

哈尔滨朗昇电气股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



齐鲁证券有限公司
QILU SECURITIES CO. LTD

二〇一四年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

一、实际控制人变动风险

公司股权结构较为分散，不存在绝对控股的控股股东。公司前三大股东陈满生、张洪哲、王胜军合计持有公司87.25%的股份，三人共同签订《一致行动协议》，通过共同控制股东会、董事会等方式控制公司的财务、经营政策，并主导公司的重大决策和人事任免。为公司的共同实际控制人。虽然《一致行动协议》约定“任何情况下协议一方欲转让其在公司持有的股份时，在同等条件下协议对方享有优先购买权”，但仍不能排除三人中任何一方股权对外转让导致公司实际控制人发生变动的风险。

二、公司资源整合风险

2014年上半年，公司先后完成对三家子公司的全资收购。虽然从公司战略发展上看，公司收购子公司将有助于公司整合上下游资源，延伸公司的产业链条，提升公司的竞争力，但从运营层面，公司因组织、人力、资产等方面整合的不确定性，存在可能对公司的业绩产生不利影响的风险。

三、市场竞争风险

公司主要产品是高低压成套设备，主要应用于电力系统的相关单位、厂矿企业、住宅小区和高层建筑的承建企业等，市场范围较为广阔。目前我国输配电设备行业集中程度很低，行业内企业数量超过 2,000 家，由于技术层面已比较成熟，企业之间的产品同质化程度较高，市场竞争激烈。若未来公司因技术不能保持创新性或管理能力不能适应市场发展的需要，公司在激烈的市场竞争中将面临较大的市场竞争风险。

四、短期偿债能力较弱风险

报告期内，公司的流动比率分别为1.18、0.93、0.78，速动比率分别为0.71、0.65、0.62。从趋势上看，公司的流动比率、速动比率呈上升趋势，公司的短期偿债能力不断增强，但公司目前的流动比率、速动比率仍处于较低水平，加之报

告期末公司经营活动产生的现金流量净额为负数，公司存在短期偿债能力较弱的风险。

目录

声 明	2
重大事项提示	3
释义	7
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构	12
四、公司股东情况	12
五、公司成立以来股本形成及其变化	14
六、公司子公司成立以来股本形成及其变化	23
八、董事、监事、高级管理人员基本情况	27
九、最近两年公司主要财务数据	29
十、与本次挂牌有关的机构	30
第二节 公司业务	33
一、公司主营业务及主要产品与服务	33
二、公司内部组织结构与主要生产流程	34
三、关键资源要素	37
四、公司主营业务相关情况	45
五、公司商业模式	50
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	51
第三节 公司治理	61
一、公司三会建立健全及运行情况	61
二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估	62
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚 情况	64
四、公司独立运营情况	64
五、公司同业竞争情况	65

六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况.....	66
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	67
第四节 公司财务会计信息	70
一、审计意见及会计报表编制基础.....	70
二、财务报表.....	71
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	92
四、报告期利润形成的有关情况.....	104
五、报告期内各期末主要资产情况.....	114
六、报告期内各期末主要负债情况.....	130
七、报告期内各期末股东权益情况.....	137
八、关联方、关联方关系及关联交易情况.....	139
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项.....	146
十、公司设立时及报告期内资产评估情况.....	146
十一、股利分配政策和报告期内分配情况.....	147
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	147
十三、公司主要风险因素.....	148
第五节有关声明	150
第六节备查文件	156

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

朗昇电气、股份公司、公司	指	哈尔滨朗昇电气股份有限公司
瑞兴电气、有限公司	指	哈尔滨市瑞兴电气有限公司
瑞兴变压器	指	哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司（股份公司全资子公司）
瑞兴达物流	指	哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司（股份公司全资子公司）
奥普特	指	哈尔滨奥普特电气有限公司（股份公司全资子公司）
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
公司章程	指	哈尔滨朗昇电气股份有限公司章程
元	指	人民币元
报告期	指	2014年1-5月、2013年度、2012年度
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中银（济南）律师事务所
评估师事务所	指	北京中科华资产评估有限公司
国家电控中心	指	国家电控配电设备质量监督检验中心
中电联	指	中国电力企业联合会
开关柜	指	一种电气设备，主要作用是在电力系统进行发电、输电、配电和电能转换的过程中，进行开合、控制和保护用电设备，其部件主要有断路器、隔离开关、负荷开关、操作机构、互感器以及各种保护装置等组成
箱式变电站	指	一种高压开关设备、配电变压器和低压配电装置，按一定接线方案排成一体的工厂预制户内、户外紧凑式配电设备，安装在一个全封闭、可移动的钢结构箱体内部，机电一体化，全封闭运行，适用于矿山、工厂企业等领域
母线	指	在变电所中各级电压配电装置的连接，以及变压器等电气设备和相应配电装置的连接，大都采用矩形或圆形截面的裸导线或绞线，这统称为母线。母线的作用是汇集、分配和传送电能
桥架	指	用于电缆安装的一种构架，分为槽式、托盘式和梯架式、网格式等结构，由支架、托臂和安装附件等组成桥架可以

		独立架设，也可以附设在各种建(构)筑物和管廊支架上
配电变压器	指	配电系统中根据电磁感应定律变换交流电压和电流而传输交流电能的一种静止电器，是用来将某一数值的交流电压(流)变成频率相同的另一种或几种数值不同的电压(电流)的设备
断路器	指	能够关合、承载和开断正常回路条件下的电流并能关合、在规定的时间内承载和开断异常回路条件下的电流的开关装置
励磁	指	向发电机或者同步电动机定子提供定子电源的装置，主要作用主要体现在：1、维持发电机端电压在给定值，当发电机负荷发生变化时，通过调节磁场的强弱来恒定机端电压；2、合理分配并列运行机组之间的无功分配；3、提高电力系统的稳定性，包括静态稳定性和暂态稳定性及动态稳定性
钣金	指	针对金属薄板（通常在 6mm 以下）一种综合冷加工工艺，包括剪、冲/切/复合、折、焊接、铆接、拼接、成型（如汽车车身）等

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：哈尔滨朗昇电气股份有限公司

英文名称：Harbin Langsung electric Corp., Ltd.

注册资本：2200万元

法定代表人：张洪哲

有限公司成立日期：2005年3月28日

股份公司成立日期：2014年7月25日

住 所：哈尔滨市平房区星海路19号

邮政编码：150066

所属行业：依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司所处行业归属C38：电气机械和器材制造业；依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司行业归属C3823：配电开关控制设备制造。

主营业务：开关柜、箱式变电站等输配电控制设备的研发、制造、销售与安装服务。

经营范围：承装五级（有效期至2017年01月24日）。高低压电气成套设备制造，封闭母线、电缆桥架的制造，金属制品的制造经销；低压电力控制、电力分配装置的制造销售；计算机软硬件开发与销售、自动化办公设备、耗材的经销；经销：电子产品及电力配件、高低压电器元件、电线电缆；电力咨询服务；节能技术推广服务。进出口贸易（国家禁止的除外）。

信息披露事务负责人：陈满生

电 话：0451-82932299

传 真：0451-86535318

公司网址：www.lsecn.com

电子邮箱：langsheng_electro@163.com

组织机构代码：76908189-0

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：831593

股票简称：朗昇电气

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：22,000,000.00 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（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

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
发起人	依据《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的本公司的股份，自公司成立之日起一年内不得转让。股份公司成立于2014年7月25日，截至本说明书签署之日，公司设立不足一年，所有发起人的股份均不可以转让。	除前述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。
控股股东、实际控制人	依据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，控股股东、实际控制人陈满生、张洪哲、王胜军三人合计持有的公司19,195,000.00股股份，将在规定时间分三批进入全国中小企业股份转让系统转让	
担任董事、监事和高级管理人员的股东	根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报直接或间接持有的本公司股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其持有本公司股份总数的25%，上述人员离职六个月内，不得转让其所持有的本公司股份	
其他股东	无	

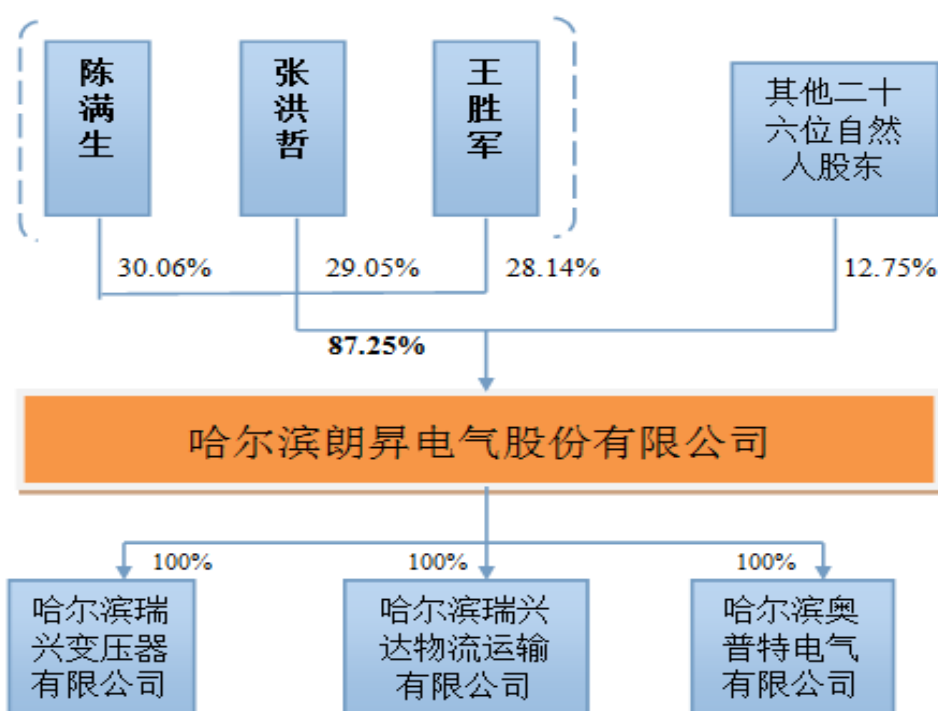
基于上述情况，股份公司成立于2014年7月25日，截至本说明书签署之日，

公司设立不足一年，公司挂牌时无可挂牌转让的股份。

序号	股东	股份数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量（股）
1	陈满生	6,613,200.00	30.06	否	0.00
2	张洪哲	6,391,000.00	29.05	否	0.00
3	王胜军	6,190,800.00	28.14	否	0.00
4	郭庆伟	796,400.00	3.62	否	0.00
5	王海亮	420,200.00	1.91	否	0.00
6	张伟艳	279,400.00	1.27	否	0.00
7	黄贵福	189,200.00	0.86	否	0.00
8	申汉春	140,800.00	0.64	否	0.00
9	王慧	140,800.00	0.64	否	0.00
10	单吉红	140,800.00	0.64	否	0.00
11	赵晚晴	140,800.00	0.64	否	0.00
12	王淑华	140,800.00	0.64	否	0.00
13	徐敏	140,800.00	0.64	否	0.00
14	韩立军	28,600.00	0.13	否	0.00
15	张洪君	28,600.00	0.13	否	0.00
16	丁国军	28,600.00	0.13	否	0.00
17	王胜坤	28,600.00	0.13	否	0.00
18	王晶	28,600.00	0.13	否	0.00
19	邢继成	17,600.00	0.08	否	0.00
20	秦剑滨	13,200.00	0.06	否	0.00
21	阴发明	13,200.00	0.06	否	0.00
22	关亚龙	13,200.00	0.06	否	0.00
23	李赫	13,200.00	0.06	否	0.00
24	李振洲	13,200.00	0.06	否	0.00

25	闫超逸	13,200.00	0.06	否	0.00
26	康春红	13,200.00	0.06	否	0.00
27	李强	8,800.00	0.04	否	0.00
28	许长俊	6,600.00	0.03	否	0.00
29	侯冬梅	6,600.00	0.03	否	0.00
合 计		22,000,000.00	100.00%		0.00

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东和实际控制人的基本情况

1、控股股东和实际控制人

公司的控股股东和实际控制人为陈满生、张洪哲、王胜军。陈满生的持股比例为 30.06%、张洪哲持股 29.05%、王胜军持股 28.14%，为公司前三大股东，三人合并持股比例为 87.25%。公司为陈满生、张洪哲、王胜军共同控制，认定依据如下：

自有限公司 2008 年 3 月第一次增资后至股份公司成立前，陈满生、张洪哲、王胜军三人对于公司的重大事项、财务、经营政策、人事任免等决策均在事前通过协商达成一致意见，并通过公司股东会决议的方式共同控制公司。

股份公司成立时，三人签署了《一致行动协议》，约定“就公司的经营发展及重大决策，依据公司法和《公司章程》需要由股东大会、董事会作出决议的事项时，均采取一致行动”、“本协议自签署之日起生效，至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起满 36 个月时终止”。依据该协议，陈满生、张洪哲、王胜军三人能够通过共同控制股东会、董事会等方式控制公司的财务、经营政策，并主导公司的重大决策和人事任免。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

（二）控股股东、实际控制人的基本情况

陈满生，男，1971 年 08 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1995 年 7 月毕业于哈尔滨工业大学；1995 年 8 月至 2011 年 9 月就职于光宇集团哈尔滨开关有限公司，任总经理职务；2005 年 3 月至 2014 年 6 月任有限公司监事；2014 年 7 月至今任股份有限公司董事长、董事会秘书，任期三年。

张洪哲，男，1972 年 09 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。2003 年 7 月毕业于东北农业大学；1995 年 8 月至 2003 年 7 月就职于光宇集团哈尔滨开关有限公司，任技术科长；2003 年 8 月至 2005 年 7 月，就职于中国联通黑龙江分公司，任工程师职务；2005 年 3 月至 2014 年 6 月于有限公司任执行董事、总经理；2014 年 7 月至今任股份有限公司董事、总经理，任期三年。

王胜军，男，1973 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1996 年 7 月毕业于哈尔滨工业大学；1996 年 7 月至 1997 年 7 月就职于人民日报驻黑龙江办事处、1997 年 8 月至 2005 年 7 月就职于光宇集团哈尔滨开关有限公司，任业务经理职务；2005 年 7 月至 2014 年 6 月就职于有限公司，任销售经理，2014 年 7 月至今任股份有限公司董事、副董事长，任期三年。

(三) 前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	陈满生	6,613,200	30.06	境内自然人
2	张洪哲	6,391,000	29.05	境内自然人
3	王胜军	6,190,800	28.14	境内自然人
4	郭庆伟	796,400	3.62	境内自然人
5	王海亮	420,200	1.91	境内自然人
6	张伟艳	279,400	1.27	境内自然人
7	黄贵福	189,200	0.86	境内自然人
8	申汉春	140,800	0.64	境内自然人
9	王慧	140,800	0.64	境内自然人
10	单吉红	140,800	0.64	境内自然人
合 计		21,302,600	96.83	

截至本说明书签署之日，公司股东持有的股份不存在股权质押，也不存在股权争议。

(四) 公司股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司股东除张洪哲与张洪君系兄弟关系、王胜军与王胜坤系兄弟关系、丁国军与张洪哲配偶系姐弟关系、邢继成与郭庆伟配偶系兄妹关系之外，公司其余股东之间不存在任何关联关系。

五、公司成立以来股本形成及其变化

(一) 2005 年 3 月，有限公司设立

朗昇电气的前身为瑞兴有限，瑞兴有限由陈满生、张洪哲、王子容共同出资，并经哈尔滨市工商局南岗分局批准，于 2005 年 3 月 28 日依法设立的有限责任公司。

2005 年 03 月 22 日，黑龙江力拓会计师事务所有限公司出具黑力会验字[2005]第 0028 号《验资报告》。该《验资报告》确认截至 2005 年 03 月 22 日，哈尔滨

市瑞兴电气有限公司（筹）收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元，出资方式均为货币资金。

2005 年 3 月 28 日，有限公司取得哈尔滨市工商局南岗分局核发的注册号为 2301032072120 的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	王子容	货币	20.00	40.00
2	张洪哲	货币	15.00	30.00
3	陈满生	货币	15.00	30.00
合 计			50.00	100.00

（二）2008 年 3 月，有限公司第一次股权转让及第一次增资

2008 年 3 月 12 日，有限公司召开股东会，会议决议同意：一、同意股东王子容将其持有瑞兴电气全部股权以 20 万元转让给新股东郭庆伟，并签署了股权转让协议；二、瑞兴电气注册资本增加至 500 万元，其中陈满生以货币增资 150 万元，张洪哲以货币增资 145 万元，王胜军以货币增资 155 万元。

2008 年 3 月 12 日，黑龙江丽捷信会计师事务所有限公司出具黑捷会验字[2008]第 00006 号《验资报告》。截至 2008 年 3 月 12 日止，瑞兴电气已收到原股东张洪哲投入新增实收资本人民币 145 万元，原股东陈满生投入的新增实收资本人民币 150 万元，新股东王胜军投入的实收资本人民币 155 万元。变更后的累计注册资本为人民币 500 万元，出资方式全部为货币出资。

2008 年 3 月 19 日，有限公司取得了哈尔滨市工商局南岗分局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	陈满生	货币	165.00	33.00
2	王胜军	货币	155.00	31.00
3	张洪哲	货币	160.00	32.00

4	郭庆伟	货币	20.00	4.00
合 计			500.00	100.00

（三）2011 年 1 月，有限公司第二次增资

2010 年 12 月 23 日，有限公司召开股东会，会议决议同意：公司注册资本由 500 万元增加到 1000 万元，陈满生以货币增加出资 165 万元，股东张洪哲以货币增加出资 160 万元，股东王胜军以货币增加出资 155 万元，股东郭庆伟以货币增加出资 20 万元。

2010 年 12 月 23 日，黑龙江天宏会计师事务所有限公司出具黑天宏会师验字[2010]第 ZZ1091 号的《验资报告》。截至 2010 年 12 月 23 日止，瑞兴电气已收到陈满生、张洪哲、王胜军、郭庆伟缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币伍佰万元。其中陈满生增加出资 165 万元，张洪哲增加出资 160 万元，王胜军增加出资 155 万元，郭庆伟增加出资 20 万元，出资方式全部为货币出资。变更后的累计注册资本为人民币 1000 万元，实收资本为 1000 万元。

2011 年 1 月 6 日，有限公司取得了哈尔滨工商局南岗分局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	陈满生	货币	330.00	33.00
2	张洪哲	货币	320.00	32.00
3	王胜军	货币	310.00	31.00
4	郭庆伟	货币	40.00	4.00
合 计			1,000.00	100.00

（四）2013 年 9 月，有限公司第三次增资

2013 年 9 月 6 日，瑞兴电气召开股东会，会议决议同意：瑞兴电气注册资本、实收资本由 1000 万元增加至 1400 万元，其中股东陈满生以货币增资 132 万元，股东张洪哲以货币增资 128 万元，股东王胜军以货币增资 124 万元，股东郭庆伟以货币增资 16 万元。

2013年9月12日，黑龙江华天会计师事务所有限公司出具华天验字[2013]第187号的《验资报告》。截至2013年9月12日止，瑞兴电气已收到陈满生、张洪哲、王胜军、郭庆伟缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币肆佰万元（大写），其中陈满生以货币增加出资132万元，张洪哲以货币增加出资128万元，王胜军以货币增加出资124万元，郭庆伟以货币增加出资16万元。变更后的累计注册资本为人民币1400万元，实收资本为1400万元。

2013年9月16日，有限公司取得了哈尔滨工商局平房分局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	陈满生	货币	462.00	33.00
2	张洪哲	货币	448.00	32.00
3	王胜军	货币	434.00	31.00
4	郭庆伟	货币	56.00	4.00
合 计			1,400.00	100.00

（五）2014年3月，有限公司第四次增资

2014年03月10日，有限公司召开股东会，会议决议同意：瑞兴电气注册资本由1,400.00万元增加至1,539.80万元，秦剑滨、韩立军、许长俊、阴发明、张洪君、关亚龙、申汉春、邢继成、丁国军、李强、王胜坤、王慧、王晶、李赫、李振洲、闫超逸、康春红、黄贵福、单吉红、赵晚晴、王淑华、王海亮、侯冬梅、张伟艳、徐敏以货币方式向瑞兴电气出资489.30万元，其中139.80万元计入注册资本，349.50万元计入资本公积。

2014年07月16日，黑龙江金誉达会计师事务所有限公司出具金誉达验字（2014）C798号的《验资报告》。截至2014年03月20日止，瑞兴电气已收到秦剑滨、韩立军、许长俊、阴发明、张洪君、关亚龙、申汉春、邢继成、丁国军、李强、王胜坤、王慧、王晶、李赫、李振洲、闫超逸、康春红、黄贵福、单吉红、赵晚晴、王淑华、王海亮、侯冬梅、张伟艳、徐敏缴纳的出资489.30万元，其中其中新增注册资本139.80万元，其余349.5万元计入资本公积，变更后公司

注册资本为人民币 1539.8 万元。

2014 年 03 月 18 日，有限公司取得了哈尔滨工商局平房分局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	陈满生	货币	462.00	30.00
2	张洪哲	货币	448.00	29.09
3	王胜军	货币	434.00	28.19
4	郭庆伟	货币	56.00	3.64
5	王海亮	货币	30.00	1.95
6	张伟艳	货币	20.00	1.30
7	申汉春	货币	10.00	0.65
8	王慧	货币	10.00	0.65
9	黄贵福	货币	10.00	0.65
10	单吉红	货币	10.00	0.65
11	赵晚晴	货币	10.00	0.65
12	王淑华	货币	10.00	0.65
13	徐敏	货币	10.00	0.65
14	韩立军	货币	2.00	0.13
15	张洪君	货币	2.00	0.13
16	丁国军	货币	2.00	0.13
17	王胜坤	货币	2.00	0.13
18	王晶	货币	2.00	0.13
19	邢继成	货币	1.20	0.08
20	秦剑滨	货币	1.00	0.06
21	阴发明	货币	1.00	0.06
22	关亚龙	货币	1.00	0.06

23	李赫	货币	1.00	0.06
24	李振洲	货币	1.00	0.06
25	闫超逸	货币	1.00	0.06
26	康春红	货币	1.00	0.06
27	李强	货币	0.60	0.04
28	许长俊	货币	0.50	0.03
29	侯冬梅	货币	0.50	0.03
合 计			1,539.80	100.00

(六) 2014年3月，有限公司第五次增资

2014年03月26日，有限公司召开股东会，会议决议同意：瑞兴电气注册资本由1539.8万元增加至1568.6859万元，其中陈满生货币增资33.52055万元，其中9.5773万元计入注册资本，其余计入资本公积，张洪哲货币增资26.691万元，其中7.626万元计入注册资本，其余计入资本公积，王胜军货币增资25.9665万元，其中7.419万元计入注册资本，其余计入资本公积，郭庆伟货币增资2.8987万元，其中0.8282万元计入注册资本，其余计入资本公积，黄贵福货币增资12.0239万元，其中3.4354万元计入注册资本，其余计入资本公积。

2014年07月16日，黑龙江金誉达会计师事务所有限公司出具金誉达验字(2014)C989号的《验资报告》。截至2014年03月30日止，瑞兴电气已收到陈满生、张洪哲、王胜军、郭庆伟、黄贵福缴纳的出资101.10065万元，其中新增注册资本28.8859万元，其余72.21475万元计入资本公积，变更后公司注册资本为人民币1568.6859万元整。

2014年03月31日，有限公司取得了哈尔滨工商局平房分局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	陈满生	货币	471.5773	30.06
2	张洪哲	货币	455.626	29.05

3	王胜军	货币	441.419	28.14
4	郭庆伟	货币	56.8282	3.62
5	王海亮	货币	30.00	1.91
6	张伟艳	货币	20.00	1.27
7	黄贵福	货币	13.4354	0.86
8	申汉春	货币	10.00	0.64
9	王慧	货币	10.00	0.64
10	单吉红	货币	10.00	0.64
11	赵晚晴	货币	10.00	0.64
12	王淑华	货币	10.00	0.64
13	徐敏	货币	10.00	0.64
14	韩立军	货币	2.00	0.13
15	张洪君	货币	2.00	0.13
16	丁国军	货币	2.00	0.13
17	王胜坤	货币	2.00	0.13
18	王晶	货币	2.00	0.13
19	邢继成	货币	1.20	0.08
20	秦剑滨	货币	1.00	0.06
21	阴发明	货币	1.00	0.06
22	关亚龙	货币	1.00	0.06
23	李赫	货币	1.00	0.06
24	李振洲	货币	1.00	0.06
25	闫超逸	货币	1.00	0.06
26	康春红	货币	1.00	0.06
27	李强	货币	0.60	0.04
28	许长俊	货币	0.50	0.03
29	侯冬梅	货币	0.50	0.03

合 计	1,568.6859	100.00
-----	------------	--------

（七）2014 年 7 月，有限公司整体变更为股份公司

2014 年 05 月 27 日，有限公司全体股东召开股东会，一致同意将有限责任公司以现有全体股东为发起人，以 2014 年 05 月 31 日为审计基准日经审计的净资产额折股整体变更设立股份有限公司，各发起人在股份公司的持股比例与在有限公司的持股比例相同，折合的实收股本总额不高于公司净资产额。

2014 年 06 月 20 日，中兴财出具中兴财光华审会字（2014）第 07511 号《审计报告》，根据该《审计报告》，截至 2013 年 05 月 31 日，有限公司经审计净资产值为 24,461,378.75 元。

2014 年 06 月 25 日，中科华出具中科华评报字[2014]第 088 号《评估报告》，确认有限公司截止于 2014 年 05 月 31 日经评估的净资产为人民币 2,985.44 万元。

2014 年 06 月 28 日，有限公司全体股东作为发起人，共同签署了《发起人协议》，一致同意以有限公司截止 2014 年 5 月 31 日经审计的净资产中的 24,461,378.75 元折股 2,200.00 万股，剩余净资产 2,461,378.75 元计入资本公积，整体变更为股份有限公司。

2014 年 07 月 03 日，中兴财光华出具中兴财光华审验字（2014）第 07057 号《验资报告》，根据该《验资报告》，截至 2014 年 07 月 01 日，公司已收到发起人投入金额 2,446.14 万元人民币，其中股本金额 2,200 万元人民币，资本公积 246.14 万元人民币，出资方式为净资产折股。

2014 年 07 月 01 日，公司召开了创立大会暨 2014 年第一次股东大会，选举 5 名董事组成公司第一届董事会，选举 2 名非职工监事与 1 名职工监事组成公司第一届监事会，并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等相关议案。

2014 年 07 月 25 日，公司取得哈尔滨工商局平房分局核发的注册号为

230103100124074 的《营业执照》。

整体变更为股份有限公司后，公司股东及持股比例情况：

序号	股东名称	出资形式	股份数量（股）	持股比例（%）
1	陈满生	净资产折股	6,613,200.00	30.06
2	张洪哲	净资产折股	6,391,000.00	29.05
3	王胜军	净资产折股	6,190,800.00	28.14
4	郭庆伟	净资产折股	796,400.00	3.62
5	王海亮	净资产折股	420,200.00	1.91
6	张伟艳	净资产折股	279,400.00	1.27
7	黄贵福	净资产折股	189,200.00	0.86
8	单吉红	净资产折股	140,800.00	0.64
9	赵晚晴	净资产折股	140,800.00	0.64
10	王淑华	净资产折股	140,800.00	0.64
11	徐敏	净资产折股	140,800.00	0.64
12	申汉春	净资产折股	140,800.00	0.64
13	王慧	净资产折股	140,800.00	0.64
14	韩立军	净资产折股	28,600.00	0.13
15	王胜坤	净资产折股	28,600.00	0.13
16	丁国军	净资产折股	28,600.00	0.13
17	张洪君	净资产折股	28,600.00	0.13
18	王晶	净资产折股	28,600.00	0.13
19	邢继成	净资产折股	17,600.00	0.08
20	秦剑滨	净资产折股	13,200.00	0.06
21	阴发明	净资产折股	13,200.00	0.06
22	关亚龙	净资产折股	13,200.00	0.06
23	李赫	净资产折股	13,200.00	0.06

24	李振洲	净资产折股	13,200.00	0.06
25	闫超逸	净资产折股	13,200.00	0.06
26	康春红	净资产折股	13,200.00	0.06
27	李强	净资产折股	8,800.00	0.04
28	侯冬梅	净资产折股	6,600.00	0.03
29	许长俊	净资产折股	6,600.00	0.03
合 计			22,000,000.00	100.00

六、公司子公司成立以来股本形成及其变化

（一）瑞兴变压器成立以来股本形成及其变化

1. 2012年5月，瑞兴变压器设立

瑞兴变压器最初系由自然人陈满生、张洪哲、王胜军、郭庆伟共同出资设立的有限责任公司。

2012年4月12日，黑龙江华天会计师事务所有限公司出具华天验字[2012]第153号《验资报告》，根据该验资报告，截至2012年4月11日，瑞兴变压器收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币伍拾万元整。其中，陈满生以货币出资16.50万元，张洪哲以货币出资16.00万元，王胜军以货币出资15.50万元，郭庆伟以货币出资2.00万元。

2012年5月8日，哈尔滨市工商局平房分局向瑞兴变压器核发了注册号为230108100035687的《企业法人营业执照》。

瑞兴变压器设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	陈满生	货币	16.50	33.00
2	张洪哲	货币	16.00	32.00
3	王胜军	货币	15.50	31.00
4	郭庆伟	货币	2.00	4.00
合 计			50.00	100.00

2、2014 年 3 月，第一次股权转让

2014 年 03 月 24 日，瑞兴变压器召开股东会，会议决议：同意股东陈满生将其持有的瑞兴变压器 33%的股权转让给哈尔滨瑞兴电气有限公司；同意股东张洪哲将其持有的瑞兴变压器 32%的股权转让给哈尔滨瑞兴电气有限公司；同意股东王胜军将其持有的公司 31%的股权转让给哈尔滨瑞兴电气有限公司；同意股东郭庆伟将其持有的瑞兴变压器 4%的股权转让给哈尔滨瑞兴电气有限公司。同日，各方签署了股权转让协议。

2014 年 03 月 31 日，瑞兴变压器取得了变更后的《营业执照》。

本次变更完成后，瑞星变压器的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	瑞兴电气	货币	50.00	100.00
合 计			50.00	100.00

（二）瑞兴达物流成立以来股本形成及其变化

1、2013 年 3 月，瑞兴达物流设立

瑞兴达物流系由郭庆伟、申汉春、李振洲三名自然人共同出资设立的有限责任公司。

2013 年 3 月 14 日，哈尔滨信达信会计师事务所出具哈信验字(2013)第 PF050 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2013 年 3 月 14 日，瑞兴达物流收到全体股东缴纳的注册资本 30 万元。其中，郭庆伟出资 10 万元人民币，申汉春出资 10 万元人民币，李振洲出资 10 万元人民币。

2013 年 3 月 14 日，哈尔滨市工商局平房分局向瑞兴达物流核发了注册号为 230108100037287 的《企业法人营业执照》。

瑞兴达物流运输设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	郭庆伟	货币	10.00	33.34
2	李振洲	货币	10.00	33.33

3	申汉春	货币	10.00	33.33
合 计			30.00	100.00

2、2014年3月，第一次股权转让

2014年3月24日，瑞兴达物流召开股东会，会议决议：同意股东郭庆伟将其持有的瑞兴达物流 33.34%的股权转让给哈尔滨瑞兴电气有限公司；同意股东李振洲将其持有的瑞兴达物流 33.33%的股权转让给哈尔滨瑞兴电气有限公司；同意股东申汉春将其持有的瑞兴达物流 33.33%的股权转让给哈尔滨瑞兴电气有限公司。同日，上述各方签署了股权转让协议。

2014年03月31日，瑞兴达物流取得了变更后的《营业执照》。

本次变更完成后，瑞兴达物流的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	瑞兴电气	货币	30.00	100.00
合 计			30.00	100.00

（三）奥普特成立以来股本形成及其变化

1、2004年1月，奥普特设立

奥普特系由孙蕊、孙敏霞、陈关君、康海霞四名自然人共同出资设立的有限责任公司。

2004年01月06日，哈尔滨兴达会计师事务所有限公司出具哈兴达会验字（2004）第2003号《验资报告》，根据该验资报告，截至2004年01月06日，奥普特收到全体股东缴纳的注册资本50万元。其中，其中孙蕊出资20万元人民币，陈关君出资10万元人民币，孙敏霞出资10万元人民币，康海霞出资10万元人民币。

2004年01月12日，哈尔滨市工商局开发分局向奥普特核发了注册号为230199100040923的《企业法人营业执照》。

奥普特设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	孙蕊	货币	40.00	40.00
2	孙敏霞	货币	10.00	20.00
3	陈关君	货币	10.00	20.00
4	康海霞	货币	10.00	20.00
合 计			50.00	100.00

2、2006年8月，第一次股权转让

2006年08月18日，奥普特召开股东会，会议决议，同意原股东孙蕊将其持有的奥普特的部分股权转让给股东孙敏霞，同意陈关君将其持有的奥普特部分股权转让给股东康海霞，同意陈关君将其持有的奥普特部分股权转让给孙敏霞。同日，上述各方签署了《股权转让协议》。

本次变更完成后，奥普特的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	孙蕊	货币	17.00	34.00
2	孙敏霞	货币	16.50	33.00
3	康海霞	货币	16.50	33.00
合 计			50.00	100.00

3、2009年11月，第二次股权转让

2009年11月19日，奥普特召开股东会，会议决议：同意原股东孙蕊将其持有的奥普特部分股权转让给康海霞，同意原股东孙蕊将其持有的奥普特部分股权转让给孙敏霞。同日，上述各方签署了《股权转让协议》。

本次变更完成后，奥普特的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	孙敏霞	货币	25.50	50.00
2	康海霞	货币	25.50	50.00
合 计			50.00	100.00

4、2012 年 9 月，第三次股权转让

2012 年 09 月 07 日，奥普特召开股东会，会议决议：同意原股东孙敏霞将其持有的奥普特部分股权转让给新股东黄贵福，同意原股东孙敏霞将其持有的奥普特部分股权转让给新股东陈满生。同日，上述各方签署了《股权转让协议》。

本次变更完成后，奥普特股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	陈满生	货币	4.00	8.00
2	康海霞	货币	25.00	50.00
3	黄贵福	货币	21.00	42.00
合 计			50.00	100.00

5、2014 年 5 月，第四次股权转让

2014 年 05 月 20 日，奥普特电气召开股东会，会议决议：同意股东陈满生将其持有的奥普特电气 8%的股权转让给哈尔滨瑞兴电气有限公司，其他股东放弃优先购买权；同意股东康海霞将其持有的奥普特电气 50%的股权转让给哈尔滨瑞兴电气有限公司，其他股东放弃优先购买权；同意股东黄贵福将其持有的奥普特电气 42%的股权转让给哈尔滨瑞兴电气有限公司，其他股东放弃优先购买权。同日，上述各方签署了《股权转让协议》。

本次变更完成后，奥普特的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	瑞兴电气	货币	50.00	100.00
合 计			50.00	100.00

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、陈满生，男，现任公司董事长，任期三年，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。

2、王胜军，男，现任公司副董事长，任期三年，简历详见说明书“第一节、

四、（二）实际控制人基本情况”。

3、张洪哲，男，现任公司董事，任期三年，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。

4、郭庆伟，男，1973年09月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。2003年7月毕业于东北农业大学。1995年7月至2005年6月就职于光宇集团哈尔滨开关有限公司，任质检科长；2005年7月至今任有限公司/股份公司技术经理；2014年7月任股份有限公司董事，任期三年。

5、申汉春，男，1974年04月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1996年7月毕业于哈尔滨理工大学；1996年8月-1999年7月就职于黑龙江省宝泉集团任技术员；1999年8月至2005年4月就职于光宇集团哈尔滨开关有限公司，任业务经理；2005年5月至今就职于有限公司任副总经理；2014年7月任股份有限公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

1、黄贵福，男，1974年06月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1997年7月毕业于东北财经大学；1997年8月至2004年6月就职于国营七七七总厂，任技术员；2004年6月至2008年9月就职于锦州三二二研究所，任业务员；2008年10月至2014年6月就职于有限公司任副总经理；2014年7月至今任股份有限公司监事会主席，任期三年。

2、李振洲，男，1973年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1997年7月毕业于沈阳电力高等专科学校；1997年7月至1998年8月就职于温州东湖服装机械厂；1998年9月至1999年10月就职于大庆大图有限公司任电工；1999年11月至2003年8月就职于安达伊康有限公司任副厂长；2003年8月至2006年9月就职于哈尔滨康平生物工程有限公司任生产厂长；2006年9月至2008年2月就职于大庆市兄弟门业有限公司任总工兼生产厂长；2008年至2014年6月就职于有限公司任生产主管；2014年7月任股份有限公司监事，任期三年。

3、康春红，女，1968年06月生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学

历。1985 年 7 月毕业于哈尔滨市香坊区农场子弟学校。1986 年 7 月至 2001 年 10 月就职于哈尔滨市东煤电器厂；2001 年 11 月至 2011 年 2 月就职于光宇集团哈尔滨开关有限公司；2011 年 3 月至 2014 年 6 月就职于有限公司任配线组组长；2014 年 7 月任股份有限公司职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

1、张洪哲，男，现任公司总经理，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。

2、陈满生，男，现任公司董事会秘书，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。

3、侯冬梅，女，1974 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 7 月毕业于东北师范大学；1999 年 7 月至 2009 年 11 月就职于黑龙江省惠业集团，任财务主管；2010 年 12 月至 2013 年 3 月就职于哈尔滨市斯迈尔通用设备有限公司，任财务经理；2013 年 3 月至 2014 年 3 月就职于哈尔滨乐辰科技有限公司，任财务经理；2014 年 3 月至 2014 年 6 月就职于有限公司任财务总监，2014 年 7 月至今任股份公司任财务总监，任期三年。

4、申汉春，男，现任公司副总经理，任期三年，简历详见说明书“第一节、八、（一）董事基本情况”。

九、最近两年公司主要财务数据

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	5,362.90	5,898.57	5,103.91
股东权益合计（万元）	2,446.73	1,654.93	1,019.92
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,446.73	1,654.93	1,019.92
每股净资产（元）	1.56	1.18	1.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.56	1.18	1.02
资产负债率（母公司口径）	53.46	71.94	80.02
流动比率（倍）	1.18	0.93	0.78

速动比率（倍）	0.71	0.65	0.62
项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	2,322.55	5,967.22	3,679.74
净利润（万元）	201.40	235.02	57.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	201.40	235.02	57.58
扣除非经常性损益的净利润（万元）	201.29	235.08	58.47
归属于申请公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	201.29	235.08	58.47
毛利率（%）	23.00	21.03	19.49
加权平均净资产收益率（%）	10.11	18.99	5.81
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.11	19.00	5.90
应收账款周转率（次）	1.41	3.64	3.22
存货周转率（次）	1.79	6.49	6.45
基本每股收益（元/股）	0.10	0.14	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.14	0.04
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-379.55	30.05	-267.96
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.24	0.02	-0.27

注：上表中财务指标的计算公式为：

- （1）应收账款周转率=营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）
- （2）存货周转率=营业收入/（（期初存货+期末存货）/2）
- （3）每股收益=当期净利润/期末股本总额；
- （4）每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；
- （5）每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- （6）2014 年 1-5 月的应收账款周转率和存货周转率为年化数据

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住 所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889219

传 真：0531-68889883

项目小组负责人：张啸林

项目组成员：张啸林、张元成、夏春秋

（二）律师事务所

机构名称：北京市中银（济南）律师事务所

负 责 人：周可佳

联系地址：济南市高新区舜风路101号齐鲁文化创意基地15号楼4单元3F

电 话：0531-88876911

传 真：0531-88876907

经办律师：周可佳、傅燕平

（三）会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人：姚庚春

住 所：北京市西城区复兴门内大街28号5层F4层东座929室

联系电话：010-88000211

传 真：010-88000003

经办会计师：郭立群 杨海龙

（四）资产评估机构

机构名称：北京中科华资产评估有限公司

负 责 人：曹宇

住 所：北京市海淀区首体南路22号国兴大厦四层

联系电话：010-88356126

传 真：010-88354834

经办注册评估师：刘万云 齐晨曦

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所：北京市西城区金融大街26 号金阳大厦5 层

电 话：010-58598980

传 真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

股份交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传 真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品与服务

（一）公司主营业务

公司是一家从事输配电控制设备的研发、生产、销售与安装业务的专用设备制造企业，产品包括开关柜、箱式变电站及其安装服务，主要客户包括电力系统的相关单位、厂矿企业、住宅小区和高层建筑的承建企业等。公司主要客户群体集中于东北和华北地区。

2014 年 1-5 月、2013 年度和 2012 年度，公司经审计的主营业务收入分别为 23,225,490.00 元、59,622,162.46 元和 36,757,388.44 元，公司历年主营业务收入占营业收入比重接近 100%，主营业务突出。

（二）主要产品、服务及用途

1、主要产品

公司提供的产品主要有开关柜、箱式变电站、母线、桥架和配电变压器。

产品系类	产品图示	产品分类	主要功能及构成
开关柜		1、开关柜按照断路器安装方式可以分为移开式和固定式；2、按照柜体结构的不同，可分为敞开式开关柜、金属封闭开关柜、和金属封闭铠装式开关柜；3、按照电压等级不同又可分为高压开关和低压开关柜	在电力系统进行发电、输电、配电和电能转换的过程中，进行开合、控制和保护用电设备。开关柜内的部件主要有断路器、隔离开关、负荷开关、操作机构、互感器以及各种保护装置等组成
箱式变电站		根据焊接结构不同，可分为：一种为骨架焊接式，即先用型钢焊接骨架，再拉铆或焊接面板；另一种为无骨装配式，钢板经折弯成型后进行表面处理，最后用螺栓连接装配而成。	该产品将高压受电、变压器降压、低压配电等功能设备有机地组合在一起，安装在一个防潮、防锈、防尘、防鼠、防火、防盗、隔热、全封闭、可移动的钢结构箱体内，机电一体化，全封闭运行，住宅小区、城市公用变、繁华闹市、施工电源等

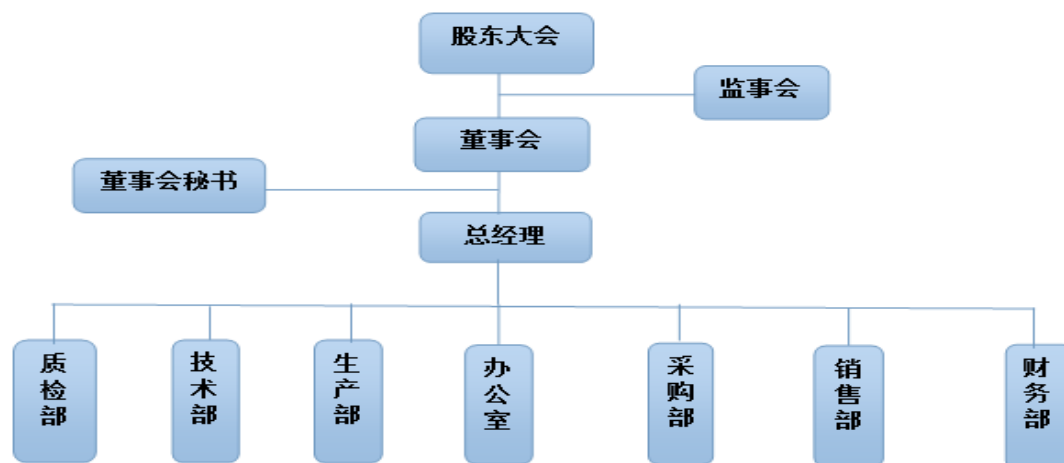
母线		按外形和结构分类, 可分为硬母线、软母线和封闭母线	母线是指在变电所中各级电压配电装置的连接, 以及变压器等电气设备和相应配电装置的连接。母线的作用是汇集、分配和传送电能
电缆桥架		电缆桥架分为槽式、托盘式和梯架式、网格式等结构, 可以独立架设, 也可以附设在各种建(构)筑物和管廊支架上, 体现结构简单, 配置灵活和维修方便等特点	桥架由支架、托臂和安装附件等组成, 全部零件均需进行镀锌处理, 安装在建筑物外露天的桥架, 必须具有防腐、耐潮气、附着力好, 耐冲击强度高的物性特点, 广泛用于石油化工, 冶金, 电力, 学校通讯, 高层建筑等领域
配电变压器		指运行在配电网中电压等级为 10KV、容量为 6300KVA 及以下直接向终端用户供电的电力变压器	其主要作用是传输电能, 额定容量是表征传输电能的大小, 以 KVA 或 MVA 表示, 当对变压器施加额定电压时, 根据它来确定在规定条件下不超过温升限值的额定电流

2、主要服务

公司提供的主要服务是电力工程施工, 主要是客户自身采购的输配电设备, 公司根据客户需求为其提供输配电设备的安装服务, 以及少量的公司设备产品安装服务。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 内部组织结构图



（二）公司主要业务流程

1、公司主要业务流程

公司主要业务流程如下：

（1）客户需求发起开始，如招投标中心、电力公司、工程单位等招标文件或其他类型需求资料。

（2）公司销售部接收到产品需求通知，将此类信息反馈到技术部，技术部通过对技术方案、产品类别、供货周期等要求整理制作投标标书、报价单，经过部门审核，销售副总或公司总经理审批后，交予所属销售区域的销售经理，做投标、报价等工作。

（3）产品中标后，销售部负责《销售合同》的签订，并将中标结果反馈给生产部，生产部得到中标结果，并收到技术资料、产品价格后，组织公司相关部门召开“销售合同评审会”。将中标结果与投标时的技术方案、产品价格等内容进行比较分析，如有较大偏差，由销售部重新核实报价等工作，包括与客户沟通重新签订合同，如“销售合同评审会”审核通过，销售部将所有资料转到生产部，由生产部排产安排产品的生产与管理工作。

（4）生产部制作“销售订单”和“排产计划表”交予技术部，技术部根据排产计划表的要求，制作物料清单（BOM），审核合格后，由技术部下发到装配车间等相关部门。

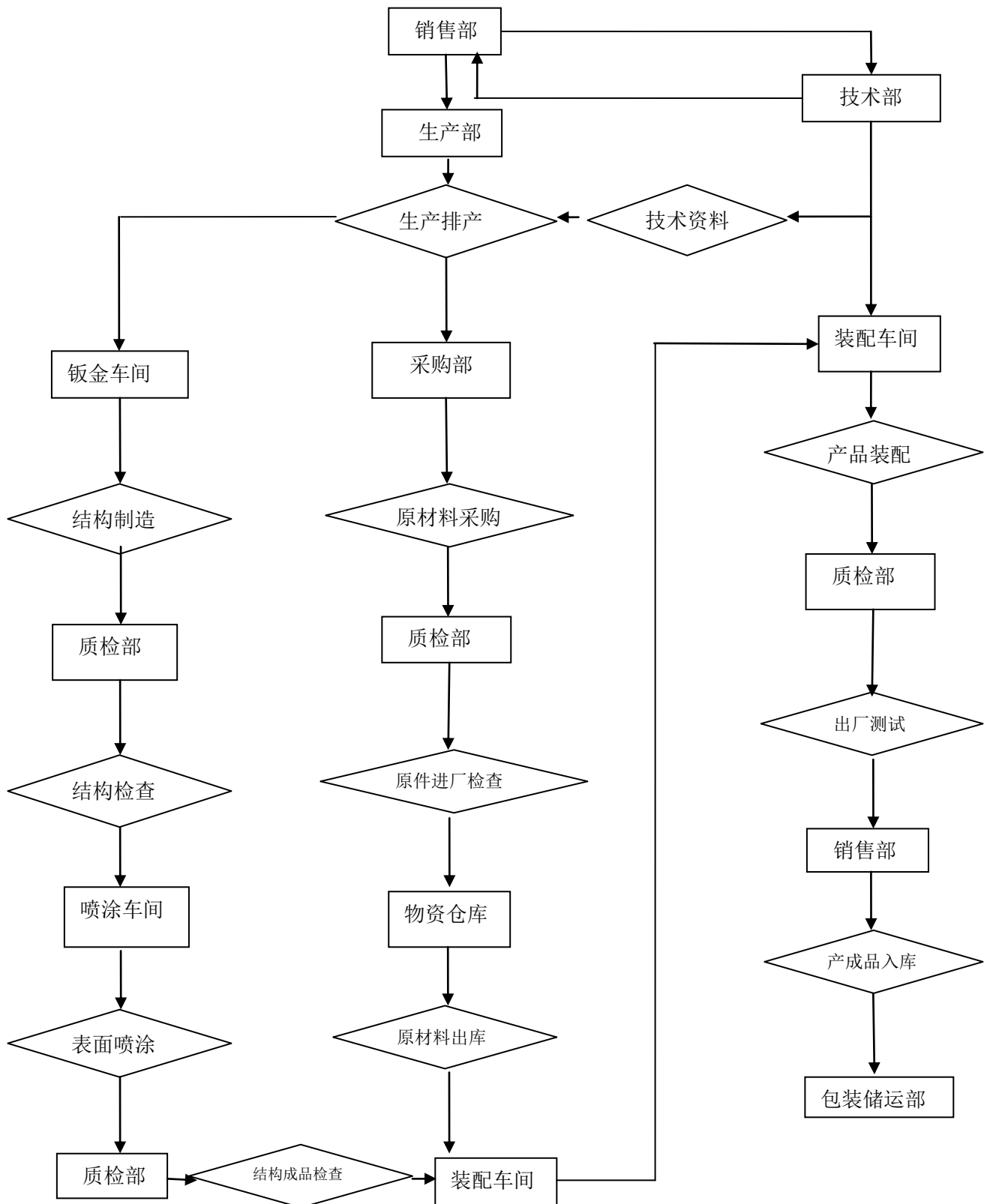
（5）生产部门依据《销售合同》及技术资料中工程项目、货期、方案配置等规定，对《销售合同》进行分解，安排各个车间排查库存、采购、排期等工作。有半成品库存或物料库存，生产部根据排产计划表进行生产。如无库存或库存量不足，采购部负责物料的采购工作，负责“销售订单”的物料备货工作并交予生产部，生产部根据排产计划表进行生产。

（7）产品各个生产环节完成后，均需按照相应质检标准通过质量检测，部件产品检验合格后，办理产品的装配工作，完成产品组装质检科检验完成后，通知销售部开始出厂测试。

（8）销售制作《发货通知单》，告之销售员和收货人，产品的送达时间。由销售部组织产品的发货工作，与物流商签订“运输协议”，物流商负责将产品和

货物签收单送达给收货人，并将客户签字的货物签收单返回给销售部。

(9) 销售部负责货款回收事宜。



2、主要产品生产流程

(1) 开关柜

技术部将设计好的电气及钣金图纸给生产部，由生产部首先安排钣金车间进行结构制造，钣金车间根据图纸下料，冲孔，折弯，焊接，然后由钣金检查员检验合格后转入喷涂车间进行结构喷涂，由喷涂检查员检验合格后转入结构成品库，由钣金车间把壳体组装完整，转入装配车间进行电气装配。

在壳体及原材料齐全后，电气装配人员开始进行一、二次装配，装配过程中由质检部进行过程检验，电气车间装配完毕后，由质检部进行最终出厂检验，合格后通知销售部进行产成品入库。

(2) 电力工程施工服务流程

电力工程项目中标后，首先公司内部组织项目评审，对项目的技术层面和经济层面进行论证，并根据论证结果组建项目团队，对项目施工现场进行勘察，并将勘察结果和施工方案向公司管理层和技术层汇报。技术部门确认施工方案后，公司组织人员按照施工方案进行施工。施工过程结束由公司组织测试，客户完成验收。

(3) 公司研发流程

公司产品目前市场整体技术已比较成熟，为避免同质化竞争，突出公司的产品特色，公司在总结同行业产品技术及功能特点的基础上，通过分析客户潜在需求，在符合行业标准的前提下，以便于用户产品操作、增强产品安全性能为目的，经过技术人员通过不断测试及参数修正进行模拟实验，待模拟实验达到预期后，进行实物测试，并进一步修正，直至产品达到预期为止。同时，公司根据新产品的特点，对原有生产工序进行微调，以达到规模化生产的条件。

三、关键资源要素

(一) 主要产品与服务所使用的主要技术

1、高压开关柜电缆室门电气闭锁装置技术

该闭锁装置技术采用机械闭锁，当开关柜接地开关合上后，下柜门才能打开；同时该机械装置可根据具体环境进行拆除，采用电磁锁闭锁代替机械闭锁。电磁锁电源采至交流照明电源，并在电环回路中串入线路带电显示器接点。当线路带电时，带电显示器接点断开，电磁锁不能励磁，从而闭锁下柜门；当线路停电时，带电显示器接点闭合，电磁锁励磁，从而可以打开下柜门进行验电。

公司开关柜产品应用该闭锁装置技术后，在柜内线路停电后，可以打开下柜门将验电笔伸入下柜内，对出线电缆头进行验电，摒弃了以往不能直接进行验电的操作方式，防止了带电合接地开关的可能性。

2、试验用二次插头专用内锁外开观察窗

公司开关柜产品在中柜门的柜门上有一个观察开关分合闸及储能指示的观察窗，该观察窗为活动窗口，其开关装于中柜门内侧，只有开启中柜门时，才能从内侧打开该活动窗。当开关检修时，检修人员打开红柜门后再打开活动窗，将专用连接插头通过活动窗插入中柜内二次插头，然后再锁住中柜门。这样就能做到把带电部分通过中柜门与检修人员完全隔离，为检修工作带来安全保障，同时增强产品整体的布局 and 美观度。

3、中置式开关柜后门测温孔装置技术

根据相关规定，高压电气设备需要定期进行预防性试验。公司生产的开关柜产品在后门的观察窗上面，正对电缆接线点的位置设置三个直径 5cm 的圆孔，圆孔外面再加上一个直径 6cm 的圆孔盖板，用螺栓规定。正常情况下，外面的盖板正好盖住里面的圆孔，在检修时，只需要检修人员将外面的盖板旋转，则红外线测温仪正好通过圆孔直接测量到电缆接点的温度，该技术通过直接测温，可有效解决电缆头和铜质母线连接点测温不准确和程序繁杂的特点。

（二）无形资产情况

1、无形资产账面价值

截至 2014 年 5 月 31 日，公司账面无形资产情况：

单位：元

无形资产	取得方式	开用日期	原值	使用期限（月）	累计摊销	剩余账面价值
------	------	------	----	---------	------	--------

土地使用权	自购	2010/3	2,656,500.00	600.00	277,787.49	2,378,712.51
无形资产合计			2,656,500.00	600.00	277,787.49	2,378,712.51

2、知识产权


(1) 专利权

截至本公开转让说明书出具之日，公司已取得一项发明专利权：

专利名称	专利号	申请人	申请日期
继电保护实验仪校验装置	ZL200810064450.1	哈尔滨朗昇电气股份有限公司	2008.5.6

(2) 商标权

公司正在申请的商标1项，已取得国家工商行政管理总局商标局核发的注册申请受理通知书。

商标	申请号	类别	申请人	发文日期	发文编号
	12968183	7	哈尔滨市瑞兴电气有限公司	2012年5月9日	ZC10863507SL

3、土地使用权

公司土地使用权人为哈尔滨市瑞兴电气有限公司，该土地及附属建筑主要用于公司的产品制造及办公经营。

证书编号	坐落	面积 (m ²)	用途	使用权类型	抵押	使用期限
哈国用(2011)第08007221号	哈尔滨市平房区星海路19号	9992.00	工业	出让	部分抵押	2058.10.20

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得的特殊业务许可如下：

证书编号	许可类别和等级	发证机关	有效期
承装（修、试）电力设施许可证	承装类五级、承修类五级 ¹	国家能源局东北监管局	2011/1/25 至 2017/1/24

2、公司获得资质与荣誉情况

（1）公司产品获得的国家强制性产品认证证书

序号	证书编号	产品名称	产品标准	发证机关	有效期
1	2007010301237589	动力配电箱	GB 7251.1-2005	中国质量认证中心	2012/03/19 至 2015/01/19
2	2007010301237632	交流低压配电箱	GB 7251.1-2005	中国质量认证中心	2012/03/19 至 2015/01/19
3	2008010301289743	计量箱	GB 7251.3-2006	中国质量认证中心	2012/03/19 至 2015/01/19
4	2010010301409566	低压抽出式开关柜	GB 7251.1-2005	中国质量认证中心	2012/03/19 至 2015/05/27
5	2010010301409567	配电箱	GB 7251.3-2006	中国质量认证中心	2012/03/19 至 2015/05/27
6	2010010301437751	电容补偿柜	GB /T 15576-2008	中国质量认证中心	2012/03/19 至 2015/11/23

（2）公司产品获得的欧盟认证证书

序号	证书编号	产品名称	型号	发证机关	签发日期
1	CN. CE. 1260-10/13	低压成套开关设备	MNS	EUROPEAN INSPECTION AND CERTIFICATION COMPANY S. A.	2013/10/30
2	CN. CE. 1261-10/13	配电板	PZ30		
3	CN. CE. 1243-10/13	金属铠装移开式开关设备	KYN 28A-12		

（3）公司高、低压开关设备质量认定合格证书

¹ 注：取得承装类承装（修、试）电力设施许可证的，可以从事电力设施的安装业务，许可证分为一级、二级、三级、四级和五级。取得五级承装（修、试）电力设施许可证的，可以从事10千伏以下电压等级电力设施的安装、维修或者试验业务。

序号	证书编号	产品名称	型号	发证机关	签发日期
1	HJD-GK-017	低压铠装移开式开关设备	KYN28A-12	黑龙江省机械工业联合会、 黑龙江省电力有限公司	2013/1/1 至 2016/12/31
2	HJD-GK-18	高压/低压预装式变电站	ZBW-12		
3	HJD-DK-19	低压抽出式开关柜	GCS (GCK)		
4	HJD-DK-20	低压抽出式开关柜	MNS		
5	HJD-DK-21	交流低压配电柜	GGD (GGJ)		
6	HJD-DK-18	动力配电箱	XL21		

(4) 公司获得的资质

序号	资质编号	产品名称	发证机关	签发日期(有效期)
1	2301963113	进出口货物收发货人 报关注册登记证书	中华人民共和国 哈尔滨海关	2008/01/07 至 2015/05/22
2	2301769081890	外贸易经营者备案登记表	哈尔滨市平房 区商务局	2012/05/14
3	2300601132	自理报检单位备案登记 证明书	黑龙江出入境 检验检疫局	2012/05/24

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

1、公司主要固定资产情况

公司固定资产主要为与生产相关的厂房、设备等，具体使用情况如下：

单位：元

序号	固定资产	购进时间	购进价格(元)	折旧年限	累计折旧	净值	成新率
1	厂房	2011.5	15,479,360.08	30	1,470,539.17	14,008,820.91	0.91
	房屋建筑物小计		15,479,360.08		1,470,539.17	14,008,820.91	0.91

2	越野车	2008.3	400,000.00	5	380,000.00	20,000.00	0.05
3	宇通客车	2012.3	253,833.00	5	104,494.52	149,338.48	0.59
4	迈腾车	2011.1	210,000.00	5	103,075.00	106,925.00	0.51
5	宇通客车	2013.12	204,068.00	5	16,155.40	187,912.60	0.92
	交通工具小计		1,067,901.00		603,724.92	464,176.08	0.43
6	数控液压转塔冲床	2012.4	675,213.68	5	267,272.00	407,941.68	0.60
7	冲压模具	2013.12	600,000.00	5	47,500.00	552,500.00	0.92
8	电液伺服数控折弯机	2011.3	257,094.02	5	154,685.04	102,408.98	0.40
9	起重机	2013.1	112,820.51	5	28,581.12	84,239.39	0.75
10	液压闸式剪板机	2010.9	109,401.71	5	76,216.41	33,185.30	0.30
	机器设备小计		1,754,529.92		574,254.57	1,180,275.35	0.67

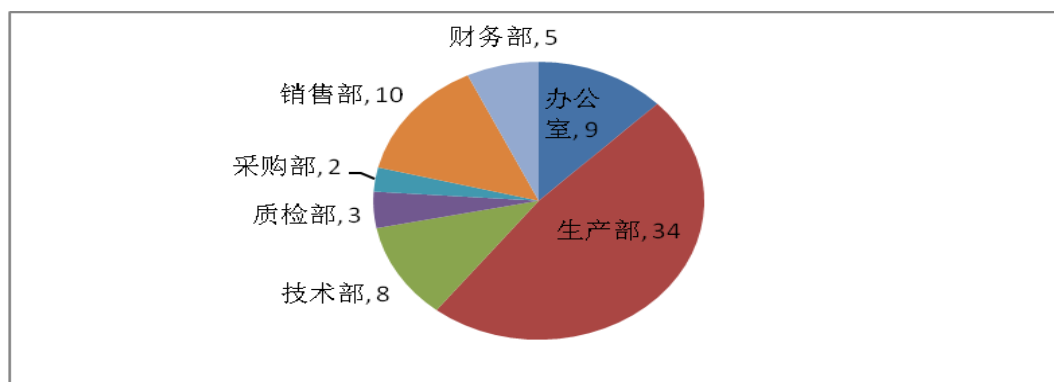
（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、公司员工情况

截至2014年5月31日，公司共有员工71人，构成情况如下：

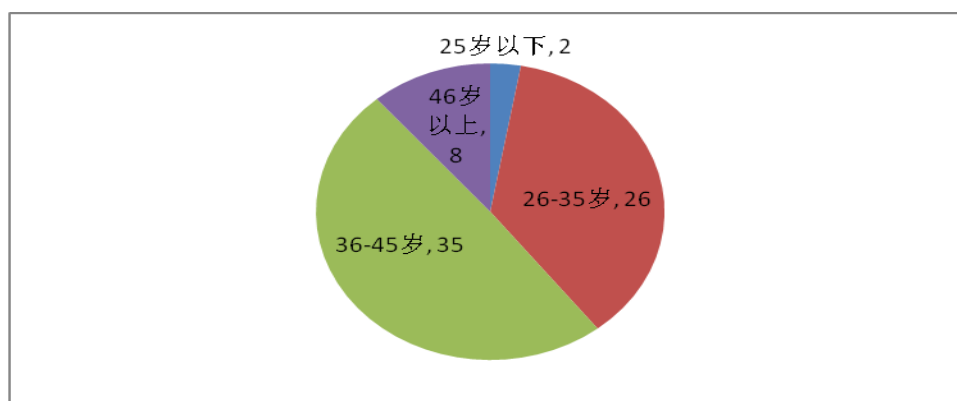
（1）按部门划分：

部门	人数	占总员工人数比重
办公室	9	12.68%
生产部	34	47.89%
技术部	8	11.27%
质检部	3	4.23%
采购部	2	2.82%
销售部	10	14.08%
财务部	5	7.04%
合计	71	100.00%



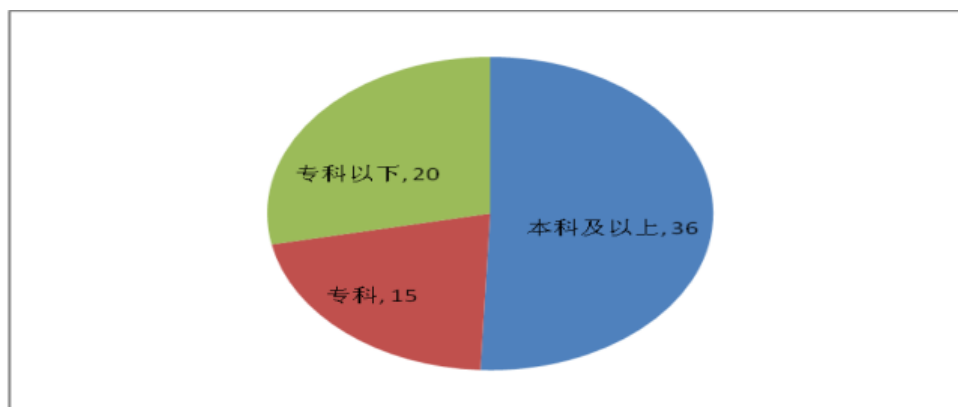
(2) 按年龄划分:

年龄	人数	占总员工人数比重
25 岁以下	2	2.82%
26-35 岁	26	36.62%
36-45 岁	35	49.30%
46 岁以上	8	11.27%
合计	71	100.00%



(3) 按受教育程度划分:

教育程度	人数	占总员工人数比重
本科及以上	36	50.7%
专科	15	21.2%
专科以下	20	28.1%
合计	71	100.00%



2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

1) **张洪哲**，男，现任公司法定代表人、董事、总经理，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。

2) **陈满生**，男，现任公司董事长、董事会秘书，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。

3) **郭庆伟**，男，现任公司董事、技术经理，简历详见说明书“第一节、八、（一）董事基本情况”。

4) **阴发明**，男，1987年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年7月毕业于齐齐哈尔大学；2010年8月至今就职于公司，任工程师。

5) **高超**，男，1986年05月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年毕业于黑龙江工程学院；2010年7月至今就职于公司，任工程师。

(2) 核心技术人员变动情况

公司核心技术人员均在公司任职多年，任职情况稳定，报告期内核心技术人员未发生变动。

(3) 核心技术人员持股情况

姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	是否存在质押及其他争议事项
张洪哲	639.10	29.05	无
陈满生	661.32	30.06	无

郭庆伟	79.64	3.62	无
阴发明	1.32	0.06	无
高超	-	-	
合 计	1381.38	62.79	-

3、报告期内研发投入情况

为增强公司在输配电及控制设备领域的技术实力，提升公司产品技术含量，报告期内，公司保持较高比例的研发投入。

项目	2014年1-5月	2013年	2012年
研发费用（元）	782,430.01	4,874,024.18	2,744,025.25
营业收入（元）	23,225,490.00	59,672,162.46	36,797,388.44
占 比	3.37%	8.17%	7.46%

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

（1）按产品收入分类

产品名称	2014年1-5月	占比	2013年度	占比	2012年度	占比
开关柜	11,864,572.84	51.08%	32,604,768.96	54.69%	21,606,771.61	58.78%
箱式变电站	2,395,153.84	10.31%	4,037,974.35	6.77%	7,072,538.48	19.24%
母线、桥架	504,842.73	2.17%	1,237,272.24	2.08%	2,716,504.15	7.39%
配电变压器	405,543.59	1.75%	831,547.01	1.39%	1,745,447.00	4.75%
电力工程施工	8,055,377.00	34.68%	20,910,599.90	35.07%	3,616,127.20	9.84%
合计	23,225,490.00	100.00%	59,622,162.46	100.00%	36,757,388.44	100.00%

（2）按收入类别分类

收入类别	2014年1-5月	占比	2013年度	占比	2012年度	占比
------	-----------	----	--------	----	--------	----

产品销售收入	15,170,113.00	65.32%	38,711,562.56	64.93%	33,141,261.24	90.16%
安装服务收入	8,055,377.00	34.68%	20,910,599.90	35.07%	3,616,127.20	9.84%
合计	23,225,490.00	100.00%	59,622,162.46	100.00%	36,757,388.44	100.00%

(3) 按地区收入分类

产品名称	2014年1-5月	占比	2013年度	占比	2012年度	占比
东北区	9,857,096.39	42.44%	38,785,622.53	65.05%	18,310,335.94	49.81%
华北区	13,127,468.83	56.52%	19,813,018.55	33.23%	16,384,621.14	44.58%
华东区	240,924.78	1.04%	1,023,521.38	1.72%	2,007,730.51	5.46%
华中区					54,700.85	0.15%
合计	23,225,490.00	100.00%	59,622,162.46	100.00%	36,757,388.44	100.00%

(二) 报告期内公司主要客户情况

公司目前主要的客户为电力系统的相关单位、厂矿企业、住宅小区和高层建筑的承建企业等。报告期内，公司客户群体较多，对单一客户的销售额占总销售额的比例未超过 50%的情况，不存在单一客户重大依赖。

2014 年 1-5 月公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入(元)	占主营业务收入比重
哈尔滨电业局供电设备厂	5,980,689.78	25.75%
呼伦贝尔市海拉尔区交通运输局	3,712,672.00	15.99%
呼伦贝尔市勃兴房地产开发有限公司	3,712,672.00	15.99%
北京金华山贸易有限公司	1,869,595.74	8.05%
中航黎明锦化机石化装备（呼伦贝尔）有限公司	1,792,307.71	7.72%
合计	17,067,937.23	73.50%

2013 年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入(元)	占主营业务收入比重
哈药集团制药总厂	6,750,138.52	11.32%
哈尔滨索菲电气技术有限公司	5,263,258.00	8.83%
内蒙古东部电力有限公司呼伦贝尔电业局	5,470,657.00	9.18%

呼伦贝尔市海拉尔区实达电力建设有限责任公司	4,452,273.13	7.47%
国网内蒙古东部电力节能服务有限公司	2,788,461.55	4.68%
合计	24,724,788.20	41.48%

2012 年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入(元)	占主营业务收入比重
呼伦贝尔市海拉尔区实达电力建设有限责任公司	3,091,606.81	8.41%
中国铁路通信信号上海工程集团有限公司	1,552,174.96	4.22%
黑龙江省省直机关职工住房建设管理中心	1,520,274.49	4.14%
北大荒五大连池矿泉水有限责任公司	1,356,410.26	3.69%
双鸭山市金山电力安装公司	1,330,769.24	3.62%
合计	8,851,235.76	24.08%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）报告期内公司主要产品原材料投入与能源供应情况

1、公司主要产品原材料投入与能源供应情况

公司生产采购的原材料种类繁多，主要采购原材料为开关（断路器）器件、微机保护器，以及仪表、信号灯按钮、接触器、电源器、电缆附件、辅料等其它原材料。

为保证供货稳定，公司从优筛选供应商的生产资质。公司同时以部分客户的定制需求确定原材料的采购数量和型号，一般在订单合同中商定某些关键零部件由指定的供应商提供。

公司生产所需的水、电、煤气主要由当地市政管网供应，均用于生产经营，煤气的供应主要用于公司电气焊接，均能够满足生产所需。报告期内上述能源采购总金额占当期营业成本的比例较低且比重相对稳定，对公司生产经营未产生重大影响。

2、报告期内主要供应商情况

公司在采购方面一般通过市场化手段进行采购。公司报告期内不存在对单一

供应商的采购额占采购总额的比例均超过 50%的情况。

2014 年 1-5 月公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例

供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例
尚志市合顺物资经销处	4,551,120.00	25.42%
呼伦贝尔市海拉尔区德信矿山机电设备销售有限公司	1,879,916.00	10.50%
哈尔滨市景阳名优机电设备有限公司	1,853,714.14	10.35%
沈阳星河铜业有限公司	1,494,391.10	8.35%
众业达电气哈尔滨有限公司	1,141,749.93	6.38%
合 计	10,920,891.17	61.00%

2013 年公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
哈尔滨市景阳名优机电设备有限公司	3,598,033.89	9.07%
哈尔滨新时代鸿晟金属材料有限公司	3,396,955.46	8.56%
哈尔滨森源电气设备有限公司	3,195,037.40	8.05%
哈尔滨阿许继电成套设备有限公司	2,897,859.00	7.30%
尚志市宝利物资综合商店	2,703,790.00	6.82%
合 计	15,791,675.75	39.80%

2012 年公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
金山门电器有限公司	3,201,100.00	10.99%
哈尔滨新时代鸿晟金属材料有限公司	1,922,850.09	6.60%
哈尔滨森源电气设备有限公司	1,829,267.00	6.28%
哈尔滨阿许继电成套设备有限公司	1,557,566.00	5.35%
哈尔滨市景阳名优机电设备有限公司	1,305,899.63	4.48%
合 计	9,816,682.72	33.69%

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内公司重大业务合同履行情况

报告期内，公司对前五大客户的销售比重虽然较大，单一客户销售金额均超过百万，但由于公司销售订单多为中标取得，后续签订的销售合同多由多笔金额较小的细分产品采购合同组成，故在此选取对公司业务有重大影响的、单笔金额在 70 万以上所签合同列为重大销售合同。采购合同中，公司采购原材料种类较多，为充分反映公司采购的主要零部件范围，并结合采购金额，公司选取单笔采购金额在 50 万元以上列为重大业务合同。

报告期内，公司已履行完毕或正在履行的重大业务合同如下：

公司重大业务销售合同/安装合同

单位：元

序号	合同对象	合同标的	合同金额	签约时间	履行情况
1	国网黑龙江省电力有限公司哈尔滨供电公司	电缆桥架	8,235,136.60	2014.4.25	正在履行
2	青岛高科热力有限公司	变压器	5,750,000.00	2014.3.5	正在履行
3	哈尔滨索菲电气技术有限公司	成套设备安装调试	3,820,596.00	2012.9.1	履行完毕
4	北京金华山贸易有限公司	高低压柜子	2,160,637.00	2013.11.28	履行完毕
5	黑龙江省七建建筑工程有限责任公司	配电柜	1,965,564.00	2014.4	正在履行
6	北京住总集团有限责任公司海外建设工程部	配电箱柜	1,497,902.00	2014.5.6	正在履行
7	哈尔滨电业局供电设备厂	高压柜	1,291,428.00	2014.6.23	正在履行
8	哈尔滨电业局供电设备厂	断路器柜半成品等	1,264,542.00	2014.01.16	履行完毕
9	黑龙江省省直机关职工住房建设管理中心	配电柜	1,236,138.00	2012.7.23	履行完毕
10	哈尔滨瀚钧药业有限公司	开关柜	1,061,200.00	2014.03.27	正在履行
11	内蒙古东部电力有限公司呼伦贝尔电业局	智能电能表应用入采集系统建设工程施工	1,013,257.00	2013.2.20	履行完毕
12	国网内蒙古东部电力节能服务有限公司	高压组合计量装置	981,000.00	2013.7.12	履行完毕
13	北京建工集团有限责任公司哈尔滨松北分公司	配电箱柜成套设备	887,551.00	2014.3.17	正在履行
14	哈尔滨电业局供电设备厂	高压柜	872,523.00	2014.01.16	履行完毕
15	哈药集团制药总厂	配电箱等	730,000.00	2014.2.13	正在履行
16	呼伦贝尔市海拉尔区实达	轮换电能量表	700,860.00	2013.8.30	履行完毕

	电力建设有限责任公司	及施工			
--	------------	-----	--	--	--

公司报告期内重大采购合同

单位：元

序号	采购对象	采购原材料	合同金额	签约时间	履行情况
1	尚志市合顺物资经销处	电缆	2,307,165.00	2014.3.8	履行完毕
2	金山门电器有限公司	变压器	1,701,000.00	2012.4.30	履行完毕
3	哈尔滨新时代鸿晟金属材料有限公司	冷板	935,880.36	2013.3.10	履行完毕
4	哈尔滨市景阳名优机电设备有限公司	断路器等	619,730.81	2014.5.17	履行完毕
5	众业达电气哈尔滨有限公司	断路器等	651,053.00	2014.03.03	正在履行
6	哈尔滨森源电气设备有限公司	成套柜	559,000.00	2013.4.8	履行完毕
7	黑龙江沃尔德电缆有限公司	电缆	515,594.00	2014.04.20	正在履行
8	哈尔滨阿许继电成套设备有限公司	元器件	446,776.00	2012.12.15	履行完毕

公司报告期内重大借款合同

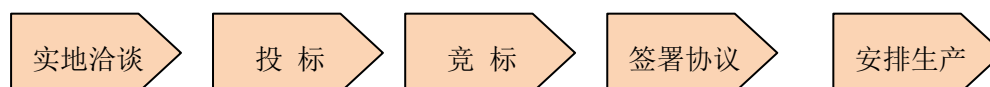
单位：元

序号	借款银行	借款金额	借款时间	借款期限	借款目的	履行情况
1	中国工商银行股份有限公司哈尔滨大直支行	12,000,000.00	2012.9.21	1年	流动资金	履行完毕
2	招商银行股份有限公司哈尔滨分行	10,000,000.00	2013.9.29	1年	流动资金	正在履行
3	招商银行股份有限公司哈尔滨分行	1,000,000.00	2013.12.25	1年	流动资金	履行完毕

五、公司商业模式

本公司是处于输变电设备制造业，专业从事电气设备的研发、生产、销售与安装业务的专用设备制造服务企业，拥有一定的研发能力和自主专利技术，具备承装（修、试）电力设施资质，主要生产开关柜、箱式变电站等产品，并提供电力施工服务。公司的主要客户为电力系统的相关单位、厂矿企业、住宅小区和高层建筑的承建企业等。公司通过投标中标方式取得业务订单，根据订单合同生产产品直销给招标客户，公司收入来源是销售上述产品并提供电力施工服务，并

以此获取利润和现金流。



（一）采购模式

公司采购部负责生产所需的原材料、标准件等零部件的采购。根据中标后的实际需求量，生产部门编制生产需求单，进行库存确认，并编制外采设备或配件申购单，开始对外询价，向供应商进行采购。

（二）生产模式

公司采取“中标生产”模式组织生产，根据型式试验报告、销售合同中约定的中标产品的数量、性能参数以自有生产设备对原材料进行加工组装，完成产品的生产。

（三）销售模式

公司销售以直销为主，将中标产品直接销售给客户。销售部的主要职责是，在分管副总的领导下，负责公司营销宣传、市场推广、品牌建设、项目投标、合同洽谈、客户管理、客户服务等工作。

以上模式的具体业务流程参见本公开转让说明书第二节、二、（二）公司主要业务流程。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）公司所处行业归属 C38：电气机械和器材制造业；依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司行业归属 C3823：配电开关控制设备制造。

（一）公司所处行业概况

1、行业监管体系

公司所处行业属于配电开关控制设备制造业，公司业务活动受国家发改委电力规划政策以及国家能源局、中电联电力监管政策的影响。国家发改委负责制定电力行业规划、行业法规和经济政策；国家能源局依照法律、法规统一履行

全国电力市场准入、交易、安全等监管职责；中电联负责电力行业规范和标准的制定。

2、行业相关政策

公司主要业务活动应遵循《中华人民共和国电力法》、《中华人民共和国安全生产法》、《电力监管条例》、《电力设施保护条例》、《电网调度管理条例》、《电力供应与使用条例》、《电力可靠性监督管理办法》、《电网运行规则（试行）》等法律法规及规范性文件。

公司主要产品还应遵循中电联、国家电网公司和有关行业协会制定了若干产品、技术和使用方面的标准和规范。公司参与电力企业的投标需要公司产品取得中国电力科学研究院等权威检测部门出具的型式检验报告。

3、输配电行业概况

从我国电力工业产业链构成和招投标体制分析，输配电行业市场容量与电网建设投资息息相关。电力是国民经济的重要基础产业。热、光、风、水等能量通过发电设备转换为电能后，必须按照合理的电压等级升压输送并分级降压到用户使用，发电电压等级越高，输送距离越长。输配电及控制设备的作用是接受、分配、控制电能，保障用电设备和输电线路的正常工作，并将电能输送到用户。

我国电力行业近年来发展较快，但从计划经济时代开始，电网建设一直滞后于电源建设。当时对电网建设的重要性认识不够，仅考虑有线路送电，而较少涉及供电可靠性、安全性等问题，造成了电网建设历史性欠账严重的局面，稳定性、安全性总体仍然较差。其中配电网问题尤为突出，设备陈旧老化严重，进而带来三个问题：一是送电可靠性低，没有富余容量，没有备用线路，一旦发生故障，就会造成较大损失；二是送电质量差，电压往往达不到要求，给用户带来损失；三是损耗大，造成大量浪费。针对以上问题，我国电力系统在 1998~2000 年进行了三年大力度的城乡电网改造。

进入二十一世纪以来，电力工业的投资力度明显加快。根据 2011 年度《电力年度监管报告》数据显示截至 2011 年底，全国发电装机总容量达 10.6 亿千瓦，同比增长 9.3%；年发电量达 4.72 万亿千瓦时，同比增长 11.9%；220 千伏

及以上输电线路回路长度达 48 万公里，同比增长 7.9%；变电容量达 22 亿千伏安，同比增长 10.5%，我国发电量和电网规模已居世界第一位。

电力工业的快速发展，推动了国内输配电行业的发展。近年来，国产输配电设备的质量、可靠性有了很大提高，与进口产品技术水平的差距越来越小，而且具有价格优势。各客户为了减少设备投资成本，更多地倾向于选用国产设备而减少进口。

电力涉及国家安全，且每个国家的电力系统也具有一定的特殊性，因此电力市场的输配电设备很大程度上需要国内自主开发，而不可能大量依靠进口，国家产业政策明确提出在重大项目建设上优先使用国内自主品牌产品，促进了输配电设备行业国内企业的快速发展。

4、行业周期性、季节性与区域性特点

（1）周期性

开关柜和箱式变电站等作为输配电设备产品，与电力行业和输配电设备行业的景气周期密切相关。根据行业发展规划，“十二五”期间和未来相当长一段时间，电力行业将保持高速增长阶段，电力建设投资重心也从电源转移到电网，这给行业带来较长的景气周期。

（2）区域性

电力系统建设或运营部门是输配电设备产品的用户，中高压等级输配电设备产品的市场化程度相对较高，无明显区域特征，但在一定程度上受地区经济发展水平的影响，经济发展水平高的地区对产品的需求量较大。同时受公司地域性影响，公司目前的主要客户群体集中于东北和华北地区。

（3）季节性

公司受季节性影响主要体现在两个方面：

其一，下游电力系统企业对公司产品的招标需求具有明显的季节性，依照电力行业的惯例，一般在每年第一季度集中招标，部分非电力系统客户也多确定在每年上半年进行招标，以方便下半年采购及施工。同时，部分下游客户根据项目

施工等具体情况决定在其它季度进行招标活动。

其二，公司地处东北地区，受冬季严寒气候条件影响，每年十月至次年三月均不宜施工，此阶段公司业务量收到一定影响。

5、行业发展趋势

根据中国电力企业联合会发布的《电力工业“十二五”规划滚动研究报告》的预计，“十二五”期间，全国电力工业投资将达到6.1万亿元，比“十一五”增长88.3%，其中电源投资3.2万亿元、占全部投资的52%，电网投资2.9万亿元、占48%。2015年全国将形成以华北、华东、华中特高压电网为核心的“三纵三横”主网架，在电网发展上，加快推进坚强智能电网建设，说明国家对电网建设的重视程度正在稳步提高。

2014年，国家电网计划投资完成固定资产投资4035亿元，其中电网投资3815亿元，鉴于2013年国网计划投资3182亿，增长近20%，尤其是公司专注的配网领域，将以提高供电可靠性、解决农村电网供电为重点，同时在完成重点城市核心配网建设的基础上，有序推进配电自动化系统建设。

基于上述宏观数据，公司业务将在未来3年仍将保持稳步增长的趋势，但是由于行业竞争的日趋激烈，业务增长的速度有可能有所放缓。

（二）公司所处行业市场规模

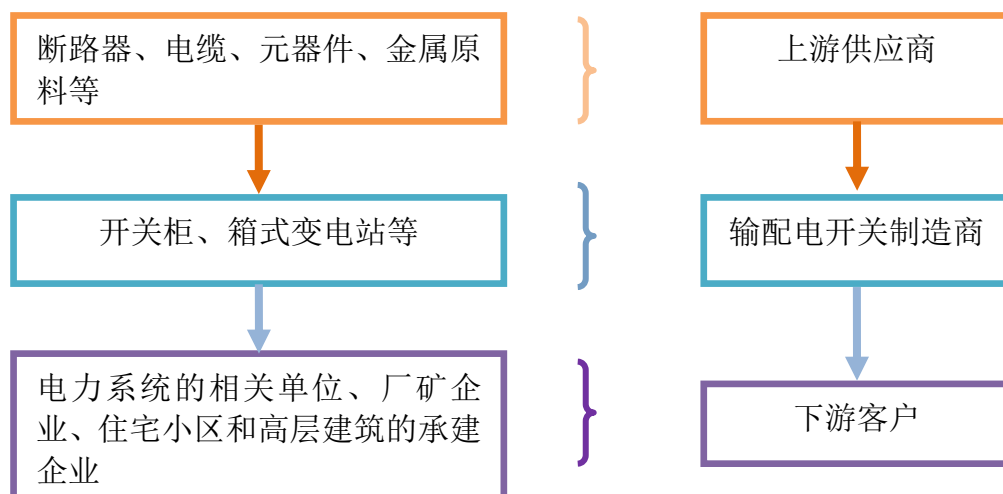
1、上下游产业链分析

（1）上游产业

公司上游行业的关联性主要体现在成本控制方面，上游供应商主要供应开关（断路器）器件、微机保护器，以及仪表、信号灯按钮、接触器等零部件。

（2）下游行业

下游行业应用需求来自电力系统电力传输企业单位。输配电产品的需求主要受国家电力系统基础投资、住宅小区建设、改造等行业影响。

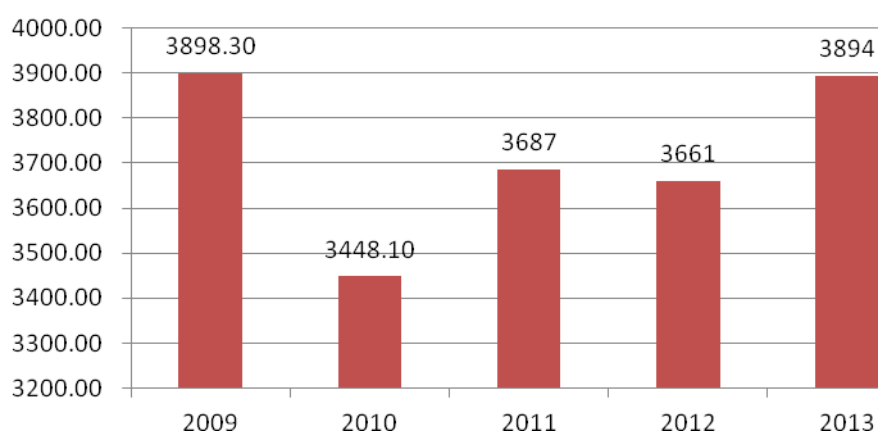


2、公司主要下游市场状况

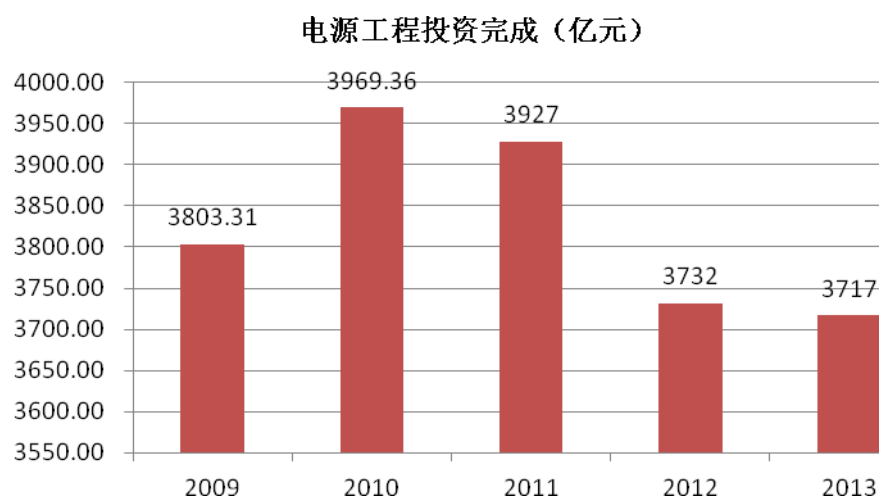
(1) 电力“十二五”规划，保证市场需求持续

按照我国电力工业“十二五”规划方案，“十二五”期间，全国电力工业投资达到 6.1 万亿元，比“十一五”增长 88.3%，其中电源投资 3.2 万亿元、占全部投资的 52%，电网投资 2.9 万亿元、占 48%。随着近期我国经济复苏态势向好，电力固定资产投资将逐步恢复增速，固定资产投资的整体规划，将为电力设备、输配电设备带来持续的市场需求。

电网工程投资完成（亿元）



数据来源：中电联，齐鲁证券整理



数据来源：中电联，齐鲁证券整理

（2）农网改造

自 2010 年 9 月国家启动新一轮农网改造升级工程以来，按照国家能源局统一部署，国家电网公司、南方电网公司加快推进农村电网改造升级建设，着力满足农村经济社会发展和农民生活改善的用电需求。

根据国家电网和南方电网已披露的电网投资目标，农网改造一直是投资的重点领域，“十二五”期间两大电网公司总计投资将超 5000 亿元。其中，国家电网预计投资近 4000 亿元，南方电网预计投资 1116 亿元，截至 2013 年 11 月，两大电网企业共完成新一轮农网改造升级和无电地区电力建设投资 2761.8 亿元。这意味着未来两年，用于农网改造投资资金将稳定在 1000 亿元左右，并带动相关电力、输配电设备的农网端需求。

（3）国网 2014 年投资增速，配网成为投资重点

根据国家电网公司 2014 年工作会议，国网计划 2014 年完成固定资产投资 4035 亿元，其中电网投资为 3815 亿元。2013 年，国家电网规划电网投资金额为 3182 亿元，实际完成 3379 亿元；因此，2014 年的电网投资规模比去年大幅增长了近 20%，比实际完成量增长了 13%左右。

在 3815 亿元的电网投资中，配网建设改造投资达到了 1580 亿元，成为比重最大的一部分，配网建设将成为国网的一个投资重点，开关类公司、输配电相关企

业将获得广阔的发展空间。

（4）南网发布“十三五”规划，配电自动化产品前景看好

国家能源局发布《南方电网发展规划（2013-2020年）》，这也是国内首个“十三五”电网发展规划，规划指出，到2020年城市配电网自动化覆盖率达到80%。全国性的配电自动化规范目前正在制定过程中，预计2014年有望推出，意味着对配电自动化相关产品需求增加，未来几年配电网自动化、智能化设备市场前景看好。

（三）行业风险特征

1、市场竞争风险

2011年6月，国家电网下发《关于进一步扩大公司集中采购范围的通知》（国家电网物资[2011]857号）文件，其将实行“总部直接组织实施”的采购模式。随着国网统一招标的产品范围的不断扩大，单一招标产品的竞争厂家数量逐渐增加，行业内企业将面临市场竞争加剧的风险。

2、原材料采购成本大幅上涨风险

行业企业主要产品的构成原材料众多，例如开关柜产品原材料包括金属箱体、金属内壳、开关（断路器）器件、微机保护器，以及仪表、信号灯按钮、接触器、电源器、电缆附件等，若上述原材料价格大幅上涨，将对行业内企业毛利率产生一定影响。

3、产业政策变动风险

公司所处配电及控制设备行业的发展与国家电力产业政策密切相关，一旦国家调整相关产业政策，将对行业企业的经营产生较大影响。由于国家对配电环节的重视程度越来越高，力图改变过去“重发、轻供、不管用”的局面，这使得行业内企业面临很好的历史发展机遇。但同时，行业内企业的效益对该产业政策也存在一定依赖性，一旦产业政策出现不利的变动，将对行业内企业业绩产生一定影响。

（四）公司所处行业竞争状况

1、市场竞争状况

公司主要产品是开关柜、箱式变电站，并可提供电力施工服务，市场范围更为广泛，竞争激烈。目前我国输配电设备行业集中程度比较低，行业内企业超过 2,000 家，市场竞争激烈。配电开关制造的开关柜，由于技术层面已比较成熟，企业之间的产品同质化程度较高，从目前市场竞争环境分析，在投标过程中，企业的成本控制是决定中标的关键因素，控制成本，行业内企业就具有较强的竞争力。

2010年国家电网统一招标之前，是由国家电网市、县级公司组织设备招标，所以上述设备的生产厂家销售都大多存在一定的地域性。2011年国家电网统一招标启动之后，面对的竞争对手来自全国各地，市场竞争更加激烈。

2、公司竞争状况

（1）公司市场竞争地位

公司主要从事电力输配电设备制造及相关施工业务服务，公司设有技术研发部门，负责公司的技术研发、投标产品技术分析等工作，具有一定技术研发实力，掌握多项关于开关柜产品的先进生产技术。公司是哈尔滨地区最大的专业化配电开关控制设备制造企业，与本地区多家电力单位建立了长期业务合作关系，产品销售范围主要覆盖东北和华北地区，为区域内客户提供优质产品和售后服务。

（2）公司竞争优势

① 产品质量优势

公司的各款产品均通过国家强制检验和质量认定，根据客户反馈记录，公司产品质量获得已有用户的肯定，在区域内具有较高的声誉。良好的市场声誉增强了公司产品市场竞争力，保证公司在激烈的市场竞争中拥有持续获取订单的能力。

② 管理层稳定

公司三名大股东均具有近 20 年的行业经验（大学毕业后一直至今），具有电力类专业技术背景和丰富的工作经验，对公司所处行业的相关产品技术、企业

管理、市场拓展等方面各有侧重，自公司 2005 年设立以来管理层结构未发生重大变化，主要股东对公司发展的业务理念和发展方面具有共同的目标。公司管理层的稳定有助有公司持续经营能力的发展和市场竞争力的提升。

③ 技术团队优势

公司一直注重人才的培养和广纳专业人才，技术开发和市场营销骨干大多具有多年的从业经验，既精通电力系统专业技术，又理解客户需求，为公司深入研究用户需求、不断提升在应用技术研究和产品差异化设计方面的创新能力提供了保证。

（3）公司竞争劣势

公司的竞争劣势表现为资本规模较小，制约了综合竞争实力的快速提升。配电及控制设备行业是资金、技术密集型产业，产品的技术开发和生产均需要大量的资金投入。输配电及控制设备行业的主要客户是各省市的电力公司和供电局等单位，在产业链中处于强势地位，所采购设备的付款期较长。因此，输配电及控制设备行业企业的流动资金需求也处于较高水平。

公司的资金主要来源于股东原始投入和自身积累。面对激烈的市场竞争，公司多年来坚持自我积累、稳健发展的策略，生产规模逐渐扩张。在未来行业发展规模面临较好机遇条件下，由于缺少大的资金投入，将有可能影响公司抓住新的发展机遇。

3、未来发展目标

在产品研发方面，公司将继续坚持聚焦化战略，坚守 10KV 中压配电设备领域，持续培育公司的自主研发与创新能力，加强开关柜、箱式变电站等产品在环保化与智能化方向上达到国内第一梯队的市场竞争能力。

在市场开拓方面，公司在保持东北、华北等传统市场的同时，加强对华南、西北地区市场的开发，并争取在其他行业如高铁、石化、冶金等行业领域实现突破，同时在稳定国内市场基础上，尝试开拓国际市场。

4、公司主要竞争对手

(1) 哈尔滨亿汇达电气科技发展股份有限公司（股份代码：430396）

该公司成立于 2005 年，注册于哈尔滨高新技术开发区，注册资本 3000 万元人民币，是一家从事电力成套设备的研发、生产、销售并提供电气设计、安装服务的高新技术企业。该公司主要产品是高低压预装箱式变电站、环网系统、箱式变、开闭所、工业及民用配电系统的综合监控等，市场覆盖黑龙江电力系统的城、农网建设和改造工程、大型工业企业、市政建设、房地产开发项目用电工程建设。

(2) 哈尔滨九洲电气股份有限公司（股份代码：300040）

公司成立于 1997 年，业务集中在电压等级 0.4kV~72.5kV 之间的配、用电一次和二次系统电气成套设备及解决方案，其产品包括高中低压成套开关电器、变压器、封闭母线、电缆桥架、控制元器件、智能仪表、智能化终端、电气传动、谐波治理、新能源发电装备、电能储能等产品和技术，市场范围覆盖全国及部分国外地区，是行业内有一定技术实力和影响力的企业。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

1、三会制度的建立健全情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、执行董事、监事及总经理，建立了法人治理的基本架构。

2014年7月25日股份公司成立后，公司依据《公司法》和《公司章程》的要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的法人治理结构。同时，公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据各项法律规定并结合本公司的实际情况，依据挂牌公司的治理标准，制订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《信息披露制度》、《资金管理制度》、《内部重大信息管理制度》等内部管理制度，从制度上为公司的规范化运作奠定了良好的基础。

2、三会制度的运行情况

在实际运作过程中，有限公司阶段基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行三会决策程序、部分股东会会议未形成书面的决议等情况。

股份公司设立以来，共召开了2次股东大会会议、2次董事会会议，1次监事会会议，决议得到了有效执行。三会召开程序严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

3、机构和人员履行职责情况

公司上述三会等机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司成立时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制对股东的保护

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠予或质押其所持有的公司股份；查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份。

以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

（二）投资者关系管理

公司的《公司章程》和《信息披露制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人为公司的对外发言人，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。挂牌公司

应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，规定应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联股东、关联董事应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（五）财务管理、风险控制机制

公司建立了一系列等规章制度，涵盖了公司资金管理、固定资产管理、往来账款内部控制、在建工程及无形资产管理、收入管理制度、成本费用控制制度、利润分配管理制度、财务报告管理制度、应收应付票据管理制度、文档管理制度、印章管理制度、员工管理制度等经营管理过程和各个具体环节，确保各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。同时，公司的财务管理、内部控制制度自制定以来，一直得到有效执行，未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，表明公司现有的财务管理、内控制度是有效的，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进和完善，从而使内控制度得到进一

步完善。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合法保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

申请挂牌公司已依法建立股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，健全公司管理制度。最近两年内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

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情况。

四、公司独立运营情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面均独立于公司控股股东、实际控制人，具体情况如下：

（一）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地使用权、厂房、机器设备以及商标、专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理独立。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

（四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

（五）业务独立

公司拥有独立完整的研发体系、采购体系、生产体系和销售体系，公司拥有完整的业务流程，独立获取业务收入和利润，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在主要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

五、公司同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署日，除股份公司外，公司控股股东、实际控制人无其他对外投资情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争，保障公司利益，公司的实际控制人、持股 5%以上的股东及公司的全体董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容包括：

1、本人未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

2、自本承诺签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

3、上述承诺长期有效，如果因本人未能履行上述承诺而给公司造成损失的，本人愿意承担由于违反上述承诺给公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（二）对外担保情况

报告期内，公司不存在其他为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况。

（三）防止关联方占用资金、资产和其他资源的安排

公司整体变更时，为防止控股股东、实际控制人及其其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等

内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。此外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均作出相关承诺，不占用或转移公司资金、资产及其他资源。

持有公司 5%以上股份的股东及公司的董事、监事、高级管理人员出具了《避免关联交易的承诺函》，作出如下承诺：

1、本承诺出具后，本人将尽可能避免与公司及其控股子公司之间的关联交易；

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规及《公司章程》、《关联交易决策制度》等规范性文件，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3、本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；

4、本人有关关联交易的承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行避免关联交易的承诺。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份情况如下。

姓名	职务/关联关系	持股数量（万股）	持股比例（%）
陈满生	董事长、董事会秘书	661.32	30.06
王胜军	副董事长	619.08	28.14
王胜坤	与王胜军是兄弟关系	2.86	0.13

姓名	职务/关联关系	持股数量（万股）	持股比例（%）
张洪哲	董事、总经理	639.10	29.05
张洪君	与张洪哲是兄弟关系	2.86	0.13
丁国军	与张洪哲配偶是姐弟关系	2.86	0.13
郭庆伟	董事	79.64	3.62
邢继成	与郭庆伟配偶是兄妹关系	1.76	0.08
申汉春	董事、副总经理	14.08	0.64
侯冬梅	财务总监	0.66	0.03
黄贵福	监事会主席、非职工监事	18.92	0.86
李振洲	非职工监事	1.32	0.06
康春红	职工监事	1.32	0.06
合 计		2,045.78	92.99

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员已作出《管理层就公司治理机制执行情况的说明和自我评价》、《避免同业竞争承诺函》、《董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明》、《公司管理层关于最近两年是否存在重大违法违规行为的说明》等说明或承诺。

公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员作出了规范关联交易的承诺，具体内容参考本说明书“第三节、六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务/关联关系	兼职公司	兼任职务
陈满生	董事长、董事会秘书	奥普特	执行董事

姓名	职务/关联关系	兼职公司	兼职职务
		瑞兴变压器	执行董事、经理
张洪哲	董事、总经理	瑞兴变压器	监事
郭庆伟	董事	瑞兴达物流	执行董事、经理
申汉春	董事、副总经理	瑞兴达物流	监事
黄贵福	监事会主席	奥普特	经理

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在在本公司及子公司以外的单位兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员除投资股份公司及子公司之外均无对外投资。

（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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所任职公司（包括现任职和曾任职）因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

第四节 公司财务会计信息

(如无特别说明, 本节财务数据均引自经会计师事务所审计的财务报告。)

一、审计意见及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度财务会计报告实施审计, 并出具了编号为中兴财光华审会字(2014)第 07567 号《审计报告》, 审计意见类型为标准无保留意见。

(二) 会计报表编制基础

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

(三) 合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

本公司以控制为基础确定合并财务报表的合并范围。控制是指本公司能够决定另一个企业的财务和经营政策, 并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

2、报告期内合并财务报表范围

公司纳入财务报表合并范围的子公司情况如下:

名称	注册地	注册资本（万元）	股权结构	取得方式	经营范围
哈尔滨奥普特电气有限公司	哈尔滨市南岗区南通大街258号船舶大厦604室	50	朗昇电气持股100.00%	非同一控制下的企业合并	电力、电子产品、新型节能照明设备的组装和销售
哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司	哈尔滨市平房区星海路19号	30	朗昇电气持股100.00%	非同一控制下的企业合并	道路普通货物运输
哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司	哈尔滨市平房区星海路19号	50	朗昇电气持股100.00%	非同一控制下的企业合并	生产电力变压器；干式变压器、特种变压器、电抗器；销售：微机型变压器监测装置、变压器配件

3、公司报告期的合并财务报表范围变动情况

（1）本报告期内新纳入合并范围的主体

报告期内，公司先后完成了对瑞兴变压器、瑞兴达物流、奥普特三家公司的全资收购，上述合并属于非同一控制下企业合并。分别以完成工商变更的日期2014年3月31日、2014年3月31日、2014年5月27日确定为购买日。

单位：元

名称	2014 年期末净资产	2014 年本期净利润
哈尔滨奥普特电气有限公司	312,810.05	-
哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司	278,462.05	-14,432.38
哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司	425,661.02	-27,619.03

二、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

资产	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			

货币资金	849,886.44	3,138,702.65	812,451.10
交易性金融资产			
应收票据	70,653.00		980,000.00
应收账款	13,468,710.04	19,383,349.74	13,429,251.70
预付款项	5,663,888.53	4,248,921.26	9,022,294.58
应收利息			
应收股利			
其他应收款	520,415.86	744,625.18	1,168,347.23
存货	13,958,909.59	11,982,416.64	6,406,345.31
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	34,532,463.46	39,498,015.47	31,818,689.92
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	16,231,982.60	16,555,897.58	16,366,131.39
在建工程	15,300.00		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,378,712.51	2,400,850.01	2,453,980.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	470,506.55	530,941.12	400,325.53
其他非流动资产			
非流动资产合计	19,096,501.66	19,487,688.71	19,220,436.93
资产总计	53,628,965.12	58,985,704.18	51,039,126.85

(二) 合并资产负债表 (续)

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,018,000.00	12,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	806,000.00	4,000,000.00	
应付账款	8,746,550.47	10,321,910.66	4,809,052.50
预收款项	5,514,300.94	8,269,812.28	9,861,906.29
应付职工薪酬	4,919.73	2,128.60	14,365.91
应交税费	230,377.00	1,235,025.84	632,735.57
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,859,516.11	8,589,497.88	13,521,894.65
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	29,161,664.25	42,436,375.26	40,839,954.92
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	29,161,664.25	42,436,375.26	40,839,954.92
所有者权益（或股东权益合计）：			
实收资本（或股本）	15,686,859.00	14,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	4,217,147.50		

减：库存股			
专项储备			
盈余公积	493,397.94	292,593.61	57,577.91
一般风险准备			
未分配利润	4,069,896.43	2,256,735.31	141,594.02
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	24,467,300.87	16,549,328.92	10,199,171.93
少数股东权益			
所有者权益合计	24,467,300.87	16,549,328.92	10,199,171.93
负债和所有者权益总计	53,628,965.12	58,985,704.18	51,039,126.85

(三) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	732,180.29	3,138,702.65	812,451.10
交易性金融资产			
应收票据	40,653.00		980,000.00
应收账款	13,180,221.09	19,383,349.74	13,429,251.70
预付款项	5,663,888.53	4,248,921.26	9,022,294.58
应收利息			
应收股利			
其他应收款	461,200.78	744,625.18	1,168,347.23
存货	12,446,715.44	11,982,416.64	6,406,345.31
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	32,524,859.13	39,498,015.47	31,818,689.92
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	1,011,011.00		
投资性房地产			
固定资产	16,175,526.73	16,555,897.58	16,366,131.39
在建工程	15,300.00		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,378,712.51	2,400,850.01	2,453,980.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	455,749.51	530,941.12	400,325.53
其他非流动资产			
非流动资产合计	20,036,299.75	19,487,688.71	19,220,436.93
资产总计	52,561,158.88	58,985,704.18	51,039,126.85

(四) 母公司资产负债表 (续)

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,018,000.00	12,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	806,000.00	4,000,000.00	
应付账款	8,276,992.89	10,321,910.66	4,809,052.50
预收款项	5,373,090.94	8,269,812.28	9,861,906.29
应付职工薪酬	2,919.73	2,128.60	14,365.91
应交税费	324,788.12	1,235,025.84	632,735.57
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,315,988.45	8,589,497.88	13,521,894.65
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
流动负债合计	28,099,780.13	42,436,375.26	40,839,954.92
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	28,099,780.13	42,436,375.26	40,839,954.92
所有者权益（或股东权益合计）：			
实收资本（或股本）	15,686,859.00	14,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	4,217,147.50		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	493,397.94	292,593.61	57,577.91
一般风险准备			
未分配利润	4,063,974.31	2,256,735.31	141,594.02
所有者权益合计	24,461,378.75	16,549,328.92	10,199,171.93
负债和所有者权益总计	52,561,158.88	58,985,704.18	51,039,126.85

（五）合并利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	23,225,490.00	59,672,162.46	36,797,388.44
减：营业成本	17,883,579.73	47,123,211.89	29,624,235.40
营业税金及附加	292,887.71	764,140.70	190,037.54
销售费用	276,453.15	654,038.63	595,051.97
管理费用	2,306,630.33	6,586,822.30	4,473,964.61
财务费用	161,926.55	887,146.66	539,595.25

资产减值损失	-296,187.41	522,462.36	594,947.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,680,802.55	3,134,339.92	779,555.82
加：营业外收入	47,973.53		
减：营业外支出	46,607.61	797.26	11,850.29
其中：非流动资产处置损失	15,516.20		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,682,168.47	3,133,542.66	767,705.53
减：所得税费用	668,203.02	783,385.67	191,926.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,013,965.45	2,350,156.99	575,779.14
归属于母公司所有者的净利润	2,013,965.45	2,350,156.99	575,779.14
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益	2,013,965.45	2,350,156.99	575,779.14
八、综合收益总额	2,013,965.45	2,350,156.99	575,779.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,013,965.45	2,350,156.99	575,779.14
归属于少数股东的综合收益总额			

（六）母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	23,225,490.00	59,672,162.46	36,797,388.44
减：营业成本	17,883,579.73	47,123,211.89	29,624,235.40
营业税金及附加	292,887.71	764,140.70	190,037.54
销售费用	276,453.15	654,038.63	595,051.97
管理费用	2,188,391.71	6,586,822.30	4,473,964.61
财务费用	160,945.42	887,146.66	539,595.25

资产减值损失	-300,766.43	522,462.36	594,947.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,723,998.71	3,134,339.92	779,555.82
加：营业外收入			
减：营业外支出	46,607.61	797.26	11,850.29
其中：非流动资产处置损失	15,516.20		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,677,391.10	3,133,542.66	767,705.53
减：所得税费用	669,347.77	783,385.67	191,926.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,008,043.33	2,350,156.99	575,779.14
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,008,043.33	2,350,156.99	575,779.14

（七）合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	28,998,966.93	59,758,132.58	44,536,773.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	28,961.68	426,116.33	3,037.87
经营活动现金流入小计	29,027,928.61	60,184,248.91	44,539,811.27
购买商品、接受劳务支付的现金	27,337,146.79	42,977,030.31	37,661,756.28
支付给职工以及为职工支付的现金	823,061.70	1,477,798.40	1,354,343.62
支付的各项税费	2,494,021.69	1,846,093.15	972,618.66
支付其他与经营活动有关的现	2,135,009.35	13,582,864.76	7,230,699.58

金			
经营活动现金流出小计	32,789,239.53	59,883,786.62	47,219,418.14
经营活动产生的现金流量净额	-3,761,310.92	300,462.29	-2,679,606.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,814.53	1,114,454.31	1,256,280.86
投资支付的现金	724,722.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	838,536.53	1,114,454.31	1,256,280.86
投资活动产生的现金流量净额	-838,536.53	-1,114,454.31	-1,256,280.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,904,006.50	4,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		37,878,266.14	29,058,770.05
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		5,881,350.00	8,188,500.00
筹资活动现金流入小计	5,904,006.50	47,759,616.14	37,247,270.05
偿还债务支付的现金	18,000.00	39,860,266.14	25,058,770.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	183,741.41	875,441.43	535,367.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,508,940.00	3,883,665.00	9,832,500.00
筹资活动现金流出小计	3,710,681.41	44,619,372.57	35,426,637.09

筹资活动产生的现金流量净额	2,193,325.09	3,140,243.57	1,820,632.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,406,522.36	2,326,251.55	-2,115,254.77
加：期初现金及现金等价物余额	3,138,702.65	812,451.10	2,927,705.87
六、期末现金及现金等价物余额	732,180.29	3,138,702.65	812,451.10

(八) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	28,998,966.93	59,758,132.58	44,536,773.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	28,961.68	426,116.33	3,037.87
经营活动现金流入小计	29,027,928.61	60,184,248.91	44,539,811.27
购买商品、接受劳务支付的现金	27,337,146.79	42,977,030.31	37,661,756.28
支付给职工以及为职工支付的现金	823,061.70	1,477,798.40	1,354,343.62
支付的各项税费	2,494,021.69	1,846,093.15	972,618.66
支付其他与经营活动有关的现金	2,135,009.35	13,582,864.76	7,230,699.58
经营活动现金流出小计	32,789,239.53	59,883,786.62	47,219,418.14
经营活动产生的现金流量净额	-3,761,310.92	300,462.29	-2,679,606.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,814.53	1,114,454.31	1,256,280.86

投资支付的现金	724,722.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	838,536.53	1,114,454.31	1,256,280.86
投资活动产生的现金流量净额	-838,536.53	-1,114,454.31	-1,256,280.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,904,006.50	4,000,000.00	
取得借款收到的现金		37,878,266.14	29,058,770.05
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		5,881,350.00	8,188,500.00
筹资活动现金流入小计	5,904,006.50	47,759,616.14	37,247,270.05
偿还债务支付的现金	18,000.00	39,860,266.14	25,058,770.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	183,741.41	875,441.43	535,367.04
支付其他与筹资活动有关的现金	3,508,940.00	3,883,665.00	9,832,500.00
筹资活动现金流出小计	3,710,681.41	44,619,372.57	35,426,637.09
筹资活动产生的现金流量净额	2,193,325.09	3,140,243.57	1,820,632.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,406,522.36	2,326,251.55	-2,115,254.77
加：期初现金及现金等价物余额	3,138,702.65	812,451.10	2,927,705.87
六、期末现金及现金等价物余额	732,180.29	3,138,702.65	812,451.10

(九) 2014年1-5月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	14,000,000.00				292,593.61		2,256,735.31			16,549,328.92
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	14,000,000.00				292,593.61		2,256,735.31			16,549,328.92
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,686,859.00	4,217,147.50			200,804.33		1,813,161.12			7,917,971.95
(一) 净利润							2,013,965.45			2,013,965.45
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计										
(三) 所有者投入和减少资本	1,686,859.00	4,217,147.50								5,904,006.50
1. 所有者投入资本	1,686,859.00	4,217,147.50								5,904,006.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					200,804.33		-200,804.33			
1. 提取盈余公积					200,804.33		-200,804.33			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										

4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(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										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	15,686,859.00	4,217,147.50			493,397.94		4,069,896.43			24,467,300.87

(十) 2013年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				57,577.91		141,594.02			10,199,171.93
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00				57,577.91		141,594.02			10,199,171.93
三、本期增减变动金额(减	4,000,000.00				235,015.70		2,115,141.29			6,350,156.99

少以“-”号填列)										
(一) 净利润							2,350,156.99			2,350,156.99
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							2,350,156.99			2,350,156.99
(三) 所有者投入和减少资本	4,000,000.00									4,000,000.00
1. 所有者投入资本	4,000,000.00									4,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					235,015.70		-235,015.70			
1. 提取盈余公积					235,015.70		-235,015.70			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(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										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										

(七) 其他									
四、本期期末余额	14,000,000.00				292,593.61		2,256,735.31		16,549,328.92

(十一) 2012年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00						-376,607.21			9,623,392.79
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	10,000,000.00						-376,607.21			9,623,392.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					57,577.91		518,201.23			575,779.14
（一）净利润							575,779.14			575,779.14
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							575,779.14			575,779.14
（三）所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（四）利润分配					57,577.91		-57,577.91			
1.提取盈余公积					57,577.91		-57,577.91			

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（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										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00				57,577.91		141,594.02			10,199,171.93

（十二）2014年1-5月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	14,000,000.00				292,593.61		2,256,735.31			16,549,328.92
加：会计政策变更										
前期差错更正										

其他										
二、本年年初余额	14,000,000.00				292,593.61		2,256,735.31			16,549,328.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,686,859.00	4,217,147.50			200,804.33		1,813,161.12			7,917,971.95
（一）净利润							2,013,965.45			2,013,965.45
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							2,013,965.45			2,013,965.45
（三）所有者投入和减少资本	1,686,859.00	4,217,147.50								5,904,006.50
1.所有者投入资本	1,686,859.00	4,217,147.50								5,904,006.50
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（四）利润分配					200,804.33		-200,804.33			
1.提取盈余公积					200,804.33		-200,804.33			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（五）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（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										
（六）专项储备										

1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	15,686,859.00	4,217,147.50			493,397.94		4,069,896.43			24,467,300.87

(十三) 2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				57,577.91		141,594.02			10,199,171.93
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年年初余额	10,000,000.00				57,577.91		141,594.02			10,199,171.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00				235,015.70		2,115,141.29			6,350,156.99
（一）净利润							2,350,156.99			2,350,156.99
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							2,350,156.99			2,350,156.99
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00									4,000,000.00
1. 所有者投入资本	4,000,000.00									4,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										

3. 其他										
（四）利润分配					235,015.70		-235,015.70			
1. 提取盈余公积					235,015.70		-235,015.70			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（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										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	14,000,000.00				292,593.61		2,256,735.31			16,549,328.92

（十四）2012年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		

一、上年年末余额	10,000,000.00						-376,607.21			9,623,392.79
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	10,000,000.00						-376,607.21			9,623,392.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					57,577.91		518,201.23			575,779.14
（一）净利润							575,779.14			575,779.14
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							575,779.14			575,779.14
（三）所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（四）利润分配					57,577.91		-57,577.91			
1.提取盈余公积					57,577.91		-57,577.91			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（五）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（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										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00				57,577.91		141,594.02			10,199,171.93

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

（一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司及公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1、会计期间

公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2、记账本位币

本公司编制本财务报表时以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值入账外，均以历史成本为计价原则。

4、现金及现金等价物

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、应收款项

（1）应收款项包含应收账款、其他应收款、预付账款。应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指：大于或等于 500 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备应收款项：

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

项 目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

组合中，计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	预付账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00
2-3 年	15.00	15.00	15.00
3-4 年	30.00	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

6、存货核算方法

（1）存货的分类

存货分类为：低值易耗品、库存商品、原材料、产成品、生产成本。

（2）发出存货的计价方法

①存货发出时按加权平均法计价。

②周转材料的摊销方法：低值易耗品和包装物采用一次摊销法。

（3）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（4）存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

7、长期股权投资的核算

（1）初始计量

①企业合并形成的长期股权投资

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

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控

制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

（3）后续计量及收益确认

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下公司确认投资收益，应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

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

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

8、投资性房地产的种类和计量模式

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。按其预计使用寿命及净残值率

计提折旧或摊销。对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

9、固定资产的计价和折旧方法

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）固定资产的分类

固定资产分类为：房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备。

（3）固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

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

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，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固定资产的

成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

（4）固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。本公司固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00

10、在建工程核算方法

（1）在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

11、无形资产核算方法

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产包括土地使用权、软件、商标使用权、特许经营权及其他无形资产等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

（2）无形资产使用寿命及摊销

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

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。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（3）研究与开发

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

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

12、商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

13、长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

本公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

14、除存货、投资性房地产及金融资产外的其他主要资产的减值

(1) 长期股权投资

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

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(2) 固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每年末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成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，每年都进行减值测试。

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

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金

额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

长期非金融资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。

15、借款费用资本化

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用

时，该部分资产借款费用停止资本化。

（2）借款费用资本化期间

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

（3）借款费用资本化金额的计算方法

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

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。

16、收入确认原则

（1）销售商品

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

（2）提供劳务

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例确认；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、

已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

（4）建造合同

期末，建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

17、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(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和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。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。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

18、会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

（1）会计政策变更

本报告期会计政策未变更。

（2）会计估计变更及其影响

本报告期主要会计估计未变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）收入确认方法

报告期内，公司的营业收入主要分为产品销售收入及安装服务收入两大类。对产品销售收入，公司依据《企业会计准则》的产品销售收入确认原则确认收入，以产品出库作为收入确认的时点；对于安装服务收入，公司依据《企业会计准则》的劳务收入确认原则确认收入，以取得建设方结算单作为收入确认的时点。

（二）营业收入构成、毛利率及变动分析

1、主营业务收入构成及变动分析

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	变动率（%）	金额（元）	变动率（%）	金额（元）	变动率（%）
高低压开关柜	11,864,572.84	-63.61	32,604,768.96	50.90	21,606,771.61	-
箱式变电站	2,395,153.84	-40.68	4,037,974.35	-42.91	7,072,538.48	-
母线、桥架	504,842.73	-59.20	1,237,272.24	-54.45	2,716,504.15	-
配电变压器	405,543.59	-51.23	831,547.01	-52.36	1,745,447.00	-
电力工程施工	8,055,377.00	-61.48	20,910,599.90	478.26	3,616,127.20	-
合 计	23,225,490.00	-61.05	59,622,162.46	62.20	36,757,388.44	-

公司自 2005 年成立以来一直致力于电力设备的生产与销售以及电力工程施工与安装，随着公司在该市场领域的积累、技术实力的提升、资产规模的扩大，公司提供的产品及服务越来越为市场所认可，公司 2013 年度营业收入较 2012 年度增加 22,864,774.02 元，提高 62.20%。因公司的业务主要分布在东北、华北地区，受当地气候的影响，公司业务的高峰期集中在二、三季度，具有明显的季节性。受此影响，公司 2014 年 1-5 月营业收入出现下降。

公司箱式变电站的销售区域为呼伦贝尔地区。2012 年 6 月公司因与呼伦贝尔海拉尔供电局开关厂合作到期终止，导致公司箱式变电站的销售下滑较大。

公司电缆桥架主要销售黑龙江市场用于地铁工程项目。现因市场需求量减少，导致销售下降。

配电变压器系公司全资子公司瑞兴变压器主营的业务品种，在公司 2014 年 3 月收购瑞兴变压器之前，公司不从事配电变压器的生产及销售，在此之前财务报表所体现的该类产品的销售主要为公司因客户的特殊需要而销售的其他品牌的配电变压器，故其销售收入的波动具有偶然性因素。

2、成本构成

2012 年公司产品营业成本构成如下：

单位：元

项目	直接材料	直接人工	制造费用	合计
高低压开关柜	16,940,240.74	479,296.58	471,690.07	17,891,227.39
箱式变电站	5,529,644.81	170,686.10	150,665.52	5,850,996.43
母线、桥架	2,102,952.97	60,655.38	49,602.46	2,213,210.83
配电变压器	1,337,863.79	34,035.74	30,780.27	1,402,679.81
合 计	25,910,702.31	744,673.81	702,738.34	27,358,114.46
占 比	94.71%	2.72%	2.57%	100.00%

2013 年公司产品营业成本构成如下：

单位：元

项目	直接材料	直接人工	制造费用	合计
高低压开关柜	24,817,814.59	625,322.95	772,456.98	26,215,594.52
箱式变电站	3,559,110.88	75,008.19	84,067.28	3,718,186.35
母线、桥架	1,240,480.77	81,544.37	115,134.25	1,437,159.39
配电变压器	686,897.69	7,540.90	7,220.77	701,666.30
合 计	30,304,303.93	789,416.41	978,879.29	32,072,606.56
占 比	94.49%	2.46%	3.05%	100.00%

2014 年 1-5 月公司产品营业成本构成如下：

单位：元

项目	直接材料	直接人工	制造费用	合计
高低压开关柜	8,715,238.85	344,501.01	434,625.05	9,494,364.90
箱式变电站	1,503,448.07	55,748.56	124,302.14	1,683,498.77
母线、桥架	300,053.28	9,522.84	40,247.10	349,823.22
配电变压器	303,035.04	12,938.09	13,074.57	329,047.70
合 计	10,821,775.24	422,710.49	612,248.85	11,856,734.59
占 比	91.27%	3.57%	5.16%	100.00%

报告期内，公司营业成本主要由直接材料构成，占营业成本比重 90%以上，公司营业成本的构成基本保持稳定。2014 年 1-5 月公司直接人工、制造费用占营业成本的比重提高主要是因为因收入季节性影响公司 2014 年 1-5 月产品生产量较少，而直接人工、制造费用多为固定费用，其费用支出在月度内均匀发生，由此导致 2014 年 1-5 月直接人工、制造费用占营业成本的比重上升。

报告期内，公司工程施工劳务成本如下：

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
工程施工	6,026,845.14	15,041,705.33	2,259,000.94

3、成本的归集、分配、结转方法

（1）成本归集

①材料费用的归集

月末，将各种领料单汇总编制“材料费用汇总分配表”，直接用于生产产品的材料费，计入“生产成本”总账和其所属各级明细账中，车间一般耗用的材料费计入“制造费用”总账和其所属明细账中。其他部门耗用的材料费计入相关科目中。

②人工费用的归集

月末，以本月工资结算单作为分配工资费用的依据。生产车间生产工人工资以及相应的福利费和社会保险费直接计入“生产成本”总账和所属各级明细账中，生产车间管理人员工资以及相应的福利费和社会保险费均计入“制造费用”总账和其所属明细账中，其他部门工人工资以及相应的福利费和社会保险费计入管理费用、销售费用等相关科目中。

③制造费用的归集

A:动力费用归集

外购动力费（电费）归集，根据本月实际发生的动力费（电费）编制“动力费用分配表”并以作为分配本月动力费用账务处理的依据。将生产车间耗用动力费（电费）进入“制造费用”，其他部门消耗的动力费（电费）计入“管理费用”、“销售费用”等相关科目中。

C:折旧费用归集

公司设置固定资产台账，分类登记不同部门固定资产使用情况。月末，根

据各部门使用的固定资产原价，折旧率和资产减值情况，用年限平均法计提固定资产折旧，并编制“固定资产折旧计算表”，以此作为分配折旧费用账务处理的依据。将公司生产车间所使用的固定资产计提的折旧计入“制造费用”，其他部门所使用的固定资产折旧计入“管理费用”、“销售费用”等相关科目中。

（2）成本的分配及结转

①制造费用的分配及结转

月末，财务人员根据本月制造费用实际发生的金额编制“制造费用分配表”，按本月完工的数据平均分配及结转至生产成本之中。

②完工产品成本的计算及结转

月末不计算在产品成本，本月发生的所有成本支出全部计入产成品。

4、毛利率构成及变动分析

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）
高低压开关柜	2,370,207.94	19.98	6,389,174.44	19.60	3,715,544.18	17.20
箱式变电站	711,655.07	29.71	319,788.00	7.92	1,221,542.08	17.27
母线、桥架	155,019.51	30.71	-199,887.15	-16.16	503,293.33	18.53
配电变压器	76,495.89	18.86	129,880.71	15.62	342,767.19	19.64
电力工程施工	2,028,531.86	25.18	5,868,894.57	28.07	1,227,740.35	33.95
合 计	5,341,910.27	23.00	12,507,850.57	20.98	7,010,887.13	19.07

虽然，报告期内，公司毛利率变动趋势基本与同行业挂牌公司-亿汇达毛利率变动确实保持一致。但公司 23.00%、20.98%、19.07%的毛利率仍略低于亿汇达 23.57%（2014 年 1-6 月）、21.24%、20.85%的毛利率水平，其原因是亿汇达销售规模要大于本公司，其产品成本具有一定的规模优势。就具体产品而言，公司高低压开关柜的毛利率水平及其变动确实基本与亿汇达保持一致，亿汇达高低压开关柜的毛利率如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
GGD	19.95%	18.97%	14.68%

GCS	21.29%	19.62%	17.25%
KYN	20.45%	21.94%	20.16%

公司箱式变电站的毛利率要低于亿汇达24.69%、23.50%、23.21%的毛利率水平，其原因是箱变作为亿汇达核心产品，其具有一定的规模、技术方面的优势，此外，报告期内公司箱式变电站的毛利率波动幅度要远大于亿汇达波动幅度，其原因是公司箱式变电站业务量小，其毛利率变动易于受单笔订单的影响。

报告期内，公司的综合毛利率不断提升。2013年综合毛利率较2012年上升，主要系公司高低压开关柜毛利率上升所致；2014年1-5月综合毛利率提升一方面受开关柜毛利率提升，另一方面受公司变电站、母线及架桥、变压器等产品毛利率较2013年大幅上升双重影响所致。

报告期内，公司高低压开关柜及电力工程施工的销售比重较高，其毛利率的变动对公司主营业务收入的综合毛利率影响较大。

（1）高低压开关柜及电力工程施工的毛利率变动分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
销售量	1,267.00	4,428.00	3,005.00
单位售价	9,364.30	7,363.32	7,190.27
单位成本	7,493.58	5,920.41	5,953.82
其中：原材料	6,878.64	5,604.75	5,637.35
直接人工	271.90	139.63	159.50
制造费用	343.03	176.04	156.97
毛利率	19.98%	19.60%	17.20%

如上表，2013 年度高低压开关柜的毛利率较 2012 年度上升 2.40 个百分点，其主要原因一方面是公司高低压开关柜销售平均单价较 2012 年上升 2.41%，另一方面公司的平均单位成本较 2012 年下降 0.56%，主要体现在单位产品的原材料、直接人工耗用的减少。2014 年 1-5 月虽然高低压开关柜的毛利率仅较 2013 年度略微上升 0.38 个百分点，但其销售平均单价及单位成本均较 2013 年度大幅上升，其原因是销售单价及单位成本较高的高压开关柜销售占比比重提高。

（2）电力工程施工毛利率变动分析

报告期内，公司电力工程施工的毛利率不断下降，其原因是一方面随着国家电网统一招标后，招投标竞争日趋激烈，投标报价不断降低；另一方面电力工程施工做为劳动密集型行业，随着人员工资的提高，工程施工的成本不断提高。

报告期内，公司变电站、母线及桥架、变压器的销售具有偶发性，其毛利率易受单笔业务价格变动的影响，但因其销售占营业收入的比重较低，其毛利率的变化对公司整体毛利率的变化影响不大。

（三）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	变动率（%）	金额（元）	变动率（%）	金额（元）	变动率（%）
销售费用	276,453.15	=57.73	654,038.63	9.91	595,051.97	-
管理费用	2,306,630.33	=64.98	6,586,822.30	47.23	4,473,964.61	-
财务费用	161,926.55	=81.75	887,146.66	64.41	539,595.25	-
销售费用占营业收入比重	1.19%	8.18	1.10%	-32.10	1.62%	-
管理费用占营业收入比重	9.93%	-10.05	11.04%	-9.21	12.16%	-
财务费用占营业收入比重	0.70%	-53.02	1.49%	1.36	1.47%	-

（1）销售费用

公司的销售费用主要由人员工资、办公费用构成。报告期内，公司的销售费用支出基本保持稳定。2012 年度因公司的营业收入规模较小，导致当年度销售费用占营业收入比重较高。

（2）管理费用

公司的管理费用主要由研发费、人员公司构成。报告期内，公司 2013 年度管理费用增加主要系研发支出较 2012 年增加 200 多万元所致；2014 年 1-5 月公司研发费用下降当期管理费用减少。虽然公司 2013 年管理费用支出较高，但因为公司 2013 年度营业收入较 2012 年度增加 2200 多万导致 2013 年度管理费用占

营业收入比重较 2012 年度仍出现下降。

(3) 财务费用

公司 2014 年 1-5 月财务费用减少主要系公司当期银行借款平均余额降低、利息支出减少的缘故。随着公司 2014 年 1-5 月利息支出的减少，财务费用占营业收入比重出现下降。

(四) 报告期内非经常性损益情况

非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
(一)非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-15,516.20		
(二)除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,882.12	-797.26	-11,850.29
小计	1,365.92	-797.26	-11,850.29
减: 所得税影响额	341.48	-199.32	-2,962.57
减: 少数股东损益影响金额(税后)			
合计	1,024.44	-597.94	-8,887.72

1、非经常损益对经营成果的影响

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非经常性损益金额(元)	1,024.44	-597.94	-8,887.72
净利润(元)	2,013,965.45	2,350,156.99	575,779.14
非经常损益占净利润比重(%)	0.05	-0.03	-1.54

报告期内，公司非经常性损益金额较小，占净利润的比重不超过2.00%，对公司净利润的影响较小。

(五) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司主要税种及税率

(1) 母公司朗昇电气流转税与所得税税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17.00%
营业税	应税营业额	3.00%、5.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	5.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

(2) 子公司瑞兴达物流流转率与所得税税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	11.00%
营业税	应税营业额	3.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	5.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

(3) 子公司奥普特公司及瑞兴变压器流转率与所得税税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	5.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

2、公司享受的财政税收优惠及其依据
报告期内公司未享受过财政税收优惠。

(六) 主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司口径）	53.46%	71.94%	80.02%
流动比率（倍）	1.18	0.93	0.78
速动比率（倍）	0.71	0.65	0.62

公司 2012 年、2013 年资产负债率较高，均处于 70.00%以上，2014 年出现下降，其原因一方面是公司通过股权融资增加公司的自有资金，另一方面通过归还关联方借款等降低负债比率。

报告期内，公司短期偿债能力较低，2014 年因流动负债减少，公司的短期偿债能出现提升。

总体而言，报告期内虽然公司的偿债能力出现逐步提升，但公司偿债能力但别是短期偿债能力仍比较弱。

2、营运能力分析

指标项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.41	3.64	3.22
存货周转率（次）	1.79	6.49	6.45

（1）应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率基本保持稳定，2013 年度公司因营业收入规模扩大，应收账款周转率上升。

（2）存货周转率

2014 年 1-5 月，公司存货周转率有所下降，原因是当期存货余额的增加，存货余额增加的原因见本公开转让说明书“第四节五、（四）存货”。

3、盈利能力分析

指标项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
毛利率（%）	23.00	21.03	19.49
加权平均净资产收益率（%）	10.11	18.99	5.81
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.11	19.00	5.90

（1）毛利率

报告期内，公司的综合毛利率不断提升。2013 年综合毛利率较 2012 年上升，主要系公司高低压开关柜毛利率上升所致；2014 年 1-5 月综合毛利率提升一方面受开关柜毛利率提升，另一方面受公司变电站、母线及架桥、变压器等产品毛利率较 2013 年大幅上升双重影响所致。

报告期内，随着公司生产工艺的成熟、成本控制的加强，公司开关柜毛利率不断提升；与此相反，公司电力工程施工的毛利率的呈下降趋势，其主要系公司

工程施工劳务成本上升所致。

报告期内，公司变电站、母线及桥架、变压器的销售系公司非经常性业务，其毛利率易受单笔业务价格变动的影响，但因其销售占营业收入的比重较低，其毛利率的变化对公司整体毛利率的变化影响不大。

(2) 加权平均净资产收益率与扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

公司 2012 年的净资产收益率指标较低，随着公司营业收入规模的扩大、毛利率以及营运能力的提升，公司的净资产收益率大幅上升。

4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,795,533.92	300,362.29	-2,679,606.87
投资活动产生的现金流量净额	-686,607.38	-1,114,454.31	-1,256,280.86
筹资活动产生的现金流量净额	2,193,325.09	3,140,243.57	1,820,632.96
合 计	-2,288,816.21	2,326,251.55	-2,115,254.77

(1) 经营活动

2013 年度，公司因营业收入规模的扩大、销售回款良好，经营活动现金净流量较 2012 年度增加。

2013 年 1-5 月，公司因同期采购规模的扩大、存货储备的增加，导致经营活动现金净流量较 2013 年度减少。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润不相完全匹配，主要是受公司经营性应收、应付增减变动以及存货采购规模变动的影响。2012 年度公司经营活动现金流量净额-2,679,606.87 元，与当期净利润 575,779.14 元不相匹配的主要是受公司当年度回款放缓期末应收账款余额增加的影响。2013 年度公司经营活动现金流量净额 300,462.29 元，与当期净利润 2,350,156.99 差异的原因主要是存货采购支付的现金较多所致。2014 年 1-5 月公司经营活动现金流量金额-11,087,444.13 元，与当期净利润 2,008,043.33 元不一致主要是公司当期现金归还应付款项导致经营性应付项目减少所致。

(2) 投资活动

2014 年 1-5 月，公司投资活动产生的现金流量净额增加，主要系固定资产投资减少所致。

（3）筹资活动

2012年度公司筹资活动净流入主要为银行借款，净流出主要是归还股东借款。

2013年度公司筹资活动净流入为股权融资以及向股东借款，净流出为归还银行借款。2012年筹资活动现金净流入，主要为公司借款筹资净流入8,100,000.00元。

2014 年 1-5 月公司筹资活动净流入为股权融资，净流出为归还股东借款。

五、报告期内各期末主要资产情况

（一）货币资金

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	21,086.35	68,444.01	78,820.95
银行存款	425,800.09	1,070,258.64	733,630.15
其他货币资金	403,000.00	2,000,000.00	-
合计	849,886.44	3,138,702.65	812,451.10

其他货币资金为公司存放在银行的开具银行承兑汇票的保证金。

（二）应收票据

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑	70,653.00	-	980,000.00
商业承兑	-	-	-
合计	70,653.00	-	980,000.00

（三）应收账款

1、应收账款分类列示

类别	2014 年 5 月 31 日	
	账面金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		

按组合计提坏账准备的应收款项		
账龄组合	14,791,119.89	1,322,409.85
组合小计	14,791,119.89	1,322,409.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	14,791,119.89	1,322,409.85

类别	2013 年 12 月 31 日	
	账面金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
账龄组合	21,134,139.11	1,750,789.37
组合小计	21,134,139.11	1,750,789.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	21,134,139.11	1,750,789.37

类别	2012 年 12 月 31 日	
	账面金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
账龄组合	14,433,939.89	1,004,688.19
组合小计	14,433,939.89	1,004,688.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	14,433,939.89	1,004,688.19

2013 年随着公司营业收入规模的扩大，公司应收账款的余额较 2012 年大幅上升。2014 年 5 月应收账款余额减少，主要系公司 2014 年 1-5 月营业收入规模下降所致。

2、应收账款账龄分析

项目	2014 年 5 月 31 日
----	-----------------

	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）
1 年以内	4,988,049.85	33.72	249,402.49
1—2 年	8,275,562.91	55.95	827,556.29
2—3 年	1,438,007.13	9.72	215,701.07
3—4 年	75,000.00	0.51	22,500.00
4—5 年	14,500.00	0.10	7,250.00
5 年以上	—	—	—
合计	14,791,119.89	100.00	1,322,409.85

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）
1 年以内	14,923,717.43	70.61	746,185.87
1—2 年	3,555,600.05	16.83	355,560.01
2—3 年	982,686.65	4.65	147,403.00
3—4 年	1,672,134.98	7.91	501,640.49
4—5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	21,134,139.11	100.00	1,750,789.37

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）
1 年以内	10,641,151.05	73.72	532,057.55
1—2 年	1,925,753.86	13.34	192,575.39
2—3 年	1,867,034.98	12.94	280,055.25
3—4 年	—	—	—
4—5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	14,433,939.89	100.00	1,004,688.19

报告期内，公司 2014 年应收账款余额账龄较长，其原因是公司所处行业的结算方式一般为 3:6:1 付款，招投标之后预付 30%货款，项目整体完工安装调试后付款，剩余 10%作为质保金待产品投运后 12 个月支付。公司 2012、2013 年度，销售回款比较顺畅，但进入 2014 年，受国家电网下属单位预算影响，公司的销

售回款放缓，导致公司应收账款的账龄拉长。由于公司下游客户主要为大型的电力建设单位，资信良好，公司应收账款可回收性高。

3、报告期应收账款期末余额前五名情况

单位名称	2014年5月31日余额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
哈药集团制药总厂	890,449.00	1年内	6.02
	1,106,490.00	1-2年	7.48
北京城乡欣瑞建设有限公司海拉尔项目经理部	1,359,010.00	1-2年	9.19
呼伦贝尔市海拉尔区交通运输局	877,535.25	1年内	5.93
呼伦贝尔市勃兴房地产开发有限公司	742,534.40	1年内	5.02
黑龙江省佳信建筑工程有限责任公司	725,312.00	1-2年	4.91
合 计	5,701,330.65		38.55

单位名称	2013年12月31日余额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
哈药集团制药总厂	2,036,230.00	1年内	9.63
呼伦贝尔市海拉尔区实达电力建设有限责任公司	1,508,593.02	1年内	7.14
北京城乡欣瑞建设有限公司海拉尔项目经理部	1,369,010.00	1年内	6.48
满洲里众成电力建设有限公司	984,887.20	1年内	4.66
赤峰海川房地产开发有限公司	799,800.00	1年内	3.79
合 计	6,698,520.22		31.70

单位名称	2012年12月31日余额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
呼伦贝尔华威房地产开发有限公司	1,480,000.00	1年内	10.25
伊春天华建筑工程有限公司	1,309,400.00	1年内	9.07
双鸭山市金山电力安装公司	1,065,000.00	1年内	7.38
中国铁路通信信号上海工程集团有限公司	1,026,783.00	1年内	7.11
北京市设备安装工程集团有限公司	964,098.00	1年内	6.68
合 计	5,845,281.00		40.50

4、报告期各期末应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东的款项。

（四）预付账款

1、预付账款分类列示

类别	2014 年 5 月 31 日	
	账面金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
账龄组合	6,150,287.63	486,399.10
组合小计	6,150,287.63	486,399.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	6,150,287.63	486,399.10

类别	2013 年 12 月 31 日	
	账面金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
账龄组合	4,542,037.84	293,116.58
组合小计	4,542,037.84	293,116.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	4,542,037.84	293,116.58

类别	2012 年 12 月 31 日	
	账面金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
账龄组合	9,546,601.51	524,306.93
组合小计	9,546,601.51	524,306.93

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	9,546,601.51	524,306.93

2012年度因公司的采购的规模小、资信等级低，故供应商多数要求公司采用预付账款方式采购原料，2013年度随着公司与供应商合作的加强、采购规模的扩大、资信等级的提升，部分供应商改用赊销方式向公司供货，故公司2013年期末预付账款余额较2012年大幅下降5,005,563.67元。2014年上半年随着公司订单的增多，采购规模扩大，以及铜排稀有金属、进口元器件等部分原料货源紧张，公司预付账款余额较2013年上升。

2、预付账款账龄分析

项目	2014年5月31日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）
1年以内	4,170,938.60	67.82	208,546.93
1—2年	981,003.73	15.95	98,100.37
2—3年	798,345.30	12.98	119,751.80
3—4年	200,000.00	3.25	60,000.00
4—5年	—	—	—
5年以上	—	—	—
合计	6,150,287.63	100.00	486,399.10

项目	2013年12月31日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）
1年以内	3,504,702.04	77.16	175,235.10
1—2年	798,893.30	17.59	79,889.33
2—3年	223,604.00	4.92	33,540.60
3—4年	14,838.50	0.33	4,451.55
4—5年	—	—	—
5年以上	—	—	—
合计	4,542,037.84	100.00	293,116.58

项目	2012年12月31日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）

1 年以内	8,958,043.68	93.83	447,902.18
1—2 年	237,578.58	2.49	23,757.86
2—3 年	350,979.25	3.68	52,646.89
3—4 年	—	—	—
4—5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	9,546,601.51	100.00	524,306.93

3、预付账款余额中前五名欠款情况

单位名称	款项性质	2014 年 5 月 31 日余额（元）	账龄	占预付账款总额比例（%）
赤峰亚润电气设备有限公司	货款和往来款	799,800.00	1 年内	13.00
		500,000.00	1—2 年	8.13
哈尔滨市鸿晟伟业金属材料有限公司	货款	1,000,000.00	1 年内	16.26
呼伦贝尔市海拉尔区沈源电线电缆经销处	货款	520,600.00	2—3 年	8.46
深圳市英威腾电气股份有限公司	货款	479,520.00	1 年内	7.80
哈尔滨森源电气设备有限公司	货款	318,657.20	1 年内	5.19
合 计		3,618,577.20		58.84

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日余额（元）	账龄	占预付账款总额比例（%）
呼伦贝尔市海拉尔区德信矿山机电设备销售有限公司	货款	1,360,000.00	1 年内	29.94
哈尔滨市德广经贸有限公司	货款	610,000.00	1 年内	13.43
呼伦贝尔市海拉尔区沈源电线电缆经销处	货款	520,600.00	1—2 年	11.46
赤峰亚润电气设备有限公司	借款	500,000.00	1 年内	11.01
哈尔滨圣通硅业科技开发有限公司	货款	200,000.00	2—3 年	4.41
合 计		3,190,600.00		70.25

单位名称	款项性质	2012 年 12 月 31 日余额（元）	账龄	占预付账款总额比例（%）
延寿县仁德粮油贸易有限公司	往来款	1,000,000.00	1 年内	10.47

哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司	货款	948,365.57	1 年内	9.93
沈阳众业达电器有限公司	货款	861,856.31	1 年内	9.03
红旗集团江西铜业有限公司	货款	737,220.35	1 年内	7.73
金山门电器有限公司	货款	619,200.00	1 年内	6.49
合 计		4,166,642.23		43.65

4、报告期各期末预付账款中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东的款项。

（五）其他应收款

1、预付账款分类列示

类别	2014 年 5 月 31 日	
	账面金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
账龄组合	593,633.12	73,217.26
组合小计	593,633.12	73,217.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	593,633.12	73,217.26

类别	2013 年 12 月 31 日	
	账面金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
账龄组合	824,483.72	79,858.54
组合小计	824,483.72	79,858.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	824,483.72	79,858.54

类别	2012 年 12 月 31 日	
	账面金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
账龄组合	1,240,654.24	72,307.01
组合小计	1,240,654.24	72,307.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	1,240,654.24	72,307.01

2、其他应收款的余额及其账龄分析

项目	2014 年 5 月 31 日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）
1 年内	410,334.68	69.12	20,516.73
1—2 年	94,860.79	15.98	9,486.08
2—3 年	2,869.65	0.48	430.45
3—4 年	—	—	—
4—5 年	85,568.00	14.41	42,784.00
5 年以上	—	—	—
合 计	593,633.12	100.00	73,217.26

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）
1 年以内	400,518.72	48.58	20,025.94
1—2 年	331,947.00	40.26	33,194.70
2—3 年	6,450.00	0.78	967.50
3—4 年	85,568.00	10.38	25,670.40
4—5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合 计	824,483.72	100.00	79,858.54

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）

1 年以内	1, 134, 686. 24	91. 46	56, 734. 31
1—2 年	6, 450. 00	0. 52	645. 00
2—3 年	99, 518. 00	8. 02	14, 927. 70
3—4 年	—	—	—
4—5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合 计	1, 240, 654. 24	100. 00	72, 307. 01

3、其他应收款债务人前五名欠款明细如下：

单位名称	款项性质	2014 年 5 月 31 日余额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）
黑龙江省招标公司招标七处	投标保证金	60, 000. 00	4 年至 5 年	10. 11
哈尔滨市道外区蓝天型煤经销部	燃料费	56, 180. 00	1 年内	9. 46
哈尔滨市南岗区博阳静电喷涂厂	加工费	50, 000. 00	1 年至 2 年	8. 42
黑龙江省招标公司	投标保证金	35, 450. 00	1 年内	5. 97
哈尔滨第二电业局	电费	26, 266. 04	1 年内	4. 42
合计		227, 896. 04		38. 39

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日余额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）
呼伦贝尔市职业技术学院筹建处	货款	331, 947. 00	1 年至 2 年	40. 26
黑龙江省企业管理咨询公司	咨询费	150, 000. 00	1 年内	18. 19
中招国际招标有限公司	投标保证金	73, 525. 00	1 年内	8. 92
黑龙江省招标公司招标七处	投标保证金	60, 000. 00	3 年至 4 年	7. 28
哈尔滨市南岗区博阳静电喷涂厂	加工费	50, 000. 00	1 年内	6. 06
合计		665, 472. 00		80. 71

单位名称	款项性质	2012 年 12 月 31 日余额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）
呼伦贝尔市职业技术学院筹建处	货款（应收款）	531, 947. 00	1 年内	42. 88
关亚龙	借款	300, 000. 00	1 年内	24. 18

黑龙江省招标公司招标七处	投标保证金	60,000.00	2年至3年	4.84
黑龙江多宝山铜业股份有限公司	货款（应收款）	58,689.56	1年内	4.73
天津天传电控配电有限公司	货款	50,000.00	1年内	4.02
合计		1,000,636.56		80.65

4、报告期各期末应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东的款项。

（六）存货

1、期末余额

单位：元

类别	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	13,184,720.47	11,136,391.64	5,561,431.42
库存商品	774,189.12	740,429.97	740,429.97
低值易耗品	-	105,595.03	104,483.92
合计	13,958,909.59	11,982,416.64	6,406,345.31

2、期末余额变动分析：

报告期内，公司的存货主要由原材料构成，约占存货的90%左右，公司采用“中标生产”的模式组织生产，公司生产依据中标量编制月度生产计划，月末产品完工入库后直接运输至客户，故期末在产品、库存商品一般无余额，报告期期末库存商品余额主要为公司用于展示的样机。公司存货构成符合公司经营模式、生产周期、生产模式。

报告期内，为了能如期履行合同，公司需储备一定数量的原料以备生产，各期末原材料余额不断增加主要是受公司营业收入规模扩大的影响，虽然受季节性因素的影响，2014年1-5月营业收入规模有所下降，但公司仍尚存3000多万元订单尚未履行完毕，为应对业务高峰的到来，公司原材料储备的规模进一步扩大。

（七）固定资产

1、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年5月31日
一、账面原值合计：	19,356,234.99	422,837.49	480,324.00	19,298,748.48
房屋、建筑物	15,479,360.08	-	-	15,479,360.08
机器设备	2,396,843.15	168,617.71	-	2,565,460.86
运输工具	1,153,225.00	200,216.97	480,324.00	873,117.97
办公设备	326,806.76	54,002.81	-	380,809.57
二、累计折旧合计：	2,800,337.41	722,736.27	456,307.80	3,066,765.88
房屋、建筑物	1,266,297.62	204,241.55	-	1,470,539.17
机器设备	777,610.59	317,669.82	-	1,095,280.41
运输工具	628,819.79	142,483.27	456,307.80	314,995.26
办公设备	127,609.41	58,341.63	-	185,951.04
三、固定资产账面净值合计	16,555,897.58	-	-	16,231,982.60
房屋、建筑物	14,213,062.46	-	-	14,008,820.91
机器设备	1,619,232.56	-	-	1,470,180.45
运输工具	524,405.21	-	-	558,122.71
办公设备	199,197.35	-	-	194,858.53
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	16,555,897.58	-	-	16,231,982.60
房屋、建筑物	14,213,062.46	-	-	14,008,820.91
机器设备	1,619,232.56	-	-	1,470,180.45
运输工具	524,405.21	-	-	558,122.71
办公设备	199,197.35	-	-	194,858.53

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、账面原值合计：	18,241,780.68	1,114,454.31	-	19,356,234.99
房屋、建筑物	15,479,360.08	-	-	15,479,360.08
机器设备	1,543,149.14	853,694.01	-	2,396,843.15

运输工具	949,157.00	204,068.00	-	1,153,225.00
办公设备	270,114.46	56,692.30	-	326,806.76
二、累计折旧合计:	1,875,649.29	924,688.12	-	2,800,337.41
房屋、建筑物	776,117.90	490,179.72	-	1,266,297.62
机器设备	480,547.83	297,062.76	-	777,610.59
运输工具	539,741.51	89,078.28	-	628,819.79
办公设备	79,242.05	48,367.36	-	127,609.41
三、固定资产账面净值合计	16,366,131.39	-	-	16,555,897.58
房屋、建筑物	14,008,820.91	-	-	14,213,062.46
机器设备	1,470,180.45	-	-	1,619,232.56
运输工具	558,122.71	-	-	524,405.21
办公设备	194,858.53	-	-	199,197.35
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	16,366,131.39	-	-	16,555,897.58
房屋、建筑物	14,008,820.91	-	-	14,213,062.46
机器设备	1,470,180.45	-	-	1,619,232.56
运输工具	558,122.71	-	-	524,405.21
办公设备	194,858.53	-	-	199,197.35

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
一、账面原值合计:	16,985,499.82	1,256,280.86	-	18,241,780.68
房屋、建筑物	15,479,360.08	-	-	15,479,360.08
机器设备	740,696.16	802,452.98	-	1,543,149.14
运输工具	690,324.00	258,833.00	-	949,157.00
办公设备	75,119.58	194,994.88	-	270,114.46
二、累计折旧合计:	1,037,278.00	838,371.29	-	1,875,649.29
房屋、建筑物	285,938.18	490,179.72	-	776,117.90

机器设备	258,993.65	221,554.18	-	480,547.83
运输工具	448,968.04	90,773.47	-	539,741.51
办公设备	43,378.13	35,863.92	-	79,242.05
三、固定资产账面净值合计	15,948,221.82	-	-	16,366,131.39
房屋、建筑物	15,193,421.90	-	-	14,008,820.91
机器设备	481,702.90	-	-	1,470,180.45
运输工具	241,355.96	-	-	558,122.71
办公设备	31,741.45	-	-	194,858.53
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	15,948,221.82	-	-	16,366,131.39
房屋、建筑物	15,193,421.90	-	-	14,008,820.91
机器设备	481,702.90	-	-	1,470,180.45
运输工具	241,355.96	-	-	558,122.71
办公设备	31,741.45	-	-	194,858.53

1、固定资产抵押明细：

项目	原值（元）	抵押权人	抵押期限
房屋建筑物	15,479,360.08	招商银行哈尔滨分行	2013年9月24日至 2018年9月23日

（八）在建工程

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
厂内道路	15,300.00	-	-
合 计	15,300.00	-	-

（九）无形资产

单位：元

项目名称	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
一、账面原值合计	2,656,500.00	-	-	2,656,500.00
土地使用权	2,656,500.00	-	-	2,656,500.00
二、累计摊销合计	255,649.99	22,137.50	-	277,787.49
土地使用权	255,649.99	22,137.50	-	277,787.49
三、无形资产账面净值合计	2,400,850.01	-	-	2,378,712.51
土地使用权	2,400,850.01	-	-	2,378,712.51
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	2,400,850.01	-	-	2,378,712.51
土地使用权	2,400,850.01	-	-	2,378,712.51

单位：元

项目名称	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	2,656,500.00	-	-	2,656,500.00
土地使用权	2,656,500.00	-	-	2,656,500.00
二、累计摊销合计	202,519.99	53,130.00	-	255,649.99
土地使用权	202,519.99	53,130.00	-	255,649.99
三、无形资产账面净值合计	2,453,980.01	-	-	2,400,850.01
土地使用权	2,453,980.01	-	-	2,400,850.01
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	2,453,980.01	-	-	2,400,850.01
土地使用权	2,453,980.01	-	-	2,400,850.01

单位：元

项目名称	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	2,656,500.00	-	-	2,656,500.00
土地使用权	2,656,500.00	-	-	2,656,500.00
二、累计摊销合计	149,389.99	53,130.00	-	202,519.99
土地使用权	149,389.99	53,130.00	-	202,519.99
三、无形资产账面净值合计	2,507,110.01	-	-	2,453,980.01

项目名称	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
土地使用权	2,507,110.01	-	-	2,453,980.01
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	2,507,110.01	-	-	2,453,980.01
土地使用权	2,507,110.01	-	-	2,453,980.01

2、土地使用权明细情况：

名称	取得方式	原值（元）	摊销方法	摊销期限（月）	最近一期末摊余价值（元）	剩余摊销（月）
土地使用权明（注1）	出让	2,656,500.00	直线法	600	2,378,712.51	535

注1：该土地使用权已用于抵押，相关抵押合同及对应的借款合同见本公开转让说明书“第四节、六、（一）短期借款”。

（十）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	470,506.55	530,941.12	400,325.53
合 计	470,506.55	530,941.12	400,325.53

2、可抵扣暂时性差异明细

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	1,882,026.21	2,123,764.49	1,601,302.13
合 计	1,882,026.21	2,123,764.49	1,601,302.13

（十一）资产减值准备

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年5月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	2,123,764.49	253,907.17	495,645.45	-	1,882,026.21

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年5月31日
			转回	其他转出	
合计	2,123,764.49	253,907.17	495,645.45	-	1,882,026.21

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	1,601,302.13	753,652.71	231,190.35	-	2,123,764.49
合计	1,601,302.13	753,652.71	231,190.35	-	2,123,764.49

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少		2012年12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	1,006,354.28	594,947.85	-	-	1,601,302.13
合计	1,006,354.28	594,947.85	-	-	1,601,302.13

六、报告期内各期末主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款分类：

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00	12,000,000.00
质押借款	-	18,000.00	-
合 计	10,000,000.00	10,018,000.00	12,000,000.00

2、截止2014年5月31日，尚未履行完毕的银行借款合同明细如下：

（1）2013年9月29日，公司与招商银行哈尔滨分行签订《借款合同》，合同编号为2013年哈贷字第1032901029号。借款金额1,000.00万元，借款期限2013年9月29日起至2014年9月28日止，借款利率为固定利率人民币贷款基准利率基础上浮15%。此项借款由公司以其房权证开字第201109899号房产以及哈国用（2011）第08007221号土地使用权提供抵押担保。

（二）应付票据

1、应付票据分类：

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	806,000.00	4,000,000.00	-
商业承兑汇票	-	-	-
合 计	806,000.00	4,000,000.00	-

2、截止2014年5月31日，尚未履行完毕的银行承兑合同明细如下：

2013年9月24日，公司与招商银行哈尔滨分行签订《授信协议》，协议编号2013年哈授字第132903029号。授信额度1,200.00元，授信期间从2013年9月24日起到2018年9月23日止。公司可在综合授信额度内，办理流动资金贷款、商业承兑汇票、国内信用证。2013年9月29日，公司与招商银行哈尔滨分行签订《借款合同》，合同编号为2013年哈贷字第1032901029号。借款金额1,000.00万元，借款期限2013年9月29日起至2014年9月28日止。依据该《授信协议》以及公司与招商银行签订的《银行承兑合作协议》（协议编号2013年哈它字第132913029号），剩余200万元授信额度，公司可开具银行承兑汇票。

（三）应付账款

1、应付账款账龄列示

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额（元）	占比（%）	账面余额（元）	占比（%）	账面余额（元）	占比（%）
1 年以内	6,725,899.44	76.90	9,913,182.37	96.04	3,617,282.82	75.22
1-2 年	1,962,188.53	22.43	282,728.29	2.74	931,633.18	19.37
2-3 年	58,462.50	0.67	79,000.00	0.77	260,136.50	5.41
3 年以上	-	-	47,000.00	0.46	-	-
合计	8,746,550.47	100.00	10,321,910.66	100.00	4,809,052.50	100.00

报告期内，公司期末应付账款的余额较期初余额大幅增加，其原因是一方面随着公司营业收入增长，采购规模的扩大，另一方面是随着公司与供应商合作的加强、资信等级的提升，公司赊购原料的比重上升。

2、期末应付账款前五位单位

单位名称	款项性质	2014年5月31日余额(元)	账龄	占应付账款总额比例(%)
哈尔滨市景阳名优机电设备有限公司	货款	1,637,286.08	1年内	18.72
众业达电气哈尔滨有限公司	货款	1,087,713.49	1年内	12.44
哈尔滨金亿星科技有限公司	货款	537,362.00	1年内	6.14
		87,694.00	1-2年	1.00
黑龙江省创杰自动化仪表设备有限公司	货款	212,411.32	1年内	2.43
		362,373.40	1-2年	4.14
黑龙江沃尔德电缆有限公司	货款	315,594.00	1年内	3.60
合 计		4,240,434.29		48.48

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	账龄	占应付账款总额比例(%)
哈尔滨市景阳名优机电设备有限公司	货款	1,398,571.94	1年内	13.55
尚志市宝利物资综合商店	货款	1,290,000.00	1年内	12.50
哈尔滨新时代鸿晟金属材料有限公司	货款	956,077.09	1年内	9.26
黑龙江省创杰自动化仪表设备有限公司	货款	769,765.20	1年内	7.46
		100,626.20	1-2年	0.97
红旗集团江西铜业有限公司	货款	420,377.65	1年内	4.07
合 计		4,935,418.08		47.81

单位名称	款项性质	2012年12月31日余额(元)	账龄	占应付账款总额比例(%)
哈尔滨宏达鑫钢材经销有限公司	货款	777,480.00	1年内	16.17
哈尔滨市禧龙综合批发市场韩光日业电气商行	货款	507,588.22	1年内	10.55
南洋电气有限公司	货款	460,700.00	1年内	9.58
长江电气集团股份有限公司	货款	135,505.04	1年内	2.82
		264,494.96	1-2年	5.50
北京金钟默勒电器有限公司	货款	301,639.98	1年内	6.27
合 计		2,447,408.20		50.89

3、报告期各期末应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东的款项。

(四) 预收账款

1、预收款项账龄列示

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额 (元)	占比 (%)	账面余额 (元)	占比 (%)	账面余额 (元)	占比 (%)
1 年以内	3,113,741.76	56.47	4,640,334.79	56.11	7,862,656.29	79.73
1-2 年	789,581.69	14.32	2,092,477.49	25.30	1,847,100.00	18.73
2-3 年	1,523,977.49	27.64	1,450,000.00	17.53	152,150.00	1.54
3 年以上	87,000.00	1.58	87,000.00	1.05	-	-
合 计	5,514,300.94	100.00	8,269,812.28	100.00	9,861,906.29	100.00

报告期内,公司对新客户或需要公司采购元件金额比较大的客户采用预收账款方式销售,随着这类客户的比重的下降,公司期末预收账款余额逐步减少。

2、期末预收账款前五位单位

单位名称	款项性质	2014 年 5 月 31 日余额 (元)	账龄	占预收账款总额比例 (%)
青岛高科热力有限公司	货款	1,150,000.00	1 年内	20.85
中航黎明锦化机石化装备(呼伦贝尔)有限公司	货款	1,053,000.00	1 年内	19.10
松原天源生化工程有限公司	设备采购及安装款	879,388.83	1 年内	15.95
哈尔滨瀚钧药业有限公司	货款	848,000.00	1 年内	15.38
北京住总集团有限责任公司海外建设工程部	货款	209,191.66	1 年内	3.80
		97,158.35	1-2 年	1.76
合 计		4,236,738.84		76.84

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日余额 (元)	账龄	占预收账款总额比例 (%)
中航黎明锦化机石化装备(呼伦贝尔)有限公司	货款	1,700,000.00	1-2 年	20.56
		1,450,000.00	2-3 年	17.53
北京金华山贸易有限公司	货款	1,250,000.00	1 年内	15.12
黑龙江省安装工程公司双鸭山松江国际购物大厦项目部	货款	1,178,750.00	1 年内	14.25
松原天源生化工程有限公司	设备采购及安装款	486,911.34	1 年内	5.89
		392,477.49	1-2 年	4.75

呼伦贝尔市海拉尔区交通运输局	安装费	878,800.00	1 年内	10.63
合 计		7,336,938.83		88.72

单位名称	款项性质	2012 年 12 月 31 日余额 (元)	账龄	占预收账款总额比例 (%)
中航黎明锦化机石化装备 (呼伦贝尔) 有限公司	货款	1,700,000.00	1 年内	17.24
		1,450,000.00	1-2 年	14.70
松原天源生化工程有限公司	货款	1,422,619.99	1 年内	14.43
伊春林业管理局中心医院	货款	778,460.00	1 年内	7.89
		297,100.00	1 年内	3.01
内蒙古东部电力有限公司呼伦贝尔电业局	货款	907,131.30	1-2 年	9.20
哈尔滨市建兴电气安装有限责任公司	货款	700,000.00	1 年内	7.10
合 计		7,255,311.29		73.57

3、报告期各期末预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(五) 应付职工薪酬

单位：元

项目名称	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	791,888.73	789,888.73	2,000.00
2、社会保险费	-	124,670.30	124,670.30	-
3、工会经费和职工教育经费	2,128.60	17,949.80	17,158.67	2,919.73
4、非货币性福利	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-
合 计	2,128.60	934,508.83	931,717.70	4,919.73

单位：元

项目名称	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,214,687.09	1,214,687.09	-
2、社会保险费	-	226,580.26	226,580.26	-

项目名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
3、工会经费和职工教育经费	14,365.91	24,293.74	36,531.05	2,128.60
4、非货币性福利	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-
合 计	14,365.91	1,465,561.09	1,477,798.40	2,128.60

单位：元

项目名称	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,140,027.97	1,140,027.97	-
2、社会保险费	-	191,283.20	191,283.20	-
3、工会经费和职工教育经费	1,924.35	35,474.01	23,032.45	14,365.91
4、非货币性福利	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-
合 计	1,924.35	1,366,785.18	1,354,343.62	14,365.91

(六) 应交税费

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-90,360.52	328,349.32	318,686.52
企业所得税	301,240.21	854,616.78	267,460.61
城建税	3,147.68	24,834.93	24,158.54
教育费附加	283.83	17,739.23	17,256.10
个人所得税	248.34	-	-
印花税	2,688.76	2,168.45	1,107.96
生活垃圾	140.00	124.00	116.00
水利建设基金	12,988.70	7,193.13	3,949.84
合 计	230,377.00	1,235,025.84	632,735.57

(七) 其他应付款

1、其他应付款账龄列示

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额（元）	占比（%）	账面余额（元）	占比（%）	账面余额（元）	占比（%）
1 年以内	1,289,546.85	33.41	7,496,231.71	87.27	5,961,028.48	44.08
1-2 年	2,333,735.22	60.47	169,000.00	1.97	3,983,688.00	29.46
2-3 年	-	-	22,998.00	0.27	3,577,178.17	26.45
3-4 年	22,998.00	0.60	901,268.17	10.49	-	-
4-5 年	213,236.04	5.52	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	3,859,516.11	100.00	8,589,497.88	100.00	13,521,894.65	100.00

2、期末其他应付款前五位单位

单位名称	款项性质	2014 年 5 月 31 日余额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
陈满生	借款	576,296.97	1 年内	14.93
		1,221,509.28	1-2 年	31.65
张洪哲	借款	12,838.72	1 年内	0.33
		532,045.64	1-2 年	13.79
李世广	借款	400,000.00	1-2 年	10.36
江苏淮阴建设工程集团有限公司满洲里分公司	货款	150,000.00	4-5 年	3.89
王胜军	借款	36,727.80	1-2 年	0.95
		22,998.00	2-4 年	0.60
		63,236.04	4-5 年	1.64
合 计		3,015,652.45		78.14

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日余额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
陈满生	借款	3,752,346.03	1 年内	43.69
		169,000.00	1-2 年	1.97
张洪哲	借款	1,892,521.70	1 年内	22.03
王晶	借款	1,300,000.00	1 年内	15.13

王胜军	借款	93,012.40	1 年内	1.08
		22,998.00	2-3 年	0.27
		751,268.17	3-4 年	8.75
李世广	借款	400,000.00	1 年内	4.66
合 计		8,381,146.30		97.57

单位名称	款项性质	2012 年 12 月 31 日余额 (元)	账龄	占其他应付款总额比例 (%)
西林钢铁集团公司	货款	46,500.00	1 年内	0.34
		3,956,140.00	1-2 年	29.26
赤峰亚润电气设备有限公司	借款	2,000,000.00	2-3 年	14.79
陈满生	借款	1,886,601.02	1 年内	13.95
王晶	借款	1,589,067.46	1 年内	11.75
张洪哲	借款	958,000.00	1 年内	7.08
合 计		10,436,308.48		77.18

3、报告期各期末其他应付款中其他应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项

关联方名称	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
陈满生	1,797,806.25	3,921,346.03	1,886,601.02
张洪哲	544,884.36	1,892,521.70	958,000.00
王胜军	122,961.84	867,278.57	894,266.17
合 计	2,465,652.45	6,681,146.30	3,738,867.19

七、报告期内各期末股东权益情况

（一）实收资本（股本）

单位：元/股

序号	股东名称	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1	陈满生	4,715,773.00	4,620,000.00	3,300,000.00

2	张洪哲	4,556,260.00	4,480,000.00	3,200,000.00
3	王胜军	4,414,190.00	4,340,000.00	3,100,000.00
4	郭庆伟	568,282.00	560,000.00	400,000.00
5	王海亮	300,000.00		
6	张伟艳	200,000.00		
7	黄贵福	134,354.00		
8	申汉春	100,000.00		
9	王淑华	100,000.00		
10	单吉红	100,000.00		
11	徐敏	100,000.00		
12	赵晚晴	100,000.00		
13	王慧	100,000.00		
14	韩立军	20,000.00		
15	王晶	20,000.00		
16	丁国军	20,000.00		
17	张洪君	20,000.00		
18	王胜坤	20,000.00		
19	邢继成	12,000.00		
20	阴发明	10,000.00		
21	关亚龙	10,000.00		
22	闫超逸	10,000.00		
23	康春红	10,000.00		
24	李赫	10,000.00		
25	李振洲	10,000.00		
26	秦剑滨	10,000.00		
27	李强	6,000.00		
28	许长俊	5,000.00		
29	侯冬梅	5,000.00		

合 计	15,686,859.00	14,000,000.00	10,000,000.00
-----	---------------	---------------	---------------

(二) 资本公积

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资本溢价	4,217,147.50	-	-
其他资本公积	-	-	-
合计	4,217,147.50	-	-

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
提取法定盈余公积	493,397.94	292,593.61	57,577.91
合计	493,397.94	292,593.61	57,577.91

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
上年年末余额	2,256,735.31	141,594.02	-376,607.21
加：年初数调整	-	-	-
本年年初余额	2,256,735.31	141,594.02	-376,607.21
加：本年归属于母公司的净利润	2,013,965.45	2,350,156.99	575,779.14
减：提取法定盈余公积	200,804.33	235,015.70	57,577.91
股东分配利润			
利润转增实收资本	-	-	-
本年年末余额	4,069,896.43	2,256,735.31	141,594.02

八、关联方、关联方关系及关联交易情况

(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	与公司关系
陈满生	控股股东；实际控制人；董事；高级管理人员
张洪哲	控股股东；实际控制人；董事；高级管理人员
王胜军	控股股东；实际控制人；董事
哈尔滨奥普特电气有限公司	全资子公司
哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司	全资子公司
哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司	全资子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
郭庆伟	董事
申汉春	董事、高级管理人员
黄贵福	监事
李振洲	监事
康春红	监事
侯冬梅	高级管理人员
侯亚东	公司高级管理人员侯冬梅之哥哥
哈尔滨广翰博瑞科技发展有限公司（注1）	高级管理人员之关系密切家庭成员控制的公司

注1、哈尔滨广翰博瑞科技发展有限公司成立于2013年4月23日，注册资本200万元，注册地址哈尔滨市南岗区男直路181号盟科视界9栋1单元11层14号，法定代表人王宝权，经营范围：计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；经销：计算机软硬件及耗材、电线电缆、仪器仪表、电站设备及配件、机床及配件、五金交电、建材、化工产品（不含危险品）、电力设备、电子产品、机械设备及配件、柴油发电机组及配套设备、阀门；进出口贸易（国家有专项规定的除外）；软件服务外包。股权结构：公司财务总监侯冬梅的哥哥侯亚东持股60.00%，王宝权持股40.00%。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联采购或接受劳务

交易单位	交易内容	2013 年度	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司	原材料	2,587,008.57	6.52%
哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司	运费	28,765.77	62.00%

合 计	2,615,774.34	
-----	--------------	--

交易单位	交易内容	2012 年度	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司	原材料	730,512.84	2.51%
合 计		730,512.84	2.51%

报告期内，公司 2012 年、2013 年从关联公司瑞兴变压器采购变压器等产品用于对外销售，采购价格参照同类产品市场价格。鉴于公司从哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司采购同类产品的比重较低，市场中提供同类产品的供应商较多，并且公司 2014 年 3 月已经全资收购了哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司，故公司与哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司之间的关联方采购对公司的独立性不存在影响。

公司 2013 年接受关联方哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司提供的运输劳务，占公司同期接受同类劳务的 62.00%。虽然公司与哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司之间的关联交易占同期同类交易的比重较高，但金额较小，鉴于运输劳务非公司核心业务环节，市场中提供同类劳务的企业较多，并且公司 2014 年 3 月已经全资收购了哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司，故公司与哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司之间的关联方交易对公司的独立性不存在影响。

（2）出租房屋

交易单位	交易内容	2013 年度	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司	房屋租赁	40,000.00	80.00
哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司	房屋租赁	10,000.00	20.00
合 计		50,000.00	100.00

交易单位	交易内容	2012 年度	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司	房屋租赁	40,000.00	100.00
合 计		40,000.00	100.00

瑞兴变压器、瑞兴达物流设立之时因未拥有自有房产故租赁公司房产作为办公场所及厂房。公司与上述两家公司分别签订租赁合同，依据其租赁面积的大小，参照同片区厂房租赁的价格分别按 4 万/年、1 万/年收取租金，按年缴纳。

2014 年，公司因已全资收购上述两家公司，故未向其收取 2014 年度的租金。

2、偶发性关联交易

(1) 购买股权及资产

单位：元

关联方	交易内容	2014 年 1-5 月
陈满生	哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司 33%股权	143,318.00
	哈尔滨奥普特电气有限公司 8%股权	22,903.00
张洪哲	哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司 32%股权	138,975.00
王胜军	哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司 31%股权	134,632.00
申汉春	哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司 33.33%股权	96,799.00
郭庆伟	哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司 4%股权	17,371.00
	哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司 33.34%股权	96,828.00
李振洲	哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司 33.33%股权	96,799.00
康海霞	哈尔滨奥普特电气有限公司 50%股权	143,145.00
黄贵福	哈尔滨奥普特电气有限公司 42%股权	120,241.00
合 计		1,011,011.00

公司与上述三家公司业务关联性：瑞兴变压器公司从事变压器生产与销售，与公司部分业务存在重合；此外，报告期内公司从瑞兴变压器公司采购变压器用于对外销售，与公司之间存在关联交易；瑞兴达物流公司从事电气设备的货物运输，报告期内为公司提供电气设备运输服务，与公司之间存在关联交易；奥普特主要从事电力模拟屏、开关柜状态控制装置的生产、销售，虽然报告期内与公司不存在关联交易，但其部分产品可用于公司产品的生产。

公司全资收购上述三家公司的必要性：为解决同业竞争、消除非必要的关联交易、延伸公司的产业链条，公司收购上述三家公司。收购完成后，在业务上能够丰富公司的业务品种，提供公司变压器销售比重，降低公司物流成本，拓展公

司的业务领域，完善公司的产业链条。

公司全资收购上述三家公司的定价依据及公允性：公司收购上述三家公司的定价依据分别为上述三家公司经评估后的净资产，交易价格公允，不存在利益输送行为。

（三）关联方往来

单位：元

应收账款	款项性质	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
哈尔滨奥普特电气有限公司	货款	-	91,170.00	91,170.00
占期末余额比重（%）		-	0.43	0.63

单位：元

其他应收款	款项性质	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
郭庆伟	借差旅费	12,626.74	514.79	-
申汉春	借差旅费	40,000.00	-	-
合 计		52,626.74	514.79	-
占期末余额比重（%）		8.87	0.06	-

单位：元

应付账款	款项性质	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司	运费	-	31,930.00	-
占期末余额比重（%）		-	0.31	-

单位：元

预付账款	款项性质	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司	货款		157,674.86	948,365.57
占期末余额比重（%）			3.47	9.93

单位：元

其他应付款	款项性质	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
-------	------	------------	-------------	-------------

陈满生	借款、股权转让款	1,797,806.25	3,921,346.03	1,886,601.02
张洪哲	借款	544,884.36	1,892,521.70	958,000.00
王胜军	借款	122,961.84	867,278.57	894,266.17
康海霞	股权转让款	143,145.00		
黄贵福	股权转让款	120,241.00		
合 计		2,729,038.45	6,681,146.30	3,738,867.19
占期末余额 比重 (%)		70.71	77.78	27.65

(四) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易主要为采购商品、接受劳务以及租赁房屋，但因为上述关联交易占同类交易的比重较低或金额较小，故对报告期内公司的财务状况及经营成果影响较小。此外，公司已于 2014 年上半年完成对上述关联交易涉及的关联方的全资收购，未来上述关联交易将变为合并范围内的内部交易，上述关联交易对公司的独立性不存在影响。

(五) 关联交易决策权限、程序及定价机制

1、关联交易制度安排

(1) 《公司章程》对关联交易的相关规定

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利润冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过，股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

(2) 《关联交易管理办法》对关联交易的相关规定

公司现行《关联交易管理办法》对于关联交易的决策权限及审议程序作出了详细的规定，具体为：

①股东大会审议批准下列关联交易：

本公司与关联法人达成的交易金额在人民币 300 万元以上或占本公司最近一期经审计净资产绝对值的 10%以上的关联交易；

本公司与关联自然人达成的交易金额在人民币 150 万元以上或占本公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易（本公司获赠现金资产和关联方为公司提供担保除外，下称“重大关联交易”）；

本公司为关联方提供担保的，无论数额大小，均由股东大会审议批准；

对于前述重大关联交易，由董事会审议后，将该交易提交股东大会审议；

②经股东大会授权，董事会审议批准下列关联交易：

本公司与关联法人达成的交易金额在人民币 70 万元至 300 万元之间的关联交易，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值的 3%至 10%之间的关联交易（本公司获赠现金资产和关联方为公司提供担保的除外；公司为关联方提供担保的，按照本条第（一）项规定执行）；

本公司与关联自然人达成的交易金额在人民币 20 万元至 150 万元之间的关联交易，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值 1%至 5%之间的关联交易（本公司获赠现金资产和关联方为公司提供担保的除外；公司为关联方提供担保的，按照本条第（一）项规定执行）。

③经董事会授权，总经理有权决定下列关联交易：

公司与其关联人发生的交易金额尚未达到本条第（二）项标准的，关联交易在获得公司总经理办公会议批准后实施，总经理应当尽快将总经理办公会批准的关联交易报董事会备案。

2、关联交易执行情况

有限公司阶段，各项审批、决策制度尚不完善，公司没有对关联交易及往来资金保做出明确的制度约定，报告期内公司存在的关联交易及资金往来未履行决策程序的情形。

进入股份公司之后，公司的《关联交易管理办法》及符合《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》的《公司章程》等制度制定后，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理办法》等的规定履行相应的决策审批程序。

（六）减少和规范关联交易的具体安排

为尽量减少和规范关联交易，保护公司与其他股东权益，公司 5%以上股份的股东及公司的董事、监事、高级管理人员出具了《减少并规范关联交易承诺函》，承诺：“本承诺出具日后，本人将尽可能避免与公司及其控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规及《公司章程》、《关联交易管理办法》等规范性文件，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；本人有关关联交易的承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行避免关联交易的承诺。”

九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至2014年5月31日，公司无或有事项。

（二）承诺事项

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无其他重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

2014 年 07 月 25 日，有限公司以 2014 年 05 月 31 日为审计基准日经审计的净资产额折股整体变更设立股份有限公司，具体情况详见本公开转让说明书“第一节、五、（七）2014 年 7 月，有限公司整体变更为股份公司”。

（四）其他重要事项

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无其他需要披露的重要事项。

十、公司设立时及报告期内资产评估情况

北京中科华资产评估有限公司以2014年5月31日为基准日对公司拟组建股份有限公司而涉及的资产及负债进行评估，并于2014年6月25日出具中科华评报字[2014]第088号《资产评估报告》，评估价值类型为市场价值。经评估，资产账

面价值5,256.12万元,评估值5,795.42万元,评估增值539.30万元,增值率10.26%;负债账面价值2,809.98万元,评估值2,809.98万元,无评估增减值;净资产账面价值2,446.14万元,评估值2,985.44万元,评估增值539.30万元,增值率22.05%。

本次评估目的是为公司整体变更为股份有限公司工商登记提供参考,公司未按评估值进行调账。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

(一) 报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后,按下列顺序分配:

- 1、提取法定盈余公积金;
- 2、提取任意盈余公积金;
- 3、支付股东股利。

(二) 实际利润分配情况

报告期内,除按照当期净利润的10%计提法定盈余公积外,公司未向普通股股东分配股利。

(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后,公司股利分配政策按照《公司章程》中规定的股利分配制度,重视对股东的合理回报,在满足公司正常生产经营所需资金的前提下,将实行持续、稳定的股利分配政策。公司将采取现金或股票的形式分配利润,并将积极推行现金分配方式。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内,公司控股子公司或纳入合并报告的企业基本情况参见“本节一、审计意见及会计报表编制基础(三)合并财务报表范围及变化情况”。其报告期内主要财务数据如下:

(一) 哈尔滨瑞兴变压器制造有限公司

单位:元

项目	2014 年 4-5 月
营业收入	-
净利润	-27,619.03
项目	2014 年 5 月 31 日
资产总额	1,385,140.59
负债总额	959,479.57
净资产	425,661.02

(二) 哈尔滨瑞兴达物流运输有限公司

单位：元

项目	2014 年 4-5 月
营业收入	-
净利润	-14,432.38
项目	2014 年 5 月 31 日
资产总额	334,580.55
负债总额	56,118.50
净资产	278,462.05

(三) 哈尔滨奥普特电气有限公司

单位：元

项目	
营业收入	-
净利润	-
项目	2014 年 5 月 31 日
资产总额	1,145,481.24
负债总额	832,671.19
净资产	312,810.05

十三、公司主要风险因素

(一) 短期偿债能力较弱风险

报告期内，公司的流动比率分别为1.18、0.93、0.78，速动比率分别为0.71、0.65、0.62。虽然从趋势上看，公司的流动比率、速动比率呈上升趋势，公司的短期偿债能力不断增强，但公司目前的流动比率、速动比率仍处于较低水平，加之公司经营活动产生的现金流量净额为负数，公司存在短期偿债能力较弱的风险。

险。

（二）公司资源整合风险

2014年上半年，公司先后完成了对三家子公司的收购。虽然从公司战略发展上看，公司全资收购子公司将有助于公司整合上下游资源，延伸公司的产业链条，提升公司的竞争力，但从运营层面，公司存在因组织、人力、资产、企业文化等方面整合的不确定性，可能对公司的业绩产生不利影响的风险。

（三）市场竞争风险

公司主要产品是中压开关，中压开关主要应用于城市、城乡网络区域的开关，市场范围较为广泛。目前我国中压设备行业集中程度很低，行业内企业数量超过2,000家，由于技术层面已比较成熟，企业之间的产品同质化程度较高，市场竞争激烈。若未来公司因技术不能保持先进性或管理能力不能适应市场发展的需要，公司在激烈的市场竞争中将面临较大的市场竞争风险。

（四）实际控制人变动风险

公司股权结构较为分散，不存在绝对控股的控股股东。公司前三大股东陈满生、张洪哲、王胜军合计持有公司87.25%的股份，三人共同签订《一致行动协议》，通过共同控制股东会、董事会等方式控制公司的财务、经营政策，并主导公司的重大决策和人事任免。为公司的共同实际控制人。虽然《一致行动协议》约定“任何情况下协议一方欲转让其在该公司持有的股份时，在同等条件下协议对方享有优先购买权”，但仍不能排除三人中任何一方股权对外转让导致公司实际控制人发生变动的风险。

第五节有关声明

(本页无正文, 为哈尔滨朗昇电气股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字:

张洪光 丁一五 郭庆伟
王胜军 申淑春

全体监事签字:

孙永刚 黄贵福 陈春红

全体高级管理人员签字:

张洪光 丁一五
侯岩松 申淑春

哈尔滨朗昇电气股份有限公司

2015年12月24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。

项目负责人（签字）

张啸林

项目小组成员（签字）

张成

张啸林

夏春秋

法定代表人（签字）

王玮



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读哈尔滨朗昇电气股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的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、完整性承担相应的法律责任。

经办签字注册会计师：




经办签字注册会计师：




机构负责人：




中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



2014年12月3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、完整性承担相应的法律责任。

签字律师:

周亚光

签字律师:

傅燕平

机构负责人:

周亚光

北京市中银(济南)律师事务所



2014年12月3日

五、资产评估师事务所声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与
本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所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。

签字注册资产评估师:

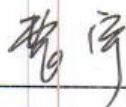


谢厚玉



刘万云

资产评估机构负责人:


曹宇

北京中科华资产评估有限公司

2014年 12月 25日



第六节备查文件

- （一）主办券商推荐报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）法律意见书；
- （四）公司章程；
- （五）全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- （六）其他与公开转让有关的重要文件。