

河南太能电气股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一四年十二月

声明

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

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

全国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

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提醒投资者充分关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、宏观经济波动的风险

公司所提供产品和服务的最终客户主要分布于电力及能源、交通、工业、城乡基础设施建设、商业及民用等领域，宏观经济的波动对公司最终客户的需求会造成一定影响。

我国宏观经济“十一五”期间保持稳定增长，2006-2010年我国GDP年均增长11.20%；近年来，在国家宏观经济调控等因素的影响下，国民经济增速有所放缓，2011年、2012年、2013年以及2014年第一季度，我国GDP分别较上年增长9.30%、7.70%、7.70%、7.40%。我国正处于经济结构转型时期，经济下行压力较大，如若未来几年我国宏观经济出现较大波动，可能会对电气产品的整体需求产生负面影响。

二、依赖于主要供应商的风险

公司是智能电力产品的专业系统集成商、施耐德产品的分销商。由于施耐德的电气产品具有明显的技术优势，拥有较高的品牌认知度和市场占有率，因此公司选择施耐德作为主要供应商并形成了合作伙伴关系。报告期各会计期间内，公司向施耐德采购的产品占总采购金额的比例接近60%，存在依赖于主要供应商的风险。

三、客户较为集中的风险

2012年度、2013年度和2014年1-5月，公司向前5大客户销售金额占公司营业收入的比重分别为89.06%、74.45%和87.56%，存在客户较为集中的风险。

四、公司规模较小的风险

公司的资产规模、收入规模均较小，抗风险能力较弱。公司最近两个会计

年度皆处于亏损状态，2012 年度、2013 年度公司净利润分别为-334,946.97 元、-291,035.47 元，2014 年 1-5 月净利润 7,258.75 元，扭亏为盈。如果公司的销售业务不能在现有规模的基础上继续增长，且公司不能严控成本费用，公司存在亏损的风险。

五、控股股东及实际控制人不当控制的风险

戴继涛直接持有公司 72.00%的股份，为公司的控股股东、实际控制人。因此，戴继涛可以利用其控制权，决定公司经营决策。

若戴继涛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，将会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

六、公司治理机制不能有效发挥作用的的风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，公司治理机制正在逐步完善，初步建立了适应公司特点的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司已申报进入全国中小企业股份转让系统，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。公司快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

七、公司业务发展区域集中的风险

由于公司业务规模小，为了集中公司有限的人力资源和营销资源，节约运营成本，利用公司在河南省及湖北省的渠道优势，公司自成立以来重点开发河南和湖北市场，报告期内 50%以上的业务集中在河南省及湖北省。

公司在河南省及湖北省外的业务在持续开发中，并已取得一定的经营业绩，但尚需加大市场开拓和推广力度。如果河南省和湖北省的市场出现萎缩，可能带来公司业务量下降的风险。

目录

声明.....	2
重大事项提示	3
目录.....	5
释义.....	7
第一节基本情况	10
一、公司基本情况.....	10
二、挂牌股份的基本情况.....	11
三、公司股权基本情况.....	12
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况	15
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	22
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	24
七、相关机构和项目经办人员情况	25
第二节公司业务	29
一、公司主要业务、主要产品或服务及用途.....	29
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	44
三、与公司业务相关的关键资源要素	48
四、公司业务具体情况.....	52
五、公司的商业模式.....	59
六、所处行业基本情况.....	60
第三节公司治理	82
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	82
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	83
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	85
四、公司独立性情况.....	85
五、同业竞争情况.....	86
六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况	91
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	91
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	93
第四节公司财务	95
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	95
二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况	102
三、审计意见.....	102

四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	102
五、公司报告期利润形成的有关情况	123
六、主要资产情况及重大变动分析	135
七、主要负债情况	145
八、股东权益情况	148
九、偿债能力、盈利能力、营运能力及现金获取能力分析	149
十、关联方、关联方关系及关联交易	153
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	155
十二、资产评估情况	156
十三、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	156
十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	158
十五、可能影响公司持续经营的风险因素	158
第五节有关声明	160
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	160
二、主办券商声明	161
三、律师事务所声明	162
四、会计师事务所声明	163
五、承担资产评估业务的资产评估机构声明	164
第六节附件	165

释义

本公开转让说明书中，表格内金额的单位，除非另有标示，均为人民币元。

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司/太能电气/股份公司/太能股份	指	河南太能电气股份有限公司
有限公司/太能有限	指	河南太能电气有限公司
发起人	指	共同发起设立河南太能电气股份有限公司的 3 位股东
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让的行为
主办券商/安信证券	指	安信证券股份有限公司
股东大会	指	河南太能电气股份有限公司股东大会
股东会	指	河南太能电气有限公司股东会
董事会	指	河南太能电气股份有限公司董事会
监事会	指	河南太能电气股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《河南太能电气股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	《河南太能电气有限公司章程》
施耐德	指	施耐德电气（中国）有限公司
上联电气	指	郑州上联电气设备有限公司
上众贸易	指	郑州上众贸易有限公司
怡晟电子	指	郑州怡晟电子商务有限公司
电网	指	输电、配电的各种装置和设备、变电站、电力线路或电缆的组合
电力系统	指	发电、输电及配电的所有装置和设备的组合
输配电	指	从发电站向用电地区输送电能并在一个用电区域内向用户供电的过程
输配电产品	指	用于输配电过程的工业电气产品
低压电气产品	指	用于额定电压在交流 1kV 以下的电路内起通断、保护、控制或调解作用的电气产品

中压电气产品	指	用于额定电压介于交流 1kV 至 110kV 以内的电路内起通断、保护、控制或调解作用的电气产品
自动控制系统	指	在无人直接参与下可使生产过程或其它过程按期望规律或预定程序进行的控制系统
系统集成	指	通过工艺与设备、软件与硬件、构件、传动器件以及控制器等产品的集成，从而形成一套能够满足客户需求的整体功能解决方案
谐波	指	一个周期电气量的正弦波分量，其频率为基波频率的整数倍，一般由设备的非线性特征引起，危害电气设备的安全与稳定
电力监测仪表	指	针对电力系统、工矿企业、公用设施、智能大厦的电力监控需求而设计的电压、电流、功率、功率因数和电能等仪表
无功补偿装置	指	在供电系统中提高电网的功率因数，降低供电变压器及输送线路的损耗，提高供电效率的装置
有源滤波器	指	一种用于动态抑制谐波、补偿无功的电力电子装置，它能够对大小和频率都变化的谐波以及变化的无功进行补偿
绝缘监测仪	指	一种在大地和设备之间输入一个低频电压，可以准确测量系统绝缘电阻和系统对地泄露电容，检测和指示绝缘故障的装置
UPS	指	即不间断电源，是将蓄电池（多为铅酸免维护蓄电池）与主机相连接，通过主机逆变器等模块电路将直流电转换成市电的系统设备
断路器	指	能够关合、承载和开断正常回路条件下的电流并能关合、在规定的时间内承载和开断异常回路条件下的电流的开关装置
继电器	指	一种电控制器件，是当输入量（激励量）的变化达到规定要求时，在电气输出电路中使被控量发生预定的阶跃变化的一种电器
电气控制柜	指	针对一定应用领域，经设计编程将各类电气控制产品有机集成于柜体中的成套控制装置
中银/律师事务所	指	北京市中银律师事务所
大华/会计事务所	指	大华会计师事务所
国众联评估	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
报告期内	指	2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

商务部	指	中华人民共和国商务部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入导致的。		

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称：河南太能电气股份有限公司

英文名称：HENANTAINENGELECTRICCORPORATIONLIMITED

注册资本：500.00 万元

法定代表人：郑娟

有限公司成立日期：2011 年 2 月 12 日

股份公司设立日期：2014 年 7 月 21 日

营业期限：长期

住所：郑州市郑东新区普惠路 78 号 1 号楼 17 层 158 号

邮编：450008

电话：0371-68085705

传真：0371-55621116

电子邮箱：tainengdianqi001@tainengdianqi.com

互联网网址：<http://tainengdianqi.com>

信息披露负责人：王丽

组织机构代码：56864390--6

所属行业：根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）分类标准，本公司属于“F5176 电气设备批发”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“F51 批发业”。

经营范围：批发零售：机电设备、普通机械设备、仪器仪表、电气控制成套设备、计算机及计算机软件、建材、电子产品、办公用品、有色

金属、检测设备、照明灯具、照明设备、水处理设备、电力设备、楼宇对讲设备、灯光控制设备；计算机软件设计及技术开发；技术服务；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：公司是智能电力产品的专业分销商，通过自有的销售网络分销中低压输配电成套设备和元器件产品等智能电力产品，提供智能电力监控、电能管理、数据采集分析、智能化系统集成、电气安全等系统性解决方案。

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

股份代码	太能电气
股份简称	831536
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	500.00万股
股票转让方式	协议转让
挂牌日期	年 月 日

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“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。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2014 年 7 月 21 日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人的股份不具备公开转让的条件。符合转让条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让。

公司股票挂牌时进入全国股份转让系统公开转让的具体情况如下：

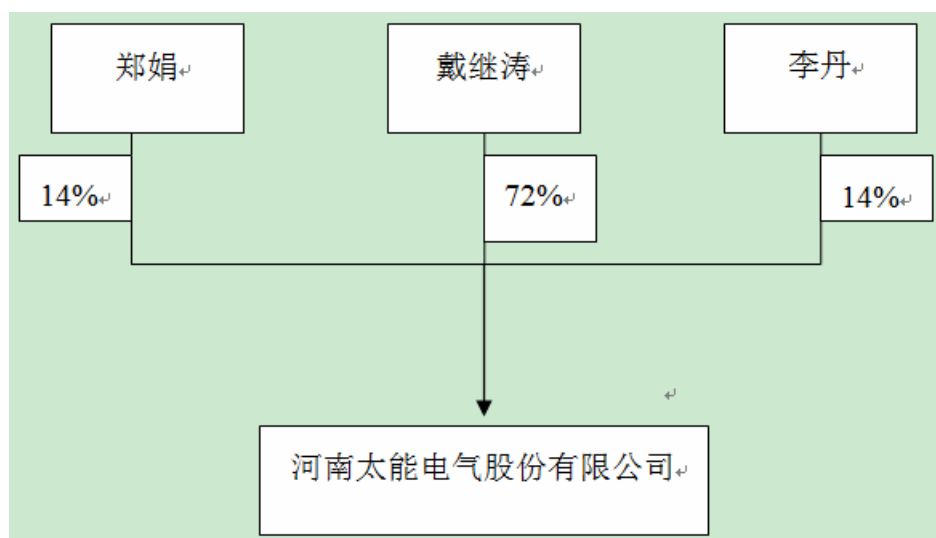
序号	股东姓名或者名称	持股数量（股）	出资比例（%）	是否存在质押或冻结	挂牌时可转让股份数量（股）
1	戴继涛	3,600,000.00	72.00	否	0.00
2	郑娟	700,000.00	14.00	否	0.00
3	李丹	700,000.00	14.00	否	0.00
	合计	5,000,000.00	100.00		0.00

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的认定

戴继涛直接持有太能电气 72.00%的股份，系太能电气的控股股东、实际控制人。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	戴继涛	3,600,000.00	72.00	自然人
2	郑娟	700,000.00	14.00	自然人
3	李丹	700,000.00	14.00	自然人
	合计	5,000,000.00	100.00	

上述股东的具体情况如下：

1、戴继涛，男，汉族，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：郑州市金水区天赋路****，身份证号：4102231981****7035。戴继涛目前持有公司 360 万股股份，占公司股本总额的 72%，为公司第一大股东。

2、郑娟，女，汉族，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：郑州市中原区陇海西路****，身份证号：4108251979****0520。郑娟目前持有公司 70 万股股份，占公司股本总额的 14%。

3、李丹，女，汉族，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：北京市海淀区金沟河路****，身份证号：1302261980****5967。李丹目前持有公司70万股股份，占公司股本总额的14%。

（四）公司股东间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东之间不存在关联关系。

（五）控股股东和实际控制人基本情况

戴继涛直接持有公司72.00%的股份，系公司的控股股东、实际控制人。

戴继涛，男，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，清华大学工商管理硕士（EMBA），1998年9月至2002年6月在华北水利水电大学读书；2002年6月至2004年12月任河南省电力勘测设计院设计师；2005年1月至2011年1月任上海通用广电工程有限公司华中区销售总监；2011年2月至2014年5月任有限公司副总经理；2011年11月至今任郑州上众贸易有限公司监事；2013年10月至2014年5月，任郑州怡晟电子商务有限公司监事；2014年5月至2014年7月任有限公司经理；2014年7月至今，任太能电气董事长。

（六）最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

2014年5月29日之前公司的控股股东为刘蕊（戴继涛之配偶），2014年5月29日之后公司的控股股东为戴继涛。

戴继涛现持有公司72%的股份，并担任公司董事长职务。公司第一大股东戴继涛是公司的控股股东、实际控制人，实际控制人最近二年未发生变更。

1、控股股东变更的原因及其对公司治理、管理层稳定性的影响，公司实际控制人是否变更

2014年5月之前，戴继涛在公司的股权一直由其妻子刘蕊代持。为了解决戴继涛、刘蕊夫妻之间的股权代持问题，2014年5月21日，刘蕊与戴继涛签订《股权转让协议》，刘蕊将所持公司股权全部转让给戴继涛，并于2014年5月

29 日办理了工商变更登记手续，股权代持情形解除。因此，公司控股股东变更的原因是为了解决戴继涛、刘蕊夫妻之间的股权代持问题。

公司从设立开始实际控制人一直为戴继涛，公司控股股东变更对公司治理及管理层稳定没有任何影响。

2、公司股权是否（曾）存在代持或委托持股情形，公司股权是否清晰

2014 年 5 月之前，戴继涛在公司的股权一直由其妻子刘蕊代持。2014 年 5 月 21 日，刘蕊与戴继涛签订《股权转让协议》，刘蕊将所持公司股权全部转让给戴继涛，并于 2014 年 5 月 29 日办理了工商变更登记手续，此后公司股权不再存在代持或者委托持股情形。公司股权明晰，公司股权结构如下：

序号	发起人	认购股份数(股)	出资方式	持股比例(%)
1	戴继涛	3,600,000.00	净资产折股	72
2	郑娟	700,000.00	净资产折股	14
3	李丹	700,000.00	净资产折股	14
合计		5,000,000.00		100

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）2011 年 2 月 12 日，有限公司设立及第一期出资

2011 年 1 月 21 日，河南省工商局核发（豫工商）登记名预核字[2011]第 832 号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“河南太能电气有限公司”。

2011 年 2 月 10 日，郑娟、刘蕊、李丹签署《公司章程》，约定由郑娟、刘蕊、李丹三方共同出资，设立河南太能电气有限公司；注册资本为 200 万元，实收资本为 40 万元；郑娟认缴出资 40 万元，占注册资本 20%，刘蕊认缴出资 120 万元，占注册资本 60%，李丹认缴出资 40 万元，占注册资本 20%；分两期认缴，第一期缴付 40 万元，其中：郑娟以货币出资 8 万元，刘蕊以货币出资 24 万元，李丹以货币出资 8 万元，于 2011 年 2 月 10 日缴纳；第二期缴付 160 万元，其中：郑娟以货币出资 32 万元，刘蕊以货币出资 96 万元，李丹以货币出资 32 万元，于 2013 年 2 月 9 日前缴纳。

2011年2月10日，河南大乘联合会计师事务所（普通合伙）出具豫大乘验字[2011]第0202号《验资报告》，确认截至2011年2月10日止，公司已收到刘蕊、郑娟、李丹三位股东以货币缴纳的首次出资额40万元，占公司注册资本总额的20%。

2011年2月12日，公司取得郑州市工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号:410101000018216)，太能有限设立，注册资本为200万元，实收资本为40万元。

有限公司设立时，股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	认缴出资占注册 资本比例
1	刘蕊	120.00	24.00	货币	60.00%
2	郑娟	40.00	8.00	货币	20.00%
3	李丹	40.00	8.00	货币	20.00%
	合计	200.00	40.00		100.00%

（二）2011年3月29日，有限公司第二期出资

2011年3月28日，公司召开股东会，决议实收资本由40万元增加至200万元，各股东认缴出资额为：郑娟原出资8万元，本次增加32万元，共出资40万元；刘蕊原出资24万元，本次增加96万元，共出资120万元；李丹原出资8万元，本次增加32万元，共出资40万元。

2011年3月28日，河南大乘联合会计师事务所（普通合伙）出具豫大乘验字[2011]第0325号《验资报告》，确认截至2011年3月28日止，公司已收到各股东以货币缴纳的第2期出资160万元；公司股东本次出资连同第1期出资，累计实缴注册资本为200万元。

2011年3月29日，太能有限就本次增加实收资本在郑州工商局郑东新区分局办理工商变更登记手续。

本次变更后，公司的实收资本增加至 200 万元，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	认缴出资占注册 资本比例
1	刘蕊	120.00	120.00	货币	60.00%
2	郑娟	40.00	40.00	货币	20.00%
3	李丹	40.00	40.00	货币	20.00%
	合计	200.00	200.00		100.00%

(三) 2014 年 5 月 29 日，有限公司第一次股权转让，第一次增资

1、股权转让及增资过程

2014 年 5 月 14 日，公司召开股东会，决议：

(1) 原股东刘蕊将持有的公司 60%的股份 120 万元全部转让给新股东戴继涛，股东郑娟将持有的公司 20%的股份 40 万元中的 12 万元转让给新股东戴继涛，股东李丹将持有的公司 20%的股份 40 万元中的 12 万元转让给新股东戴继涛。

(2) 公司注册资本由 200 万元增加至 500 万元，新增注册资本 300 万元，其中：股东戴继涛以 360 万元认缴新增注册资本 216 万元，其余 144 万元作为资本公积金；股东郑娟以 70 万元认缴新增注册资本 42 万元，其余 28 万元作为资本公积金；股东李丹以 70 万元认缴新增注册资本 42 万元，其余 28 万元作为资本公积金。

2014 年 5 月 21 日，公司原股东刘蕊与新股东戴继涛签订《股权转让协议》，约定刘蕊将持有公司 60%的股权共 120 万元出资额以 120 万元转让给戴继涛；公司股东郑娟与新股东戴继涛签订《股权转让协议》，约定郑娟将持有公司 20%的股权 40 万元中的 12 万元出资额以 12 万元转让给戴继涛；公司股东李丹与新股东戴继涛签订《股权转让协议》，约定李丹将持有公司 20%的股权 40 万元中

的 12 万元出资额以 12 万元转让给戴继涛。

2014 年 5 月 29 日，太能有限就本次股权转让及增资在郑州市工商局郑东新区分局办理工商变更手续，取得换发的《营业执照》。

2014 年 5 月 30 日，太能有限分别收到戴继涛、郑娟、李丹的汇款 360 万元、70 万元、70 万元。

2、本次工商备案包括股权转让和增资两次先后完成的变更

根据本次变更的股东会决议，新增注册资本是由股权转让后的全体股东认缴，增资行为系发生于股权转让行为完成后，股权转让和增资为两次独立的变更行为。

本次变更前后的股东及股权结构如下：

股权转让前			股权转让后			增资后		
股东	出资额 (万元)	持股比例	股东	出资额 (万元)	持股比例	股东	出资额 (万元)	持股比例
刘蕊	120.00	60.00%						
郑娟	40.00	20.00%	郑娟	28.00	14.00%	郑娟	70.00	14.00%
李丹	40.00	20.00%	李丹	28.00	14.00%	李丹	70.00	14.00%
			戴继涛	144.00	72.00%	戴继涛	360.00	72.00%
合计	200.00	100.00%	合计	200.00	100%	合计	500.00	100.00%

3、本次增资的价格

为弥补历年亏损并整体变更为股份公司，全体股东决定同比例溢价对有限公司进行增资，每一元注册资本对应的增资价格为 1.6667 元。

（四）有限公司整体变更为股份有限公司

1、股份公司设立的程序、资格、条件、方式

股份公司系由有限公司按原账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司。

(1) 2014 年 5 月 30 日，郑州市工商行政管理局出具（郑）名称变核内字[2014]第 664 号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“河南太能电气股份有限公司”。

(2) 2014 年 6 月 5 日，公司召开股东会，作出决议如下：1) 公司类型变更为股份有限公司，以审计机构、评估机构对公司净资产的审计和评估结果（基准日为 2014 年 5 月 31 日）为依据，依法将公司整体变更为股份公司；2) 公司名称变更为河南太能电气股份有限公司；3) 公司营业期限变更为永久存续；4) 公司注册资本为 500 万元，以 2014 年 5 月 31 日经审计的公司净资产按比例折股成注册资本 500 万元。

(3) 2014 年 6 月 24 日，大华会计师事务所出具大华审字[2014]005828 号《审计报告》，截至 2014 年 5 月 31 日有限公司经审计的净资产为 6,271,241.29 元。

(4) 2014 年 6 月 25 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具国众联评报字（2014）第 2-233 号《资产评估报告》，截至 2014 年 5 月 31 日有限公司的净资产评估值为 628.15 万元。

(5) 2014 年 6 月 25 日，有限公司召开股东会，同意有限公司以截至 2014 年 5 月 31 日经审计的账面净资产值 6,271,241.29 元按 1:0.7973 的比例折成总股本 500 万股，每股面值 1 元；股份公司注册资本为 500 万元，有限公司账面净资产值与股份公司注册资本的差额 1,271,241.29 元列入股份公司资本公积。

(6) 2014 年 6 月 25 日，有限公司全体股东戴继涛、郑娟、李丹作为股份公司发起人股东，共同签署了《河南太能电气股份有限公司发起人协议》。

(7) 2014 年 6 月 30 日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，表决通过《关于设立河南太能电气股份有限公司的议案》，有限公司以截至 2014 年 5 月 31 日经审计的账面净资产值 6,271,241.29 元按 1:0.7973 的比例折成总股本 500 万股，每股面值 1 元；股份公司注册资本为 500 万元，有限公司账面净资

产与股份公司注册资本的差额 1,271,241.29 元列入股份公司资本公积。整体变更后股份公司注册资本为 500 万元，总股本为 500 万股；表决通过《关于〈河南太能电气股份有限公司章程〉的议案》及有限公司变更设立股份公司的相关议案；选举戴继涛、郑娟、王丽、王春娇、李永廷 5 名董事组成股份公司第一届董事会；选举李丹为股东代表监事，与职工代表大会选举的职工代表监事云雪珂、杨振国组成公司第一届监事会。

（8）2014 年 6 月 30 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举戴继涛为董事长；聘任郑娟为总经理（担任法定代表人），王丽（兼财务总监、董事会秘书）、王春娇、李永廷为副总经理。

（9）2014 年 6 月 30 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举李丹为第一届监事会主席。

（10）2014 年 7 月 2 日，大华会计师事务所出具大华验字[2014]第 000255 号《验资报告》，截止 2014 年 6 月 30 日，股份公司已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）500 万元。

（11）2014 年 7 月 21 日，公司取得郑州市工商行政管理局换发的《营业执照》（注册号：410101000018216），公司名称为河南太能电气股份有限公司；类型为股份有限公司（非上市）；住所为郑州市郑东新区普惠路 78 号 1 号楼 17 层 158 号；法定代表人为郑娟；注册资本为 500 万元；经营范围为：批发零售机电设备、普通机械设备、仪器仪表、电气控制成套设备、计算机及计算机软件、建材、电子产品、办公用品、有色金属、检测设备、照明灯具、照明设备、水处理设备、电力设备、楼宇对讲设备、灯光控制设备；计算机软件设计和技术开发；技术服务；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

有限公司整体变更为股份公司后的股权结构如下：

序号	发起人	认购股份数 (股)	出资方式	持股比例 (%)
1	戴继涛	3,600,000.00	净资产折股	72.00
2	郑娟	700,000.00	净资产折股	14.00
3	李丹	700,000.00	净资产折股	14.00
合计		5,000,000.00		100.00

2、股份公司设立过程中签订的发起人协议

2014年6月25日，戴继涛、郑娟、李丹3名股东签订了《发起人协议》，对股份公司的设立、股份公司的经营宗旨和经营范围、股份的发行、发起人的权利义务、股份公司的组织机构、不可抗力、争议的解决、协议生效等予以明确约定。

3、股份公司设立过程中的评估和验资情况

2014年6月25日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具国众联评报字（2014）第2-233号《资产评估报告》，截至2014年5月31日有限公司的净资产评估值为628.15万元。

2014年7月2日，大华会计师事务所出具大华验字[2014]第000255号《验资报告》，截止2014年6月30日，股份公司已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）500万元，均系以有限公司截至2014年5月31日止的净资产折股投入，共计500万股，每股面值1元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

4、股份公司创立大会的程序及所议事项

股份公司创立大会暨第一次股东大会于2014年6月30日在公司会议室召开，股份公司发起人共计3人出席会议，代表股份500万股，占股份公司股本总额的100%，符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。

会议审议并表决通过了以下议案：

- (1)《关于河南太能电气股份有限公司筹办情况的议案》;
- (2)《关于设立河南太能电气股份有限公司的议案》;
- (3)《关于<河南太能电气股份有限公司章程>的议案》;
- (4)《关于选举河南太能电气股份有限公司第一届董事会董事的议案》;
- (5)《关于选举河南太能电气股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》;
- (6)《关于河南太能电气股份有限公司设立费用的报告》;
- (7)《关于授权董事会办理股份公司设立有关事宜的议案》;
- (8)《关于<河南太能电气股份有限公司股东大会议事规则>的议案》;
- (9)《关于<河南太能电气股份有限公司董事会议事规则>的议案》;
- (10)《关于<河南太能电气股份有限公司监事会议事规则>的议案》;
- (11)《关于<河南太能电气股份有限公司关联交易管理制度>的议案》;
- (12)《关于聘任 2014 年度财务审计机构的议案》;
- (13)《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》;
- (14)《关于授权董事会办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让有关事宜的议案》。

(六) 重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在重大资产重组情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

戴继涛，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人基本情况”。

郑娟，女，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000 年 9 月至 2003 年 7 月在郑州牧业高等专科学校读书；2003 年 8 月至 2010 年 12

月任河南思念食品有限公司销售经理；2011年2月至2014年5月任有限公司执行董事兼总经理；2014年5月至2014年6月任有限公司执行董事，2014年7月至今任太能电气董事兼总经理。

王丽，女，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年9月至2005年7月在四川农业大学读书；2005年7月至2010年10月任北京帝格尼家居装饰有限公司主管会计；2010年10月至2012年2月任上海秉源秉鸿股权投资管理有限公司财务经理；2012年2月至2014年7月任有限公司财务负责人；2014年7月至今任太能电气董事、副总经理、财务负责人兼董事会秘书。

王春娇，女，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年9月至2009年6月在湖北民族学院科技学院读书；2009年7月至2013年8月任河南大卓广告文化传播有限公司销售经理；2013年9月至2014年7月任有限公司总经理助理；2014年7月至今任太能电气董事兼副总经理。

李永廷，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年9月至2001年6月在河南计划生育干部学院读书；2001年7月至2011年2月任北京明日电器设备有限责任公司销售经理；2011年2月至2014年7月任有限公司销售经理；2014年7月至今任太能电气董事兼副总经理。

（二）监事基本情况

李丹，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月至2002年7月在首都师范大学读书；2002年8月至今任北京市海淀区永定路中学教师；2011年2月至2014年7月任有限公司监事；2014年7月至今任太能电气监事会主席。

云雪珂，女，1991年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年9月至2012年6月在平顶山职业技术学院读书；2012年6月至2013年9月任平顶山华创科技有限公司网络维护主管；2013年9月至2014年7月任有限公司行政部经理；2014年7月至今任太能电气职工代表监事、行政部经理。

杨振国，男，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006

年 9 月至 2009 年 7 月在郑州科技学院读书；2009 年 8 月至 2010 年 12 月任河南省银鹰电力设计有限公司电气设计工程师；2011 年 1 月至 2014 年 2 月任深圳市中电电力技术股份有限公司售后技术工程师；2014 年 3 月至 2014 年 7 月任有限公司技术部经理；2014 年 7 月至今任太能电气职工代表监事、技术部经理。

（三）高级管理人员基本情况

郑娟，现任太能电气董事/总经理，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

王丽，现任太能电气董事、副总经理、财务负责人兼董事会秘书，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

王春娇，现任太能电气董事兼副总经理，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

李永廷，现任太能电气董事兼副总经理，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产（元）	7,550,292.42	1,910,681.01	1,757,985.07
股东权益合计（元）	6,271,241.29	1,263,982.54	1,555,018.01
归属于公司股东权益合计（元）	6,271,241.29	1,263,982.54	1,555,018.01
每股净资产（元/股）	1.25	0.63	0.78
归属于公司股东每股净资产（元/股）	1.25	0.63	0.78
资产负债率	16.94%	33.85%	11.55%
流动比率	5.77	2.72	8.31
速动比率	5.56	2.31	8.29
财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	2,133,522.17	3,178,755.60	2,735,829.14

净利润（元）	7,258.75	-291,035.47	-334,946.97
归属于公司股东的净利润（元）	7,258.75	-291,035.47	-334,946.97
扣除非经常性损益后的净利润（元）	7,258.75	-291,035.47	-334,939.47
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	7,258.75	-291,035.47	-334,939.47
毛利率	17.41%	13.86%	12.46%
净资产收益率	0.19%	-20.65%	-19.45%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	0.19%	-20.65%	-19.45%
基本每股收益（元/股）	0.00	-0.15	-0.17
稀释每股收益（元/股）	0.00	-0.15	-0.17
应收账款周转率（次）	13.97	12.29	15.01
存货周转率（次）	6.64	20.08	1,148.33
经营活动产生的现金流量净额（元）	618,538.91	89,184.49	143,415.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.31	0.04	0.07

注：2014 年 1-5 月的每股收益为 0.00，主要因为净利润较小，只有 7,258.75 元，每股收益接近于零。2012 年度的存货周转率为 1,148.33，主要由于存货余额较小，致使计算出的存货周转率较高。

每股净资产=股东权益/总股数

基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/当期发行在外普通股的算术加权平均数

稀释每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/（期初发行在外普通股股数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间）

每股经营现金流量=经营活动现金流量净流量/流通在外普通股数量

七、相关机构和项目经办人员情况

（一）挂牌公司

挂牌公司：河南太能电气股份有限公司

法定代表人：郑娟

信息披露负责人：王丽

住所：郑州市郑东新区普惠路 78 号 1 号楼 17 层 158 号

邮编：450008

电话：0371-68085705

传真：0371-55621116

（二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：张浩

项目小组成员：付允、张杨、韩风金

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼

邮政编码：518028

电话：0755-82558269

传真：0755-82825424

（三）会计师事务所

会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

经办注册会计师：张晓义、杨谦

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

邮政编码：100039

电话：86-10-58350011

传真：86-10-58350006

（四）律师事务所

律师事务所：北京市中银律师事务所

负责人：崔炳全

经办律师：吴广红、刘振宇、田守云

住所：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO 东区 A 座 31 层

邮政编码：100022

电话：86-010-58698899

传真：86-010-58699666

（五）资产评估机构

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

经办资产评估师：邢贵祥、陈军

联系地址：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 10 楼

邮政编码：518000

电话：0755-88832456

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-59378888

（七）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品或服务及用途

（一）主要业务情况

工商核准的经营范围：批发零售：机电设备、普通机械设备、仪器仪表、电气控制成套设备、计算机及计算机软件、建材、电子产品、办公用品、有色金属、检测设备、照明灯具、照明设备、水处理设备、电力设备、楼宇对讲设备、灯光控制设备；计算机软件设计及技术开发；技术服务；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务情况：公司是智能电力产品的专业分销商，通过自有的销售网络分销中低压输配电成套设备和元器件产品等智能电力产品，提供智能电力监控、电能管理、数据采集分析、智能化系统集成、电气安全等系统性解决方案。

（二）主要产品及用途

由于智能电力产品的专业性、多样性和复杂性，专业分销模式被智能电力产品领域内的企业广泛采用。专业分销是指区别于制造商的销售部门，由独立第三方进行的从制造商到终端用户的整个商品传递过程中所涉及的一系列活动。专业分销不仅仅涉及批发和零售，还包括产品销售过程中的渠道结构、销售方式、结算方式、储运方式、培训系统、广告促销、系统集成、成套制造、技术支持及售后服务等多个部分的组合，是一种全方位的流通方式。根据客户需求，智能电力专业分销商可提供智能电力产品采购、供应链管理、专业技术服务、系统集成、成套制造等多种综合服务。

作为智能电力产品的专业系统集成商，公司通过招投标、直接洽谈等方式获取客户订单后，根据用户需求进行集成方案设计，利用专业的系统集成软件以及相关图纸，采购相关设备及软件产品，现场组织设备及软件的安装、测试、调试，根据用户需求进行功能设置和参数调整，完成项目实施。

公司分销的中低压输配电成套设备和元器件主要产品如下：

1、电力监控管理系统及设备

包括电力参数测量仪表、微机综保系统、绝缘监测装置系统、电力监控系统软件等。

2、电能质量管理体系设备

包括有源滤波器系统、无功补偿系统等。

3、数据中心机房用电相关设备

包括不间断电源 UPS、机房电力监控、机房数据布线系统及弱电系统和设备等。

4、其他

包括高低压配电系统及相关设备，建筑能效管理及其他行业能效管理解决方案等。

分销的主要产品列示如下：

1、电力参数测量装置



公司分销的电力参数测量仪表有多种不同功能特性和多种档次，满足用户不同的需要：

(1) ION7650/7550 电能质量监测装置

在重要的电能传输点和敏感负荷点，ION7550 和 ION7650 装置提供无可比拟的强大功能，包括先进的电能质量分析、高精度的测量、多通讯选项、网页兼容和控制功能，具有多通讯口和多通讯协议，可以接入 StruxureWare 能源管理系统软件或与其他已有 SCADA 系统共享运行数据。



（2）PM800 系列电力参数测量仪

PM800 系列电力参数测量仪是高性能的检测仪表，可提供监测电气设备所需的各种测量功能。它具有易读的大液晶显示屏，可同时监视三相和中性线。显示屏具有抗反光和刮擦的特性，直观界面上带有自导航功能的菜单。



（3）PM5350 电力参数测量仪表

PM5350 电力参数测量仪表是施耐德电气 PowerLogic 仪表家族中的全新产品。其秉承北美设计风格，外形设计精巧，功能强大，适用于各类行业的配电监测系统，PM5350 仪表可对用电负荷的全电力参数实时监测，并且为客户提供中英文显示，LCD 超大屏幕，在强光和大视角环境下都能获得良好的视觉效果。



（4）PM5000 系列电力参数测量仪表

PM5000 系列电力参数测量仪表是全新的仪表系列，丰富的电气测量功能，全面的电能和电能质量监视，形象的图形图表，多种数字输入输出端口和通讯协议选择，明亮的显示屏和极强的抗反光性，是电力监视和电能管理的理想选择。



（5）DM6000/PM1000 系列电力参数测量仪表

DM6000/PM1000 系列产品是 PowerLogic 电力监控系统的全功能电力测量仪表，具有先进的测量功能。可用于主馈线回路、分支回路监视以及配有通讯功能的联合发电机组的监视。DM6000/PM1000 高性价比，仪表具有安装便捷、直观显示等特点，是监测控制柜、电动机控制中心和发电机组的理想选择。



(6) DM2355 电力参数测量仪表

DM2355 电力参数测量仪表是施耐德电气电力仪表家族中的全新产品。其秉承经典的设计风格，具有功能简捷、体积小巧、直观易读、操作简单、安装方便等特点，适用于各种行业的配电系统监测和电能管理。



(7) PM3200 系列电力参数测量仪表

PM3200 系列导轨安装电力参数测量仪表，功能丰富，安装方便。个性化的导航及 LCD 显示设置，简单易用。多处专利设计可全面提升安装、调试、使用的可靠性。多种电气参数测量，需量、谐波监测，同时还有丰富的报警及 DI/DO 功能。



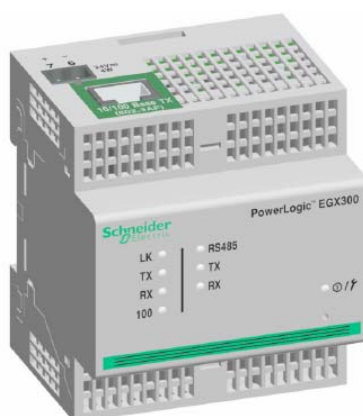
(8) iEM3000 系列导轨安装电能表

iEM3000 系列电能表是一款高性价比、高精度的电能计量仪表，支持多参数测量。精典的导轨设计，极大节省安装及调试的时间和成本；简捷的接线设计为用户带来最安全可靠方便的使用体验。全系列 iEM3000 系列表计均通过 CMC 计量认证。



(9) EGX300 以太网关

EGX300 不仅是一款高性能的以太网关，适用于各种 Modbus-TCP/IP 设备的通讯转换，同时它还内置 Web 网页和管理软件。您可通过 IE 轻松获取测量数据、设置参数。512M 内存可记录事件和历史数据，并可以进行趋势预测。



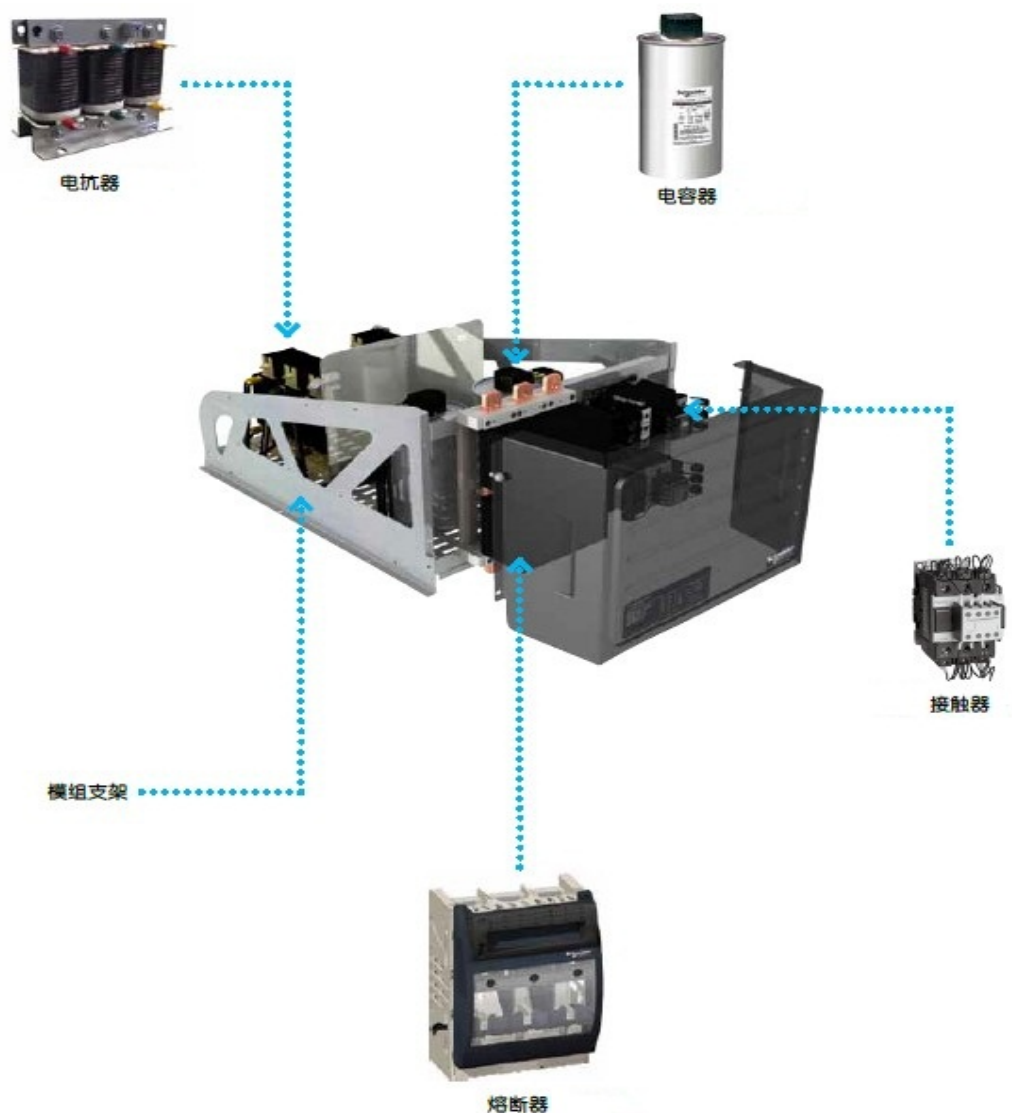
2、无功补偿装置

无功补偿装置可提高系统功率因数，排除无功电能的损失，降低供电变压器及输送线路的损耗，提高供电效率的装置。

(1) VCK 低压无功补偿模块，由滤波电容器、调谐电抗器、接触器、组式熔断器隔离开关、母线系统及相应的安装结构件集成安装构成。

VCK 低压无功补偿模块适用于无功功率变化不剧烈的 400V 配电系统设计，

适用于大多数场合。其中电抗率为 7%，调谐频率为 190Hz 的 VCK 模块在提供可靠的无功补偿同时有效抑制 5 次及以上谐波污染；电抗率为 14%，调谐频率为 135Hz 的 VCK 模块在提供可靠的无功补偿同时有效抑制 3 次及以上谐波污染。



(2) VarlogicNR 系列控制器

VarlogicNR 系列控制器长期测量配电系统的无功电流值，自动投入和切除电容器组，达到设定的功率因数值。易于操作的优化选单式用户界面，人性化按钮设计，可以查看储存的电气信息，浏览菜单和报警提示。简单快速的安装及接线，不受电流互感器的极性和相序极性的影响。若电网或电容器组有异常，屏幕就会显示报警，并且报警继电器节点闭合启动；报警信息会一直在屏幕上显示，直到故障消失并且手动清除；报警记录里存储最近的五个报警信息。如

果需要，可使电容器各段可以自动切除以保护设备。VarlogicNRC12 可以通过通讯模块实现远程通讯。



3、AccuSine 有源滤波器

如今广泛使用的负载大部分是非线性的，如整流器、变频器、电弧炉、焊接设备、UPS、电梯、空调、节能灯（荧光灯）、复印机等，这些非线性负载会产生大量的谐波电流并注入到电网中，使电网电压产生畸变，这种谐波“污染”会对电网和用户产生严重的危害。在医院、酒店、工厂项目中，利用有源滤波器滤除谐波，可以保护电网中的设备正常稳定运行。

（1）AccuSine4LS 有源滤波器



AccuSine4LS 有源滤波器适用于混合型负载，为三相四线有源滤波器，能够滤除 2-51 次谐波，能够有效改善功率因数，采用闭/开循环控制，不受三相不平衡影响。芯片采用 DSP 数字控制技术，运行稳定迅速。模块化设计，方便柜内安装。

AccuSine4LS 有源滤波器具有自动限流功能，不会发生过载。当负载的谐波电流(ILH)大于 AccuSine4LS 的额定电流时，AccuSine4LS 最大输出也仅为其额定电流。如果希望达到更大输出电流，可以增加 AccuSine4LS 有源滤波器的模块，并使其并联运行。

（2）AccuSinePCS 有源滤波器



AccuSinePCS 有源滤波器适用于三线制或四线制系统，可有效滤除 2-50 次全部或选定次数的谐波，中心线滤波能力三倍于相线，最多可扩容 99 台。4 组干接点（无源）可远程监视状态；采用 ModbusTCP/IP 或以太网 IP 协议。可以配置独立或混合的滤波、无功补偿、负载平衡。人机界面选用触摸屏图形显示。

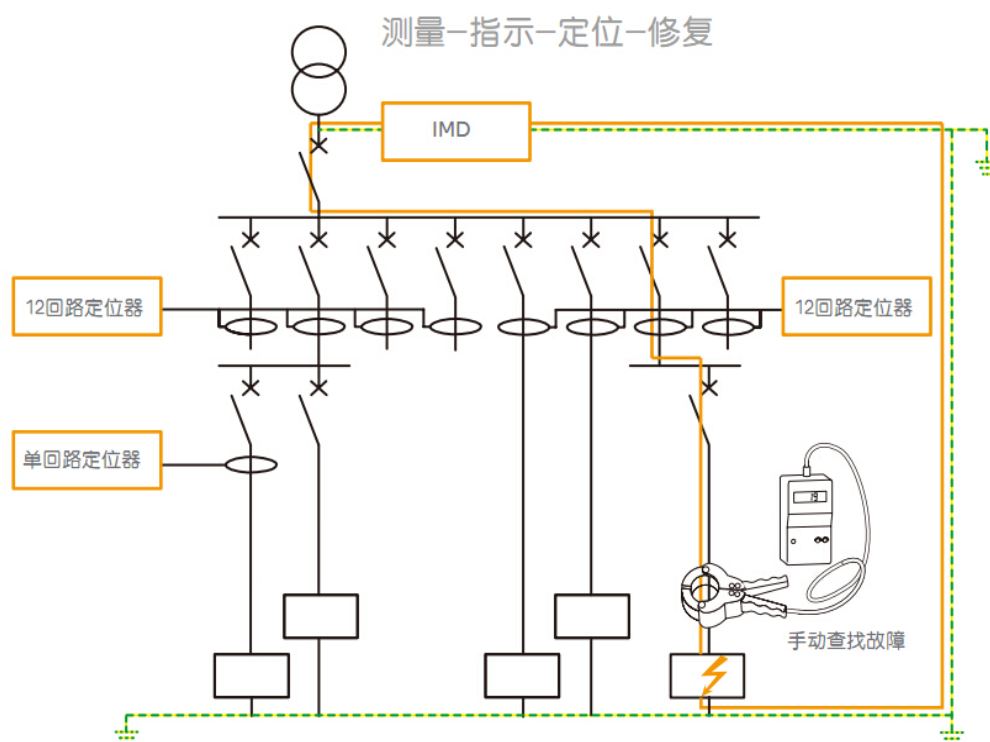
4、Vigilohm 绝缘监测装置

绝缘监测系统确保发生接地故障时，设备依然能连续工作。要求关键系统的持续供电，必须按照规范要求安装监测绝缘系统的设备，以确保人身和设备安全。

IT 系统（变压器二次侧不接地或高阻抗接地）是不需要加漏电保护装置就可以确保系统安全的唯一方式，为保证供电连续性，即使在有接地故障的情况下也不会危及人身安全。

绝缘监测装置 IMD 在 IT 系统中是非常必要的装置，在电网和地线之间注入一个直流或低频信号，通过绝缘互感器测量 IMD 中的低频的泄露电流，从而计算绝缘值。IMD 根据设备的可调阈值在前面板指示是否发生故障，也可通过

继电器输出一个可见的或可听见的信号。对于有多个回路的电网，IMD 可以与定位器（XD301-XD302）相连接，以识别故障回路。该故障定位器通过监测 IMD 注入的 2.5Hz 的信号，来判断故障电流经过哪个回路。高级型故障定位器（XL 和 XML）还可测量每个回路的绝缘值，这样可以简化大型网络的维护工作。



根据应用场合和功能特性的不同，公司提供多种产品设备：

（1）在小型电网中，IM9 和 IM9-OL 可满足要求，其中 IM9 为连续型，IM9-OL 为离线型，用于检测离线设备的接地系统（IT/TT/TN-S）。



（2）在中型网络中，IM10 和 IM20 可满足要求。



其中，IM10-H 和 IM20-H 为医院专用型号，为医院供电系统量身定制。

(3) 在大型供电网络中，可选用多种型号设备配合使用。

XM200 通过在设备安装处和地之间注入一个低频交流电压，提供对电网的整体绝缘监测。



XM300C 通过在系统和地之间注入低频交流电压信号来监测整个系统的绝缘监测。



XML308/316 绝缘监测定位装置，XML308 和 XML316 监测定位装置含有 XM300C 和 XL308 或 XL316 绝缘故障定位器的全部功能，通过在电网和地之间注入低频交流电压来得知整体绝缘状况，通过环型互感器可检测 8~16 个回路。



XD301 和 XD312 自动绝缘故障定位装置，XD301 和 XD312 绝缘故障定位

器具有故障检测(根据设定的故障阈值)和故障回路自动定位。



XD308C 带通讯的绝缘故障定位装置具有绝缘故障检测、故障回路自动定位, 通过指示灯可以得知故障回路、XLI300 或者 XTU300 通信接口可以和上位机或者 PLC 之间传送数据。



XL308&XL316 绝缘故障就地测量装置, 基本功能为就地绝缘监测测量。和 XM300C 或 XML308/316 监测装置一起使用, XL308 和 XL316 定位器可独立监测 8 或 16 个回路的绝缘水平且能自动故障定位。



5、不间断电源

APC 不间断电源 (UPS) 用于保护电子设备免遭市电断电、电压变低、突降和浪涌的影响。UPS 能够滤除市电线路上的电压波动, 并且在发生较大的电压干扰时, 通过从内部将市电线路断开来避免影响电子设备。UPS 将由内部电池提供不间断电源, 直到市电电源恢复正常或电池完全放电为止。

公司提供的不间断电源包括以下型号：

（1）**Smart-UPSVT**：支持后备时间升级的紧凑型高性能电源保护系统，该设备为高性能三相电源保护系统，占地面积小，支持在线升级，尤其适用于小型数据中心和其他关键业务应用场合。该产品有 10/15/20/30/40KVA 选型。



（2）**APCBack-UPSPro**：为商用及家用计算机系统、网络设备、外置存储设备、游戏机及其他电子设备提供专业高效电源保护的绿色电源，提供 550VA、1000VA、1500VA 选型。



（3）第二代 **Smart-UPS** 长延时电池解决方案：确保用户的关键应用，即使在可能发生长时间停电的情况下，依然保持持续的工作。该方案配合 APCSmart-UPS20kVA 以内单相长延时 UPS，满足 1-20kVA 各对应功率段长延时 UPS 对 1/2/4 小时延时电池后备供电的需求，提供包含 APCSmart-UPS 长延时解决方案的整体安装及维护服务的完整方案。



（4）带 AVR 功能的 BACK 系列 UPS 新机型：BX550/650/1100CI-CN，为家用及商用台式机提供可靠地电源保护。该系列是专门为中国市场设计的不间断电源，为家用和商用台式机及关键应用提供可靠及经济的电源保护解决方案，具有自动电压调节、浪涌保护、电池备份及手动可复位过载保护开关等功能。



（5）Smart-UPSOn-Line 家族：该系列有 1/2/3/4/5/6/8/10/15/20kVA 系列。全球首台“智能 UPS”，以其丰富的管理功能和卓越的品质，被誉为“网络 UPS”。秉承 Smart-UPS 系列的高品质和高可管理性，Smart-UPSRT 系列采用双变换在线式结构、塔式和机架式可转换的安装设计，为更广泛的设备提供高可用性电源保护。



(6) Smart-UPSSUA 系列：塔式提供 750/1000/1500/2200/3000/5000VA 型号，机架式提供 1000/1500/2200/3000VA 型号。该系列设备通过实时的多级浪涌抑制保护和干扰滤波功能，网络级电压调节，故障预警和长时间断电自动关机等特性，使硬件受到保护，延长使用寿命。系统能在宽电压下运行，电池更换方便，用户可自行更换。此系列的 UPS 运行状态可在远程和本地同时获得，系统可管理性高。



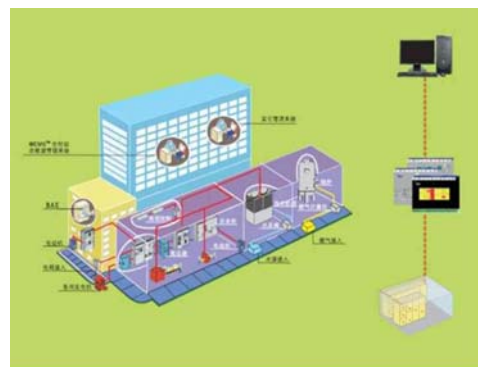
公司采用的主要能源管理软件及电力监控软件如下：

1、PowerMonitoringExpert 能源管理及电能质量分析软件

作为一套完整的系统方案，通过管理实时电能状态和能源使用效率，实现投资回报，同时呈现关键信息，在保证可靠供电的前提下，减少能源和维护成本，其丰富的电能质量分析功能，更加全面的提升能源管理水平。

本软件具有以下特点：

- (1) 灵活可扩展的系统架构；
- (2) 开放的系统交互性；
- (3) 实时监视与动态展示；
- (4) 专业的电能管理分析。



2、PowerSCADAExpert 电力监控软件

为用户提供一个高可靠性、高实时性的分布式电力监控方案。专为工业应用领域、基础设施和大型建筑的配电网络电力监控管理而设计。帮助客户高效和安全地进行配电操作和保证设备可靠运行。

PowerSCADAExpert 提供完整的通讯冗余、网络冗余、报警冗余、趋势冗余和数据同步功能。

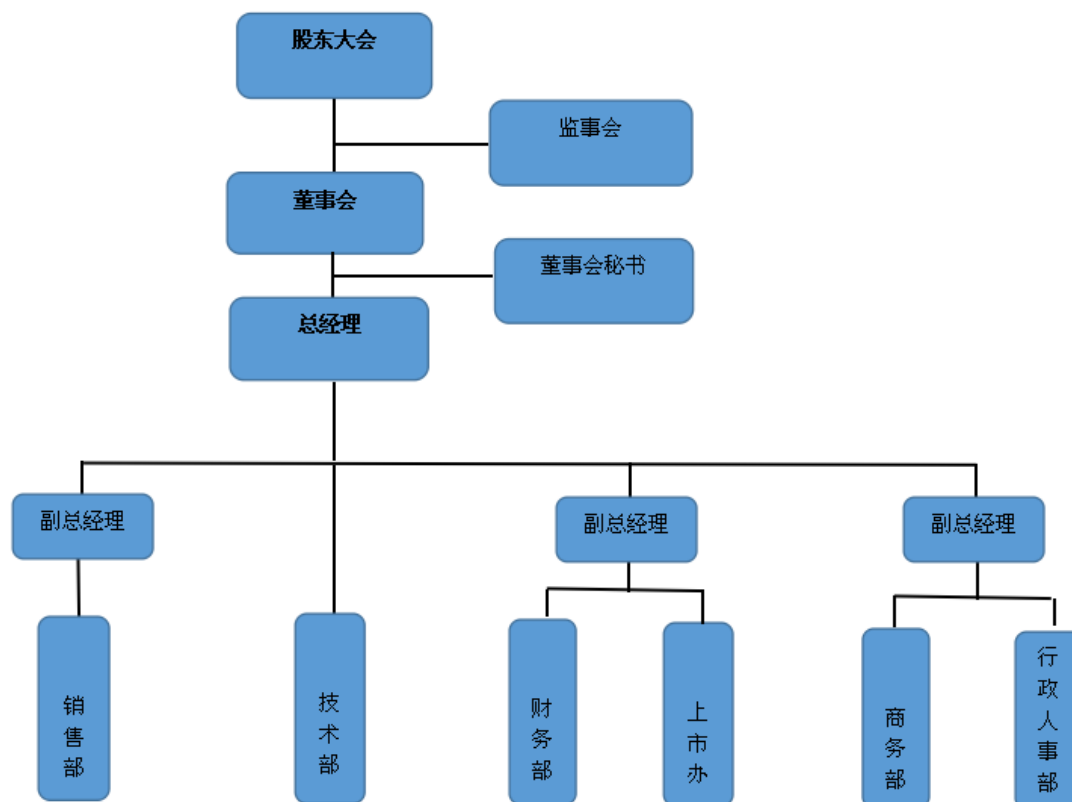


本软件具有以下特点：

- （1）测量参数趋势分析，便于识别可能导致扰动的模式；
 - （2）对特定报警进行配置，在报警发生时改变图标颜色或进行闪烁；
 - （3）基于工业标准的图标和模板可以完全实现动态交互，将监视和控制相结合；
 - （4）对供电网络中的配电设备进行自动或手动控制；
 - （5）通过 IEC61850 等通讯规约，可以广泛地和任何设备进行无缝集成。
- 当集成施耐德电气自有设备时，会增强系统的整体性能。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

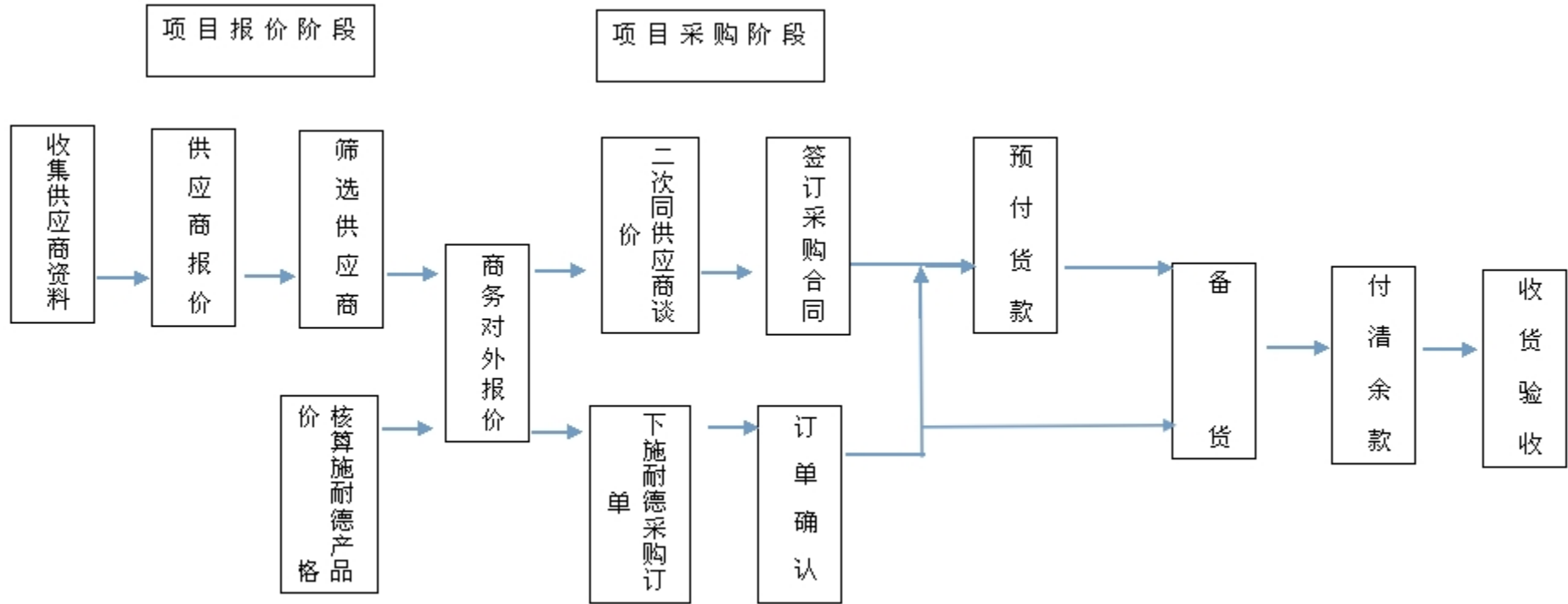
（一）组织结构图



(二) 公司生产或服务流程及方式

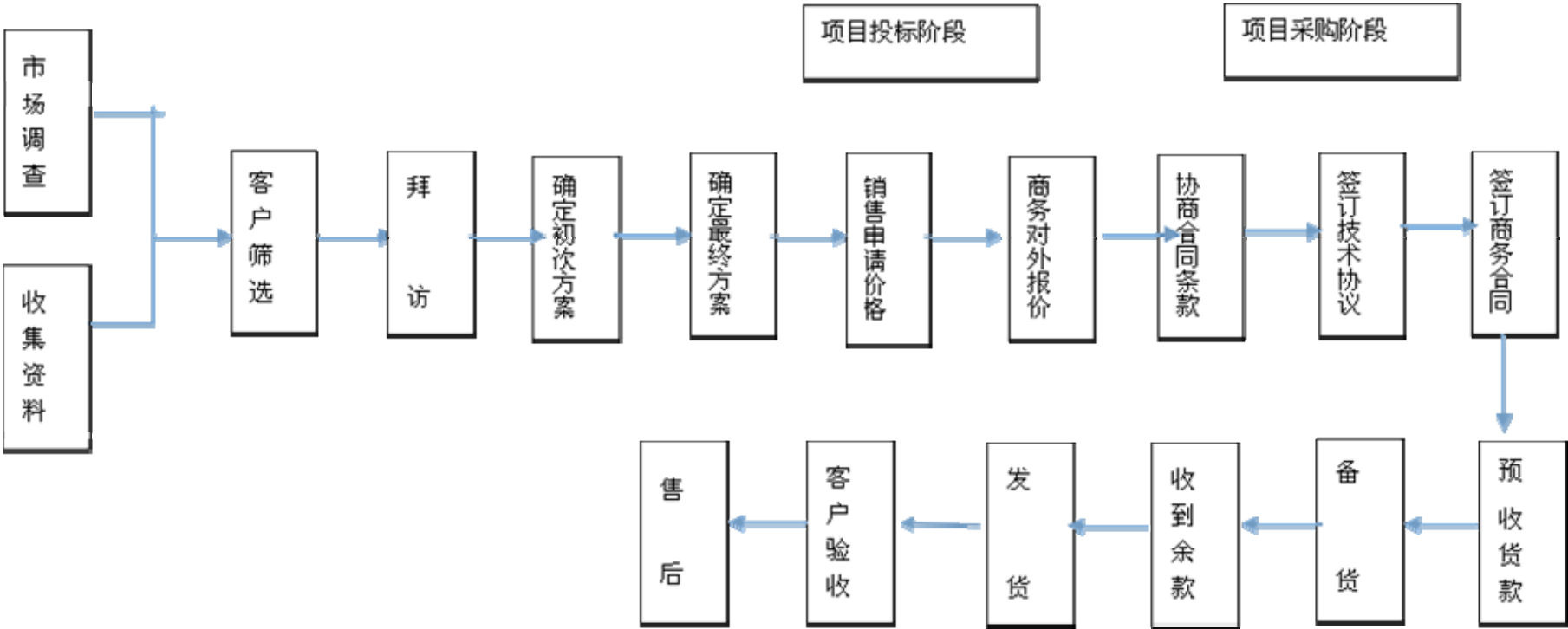
1、采购流程

公司根据预测的市场状况制定年度采购计划，提前做好资金预算。公司采用订单导向的销售模式，即根据工程项目按需采购，期末库存一般较小。公司的采购流程具体如下：



2、销售流程

公司的销售流程如下：



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务使用的主要技术

作为专业的智能电力产品的系统集成商和中低压输变电设备及元器件产品的分销商，公司为客户提供厂商级别的服务，客户将获益于如下几个方面：

1、公司为客户提供智能电力监控、电能管理、数据采集分析、智能化系统集成、电气安全等系统性解决方案，并配套采购相关设备及产品，进行系统集成。

2、根据用户需求进行集成方案设计，使用专业的系统集成软件以及相关图纸，由公司电气专业工程师现场组织设备及软件的安装、调试，根据用户需求进行功能设置和参数调整，完成项目实施。

3、按照国际国内各项标准的规范管理，使用施耐德电气专门设计的各类工具及检测评估方法，定制化的服务流程及项目内容以满足客户的不同服务及成本需求，由专业平台提供流程及信息系统支持，以保证各项程序严密执行，监控及历史记录快速查询，工厂端备件支持以保证最快速度恢复设备运行，包括确认备件类别，优先备件响应，甚至提供退市备件。

公司秉承“安全第一”，保障人身及各类设备安全：

- 1、公司为客户提供最切合设备状况和当前性能的准确维护；
- 2、综合考虑环境因素影响的维护；
- 3、对设备全方位运行提供管理建议；
- 4、将事故停机的可能性降到最低。

公司提供“顾问式咨询”，为客户提供来自全视角配电系统的咨询服务。公司的评估将完成以下目的：

- 1、提升安全性，降低电气系统风险水平；
- 2、预测电气故障，防患于未然；
- 3、通过提升电气设备有效性和运行质量使工厂设备产能最大化；
- 4、通过提交全景路标以优化运行维护；

5、广泛参阅来自同行业和企业的提案和建议。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无自有土地使用权。

2、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无自有房屋所有权。

3、租赁房产

2014年1月1日，公司与戴继涛签订《房屋租赁协议》，约定：戴继涛将郑州郑东新区普惠路78号1号楼17层158号房屋租赁给公司做经营办公使用，面积为262.61平方米，年租金为9.36万元，租赁期为1年，即从2014年1月1日起至2014年12月31日止。

4、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有注册商标。

5、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有申请专利。

（三）主要固定资产的情况

公司的固定资产主要为电子设备及办公设备。公司报告期末的固定资产账面价值详见本公开转让说明书第四节之“六、主要资产情况及重大变动分析”之“（七）固定资产”。

截至2014年5月31日，公司主要固定资产成新率较高，使用状况良好，具体如下：

序号	生产设备名称	数量	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率
1	笔记本电脑	18	75,128.22	45,866.44	61.05%
2	IBM 服务器	2	43,247.86	38,682.81	89.44%
3	电脑	11	38,162.40	16,155.87	42.33%

4	计算机	5	36,752.14	27,053.66	73.61%
5	格力空调	4	14,746.17	6,545.45	44.39%
6	平板电脑	4	11,653.42	9,226.69	79.18%
7	会议桌	1	9,300.00	8,563.75	92.08%
8	沙发	1	5,999.00	3,244.46	54.08%
	小计	46	234,989.21	155,339.13	

（四）员工情况

1、员工人数及结构

截至2014年5月31日，公司共拥有员工16名，具体构成情况如下：

（1）员工专业结构

专业	人数（人）	比例
管理人员	7	43.75%
营销人员	5	31.25%
技术人员	4	25.00%
合计	16	100.00%

（2）员工受教育程度

学历	人数（人）	比例
硕士研究生及以上	1	6.25%
本科	9	56.25%
大专	6	37.50%
中专及以下	-	-
合计	16	100.00%

（3）员工年龄分布

年龄	人数（人）	比例
30 岁以下	10	62.5%
31-40 岁	6	37.5%
41-50 岁	-	-
51 岁以上	-	-

合计	16	100.00%
----	----	---------

2、劳务用工及社保缴纳情况

公司已根据有关规定与员工签订了劳动合同并为员工缴纳了社会保险，在劳动用工方面不存在违法行为。根据郑州社会保险局的要求，公司从2012年8月1日至今，公司一直依法按时足额缴纳各项社会保险费，不存在欠缴社会保险费的情形，亦不存在因违反社会保险有关的法律法规和规范性文件被处罚的情形。

3、核心技术（业务）人员情况

报告期内，公司核心技术（业务）团队稳定，未发生重大变动。

（1）戴继涛先生

戴继涛，现任董事长，简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人基本情况”。

（2）郑娟女士

郑娟，现任公司董事、总经理、法定代表人，简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事人员基本情况”。

（3）李丹女士

李丹，现任公司监事会主席。简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事人员基本情况”。

（4）王丽女士

王丽，现任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书，简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事人员基本情况”。

（5）王春娇女士

王春娇，现任公司董事、副总经理，简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事人员

基本情况”。

(6) 李永廷先生

李永廷，现任公司董事、副总经理，简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事人员基本情况”。

(7) 云雪珂女士

云雪珂，现任公司职工代表监事，简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事人员基本情况”。

(8) 杨振国先生

杨振国，现任公司职工代表监事，简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事人员基本情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，王丽、王春娇、李永廷、云雪珂、杨振国未持有公司股份。

四、公司业务具体情况

（一）业务收入构成及主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司的业务收入主要来自于智能电力产品的销售，其中有源滤波器系统、表计、监测系统、电量计费系统四种产品的销售收入占公司业务收入的绝大部分，比重一直保持在94%以上。

报告期内，公司各期主要产品或服务的规模、销售收入情况具体如下：

产品类别	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
有源滤波器系统	1,620,512.83	75.95%	1,111,111.11	34.95%	478,632.48	17.49%
表计	250,757.26	11.75%	1,328,574.36	41.80%	1,093,854.70	39.98%
监测系统	223,076.92	10.46%	567,567.52	17.86%	12,230.85	0.45%
电量计费系统	—	—	—	—	1,092,991.45	39.95%

产品类别	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
其他	39,175.16	1.84%	171,502.61	5.40%	58,119.66	2.12%
合计	2,133,522.17	100.00%	3,178,755.60	100.00%	2,735,829.14	100.00%

注：报告期内，公司尚处于市场开发期，所开发订单项目所需要的产品结构不同，导致各产品的销售结构在报告期内波动较大。

（二）主要消费群体及前五名客户情况

公司产品和服务主要用于工业、数据中心、网络、楼宇及住宅市场和基础设施建设项目，为客户提供智能电力监控、电能管理、数据采集分析、智能化系统集成、电气安全等系统性能效解决方案，以及分销中低压输配电成套设备和元器件产品。报告期内，公司前五名客户销售情况及其占营业收入的比例情况如下：

1、2012 年度公司前五名客户情况

客户名称	主要销售产品	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
中国水电建设集团国际工程有限公司	电量计费系统	1,092,991.45	39.95
索凌电气有限公司	有源滤波器系统	478,632.48	17.49
上海广电电气（集团）股份有限公司	表计	434,837.61	15.89
上海宝临电气集团有限公司	表计	254,358.97	9.30
北京奥特华通电气技术有限公司	表计	175,897.44	6.43
合计		2,436,717.95	89.06

2、2013 年度公司前五名客户情况

客户名称	主要销售产品	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
河南中州电气设备有限公司	表计	738,461.54	23.23
郑州郑开电气有限公司	有源滤波器系统	504,273.50	15.86
中航光电科技股份有限公司	有源滤波器系统、 无功补偿系统	503,418.80	15.84
洛阳高威工业控制设备有限责任公司	绝缘监测设备及 表计	356,017.09	11.20
上海润象机电科技有限公司	有源滤波器系统	264,358.97	8.32
合计		2,366,529.90	74.45

3、2014 年度 1-5 月公司前五名客户情况

客户名称	主要销售产品	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
宁波天安集团开关有限公司	有源滤波器系统	581,196.58	27.24
河南中州电气设备有限公司	有源滤波器系统、 表计	495,427.35	23.22
河南省纳禾自动化系统有限公司	有源滤波器系统、 变压器	354,700.85	16.63
索凌电气有限公司	有源滤波器系统	213,675.22	10.02
武汉众业达机电设备有限公司	绝缘监测设备	223,076.92	10.46
合计		1,868,076.92	87.56

2012年度、2013年度和2014年1-5月，公司向前5大客户销售总额占公司营业收入的比重分别为89.06%、74.45%和87.56%，存在依赖重大客户的风险。本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

（三）主要产品及前五名供应商情况

1、主要产品构成情况

报告期内，公司主要产品均为采购自供应商的库存商品，情况如下：

成本项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占成本比例	金额	占成本比例	金额	占成本比例
库存商品	1,762,013.12	100.00%	2,738,253.89	100.00%	2,394,808.23	100.00%
营业成本合计	1,762,013.12	100.00%	2,738,253.89	100.00%	2,394,808.23	100.00%

注：公司报告期内尚无自产产品，均为外购供应商产品，经过公司的系统集成设计或直接外销给客户，营业成本全部为外购产品的成本。

报告期内，公司采购的主要库存商品构成与主营收入的产品类别构成及波动情况一致，主要为有源滤波器系统、表计、监测系统、电量计费系统及其他电气产品。

2、公司前五名供应商情况

（1）2012 年度公司前五名供应商情况

编号	供应商名称	采购内容	采购金额(元)	占年采购金额的比例
1	施耐德电气(中国)有限公司	电力参数测量仪、有源滤波器、关口表等	1,410,802.62	58.81%
2	尉迟县景博电气设备有限公司	电量计费开关柜、有源滤波器装置附件、通讯模块等	827,478.61	34.49%
3	郑州天道科技发展有限公司	计费关口屏、一体化工控机、应用软件等	76,923.07	3.21%
4	郑州市富华电气有限公司	双电源、漏电开关等	53,740.69	2.24%
5	南宁市博企电气设备有限公司	采集器	23,931.62	1.00%
合计			2,392,876.61	99.75%

(2) 2013 年度公司前五名供应商情况

编号	供应商名称	采购内容	采购金额(元)	占年采购金额的比例
1	施耐德电气(中国)有限公司	有源滤波器、表计、关口表等电气产品	1,718,359.06	56.99%
2	郑州上联电气设备有限公司	有源滤波器控制模块、功率模块、监控软件、通讯模块,柜体等	1,103,564.09	36.60%
3	天津中海创实业有限公司	电气产品	135,056.89	4.48%
4	河南盈奉科技发展有限公司	电气产品	35,232.48	1.17%
5	郑州众业达电器有限公司	断路器、继电器等	9,552.98	0.32%
总计			3,001,765.50	99.55%

(3) 2014 年 1-5 月公司前五名供应商情况

编号	供应商名称	采购内容	采购金额(元)	占总采购金额的比例
1	施耐德电气(中国)有限公司	有源滤波器、表计、关口表、电力参数测量仪表等电气产品	996,301.02	56.74%
2	郑州上联电气设备有限公司	有源滤波器控制模块、监控软件,柜体等	440,779.48	25.10%
3	北京中加易博科技有限公司	绝缘监测控制模块、绝缘故障检测控制模块等	295,750.42	16.84%
4	济南圣鸿电子有限公司	开合电流变换器	10,958.97	0.62%

5	北京英和瑞华电气有限公司	变压器	5,982.91	0.34%
合计			1,749,772.80	99.65%

报告期各期内，公司向施耐德采购的产品占总采购金额的比例接近 60%。施耐德是全球能效管理的领先企业，在 100 多个国家拥有分子公司，业务遍及全球 190 个国家，2013 年销售额 236 亿欧元，是全球 500 强企业。施耐德产品拥有较高的品质和美誉度，返修率较低，这都为公司的产品和服务提供了有力的保障。同时，公司是施耐德中国合作区域的专业系统集成商，是施耐德产品“电力监控”、“有源电力滤波器”、“电力仪表”、“电能管理软件”、“低压无功补偿模块”河南省唯一的系统集成商，与施耐德有着深入持续的合作。

公司的专业优势及竞争力主要是为客户设计和提供智能电气的系统解决方案，除了与施耐德合作之外，报告期内，公司也与其他供应商合作，因此，即使公司供应商结构有所波动，给公司业务造成的负面影响也在可控范围之内。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其他无法执行的情况。报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同具体如下：

1、重大销售合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司签订、已履行或正在履行的重大销售合同（金额 50 万元以上）如下：

序号	合同对方	产品名称	签订日期	合同金额 (万元)	备注
1	武汉众业达机电设备有限公司	绝缘故障检测器、绝缘监测器、绝缘通讯、绝缘故障定位仪、供电电源单相	2014.4.1	252.90	正在履行
2	九冶建设有限公司	不间断电源（UPS）	2014.6.5	198.00	正在履行
3	中国水电建设集团国际工程有限公司	电站电量计费系统	2011.12.15	127.88	履行完毕

序号	合同对方	产品名称	签订日期	合同金额 (万元)	备注
4	河南中州电气设备有限公司	多功能表、电能表、 有源滤波装置	2013.8.13	115.00	履行完毕
5	河南西屋成套设备有限公司	有源滤波器	2014.4.1	100.00	履行完毕
6	宁波天安集团开关有限公司	有源滤波装置	2014.2.18	68.00	履行完毕
7	郑州郑开电气有限公司	有源滤波器	2013.10.1	59.00	履行完毕
8	中航光电科技股份有限公司	有源滤波器 无功补偿系统	2013.6.14	58.90	履行完毕
9	索凌电气有限公司	有源滤波治理系统	2012.6.6	56.00	履行完毕
10	上海广电电气（集团）股份有限公司	电力参数测量仪表	2012.2.24	50.876	履行完毕

2、重大采购合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司签订、已履行或正在履行的重大采购合同（金额 50 万元以上）如下：

序号	合同对方	产品名称	签订日期	合同金额 (万元)
1	施耐德电气（中国）有限公司	电力监控	2012.1.1	采购金额以 订单为准
2	施耐德电气（中国）有限公司	有源电力滤波器	2012.1.1	采购金额以 订单为准
3	施耐德电气（中国）有限公司	电力监控	2013.1.1	采购金额以 订单为准
4	施耐德电气（中国）有限公司	有源电力滤波器	2013.1.1	采购金额以 订单为准
5	施耐德电气（中国）有限公司	电力仪表&电能管理软件 有源滤波器 低压无功补偿模块	2014.1.1	采购金额以 订单为准
6	郑州上联电气设备有限公司	有源滤波器柜体 有源滤波器控制模块 有源滤波器功率模块 无功补偿柜 有源滤波器监控软件	2013.9.20	72.258

7	尉氏县景博电气设备有限公司	电量计费开关柜 关口表支架	2012.4.27	66.00
---	---------------	------------------	-----------	-------

注：公司在 2012 年、2013 年、2014 年与施耐德均签订业务合作框架协议，具体如下：

1) 2012 年 1 月 1 日，公司与施耐德电气（中国）有限公司（以下简称“施耐德”）签订《商务合作协议》，合作内容：公司直接向施耐德采购、施耐德直接向公司供应“电力监控”；合作形式：施耐德授权公司、公司接受施耐德的授权，成为中国合作区域“电力监控”的系统集成商；合作期限：有效期为 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。

2) 2012 年 1 月 1 日，公司与施耐德电气（中国）有限公司（以下简称“施耐德”）签订《商务合作协议》，合作内容：公司直接向施耐德采购、施耐德直接向公司供应“有源电力滤波器”；合作形式：施耐德授权公司、公司接受施耐德的授权，成为中国合作区域“有源电力滤波器”的系统集成商；合作期限：有效期为 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。

3) 2013 年 1 月 1 日，公司与施耐德电气（中国）有限公司（以下简称“施耐德”）签订《商务合作协议》，合作内容：公司直接向施耐德采购、施耐德直接向公司供应“电力监控”；合作形式：施耐德授权公司、公司接受施耐德的授权，成为中国合作区域“电力监控”的系统集成商；合作期限：有效期为 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

4) 2013 年 1 月 1 日，公司与施耐德电气（中国）有限公司（以下简称“施耐德”）签订《商务合作协议》，合作内容：公司直接向施耐德采购、施耐德直接向公司供应“有源电力滤波器”；合作形式：施耐德授权公司、公司接受施耐德的授权，成为中国合作区域“有源电力滤波器”的系统集成商；合作期限：有效期为 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

5) 2014 年 1 月 1 日，公司与施耐德电气（中国）有限公司（以下简称“施耐德”）签订《商务合作协议》，合作内容：公司直接向施耐德采购、施耐德直接向公司供应“电力仪表、电能管理软件、有源滤波器、低压无功补偿模块”；合作形式：施耐德授权公司、公司接受施耐德的授权，成为中国合作区域“电力仪表、

电能管理软件、有源滤波器、低压无功补偿模块”的系统集成商；合作期限：有效期为 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

3、其他重大合同

2014 年 1 月 1 日，公司与施耐德电气（中国）有限公司（以下简称“施耐德”）签订《商务合作协议》，合作内容：公司直接向施耐德采购、施耐德直接向公司供应“PowerLogic 电力监控”；合作形式：施耐德授权公司、公司接受施耐德的授权，成为中国合作区域“PowerLogic 电力监控”的系统集成商；合作期限：有效期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

五、公司的商业模式

（一）经营模式

公司是智能电力产品的专业分销商，通过自有的销售网络分销中低压输配电成套设备和元器件产品等智能电力产品，提供智能电力监控、电能管理、数据采集分析、智能化系统集成、电气安全等系统性解决方案。

公司专业从事中低压输配电系统产品的销售及电力监控和能源管理工程的实施，目前以电力设备和能源能效管理系统两大类产品为主，根据市场的实际需求及自身发展规划，采取硬件设备销售和系统集成工程实施相结合的经营模式。

公司是世界五百强企业、国际电气巨头施耐德电气的长期战略伙伴，是施耐德电气河南省唯一的“电力监控”、“电力仪表、电能管理软件、有源滤波器、低压无功补偿模块”的系统集成商，为区域内的工业、数据中心、网络、楼宇及住宅市场和基础设施建设提供整体能效管理解决方案。近年来，公司在能源管理领域不断开拓创新，引进新产品、新技术，坚持走“专业化”、“行业化”与“定制化”的发展道路，为广大用户提供安全、可靠、高效的服务。

系统集成业务是公司的大力发展方向，通过系统集成业务，公司向客户提供其所需要的系统集成产品。由于系统集成业务向客户提供的是基于设备和软件产品的工程及技术服务，因此既拓宽了公司的收入来源，又提高了公司的毛利率水平。而且系统集成业务既向客户提供产品，又通过基于产品的技术服务满足客户的特定需求，拓宽了公司的客户基础，密切了公司和客户之间的合作关系，巩固

了公司的客户基础，也进一步促进了分销业务的开展。

（二）采购模式

公司根据订单来确定采购，采用订单导向的采购模式，即根据用户需求采购相关设备、配套元器件模块、相关电力监控或能效管理软件。对于系统集成工程项目，同样在获得订单后，根据订单需求设计集成方案，根据方案采购相关设备及软件产品。

（三）销售模式

公司产品的销售工作由销售部负责，在销售模式上，公司全部采用“直销模式”，直接与客户建立了长期稳定的合作关系。公司以满足客户需求为导向，以中低压输配电成套设备、元器件产品质量和专业技术服务为开拓市场的基础，提供智能电力监控、电能管理、数据采集分析、智能化系统集成、电气安全等系统性解决方案，以快速响应和为客户创造价值为准则，维护和扩大老客户销售，并发展新客户。

销售部依据公司年度经营计划目标要求，制订销售指标和销售策略，分解到各位业务人员。各位业务人员承担一年内开发新客户任务，公司管理层和技术人员定期拜访客户，进行技术交流，收集市场最新信息，业务人员及时分析、反馈和总结客户资源、经营状况、信用情况及客户需求、销售情况，及时收款，进行风险控制。销售经理负责订单接收、跟踪、发货、组织安装、对账等具体工作。

六、所处行业基本情况

（一）行业概况及监管体制

1、公司所处行业概况

公司是智能电力产品的专业分销商，直接分销或通过系统集成工程项目间接分销中低压输配电成套设备和元器件产品，如电力监控管理系统及设备、电能质量管理系统设备、数据中心机房用电相关设备、中低压配电系统及相关设备、建筑能效管理及其他行业能效管理解决方案等。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“F5176 电气设备批发”；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“F51 批发业”。

2、行业主管部门及监管体制

公司所处行业的主管部门是商务部，并且接受国家发改委、工信部、国家质检总局等的管理，行业组织是中国电器工业协会及其下属分会。

序号	机构名称	相关职责
1	商务部	包括负责推进流通产业结构调整，指导流通企业改革、商贸服务业和社区商业发展，提出促进商贸中小企业发展的政策建议，推动流通标准化和连锁经营、商业特许经营、物流配送、电子商务等现代流通方式的发展。
2	国家发改委	主要承担宏观管理职能，负责制定产业政策，指导技术改造等。
3	工业和信息化部	主要负责工业和信息化产业的监督管理，其职责包括：拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业经济运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业，指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。
4	国家质检总局	主要管理质量监督工作，宏观管理和指导全国质量工作，组织制定国家标准，协调和指导行业标准、地方标准的制定，管理行业标准、地方标准备案。
5	中国电器工业协会及其下属分会	主要职能是对包括工业电气产品的流通环节在内的电工行业进行行业自律管理。针对工业电气分销行业，其管理和服务职能主要包括开展政府授权委托的标准化、行业统计等工作；组织制定自律性行规行约；组织调查研究和信息交流，服务于行业的改革与发展。

3、行业主要法律法规及政策

(1) 行业法律法规与标准

序号	标准代号	实施日期	名称
1	GB19517-2009	2010-10-01	《国家电气设备安全技术规范》
2	GB/T14549-93	1994-03-01	《电能质量：公用电网谐波》
3	GB/T15543-2008	2009-05-01	《电能质量：三相电压允许不平衡》
4	GB/T15945-2008	2009-05-01	《电能质量：电力系统频率偏差》
5	GB/T12326-2008	2009-05-01	《电能质量：电压波动和闪变》
6	GB/T12325-2008	2009-05-01	《电能质量：供电电压偏差》
7	GB/T18481-2001	2002-04-01	《电能质量：暂时过电压和瞬态过电压》
8	GB/T15576-2008	2009-04-01	《低压成套无功功率补偿装置》
9	GB4208-2008	2009-01-01	《外壳防护等级(IP 代码)》
10	DL/T1140—2012	2012-03-01	《电气设备六氟化硫激光检漏仪通用技术条件》

(2) 流通产业政策

2004 年 5 月 20 日，商务部发布《流通业改革发展纲要》（商改发[2004]232 号），提出要进一步深化流通体制改革，完善市场体系，促进流通业结构调整和流通现代化。

2005 年 6 月 9 日，国务院发布《关于促进流通业发展的若干意见》（国发[2005]19 号），强调要提高我国流通企业的竞争能力和流通现代化水平，加快培育大型流通企业集团。

2005 年 9 月 26 日，商务部发布《关于促进中小流通企业改革和发展的指导意见》（商改发[2005]485 号），指出要完善中小流通企业融资体系，切实解决融资难问题，拓宽融资渠道，支持符合条件的中小流通企业利用股票上市、资产重组、股权置换等多种方式筹措资金；积极支持中小流通企业进行科技创新和技术改造，健全企业服务体系；切实将中小流通企业发展纳入当地经济发展规划，在用地、用电等方面给予积极支持。

2007 年 8 月 10 日，商务部和国家开发银行发布《关于进一步推进开发性金融支持流通业发展的通知》（商改发[2007]313 号）。在五年时间内，国家开发银行将提供 500 亿政策性贷款支持流通业发展，支持范围包括具有区域和专业领域竞争优势的大中型流通、物流企业。

2007 年 3 月 19 日，国务院发布《关于加快发展服务业的若干意见》（国发[2007]7 号）。提出根据“十一五”规划纲要确定的服务业发展总体方向和基本思路，为加快发展服务业，要充分认识到加快发展服务业的重大意义，并提出加快发展服务业的总体要求和主要目标。

2008 年 3 月 13 日，国务院办公厅发布《关于加快发展服务业若干政策措施的实施意见》（国办发[2008]11 号）。要求各地区、各有关部门要鼓励服务业规模化、网络化、品牌化经营，促进形成一批拥有自主知识产权和知名品牌、具有较强竞争力的服务业龙头企业。商务部等有关部门要加强商业网点规划调控，鼓励发展连锁经营、特许经营、电子商务、物流配送、专卖店、专业店等现代流通组织形式。

2009 年 9 月 19 日，国务院发布《国务院关于进一步促进中小企业发展的若干意见》（国办发[2009]36 号）。要求支持中小企业提高自身市场开拓能力，引导

中小企业加强市场分析预测，把握市场机遇，增强质量、品牌和营销意识，改善售后服务，提高市场竞争力。提升和改造商贸流通业，推广连锁经营、特许经营等现代经营方式和新型业态，帮助和鼓励中小企业采用电子商务，降低市场开拓成本。

2011 年 10 月 27 号，商务部发布《商务部关于加强中小商贸流通企业服务体系建设的指导意见》（商流通发[2011]399 号）。要求地方主管商务部门完善服务内容，满足企业需求，引导中小商贸流通企业公共服务平台重点开展以下服务：融资服务、市场开拓服务、科技应用服务、管理提升服务。在金融服务方面，建立企业信用档案，开展企业信用征集与评价服务，完善商圈融资、供应链融资配套服务，帮助企业获取银行直接融资；组织企业与担保、典当、融资租赁、商业保理、保险等机构对接并开展相关配套服务，帮助企业实现交易风险转移和无抵押融资。在市场开拓服务中，加强市场信息网络建设，分行业、地域开展市场环境分析、发展趋势预测，为企业提供国内外市场供需信息服务，帮助企业掌握市场情况；举办或组织企业参加各类展览展销、贸易洽谈、节庆促销、跨产业对接等活动，帮助企业拓展经营领域；组织企业建立联合采购、共同配送等合作机制，降低经营成本。在科技信息服务上，帮助企业开展信息化建设，利用信息技术优化业务流程和交易方式，提高管理、营销和服务水平；帮助企业应用电子商务，利用网络营销平台发展网络销售业务，拓展营销方式；帮助企业开展节能减排、提升效率等方面的技术改造，提升整体竞争力。在管理提升服务中，推广应用特许经营、连锁经营等现代流通组织形式，提升企业组织化水平；提供品牌设计、品牌传播、品牌保护等服务，提高企业品牌影响力；开展对经营者、高级工商管理人才和专业人员的培训，提高企业人力资源水平。

2012 年 9 月 1 日，国务院办公厅发布《国务院办公厅关于印发国内贸易发展“十二五”规划的通知》（国办发[2012]47 号）。要求加快健全工业消费品流通体系。引导零售企业突出主业、提高自营比重。支持零售企业拓展网上销售、信用销售、配送等服务功能，完善售后服务。积极促进工商对接，引导工业消费品批发、零售、生产企业建立稳定的供应链，鼓励生产企业向零售企业直接供货。促进工业消费品批发市场规范发展，提升综合服务功能。鼓励发展具有品牌优势的连锁工业消费品批发市场。支持具有批发功能的仓储式会员店发展。规范总经销、

总代理，减少代理层次。

（3）电气设备行业政策

1）电力和电网投资规划政策

我国《“十一五”电网及电力设备发展规划》提出，将全面提升国家电网输电能力和防止大面积停电事故的能力；继续加强城乡配电网的建设改造，不断提高配电网的供电可靠性；促进电网与电源、输电网与配电网、一次系统与二次系统、有功与无功协调发展，全面迈向坚强国家电网的目标。

2）振兴装备制造业的产业政策

2005 年国务院制定了《关于发布实施〈促进产业结构调整暂行规定〉的决定》（国发[2005]40 号令），对产业结构调整 and 引导社会投资指明了方向。其中“以振兴装备制造业为重点发展先进制造业，发挥其对经济发展的重要支撑作用；提高重大技术装备国产化水平，特别是在高效清洁发电和输变电、大型石油化工、先进运输装备、高档数控机床、自动化控制、集成电路设备、先进动力装备、节能降耗装备等领域实现突破，提高研发设计、核心元器件配套、加工制造和系统集成整体水平。”

3）引导产业国际化的政策

2011 年 9 月 8 日，商务部、国家发改委、科技部等 10 部委联合出台的《关于促进战略性新兴产业国际化发展的指导意见》，首次明确了高端装备制造产业等战略性新兴产业的国际化推进的重点。在指导意见中，鼓励高端装备制造业充分利用全球创新资源，开展多种形式的研发合作，提升创新能力；支持国产飞机（包括干线飞机、支线飞机、通用飞机）、海洋工程装备、先进轨道交通装备开拓国际市场；鼓励航空产业关键零部件及机载系统进口；鼓励转包生产，支持境内外企业开展高水平的合资合作；支持航空、海洋工程装备、高端智能装备等产业在海外投资建厂，开展零部件生产和装备组装活动；鼓励海洋工程装备类中外企业开展高水平的合资合作。

（二）行业市场现状及市场需求情况

近年来，我国电力供需的紧张局面有明显的缓解，国内装备制造业新增产能

增长很快，为我国电力装机的结构优化提供了良好的机遇和条件，从 2010 年开始我国更为注重经济结构的调整，政策对新兴产业的支持力度将进一步增强。政府已经开始有意控制新增火电项目建设，鼓励风电、水电、核电、光伏发电等新能源的发展，电力结构优化将是政策的主要调整方向。预计在“十二五”期间所有的新能源的投资都将有显著的增长，风电扶持政策将续完善，智能电网建设的启动将使风电上网难的问题得到解决，扫除风电发展的最大障碍；核电进入大发展时期，核电在整个装机中占比将不断增长，光伏发电也将随着技术的不断完善，在政策的刺激下进入发展的快车道。

我国的电网投资经过前期的大规模投资，各省和地区的主干网基本形成，电网的基本电力传输任务基本完成。适应电网未来发展的需要，电网投资面临结构调整，电网投资的重点将转向增强承担的其他功能上，国家电网提出建设“统一坚强智能电网”正是适应未来电网发展的需要，主动调整投资结构，国家了出台了智能电网发展的规划，目前智能电网建设的试点已经启动。

新能源建设的提速和智能电网建设将正式启动为电气设备行业的发展提供的良好契机，电气设备需求继续保持稳定增长使电气设备行业的前景光明。与发展相适当的风电设备、核电设备和光伏发电设备等与新能源相关的设备制造企业和智能电网建设相关的设备制造企业将面临更大的机会。预计新能源发展规划的出台和智能电网建设正式启动将成为行业发展的催化剂。

电气成套设备是装备制造业的基础设备，在国计民生的各行各业拥有广泛的应用领域。1980 年以后，我国实行改革开放政策，使国民经济有了快速的发展，经济建设的投入加大，尤其是基础设施和电力能源投入的加大，极大地刺激了本行业的发展。我国在引进国外产品的基础上，进行消化吸收，逐渐具备了自行设计、开发电气成套设备的能力。而 90 年代以来，国际电气知名品牌开始进入中国投资建厂，建立合资公司，在很大程度上促进了国内企业的新产品开发和制造工艺水平的提高。

近年来，我国迈入工业结构调整的关键时期，各行各业的发展十分迅速，装备制造业也进入快速发展时期。预计“十二五”期间乃至更长一段时间内，国内高端装备制造业将迎来更好的发展机遇。因成套电气设备在装备制造中十分重要，行业借此也有了突飞猛进的发展。

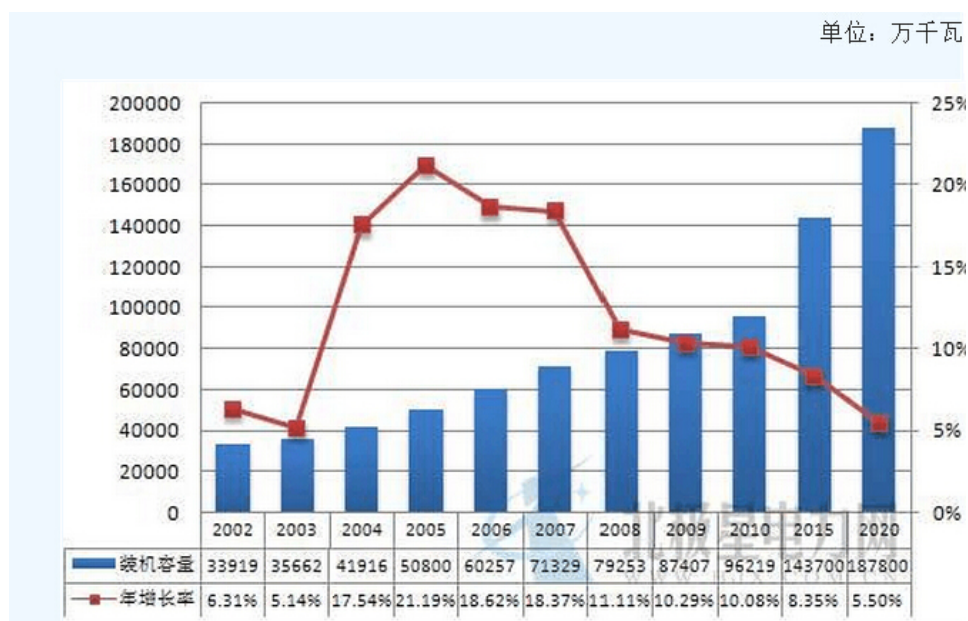
随着基础设施建设和电力能源投入的发展,我国电气成套设备需求量逐年增加,产品升级换代速度加快,型号增多,技术性能有了明显的提高,生产设备及加工工艺有了明显改进。凭借比国外同类产品更高的性价比和服务优势,国产品牌已经在国内市场竞争中占据主导地位。

1、电气成套设备的市场需求广阔

电气成套设备的一个主要应用是对电力系统的控制和保护,因此电力行业是电气成套设备的直接消费行业,电力行业的投资和发展直接影响电气成套设备行业的市场需求情况。近几年,我国政府加大了对电网的技改投入,特别是智能电网、西电东送、全国联网以及城镇化发展所涉及的城网改造对电气成套设备制造业起到了积极的促进作用。此外,随着我国工业化进程的加快,也推动了电气成套设备的需求增长。“十二五”期间电力投资大幅增加,电气成套设备需求空间更加广阔。随着我国工业化和城镇化的持续推进,电力工业需求将保持持续增长。根据中国电力企业联合会在《电力工业“十二五”规划研究报告》披露的数据,未来 10 年,我国电力投资总额将高达 11.1 万亿元,其中“十二五”期间,全国电力工业投资将达到 5.3 万亿元,比“十一五”期间增长 68%。

根据中国电力企业联合会统计的数据,2013 年我国电力规模继续扩大,6000 千瓦及以上电厂发电设备容量为 12.4738 亿千瓦,同比增长 9.20%。而目前我国的人均装机容量仅有 0.6-0.7kW,与发达国家人均 1-3kW 还有一定距离。我国拟在 2020 年达到总装机容量 18.78 亿以上,因此我国需新增装机容量至少在 6 亿千瓦左右。

2001-2020 年我国发电装机容量现状及预测



数据来源：统计局、中国电器工业协会、中国电力企业联合会

工业企业持续高速增长，极大的刺激了电气成套设备的需求。我国目前依然是发展中国家，工业发展依然是我国经济增长的主要动力和发展的重点领域，预计在未来相当长时间仍将持续增长，电气成套设备的持续增长也因此得到保障。

2011年5月27日公布的《石油和化工行业“十二五”发展指南》称，“十二五”期间，行业年均增长速度将保持在10%以上，到2015年，行业总产值达到16万亿元，将极大地带动智能电气成套设备的高速增长，主要体现为：一是新增产能提供需求空间持续增加；二是由于总产能增加，为设备定期更换提供的空间持续增加。

在我国，分销批发模式是中低压输配电产品和工业电气设备产品销售的主要模式。根据国际著名工业电气制造商施耐德提供的数据，其在中国的全部产品线通过分销批发商销售的比例占全部销售的85%以上，从细分产品来看，低压电气设备产品、工业电气设备产品采取分销批发模式的比例更占到90%以上。根据ABB、西门子、常熟开关、人民电气等制造商的资料，低压电气设备产品、工业电气设备产品基本通过分销批发渠道流通，中压电气设备产品分销批发模式和直销模式并存。

近年来我国工业电气设备产品快速发展，根据国家统计局的数据，2012年我国电气机械和器材制造业实现销售收入53,287.23亿元，其中规模以上电气机

械及器材制造业工业企业新产品销售收入达到 1.18 万亿元。2013 年我国电气机械和器材制造业总资产达到 46,375.08 亿元，同比增长 13.96%；行业销售收入为 61,018.14 亿元，较 2012 年同期增长 14.51%；行业利润总额为 3,451.73 亿元，同比增幅为 15.87%。随着分销批发模式占据工业电气设备产品销售的比重趋于稳定，工业电气分销批发服务业的市场容量同步增长。由此可见，我国的工业电气设备分销批发市场规模较大，且发展前景广阔。

2、电气成套设备的智能化发展趋势

“十二五”期间，配合坚强智能电网的发展，建设坚强智能电网要求设备具有数字化、信息化和在线检测等功能，电气成套设备的智能化发展将是重点。

近年来，随着计算机技术、数据处理技术、信息传感器技术、通信和数据存储技术、电力电子技术等的发展及各学科间的融合，电气成套设备的智能化逐步成为行业发展的一个重要趋势。智能化成套设备使整个输配电系统的保护、控制、监控、测量等集中起来，实现配电网络自动化，为广域监测和诊断系统奠定了基础，确保电力系统的安全、可靠、经济运行。

配电网智能化更新改造，极大地增加了电气成套设备智能化升级改造。目前国内各级电网中，配电网的基础设施建设最为薄弱。由于配电网投资不足，设备老化和技术性能低劣，高耗能设备多，电能损耗率高，一般地区配电网损耗在 15%~20%，个别地区达到 30%，造成能源大量浪费和环境污染，尤其是农村电网问题表现更为突出。

针对上述情况，国家专门出台部分政策予以引导，目前，该政策主要集中于农村电网改造。2011 年国家发改委公布了《关于实施新一轮农村电网改造升级工程的意见》和国家能源局颁布的《农村电网改造升级技术原则》等政策分别指出，“十二五”期间，新一轮农网改造升级工程是“智能化的升级”，重点是开展新能源分散接入、配电自动化、智能配电网台区、农村农电信息采集等试点建设。

工业企业的信息化建设全面展开，将加深电气成套设备的智能化升级改造。中国的信息化建设正逐步走向成熟，应用从原来以石油石化、钢铁等高端市场为主朝着多元化的方向发展，在烟草、制药、造纸及食品等行业都有十分广泛的应用前景，而信息化建设将带动电气成套设备智能化的升级替代需求。

以冶金行业为例，《工业和信息化部关于钢铁工业节能减排的指导意见》中

强调：“2011 年前重点支持 300 万吨以上钢铁企业新建或改造能源管理中心，支持钢铁企业数字化测量仪器仪表的推广使用，积极应用电子信息技术，对能源输配和消耗情况实施动态监测、控制和优化管理，不断加强能源的平衡、调度、分析和预测，实现系统性节能降耗。”随着国家在冶金行业逐步淘汰质量差、能耗高的设备，大力推广节能高效、数字化设备，未来冶金电气设备将向智能化、自动化、节能化等方向发展，因而也将促进电气成套设备的升级改造。

（三）上下游发展对行业的影响

本行业的上游行业主要是生产电气设备产品的制造企业，下游客户主要分布在电力及能源、交通、工业、城乡基础设施、商用及民用等领域。

1、与上游行业的关联性

分销批发行业的上游行业是工业电气设备产品制造行业。近年来我国工业电气设备产品快速发展，根据国家统计局的有关数据，2012 年，规模以上电气机械及器材制造业工业企业新产品销售收入达到 1.18 万亿元。新产品增长迅速，技术创新成效显著，产品结构调整取得突破性进展。2012 年下半年以来，全球经济增长明显放缓，出口需求锐减，对我国经济运行产生重大影响，工业电气行业面临出口下降，内需不足的问题。受益于国家对电网投资的拉动，预计近两年输配电及控制设备、电力电线电缆等子行业将仍可保持增长趋势。

在工业电气设备产品的中高端市场，外资企业的竞争力较强。在《电气时代杂志》主办的第九届电气工业 100 强的评选中，有 39 家外资企业进入榜单，其收入总和和利润总和占比分别为 29.2%和 41.1%。近年来，内资企业的收入、利润增长速度明显高于外资企业，利润率增长也快于外资企业，内外资的差距在进一步缩小。外资企业逐步向中低端市场发展，内资企业也在大力向中高端市场进发，整个市场的竞争日趋激烈。由于分销批发模式已逐渐成为我国工业电气设备产品的主要销售模式之一，随着上游行业的平稳发展，将带动分销批发行业的稳步增长。

上游行业对本行业的影响主要体现在采购成本上，对本行业不具有决定性作用。目前不同品牌的区分度还比较大，国内品牌在高端领域的进口替代尚未完全展开，施耐德、ABB 仍然保持高端领域的市场占有。但随着正泰电器、上海人

民电器等企业实力的进一步提升,可以预见,未来电气领域的竞争将会日趋激烈。

上游制造企业产能相对过剩,厂商间为争夺订单而引发价格战,因此,需求量较大的客户就可以获得价格优势。随着分销批发商规模的扩大和上游竞争的日趋激烈,分销批发商的话语权会得到持续增长,渠道为王的时代将会到来。

2、与下游行业的关联性

分销批发行业的下游为自动化系统集成行业、电气成套制造行业、机械制造行业。这几个行业均处于产业链的中游位置,其下游客户主要分布在电力及能源、交通、工业、城乡基础设施、商用及民用等领域。近年来,随着国家基础设施建设的快速发展和制造业用户技术升级的需求,服务于相关领域的系统集成商、成套制造商、机械制造商不断发展壮大。自动化系统集成领域竞争较为充分,高端系统国际公司占有优势,少数国内企业也参与局部竞争,中低端系统基本由国内公司全面参与竞争。由于系统技术复杂、专业性强,随着主要竞争者地位的确立,行业内企业全面竞争能力差距拉大。

成套制造业和机械制造业处于产业链的中游位置,产品较为成熟,竞争者多且地域、应用行业分布分散,下游的电力、能源、石化等行业的用户均为大型企业,成套制造商和机械制造商对其议价能力较弱,因此除部分细分行业外,均处在充分竞争的阶段。

下游行业在电力、交通、工业、城乡基础设施建设等领域的广泛应用将带来对本行业的旺盛需求;同时下游的充分竞争的市场状况对本行业中的企业从提高销售折扣、降低采购成本、提高服务附加值等方面提高盈利能力提出了更高的要求。

随着城市化和工业化的进一步发展,城市配套基础设施和社会公益设施的增加,电气设备行业总体上一直保持着增长趋势。从行业增长上来看,国内持续增长的固定资产投资是推动工业电气设备行业高速增长的主要动力,对分销下游行业影响并不显著。在未来一段时间里,国家大规模电网建设和电力投资将保证本行业的持续发展,国家新的产业政策将有力地推动本行业的快速发展,节能降耗等科学发展政策的制定落实也将拓宽本行业的发展空间。

(四) 行业竞争状况

1、行业市场化程度较高，集中度较低

目前，我国工业电气设备产品分销批发行业处于充分的市场化竞争的阶段，各分销批发商均未能在整个市场上占领有绝对优势的市场份额。根据中国低压电器网的相关信息，在电气设备批发行业中，知名度比较高的有汕头市众业达电器股份有限公司、上海海得控制系统股份有限公司、福州福大自动化科技有限公司、北京亿维德机电有限公司、上海欣明机电贸易有限公司等，各分销商充分竞争。

2、单一环节、单一区域业务竞争特点明显

我国工业电气设备产品的市场还相当分散，以中小规模的企业居多，具有全国性网络的大型分销批发商较少。目前我国工业电气分销批发商，尤其是中小型、区域型分销批发商业务功能单一，所提供的增值服务局限于整个分销批发服务价值链的某一或几个环节。除少数全国性分销批发商外，大部分分销批发商的收益来自于基础性的分销批发业务，并仅能提供简单的营销支持、客户管理、货品管理服务，而诸如物流定点配送、系统集成和成套设备等高附加值服务均需外包。

3、行业竞争体现为综合实力的竞争

随着市场竞争的进一步加剧，市场将逐步向具有全国性销售网络的多品牌分销批发商集中，行业集中度也将逐步提高。行业竞争体现在市场网络与业务规模、产品管理与客户需求管理、仓储管理与物流配送能力、行业增值应用、技术支持服务、客户响应能力等多领域的综合竞争。

（1）市场网络和业务规模的竞争

分销批发商的分销批发业务规模达到一定程度以后，才能在市场网络覆盖的全面性和产品种类的完备性方面获得竞争优势，使得公司经营在实现规模效应的同时，可以获取更大的采购成本优势，通过为客户提供“一站式”采购服务等优势抢占市场份额。

工业电气产品的分销批发属于流通行业的范畴，销售渠道网络所覆盖的范围越全面，就越容易得到供应商和客户的认可与支持，也有利于通过分布在全国各地的分支机构为客户提供稳定、快捷的服务，为全国性客户在全国范围内提供全方位的产品供应、配送和技术支持，为争取更多优质客户提供必要的保障。

（2）业务模式完整性的竞争

市场将逐步向具有全国性销售网络的多品牌分销批发商集中，而当销售网络达到一定规模时，对仓库管理、人员管理以及跨区域供应链管理能力的要求也将更高，庞大的销售网络对购销、配送、经营、决策的专业化和信息处理、人员培训、管理制度等提出了更高的要求。因此，具有较强的跨区域管理能力以及物流配送能力的分销批发商将获得更多的客户。

工业电气产品的分销批发不同于一般的商品销售，客户在订购产品的同时还会在售前产品选型、快捷的物流配送、产品组装调试以及售后技术服务等方面提出更多的要求。此外，供应商也将越来越重视具备系统集成和成套制造等综合服务能力的专业分销批发商。因此，具有系统集成技术、成套制造能力以及完善的物流配送体系的分销批发商将在竞争中逐步建立竞争优势。

（五）公司所处行业细分市场的竞争格局

公司坚持专业化的发展战略，业务覆盖分销批发、专业技术服务和系统集成等各个环节。公司经过 3 年经营，已拥有河南范围的稳定客户群体，与客户及供应商具有稳定的业务合作基础，并建立了良好的信誉，因此公司在近几年激烈的市场竞争中，业绩持续快速增长。

工业电气设备产品分销批发的企业众多，但规模较大且具有较高品牌知名度的企业不多。行业内的公司主要有：

1、汕头市众业达电气股份有限公司

众业达电气股份有限公司是国内上市公司，是工业电气产品的专业分销商，主营业务为通过自有的销售网络分销签约供应商的工业电气元器件产品，以及进行系统集成产品和成套制造产品的生产和销售。

2、福州福大自动化科技有限公司

福大自动化成立于 1992 年 3 月，该公司位于福建省福州市，是目前国内规模较大的电气分销商之一。该公司是主要以基础分销业务为主，其客户群体主要以二级批发商和工业客户为主。

3、上海海得控制系统股份有限公司

海得控制为国内上市公司，主要从事工业自动化领域系统集成和工业电气产

品分销业务，海得控制在业务方面更多的偏重于系统集成服务。

4、蓝格赛（中国）

国际著名低压电气分销商蓝格赛 2000 年起开始进入中国市场，陆续成立蓝格赛-海龙兴电器设备商业有限公司、蓝格赛—华联电工器材商业有限公司和浙江华章电气贸易有限公司等合资公司，2008 年收购了苏州西电产品销售有限公司。蓝格赛在中国市场主要经营低压电气设备及产品、工业自动化产品和照明灯具等。

5、索能达（中国）

索能达于 2007 年进入中国。2007 年 7 月，索能达与海得控制成立合资公司“海得电气科技有限公司”。2008 年，索能达收购了荷兰海格曼（Hagemeyer）集团在中国的两个公司“海格曼中国”和“斯堪的亚中国”。索能达在国内主要经营低压配电产品和工业自动化产品。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）有利的政策环境为工业电气设备产品分销批发带来发展契机

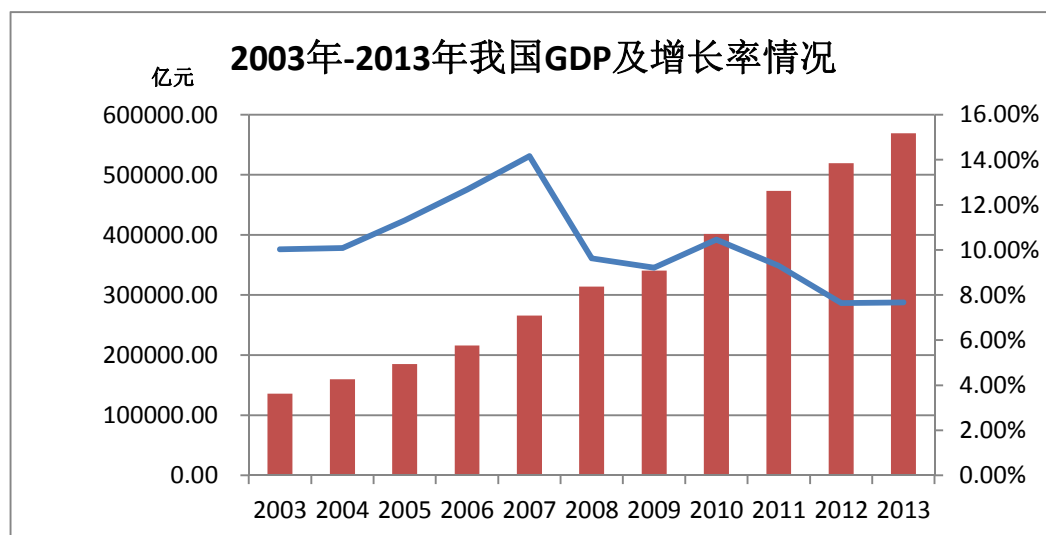
商务部等行业主管部门充分发挥流通业对我国引导生产、促进消费、扩大内需、增加就业等方面的重要作用，将流通业作为促进国民经济持续健康发展的先导性行业优先发展。国务院于 2005 年 6 月发布的《关于促进流通业发展的若干意见》（国发[2005]19 号）以及商务部于 2005 年 9 月发布的《关于促进中小流通企业改革和发展的指导意见》（商改发[2005]485 号）都从资金、土地、能源和政策等多方面支持商业流通企业的发展，力求提高我国流通企业竞争能力，加快培育大型流通企业集团。

工业电气设备分销批发作为流通领域的重要子行业，国家和地区对流通业的各种政策支持将加速其进一步发展。

（2）基础建设投资快速增长扩大对工业电气产品需求

改革开放以来，我国国民经济一直保持着高速稳步发展，电气设备行业的发展始终与整个国民经济的发展保持着同步。随着国家经济实力的不断增强，对基

础建设固定资产的投资规模也不断加大。扩大内需，拉动经济增长的方针政策，大规模投资城乡电网建设与改造，导致电气设备行业市场需求进一步加大，这给电气设备行业带来了不可多得的机遇。



数据来源：国家统计局



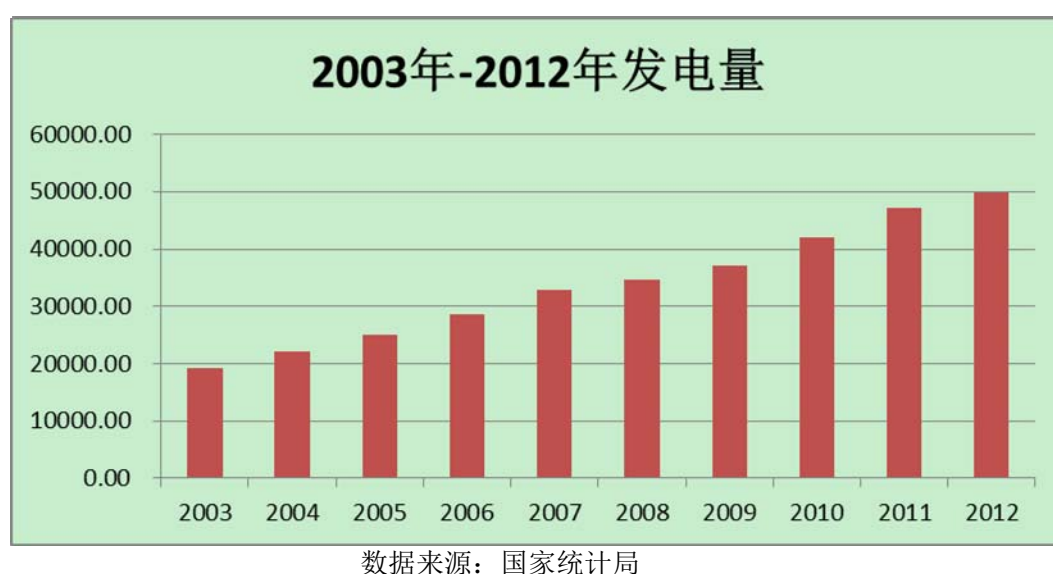
数据来源：国家统计局

近些年来，电气设备行业总体上一保持着增长趋势。根据国家统计局的统计数据，我国国民经济近年来一直保持了快速增长趋势，我国 2003 年 GDP 总量为 13.58 万亿元，到 2013 年已达到了 56.88 万亿元，基本保持在 8%以上的高速增长。全社会固定资产投资从 2003 年的 5.56 万亿增加到 2013 年的 44.71 万亿，近 10 年的同比增长率基本均在 20%以上。新增的固定资产投资导致工业电气消费需求大幅增长，工业电气分销批发行业的销售规模也会随之增长。随着工业电

气制造商和分销批发商的合作趋于稳定，分销批发模式在整体销售模式中的比例稳中有升，工业电气制造行业的繁荣带动了分销批发行业的快速发展。多项国家大型重点工程的启动，如电网改造、城市化进程、铁路电气化改造、地铁和轻轨建设等，都将有效刺激对工业电气产品的需求，从而带动工业电气产品分销批发行业的增长。

（3）电力行业需求稳步增长

根据国家统计局的统计数据，2013 年我国发电量达到 5.40 万亿千瓦时，近十年的复合增长率达到 11.25%。



新增发电需求带来的相应配电设备的建设，以及现有电力设备的维修、更换，将带来大量工业电气产品的需求。电力装机容量和发电量的稳步提升，将直接带动工业电气产品分销批发行业的增长。

（4）铁路及城市轨道交通快速发展

在当前铁路不断提速和铁路网络不断扩大的背景下，铁路电气化成为交通行业的发展趋势。根据国家统计局和铁道部的统计数字，截至 2012 年底，我国共建成开通电气化铁路里程 4.8 万公里，位居世界第一位；截至 2013 年底，铁路电气化率达到 52.4%，步入世界电气化铁路先进国家行列。根据铁路“十二五”发展规划，“十二五”末，我国铁路营业里程将达到 12 万公里左右，电气化率将达到 60%以上。

在城市轨道交通方面，近年国内已建成地铁和轻轨的运营及试运营里程快速

增加，城市轨道交通线路加速建设，大量高速列车、轻轨运输、地铁的安全运行需要以工业电气产品为主要组成部分的各种综合自动化系统、运动系统、低压变电系统、照明系统、给水系统等，铁路电气化的发展和城市轨道交通的快速建设将加速工业电气产品分销批发行业的发展。

(5) 工业电气制造商和专业分销批发商之间形成稳定的合作态势

目前工业电气制造商和分销商之间已经形成一种稳定的战略合作关系。分销商能够保障其市场覆盖、降低资金风险、提高物流效率、保证本地化服务水平，分销商策略已经成为制造商最重要的业务策略之一。目前国内外知名工业电气产品制造商通常与专业分销商合作，通过其对客户服务价值观进行宣传，开展业务拓展能力的培训，保障产品供应链的正常运转，从而保证其销售渠道和销售网络的通畅，确保业务的快速发展。例如，西门子工业自动化与驱动技术集团在 2007 年提出了建设世界级分销商体系的市场构建计划，将分销商的运营指标模块化，给予依据模块化的指标水平分类的核心分销商更多的业务支持，期望通过大幅提高核心分销商的业务增长以获得更多的市场份额；北京 ABB 电气传动系统有限公司细化了专业化的核心渠道政策，要求渠道合作伙伴必须具备向本地客户提供 ABB 标准传动产品的销售、技术支持、备件供应、服务及物流等四位一体的功能，旨在通过渠道给用户提供更贴身、更高效的服务，以实现其扩大市场份额的目标。

专业分销商非常注重与制造商保持稳定的合作关系，与制造商共同成长，成为其核心合作伙伴，在业务获得长足发展的同时，不断规范及提升运营管理水平、技术业务能力，成为行业供应链中最重要的一环。这种合作关系还将随着分销商规模的不断扩大、所提供服务价值链的延长而越来越稳固，有利于行业的进一步发展。

(6) 环保要求和新能源产业发展带来了重大机遇

从用电增速、碳减排承诺、新兴产业规划等多个角度来看，节能降耗将成为输配电设备产品研发和生产的行业标准，具有防止电网污染、提高电能质量的产品将成为行业新的增长领域。新能源和智能电网的大力开发将对可靠稳定的电气设备产品构成较大需求。风力发电和光伏发电的逆变控制系统和并网技术等一批

核心、关键技术有待突破，这也将有效拉动中、高端电气产品的需求，并带动工业电气产品分销行业的增长。

2、不利因素

目前，影响行业发展的主要不利因素有以下几方面：

（1）经济周期性波动和电力行业投资波动的影响

输配电及控制设备销售与国民经济增长相关性较强，受社会固定资产投资影响较大，与电力企业、电网公司的固定资产投资、产能扩张情况密切相关。如果经济增长速度放慢，社会固定资产投资增速减缓，电力企业和电网公司减少设备采购，本行业将面临市场需求下降、收入下降的风险。目前我国经济处于稳健期，但是经济周期性波动和电力行业投资波动，将会对工业电气设备需求造成影响，进而对工业电气产品分销批发行业造成影响。

（2）资金占用制约行业的快速发展

作为连接上游电气产品制造商和下游客户的分销商，企业的资金需求量较大，随着工业电气产品应用需求的提高，产品的分销需要提供更多的服务，销售过程的延长也增加销售的回款周期。因此，资金需求量较大成为制约行业快速发展的不利因素。

（七）行业的主要壁垒

1、技术壁垒

电气设备分销行业属于技术、资金密集型产业，电气设备产品的复杂性以及客户需求的多样性，使得分销商必须具备为客户提供售前技术选型和售后技术服务的能力。而要具备这样的能力不但要有各种工业电气领域的专业知识，还要长期实践经验的积累。因此，如何在短期内建立专业化的技术服务和行业应用能力将成为进入该行业的障碍。

2、规模壁垒

企业要获得工业电气设备产品分销资格需要对制造商承诺一定额度的销售量，且分销商只有具备覆盖面广的销售网络，在经营过程中形成规模效应，才能获得采购成本优势和降低经营成本。而新进的企业要在短期内建立全国性的销售

网络，达到一定的分销业务规模具有较大的难度。

3、品牌壁垒

由于工业电气产品的应用环境复杂，产品设计结构专业性强，客户对产品性能稳定性以及安全性的要求较高。因此，客户对知名品牌的分销商依赖性较强，与品牌影响力较大的分销商建立长期稳定的合作关系有利于简化产品采购流程和质量检测环节。而分销商品牌知名度的建立是一个长期积累的过程。

4、资金壁垒

分销行业的共性在于对流动资金的需求较大，企业必须拥有与分销业务规模相匹配的流动资金支付能力及管理 ability，并建立完善的信用评估体系，提高资金的安全性和使用效率。资金充裕的企业可以采购更多品种的产品，使客户具有更丰富的产品选择，并提高物流配送能力，缩短供货周期和客户服务的响应时间。

5、配套服务壁垒

随着工业电气设备产品的专业性和客户需求的个性化的提升，客户需要分销商为其提供产品分销过程的多种配套服务，包括仓储管理、物流配送、售前售后服务，同时提供自动化系统集成和成套制造等附加服务。只有具备了配套服务能力，才能更好的提升业务的综合毛利率，保持持久的竞争优势。

（八）行业的基本风险

1、宏观经济风险

公司所处的行业为电气设备批发业，从事的业务主要为智能电力产品的系统集成以及分销中低压输配电成套设备、元器件产品，与国民经济发展水平密切相关。近年来，我国经济的增长速度有所放缓。分销批发商提供的产品的最终客户主要分布于电力及能源、交通、工业、城乡基础设施建设、商业及民用等领域，宏观经济的波动对公司最终客户的需求会造成一定影响。当前，国际金融形势不稳，全球经济增长明显放缓，对我国经济运行产生较大影响，预计未来几年世界经济仍有可能出现波动，由于我国经济对外依存度较高，预计仍将会受到外部经济形势变化的影响。如果总体经济出现下行压力，增速放缓，低于预期，国家的投资决策可能会受到影响，从而影响电力设备行业的需求，并最终影响企业的经

营业绩。

2、政策风险

电网电力建设主要依靠国家政府的大规模投资。2011 年国家发改委公布了《关于实施新一轮农村电网改造升级工程的意见》和国家能源局颁布的《农村电网改造升级技术原则》等政策分别指出，“十二五”期间，新一轮农网改造升级工程是“智能化的升级”，重点是开展新能源分散接入、配电自动化、智能配电台区、农村农电信息采集等试点建设。为了配合坚强智能电网的发展，建设坚强智能电网要求设备具有数字化、信息化和在线检测等功能，电气成套设备的智能化发展将是重点，这些电力行业的政策对公司的销售可以形成强有力的支撑。但如果国家经济政策的重心从电力电网投资转移到其他新兴领域，将会影响电力设备行业的需求，并最终影响企业的经营业绩。

3、市场风险

电力设备的制造成本主要是原材料，如果宏观经济运行情况及市场供需关系发生变化，主要原材料的价格波动幅度较大，将导致上游供应商的成本增大。虽然上游供应商有施耐德、ABB 等高端领域供应商和正泰电器、上海人民电器等国内供应商的竞争，但是行业整体成本的上升会导致企业的采购成本上升，存在利润空间被压缩的风险。

（九）公司的竞争优势及应对措施

1、竞争优势

（1）专业分销优势

公司以工业电气产品分销业务为核心，建立了专业服务体系，能够为客户提供售前技术支持、人员培训、售后技术服务，以及系统集成等专业能力。作为工业电气分销商，公司在产品分销方面能够为客户提供售前技术选型支持和售后技术服务；依靠公司系统集成能力为客户提供专业级产品。日益提升和不断完善的服务模式使得公司不断扩大服务对象的范围，提升公司的市场竞争力。

（2）区位优势

公司作为施耐德的分销商、系统集成商，分销施耐德的有源滤波器系统、电

力参数测量仪表、无功补偿系统、监测装置、能源管理系统、电能质量节能增效系统等产品，公司是施耐德上述产品在河南省唯一的分销商。同时以河南为基础，业务逐步扩展到华中地区，并辐射其他区域。在河南和华中区域，公司具有较强的区位优势。

2、竞争劣势

（1）合作品牌和产品线单一

虽然公司一直大力拓宽合作供应商渠道，降低对单一合作品牌及产品线的依赖，丰富产品线，但目前公司合作品牌仍显单一，产品不齐全，在一站式服务、大客户争夺、降低采购成本等方面，处于劣势。单一的合作品牌导致对供应商的依赖性较强，一旦与供应商发生纠纷或供应商停止供货，持续经营将受到严重影响，在满足客户对不同品牌的差异化需求上也处于劣势。同时也限制了公司的议价能力和毛利率的提升。

（2）业务完整度需提升

目前公司营业收入构成中基础性的分销批发业务占绝大部分比重，而只有根据客户的需求，提供专业的选型、安装调试、系统集成及成套制造等增值服务，才能获得较高的毛利率，与客户建立长期稳固的合作关系，提高对下游客户的影响力和议价能力，进而提高利润水平。

（3）规模和资金实力较小

分销批发行业是一个需要资金规模的行业，虽然公司处于快速发展期，但相对于竞争对手，目前公司的规模较小，在技术服务、产品系列、规模和资金实力等方面处于劣势，而且公司融资渠道单一，缺乏持续、稳定的资金供应，资金实力不足，议价能力较弱，现金流存在一定压力，公司的快速发展需要更多的资金支持。有了充足的资金，公司才能更好的抓住机遇，丰富产品线、提高系统集成及技术服务能力，大力开拓市场，尽快做大做强，提高公司的行业地位，增强抗风险能力和竞争力。

3、面临的压力及应对措施

从行业发展的趋势来看，仅仅从事区域性电气分销批发业务的经销商将越来越

越困难，许多分销批发商正在尝试向系统集成、总包、成套制造转型，行业正处于整合的前夜，这也是由行业的发展阶段所决定的。

面对发展受限、利润空间较小等压力，公司积极转变发展思路，求变转型，公司计划选择重点行业作为突破口，提高系统集成业务的比重，通过提供系统集成、成套制造等增值服务提高销售额和销售利润率，获得内生式增长。系统集成和成套制造业务将加强公司和下游客户的联系，增加对上游供应商的话语权，提高公司的规模和竞争力。

电气分销批发渠道具有可复制性强、延展性好、规模经济的特点。公司计划通过新设分销批发机构来增加覆盖区域，实现外延式发展。因每个销售子公司的特点相似，业务差别小，不同产品可以通过同一物流体系送至客户手中，公司期待通过该种方式尽快做大规模、发展壮大。

（十）公司发展战略

公司将坚持以专业分销为核心业务，大力发展系统集成业务，在合适的时机，拓展成套制造业务；加强销售团队建设，以华中地区为重点区域和市场，逐步拓展全国市场，进一步完善市场开发与销售网络建设，深耕细作，强化销售网络覆盖的广度和深度，提升快速反应和市场服务能力；丰富产品线，拓宽合作供应商渠道，增强一站式服务能力；扩大销售规模，提高对上游供应商的溢价能力，降低采购成本；加大研发投入力度，联合华北水利水电大学，建立自己的研发中心，研发具有自主知识产权的产品，加强公司的技术研发能力和人才储备，提高公司的系统集成业务能力，逐步建立起研发、设计、集成和成套制造、工程服务等完整的业务链，不断提高公司的核心竞争能力和可持续发展能力，提高公司的市场占有率和盈利能力，提升公司的行业地位，将公司打造成为“国内一流的智能电力产品分销商”。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司初期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，未设董事会，但设一名执行董事，未设立监事会，但设一名监事。在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、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。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构，制订了《公司章程》，公司的重大事项能够按照《公司章程》的规定履行相应决策程序。

2014年6月30日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会股东代表监事成员，董事会由5名董事组成，监事会由3名监事组成，其中包含2名职工代表监事，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》。公司制定的上述制度均遵循了《公司法》、《公司章程》等规定，没有出现损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

2014年7月25日，公司召开股份公司2014年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案》。

2014年6月30日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长；根据董事长提名，聘任了总经理和董事会秘书，根据总经理提名，聘任了副总经理和财务总监。同时还审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等内部治理文件。

2014年7月10日，公司召开股份公司第一届董事会第二次会议，审议通过《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议

案》。

2014年6月30日，公司第一届监事会第一次会议召开，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，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，共召开了两次股东大会、两次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形。公司“三会”的相关人员均能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

公司将在未来的公司治理实践中，继续严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司的《公司章程》规定了公司股东除依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、质询权、表决权、股东大会或董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，先后制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等一系列内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体情况如下：

1、纠纷解决机制

《公司章程》第一章第十条规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过诉讼方式解决。

2、关联股东和董事回避制度

《股东大会议事规则》第四十七条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东应回避而没有回避的，非关联股东可以要求其回避。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。股东大会采取记名方式投票表决。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

《董事会议事规则》第十三条第一款，（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

《董事会议事规则》第二十条，出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（一）董事本人认为应当回避的情形；（二）本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

3、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司制定的一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，包括《公司财务中心管理制度汇编》、《公司关联交易管理制度》等，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工

作都能规范、有序的进行。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立性

太能电气是一家电气设备批发和零售企业。公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，除2014年5月公司增资因修订后的《公司法》未要求公司提供验资报告，公司该次增资未经中介机构出具验资报告外，公司的历次出资、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，历次股权转让均通过股

东（大）会决议和签订了股权转让协议，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有办公设备等各项资产的所有权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形，公司资产具有独立性。

（三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；独立发放员工工资，公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理。截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在太能电气领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；太能电气的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。

（五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了从事公司业务相应的办公机构、职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。内部经营管理机构健全，并能够根据公司的内部管理规定独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业

竞争情况

1、郑州上众贸易有限公司（以下简称“上众贸易”）

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人戴继涛持有上众贸易 49%的股权，并担任上众贸易的监事，能对上众贸易施加重大影响。

上众贸易成立于 2011 年 11 月 15 日，现持有郑州市工商局 2011 年 11 月 15 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：410101000030893），住所为郑州市郑东新区 CBD 商务东三街、商务外环路西（景峰国际中心）1 幢 22 层 09 号；法定代表人为何永亮；注册资本为 10 万元，实收资本为 10 万元；公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；经营范围为批发零售：预包装食品及散装食品（食品流通许可证有效期至 2014 年 10 月 31 日）、茶具、工艺美术品（不含文物）、日用品、文化用品；营业期限为 2011 年 11 月 15 日至 2021 年 11 月 14 日。

上众贸易目前的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	何永亮	5.10	5.10	货币	51.00
2	戴继涛	4.90	4.90	货币	49.00
合计		10.00	10.00		100.00

上众贸易的经营范围与公司不同，因此，截至本公开转让说明书签署之日，太能电气控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与太能电气不存在同业竞争。

2、报告期内曾存在的其他关联企业

（1）上联电气

上联电气成立于 2009 年 7 月 8 日，太能电气控股股东戴继涛的配偶刘蕊在 2009 年 7 月 8 日至 2014 年 5 月 20 日期间曾持有上联电气 40%的股权，上述期间上联电气与太能电气存在关联关系。2014 年 5 月 21 日，刘蕊将所持上联电气 40%的股权全部转让给张会会，此次股权转让后上联电气与太能电气不再具有关

联关系。

上联电气现持有郑州市工商局 2014 年 5 月 29 日换发的《营业执照》（注册号：410101000003718），类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为郑州市郑东新区商务内环路 27 号楼 1 单元 16 层 03 号；法定代表人为张会会；注册资本为 300 万元；营业期限为 2009 年 7 月 8 日至 2019 年 6 月 18 日；经营范围为：销售仪器仪表、电气控制成套设备、通用机械、计算机及计算机软件和周边设备、成套设备、建材、电子产品、办公用品、有色金属、电力检测设备、照明灯具、照明设备、水处理设备；技术服务咨询。

上联电气目前的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	张会会	165.00	165.00	货币	55.00
2	曹祖兰	135.00	135.00	货币	45.00
合计		300.00	300.00		100.00

（2）怡晟电子

怡晟电子成立于 2013 年 10 月 16 日，太能电气控股股东戴继涛在 2013 年 10 月 16 日至 2014 年 5 月 19 日期间曾持有怡晟电子 98% 的股权，上述期间怡晟电子与太能电气存在关联关系。2014 年 5 月 20 日，戴继涛将所持怡晟电子 98% 的股权全部转让给康丽洁，此次股权转让后怡晟电子与太能电气不再具有关联关系。

怡晟电子现持有郑州市工商局 2014 年 5 月 29 日换发的《营业执照》（注册号：410101000072380），类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为郑州市郑东新区 CBD 商务外环路 27 号 22 层 2209 号；法定代表人为张会会；注册资本为 100 万元；营业期限为 2013 年 10 月 16 日至 2023 年 10 月 15 日；经营范围为：网上经营：电气控制成套设备、机械设备、机电设备及配件、通讯设备及器材、仪器仪表、电子产品、五金交电、金属材料、计算机软硬件及耗材、办公用品、工艺品；设计、制作、代理、发布国内广告业务。

怡晟电子目前的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	康丽洁	98.00	98.00	货币	98.00
2	张会会	2.00	2.00	货币	2.00
合计		100.00	100.00		100.00

(3) 刘蕊与张会会、戴继涛与康丽洁股权转让的真实性

根据戴继涛、刘蕊、张会会、康丽洁出具的声明，各方均确认 2014 年 5 月刘蕊将持有上联电气的股权转让给张会会、戴继涛将持有的怡晟电子的股权转让给康丽洁是真实的。

(4) 张会会、康丽洁与公司及实际控制人戴继涛的关系

张会会，女，汉族，1984 年出生，住郑州市金水区博颂路，身份证号码为 4109011984****5026。现任上联电气和怡晟电子的法定代表人、执行董事、经理。

康丽洁，女，汉族，1965 年出生，住郑州市金水区政六街，身份证号码为 4101051965****0528。现任怡晟电子的监事。

根据戴继涛、刘蕊、张会会、康丽洁出具的声明，张会会、康丽洁与太能电气没有劳动合同关系，不是太能电气的员工，也不是太能电气的关联方；张会会、康丽洁不是戴继涛、刘蕊的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

2014 年 5 月刘蕊与张会会、戴继涛与康丽洁之间股权转让是真实的，现在张会会、康丽洁不是公司及实际控制人戴继涛的关联方，戴继涛已不能对上联电气、怡晟电子二家公司实施控制。

(5) 公司与实际控制人控制或参股施加重大影响的公司是否存在同业竞争

公司的经营范围：批发零售机电设备、普通机械设备、仪器仪表、电气控制

成套设备、计算机及计算机软件、建材、电子产品、办公用品、有色金属、检测设备、照明灯具、照明设备、水处理设备、电力设备、楼宇对讲设备、灯光控制设备；计算机软件设计及技术开发；技术服务；商务信息咨询。

戴继涛参股施加重大影响的公司一上众贸易的经营范围：批发零售：预包装食品及散装食品、茶具、工艺美术品（不含文物）、日用品、文化用品。

根据公司控股股东和实际控制人戴继涛出具的声明，除控制太能电气（持股比例为 72%）和参股郑州上众贸易有限公司（持股比例为 49%）外，戴继涛不存在控制、参股其他企业的情况。

公司与戴继涛参股施加重大影响的上众贸易之间不存在同业竞争。

（二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人戴继涛的近亲属不存在控股其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

（三）关于避免同业竞争的措施

2014 年 3 月 24 日，太能电气的实际控制人戴继涛及持股 5%以上的股东就避免同业竞争分别作出如下不可撤销的承诺和保证：

1、本人或本公司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太能电气构成竞争的业务及活动，或拥有与太能电气存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人或本公司在持有太能电气股份期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人或本公司愿意承担因违反上述承诺，由本人或本公司直接原因造成的，并经法律认定的太能电气的全部经济损失。

该避免同业竞争承诺函依法具有法律约束力。

六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司的资金存在被股东占用的情况，但是截至本公开转让说明书出具之日，公司股东已全部归还了所占用公司的资金，具体情况详见本公开转让说明书第四节之“十、关联方、关联方关系及关联交易”。公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

截至报告期末，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等内部管理制度，对关联交易等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有太能电气股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	戴继涛	董事长	3,600,000.00	72.00
2	郑娟	董事、总经理	700,000.00	14.00
3	王丽	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	-	-
4	王春娇	董事、副总经理	-	-

5	李永廷	董事、副总经理	-	-
6	李丹	监事会主席	700,000.00	14.00
7	云雪珂	监事	-	-
8	杨振国	监事	-	-

2、间接持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在股东间接持有公司股份的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

除本公开转让说明书披露的协议或承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	职务	兼职情况	
		公司名称	职务
戴继涛	董事长	郑州上众贸易有限公司	监事
李丹	监事会主席	北京海淀区永定路中学	教师

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁

入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有因所任职（包括现任职和曾任职）公司存在重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

此外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

期间	成员	职位	董事会人数	变动原因
2011年2月12日至2014年6月30日	郑娟	执行董事	未设董事会	有限公司成立，未设董事会，股东会选举1名执行董事
2014年6月30日至今	戴继涛	董事长	5	公司整体变更，创立大会选举产生了第一届董事会的5名董事
	郑娟	董事		
	王丽	董事		
	王春娇	董事		
	李永廷	董事		

（二）监事变动情况

期间	成员	职位	兼事会人数	变动原因
2011年2月12日至 2014年6月30日	李丹	监事	未设监事会	有限公司成立，未设监事会，股东会选举1名监事
2014年6月30日至 今	李丹	监事会主席	3	公司整体变更，创立大会及职工代表大会选举产生了第一届监事会3名监事
	云雪珂	职工代表监事		
	杨振国	职工代表监事		

（三）高级管理人员

期间	成员	职位	高管人数	变动原因
2011年2月12日至 2014年5月21日	郑娟	总经理	2	有限公司成立，聘任郑娟为总经理，戴继涛为副总经理
	戴继涛	副总经理		
2014年5月21日至 2014年6月30日	戴继涛	总经理	1	2014年5月21日，聘任戴继涛为总经理
2014年6月30日至 今	郑娟	总经理	4	股份公司第一届董事会第一次会议决议聘任郑娟为总经理，王丽为副总经理、财务总监、董事会秘书，王春娇为副总经理，李永廷为副总经理
	王丽	副总经理、财务总监、董事会秘书		
	王春娇	副总经理		
	李永廷	副总经理		

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

第四节公司财务

一、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

资产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,609,867.46	54,828.55	109,405.08
交易性金融资产			
应收票据		250,000.00	
应收账款	152,693.00	152,693.00	364,458.00
预付款项	962,680.00	257,596.95	167,411.12
应收利息			
应收股利			
其他应收款	390,493.83	776,191.25	1,041,556.23
存货	262,518.85	268,552.10	4,170.94
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	7,378,253.14	1,759,861.85	1,687,001.37
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	166,651.28	143,895.22	64,895.36
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	5,388.00	6,923.94	6,088.34
其他非流动资产			
非流动资产合计	172,039.28	150,819.16	70,983.70
资产总计	7,550,292.42	1,910,681.01	1,757,985.07

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	175,787.55	191,733.33	
预收款项	1,058,860.00	252,000.00	
应付职工薪酬			
应交税费	5,403.58	8,965.14	2,967.06
应付利息			
应付股利			
其他应付款	39,000.00	194,000.00	200,000.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,279,051.13	646,698.47	202,967.06
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	1,279,051.13	646,698.47	202,967.06
股东权益：			
实收资本	5,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	2,000,000.00		
减：库存股			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-728,758.71	-736,017.46	-444,981.99
股东权益合计	6,271,241.29	1,263,982.54	1,555,018.01
负债和股东权益总计	7,550,292.42	1,910,681.01	1,757,985.07

(二) 利润表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	2,133,522.17	3,178,755.60	2,735,829.14
减：营业成本	1,762,013.12	2,738,253.89	2,394,808.23
营业税金及附加	2,973.95	4,808.22	5,618.02
销售费用	45,297.03	128,767.20	168,747.15
管理费用	310,509.56	592,972.58	481,380.49
财务费用	423.47	35.34	-175.52
资产减值损失	2,461.91	3,342.40	24,353.37
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	9,843.13	-289,424.03	-338,902.60
加：营业外收入			
减：营业外支出			7.50
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	9,843.13	-289,424.03	-338,910.10
减：所得税费用	2,584.38	1,611.44	-3,963.13
四、净利润	7,258.75	-291,035.47	-334,946.97
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	7,258.75	-291,035.47	-334,946.97

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,550,746.00	3,945,697.00	2,808,280.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	189,373.79	275,028.85	1,328,596.57
经营活动现金流入小计	3,740,119.79	4,220,725.85	4,136,876.57
购买商品、接受劳务支付的现金	2,803,363.17	3,411,668.81	3,287,407.49
支付给职工以及为职工支付的现金	217,188.55	478,078.16	464,011.76
支付的各项税费	32,338.66	41,358.02	83,833.61
支付其他与经营活动有关的现金	68,690.51	200,436.37	158,208.40
经营活动现金流出小计	3,121,580.89	4,131,541.36	3,993,461.26
经营活动产生的现金流量净额	618,538.91	89,184.49	143,415.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
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			
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	63,500.00	143,761.02	77,008.23
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	63,500.00	143,761.02	77,008.23
投资活动产生的现金流量净额	-63,500.00	-143,761.02	-77,008.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		-
取得借款收到的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	-	-
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	5,000,000.00	-	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	5,555,038.91	-54,576.53	66,407.08
加：年初现金及现金等价物余额	54,828.55	109,405.08	42,998.00
六、期末现金及现金等价物余额	5,609,867.46	54,828.55	109,405.08

(四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			-736,017.46	1,263,982.54
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	2,000,000.00			-736,017.46	1,263,982.54
三、本年增减变动金额	3,000,000.00	2,000,000.00		7,258.75	5,007,258.75
（一）净利润				7,258.75	7,258.75
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				7,258.75	7,258.75
（三）股东投入和减少资本	3,000,000.00	2,000,000.00			5,000,000.00
1. 股东投入资本	3,000,000.00	2,000,000.00			5,000,000.00
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）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增资本股本					
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、本年期末余额	5,000,000.00	2,000,000.00		-728,758.71	6,271,241.29

(续上表)

单位：元

项目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			-444,981.99	1,555,018.01
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					

项目	2013 年度				
	实收资本	资本公 积	盈余公 积	未分配利润	股东权益合 计
二、本年年初余额	2,000,000.00			-444,981.99	1,555,018.01
三、本年增减变动金额				-291,035.47	-291,035.47
（一）净利润				-291,035.47	-291,035.47
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				-291,035.47	-291,035.47
（三）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
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）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增资本股本					
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、本年年末余额	2,000,000.00			-736,017.46	1,263,982.54

(续上表)

单位：元

项目	2012 年度				
	实收资本	资本公 积	盈余公 积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-110,035.02	1,889,964.98
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	-	-110,035.02	1,889,964.98
三、本年增减变动金额	-	-	-	-334,946.97	-334,946.97
（一）净利润				-334,946.97	-334,946.97
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-334,946.97	-334,946.97
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-

项目	2012 年度				
	实收资本	资本公 积	盈余公 积	未分配利润	股东权益合计
1.股东投入资本					-
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）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本					-
2. 盈余公积转增资本股本					-
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、本年期末余额	2,000,000.00	-	-	-444,981.99	1,555,018.01

二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，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，本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。

（二）合并报表范围及变化情况

报告期内，公司无合并范围内的子公司。

三、审计意见

大华会计师接受委托，审计了公司2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日的资产负债表、2014年1-5月、2013年度与2012年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注，并于2014年6月25日出具了标准无保留意见的《审计报告》（大华审字[2014]005828号），审计意见如下：

“我们认为，太能电气公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了太能电气公司2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日的财务状况以及2014年1-5月、2013年度、2012年度的经营成果和现金流量。”

四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

3、计量属性

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

公司本期报表项目的计量属性未发生变化。

4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的

外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

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

6、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

a.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

b.持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

c.应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

d.可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

e.其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

①可供出售金融资产的减值准备：

对于可供出售金融资产采用【个别认定的方式】评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%（含 20%）或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

②持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时

计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的具体标准为：金额在 100 万元以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

①信用风险特征组合的确定依据：

公司单独测试未减值的应收款项，按照账龄分析法计提坏账作为一个组合，对于股东欠款，则按照其他方法计提坏账准备。

②根据信用风险特征组合确定的计提方法：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
股东欠款	期末应收股东借款，不计提坏账

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。
-------------	--

坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
-----------	-----------------------

8、存货

（1）存货的初始确认

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- a. 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- b. 该存货的成本能够可靠地计量。

（2）存货分类

主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

（3）存货的初始计量

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

（4）发出存货的计价方法：存货发出时按个别计价法计价。

（5）存货的盘存制度：存货的盘存采用永续盘存制。

（6）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法；其他周转材料采用一次转销法摊销。

（7）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。

9、长期股权投资

(1) 投资成本确定

a.企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

b.其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

a. 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例

计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

b.损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值（提示：应明确该等长期权益的具体内容和认定标准）为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（5）长期股权投资的处置

企业持有长期股权投资的过程中，决定将持有的对被投资单位的股权全部或部分对外出售时，结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额，应确认为处置损益。采用权益法核算的长期股权投资，原记入资本公积的金额与所出售股权相对应的部分在处置时转入当期损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在个别财务报表中，对于处置的股权，进行结转；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的

差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

10、固定资产

（1）固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：a.与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；b.该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，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。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物	30—50 年	5.00%	1.90%-3.17%
机器设备	10 年	5.00%	9.50%
运输设备	5-10 年	5.00%	9.50%-19.00%
电子设备	3-5 年	5.00%	19.00%-31.67%
其他设备	5 年	5.00%	19.00%

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按

其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）固定资产的处置

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

（5）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公司将符合下列一项或数项标准的租赁认定为融资租赁：

- a. 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- b. 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- c. 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- d. 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- e. 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，融资租入固定资产的入账价值为租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者。

11、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到

预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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；

借款费用已经发生；

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体

完工时停止借款费用资本化。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当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，借款费用暂停资本化，直至资产的购建活动重新开始。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

一般借款应予资本化的利息金额应根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

13、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

14、经营租赁与融资租赁

（1）经营租赁会计处理

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

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

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

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁会计处理

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

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

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

15、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

16、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

17、递延所得税资产和递延所得税负债

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

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损所形成的暂时性差异。

同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示。

①企业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；

②递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债可以以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围

的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不能予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

18、收入

（1）销售商品

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。

公司的收入确认和成本结转主要分为两种情况：

第一，需要安装的产品，例如有源滤波器系统、监测系统等系统集成类产品，通常在发货后2周内完成安装，公司在客户验收，收到验收单后确认收入并结转对应的成本。

第二，不需要安装的产品，例如表计等单件产品，在对方验货，提供签收单后确认收入并结转成本。（2）提供劳务和建造合同

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

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入

当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

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：a.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；b.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。

19、政府补助

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

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

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、关联方

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

本公司的关联方包括但不限于：

- a. 本公司的母公司；
- b. 本公司的子公司；
- c. 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- d. 对本公司实施共同控制的投资方；
- e. 对本公司施加重大影响的投资方；
- f. 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- g. 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- h. 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- i. 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- j. 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计的变更。

（三）重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

报告期内，公司重大会计政策、会计估计与可比公司基本一致。

五、公司报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润和毛利率情况

1、收入确认与成本结转

公司的收入确认和成本结转主要分为两种情况：

第一，需要安装的产品，例如有源滤波器系统、监测系统等系统集成类产品，通常在发货后2周内完成安装，公司在客户验收，收到验收单后确认收入并结转对应的成本。

第二，不需要安装的产品，例如表计等单件产品，在对方验货，提供签收单后确认收入并结转成本。

2、收入、利润的主要构成情况

报告期内，公司经营成果具体如下：

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度
	金额(元)	增幅	金额(元)	增幅	金额(元)
营业收入	2,133,522.17	-32.88%	3,178,755.60	16.19%	2,735,829.14
其中：主营业务收入	2,133,522.17	-32.88%	3,178,755.60	16.19%	2,735,829.14
营业利润	9,843.13	103.40%	-289,424.03	14.60%	-338,902.60
利润总额	9,843.13	103.40%	-289,424.03	14.60%	-338,910.10
净利润	7,258.75	102.49%	-291,035.47	13.11%	-334,946.97

报告期内，公司的业务收入主要来源于电气产品的销售收入，具体包括有源滤波器系统、表计、监测系统、电量计费系统等。公司自 2012 年、2013 年及 2014 年 1-5 月份主营业务收入占营业收入的比重分别为 100%、100%和 100%，主营业务突出、明确。

公司 2013 年营业收入较 2012 年增长 16.19%；2012 年、2013 年的净利润均为负数，呈收窄趋势，主要系公司发展前期销售额较小，不足以覆盖其他费用所致，随着公司销售规模的日渐扩大，2014 年 1-5 月的净利润转为正数。

(1) 按产品类别划分

报告期内，公司有源滤波器系统、表计、监测系统、电量计费系统及其他产品的销售情况及其占主营业务收入的比重情况如下：

产品类别	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比

产品类别	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
有源滤波器系统	1,620,512.83	75.95%	1,111,111.11	34.95%	478,632.48	17.49%
表计	250,757.26	11.75%	1,328,574.36	41.80%	1,093,854.70	39.98%
监测系统	223,076.92	10.46%	567,567.52	17.86%	12,230.85	0.45%
电量计费系统	—	—	—	—	1,092,991.45	39.95%
其他	39,175.16	1.84%	171,502.61	5.40%	58,119.66	2.12%
合计	2,133,522.17	100.00%	3,178,755.60	100.00%	2,735,829.14	100.00%

报告期内，公司主要销售有源滤波器系统、表计、监测系统、电量计费系统四种产品，其收入占公司主营业务收入的比重一直保持在 94%以上，为公司最主要的收入来源。因公司处于市场开发期，整体销售收入规模尚小，所开发订单项目需要的产品结构不同，致使报告期内各产品的销售结构波动较大。

（2）按业务区域划分

报告期内，公司主营业务销售按区域划分的具体情况如下：

分类	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
华北地区	172,649.57	8.09%	542,283.76	17.06%	175,897.44	6.43%
华东地区	581,196.58	27.24%	264,358.97	8.32%	749,025.64	27.38%
华中地区	1,379,676.02	64.67%	2,372,112.86	74.62%	1,810,906.06	66.19%
合计	2,133,522.17	100.00%	3,178,755.60	100.00%	2,735,829.14	100.00%

公司目前的主要销售区域为华中地区，目前主要为河南省及湖北省。华北地区市场目前主要集中在北京，华东地区市场目前主要集中在上海。因公司处于市场开发期，整体销售收入规模尚小，所开发订单项目所处地域的不同，致使销售区域的结构波动较大。未来公司将在巩固华中地区市场的基础上继续扩大在其他区域的营销力度，巩固并提升公司的市场占有率。

（3）2014 年 1-5 月在销售人员大面积离职的情况下，收入和利润大幅增长的原因及其合理性

自公司成立以来经过 3 年多的市场开拓,随着公司的市场推广以及实际经营项目的运行情况不断改善,公司的技术服务水平不断提高,公司的产品质量及服务品质得到越来越多客户的认可,公司销售产品的市场认可度快速提升,公司积累了一定的知名度和名誉度。同时除了专职销售人员负责产品销售外,公司实际控制人戴继涛承担了大部分销售职能,对公司业绩增长起比较大的作用,2014 年 1-5 月戴继涛加大了市场开拓力度,使得销售收入大幅增长。

报告期内公司销售收入按照销售人员分类如下:

	2012年	2013年	2014年1月-5月
戴继涛	2,555,700.93	2,934,311.15	1,842,529.70
其他员工	180,128.21	244,444.45	290,992.47
合计	2,735,829.14	3,178,755.60	2,133,522.17

报告期内销售人员情况列示如下:

年度	销售人员数量	销售费用-薪酬	备注
2014 年 1-5 月	3	42,540.77	销售人员数量为在该年度内工作过的人员数量,存在年中入职或年中离职情况。
2013 年度	5	121,841.74	同上
2012 年度	12	158,717.28	同上

公司现处于成长初期,销售人员较少且不稳定,由于公司现有业务主要由戴继涛带来,公司销售人员的离职不会影响销售收入,不会对公司发展产生不利影响,反而降低了公司的人工成本,促使了业绩的提升,所以报告期内收入和利润大幅增长合理。

(4) 公司的成本构成,成本的归集、分配及结转方法

公司作为智能电力产品的分销商,不直接从事生产,营业成本主要为产品采购成本,不存在成本的归集与分配,成本根据发出存货的个别计价法结转。公司 2014 年 1-5 月营业成本的下降是相对于销售收入的增长而言,实际公司从供应商处的采购成本无大幅下降,主要为产品销售售价的提升,因公司设立之初,河

南市场对施耐德产品还比较陌生，产品售价较低，随着公司的市场推广以及实际项目的运行情况良好，公司的产品质量及服务品质得到日益多的认可，同时公司的技术服务水平也不断提高，公司对客户的定价能力有所提升，产品售价有所提高。

以下具体分析明细品种的毛利率变动，主营业务按品种区分的毛利率如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
主营业务毛利率	17.41%	13.86%	12.46%
其中：有源滤波器系统	10.32%	10.53%	6.91%
表计	21.33%	19.77%	14.82%
监测系统	52.71%	9.46%	14.10%
电量计费系统	—	—	12.78%
其他	84.73%	4.21%	7.53%
综合毛利率	17.41%	13.86%	12.46%

按品种占主营业务收入的比例列示如下：

产品类别	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
有源滤波器系统	1,620,512.83	75.95%	1,111,111.11	34.95%	478,632.48	17.49%
表计	250,757.26	11.75%	1,328,574.36	41.80%	1,093,854.70	39.98%
监测系统	223,076.92	10.46%	567,567.52	17.86%	12,230.85	0.45%
电量计费系统	—	—	—	—	1,092,991.45	39.95%
其他	39,175.16	1.84%	171,502.61	5.40%	58,119.66	2.12%
合计	2,133,522.17	100.00%	3,178,755.60	100.00%	2,735,829.14	100.00%

由上可见，占收入比重较大的有源滤波器系统品种毛利率对比前两年并无大幅波动。毛利率变动较大的主要为表计与监测系统，其他因销售占比小，不具有分析重要性。监测系统实际在 14 年 1-5 月只发生一笔业务，因客户的特殊性，对涉密方面有要求，及公司对其人员前期提供大量培训服务，故实现了较高的毛利率。表计产品因市场对其认可度越来越高，报告期内毛利率一直在提升。

综上，2014 年 1-5 月营业成本实质并无大幅下降，净利润的增长主要来源于产品售价的提高。

3、毛利率分析

报告期内，主营业务按业务类别区分的公司毛利率构成情况具体如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
主营业务毛利率	17.41%	13.86%	12.46%
其中：有源滤波器系统	10.32%	10.53%	6.91%
表计	21.33%	19.77%	14.82%
监测系统	52.71%	9.46%	14.10%
电量计费系统	—	—	12.78%
其他	84.73%	4.21%	7.53%
综合毛利率	17.41%	13.86%	12.46%

报告期内，公司各产品类别的毛利率波动较大，主要系各产品类别对客户的销售定价的波动较大所致。公司的主营业务毛利率和综合毛利率提升较快，主要原因在于，第一，公司设立之初，河南市场对施耐德产品还比较陌生，产品售价较低，随着公司的市场推广以及实际项目的运行情况良好，公司的产品质量及服务品质得到日益多的认可，同时公司的技术服务水平也不断提高，公司对客户的定价能力有所提升，产品售价有所提高；第二，公司的销售规模日渐增大、市场影响力逐渐增强，是河南市场施耐德“电力监控、电力仪表、电能管理软件、有源滤波器、低压无功补偿模块”产品唯一的分销商，对供应商的议价能力有所提升，采购成本有所降低。

1) 监测系统毛利率大幅波动的原因及合理性

报告期内，监测系统毛利率情况如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入-监测系统	223,076.92	567,567.52	12,230.85
毛利率	52.71%	9.46%	14.10%

由上表可以看出，监测系统毛利率波动较大主要体现在 2014 年 1-5 月，2014 年 1-5 月监测系统毛利率为 52.71%，实际情况是公司在 2014 年 1-5 月只发生了

一笔业务，该笔业务的毛利率很高，主要是因为客户对产品要求比较高，对工作保密性有要求，同时公司对客户提供较多培训服务，故产品销售价格相对更高，导致 2014 年 1-5 月监测系统销售毛利率同比有较大波动。该笔业务具体情况如下：

客户	产品	品牌	数量	单价	合计含税价	不含税价	对应成本
武汉众业达机电设备有限公司	绝缘通讯 VIGILOHMXLI30 0AC115V50Hz(50515)	施耐德	3.00	42,000.00	126,000.00	107,692.31	48,286.79
	绝缘故障定位仪 VIGILOHMXL308 供电电源单相 AC115V（0606）	施耐德	3.00	45,000.00	135,000.00	115,384.62	57,202.96
	合计				261,000.00	223,076.92	105,489.75

2) 结合价格波动、单位成本波动量化分析毛利率

报告期内按品种单位价格、单位成本年度对比列示如下：

产品名称	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	数量	单位成本	数量	单位成本	数量	单位成本
有源滤波器系统	9	161,474.58	5	198,832.65	2	222,777.78
表计	37	5,331.60	1230	866.62	597	1,560.63
监测系统	6	17,581.63	46	11,171.11	3	3,502.11
电量计费系统		—		—	5	190,661.92
其他	2	2991.46	9	82,138.19	780	68.90

产品名称	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	数量	单位售价	数量	单位售价	数量	单位售价
有源滤波器	9	180,056.98	5	222,222.22	2	239,316.24

产品名称	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	数量	单位售价	数量	单位售价	数量	单位售价
系统						
表计	37	6,777.22	1230	1,080.14	597	1,832.25
监测系统	6	37,179.49	46	12,338.42	3	4,076.95
电量计费系统		—		—	5	218,598.29
其他	2	19587.58	9	19,055.84	780	74.51

因产品品种型号较多，销售单价与采购单价均不一样，年度间的单位售价与单位成本不具有可比性，有源滤波器系统报告期内的单位售价与单位成本呈持续性下降趋势，原因是公司开拓市场初期，为了促销，对于购买有源滤波器系统的客户会配套购买柜子、模版等附件，导致单位售价、单位成本均相对更高，公司为了降低成本，已在 2013 年停止该项销售政策，实际单位成本无大幅波动，毛利率的提升主要为销售价格所致。

3) 从市场竞争量化分析毛利率

公司作为施耐德的分销商、系统集成商，分销施耐德的有源滤波器系统、电力参数测量仪表、无功补偿系统、监测装置、能源管理系统、电能质量节能增效系统等产品，公司是施耐德上述产品在河南省唯一的分销商。同时以河南为基础，业务逐步扩展到华中地区，并辐射其他区域。在河南和华中区域，公司具有较强的区位优势。公司现阶段毛利率较低，主要在于市场对于施耐德产品的认知度还不高，公司处于开拓市场的初期，为了打开市场，采取以“利润换市场”策略，能暂时接受较低的毛利率。

报告期内，主营业务按品种分类毛利率情况具体如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
主营业务毛利率	17.41%	13.86%	12.46%
其中：有源滤波器系统	10.32%	10.53%	6.91%

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
表计	21.33%	19.77%	14.82%
监测系统	52.71%	9.46%	14.10%
电量计费系统	—	—	12.78%
其他	84.73%	4.21%	7.53%
综合毛利率	17.41%	13.86%	12.46%

由上可见，随着公司的市场推广以及实际项目的运行情况良好，公司的产品质量及服务品质得到日益多的认可，同时公司的技术服务水平也不断提高，公司对客户的定价能力有所提升，产品各品种毛利率一直处于提升态势。

（二）主要费用情况

报告期内，公司期间费用及其变动情况如下：

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
销售费用	45,297.03	12.72%	128,767.20	17.84%	168,747.15	25.96%
管理费用	310,509.56	87.17%	592,972.58	82.15%	481,380.49	74.06%
财务费用	423.47	0.11%	35.34	0.01%	-175.52	-0.02%
合计	356,230.06	100.00%	721,775.12	100.00%	649,952.12	100.00%

报告期内，销售费用占期间费用的比例呈下降趋势，管理费用占期间费用的比例呈上升趋势，财务费用占期间费用的比例呈上升趋势。销售费用下降的主要原因是销售人员减少致使人员工资减少，管理费用增长的主要原因是工资、办公设备折旧以及房屋租赁费支出的增加，财务费用增长的主要原因是随着业务增长，公司资金投入运营，业务量增大，致使利息收入减少、手续费增加。

报告期内，公司各项期间费用占当期营业收入的比例情况具体如下：

期间	销售费用	管理费用	财务费用	期间费用合计
2014 年 1-5 月	2.12%	14.55%	0.02%	16.70%

2013 年度	4.05%	18.65%	0.00%	22.71%
2012 年度	6.17%	17.60%	-0.01%	23.76%

2012年度、2013年度和2014年1-5月，公司期间费用占营业收入的比例分别为23.76%、22.71%和16.70%，随着公司收入的增长，期间费用占营业收入的比例呈逐渐下降趋势。

1、报告期内公司销售费用的情况

公司2012年度、2013年度及2014年1-5月销售费用占营业收入的比重分别为6.17%、4.05%和2.12%，呈下降趋势，且占比较小，主要原因是公司专职销售人员减少，目前管理层承担部分销售职能。报告期内销售费用明细如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	42,540.77	121,841.74	158,717.28
交通费	375.00	1,340.00	674.00
快递费	229.00	2,847.00	1,337.00
其他	2,152.26	2,738.46	8,018.87
合计	45,297.03	128,767.20	168,747.15

2、报告期内公司管理费用的情况

公司2012年、2013年、2014年1-5月管理费用占营业收入的比重分别为17.60%、18.65%和14.55%。2013年较2012年有所增长的主要原因是人员工资、办公设备折旧以及房屋租赁费支出的增加，2014年1-5月较2013年下降了4.10%，主要原因是收入的增长幅度大于管理费用的增长幅度。报告期内管理费用明细表如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	174,615.34	356,268.86	305,294.48
电话费	3,640.00	6,310.00	2,009.77
物业费	13,571.30	27,142.80	3,041.10
办公费	11,790.36	75,962.42	87,188.00
水电费	5,020.40	13,836.10	2,389.40
交通费	1,397.00	2,210.00	472.00

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
业务招待费	1,236.00	4,532.00	3,793.20
折旧	31,517.44	43,872.81	17,412.98
邮电费	249.00	654.00	1,654.00
咨询费	—	—	1,800.00
差旅费	3,042.00	5,891.00	3,273.02
租赁费	39,000.00	54,000.00	21,422.56
其他	25,430.72	2,292.59	31,629.98
合计	310,509.56	592,972.58	481,380.49

公司报告期内未进行研究开发，无研发支出。

3、报告期内公司财务费用的情况

公司财务费用主要是银行存款利息和银行手续费，2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月财务费用占营业收入的比重分别为-0.01%、0.00%和 0.02%。报告期内，随着公司资金投入运营，业务量增大，公司利息收入呈减少趋势，手续费呈增加趋势，总体财务费用发生额较小。

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	—	—	—
减：利息收入	138.28	644.66	723.52
利息净支出	-138.28	-644.66	-723.52
手续费	561.75	680.00	548.00
合计	423.47	35.34	-175.52

综上，公司报告期内的销售费用、管理费用、财务费用等期间费用合计数占营业收入的比重呈逐年下降趋势，2013 年较 2012 年下降约 1%，2014 年 1-5 月较 2013 年下降约 6%，主要原因是收入的增长幅度大于期间费用的增长幅度，与公司的实际经营情况相符。

（三）重大投资收益、非经常性损益和纳税情况

1、重大投资收益

报告期内，公司不存在重大投资收益。

2、非经常性损益

公司经注册会计师核验的非经常性损益明细表如下：

货币单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	—	—	—
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	—	—	—
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	—	—	—
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	—	-7.50
非经常性损益小计	—	—	-7.50
所得税影响额	—	—	0.00
少数股东权益影响额（税后）	—	—	0.00
合计	—	—	-7.50

公司 2012 年度发生非经常性损益-7.5 元，为税收滞纳金；2013 年、2014 年 1-5 月未发生非经常性损益。非经常性损益占当期净利润的比例为-0.00%、0.00%、0.00%，所占的比重极小，对公司财务状况和经营成果产生的影响极少。

3、纳税情况

（1）主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税产品销售收入按 17.00%的税率计算销项税，应税技术服务收入按 6.00%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7.00%计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3.00%计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2.00%计缴
企业所得税	按应纳税所得额的 25.00%计缴

注：公司在报告期内未提供技术服务收入，2014年6月份才开始有技术服务收入（电气设备调试与维护）。

公司不享受任何税收优惠。

六、主要资产情况及重大变动分析

报告期各期末，公司资产构成及其占资产总额的比例如下：

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
货币资金	5,609,867.46	74.30%	54,828.55	2.87%	109,405.08	6.22%
应收票据	—	—	250,000.00	13.08%	—	—
应收账款	152,693.00	2.02%	152,693.00	7.99%	364,458.00	20.73%
预付款项	962,680.00	12.75%	257,596.95	13.48%	167,411.12	9.52%
其他应收款	390,493.83	5.17%	776,191.25	40.62%	1,041,556.23	59.25%
存货	262,518.85	3.48%	268,552.10	14.06%	4,170.94	0.24%
流动资产合计	7,378,253.14	97.72%	1,759,861.85	92.11%	1,687,001.37	95.96%
固定资产	166,651.28	2.21%	143,895.22	7.53%	64,895.36	3.69%
递延所得税资产	5,388.00	0.07%	6,923.94	0.36%	6,088.34	0.35%
非流动资产合计	172,039.28	2.28%	150,819.16	7.89%	70,983.70	4.04%
资产总计	7,550,292.42	100.00%	1,910,681.01	100.00%	1,757,985.07	100.00%

2013年12月31日总资产较2012年12月31日增加152,695.94元的主要原因为存货及固定资产增加；2014年5月31日总资产较2013年12月31日增加5,639,611.41元的主要原因为2014年5月增资500万元。

（一）货币资金

公司报告期末货币资金情况具体如下：

项目	2014 年 5 月 31 日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	48,904.75	37,136.51	52,931.99
银行存款	5,560,962.71	17,692.04	56,473.09
合计	5,609,867.46	54,828.55	109,405.08

公司2014年5月31日的货币资金余额较2013年12月31日增加5,555,038.91元，主要原因为公司在2014年5月收到股东增资款500万元。

（二）应收票据

1、应收票据分类

种类	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	—	250,000.00	—
商业承兑汇票	—	—	—
合计	—	250,000.00	—

2、报告期末公司无已质押的应收票据；无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况；报告期末公司无已经背书给他方但尚未到期的票据；报告期末应收票据中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款情形。

（三）应收账款

1、应收账款余额的变动分析

公司销售产品所收客户款项包括预付货款和质保金，客户需预付完除质保金部分之外的货款后，公司才向客户提供服务，期末应收账款余额主要为质保金余额。公司产品的质保期通常为1年，对部分客户延长至1-2年，报告期各期末，公司应收账款账龄最长未超过两年。

2012年12月31日、2013年12月31日及2014年5月31日，应收账款占总资产的比例分别为20.73%、7.99%和2.02%，其中，2013年12月31日应收账款占总资产的比例较2012年12月31日减少12.74%，主要为客户支付质保金所致；2014年5月31日应收账款占总资产的比例较2013年12月31日减少5.97%，主要是2014年5月末总资产增幅较大，致使应收账款占比下降。

公司报告期应收账款指标变动情况具体如下：

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款余额（元）	152,693.00	152,693.00	364,458.00
应收账款余额增长率	0.00%	-58.10%	—
营业收入增长率	296.31%	16.19%	—
应收账款净值/总资产	2.02%	7.99%	20.73%

应收账款余额/营业收入	7.16%	4.80%	13.32%
-------------	-------	-------	--------

报告期各期末，公司应收账款余额前五名的具体情况如下：

2014年5月31日

单位名称	金额（元）	占比	账龄	与公司关系
中国水电建设集团国际工程有限公司	127,880.00	76.36%	1-2 年内	非关联方
中油阳光物业管理有限公司	10,130.00	6.05%	1 年以内	非关联方
中航光电科技股份有限公司	29,450.00	17.59%	1 年以内	非关联方
合计	167,460.00	100.00%	—	—

2013年12月31日

单位名称	金额（元）	占比	账龄	与公司关系
中国水电建设集团国际工程有限公司	127,880.00	76.36%	1-2 年内	非关联方
中油阳光物业管理有限公司	10,130.00	6.05%	1 年以内	非关联方
中航光电科技股份有限公司	29,450.00	17.59%	1 年以内	非关联方
合计	167,460.00	100.00%	—	—

2012年12月31日

单位名称	金额（元）	占比	账龄	与公司关系
中国水电建设集团国际工程有限公司	383,640.00	100.00%	1 年以内	非关联方
合计	383,640.00	100.00%	—	—

报告期各期末，公司应收账款期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项，无应收其他关联方款项。

2、应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄构成、坏账准备及账面价值情况如下：

2014年5月31日

账龄	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	
1 年以内	39,580.00	23.64	1,979.00
1 至 2 年	127,880.00	76.36	12,788.00
合计	167,460.00	100.00	14,767.00

2013年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	
1 年以内	39,580.00	23.64	1,979.00
1 至 2 年	127,880.00	76.36	12,788.00
合计	167,460.00	100.00	14,767.00

2012年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	
1 年以内	383,640.00	100.00	19,182.00
1 至 2 年	—	—	—
合计	383,640.00	100.00	19,182.00

注：2012年12月31日、2013年12月31日和2014年5月31日，公司账龄超过1年的应收账款占应收账款总额的比例分别为0.00%、76.36%和76.36%，主要原因是：公司与客户签订的合同中一般约定了合同金额的5%的质保金，质保金的账龄一般为1-2年。

本报告期内，公司无前期已全额计提坏账准备或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。报告期内，公司无实际核销大额应收账款情况。

（四）预付款项

预付款项为公司预付的货款，报告期各期末，公司预付款项呈逐年增长的趋

势，主要原因是随着公司业务的发展，公司订单项目增加，预付货款因订单需求增加而相应增加，其中2014年5月31日余额较2013年12月31日余额增长较大，主要为预付北京中加易博科技发展有限公司货款所致。

报告期各期末，公司预付款项余额具体情况如下：

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内	962,680.00	100.00%	257,596.95	100.00%	167,411.12	100.00%
合计	962,680.00	100.00%	257,596.95	100.00%	167,411.12	100.00%

报告期各期末，公司预付款项金额前五名的具体情况如下：

2014年5月31日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	未结算原因
北京中加易博科技发展有限公司	非关联方	657,680.00	1 年以内	尚未进行最终结算
吉林省三欧控制技术股份有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	尚未进行最终结算
北京市中银律师事务所	非关联方	50,000.00	1 年以内	尚未进行最终结算
大华会计师事务所（特殊普通合伙）	非关联方	50,000.00	1 年以内	尚未进行最终结算
郑州东之泰电气设备有限公司	非关联方	5,000.00	1 年以内	尚未进行最终结算
合计	—	962,680.00	—	—

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	未结算原因
施耐德电气（中国）有限公司	非关联方	256,548.18	1 年以内	尚未进行最终结算
洛阳市锐创电气设备有限	非关联方	726.21	1 年以内	尚未进行最终结算
济南圣鸿电子有限公司	非关联方	322.56	1 年以内	尚未进行最终结算
合计	—	257,596.95	—	—

2012年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	未结算原因
施耐德电气（中国）有限公司	非关联方	167,411.12	1 年以内	尚未进行最终结算
合计	—	167,411.12	—	—

报告期各期末，公司预付款项中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。报告期各期末，预付账款期末余额中无预付关联方的款项。

（五）其他应收款

1、其他应收款变动及应收关联方款项情况

报告期各期末，公司其他应收款余额主要为关联方、员工个人借款，以及其他与直接销售采购无关的往来款项。在公司成立初期，公司对与关联方之间的资金往来行为缺乏有效管理，导致往来款项数额较大，公司整体股改过程中，通过制定《关联交易决策制度》对公司与关联方之间资金往来行为进行限制和规范，原则上不允许公司与股东之间发生与经营活动无关的资金拆借行为。公司已于2013年对此类往来借款进行了清理，2014年5月底往来借款金额均大幅降低，且均已在2014年7月股份公司成立之前归还完毕。报告期内公司与股东或关联方的资金往来情况详见本公开转让说明书本节之“十、关联方、关联方关系及关联交易”。

公司2012年12月31日、2013年12月31日和2014年5月31日其他应收款的账面价值分别为1,041,556.23元、776,191.25元和390,493.83元。2013年12月31日的余额比2012年12月31日下降了25.48%，其主要原因是股东归还了借款240,000.00元、员工归还了备用金100,000.00元；2014年5月31日的余额比2013年12月31日下降了49.69%，其主要原因是股东归还了借款432,473.65元。

报告期各期末，公司其他应收款余额前五名的具体情况如下：

2014年5月31日

单位名称	金额（元）	占比	年限	与公司关系	款项性质
郑娟	131,000.00	33.32%	1 年以内	股东	借款
刘蕊	197,000.00	50.11%	1 年以内	关联方（高管）	借款

单位名称	金额（元）	占比	年限	与公司关系	款项性质
李丹	12,826.50	3.26%	1 年以内	股东	借款
五险（个人承担部分）	2,281.40	0.58%	1 年以内	员工	代扣代缴 社保
九冶建设有限公司机电安 装工程分公司	50,000.00	12.72%	1 年以内	非关联方	投标保证金
合计	393,107.90	100.00%	—	—	—

2013年12月31日

单位名称	金额（元）	占比	年限	与公司关系	款项性质
郑娟	463,473.65	59.70%	1 年以内	股东	借款
刘蕊	297,000.00	38.26%	1 年以内	控股股东	借款
李丹	12,826.50	1.65%	1 年以内	股东	借款
五险（个人承担部分）	3,043.26	0.39%	1 年以内	员工	代扣代缴社 保
合计	776,343.41	100.00%	—	—	—

2012年12月31日

单位名称	金额（元）	占比	年限	与公司关系	款项性质
郑娟	633,473.65	60.52%	1 年以内	股东	借款
刘蕊	297,000.00	28.37%	1 年以内	控股股东	借款
李永廷	60,000.00	5.73%	1 年以内	员工	借款
门飞	40,000.00	3.82%	1 年以内	员工	借款
李丹	12,826.50	1.23%	1 年以内	股东	借款
合计	1,043,300.15	99.67%	—	—	—

公司其他应收款报告期各期末余额中应收关联方款项详见本节“十、（二）关联交易情况”。

2、除股东借款外的其他应收款账龄构成及坏账准备计提情况

报告期各期末，公司除股东借款外的其他应收款账龄构成、坏账准备及账面价值如下：

账龄	2014年5月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例		金额(元)	比例		金额(元)	比例	
1年以内	52,281.40	100.00%	2,614.07	3,043.26	100.00%	152.16	103,427.45	100.00%	5,171.37
合计	52,281.40	100.00%	2,614.07	3,043.26	100.00%	152.16	103,427.45	100.00%	5,171.37

股东借款的回收风险极小，不计提坏账准备。除此之外的其他应收款按照账龄法计提坏账准备，并且公司已按照前述会计政策足额计提坏账准备。

本报告期内无前期已全额计提坏账准备或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款。

（六）存货

1、存货结构分析

公司期末存货均为采购供应商的库存商品。公司目前从供应商采购订货，在物流送到之后即验货，随后由物流发往客户处进行验收和安装，一般期末存货余额很少，主要为公司已付款、供应商已出库但实际暂存于供应商处的存货。

报告期各期末，公司存货构成、跌价准备及账面价值情况如下：

项目	2014年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	266,689.79	4,170.94	262,518.85
项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	281,328.71	12,776.61	268,552.10
项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	4,170.94	—	4,170.94

2013年12月31日及2014年5月31日，公司部分库存商品的成本低于可变现净值，计提了相应的存货跌价准备。

（七）固定资产

报告期内，公司固定资产在各期内均有较大幅度的增加，主要系办公用电子设备和其他设备。

截至2014年5月31日，公司各类固定资产状况良好，运行正常，其原值、累计折旧、折旧年限、净值情况如下：

货币单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	折旧年限
办公设备	239,264.58	87,917.94	151,346.64	5 年
其他设备	21,109.00	5,804.36	15,304.64	5 年
合计	260,373.58	93,722.30	166,651.28	—

报告期各期内，公司固定资产变动情况如下（账面净值明细与账面价值相同，未列示）：

货币单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
一、账面原值合计	206,100.08	54,273.50	—	260,373.58
其中：电子设备	184,991.08	54,273.50	—	239,264.58
其他设备	21,109.00	—	—	21,109.00
二、累计折旧合计	62,204.86	31,517.44	—	93,722.30
其中：电子设备	58,071.60	29,846.34	—	87,917.94
其他设备	4,133.26	1,671.10	—	5,804.36
三、账面价值合计	143,895.22	—	—	166,651.28
其中：电子设备	126,919.48	—	—	151,346.64
其他设备	16,975.74	—	—	15,304.64

货币单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	83,227.41	122,872.67	—	206,100.08
其中：电子设备	71,418.41	113,572.67	—	184,991.08

其他设备	11,809.00	9,300.00	—	21,109.00
二、累计折旧合计	18,332.05	43,872.81	—	62,204.86
其中：电子设备	16,442.43	41,629.17	—	58,071.60
其他设备	1,889.62	2,243.64	—	4,133.26
三、账面价值合计	64,895.36	—	—	143,895.22
其中：电子设备	54,975.98	—	—	126,919.48
其他设备	9,919.38	—	—	16,975.74

报告期各期末，公司无持有待售的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产；报告期内，公司不存在通过融资租赁租入或通过经营租赁租出的固定资产；报告期内，公司固定资产未发生减值情况，未计提固定资产减值准备。

（八）无形资产

报告期内，公司不拥有无形资产。

（九）递延所得税资产

报告期各期末，递延所得税资产余额变化较小。

货币单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值损失	5,388.00	21,552.01	6,923.94	27,695.77	6,088.34	24,353.37

（十）资产减值准备

公司对主要资产减值准备的计提依据详见本节之“四、（一）主要会计政策、会计估计”。

公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，对部分存货计提了跌价准备，具体计提情况如下：

货币单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	当期计提	转销数	2014 年 5 月 31 日
----	------------------	------	-----	-----------------

坏账准备	14,919.16	2,461.91	—	17,381.07
存货跌价准备	12,776.61	—	8,605.67	4,170.94
合计	27,695.77	2,461.91	8,605.67	21,552.01

(续上表)

项目	2012 年 12 月 31 日	当期计提	转销数	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	24,353.37	—	9,434.21	14,919.16
存货跌价准备	—	12,776.61	—	12,776.61
合计	24,353.37	12,776.61	9,434.21	27,695.77

七、主要负债情况

报告期各期末，公司负债构成及其占负债总额的比例如下：

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
应付账款	175,787.55	2.33%	191,733.33	10.03%	—	—
预收款项	1,058,860.00	14.02%	252,000.00	13.19%	—	—
应交税费	5,403.58	0.07%	8,965.14	0.47%	2,967.06	0.17%
其他应付款	39,000.00	0.52%	194,000.00	10.15%	200,000.00	11.38%
流动负债合计	1,279,051.13	16.94%	646,698.47	33.85%	202,967.06	11.55%
负债合计	1,279,051.13	16.94%	646,698.47	33.85%	202,967.06	11.55%

本公司债务结构中，全部为流动负债，没有非流动负债。公司负债主要为应付账款、预收账款和其他应付款。

（一）应付账款

应付账款为应付供应商货款，目前公司要先支付货款，供应商才发货，供应商允许公司赊账的情况较少，应付账款余额较小。报告期各期末，公司应付账款余额及账龄情况如下：

货币单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

1 年以内	175,787.55	191,733.33	—
-------	------------	------------	---

报告期各期末，应付账款中无应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（二）预收款项

预收款项余额为预收客户款项，公司采取先收款后发货的提供服务方式，收齐除质保金外的货款之后才进行后续的发货及提供安装等技术服务。报告期各期末，公司预收款项余额及账龄情况如下：

货币单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	1,058,860.00	252,000.00	—

公司无账龄超过1年的预收账款，与实际经营情况相符。

报告期各期末，本公司无预收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

（三）应付职工薪酬

公司应付职工的工资及福利等均在当期发放，报告期各期末，应付职工薪酬余额均为零。

货币单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	增加额	减少额	2013 年 12 月 31 日	增加额	减少额	2014 年 5 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴		389,746.25	389,746.25		180,707.86	180,707.86	
二、职工福利费		18,416.00	18,416.00		2,251.50	2,251.50	
三、社会保险费		66,950.32	66,950.32		32,758.83	32,758.83	
四、住房公积金							
五、工会经费和职工教育经费		2,998.03	2,998.03		1,437.92	1,437.92	
合计		478,110.60	478,110.60		217,156.11	217,156.11	

（四）应交税费

货币单位：元

税种	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	3,888.51	5,790.77	751.65
企业所得税	1,048.44	2,447.04	2,125.21
个人所得税	—	32.44	—
城市维护建设税	272.20	405.35	52.62
教育费附加	116.66	173.72	22.55
地方教育费附加	77.77	115.82	15.03
合计	5,403.58	8,965.14	2,967.06

公司的缴纳金额较大的税种为增值税和企业所得税。公司于报告期内依法纳税，未出现被税务机关处罚的情况。

（五）其他应付款

报告期各期末，其他应付款余额及账龄情况如下：

货币单位：元

账龄构成	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
1 年以内	39,000.00	100.00%	94,000.00	48.45%	200,000.00	100.00%
1 至 2 年	—	—	100,000.00	51.55%	—	—
合计	39,000.00	100.00%	194,000.00	100.00%	200,000.00	100.00%

报告期各期末，本公司其他应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或其他关联方的款项情况：

货币单位：元

债权人名称	持股比例	款项性质	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
戴继涛	72.00%	房租费	39,000.00	54,000.00	—

八、股东权益情况

货币单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（股本）	5,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	2,000,000.00		
未分配利润	-728,758.71	-736,017.46	-444,981.99
所有者权益合计	6,271,241.29	1,263,982.54	1,555,018.01

（一）实收资本（股本）及资本公积

公司实收资本（股本）、资本公积的具体变化详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况”。

（二）盈余公积

根据《公司法》、《公司章程》的规定，本公司按净利润的10.00%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50.00%以上的，可不再提取，截止2014年5月31日，公司未分配利润仍为负数，尚未提取盈余公积。

（三）未分配利润

报告期内，公司未进行过利润分配。截至2014年5月31日，公司未分配利润为-728,758.71元。以下结合公司业务模式、历史经营情况等分析报告期内累计亏损的原因：

公司作为施耐德的分销商、系统集成商，分销施耐德的有源滤波器系统、电力参数测量仪表、无功补偿系统、监测装置、能源管理系统、电能质量节能增效系统等智能电力产品，公司是施耐德上述产品在河南省唯一的分销商。同时以河南为基础，公司业务逐步扩展到华中地区，并辐射其他区域。在河南和华中区域，公司产品具有唯一性、排他性，具有较强的区位优势。

公司产品采用“直销+预收款”的销售模式，通常预收客户30%的货款后，进行采购备货，收到客户余款后发货，期末存货库存较少。由于公司现正处于成

长初期，公司为开拓市场，采用“以利润换市场”策略，故产品售价相对较低，在销售额没能覆盖成本的情况下，公司历史经营情况一直处于亏损中，导致报告期内未分配利润为负。报告期内营运成本占销售收入的比重如下：

主要营运成本	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	45,297.03	128,767.20	168,747.15
管理费用	310,509.56	592,972.58	481,380.49
财务费用	423.47	35.34	-175.52
合计	356,230.06	721,775.12	649,952.12
占销售收入的比重	16.70%	22.71%	23.76%

由上表可以看出，公司每年的营运成本变动不大，因销售额较小，导致前期亏损，随着销售规模的增长，公司在 2014 年 1-5 月期间已开始实现盈利。

（四）股权激励计划

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在实施限制性股票或股票期权等股权激励计划且尚未行权完毕的情形。

九、偿债能力、盈利能力、营运能力及现金获取能力分析

（一）偿债能力分析

公司2012年12月31日、2013年12月31日和2014年5月31日的资产负债率分别为11.55%、33.85%和16.94%，流动比率分别为8.31、2.72和5.77，速动比率分别为8.29、2.31和5.56。截止2014年5月31日，公司资产负债率水平较低，无银行借款及长期负债情况，总体偿债风险较小；从流动比率和速动比率指标来看，公司报告期内虽有所波动，但短期偿债风险仍处于较低水平，短期偿债能力较强。

综上所述，公司偿债能力较强，财务政策比较稳健。

（二）盈利能力分析

（1）毛利率

报告期内，公司的业务产品分为有源滤波器系统、表计、监测系统、电量计费系统及其他产品，其销售情况及毛利率情况如下：

产品类别	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	毛利率（%）	金额（元）	毛利率（%）	金额（元）	毛利率（%）
有源滤波器系统	1,620,512.83	10.32	1,111,111.11	10.53	478,632.48	6.91
表计	250,757.26	21.33	1,328,574.36	19.77	1,093,854.70	14.82
监测系统	223,076.92	52.71	567,567.52	9.46	12,230.85	14.10
电量计费系统	—	—	—	—	1,092,991.45	12.78
其他	39,175.16	84.73	171,502.61	4.21	58,119.66	7.53
合计/综合毛利率	2,133,522.17	17.41	3,178,755.60	13.86	2,735,829.14	12.46

报告期内，公司综合毛利率由2012年的12.46%提升到2014年1-5月的17.41%，公司的综合毛利率提升较快，主要原因在于，第一，公司设立之初，河南市场对施耐德产品还比较陌生，产品售价较低，随着公司的市场推广以及实际项目的运行情况良好，公司的产品质量及服务品质得到日益多的认可，同时公司的技术服务水平也不断提高，公司对客户的定价能力有所提升，产品售价有所提高；第二，公司的销售规模日渐增大、市场影响力逐渐增强，是河南市场施耐德“电力监控、电力仪表、电能管理软件、有源滤波器、低压无功补偿模块”产品唯一的分销商，对供应商的议价能力有所提升，采购成本有所降低。

报告期内，公司各产品类别的毛利率波动较大，主要系各产品类别对客户销售定价的波动较大所致。

目前公司在如下两个方面持续发力，将促进公司盈利增长及毛利水平的提升。第一，公司将持续提升在智能电气系统集成方面的专业能力及后续服务水平；第二，公司在现有市场的基础上继续拓展市场和客户，提高公司的市场影响力。

（2）销售净利率分析

公司2012年、2013年及2014年1-5月的销售净利率分别为-12.24%、-9.16%和0.34%。公司销售净利率不断提升，除受到毛利率提升的影响外，还在于公司2013年、2014年1-5月对期间费用的进行了很好的控制，期间费用占收入比重不断减

少所致。2012年、2013年和2014年1-5月期间费用占营业收入的比重分别为23.76%、22.71%和16.70%。2013年度的期间费用总额较2012年度的增加了71,823.00元，同比增长11.05%，而同期销售收入同比增长16.19%，销售收入增长幅度大于期间费用增长幅度，期间费用的增长得到了很好的控制，公司的盈利能力增强。

（3）净资产收益率及每股收益分析

2012年度、2013年度和2014年1-5月，公司净资产收益率分别为-19.45%、-20.65%和0.19%（2014年1-5月净资产收益率的计算采用的是2014年1-5月的净利润数据），基本每股收益分别为-0.17元、-0.15元、0.00元。报告期内，公司2012年度和2013年度的净资产收益率均为负数，因这两个年度公司尚处于发展的前期，销售收入较少导致获得的利润不足以支付期间费用，产生亏损。2014年1-5月净资产收益率为正数但仍较小，主要系公司盈利额尚非常微小，目前公司的销售规模正在逐步扩大且初显成效，公司开始盈利，盈利能力有所提升。

（4）扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司非经常性损益发生额极小，仅在2012年发生过7.5元的税收滞纳金，对企业经营和净利润的影响极小，2012年、2013年和2014年1-5月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-19.45%、-20.65%和0.19%（2014年1-5月扣除非经常性损益后的净资产收益率的计算采用的是2014年1-5月的净利润数据），与净资产收益率相同。

综合上述盈利能力分析，报告期内，公司尚处于市场开发阶段，随着公司专业服务水平的提升以及市场影响力、市场规模的扩大，公司的毛利率、销售净利率、净资产收益率等呈现出不断提升的趋势，盈利能力增强。

（三）营运能力分析

2012年度、2013年度和2014年1-5月，公司总资产周转率分别为1.37、1.73和0.45（2014年1-5月总资产周转率的计算采用的是2014年1-5月的营业收入数据）。公司总资产主要为货币资金、预付款项和其他应收款等，固定资产和递延所得税资产等非流动资产占比较小，2012年度和2013年度总资产较小，因而公司的总资

产周转率较高。2014年1-5月，公司于5月底增资500万，总资产增加，而营业收入仅覆盖1-5月，按全年计算的总资产周转率降低。

2012年度、2013年度和2014年1-5月，公司应收账款周转率分别为15.01、12.29和13.97（2014年1-5月应收账款周转率的计算采用的是2014年1-5月的营业收入数据），周转率较高。公司重视营销期间对客户信誉的评判，确保客户具有履行合同的能力。报告期内，公司营业收入保持稳定增长的同时，应收账款总体规模较为稳定。此外，2012年末、2013年末和2014年5月末，公司一年以内账龄的应收账款余额占全部应收账款余额的比例分别为100.00%、23.64%和23.64%，剩余应收账款的账龄均在1-2年内，为客户的质保金，报告期内未出现无法收回的情况，应收账款回收情况良好。

2012年末、2013年末和2014年5月末，公司存货余额分别为4,170.94元、268,552.10元和262,518.85元。存货余额的变动，主要受临近各期末时销售订单情况的影响。2012年度、2013年度和2014年1-5月，公司存货周转率为1,148.33、20.08和6.64（2014年1-5月存货周转率的计算采用的是2014年1-5月的营业成本数据），存货周转率较高但呈大幅下降趋势，2012年度的存货周转率极高，主要系存货余额较低所致；2013年度的存货周转率较2012年度大幅下降，主要因2013年末较2012年末存货余额增加较多，公司出于备货需要，存货余额有所增加；2014年1-5月的存货周转率较2013年度降低，主要因营业成本仅覆盖2014年1-5月，按全年计算的存货周转率较低，同时，存货周转率下降。

综上所述，公司的资产运营质量较为理想，与实际经营情况相符。

（四）现金流量分析

2012年、2013年和2014年1-5月，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为1.03、1.24和1.66；公司购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本的比例分别为1.37、1.25和1.59，公司经营活动现金流2012年相对较差，2014年得到好转。

2012年度、2013年度和2014年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为143,415.31元，89,184.49元和618,538.91元，2014年1-5月较2013年度大幅提

高的原因是2014年1-5月经营活动现金流入各主要项目的增幅大于经营活动现金流出大部分项目的增幅，使经营活动现金流情况得到改善。

报告期内，“吸收投资收到的现金”5,000,000.00元为收到股东的增资款。

十、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联方关系

1、控股股东、实际控制人

序号	关联方名称	与本公司的关联关系
1	戴继涛	控股股东、实际控制人，董事长，持有公司 72.00%的股份

2、不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要指除了控股股东以外的其他股东及公司董事、监事、高级管理人员，具体如下：

序号	关联方名称	与本公司关系
1	郑州上众贸易有限公司	本公司实际控制人施加重大影响的其他企业
2	郑州上联电气设备有限公司	与本公司主要投资者关系密切的家庭成员施加重大影响的其他企业（截止 2014 年 5 月 20 日）
3	郑州怡晟电子商务有限公司	同一控制的其他企业（截止 2014 年 5 月 20 日）
4	郑娟	股东、董事、总经理
5	王丽	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
6	王春娇	董事、副总经理
7	李永廷	董事、副总经理
8	李丹	股东、监事会主席
9	云雪珂	监事（职工代表监事）
10	杨振国	监事（职工代表监事）

（二）关联方交易情况

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，购销商品、提供和接受劳务的关联交易情况如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
郑州上联电气设备有限公司	有源滤波器监控软件、有源滤波器功率模块等	市场定价	440,779.48	25.10	1,103,564.09	36.60	—	—

(2) 股东及关联方借款

报告期各期末，股东及关联方占用公司资金情况如下：

项目名称	关联方	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款	郑娟	131,000.00	463,473.65	633,473.65
其他应收款	刘蕊	197,000.00	297,000.00	297,000.00
其他应收款	李丹	12,826.50	12,826.50	12,826.50
合计		340,826.50	773,300.15	943,300.15

注：截止 2014 年 5 月 31 日，公司股东郑娟、刘蕊、李丹分别占用公司资金 131,000.00 元、197,000.00 元、12,826.50 元，上述借款均已于 2014 年 7 月 4 日归还给公司，公司股东不再欠公司款项。

(3) 向股东租赁房产

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用定价依据	合同约定的年度租赁费用
戴继涛	河南太能电气有限公司	商业写字楼	2014 年 1 月 1 日	2014 年 12 月 31 日	市场定价	93,600.00
戴继涛	河南太能电气有限公司	商业写字楼	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	市场定价	54,000.00

报告期各期末该类关联交易余额如下：

项目名称	关联方	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应付款	戴继涛	39,000.00	54,000.00	—

2、偶发性关联交易

报告期内，公司未发生偶发性关联交易。

3、关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司与上联电气的商品购销交易，与控股股东的房产租赁交易按照市场价格进行，该类关联交易不会对公司的财务状况和经营成果产生影响。

公司在前期，由于运作不规范，存在将部分闲置资金无偿借给股东郑娟、刘蕊及李丹使用的情况，公司未收取利息。但截止公开转让说明书出具之日，公司股东已全部归还了所占用公司的资金，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，该类关联交易对公司财务状况和经营成果造成的影响不再具有重要性。

4、主要客户或供应商权益情况说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东均不存在占有主要客户或供应商权益的情况。

5、关联交易决策执行情况

在有限公司阶段，公司与关联方之间关联交易内部控制制度建设不健全，执行有效性偏弱。因此，在关联交易过程中，部分关联交易未能有效地履行相应的内部控制程序，其合规性存在瑕疵。

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等有关制度中明确了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则，公司关联交易的决策程序合法有效。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

本公司无需要披露的重大或有事项。

本公司无需要披露的重大承诺事项。

本公司不存在对持续经营可能产生较大影响的诉讼或仲裁、担保等事项。

十二、资产评估情况

国众联资产评估土地房地产估价有限公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的太能电气净资产价值在 2014 年 5 月 31 日的市场价值进行了评估，并出具了《河南太能电气有限公司拟进行股份制改制所涉及的河南太能电气有限公司净资产资产评估报告》（国众联评报字（2014）第 2-233 号），评估结论如下：

在评估基准日 2014 年 5 月 31 日资产总额账面值 755.03 万元，评估值 756.06 万元，评估增值 1.03 万元，增值率 0.14%；

负债总额账面值 127.91 万元，评估值 127.91 万元，评估值与账面值无差异；

净资产账面值 627.12 万元，评估值 628.15 万元，评估增值 1.03 万元，增值率 0.16%。

十三、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）公司现行的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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

公司的利润分配制度为：

1、公司实行持续稳定的利润分配政策，重视对全体股东的合理投资回报并兼顾公司的持续发展。

2、公司税后利润的各项分配比例，由董事会视公司的经济效益，根据公司章程和有关规定制定，经股东大会决议后执行。公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反法律法规规章的规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准。

3、公司发行的所有股份均为普通股，本公司将依照同股同权的原则按各股东持有股份的比例分配股利。公司董事会在每个会计年度结束后提出分配预案，报股东大会批准后实施。除股东大会会有特别决议外，公司股利每年年度决算后分配一次。股东大会可通过普通决议根据公司的财务状况和有关法律、法规分配和支付中期股利。

4、公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等法律法规允许的其他方式分配股利，并积极推行以现金方式分配股利；股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

5、公司按照股东所持的股份比例分配股利。股利采取现金股利或者股份股利方式进行分配。公司向个人分配股利时，由公司按照本章程、《中华人民共和国个人所得税法》代扣、代缴个人所得税。公司当年无盈利时，一般不分配股利，

但经股东大会决议，可以将公积金转增股本，按股东所持股份比例转增股份。

（二）报告期内实际股利分配情况

公司报告期内未实施过利润分配行为。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十五、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）宏观经济波动引致的市场需求下降风险

公司所提供产品和服务的最终客户主要分布于电力及能源、交通、工业、城乡基础设施建设、商业及民用等领域，宏观经济的波动对公司最终客户的需求会造成一定影响。

我国宏观经济“十一五”期间保持稳定增长，2006-2010年我国GDP年均增长11.20%；近年来，在国家宏观经济调控等因素的影响下，国民经济增速有所放缓，2011年、2012年、2013年以及2014年第一季度，我国GDP分别较上年增长9.30%、7.70%、7.70%、7.40%。我国正处于经济结构转型时期，经济下行压力较大，如若未来几年我国宏观经济出现较大波动，可能会对电气产品的整体需求产生负面影响。

（二）依赖于主要供应商的风险

公司是智能电力产品的专业系统集成商、施耐德产品的分销商。由于施耐德的电气产品具有明显的技术优势，拥有较高的品牌认知度和市场占有率，因此公司选择施耐德作为主要供应商并形成了合作伙伴关系。报告期各期内，公司向施耐德采购的产品占总采购金额的比例接近60%，存在依赖于主要供应商的风险。

（三）客户较为集中的风险

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-5 月，公司向前 5 大客户销售金额占公司营业收入的比重分别为 89.06%、74.45%和 87.56%，存在依赖重大客户的风险。

（四）公司规模较小的风险

公司的资产规模、收入规模均较小，抗风险能力较弱。公司最近两个年度皆处于亏损状态，2012 年度、2013 年度公司净利润分别为-334,946.97 元、-291,035.47 元，2014 年 1-5 月净利润 7,258.75 元，扭亏为盈。如果公司的销售业务不能在现有规模的基础上继续增长，且公司不能严控成本费用，公司存在亏损的风险。

（五）控股股东及实际控制人不当控制的风险

戴继涛直接持有公司 72.00%的股份，为公司的控股股东、实际控制人。因此，戴继涛可以利用其控制权，对公司经营决策施加重大影响。

若戴继涛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，将会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

（六）公司治理机制不能有效发挥作用的风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，公司治理机制正在逐步完善，初步建立了适应公司特点的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司已申报进入全国中小企业股份转让系统，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。公司快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

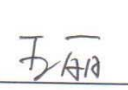
（以下无正文）

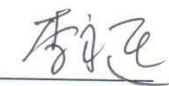
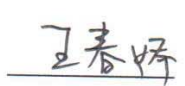
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

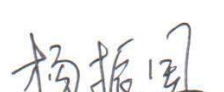
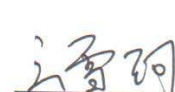
本公司及全体董事、监事和高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

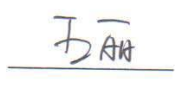
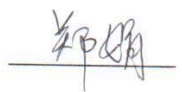

戴继涛 郑娟 王丽

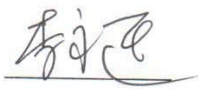

王春娇 李永廷

全体监事签字：


李丹 云雪珂 杨振国

全体高级管理人员签字：


郑娟 王丽 王春娇


李永廷

河南太能电气股份有限公司

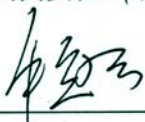
2014年12月9日



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。

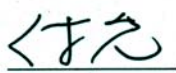
法定代表人：


牛冠兴

项目负责人：


张 浩

项目小组成员：


付 允


张 杨


韩风金



安信证券股份有限公司

2014年12月9日

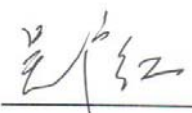
三、律师事务所声明

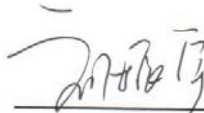
本机构及经办律师已阅读《河南太能电气股份有限公司公开转让说明书（申报稿）》，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

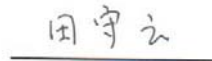
机构负责人：


崔炳全

经办律师：


吴广红


刘振宇


田守云



会计师事务所声明

大华特字[2014]002877 号

本所及经办签字注册会计师已阅读河南太能电气股份有限公司公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的大华审字[2014]005828 号审计报告无矛盾之处。本所及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人

梁 春

签字注册会计师:

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

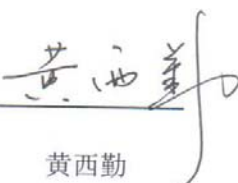
2014 年 12 月 9 日



五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

本机构及经办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评估报告无矛盾之处。本机构及经办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。

机构负责人：


黄西勤

中国注册资产评估师：


邢贵祥

邢贵祥


陈军

陈军

国众联资产评估土地房地产估价有限公司

2014年12月9日



第六节附件

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