、监事会，也未正式任命高级管理人员，公司只设立了一名执行董事和一名监事，公司治理结构不尽完善。公司整体变更为股份有限公司时，为了完善公司治理机构，依据《公司法》的相关规定，公司股东大会选举了余海明、陈岚、张辉3人为公司董事，与职工代表大会选举出的职工代表董事余莉娅、余海荣组成董事会。盛惠芳担任公司监事会主席，与职工代表监事孟莉萍、张红珍组成监事会。股份公司设立后，原执行董事余海明现任公司董事长、总经理、财务负责人，原监事盛惠芳现任监事会主席。聘任张辉为公司董事会秘书。

2014年10月，公司召开股东大会、董事会、监事会，调整公司董事、监事成员。公司董事、监事人员变化系公司完善公司治理之行为，有利于公司日常经营管理的规范化运作，公司内部治理制度基本健全规范。此外，公司近期正在招聘相关财务会计人员，待合适人员入职后将进一步完善公司高管人员配置。主办券商认为，公司现有董事、监事的任职资格和任职程序符合《公司法》、《公司

章程》和现行有效法律、法规和规范性文件的有关规定。股份公司第一届董事会、高级管理人员团队任职后，公司经营稳健、业务发展良好，充分体现了公司董事会、高级管理人员团队的经营管理能力以及在管理上的连续性和稳定性。

第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年及一期的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告。

一、公司最近两年及一期的财务报表

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
流动资产：			
货币资金	476,383.89	715,331.56	163,018.85
交易性金融资产			
应收票据			30,000.00
应收账款	1,250,577.38	655,435.82	1,921,934.79
预付款项	1,183,518.57	1,433,615.77	129,920.53
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,619,707.62	2,710,430.49	7,759,929.09
存货	2,394,321.27	1,884,904.14	1,446,427.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	8,924,508.73	7,399,717.78	11,451,231.17
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			
投资性房地产			
固定资产	14,331,885.42	14,688,294.51	13,924,021.57
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,694,714.31	2,714,100.74	2,772,593.37
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	41,240.16	46,240.16	78,580.34
递延所得税资产	16,053.26	9,130.89	72,360.57

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他非流动资产			
非流动资产合计	17,083,893.15	17,457,766.30	16,847,555.85
资产总计	26,008,401.88	24,857,484.08	28,298,787.02

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
流动负债：			
短期借款	8,900,000.00	6,400,000.00	10,800,000.00
交易性金融负债			
应付票据	439,000.00	1,244,000.00	
应付账款	1,522,467.61	1,525,884.11	6,253,129.54
预收款项	306,957.33	160,469.43	842,558.64
应付职工薪酬			
应交税费	313,417.95	218,847.54	93,922.04
应付利息			
应付股利			
其他应付款	139,042.72	9,592.34	746,482.47
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	11,620,885.61	9,558,793.42	18,736,092.69
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	11,620,885.61	9,558,793.42	18,736,092.69
股东权益：			
股本	16,800,000.00	16,800,000.00	15,000,000.00
资本公积	100,290.80	100,290.80	
减：库存股			

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-2,512,774.53	-1,601,600.14	-5,437,305.67
股东权益合计	14,387,516.27	15,298,690.66	9,562,694.33
负债和股东权益总计	26,008,401.88	24,857,484.08	28,298,787.02

利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、营业收入	2,682,805.64	8,771,330.28	6,002,157.13
减：营业成本	1,870,506.51	6,827,999.62	4,885,043.64
营业税金及附加	2,261.25	25,165.76	13,808.84
销售费用	441,358.89	1,010,562.18	716,932.44
管理费用	1,146,838.46	3,361,667.19	1,914,906.99
财务费用	169,788.17	589,584.90	908,199.03
资产减值损失	46,149.12	-421,531.17	233,204.66
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-994,096.76	-2,622,118.20	-2,669,938.47
加：营业外收入	76,000.00	322,200.00	244,029.00
减：营业外支出		855.79	114.64
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-918,096.76	-2,300,773.99	-2,426,024.11
减：所得税费用	-6,922.37	63,229.68	-34,980.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-911,174.39	-2,364,003.67	-2,391,043.41
五、每股收益：			

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
(一) 基本每股收益	-0.05	-0.15	-0.16
(二) 稀释每股收益	-0.05	-0.15	-0.16
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-911,174.39	-2,364,003.67	-2,391,043.41

现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,489,689.80	10,490,754.37	6,330,455.28
收到的税费返还	124,093.09	60,896.27	131,420.90
收到其他与经营活动有关的现金	1,699,255.99	20,205,958.58	21,464,853.60
经营活动现金流入小计	4,313,038.88	30,757,609.22	27,926,729.78
购买商品、接受劳务支付的现金	3,003,816.02	8,822,930.27	4,055,406.41
支付给职工以及为职工支付的现金	769,640.19	1,782,082.30	1,053,443.88
支付的各项税费	86,731.14	243,238.42	92,500.88
支付其他与经营活动有关的现金	2,617,147.79	16,380,954.31	20,449,419.33
经营活动现金流出小计	6,477,335.14	27,229,205.30	25,650,770.50
经营活动产生的现金流量净额	-2,164,296.26	3,528,403.92	2,275,959.28
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			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,914.53	6,646,020.51	5,200,852.12
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	3,914.53	6,646,020.51	5,200,852.12
投资活动产生的现金流量净额	-3,914.53	-6,646,020.51	-5,200,852.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,100,000.00	3,800,000.00
取得借款收到的现金	3,500,000.00	8,800,000.00	10,800,000.00

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	3,500,000.00	16,900,000.00	14,600,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	13,200,000.00	10,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	165,312.50	637,547.43	879,584.52
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	1,165,312.50	13,837,547.43	11,679,584.52
筹资活动产生的现金流量净额	2,334,687.50	3,062,452.57	2,920,415.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,924.38	-14,523.27	-17,565.76
五、现金及现金等价物净增加额	163,552.33	-69,687.29	-22,043.12
加：期初现金及现金等价物余额	93,331.56	163,018.85	185,061.97
六、期末现金及现金等价物余额	256,883.89	93,331.56	163,018.85

所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	16,800,000.00	100,290.80					-1,601,600.14	15,298,690.66
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	16,800,000.00	100,290.80					-1,601,600.14	15,298,690.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-911,174.39	-911,174.39
（一）净利润							-911,174.39	-911,174.39
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-911,174.39	-911,174.39
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								

项目	2014年1-4月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	16,800,000.00	100,290.80					-2,512,774.53	14,387,516.27

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00						-5,437,305.67	9,562,694.33
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	15,000,000.00						-5,437,305.67	9,562,694.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,800,000.00	100,290.80					3,835,705.53	5,735,996.33
（一）净利润							-2,364,003.67	-2,364,003.67
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-2,364,003.67	-2,364,003.67
（三）所有者投入和减少资本	1,800,000.00	6,300,000.00						8,100,000.00
1. 所有者投入资本	1,800,000.00	6,300,000.00						8,100,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转		-6,199,709.20					6,199,709.20	
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		-6,199,709.20					6,199,709.20	
(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	16,800,000.00	100,290.80					-1,601,600.14	15,298,690.66

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,200,000.00						-3,046,262.26	8,153,737.74
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	11,200,000.00						-3,046,262.26	8,153,737.74
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,800,000.00						-2,391,043.41	1,408,956.59
(一) 净利润							-2,391,043.41	-2,391,043.41
(二) 其他综合收益								

项目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
上述（一）和（二）小计							-2,391,043.41	-2,391,043.41
（三）所有者投入和减少资本	3,800,000.00							3,800,000.00
1. 所有者投入资本	3,800,000.00							3,800,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	15,000,000.00						-5,437,305.67	9,562,694.33

二、最近两年及一期审计意见和财务报表编制基础

（一）审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-4 月的财务报表实施了审计，并出具了编号为中兴财光华审会字（2014）第 07419 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

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

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

（三）合并报表范围

报告期内，公司无纳入合并报表范围的子公司。

三、报告期采用的主要会计政策、会计估计

（一）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

（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	单项金额为 500 万元及以上的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合

	计提坏账准备。
--	---------

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合, 包括对子公司、联营企业及关联单位、备用金及保证金等性质款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	0.5	0.5
1—2 年	5	5
2—3 年	10	10
3—4 年	20	20
4—5 年	50	50
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	单项金额未达到 500 万元, 且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备。

(4) 公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时, 根据相关合同的约定, 当债务人到期未偿还该项债务时, 若公司负有向金融机构还款的责任, 则该应收债权作为质押贷款处理; 若公司没有向金融机构还款的责任, 则该应收债权作为转让处理, 并确认债权的转让损益。

公司收回应收款项时, 将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(二) 存货

1、存货的分类

存货分类为: 原材料、在产品、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法;
- (2) 包装物采用一次转销法。

(三) 固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

2、固定资产折旧政策

固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命

和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
运输设备	4	5	23.75
电子设备	3	5	31.67
办公家具	5	5	19.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（四）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手

续后再对固定资产原值差异进行调整。

（五）无形资产

公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

无形资产类别	预计使用寿命（年）	年摊销率（%）
土地使用权	50	2.00
软件	3	33.33

使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（六）研究与开发

公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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）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；
- （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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

（七）长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用，在受益期内平均摊销。如果长期待摊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。

（八）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。

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（九）资产减值

公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值

迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的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之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十）政府补助

1、资产补助类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。

分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

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

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

（十一）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来

抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

（十二）收入

1、销售商品收入

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

公司目前销售分为国内销售和国外销售。国内销售收入确认的具体方法：产品已经发出并取得买方签收的送货单和托运单时，凭相关单据确认收入。国外销售收入确认的具体方法：国外销售全部采用FOB(Free On Board 离岸价，指当货物在指定的装运港越过船舷，卖方即完成交货)结算，在办理完毕报关和商检手续时确认收入。

2、提供劳务收入

公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/

(已经发生的成本占估计总成本的比例)确定;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

3、确认让渡资产使用权收入

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

(1) 利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十三) 报告期内会计政策或会计估计变更情况说明

1、会计政策、会计估计变更

报告期内,公司无会计政策或会计估计变更的情况。

2、重大会计差错

报告期内,公司无前期会计差错更正情况发生。

四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

1、资产结构分析

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(%)
货币资金	476,383.89	1.83	715,331.56	2.88	163,018.85	0.58
应收票据					30,000.00	0.11
应收账款	1,250,577.38	4.81	655,435.82	2.64	1,921,934.79	6.79
预付款项	1,183,518.57	4.55	1,433,615.77	5.77	129,920.53	0.46
其他应收款	3,619,707.62	13.92	2,710,430.49	10.90	7,759,929.09	27.42

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(%)
存货	2,394,321.27	9.21	1,884,904.14	7.58	1,446,427.91	5.11
流动资产合计	8,924,508.73	34.31	7,399,717.78	29.77	11,451,231.17	40.47
固定资产	14,331,885.42	55.10	14,688,294.51	59.09	13,924,021.57	49.20
无形资产	2,694,714.31	10.36	2,714,100.74	10.92	2,772,593.37	9.80
长期待摊费用	41,240.16	0.16	46,240.16	0.19	78,580.34	0.28
递延所得税资产	16,053.26	0.06	9,130.89	0.04	72,360.57	0.26
非流动资产合计	17,083,893.15	65.69	17,457,766.30	70.23	16,847,555.85	59.53
资产总计	26,008,401.88	100.00	24,857,484.08	100.00	28,298,787.02	100.00

报告期内公司资产中非流动资产占较高，且总体呈上述趋势。2014年4月末、2013年年末、2012年年末非流动资产占资产比重分别为65.69%、70.23%和59.53%。公司非流动资产主要为固定资产和无形资产。

2、负债结构分析

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(%)
短期借款	8,900,000.00	76.59	6,400,000.00	66.95	10,800,000.00	57.64
应付票据	439,000.00	3.78	1,244,000.00	13.01		
应付账款	1,522,467.61	13.10	1,525,884.11	15.96	6,253,129.54	33.37
预收款项	306,957.33	2.64	160,469.43	1.68	842,558.64	4.50
应交税费	313,417.95	2.70	218,847.54	2.29	93,922.04	0.50
其他应付款	139,042.72	1.20	9,592.34	0.10	746,482.47	3.98
流动负债合计	11,620,885.61	100.00	9,558,793.42	100.00	18,736,092.69	100.00
非流动负债合计						
负债合计	11,620,885.61	100.00	9,558,793.42	100.00	18,736,092.69	100.00

报告期内公司负债均为流动负债。2014年4月末、2013年年末、2012年年末短期借款、应付票据和应付账款占负债总额比重分别为93.47%、95.92%和91.01%，负债结构较为稳定。

(二) 财务指标分析

1、盈利能力指标

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
净利润(元)	-911,174.39	-2,364,003.67	-2,391,043.41

毛利率（%）	30.28	22.16	18.61
净资产收益率（%）	-6.14	-22.72	-22.90
基本每股收益（元/股）	-0.05	-0.15	-0.16

报告期内，公司毛利率呈逐年上升趋势，但公司营业收入规模较小，期间费用（销售费用、管理费用和财务费用之和）较高，使得公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月均为亏损，进而导致净资产收益率及基本每股收益为负数。

2、偿债能力指标

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（%）	44.68	38.45	66.21
流动比率（倍）	0.77	0.77	0.61
速动比率（倍）	0.46	0.43	0.53

长期偿债能力方面，报告期内公司的资产负债率总体呈下降趋势。公司负债均为流动负债，主要为短期借款、应付票据和应付账款。

短期偿债能力方面，从比率看，公司 2014 年 4 月末、2013 年年末、2012 年年末流动比率（倍）分别为 0.77、0.77、0.61，速动比率（倍）分别为 0.46、0.43、0.53，上述两指标均较低，且流动资产主要为应收账款、存货、预付款项和其他应收款，公司短期变现能力较弱，因此，公司存在短期偿债风险。

3、营运能力指标

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	2.76	6.66	4.17
存货周转率（次）	0.87	4.10	3.53

报告期内公司应收账款回款总体良好，使得公司应收账款周转率处于较高水平，公司的营运能力较强。

公司 2012 年度、2013 年度存货周转率（次）分别为 3.53、4.10，周转率稳中有升。公司存货周转较快，资金占用较少，营运能力较强。

3、获取现金能力指标

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,164,296.26	3,528,403.92	2,275,959.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	0.21	0.15

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-4 月累计经营活动产生的现金流量净额为 364.01 万元，其中 2014 年 1-4 月经营活动产生的现金流量净额为负数主要原因为 2014 年销售业绩及订单的增加导致存货储备的增加，使得支付“购买商

品、接受劳务支付的现金”增加所致。

公司经营活动现金流和净利润不匹配原因分析：

年度	原因分析
2014年1-4月	<p>2013年年末应收账款余额 66.80 万元，预付账款余额 143.40 万元，其他应收款 275.80 万元，票据保证金 62.20 万元，2014 年 4 月 30 日应收账款余额 127.70 万元，预付账款余额为 118.30 万元，其他应收款余额 370.00 万元，票据保证金 21.90 万元，故经营性应收减少-89.70 万元；</p> <p>2013 年年末应付采购款 136.10 万元，应付票据款 124.40 万元，预收款 16.60 万元，其他应付款 0.40 万元，2014 年 4 月 30 日应付采购款 112.20 万元，应付票据 43.90 万元，预收 30.70 万元，其他应付款 13.90 万元，故经营性应付增加 -35.20 万元；</p> <p>利息支出与融资费用 16.8 万元，折旧费、资产摊销与资产减值准备 43.10 万元；</p> <p>存货净增加 50.90 万元；</p> <p>综合上述原因，2014 年 1-4 月造成经营性现金流与净利润差额-115.90 万元。</p>
2012 年度	<p>2012 年由于业务扩大，2011 年末预付款余额 136.00 万元，2012 年末预付款为 12.70 万元，故经营性应收项目减少 123.30 万元；</p> <p>2011 年末其他应收款为 1,004.70 万元，2012 年末其他应收款为 820.00 万元，故经营性应收项目减少 184.70 万元；</p> <p>2011 年年末应收账款为 91.20 万元，2012 年末应收账款为 196.40 万元，故经营性应收项目减少-105.20 万元；</p> <p>2011 年年末应付材料款为 109.80 万元，2012 年末应付材料款为 189.40 万元，故经营性应付项目增加 90.00 万元；</p> <p>利息支出与融资费用 89.70 万元，折旧费、资产摊销与资产减值准备为 80.00 万元；</p> <p>综合上述原因，2012 年造成经营性现金流与净利润差额 462.50 万元。</p>
2013 年度	<p>2012 年年末应收账款余额 196.40 万元，预付款项余额 12.70 万元，其他应收款 820.00 万元，2013 年年末应收账款余额 66.80 万元，预付账款余额 143.40 万元，其他应收款 275.80 万元，故经营性应收项目减少 543.10 万元；</p> <p>存货 2013 年净增加 43.80 万元，</p>

	<p>2012 年年末应付采购款 189.40 万元，其他应付款余额 74.70 万元，预收款项 84.20 万元，2013 年年末应付采购款 136.10 万元，应付票据款 124.40 万元，预收款 16.60 万元，其他应付款 0.40 万元，故经营性应付增加-70.80 万元万元</p> <p>利息支出与融资费用 65.20 万元，折旧费、资产摊销与资产减值准备 64.00 万元；</p> <p>综合上述原因，2013 年造成经营性现金流与净利润差额 557.70 万元。</p>
2012 年度	<p>2012 年由于业务扩大，2011 年末预付款余额 136.00 万元，2012 年末预付款为 12.70 万元，故经营性应收项目减少 123.30 万元；</p> <p>2011 年末其他应收款为 1,004.70 万元，2012 年末其他应收款为 820.00 万元，故经营性应收项目减少 184.70 万元；</p> <p>2011 年年末应收账款为 91.20 万元，2012 年末应收账款为 196.40 万元，故经营性应收项目减少-105.20 万元；</p> <p>2011 年年末应付材料款为 109.80 万元，2012 年末应付材料款为 189.40 万元，故经营性应付项目增加 90.00 万元；</p> <p>利息支出与融资费用 89.70 万元，折旧费、资产摊销与资产减值准备为 80.00 万元；</p> <p>综合上述原因，2012 年造成经营性现金流与净利润差额 462.50 万元。</p>

(三) 报告期内营业收入、利润变动情况

单元：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	2,682,805.64	8,771,330.28	46.14	6,002,157.13
营业利润	-994,096.76	-2,622,118.20	-1.79	-2,669,938.47
利润总额	-918,096.76	-2,300,773.99	-5.16	-2,426,024.11
净利润	-911,174.39	-2,364,003.67	-1.13	-2,391,043.41

报告期内公司持续亏损原因分析：

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	同期增长率 (%)	金额
营业收入	2,682,805.64	8,771,330.28	46.14	6,002,157.13
营业成本	1,870,506.51	6,827,999.62	39.77	4,885,043.64
营业毛利 (%)	30.28	22.16	3.55	18.61
期间费用合计	1,757,985.52	4,961,814.27	40.16	3,540,038.46

期间费用占营业收入比重 (%)	65.53	56.57	—	58.97
-----------------	-------	-------	---	-------

可以看出，公司目前规模较小，2012年、2013年、2014年1-4月营业收入分别为600.21万元、877.13万元和268.28万元，毛利率分别为18.61%、22.16%和30.28%。尽管报告期毛利率呈现明显上升趋势，但公司期间费用相对较高，占营业收入比重分别达58.97%、56.57%和65.53%，综合导致公司呈持续亏损状态。

(四) 营业收入构成及比例

1、营业收入构成及比例

单元：元

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	2,682,805.64	100.00	8,771,330.28	100.00	6,002,157.13	100.00
其他业务收入	—	—	—	—	—	—
合计	2,682,805.64	100.00	8,771,330.28	100.00	6,002,157.13	100.00

公司营业收入均来源于主营业务收入。

2、主营业务收入按产品列示

单元：元

产品名称	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	收入	比重 (%)	收入	比重 (%)	收入	比重 (%)
太阳能照明灯具	2,682,805.64	100.00	8,771,330.28	100.00	6,002,157.13	100.00
合计	2,682,805.64	100.00	8,771,330.28	100.00	6,002,157.13	100.00

报告期内公司主营业务收入均来源于太阳能照明灯具。

3、主营业务收入按区域列示

单元：元

产品名称	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	收入	比重 (%)	收入	比重 (%)	收入	比重 (%)
国内	1,585,378.25	59.09	6,411,720.20	73.10	4,304,299.94	71.71
国外	1,097,427.39	40.91	2,359,610.08	26.90	1,697,857.19	28.29
合计	2,682,805.64	100.00	8,771,330.28	100.00	6,002,157.13	100.00

（五）营业毛利率及变动情况

1、营业收入毛利率构成

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
主营业务毛利率(%)	30.28	22.16	18.61
其他业务毛利率(%)		—	—
综合毛利率(%)	30.28	22.16	18.61

2、主营业务毛利率

项目	2014年1-4月		
	收入	成本	毛利率(%)
太阳能照明灯具	2,682,805.64	1,870,506.51	30.28
项目	2013年度		
	收入	成本	毛利率(%)
太阳能照明灯具	8,771,330.28	6,827,999.62	22.16
项目	2012年度		
	收入	成本	毛利率(%)
太阳能照明灯具	6,002,157.13	4,885,043.64	18.61

毛利率变动分析如下：

公司2012-2014年4月内外销毛利率变动如下：

项目	2012年度	2013年度	2014年1-4月
内销营业收入	4,304,299.94	6,411,720.20	1,585,378.25
内销营业成本	3,483,804.89	4,942,795.86	1,120,470.30
内销毛利率	19.06%	22.91%	29.32%
外销营业收入	1,697,857.19	2,359,610.08	1,097,427.39
外销营业成本	1,401,238.75	1,885,203.76	750,036.21
外销毛利率	17.47%	20.11%	31.66%

公司2014年1-4月毛利率增长较大主要系2014年投产的新产品导致。各产品2014年销售情况列示如下：

产品	销售数量	销售金额(不含税)	销售单价(不含税)	单位成本(不含税)	毛利率	超出2013年平均毛利金额(注1)	对2014年毛利率影响比率(注2)
MSD03-05RC/18V-10W/12V-4AH(PB)/108D-W 不定时(外销)	300.00	85,696.60	285.66	230.24	19.40%	-2,227.52	-0.08%

MSD02-11/18V-5W/单晶 /12V-4.5AH (PB) /12D*3PCS/W/0.6米 USB 带一出七	500.00	113,247.86	226.50	176.10	22.25%	283.12	0.01%
MSD03-01-4-6V/2W-3.7V /2AH (LI) -30D-W	1,550.00	139,097.00	89.74	43.22	51.84%	41,504.66	1.55%
	500.00	32,051.28	64.10	43.22	32.57%	3,389.14	0.13%
	1,450.00	104,864.00	72.32	43.22	40.24%	19,124.92	0.71%
MSD03-01-4C/6V-2W/3.7 V-2AH(LI)/30D-W/镜面 板	200.00	12,478.63	62.39	44.51	28.66%	830.88	0.03%
	240.00	14,564.10	60.68	44.51	26.65%	676.94	0.03%
	400.00	24,273.50	60.68	44.51	26.65%	1,128.23	0.04%
MSD03-04/6V-4W/3.7V-4 AH (LI)/60SMD-W(外销)	3,000.00	348,783.00	116.26	64.44	44.57%	78,729.08	2.93%
SJ-支型吊灯	1,468.00	138,017.10	94.02	50.21	46.60%	33,947.33	1.27%
合计		1,013,073.07				177,386.78	6.62%

注 1：超出 2013 年平均毛利金额=2014 年产品销售额 X (2014 年产品毛利率-2013 年全部产品平均毛利率)

注 2：对 2014 年毛利率影响比率=超出 2013 年平均毛利金额/2014 年全部销售额

综上，2014 年 1-4 月毛利率增长较大主要系新产品的毛利率影响。

(六) 报告期内公司主要费用及其变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	同期增长率 (%)	金额
销售费用	441,358.89	1,010,562.18	40.96	716,932.44
管理费用	1,146,838.46	3,361,667.19	75.55	1,914,906.99
财务费用	169,788.17	589,584.90	-35.08	908,199.03
期间费用合计	1,757,985.52	4,961,814.27	40.16	3,540,038.46
营业收入	2,682,805.64	8,771,330.28	46.14	6,002,157.13
销售费用占营业收入比重 (%)	16.45	11.52	—	11.94
管理费用占营业收入比重 (%)	42.75	38.33	—	31.90
财务费用占营业收入比重 (%)	6.33	6.72	—	15.13
期间费用占营业收入比重 (%)	65.53	56.57	—	58.97

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-4 月销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入比例分别为 58.97%、56.57%和 65.53%，占营业收入比重较为稳定。

(1) 管理费用变动分析:

项 目	2014年1-4月			2013年度			2012年度
	金额	同期增长率 (%)	增长额	金额	同期增长率 (%)	增长额	
管理费用	1,146,838.46	2.35	26,282.73	3,361,667.19	75.55	1,446,760.20	1,914,906.99
其中:							
折旧费	331,732.41	38.85	92,816.07	716,749.02	161.05	442,189.97	274,559.05
中介机构服务费	181,527.38	-15.31	-32,819.47	643,040.56	942.22	581,341.50	61,699.06
研发费	97,632.08	-46.21	-83,882.88	544,544.87	-9.12	-54,666.55	599,211.42
工资	150,623.45	36.17	40,013.10	331,831.06	68.80	135,244.26	196,586.80
装修费				287,000.00	9.49	24,873.81	262,126.19
税金	65,358.70	-2.11	-1,410.86	200,308.68	158.60	122,848.81	77,459.87
办公费	36,061.50	-18.81	-8,356.72	133,254.65	421.55	107,704.94	25,549.71
社保费	54,641.48	43.64	16,601.44	114,120.12	58.67	42,197.44	71,922.68

2013年度管理费用比上期数增加1,446,760.20元,增加比率为75.55%,变动原因为:2013年新增固定资产使得折旧费相应增加;2013年股份改制而发生的中介服务费增加;2013年度人员的增加而导致工资及社保费相应增加。

(2) 销售费用变动分析:

项 目	2014年1-4月			2013年度			2012年度
	金额	同期增长率 (%)	增长额	金额	同期增长率 (%)	增长额	
销售费用	441,358.89	31.02	104,504.83	1,010,562.18	40.96	293,629.74	716,932.44
其中:							
工资	288,697.31	177.59	184,695.46	312,005.55	98.96	155,188.05	156,817.50
广告及业务宣传费	55,094.02	-31.08	-24,845.63	239,818.96	5.77	13,074.52	226,744.44
运杂费	78,435.17	10.70	7,583.75	212,554.25	-15.89	-40,154.58	252,708.83
网络服务费				152,800.00	209.83	103,483.33	49,316.67

2013年度营业费用比上期数增加293,629.74元,增加比率为40.96%,变动原因为:2013年度销售人员的增加而导致销售费用中工资增加;2013年网络服务费(主要为阿里巴巴网站服务费)较2012年同期增加。

(3) 2013年度财务费用比上期数减少318,614.13元,减少比率为35.08%,变动原因为:2013年短期借款较上期大幅减少所致。

2、报告期内，公司研究开发费用及占营业收入的比例如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
研发费	97,632.08	544,544.87	599,211.42
研发费占营业收入比重（%）	3.64	6.21	9.98

（七）对外投资收益情况

报告期内，公司无对外投资。

（八）非经常性损益

1、公司最近两年及一期非经常损益情况：

单位：元

类别	2014年1-4月	2013年	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			
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但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	76,000.00	322,200.00	243,400.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；			

除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的收益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收支净额		-855.79	514.36
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益对利润总额的影响的合计	76,000.00	321,344.21	243,914.36
减：所得税影响数	11,400.00	48,201.63	36,587.15
减：少数股东影响数			
归属于母公司的非经常性损益影响数	64,600.00	273,142.58	207,327.21
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	-975,774.39	-2,637,146.25	-2,598,370.62

2、报告期内营业外收入

单位：元

项 目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
非流动资产处置利得			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	76,000.00	322,200.00	243,400.00
其他			629.00
合 计	76,000.00	322,200.00	244,029.00

其中，政府补助明细：

单位：元

项 目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
科技进步奖励		5,000.00	5,000.00
魏塘街道科技项目补贴	6,000.00	48,700.00	7,500.00
专利项目补助	50,000.00	103,800.00	13,400.00
嘉善县商务局地方扶持资金		19,600.00	15,000.00

项 目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
中小企业国际市场开拓资金		20,100.00	22,500.00
县科技计划项目经费	20,000.00	15,000.00	30,000.00
财政扶持资金		110,000.00	150,000.00
合 计	76,000.00	322,200.00	243,400.00

3、报告期内营业外支出

单位：元

项 目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
盘亏损失			
滞纳金、罚款		855.79	114.64
违约金			
合 计		855.79	114.64

4、非经常性损益占净利润比重

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年	2012年
净利润	-911,174.39	-2,364,003.67	-2,391,043.41
非经常性损益	64,600.00	273,142.58	207,327.21
非经常性损益占净利润比重（%）	-7.09%	-11.55%	-8.67%

2012年、2013年、2014年1-4月公司非经常性损益净额占同期净利润总额的比重分别为-8.67%、-11.55%和-7.09%，公司非经常损益主要为计入当期损益的政府补助，不具有持续性，对公司净利润影响较大。

（九）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、适用主要税种及税率

税 种	计税依据	税率（%）
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2、12
城市维护建设税	应纳流转税额	5

税种	计税依据	税率(%)
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育附加费	应纳流转税额	2
企业所得税	按应纳税所得额计征	15

2、报告期内，公司享受的税收优惠情况

公司为国家需要重点扶持的高新技术企业，已取得《高新技术企业证书》，证书编号 GB201233000386，发证时间 2012 年 11 月 5 日，有效期：三年，企业所得税税率按 15% 征收。

(十) 报告期公司主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	2,751.01	19,555.88	127,058.57
银行存款	254,132.88	73,775.68	35,960.28
其他货币资金 [注]	219,500.00	622,000.00	
合计	476,383.89	715,331.56	163,018.85

[注] 公司 2013 年末、2014 年 4 月末其他货币资金均为开具银行承兑汇票而支付的保证金。截至 2014 年 4 月 30 止，货币资金中除其他货币资金 219,500.00 元以外不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

单位：元

类别	2014年4月30日		
	金额	比例%	坏账准备
(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
(2) 按组合计提坏账准备的应收账款			
账龄组合	1,277,269.87	100.00	26,692.49
无风险组合			
(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
合计	1,277,269.87	100.00	26,692.49

单位：元

类别	2013年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备

类别	2013年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备
(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
(2) 按组合计提坏账准备的应收账款			
账龄组合	668,151.87	100.00	12,716.05
无风险组合			
(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
合计	668,151.87	100.00	12,716.05

单位：元

类别	2012年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备
(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
(2) 按组合计提坏账准备的应收账款			
账龄组合	1,964,026.01	100.00	42,091.22
无风险组合			
(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
合计	1,964,026.01	100.00	42,091.22

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2014年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例%	金额	比例%	
1年以内	1,024,939.70	80.24	5,124.70	0.50	1,019,815.00
1-2年	242,907.77	19.02	12,145.39	5.00	230,762.38
2-3年					
3-4年					
4-5年					
5年以上	9,422.40	0.74	9,422.40	100.00	0.00
合计	1,277,269.87	100.00	26,692.49		1,250,577.38

单位：元

账龄	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例%	金额	比例%	
1年以内	658,729.47	98.59	3,293.65	0.50	655,435.82
1-2年					
2-3年					
3-4年					

账龄	2013年12月31日				账面净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
4-5年					
5年以上	9,422.40	1.41	9,422.40	100.00	0.00
合计	668,151.87	100.00	12,716.05		655,435.82

单位：元

账龄	2012年12月31日				账面净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
1年以内	1,704,063.61	86.76	8,520.32	0.50	1,695,543.29
1-2年	159,730.00	8.13	7,986.50	5.00	151,743.50
2-3年	20,000.00	1.02	2,000.00	10.00	18,000.00
3-4年	70,810.00	3.61	14,162.00	20.00	56,648.00
4-5年					
5年以上	9,422.40	0.48	9,422.40	100.00	0.00
合计	1,964,026.01	100.00	42,091.22		1,921,934.79

(3) 2013年期末数比期初数减少1,266,498.97元，减少比率为65.90%，变动原因为2013年回款较上年大幅上升。

(4) 期末应收账款余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东或其他关联方款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

2014年4月30日：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
詹军三	非关联方	328,032.00	28.45	1年以内	销售货款
		35,300.00		1-2年	
常熟华泰照明有限公司	非关联方	138,000.00	20.66	1年以内	销售货款
		125,877.50		1-2年	
山东桓台中昊对外贸易有限公司	非关联方	159,840.00	12.91	1年以内	销售货款
		5,112.44		1-2年	
杭州萧山江海工艺品有限公司	非关联方	161,480.00	12.64	1年以内	销售货款
童飞兵	非关联方	77,008.00	6.03	1年以内	销售货款
合计		1,030,649.94	80.69		

2013年12月31日：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
常熟华泰照明有限公司	非关联方	291,377.50	43.61	1年以内	销售货款
常州光明灯泡有限公司	非关联方	65,935.50	9.87	1年以内	销售货款
温岭市对外贸易有限公司	非关联方	51,320.00	7.68	1年以内	销售货款
董伟	非关联方	50,460.00	7.55	1年以内	销售货款
张振东	非关联方	36,365.00	5.44	1年以内	销售货款
合计		495,458.00	74.15		

2012年12月31日：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
张振东	非关联方	810,018.00	41.24	1年以内	销售货款
海宁优普汽车照明有限公司	非关联方	144,075.00	15.47	1年以内	销售货款
		159,730.00		1-2年	
常熟华泰照明有限公司	非关联方	292,137.50	14.87	1年以内	销售货款
MR DONG-SHIK	非关联方	231,494.76	11.79	1年以内	销售货款
盛基工业（嘉善）有限公司	非关联方	94,099.20	4.79	1年以内	销售货款
合计		1,731,554.46	88.16		

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	1,183,518.57	100.00	1,432,535.77	99.92	112,294.84	86.43
1-2年			1,080.00	0.08	5,439.85	4.19
2-3年					11,325.84	8.72
3-4年					860.00	0.66
4-5年						
合计	1,183,518.57	100.00	1,433,615.77	100.00	129,920.53	100.00

(2) 2013年期末数比期初数增加 1,303,695.24 元，增加比率为 1003.46%，变动原因为预付原材料的采购较上年大幅上升。

(3) 期末预付款项余额中预付无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份股东或其他关联方款项。

(4) 预付款项前五名情况

2014年4月30日:

单位:元

客户名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
嘉善县嘉毅塑料制品厂	非关联方	834,588.93	70.52	1年以内	预付货款
乐清市远浦电气有限公司	非关联方	90,248.80	7.63	1年以内	预付货款
嘉善宇航模具厂	非关联方	52,200.00	4.41	1年以内	预付货款
嘉兴市中电新能源有限公司	非关联方	42,000.00	3.55	1年以内	预付货款
浙江求精建设工程有限公司	非关联方	34,167.50	2.89	1年以内	预付工程款
合计		1,053,205.23	88.99		

2013年12月31日:

单位:元

客户名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
嘉善县嘉毅塑料制品厂	非关联方	853,588.93	59.54	1年以内	预付货款
乐清市远浦电气有限公司	非关联方	389,285.00	27.15	1年以内	预付货款
嘉善宇航模具厂	非关联方	52,200.00	3.64	1年以内	预付货款
浙江求精建设工程有限公司	非关联方	34,167.50	2.38	1年以内	预付工程款
深圳市鹏景科技有限公司	非关联方	21,248.00	1.48	1年以内	预付货款
合计		1,350,489.43	94.20		

2012年12月31日:

单位:元

客户名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
深圳市骏鼎达科技有限公司	非关联方	29,550.00	32.32	1年以内	预付货款
		3,248.00		1-2年	
		9,189.49		2-3年	
嘉善银河网络工程有限公司	非关联方	38,320.00	29.49	1年以内	预付货款
中山市博语灯饰厂	非关联方	16,020.00	12.33	1年以内	预付货款
德清富强电子科技有限公司	非关联方	6,647.84	5.12	1年以内	预付货款
深圳市金诺思科技有限公司	非关联方	5,967.00	4.59	1年以内	预付货款
合计		108,942.33	83.85		

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位:元

类别	2014年4月30日		
	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备其他应收款			
账龄组合	2,360,036.87	63.78	80,329.25
无风险组合	1,340,000.00	36.22	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
合计	3,700,036.87	100.00	80,329.25

单位：元

类别	2013年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备其他应收款			
账龄组合	755,587.06	27.39	48,156.57
无风险组合	2,003,000.00	72.61	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
合计	2,758,587.06	100.00	48,156.57

单位：元

类别	2012年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备其他应收款			
账龄组合	4,867,305.02	59.36	440,312.57
无风险组合	3,332,936.64	40.64	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
合计	8,200,241.66	100.00	440,312.57

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2014年4月30日				账面净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
1年以内	2,008,605.77	54.28	10,043.03	0.50	1,998,562.74
1-2年					
2-3年					
3-4年	351,431.10	9.50	70,286.22	20.00	281,144.88
合计	2,360,036.87	63.78	80,329.25		2,279,707.62

单位：元

账龄	2013年12月31日				账面净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
1年以内	378,555.96	13.72	1,892.78	0.50	376,663.18
1-2年	7,019.16	0.25	350.96	5.00	6,668.20
2-3年	280,895.54	10.18	28,089.55	10.00	252,805.99
3-4年	89,116.40	3.24	17,823.28	20.00	71,293.12
合计	755,587.06	27.39	48,156.57		707,430.49

单位：元

账龄	2012年12月31日				账面净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
1年以内	359,869.10	4.39	1,799.35	0.50	358,069.75
1-2年	283,230.03	3.45	14,161.50	5.00	269,068.53
2-3年	4,204,894.53	51.28	420,489.45	10.00	3,784,405.08
3-4年	19,311.36	0.24	3,862.27	20.00	15,449.09
合计	4,867,305.02	59.36	440,312.57		4,426,992.45

(3) 组合中，按无风险组合分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2014年4月30日				账面净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
1年以内	1,340,000.00	36.22			1,340,000.00
合计	1,340,000.00	36.22			1,340,000.00

单位：元

账龄	2013年12月31日				账面净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
1年以内	2,003,000.00	72.61			2,003,000.00
合计	2,003,000.00	72.61			2,003,000.00

单位：元

账龄	2012年12月31日				账面净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
1年以内	1,042,936.64	12.72			1,042,936.64
1-2年	2,290,000.00	27.93			2,290,000.00
合计	3,332,936.64	40.64			3,332,936.64

(4) 2013年期末数比期初数减少 5,049,498.60 元，减少比率为 65.07%，变

动原因为 2013 年关联方往来资金的收回。

(5) 期末其他应收款余额中应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项本公开转让说明书“第四节公司财务\五、关联方及关联交易\（二）关联交易情况”。

(6) 其他应收款前五名单位情况

2014 年 4 月 30 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	占总额比例 (%)	账 龄	款项性质
嘉善顺翔皮件有限公司	非关联方	1,500,000.00	40.54	1 年以内	资金往来
嘉兴市能通贸易有限公司	关联方	1,000,000.00	27.03	1 年以内	资金往来
钟玲珍	关联方	340,000.00	9.19	1 年以内	资金往来
嘉善联创塑料五金厂	非关联方	300,000.00	8.11	1 年以内	资金往来
杨竹红	非关联方	262,314.70	7.09	3-4 年	个人借款
合 计		3,402,314.70	91.96		

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	占总额比例 (%)	账 龄	款项性质
嘉兴市能通贸易有限公司	关联方	1,000,000.00	36.25	1 年以内	资金往来
钟玲珍	关联方	990,000.00	35.89	1 年以内	资金往来
嘉善联创塑料五金厂	非关联方	300,000.00	10.88	1 年以内	资金往来
杨竹红	非关联方	262,314.70	9.51	2-3 年	个人借款
浙江省嘉善县财政局	非关联方	89,116.40	3.23	3-4 年	房屋改造 保证金
合 计		2,641,431.10	95.76		

2012 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	占总额比例 (%)	账 龄	款项性质
嘉善和泽金属制品有限公司	非关联方	4,080,000.00	49.75	2-3 年	资金往来
盛全民	关联方	2,290,000.00	27.93	1-2 年	资金往来
陈岚	关联方	750,000.00	9.15	1 年以内	资金往来
赵鸣涛	关联方	292,936.64	3.57	1 年以内	资金往来
叶云蕾	非关联方	267,285.00	3.26	1 年以内	备用金

单位名称	与公司关系	金 额	占总额比例 (%)	账 龄	款项性质
合 计		7,680,221.64	93.66		

5、存货

(1) 存货分类

单位：元

项 目	2014年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,561,583.56		1,561,583.56
在产品	498,182.94		498,182.94
库存商品	334,554.77		334,554.77
合 计	2,394,321.27		2,394,321.27

单位：元

项 目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,107,332.44		1,107,332.44
在产品	325,688.04		325,688.04
库存商品	451,883.66		451,883.66
合 计	1,884,904.14		1,884,904.14

单位：元

项 目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,154,608.82		1,154,608.82
在产品	1,754.94		1,754.94
库存商品	290,064.15		290,064.15
合 计	1,446,427.91		1,446,427.91

(2)2013 年期末数比期初数增加 438,476.23 元，增加比率为 30.31%，变动原因为 2013 年销售业绩及订单的增加导致存货储备的增加。2014 年 4 月底余额较期初数明显增加，变动原因为 2014 年销售业绩及订单的增加导致存货储备的增加。

(3) 报告期期末存货不存在质押、抵押的情况。

(4) 截至 2014 年 4 月 30 日止，公司存货未发生需计提减值准备的情形。

6、固定资产

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估

计\（三）固定资产”。

（2）固定资产原值及累计折旧情况：

固定资产原值增减变动情况：

单位：元

固定资产类别	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
房屋及建筑物	14,274,256.78			14,274,256.78
机器设备	613,773.84			613,773.84
运输设备	826,328.00			826,328.00
电子设备	566,944.81	3,914.53		570,859.34
办公家具	44,170.08			44,170.08
合计	16,325,473.51	3,914.53		16,329,388.04

单位：元

固定资产类别	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋及建筑物	12,774,256.78	1,500,000.00		14,274,256.78
机器设备	575,616.83	38,157.01		613,773.84
运输设备	801,328.00	25,000.00		826,328.00
电子设备	402,594.81	164,350.00		566,944.81
办公家具	33,486.32	10,683.76		44,170.08
合计	14,587,282.74	1,738,190.77		16,325,473.51

单位：元

固定资产类别	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋建筑物		12,774,256.78		12,774,256.78
机器设备	423,891.19	151,725.64		575,616.83
运输设备	485,964.00	315,364.00		801,328.00
电子设备	251,169.09	151,425.72		402,594.81
办公设备	8,500.00	24,986.32		33,486.32
合计	1,169,524.28	13,417,758.46		14,587,282.74

固定资产累计折旧增减变动情况：

单位：元

固定资产类别	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
房屋及建筑物	661,808.77	226,009.07		887,817.84
机器设备	221,896.63	19,436.17		241,332.80
运输设备	425,590.09	65,417.63		491,007.72
电子设备	311,580.77	46,663.31		358,244.08
办公家具	16,302.74	2,797.44		19,100.18

固定资产类别	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
合计	1,637,179.00	360,323.62		1,997,502.62

单位：元

固定资产类别	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋及建筑物	51,494.97	610,313.80		661,808.77
机器设备	173,763.04	48,133.59		221,896.63
运输设备	230,326.77	195,263.32		425,590.09
电子设备	199,258.49	112,322.28		311,580.77
办公家具	8,417.90	7,884.84		16,302.74
合计	663,261.17	973,917.83		1,637,179.00

单位：元

固定资产类别	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物		51,494.97		51,494.97
机器设备	122,630.39	51,132.65		173,763.04
运输设备	87,827.72	142,499.05		230,326.77
电子设备	87,163.51	112,094.98		199,258.49
办公家具	4,050.38	4,367.52		8,417.90
合计	301,672.00	361,589.17		663,261.17

固定资产账面价值：

单位：元

固定资产类别	2014年4月30日			
	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	14,274,256.78	887,817.84		13,386,438.94
机器设备	613,773.84	241,332.80		372,441.04
运输设备	826,328.00	491,007.72		335,320.28
电子设备	570,859.34	358,244.08		212,615.26
办公家具	44,170.08	19,100.18		25,069.90
合计	16,329,388.	1,997,502.62		14,331,885.42

单位：元

固定资产类别	2013年12月31日			
	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	14,274,256.78	661,808.77		13,612,448.01
机器设备	613,773.84	221,896.63		391,877.21
运输设备	826,328.00	425,590.09		400,737.91
电子设备	566,944.81	311,580.77		255,364.04
办公家具	44,170.08	16,302.74		27,867.34
合计	16,325,473.51	1,637,179.00		14,688,294.51

单位：元

固定资产类别	2012年12月31日			
	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	12,774,256.78	51,494.97		12,722,761.81
机器设备	575,616.83	173,763.04		401,853.79
运输设备	801,328.00	230,326.77		571,001.23
办公设备	402,594.81	199,258.49		203,336.32
电子设备	33,486.32	8,417.90		25,068.42
合计	14,587,282.74	663,261.17		13,924,021.57

(3) 截至 2014 年 4 月 30 日止，公司固定资产抵押、担保等受限情况：

公司的账面价值为 13,386,438.94 元的房屋及建筑物（房屋及建筑物的产权证号分别为：嘉善县房权证善字第 S0060445 号、嘉善县房权证善字第 S0060446 号、嘉善县房权证善字第 S0060447 号）已用作嘉兴银行嘉善支行 890.00 万元借款抵押物。

(4) 截至 2014 年 4 月 30 日止，公司不存在闲置未用的固定资产以及未办妥产权证的固定资产。

(5) 报告期内固定资产增加中无利息资本化情形。

(6) 截至 2014 年 4 月 30 日止，公司固定资产未发生需计提减值准备的情形。

7、无形资产情况

(1) 无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（五）无形资产”。

(2) 报告期内无形资产增减变动情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
一、账面原值合计	2,919,965.00			2,919,965.00
其中：土地使用权	2,907,965.00			2,907,965.00
软件	12,000.00			12,000.00
二、累计摊销合计	205,864.26	19,386.43		225,250.69
其中：土地使用权	193,864.26	19,386.43		213,250.69
软件	12,000.00			12,000.00
三、账面净值合计	2,714,100.74			2,694,714.31

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
其中：土地使用权	2,714,100.74			2,694,714.31
软件				
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件				
五、账面价值合计	2,714,100.74			2,694,714.31
其中：土地使用权	2,714,100.74			2,694,714.31
软件				

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	2,919,965.00			2,919,965.00
其中：土地使用权	2,907,965.00			2,907,965.00
软件	12,000.00			12,000.00
二、累计摊销合计	147,371.63	58,492.63		205,864.26
其中：土地使用权	135,705.08	58,159.18		193,864.26
软件	11,666.55	333.45		12,000.00
三、账面净值合计	2,772,593.37			2,714,100.74
其中：土地使用权	2,772,259.92			2,714,100.74
软件	333.45			
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件				
五、账面价值合计	2,772,593.37			2,714,100.74
其中：土地使用权	2,772,259.92			2,714,100.74
软件	333.45			0

单位：元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	2,919,965.00			2,919,965.00
其中：土地使用权	2,907,965.00			2,907,965.00
软件	12,000.00			12,000.00
二、累计摊销合计	85,212.35	62,159.28		147,371.63
其中：土地使用权	77,545.76	58,159.18		135,705.08
软件	7,666.59	3,999.96		11,666.55
三、账面净值合计	2,834,752.65			2,772,593.37
其中：土地使用权	2,830,419.24			2,772,259.92
软件	4,333.41			333.45
四、减值准备合计				

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
其中：土地使用权				
软件				
五、账面价值合计	2,834,752.65			2,772,593.37
其中：土地使用权	2,830,419.24			2,772,259.92
软件	4,333.41			333.45

(3) 截至 2014 年 4 月 30 日止，公司无形资产抵押、担保等受限情况：

公司的账面价值为 2,694,714.31 元土地使用权（土地使用权的产权证号为：善国用<2012>第 00106541 号）已用作抵押嘉兴银行嘉善支行 890.00 万元借款抵押物。

(4) 截至 2014 年 4 月 30 日止，公司无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

8、长期待摊费用

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期摊销	2014年4月30日
网站服务费	8,320.16		1,386.67	6,933.49
生产用模具费				
厂区绿化支出	37,920.00		3,613.33	34,306.67
合计	46,240.16		5,000.00	41,240.16

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期摊销	2013年12月31日
网站服务费	12,480.16		4,160.00	8,320.16
生产用模具费	11,930.18		11,930.18	
厂区绿化支出	54,170.00		16,250.00	37,920.00
合计	78,580.34		32,340.18	46,240.16

单位：元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期摊销	2012年12月31日
网站服务费	16,640.08		4,159.92	12,480.16
生产用模具费	155,092.58		143,162.40	11,930.18
厂区绿化支出		63,195.00	9,025.00	54,170.00
合计	171,732.66	63,195.00	156,347.32	78,580.34

9、递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产			

项 目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	16,053.26	9,130.89	72,360.57
合 计	16,053.26	9,130.89	72,360.57

(2) 可抵扣暂时性差异明细

单位：元

项 目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	107,021.74	60,872.62	482,403.79
合 计	107,021.74	60,872.62	482,403.79

10、资产减值准备

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年4月30日
			转回	转销	
坏账准备	60,872.62	46,149.12			107,021.74
合 计	60,872.62	46,149.12			107,021.74

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	482,403.79		421,531.17		60,872.62
合 计	482,403.79		421,531.17		60,872.62

单位：元

项 目	2011.12.31	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	249,199.13	233,204.66			482,403.79
合 计	249,199.13	233,204.66			482,403.79

(十一) 报告期公司主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项 目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款			
抵押借款	8,900,000.00	6,400,000.00	5,800,000.00
保证借款			5,000,000.00
信用借款			
合 计	8,900,000.00	6,400,000.00	10,800,000.00

截至2014年4月30日止，抵押借款890.00万元均为嘉兴银行嘉善支行借款，抵押物为公司房屋及建筑物、土地使用权。

2、应付票据

单位：元

项 目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
商业承兑汇票			
银行承兑汇票	439,000.00	1,244,000.000	
合 计	439,000.00	1,244,000.00	

3、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示

单位：元

项 目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内（含1年）	1,197,181.88	1,413,276.14	6,072,999.84
1-2年（含2年）	303,353.12	32,766.52	26,863.40
2-3年（含3年）	21,932.61	26,863.40	65,591.08
3-4年（含4年）		47,853.08	87,675.22
5年以上（含5年）		5,124.97	
合 计	1,522,467.61	1,525,884.11	6,253,129.54

(2) 2013年期末数比期初数减少4,727,245.43元，减少比率为75.60%，变动原因为：企业供应商较分散，本期支付货款账期减短所致。

(3) 期末应付账款余额中无应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东或关联方款项。

(4) 应付账款金额前五名情况

2014年4月30日：

单位：元

债权人名称	与公司关系	金额	账龄
台州利众太阳能科技有限公司	非关联方	404,349.30	1年以内
桐乡市远虹塑料制品有限公司	非关联方	129,195.00	1年以内
	非关联方	43,472.50	1-2年
杭州沃驰投资有限公司	非关联方	100,571.00	1年以内
广东凯德能源科技有限公司	非关联方	92,960.00	1年以内
常州盈华高科储能材料科技有限公司	非关联方	80,176.24	1年以内
合 计		850,724.04	

2013年12月31日：

单位：元

债权人名称	与公司关系	金额	账龄
台州利众太阳能科技有限公司	非关联方	272,316.50	1年以内
桐乡市远虹塑料制品有限公司	非关联方	91,740.00	1年以内
		1,732.50	1-2年

债权人名称	与公司关系	金额	账龄
常州市进贤铸造厂	非关联方	93,100.00	1年以内
常州盈华高科储能材料科技有限公司	非关联方	91,901.24	1年以内
宁波辉旺光伏科技有限公司	非关联方	68,579.45	1年以内
合计		619,369.69	

2012年12月31日:

单位: 元

债权人名称	与公司关系	金额	账龄
浙江求精建设工程有限公司	非关联方	4,322,722.50	1年以内
嘉善县嘉毅塑料制品厂	非关联方	358,149.35	1年以内
宁波辉旺光伏科技	非关联方	339,539.65	1年以内
常州盈华高科储能材料科技有限公司	非关联方	112,729.00	1年以内
嘉善众泰印刷有限公司	非关联方	98,967.97	1年以内
合计		5,232,108.47	

4、预收款项

(1) 预收账款按账龄列示

单位: 元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	306,957.33	160,469.43	817,758.64
1-2年			
2-3年			4,800.00
3-4年			20,000.00
4-5年			
合计	306,957.33	160,469.43	842,558.64

(2) 期末预收款项余额中无预收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东或其他关联方款项。

(3) 预收账款金额较大的情况

2014年4月30日:

单位: 元

客户名称	与公司关系	金额	账龄
海宁市澳森隆进出口有限公司	非关联方	28,800.00	1年以内
TSANG TSUN WAI FRANKIESANDAKAN	非关联方	27,970.03	1年以内
浙江速景科技有限公司	非关联方	27,087.35	1年以内
YAHIA REGUIEG	非关联方	24,601.20	1年以内
JACOB NOY HOLDINGS LTD	非关联方	20,505.10	1年以内
合计		128,963.68	

2013年12月31日:

单位:元

客户名称	与公司关系	金额	账龄
宁波江北木大电子有限公司	非关联方	70,140.00	1年以内
ENSKO INTERNATIONAL	非关联方	58,989.43	1年以内
深圳市亮鹏科技有限公司	非关联方	18,438.00	1年以内
郭志金	非关联方	6,500.00	1年以内
深圳市一达通企业服务有限公司	非关联方	3,220.00	1年以内
合 计		157,287.43	

2012年12月31日:

单位:元

客户名称	与公司关系	金额	账龄
IMPORTADORA Y	非关联方	265,353.73	1年以内
WILLWIN TECHNOLOGY	非关联方	238,024.09	1年以内
NORTHERN ROBOTIC	非关联方	57,644.24	1年以内
AUSTRALIAN BUSINESS MOBILES/aus	非关联方	54,030.34	1年以内
宁波市鄞州赢润照明电器有限公司	非关联方	46,620.00	1年以内
合 计		661,672.40	

5、应付职工薪酬

单位:元

项 目	2014年 1月1日	本期增加	本期减少	2014年 4月30日
工资、奖金、津贴和补贴		728,375.51	728,375.51	
职工福利费		12,736.80	12,736.80	
社会保险费		53,404.93	53,404.93	
其中: 医疗保险费		7,526.00	7,526.00	
基本养老保险费		33,964.00	33,964.00	
失业保险费		4,852.00	4,852.00	
工伤保险费		5,122.13	5,122.13	
生育保险费		1,940.80	1,940.80	
住房公积金		800.00	800.00	
工会经费和职工教育经费				
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他				
其中: 以现金结算的股份支				
合 计		795,317.24	795,317.24	

单位:元

项 目	2013年 1月1日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴		1,622,370.88	1,622,370.88	
职工福利费		40,791.30	40,791.30	
社会保险费		114,120.12	114,120.12	
其中：医疗保险费		16,886.50	16,886.50	
基本养老保险费		76,255.68	76,255.68	
失业保险费		8,491.73	8,491.73	
工伤保险费		9,089.52	9,089.52	
生育保险费		3,396.69	3,396.69	
住房公积金		4,800.00	4,800.00	
工会经费和职工教育经费				
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他				
其中：以现金结算的股份支				
合 计		1,782,082.30	1,782,082.30	

单位：元

项 目	2012年1月1 日	本期增加	本期减少	2012年12月 31日
工资、奖金、津贴和补贴				
职工福利费		65,959.00	65,959.00	
社会保险费		63,331.57	63,331.57	
其中：医疗保险费		11,415.47	11,415.47	
基本养老保险费		41,312.76	41,312.76	
失业保险费		7,678.15	7,678.15	
工伤保险费		8,591.11	8,591.11	
生育保险费		2,925.19	2,925.19	
住房公积金		4,400.00	4,400.00	
工会经费和职工教育经费				
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他				
其中：以现金结算的股份支				
合 计		1,053,443.88	1,053,443.88	

6、应交税费

单位：元

税 项	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	93,250.33	20,922.48	9,070.74
营业税			

税 项	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
城市维护建设税	-3,280.06		7,230.89
教育费附加	-3,280.06		7,230.86
企业所得税			-190.25
个人所得税	25,789.24	99.71	
房产税	180,264.53	137,849.35	10,603.80
土地使用税	19,992.00	59,976.00	59,976.00
水利专项基金	681.97		
合 计	313,417.95	218,847.54	93,922.04

2013 年期末数比期初数增加 124,925.50 元，增加比率为 133.01%，变动原因为：2013 年计提房产税较上期大幅增加所致。

7、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示

单位：元

项 目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	139,042.72	9,592.34	746,482.47
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
合 计	139,042.72	9,592.34	746,482.47

(2) 2013 年期末数比期初数减少 736,890.13 元，减少比率为 98.71%，变动原因为：2013 年关联方资金往来较上期大幅减少所致。

(3) 期末其他应付款余额中应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份股东及其他关联方款项详见本公开转让说明书“第四节公司财务\五、关联方及关联交易\（二）关联交易情况”。

(4) 其他应付款金额前五名的情况

2014 年 4 月 30 日：

单位：元

债权人名称	与本公司关系	金额	账 龄
张辉	关联方	95,831.72	1 年以内
余海明	关联方	30,600.00	1 年以内
合 计		126,431.72	

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

债权人名称	与本公司关系	金额	账龄
个人社保费	非关联方	8,676.00	1年以内
合计		8,676.00	

2012年12月31日:

单位:元

债权人名称	与公司关系	金额	账龄
钟玲珍	关联方	493,839.97	1年以内
余海明	关联方	98,140.00	1年以内
上海圆迈贸易有限公司	非关联方	81,600.00	1年以内
嘉善嘉恒联合会计师事务所	非关联方	31,000.00	1年以内
杭州磐景建筑配套设施有限公司	非关联方	18,330.00	1年以内
合计		722,909.97	

(十二) 报告期公司股东权益情况

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(股本)	16,800,000.00	16,800,000.00	15,000,000.00
资本公积	100,290.80	100,290.80	
未分配利润	-2,512,774.53	-1,601,600.14	-5,437,305.67
所有者权益	14,387,516.27	15,298,690.66	9,562,694.33

1、实收资本(股本)

单位:元

股东名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年4月30日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
余海明	9,870,000.00	58.75			9,870,000.00	58.75
盛惠芳	5,250,000.00	31.25			5,250,000.00	31.25
陈岚	1,008,000.00	6.00			1,008,000.00	6.00
张辉	672,000.00	4.00			672,000.00	4.00
合计	16,800,000.00	100.00			16,800,000.00	100.00

单位:元

股东名称	2013年1月1日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
余海明	9,750,000.00	65.00	120,000.00		9,870,000.00	58.75
盛惠芳	5,250,000.00	35.00	-		5,250,000.00	31.25
陈岚			1,008,000.00		1,008,000.00	6.00
张辉			672,000.00		672,000.00	4.00

合计	15,000,000.00	100.00	1,800,000.00		16,800,000.00	100.00
----	---------------	--------	--------------	--	---------------	--------

单位：元

股东名称	2012年1月1日		本期增加	本期减少	2012年12月31日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
余海明	7,280,000.00	65.00	2,470,000.00		9,750,000.00	65.00
盛惠芳	3,920,000.00	35.00	1,330,000.00		5,250,000.00	35.00
合计	11,200,000.00	100.00	3,800,000.00		15,000,000.00	100.00

2、资本公积

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
股本溢价	100,290.80			100,290.80
合计	100,290.80			100,290.80

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
股本溢价		6,300,000.00	6,199,709.20	100,290.80
合计		6,300,000.00	6,199,709.20	100,290.80

3、未分配利润

单位：元

项目	2014年4月30	2013年12月31	2012年12月31
上年年末未分配利润	-1,601,600.14	-5,437,305.67	-3,046,262.26
加：年初未分配利润调整数			
本年年初未分配利润	-1,601,600.14	-5,437,305.67	-3,046,262.26
加：本期归属于母公司股东的净利润	-911,174.39	-2,364,003.67	
其他转入			
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
应付现金股利			
所有者权益内部结转		-6,199,709.20	
期末未分配利润	-2,512,774.53	-1,601,600.14	-5,437,305.67

(十三) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2014年1-4月	2013年	2012年
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-911,174.39	-2,364,003.67	-2,391,043.41
加：资产减值准备	46,149.12	-421,531.17	233,204.66

补充资料	2014年1-4月	2013年	2012年
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	360,323.62	973,917.83	361,589.17
无形资产摊销	19,386.43	58,492.63	62,159.28
长期待摊费用摊销	5,000.00	32,340.18	156,347.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	168,236.88	652,070.70	897,150.28
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,922.37	63,229.68	-34,980.70
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-509,417.13	-438,476.23	-122,563.24
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-897,970.61	5,554,666.31	1,314,025.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-437,907.81	-582,302.34	1,800,069.94
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-2,164,296.26	3,528,403.92	2,275,959.28
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末数	256,883.89	93,331.56	163,018.85
减：现金的期初数	93,331.56	163,018.85	185,061.97
加：现金等价物的期末数			
减：现金等价物的期初数			
现金及现金等价物净增加额	163,552.33	-69,687.29	-22,043.12

2、现金和现金等价物

单位：元

项 目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、现金	256,883.89	93,331.56	163,018.85
其中：库存现金	2,751.01	19,555.88	127,058.57
可随时用于支付的银行存款	254,132.88	73,775.68	35,960.28
可随时用于支付的其他货币资 金			

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	256,883.89	93,331.56	163,018.85

3、现金流量表补充资料说明

截至2013年12月31日止，货币资金中有银行承兑汇票保证金622,000.00元，不属于现金及现金等价物。

截至2014年4月30日止，货币资金中有银行承兑汇票保证金219,500.00元，不属于现金及现金等价物。

4、现金流量表其他项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
利息收入	768.07	9,519.59	1,161.87
营业外收入	76,000.00	322,200.00	244,029.00
收到往来款	1,099,987.92	18,388,238.99	21,219,662.73
票据保证金	522,500.00	1,486,000.00	
合 计	1,699,255.99	20,205,958.58	21,464,853.60

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
期间费用	272,677.94	897,486.80	1,798,488.77
往来款	2,207,639.19	14,618,611.72	18,650,815.92
营业外支出		855.79	114.64
票据保证金	120,000.00	864,000.00	
合 计	2,617,147.79	16,380,954.31	20,449,419.33

五、关联方及关联交易

(一) 关联方和关联关系

1、公司实际控制人情况

公司的实际控制人为余海明、盛惠芳，其中股东余海明直接持有公司 57.05% 的股份，通过嘉善明锐投资咨询有限公司间接持有公司 0.08% 的股份；盛惠芳直

接持有公司 30.35% 的股份,通过嘉善明锐投资咨询有限公司间接持有公司 2.61% 的股份。二人系夫妻关系,合计持有公司 90.09% 的股份。

目前余海明担任公司董事长、总经理、财务负责人,盛惠芳担任公司董事。

2、公司的子公司情况

无。

3、公司的合营企业和联营企业情况

无。

4、公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	持股比例 (%)
陈 岚	股东、监事	5.83
徐婷燕	职工代表董事	—
朱海其	职工代表董事	—
张 辉	股东、董事、董事会秘书	3.88
朱丽蓝	职工代表监事	—
张红珍	职工代表监事	—
赵鸣涛	投资者关系密切的家庭成员	—
钟玲珍	投资者关系密切的家庭成员	—
盛冬湄	投资者关系密切的家庭成员	—
盛全民	投资者关系密切的家庭成员	—
嘉兴市能通贸易有限公司	投资者关系密切的家庭成员控制的其他企业	—
嘉善明锐投资咨询有限公司	股东、盛惠芳控制的企业	2.89
嘉善泗州燃料有限公司	股东、董事会秘书张辉持有该公司34%,并担任法定代表人	—

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内,公司与以上关联方之间未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

接收关联方保证担保:

担保方	被担保方	担保金额 (元)	借款起始日	借款到期日	担保是否已 履行完毕
余海明、盛惠芳	公司	800,000.00	2012-11-16	2013-5-8	是
余海明、盛惠芳	公司	800,000.00	2011-11-16	2012-11-16	是

接受关联方抵押担保：

抵押物	被担保方	担保金额 (元)	借款起始 日	借款到期日	抵押担保 是否已履 行完毕
余海明、盛惠芳共有房产， 房产权证编号：嘉善县房权 证善字第S0044658 S0044659号、善国用(2011) 第00206485、00206486号	公司	800,000.00	2012-11-16	2013-5-8	是
	公司	800,000.00	2011-11-16	2012-11-16	是

(2) 关联方资金往来

报告期内，公司与股东及其他关联方存在资金往来，且均未计息。

报告各期末关联应收应付款项余额参见本公开转让说明书“第四节公司财务
\\五、关联方及关联交易\\（三）关联应收应付款项”。

(三) 关联应收应付款项

1、公司应收关联方款项情况：

单位：元

科目	关联方名称	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	陈岚			750,000.00
其他应收款	嘉兴市能通贸易 有限公司	1,000,000.00 [注1]	1,000,000.00	
其他应收款	盛全民			2,290,000.00
其他应收款	赵鸣涛			292,936.64
其他应收款	钟玲珍	340,000.00 [注2]	990,000.00	
其他应收款	余海明		13,000.00	
合计		1,340,000.00	2,003,000.00	3,332,936.64

注1：嘉兴市能通贸易有限公司已于2014年10月29日以通过货币资金偿还了对公司的全部占用款。

注2：钟玲珍已于2014年10月23日以通过货币资金偿还了对公司的全部占用款。

截止2014年10月29日，公司上述资金占用问题已全部清理完毕，不存在控股股东及其他关联方占用公司资金情形。

2、公司应付关联方款项情况：

单位：元

科目	关联方名称	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	余海明	30,600.00		98,140.00
其他应付款	钟玲珍			493,839.97
其他应付款	张辉	95,831.72		
合计		126,431.72		591,979.97

(四) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。同时，有限公司时期，公司内控制度有欠缺，《公司章程》中没有对关联方交易事项决策和执行的具体规定，公司关联交易事项缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

股份公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》中，规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

为了规范和减少关联交易，股份公司控股股东及其他股东、全体董事、监事、高级管理人员均出具了《关于规范关联交易的承诺函》，具体内容如下：

1. 本人及本人控制的其他企业不会利用本人股东（或董事、监事、高级管理人员）的地位，占用浙江明烁及其子公司的资金，并尽可能避免与减少本人或本人控制的其他公司或企业与浙江明烁及其子公司的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，均应按照公平、公允和等价有偿的原则签订关联交易协议，并依据法律、行政法规及中国证监会等的有关规定和公司章程，履行相应的审议程序并及时予以披露。

2. 本人及本人控制的其他公司或企业保证严格遵守公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务。不利用股东（或董事、监事、高级管理人员）的地位谋求不当利益，不损害浙江明烁和其他股东的合法权益。

3. 本承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对本人及控制的公司或企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给浙江明烁或其子公司造成损失，本

人及本人控制的其他公司或企业承诺将承担相应的法律责任。

六、需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）或有事项

截止 2014 年 4 月 30 日，公司无需要披露的或有事项。

（二）承诺事项

截止 2014 年 4 月 30 日，公司不存在应披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截止本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项说明

截止 2014 年 4 月 30 日，公司无需要披露的其他重要事项。

七、公司报告期内资产评估情况

有限公司整体变更设立股份有限公司时，委托浙江浙天允资产评估有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为2013年9月30日，浙江浙天允资产评估有限公司于2013年10月29日出具浙天允评报字[2013]第152号《资产评估报告》。

评估结论：截至评估基准日2013年9月30日，浙江明烁电子科技有限公司资产账面价值为27,277,561.10元，评估价值31,526,843.91元，评估增值4,249,279.81元；负债账面价值9,769,850.41元，评估价值9,769,850.41元；股东全部权益账面价值17,507,713.69元，评估价值21,756,993.50元，评估增值4,249,279.81元，增值率为24.27%。评估结果汇总表：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增减值额	增减值率（%）
流动资产	15,330,589.60	15,327,226.14	-3,363.46	-0.02
长期投资				

固定资产	8,556,639.30	7,945,429.00	-611,210.30	-7.14
其中：建筑物	7,240,827.98	6,742,335.00	-498,492.98	-6.88
设备	1,315,811.32	1,203,094.00	-112,717.32	-8.57
无形资产	3,258,236.34	8,122,089.91	4,863,853.57	149.28
其中：土地使用权	2,728,640.43	7,592,494.00	4,863,853.57	178.25
长期待摊费用	46,240.16	46,240.16		
资产总计	27,277,564.10	31,526,843.91	4,249,279.81	15.58
流动负债	9,769,850.41	9,769,850.41		
长期负债				
负债合计	9,769,850.41	9,769,850.41		
净资产	17,507,713.69	21,756,993.50	4,249,279.81	24.27

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，公司未根据评估结果调账。

八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、提取法定盈余公积金 10%；3、提取任意盈余公积金；4、支付股东股利。

（二）公司最近两年分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公开转让后公司股利分配政策未发生变动。

九、控股子公司情况

报告期内，公司无控股子公司。

十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素

（一）营业规模较小的市场风险

公司主要从事太阳能和LED相结合的太阳能照明灯具的研发、生产及销售。公司2012年、2013年、2014年1-4月累计实现营业收入1,745.63万元，同期净利润分别-239.10万元、-236.40万元和-91.12万元。因此，从绝对数量来看，公司收入金额较小，从盈利能力来看，公司尚未实现盈利，综合导致公司抵御市场风险的能力较弱。

应对措施：为降低营业规模较小的市场风险，公司一方面积极开拓市场，增加项目，扩大营业收入，另一方面积极拓展融资渠道，增加公司的资金实力和抵御市场风险的能力。

（二）短期偿债风险

公司负债均为流动负债，其中短期借款、应付账款占比较高，公司2014年4月末、2013年年末、2012年年末流动比率（倍）分别为0.77、0.77、0.61，速动比率（倍）分别为0.46、0.43、0.53，上述两指标均较低，且公司流动资产主要为应收账款、存货、预付款项和其他应收款，公司短期变现能力较弱，因此，公司存在短期偿债风险。

应对措施：一方面公司将进一步与银行建立长期的合作关系，保证银行借款的数量及期限能满足公司经营的需要。另一方面，公司将积极寻求新的融资渠道，在条件合适的情况下，引入新的投资者，扩充公司资本实力。

（三）房屋建筑物及土地使用权抵押风险

截至2014年4月30日止，公司的账面价值为13,386,438.94元的房屋建筑物（房屋及建筑物的产权证号分别为：嘉善县房权证善字第S0060445号、嘉善县房权证善字第S0060446号、嘉善县房权证善字第S0060447号）、账面价值为2,694,714.31元的土地使用权（土地使用权的产权证号为：善国用<2012>第00106541号）已用作公司嘉兴银行嘉善支行抵押借款890.00万元借款抵押物。上述房屋建筑物及土地使用权为公司目前生产经营及办公之用房地产。如果公司不能及时偿还上述银行借款，将对公司的生产经营产生重大影响。

应对措施：公司加强应收账款和存货管理，提高应收账款和存货周转率；公司将积极寻求新的融资渠道，在条件合适的情况下，引入新的投资者，扩充公司资本实力。

（四）实际控制人不当控制的风险

股东余海明与盛惠芳签署了《一致行动人协议》，约定协议双方应当在行使公司股东权利，特别是提案权、表决权之前进行充分的协商、沟通，以保证顺利做出一致行动的决定；必要时召开一致行动人会议，促使协议双方达成采取一致行动的决定。两人为一致行动人。二人系夫妻关系，合计持有公司90.09%的股份，为公司共同实际控制人。且余海明现任公司董事长、总经理、财务负责人，公司的所有权和经营权均由实际控制人掌握，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

应对措施：公司已通过建立了治理机制，并将进一步完善公司的治理机制，同时严格遵守各项规章制度，按照“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》治理公司。公司将落实董事会、监事会的决策监督功能，提高内部控制的有效性，以降低公司发展中的风险。

（五）公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺，存在不规范情形。股份公司设立后，正在逐步建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，公司治理结构仍然不完善，因此，仍需进一步完善公司的治理结构。同时公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，员工在执行规范制度的实践中尚存在一些问题，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司管理层将加强学习，严格遵守各项规章制度，严格按照“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（六）税收政策变化风险

公司于2012年11月5日获得证书编号为 GR201233000386高新技术企业证书，享受企业所得税税率15%的税收优惠，有效期限三年。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

应对措施：公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

（七）出口贸易风险

由于国内与国外LED照明产品的检测标准存在一定差距，产品出口到其他国家，要符合出口国的法规政策要求。目前，国内对于室内LED灯产品的认证标准为3C标准，而对于不同的出口国家，LED灯的认证标准也是各不相同。例如出口美国，需要通过UL认证，认证标准主要从三个方面来考量：安全性、电磁电容和光性能；CE标准是欧洲市场的基本准入条件，并且产品需要通过低电压、电磁兼容、RoHS、WEEE等指令要求。今后，由于LED产品的换代更新，各国对LED照明产品的检测标准将会更加完善和严格。国内研发的产品若想更广泛地进入全球LED市场并被消费者接受，首先需要了解出口国的法规政策，认证标准，市场准入等条件，并且产品需要满足在设计、性能、质量等方面的要求。各国日趋严格的LED认证标准将加大国内LED照明企业的出口贸易风险，可能会影响公司的海外销售业务。

应对措施：为了使得公司的产品能够更加符合并满足整个市场的发展需求，2014年公司将成立营销中心，针对国内外一些城市和地区进行实质性的考察和市场调研，找出适合公司产品发展的新方向，面对日趋严格的认证标准，有针对性的研发适合不同地区的产品。公司将在未来两年每年投入3%-6%的研发经费，用来研发3-5款新产品，以及通过降低成本，优化品类，将产品细分化等方式维护提升原有的产品，使不同产品满足各国不同的认证标准。

（八）汇率变动的风险

2012年、2013年及2014年1-4月，公司出口销售占产品销售总额的比例分别为28.29%、26.90%和40.91%，公司的外销产品大多数以美元等货币结算。虽然公司在定价时已充分考虑汇率波动因素，同时积极开拓国内市场，这在一定程度上熨平了汇率波动对公司经营业绩的影响，但汇率的变动仍将从汇兑损益和产品的价格竞争力等方面对公司的经营业绩带来一定的影响。

应对措施：加强应收账款和外汇管理，减少汇兑损失；加大国内市场的开拓力度。

（九）产品质量风险

公司拥有较为完善的质量控制体系，对销售的产品提供为期一年的售后质保服务。报告期内，公司质量控制制度和措施实施情况良好，极少出现产品质量问题，未曾发生重大产品质量纠纷。但随着公司经营规模的持续扩大，如果公司不能有效地执行相关质量控制制度和措施，导致产品出现质量问题，将影响公司的声誉和经营业绩。

应对措施：公司将通过加强企业文化和完善企业管理体系来有效控制企业内部程序的执行，保证产品质量。

首先，公司将不断完善企业的管理体系，选择合适的人入职与合适的岗位，提高公司的生产效率，保障产品质量，争取为公司创造更多价值。同时，公司制定出一套适合公司自身发展的一体化管理制度，遵行计划、实施、检查和处理流程，循序渐进，完善企业管理，加强企业内部的有效沟通，提高各部门的工作效率。其次，公司开展培训活动，通过提高员工的文化素养和道德水准使公司内部形成凝聚力、向心力和约束力，使员工更加团结，能按照企业的规章制度来操作，保证公司的控制程序可以得到有效执行。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、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。

公司董事：

朱涵心 张辉 盛离芳
朱涵心 孙悦

公司监事：

朱丽蓉
张涵心 孙悦

公司高级管理人员：

朱涵心 张辉



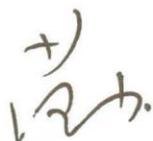
浙江明烁节能科技股份有限公司

2014年 11月 11日

二、主办券商声明

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

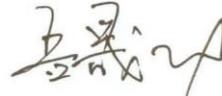
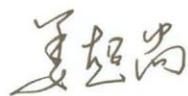
法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



东吴证券股份有限公司

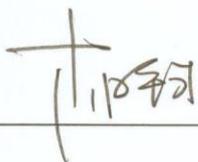


2014年 3月 16日

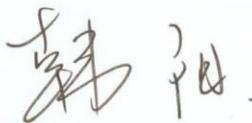
三、律师事务所声明

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

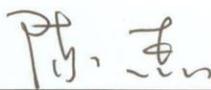
律师事务所负责人：



经办律师：



经办律师：



江苏新苏律师事务所

2014年 11月 11日



四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人： 

签字注册会计师： 

签字注册会计师： 

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人： 徐子明

签字注册资产评估师： 胡明

签字注册资产评估师： 胡明

浙江浙天允资产评估有限公司

2014年11月11日



第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）