

上海雷博司电气股份有限公司

Shanghai ROX Electric Co., Ltd



公开转让说明书

(最终稿)

主办券商



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

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人为郑增定，其直接持有公司 51.00%的股份，间接持有公司 17.4125%的股份，合计持有公司 68.4125%的股份，为公司的董事长兼总经理。若其利用对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和未来发展带来风险。

二、市场竞争风险

公司经过不懈努力，现已成为众多知名输配电制造设备商的合格供应商。但与国内外大型综合输配电设备制造商的配套企业（如细分市场中国内上市公司麦迪电气）相比，公司在品牌影响力、资本实力、盈利能力等方面存在一定的差距。公司如不能加大品牌建设、技术创新、营销服务等方面的投入，增强核心竞争力，保持和进一步提升细分领域的竞争地位，经营业绩可能会受到一定的影响。

三、技术和管理人才流失风险

公司核心技术人员具备深厚的行业背景与技术能力，使公司形成了较强的技术优势。随着公司经营规模的扩张，对技术人才的需求逐渐增加，公司通过自主培养或外部引进方式不断充实技术人才规模，但公司仍将面临技术人才不足的风险。而随着市场竞争的不断加剧，行业内公司对优秀技术人才的需求也日益增加，公司同时存在核心技术人员流失的可能性。

随着公司业务的高速成长，公司的资产和人员规模不断扩大，对公司的管理提出了更高的要求。公司将持续改善股东和管理层结构，优化治理，并持续引进管理人才，但公司经营规模增长迅速，仍然存在高速成长带来的管理人才缺失或流失风险。

四、所得税优惠政策变化的风险

公司于 2012 年 11 月 18 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局共同颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，高新技术企业可按 15% 的税率征收企业所得税，公司 2012 年、2013 年、2014 年的企业所得税税率为 15%。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

五、主要客户集中风险

报告期内，公司向主要客户（位列销售额前五大）销售额均超过当期销售总额 35%，对主要客户存在一定依赖性。如果主要客户销售情况不佳，公司的销售额将很有可能受到连带影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	6
第一节 公司基本情况	8
一、基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司股权结构	10
四、公司股东情况	11
五、股本形成及变化情况和重大资产重组情况	12
六、公司子公司基本情况	16
七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况	16
八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标	20
九、本次公开转让有关机构	21
第二节 公司业务	24
一、公司主要业务、主要产品及其用途	24
二、主要产品和服务的流程及方式	25
三、与业务相关的关键资源要素	29
四、公司业务相关情况	44
五、商业模式	51
六、公司所处行业基本情况	52
第三节 公司治理	63
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	63
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	64
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况	65
四、公司的独立性	65
五、同业竞争情况	66
六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况	

.....	68
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明.....	68
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	70
第四节 公司财务.....	72
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	72
二、两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表.....	73
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	93
四、报告期利润形成的有关情况.....	116
五、期末主要资产情况.....	122
六、期末主要负债情况.....	135
七、期末股东权益情况.....	144
八、关联方、关联方关系及关联方交易.....	145
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	149
十、股利分配政策和最近两年一期的分配情况.....	149
十一、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	150
十二、 风险因素及管理措施.....	151
十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	153
第五节 有关声明.....	156
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	156
主办券商声明.....	157
律师事务所声明.....	158
会计师事务所声明.....	159
资产评估机构声明.....	160
第六节 附件.....	161
一、主办券商推荐报告.....	161
二、公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月审计报告.....	161
三、法律意见书.....	161
四、公司章程.....	161
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	161

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

雷博司/公司/股份公司	指	上海雷博司电气股份有限公司
有限公司	指	雷博司的前身上海雷博司电器有限公司、上海雷博司绝缘电器有限公司(曾用名)
雷祺投资	指	上海雷祺投资管理有限公司，雷博司的法人股东
浙江雷安	指	浙江雷安电气有限公司，雷博司的全资子公司
浙江智鼎	指	浙江智鼎投资管理有限公司，前身为浙江雷博司电器有限公司
浙江雷博司	指	浙江雷博司电器有限公司
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
挂牌、本次挂牌	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌
挂牌转让	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让
内核小组、内核	指	招商证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	上海雷博司电气股份有限公司股东大会
董事会	指	上海雷博司电气股份有限公司董事会
监事会	指	上海雷博司电气股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的上海雷博司电气股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
最近两年一期/报告期	指	2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月
麦迪电气、麦克奥迪	指	A 股上市公司麦迪电气（000241）
ABB	指	北京 ABB 高压开关设备有限公司

西门子	指	上海西门子开关有限公司
施耐德	指	施耐德（北京）中低压电器有限公司
库柏	指	库柏（宁波）电气有限公司
绝缘件、绝缘产品	指	用于阻滞电通过的材料
装模	指	将绝缘件装入预制模具的一系列操作
脱模	指	将绝缘件从模具中脱出的一系列操作

注：1、除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。

2、本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：上海雷博司电气股份有限公司

法定代表人：郑增定

有限公司设立日期：2004 年 1 月 12 日

股份公司设立日期：2012 年 6 月 14 日

注册资本：7,500.00 万元

住所：上海市嘉定区霜竹路 4899 号

电话：021-69019000

传真：021-69019111

邮编：201807

电子邮箱：info@rox-sh.com

互联网网址：<http://www.rox-sh.com/>

董事会秘书兼信息披露事务负责人：王汐丹

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为 C38 电气机械和器材制造业。根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为 C38 电气机械和器材制造业。

主营业务：研发、制造和销售 12-550kV 中压、高压绝缘件产品及提供电网改造服务。

组织机构代码：75840269-5

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：831584

股票简称：雷博司

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：7,500.00 万股

挂牌日期：【】

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股票依据《公司法》第一百四十一条和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定进行限售。

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

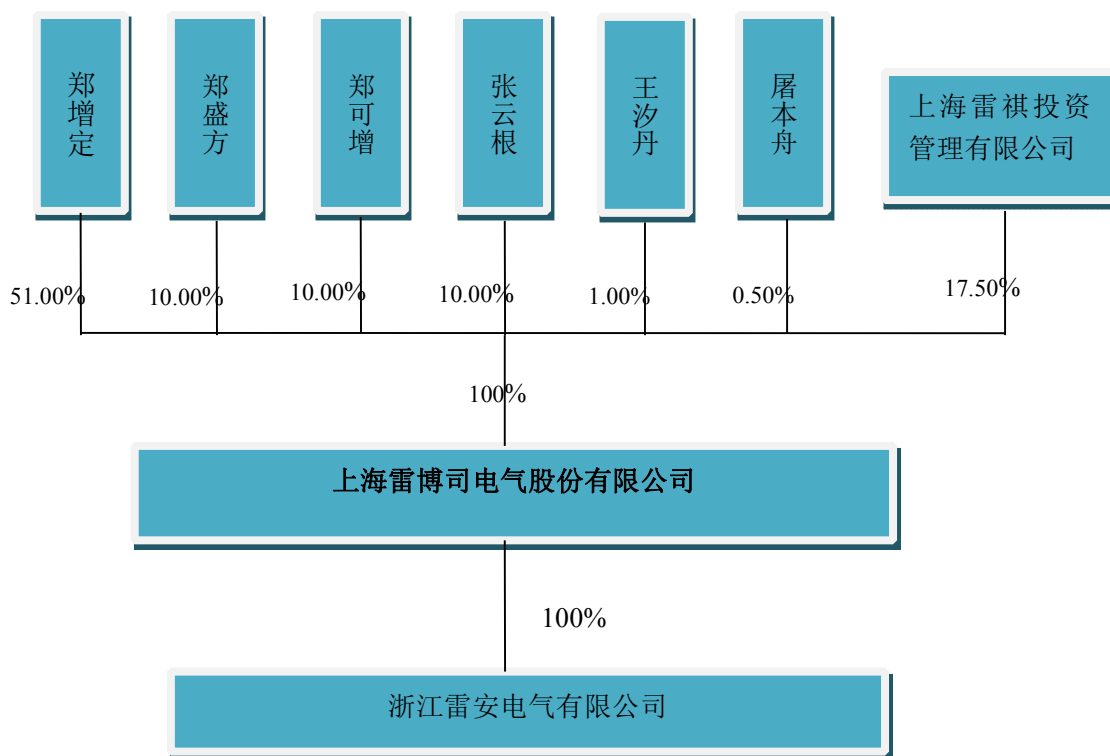
公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司首批可进入全国股份转让系统公开转让的股份为 19,843,750 股，具体如下：

序号	股东	挂牌前持股数量 (股)	挂牌时可解除限售股份数量 (股)	挂牌时尚未解除限售股份数量 (股)	挂牌时股份限售原因
1	郑增定	38,250,000	9,562,500	28,687,500	控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员
2	郑盛方	7,500,000	1,875,000	5,625,000	董事
3	郑可增	7,500,000	1,875,000	5,625,000	监事
4	张云根	7,500,000	1,875,000	5,625,000	董事
5	王汐丹	750,000	187,500	562,500	董事、高级管

序号	股东	挂牌前持股数量 (股)	挂牌时可解除 限售股份数量 (股)	挂牌时尚未解除 限售股份数量 (股)	挂牌时股份 限售原因
					理人员
6	屠本舟	375,000	93,750	281,250	高级管理人员
7	上海雷祺投资管理有限公司	13,125,000	4,375,000	8,750,000	控股股东间接持有的公司股份
合计	—	75,000,000	19,843,750	55,156,250	—

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况

公司现有 7 名股东，分别为 6 名自然人股东和 1 名法人股东。其中第一大股东郑增定直接持有公司 51.00%的股份，并通过法人股东上海雷祺投资管理有限公司间接持有公司 17.4125%的股份，为公司的控股股东、实际控制人。

公司控股股东、实际控制人最近两年未发生变更。

（二）控股股东、实际控制人基本情况

郑增定：男，汉族，1965 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：1981 年 10 月至 1990 年 9 月，任台州玉环县干江塑料厂销售经理；1990 年 9 月至 1995 年 9 月，任台州玉环干江电器设备厂总经理；1995 年 9 月至 2007 年 12 月任玉环华通电器有限公司董事长；1995 年 1 月至 2010 年 11 月，任浙江雷博司电器有限公司执行董事兼总经理；2010 年 11 月至今任浙江雷安电气有限公司执行董事；2011 年 3 月 24 日至 2014 年 6 月任上海雷祺投资管理有限公司执行董事兼经理；2004 年 1 月至 2012 年 6 月任有限公司公司董事长兼总经理；2012 年 6 月至今任公司董事长兼总经理，现直接持有公司 51.00%股权，间接持有公司 17.4125%股权。

（三）公司股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或 其他争议事项
1	郑增定	自然人	38,250,000	51.00	否
2	郑盛方	自然人	7,500,000	10.00	否
3	郑可增	自然人	7,500,000	10.00	否
4	张云根	自然人	7,500,000	10.00	否
5	王汐丹	自然人	750,000	1.00	否
6	屠本舟	自然人	375,000	0.50	否
7	上海雷祺投资管理 有限公司	法人	13,125,000	17.50	否
合计	—	—	75,000,000	100.00	—

（四）公司现有股东之间的关联关系

公司股东郑增定、张云根、郑可增三人之配偶为姐妹关系，此三人互为姻亲关系；郑增定与郑盛方为叔侄关系；郑增定持有上海雷祺投资管理有限公司 99.50%的股权，其妻持有上海雷祺投资管理有限公司 0.50%的股权。除以上情形外，公司股东之间不存在亲属关系或其他关联关系。

五、股本形成及变化情况和重大资产重组情况

（一）股本形成及变化情况

1、有限公司的设立

2004 年 1 月 12 日，自然人股东郑增定、郑可增、郑盛方和张云根共同出资成立上海雷博司绝缘电器有限公司（2004 年 1 月 17 日有限公司名称变更为“上海雷博司电器有限公司”）。

2004 年 1 月 9 日，上海佳瑞会计师事务所有限公司出具佳瑞验字（2004）第 20072 号《验资报告》，验证截至 2004 年 1 月 8 日止，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1000 万元，均为货币出资。投资人郑增定、郑可增、郑盛方、张云根已将投资款缴存于有限公司深圳发展银行上海嘉定支行开立的人民币账户 11004499183301 内，合计人民币 1000 万元，其中郑增定出资人民币 550 万元，郑可增出资人民币 150 万元，郑盛方出资人民币 150 万元，张云根出资人民币 150 万元。

2004 年 1 月 12 日，上海市工商行政管理局向有限公司核发了注册号为 3101142056323 号《企业法人营业执照》，有限公司成立。有限公司住所为上海市嘉定区叶城路 925 号 A121 厂房；法定代表人郑增定；注册资本为人民币 1000 万元；经营范围为互感器、电器开关元件、干式变压器的生产、加工、销售（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。

有限公司成立时股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例（%）
----	------	------	------	---------

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例（%）
1	郑增定	550.00	货币	55.00
2	郑可增	150.00	货币	15.00
3	郑盛方	150.00	货币	15.00
4	张云根	150.00	货币	15.00
合计	—	1000.00	—	100.00

2、有限公司第一次增资

2004年3月22日，有限公司召开股东会，会议决议有限公司注册资本由1000万元增加至4000万元，实收资本由1000万元增加至4000万元，其中郑增定增资1650万元，郑盛方增资450万元，郑可增增资450万元，张云根增资450万元。同时相应修改《公司章程》。

2004年3月24日，上海佳瑞会计师事务所有限公司出具佳瑞验字（2004）第20370号《验资报告》，验证截至2004年3月24日止，有限公司已收到郑增定、郑盛方、郑可增、张云根缴纳的新增注册资本（实收资本）3000万元，缴存于有限公司深圳发展银行上海嘉定支行开立的人民币账户11004690502301内。变更后的累计注册资本（实收资本）为人民币4000万元。

2004年3月25日，有限公司就上述事项完成工商变更登记。

变更后有限公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例（%）
1	郑增定	2200.00	货币	55.00
2	郑可增	600.00	货币	15.00
3	郑盛方	600.00	货币	15.00
4	张云根	600.00	货币	15.00
合计	—	4000.00	—	100.00

3、有限公司第一次股权转让

2012年4月5日有限公司召开股东会，会议决议：（1）同意有限公司股东郑增定将其所持有的有限公司4%的股权转让给上海雷祺投资管理有限公司；（2）同意股东郑盛方将其所持有的有限公司4%的股权转让给上海雷祺投资管理有限公司；（3）同意股东郑盛方将其所持有的有限公司1%的股权转让给王汐丹；（4）

同意股东郑可增将其所持有的有限公司 4.5%的股权转让给上海雷祺投资管理有限公司；（5）同意股东郑可增将其所持有的有限公司 0.5%的股权转让给屠本舟；（6）同意股东张云根将其所持有的有限公司 5%的股权转让给吴广军。2012 年 4 月 6 日，上述各转让方和受让方签署股权转让协议。

2012 年 4 月 28 日，有限公司就上述事项完成工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	郑增定	2040.00	货币	51.00
2	郑可增	400.00	货币	10.00
3	郑盛方	400.00	货币	10.00
4	张云根	400.00	货币	10.00
5	吴广军	200.00	货币	5.00
6	王汐丹	40.00	货币	1.00
7	屠本舟	20.00	货币	0.50
8	上海雷祺投资管理有限公司	500.00	货币	12.50
合计	—	4000.00	—	100.00

4、公司整体变更为股份有限公司

2012 年 5 月 27 日，有限公司召开股东会会议，经审议一致决议将公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司。全体股东一致确认以 2012 年 4 月 30 日为基准日，以经审计的账面净资产值为依据折股，采用发起设立的方式，将有限公司整体变更为股份有限公司，变更后各股东的持股比例不变。

2012 年 5 月 11 日，上海众华沪银会计师事务所有限公司出具《审计报告》（沪众会字[2012]第 2358 号）：截至 2012 年 4 月 30 日，有限公司经审计的资产为 255,410,303.60 元，负债为 142,808,609.03 元，净资产为 112,601,694.57 元。

2012 年 5 月 14 日，上海众华资产评估有限公司出具《上海雷博司电器有限公司改制涉及的全部资产和负债价值评估报告》（沪众评报字（2012）第 274 号）：截至 2012 年 4 月 30 日，有限公司经评估的资产为 266,606,622.76 元，负债为 142,845,534.03 元，净资产为 123,761,088.73 元。

2012年6月12日，上海众华沪银会计师事务所出具《验资报告》（沪众会字（2012）第2528号）。依据该验资报告，有限公司以截至2012年4月30日止经审计的净资产112,601,694.57元，按照1:0.6661的比例折合股份公司股本75,000,000.00股，每股面值为1元，其余37,601,694.57元计入资本公积。变更后股份公司注册资本为75,000,000.00元，由原股东按照原比例持有。

2012年6月12日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，股份公司发起人均出席了会议。会议审议通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2012年6月14日，公司完成工商变更登记，获得上海市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

股份公司成立时，股东及持股比例如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	出资形式	出资比例（%）
1	郑增定	38,250,000	净资产	51.00
2	郑可增	7,500,000	净资产	10.00
3	郑盛方	7,500,000	净资产	10.00
4	张云根	7,500,000	净资产	10.00
5	吴广军	3,750,000	净资产	5.00
6	王汐丹	750,000	净资产	1.00
7	屠本舟	375,000	净资产	0.50
8	上海雷祺投资管理有限公司	9,375,000	净资产	12.50
合计	—	75,000,000	—	100.00

5、股份公司第一次股权转让

2013年6月17日，股份公司召开股东大会，会议决议同意公司原股东吴广军将其所持有的公司5%的股权转让予上海雷祺投资管理有限公司，同时相应修改公司章程。同日，出让方吴广军与受让方上海雷祺投资管理有限公司签署股份转让协议。

2013年6月18日，公司就上述事项完成工商变更登记。

变更后公司股权结构如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	出资形式	出资比例（%）
1	郑增定	38,250,000	净资产	51.00
2	郑可增	7,500,000	净资产	10.00
3	郑盛方	7,500,000	净资产	10.00
4	张云根	7,500,000	净资产	10.00
5	王汐丹	750,000	净资产	1.00
6	屠本舟	375,000	净资产	0.50
7	上海雷祺投资管理 有限公司	13,125,000	净资产	17.50
合计	—	75,000,000	—	100.00

（二）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事项。

六、公司子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有浙江雷安电气有限公司 100%的股权，该公司基本情况如下：

名称	浙江雷安电气有限公司
注册号	331021000093189
住所	玉环县楚门镇筠岗村
法定代表人	郑增定
公司类型	一人有限责任公司（私营法人独资）
注册资本	1500.00 万元人民币
成立日期	2010 年 11 月 2 日
经营期限	2010 年 11 月 2 日至 2030 年 11 月 1 日
经营范围	互感器、电器开关元件、电力电子元器件、绝缘制品、干式变压器的制造加工及销售，货物进出口、技术进出口

七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会共由 7 名董事构成，其中非独立董事 4 名，为郑增定、郑盛方、张云根、王汐丹；独立董事 3 名，为陈兆迎、蓝发钦、杨向荣。公司董事的基本

情况如下：

郑增定：董事长，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

郑盛方：董事，男，汉族，1969年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。主要工作经历：1995年5月至2007年5月，于玉环华通电器有限公司任销售经理；2007年6月至2010年10月，于浙江雷博司电器有限公司任销售经理；2010年11月至今任浙江雷博司电器有限公司（现为浙江智鼎投资管理有限公司）执行董事兼经理；2010年11月至今任浙江雷安电气有限公司华东区市场总监。现任公司董事，任期自2012年6月12日至2015年6月11日。

张云根：董事，男，汉族，1965年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。主要工作经历：1995年9月至2007年12月，于玉环华通电器有限公司任技术副总经理；2007年12月至2010年11月，于浙江雷博司电器有限公司任常务副总；2010年11月至今任浙江雷安电气有限公司总经理。现任公司董事，任期自2012年6月12日至2015年6月11日。

王汐丹：董事，女，汉族，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：1998年8月至2002年3月，于福建华兴信托投资有限公司任法务部主管；2002年4月至2010年4月，于福建华兴创业投资有限公司任风险控制部经理和高级投资经理；2010年5月至今任公司副总经理兼董事会秘书。现任公司董事，任期自2012年12月13日至2015年6月11日。

陈兆迎：独立董事，男，汉族，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。主要工作经历：2007年12月至2010年3月，于上海中和成会计师事务所任总经理；2010年3月至2012年12月，于立信会计师事务所任项目经理；2012年12月至今任上海中金会计师事务所副主任会计师。现任公司独立董事，任期自2012年10月12日至2015年6月11日。

蓝发钦：独立董事，男，畬族，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。主要工作经历：1992年至今任华东师范大学教师。

现任公司独立董事，任期自 2012 年 10 月 12 日至 2015 年 6 月 11 日。

杨向荣：独立董事，男，汉族，1958 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2003 年 3 月至 2010 年 8 月任上海市光明律师事务所律师；2010 年 8 月至今任国浩律师（上海）事务所合伙人。现任公司独立董事，任期自 2012 年 10 月 12 日至 2015 年 6 月 11 日。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会共由 3 名监事组成，其中沈月青为职工代表大会选举的职工监事，郑可增和刘国利为公司创立大会选举的股东代表监事。公司监事的基本情况如下：

郑可增：监事会主席，男，汉族，1965 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。主要工作经历：1995 年 9 月至 2007 年 12 月，于玉环华通电器有限公司任销售经理；2007 年 12 月至 2010 年 11 月，于浙江雷博司电器有限公司任销售经理；2010 年 11 月至今任浙江雷安电气有限公司华南区市场总监。现任公司监事，任期自 2012 年 6 月 12 日至 2015 年 6 月 11 日。

刘国利：监事，男，汉族，1980 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生在读。主要工作经历：2003 年 9 月至 2006 年 3 月，于锦开电器集团有限公司任工艺科技技术员；2006 年 3 月至今任公司技术部产品工程师。现任公司监事，任期自 2012 年 6 月 12 日至 2015 年 6 月 11 日。

沈月青：监事，女，汉族，1981 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2003 年 7 月至 2006 年 2 月，于上海鼎杰电子有限公司任总经理秘书；2006 年 3 月至今任公司人事部副经理。现任公司监事，任期自 2012 年 6 月 12 日至 2015 年 6 月 11 日。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员由总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监组成。公司高级管理人员的基本情况如下：

郑增定：总经理，任期三年。简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

王汐丹：副总经理兼董事会秘书，任期三年。简历见本节“（一）公司董事基本情况”。

屠本舟：财务总监，任期三年。男，汉族，1966年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2000年11月至2007年7月于万隆会计师事务所任审计经理；2007年7月至2010年11月于安信地板(中国)有限公司任财务副总经理；2010年11月至今任公司财务总监。

（四）公司董事、监事及高级管理人员的选举及任期

序号	姓名	任职	选举时间	任期
1	郑增定	董事长	2012年6月12日--股份公司创立大会暨首次股东大会	2012年6月12日至2015年6月11日
		总经理	2012年6月12日--第一届董事会第一次会议	
2	郑盛方	董事	2012年6月12日--股份公司创立大会暨首次股东大会	
3	张云根	董事	2012年6月12日--股份公司创立大会暨首次股东大会	
4	王汐丹	董事	2012年12月13日--2012年第四次临时股东大会	2012年12月13日至2015年6月11日
		副总经理	2012年6月12日--第一届董事会第一次会议	2012年6月12日至2015年6月11日
		董事会秘书	2012年6月12日--第一届董事会第一次会议	
5	陈兆迎	独立董事	2012年10月12日--2012年第三次临时股东大会-	2012年10月12日至2015年6月11日
6	蓝发钦	独立董事		
7	杨向荣	独立董事		
8	郑可增	监事	2012年6月12日--股份公司创立大会暨首次股东大会	2012年6月12日至2015年6月11日
9	刘国利	监事		
10	沈月青	监事		
11	屠本舟	财务总监	2012年6月12日--第一届董事会第一次会议	

（五）公司董事、监事及高级管理人员持股情况

单位：股

序号	姓名	任职			持股数量	持股比例（%）
		董事	监事	高管		
1	郑增定	√		√	38,250,000	51.00
2	郑盛方	√			7,500,000	10.00
3	张云根	√			7,500,000	10.00
4	王汐丹	√		√	750,000	1.00
5	陈兆迎	√			-	-
6	蓝发钦	√			-	-
7	杨向荣	√			-	-
8	郑可增		√		7,500,000	10.00
9	刘国利		√		-	-
10	沈月青		√		-	-
11	屠本舟			√	375,000	0.50
合计					61,875,000	82.50

八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	33,236.93	32,741.88	33,309.60
股东权益合计（万元）	17,411.27	16,041.87	13,660.52
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	17,411.27	16,041.87	13,660.52
每股净资产（元）	2.32	2.14	1.82
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.32	2.14	1.82
资产负债率（母公司）	47.49%	49.02%	55.97%
流动比率（倍）	1.48	1.34	1.17
速动比率（倍）	0.97	0.86	0.72
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	15,253.91	27,999.65	27,394.15
净利润（万元）	1,369.40	2,381.35	2,576.94
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,369.40	2,381.35	2,576.94
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,293.91	2,262.62	2,493.68
归属于申请挂牌公司股东的扣除非	1,293.91	2,262.62	2,493.68

经常性损益后的净利润（万元）			
毛利率	31.95%	32.10%	32.21%
净资产收益率	8.19%	16.03%	20.83%
扣除非经常性损益后净资产收益率	7.75%	15.30%	20.22%
基本每股收益（元/股）	0.1826	0.3175	0.3436
稀释每股收益（元/股）	0.1826	0.3175	0.3436
应收帐款周转率（次）	1.49	3.04	3.59
存货周转率（次）	1.31	2.24	2.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	32.67	4,067.71	-1,295.78
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0044	0.54	-0.17

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- （3）资产负债率=总负债/总资产；
- （4）归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- （5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- （6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- （7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- （8）净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。

九、本次公开转让有关机构

（一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：021-68407563

传真：021-68407304

项目小组负责人：孙茂宏

项目小组成员：王俊、孔娟娟、高一鸣

（二）律师事务所

名称：上海市瑛明律师事务所

机构负责人：陈明夏

住所：上海世纪大道 100 号环球金融中心 51 楼

联系电话：021-68815499

传真：021-68817393

经办律师：黄晨、姜莹

（三）会计师事务所

名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：孙勇

住所：上海中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼

联系电话：021- 63525500

传真：021- 63525566

经办会计师：朱依君、张晶娃

（四）资产评估机构

名 称：上海众华资产评估有限公司

法定代表人：郭康玺

住所：上海市南丹路 80 号 29 幢 1305-1308 室

联系电话：021-64697182

传真：021-64287001

经办评估师：左英浩、颜继军

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、司主要业务、主要产品及其用途

（一）主要业务

公司的主要业务是研发、制造和销售 12-550kV 中压、高压绝缘件产品及提供电网改造服务。

（二）主要产品及其用途

1、主要产品图例



电缆套管



绝缘子



穿墙套管



触头盒



接线端子



绝缘法兰



电缆套管



盆子



固封极柱

额定电压: 12kV~40.5kV

额定电流: 1250A~4000A

额定短路开断电流: 25kA~50kA

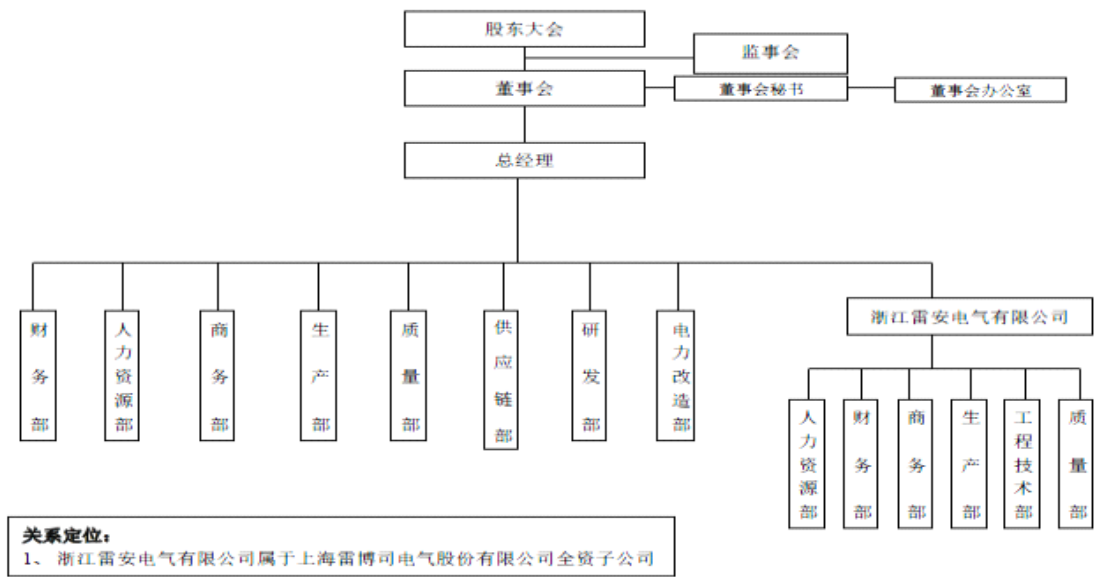
2、主要产品用途

产品类目	名称	用途
中压产品	电缆套管	电力工程中推广使用的一种新型套管
	绝缘子	一种特殊的绝缘件，用于连接高压导体
	穿墙套管	在额定电压为 12kV、24kV、35kV 及以下成套设备中用作绝缘隔离和联接过渡
	触头盒	在各种手车式开关柜中用于绝缘隔离和联接过渡
	固封极柱	将真空灭弧室和断路器相关的导电零件同时嵌入环氧树脂中形成固封式断路器，使整个断路器成为一个整体的部件
高压产品	接线端子	用于实现电气二次连接的一种绝缘件
	绝缘法兰	同时具有密封和绝缘性能的管道法兰接头
	电缆套管	用于全封闭气体绝缘开关设备（GIS）中推广使用的一种新型套管
电网改造	电网改造	包括绝缘性能诊断、开关设备绝缘性能的定期检修与维护等

二、主要产品和服务的流程及方式

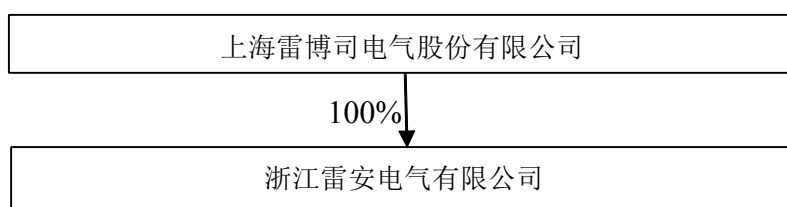
（一）内部组织结构

公司组织结构图：



（二）子、分公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 1 家全资子公司，无参股公司或分公司。具体情况见下图：



浙江雷安电气有限公司

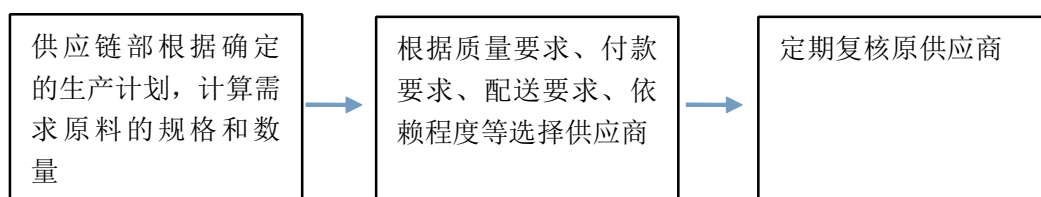
浙江雷安电气有限公司成立于 2010 年 11 月 2 日，根据浙江省玉环县工商行政管理局于 2012 年 8 月 9 日核发的《企业法人营业执照》，名称：浙江雷安电气有限公司，住所，玉环县楚门镇筠岗村。法定代表人郑增定，公司类型：一人有限责任公司（私营法人独资），注册资本 1500 万元，经营范围：一般经营项目：互感器、电器开关元件、电力电子元器件、绝缘制品、干式变压器的制造加工及销售，货物进出口、技术进出口。浙江雷安的股权结构情况，见下表：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海雷博司电气股份有限公司	1,500.00	100.00
合计		1,500.00	100.00

母公司上海雷博司电气股份有限公司定位于在上海及周边地区研发、制造和销售绝缘件中压产品、高压产品及提供电网改造服务。子公司浙江雷安电气有限公司定位于在浙江地区制造和销售中压产品、高压产品。

（二）生产及服务的流程及方式

1、采购流程及方式



采购流程示意图

公司与主要客户按年度签订供货合同，具有稳定的订单。依此，公司的采购方式主要为依订单采购模式。采购部门每月依照项目订单用料的需求表，及时采购所需原料。针对主要供应商，公司每年均执行复核程序，以此作为原料长期稳定质量可靠的手段之一。报告期内，公司主要供应商包括协励行（厦门）电气有限公司、玉环县通仁电器有限公司（关联方）、玉环县东南塑胶机电有限公司等。

公司定期对供应商进行评估，形成反馈报告，以此作为是否进行后续合作的重要依据。在甄选新供应商时，公司对新供应商的技术能力进行评估，签订技术协议，通过小批量试制进行质量验证，完成上述环节后公司与新供应商就交付标准进行统一。成为公司的合格供应商后，参与后续定期评估。

在存货管理流程中，公司以原料验收合格为采购入库标准，以物流签收为出库标准，以客户验收货物并签收作为确认营业收入的必要条件之一。

2、生产流程及方式

公司生产方式为独立自主生产，无委托外包生产。公司拥有业内领先的硬件设备，包括海德里希全自动混料系统、维克全自动混料系统、固体绝缘检测系统、自动压力凝胶成型机等。此外，公司还拥有同行业专业水平的模具加工中心。

主要生产流程包括：混料、真空浇注、装模、脱模、固化、电性能检测等。

3、销售流程及方式

公司的销售方式为企业间直销方式，主要客户为 ABB、西门子、库柏、施耐德等。公司每年均与主要客户洽谈次年合作条款，订单主要来自长期合作的客户。目前，40%以上的销售额来自长期稳定合作关系的前五大客户。此外，公司积极通过项目竞标的方式获取新客户。

（1）销售中压、高压产品

中高压产品的销售在商品经过客户的检验确认合格后，所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，作为确认营业收入的条件之一。

（2）电网改造项目

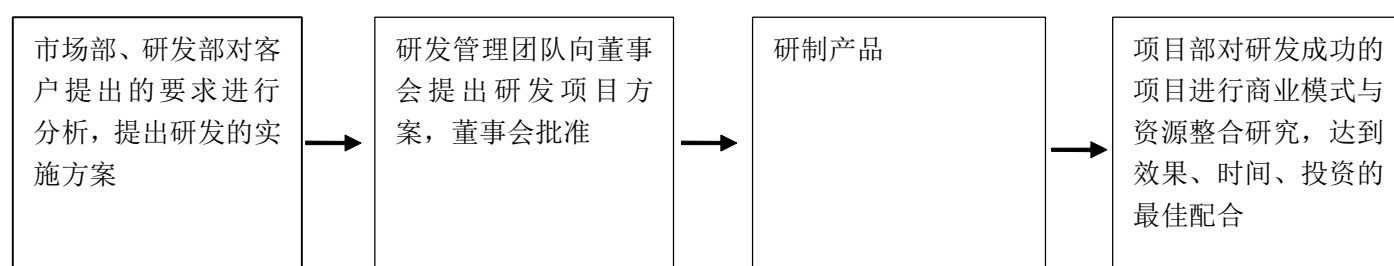
电网改造项目在完工并经客户验收，作为确认营业收入的条件之一。

4、质量控制流程及方式

公司质量控制方法包括预防措施和产品检验。

预防措施包括质保体系的建立和维护，过程预防手段的应用和改进等。公司在 2013 年分别通过了 ISO 14001:2004、OHSAS18001:2007、ISO9001:2008 质量管理体系认证，在生产过程中建立了完整的质量保证架构和运作体系，包括进料检验、过程检验、入库检验、出库前电性能测试等。公司持续坚持与改善，始终保证质量管理体系的有效运行。

5、研发流程及方式



研发流程示意图

公司的研发方式主要为自主研发，技术要求主要来自客户以及合作的研究机构。在与客户合作研发方面，公司异常关注绝缘件市场的动向，对客户提出的技术要求，有能力在最短时间内提出从样品到原材料的研发实施方案，进行反馈。并可有效组织内部员工与其他合作机构，完成产品的研制。在与研究结构合作方面，报告期内，公司与国内西安高压电气研究院联合开发户外固封极柱产品，并

与国外厂商合作生产固封绝缘产品，在产品开发过程中研究与试错。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品生产质量保证体系所使用的主要方法

序号	技术名称	技术特点及内容	技术来源
1	环氧树脂真空浇注	将环氧树脂、填充剂、固化剂填料组成配方，混合配比后进行真空浇注	自主研发
2	自动压力注射	将环氧树脂、填充剂、固化剂填料组成配方，混合配比后在一定压力下进行自动注射、浇注	自主研发
3	电性能检测	使用专用设备对绝缘产品的导线电阻、绝缘电阻、介质损耗角正确值、电容等绝缘品质的基本参数进行测试	自主研发

（二）主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限和保护期、最近一期末账面价值

主要无形资产包括土地使用权、软件、专利技术、域名、商标和其他证书。

1、最近一期末账面价值

截止 2014 年 7 月 31 日，主要无形资产的账面价值如下：

单位：元

无形资产类别	无形资产原值	累计摊销	无形资产净值
土地使用权	25,325,500.00	1,857,983.25	23,467,516.75
软件	3,552,781.71	1,820,751.23	1,732,030.48
合计	28,878,281.71	3,678,734.48	25,199,547.23

主要土地使用权的情况参见“三（二）2（4）土地使用权”。

2、主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限和保护期

(1) 专利技术

①已获得《专利证书》的专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司与子公司共有 69 项专利技术获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的《专利证书》。具体项目如下表列示：

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	取得方式	申请日	有效期限
1	一种设有网圈的触头盒的生产工艺	发明	2007101560782	浙江雷安电气有限公司	自关联方浙江智鼎受让取得	2007 年 10 月 18 日	自申请日起二十年
2	一种改进型触头盒	实用新型	2007201112917	浙江雷安电气有限公司		2007 年 6 月 28 日	自申请日起十年
3	一种新型穿墙套管	实用新型	2007201119530	浙江雷安电气有限公司		2007 年 7 月 17 日	自申请日起十年

4	利用半导体橡胶对真空浇注及 APG 工艺中嵌件进行表面处理的方法	发明	2008102016988	上海雷博司电气股份有限公司	原始取得	2008 年 10 月 24 日	自申请日起二十年
5	真空浇注及 APG 工艺中嵌件的表面处理方法	发明	2008102016992	上海雷博司电气股份有限公司	原始取得	2008 年 10 月 24 日	自申请日起二十年
6	压力凝胶成型机中的数字化注射加压装置	实用新型	2008200553175	上海雷博司电气股份有限公司	原始取得	2008 年 2 月 01 日	自申请日起十年
7	APG 工艺中模具的注料嘴内结构	实用新型	2008200582229	上海雷博司电气股份有限公司	原始取得	2008 年 5 月 09 日	自申请日起十年
8	APG 工艺中模具的浇口结构	实用新型	2008200582233	上海雷博司电气股份有限公司	原始取得	2008 年 5 月 09 日	自申请日起十年
9	一种适用于 24KV 高压开关柜的触头盒	实用新型	2008201699672	浙江雷安电气有限公司	自关联方浙江智鼎受让取得	2008 年 12 月 15 日	自申请日起十年
10	适用于 24KV 高压开关柜的固封极柱	实用新型	2008201699687	浙江雷安电气有限公司		2008 年 12 月 15 日	自申请日起十年
11	适用于 24KV 高压开关柜的绝缘拉杆	实用新型	2008201699691	浙江雷安电气有限公司		2008 年 12 月 15 日	自申请日起十年

12	适用于 24KV 高压开关柜的套管	实 用 新 型	2008201699704	浙江雷安电气有限公司		2008 年 12 月 15 日	自申请日起十年
13	适用于 24KV 高压开关柜的触头盒	实 用 新 型	2008201699719	浙江雷安电气有限公司		2008 年 12 月 15 日	自申请日起十年
14	适用于 24KV 高压开关柜的绝缘筒	实 用 新 型	2008201699723	浙江雷安电气有限公司		2008 年 12 月 15 日	自申请日起十年
15	真空浇注绝缘拉杆后固化工装结构	发 明	2009100492236	上海雷博司电气股份有限公司	原 始 取 得	2009 年 4 月 14 日	自申请日起二十 年
16	APG 工艺中旋转脱模装置	发 明	2009100519506	上海雷博司电气股份有限公司	原 始 取 得	2009 年 5 月 26 日	自申请日起二十 年
17	APG 成型工艺自动化注料结构	发 明	2009100549959	上海雷博司电气股份有限公司	原 始 取 得	2009 年 7 月 17 日	自申请日起二十 年
18	一种断路器绝缘拉杆	发 明	2009103042908	浙江雷安电气有限公司	自 关 联 方 浙 江 智 鼎 受 让 取 得	2009 年 7 月 13 日	自申请日起二十 年

19	风枪保护套	实 用 新 型	2009200691254	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2009 年 3 月 20 日	自申请日起十年
20	环氧绝缘件中镶入嵌件防止零件开裂机 构	实 用 新 型	2009200703162	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2009 年 4 月 14 日	自申请日起十年
21	余料回流器	实 用 新 型	2009200703196	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2009 年 4 月 14 日	自申请日起十年
22	环氧树脂真空浇注固化加压装置	实 用 新 型	2009200783909	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2009 年 7 月 17 日	自申请日起十年
23	适用于 40.5KV 高压开关柜的触头盒	实 用 新 型	2009201896618	浙江雷安电气有限公司	自 关 联 方 浙 江 智 鼎 受 让 取 得	2009 年 7 月 23 日	自申请日起十年
24	新型触头盒	实 用 新 型	2009201896622	浙江雷安电气有限公司		2009 年 7 月 23 日	自申请日起十年
25	环氧包封触臂套	实 用 新 型	2009202007052	浙江雷安电气有限公司		2009 年 11 月 26 日	自申请日起十年
26	一种高压开关柜的触头盒	实 用 新 型	2009203171961	浙江雷安电气有限公司		2009 年 12 月 12 日	自申请日起十年

27	一种用于真空断路器的密封圈	实 用 新 型	2009203172729	浙江雷安电气有限公司		2009 年 12 月 12 日	自申请日起十年
28	测试固封极柱回路电阻的加压装置	发 明	2010102889892	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 9 月 21 日	自申请日起二十 年
29	环氧树脂凝胶成型机的自动控制系统	发 明	2010103003215	浙江雷安电气有限公司	自 关 联 方 浙 江 智 鼎 受 让 取 得	2010 年 1 月 14 日	自申请日起二十 年
30	安装于气体绝缘机构内部的固封极柱	实 用 新 型	2010201169724	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 1 月 26 日	自申请日起十年
31	应用于高海拔地区的固封极柱	实 用 新 型	2010202481963	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 7 月 02 日	自申请日起十年
32	一种高压开关柜的触头盒	实 用 新 型	2010202526305	浙江雷安电气有限公司	自 关 联 方 浙 江	2010 年 7 月 09 日	自申请日起十年
33	一种断路器绝缘拉杆的导向装置	实 用 新 型	201020253071X	浙江雷安电气有限公司	智 鼎 受 让 取 得	2010 年 7 月 09 日	自申请日起十年

34	带有软连接的固封极柱	实 用 新 型	2010202872613	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 8 月 10 日	自申请日起十年
35	一种高压开关柜的穿墙屏蔽套管	实 用 新 型	2010203007071	浙江雷安电气有限公司	自 关 联 方 浙 江 智 鼎 受 让取得	2010 年 1 月 14 日	自申请日起十年
36	能平移的装模台	实 用 新 型	2010205273322	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 9 月 14 日	自申请日起十年
37	绝缘体电气性能检测装置	实 用 新 型	2010205392209	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 9 月 21 日	自申请日起十年
38	测试固封极柱回路电阻的加压装置	实 用 新 型	2010205392425	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 9 月 21 日	自申请日起十年
39	一种改良结构的触头盒	实 用 新 型	2010205778789	浙江雷安电气有限公司	自 关 联 方 浙 江	2010 年 10 月 26 日	自申请日起十年
40	一种新型熔丝筒	实 用 新 型	2010205790776	浙江雷安电气有限公司	智 鼎 受 让取得	2010 年 10 月 27 日	自申请日起十年

41	内套支撑装置	实 用 新 型	2010206792834	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 12 月 24 日	自申请日起十年
42	固封极柱(24KV 小型化用)	外 观 设 计	2010301024858	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 1 月 29 日	自申请日起十年
43	固封极柱(40.5KV 大电流)	外 观 设 计	2010301025263	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 1 月 29 日	自申请日起十年
44	固封极柱(充气柜用)	外 观 设 计	2010301025278	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2010 年 1 月 29 日	自申请日起十年
45	用于环氧树脂塑件的埋入嵌件	实 用 新 型	2011202923003	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2011 年 8 月 12 日	自申请日起十年
46	固体极柱	实 用 新 型	2011202924275	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2011 年 8 月 12 日	自申请日起十年
47	一种绝缘拉杆	实 用 新 型	2011203066534	浙江雷安电气有限公司	原 始 取 得	2011 年 8 月 22 日	自申请日起十年
48	一种高压开关柜的套管	实 用 新 型	2011203067700	浙江雷安电气有限公司	原 始 取 得	2011 年 8 月 22 日	自申请日起十年

49	注料装置	实 用 新 型	2011204220500	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2011 年 10 月 31 日	自申请日起十年
50	一种高海拔触头盒	实 用 新 型	2011205014110	浙江雷安电气有限公司	原 始 取 得	2011 年 12 月 06 日	自申请日起十年
51	一种高压屏蔽网	实 用 新 型	2012203336858	浙江雷安电气有限公司	原 始 取 得	2012 年 7 月 11 日	自申请日起十年
52	触头盒	实 用 新 型	2012207212642	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2012 年 12 月 24 日	自申请日起十年
53	固体绝缘筒	实 用 新 型	2012207331783	浙江雷安电气有限公司	原 始 取 得	2012 年 12 月 27 日	自申请日起十年
54	开关柜用母排套管	实 用 新 型	2012207407763	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2012 年 12 月 28 日	自申请日起十年
55	一种固体绝缘环网柜用熔断器绝缘筒	实 用 新 型	2013200161790	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 1 月 11 日	自申请日起十年
56	一种固体绝缘环网柜用避雷器绝缘筒	实 用 新 型	2013200164892	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 1 月 11 日	自申请日起十年

57	用于环网柜的电流互感器	实 用 新 型	2013200318123	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 1 月 22 日	自申请日起十年
58	环氧树脂自动压力凝胶成型装置	实 用 新 型	2013201033747	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 3 月 07 日	自申请日起十年
59	模具中的嵌件定位结构	实 用 新 型	2013201074412	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 3 月 08 日	自申请日起十年
60	模具中固封极柱出线座的固定装置	实 用 新 型	2013201171022	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 3 月 14 日	自申请日起十年
61	模具中嵌件的定位装置	实 用 新 型	201320202147X	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 4 月 19 日	自申请日起十年
62	用于包胶注射工艺制造真空灭弧室包封 的模具	实 用 新 型	2013205339200	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 8 月 29 日	自申请日起十年
63	环氧树脂产品的孔位校正装置	实 用 新 型	2013207747098	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 11 月 28 日	自申请日起十年
64	绝缘盆子的辅助装夹装置	实 用 新 型	2013208029210	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 12 月 09 日	自申请日起十年

65	用于加工内锥绝缘子的注料支座	实 用 新 型	2013208511383	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 12 月 20 日	自申请日起十年
66	绝缘件	外 观 设 计	2013300374415	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 2 月 06 日	自申请日起十年
67	三相一体熔丝筒	外 观 设 计	2013300378308	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 2 月 06 日	自申请日起十年
68	三相一体绝缘筒	外 观 设 计	2013300379601	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 2 月 06 日	自申请日起十年
69	互感器	外 观 设 计	2013300380789	上海雷博司电气股份有限 公司	原 始 取 得	2013 年 2 月 06 日	自申请日起十年

②正在申请的发明专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司有 4 项专利技术已向中华人民共和国国家知识产权局申请。具体项目如下表列示：

序号	专利名称	申请类型	申请号	状态	申请人	申请日期
1	一种电器绝缘件用环氧树脂材料	发明	2011103182385	一通出案待答复	上海雷博司电气股份有限公司	2011 年 10 月 19 日
2	搅拌系统	实用新型	2013100344283	公告封卷	浙江雷安电气有限公司	2013 年 01 月 28 日

3	固封极柱	外观设计	2014302519042	申请已受理	上海雷博司电气股份有限公司	2014 年 07 月 23 日
4	固封极柱	实用新型	2014204100926	申请已受理	上海雷博司电气股份有限公司	2014 年 07 月 24 日

(2) 域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共有 1 项域名。具体项目如下表列示：

序号	证书	域名	所有者	有效期
1	国际域名注册证书	www.rox-sh.com	上海雷博司电气股份有限公司	长期

(3) 商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共有 3 项商标。具体项目如下表列示：

编号	商标图文	证号	国际分 类号	有效期	范围	所有权人
----	------	----	-----------	-----	----	------

1		6058017	17	2020 年 1 月 20 日	绝缘材料;电介质(绝缘体);绝缘清漆;绝缘漆;铁路轨道绝缘物;电力网绝缘体;电线绝缘物;绝缘体;绝缘灰浆;绝缘涂料;电缆绝缘体	上海雷博司电气股份有限公司
2		6058018	9	2020 年 1 月 20 日	变压器(电);变压器;电开关;光电开关(电器);断路器;互感器;配电箱(电);高低压开关板;熔断器;传感器;电涌保护器;电缆接头器;继电器(电的);远距离点火用电气设备	上海雷博司电气股份有限公司
3		6058019	17	2020 年 1 月 20 日	绝缘材;电介质(绝缘体);绝缘清漆;绝缘漆;铁路轨道绝缘物;电力网绝缘体;电线绝缘物;绝缘体;绝缘灰浆;绝缘涂料;电缆绝缘体	上海雷博司电气股份有限公司

(4) 土地使用权

序号	权利人	房地坐落	权属性质	使用权取得方式	用途	宗地号	宗地面积	使用权面积	使用期限
----	-----	------	------	---------	----	-----	------	-------	------

1	上海雷博司电气股份有限公司	嘉定区霜竹路4899号	国有建设用地使用权	出让	工业	嘉定区嘉定工业区353街坊55/3丘	18,185平方米	18,185平方米	2008年4月18日 -2058年4月17日
2	上海雷博司电气股份有限公司	嘉定工业区353街坊85/10丘	国有建设用地使用权	出让	工业	定工业区353街坊85/10丘	16,668平方米	16667.5平方米	2012年4月28日 -2062年4月27日

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共有4项业务资质。具体项目如下表列示：

序号	名称	证书编号	发证日期	有效期	所属单位
1	ISO 14001:2004。所涉及的活动范围覆盖：12-550kV中高压电气用注射及浇筑环氧树脂绝缘件的设计和制造、12-40.5kV有机合成固体绝缘产品的设计和制造	CN 13/20106	2013年3月20日	2016年3月13日	上海雷博司电气股份有限公司
2	OHSAS 18001:2007。所涉及的活动范围覆盖：12-550kV中高压电气用注射及浇筑环氧树脂绝缘件的设计和制造、12-40.5kV有机合成固体绝缘产品的设计和制造	CN 13/20107	2013年3月	2016年3月	上海雷博司电气股份有限公司
3	ISO 9001:2008。所涉及的活动范围覆盖：12-550kV中高压电气用注射及浇筑环氧树脂绝缘件的设计和制造、12-40.5kV有机合	CN 09/20857	2013年3月20日	2015年5月11日	上海雷博司电气股份有限公司

	成固体绝缘产品的设计和制造				
4	ISO 9001:2008。所涉及的活动范围覆盖：12KV-252KV 环氧树脂注射、浇注高压电器用绝缘产品的设计、开发和生产	CN 09/20857	2012 年 7 月 16 日	2015 年 5 月 11 日	上海雷博司电气股份有限公司

（四）特许经营权的取得、期限、费用标准

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共有 4 项特许经营权。具体项目如下表列示：

序号	名称	证书编号	发证日期	有效期	所属单位
1	对外贸易经营	01123752	2012 年 6 月 25 日	长期	上海雷博司电气股份有限公司
2	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	3114960421	2008 年 9 月 4 日	长期	上海雷博司电气股份有限公司
3	机电设备安装工程专业承包三级	B3184031011467-2/2	2014 年 1 月 24 日	长期	上海雷博司电气股份有限公司
4	承装(修、试)电力设施许可证(承装类五级、承修类五级)	4-1-00444-2014	2014 年 7 月 2 日	2020/7/1	上海雷博司电气股份有限公司

报告期内，公司的电网改造服务无需具有承装(修、试)电力设施许可证(承装类五级、承修类五级)资质。公司申请并取得该资质为日后提供更深入的电网改造服务提供基础。

（五）主要生产设备等固定资产使用情况、成新率

1、截止 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产情况如下：

主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输及电子设备、办公家具以及模具五类。截止 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 63.39%，各项固定资产使用状态良好，不存在减值损失的情形。

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值	成新率	尚可使用年限
房屋建筑物	40,404,868.87	8,198,970.24	32,205,898.63	79.71%	15.94 年
机器设备	48,520,673.91	22,388,081.62	26,132,592.29	53.86%	5.39 年
运输及电子设备	9,233,265.15	4,176,175.05	5,057,090.10	54.77%	2.74 年
办公家具	879,388.66	558,674.43	320,714.23	36.47%	1.82 年
模具	10,819,120.12	4,901,667.99	5,917,452.13	54.69%	2.73 年
合计	109,857,316.71	40,223,569.33	69,633,747.38	63.39%	8.07 年

2、截止 2014 年 7 月 31 日，公司主要生产设备情况如下：

设备名称	数量	账面原值	账面净值	取得情况	实际使用情况
工频试验系统	1	3,559,004.38	2,319,284.58	购买	良好
真空浇注设备	2	5,269,207.84	3,266,908.96	购买	良好
真空混料设备	2	2,495,706.85	1,176,838.21	购买	良好
海德里希设备	1	2,095,470.00	237,486.32	购买	良好
局部放电测试系统	1	1,032,478.64	640,136.72	购买	良好

（六）员工情况

1、人数

截至本说明书签署日，公司员工总人数计 317 人，构成情况如下：

（1）部门结构

公司现有高级管理人员 5 人、生产部 185 人、质量部 43 人、研发部 29 人、供应链部门 15 人、人力资源部 13 人、电网改造部 12 人、商务部 11 人、财务部 4 人，合计 317 人。部门结构情况如下：

任职部门	人数（人）	占比	图例
高级管理人员	5	1.58%	<p>按部门</p> <ul style="list-style-type: none"> 高级管理人员 生产部 质量部 研发部 供应链部 人力资源部 电网改造部 商务部 财务部 合计
生产部	185	58.36%	
质量部	43	13.56%	
研发部	29	9.15%	
供应链部	15	4.73%	
人力资源部	13	4.10%	
电网改造部	12	3.79%	
商务部	11	3.47%	
财务部	4	1.26%	
合计	317	100.00%	

（2）教育结构

公司现有本科以下学历员工 262 人，本科学历员工 50 人，研究生及以上学历员工 5 人，合计 317 人。教育结构情况如下：

学历	人数（人）	占比	图例
本科以下学历	262	82.65%	<p>按学历</p> <ul style="list-style-type: none"> 本科以下 本科 硕士及以上
本科学历	50	15.77%	
本科以上	5	1.58%	
合计	317	100.00%	

（3）年龄结构

公司现有 30 岁及以下员工 122 人，30 岁至 39 岁员工 166 人，40 至 49 岁员工 27 人，50 岁及以上员工 2 人，合计 317 人。年龄结构情况如下：

年龄	人数（人）	占比	图例
30 岁及以下	122	38.49%	<p>按年龄</p> <ul style="list-style-type: none"> 30岁及以下 30至39岁 40至49岁 50岁以上
30 至 39 岁	166	52.37%	
40 至 49 岁	27	8.52%	
50 岁及以上	2	0.63%	
合计	317	100.00%	

2、核心技术人员情况

（1）公司核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为：谭东现、费龙菲、刘国利。基本情况如下：

谭东现：男，1976 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：2006 年 3 月至 2008 年 8 月，于上海电气上海人民电器厂任项目经理；于 2008 年 9 月至 2011 年 4 月，于库柏电子科技有限公司任部门经理；2011 年 5 月至 2011 年 8 月未参加工作；于 2011 年 9 月至今，于公司任技术总监。

费龙菲：女，1967 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：1990 年 7 月至 2004 年 2 月，于西安西开电气股份公司任主任工程师；2004 年 3 月至 2004 年 5 月未参加工作；于 2004 年 6 月至今，于公司任技术总监。

刘国利：男，1980 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2003 年 9 月至 2006 年 3 月，于锦开电气集团任技术工程师；2006 年 3 月至今，于公司任产品工程师。

（2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术人员为谭东现、费龙菲、刘国利，均未持股。公司核心技术人员最近两年稳定，未发生重大变动。

四、公司业务相关情况

（一）报告期业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，2012年、2013年及2014年1-7月的业务收入合计分别为273,941,501.43元、279,996,479.81元、152,539,146.26元。业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入情况如下表列示。

编号	业务类型	2014 年 1-7 月		2013 年		2012 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、主营业务收入							
1	中压产品	8,192,902.38	91.33%	255,010,615.04	91.08%	253,444,070.63	92.52%
2	高压产品	139,311,544.55	5.37%	13,095,651.17	4.68%	5,707,002.82	2.08%
3	电网改造	1,165,521.38	0.76%	5,720,150.47	2.04%	4,502,017.06	1.64%
小计		148,669,968.31	97.46%	273,826,416.68	97.80%	263,653,090.51	96.24%
二、其他业务收入							
4	其他	3,869,177.95	2.54%	6,170,063.13	2.20%	10,288,410.92	3.76%
合计		152,539,146.26	100.00%	279,996,479.81	100.00%	273,941,501.43	100.00%

（二）产品的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

1、产品的主要消费群体

公司产品的主要消费群体为输配电设备制造企业。

2、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

报告期内公司对前五名客户的销售情况如下：

(1) 2014 年 1-7 月

单位：元

序号	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的百分比(%)
1	北京 ABB 高压开关设备有限公司	20,713,928.45	13.58
2	上海西门子开关有限公司	17,694,204.06	11.60
3	苏州阿海珐开关有限公司	7,077,322.79	4.64
4	库柏（宁波）电气有限公司	6,499,863.24	4.26
5	施耐德（北京）中低压电器有限公司	5,890,813.80	3.86
合计		57,876,132.34	37.94

(2) 2013 年

单位：元

序号	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的百分比(%)
1	北京 ABB 高压开关设备有限公司	52,247,568.06	18.66
2	上海西门子开关有限公司	28,860,019.71	10.31
3	施耐德（北京）中低压电器有限公司	11,442,732.61	4.09
4	Schneider Electric Logistics Asia Pte Ltd	11,257,146.49	4.02
5	苏州阿海珐开关有限公司	10,601,407.51	3.79
合计		114,408,874.38	40.86

(3) 2012 年

单位：元

序号	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额
----	------	--------	---------

			的百分比(%)
1	北京 ABB 高压开关设备有限公司	61,899,903.48	22.60
2	Schneider Electric Logistics Asia Pte Ltd	15,704,978.32	5.73
3	南通泰富电器制造有限公司	14,997,023.43	5.47
4	施耐德（北京）中低压电器有限公司	13,896,460.40	5.07
5	西电陕西陕开电器集团有限公司	10,107,444.92	3.69
合计		116,605,810.55	42.57

公司不存在单个客户销售比例超过公司销售总额 50%或严重依赖少数客户的情况。经核实：公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中不占权益；前五大客户中不存在受同一实际控制人控制的情况。

（三）报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

1、报告期内主要产品的原材料及供应情况

公司的中、高压产品主要原料为环氧树脂、填充剂、固化剂、铜嵌件、真空灭弧室等。为保证产成品符合工艺质量，公司在原料采购环节设置内部控制，由供应链部严格筛选供应商。常年合作伙伴包括协励行（厦门）电气有限公司、玉环县通仁电器有限公司（关联方）、玉环县东南塑胶机电有限公司等。

2、主要产品的原材料占成本的比重

报告期内，主要产品的原材料占成本的比重波动区间为 80%-84%。2014 年 1-7 月原材料占成本比重较低主要因为材料价格正常波动所致。

具体数据如下表：

项目	2014 年 1-7 月	2013 年	2012 年
原材料	83,046,545.59	157,362,514.85	155,446,122.14
成本	103,807,736.98	190,126,925.97	185,699,027.88
原材料占成本的比重	80.00%	82.77%	83.71%

3、报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

(1) 2014 年 1-7 月

单位：元

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额的百分比(%)
1	玉环县通仁电器有限公司	10,908,278.62	13.52
2	中国振华电子集团宇光电工有限公司	8,390,402.20	10.40
3	协励行（厦门）电气有限公司	7,591,230.36	9.41
4	玉环县东南塑胶机电有限公司	6,894,875.66	8.55
5	上海雄润树脂有限公司	5,643,209.67	6.99
合计		39,427,996.51	48.87

(2) 2013 年

单位：元

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额的百分比(%)
1	协励行（厦门）电气有限公司	15,394,792.00	8.65
2	玉环县通仁电器有限公司	14,305,391.12	8.03
3	玉环县东南塑胶机电有限公司	12,346,673.34	6.93

4	上海雄润树脂有限公司	10,607,165.98	5.96
5	中国振华电子集团宇光电工有限公司	8,672,756.42	4.87
合计		61,326,778.86	34.44

(3) 2012 年

单位：元

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额的百分比(%)
1	玉环县东南塑胶机电有限公司	18,179,148.88	9.02
2	玉环县通仁电器有限公司	17,835,746.38	8.85
3	中国振华电子集团宇光电工有限公司	16,595,093.93	8.23
4	协励行（厦门）电气有限公司	13,737,968.49	6.81
5	绍兴市力博电气有限公司	13,512,415.09	6.70
合计		79,860,372.77	39.61

公司不存在向单个供应商采购比例超过公司采购总额 50%或严重依赖少数供应商的情况。经核实：除玉环县通仁电器有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中不占权益。前五大供应商不存在受同一实际控制人控制的情况。

(4) 关联交易的定价机制

经核实，公司与关联方玉环县通仁电器有限公司以市场价格进行交易，交易价格公允。

(5) 关联交易的必要性

公司自关联方玉环县通仁电器有限公司主要采购导电杆和线座等必须原料。通过关联交易，公司可在类似成本下提升交易效率，保证采购产品的质量。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、截至 2014 年 7 月 31 日，公司对持续经营有重大影响的销售合同如下：

单位：元

序号	合同名称	业务类型	交易主体	交易标的	签订时间	合同金额	报告期内已确认收入的比例	履行情况
1	订单	销售	南通泰富电器制造有限公司	中、高压产品	2012 年 9 月	1,584,150.00	-	履行完毕
2	框架合同	销售	施耐德开关（苏州）有限公司	中、高压产品	2012 年 2 月	9,225,061.31	100.00%	履行完毕
3	框架合同	销售	北京 ABB 高压开关设备有限公司	中、高压产品	2011 年 8 月	61,899,903.48	100.00%	履行完毕
4	框架合同	销售	施耐德开关（苏州）有限公司	中、高压产品	2013 年 6 月	10,601,407.51	100.00%	履行完毕
5	框架合同	销售	施耐德（北京）中低压电器有限公司	中、高压产品	2013 年 1 月	11,442,732.61	100.00%	履行完毕
6	框架合同	销售	北京 ABB 高压开关设备有限公司	中、高压产品	2014 年 5 月	20,713,928.45	100.00%	正在履行

披露标准：公司披露了销售业务中与前五大客户签订的框架合同（如有）及单笔含税交易额超过人民币 100 万元的订单。公司认为单笔小于 100 万元的订单对持续经营不构成重大影响。“苏州阿海珐开关有限公司”于 2014 年更名为“施耐德开关（苏州）有限公司”。

2、截至 2014 年 7 月 31 日，公司对持续经营有重大影响的采购合同如下：

单位：元

序号	合同名称	业务类型	交易主体	交易标的	签订时间	合同金额	报告期内已确认成本的比例	履行情况
1	框架合同	采购	玉环县东南塑胶机电有限公司	铜件等原材料	2011 年 12 月	18,179,148.88	100.00%	履行完毕
2	框架合同	采购	玉环县东南塑胶机电有限公司	铜件等原材料	2012 年 12 月	12,346,673.34	100.00%	履行完毕
3	框架合同	采购	中国振华电子集团宇光电工有限公司	真空灭弧室等原材料	2013 年 1 月	8,672,756.42	100.00%	履行完毕
4	框架合同	采购	玉环县东南塑胶机电有限公司	铜件等原材料	2014 年 1 月	6,894,875.66	100.00%	正在履行
5	订单	采购	中国振华电子集团宇光电工有限公司	真空灭弧室等原材料	2012 年 10 月	2,096,581.20	-	履行完毕
6	订单	采购	协励行（厦门）电气有限公司	环氧树脂等原材料	2014 年 3 月	988,457.69	-	履行完毕

披露标准：公司披露了采购业务中与前五大供应商签订的框架合同（如有）及单笔含税交易额超过人民币 100 万元的订单。公司认为单笔小于 100 万元的订单对持续经营不构成重大影响。

3、截至 2014 年 7 月 31 日，公司对持续经营有重大影响的借款合同如下：

单位：元

序号	合同名称	合同相对方	签订时间	合同金额	履行情况
1	银行借款合同	交通银行	2014 年 2 月	1,000 万	正在履行
2	银行借款合同	中国工商银行	2013 年 11 月	1,000 万	正在履行
3	银行借款合同	中国工商银行	2013 年 1 月	1,000 万	履行完毕
4	银行借款合同	中国工商银行	2012 年 1 月	1,000 万	履行完毕
5	银行借款合同	交通银行	2012 年 8 月	1,500 万	履行完毕
6	银行借款合同	交通银行	2012 年 8 月	1,500 万	履行完毕

上述借款合同的借款人均均为上海雷博司电气股份有限公司。

4、截至 2014 年 7 月 31 日，公司对持续经营有重大影响的担保合同如下：

单位：元

序号	合同名称	担保人	被担保人	担保期间	担保额	履行情况
1	借款担保合同	郑增定、郑可增、郑盛方、 张云根	浙江雷安电气有限公司	2012年8月23日-2016年8月23 日	3,000万	正在履行
2	借款担保合同	浙江智鼎投资管理有限公司	浙江雷安电气有限公司	2014年1月16日-2016年9月20 日	1,658万	正在履行

公司上述业务合同正常签署，能够按约履行，未发生纠纷及诉讼情况。

五、商业模式

公司主要在华东、华北地区销售 12~550kV 中高压电气用绝缘件产品。报告期内，上述两个地区的营业收入合计依次占全部营业收入的 75.35%、78.29%和 78.19%，地理集中性显著。依靠行业经验丰富的研发设计团队和多年的技术积累，根据行业市场发展和客户的需求研究开发产品。公司及子公司拥有多项核心技术与知识产权，并形成了各类专利共计 69 项。在采购过程中，公司谨慎遴选原材料，并使用专业生产设备进行产品生产及测试。在销售过程中，公司以直销方式为企业客户提供优质产品，实现销售收入。凭借长期稳定的优质产品和服务提高客户忠诚度，公司在华东、华北市场在拥有众多优质客户，同时不断拓展新客户，力求公司未来销售收入稳步增长。

（一）采购模式

公司设置供应链部门，公司生产所用的物料通过该部门进行采购。公司供应链管理主要包括供应商资格选择、价格谈判、合同签订和合同管理以及供应商日常管理与维护等职能。供应链部门人员根据项目订单计划和原材料价格情况，执行采购订单下达、物料验收等采购职能。

公司建立了供应商管理程序，与供应商建立了良好的战略合作伙伴关系，对物料质量标准及其他商务、法律条款进行严格而规范的约定。公司的主要供应商均是所在行业内质量、价格、信用良好的企业，能够满足公司所需原材料的特定要求。

（二）销售模式

公司目前采用企业间直销模式。公司成立了商务部，负责产品销售、渠道建设和客户管理及维护。主要客户为输配电设备制造商。

（三）盈利模式

公司收入主要来源于产品销售。产品销售收入主要来自输配电设备制造商。

自成立以来，公司专注于为 12-550kV 中高压电气用绝缘件这一细分行业提供产品及服务。经过多年的技术和资源积累，公司客户群覆盖了华东、华北地区主要输配电设备制造企业，在客户中依靠长期稳定的合格产品赢得了良好的市场声誉。此外，公司不断加大研发和技术投入，销售规模不断提高。

六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为 C38 电气机械和器材制造业。

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的指引，公司所处行业为 C38 电气机械和器材制造业。

（一）所处行业概况

1、行业主管部门和行业监管体制

公司所属行业为输配电及控制设备制造业中的绝缘制品行业，国家发改委为本行业的主管部门。发改委通过宏观经济政策对行业供需量进行调整，影响行业发展方向和发展速度，行业协会配合发改委进行行业的自律管理。行业管理遵循市场化发展的体制，并接受国家宏观经济政策的调控。

国家发改委制定指导性产业政策；中国电器工业协会和中国电力企业联合会承担部分行业监管的职能，主要包括行业自律管理，编制行业技术标准，协调指导行业的发展。其中：

（1）中国电器工业协会高压开关分会由全国开关及配套产品生产企业、科研单位、学校及相关机关组成，对环氧绝缘件行业进行自律管理；

（2）全国绝缘子标准化技术委员会隶属于中国电器工业协会标准部，西安电瓷研究所受其委托组织绝缘子全国性标准化技术工作；

（3）电力系统绝缘子标准化委员会隶属于中国电力企业联合会标准化处，

国网电力科学研究院受其委托组织电力系统内绝缘子标准化技术工作。

企业具体的业务发展和产品的生产经营则由企业基于市场化原则自行安排组织。

2、行业相关产业政策及主要法律法规

《中华人民共和国电力法》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006～2020）》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《电力工业“十一五”规划及2020年远景目标》、《中国电器工业“十一五”发展规划》、《“十一五”电力行业标准化发展规划》、《关于开展百万伏级交流、正负80万伏级直流特高压输电技术前期工作的通知》、《关于印发国家重大技术装备研制和重大产业技术开发专项规划的通知》、《装备制造业调整和振兴规划实施细则》以及各种输配电设备产品的国际标准、国家标准和行业标准构成了本行业的主要法律法规及政策。

无论绝缘体是由特种有机复合材料、电瓷还是由特种功能玻璃构成，绝缘件生产的核心工艺与技术均属于新材料制造技术的范畴，而且绝缘体的电气性能和机械性能直接决定绝缘件的整体技术性能，从而对电网、交通、工业用电器设备的安全高效运行产生关键的影响。因此，绝缘制品行业得到了国家产业政策的扶持，其中具有代表性的政策的主要内容如下：

2008年，科技部、财政部和国税总局发布的《国家重点支持的高新技术领域》目录中，将环氧树脂绝缘产品的制造技术列为“四、新材料技术”之“（三）高分子材料”之“3、高分子材料的低成本、高性能化技术”。

2010年，国务院审议通过《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，文件“确定了战略性新兴产业发展的重点方向、主要任务和扶持政策，从我国国情和科技、产业基础出发，现阶段选择节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车七个产业，在重点领域集中力量，加快推进”。绝缘制品作为新材料行业细分产业之一，势必在国家发展过程中得到大力支持。

3、行业所处生命周期

主要与输配电设备制造行业相配套，后者在国内的发展已有近30年历史，产业供应商较为成熟。电气机械和器材制造业的生命周期处于成长期。该行业同时面临机遇与挑战。行业下游客户主要为整机制造商，包括ABB、西门子、施耐德、库柏等，终端客户主要包括国家电网、南方电网等国家电力企业。由于环保、效率等要求，行业面临技术革新，一方面要求减少废水废气排放，另一方面要求保证设备安全、性能稳定、成本可控，这就给行业内各企业带来了挑战，同时给研发能力优秀的企业带来了巨大机遇。

4、行业与行业上下游的关系

公司所处电气机械和器材制造业行业，对应细分行业为绝缘件产品制造业。在工艺上，由于制造绝缘件大量使用环氧树脂、填充剂、固化剂、铜嵌件、真空灭弧室等原料，因此行业上游主要对应环氧树脂、填充剂、固化剂、铜嵌件、真空灭弧室的供应商。行业下游主要为国内输配电设备制造商，终端用户为国家电网、南方电网等电力公司。

5、行业竞争程度及行业壁垒

公司所属的细分行业绝缘产品制造业竞争激烈，竞争格局较为集中。行业中，本公司与麦迪电气（A股上市公司，代码300341）为主要竞争对手，直接参与本行业竞争。公司在华东、华北地区已形成一定规模。由于公司能够长期稳定地向客户供应合格产品，因此公司的客户不会轻易更换本公司作为其供应商的地位。依赖现有产品和营销团队，公司能够维持在市场中占有的份额。

电力产品是国家基建重要组成部分。整机产品的准入具有严格的许可措施，生产任何整机产品前样品均需要参与严格的测试，包括疲劳测试、电性能测试、老化测试等，并最终取得生产许可报告，方可具备工业生产条件。公司生产的绝缘产品作为客户整机产品的一部分，共同参与报告的申请。因此，达到行业规定的标准并能够取得生产许可报告成为了本行业中高端产品事实上的标准。

（二）市场规模

电网建设大发展的趋势将在较长时间内继续保持，我国“扩内需、保增长”的4万亿投资规划和电力工业的“十二五”发展规划明确了未来若干年内因国内电网建设和改造提速所引致的对于输配电设备制及环氧绝缘件的市场需求。根据中电联发布的《电力工业“十二五”规划研究报告》，“十二五”期间，全国电力工业投资将达5.30万亿元，比“十一五”期间增长68%，其中电网投资约2.55万亿元，占总投资的48%。

根据国家电网规划，2010-2020年智能电网总投资规模接近4万亿元。预计十年内将带来近8,400亿元的智能电网设备需求。其中特高压输电网，预计将在2012-2015年迎来建设高峰，2020年完全建成，将带来总计近2,200亿元的电网设备需求；电网智能化则包括发电、输电、变电、配电、用电、调度等六大部分，预计将在2015年前后迎来建设高峰，2020年前后初步建成，将带来超过6,200亿元的电网设备需求。随着智能电网建设的推进，对智能化输配电设备的需求将会大幅度增加，从而推动智能化环氧绝缘件的需求增长。

公司作为输配电设备行业配套企业，将充分利用技术优势，继续拓展市场份额。

（三）基本风险特征

1、政策风险：国家宏观政策变化将极大影响行业整体兴衰

作为输配电及控制设备行业的子行业，绝缘制品制造行业的需求来自电力产品，而电力产品的需求小部分来自民用设施，大部分来自国家基础建设工程，因此本行业受国家政策影响很大，存在一定的政策风险。虽然短期内，我国会继续推进十大产业振兴规划的落实，在电力、交通、基础设施建设方面继续投入大量资金，保持稳定持续增长作为经济发展的基本策略，但如果未来国家宏观政策发生变化或电力体制变革导致电力行业出现波动，本行业也将受到影响。

2、市场风险：能源价格波动风险

输配电设备行业企业涉及的能源主要为环氧树脂、填充剂、固化剂、铜嵌件、真空灭弧室等。

公开价格显示，近年来金属铜在过去七年价格波动剧烈。下图为伦敦金属交易所 2007 年 1 月 1 日-2014 年 5 月 14 日金属铜价格，铜价在 2011 年 1 月附近升至 10,000 美元/吨，在 2009 年 1 月附近跌至 3,000 美元/吨。原料价格的波动性风险已成为世界绝缘制品制造行业主要风险之一。



伦敦金属交易所（LME）铜价格

数据来源:<http://lme.com/metals/non-ferrous/>

（四）公司竞争地位

1、公司在行业中的竞争地位

中国的绝缘制品制造业起步较晚，行业的发展伴随电力行业的发展。主要的自动压力凝胶成型工艺技术（APG）从国外引入中国并生产使用的历史不足 30 年。从市场占有率来说，麦迪电气作为上市公司，规模较大，管理相对规范。从下游合作来看，本公司同麦迪电气一样，是 ABB、西门子、库柏、施耐德等知名输配电设备制造商的合格供应商。

公司是国家高新技术企业，享受所得税优惠政策。目前，公司拥有 69 项专利技术，被中国机械工业联合会于 2012 年列入第四批机械工业工程（技术）研究中心和重点（工程）实验室建设项目名单。

2、公司主要业务领域竞争对手情况

（1）麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司

麦克奥迪电气是由香港麦克奥迪控股有限公司投资并控股的上市公司，目前已发展成为国内产销规模最大、拥有国内同行业一流技术水平的专业制造商。基于强大的工程及技术背景及在该特殊领域的几十年经验，麦克奥迪电气开发并制造了一系列的绝缘零部件，广泛应用于各类输变电设备中。麦克奥迪电气的主要工艺技术包括：自动压力凝胶工艺（APG）、真空浇注（VC）及真空压力浸渍（VPI）等。公司拥有一支经验丰富的工程师团队，负责支持客户的新品设计及现有产品改进以满足市场需求，同时也负责产品制造工艺的改进和新品的样品开发。通过样品试制，性能检测及小批量生产并完成量产的模式，确保产品生产工艺的最优化。（数据来源：麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司官网）

（2）杭州曙光电器有限公司

杭州曙光电器有限公司主要产品包括：12kV~126kV 高压带电显示装置、高压带电显示装置、高压绝缘件、户外高压真空断路器、隔离开关、C-GIS 用绝缘件、开关柜成套厂绝缘配套件等。公司拥有国内外一流的生产和检测设备，产品通过西安高压电气研究所颁发的产品型号证书，并经国家经贸委、浙江省电力公司产品鉴定，是中国电器工业协会变压器分会、高压开关行业协会会员单位、ISO9001:2008 质量体系认证企业。（数据来源：杭州曙光电器有限公司官网）

3、公司市场竞争地位

公司专业从事 12~550kV 中高压电气用绝缘件的研发和制造，积累了丰富经验，具备较强的技术研发能力，取得多项专利技术。公司可提供类型丰富的中压、高压相关产品，产品和技术在行业中具有一定知名度。2012 年，中国机械工业

联合会将公司列入第四批机械工业工程（技术）研究中心和重点（工程）实验室建设项目名单（共 19 家）。

公司是集研发、制造、服务三位一体的新一代技术密集型生产企业。公司的研发团队行业经验丰富，应用开发能力强大。公司的生产团队严格执行行业规范要求与质量标准，为客户持续稳定地提供合格产品。公司的服务团队通过与客户、研究所等机构深入合作，深入参与产品研发与设计，最大程度确保产品符合客户的技术指标与质量要求。公司管理团队从业经验丰富，具有多年管理经验。公司已连续多年稳定地为 ABB、西门子、库柏、施耐德等知名客户提供合格产品。

4、公司竞争优势及劣势分析

（1）竞争优势

①研发实力强

公司研发团队包括核心技术人员谭东现、费龙菲等。谭东现是 4 项实用新型、4 项外观设计专利的第一发明人或参与发明人之一，并在国家级刊物《电气技术》、《华通技术》及《上海电机学院学报》等刊物发表多篇论文。费龙菲是 2 项发明、4 项实用新型专利的第一发明人或参与发明人之一，并在《绝缘材料通讯》、《环氧树脂应用技术》、《高压开关行业通讯》、《绝缘材料》等刊物发表多篇论文。此外，公司拥有多名精于绝缘技术的生技研发骨干，研发实力强大。

公司自主研发的产品主要包括固封极柱系列产品。公司已为该产品成功申请了 3 项外观设计专利、6 项实用新型专利和 1 项发明专利（不含申请中的专利）。固封极柱产品适用电压范围为 12kV-40.5kV，属于中压产品，已研发成功并投入量产。

②关键生产工艺自动化程度高，生产、测试设备先进

公司使用先进的自动化生产设备进行生产，为稳定、可靠的质量提供了基础保障。在混料环节，公司采用海德里希、维克全自动混料系统对环氧树脂、填充剂和固化剂的混合比例进行精确控制。在浇注环节，公司采用自动压力浇注成型

机（APG）设备，稳定精确地生产浇注产品。在产品检测环节，公司采用海沃高压局放检测系统，对产品进行电性能检测。此外，公司配备了雷电冲击实验室、温升实验系统、固体绝缘检测系统等测试设备，一方面产品质量在产后测试环节得到严格把控，另一方面测试过程对进一步研发改进提供了宝贵的一手数据支持。

（2）竞争劣势

①由于公司未对原材料的价格进行套期保值活动，主要原材料价格的波动可能对公司经营成果产生不利影响

绝缘产品生产过程中需要大量使用环氧树脂、填充剂、固化剂、铜嵌件、真空灭弧室等关键原料，在主营业务成本中，所有原料的成本合计数占总成本比重超过 80%，而关键原料的成本合计数占总成本比重超过 50%。关键原料价格的变化对成本产生直接影响。在采购过程中，公司虽已尽力自分散的供应商处采购上述关键原料，交易价格公允性有所保证，但不可否认，环氧树脂、铜嵌件、真空灭弧室等关键原料的价格仍然受制于市场价格波动。

考虑到在资本市场中，上述关键原料没有相应衍生品合约或单份合约数量较大，不符合公司日常经营的需求，因此在经营过程中，公司未对原材料的价格进行套期保值活动，这就使得主要原材料价格的波动可能对公司经营成果产生不利影响。

②销售份额集中在华东、华北，区域依赖性较大

报告期内，公司按地区的主营业务收入（不计其他业务收入，百分比列示）如下：

地区	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
华东	49.11%	46.66%	39.14%
华北	29.07%	31.63%	36.21%
华中、西北、西南、东北	9.30%	9.33%	9.86%

华南	5.58%	4.53%	4.51%
海外	6.93%	7.86%	10.29%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

公司分别于上海、浙江经营生产，现有市场主要在华东、华北区域，主要省份包括上海、北京、浙江和江苏。从市场地理划分来看，公司在华东、华北市场具有显著优势，在其他地区市场份额较低。

③公司对中压产品依赖度较大

报告期内，公司按产品的主营业务收入（不计其他业务收入，百分比列示）如下：

产品类别	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
中压产品	93.71%	93.13%	96.13%
高压产品	5.51%	4.78%	2.16%
电网改造	0.78%	2.09%	1.71%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

中压产品为公司的传统产品，也是公司核心支柱产品。中压产品包括：电缆套管、绝缘子、穿墙套管、触头盒、固封极柱等。报告期内，中压产品占主营业务收入比重连续超过 90%，主要客户包括 ABB、西门子、库柏、施耐德等长期合作伙伴。从产品结构来看，中压产品在研发优势、销售渠道等方面具有明显优势，目前仍为公司的主要产品。

5、公司采取的竞争策略和应对措施

管理层已充分识别上述竞争劣势，制定了如下竞争策略和应对措施：

① 管理措施：关键原料的价格随着市场价格波动而波动，企业无法直接把握。根据行业经验，关键原料如环氧树脂、填充剂、固化剂、铜嵌件、真空灭弧室等与输配电行业整体景气度相关性强，输配电行业作为国家重要的基建行业，

整体景气度与国家宏观政策密切相关。公司认为，原料价格波动不可避免，而根据实际经营情况公司尚无人力物力参与资本市场期货、期权等活动。因此，紧跟国家基建政策，建立切实合理、规范的价格管理体系，根据主管机关对国家未来发展的宏观设计、以及输配电市场的实际情况对行业上游原料、下游产品的价格进行科学评估，最大程度合理计划成本中原料的核算是管理原材料价格切实可行的办法。

为具体实施上述举措，公司将充分利用行业经营历史久、购销数据库丰富的优势，一方面加大力度监测关键原料的市场价格数据，一方面深度整理公司历史采购价格数据，力求形成科学、稳定的价格预测与分析系统，并利用分析结果，合理安排并调整产品的销售价格，将主要原材料价格的波动可能对公司经营成果产生不利影响降低至可接受的合理范围。

② 管理措施：公司销售主要集中在华东、华北，这既是公司地理位置坐落于华东而无法改变的客观因素、也是公司发挥区位优势、避免直接与竞争对手的优势进行对抗的合理选择。

从行业经验来看，主要客户均会选择至少两家合格供应商向其供应产品，因此考虑到现有销售渠道铺设的情况，公司认为牢固占据华东、华北市场依然是未来销售战略的重点，同时，公司将积极参与华中、西北、西南、东北、华南的竞标工作，努力在该市场中成为仅次于主要供应商的供应商，扩大产品份额。

此外，公司认为具有革新技术优势的新产品将成为打开华中、西北、西南、东北、华南以及海外市场的重要工具。公司将积极研发新品类，利用技术优势打开上述市场。

③管理措施：从产品构成对应的销售收入看，中压产品占据 90%以上份额，高压产品尚未形成大规模营业收入，这是公司长期发展过程中形成的合理结构。中压产品是公司多年技术沉淀与研发的结晶，其中不仅有与主要客户长期合作的传统产品，也有公司近年来自主研发的新产品-固封极柱绝缘产品。为合理降低中压产品占销售比重过大可能给公司带来的经营风险，研发部门已安排计划针对高压产品进行开发，多元化产品结构。市场部门也将积极识别高压产品市场的业

务，协助公司逐步平衡销售结构。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司自设立以来共召开 6 次股东会，分别就有限公司的增资、股权转让、经营范围变更等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会运行情况良好，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照相关规定进行。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 15 次股东大会，分别就董事与监事的任免、主要管理制度的制定、进入全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事项进行了审议并作出了有效决议。

（二）董事会的建立健全及运行情况

有限公司设立之初未设董事会，只设一名执行董事，负责执行股东会的决议并制定有限公司的经营投资方案。2010 年 11 月 12 日，有限公司召开临时股东会，会议决议设立董事会，由三名董事组成，董事会负责执行股东会决议，决定有限公司的经营计划和投资方案。

股份公司董事会由 7 名董事组成，其中董事长 1 名、独立董事 3 名。董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满可连选连任。董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 19 次董事会会议，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

（三）监事会的建立健全及运行情况

有限公司设立之初未设监事会，仅设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查有限公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。2010 年 11 月 12 日，有限公司召开临时股东会，会议决议选举郑可增、郑盛方为监事，履行监事职能。

股份公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事沈月青由公司职工代表大会选举产生，股东代表监事郑可增和刘国利由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期三年，任期届满可连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 4 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席、通过《监事会议事规则》等事项做出了有效决议。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

有限公司 2004 年 1 月成立，有限公司成立之初，治理相对简单，有限公司依据《公司法》及相关法律法规制定了《公司章程》，并设立了一名执行董事和一名监事，聘任了公司经理。对于公司经营中重大问题的决策及公司股东股权变更的重大事项均通过召开股东会审议、决议，会议文件基本都完备保存。有限公司根据自身经营管理的需要，结合行业特点，建立了包括财务部、研发部、商务部、生产部、质量部及人力资源部等部门。

2012 年 6 月 14 日有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理机制，按照《公司法》及法定程序制定了较为完善的《公司章程》，对公司经营中的一些重大问题都做了较为完善的规定，制定了《关联交易决策制度》、《重大资产处置管理制度》、《融资管理制度》等相关制度，各部门根据经营实践制定了较为详细的管理制度等内部控制制度体系，从制度上强化了公司规范运营的能力。

公司成立了股东大会，选举产生了董事会、监事会，聘任了董事会秘书和总经理，建立了完备的三会体系，制定了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》等规则，这些规则的制定符合《公司法》、《公司章程》的规定。

公司不存在资金被第一大股东及其控制的其他企业占用的情形，公司也不存在对外提供担保的情形。

公司现有的治理机制能够给股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

2012年9月24日，公司委托上海华鸣报关有限公司向上海海关申报出口一般贸易项下货物：绝缘子 5574 千克，申报 HS 编码 8546900000。上海海关经查，实际货物为电路连接装置，HS 编码应为 8535900090，涉及法定商检，公司没有如实申报。2012年11月16日，公司被处以罚款人民币 2.2 万元。2012年12月1日，公司已缴清上述罚款。

公司经查，此次出口申报 HS 编码未错，但由于工作人员疏忽，公司未能及时申请海关复议，从而遭至了处罚，不属于重大违法违规情况。

除以上情形外，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，最近两年内不存在重大违法违规行为，也未受到相关国家行政机关及行业主管部门的重大处罚。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立健全了法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与持股 5%以上股东及其控制的其他企业相互独立。

公司目前主营业务为研发、制造和销售中压产品、高压产品及提供电网改造服务，公司具有完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置和独立的营销渠道，具有直接面向市场独立经营的能力。在业务各环节自主组织经营，不受其他公司干预。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与其控股股东及其

控制的其他企业业务相同或类似的情形。公司业务独立。

公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所。公司主要资产权利清晰完整，不存在权属纠纷或者潜在纠纷。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。公司资产独立。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理和董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，并均未在持股 5%以上股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；公司的财务总监专职在公司任职并领取薪酬。用工方面，公司出于降低管理成本的考虑，部分技术含量低、操作简便、简单易懂的工作岗位，采取了劳务派遣用工的形式，截至 2014 年 10 月末，公司及子公司员工总数为 505 名，其中劳务派遣人员 99 名，占比约 20%。劳务派遣单位为上海统嘉劳务服务有限公司，具有《劳务派遣经营许可证》，是一家有资质的专业从事劳务服务的公司。该公司与公司、公司股东、公司董事、监事、高级管理人员均不存在任何关联关系。公司与该劳务派遣单位签订有《劳务派遣协议书》，对双方的权利义务及被派遣人员的权利保障等都进行了详尽的约定，明确权责的同时，充分保护了被派遣人员的权益。因劳务用工的性质及被派遣人员的素质普遍不高，被派遣人员主要在公司生产车间从事与产品制造相关的低技术含量辅助性工作，并与公司自有员工享受相同的工作待遇和劳动报酬。因生产车间有很多诸如产品检查、磨边、分选、搬运等低技术含量工作，因此劳务派遣人员完全能够胜任。劳务派遣人员从事的工作种类决定了其接触不到公司高技术水平的生产环节及公司保密性的技术，不会对公司生产稳定性及技术安全造成影响。因劳务派遣人员普遍素质要求不高，此类劳动力市场供应充足，只要公司愿意提高管理成本，随时可从市场获得大量同类劳动力供应，故公司对劳务派遣用工方式也不存在依赖。根据 2014 年 3 月颁布的《劳务派遣暂行规定》，用工单位使用被派遣劳动者的数量比例不能超过 10%，超过的应当在规定施行之日起 2 年内降至规定比例。故公司制定了针对劳务派遣的用工调整方案，包括将部分劳务派遣用工转为外包形式用工，后续新进员工或用工期满的劳务派遣人员转为合同工等方式。劳务派遣用工的调整会增加公司一部分管理成本，但相对公司的业务规模，此管理成本的增加对公司经营的影响甚微。除劳务派遣用工外，公司其他员工均为正常合同用工。公司在

劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司与员工签订劳动合同，并按照规定为员工缴纳社会保险。公司人员独立。

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。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。公司办理了独立的税务登记证，依法独立纳税。公司财务独立。

公司依照《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司办公机构与股东单位或关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。公司的机构独立。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人郑增定除投资经营本公司外，还投资了浙江智鼎投资管理有限公司和上海雷祺投资管理有限公司。浙江智鼎和雷祺投资的基本情况如下：

浙江智鼎：原名浙江雷博司，注册号为 331021000014840；1995 年 9 月 22 日在玉环县工商局注册成立；住所为玉环县楚门镇南兴东路；法定代表人为郑盛方；注册资本及实收资本为 5,000 万元，其中郑增定持有该公司 40%的股权，郑盛方、郑可增、张云根各持有该公司 20%的股权；该公司经营范围为国家法律法规和政策允许的投资业务、企业管理咨询服务。该公司经营范围及主要业务与雷博司不存在重合或相似之处，不存在同业竞争的情形。

雷祺投资：注册号为 310114002246108；2011 年 3 月 24 日在嘉定区工商局注册成立；住所为上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 2 幢 1290 室；法定代表人为蔡娇娣；注册资本及实收资本为 1,250 万元，其中郑增定持有该公司 99.50%的股权，蔡娇娣(系郑增定配偶)持有该公司 0.50%的股权。该公司经营范围为投资管

理、投资咨询(除金融、证券)、企业管理及咨询、商务信息咨询、企业形象策划、实业投资(企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营)。该公司经营范围及主要业务与雷博司不存在重合或相似之处,不存在同业竞争的情形。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形,公司全体股东、董事、监事及高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》,具体内容如下:

“作为上海雷博司电气股份有限公司(以下简称“股份公司”)的股东/董事/监事/高级管理人员,目前本人/本公司未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争,本人/本公司承诺如下:

1、将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动,或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权(或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员)。

2、在作为股份公司股东期间(在作为股份公司董事/监事/高级管理人员期间),本承诺持续有效。

3、愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况

最近两年公司与控股股东、实际控制人,控股股东、实际控制人控制的其他企业及其他关联方之间资金往来的情况详见本公开转让说明书第四节之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”相关内容。截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况,不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司为了规范及防止控股股东或实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为,在《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》中对公司与控股股

东、实际控制人及其关联方之间的关联交易行为做了详细的规定，建立了资金管理的长效机制。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

公司董事长兼总经理郑增定直接持有公司 51.00%的股份，通过上海雷祺投资管理有限公司间接持有公司 17.4125%的股份，其妻通过上海雷祺投资管理有限公司间接持有公司 0.0875%的股份；董事郑盛方持有公司 10.00%的股份；董事张云根持有公司 10.00%的股份；董事、副总经理兼董事会秘书王汐丹持有公司 1.00%的股份；监事郑可增持有公司 10.00%的股份；财务总监屠本舟持有公司 0.50%的股份。

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

除董事郑增定、董事郑盛方、监事郑可增之间互为姻亲关系，董事郑增定与董事郑盛方为叔侄关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他近亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员已作出《关于规范关联交易的承诺书》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

序号	姓名	雷博司任职	子公司任职	其他单位任职
1	郑增定	董事长兼总经理	执行董事	无

序号	姓名	雷博司任职	子公司任职	其他单位任职
2	郑盛方	董事	市场总监	浙江智鼎执行董事兼经理
3	张云根	董事	总经理	无
4	王汐丹	董事、副总经理、 董事会秘书	无	无
5	陈兆迎	独立董事	-	上海中金会计师事务所副主任会计师
6	蓝发钦	独立董事	-	华东师范大学教师
7	杨向荣	独立董事	-	国浩律师（上海） 事务所合伙人
8	郑可增	监事	市场总监	-
9	刘国利	监事	-	
10	沈月青	监事	-	-
11	屠本舟	财务总监	-	-

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

本公司董事、监事、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）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

2004年1月12日，有限公司设立之初，未设立董事会和监事会，仅设立一名执行董事和一名监事，其中执行董事为郑增定，监事为郑盛方。

2007年8月28日，有限公司召开临时股东会，会议决议选举郑增定继续担任有限公司执行董事，选举张云根为有限公司监事。

2010年11月12日，有限公司召开临时股东会，会议决议：有限公司原执行董事郑增定任期届满，不再担任执行董事职务；有限公司设立董事会，由三名

董事组成，分别为郑增定、张云根和吴广军，其中郑增定为董事长；原监事张云根任期届满，不再担任监事职务，选举郑可增、郑盛方为有限公司监事。

2012年6月12日，公司召开创立大会暨首次股东大会，会议决议：选举郑增定、吴广军、张云根、郑盛方、叶建华为公司董事，共同组成股份公司首届董事会；选举郑可增、刘国利担任公司监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事沈月青共同组成股份公司第一届监事会。2012年6月12日，雷博司第一届董事会第一次会议聘请郑增定任公司总经理，聘请吴广军任副总经理，聘请王汐丹任副总经理兼董事会秘书，聘请屠本舟任财务总监。

2012年10月8日，叶建华辞去公司董事职务。2012年10月12日，公司召开2012年第三次临时股东大会，会议决议：选举陈兆迎、蓝发钦、杨向荣为公司第一届董事会独立董事，与董事郑增定、吴广军、张云根、郑盛方共同组成第一届董事会。

2012年12月10日，吴广军辞去公司董事及副总经理职务。2012年12月13日，公司召开2012年第四次临时股东大会，会议决议：选举王汐丹为公司第一届董事，与董事郑增定、张云根、郑盛方、陈兆迎、蓝发钦、杨向荣共同组成股份公司第一届董事会。

近两年来，公司董事、监事及高级管理人员的变动主要是为了适应公司发展需要，完善公司治理结构，加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，上述人员变化均符合有关法律规定，合法有效，已履行了必要的法律程序并办理了相应的工商登记手续。

九、公司生产环评审批情况

公司现有生产厂房，其环保情况已经取得上海市嘉定区环境保护局环评批复，符合环保要求。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（沪众会字(2014)第 4778 号）。

（二）合并报表编制基础的方法及说明

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及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进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

有限公司于 2010 年 11 月 2 日投资设立浙江雷安电气有限公司，持有其 100.00%的股权，对其具有控制关系，将其纳入 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 7 月 31 日期间合并范围。

2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月，纳入合并范围的子公司基本情况如下：

公司名称	注册地址	注册资本	本公司合计持股比例	本公司合计拥有的表决权比例
浙江雷安电气有限公司	玉环县楚门镇筠岗村	1500.00万元	100.00%	100.00%

二、两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

（一）合并资产负债表

单位：元

资产	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	19,050,297.49	20,992,906.59	16,810,483.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	14,120,522.00	22,933,777.62	28,075,309.42
应收账款	107,913,806.38	97,313,559.65	86,929,467.47
预付账款	5,828,640.37	1,779,825.11	3,401,697.06
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,003,085.36	464,317.20	4,590,855.76
存货	77,862,023.37	80,344,011.87	89,784,064.36
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	236,310.95	74,564.71	908,860.66
流动资产合计	227,014,685.92	223,902,962.75	230,500,738.07
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	69,633,747.38	74,349,650.11	73,053,742.11
在建工程	7,904,550.20	1,476,155.40	2,352,518.03
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	25,199,547.23	25,656,199.27	25,712,043.45
开发支出	-	-	73,571.70
商誉	-	-	-
长期待摊费用	169,142.73	68,938.00	108,822.95
递延所得税资产	2,447,605.50	1,964,863.26	1,294,546.86
其他非流动资产	-	-	-

资产	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
非流动资产合计	105,354,593.04	103,515,806.04	102,595,245.10
资产总计	332,369,278.96	327,418,768.79	333,095,983.17

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	48,000,000.00	40,000,000.00	70,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	52,281,041.25	56,460,494.43	77,009,303.02
预收款项	1,716,471.78	4,676,313.90	2,522,504.66
应付职工薪酬	1,386,865.32	2,560,924.73	2,085,666.74
应交税费	3,551,127.66	3,246,574.75	3,941,356.21
应付利息	52,500.00	36,666.66	94,013.34
应付股利	40,040,000.00	40,040,000.00	40,040,000.00
其他应付款	6,222,455.21	19,699,099.07	797,986.40
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	153,250,461.22	166,720,073.54	196,490,830.37
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	5,006,100.00	280,000.00	-
非流动负债合计	5,006,100.00	280,000.00	-
负债合计	158,256,561.22	167,000,073.54	196,490,830.37
所有者权益：			
实收资本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	37,601,694.57	37,601,694.57	37,601,694.57
盈余公积	2,194,918.88	2,194,918.88	1,223,366.28
未分配利润	59,316,104.29	45,622,081.80	22,780,091.95
外币报表折算差额	-	-	-

负债及股东权益	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
归属于母公司股东权益合计	174,112,717.74	160,418,695.25	136,605,152.80
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	174,112,717.74	160,418,695.25	136,605,152.80
负债及股东权益合计	332,369,278.96	327,418,768.79	333,095,983.17

(二) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	17,030,509.88	15,737,599.57	11,717,002.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	5,105,925.00	5,253,694.58	16,146,530.10
应收账款	63,292,301.32	60,680,916.85	58,930,165.00
预付账款	4,654,678.10	1,378,775.75	3,141,024.51
应收利息	-	-	-
应收股利	13,228,524.99	13,228,524.99	13,228,524.99
其他应收款	1,505,002.61	423,360.41	4,409,392.78
存货	58,746,441.36	59,594,831.20	67,800,126.03
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	236,310.95	-	908,860.66
流动资产合计	163,799,694.21	156,297,703.35	176,281,626.94
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	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	60,450,226.97	64,385,560.46	63,411,642.58
在建工程	7,904,550.20	1,476,155.40	2,352,518.03
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	25,196,490.98	25,652,036.37	25,705,993.55
开发支出	-	-	73,571.70

资产	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	3,917.26
递延所得税资产	1,185,533.19	1,132,141.78	681,365.93
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	109,736,801.34	107,645,894.01	107,229,009.05
资产总计	273,536,495.55	263,943,597.36	283,510,635.99

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	30,000,000.00	20,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	45,640,612.50	42,356,990.35	57,870,688.49
预收款项	1,485,013.56	6,282,590.04	7,756,373.65
应付职工薪酬	-	-	12,993.00
应交税费	1,965,481.51	940,162.58	2,493,340.73
应付利息	52,500.00	36,666.66	94,013.34
应付股利	40,040,000.00	40,040,000.00	40,040,000.00
其他应付款	5,717,879.36	19,456,304.36	407,869.44
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	124,901,486.93	129,112,713.99	158,675,278.65
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	5,006,100.00	280,000.00	-
非流动负债合计	5,006,100.00	280,000.00	-
负债合计	129,907,586.93	129,392,713.99	158,675,278.65
所有者权益：			
实收资本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00

负债及股东权益	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
资本公积	37,601,694.57	37,601,694.57	37,601,694.57
盈余公积	2,194,918.88	2,194,918.88	1,223,366.28
未分配利润	28,832,295.17	19,754,269.92	11,010,296.49
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	143,628,908.62	134,550,883.37	124,835,357.34
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	143,628,908.62	134,550,883.37	124,835,357.34
负债及股东权益合计	273,536,495.55	263,943,597.36	283,510,635.99

(三) 合并利润表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	152,539,146.26	279,996,479.81	273,941,501.43
减：营业成本	103,807,736.98	190,126,925.97	185,699,027.88
营业税金及附加	673,474.34	1,187,154.52	900,939.99
销售费用	5,104,587.19	10,109,672.47	12,683,285.07
管理费用	23,241,543.51	42,775,302.68	35,255,214.26
财务费用	1,696,919.58	4,170,240.40	3,466,995.53
资产减值损失	2,073,346.09	3,896,327.50	6,061,401.77
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投资收益	-	-	-
二、营业利润	15,941,538.57	27,730,856.27	29,874,636.93
加：营业外收入	1,111,784.68	1,545,091.24	1,069,374.58
减：营业外支出	238,155.41	128,075.45	79,398.26
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	16,815,167.84	29,147,872.06	30,864,613.25
减：所得税费用	3,121,145.35	5,334,329.61	5,095,255.43
四、净利润	13,694,022.49	23,813,542.45	25,769,357.82
归属于母公司所有者的损益	13,694,022.49	23,813,542.45	25,769,357.82
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.1826	0.3175	0.3436

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
(二) 稀释每股收益	0.1826	0.3175	0.3436

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	107,848,531.32	194,637,245.44	190,870,650.14
减：营业成本	76,775,744.21	141,744,433.73	131,603,758.52
营业税金及附加	308,079.71	473,256.52	273,226.07
销售费用	2,494,388.05	5,182,966.90	8,748,766.01
管理费用	17,363,165.46	31,826,775.73	26,766,000.28
财务费用	752,255.48	2,638,890.25	2,057,972.14
资产减值损失	355,942.77	3,018,165.29	4,020,543.42
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	13,228,524.99
其中：对联营企业和合营企业投资收益	-	-	-
二、营业利润	9,798,955.64	9,752,757.02	30,628,908.69
加：营业外收入	1,104,044.67	1,419,625.67	1,029,662.92
减：营业外支出	74,257.48	75,022.28	73,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	10,828,742.83	11,097,360.41	31,585,571.61
减：所得税费用	1,750,717.58	1,381,834.38	2,887,648.17
四、净利润	9,078,025.25	9,715,526.03	28,697,923.44
归属于母公司所有者的损益	9,078,025.25	9,715,526.03	28,697,923.44
少数股东损益	-	-	-

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-7 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	166,237,813.83	260,694,611.48	246,980,441.68

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
到的现金			
收到的税费返还	-	1,169,897.04	1,105,369.29
收到的其他与经营活动有关的现金	7,830,386.04	34,737,831.75	26,795,518.30
现金流入小计	174,068,199.87	296,602,340.27	274,881,329.27
购买商品、接受劳务支付的现金	107,849,884.74	154,316,002.30	164,371,754.27
支付给职工以及为职工支付的现金	25,822,624.20	42,750,238.16	37,506,839.16
支付的各项税费	13,026,484.10	24,000,179.49	17,337,257.05
支付的其他与经营活动有关的现金	27,042,534.82	34,858,776.91	68,623,283.60
现金流出小计	173,741,527.86	255,925,196.86	287,839,134.08
经营活动产生的现金流量净额	326,672.01	40,677,143.41	-12,957,804.81
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	282,564.10	372,323.07	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	282,564.10	372,323.07	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,780,375.85	7,662,312.46	24,525,043.54
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司和其他营业单位支付的现金	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	13,780,375.85	7,662,312.46	24,525,043.54
投资活动产生的现金流量净额	-13,497,811.75	-7,289,989.39	-24,525,043.54
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	60,000,000.00	70,000,000.00	100,000,000.00

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	60,000,000.00	70,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务所支付的现金	48,000,000.00	100,000,000.00	78,000,000.00
分配股利或利润和偿付利息所支付的现金	1,713,527.74	3,827,821.36	3,376,896.55
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	49,713,527.74	103,827,821.36	81,376,896.55
筹资活动产生的现金流量净额	10,286,472.26	-33,827,821.36	18,623,103.45
四、汇率变动对现金的影响额	69,468.80	-403,644.93	-165,240.68
五、现金及现金等价物净增加额	-2,815,198.68	-844,312.27	-19,024,985.58

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-7 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	115,548,884.40	226,135,952.77	204,047,559.64
收到的税费返还	-	1,169,897.04	1,097,435.34
收到的其他与经营活动有关的现金	5,656,503.76	34,590,138.34	26,760,198.77
现金流入小计	121,205,388.16	261,895,988.15	231,905,193.75
购买商品、接受劳务支付的现金	76,242,361.70	151,453,746.20	145,088,174.07
支付给职工以及为职工支付的现金	16,847,880.19	29,208,321.57	24,766,584.93
支付的各项税费	6,486,598.84	12,647,402.38	7,639,176.30
支付的其他与经营活动有关的现金	21,097,852.26	32,062,184.13	68,273,975.14
现金流出小计	120,674,692.99	225,371,654.28	245,767,910.44
经营活动产生的现金流量净额	530,695.17	36,524,333.87	-13,862,716.69

二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	282,564.10	372,323.07	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	282,564.10	372,323.07	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	11,014,267.33	5,231,797.48	21,982,219.09
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司和其他营业单位支付的现金	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	11,014,267.33	5,231,797.48	21,982,219.09
投资活动产生的现金流量净额	-10,731,703.23	-4,859,474.41	-21,982,219.09
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	30,000,000.00	50,000,000.00	70,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	30,000,000.00	50,000,000.00	70,000,000.00
偿还债务所支付的现金	20,000,000.00	80,000,000.00	50,000,000.00
分配股利或利润和偿付利息所支付的现金	802,550.01	2,283,453.35	1,968,219.44
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	20,802,550.01	82,283,453.35	51,968,219.44
筹资活动产生的现金流量净额	9,197,449.99	-32,283,453.35	18,031,780.56
四、汇率变动对现金的影响额	69,468.80	-403,644.93	-165,240.68
五、现金及现金等价物净增加额	-934,089.27	-1,022,238.82	-17,978,395.90

(七) 合并所有者权益变动表

项目	2014 年 1-7 月							
	归属于母公司股东权益						少数 股 东 权 益	股东权益合计
	实收资本（或股 本）	资本公积	减：库藏 股	盈余公积	未分配利润	外币 报 表 折 算 差 额		
一、上年年末余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	2,194,918.88	45,622,081.80	-	-	160,418,695.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-		-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-		-
二、本年年初余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	2,194,918.88	45,622,081.80	-	-	160,418,695.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号表示）	-	-	-	-	13,694,022.49	-	-	13,694,022.49
（一）净利润	-	-	-	-	13,694,022.49	-	-	13,694,022.49
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-

上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	13,694,022.49	-	-	13,694,022.49
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	2,194,918.88	59,316,104.29	-	-	174,112,717.74

项目	2013 年度							少数 股 东 权 益	股 东 权 益 合 计
	归属于母公司股东权益								
	实收资本（或股 本）	资本公积	减：库藏 股	盈余公积	未分配利润	外币 报 表 折 算 差 额			

一、上年年末余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	1,223,366.28	22,780,091.95	-	-	136,605,152.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	1,223,366.28	22,780,091.95	-	-	136,605,152.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号表示）	-	-	-	971,552.60	22,841,989.85	-	-	23,813,542.45
（一）净利润	-	-	-		23,813,542.45	-	-	23,813,542.45
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	23,813,542.45	-	-	23,813,542.45
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	971,552.60	-971,552.60	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	971,552.60	-971,552.60	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-

(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	2,194,918.88	45,622,081.80	-	-	160,418,695.25

项目	2012 年度							少数 股 东 权 益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	实收资本（或股 本）	资本公积	减：库藏 股	盈余公积	未分配利润	外币 报表 折算 差额			
一、上年年末余额	40,000,000.00	1,500,000.00	-	9,422,789.91	59,913,005.07	-	-	110,835,794.98	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	40,000,000.00	1,500,000.00	-	9,422,789.91	59,913,005.07	-	-	110,835,794.98	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号表示）	35,000,000.00	36,101,694.57	-	-8,199,423.63	-37,132,913.12	-	-	25,769,357.82	
（一）净利润	-	-	-	-	25,769,357.82	-	-	25,769,357.82	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.可供出售金融资产公允价值变动净	-	-	-	-	-	-	-	-	

额								
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	25,769,357.82	-	-	25,769,357.82
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	1,223,366.28	-1,223,366.28	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	1,223,366.28	-1,223,366.28	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	35,000,000.00	36,101,694.57	-	-9,422,789.91	-61,678,904.66	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	9,422,789.91	-	-9,422,789.91	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	35,000,000.00	26,678,904.66	-	-	-61,678,904.66	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	1,223,366.28	22,780,091.95	-	-	136,605,152.80

(八) 母公司所有者权益变动表

项目	2014 年 1-7 月							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库藏股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	2,194,918.88	19,754,269.92	-	-	134,550,883.37
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	2,194,918.88	19,754,269.92	-	-	134,550,883.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号表示）	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）净利润	-	-	-	-	9,078,025.25	-	-	9,078,025.25
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计								

	-	-	-	-	9,078,025.25	-		9,078,025.25
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	2,194,918.88	28,832,295.17	-	-	143,628,908.62

项目	2013 年度		
	归属于母公司股东权益	少数股东	股东权益合计

	实收资本（或股本）	资本公积	减：库藏股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	权益	
一、上年年末余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	1,223,366.28	11,010,296.49	-	-	124,835,357.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	1,223,366.28	11,010,296.49	-	-	124,835,357.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号表示）	-	-	-	971,552.60	8,743,973.43	-	-	9,715,526.03
（一）净利润	-	-	-	-	9,715,526.03	-	-	9,715,526.03
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益金额	-	-	-	-	-	-	-	-

3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	971,552.60	-971,552.60	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	971,552.60	-971,552.60	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	2,194,918.88	19,754,269.92	-	-	134,550,883.37

项目	2012 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库藏股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	40,000,000.00	1,500,000.00	-	9,422,789.91	45,214,643.99	-	-	96,137,433.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本年年初余额	40,000,000.00	1,500,000.00	-	9,422,789.91	45,214,643.99	-	-	96,137,433.90
三、本年增减变动金额(减少以“-”号表示)	35,000,000.00	36,101,694.57	-	-8,199,423.63	-34,204,347.50	-	-	28,697,923.44
(一) 净利润	-	-	-	-	28,697,923.44	-	-	28,697,923.44
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	1,223,366.28	-1,223,366.28	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	1,223,366.28	-1,223,366.28	-	-	-
2.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-

（五）所有者权益内部结转	35,000,000.00	36,101,694.57	-	-9,422,789.91	-61,678,904.66	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	9,422,789.91	-	-9,422,789.91	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	35,000,000.00	26,678,904.66	-	-	-61,678,904.66	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	75,000,000.00	37,601,694.57	-	1,223,366.28	11,010,296.49	-	-	124,835,357.34

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策、会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为企业合并发生的审计、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。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为企业合并发生的审计、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。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（3）因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

2、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

（2）控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

（3）决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方

相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

①存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

②除①以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

（4）投资主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

①该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

①拥有一个以上投资；

②拥有一个以上投资者；

③投资者不是该主体的关联方；

④其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

（5）合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流

量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（6）特殊交易会计处理

①购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

③处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

④企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

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。

3、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

4、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币，股东权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

5、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

（2）金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

②应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

④持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

（3）金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内

确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

（4）金融负债的分类

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

（5）金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（6）金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、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。

（7）金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认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。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值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，直接计入股东权益。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发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

6、应收款项及坏账准备

（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	公司将单项金额大于 100 万元的应收款项作为单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
单项金额重大并单项计提	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单

坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，计提坏账准备。经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。
-----------	--

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	合并范围内子公司
组合 2	以无风险的存出保证金、押金、备用金等划分组合
组合 3	以应收款项的账龄作为信用风险特征划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	不计提坏账准备
组合 2	除有证据表明其可回收性存在重大不确定性外，不计提坏账准备
组合 3	采用账龄分析法

(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	对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

应收款项账龄	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（含 2 年）	10.00	10.00
2—3 年（含 3 年）	40.00	40.00

3 年以上	100.00	100.00
-------	--------	--------

7、存货

（1）存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、委托加工物资、发出商品和库存商品等，按成本与可变现净值孰低列示。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品、发出商品、半成品及在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法核算成本。包装物在领用时采用一次摊销法核算成本。

8、长期股权投资

（1）初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

①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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②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。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

③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。

④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

①成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

②权益法后续计量

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润

或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照《金融工具》政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

④处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

⑤对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

⑥处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

⑦后续计量（续）

确定对被投资单位实施重大影响的依据

对被投资单位的财务和经营政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，则视为对被投资单位实施重大影响。

⑧减值测试方法及减值准备计提方法

当出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，投资方对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

（2）固定资产初始计量和后续计量

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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。

（3）各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	10.00	5.00	9.50
运输工具及电子设备	5.00	5.00	19.00
办公设备	5.00	5.00	19.00
模具	5.00	5.00	19.00

于每年年度终了，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并作适当调整。

（4）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

当固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，确认固定资产存在减值迹象。固定资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

（5）闲置固定资产

当某项固定资产截至报表日处于未使用状态，且在可预见的未来，管理层判断其仍不会被使用时，该项固定资产则被认定为闲置固定资产。闲置固定资产的折旧方法同上述固定资产折旧方法。

10、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

11、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款(指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项)以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。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。

12、无形资产

无形资产包括土地使用权和软件信息系统等。无形资产以实际成本计量。

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。软件信息系统等使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法进行摊销。

当无形资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于无形资产账面价值时，确认无形资产存在减值迹象。无形资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

13、研究与开发

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2)管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3)能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

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

(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

14、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

15、预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

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。

16、资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

17、资产组

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。资产组的可收回金额按该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，确认归属于母公司的商誉减值损失。

18、职工薪

(1) 短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- ①因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- ②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2）离职后福利

①设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

a.根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

b.设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

c.确定应当计入当期损益的金额。

d.确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- a.修改设定受益计划时。
- b.企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

（3）辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ①服务成本。

②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

19、收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

（1）销售中高压产品

中高压产品的销售在商品已经经过客户的检验确认合格后，所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

（2）电网改造项目

电网改造项目在项目已经完工后，与交易相关的经济利益除合同规定的质保金外已全部流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

20、借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按

摊余成本进行后续计量。于资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内偿还的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

21、政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为本公司所有者投入的资本。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。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，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；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资

产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

23、经营租赁、融资租赁

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

(二) 主要会计政策、会计估计变更

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入及营业毛利的构成

营业收入的主要构成：

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	所占比例	金额	所占比例	金额	所占比例
主营业务收入	148,669,968.31	97.46%	273,826,416.68	97.80%	263,653,090.51	96.24%
其他业务收入	3,869,177.95	2.54%	6,170,063.13	2.20%	10,288,410.92	3.76%
合计	152,539,146.26	100.00%	279,996,479.81	100.00%	273,941,501.43	100.00%

公司主营业务为研发、制造和销售 12-550kV 中压绝缘件产品、高压绝缘件产品及提供电网改造服务，主要产品为中压、高压绝缘件产品，并提供电网改造

服务。其他业务主要为废料的销售和模具的加工。中高压产品的销售在公司发出货物，待对方验收合格后确认商品销售收入的实现；电网改造项目在项目已完工后，与交易相关的经济利益除合同规定的质保金外已全部流入公司确认电网改造收入的实现。

主营业务收入占营业收入的比例在 2014 年 1-7 月为 97.46%，2013 年度为 97.80%，2012 年度为 96.24%，公司主营业务突出。

主营业务收入结构（按产品）：

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例
高压产品	8,192,902.38	5.51%	13,095,651.17	4.78%	5,707,002.82	2.16%
中压产品	139,311,544.55	93.71%	255,010,615.04	93.13%	253,444,070.63	96.13%
电网改造	1,165,521.38	0.78%	5,720,150.47	2.09%	4,502,017.06	1.71%
合计	148,669,968.31	100.00%	273,826,416.68	100.00%	263,653,090.51	100.00%

主营业务毛利结构（按产品）：

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率
高压产品	646,108.96	7.89%	1,371,519.93	10.47%	1,844,099.41	32.31%
中压产品	48,630,693.20	34.91%	86,757,091.97	34.02%	83,216,670.01	32.83%
电网改造	66,032.95	5.67%	1,413,748.03	24.72%	1,240,633.58	27.56%
合计	49,342,835.11	33.19%	89,542,359.93	32.70%	86,301,403.00	32.73%

公司报告期内中压产品毛利率比较稳定，波动不大。公司高压产品收入占比较小，报告期内在 5.00%左右。高压产品毛利率波动较大，主要系高压产品不成熟，尚未形成稳定的客户群，收入不稳定，公司 2013 年开始为了提高市场占有率，采取低价策略，故毛利率下降较大。但是，高压产品产生的毛利占比不大，对公司总体毛利率影响甚微。公司 2012 年开始提供电网改造服务，尚处于开拓期，收入和毛利率相对来说波动较大；2014 年 1-7 月接到的订单比较少收入较少，但是固定成本还在发生，所以 2014 年 1-7 月毛利率下降较多。总体来说，公司

报告期内毛利率波动不大。

主营业务收入结构（按地区）：

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	所占比 例	营业收入	所占比 例	营业收入	所占比 例
东北	230,712.81	0.16%	971,095.73	0.35%	249,700.87	0.09%
华北	43,224,556.52	29.07%	86,602,528.39	31.63%	95,462,314.63	36.21%
华东	73,017,014.73	49.11%	127,767,279.20	46.66%	103,189,036.93	39.14%
华南	8,295,268.73	5.58%	12,392,330.60	4.53%	11,882,305.30	4.51%
华中	1,461,335.99	0.98%	1,095,992.44	0.40%	3,190,542.30	1.21%
西北	7,844,768.48	5.28%	17,969,917.87	6.56%	20,169,526.10	7.65%
西南	4,295,154.41	2.89%	5,499,907.98	2.01%	2,385,125.49	0.90%
海外	10,301,156.64	6.93%	21,527,364.47	7.86%	27,124,538.89	10.29%
合计	148,669,968.31	100.00%	273,826,416.68	100.00%	263,653,090.51	100.00%

可以看出，公司的传统优势地区为华北和华东，占据主营业务收入的 70.00% 以上，其他地区较为分散。

海外业务以中压产品为主，高压产品较少；以水上运输为主，航空运输较少；一般以 FOB 方式结算，C&F 方式较少；一般以电汇方式收款。采取 FOB 方式的，离港确认收入结转成本；采取 C&F 方式的，以到港确认收入结转成本。

主营业务毛利结构（按地区）：

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率
东北	63,201.25	27.39%	284,906.04	29.34%	82,414.01	33.01%
华北	16,022,603.54	37.07%	30,713,951.37	35.47%	35,478,842.05	37.17%
华东	22,327,084.66	30.58%	39,249,935.60	30.72%	31,403,035.05	30.43%
华南	3,038,026.35	36.62%	4,420,905.56	35.67%	3,848,923.14	32.39%
华中	979,749.53	67.04%	379,625.08	34.64%	1,460,090.56	45.76%
西北	2,527,319.06	32.22%	7,447,628.21	41.44%	6,149,995.64	30.49%
西南	1,967,921.49	45.82%	1,206,715.74	21.94%	496,900.37	20.83%
海外	2,416,929.23	23.46%	5,838,692.33	27.12%	7,381,202.18	27.21%

合计	49,342,835.11	33.19%	89,542,359.93	32.70%	86,301,403.00	32.73%
----	----------------------	---------------	----------------------	---------------	----------------------	---------------

(二) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2014年1-7月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	152,539,146.26	279,996,479.81	2.21%	273,941,501.43
营业成本	103,807,736.98	190,126,925.97	2.38%	185,699,027.88
营业毛利	48,731,409.28	89,869,553.84	1.84%	88,242,473.55
营业利润	15,941,538.57	27,730,856.27	-7.18%	29,874,636.93
利润总额	16,815,167.84	29,147,872.06	-5.56%	30,864,613.25
净利润	13,694,022.49	23,813,542.45	-7.70%	25,800,381.02

公司营业收入主要来源于中高压产品的销售和电网改造服务。2013 年营业收入较 2012 年增加 605.50 万元，增长率为 2.21%；2014 年 1-7 月，公司由于春节放假停工二十日左右，所以不及 2013 年度 7/12，但是差别甚小，预计今年公司营业收入较上年度有所增长。公司 2013 年营业收入较 2012 年增加的主要原因是高压产品营业收入增加 738.87 万元。

2013 年营业毛利较 2012 年增加 162.71 万元，上升 1.84%；2014 年 1-7 月营业毛利由于春节放假停工半个月余，不及 2013 年度 7/12，但是差别甚小，预计 2014 年公司营业毛利较上年度有所增长。公司 2013 年营业毛利较 2012 年增加主要系中压产品毛利较 2012 年高 354.04 万元。

按照产品类别的营业收入及营业毛利来看，公司的传统产品中压产品占营业收入比重较大，贡献了公司 90%以上的营业收入和营业毛利。公司在 2006 年开始生产高压产品，近年持续加大投入，抢占细分市场，公司拟将高压产品作为公司新的业务增长点。

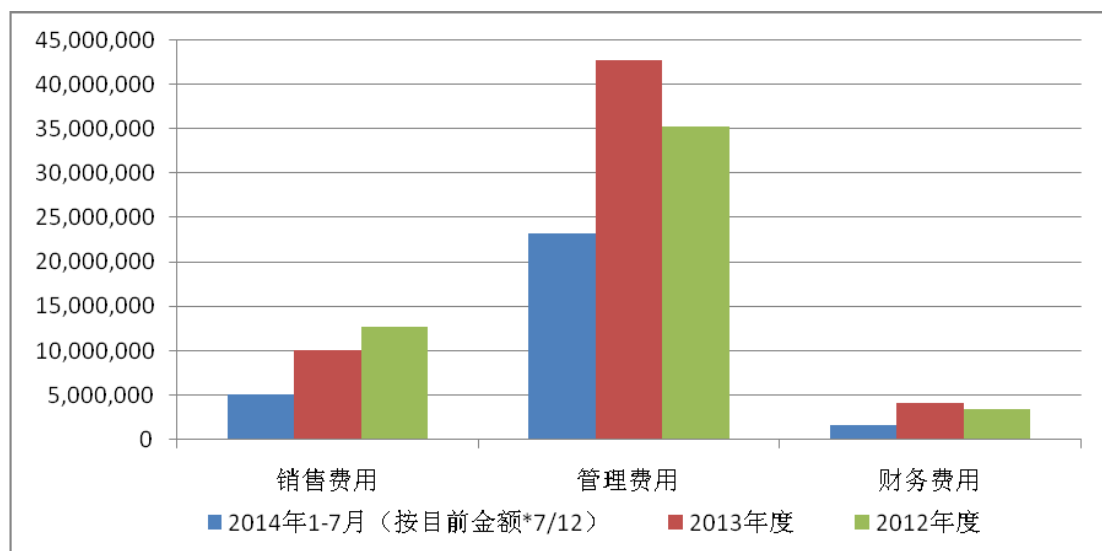
按照地区分类的营业收入及营业毛利来看，公司的产品在华东和华北地区销售较好，贡献了公司 75%以上的营业收入和营业毛利。另外，公司海外市场营业收入报告期内逐渐缩减，国内市场相应增加。

报告期内，公司产品的生产形成规模化，公司营业利润波动不大。2013 年营业利润和净利润较 2012 年下降 214.38 万元和 195.58 万元，主要系管理费用增

加 752.01 万元，其中主要是工资社保和研发费用增加。2014 年 1-7 月，营业收入、营业毛利、营业利润和利润总额非常接近 2013 年 7/12。

（三）主要费用情况

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	5,104,587.19	10,109,672.47	12,683,285.07
销售费用占营业收入的比例	3.35%	3.61%	4.63%
管理费用	23,241,543.51	42,775,302.68	35,255,214.26
管理费用占营业收入的比例	15.24%	15.28%	12.87%
财务费用	1,696,919.58	4,170,240.40	3,466,995.53
财务费用占营业收入的比例	1.11%	1.49%	1.27%



公司主要客户群稳定，2012 年和 2013 年销售费用金额和费用率呈下降态势。公司管理人员增加，所以工资社保增加；另加大新品研发，研发费用增加；管理费用金额和费用率呈逐年上升态势。报告期内，为了满足公司生产经营的需要，保持着 4000-7000 万左右的借款规模，财务费用随着借款规模波动而波动。

1、销售费用

公司的销售费用主要由员工工资社保、运输包装费，差旅及业务招待费组成，其余主要是样品费、车辆使用费、租赁费和折旧费。2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年上述三项费用合计占销售费用的比重分别为 89.28%、89.81%、87.27%。公司销售费用金额和费用率逐年下降。

2、管理费用

公司的管理费用主要由工资社保、研发支出、折旧摊销、咨询费和差旅及业务招待费构成。2014年1-7月、2013年、2012年上述五项费用合计占管理费用的比重分别为88.38%、86.87%、87.71%。除此之外，管理费用还包括房屋租赁费、通讯费、会务费、水电费等。在保证满足公司业务及管理需求的情况下，公司也在管理能力提高，管理效率提升上下功夫，力争将管理费用率控制在15.00%左右。

其中，报告期内研发费用如下：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
研发费用	11,979,664.25	19,787,841.94	17,157,346.56
营业收入	152,539,146.26	279,996,479.81	273,941,501.43
研发费用占营业收入的比例	7.85%	7.07%	6.26%

3、财务费用

公司的财务费用主要系银行贷款支出的利息、银行存款形成的利息收入、办理银行对公业务的手续费及汇兑损失。报告期内，公司保持着4000-7000万左右的借款规模，财务费用随着借款规模波动而波动。

（四）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失系对应收账款和其他应收款计提的坏账准备和存货跌价准备。公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。资产减值损失在每期的具体计提金额如下表：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
坏账损失	948,372.29	852,910.18	4,533,137.20
存货跌价损失	1,124,973.80	3,043,417.32	1,528,264.57
合计	2,073,346.09	3,896,327.50	6,061,401.77

（五）非经常性损益

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
非流动资产处置利得	194,797.82	85,452.25	-
赔偿收入	3,856.35	58,407.58	7,654.87
税收返还	3,515.92	13,839.86	76,179.70

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
接受捐赠	-	-	-
政府补助	200,000.00	1,251,000.00	720,000.00
其他收入	709,614.59	136,391.55	265,540.01
减：非流动资产处置损失	100,297.56	-	-
赞助	-	10,000.00	13,000.00
罚款	3,600.37	1,393.99	24,250.00
对外捐赠	90,000.00	100,000.00	38,000.00
其他支出	44,257.48	16,681.46	4,148.26
非经常性损益合计	873,629.27	1,417,015.79	989,976.32
减：所得税影响金额	-118,680.99	229,719.80	157,390.29
扣除所得税后非经常性损益合计	754,948.28	1,187,295.99	832,586.03

公司非经常性损益中的 2014 年 1-7 月政府补助系公司申请著名商标成功获得的补助 20 万；2013 年政府补助系公司取得的小巨人计划奖励资金 30 万，嘉定区财政扶持资金 65.10 万，上海市中小企业发展专项财政扶持金 25 万和县专利示范企业奖励 5 万；2012 年政府补助系公司取得的嘉定区财政扶持资金 72 万；非经常性损益中的其他收入主要为财政拨款和荣誉奖励等。非经常性损益中的赞助主要为对学校的补助，罚款主要为海关罚款（2.2 万元）和小额的交通费罚款等；对外捐赠主要系对嘉定区红十字会人道救助基金的捐赠和其他慈善捐赠。

（六）税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%(外销产品采用“免、抵、退”办法，退税率为 17%)
营业税	应纳税营业额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%，25%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%，5%
教育费附加	应纳流转税额	5%（含地方教育费附加）

注1：根据上海市嘉定区国家税务局出具的沪地税嘉八【2013】00003号批文，本公司自2012年1月1日至2014年12月31日享受国家重点扶持高新技术企业15%的优惠税率。

本公司全资子公司浙江雷安电气有限公司适用 25%的所得税税率。

公司报告期内出口退税金额具体如下：

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
出口退税金额	2,038,853.91	4,256,201.71	1,096,593.76
占利润的比例	14.89%	17.87%	4.26%

出口退税有利于公司减少税收，增加现金流，但是对公司的业绩影响很小。

五、期末主要资产情况

（一）货币资金

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
现金	16,070.45	81,958.20	204,241.85
人民币	16,070.45	81,958.20	204,241.85
银行存款	19,034,227.04	20,910,948.39	16,606,241.49
人民币	15,151,366.93	20,341,346.30	16,603,981.76
美元（已折算）	2,885,214.23	484,213.48	1,492.43
欧元（已折算）	997,645.88	85,388.61	767.30
合计	19,050,297.49	20,992,906.59	16,810,483.34

2014年7月31日货币资金较2013年末减少了194.26万元，2013年末较2012年末增加418.24万元，属正常波动。

（二）应收票据

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
商业承兑汇票	4,938,620.00	2,650,000.00	-
银行承兑汇票	9,181,902.00	20,283,777.62	28,075,309.42
合计	14,120,522.00	22,933,777.62	28,075,309.42

公司所持有的应收票据主要为银行承兑汇票。报告期末，无已质押的票据，亦无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。2014年7月31日应收票据较2013年末减少了881.33万元，主要系票据的使用减少，应收账款增加了1,060.25万元；2013年末应收票据较2013年末减少了514.15万元，也是因为票据的使用减少，应收账款增加了1,038.41万元。

（三）应收账款

项目	2014年1-7月	2013年	2012年
----	-----------	-------	-------

期末应收账款	107,913,806.38	97,313,559.65	86,929,467.47
营业收入	152,539,146.26	279,996,479.81	273,941,501.43
期末应收账款余额占收入比重	70.74%	35.00%	32.00%
应收账款余额增长率	10.89%	11.95%	-

2013 年末应收账款较 2012 年末增加 1,038.41 万元。随着营业收入的增加，应收账款相应增长。一年以内的应收账款占比在 2014 年 7 月 31 日、2013 年末和 2012 年末分别为 97.04%、96.56%和 99.22%，整体坏账风险很小。

1、应收账款账龄

2014 年 7 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	111,022,169.85	97.04	5,551,108.51	105,471,061.34
1-2 年	2,264,379.13	1.98	226,437.91	2,037,941.22
2-3 年	674,673.03	0.59	269,869.21	404,803.82
3 年以上	447,446.99	0.39	447,446.99	0.00
合计	114,408,669.00	100.00	6,494,862.62	107,913,806.38

截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款中无应收关联方的款项。

2013 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	99,310,974.60	96.56	4,965,548.75	94,345,425.85
1-2 年	2,965,656.57	2.88	296,565.66	2,669,090.91
2-3 年	498,404.81	0.48	199,361.92	299,042.89
3 年以上	85,014.00	0.08	85,014.00	-
合计	102,860,049.98	100.00	5,546,490.33	97,313,559.65

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款中无应收关联方的款项。

2012 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	90,904,744.54	99.22	4,545,237.23	86,359,507.31
1-2 年	633,289.08	0.69	63,328.92	569,960.16
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	85,014.00	0.09	85,014.00	-
合计	91,623,047.62	100.00	4,693,580.15	86,929,467.47

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款中无应收关联方的款项。

2、大额应收账款统计

2014 年 7 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2014.7.31	比例（%）	账龄	款项性质
上海西门子开关有限公司	12,771,312.69	11.16	1 年以内	货款
西电宝鸡电气有限公司	9,950,267.09	8.70	1 年以内	货款
苏州阿海珐开关有限公司	6,512,447.13	5.69	1 年以内	货款
北京 ABB 高压开关设备有限公司	6,162,828.55	5.39	1 年以内	货款
北京双杰电气股份有限公司	6,036,382.76	5.28	1 年以内	货款
合计	41,433,238.22	36.22		

2013 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2013.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
上海西门子开关有限公司	12,139,712.78	11.80	1 年以内	货款
西电宝鸡电气有限公司	10,254,261.42	9.97	1 年以内	货款
北京 ABB 高压开关设备有限公司	7,739,122.57	7.52	1 年以内	货款
苏州阿海珐开关有限公司	5,525,607.39	5.37	1 年以内	货款
库柏（宁波）电气有限公司	3,449,745.44	3.35	1 年以内	货款
合计	39,108,449.60	38.02		

2012 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2012.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
北京 ABB 高压开关设备有限公司	17,091,661.73	18.65	1 年以内	货款
西电陕西陕开电器集团有限公司	5,810,109.90	6.34	1 年以内	货款
南通泰富电器制造有限公司	4,737,881.47	5.17	1 年以内	货款
ABB S.p.A（简称意大利 ABB）	4,134,407.81	4.51	1 年以内	货款
施耐德（北京）中低压电器有限公司	3,806,340.42	4.15	1 年以内	货款
合计	35,580,401.33	38.83		

（四）预付账款

1、预付账款账龄

2014 年 7 月 31 日预付账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,517,340.37	94.66	-	5,517,340.37
1-2 年	237,300.00	4.07	-	237,300.00
2-3 年	72,500.00	1.24	-	72,500.00
3 年以上	1,500.00	0.03	-	1,500.00
合计	5,828,640.37	100.00	-	5,828,640.37

截至 2014 年 7 月 31 日，预付账款中无预付关联方的款项。

2013 年 12 月 31 日预付账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,451,804.67	81.57	-	1,451,804.67
1-2 年	248,610.30	13.97	-	248,610.30
2-3 年	78,610.14	4.42	-	78,610.14
3 年以上	800.00	0.04	-	800.00
合计	1,779,825.11	100.00	-	1,779,825.11

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款中无预付关联方的款项。

2012 年 12 月 31 日预付账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,318,447.31	97.55	-	3,318,447.31
1-2 年	82,449.75	2.42	-	82,449.75
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	800.00	0.02	-	800.00
合计	3,401,697.06	100.00	-	3,401,697.06

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款中无预付关联方的款项。

截至报告期末，公司的预付账款 80%以上处于 1 年以内，主要系预付的货款。

2、大额预付账款统计

2014 年 7 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2014.7.31	比例（%）	账龄	款项性质
上海新翔建设工程有限公司	3,424,000.00	58.74	1 年以内	费用款
丹东华日理学电气股份有限公司	494,140.00	8.48	1 年以内	货款
上海市电力公司	451,500.00	7.75	1 年以内	费用款
浙江天宁合金材料有限公司	268,300.60	4.60	1 年以内	货款
国家高压电器质量监督检验中心	231,000.00	3.96	1-2 年	费用款
合计	4,868,940.60	83.53		

2013 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2013.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
上海市电力公司	496,800.00	27.91	1 年以内	费用款
国家高压电器质量监督检验中心	231,000.00	12.98	1-2 年	费用款
浙江天宁合金材料有限公司	206,192.59	11.58	1 年以内	货款
厦门迪能电力设备有限公司	164,037.00	9.22	1 年以内	货款
上海卓诚科技有限公司	72,000.00	4.05	2-3 年	费用款
合计	1,170,029.59	65.74		

2012 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2012.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
厦门盈硕科机械制造有限公司	985,875.00	28.98	1 年以内	货款
上海市电力公司	583,200.00	17.14	1 年以内	货款
Morgan Technical Ceramics Ltd (Ruabon)	365,799.60	10.75	1 年以内	货款
广州市德创硅橡胶机械有限公司	333,000.00	9.79	1 年以内	货款
国家高压电器质量监督检验中心	231,000.00	6.79	1 年以内	费用款
合计	2,498,874.60	73.46		

（五）其他应收款

1、其他应收款账龄

2014 年 7 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
----	------	-------	------	------

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	1,924,584.95	96.08	-	1,924,584.95
1至2年	63,500.00	3.17	-	63,500.00
2至3年	-	-	-	-
3年以上	15,000.41	0.75	-	15,000.41
合 计	2,003,085.36	100.00	-	2,003,085.36

截至 2014 年 7 月 31 日，其他应收款中应收关联方的款项主要为应收关联方的借款和备用金，具体明细如下：

债务人名称	关联关系	金额	比例（%）	款项性质
郑增定	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	328,599.00	16.40	借款
屠本舟	股东、财务总监	250,000.00	12.48	备用金
合 计		578,599.00	28.88	

郑增定所欠公司款项已于2014年8月归还。

2013 年 12 月 31 日，其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	396,816.79	85.46	-	396,816.79
1至2年	44,500.00	9.58	-	44,500.00
2至3年	-	-	-	-
3年以上	23,000.41	4.95	-	23,000.41
合 计	464,317.20	100.00	-	464,317.20

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收账款中无应收关联方的款项。

2012 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	4,421,623.05	96.31	-	4,421,623.05
1 至 2 年	95,564.71	2.08	-	95,564.71
2 至 3 年	73,668.00	1.60	-	73,668.00
3 年以上	-	-	-	-
合 计	4,590,855.76	100.00	-	4,590,855.76

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款中应收关联方的款项主要为应收关联方的借款，具体明细如下：

债务人名称	关联关系	金额	比例(%)	款项性质
郑增定	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	3,609,597.92	78.63	借款
合计		3,609,597.92	78.63	

郑增定所欠公司款项已于2013年7月归还。

2、大额其他应收款统计

2014年7月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2014.7.31	比例(%)	账龄	款项性质
谭东现	380,000.00	18.97	1年以内	借款
郑增定	328,599.00	16.40	1年以内	借款
屠本舟	250,000.00	12.48	1年以内	备用金
朱其武	120,800.00	6.03	1年以内	备用金
吴骏舰	107,084.00	5.35	1年以内	备用金
合计	1,186,483.00	59.23		

谭东现所欠款项已于2014年9月和郑增定对公司的债权抵消。

2013年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2013.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
朱其武	120,000.00	25.84	1年以内	备用金
沈月青	120,000.00	25.84	1年以内	备用金
唐江涛	30,000.00	6.46	1年以内	备用金
邹先仁	20,000.00	4.31	1年以内	备用金
吴骏舰	20,000.00	4.31	1年以内	备用金
合计	220,000.00	47.38		

2012年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2012.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
郑增定	3,609,597.92	78.63	1年以内	借款
上海市嘉定区国家税务局	376,572.92	2.18	1年以内	应收出口退税款
正泰电气股份有限公司	100,000.00	1.75	1年以内	保证金

债务人名称	2012.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
陈榆秀	80,273.00	1.62	1 年以内	备用金
玉环县地方税务局	74,564.71	1.75	1-2 年	应退回的代扣代缴个人所得税
合计	4,241,008.55	92.38		

(六) 存货

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
原材料	24,378,761.96	25,408,470.30	26,906,516.65
在产品	11,205,676.49	6,848,603.63	7,369,785.66
半成品	9,949,042.59	9,573,267.37	11,948,583.44
委托加工	712,921.35	564,050.68	767,765.75
发出商品	16,206,505.96	14,240,908.09	13,581,497.53
库存商品	21,866,096.26	29,040,719.24	31,498,505.45
合计	84,319,004.61	85,676,019.31	92,072,654.48
减：存货跌价准备	6,456,981.24	5,332,007.44	2,288,590.12
净额	77,862,023.37	80,344,011.87	89,784,064.36

公司的存货主要为原材料、在产品、半成品、库存商品、委外加工材料（为公司来不及加工或不能进行某道工序时委托其他企业加工的产品）和发出商品。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。

(七) 固定资产

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.7.31
一、固定资产原值合计	108,724,533.28	1,906,452.99	773,669.56	109,857,316.71
其中：房屋建筑物	40,404,868.87	-	-	40,404,868.87
机器设备	48,264,040.38	588,210.80	331,577.27	48,520,673.91
运输及电子设备	8,548,436.67	689,228.48	4,400.00	9,233,265.15
办公家具	874,388.66	5,000.00	-	879,388.66
模具	10,632,798.70	624,013.71	437,692.29	10,819,120.12
二、累计折旧金额	34,374,883.17	6,149,778.24	301,092.08	40,223,569.33
其中：房屋建筑物	7,062,953.36	1,136,016.88	-	8,198,970.24
机器设备	19,918,898.28	2,700,463.05	231,279.71	22,388,081.62
运输及电子设备	3,206,009.71	974,345.34	4,180.00	4,176,175.05
办公家具	461,663.74	97,010.69	-	558,674.43
模具	3,725,358.08	1,241,942.28	65,632.37	4,901,667.99
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.7.31
机器设备	-	-	-	-
运输及电子设备	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
模具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	74,349,650.11	-	-	69,633,747.38
其中：房屋建筑物	33,341,915.51	-	-	32,205,898.63
机器设备	28,345,142.10	-	-	26,132,592.29
运输及电子设备	5,342,426.96	-	-	5,057,090.10
办公家具	412,724.92	-	-	320,714.23
模具	6,907,440.62	-	-	5,917,452.13

(续上表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、固定资产原值合计	99,670,876.78	11,298,065.26	2,244,408.76	108,724,533.28
其中：房屋建筑物	40,325,988.87	78,880.00	-	40,404,868.87
机器设备	44,674,645.58	3,618,240.96	28,846.16	48,264,040.38
运输及电子设备	6,479,284.20	4,284,715.07	2,215,562.60	8,548,436.67
办公家具	870,849.84	3,538.82	-	874,388.66
模具	7,320,108.29	3,312,690.41	-	10,632,798.70
二、累计折旧金额	26,617,134.67	9,715,286.44	1,957,537.94	34,374,883.17
其中：房屋建筑物	5,116,694.21	1,946,259.15	-	7,062,953.36
机器设备	15,292,451.89	4,638,202.82	11,756.43	19,918,898.28
运输及电子设备	3,826,422.35	1,325,368.87	1,945,781.51	3,206,009.71
办公家具	295,822.89	165,840.85	-	461,663.74
模具	2,085,743.33	1,639,614.75	-	3,725,358.08
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输及电子设备	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
模具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	73,053,742.11			74,349,650.11
其中：房屋建筑物	35,209,294.66			33,341,915.51
机器设备	29,382,193.69			28,345,142.10
运输及电子设备	2,652,861.85			5,342,426.96
办公家具	575,026.95			412,724.92
模具	5,234,364.96			6,907,440.62

(续上表)

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、固定资产原值合计	94,784,669.44	4,886,207.34	-	99,670,876.78
其中：房屋建筑物	40,255,472.87	70,516.00	-	40,325,988.87
机器设备	41,392,993.44	3,281,652.14	-	44,674,645.58
运输及电子设备	6,069,997.61	409,286.59	-	6,479,284.20
办公家具	732,410.02	138,439.82	-	870,849.84
模具	6,333,795.50	986,312.79	-	7,320,108.29
二、累计折旧金额	18,512,180.37	8,104,954.30	-	26,617,134.67
其中：房屋建筑物	3,177,270.41	1,939,423.80	-	5,116,694.21
机器设备	10,917,820.25	4,374,631.64	-	15,292,451.89
运输及电子设备	2,993,840.86	832,581.49	-	3,826,422.35
办公家具	147,167.16	148,655.73	-	295,822.89
模具	1,276,081.69	809,661.64	-	2,085,743.33
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输及电子设备	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
模具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	76,272,489.07			73,053,742.11
其中：房屋建筑物	37,078,202.46			35,209,294.66
机器设备	30,475,173.19			29,382,193.69
运输及电子设备	3,076,156.75			2,652,861.85
办公家具	585,242.86			575,026.95
模具	5,057,713.81			5,234,364.96

公司固定资产主要系房屋建筑物、机器设备、运输设备及办公用的电子设备家具和生产用的模具。2014年1-7月新增固定资产主要为起重机冷风机等机器设备、电子设备若干和生产用的模具；2013年新增固定资产主要为建筑物，叉车、硅胶机等机器设备，运输车辆及少量办公家具；2012年新增固定资产主要为建筑物，测试仪、加热系统等机器设备，电子设备和部分办公家具。公司的固定资产除已计提完折旧的，成新度较高，保存良好，均处于正常使用状态，因此未计提减值准备。报告期内的折旧政策如下表：

类别	使用年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	10.00	5.00	9.5
运输工具及电子设备	5.00	5.00	19
办公设备	5.00	5.00	19

模具	5.00	5.00	19
----	------	------	----

(八) 在建工程

项目	2014.7.31			2013.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新厂房	7,230,362.15	-	7,230,362.15	844,993.00	-	844,993.00
安装工程	48,888.89	-	48,888.89	-	-	-
模具	625,299.16	-	625,299.16	631,162.40	-	631,162.40
合计	7,904,550.20	-	7,904,550.20	1,476,155.40	-	1,476,155.40

项目	2012.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
新厂房	-	-	-
安装工程	34,347.00	-	34,347.00
模具	2,318,171.03	-	2,318,171.03
合计	2,352,518.03	-	2,352,518.03

报告期内在建工程为新增厂房、安装中的工程和开发中的模具，待达到预定可使用状态，便将其转入固定资产。

公司在建工程的最新进展如下：

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定 资产	其他 减少	工程 投入 占预 算比 例 (%)	工程 进度	利息 资本 化累 计金 额	其中： 本期 利息 资本 化金 额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金 来源	期末余额
2014年10月 31日												
新厂房	45,792,382.58	7,230,362.15	6,479,502.00	-	-	42%	33%	-	-	-	自有资金	13,709,864.15
安装工程	521,496.57	48,888.89	128,434.33	177,323.22	-	100%	100%	-	-	-	自有资金	-
模具	1,201,709.42	625,299.16	89,914.53	-	-	60%	58%	-	-	-	自有资金	715,213.69
合计		7,904,550.20	6,697,850.86	177,323.22	-			-	-			14,425,077.84

注：上述数据未经审计。

(九) 无形资产

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.7.31
一、账面原值合计	28,714,950.09	163,331.62	-	28,878,281.71
软件	3,389,450.09	163,331.62	-	3,552,781.71
土地使用权	25,325,500.00	-	-	25,325,500.00
二、累计摊销合计	3,058,750.82	619,983.66	-	3,678,734.48
软件	1,496,231.76	324,519.47	-	1,820,751.23
土地使用权	1,562,519.06	295,464.19	-	1,857,983.25
三、账面价值合计	25,656,199.27			25,199,547.23
软件	1,893,218.33			1,732,030.48
土地使用权	23,762,980.94			23,467,516.75

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计	27,732,984.98	981,965.11	-	28,714,950.09
软件	2,407,484.98	981,965.11	-	3,389,450.09
土地使用权	25,325,500.00	-	-	25,325,500.00
二、累计摊销合计	2,020,941.53	1,037,809.29	-	3,058,750.82
软件	964,932.51	531,299.25	-	1,496,231.76
土地使用权	1,056,009.02	506,510.04	-	1,562,519.06
三、账面价值合计	25,712,043.45			25,656,199.27
软件	1,442,552.47			1,893,218.33
土地使用权	24,269,490.98			23,762,980.94

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值合计	10,186,851.66	17,546,133.32	-	27,732,984.98
软件	1,555,451.66	852,033.32	-	2,407,484.98
土地使用权	8,631,400.00	16,694,100.00	-	25,325,500.00
二、累计摊销合计	1,260,196.12	760,745.41	-	2,020,941.53
软件	627,226.64	337,705.87	-	964,932.51
土地使用权	632,969.48	423,039.54	-	1,056,009.02
三、账面价值合计	8,926,655.54			25,712,043.45
软件	928,225.02			1,442,552.47
土地使用权	7,998,430.52			24,269,490.98

报告期末，公司无形资产为财务管理软件、专业软件和土地使用权。公司于

2012年2月新增一块土地使用权，用于建造新的厂房。

(十) 递延所得税资产

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
应付职工薪酬	-	-	1,948.95
资产减值准备	2,447,605.50	1,964,863.26	1,292,597.91
合计	2,447,605.50	1,964,863.26	1,294,546.86

公司的递延所得税资产全部由可抵扣暂时性差异形成的。

(十一) 主要资产减值准备的计提依据与计提情况

1、坏账准备

根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2、存货跌价准备

根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、减值准备实际计提情况

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
坏账准备	6,494,862.62	5,546,490.33	4,693,580.15
存货跌价准备	6,456,981.24	5,332,007.44	2,288,590.12
合计	12,951,843.86	10,878,497.77	6,982,170.27

六、期末主要负债情况

(一) 短期借款

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
抵押借款	10,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	28,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
质押借款	10,000,000.00	-	-
信用借款	-	-	30,000,000.00
合计	48,000,000.00	40,000,000.00	70,000,000.00

截至 2014 年 7 月 31 日，尚未到期的短期借款明细如下：

序号	借款银行	借款条件	期末数
1	工商银行嘉定支行	上海雷博司电气股份有限公司房屋建筑物抵押	10,000,000.00
2	工商银行嘉定支行	上海雷博司电气股份有限公司应收账款保理	10,000,000.00
3	交通银行嘉定支行	浙江雷安电气有限公司保证	10,000,000.00
4	中国银行玉环支行	上海雷博司电气股份有限公司、郑增定、郑盛方、郑可增和张云根最高额保证	10,000,000.00
5	中国银行玉环支行	上海雷博司电气股份有限公司、郑增定、郑盛方、郑可增和张云根最高额保证	8,000,000.00

其中，保理融资系有追索权的保理，应收账款的客户为施耐德（北京）中低压电器有限公司、北京 ABB 高压开关设备有限公司、西门子中压开关技术（无锡）有限公司和北京 ABB 高压开关设备有限公司，上述四家客户资信情况良好，截至本公开转让说明书签署之日，应收账款已经全部收回。

（二）应付账款

1、应付账款账龄

单位：元

账龄	2014.7.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	51,466,353.42	98.44	54,324,697.43	96.22	75,684,708.91	98.28
1-2 年	464,046.02	0.89	1,866,553.60	3.31	1,207,423.71	1.57
2-3 年	122,101.54	0.23	152,073.00	0.27	18,100.00	0.02
3 年以上	228,540.27	0.44	117,170.40	0.21	99,070.40	0.13

合计	52,281,041.25	100.00	56,460,494.43	100.00	77,009,303.02	100.00
----	----------------------	---------------	----------------------	---------------	----------------------	---------------

截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款中应付关联方的款项为货款，具体明细如下：

债权人名称	关联关系	金额	比例（%）	款项性质
玉环县通仁电器有限公司	控股股东的旁系亲属控制的企业	8,711,065.58	16.66	货款
郑增福	控股股东的旁系亲属	10,631.69	0.02	货款
合计		8,721,697.27	16.68	

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款中应付关联方的款项为货款，具体明细如下：

债权人名称	关联关系	金额	比例（%）	款项性质
玉环县通仁电器有限公司	控股股东的旁系亲属控制的企业	5,695,410.78	10.09	货款
浙江智鼎投资管理有限公司	主要股东控制的其他企业	138,975.00	0.25	货款
郑增福	控股股东的旁系亲属	11,622.12	0.02	货款
合计		5,844,946.27	10.35	

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款中应付关联方的款项主要为应付关联方的货款，具体明细如下：

债权人名称	关联关系	金额	比例（%）	款项性质
玉环县通仁电器有限公司	控股股东的旁系亲属控制的企业	7,503,073.75	9.74	货款
郑增福	控股股东的旁系亲属	15,817.32	0.02	货款
合计		7,518,891.07	9.76	

2、大额应付账款统计

2014 年 7 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2014.7.31	比例 (%)	账龄	款项性质
玉环县通仁电器有限公司	8,711,065.58	16.66	1 年以内	货款
中国振华电子集团宇光电工有限公司 (国营第七七一厂)	5,731,184.27	10.96	1 年以内	货款
玉环县东南塑胶机电有限公司	4,822,358.98	9.22	1 年以内	货款
上海雄润树脂有限公司	4,267,583.78	8.16	1 年以内	货款
上海稳优实业有限公司	1,688,144.65	3.23	1 年以内	货款
合计	25,220,337.26	48.24		

2013 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下:

债权人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
玉环县东南塑胶机电有限公司	5,736,306.44	10.16	1 年以内	货款
玉环县通仁电器有限公司	5,695,410.78	10.09	1 年以内	货款
上海雄润树脂有限公司	4,726,294.62	8.37	1 年以内	货款
嘉兴市东方化工厂	2,223,643.80	3.94	1 年以内	货款
绍兴市力博电气有限公司	1,984,878.19	3.52	1 年以内	货款
合计	20,366,533.83	36.07		

2012 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下:

债权人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
中国振华电子集团宇光电工有限公司 (国营第七七一厂)	12,079,161.40	15.69	1 年以内	货款
玉环县东南塑胶机电有限公司	8,852,133.74	11.49	1 年以内	货款
玉环县通仁电器有限公司	7,503,073.75	9.74	1 年以内	货款
绍兴市力博电气有限公司	4,033,149.90	5.24	1 年以内	货款
成都旭光电子股份公司	3,084,597.47	4.01	1 年以内	货款
合计	35,552,116.26	46.17		

报告期各期末, 公司的应付账款主要为应付的原材料、固定资产采购货款, 应付账款账龄大部分在 1 年以内。

(三) 预收账款

1、 预收账款帐龄

单位: 元

账龄	2014.7.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,440,165.28	83.90	4,414,711.02	94.41	2,343,453.62	92.90
1-2 年	92,858.30	5.41	100,628.22	2.15	32,944.85	1.31
2-3 年	3,965.91	0.23	14,868.47	0.32	146,103.19	5.79
3 年以上	179,482.29	10.46	146,106.19	3.12	3.00	0.00012
合计	1,716,471.78	100.00	4,676,313.90	100.00	2,522,504.66	100.00

截至 2014 年 7 月 31 日，预收账款中预收关联方的款项主要为预收关联方的货款，具体明细如下：

债权人名称	关联关系	金额	比例 (%)	款项性质
郑茶菊	控股股东的旁系亲属	161,051.20	9.38	货款
合计		161,051.20	9.38	

公司已于 2014 年 8 月和郑茶菊结清上述款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款中预收关联方的款项主要为预收关联方的货款，具体明细如下：

债权人名称	关联关系	金额	比例 (%)	款项性质
郑茶菊	控股股东的旁系亲属	175,650.24	3.76	货款
合计		175,650.24	3.76	

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款中无预收关联方的款项。

2、大额预收账款统计

2014 年 7 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2014.7.31	比例 (%)	账龄	款项性质
西安高压电器研究院有限责任公司	450,000.00	26.22	1 年以内	货款
江苏茂源电气有限公司	400,000.00	23.30	1 年以内	货款
郑茶菊	161,051.20	9.38	1 年以内	货款
施耐德（北京）中压电器有限公司	156,000.00	9.09	1 年以内	货款

债权人名称	2014.7.31	比例（%）	账龄	款项性质
SCHNEIDER ELECTRIC BRASIL LTDA.（简称巴西施耐德）	155,350.69	9.05	1 年以内、3 年以上	货款
合计	1,322,401.89	77.04		

2013 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2013.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
西电宝光宝鸡有限责任公司	3,000,000.00	64.15	1 年以内	货款
西安高压电器研究院有限责任公司	450,000.00	9.62	1 年以内	货款
江苏茂源电气有限公司	400,000.00	8.55	1 年以内	货款
北京米佳贸易有限公司	200,000.00	4.28	1 年以内	货款
郑茶菊	175,650.24	3.76	1 年以内	货款
合计	4,225,650.24	90.36		

2012 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2012.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
江苏省电力公司（国网）	1,224,359.86	48.54	1 年以内	货款
江苏省电力公司（省网）	592,028.10	23.47	1 年以内	货款
SCHNEIDER ELECTRIC BRASIL LTDA.（简称巴西施耐德）	130,652.92	5.18	1 年以内、1-2 年、2-3 年	货款
西安塔斯曼电力设备有限公司	130,000.00	5.15	1 年以内	货款
陕西宝光真空电器股份有限公司	120,000.00	4.76	1 年以内	货款
合计	2,197,040.88	87.10		

公司预收账款中账龄绝大部分在 1 年以内。

（四）应付职工薪酬

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.7.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,439,853.38	20,698,920.60	21,906,121.79	1,232,652.19
二、职工福利费	-	473,690.38	473,690.38	-
三、社会保险费	110,631.35	2,674,720.52	2,663,820.74	121,531.13
其中：1.医疗保险费	32,978.65	769,021.55	765,796.70	36,203.50
2.基本养老保险费	57,712.03	1,609,976.16	1,604,331.47	63,356.72

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.7.31
3.大病保险费	2,528.24	10,967.67	10,804.90	2,691.01
4.失业保险费	8,819.57	119,888.09	119,019.10	9,688.56
5.工伤保险费	4,330.32	97,290.76	96,696.38	4,924.70
6.生育保险费	4,262.54	67,576.29	67,172.19	4,666.64
7.残疾人就业保障金	-			
四、住房公积金	-	535,623.00	535,623.00	-
五、工会经费和职工教育经费	10,440.00	94,530.00	72,288.00	32,682.00
六、因解除劳动关系给予的补偿	-	70,636.00	70,636.00	-
七、团体意外险	-	-	-	-
八、其他	-	105,000.00	105,000.00	-
合计	2,560,924.73	24,653,120.50	25,827,179.91	1,386,865.32

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,931,273.76	36,361,988.47	35,853,408.85	2,439,853.38
二、职工福利费	-	624,690.15	624,690.15	-
三、社会保险费	115,239.98	4,433,966.53	4,438,575.16	110,631.35
其中：1.医疗保险费	35,110.96	1,248,091.73	1,250,224.04	32,978.65
2.基本养老保险费	61,445.96	2,608,456.30	2,612,190.23	57,712.03
3.大病保险费	1,688.88	59,105.15	58,265.79	2,528.24
4.失业保险费	8,005.76	189,438.78	188,624.97	8,819.57
5.工伤保险费	4,598.45	119,868.15	120,136.28	4,330.32
6.生育保险费	4,389.97	69,054.72	69,182.15	4,262.54
7.残疾人就业保障金	-	139,951.70	139,951.70	-
四、住房公积金	-	880,135.00	880,135.00	-
五、工会经费和职工教育经费	26,160.00	189,500.00	205,220.00	10,440.00
六、因解除劳动关系给予的补偿	12,993.00	554,892.00	567,885.00	-
七、团体意外险	-	-	-	-
八、其他	-	180,324.00	180,324.00	-
合计	2,085,666.74	43,225,496.15	42,750,238.16	2,560,924.73

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,887,362.00	31,122,966.33	31,079,054.57	1,931,273.76
二、职工福利费	-	181,891.65	181,891.65	-
三、社会保险费	6,919.00	4,434,439.95	4,326,118.97	115,239.98
其中：1.医疗保险费	2,244.00	1,231,660.45	1,198,793.49	35,110.96
2.基本养老保险费	4,114.00	2,719,303.91	2,661,971.95	61,445.96
3.大病保险费	-	13,080.12	11,391.24	1,688.88
4.失业保险费	317.90	155,712.06	148,024.20	8,005.76
5.工伤保险费	93.50	92,321.30	87,816.35	4,598.45
6.生育保险费	149.60	76,276.91	72,036.54	4,389.97
7.残疾人就业保障金	-	146,085.20	146,085.20	-
四、住房公积金	-	1,280,837.00	1,280,837.00	-
五、工会经费和职工教育经费	32,400.00	160,995.00	167,235.00	26,160.00
六、因解除劳动关系给予的补偿	-	424,426.00	411,433.00	12,993.00
七、团体意外险	-	-	-	-
八、其他	28,818.97	31,450.00	60,268.97	-
合计	1,955,499.97	37,637,005.93	37,506,839.16	2,085,666.74

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险，未发生违法违规行为。

2014年6月，上海市社会保险事业管理中心出具情况说明，证明报告期内公司正常缴纳社会保险。2014年5月，玉环县人力资源和社会保障局出具证明函，证明公司无违反劳动和社会保障法律法规的行为。

（五）应交税费

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
企业所得税	2,358,069.35	2,148,449.39	3,089,073.80
增值税	970,104.24	855,637.45	683,294.52
印花税	49,310.28	514.60	170.84

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
水利建设基金	13,131.60	14,886.33	16,740.21
土地使用税	-	52,279.35	27,278.10
城市维护建设税	32,532.13	36,023.83	34,164.72
教育费附加	48,505.20	43,424.01	34,164.73
其他	2,796.00	31,344.00	-
代扣代缴个人所得税	76,678.86	64,015.79	56,469.29
合计	3,551,127.66	3,246,574.75	3,941,356.21

2012、2013 和 2014 年度，公司按照 15%缴纳企业所得税，子公司浙江雷安电气有限公司按照 25%缴纳企业所得税。有关税收优惠政策的详细情况请见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（六）税项”。

2014 年 8 月，上海市嘉定区国家税务局和上海市地方税务局嘉定区分局出具纳税情况证明函，证明公司报告期内无欠税情形。2014 年 8 月，玉环县国家税务局和玉环县地方税务局出具纳税情况证明函，证明公司报告期内无欠税情形。

（六）其他应付款

1、其他应付款账龄

账龄	2014.7.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,192,092.21	99.51	19,657,764.13	99.79	761,651.46	95.45
1-2 年	22,863.00	0.37	5,000.00	0.03	33,834.94	4.24
2-3 年	-	-	33,834.94	0.17	-	-
3 年以上	7,500.00	0.12	2,500.00	0.01	2,500.00	0.31
合计	6,222,455.21	100.00	19,699,099.07	100.00	797,986.40	100.00

截至 2014 年 7 月 31 日，其他应付账款中应付关联方的款项主要为应付关联方的借款和租金，具体明细如下：

债权人名称	关联关系	金额	比例 (%)	款项性质
郑增定	控股股东、实际	1,149,742.60	18.48	借款

债权人名称	关联关系	金额	比例（%）	款项性质
	控制人、董事长、总经理			
浙江智鼎投资管理有限公司	主要股东控制的其他企业	337,166.69	5.42	租金
合计		1,486,909.29	23.90	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付账款中应付关联方的款项主要为应付关联方的借款，具体明细如下：

债权人名称	关联关系	金额	比例（%）	款项性质
郑增定	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	14,881,742.60	75.55	借款
张云根	股东、董事	288,049.06	1.46	报销款
合计		15,169,791.66	77.01	

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付账款中应付关联方的款项主要为应付关联方的租金，具体明细如下：

债权人名称	关联关系	金额	比例（%）	款项性质
浙江智鼎投资管理有限公司	主要股东控制的其他企业	378,000.00	47.37	租金
合计		378,000.00	47.37	

2、大额其他应付款统计

2014 年 7 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2014.7.31	比例（%）	账龄	欠款内容
上海新翔建设工程有限公司	4,301,500.00	69.13	1 年以内	保证金
郑增定	1,149,742.60	18.48	1 年以内	借款
浙江智鼎投资管理有限公司	337,166.69	5.42	1 年以内	租金
众华会计师事务所（特殊普通合伙）	190,000.00	3.05	1 年以内	审计费
台州市住房公积金管理中心玉环分中	19,943.29	0.32	1 年以内	住房公积金

债权人名称	2014.7.31	比例（%）	账龄	欠款内容
心				
合计	5,998,352.58	96.40		

2013 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2013.12.31	比例（%）	账龄	欠款内容
郑增定	14,881,742.60	75.55	1 年以内	借款
上海新翔建设工程有限公司	4,280,000.00	21.73	1 年以内	保证金
张云根	288,049.06	1.46	1 年以内	借款
众华会计师事务所（特殊普通合伙）	100,000.00	0.51	1 年以内	审计费
玉环县社会保险事业管理中心	32,978.65	0.17	1 年以内	代扣代缴职工社保费
合计	19,582,770.31	99.41		

2012 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2012.12.31	比例（%）	账龄	欠款内容
浙江智鼎投资管理有限公司	378,000.00	47.37	1 年以内	租金
众华会计师事务所（特殊普通合伙）	100,000.00	12.53	1 年以内	审计费
严建霞	73,055.00	9.15	1 年以内	运费
英脉急速物流（上海）有限公司	47,610.00	5.97	1 年以内	运费
玉环县社会保险事业管理中心	35,110.96	4.40	1 年以内	代扣代缴职工社保费
合计	633,775.96	79.42		

（七）应付股利

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
应付股利	40,040,000.00	40,040,000.00	40,040,000.00

公司报告期内没有支付股利的原因系公司没有充足的资金，公司股东已出具承诺：不会在公司资金不充足的情况下，催讨股利，以致于影响公司的正常运营。

七、期末股东权益情况

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
实收资本（股本）	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	37,601,694.57	37,601,694.57	37,601,694.57
盈余公积	2,194,918.88	2,194,918.88	1,223,366.28
未分配利润	59,316,104.29	45,622,081.80	22,780,091.95
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	174,112,717.74	160,418,695.25	136,605,152.80

2012年5月27日，有限公司原股东作为发起人共同签署了《上海雷博司电气股份有限公司(筹)发起人协议》，同意以2012年4月30日为基准日，按众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（沪众会字（2012）2358号），经审计的有限公司净资产值人民币112,601,694.57元，将其中的75,000,000.00元折合成股份公司股本人民币75,000,000.00元，剩余净资产人民币37,601,694.57元转作资本公积。整体变更前后本公司所有者权益变化如下：

项目	整体变更前	整体变更后
实收资本(股本)	40,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	1,500,000.00	37,601,694.57
盈余公积	9,422,789.91	-
未分配利润	61,678,904.66	-
合计	112,601,694.57	112,601,694.57

公司于2012年6月14日，经上海市工商行政管理局注册登记为股份有限公司。

八、关联方、关联方关系及关联方交易

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人
郑增定	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	—
浙江雷安电气有限公司	全资子公司	郑增定
浙江智鼎投资管理有限公司	主要股东控制的其他企业	郑盛方

上海雷祺投资管理有限公司	股东	蔡娇娣
--------------	----	-----

最近两年一期公司实际控制人为郑增定未发生变化。关于实际控制人的认定,详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“(一)控股股东、实际控制人的认定及变动情况”。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	法定代表人
玉环县通仁电器有限公司	控股股东的旁系亲属控制的企业	林仁云
郑盛方	股东、董事	—
张云根	股东、董事	—
王汐丹	股东、董事、副总经理、董事会秘书	—
陈兆迎	独立董事	—
蓝发钦	独立董事	—
杨向荣	独立董事	—
郑可增	股东、监事会主席	—
刘国利	监事	—
沈月青	监事	—
屠本舟	股东、财务总监	—
郑茶菊	控股股东的旁系亲属	—
郑增福	控股股东的旁系亲属	—

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易

合并报表范围内,母子公司间关联交易已经抵消。

(1) 关键管理人员薪酬

2014年1-7月本公司关键管理人员包括董事、监事、总经理、副总经理和财务总监等共11人,2013年度为12人,2012年度为12人,其中在本公司领取报酬的为9人,2013年度为10人,2012年度为10人。2014年1-7月本公司关键管理人员的报酬(包括货币和非货币形式)总额为120.64万元,2013年度为224.71万元,2012年度为235.05万元。

(2) 关联租赁

日期	关联方名称	关联关系	关联交易定价 方式及决策程 序	金额	占同类交易金 额的比例(%)
2014 年 1-7 月	浙江智鼎投资 管理有限公司	主要股东控 制的其他企 业	公允价格	337,166.69	83.53
2013 年	浙江智鼎投资 管理有限公司	主要股东控 制的其他企 业	公允价格	578,000.00	81.29
2012 年	浙江智鼎投资 管理有限公司	主要股东控 制的其他企 业	公允价格	578,000.00	85.28

(3) 关联销售

日期	关联方名称	关联关系	关联交易定 价方式及决 策程序	金额	占同类交易 金额的比例 (%)
2014年1-7月	郑茶菊	控股股东的 旁系亲属	公允价格	1,911,625.59	49.41
2013 年	玉环县通仁 电器有限公司	控股股东的 旁系亲属控 制的企业	公允价格	28,153.85	0.01
	郑茶菊	控股股东的 旁系亲属	公允价格	975,983.69	15.82
2012 年	玉环县通仁 电器有限公司	控股股东的 旁系亲属控 制的企业	公允价格	36,919.24	0.01
	郑茶菊	控股股东的 旁系亲属	公允价格	41,723.08	0.41

其中，公司主要向郑茶菊销售废紫铜。

(4) 关联采购

日期	关联方名称	关联关系	关联交易定价方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例(%)
2014年1-7月	玉环县通仁电器有限公司	控股股东的旁系亲属控制的企业	公允价格	10,908,278.62	13.52
	郑增福	控股股东的旁系亲属	公允价格	18,311.99	0.02
2013年	玉环县通仁电器有限公司	控股股东的旁系亲属控制的企业	公允价格	14,305,391.12	8.03
	郑增福	控股股东的旁系亲属	公允价格	34,166.03	0.02
2012年	玉环县通仁电器有限公司	控股股东的旁系亲属控制的企业	公允价格	17,835,746.38	8.85
	郑增福	控股股东的旁系亲属	公允价格	39,013.68	0.02

其中，公司主要向郑增福采购木箱。

除此之外，无其他经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方拆借

款项性质	关联方	关联关系	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
其他应收款	郑增定	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	328,599.00	-	3,609,597.92
其他应付款	郑增定	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	1,149,742.60	14,881,742.60	-

其中，郑增定所欠公司328,599.00元已于2014年8月归还，郑增定所欠公司3,609,597.92元已于2013年7月归还。

郑增定向公司借款的具体用途如下：

关联方	拆出金额	起始日	归还金额	到期日	发生原因和具体用途说明
郑增定	170,500.00	2011 年 12 月 31 日	170,500.00	2012 年 1 月 31 日	年末调整，代员工归还个人借款
郑增定	10,000,000.00	2012 年 10 月 22 日	10,000,000.00	2013 年 8 月 16 日	请公司代为归还所欠郑可增、张云根各 500 万
郑增定	380,779.92	2012 年 7 月 21 日	655,068.10	2013 年 5 月 21 日	临时资金周转
郑增定	20,000.00	2012 年 9 月 29 日			出差备用金
郑增定	208,818.00	2012 年 12 月 31 日			出差备用金
郑增定	45,470.18	2013 年 2 月 25 日			借款 9 万作为出差备用金，部分冲其他应付款
郑增定	1,000,000.00	2013 年 6 月 24 日	1,000,000.00	2013 年 12 月 31 日	临时资金周转
郑增定	49,711.82	2013 年 3 月 13 日	7,680,044.75	2013 年 7 月 24 日	借款 10 万作为出差备用金，部分冲其他应付款
郑增定	200,000.00	2013 年 3 月 20 日			出差备用金
郑增定	10,000.00	2013 年 4 月 3 日			出差备用金
郑增定	20,000.00	2013 年 4 月 28 日			出差备用金
郑增定	2,300,000.00	2013 年 5 月 21 日			准备缴纳股权转让应缴个人所得税
郑增定	50,000.00	2013 年 7 月 2 日			出差备用金
郑增定	504,229.71	2013 年 7 月 3 日			郑增定出具《关于吴广军个人借款情况说明》吴广军 100 万元中的 50.422971 万元转由郑增定承担。
郑增定	4,521,103.22	2013 年 7 月 8 日			借款用于雷祺投资购买吴广军公司股权

郑增定	10,000.00	2013年7月15日			出差备用金
郑增定	15,000.00	2013年7月25日			出差备用金
郑增定	328,599.00	2014年1月27日			用于在台州办事。已于2014年8月20日还款

（2）关联担保情况

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	郑增定、郑可增、郑盛方、张云根	浙江雷安电气有限公司	3000 万	2012 年 8 月 23 日	2016 年 8 月 23 日	否
2	浙江智鼎投资管理有限公司	浙江雷安电气有限公司	1658 万	2014 年 1 月 16 日	2015 年 9 月 20 日	否

除此之外，公司报告期内不存在其他关联方交易。

（三）关联交易决策程序执行情况

报告期内，公司和关联方的交易主要是关联租赁、关联采购、关联销售、关联拆借和关联担保。公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定。《关联交易决策制度》也专门规定了关联交易的决策程序。公司内部控制制度不严，关联交易没有严格按照《关联交易决策制度》执行。

关联方欠公司的借款已经清理完毕。随着公司相关制度的建立和完善，公司将逐步减少关联交易，即使发生关联交易，亦会严格遵守相应的决策审批程序。

（四）关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

公司报告期内不存在大额销售退回的情况。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

十、股利分配政策和最近两年一期的分配情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （一）弥补上一年度的亏损；
- （二）提取法定公积金百分之十；
- （三）提取任意公积金；
- （四）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

2、最近两年一期的分配情况

公司最近两年一期除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，均未对股东进行利润分配。

3、公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后，将根据公司章程的现有规定，视公司的经营状况，由股东

大会做出股利分配的决策，由董事会完成股利(或股份)的派发事项。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司在报告期内有一家全资子公司，为浙江雷安电气有限公司。

（一）浙江雷安电气有限公司

1、工商登记情况

成立时间：2010 年 11 月 2 日

注册资本：1,500.00 万元

实收资本：1,500.00 万元

法定代表人：郑增定

住所：玉环县楚门镇筠岗村

经营范围：互感器、电器开关元件、电力电子元器件、绝缘制品、干式变压器的制造加工及销售，货物进出口、技术进出口。

2、报告期内主要财务数据

资产负债表	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产	86,986,249.81	93,675,263.85	79,372,372.85
非流动资产	10,617,791.70	10,869,912.03	10,366,236.05
流动负债	52,120,232.39	63,677,364.00	62,968,813.44
非流动负债	-	-	-
所有者权益	45,483,809.12	40,867,811.88	26,769,795.46
总资产	97,604,041.51	104,545,175.88	89,738,608.90
利润表	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	54,964,435.71	107,539,115.36	106,788,554.64
营业成本	37,305,813.54	70,562,373.23	77,812,972.71
销售费用	2,610,199.14	4,926,705.57	3,934,519.06
管理费用	5,878,378.05	10,948,526.95	8,489,213.98
财务费用	944,664.10	1,531,350.15	1,409,023.39
营业利润	6,142,582.93	17,978,099.25	12,474,253.23
净利润	4,615,997.24	14,098,016.42	10,299,959.37

3、股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
上海雷博司电气股份有限公司	1,500.00	100.00
合计	1,500.00	100.00

公司最近两年一期内不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素及管理措施

（一）市场竞争风险

公司所属电气机械和器材制造行业技术发展迅速，竞争较为激烈，在可预见的未来竞争将会进一步加剧，若不能持续保持竞争优势，顺应市场变化为客户提供优质的服务，公司业务将面临市场冲击。

管理措施：保持技术创新是公司稳步发展、保持竞争力的关键所在。公司注重技术研发，通过自主研发和引进外部技术相结合的方式不断巩固技术实力。公司通过各项业务的融合开展，为客户提供优质的汽车管件，致力于细分市场业务的做精做强。

（二）内部控制的风险

公司整体变更为股份公司后，按照《公司法》及法定程序制定了较为完善的《公司章程》，对公司经营中的一些重大问题都做了较为完善的规定，制定了《关联交易决策制度》、《重大资产处置管理制度》、《融资管理制度》等相关制度，各部门根据经营实践制定了较为详细的管理制度等内部控制制度体系，从制度上强化了公司规范运营的能力。但是，管理层规范治理意识相对薄弱，在治理上存在一些不规范现象，如没有严格按照《关联交易决策制度》执行等。

管理措施：公司将会进一步健全法人治理结构，独立董事和监事将会监督公司严格按照相关制度规范经营。

（三）自有资金无法满足业务增长需求的风险

随着行业规模进一步扩大，具有较强综合服务能力及品牌影响力的电气器材提供商在竞争过程中的优势将日益明显。公司如果要在市场竞争日益加剧的情况下实现既定的发展目标，在速度上跑赢其他竞争对手，就必须加大在人才梯队、产品研发、品牌形象建设、业务推广等方面的投入。这些投入需要大量的资金，

而公司仅靠自身运营的留存收益是远远无法满足公司成长所需要的资金规模的，因此公司存在着自有资金无法满足公司业务高速增长需求的风险。

管理措施：公司计划搭建多元化的融资渠道，提高自身的综合融资能力。通过打通银行融资渠道，积极的与券商、融资租赁机构、信用评级机构、担保机构沟通，为未来的项目融资、债券融资或以资产证券化的方式进行融资做好相关准备。

（四）应收账款无法回收的风险

公司 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的应收账款账面价值分别为 107,913,806.38、97,313,559.65、86,929,467.47 元。由于应收账款金额较大，一旦发生坏账，会对公司经营造成不利影响。

管理措施：公司采取了多种方式以保障和加速应收账款的回收，针对应收账款的回收，公司制定了信用管理制度及应收账款预警制度，每年根据对所有客户内部评审的资信情况将客户划分为不同类型，对不同类型的客户给予不同的信用期限及信用额度，由财务部对超信用期限及信用额度的应收账款实时提出预警，保证应收账款的安全性。同时，将应收账款的账期做为业务人员的考核指标，并和年终考核挂钩，提高业务人员催收应收账款的积极性。

（五）所得税优惠政策变化的风险

公司于 2012 年 11 月 18 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局共同颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，高新技术企业可按 15% 的税率征收企业所得税，公司 2012 年、2013 年、2014 年的企业所得税税率为 15%。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

管理措施：公司将积极申报高新技术企业的认定，争取继续享受所得税税率的优惠政策，从而进一步加大自主研发投入，强化产品与技术的创新优势，提高

核心竞争力。鉴于 2015 年高新技术企业复审尚未开展，故公司目前尚无新的进展情况。

十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
资产负债率	47.61%	51.01%	58.99%
流动比率	1.48	1.34	1.17
速动比率	0.97	0.86	0.72

报告期内，公司的负债主要为银行借款和应付账款。报告期内，公司资产负债率逐渐降低，流动比率和速动比率两项指标也逐渐提高，可以看出公司的短期偿债能力和长期偿债能力较强。截至 2014 年 7 月 31 日，公司正在履行的借款合同为 5,500 万元，分别有厂房抵押、应收账款质押和股东保证。报告期内，公司未发生到期债务偿还违约事项。公司两年一期的收入和利润比较平稳，波动不大，公司经营状况和财务状况比较稳定，可持续经营能力没有问题。

（二）盈利能力分析

财务指标	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
销售毛利率	31.95%	32.10%	32.21%
净资产收益率	8.19%	16.03%	20.83%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	7.75%	15.30%	20.22%
每股收益	0.1826	0.3175	0.3436

报告期内，公司产品的生产形成规模化，公司销售毛利率和营业利润波动不大。2013 年营业利润和净利润较 2012 年下降 214.38 万元和 195.58 万元，主要系管理费用增加 752.01 万元，其中主要是工资社保和研发费用增加，导致净资产收益率和每股收益也相应下降。2014 年 1-7 月，适逢春节，公司停工二十日左右，营业收入和毛利都不及 2013 年 7/12，但是公司固定成本都在发生，所以营业利润和利润总额也不及 2013 年 7/12，所以，销售毛利率略微波动，净资产收益率和每股收益略低于 2013 年 7/12。

（三）营运能力分析

财务指标	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次/年）	1.49	3.04	3.59
存货周转率（次/年）	1.31	2.24	2.29

公司采取了多种方式以保障和加速应收账款的回收，针对应收账款的回收，公司制定了信用管理制度及应收账款预警制度，每年根据对所有客户内部评审的资信情况将客户划分为不同类型，对不同类型的客户给予不同的信用期限及信用额度，由财务部对超信用期限及信用额度的应收账款实时提出预警，保证应收账款的安全性，同时，将应收账款的账期做为业务人员的考核指标，并和年终考核挂钩，提高业务人员催收应收账款的积极性。相应应收账款周转天数均在给予客户的信用期内。

公司为一些大客户提零库存服务，所以存货期末余额会比较大，但是，公司是以销定产，根据需要采购。2013 年存货周转率较 2012 年略降，与公司的供货周期基本相当。

（四）现金流量状况分析

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	326,672.01	40,677,143.41	-12,957,804.81
投资活动产生的现金流量净额	-13,497,811.75	-7,289,989.39	-24,525,043.54
筹资活动产生的现金流量净额	10,286,472.26	-33,827,821.36	18,623,103.45
现金及现金等价物净增加额	-2,815,198.68	-844,312.27	-19,024,985.58

2012 年经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因为：公司支付了 2012 年支付了部分 2011 年应付未付的款项。公司 2013 年相较 2012 年经营活动现金流量明显改善的原因是 2013 年收回其他应收等增加 794.23 万，支付的费用和其他应付款等较 2012 年减少 3,441.77 万元。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月投资活动产生的现金流量净额为负的主要原因为：最近两年一期投资购置固定资产，其中 2012 年 2 月购置一土地使用权 1669.40 万元，2014 年 3 月份开始在此土地上新建厂房。

2012 年，公司收到借款 10,000 万，仅需偿还 7,800 万，因此筹资活动产生的现金流量净额为正；2013 年，公司需偿还 2012 年借款 10,000 万，重新借到 7,000

万，因此筹资活动产生的现金流量净额为负；2014 年 1-7 月，公司偿还到期借款 4,800 万，新贷款 6,000 万，支付借款产生的利息，因此筹资活动产生的现金流量净额为正。

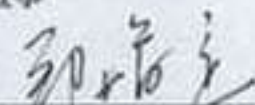
第五节 有关声明

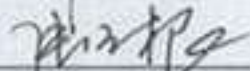
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。


1、上海雷博司电气股份有限公司（盖章）

2、全体董事

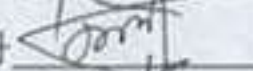
郑增定 

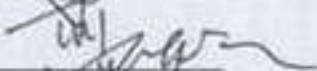
张云根 

陈兆迎 

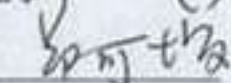
杨向荣 

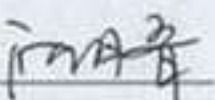
郑盛方 

王汐丹 

蓝发钦 

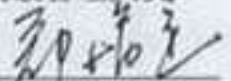
3、全体监事

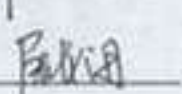
郑可增 

沈月青 

刘国利 

4、全体高级管理人员

郑增定 

屠本舟 

王汐丹 

5、签署日期

2014年12月19日

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



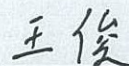
宫少林

项目负责人

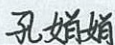


孙茂宏

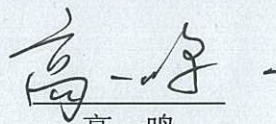
项目小组成员



王俊



孔娟娟



高一鸣

招商证券股份有限公司（盖章）

2014年12月19日



律师事务所声明

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

1、上海市瑛明律师事务所（盖章）



2、机构负责人签字

陈明夏

3、经办律师签字

黄 晨

姜 莹

4、签署日期

2014年12月19日

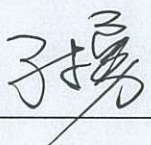
会计师事务所声明

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

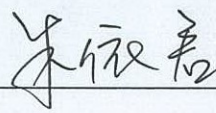



1、众华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

2、法定代表人

孙勇 

3、经办注册会计师

朱依君  

张晶娃  

4、签署日期

2014年12月19日

资产评估机构声明

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

1、上海众华资产评估有限公司（盖章）



2、法定代表人

郭康玺

3、经办注册资产评估师

左英浩

颜继军

4、签署日期

2014年12月19日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月审计报告

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