



上海山源电子科技股份有限公司
公开转让说明书



山源

主办券商



国泰君安证券股份有限公司



二零一四年十二月



挂牌公司声明

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

（一）公司业绩下滑的风险

2012年起，受国家经济增速放缓、煤炭生产规模的扩大和生产能力提高等因素的影响，我国煤炭供需格局发生较大变化，煤炭市场在短期内供大于求的趋势明显。同时，我国目前的能源结构是以煤炭为主，其它能源所占比例偏小，在节能减排的压力下，我国能源结构面临优化调整，煤炭占比将有所缩小。因此，在上述两方面因素作用下，煤炭行业面临增速下滑风险。煤炭行业增速下滑将对公司造成两方面影响，一方面，煤炭行业增速下滑将导致对公司煤矿安全生产监控设备的需求减少；另一方面，煤炭行业增速下滑将导致煤炭企业经营状况不佳，从而对公司的账款回收造成不利影响。

由于全球经济的持续稳定发展仍面临许多不确定因素，若煤炭价格持续低迷、煤炭需求下降、煤炭企业经营状况不佳的局面长期得不到明显的改善或者进一步恶化，将会给公司未来的生产经营带来较大影响，从而导致公司未来业绩存在下滑的风险。

（二）应收账款发生坏账损失的风险

报告期内，公司应收账款占公司资产总额的比重较大。2012年末、2013年末及2014年6月末，公司应收账款余额分别为36,615,087.31元、52,343,457.00元及55,870,107.49元，分别占营业收入比重为67.96%、63.78%和220.12%。2012年起，由于受到宏观经济持续疲软和煤价下跌等因素的影响，公司应收账款余额持续增加。如果未来公司主要债务人的财务经营状况发生重大变化，公司可能存在应收账款发生坏账或坏账准备计提不足的风险，给公司经营业绩带来不利影响。

（三）经营活动产生的现金流量净额波动以及运营资金不足的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,414,966.60元、-2,554,523.99元及322,987.76元。由于公司的客户大多为大型煤炭国有企业，付

款周期较长，故公司应收账款余额较大，回款压力较大。报告期内只有 2014 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为正，且规模较小。煤炭行业持续不景气可能会导致公司未来运营资金不足。

（四）存货周转率较低的风险

报告期内，公司的存货周转率分别为 0.87、1.04 及 0.38。公司的存货周转率低于同行业可比公司，主要原因有两方面：其一，公司的规模较同行业上市公司小且主要客户为国有大中型煤矿，公司产品安装的优先级相对靠后，导致产品安装验收程序流转时间相对较长，发出商品余额较大；其二，由于公司产品线丰富，所需元器件种类繁多，决定了公司的库存规模较大，由于公司收入规模较同行业可比公司低，故公司存货周转率低于可比公司。

（五）主要产品市场竞争风险

我国煤矿安全监控行业经过了二十多年的发展历程，涌现出一批优秀的设备制造商，有国家级的科研院所，也有民营高科技企业。这些厂商在研发能力、生产规模、产品质量和专业服务能力等方面均具有较强实力。未来，该行业较高的回报率仍会吸引较多投资者涉足这一产业，或刺激现有厂商进一步扩大产能。若公司不能尽快在新产品研发、技术创新和市场开拓等方面取得突破，继续强化和提升自身的竞争优势，激烈的市场竞争、国内其他生产商技术水平的不断提升等因素可能导致公司产品的竞争力下降，从而影响公司盈利能力。因此，未来公司可能面临市场竞争有所增加的风险。

（六）新产品研发风险

煤矿安全监控行业作为为煤炭生产保驾护航的行业，历来受到国家的高度重视，随着我国煤炭产量的逐年提升，国家对煤矿安全生产的要求不断提高。作为从事煤矿安全监控系统及设备生产企业，必须不断开发新产品并投放市场，才能更好地适应市场的变化及需求，不及时进行技术升级就会面临淘汰。煤矿安全监控系统及设备的研发融合了现代地质、电子、传感器、通讯网络、计算机、工程、人工智能等多学科的应用技术，相关产品的研发必须投入大量的人员和资金。受研发能力、研发条件和市场判断等不确定因素的限制，公司仍存在研发失败及滞

后的风险，这种风险可能导致公司不能按照计划开发出新产品，或者开发出来的新产品在技术、性能、成本、市场接受度等方面不具备竞争优势，进而影响到公司在行业内的竞争地位。

（七）收入的季节性风险

由于公司行业下游国有大中型煤矿一般在上年末或当年初制定当年的设备购置预算，而国有煤矿的预算审批、供应商考察、招投标等程序较为复杂，时间较长，所以大额采购的时间往往集中于下半年。因此，公司生产经营存在一定的季节性特点，公司下半年的营业收入和净利润通常高于上半年。由于公司产品的销售季节性特点较强，生产及发货时间较为集中，不利于公司的均衡生产。如果公司不能根据季节性因素及时、合理地调整生产计划和存货储备量，造成延迟发货或销售中断，将会对公司的经营业绩、商誉造成不利影响。

目录

| | |
|---------------------------------------|-----|
| 挂牌公司声明..... | 1 |
| 重大事项提示..... | 2 |
| 第一节 挂牌公司基本情况..... | 10 |
| 一、基本情况..... | 10 |
| 二、股票挂牌情况..... | 11 |
| 三、公司股权及股东情况..... | 12 |
| 四、控股股东及实际控制人基本情况..... | 13 |
| 五、公司设立以来股本形成及其变化情况..... | 13 |
| 六、公司重大资产重组情况..... | 20 |
| 七、公司子公司基本情况..... | 20 |
| 八、公司董事、监事及高级管理人员情况..... | 22 |
| 九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表..... | 24 |
| 十、与本次挂牌有关的机构..... | 25 |
| 第二节 公司业务..... | 28 |
| 一、公司主要业务、主要产品及用途..... | 28 |
| 二、公司组织结构及生产服务流程及方式..... | 38 |
| 三、公司所依赖的关键资源..... | 45 |
| 四、与公司业务相关的情况..... | 57 |
| 五、公司商业模式..... | 61 |
| 六、公司所处行业基本情况..... | 62 |
| 第三节 公司治理..... | 80 |
| 一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况..... | 80 |
| 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果..... | 81 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况.. | 82 |
| 四、公司独立性..... | 82 |
| 五、同业竞争..... | 84 |
| 六、公司资金占用、提供担保情况以及相关防范措施..... | 86 |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况..... | 86 |
| 第四节 公司财务..... | 89 |
| 一、 最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表..... | 89 |
| 二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错..... | 112 |

| | |
|--|-----|
| 三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标..... | 129 |
| 四、报告期利润形成的有关情况..... | 133 |
| 五、公司报告期内各期末主要资产情况..... | 146 |
| 六、公司报告期内各期末主要负债情况..... | 164 |
| 七、报告期内各期末股东权益情况..... | 170 |
| 八、关联方、关联关系、关联交易情况..... | 171 |
| 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项..... | 179 |
| 十、报告期内资产评估情况..... | 180 |
| 十一、股利分配政策和最近两年分配情况..... | 180 |
| 十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况..... | 181 |
| 十三、公司主要风险因素及自我评估..... | 182 |
| 十四、公司经营目标和计划..... | 187 |
| 第五节 相关声明..... | 190 |
| 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 190 |
| 二、主办券商声明..... | 191 |
| 三、经办律所声明..... | 191 |
| 四、签字会计师事务所声明..... | 192 |
| 五、签字注册资产评估机构声明..... | 193 |
| 第六节 附件..... | 195 |

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | | |
|-----------------------------|---|--|
| 有限公司、山源有限 | 指 | 上海山源电子电气科技发展有限公司 |
| 股份公司、山源科技 | 指 | 上海山源电子科技股份有限公司 |
| 上海苑盛 | 指 | 上海苑盛软件科技有限公司 |
| 北京迪为 | 指 | 北京迪为双兴通讯技术有限公司 |
| 北京山源 | 指 | 北京山源广通科技有限公司 |
| 上海贝塔星 | 指 | 上海贝塔星自动化有限公司 |
| 上海艾捷 | 指 | 上海艾捷自动化设备有限公司 |
| 中矿能安 | 指 | 北京中矿能安科技有限公司 |
| 霍州山源 | 指 | 霍州煤电集团山源电气科技有限公司 |
| 公司 | 指 | 上海山源电子电气科技发展有限公司或上海山源电子科技股份有限公司 |
| 推荐主办券商、主办券商、国泰君安 | 指 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 律师事务所、国浩律所 | 指 | 国浩律师（上海）事务所 |
| 会计师事务所、审计机构、天职国际、天职国际会计师事务所 | 指 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 资产评估机构 | 指 | 沃克森（北京）国际资产评估有限公司 |
| 股东大会 | 指 | 股份公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 股份公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 股份公司监事会 |
| 三会 | 指 | 股东（大）会、董事会和监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 股份公司/有限公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书 |
| 管理层 | 指 | 股份公司高级管理人员 |
| 《公司章程》 | 指 | 2014年8月6日经上海山源电子科技股份有限公司股东大会决议通过的《上海山源电子科技股份有限公司章程》 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则》 |
| 报告期、最近两年及一期 | 指 | 2012年、2013年和2014年1-6月 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 越级跳闸 | 指 | 电力系统故障时，应由保护整定优先跳闸的断路器来切除故障，但因故由其他断路器跳闸来切除故障，这样的跳闸行为称为越级跳闸。 |
| 单相接地 | 指 | 配电线路上三相（A、B、C）中，任意一相导线发生断线落地或接触其他物体后，与大地之间形成导电回路，形成过电压，致使配电设备的绝缘材料遭到破坏后，对地绝缘电阻明显过低等现象。 |
| 漏电保护拒动或误动 | 指 | 拒动作是指线路或设备已发生预期的触电或漏电时漏电保护装置拒动作；误动作是指线路或设备未发生预期的触电或漏电时，漏电保护装置动作。 |
| 防越级保护系统 | 指 | 矿井供电距离较长，供电级数多，关系复杂，继电保护计算难度大，造成越级跳闸现象不可避免的发生，威胁矿井安全生产。 |

| | | |
|-----------------|---|--|
| | | 为预防越级跳闸，避免事故扩大范围和等级，减少事故跳闸的次数，而提出的供电网络技术方案。 |
| 高压保护系统 | 指 | 由于煤矿井下工作环境恶劣，经常出现漏电故障，漏电故障若不及时排除会存在较大危害，如：可引起瓦斯、煤尘（伞）的爆炸，提前点燃雷管等事故，直接危及人身安全和矿井生产。同时漏电使得电网相电压的升高，长期运行将导致绝缘击穿，甚至发生两相或三相短路故障。并且（随着）井下高压电供电距离的增加，对煤矿井下供电系统的可靠性、安全性和连续性的要求越来越高，高压保护系统就是为了避免和防止上述事故而设计的成套装备。 |
| 分布式智能速断 | 指 | 它是一种智能配电网的故障处理自动化技术，是一种以分布式智能技术为基础的故障隔离和转供方案，由于不依赖通信道和主站会使得控制方案更可靠；由于可以逐步升级，因此适合分步实施。该技术应该是馈线自动化技术的一个优先发展方向。 |
| 五遥 | 指 | 遥测、遥信、遥控、遥调、遥视 |
| 定值远程设定 | 指 | 一种非就近、非就地的定值设定，一种智能操作模式。 |
| 录波分析 | 指 | 通过录波图来分析电力系统到底发生了什么样的故障，是一种事故分析方法。 |
| 定值整定 | 指 | 针对煤矿井下电网的实际运行情况进行线路开关的定值设定（预设一个极限值或临界额），当到达定值时预定保护动作。整定就是随着现场情况（负荷、距离等）的变化，再进行定值调整。 |
| 本安型 | 指 | 本安型是本质安全型的简称。本质安全源于按 GB3836.1-2000 标准生产，专供煤矿井下使用的防爆电器设备的分类，防爆电器分为隔爆型、增安型、本质安全型等种类。本质安全型电器设备的特征是其全部电路均为本质安全电路，即在正常工作或规定的故障状态下产生的电火花和热效应均不能点燃规定的爆炸性混合物的电路。 |
| 软交换 | 指 | 一个基于软件的分布式交换、控制平台，将呼叫控制功能从网关中分离出来，利用分组网代替交换矩阵，开放业务、控制、接入和交换间的协议，从而真正实现多厂商的网络运营环境，并可以方便地在网上引入多种业务。 |
| 固封快速接头 | 指 | 不需要工具就能实现管线连通或断开的、可以达到高密封性能的一种接头。 |
| 以太网口 | 指 | 以太网是一种应用最为广泛的局域网，以太网口一般指网络输出或输入的端口。 |
| 光口 | 指 | 接入由光纤组成网络的输出或输入的端口。 |
| RS-485 接口 | 指 | 一种采用差分信号负逻辑的网络通信接口，有两线、四线两种。具有良好的抗噪声干扰性，长的传输距离和多站能力等优点，比较普遍首选的串行接口。 |
| 基于软交换技术的 NGN 技术 | 指 | NGN 是 Next Generation Network 的缩写，直译为：下一代网络。下一代网络是指以软交换为代表，能够为公众灵活提供大规模视讯语音数据等多种通信业务，以分组交换为业务统一承载平台，传输层适应数据业务特征及带宽需求，与通信运营商相关，可运营、维护、管理的通信网络。 |
| 模拟中继 | 指 | 中继器是网络物理层上面的连接设备。适用于完全相同的两类网络的互连，主要功能是通过将数据信号的重新发送或者转发，来扩大网络传输的距离。中继器是对信号进行再生和还原的网络设备。采用模拟信号处理的称为模拟中继。 |
| 数字中继 | 指 | 采用数字信号处理的称为数字中继。 |

| | | |
|------------|---|--|
| 主控模块 | 指 | 主要控制模块，承担中心处理器和主要功能。 |
| 壳体结构件 | 指 | 非电子电气部件，用于产品形状、保护等功能的部件。 |
| PCB | 指 | Printed Circuit Board 的缩写，即印制电路板，又称印刷电路板、印刷线路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的提供者。 |
| SMT | 指 | Surface Mount Technology 的缩写，称为表面贴装或表面安装技术。它是一种将无引脚或短引线表面组装元器件安装在印制电路板的表面或其它基板的表面上，通过回流焊或浸焊等方法加以焊接组装的电路装连技术。 |
| 钣金件 | 指 | 通过钣金工艺加工出来的产品或部件。 |
| 防爆壳体 | 指 | 到达国家防爆标准的结构外壳，是煤矿防爆电器的主要组成部分之一。 |
| 开关厂 | 指 | 具体指生产矿用高低压开关的厂家和公司。 |
| 双 CPU 全数字化 | 指 | 双核中央处理器，采用数字化信息处理技术。 |
| 红外遥控技术 | 指 | 采用红外线原理，进行遥控操作的技术。 |
| EMC | 指 | EMC(Electro Magnetic Compatibility)即电磁兼容性，是指设备或系统在其电磁环境中符合要求运行并不对其环境中的任何设备产生无法忍受的电磁干扰的能力。 |
| GIS | 指 | 地理信息系统（Geographic Information System 或 Geo-Information system, GIS）又称“地学信息系统”。它是一种特定的空间信息系统。它是在计算机硬、软件系统支持下，对整个或部分空间中的有关地理分布数据进行采集、储存、管理、运算、分析、显示和描述的技术系统。 |
| 纵差保护 | 指 | 一种差动保护，一般采用光纤纵差保护。就是将两侧的电气量先转换成数字信号后，再通过光纤进行双侧通讯，对两侧的电气量进行比较，根据微机计算处理后数据来智能判断是否启动保护。 |
| 接插件 | 指 | 接插件也叫连接器。也称作接头和插座，一般是指电接插件。即连接两个有源器件的器件，用来传输电流或信号。 |
| 防隔爆设计技术 | 指 | 是指阻止爆炸传播的技术。在结构上用将电路和周围环境隔绝，使电路在正常工作时所产生的热量和在故障态时形成的电火花及高温，均限制在密封的壳体之内，以防止把周围的易燃易爆气体引燃。 |

本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成，而非数据错误。

第一节 挂牌公司基本情况

一、基本情况

- 1、公司名称：上海山源电子科技股份有限公司
- 2、法定代表人：景杰
- 3、有限公司设立日期：2001年2月20日
- 4、股份公司设立日期：2014年8月18日
- 5、注册资本：人民币20,000,000.00元
- 6、住所：上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路518号23幢505室
- 7、邮编：201612
- 8、电话：021-54881286/33738390
- 9、传真：021-54881286-8002/021-54883950
- 10、互联网网址：<http://www.shsany.com>
- 11、电子邮箱：shsany@shsany.com
- 12、信息披露负责人：周云鹏
- 13、所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务（I65）；参照中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“I65软件和信息技术服务业”下的“I651软件开发”。
- 14、经营范围：从事电子科技、电气科技、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件开发，电子电器配件制造、加工（以上限分支机构经营），计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、家用电器、普通机械、电气机械及器材批发、零售，计算机信息系统集成，通信建设工程施工，建筑智能化建设工程设计与施工，城市及道路照明建设工程专业施工，电子建设工程专业施工，机电设备安装建设工程专业施工，建筑装饰装修建设工程设计与施工，从事货物进出口及技术进出口业务。

15、主要业务：公司的主营业务是从事煤矿电网监控保护系统、调度通信系统、信息化产品、信息矿灯及便携式单兵指挥系统等煤矿安全监控相关领域的研发、生产、销售及相关技术服务。

16、组织机构代码：70319695-1

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：831815
- 2、股票简称：山源科技
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：2,000 万股
- 6、挂牌日期： 年 月 日
- 7、股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

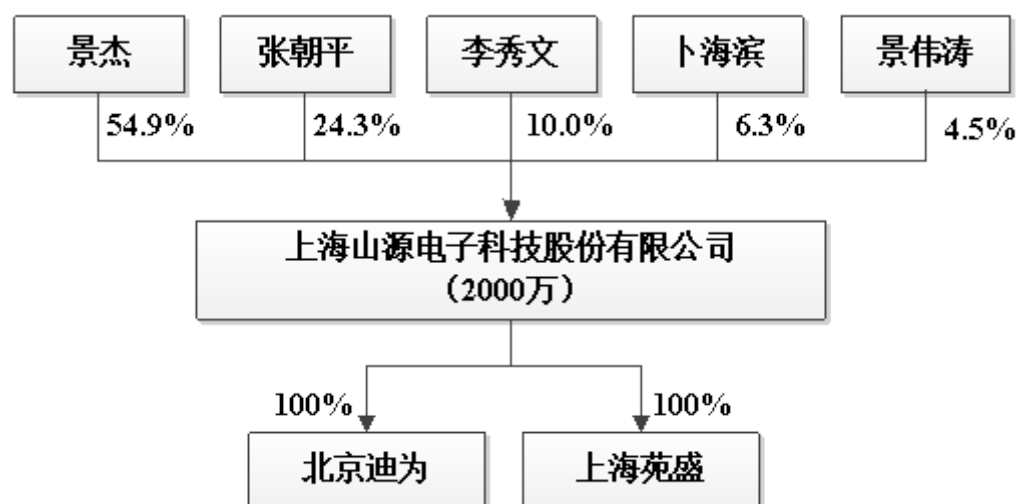
第二十五条规定“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

此外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满足1年，尚无可转让股份。

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东以及持有5%以上股份股东的情况

| 编号 | 股东姓名 | 股份数(万股) | 持股比例 | 股东性质 | 是否存在质押或其他争议事项 |
|----|------|---------|------|------|---------------|
|----|------|---------|------|------|---------------|

| | | | | | |
|---|-----------|--------------|-------------|-----|----|
| 1 | 景杰 | 1,098 | 54.90% | 自然人 | 否 |
| 2 | 张朝平 | 486 | 24.30% | 自然人 | 否 |
| 3 | 李秀文 | 200 | 10.00% | 自然人 | 否 |
| 4 | 卜海滨 | 126 | 6.30% | 自然人 | 否 |
| 5 | 景伟涛 | 90 | 4.50% | 自然人 | 否 |
| | 合计 | 2,000 | 100% | -- | -- |

截至本公开转让说明书签署日，公司股东间除景杰、景伟涛为夫妻关系外，不存在关联关系。

四、控股股东及实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为自然人景杰、景伟涛。

景杰、景伟涛系夫妻关系。报告期内，景杰、景伟涛一直为公司的控股股东、实际控制人，最近两年内未发生变化。截至本公开转让说明书出具之日，景杰、景伟涛分别持有公司 1,098 万股、90 万股，占股份总数 54.90%、4.50%，合计持有股份总数的 59.40%，拥有绝对控股权。

景杰，中国国籍，无境外居留权，男，1967 年 4 月出生，毕业于山东科技大学（原：山东矿业学院）和长江商学院，研究生学历，1990 年 9 月至 2000 年 12 月先后担任晋城蓝焰煤业股份有限公司成庄矿机电主任工程师、电厂厂长，2001 年 1 月创立公司，历任公司执行董事、总经理、财务负责人，2014 年 8 月 6 日被选举为公司董事长、总经理、财务负责人，任期三年。

景伟涛，中国国籍，无境外居留权，女，1966 年 12 月出生，毕业于中国矿业大学，研究生学历，1990 年 9 月至 2000 年 7 月担任晋城蓝焰煤业股份有限公司成庄矿工程师，2000 年 9 月至 2003 年 3 月担任上海启明软件有限公司软件工程师，2003 年 4 月加入山源科技，现为公司工程师，2014 年 8 月 6 日被选举为公司董事，任期三年。

五、公司设立以来股本形成及其变化情况

（一）有限公司的设立

公司的前身山源有限系依法设立的有限责任公司，其设立程序如下：

2001 年 1 月 15 日，景杰、周庚山、樊来盛作出股东会决议并签署《公司章

程》，共同投资设立山源有限。根据《公司章程》约定，山源有限注册资本为人民币 51 万元，其中景杰出资 17 万元，占注册资本的 33.33%，周庚山出资 17 万元，占注册资本的 33.33%，樊来盛出资 17 万元，占注册资本的 33.33%。

2001 年 2 月 5 日，山源科技完成企业名称预先核准，全称为“上海山源电子电气科技发展有限公司”。

2001 年 2 月 16 日，上海申诚会计师事务所出具申诚验字（2001）第 6081 号《验资报告》，经审验，截至 2001 年 2 月 16 日，山源科技已收到全体股东缴纳的出资款合计人民币 51 万元，均为货币出资。

2001 年 2 月 21 日，上海市工商行政管理局南汇分局向山源科技颁发了《企业法人营业执照》。根据该执照记载，山源科技住所为上海市南汇县南汇工业园区沪南路 9118 号，法定代表人为周庚山，注册资本为人民币 51 万元，企业类型为有限责任公司（国内合资），经营范围为“电子、电气方面研究开发及技术服务，电子电器配件、制造、加工，电子电气，计算机软硬件，家用电器，普通机械，电气机械及器材，批发，零售（凡涉及许可经营的凭许可证经营）”，经营期限自 2001 年 2 月 20 日至 2021 年 2 月 19 日。

工商档案所记载的公司设立时股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（人民币万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|-----------|------------|-------------|------|
| 景杰 | 17 | 33.33% | 货币 |
| 周庚山 | 17 | 33.33% | 货币 |
| 樊来盛 | 17 | 33.33% | 货币 |
| 合计 | 51 | 100% | |

经国浩律所及国泰君安所对山源有限设立时的股东景杰、樊来盛、周庚山进行访谈，确认山源有限设立时存在名义股东与实际股东不一致的情形，其中樊来盛所持有的山源有限 33.33% 股权系代景杰持有，樊来盛未参与山源有限的实际经营，且不享有和承担股东的权利和义务。按实际出资及持股情况，山源有限设立时的实际股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（人民币万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|-----------|------------|-------------|------|
| 景杰 | 34 | 66.67% | 货币 |
| 周庚山 | 17 | 33.33% | 货币 |
| 合计 | 51 | 100% | |

经核查，公司设立时存在现金出资未足额缴纳或无法验证的情况，公司设立时未足额缴纳或无法验证的金额合计人民币 21 万元，为夯实公司注册资本，2012 年 5 月，景杰向公司支付人民币 270 万元，计入公司注册资本，补足上述未足额缴

纳或无法验证的出资款项。

（二）公司股本变化情况

1. 第一次股权转让

根据山源有限的工商资料并经国浩律师和国泰君安对景杰、樊来盛、周庚山所进行的访谈，鉴于周庚山其它投资业务较为繁忙，拟退出对山源有限的投资，2002 年底，经周庚山与景杰协商一致，周庚山将其所持有的山源有限 33.33% 股权转让给景杰，股权转让价款为人民币 156,000 元（每份出资额 0.92 元），双方已于 2002 年底结清股权转让价款。自双方结清股权转让款后，周庚山已不持有山源有限股权，对山源有限不享有股东权利，不承担股东义务。本次股权转让未及时办理工商变更登记。2005 年 1 月，周庚山配合办理工商变更登记，本次股权转让中景杰所受让的周庚山所持山源有限股权仍由樊来盛代景杰持有。

工商档案所记载的公司股权转让后的股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（人民币万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|-----------|------------|-------------|------|
| 景杰 | 17 | 33.33% | 货币 |
| 樊来盛 | 34 | 66.67% | 货币 |
| 合计 | 51 | 100% | |

鉴于樊来盛所持有的全部股权均为代景杰持有，因此本次股权转让完成后，山源有限的实际股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（人民币万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|-----------|------------|-------------|------|
| 景杰 | 51 | 100% | 货币 |
| 合计 | 51 | 100% | |

2. 第一次增资

根据山源有限的工商资料并经国浩律所及国泰君安对景杰所进行的访谈，2005 年 1 月，山源有限作出股东会决议，同意公司注册资本由 51 万元增至 300 万元，并相应修改《公司章程》。

2005 年 1 月 12 日，上海兴中会计师事务所有限公司出具兴验内字（2005）0370 号《验资报告》，经审验，截至 2005 年 1 月 12 日，山源有限已收到股东景杰缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 249 万元。增资后的公司注册资本总额为人民币 300 万元。

2005 年 1 月 20 日，山源有限就本次增资完成工商变更登记。工商登记所记

载的山源有限股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（人民币万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|-----------|------------|-------------|------|
| 景杰 | 266 | 88.67% | 货币 |
| 樊来盛 | 34 | 11.33% | 货币 |
| 合计 | 300 | 100% | |

鉴于樊来盛所持山源有限股权系代景杰持有，故本次增资完成后，山源有限的实际股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（人民币万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|-----------|------------|-------------|------|
| 景杰 | 300 | 100% | 货币 |
| 合计 | 300 | 100% | |

经核查，公司第一次增资时，存在出资未足额缴纳或无法验证的情况，公司第一次增资时未足额缴纳或无法验证的金额合计人民币249万元。为夯实公司注册资本，2012年5月，景杰向公司支付人民币270万元，计入公司注册资本，补足上述未足额缴纳或无法验证的出资款项。

3. 第二次股权转让

为公司长远发展，引进对公司技术改进、经营或者营销有推进作用的股东，2006年7月，景杰将其直接持有的山源有限部分股权转让给赵万木、付佩文、卜海滨、李玉峰、景伟涛。

根据各方签署的《股权转让协议》，景杰持有的上述股权分别转让给景伟涛山源有限5%股权（对应注册资本15万元）、转让给赵万木山源有限27%股权（对应注册资本81万元）、转交给付佩文山源有限27%股权（对应注册资本81万元）、转让给卜海滨山源有限2.67%股权（对应注册资本8万元）；樊来盛将所代持的山源有限股权分别转让给李玉峰7%股权（对应注册资本21万元）、转让给卜海滨山源有限4.33%股权（对应注册资本13万元）。自此，樊来盛不再代持山源有限股权。

根据与上述各方访谈确认，景杰将向景伟涛、卜海滨、付佩文、李玉峰转让股权系无偿转让，各方确认无纠纷争议。景杰向赵万木转让的股权作价81万元（每份出资额1元），双方均确认股权转让价款付讫，无纠纷争议。

2006年7月1日，山源有限全体股东就本次股权转让签署修订后的《公司章程》。2006年7月19日，本次股权转让完成工商变更登记。根据上海市工商行政管理局调阅的工商档案，本次股权转让完成后，公司股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（人民币万 | 出资比例 | 出资方式 |
|------|----------|------|------|
|------|----------|------|------|

| | 元) | | |
|-----|-----|--------|----|
| 景杰 | 81 | 27.00% | 货币 |
| 付佩文 | 81 | 27.00% | 货币 |
| 赵万木 | 81 | 27.00% | 货币 |
| 卜海滨 | 21 | 7.00% | 货币 |
| 李玉峰 | 21 | 7.00% | 货币 |
| 景伟涛 | 15 | 5.00% | 货币 |
| 合计 | 300 | 100% | |

4. 第二次增资

2007年10月8日，山源有限股东会作出决议，同意山源有限注册资本由300万元增至500万元，由股东景杰增资200万元，出资方式为现金；并同意相应修改公司章程。

2007年10月22日，上海信义会计师事务所有限公司出具信义会验（2007）第374号《验资报告》。经审验，截至2007年10月22日，公司已收到股东景杰缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币200万元，以货币方式出资。

2007年10月29日，本次增资完成工商变更登记。根据上海市工商行政管理局调阅的工商档案，本次增资完成后，公司股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（人民币万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|------|------------|--------|------|
| 景杰 | 281 | 56.20% | 货币 |
| 付佩文 | 81 | 16.20% | 货币 |
| 赵万木 | 81 | 16.20% | 货币 |
| 卜海滨 | 21 | 4.20% | 货币 |
| 李玉峰 | 21 | 4.20% | 货币 |
| 景伟涛 | 15 | 3.00% | 货币 |
| 合计 | 500 | 100% | |

5. 第三次股权转让

鉴于2006年7月的股权转让实施后，公司未达到人才引进的目的，2007年10月30日，付佩文与景杰签署《股权转让协议》，付佩文将其持有的山源有限16.20%股权（原出资额81万元）无偿转让给景杰。

2007年11月27日，本次股权转让完成工商变更登记。根据上海市工商行政管理局调阅的工商档案，本次股权转让完成后，公司股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（人民币万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|------|------------|--------|------|
| 景杰 | 362 | 72.40% | 货币 |
| 赵万木 | 81 | 16.20% | 货币 |
| 卜海滨 | 21 | 4.20% | 货币 |
| 李玉峰 | 21 | 4.20% | 货币 |

| | | | |
|-----|-----|-------|----|
| 景伟涛 | 15 | 3.00% | 货币 |
| 合计 | 500 | 100% | |

6. 第四次股权转让

2009年8月25日，鉴于2006年7月的股权转让实施后，公司未达到人才引进的目的，李玉峰将其所持有的山源有限4.20%股权（对应公司注册资本21万元）无偿转让给张朝平。

2009年8月25日，鉴于赵万木为张朝平配偶，赵万木将其持有的山源有限16.20%股权（对应公司注册资本81万元）无偿转让给张朝平。

2009年8月25日，景杰将其持有山源有限16.20%股权（对应公司注册资本81万元）按81万元（每份出资额1元）的价格转让给张朝平。根据双方确认，双方已结清本次股权转让价款。

2009年9月2日，山源有限全体股东就本次股权转让签署修订后的《公司章程》。2009年9月17日，本次股权转让完成工商变更登记。根据上海市工商行政管理局调阅的工商档案，本次股权转让完成后，公司股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（人民币万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|------|------------|--------|------|
| 景杰 | 281 | 56.20% | 货币 |
| 张朝平 | 183 | 36.60% | 货币 |
| 卜海滨 | 21 | 4.20% | 货币 |
| 景伟涛 | 15 | 3.00% | 货币 |
| 合计 | 500 | 100% | |

7. 第三次增资

2009年10月8日，山源有限股东会作出决议，同意公司注册资本由500万元增至1,000万元，其中按照相关规定以法定公积金70万元、提取任意公积金120万元转入实收资本按持股比例分配；股东以现金方式增资310万元，其中景杰增资222.22万元、张朝平增资17.46万元、卜海滨增资41.02万元、景伟涛增资29.30万元；同意相应修改公司章程条款。

2009年11月4日，上海信义会计师事务所有限公司出具信义会验（2009）第326号《验资报告》，经审验，截至2009年11月2日，公司已将盈余公积190万元转增资本、并收到股东缴纳的货币出资310万元，合计新增注册资本（实收资本）人民币500万元。

2009年11月11日，本次增资完成工商变更登记。根据上海市工商行政管

理局调阅的工商档案，本次增资完成后，公司股权结构为：

| 股东名称 | 出资额(人民币万元) | 出资比例 | 出资方式 |
|-----------|--------------|-------------|------|
| 景杰 | 610 | 61.00% | 货币 |
| 张朝平 | 270 | 27.00% | 货币 |
| 卜海滨 | 70 | 7.00% | 货币 |
| 景伟涛 | 50 | 5.00% | 货币 |
| 合计 | 1,000 | 100% | |

8. 第四次增资

2012年9月15日，山源有限股东会作出决议，同意李秀文以现金445.44万元向公司增资，其中111.11万元计入公司注册资本，334.33万元计入公司资本公积，本次增资完成后，公司注册资本增至1,111.11万元。

同日，山源有限及其全体股东与李秀文签署《增资协议书》，同意公司以增资的方式引入李秀文成为公司新股东，认购公司新增注册资本。每一元注册资本对应的增资价格为人民币4.4544元，李秀文分两次支付认缴金额。

2012年10月10日，天职国际会计师事务所出具天职沪QJ[2012]T134号《验资报告》，经审验，截至2012年9月24日，公司已收到股东李秀文首次缴纳的注册资本人民币24.94万元（李秀文实际投入100万元，溢缴款项75.06万元列为公司资本公积），出资形式为货币。

2012年12月6日，天职国际会计师事务所出具天职沪QJ[2012]T223号《验资报告》，经审验，截至2012年11月30日，公司已收到股东李秀文第二次缴纳的注册资本人民币86.17万元（李秀文实际投入345.44万元，溢缴款项259.27万元列为公司资本公积），出资形式为货币。

2012年12月，本次增资完成工商变更登记。根据上海市工商行政管理局调阅的工商档案，本次增资完成后，公司股权结构为：

| 股东名称 | 出资额(人民币万元) | 出资比例 | 出资方式 |
|-----------|-----------------|-------------|------|
| 景杰 | 610 | 54.90% | 货币 |
| 张朝平 | 270 | 24.30% | 货币 |
| 李秀文 | 111.11 | 10.00% | 货币 |
| 卜海滨 | 70 | 6.30% | 货币 |
| 景伟涛 | 50 | 4.50% | 货币 |
| 合计 | 1,111.11 | 100% | |

(三) 整体变更为股份公司

2014年8月1日，山源有限召开股东会并做出决议，同意山源有限全体股东作为发起人，将山源有限整体变更为股份公司，以山源有限2014年6月30日经审计净资产51,002,817.18元，按1:0.392的折股比例折为股份公司的股本2,000万股，其余31,002,817.18元计入股份公司的资本公积金。2014年8月1日，山源有限全体股东作为发起人签署了《发起人协议书》。2014年8月6日，山源科技召开了创立大会暨第一次股东大会。

2014年7月22日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了以2014年6月30日为审计基准日的天职业字[2014]10505号《审计报告》，截至2014年6月30日经审计的母公司净资产人民币51,002,817.18元。2014年7月25日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了以2014年6月30日为评估基准日的沃克森评报字[2014]第0202号《资产评估报告书》，截至2014年6月30日，山源有限净资产评估值为7,963.16万元。

2014年8月5日，天职国际会计师事务所对整体变更进行了验资，并出具了天职业字[2014]10500号《验资报告》。

整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

| 股东名称 | 股份数（万股） | 持股比例 | 出资方式 |
|------|---------|--------|------|
| 景杰 | 1,098 | 54.90% | 净资产 |
| 张朝平 | 486 | 24.30% | 净资产 |
| 李秀文 | 200 | 10.00% | 净资产 |
| 卜海滨 | 126 | 6.30% | 净资产 |
| 景伟涛 | 90 | 4.50% | 净资产 |
| 合计 | 2,000 | 100% | |

公司历史上虽存在注册资本出资部分未足额缴纳或无法验证的情况，但截至目前，股东已补足出资，未有纠纷争议，上述出资瑕疵不构成本次挂牌的实质性障碍。

六、公司重大资产重组情况

报告期内公司无重大资产重组情况。

七、公司子公司基本情况

（一）上海苑盛软件科技有限公司

2012年8月28日,上海市工商行政管理局松江分局核发了310117002959491号《企业法人营业执照》,上海苑盛正式成立。该公司系由上海电子电气科技发展有限公司独资组建的有限责任公司,注册资本50万元,本次出资经上海永真会计师事务所有限公司出具《验资报告》审验。公司住所为上海漕河泾开发区新经济园民益路201号6幢501室,法定代表人为景伟涛,营业范围为计算机软硬件及配件(除计算机信息系统安全专用产品)、电子电气设备集成系统的研发、销售;计算机、网络领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务;计算机网络工程。

上海苑盛主要负责软件研发,是公司重要的研发平台。

上海苑盛目前的股东、出资额及出资比例如下:

| 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|----------------|---------|------|
| 上海山源电子科技股份有限公司 | 50.00 | 100% |
| 合计 | 50.00 | 100% |

(二) 北京迪为双兴通讯技术有限公司

2012年11月2日,北京市工商行政管理局海淀分局核发了110108015347447号《企业法人营业执照》,北京迪为正式成立。该公司系由上海山源电子电气科技发展有限公司独资组建的有限责任公司,注册资本100万元,本次出资经北京中靖诚会计师事务所(普通合伙)出具的《验资报告》审验。公司住所为北京市海淀区安宁庄东路18号18号楼二层A号,经营范围为技术开发、技术服务、技术推广、技术咨询、技术转让;销售电子产品、家用电器、计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品。

2013年1月,北京迪为做出股东决定,决定注册资本增加至200万元,2013年1月28日签署章程修正案。本次增资经北京华澳诚会计师事务所(普通合伙)出具的《验资报告》审验,对北京迪为新增注册资本的实收情况进行了审验,截至2013年1月28日,北京迪为收到股东以货币缴纳的新增注册资本100万元,2013年1月29日,北京市工商行政管理局海淀分局颁发了营业执照。

北京迪为主要负责一体化调度平台的研发及调度通信系统的销售,是公司拓展调度通信系统业务的重要平台。

北京迪为目前的股东、出资额及出资比例如下:

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|--------------|---------|------|
| 上海山源电子科技有限公司 | 200.00 | 100% |
| 合计 | 200.00 | 100% |

八、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员

| 序号 | 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 持股比例 |
|----|-----|-----|----|---------|--------|
| 1 | 景杰 | 董事长 | 男 | 1967.4 | 54.90% |
| 2 | 张朝平 | 董事 | 男 | 1967.4 | 24.30% |
| 3 | 李秀文 | 董事 | 男 | 1980.3 | 10.00% |
| 4 | 卜海滨 | 董事 | 男 | 1975.2 | 6.30% |
| 5 | 景伟涛 | 董事 | 女 | 1966.12 | 4.50% |

景杰，见本节“四、控股股东及实际控制人基本情况”。

张朝平，中国国籍，无境外居留权，男，1967年4月出生，毕业于湖南大学，本科学历，硕士学位，1989年7月至1992年12月担任机电部许昌继电器研究所助理工程师，1993年1月至2008年6月担任河南思达高科股份有限公司高级工程师，2008年7月加入公司，曾任公司副总经理，2014年8月6日被选举为公司副董事长、副总经理，任期三年。

李秀文，中国国籍，无境外居留权，男，1980年3月出生，毕业于北京航空航天大学，本科学历，2000年7月到2009年12月担任北京正有网络通信技术股份有限公司研发工程师、IT服务事业部总经理，2010年1月加入公司，历任公司副总经理、子公司北京迪为总经理，2014年8月6日被选举为公司董事、副总经理，任期三年。

卜海滨，中国国籍，无境外居留权，男，1975年2月出生，毕业于郑州工业大学，大专学历，1996年7月至2005年8月担任河南思达高科股份有限公司技术员，2005年9月加入公司，曾任公司副总经理，2014年8月6日被选举为公司董事、副总经理，任期三年。

景伟涛，见本节“四、控股股东及实际控制人基本情况”。

（二）监事会成员

| 序号 | 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 持股比例 |
|----|-----|-------|----|--------|------|
| 1 | 付志勇 | 监事会主席 | 男 | 1974.4 | 0% |

| | | | | | |
|---|-----|------|---|---------|----|
| 2 | 唐玉妹 | 监事 | 女 | 1953.7 | 0% |
| 3 | 许俊兰 | 职工监事 | 女 | 1982.12 | 0% |

付志勇，中国国籍，无境外居留权，男，1974年4月出生，毕业于郑州大学，本科学历，1997年6月至2005年10月先后担任河南思达高科股份有限公司工程部主任、质管部主任、市场部经理，2005年11月至2009年2月担任珠海万力达电气股份有限公司中南区域经理，2009年2月加入公司，现任公司技术中心负责人，2014年8月6日被选举为公司监事会主席，任期三年。

唐玉妹，中国国籍，无境外居留权，女，1953年7月出生，毕业于上海师范大学，大专学历，1980年1月至1995年10月担任上海宏伟仪表厂技术科职员，1995年10月至2006年6月担任上海科技煤发机电有限公司办公室主任，2006年6月至2009年9月担任上海大齐矿山机电有限公司办公室主任，2009年11月加入公司，现任公司综合办主任，2014年8月6日被选举为公司监事，任期三年。

许俊兰，中国国籍，无境外居留权，女，1982年12月出生，毕业于复旦大学，大专学历，2005年2月至2006年1月担任上海海咨商务咨询有限公司行政助理，2006年3月至2006年10月担任上海茂途科技有限公司任行政专员，2006年11月加入公司，现任公司采购部部长，2014年8月1日被选举为公司职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 持股比例 |
|----|-----|-----------|----|---------|--------|
| 1 | 景杰 | 总经理、财务负责人 | 男 | 1967.4 | 54.90% |
| 2 | 张朝平 | 副总经理 | 男 | 1967.4 | 24.30% |
| 3 | 卜海滨 | 副总经理 | 男 | 1980.3 | 10.00% |
| 4 | 李秀文 | 副总经理 | 男 | 1975.2 | 6.30% |
| 5 | 葛兆龙 | 副总经理 | 男 | 1964.12 | 0% |
| 6 | 周云鹏 | 董事会秘书 | 男 | 1978.2 | 0% |

景杰，见本节“四、控股股东及实际控制人基本情况”。

张朝平，见本节“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

李秀文，见本节“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

卜海滨，见本节“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董

事会成员”。

葛兆龙，中国国籍，无境外居留权，男，1964年12月出生，毕业于东南大学，本科学历，1985年7月至1990年12月担任南通无线电仪器厂研究所工程师，1991年1月至1996年8月任南通无线电厂设计所工程师，1996年9月至1999年1月任南通隆天贸易公司经理，1999年2月至2000年5月担任西安交大博通资讯股份有限公司南京办事处主任，2000年6月至2006年4月先后担任南京金脉博通资讯有限公司副总经理、总经理，2006年5月至2013年4月担任上海宝信软件股份有限公司营销总监，2013年5月加入公司，曾任公司副总经理，2014年8月6日被选举为公司副总经理，任期三年。

周云鹏，中国国籍，无境外居留权，男，1978年2月出生，毕业于北方工业大学，本科学历，2000年7月至2001年12月担任北京展鹏电子科技有限公司软件工程师，2002年2月至2004年5月担任北京正有网络通讯技术股份有限公司软件项目经理，2004年7月至2007年10月担任沈阳金飞马制漆有限公司投资副总裁，2007年10月至2012年8月担任金飞马集团北京办事处主任，2012年11月加入公司，现任子公司北京迪为副总经理，2014年8月6日被选举为公司董事会秘书，任期三年。

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：元

| 财务指标 | 2014年1-6月 | 2013年 | 2012年 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入 | 25,381,238.53 | 82,064,068.56 | 53,878,804.96 |
| 净利润 | 4,370,549.23 | 20,475,193.31 | 13,578,393.20 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润 | 4,370,549.23 | 20,475,193.31 | 13,578,393.20 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 3,519,549.23 | 19,710,734.47 | 10,722,879.24 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 3,519,549.23 | 19,710,734.47 | 10,722,879.24 |
| 毛利率 | 60.03% | 61.32% | 62.21% |
| 净资产收益率 | 6.32% | 36.10% | 36.11% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 5.09% | 34.75% | 28.52% |
| 基本每股收益 | 0.22 | 1.84 | 1.22 |
| 稀释每股收益 | 0.22 | 1.84 | 1.22 |

| | | | |
|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 322,987.76 | -2,554,523.99 | -2,414,966.60 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.02 | -0.23 | -0.22 |
| 应收账款周转率 | 0.47 | 1.84 | 1.65 |
| 存货周转率 | 0.38 | 1.04 | 0.87 |
| 财务指标 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
| 总资产 | 108,887,281.86 | 111,459,234.31 | 98,876,311.85 |
| 股东权益合计 | 71,296,643.49 | 66,926,094.26 | 46,450,900.95 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计 | 71,296,643.49 | 66,926,094.26 | 46,450,900.95 |
| 每股净资产 | 3.56 | 6.02 | 4.18 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 | 3.56 | 6.02 | 4.18 |
| 资产负债率 | 54.65% | 57.45% | 60.37% |
| 流动比率 | 2.42 | 2.13 | 1.69 |
| 速动比率 | 1.70 | 1.53 | 1.01 |

注：

(1) 除资产负债率指标是以母公司报表为基础，其余财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

(2) 每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末股本数为基础计算。

(3) 存货周转率以存货期初及期末平均值为基础计算；应收账款周转率以应收账款期初及期末平均值为基础计算。

(4) 每股收益、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。

十、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

| | |
|-------|----------------|
| 名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 万建华 |
| 住所 | 上海市浦东新区商城路618号 |
| 联系电话 | 021-38676666 |
| 传真 | 021-38670666 |

| | |
|--------|----------------------|
| 项目经办人员 | 项目负责人：孙逸然 |
| | 项目小组成员：孙兴涛、苏冬夷、黄祥、刘莱 |

（二）律师事务所

| | |
|--------|------------------------|
| 名称 | 国浩律师（上海）事务所 |
| 法定代表人 | 黄宁宁 |
| 住所 | 上海市南京西路 580 号南证大厦 45 层 |
| 联系电话 | 021- 52341668 |
| 传真 | 021- 62676960 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：林雅娜 |
| | 项目小组成员：雷丹丹 |

（三）会计师事务所

| | |
|--------|-------------------------------|
| 名称 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 法定代表人 | 陈永宏 |
| 住所 | 北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼 |
| 联系地址 | 上海市浦东新区陆家嘴东路 161 号招商局大厦 35 层 |
| 联系电话 | 021-51028018 |
| 传真 | 021-58402702 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：张坚 |
| | 项目小组成员：党小安、黄晓曲、吴文婷、金玉叶 |

（四）资产评估机构

| | |
|-------|-----------------------------------|
| 名称 | 沃克森（北京）国际资产评估有限公司 |
| 法定代表人 | 郑文洋 |
| 住所 | 北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座北塔 222 室 |

| | |
|--------|--------------|
| 联系电话 | 010-88018768 |
| 传真 | 010-88019300 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：吕铜钟 |
| | 项目小组成员：黄运荣 |

(五) 证券登记结算机构

| | |
|------|-------------------------|
| 名称 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 |
| 联系电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |

(六) 拟挂牌场所

| | |
|-------|----------------------|
| 名称 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 法定代表人 | 杨晓嘉 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 |
| 联系电话 | 010-63889512 |
| 传真 | 010-63889514 |

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

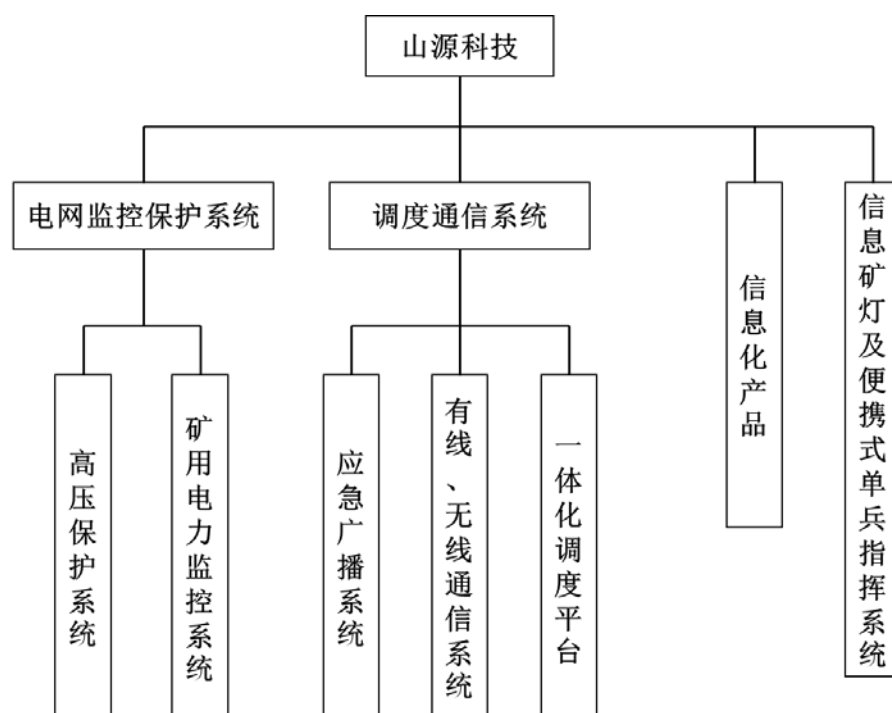
公司属于煤矿安全监控行业，公司的主营业务是从事煤矿电网监控保护系统、调度通信系统、信息化产品、信息矿灯及便携式单兵指挥系统的研发、生产、销售及相关技术服务。

公司与子公司的主营业务关系：公司设有上海苑盛、北京迪为两家子公司。母公司主要从事电网监控保护系统、调度通信系统、信息化产品、信息矿灯及便携式单兵指挥系统，以及相关配套设备的研发、生产、销售及相关技术服务；子公司上海苑盛主要负责软件研发，是公司重要的研发平台；子公司北京迪为主要负责一体化调度平台的研发及调度通信系统的销售，是公司拓展调度通信系统业务的重要平台。

（二）公司主要产品、服务及用途

1. 公司产品构成

公司产品主要包括电网监控保护系统、调度通信系统、信息化产品、信息矿灯及便携式单兵指挥系统四大类，各大分类中产品构成情况如下：



2. 电网监控保护系统

电力是煤矿企业生产的主要动力来源，煤矿供电系统的可靠性是保证煤矿企业安全生产的关键因素，对提高企业经济效益、保障煤矿安全生产具有举足轻重的意义。公司的电网监控保护系统主要有两类：一类是以防越级保护系统和漏电保护系统为代表的高压保护系统；一类是以KJ360系统为代表的矿用电力监控系统。主要产品介绍如下：

(1) 高压保护系统

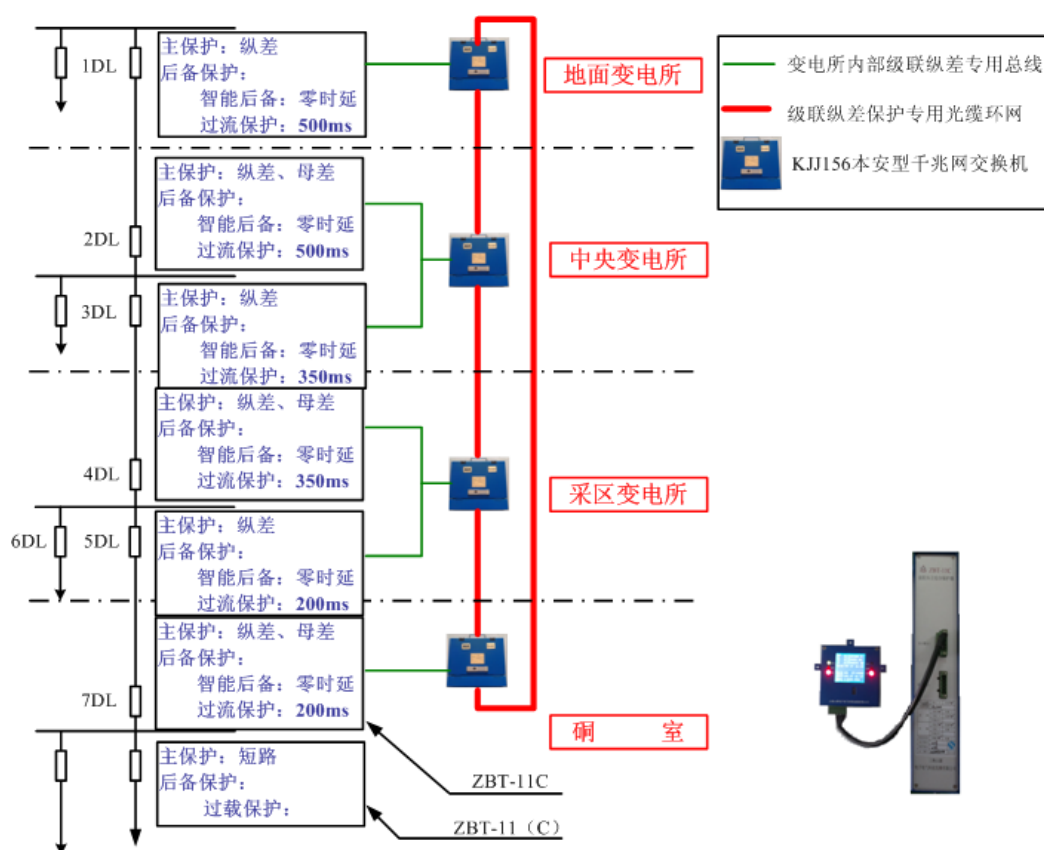
长期以来，影响煤矿供电安全的两大因素是：越级跳闸问题、单相接地造成漏电保护拒动或误动的问题。公司针对上述问题成功研发出具有独立知识产权的高压保护系统，高压保护系统的产品型号如下表所示。

| | 产品类型 | 产品型号 |
|--------|----------------|---|
| 高压保护系统 | 适用于煤矿井下的高压保护系统 | ZBT-11高开综合保护器（隔爆型）、ZBT-11C级联纵差综合保护器（隔爆型）、ZBT-11（QD）高开综合保护器（隔爆型）、ZBT-11K矿用一般型综合保护装置、ZBT-11KC矿用一般型综合保护装置、SY3603高开只能选漏保护终端、SY3600信号注入屏、FYF1遥控发送器等。 |
| | 适用于煤矿地面的高压保护系统 | ZBT-11B线路综合保护装置、ZBT-11PB配电变综合保护装置、ZBT-11DJ电动机综合保护装置、ZBT-11PT并列及低电压保护装置、ZBT-11PC电容器综合保护装置、ZBT-11BZT备用电源自投装置等。 |

高压保护系统以分布式智能速断防越级保护系统为代表，该系统由ZBT-11C级联纵差综合保护器（隔爆型高压配电装置用）、KJJ156本安型千兆网交换机、

矿用光缆网络构成。

当煤矿电网任意一点发生短路，其上级保护就会启动，容易造成越级跳闸事故的发生，引起电力故障范围的扩大，紧急情况下还会造成安全事故扩大。原有广泛采用的解决方案对线路及设备造成的的冲击较大，易损坏设备。公司研发的分布式智能速断防越级保护系统采用网络通讯技术，实现了高压供电网络保护的上下级信息的共享，通过开关智能控制器的综合判断来控制，可实现高压供电线路保护之间的闭锁，从根本上解决了井下高压供电系统越级跳闸问题。以下是分布式智能速断防越级保护系统的示意图：



该系统的核心技术由公司自主研发取得，拥有2项专利权和3项软件著作权，具有如下技术特点：

①通过组建防越级保护专用环网，实现全网零秒（毫秒级）选择性速断，避免越级跳闸的发生。

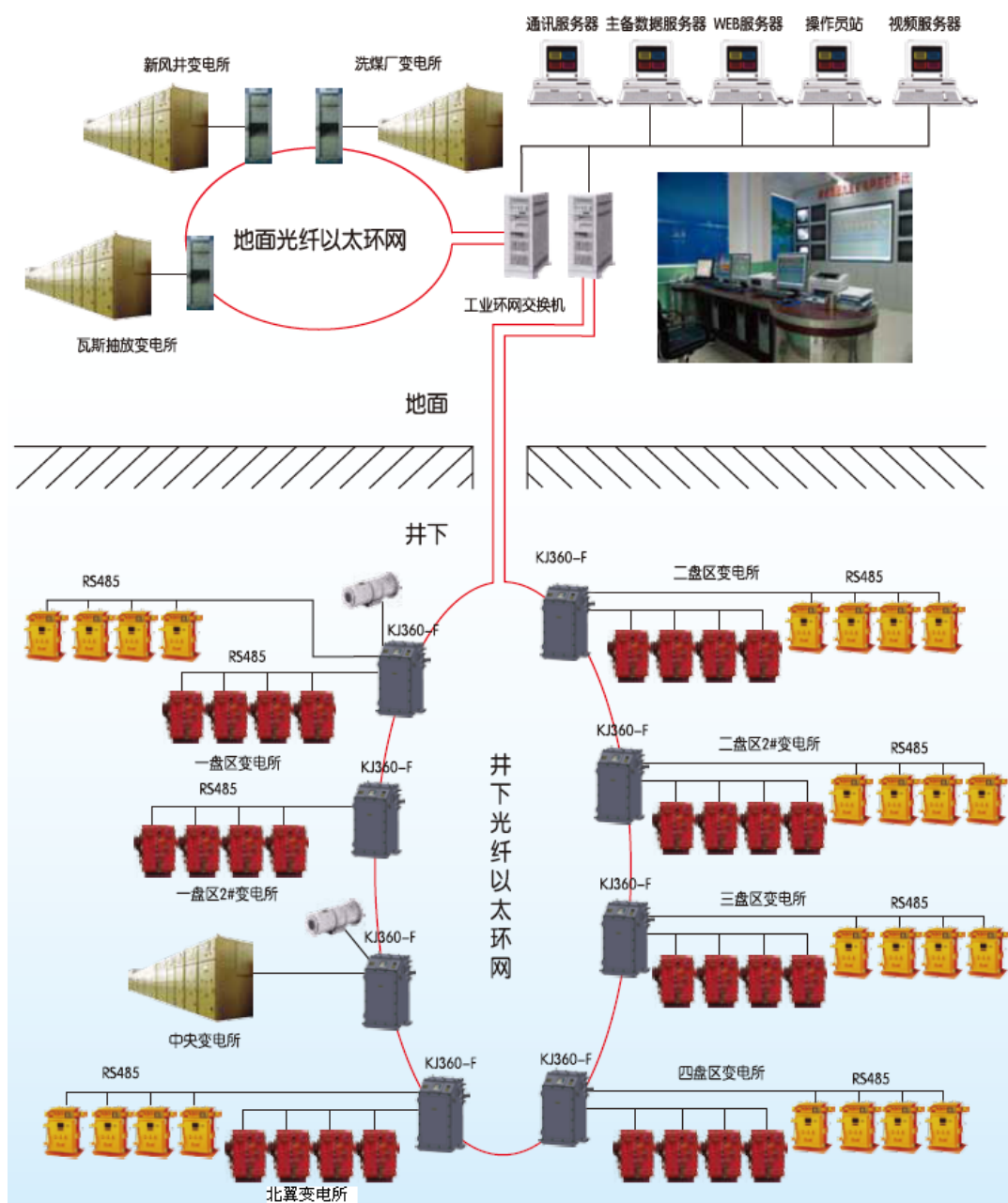
②实现了无主（分布式）通信结构，能自主协商判断故障区段，减小了通信故障影响面，整体可靠性高。

(2) 矿用电力监控系统

按照国家安监局对井下机电大中型设备远程监测监控的要求，公司研发了以KJ360系统为代表的矿用电力监控系统，矿用电力监控系统的产品类型如下表所示。

| 矿用电力监控系统 | 产品类型 | 产品型号 |
|----------|---|-----------------------------|
| | KJ360矿用电力监控系统 | KJ360矿用电力监控系统、KJ360系统用通道柜等。 |
| 电力通讯分站 | SY-100通讯管理机、CMU-ZBT协议转换器、KJJ157矿用本安型通讯转发器、KJ360-F矿用隔爆兼本安型电力监控分站、SY-7112通讯协议转发器、DBJ-400/1140（660）T矿用隔爆兼本安型低压电度表箱等。 | |

KJ360系统是一个井下电网的综合监测监控平台，实现了无人值守变电所的“五遥”功能，系统还涵盖了定值远程设定、电量统计、录波分析、事件记录及分析、一键式快速送电等功能。以下是KJ360矿用电力监控系统的示意图：



该系统的核心技术由公司自主研发而取得，拥有4项专利权和6项软件著作权，具有如下技术特点：

①系统平台完整，功能丰富强大，既符合行业安全生产标准的一般要求，又能够满足客户的绝大多数需求。

②系统兼容性和扩展性强，可以按客户需求菜单式增设漏电保护系统、防越级保护系统等，部分产品更新换代只需软件升级。

③强大的录波分析功能，可以实现协助定值整定、查找接线错误、事故分析、电能质量分析等智能化功能。

3. 调度通信系统

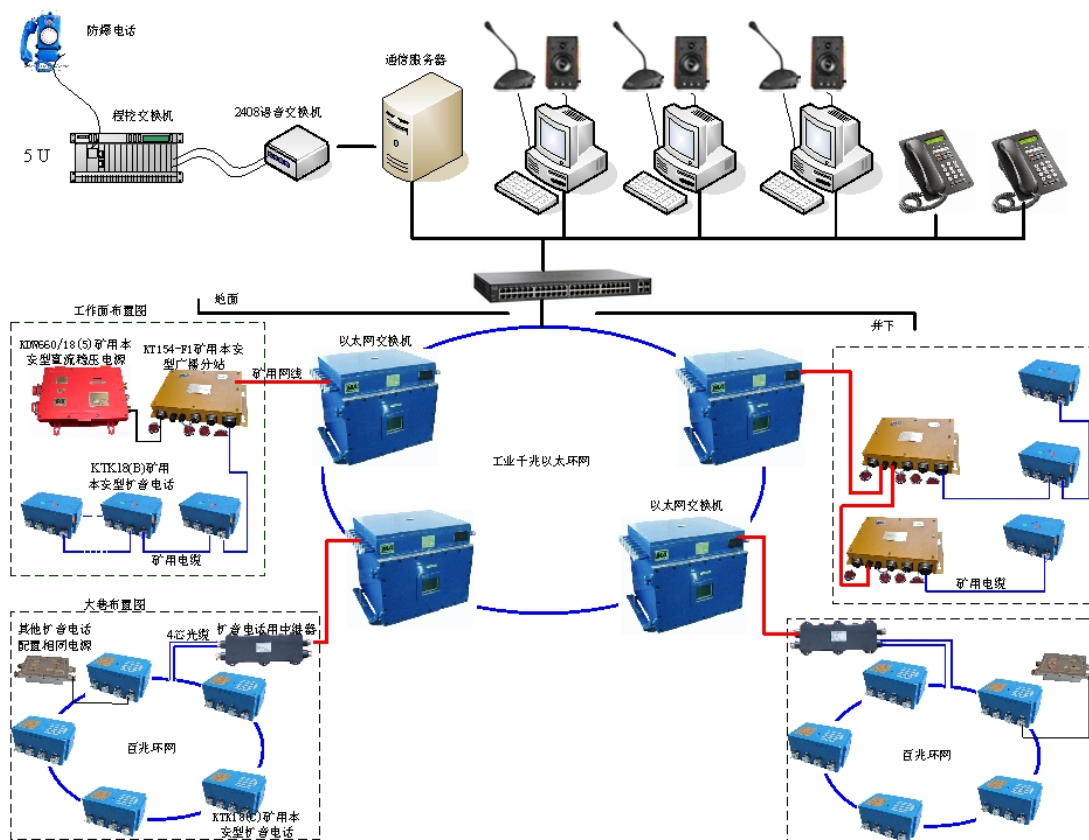
煤矿调度通信系统是煤炭企业安全生产和应急救援的“生命线”，发挥着生产时的信息传递、救援时的紧急指挥功能，属于煤矿生产企业必备的基础设施。公司在该领域的产品包括应急广播系统，有线、无线通信系统和兼容多系统（含以上两个系统）的一体化调度平台三大类。

（1）应急广播系统

应急广播系统主要用于煤矿应急通信指挥，灵活性和可靠性高，可以安装在极其恶劣的环境中；可以利用调度平台向井下进行分区广播，井下也可以向调度平台实时报告，实现井上井下的双向通话，达到调度广播、报警警报、网络管理、录音管理、与外部电话互联等功能。应急广播系统产品类型如下表所示：

| | 产品型号 |
|--------|---|
| 应急广播系统 | KTK125-DH矿用本安型扩音电话、KTK18矿用本安型扩音电话、KTK18（A）矿用本安型扩音电话、KTK18（B）矿用本安型扩音电话、KTK18（C）矿用本安型扩音电话、KT154-F1矿用本安型广播分站等。 |

应急广播系统以KTK125煤矿扩音通信广播系统为代表，该系统根据客户的现场需求可以组建三种模式：1、专业双向广播调度系统模式：该模式由专业调度机、KTK154-F1广播分站和音频输入输出的KTK18(B)矿用本安型扩音电话以及网络输入输出的KTK18(C)矿用本安型扩音电话等构成，构建功能强大的专业的应急呼叫广播系统；2、电话线扩展的广播系统模式：该模式是利用现有的电话线扩展延伸构建的一种广播系统；3、程控调度机模式：该模式利用矿上已有的调度机，加上专业的广播调度软件构成的准专业及双向广播调度系统。以下是KTK125煤矿扩音通信广播系统结构图：



该系统的核心技术由公司自主研发而取得，拥有3项专利权和4项软件著作权，具有如下技术特点：

- ①本安扩音电话可以安装在任一区域，集电话和扩音广播两项功能于一体。
- ②调度双按钮设计，可以充分兼顾内部工作联络和紧急报警，实现对讲、喊话、组播、报警等功能。
- ③采用固封快速接头成品电缆，现场接线，可快速构建广播系统，方便广播系统的迁移。

(2) 有线、无线通信系统

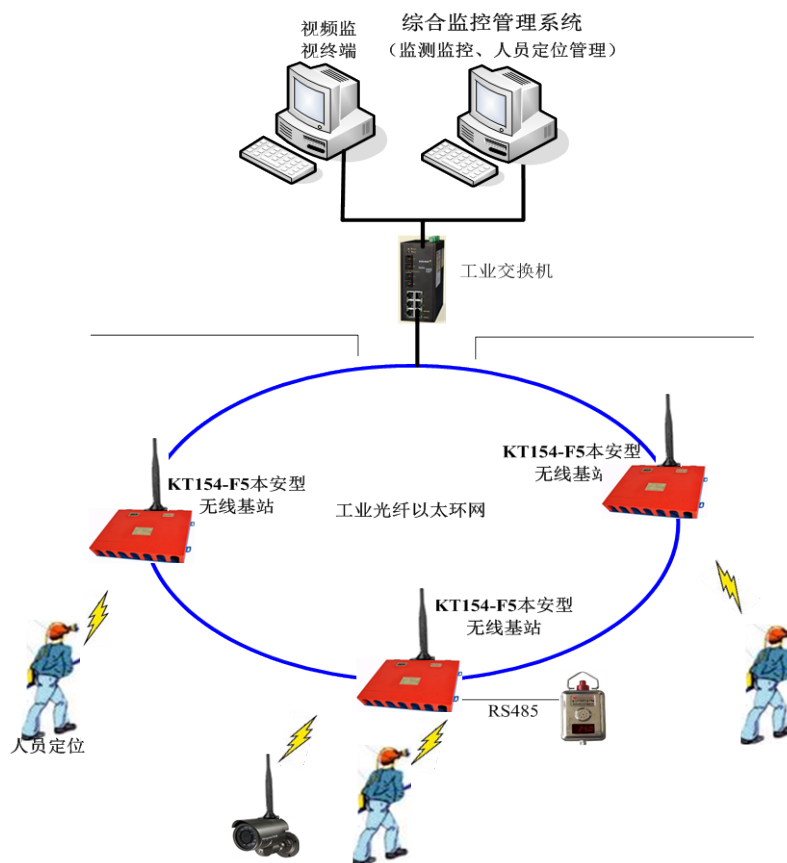
有线、无线通信系统主要解决煤矿井下的各种通讯需要，分为以电话调度为主的有线通信系统和以WiFi技术、3G技术为支持的无线通信系统，该系统实现了国家安全生产监督管理总局要求的“六大系统”之通信联络系统的功能要求。有线、无线通信系统产品类型如下表所示，本报告以KT154-F5矿用本安型无线基站为代表。

| 有线、无线通信系统 | 产品类型 | 产品型号 |
|-----------|--------|-------------------|
| | 有线通信系统 | KTJ105矿用网络电话交换机等。 |

| | |
|---------------|---|
| 无线通信系统 (WiFi) | KT154-F矿用本安型无线基站、KT154-F4矿用本安型无线基站、KT154-F5矿用本安型无线基站、KT154-S矿用本安型手机等。 |
| 无线通信系统 (3G) | KT154-F2矿用隔爆兼本安型数据传输分站、KT154-F3矿用本安型无线基站、KT154-S2矿用本安型手机等。 |

无线基站是指在有限的无线电覆盖区中，通过移动通信交换中心，与移动电话、对讲机、定位卡等用户终端之间进行信息传递的无线电收发装置，可以完成移动通信网络间的通信和管理功能。KT154-F5矿用本安型无线基站用于接收井下WiFi手机、对讲机、无线摄像机、定位卡等设备的无线数据信号，井下环境状态等相关信息经处理转换后在主计算机中实时反映，从而实现井下安全状态在井上数字化管理的目的。

KT154-F5矿用本安型无线基站应用图如下：



该产品的核心技术由公司自主研发而取得，拥有2项专利权和1项软件著作权，具有如下技术特点：

- ①多模块融合一体，基站包括了数字交换机模块、WiFi和RFID通信模块。
- ②多接口数据传输，基站除提供常规的无线接入外，还提供1个以太网口、3个百兆光口和1个RS-485接口接入，扩展了工业以太网的采集接入点。

(3) 一体化调度平台

一体化调度平台是为井下通信联络系统提供的整体解决方案，是集井上井下有线和无线通讯于一体，日常生产指挥调度和应急救援通讯于一体，用户状态和位置显示于一体，矿井综合自动化系统和通讯联络系统智能化联动于一体的综合解决方案。一体化调度平台以KTJ115地面本安型数字调度机为代表。

KTJ115是公司推出的第四代调度机，该调度机以基于软交换技术的NGN技术为核心，采用开放的标准体系结构，能够提供语音、视频、数据等多媒体综合业务。该系统是一款集语音、图像、数据通信等于一体的IP多媒体调度平台。以下是KTJ115调度机的示意图：



该系统的核心技术由公司自主研发而取得，拥有2项专利权和6项软件著作权，具有如下技术特点：

①通过公司独有知识产权的软交换技术，为企业提供无阻塞的调度通信。

②通过模拟中继或数字中继实现调度指挥和行政办公合二为一，集团化组网通信，多级组网、多级调度。

③将3G通信、WiFi通信、广播、有线电话、可视电话统一到一个调度平台，使调度有更大的灵活性，大大提高生产调度和应急指挥的效率。

4. 信息化产品

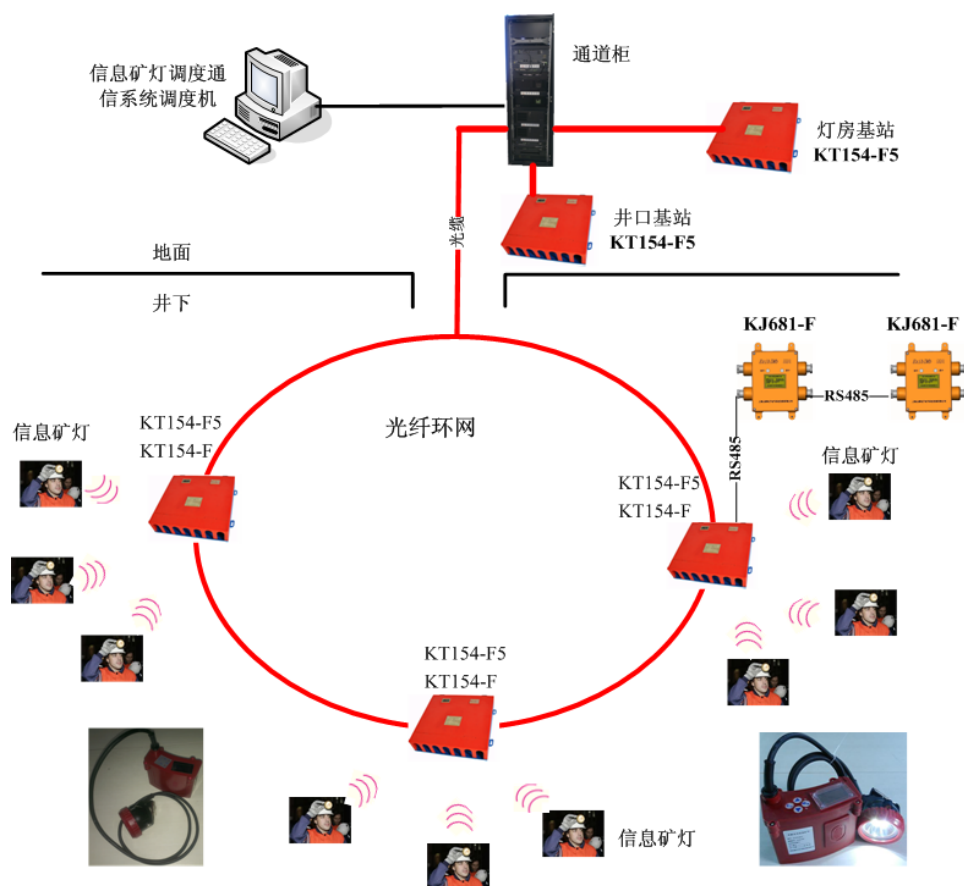
信息化产品包括一系列用于煤矿信息化建设的电子产品，主要是电网监控保护系统、调度通讯系统等的扩展设备，通过搭载不同的信息化产品，在原有系统的基础上，实现不同客户的定制需求；还包括涵盖电网监控保护系统、调度通信系统、网络通讯平台、电源类产品等在内的综合自动化系统。如通讯调度局域网到骨干网的接入、数字视频监控、井下定位、矿山生产自动化等。这一类产品主要分为网络通讯平台、数字视频系统、人员定位产品、电源类、综合自动化等。以下为信息化产品的类型：

| | 产品类型 | 产品型号 |
|-----------------------|--------|---|
| 信 息 化 产 品 | 网络通讯平台 | KJJ120隔爆型网络交换机、KJJ156本安型网络交换机、KZG18矿用本安型信号转换器、KJA108矿用隔爆兼本安型隔离栅等。 |
| | 数字视频系统 | KJF212隔爆型网络视频服务器、KBA127矿用隔爆型摄像机、KBA127（B）矿用隔爆型摄像机、KBA12（A）矿用本安型光纤摄像机、KBA12（B）矿用本安型无线摄像机、KBA12（C）矿用本安型红外摄像机、SYAV1500R网络视频解码器等。 |
| | 人员定位类 | KJ681-F矿用本安型读卡分站、KJ681-J一般兼矿用本安型信息传输接口、KJ681-K标识卡等。 |
| | 电源类 | KDW127/18矿用隔爆兼本安型直流稳压电源、KDW127/12矿用隔爆兼本安型直流稳压电源、KDW660/18（5）矿用隔爆兼本安型直流多路稳压电源、KDW127/12B矿用隔爆兼本安型直流稳压电源（含后备电源）、KDW1-127/12矿用隔爆兼本安型直流稳压电源、DXBN127/127矿用隔爆型电池箱、KDW660/12B矿用隔爆兼本安型直流稳压电源（含后备电源）、DXBN127/127矿用隔爆型备用电源等。 |
| | 综合自动化 | 是涵盖电网监控保护系统、调度通信系统、网络通讯平台、电源类产品等在内的矿井安全生产自动化系统。 |

5. 信息矿灯及便携式单兵指挥系统

公司自主研发的信息矿灯及便携式单兵指挥系统由新型灯头、WiFi主控模块、定位卡、液晶、按键、照相机、锂离子电池、本安保护电路等部分组成，是国内功能最为齐全的信息矿灯。信息矿灯除了有良好的照明和电源功能之外，还提供定位、对讲、短消息、拍照取证等多种实用功能，方便煤矿人员调度，提高煤矿生产效率，在发生矿难事故时也可以及时定位联系，组织营救。

以KLX5LM（A）本安型信息矿灯为例，以下为该产品的系统结构示意图：



该系统的核心技术由公司自主研发而取得，拥有5项专利权和4项软件著作权，具有如下技术特点：

①同时具备对讲、短信、拍照和定位功能的矿灯，功能较目前国内其他厂家生产的信息矿灯更加齐全。

②可以实现井下人员实时精确定位，掌握每个井下人员的具体路线。

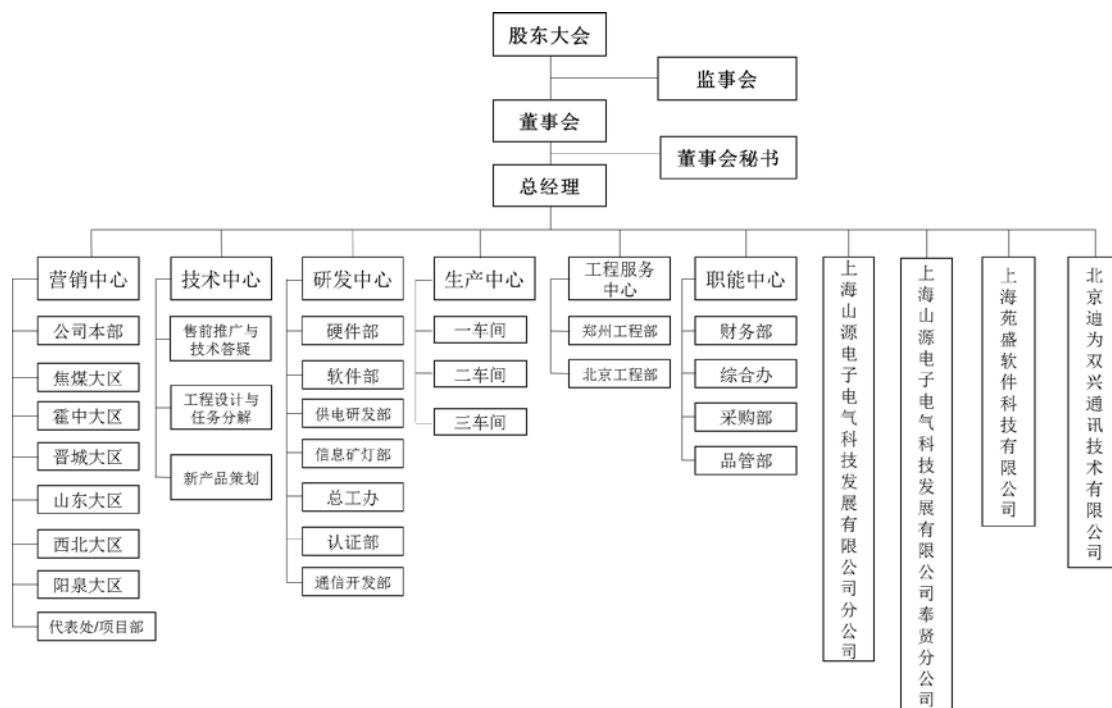
③既可以用于日常联络沟通，提高工作效率；又可以在紧急时刻实现语音报警、调度指令瞬时到达等应急功能，为关键时刻争取宝贵时间。

二、公司组织结构及生产服务流程及方式

（一）公司的组织结构

公司按照《公司法》、《公司章程》的要求设立了股东大会、董事会和监事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构。根据公司的业务特点，共设置6个管理职能部门：营销中心、技术中心、研发中心、生产中心、工程服务中心和职能中心；设有两个分公司：上海山源电子电气科技发展有限公司分公司和上海山源电子电气科技发展有限公司奉贤分公司；设有两个子公司：上

海苑盛软件科技有限公司和北京迪为双兴通讯技术有限公司。组织结构图如下：

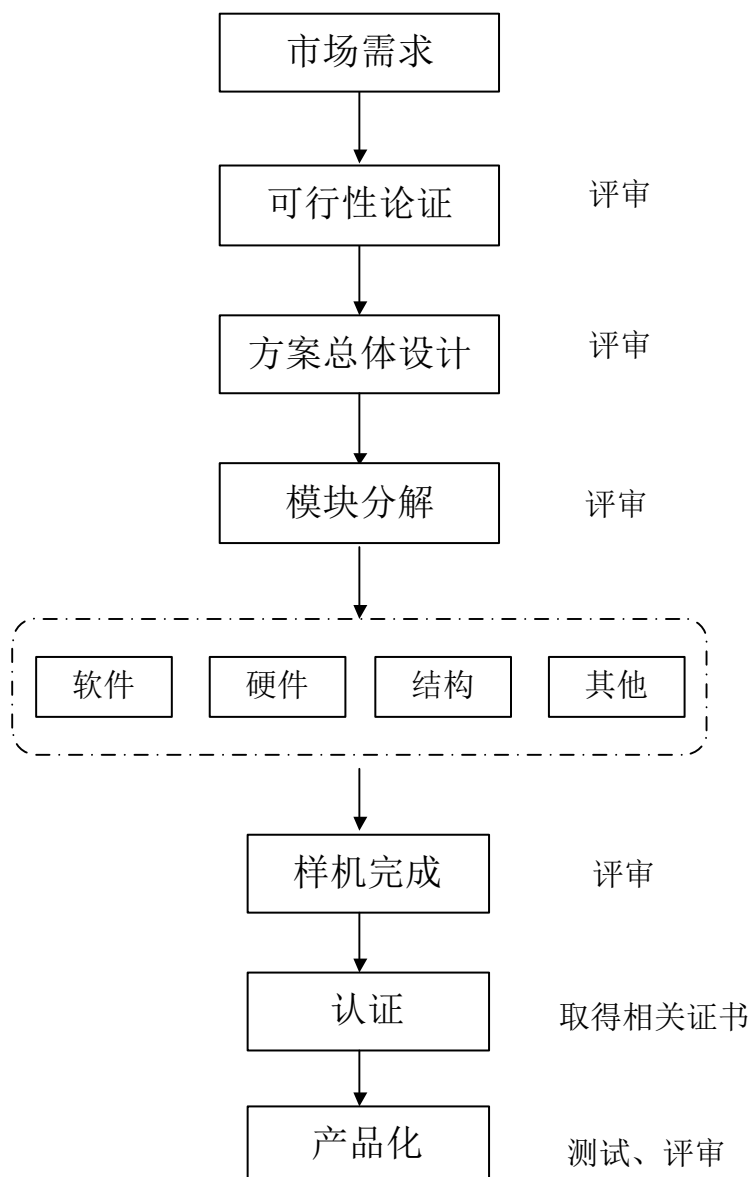


（二）公司业务流程

1. 产品研发流程

公司设有专门的研发中心和研发团队，汇聚了一大批电子电气、自动化控制、计算机信息系统集成、安全技术防范、智能化建设领域的资深专家。通过自主研发，公司及子公司目前拥有21项专利，39项软件著作权。

公司对新产品的研发按照以下流程图进行：



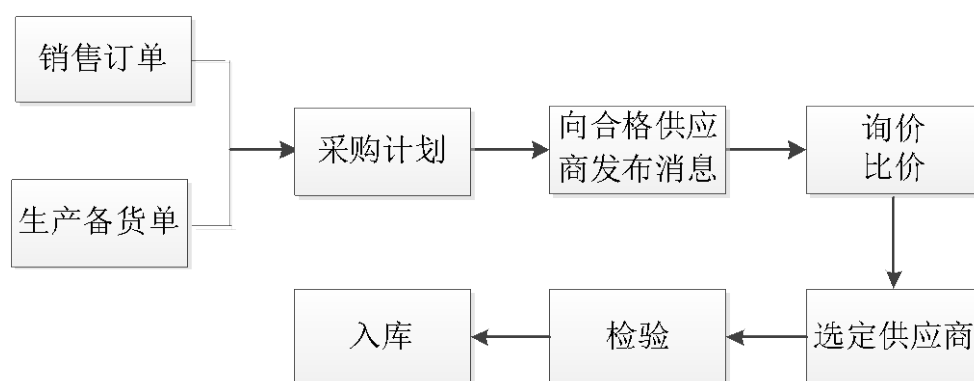
2. 产品采购流程

公司由采购部统一负责各部门的采购管理，负责询价、比价、选定供应商、制定合同和付款等流程。公司的采购模式为自主采购，主要采购的原料为电子元器件、壳体结构件、电线电缆等。采购部根据生产计划、原材料定额以及库存情况编制原材料采购计划进行材料采购，保证所采购的原料物资质量过关、数量符合、时间保证、价格合理。

矿井对设备有严格的质量要求，采购的核心物料必须符合国家相关规定。公司根据生产经营需要以市场化原则按照相关要求自主选择合格供应商及外协配套厂商，并根据供方评价准则，结合调查考察、历史评价等方法，对供应商进行严格的评价。评价结论为合格的，经总经理批准后，方可列入《合格供方名录》。

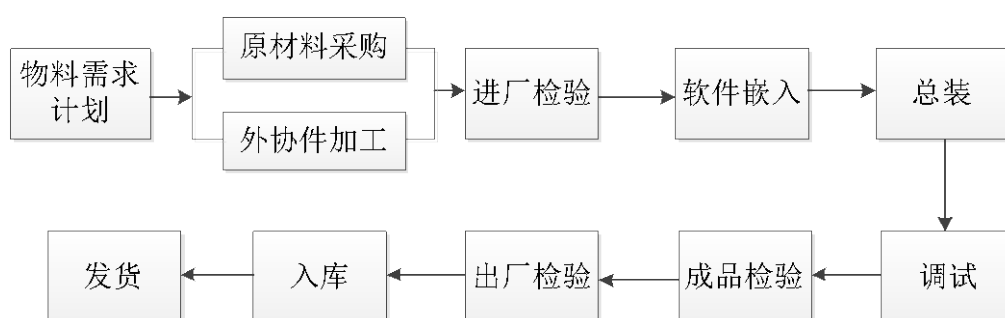
《合格供方名录》根据物资的特点定期重新评价，以保证采购的产品质量可靠。

公司采购流程图如下：



3. 产品生产流程

公司采取“以销定产为主，提前生产备货为辅”的生产模式，由于煤矿电网安全监控系统、调度通信系统、信息化产品、信息矿灯及便携式单兵指挥系统等产品的在生产过程和生产工艺上类似，故生产过程也基本相同，产品生产流程图如下：



(1) “以销定产为主，提前生产备货为辅”的生产模式

由于矿井构造各不相同，公司销售的系统具有显著的定制化特征，因此一般根据销售合同制定相应的生产计划，以销定产。销售中心及时将客户的订单需求反馈给研发部门，研发部门根据客户需求设计定制化产品，向生产中心下达生产订单，生产中心根据订单数量，结合公司的物料供应与生产备货情况，制定生产计划并组织生产。生产完成后再根据客户的要求，对产品进行系统调试和配套，最后包装入库并发货。

由于煤矿安全监控产品既可以成套销售，也可以作为配套产品独立销售，而且客户对配套产品的货期要求非常高，所以公司除了采取以销定产方式外，还会根据销售中心对市场的需求预测，进行生产备货，提前生产。

(2) 充分利用外协配套

为了提高生产效率，公司聚焦于“微笑曲线”¹的两端，将更多资源投入到提升研发能力、服务能力，而在生产环节充分利用外协企业发挥配套作用。公司的外协模式包括工序委外加工和零部件定制外协两种模式，外协厂商均经过公司严格的审查，纳入公司的《合格供方名录》。外协加工的产品均经过严格的产品质量控制，包括生产过程控制和出货产品质量检验等。目前公司的PCB板加工、SMT贴片焊接、接线盒组装、矿灯组装、钣金件及防爆壳体加工等主要采用外协方式完成。

① 工序委外加工

目前，公司产品所涉及的PCB板加工、SMT贴片、接线盒的组装、矿灯的组装属于工序委外加工。公司生产领用物料后，将物料发送到专业厂家进行加工。厂家按照公司提供的工艺文件要求对加工过程进行操作和质量控制，检验合格后交付公司。

② 零部件定制外协加工

目前公司产品使用的钣金件、防爆壳体等特殊的物料由具备相应资质的专业厂家生产，属于零部件定制外协。公司向专业外协厂商提供相关图纸和质量标准，专业厂家按照公司要求进行生产加工并实施质量控制，检验合格后交付公司，其加工的产成品只能为公司使用。

2012年、2013年及2014年1-6月，公司主要的外协厂商情况如下：

单位：元

| 报告期 | 序号 | 外协厂商 | 成本 | 占总成本的比重 | 外协内容 |
|---------------|----|--------------|-------------------|--------------|---|
| 2014年 1-6月 | 1 | 宁海县华正模塑厂 | 269,945.00 | 2.66% | 本安电路用接线盒、矿用光纤分线盒、麦克固定座、电池盒、喇叭箱、线路板胶封治具等 |
| | 2 | 上海讯翌电子有限公司 | 57,849.00 | 0.57% | 印制板 |
| | 合计 | | 327,794.00 | 3.23% | |
| 2013年 | 1 | 上海靛浦电子科技有限公司 | 144,680.00 | 0.46% | 矿用本安型扩音电话（注塑）、半成品 8SY-034-184 |
| | 2 | 宁海县华正模塑厂 | 104,554.00 | 0.33% | 本安电路用接线盒、箱体、喇叭箱、电池盒、胶封电路板治具等 |
| | 3 | 上海讯翌电子有限公司 | 67,290.00 | 0.21% | 印制板、钢网等 |

¹指微笑嘴型的一条曲线，两端朝上，含义是在产业链中，附加值更多体现在两端的研发和销售环节、处于中间环节的制造阶段附加值最低。

| | | | | | |
|-------|-----------|------------|-------------------|--------------|-----------|
| | 合计 | | 316,524.00 | 1.00% | |
| 2012年 | 1 | 上海珞呈实业有限公司 | 228,219.20 | 1.12% | 钢网、印制板 |
| | 2 | 上海东朋科技有限公司 | 116,520.60 | 0.57% | 组装、钢网、印制板 |
| | 3 | 宁海县华正模塑厂 | 11,000.00 | 0.05% | 胶封电路板治具 |
| | 合计 | | 355,739.80 | 1.75% | |

4. 外协业务情况

(1) 外协厂商的名称

公司报告期内的外协厂商有5家，分别为宁海县华正模塑厂、上海东朋科技有限公司、上海靛浦电子科技有限公司、上海讯翌电子有限公司、上海珞呈实业有限公司。

(2) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系，均为通过市场化竞争建立的合作关系。

(3) 与外协厂商的定价机制

公司在与外协厂商定价的过程中，一般采用以下方法：

① 不同供应商之间的报价进行比较。

获取多家供应商的报价，了解所购物料的大致市场价格，以此为参考最终选择一至两家供应商。

② 与确定的底价进行比较。

尽可能多的搜集所购商品相关信息，确定合理的底价（可支付的最高价格），公司依据底价对供应商进行取舍。

(4) 外协产品、成本的占比情况

单位：元

| 外协产品 | 2014年1-6月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|------|-----------|-------|---------|-------|---------|-------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 接线盒 | 269,945 | 2.66% | 111,254 | 0.35% | - | - |
| 印制板 | 57,849 | 0.57% | 59,090 | 0.19% | 355,740 | 1.75% |
| 扩音电话 | - | - | 146,180 | 0.46% | - | - |
| 合计 | 327,794 | 3.23% | 316,524 | 0.54% | 355,740 | 1.75% |

(5) 外协产品的质量控制措施

公司制定了《供应商质量管理程序》，对外协厂商采购和管理作了详实细致的规定，包括新进外协供应商的评鉴、外协供应商定期/不定期的评审和稽核、对外协供应商进行辅导和培训、驻厂检验等。

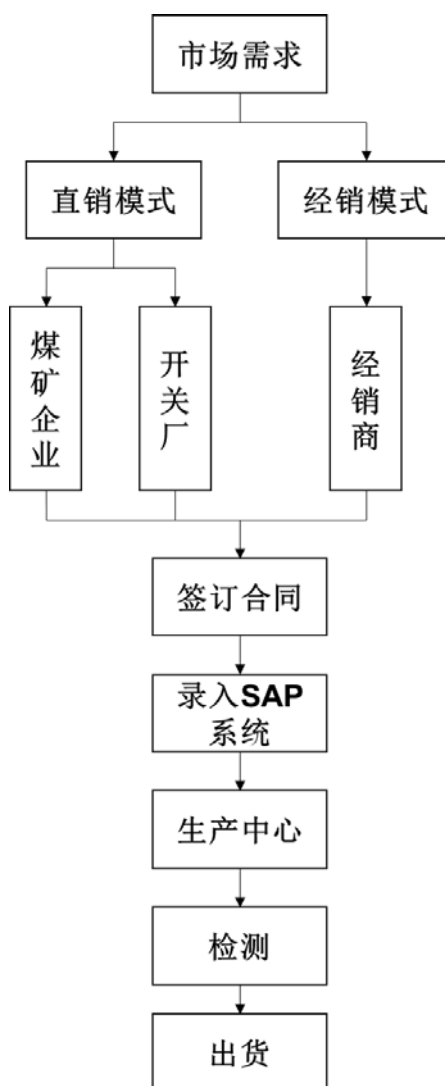
(6) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司产品研发涉及的关键环节如原理设计、软件逻辑设计等均为公司研发部门设计。SMT贴片、PCB板加工、接线盒的组装、矿灯的组装、零部件定制等外协厂家只需按照公司提供的工艺文件要求对加工过程进行操作和质量控制，检验合格后交付公司，相关企业只需具备相应的资质和设备，上海地区可选择范围广泛。

综上，外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性均较低。

5. 产品销售流程

公司主要采取直销和经销相结合的模式，具有完整的销售业务管理体系。根据不同客户的特点，公司采取不同的销售流程，直销对象主要为国内各类煤矿企业和开关厂，经销客户主要为经销商。销售流程图如下：



公司拥有强大的营销服务团队，占员工总数的43%，遍布各大产煤大省。公司采用“直接向煤矿等终端客户销售为主，向经销商销售为辅”的销售模式。

对煤矿、开关厂等直销客户，公司根据自身发展需要，设置了营销中心。营销中心下设市场部和各销售大区，公司总部和各销售大区协作开拓市场、获取订单。公司的销售办事处目前主要集中分布在煤矿资源丰富的地区，如陕西、山东、山西、河北等地。公司正在拓展销售网络，准备在西北等地区设立销售代表处或项目部。

由于我国煤矿分布广泛、大中小煤矿并存，公司部分产品通过经销商对外销售。公司与经销商签订合同，由经销商直接向客户提供产品，公司向客户提供售后服务。经销方式可以利用经销商在当地的资源，使公司产品迅速扩大市场。

三、公司所依赖的关键资源

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

公司的发展过程中一直重视技术研究和开发，并形成了与电网监控保护系统、调度通信系统、信息矿灯及便携式单兵指挥系统和信息化产品相关的一系列核心技术，大大提升了公司的核心竞争力。公司产品或服务所使用的主要技术如下：

| 序号 | 核心技术 | 技术内容 | 技术优势 |
|----|----------------|--|---|
| 1 | 电网安全监控系统 | 1、监控系统组态软件设计 2、电力分站的软硬件设计 3、系列综合保护器的软硬件设计 4、防越级跳闸系统算法设计 5、红外遥控技术应用设计 6、漏电保护系统算法设计 7、高爆开关抗电压波动技术 8、本安型电路、防爆设备等关键技术 | 1、起草了《煤矿用高压配电装置综合保护器》行业标准 2、具备深厚的行业研发和应用经验，软硬件产品全部通过自主研发，拥有自主知识产权 3、防越级跳闸算法技术领先，激励式漏电保护算法克服了传统算法不准确的弊端 4、拥有电磁兼容（EMC）实验室和电网仿真实验室，业内领先 |
| 2 | 调度通信系统 | 1、基于 IP 的软交换技术的通信调度软件系统设计 2、不同技术路线通信子系统的融合技术 3、有线调度、WiFi、3G 通信调度系统的软硬件设计 4、本安型电路关键技术 | 1、将有线通信、广播通信、3G 通信、WiFi 通信等不同技术路线的通信子系统有机地融合在一起 2、系统调度平台可逐步接入不同技术路线的通信子系统，实现统一规划分步投资的建设模式 |
| 3 | 信息矿灯及便携式单兵指挥系统 | 1、信息矿灯本安型设计，调度软件采用基于 GIS 的人员管理和应急指挥系统软件，能统计下井人员的位置，并可通过简单操作对井下人员实现短信指挥、语音指挥和预案快速指挥 | 1、完全自主研发 2、功能强大，能对讲、能照相的信息矿灯，国内领先 3、取得本安型矿灯认证，具备完整的 GIS 调度平台，系统可以融合人员定位 |


| | | | |
|---|-------|---|---|
| | | 2、功能强大，包括人员定位、考勤、预案快速调度、即时语音短信调度、照相及传输等 | 系统，为公司业务的扩展奠定基础 |
| 4 | 信息化产品 | 包括了后备电源、隔爆型网络交换机、通讯转换器、通讯用中继器等，是构建井下可靠数据传输通道的产品，是构建煤矿综合自动化不可缺少的产品 | 1、品种比较齐全，能够满足构建煤矿综合自动化系统的需要 2、接口齐全，能够满足具备主流通讯模式的子系统或设备接入 |

(二) 公司及子公司的主要知识产权

公司知识产权主要包括商标、计算机软件著作权和专利。

1. 商标注册证

截至本公开转让书签署日，公司拥有商标注册证1项，为“山源”。如下表所示：

| 序号 | 商标名称 | 注册号 | 核定服务项目 | 注册有效期限 | 取得方式 |
|----|--|---------|---------------------------------------|-------------------------|------|
| 1 |  | 6774322 | 第9类：热调节装置，网络通讯设备；电站自动化装置；信号遥控电力设备（截止） | 2010-06-28 到 2020-06-27 | 原始取得 |

2. 计算机软件著作权

截至本公开转让书签署日，公司及子公司共取得39项软件著作权，权利范围均为全部权利，取得方式均为原始取得，其他明细如下：

| 序号 | 软件名称 | 登记号 | 开发完成日期 | 首次发表日 | 著作权人 |
|----|-----------------------|--------------|------------|------------|------|
| 1 | 山源矿用综合保护装置软件 3.0 | 2009SR029348 | 2009.02.09 | 2009.02.10 | 山源有限 |
| 2 | 山源矿用电力监控系统控制软件 4.0 | 2009SR029346 | 2009.02.19 | 2009.02.20 | 山源有限 |
| 3 | 山源高开综合保护器软件 6.0 | 2009SR029065 | 2009.02.28 | 2009.03.01 | 山源有限 |
| 4 | 山源网络电话交换机软件 1.0 | 2009SR029064 | 2009.03.03 | 2009.03.05 | 山源有限 |
| 5 | 山源多媒体生产调度系统应用软件 1.0 | 2009SR029067 | 2009.03.09 | 2009.03.10 | 山源有限 |
| 6 | 山源矿用电力监控分站软件 1.0 | 2009SR029341 | 2009.03.15 | 2009.03.16 | 山源有限 |
| 7 | 山源级联纵差综合保护器软件 v4.0 | 2010SR032399 | 2010.04.20 | 2010.04.20 | 山源有限 |
| 8 | 山源煤矿扩音通信广播系统调度软件 v1.0 | 2010SR032417 | 2010.05.05 | 2010.05.05 | 山源有限 |
| 9 | 山源矿用扩音分站控制软件 v1.0 | 2011SR090051 | 2011.09.08 | 2011.09.12 | 山源有限 |

| | | | | | |
|----|-----------------------------|--------------|------------|------------|------|
| 10 | 山源 UPS 在线监控软件 v1.0 | 2011SR090052 | 2011.10.10 | 2011.10.12 | 山源有限 |
| 11 | 山源钢丝绳芯输送带横向断裂监测系统控制软件 V2.0 | 2012SR059085 | 2012.03.06 | 2012.03.09 | 山源有限 |
| 12 | 山源数字调度机控制软件 V1.0 | 2012SR060661 | 2012.03.23 | 2012.03.26 | 山源有限 |
| 13 | 山源矿用无线通信系统控制软件 V2.0 | 2012SR059121 | 2012.04.25 | 2012.04.26 | 山源有限 |
| 14 | 山源信号发生装置控制软件 V1.0 | 2012SR059094 | 2012.05.08 | 2012.05.10 | 山源有限 |
| 15 | 山源漏电保护装置控制软件 V1.0 | 2012SR059340 | 2012.05.16 | 2012.05.18 | 山源有限 |
| 16 | 山源信息矿灯控制软件 V1.0 | 2013SR139109 | 2013.08.20 | 2013.08.20 | 山源有限 |
| 17 | 山源信息矿灯调度通信软件 V1.0 | 2013SR139100 | 2013.08.20 | 2013.08.20 | 山源有限 |
| 18 | 苑盛高开综合保护器软件 V1.0 | 2012SR107787 | 2012.09.03 | 2012.09.05 | 上海苑盛 |
| 19 | 苑盛矿用备用电源监控软件 V1.0 | 2012SR106842 | 2012.09.04 | 2012.09.06 | 上海苑盛 |
| 20 | 苑盛矿用综合保护装置软件 V1.0 | 2012SR106861 | 2012.09.06 | 2012.09.08 | 上海苑盛 |
| 21 | 苑盛矿用数字调度机控制软件 V1.0 | 2012SR107121 | 2012.09.08 | 2012.09.10 | 上海苑盛 |
| 22 | 苑盛级联纵差综合保护器软件 V1.0 | 2012SR106777 | 2012.09.05 | 2012.09.10 | 上海苑盛 |
| 23 | 苑盛矿用电力监控系统调度软件 V1.0 | 2012SR106847 | 2012.09.10 | 2012.09.11 | 上海苑盛 |
| 24 | 苑盛矿用电力监控分站软件 V1.0 | 2012SR106852 | 2012.09.12 | 2012.09.13 | 上海苑盛 |
| 25 | 苑盛扩音通信广播系统调度软件 V1.0 | 2012SR106868 | 2012.09.13 | 2012.09.15 | 上海苑盛 |
| 26 | 苑盛钢丝绳芯皮带探伤分析软件 V1.0 | 2012SR108248 | 2012.09.12 | 2012.09.17 | 上海苑盛 |
| 27 | 苑盛矿用扩音分站控制软件 V1.0 | 2012SR106857 | 2012.09.18 | 2012.09.18 | 上海苑盛 |
| 28 | 苑盛矿用高压综合保护器（430 平台）软件 V1.0 | 2013SR018347 | 2013.01.02 | 2013.01.03 | 上海苑盛 |
| 29 | 苑盛矿用本安型扩音电话控制软件 V1.0 | 2013SR017857 | 2013.01.03 | 2013.01.05 | 上海苑盛 |
| 30 | 苑盛信息矿灯控制软件 V1.0 | 2013SR116084 | 2013.08.20 | 2013.08.20 | 上海苑盛 |
| 31 | 苑盛信息矿灯调度通信软件 V1.0 | 2013SR116082 | 2013.08.20 | 2013.08.20 | 上海苑盛 |
| 32 | 苑盛矿用网络电话交换机软件 V1.0 | 2012SR106775 | 2013.09.11 | 2013.09.12 | 上海苑盛 |
| 33 | 苑盛矿用随钻轨迹测量仪控制软件 V1.0 | 2014SR116346 | 2014.02.20 | 2014.02.20 | 上海苑盛 |
| 34 | 双兴网络电话交换软件 [简称：CI-NPSS]V1.0 | 2013SR097183 | 2012.11.09 | 未发表 | 北京迪为 |
| 35 | 双兴统一调度台系统[简 | 2013SR004443 | 2012.12.03 | 未发表 | 北京迪为 |

| | | | | | |
|----|-----------------------------|--------------|------------|-----|------|
| | 称: CI-UDDS]V1.0 | | | | |
| 36 | 双兴统一调度系统[简称: CI-UDS]V1.0 | 2013SR084298 | 2012.12.03 | 未发表 | 北京迪为 |
| 37 | 双兴网络统一管理系统[简称: CI-NUMS]V1.0 | 2013SR095696 | 2012.12.20 | 未发表 | 北京迪为 |
| 38 | 双兴统一调度录音系统[简称: CI-UDRS]V1.0 | 2013SR095702 | 2013.02.18 | 未发表 | 北京迪为 |
| 39 | 双兴广播调度台软件[简称: CI-BDS]V1.0 | 2013SR095509 | 2013.03.22 | 未发表 | 北京迪为 |

3. 专利证书

截至本公开转让书申请日,公司及子公司拥有自主研发的专利证书共计21项,其中发明专利1项、外观设计专利1项、实用新型专利19项。具体明细如下:

| 序号 | 专利类型 | 名称 | 专利号 | 申请人 | 专利申请日期 |
|----|------|--------------------------|----------------------|------|------------|
| 1 | 发明 | 用于煤矿井下对高压供电采用红外遥控操作的高压开关 | ZL 2007 1 0039619.3 | 山源有限 | 2007.04.19 |
| 2 | 外观设计 | 矿灯电池盒 | ZL 2013 3 0238339.1 | 山源有限 | 2013.06.07 |
| 3 | 实用新型 | 机械式矿用井下饮水机防干烧保护装置 | ZL 2010 2 0156280.2 | 山源有限 | 2010.04.12 |
| 4 | 实用新型 | 一种矿用井下热水器的铸铝导热结构 | ZL 2010 2 0156291.0 | 山源有限 | 2010.04.12 |
| 5 | 实用新型 | 矿用井下饮食加热器 | ZL 2010 2 0156302.5 | 山源有限 | 2010.04.12 |
| 6 | 实用新型 | 一种井下灾难逃生引导系统 | ZL 2010 2 0197894.5 | 山源有限 | 2010.05.18 |
| 7 | 实用新型 | 一种用于煤矿电网的越级跳闸保护系统 | ZL 2012 2 0050959.2 | 山源有限 | 2012.02.13 |
| 8 | 实用新型 | 井下应急广播系统 | ZL 2012 2 0050963.9 | 山源有限 | 2012.02.13 |
| 9 | 实用新型 | 用于矿井应急通讯设备的供电系统 | ZL 2012 2 0050953.5 | 山源有限 | 2012.02.13 |
| 10 | 实用新型 | 一种矿井应急指挥通信系统 | ZL 2012 2 0050979.X | 山源有限 | 2012.02.13 |
| 11 | 实用新型 | 一种供电网的防越级跳闸的系统 | ZL 2012 2 0448235.3 | 山源有限 | 2012.09.04 |
| 12 | 实用新型 | 一种基于 WIFI 通讯的矿灯终端 | ZL 2012 2 0513088.3 | 山源有限 | 2012.09.29 |
| 13 | 实用新型 | 一种带有摄像头的便携矿灯 | ZL 2012 2 0513186.7 | 山源有限 | 2012.09.29 |
| 14 | 实用新型 | 一种信息化便携矿灯终端 | ZL 2012 2 0513087.9 | 山源有限 | 2012.09.29 |
| 15 | 实用新型 | 一种用于矿井的下矿人员定位系统 | ZL 2012 2 0513086.4 | 山源有限 | 2012.09.29 |
| 16 | 实用新型 | 一种煤矿配电网智能保护系统 | ZL 2013 2 0043454. 8 | 山源有限 | 2013.01.25 |
| 17 | 实用新型 | 一种矿用隔爆兼本安型高压真空配电装置 | ZL 2013 2 0307172.4 | 山源有限 | 2013.05.30 |
| 18 | 实用新型 | 一种 ZigBee 对讲基站设备 | ZL 2013 2 0365745.9 | 山源有限 | 2013.06.24 |

| | | | | | |
|----|------|----------------------|---------------------|------|------------|
| 19 | 实用新型 | 一种 ZigBee 对讲基站网络系统结构 | ZL 2013 2 0364897.7 | 山源有限 | 2013.06.24 |
| 20 | 实用新型 | 一种矿井配电网漏电保护系统 | ZL 2013 2 0364331.4 | 山源有限 | 2013.06.24 |
| 21 | 实用新型 | WIFI 对讲基站网络系统 | ZL 2013 2 0364899.6 | 山源有限 | 2013.06.24 |

公司拥有商标、软件著作权、专利技术等知识产权的权利人明确，产权归属清晰，具备合法性。上述所有的商标、专利、软件著作权的权利人均为公司本身或公司的全资子公司，目前不存在产生知识产权纠纷的风险。公司改制完成后，知识产权将由原来的有限公司名下变更到改制后的股份公司名下，明确商标、软件著作权、专利等知识产权归属“上海山源电子科技有限公司”。目前上述变更正在办理中。

根据《中华人民共和国著作权法》的规定，公司法人的软件著作权保护期为50年，自软件开发完成之日起算，截止于软件首次发表后第50年的12月31日。公司的软件著作权仍有较长的期限，不会对公司生产经营产生负面影响。

根据《中华人民共和国专利法》的规定，发明专利的专利权期限为二十年，实用新型专利和外观设计专利的专利权期限为十年，自申请之日起计算。公司于2007年至2013年先后取得了上述专利权，保护期限至2020年到2027年之间，在较长一段时间内仍将有效，不会对公司生产经营构成负面影响。

公司自主研发的上述专利技术和软件著作权未体现在公司的财务报表中，不存在账面价值。截至2014年6月30日，公司没有购置无形资产，因此在报告期内，无形资产没有账面价值。

（三）公司的资质或许可

1. 矿用产品安全标志证书

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司的产品取得煤矿类矿用产品安全标志证书71个，非煤矿类矿用产品安全标志证书30个。上述证书均由安标国家矿用产品安全标志中心认证，详细情况如下：

（1）煤矿类

| 序号 | 产品名称及型号 | 编号 | 起始日期 | 到期日期 | 持有单位 |
|----|----------------------|-----------|------------|------------|------|
| 1 | KLX4LM(A)本安型信息矿灯 | MAG140041 | 2014.10.16 | 2019.10.16 | 山源有限 |
| 2 | KBA12 (D) 矿用本安型红外摄像仪 | MAK140099 | 2014.07.18 | 2019.07.18 | 山源有限 |
| 3 | KTK18 (C) 矿用本安型扩音电话 | MHA140083 | 2014.07.18 | 2019.07.18 | 山源有限 |
| 4 | KT154-F6 矿用本安型无线基站 | MHC140133 | 2014.07.18 | 2019.07.18 | 山源有限 |

| | | | | | |
|----|-------------------------------------|-----------|------------|------------|------|
| 5 | KT154-F9 矿用本安型无线基站 | MHC140134 | 2014.07.18 | 2019.07.18 | 山源有限 |
| 6 | KJZ12 矿用本安型中继器 | MFA140166 | 2014.06.24 | 2019.06.24 | 山源有限 |
| 7 | KT154-S4 矿用本安型手机 | MHA140045 | 2014.04.09 | 2019.04.09 | 山源有限 |
| 8 | KDW660/12B 矿用隔爆兼本安型直流稳压电源 | MAA100015 | 2013.12.17 | 2018.12.17 | 山源有限 |
| 9 | KLX5LM (A) 本安型信息矿灯 | MAG130040 | 2013.10.31 | 2018.10.31 | 山源有限 |
| 10 | YHC32 矿用本安型数据采集仪 | MHC130210 | 2013.10.23 | 2018.10.23 | 山源有限 |
| 11 | KT305 矿用无线通信系统 | MHC130174 | 2013.09.04 | 2018.09.04 | 山源有限 |
| 12 | KT154-S2 矿用本安型手机 | MHA130114 | 2013.08.21 | 2018.08.21 | 山源有限 |
| 13 | KT154-S3 矿用本安型手机 | MHA130115 | 2013.08.21 | 2018.08.21 | 山源有限 |
| 14 | KZC12 矿用本安型信号转换器 | MHB130039 | 2013.08.21 | 2018.08.21 | 山源有限 |
| 15 | KT154-F5 矿用本安型无线基站 | MHC130159 | 2013.08.21 | 2018.08.21 | 山源有限 |
| 16 | GWD70 矿用温度传感器 | MFB130298 | 2013.08.08 | 2018.08.08 | 山源有限 |
| 17 | KT154-F3 矿用本安型无线基站 | MHC130133 | 2013.07.10 | 2018.07.10 | 山源有限 |
| 18 | KDW127/12B 矿用隔爆兼本安型直流稳压电源 | MAA130057 | 2013.07.03 | 2018.07.03 | 山源有限 |
| 19 | FHG4 矿用光纤分线盒 | MAF130150 | 2013.07.03 | 2018.07.03 | 山源有限 |
| 20 | FHG9 矿用光纤分线盒 | MAF130151 | 2013.07.03 | 2018.07.03 | 山源有限 |
| 21 | JHH4 本安电路用接线盒 | MAF130152 | 2013.07.03 | 2018.07.03 | 山源有限 |
| 22 | JHH5 本安电路用接线盒 | MAF130153 | 2013.07.03 | 2018.07.03 | 山源有限 |
| 23 | KT154-F2 矿用隔爆型数据传输分站 | MFC130093 | 2013.06.28 | 2018.06.28 | 山源有限 |
| 24 | DXBN127/127 矿用隔爆型电池箱 | MAF130109 | 2013.05.10 | 2018.05.10 | 山源有限 |
| 25 | KJJ156 矿用本安型网络交换机 | MHC100008 | 2013.05.10 | 2018.05.10 | 山源有限 |
| 26 | KBA127 (B) 矿用隔爆型摄像机 | MAK130058 | 2013.04.11 | 2018.04.11 | 山源有限 |
| 27 | KDW1-127/12 矿用隔爆兼本安型直流稳压电源 | MAA130023 | 2013.03.21 | 2018.03.21 | 山源有限 |
| 28 | KBA12 (B) 矿用本安型无线摄像机 | MAK130049 | 2013.03.21 | 2018.03.21 | 山源有限 |
| 29 | KBA12 (A) 矿用本安型光纤摄像机 | MAK130050 | 2013.03.21 | 2018.03.21 | 山源有限 |
| 30 | KBA12 (C) 矿用本安型红外摄像机 | MAK130051 | 2013.03.21 | 2018.03.21 | 山源有限 |
| 31 | KJ697 煤矿图像监视系统 | MFC130025 | 2013.03.21 | 2018.03.21 | 山源有限 |
| 32 | KJJ157 矿用本安型通讯转发器 | MHA100007 | 2013.03.21 | 2018.03.21 | 山源有限 |
| 33 | DBJ-400/1140 (660) T 矿用隔爆兼本安型低压电度表箱 | MAB120719 | 2012.12.25 | 2017.12.25 | 山源有限 |
| 34 | KTK18 (B) 矿用本安型扩音电话 | MHA120148 | 2012.12.12 | 2017.12.12 | 山源有限 |
| 35 | KTK18 (A) 矿用本安型扩音电话 | MHA120149 | 2012.12.12 | 2017.12.12 | 山源有限 |
| 36 | KDW127/12 矿用隔爆兼本安型直流稳压电源 | MAA120115 | 2012.12.11 | 2017.12.11 | 山源有限 |
| 37 | KJ681-F 矿用本安型读卡分站 | MFD120075 | 2012.11.02 | 2017.11.02 | 山源有限 |
| 38 | KJ681-J 一般兼矿用本安型信息传输接口 | MFD120076 | 2012.11.02 | 2017.11.02 | 山源有限 |
| 39 | KJ681-K 标识卡 | MFD120077 | 2012.11.02 | 2017.11.02 | 山源有限 |
| 40 | KJ681 煤矿人员管理系统 | MFD120078 | 2012.11.02 | 2017.11.02 | 山源有限 |
| 41 | KJ72 钢丝绳芯输送带横向断裂监测系统 | MFC120150 | 2012.10.15 | 2017.10.15 | 山源有限 |
| 42 | KZG18 矿用本安型信号转换器 | MHB120052 | 2012.10.15 | 2017.10.15 | 山源有限 |
| 43 | KDW127/18 矿用隔爆兼本安型直流稳压电源 | MAA120066 | 2012.07.24 | 2017.07.24 | 山源有限 |
| 44 | KT154-F1 矿用本安型广播分站 | MFC120098 | 2012.07.24 | 2017.07.24 | 山源有限 |
| 45 | YBD-4/127 矿用隔爆型饮水机 | MAJ120115 | 2012.06.25 | 2017.06.25 | 山源有限 |
| 46 | KJ72-J 地面输出本安型传输接口 | MFC120080 | 2012.06.25 | 2017.06.25 | 山源有限 |
| 47 | KJ360 矿用电力监控系统 | MFC090002 | 2012.05.16 | 2017.05.16 | 山源有限 |

| | | | | | |
|----|--|-----------|------------|------------|------|
| 48 | FYF1 遥控发送器 | MFA050049 | 2012.04.19 | 2017.04.19 | 山源有限 |
| 49 | KJ360-F 矿用隔爆兼本安型电力监控分站 | MFC090001 | 2012.03.06 | 2017.03.06 | 山源有限 |
| 50 | KT154 矿用通信系统 | MHC120030 | 2012.03.06 | 2017.03.06 | 山源有限 |
| 51 | KJ72-C 矿用本安型 CT 透射采集箱 | MAB120012 | 2012.01.10 | 2017.01.10 | 山源有限 |
| 52 | KJ72-K 矿用隔爆兼本安型 CT 透射控制箱 | MAB120013 | 2012.01.10 | 2017.01.10 | 山源有限 |
| 53 | KJ72-F 矿用隔爆型 CT 透射发射箱 | MAB120029 | 2012.01.09 | 2017.01.09 | 山源有限 |
| 54 | BBW-660/1140 矿用隔爆型无功功率自动补偿装置 | MAB120030 | 2012.01.09 | 2017.01.09 | 山源有限 |
| 55 | BBW-360/660 矿用隔爆型无功功率自动补偿装置 | MAB120031 | 2012.01.09 | 2017.01.09 | 山源有限 |
| 56 | KTK18 矿用本安型扩音电话 | MHA120004 | 2012.01.09 | 2017.01.09 | 山源有限 |
| 57 | KJA108 矿用隔爆兼本安型隔离栅 | MAJ110157 | 2011.11.10 | 2016.11.10 | 山源有限 |
| 58 | KT154-S1 矿用本安型手机 | MHA110097 | 2011.11.10 | 2016.11.10 | 山源有限 |
| 59 | KT154-S 矿用本安型手机 | MHA110096 | 2011.11.09 | 2016.11.09 | 山源有限 |
| 60 | KT154-F 矿用本安型无线基站 | MHC110094 | 2011.11.09 | 2016.11.09 | 山源有限 |
| 61 | KBA127 矿用隔爆型摄像机 | MAJ110051 | 2011.04.21 | 2016.04.21 | 山源有限 |
| 62 | KTJ115 地面输出本安型数字调度机 | MHA110020 | 2011.03.07 | 2016.03.07 | 山源有限 |
| 63 | PJG-250/6YG、PJG-400/6YG、PJG-160/6YG、PJG-500/6YG、PJG-300/6YG、PJG-50/6YG、PJG-200/6YG、PJG-630/6YG、PJG-100/6YG 矿用隔爆兼本安型永磁机构高压真空配电装置 | MAB100480 | 2010.12.17 | 2015.12.17 | 山源有限 |
| 64 | PJG-250/10YG、PJG-400/10YG、PJG-160/10YG、PJG-500/10YG、PJG-300/10YG、PJG-50/10YG、PJG-200/10YG、PJG-630/10YG、PJG-100/10YG 矿用隔爆兼本安型永磁机构高压真空配电装置 | MAB100481 | 2010.12.17 | 2015.12.17 | 山源有限 |
| 65 | KDW660/18(5) 矿用隔爆兼本安型直流多路稳压电源 | MAA100088 | 2010.11.03 | 2015.11.03 | 山源有限 |
| 66 | KTK125 煤矿扩音通信广播系统 | MHC100026 | 2010.07.27 | 2015.07.27 | 山源有限 |
| 67 | KJJ120 隔爆型网络交换机 | MHC070034 | 2010.07.26 | 2015.07.26 | 山源有限 |
| 68 | KJF212 隔爆型网络视频服务器 | MHC070035 | 2010.07.26 | 2015.07.26 | 山源有限 |
| 69 | KTJ105 矿用网络电话交换机 | MHC080004 | 2010.07.26 | 2015.07.26 | 山源有限 |
| 70 | KTK125-DH 矿用本安型扩音电话 | MHA100026 | 2010.07.14 | 2015.07.14 | 山源有限 |
| 71 | KTK125-ZJ 矿用本安型扩音电话用中继器 | MHA100027 | 2010.07.14 | 2015.07.14 | 山源有限 |

(2) 非煤矿类

| 序号 | 产品名称及型号 | 安标编号 | 起始日期 | 到期日期 | 持有单位 |
|----|--------------------|-----------|------------|------------|------|
| 1 | 矿用本安型中继器 KJZ12 | KFA140029 | 2014/06/25 | 2019/06/25 | 山源有限 |
| 2 | 矿用本安型手机 KT154-S4 | KHA140017 | 2014/04/10 | 2019/04/10 | 山源有限 |
| 3 | 矿用本安型无线基站 KT154-F5 | KHC130047 | 2013/11/21 | 2018/08/21 | 山源有限 |
| 4 | 矿用本安型手机 | KHA130026 | 2013/11/21 | 2018/08/21 | 山源有限 |

| | | | | | |
|----|--------------------------------|-----------|------------|------------|------|
| | KT154-S3 | | | | |
| 5 | 矿用隔爆兼本安型直流稳压电源 KDW127/12B | KAA130027 | 2013/11/21 | 2018/07/03 | 山源有限 |
| 6 | 煤矿图像监视系统 KJ697 | KFC130014 | 2013/09/29 | 2018/03/21 | 山源有限 |
| 7 | 矿用本安型光纤摄像仪 KBA12 (A) | KAK130010 | 2013/09/29 | 2018/03/21 | 山源有限 |
| 8 | 矿用本安型无线摄像仪 KBA12 (B) | KAK130009 | 2013/09/29 | 2018/03/21 | 山源有限 |
| 9 | 矿用本安型红外摄像仪 KBA12 (C) | KAK130008 | 2013/09/29 | 2018/03/21 | 山源有限 |
| 10 | 矿用本安型扩音电话 KTK18 (B) | KHA130008 | 2013/09/29 | 2017/12/12 | 山源有限 |
| 11 | 矿用本安型扩音电话 KTK18 (A) | KHA130007 | 2013/09/29 | 2017/12/12 | 山源有限 |
| 12 | 矿用隔爆兼本安型直流稳压电源 KDW127/12 | KAA130011 | 2013/09/29 | 2017/12/11 | 山源有限 |
| 13 | 标识卡 KJ681-K | KFD120095 | 2013/09/29 | 2017/11/02 | 山源有限 |
| 14 | 煤矿人员管理系统 KJ681 | KFD120094 | 2013/09/29 | 2017/11/02 | 山源有限 |
| 15 | 矿用本安型读卡分站 KJ681-F | KFD120093 | 2013/09/29 | 2017/11/02 | 山源有限 |
| 16 | 一般兼矿用本安型信息传输接口 KJ681-J | KFD120092 | 2013/09/29 | 2017/11/02 | 山源有限 |
| 17 | 矿用隔爆兼本安型直流稳压电源 KDW127/18 | KAA130012 | 2013/09/29 | 2017/07/24 | 山源有限 |
| 18 | 矿用通信系统 KT154 | KHC120019 | 2013/09/29 | 2017/03/06 | 山源有限 |
| 19 | 矿用本安型扩音电话 KTK18 | KHA120010 | 2013/09/29 | 2017/01/09 | 山源有限 |
| 20 | 矿用本安型无线基站 KT154-F | KHC120020 | 2013/09/29 | 2016/11/09 | 山源有限 |
| 21 | 矿用本安型手机 KT154-S | KHA120011 | 2013/09/29 | 2016/11/09 | 山源有限 |
| 22 | 矿用隔爆型摄像仪 KBA127 | KAJ120005 | 2013/09/29 | 2016/04/21 | 山源有限 |
| 23 | 地面输出本安型数字调度机 KTJ115 | KHA120012 | 2013/09/29 | 2016/03/07 | 山源有限 |
| 24 | 矿用隔爆兼本安型直流多路稳压电源 KDW660/18 (5) | KAA120011 | 2013/09/29 | 2015/11/03 | 山源有限 |
| 25 | 煤矿扩音通信广播系统 KTK125 | KHC120021 | 2013/09/29 | 2015/07/27 | 山源有限 |
| 26 | 隔爆型网络交换机 KJJ120 | KHC120025 | 2013/09/29 | 2015/07/26 | 山源有限 |
| 27 | 矿用网络电话交换机 KTJ105 | KHC120024 | 2013/09/29 | 2015/07/26 | 山源有限 |
| 28 | 隔爆型网络视频服务器 KJF212 | KHC120023 | 2013/09/29 | 2015/07/26 | 山源有限 |

| | | | | | |
|----|-------------------------|-----------|------------|------------|------|
| 29 | 矿用本安型扩音电话 KTK125-DH | KHA120014 | 2013/09/29 | 2015/07/14 | 山源有限 |
| 30 | 矿用本安型扩音电话用中继器 KTK125-ZJ | KHA120013 | 2013/09/29 | 2015/07/14 | 山源有限 |

2. 其他资质或许可

| 序号 | 资质或许可 | 证书编号 | 发证机关 | 持有单位 | 发证日期/有效期限 |
|----|--------------------|----------------|-------------------------------------|------|-----------------------|
| 1 | 软件企业认定证书 | 沪 R-2013-0081 | 上海市经济和信息化委员会 | 上海苑盛 | 发证日期 2013 年 1 月 10 日 |
| 2 | 全国工业产品生产许可证（防爆电气） | XK06-014-00284 | 国家质量监督检验检疫总局 | 山源有限 | 有效期至 2018 年 5 月 5 日 |
| 3 | 建筑业企业 | B3234031011202 | 上海市城乡建设和交通委员会 | 山源有限 | 发证日期 2012 年 11 月 14 日 |
| 4 | 高新技术企业 | GF201231000177 | 上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局 | 山源有限 | 有效期至 2015 年 9 月 22 日 |
| 5 | 长城质量保证中心质量管理体系认证证书 | 00914Q1149R1M | 长城（天津）质量保证中心 | 山源有限 | 有效期至 2017 年 1 月 19 日 |

公司改制完成后，相关资质、证书将由原来的有限公司名下变更到改制后的股份公司名下，持证单位为“上海山源电子科技有限公司”。目前上述变更正在办理中。

（四）公司的主要设备及固定资产

1. 主要固定资产情况

公司拥有的固定资产包括房屋建筑物、运输工具、计算机及电子设备、办公设备。截至2014年6月30日，公司及子公司拥有的固定资产总值为12,254,849.07元，各类主要固定资产情况如下表所示：

单位：元

| 类别 | 固定资产原值 | 累计折旧 | 固定资产净值 | 成新率 |
|-------|---------------|--------------|---------------|--------|
| 房屋建筑物 | 13,482,663.56 | 2,562,949.22 | 10,919,714.34 | 80.99% |
| 机器设备 | 776,697.61 | 233,451.80 | 543,245.81 | 69.94% |
| 运输工具 | 1,998,315.88 | 1,632,256.04 | 366,059.84 | 18.32% |
| 电子设备 | 379,646.91 | 232,908.10 | 146,738.81 | 38.65% |
| 办公设备 | 545,551.93 | 266,461.66 | 279,090.27 | 51.16% |
| 合计 | 17,182,875.89 | 4,928,026.82 | 12,254,849.07 | 71.32% |

2. 与公司日常业务经营密切相关的主要设备

与公司日常业务经营密切相关的主要设备明细如下：

单位：元

| 序号 | 项目 | 固定资产原值 | 累计折旧 | 固定资产净值 | 成新率 |
|----|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 1 | 电网仿真系统 | 294,749.04 | 16,334.01 | 278,415.03 | 94.46% |
| 2 | 继电保护测试仪 | 94,017.09 | 37,012.00 | 57,005.09 | 60.63% |
| 3 | 激光打标机 | 52,136.75 | 2,476.50 | 49,660.25 | 95.25% |
| 4 | 继电保护测试调试系统 | 50,000.00 | 42,800.10 | 7,199.90 | 14.40% |
| 5 | 光纤熔接机 | 47,863.25 | 18,945.87 | 28,917.38 | 60.42% |
| 6 | 矿用防爆电器保护特性试验台 | 44,444.45 | 31,666.62 | 12,777.83 | 28.75% |
| 7 | 智能型雷击浪涌发生器 | 36,752.14 | 11,638.20 | 25,113.94 | 68.33% |
| 8 | 频谱分析仪 | 32,038.83 | 13,696.56 | 18,342.27 | 57.25% |
| 9 | 示波器 | 26,111.11 | 19,293.12 | 6,817.99 | 26.11% |
| 10 | 智能型静电放电发生器 | 25,641.03 | 8,119.60 | 17,521.43 | 68.33% |
| 合计 | | 703,753.69 | 201,982.58 | 501,771.11 | 57.39% |

公司各项主要固定资产与公司的经营活动相匹配，并且处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

（五）员工情况

1. 员工情况

截至2014年6月30日，公司及子公司在职员工构成情况如下：

| 项目 | 分类 | 人数 | 图示 |
|------|--------|------------|---|
| 文化程度 | 硕士及以上 | 5 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 中专及以下 ■ 大专 ■ 本科 ■ 研究生及以上 |
| | 本科 | 35 | |
| | 大专 | 86 | |
| | 中专及以下 | 31 | |
| | 合计 | 157 | |
| 年龄分布 | 25岁及以下 | 39 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 25岁及以下 ■ 26-35岁 ■ 36-45岁 ■ 45岁以上 |
| | 26-35岁 | 82 | |
| | 36-45岁 | 26 | |
| | 45岁以上 | 10 | |
| | 合计 | 157 | |

| | | | |
|------|-----------|------------|--|
| 工龄分布 | 2年及以下 | 100 | |
| | 3-5年 | 32 | |
| | 6-8年 | 13 | |
| | 9年及以上 | 12 | |
| | 合计 | 157 | |
| 部门分布 | 管理与行政人员 | 25 | |
| | 营销服务人员 | 67 | |
| | 研发与设计人员 | 35 | |
| | 采购与生产人员 | 30 | |
| | 合计 | 157 | |
| 地域分布 | 上海 | 126 | |
| | 北京 | 31 | |
| | 合计 | 157 | |

公司是高新技术企业，生产的产品技术含量较高，产品的核心附加值在于软件开发与技术研发，公司在研发方面重点投入人力物力。除了研发之外，公司还侧重于销售环节，在指派专人负责市场销售的同时，还有部分技术人员专职负责为客户提供技术服务，了解市场需求，把握市场走向。以技术为核心，紧握研发与销售两端，提高公司生产效率，达到利益最大化。除此之外，剩余的生产环节部分交予外协公司进行辅助生产。因此，结合这一业务模式，公司员工情况与业务匹配程度高，且与业务之间具备匹配性、互补性。

2. 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员共8人，分别是景杰、张朝平、卜海滨、李秀文、景伟涛、付志勇、董振军和申宝玲。

核心技术人员景杰的基本情况披露详见本公开转让说明书“第一节 挂牌公司基本情况”之“四、控股股东及实际控制人基本情况”；景伟涛、张朝平、卜海滨、李秀文的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 挂牌公司基本情况”

之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“(一)董事会成员”；付志勇的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 挂牌公司基本情况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“(二)监事会成员”；其他核心技术人员的的基本情况如下：

(1) 董振军，中国国籍，无境外居留权，男，1967年8月出生，毕业于山东大学，本科学历，1989年7月至2000年1月在烟台无线电九厂负责软件开发工作，2000年1月至2008年1月于北京恒信阳光信息技术有限公司从事软件开发工作，2008年1月至2012年12月在北京四方达自动化技术有限公司从事软件开发工作，2012年12月加入公司，现负责山源科技软件开发工作。

(2) 申宝玲，中国国籍，无境外居留权，男，1972年10月出生，毕业于中国矿业大学，本科学历，1994年7月至1998年3月在许昌市电力局设计所负责电力系统继电保护设计，1998年3月至2010年7月于许继电气股份有限公司技术中心担任软件开发工程师，2010年7月加入公司，现任山源科技软件部副部长。

最近两年内公司核心技术团队未发生重大变化。

3. 核心技术人员持有公司股份情况

| 序号 | 姓名 | 职务 | 持股数量 (万股) | 持股比例 |
|----|-----|---------------|--------------|--------|
| 1 | 景杰 | 董事长、总经理、财务负责人 | 1,098 | 54.90% |
| 2 | 张朝平 | 副董事长、副总经理 | 486 | 24.30% |
| 3 | 李秀文 | 董事、副总经理 | 200 | 10.00% |
| 4 | 卜海滨 | 董事、副总经理 | 126 | 6.30% |
| 5 | 景伟涛 | 董事 | 90 | 4.50% |
| 6 | 付志勇 | 监事会主席 | 0 | 0 |
| 7 | 董振军 | 软件部工程师 | 0 | 0 |
| 8 | 申宝玲 | 软件部副部长 | 0 | 0 |
| 合计 | | | 2,000 | 100 |

(六) 研发情况

1. 研发团队建设情况

公司设有一个研发中心，下设硬件部、软件部、供电研发部、信息矿灯部、通信开发部、总工办、认证部7个部门。研发中心目前人员为35人，占公司总人数的22%，大专及以上学历人员占97%；研发中心集中了计算机软件、硬件、电子工程、机电一体化、工业自动控制等各门学科人才，平均年龄31岁，工作积极

性高，充满激情。报告期内，公司不断加大研发投入，每年用于技术产品研究开发的经费都不低于当年营业收入的10%，研发费用稳定增长，为公司研发工作的开展提供了扎实的保障。

2. 报告期内公司的研发费用情况

单位：元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 研发费用 | 2,894,607.77 | 10,414,575.04 | 8,859,747.96 |
| 营业收入 | 25,381,238.53 | 82,064,068.56 | 53,878,804.96 |
| 研发费用占营业收入比重 | 11.40% | 12.69% | 16.44% |

3. 研发费用的主要明细

单位：元

| 研发费用主要项目 | 2014年1-6月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 工资 | 1,874,856.23 | 4,175,967.41 | 4,179,895.45 |
| 材料费 | 243,209.44 | 3,577,026.31 | 2,184,045.91 |
| 折旧费 | 68,386.68 | 96,272.33 | 178,630.09 |
| 咨询、资料费 | 159,230.19 | 182,519.66 | 725,042.17 |
| 开发、检验费 | 114,781.79 | 1,333,004.13 | 903,877.25 |
| 评审费 | 5,265.00 | - | 3,000.00 |
| 差旅费 | 335,195.30 | 789,735.00 | 531,371.12 |
| 办公、通讯、会议费 | 76,383.14 | 172,657.17 | 63,972.19 |
| 其他费用 | 17,300.00 | 87,393.03 | 89,913.78 |
| 合计 | 2,894,607.77 | 10,414,575.04 | 8,859,747.96 |

四、与公司业务相关的情况

(一) 公司业务收入构成、各期主要产品的销售收入

报告期内，公司的收入主要来源于两个方面：电网监控保护系统和调度通信系统。公司收入构成、金额及比例情况见下表：

单位：元

| 产品名称 | 2014年1-6月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|----------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 营业收入(元) | 比例 | 营业收入(元) | 比例 | 营业收入(元) | 比例 |
| 电网监控保护系统 | 15,136,118.44 | 59.64% | 35,967,814.66 | 43.83% | 28,291,823.49 | 52.51% |
| 调度通信系统 | 4,444,502.50 | 17.51% | 27,331,612.66 | 33.31% | 17,194,804.23 | 31.91% |
| 信息化产品 | 2,196,375.23 | 8.65% | 14,176,963.25 | 17.28% | 1,891,025.63 | 3.51% |
| 信息矿灯及便携式单兵指挥系统 | 1,879,733.33 | 7.41% | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|----|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| 其他 | 1,724,509.03 | 6.79% | 4,587,677.99 | 5.59% | 6,501,151.61 | 12.07% |
| 合计 | 25,381,238.53 | 100.00% | 82,064,068.56 | 100.00% | 53,878,804.96 | 100.00% |

(二) 公司产品和服务的主要消费群体、前五名客户情况

1. 公司产品和服务的主要消费群体

目前，公司产品和服务的消费群体是全国各大中小型煤矿企业，公司的客户除了煤矿企业之外，还有开关厂和经销商。

2. 公司前五名客户情况

| 报告期 | 序号 | 公司名称 | 销售总额(元) | 销售占比 |
|---------------|----|------------------|---------------|----------------------|
| 2014年 1-6月 | 1 | 霍州煤电集团有限责任公司 | 3,085,356.39 | 12.16% |
| | 2 | 山西晋城无烟矿业集团有限责任公司 | 1,943,999.97 | 7.66% |
| | 3 | 八达电气有限公司 | 1,837,863.23 | 7.24% |
| | 4 | 冀中能源峰峰集团有限公司 | 1,681,000.00 | 6.62% |
| | 5 | 无锡军工智能电气股份有限公司 | 1,323,931.65 | 5.22% |
| | 合计 | | | 9,872,151.24 |
| 2013年 | 1 | 山西晋城无烟矿业集团有限责任公司 | 17,129,846.37 | 20.87% |
| | 2 | 霍州煤电集团有限责任公司 | 12,612,458.41 | 15.37% |
| | 3 | 山西盈泰科技有限公司 | 10,106,839.35 | 12.32% |
| | 4 | 开滦(集团)有限责任公司 | 8,187,735.04 | 9.98% |
| | 5 | 无锡军工智能电气股份有限公司 | 2,690,085.59 | 3.28% |
| | 合计 | | | 50,726,964.76 |
| 2012年 | 1 | 霍州煤电集团有限责任公司 | 5,760,098.29 | 10.69% |
| | 2 | 阳泉煤业(集团)有限责任公司 | 3,406,554.45 | 6.32% |
| | 3 | 北京山源广通科技有限公司 | 2,404,164.61 | 4.46% |
| | 4 | 山西山源机电设备有限公司 | 2,376,666.80 | 4.41% |
| | 5 | 开滦(集团)有限责任公司 | 2,195,696.58 | 4.08% |
| | 合计 | | | 16,143,180.73 |

从以上表格可以看出公司2012年、2013年、2014年1-6月前五大客户所占营业收入比分别为29.96%、61.81%、38.90%，其中各期第一大客户销售收入占当期营业收入的比例分别为10.69%、20.87%、12.16%。表中数据显示：公司在报告期间的前五大客户和第一大客户不完全相同，公司不存在单一客户重大依赖的情况。2013年前五大客户所占营业收入比重较高主要是由于当年客户订单额度较大造成的。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东，均未在公司上述主要客户中占有任何权益。

(三) 公司主要产品的原材料及其供应情况以及前五名供应商情况

1. 主要产品的原材料及其供应情况

公司主要产品的原材料是芯片、电源、电阻、电容、电感、电池、接插件、PCB板、光缆、电缆、壳体和系统服务器及其系统软件等物料，以及外协加工工资。这些电子原材料为市场充分竞争产品，供应商较多，上海及周边外协加工厂也较多。报告期内各业务营业成本占比如下表所示：

| 产品名称 | 2014年1-6月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 营业成本 (元) | 比例 | 营业成本 (元) | 比例 | 营业成本 (元) | 比例 |
| 电网监控保护系统 | 5,912,772.28 | 58.29% | 13,290,710.57 | 41.87% | 11,981,464.74 | 58.85% |
| 调度通信系统 | 1,933,064.82 | 19.06% | 9,289,392.64 | 29.27% | 7,425,263.96 | 36.47% |
| 信息化产品 | 1,003,767.49 | 9.89% | 8,313,509.45 | 26.19% | 426,458.72 | 2.09% |
| 信息矿灯及便携式单兵指挥系统 | 1,061,671.48 | 10.47% | - | - | - | - |
| 其他 | 232,929.51 | 2.30% | 847,841.55 | 2.67% | 525,075.17 | 2.58% |
| 合计 | 10,144,205.58 | 100.00% | 31,741,454.21 | 100.00% | 20,358,262.59 | 100.00% |

2. 公司前五名供应商情况

| 报 告 期 | 序号 | 供应商名称 | 采购金额 (元) | 占当期采购总额的比例 |
|-----------|----|----------------|---------------------|---------------|
| 2014年1-6月 | 1 | 山西天空网络科技有限公司 | 824,416.80 | 8.13% |
| | 2 | 上海海得控制系统股份有限公司 | 496,447.01 | 4.89% |
| | 3 | 武汉迈威光电技术有限公司 | 450,093.99 | 4.44% |
| | 4 | 华荣科技股份有限公司 | 436,495.73 | 4.30% |
| | 5 | 北京大唐高鸿软件技术有限公司 | 288,453.84 | 2.84% |
| | | 合计 | 2,495,907.37 | 24.60% |
| 2013年 | 1 | 天津万博线缆有限公司 | 2,967,003.71 | 9.35% |
| | 2 | 普天信息技术研究院有限公司 | 1,822,025.04 | 5.74% |
| | 3 | 华荣科技股份有限公司 | 1,139,039.49 | 3.59% |
| | 4 | 徐州珂尔玛科技有限公司 | 1,123,483.68 | 3.54% |
| | 5 | 上海海得控制系统股份有限公司 | 1,076,923.08 | 3.39% |
| | | 合计 | 8,128,474.99 | 25.61% |
| 2012年 | 1 | 天津万博线缆有限公司 | 2,449,466.91 | 12.03% |
| | 2 | 上海德创电器电子有限公司 | 1,618,394.87 | 7.95% |
| | 3 | 华荣科技股份有限公司 | 1,255,787.44 | 6.17% |
| | 4 | 上海子超电器设备有限公司 | 1,223,726.50 | 6.01% |
| | 5 | 上海联群移舟电子科技有限公司 | 923,983.59 | 4.54% |
| | | 合计 | 7,471,359.30 | 36.70% |

2012年公司向前五大供应商累计采购7,471,359.30元，占公司当年采购总额

的36.70%，其中第一大供应商为天津万博线缆有限公司，占比12.03%；2013年公司向前五大供应商累计采购8,128,474.99元，占公司当年采购总额的25.61%，其中第一大供应商为天津万博线缆有限公司，占比9.35%；2014年1-6月公司向前五大供应商累计采购2,495,907.37元，占公司当年采购总额的24.60%，其中第一大供应商为山西天空网络科技有限公司，占比8.13%；公司近两年及一期内前五大供应商的不完全相同，且第一大供应商占当期采购总额的比例均低于15%，说明公司不存在严重依赖的供应商。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东，均未在公司上述主要供应商中占有任何权益。

（四）报告期内公司重大业务合同及履行情况

1. 重大的销售合同

截止至2014年8月31日，公司及子公司对外签订的合同金额在200万以上的销售合同及履行情况如下：

| 序号 | 合同名称 | 客户名称 | 合同金额(元) | 签订日期 | 履行情况 |
|----|---------|----------------------|---------------|------------|------|
| 1 | 购销合同 | 山西汾西矿业(集团)有限责任公司宜兴煤业 | 11,825,002.00 | 2012/10/22 | 已履行 |
| 2 | 工业品买卖合同 | 霍州煤电集团有限责任公司 | 5,713,564.00 | 2012/10/17 | 已履行 |
| 3 | 工业品买卖合同 | 霍州煤电集团吕梁山煤电有限公司 | 5,356,280.00 | 2012/11/12 | 已履行 |
| 4 | 工业品买卖合同 | 霍州煤电集团什林煤业有限责任公司 | 4,328,000.00 | 2014/7/18 | 正在履行 |
| 5 | 工业品买卖合同 | 开滦能源化工股份有限公司 | 3,950,000.00 | 2012/9/7 | 已履行 |
| 6 | 工业品买卖合同 | 晋城蓝焰煤业股份有限公司 | 2,990,000.00 | 2013/8/28 | 正在履行 |
| 7 | 工业品买卖合同 | 开滦能源化工股份有限公司 | 2,950,000.00 | 2012/9/27 | 已履行 |
| 8 | 技术开发合同 | 山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司 | 2,435,000.00 | 2012/11/1 | 正在履行 |
| 9 | 购销合同 | 山西盈泰科技有限公司 | 2,331,990.00 | 2013/4/16 | 已履行 |
| 10 | 工业品买卖合同 | 霍州煤电集团山源电气科技有限公司 | 2,199,288.00 | 2014/4/21 | 正在履行 |
| 11 | 工业品买卖合同 | 郑州煤炭工业(集团)有限责任公司 | 2,141,250.00 | 2012/10/9 | 已履行 |

2. 重大的采购合同

截至2014年8月31日，公司及子公司对外签订的合同金额在50万以上的采购合同及履行情况如下：

| 序号 | 合同名称 | 供应商名称 | 合同金额 (元) | 签订日期 | 履行情况 |
|----|-----------------|----------------|--------------|-----------|------|
| 1 | 普天信息技术有限公司订单 | 普天信息技术有限公司 | 1,519,490.00 | 2014/6/6 | 正在履行 |
| 2 | 工矿产品购销合同 | 上海海得控制系统股份有限公司 | 1,260,000.00 | 2013/8/15 | 已履行 |
| 3 | 合同 | 山西天空网络科技有限公司 | 963,580.00 | 2013/7/22 | 已履行 |
| 4 | 工矿产品购销合同 | 上海海得控制系统股份有限公司 | 820,000.00 | 2014/8/11 | 正在履行 |
| 5 | 普天信息技术研究院有限公司订单 | 普天信息技术研究院有限公司 | 764,680.00 | 2012/4/24 | 已履行 |
| 6 | 购销合同 | 北京市快捷诚电子技术有限公司 | 534,800.00 | 2013/3/27 | 已履行 |

3. 银行借款合同

截止至2014年8月31日，公司签订的重大银行借款合同及履行情况如下：

| 序号 | 合同名称 | 客户名称 | 合同金额 | 签订日期 | 担保方式 | 履行情况 |
|----|----------|---------------------|--------------|------------|--------|---------------|
| 1 | 流动资金借款合同 | 上海浦东发展银行股份有限公司闵行支行 | 2,800,000.00 | 2013/07/26 | 固定资产抵押 | 已履行 |
| 2 | 小企业借款合同 | 中国工商银行股份有限公司上海市松江支行 | 2,300,000.00 | 2013/12/06 | 固定资产抵押 | 2014年12月5日到期 |
| 3 | 流动资金借款合同 | 上海浦东发展银行股份有限公司闵行支行 | 2,000,000.00 | 2013/09/13 | 固定资产抵押 | 2014年9月12日到期 |
| 4 | 流动资金借款合同 | 上海浦东发展银行股份有限公司闵行支行 | 1,200,000.00 | 2013/12/11 | 固定资产抵押 | 2014年12月10日到期 |

五、公司商业模式

公司属于煤矿安全监控行业，公司的主营业务是从事煤矿电网监控保护系统、调度通信系统、信息化产品、信息矿灯及便携式单兵指挥系统的研发、生产、销售及相关技术服务。

公司通过市场调研获得国内矿山对煤矿安全监控设备的需求，由研发部进行方案设计和研发，设计过程包括整体设计和模块设计；设计完毕，样机进入专业的检测机构检测并获得安全认证，即可实现产品化；市场部接到订单后下达生产计划，采购部根据生产计划实施采购；生产部根据设计方案为客户提供定制化系统，同时也会根据需求预测进行生产备货，公司的生产充分利用外协加工，生产完成后将产品交付客户。

公司的销售包括直销和经销两种模式，在直销模式下，订单主要来源于矿山企业的招投标、议标及开关厂的配套需求，对于需要提供安装服务的客户，公司交付产品并提供安装服务，工程竣工验收后确认收入；对于无需提供安装服务的客户，产品交付后即可确认收入。在经销模式下，订单主要来源于长期合作的经销商，一般情况公司将产品交付经销商后直接确认收入。直销模式有利于公司获取长期稳定的客户资源，经销模式有利于公司快速开拓市场。

公司产品的核心价值为技术创新与新品研发，实现方式为将软件嵌入特定硬件中，组成定制型软件以及相应的专业设备，满足客户的特定需求。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

1. 行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务（I65）；参照中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“I65软件和信息技术服务业”下的“I651软件开发”。

2. 行业背景

（1）煤炭行业关系着我国的经济命脉和能源安全

我国能源结构呈现“富煤、贫油、少气”的特征，决定了煤炭在我国能源结构中的绝对主导地位。煤炭是我国主要能源，约占一次能源的70%，在我国国民经济发展中发挥着举足轻重的作用，是关系到我国经济命脉和能源安全的重要基础产业。同时，在我国城市化进程不断推进和消费结构加快升级的大背景下，我国将进入能源消费加速发展期。

（2）煤炭行业集中程度不断提高

1998年，我国煤炭企业呈现集中度低，小而分散的特点，造成了产量的连年失控和资源的巨大浪费，还导致安全事故频发。

2005年，国务院发布《国务院关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》（国发〔2005〕18号）后，一大批资源回收率低、安全隐患大的小煤矿退出了市场。

经过一系列行业整治，成效显著，煤炭行业产业集中度初步提高。

2012年，《煤炭工业发展“十二五”规划》提出“继续坚持推进煤炭生产的集约化、大型化。到2015年生产能力41亿吨/年，形成10个亿吨级、10个5000万吨级大型煤炭企业，煤炭产量占全国的60%以上，全国煤矿数量减少到1万处以下。同时要推进煤矿企业兼并重组，将目前8000家以上的煤矿企业数量控制到4000家以内。”

通过多年的产业整合和重组，我国煤炭行业的集中度得到显著提高，未来几年，在国家产业政策的助力下，煤炭产业集中度还会进一步提高。

（3）煤矿安全投入和监管任重道远

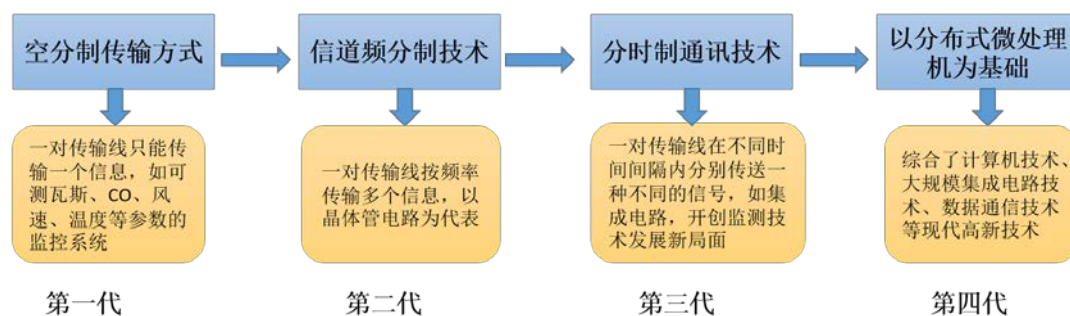
我国煤炭资源储存条件复杂，煤矿地质灾害频发，为世界上煤矿事故发生率最高的国家。尽管我国煤矿的事故总量、较大事故、重特大事故和百万吨死亡率已大幅下降，尤其是百万吨死亡率由2000年的5.71下降至2013年0.288，但与世界发达国家相比，差距仍然很大。例如，印度、南非、波兰等国在2006年百万吨死亡率就达到0.5左右；美国、澳大利亚等先进国家在2006年百万吨死亡率仅为0.04左右；2012年末，我国煤炭百万吨死亡率仍为美国的19倍。可见，我国煤矿安全形势仍很严峻，加强煤矿安全投入和监管仍是我国亟待解决的重大问题。

（4）推进智能化和信息化是提高煤矿安全的必然选择

我国煤矿生产百万吨死亡率与发达国家相比较，主要原因为煤矿机械化、信息化和智能化的程度较低，井下作业人员多。根据统计，我国现有煤矿13,158处，从业人员共计525万人左右，其中就有304万的井下从业人员。因此，通过自动化、智能化和信息化，从而减少煤矿井下作业人员数量，实现瓦斯、水、火、围岩等灾害的及时监测和预警，实现供电、排水、通风、压风、运输等固定岗位无人值守和地面远程控制，是安全高效现代化矿井的必然选择。

3. 行业发展历程

煤矿安全监控在国外起步于20世纪60年代，至今基本经历了四个阶段，如下图所示：



而煤矿安全监控在我国应用较晚，基本上呈现“国外引进—吸收创新—自主研发”的历程。20世纪80年代初，原煤炭部通过对国外先进煤矿监控技术进行大规模的考察和引进工作，大大促进了国内监控技术的发展。随后，我国先后从波兰、法国、德国、英国和美国等国家引进了一批安全监控系统，装备了部分煤矿。与此同时，通过消化、吸收并结合我国煤矿的实际情况，对煤矿安全监控系统进行自主研发。如今，随着电子信息技术的不断发展进步，煤矿监测监控系统与技术也不断的发展成熟起来。此外，根据国家的有关规定，我国所有矿井必须安装煤矿安全监控系统。这一政策使煤矿安全监控系统生产厂家得以壮大和发展，大大促进了我国煤矿安全监控技术的持续进步、产品质量和服务意识的不断提高。

4. 行业发展趋势

从行业技术发展前景看，煤矿安全监控行业未来发展趋势是信息化和智能化的融合以及智能矿山建设，实现安全系统的一体化。

在国家政策的大力支持下，煤炭企业近年来加快了煤矿信息化建设的脚步，从基础的电力保障到井下调度、监控都在逐步的建设过程中，实现煤矿企业的安全生产。目前，我国煤炭企业尚处于劳动密集型发展阶段，人工费用成为煤炭企业最主要的营业支出。尤其受近年煤炭行业景气度回落的影响，越来越多的企业把目光放在了减员增效上。实现无人值守、无人生产远程指挥对煤矿企业提高经济效益有很大的提升作用，煤炭企业将进一步加大在信息化煤矿、智能化矿山建设领域的投入。

5. 行业监管体制和法律法规

(1) 行业监管体制

公司所处行业的主管部门为国家安全生产监督管理总局及下属机构国家煤矿安全监察局和国家质量监督检验检疫总局，并接受中国煤炭工业协会的自律管

理。各主管部门的职责范围如下：

| 主管部门名称 | 职责范围 |
|--------------|--|
| 国家安全生产监督管理总局 | 国务院主管安全生产综合监督管理和煤矿安全监察的直属机构。主要承担国务院安全生产委员会办公室的工作、综合监督管理全国安全生产工作、依法行使国家安全生产综合监督管理职权等工作。 |
| 国家煤矿安全监察局 | 国家安全生产监督管理总局管理的国家局,主要职责包括:拟订煤矿安全生产政策,有关煤矿安全生产的法律法规草案,相关规章、规程、安全标准;承担国家煤矿安全监察责任,检查指导地方政府煤矿安全监督管理工作;承担煤矿安全生产准入监督管理责任等。 |
| 国家质量监督检验检疫总局 | 国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作,并行使行政执法职能的直属机构。 |
| 中国煤炭工业协会 | 是受国务院国资委的管理委托,经民政部批准成立的全国煤炭行业综合性社团组织,主要负责制订煤炭行业的相关行业标准,同时发挥联系政府、指导行业、服务企业的桥梁和纽带作用。 |

(2) 行业主要法律法规

为引导我国煤矿安全设备行业的健康发展,国家相关部门出台了一系列的法律法规及规范性文件,具体情况如下:

| 序号 | 发布时间 | 文件名称 | 主要内容 |
|----|--------------------------|------------------------|---|
| 1 | 1985年9月6日(2013年12月28日修正) | 《中华人民共和国计量法(2013修正)》 | 明确了用于安全防护、环境监测等方面的列入强制检定目录的工作计量器具,实行强制检定。同时,制造、修理计量器具的企业、事业单位必须取得《制造计量器具许可证》或《修理计量器具许可证》方可进行生产销售。 |
| 2 | 1992年11月7日(2009年8月27日修正) | 《中华人民共和国矿山安全法(2009修正)》 | 矿山使用的有特殊安全要求的设备、器材、防护用品和安全检测仪器,必须符合国家安全标准或者行业安全标准。矿山企业必须从矿产品销售额中按照国家规定提取安全技术措施专项费用。 |
| 3 | 1996年8月29日(2011年4月22日修正) | 《中华人民共和国煤炭法(2011修正)》 | 煤矿企业必须为职工提供保障安全生产所需的劳动防护用品;煤矿企业使用的设备、器材、火工产品和安全仪器,必须符合国家标准或者行业标准。 |
| 4 | 2000年11月7日 | 《煤矿安全监察条例》 | 煤矿安全监察内容主要包括:煤矿建设工程安全设施设计,煤矿安全技术措施专项费用的提取和使用情况,矿井使用的设备、器材、仪器、仪表、防护用品是否符合国家或行业安全标准,煤矿矿井通风、防火、防水、防瓦斯、防毒、防尘等安全设施和条件。 |

| | | | |
|---|--------------------------|------------------------|--|
| 5 | 2002年6月29日(2009年8月27日修正) | 《中华人民共和国安全生产法(2009修正)》 | 生产经营单位使用的涉及生命安全、危险性较大的特种设备等,须取得安全使用证或者安全标志,方可投入使用。检测、检验机构对检测、检验结果负责;安全设备的设计、制造、安装、使用、检测、维修、改造和报废,应当符合国家标准或者行业标准。 |
| 6 | 2004年11月3日 | 《煤矿安全规程》 | 该规程对煤矿的安全开采技术、矿井通风技术、防瓦斯爆炸安全技术、防灭火安全技术、防尘、防水安全技术、爆破安全技术等规范性管理作出了详细的规定。 |

(3) 行业标准和行业政策

为推动我国煤矿行业的快速发展,减少安全事故的发生,相关部门制定了一系列行业标准及行业政策,具体情况如下表所示:

| 序号 | 发布时间 | 文件名称 | 发文机构 | 主要内容 |
|----|------------|---|------------------|--|
| 1 | 2005年6月7日 | 《国务院关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》(国发[2005]18号) | 国务院 | 煤炭企业要严格高瓦斯和瓦斯突出的矿井的管理,建立健全危险源辨识技术体系、瓦斯抽采和监测监控体系、灾害预警救援体系,切实防范重特大瓦斯事故的发生。 |
| 2 | 2005年8月3日 | 《关于金属与非金属矿山试矿用产品安全标志管理的通知》(安监总规划字[2005]83号) | 国家安全生产监督管理总局 | 要求金属与非金属矿山必须采购、使用已取得安全标志的矿用产品;有关矿用产品的生产单位必须在取得安全标志后,才能进行该产品的生产、销售。 |
| 3 | 2006年2月9日 | 《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020)》 | 国务院 | 重点研究煤矿等生产事故、突发社会安全事件和自然灾害、核安全及生物安全等的监测、预警、预防技术;重点研究煤矿灾害、重大火灾、突发性重大自然灾害、危险化学品泄漏、群体性中毒等应急救援技术。 |
| 4 | 2006年2月27日 | 《煤矿安全监控系统通用技术要求》(AQ6201-2006) | 国家安全监管总局 国家煤矿安监局 | 该标准规范了煤矿安全监控系统的安全技术要求、产品分类等内容。 |
| 5 | 2007年1月4日 | 《煤矿安全监控系统及检测仪器使用管理规范》(AQ1029-2007) | 国家安全监管总局 国家煤矿安监局 | 该标准适用于全国井工煤矿,包括新建和改、扩建矿井,规定了煤矿安全监控系统及检测仪器的装备、设计和安装、传感器设置、使用与维护、系统及联网信息处理、管理制度与技术资料等要求。 |
| 6 | 2007年3月30日 | 《煤矿井下作业人员管理系统使用与管理规范》(AQ1048-2007) | 国家安全监管总局 国家煤矿安监局 | 该标准适用于井工煤矿,包括新建和改、扩建矿井,规定了煤矿井下作业人员管理系统安装、使用、维护与管理要求。 |
| 7 | 2008年2月28日 | 《关于进一步加强煤矿安全监控系统装备联网和维护使用工作的通知》(安监总煤装[2008]41号) | 国家安全监管总局 国家煤矿安监局 | 企业要健全完善各种规章制度,确保安全监控系统正常运行;对设备老化、技术落后、超过规定使用年限、更新不经济或无法修复的安全测控仪器,要按照有关规定强制报废或淘汰。 |
| 8 | 2010年4 | 《关于发布<矿用 | 安标国家矿 | 对原国家安全生产监管局(国家煤矿安全 |

| | | | | |
|----|-----------------|---|------------------------|---|
| | 月 21 日 | 产品安全标志申办程序>等 9 个安全标志管理文件的通知》(安标字[2010]15 号) | 用产品安全标志中心 | 监察局)发布的《矿用产品安全标志申办程序》等 11 个安全标志管理文件进行了修订,该文件对矿用产品安全标志申办程序及评审等做出了详细规定。 |
| 9 | 2010 年 7 月 19 日 | 《国务院关于加强企业安全生产工作的通知》(国发(2010)23 号) | 国务院 | 明确要求煤矿、非煤矿山要制定和实施生产技术装备标准,安装通信联络系统、监测监控系统、井下人员定位系统、紧急避险系统、压风自救系统、供水施救系统等技术装备,并于 3 年之内完成。 |
| 10 | 2010 年 8 月 24 日 | 《关于建设完善煤矿井下安全避险“六大系统”的通知》(安监总煤装(2010)146 号) | 国家安全生产监督管理总局 国家煤矿安全监察局 | 要求 2013 年 6 月底前,全国所有煤矿必须完成“六大系统”建设完善工作。“六大系统”分别是通信联络系统、监测监控系统、人员定位系统、紧急避险系统、压风自救系统、供水施救系统。 |
| 11 | 2010 年 8 月 9 日 | 《煤矿防爆电气标准》(GB3836-2010) | 国家安全生产监督管理总局 国家煤矿安全监察局 | 该标准规定适用于煤矿爆炸性气体环境下,电气设备设计所依据的技术要求。 |
| 12 | 2011 年 3 月 27 日 | 《产业结构调整指导目录(2011 年本)》 | 国家发改委 | “矿井灾害(瓦斯、煤尘、矿井水、火、围岩、地温、冲击地压等)防治”、“煤层气勘探、开发、利用和煤矿瓦斯抽采、利用”、“煤矿生产过程综合监控技术、装备开发与应用”、“矿井进出人员自动监控记录系统开发与应用”、“矿井灾害(瓦斯、煤尘、矿井水、火、围岩等)监测仪器仪表和系统”、“煤炭、矿山等安全生产监测报警技术开发与应用”列为国家鼓励发展类企业。 |
| 13 | 2011 年 7 月 15 日 | 《金属非金属地下矿山通信联络系统建设规范》(AQ2036-2011) | 国家安全生产监督管理总局 | 规定了金属和非金属地下矿山人员通信联络系统,定位系统,监控系统的安装、维护和管理要求。 |
| 14 | 2011 年 12 月 5 日 | 《关于印发煤矿安全生产“十二五”规划的通知》(安监总煤装(2011)187 号) | 国家安全生产监督管理总局 国家煤矿安全监察局 | 要求完善煤矿企业安全生产保障体系,提高煤矿安全水平和事故防范能力,完善煤矿安全科技支撑体系,提高技术装备的安全生产监控能力,完善煤矿安全生产应急救援体系,提高事故救援和应急处置能力,建设完善井下安全避险“六大系统”。 |
| 15 | 2012 年 2 月 14 日 | 《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企[2012]16 号) | 财政部 国家安全生产监督管理总局 | 对安全费用的提取标准、安全费用的使用、监督管理等做了具体规定。 |
| 16 | 2013 年 6 月 28 日 | 《关于加强煤矿井下安全避险“六大系统”监管监察工作的通知》(2013)78 号) | 国家安全生产监督管理总局 | 明确要求强化对“六大系统”建设完善工作的监管监察,加快推进煤矿井下安全避险“六大系统”;2014 年 6 月底前未完成建设完善任务的将依法停产整顿,并暂扣其安全生产证、生产许可证。 |
| 17 | 2013 年 10 月 2 日 | 《关于进一步加强煤矿安全生产工作的意见》(国办发[2013]99 号) | 国务院办公厅 | 推进煤矿安全质量标准化和自动化、信息化的建设,必须确保安全监控、人员定位、通信联络系统正常运转,大力推进信息化、物联网技术应用,完善安全生产综合调度信息平台,做到视频监控、实时监测、远 |

| | | | | |
|----|-----------|------------------------------------|-----------|---|
| | | | | 程控制。 |
| 18 | 2014年1月3日 | 《关于进一步做好煤矿矿用安全标志管理工作的通知（2014）1号》 | 国家安全监管总局 | 要求强化矿用安全标志制度在事故预防中的作用；严格审批程序，提高矿用安标申办工作效率；强化日常监督，加大矿用安标产品的管理制度；加强服务技术人员管理；推进物联网系统建设，完善矿用安标统计分析报告制度。 |
| 19 | 2014年3月6日 | 《2014年煤矿安全监管监察工作要点的通知》煤安监办[2014]3号 | 国家煤矿安全监察局 | 要求全面贯彻落实国办99号文件，深入开展“保护矿工生命，矿长守规尽责”主题实践活动，深化煤矿重大灾害治理，强化煤矿安全生产基础工作，加强煤矿安全监管监察能力建设等。 |

6. 行业壁垒

（1）资质壁垒

根据国家煤矿安全监察总局发布的《煤矿安全规程》规定：煤矿使用的涉及到安全生产的产品及系统，必须取得煤矿矿用产品安全标志，未取得安全标志的矿用产品不得使用。按照《矿用产品安全标志申办程序》要求，申请安全标志的产品需要满足“有完整的技术文件，产品名称、型号符合现行国家标准、行业标准的有关规定，采用新材料、新技术、新工艺生产的新产品应符合国家有关规定，并满足安全生产相关要求”等条件。同时，申请产品生产安全标志的企业需满足国家矿用产品标志管理的相关要求，并明确不满足安全性能的产品不得销往煤矿。因此，对于新进入者而言，矿用产品安全标志管理的相关制度无疑构成了一定的进入壁垒。

（2）技术壁垒

鉴于我国煤矿地址条件复杂，随着煤矿采深不断增加，瓦斯涌出、顶板管理、矿压等安全问题也越来越多，因此对煤矿安全监测、通讯等系统的技术水平和可靠性要求更高。同时，煤矿安全的信息化技术融合了现代地质、电子、通讯等多学科的应用技术，还包括防隔爆设计技术、本安型电路设计等专业技术，因此对煤矿信息化设备制造业企业的综合实力有较高的要求。

煤矿安全监控行业研发体系较为成熟且具备高度的专业性，基本不存在为其他行业使用的可能，行业外的企业要掌握相关技术体系有较大的困难。同时，本行业的研发、设计需要专业理论和实践经验积累，专用仪器设备和特殊生产工艺也是在研发、生产过程中根据实践情况不断积淀、总结而来，因而这也成为行业新进入者的主要壁垒之一。

(3) 市场壁垒

随着国家政策对安全生产的重视不断加强，煤矿企业对安全生产的重视度也提升到了前所未有的高度。因此在安全设备采购上，行业主管部门出台了大量安全设备技术标准，以及矿用安全设备现场安装、使用、维护等技术标准，客户对产品质量、技术服务水平、售后服务等方面也提出了更高的要求。行业内企业品牌知名度的建立需要通过下游客户在接受服务的过程中长期考察来确立，因此品牌知名度的上升需要广泛的客户资源和长期的时间积累。行业新入企业和不重视品牌建设的企业很难在短时间内获得下游客户的认可并迅速扩大市场份额。

7. 行业特有的经营模式

煤矿安全监控行业特有的经营模式如下：

(1) 矿用产品安全标志的强制性认证

根据《中华人民共和国安全生产法》和《关于发布<矿用产品安全标志申办程序>等9个安全标志管理文件的通知》（安标字〔2010〕15号），煤矿使用的涉及安全生产的产品，必须取得煤矿矿用产品安全标志，未取得煤矿矿用产品安全标志的，不得使用。任何单位和个人不得出售、采购和使用需取得安全标志但未取得安全标志的矿用产品。因此，对实行安全标志管理的矿用产品，煤矿安全监控行业的生产厂商除了取得生产许可证外，还必须取得矿用产品安全标志后方能组织产品生产。

(2) 终端客户和经销商相结合的销售模式

由于我国煤矿具有分布相对广泛、国有大中型煤矿与私营小煤矿并存的特点，煤矿安全监控行业在销售方面具有终端客户和经销商相结合的特点。企业根据自身销售网络的情况选择对终端客户进行直接销售或通过经销商实现销售。目前，行业内规模较大的企业一般以直销终端客户为主、经销商为辅的销售模式。

(3) 软件嵌入硬件销售，具备需现场调试安装及持续服务的特征

煤矿安全监控系统均是由多种电子硬件设备和软件系统共同组成，其中软件是整个系统核心。产品发货后，一般需要提供现场安装调试服务。销售完成之后还需安排专业技术人员提供售后服务。

8. 行业的周期性、区域性和季节性特点

（1）行业的周期性

煤矿安全监控行业属于技术密集型行业，其市场需求与煤炭企业对安全的重视程度及国家政策的支持有关联性。特别是近年来受到国家井下“六大系统”的强制性安装及煤矿安全费用提取等政策的影响，下游需求和市场不断增长，并且市场需求具有“刚性”特征，因此煤矿安全监控行业周期性特征不明显。但若煤炭价格持续走低、煤炭需求低迷、煤炭企业经营状况不佳的情况长期无法显著改善，煤矿安全监控行业企业将受到一定影响。

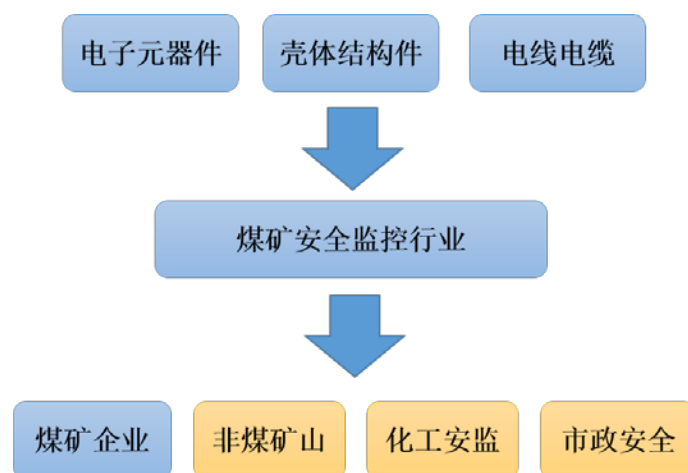
（2）区域性特征

煤矿安全监控设备的销售具有地域性特点，主要销售地在各产煤大省，例如山西、陕西、内蒙古、山东、河南、安徽等。规模较大的煤矿安全监控设备的生产厂商一般在全国范围内销售其产品，而规模较小的生产厂商及经销商一般在临近地区销售其产品，辐射范围较小。

（3）季节性特征

由于公司行业下游国有大中型煤矿一般在上年末或当年初制定当年的设备购置预算，而国有煤矿的预算审批、供应商考察、招投标等程序较为复杂，时间较长，所以大额采购的时间往往集中于下半年。因此，煤矿安全监控行业在销售方面存在一定的季节性特点，一般下半年的销售收入高于上半年销售收入。

9. 公司所处行业与上下游的关系



（1）与上游行业的关联性

本行业所用到的主要原材料为电子元器件（如芯片、PCB板、电阻电容等）、壳体结构件、电线电缆等，上游行业市场化程度高，产品技术含量低，行业的厂

商多，竞争充分，产品供应充足。由于行业内公司毛利率水平较高，上游行业产品价格的变动对行业内公司利润率和利润的影响相对较小。因此，上游行业的发展状况对本行业及其发展前景的影响较小。

（2）与下游行业的关联性

目前，煤矿安全监控行业的下游行业主要为煤炭行业，产品大部分用于煤矿安全生产，因此与煤炭行业具有很大的关联性，而煤炭行业又受到了国家宏观经济形势的影响。煤炭行业的发展状况对本行业及其发展前景的影响如下：

①我国煤炭行业产量居世界首位，且占据了我国能源结构的70%。受宏观经济持续增长影响，煤炭产量也随之稳定增长，形成了对本行业监测产品的需求增长。

②我国煤矿地质、开采条件复杂，绝大多数为深井开采且不断加深，加大了对本行业产品的需求。

③近年来，国家加强和改善宏观产业调控，优化煤炭布局，建设大型煤炭基地，培育大型煤炭企业集团，整合改造中小型煤矿，淘汰资源回收率低、安全隐患大的小煤矿，加大产业集中度，而大中型煤矿的安全意识较好，安全投入较大，因此，煤炭行业集中度的提高有利于本行业的发展。

④如果宏观经济增速放缓，引起煤炭行业发展放缓，煤矿企业收益下降，则安全费用提取可能降低，对安全设备的投入也会减少，将会影响本行业产品的需求。

此外，非煤矿企业、化工安监以及市政安全领域均为该行业的潜在下游企业，因此，本行业下游需求空间较大，具备持续增长的动力。

10. 影响行业发展的有利和不利因素

（1）影响行业发展的有利因素

①煤炭产量持续增长为煤矿安全监控行业发展提供源动力

煤矿安全装备在国内出现虽仅有十几年，但受原煤产量持续增长的推动，增长速度较快，市场空间不断增大。根据国家统计局的数据，2009年原煤产量为29.73亿吨，2010年增长到32.35亿吨，2011年为35.20亿吨，2012年达到36.50亿吨，2013年实现36.8亿吨。按全国每吨煤平均25元的安全费用计提标准，2013年，全国煤炭企业的安全生产费用提取总额将高达900亿元。伴随着目前大型煤企对小

煤矿的收购兼并，未来全国吨煤的安全计提标准将逐渐向目前国企50元/吨的价格靠拢，仅考虑保有产量即可支撑煤矿安全市场较目前翻番。

此外，在未来相当长的一段时间内，煤炭作为主体能源的地位将不会动摇。预计若GDP每年保持7%的增速，煤炭产量能保持4%的增速，城市化进程的推进又会进一步带来更大的以煤炭为主体的能源需求，煤炭的安全费用也会因产量的提升而增长。煤矿安全行业在未来很长一段时期内将保持上升态势。

②国家政策力度加大，助力安监系统快速成长

煤矿自然条件差、地质条件复杂，导致煤炭开采属于高危行业。就矿井类别而言，90%为井工开采。随着采煤危险性的提高及煤炭产量需求的不断增长，国家出台的政策也进一步规范，相继出台了一系列的法规政策，规范了矿井的生产安全标准，且标准不断升级。国家政策从广度和深度两方面同时着手，加强了法规约束，不断提高了行业标准。在强制性政策的支持下，煤矿安全监控行业近年来出现了快速成长。

③市场刚性需求明显，煤矿企业自身安全意识增强

除了国家政策对煤矿企业的外在推动，从煤矿自身的角度看，也有动力去加强煤矿安全监管。由于煤炭工人职业生涯短、新老更替快，较其他一般行业而言对年轻工人的需求更大。而目前的年轻一代大部分都是独生子女，对工作安全性的要求越来越高，高事故率的煤矿开采工作，即使以优厚的报酬也越来越难吸引到优秀人才。在这样的市场环境下，加强煤矿的安全监管也是煤矿企业本身的诉求。

④煤炭信息化行业处于起步阶段，未来市场空间较大

在国家政策的支持下，煤炭企业近年来逐步加强对煤矿的信息化建设，从基础的电力保障到井下调度、监控都在逐步的建设过程中。相较发达国家，我国的煤矿信息化程度还偏低，重视程度也还不够，伴随着政策的不断落实与市场化的进展，未来煤矿安全市场将越来越大。与此同时，在近年来煤炭行业景气度回落的背景下，减员增效日益受到重视。煤矿实现的无人值守、无人生产远程指挥系统对煤矿企业提高经济效益有很大的提升作用，煤炭企业在信息化煤矿、智能化矿山建设领域的投入日益增加。

⑤非煤矿山领域对安全监管意识加强，配套政策逐渐落实，再造一个矿山安全设备市场

因我国煤矿主要地区地形复杂，且煤矿本身特征导致瓦斯安全问题突出，此前国家对于矿山安全的政策主要针对煤矿领域。截至2010年底我国非煤矿山共有75,937座，与煤矿数量基本相似。2011年以来，国家对于非煤矿山的安全监管提出了新的要求，提出了非煤矿山的“六大系统”建设，包括监测监控系统、人员定位系统、紧急避险系统、压风自救系统、供水施救系统以及通信联络系统。关于非煤矿山的安全设备建设目前尚处于初级阶段，市场空间大。

（2）影响行业发展的不利因素

随着我国矿山开采的井深不断增加，地质条件越来越复杂，对矿山安全行业的要求在不断提升，需要将地质、电子、通讯、网络、工程、人工智能等多学科的应用技术与井下的实际情况进行融合，因此对研发、实验以及安装方面人才要求很高。因此资金规模和行业人才等因素成为制约煤矿安全监控设备行业持续发展的瓶颈。

（二）市场容量

1. 市场结构

随着国家对煤矿安全的重视程度不断提高，越来越多的企业参与到煤矿安全装备制造领域，逐渐形成激烈的竞争格局。目前行业内主要的生产厂商为煤炭科学研究总院、江苏三恒科技股份有限公司、重庆梅安森科技股份有限公司、山源科技、天地（常州）自动化股份有限公司、武汉七环电气有限公司等，这些厂商在研发能力、生产规模、产品质量和专业服务能力等方面均具有较强实力。在电网监控保护系统领域以及信息矿灯领域，山源科技实力较强，属于行业龙头。下游煤矿客户，特别是大中型国有煤矿，倾向于选择行业内声誉较好，综合服务能力强的供应商。

另外，行业发展逐步规范。自2006年以来，国务院、国家安监总局等部门连续出台了一系列关于加强煤矿安全生产监测监控工作的要求，以及规范煤矿安全监控系统产品的强制性行业技术标准，从根本上解决了行业发展中出现的区域割据、现场安装标准不规范等问题，目前已经开始呈现出优秀企业快速增长的竞争格局。

2. 市场容量前景预测

（1）行业市场容量预测

①政策推动，安监产品市场广阔

在政策方面，随着近年社会对煤矿安全的关注程度不断提高，国家对煤矿安全生产的重视程度只增不减，始终处于高压状态。煤炭行业将成为这些政策的最大获益者，未来将迎来一个广阔的发展空间。按照国家煤矿安监局的要求，到2015年全国所有煤矿必须建立井下安全避险“六大系统”，即监测监控系统、通讯联络系统、人员定位系统、紧急避险系统、压风自救系统、供水施救系统。因此，未来1-2年将会是安监设备安装的高峰期。

②非煤矿山，安监产品新的利润增长点

根据《非煤矿山安全生产“十二五”规划》的要求，到2013年地下矿山应建立完善安全避险“六大系统”；到2015年三等及以上尾矿库和部分位于敏感区的尾矿库安装在线监测系统。非煤企业安监设备的安装高峰即将到来。

《非煤矿山安全生产“十二五”规划》的统计数据显示，截止2010年底，我国非煤矿山75,937座，按照2012年非煤矿山安全生产监控设备单套价格约40万计算，非煤地下矿山安监设备市场将达到约32亿，如果算上全部非煤矿山安装全套监测设备，将会是一个比煤矿更大的市场，拥有巨大的发展空间。

③化工监测、市政安全，撬动市场新需求

公司产品同样可以应用于化工企业，进行危险源材料以及产成品的保存监控、生产流程监控等。根据国家安监总局在2012年9月印发的《关于加强安全生产科技创新工作的决定》及2013年7月发布的《化工（危险化学品）企业保障安全生产十条规定》，明确对相关大中型企业提出了限期完成危险源监测系统配套及联网监测平台建设工作的要求。根据规定，化工企业首当其冲，必须全部完成危险源监测监控系统的安装，这将进一步撬动安监产品的市场。

（2）公司主要产品所处细分行业市场容量估算

①电网监控保护系统

煤矿电网监控保护系统目前在煤矿山市场的使用率在60%左右，根据国家要求，2015年煤矿数量将控制在10,000个，目前现有煤矿市场空白率（含新增矿井）大约40%，按照每套系统投资约100-300万（平均150万），预计市场容量约60亿。

②调度通信系统市场规模预测

调度通信系统市场层次比较复杂，可以分为应急广播类，有线通讯类，无线

通讯类，一体化调度平台等，产品及系统种类繁多，市场主流产品技术含量低，仅能满足一般的安全通信要求，兼容整合差。同样以10,000家煤矿估计，每年更新升级比例5%，每套系统投资约100-200万（平均约150万），每年市场容量约7.5亿。

③信息矿灯及便携式单兵指挥系统市场规模预测

矿灯未来的市场应是多功能矿灯和定位矿灯相结合的市场，传统矿灯一定会被淘汰。信息矿灯及便携式单兵指挥系统作为矿灯更新替代的主流首选，市场容量巨大。根据2015年国家要求煤矿数量控制在10,000家，单井矿灯容量平均约1,500只，市场空白率（含新增矿井）100%，按照规定一般矿灯每1.5年更新一次，考虑市场承受，预计每年信息矿灯及便携式单兵指挥系统数量约为1,000万台。其中多功能矿灯约占矿灯市场的10%，单台售价平均在1,300元左右，定位矿灯约占90%的市场份额，单价平均约为400元，则每年市场规模约为49亿。

（三）行业基本风险

1. 行业风险

近年来，国家对煤矿安全的重视和煤炭企业自身减员增效的需求为煤矿安全监控行业的发展提供了有利条件，煤矿安全监控行业保持了持续高速增长。由于煤矿安全监控行业的下游用户主要是煤矿企业，行业的发展受煤炭企业的影响最大，与煤炭行业景气度高度相关。

2012年之后，受煤炭行业景气度回落影响，煤炭企业盈利下滑，如果我国经济增速放缓或煤炭产能进一步扩张，将导致煤炭行业的供需格局发生不利变化。同时，我国目前的能源结构以煤炭为主，随着节能减排的推进，我国能源结构将面临优化调整，煤炭的占比将有所下降。

煤炭行业未来增速下滑，将会对煤矿安全监控行业造成两方面不利影响：其一，将对煤矿安全监控设备的需求减少；其二，煤炭行业增速下滑会造成煤炭企业经营状况不佳，从而对煤矿安全监控设备生产企业的应收账款回收造成不利影响。

2. 市场风险

一方面，煤矿安全监控行业具有技术含量高、技术更新快、产品生命周期短、

升级换代频繁等特点。随着电子技术、计算机技术及通信技术日新月异的发展，煤矿安全监控行业的生产厂商需要在技术研发方面保持较大的投入，才能保证产品不被淘汰。若厂商技术研发不能达到预期效果，将有可能带来市场风险。

另一方面，在国家政策的大力支持和鼓励下，煤矿安全监控行业的企业数量不断增长，行业竞争有日趋激烈之势，这也给煤矿安全监控行业带来市场竞争风险。

3. 政策风险

目前，煤矿安全监控行业的快速发展与政策的大力支持密切相关，行业的发展空间和市场容量亦与政策息息相关。一旦国家政策发生变化，或者支持力度下降，煤矿安监行业的发展将面临一定的政策风险。比如，若国家未来调整煤矿安全生产费用的计提比例，将对煤矿安全监控行业的市场容量产生影响。

（四）公司在行业中的竞争地位

1. 公司的行业地位

由于煤矿安全监控行业较为特殊，涉及从事煤矿采掘一线工人的生命安全，国家对该行业采取了强制性的准入政策。根据《煤矿安全规程》及相关规定，煤矿使用的涉及安全生产的产品，必须取得煤矿矿用产品安全标志，未取得煤矿矿用产品标志的产品，不得使用。因此，安全标志产品型号数量在一定程度上体现了企业的规模和研发能力，是企业综合实力的体现。

山源科技及其子公司截至2014年8月20日拥有的安全标志产品型号数量为86个，有效安标数量在行业内排名靠前。下表为从安标国家矿用产品安全标志中心（矿用产品安全标志办公室）网站（网址：<http://www.aqbz.org/>）公开查询，截止2014年8月20日本行业内主要公司拥有的有效安全标志产品型号数量的情况：

| 序号 | 公司名称 | 煤矿矿用产品安全标志证书（有效）数量 | 主要产品名称 |
|----|-----------------|--------------------|---|
| 1 | 中煤科工集团重庆研究院有限公司 | 1,108 | 煤矿顶板动态监测系统、矿用应急通信系统、煤矿安全监控系统、瓦斯输送安全监测系统、煤矿供电监控系统等 |
| 2 | 天地（常州）自动化股份有限公司 | 512 | 矿用电视监控系统、矿用排水监控系统、矿用无线通信机人员管理系统、烟雾传感器 |
| 3 | 煤科集团沈阳 | 302 | 矿井安全生产综合监控系统、煤矿人员管理系统、 |

| | | | |
|----|------------------|-----|--|
| | 研究院有限公司 | | 矿用瓦斯涌出监测系统、煤矿束管监测系统 |
| 4 | 重庆梅安森科技股份有限公司 | 209 | 矿井人员管理系统、煤矿安全监控系统、矿用无线通信系统、煤矿供电监控系统等 |
| 5 | 江苏三恒科技股份有限公司 | 173 | 煤矿安全监控系统、矿用人员管理系统、矿用图像监视系统、矿山无线通信系统等 |
| 6 | 煤炭科学研究总院 | 114 | 煤矿安全监控系统、煤矿井下火情监测系统、煤矿顶板动态监测系统、煤矿人员管理系统、矿用可移动式救生舱等 |
| 7 | 尤洛卡矿业安全工程股份有限公司 | 111 | 煤矿顶板动态监测系统 |
| 8 | 长春东煤高技术股份有限公司 | 98 | 煤矿安全监控系统、煤矿人员管理系统、煤矿电力监控系统等 |
| 9 | 山源科技 | 86 | 煤矿电网监控保护系统、调度通信系统、信息矿灯及便携式单兵指挥系统等 |
| 10 | 南京北路自动化系统有限责任公司 | 85 | 矿井无线通信系统 |
| 11 | 北京瑞赛长城航空测控技术有限公司 | 71 | 煤矿安全监控系统、煤矿制氮灭火装置 |
| 12 | 镇江中煤电子有限公司 | 60 | 煤矿安全监控系统、煤矿人员管理系统、煤矿电力监控系统、矿井火灾束管监测系统 |
| 13 | 北京中煤安泰机电设备有限公司 | 51 | 煤矿安全监控系统、煤矿人员定位管理系统 |
| 14 | 武汉七环电气股份有限公司 | 48 | 煤矿人员定位管理系统、矿井无线通信系统 |
| 15 | 北京仙岛新技术有限责任公司 | 40 | 煤矿安全监控系统 |
| 16 | 湖北沙鸥通信股份有限公司 | 37 | 煤矿人员定位管理系统、矿井无线通信系统 |
| 17 | 西安大唐电信有限公司 | 36 | 煤矿人员定位管理系统、矿井无线通信系统 |

上表中，行业内安标数量排名前列的企业与公司的主要产品存在一定差异，公司在其细分领域有着明显的竞争优势。

2. 主要竞争对手的情况

| 竞争对手 | 简介 |
|-----------------|--|
| 天地（常州）自动化股份有限公司 | 专业从事煤矿安全生产监测监控、生产过程自动化和通信产品的研发、生产、销售和服务，是集科研开发、工程设计、加工制造、系统集成和工程安装、服务于一体的科技实体。 |
| 重庆梅安森科技股份有限公司 | 专业从事煤矿安全生产监测监控设备及成套安全保障系统研发、设计、生产、销售，是国内煤矿安全生产监测监控系统领域的骨干企业。 |
| 江苏三恒科技股份有限 | 我国煤矿安全监控领域的知名企业，产品主要涉及煤矿安全监控、人 |

| | |
|------------|---|
| 公司 | 员管理以及井下无线通讯等。 |
| 煤炭科学研究总院 | 主要从事煤炭转化与加工利用、环境保护与节能工程、煤矿安全技术与装备、矿用产品检测检验、矿用油品、煤矿自动化与信息化等技术的研发和推广应用。 |
| 武汉七环电气有限公司 | 国内最早研制和生产矿井无线通信系统和矿井人员（车辆）定位、考勤机监控系统的企业。 |

3. 公司的竞争优势

公司成立之初，适逢我国开始高度重视煤矿安全生产，大力发展煤矿安全监控设备的变革期。公司把握住了历史机遇，在竞争中脱颖而出，实现了跨越式发展，所依托的竞争优势主要如下：

（1）强大的研发与创新能力，领先的技术优势

公司的核心技术人员均为行业内资深专家，对行业有深刻的理解，并领衔建立了跨软件开发、硬件开发、结构设计等领域的研发团队，研发与创新能力在行业内极具竞争力。截至本公开转让说明书签署日，公司通过自主研发共获得21项专利、39项软件著作权、87项有效煤矿矿用安全标志产品型号。

① 电网监控保护系统领域

煤矿高压配电装置用综合保护器为电网监控保护系统最核心的组件，公司主持起草该综合保护器的行业标准，奠定了在电网监控保护系统领域的主导地位。此外，公司在该领域有两个项目被评为上海市高新技术成果转化项目，一个项目获得中国煤炭工业科学技术奖二等奖。

② 调度通信系统

公司推出NGN软交换技术，集合了有线调度台、无线调度台、应急广播调度台、视频调度台，在国内较早实现一体化调度，为调度通信系统向数字化、智能化发展做出重要贡献。此外，公司在该领域有五个项目被认定为上海市高新技术成果转化项目，两个项目均获得中国煤炭工业科学技术奖二等奖。

③ 信息矿灯及便携式单兵指挥系统

公司在国内率先开发出具备定位、短信及多渠道通信功能的矿灯，引领矿灯变革。公司在该领域有一个项目被认定为上海市高新技术成果转化项目。

（2）显著的品牌效应

公司深耕煤矿安全监控行业十余年，塑造了良好的品牌形象。公司是电网监控保护系统行业内最早创建的企业之一，在市场形成初期，公司不断进行市场推广，使得相关产品逐渐被煤矿企业所认识。目前公司已与多个特大型客户建立起

了长期稳定的合作关系，公司品牌也已在煤矿企业中具有很高的认知度，牢牢占据电网监控保护系统领域细分行业龙头地位。

（3）全方位一体化的服务

当项目中标后，公司即从技术中心选派优秀的工程师到矿山现场，与客户深入讨论，了解客户的具体需求并设计项目方案，在满足客户需求和保证质量的前提下，尽可能考虑经济效益，为客户节约成本。不仅能保证项目短时间完成设计的可行性，还能挖掘客户的需求，有利于公司对后续产品发展趋势的准确把握。

公司拥有强大的营销服务团队，共有67名营销服务人员分布于产煤大省和主要矿区，营销服务人员占公司员工的43%。公司在服务方面不仅涵盖了产品售中的现场安装，还包括售后的全方位服务。营销服务人员在进行现场安装调试结束后，还会对井下工人进行技术培训，保证使用人员掌握正确的使用方法，消除安全隐患；在售后服务阶段，公司具备快速响应和较强的问题解决能力，快速及时为客户解决问题，消除后顾之忧。

（4）稳定的客户群体

公司凭借领先的技术优势、显著的品牌效应、全方位一体化的服务在业内积累了大批客户。同时，公司成功实施多元化的产品策略，在研发出的新产品获得市场认可后，顺势推出高、中、低端型号，满足不同客户群体的要求，进一步占领各细分市场。由于公司产品具备综合优势，且部分产品具有一定排他性，在系统安装后还会产生持续的更新需求，因此公司的客户群体较为稳定，成为公司实现持续发展的重要保障。

4. 公司的竞争劣势

目前，公司正处于快速发展期，对资金有很大的需求，但公司融资能力有限，扩大再生产所需资金主要依靠自身积累及银行融资，融资渠道单一。随着公司产品市场份额和生产规模的进一步扩大，对资金的需求日益增加，但缺乏持续的资金支持将会使公司的发展受限。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司法》要求设立股东会、执行董事和监事，初步建立了公司治理机制。有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，虽然存在公司治理尚不完善、内部决策流程尚未完全制度化等问题，但就增加注册资本、股权转让、住所变更、经营范围变更、整体变更等重大事项均召开股东会议进行决议。

2014年8月，公司整体变更为股份有限公司，公司治理得到了进一步健全和规范。公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。目前公司的股东大会由景杰、张朝平、李秀文、卜海滨、景伟涛五位自然人股东组成，公司的控股股东和实际控制人为景杰、景伟涛；公司董事会由景杰、张朝平、李秀文、卜海滨、景伟涛五位董事组成，董事长为景杰；公司监事会由付志勇、唐玉妹、许俊兰三位监事组成，其中监事会主席为付志勇，职工监事为许俊兰；公司高级管理人员包括总经理及财务负责人景杰，副总经理张朝平、葛兆龙、卜海滨、李秀文，董事会秘书周云鹏。

2014年8月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，原有限公司全部股东共同作为发起人，均出席了会议。本次股东大会审议通过了《上海山源电子科技有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，选举出公司第一届董事会董事、第一届监事会非职工监事（职工监事由2014年8月1日召开的职工大会选出）。2014年8月6日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，选举出股份公司董事长，通过了聘任股份公司总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人的议案。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举出监事会主席。董事和监事的任期均为3年，符合《公司法》规定。目前股份公司第一届董事会和监事会均尚未届满。

2014年8月28日，股份公司召开2014年第二次临时股东大会，审议通过《关于上海山源电子科技有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》，并审议通过《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策制度》、《子公司管理办法》等制度。

公司董事、监事及高级管理人员均符合《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。

公司整体变更后，公司能够依据有关法律法规和《公司章程》发布会议通知；三会会议记录完整；会议记录中的时间、地点、出席人数等要件齐全；会议文件按公司“三会”议事规则等相关规定实施归档保存管理。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了3次股东大会、3次董事会及1次监事会会议。公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。相关执行者能及时向决议机构汇报决议的实际执行情况，公司改制前及公司改制以来所召开的“三会”决议均能正常签署、执行，不存在未正常签署或签署后决议未执行的情况。公司监事会能正常发挥作用，具备切实的监督手段。公司高级管理人员能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会制定的计划，履行各项职责。

综上，公司改制后进一步健全了治理结构，通过制度保证今后公司治理的有效运行。“三会”及相关管理人员的权责通过一系列制度得到明确，以监督其按规定切实履行职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过公司章程等明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，同时公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露的义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策制度》等一系列规则，据此进一步对公司的关联交易、对外担保和投资管理等行为进行规范和监督。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大违法违规行为，没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等而受重大处罚的情况。公司已就此出具了相关声明。

公司控股股东、实际控制人景杰、景伟涛不存在最近两年内因违法违规行为而受到处罚的情况。景杰、景伟涛已就此出具相关声明。

四、公司独立性

（一）业务独立情况

公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及采购、生产、销售部门和渠道。截至本公开转让说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人为景杰、景伟涛，不存在控制其他企业的情形；公司董事张朝平控制上海艾捷自动化设备有限公司，公司其他董事不存在控制其他企业的情形；公司监事及其他高级管理人员均不存在控制其他企业的情形；除前述情况外，公司持股 5%以上的股东不存在控制除本公司及其下属子公司以外的其他企业的情形。目前上海艾捷营业范围与公司存在部分重合。截至本转让说明书签署日，上海艾捷已做出股东会决议，同意注销该公司，目前已注销。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产独立情况

股份公司系由上海山源电子电气科技发展有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所、人员和必要设备、设施，公司自主研发的知识产权为原始取得，且产权清晰。

（三）人员独立情况

公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度，公司与全体员工均签订了《劳动合同》。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障能够独立管理，不存在与股东单位混合管理、人员相互任职的情况。公司董事、监事及其他高级管理人员的推荐和任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定，独立地通过合法程序进行。目前，公司高级管理人员亦不存在就职于公司关联企业或从其领取报酬的情况。公司高管就未在公司关联企业双重任职或领取报酬的事宜签署了书面承诺。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（五）机构独立情况

公司已建立《公司法》规定的必要的权力机构和经营管理机构，建立健全股东大会、董事会、监事会等公司治理制度，并且在公司内部根据日常经营的需要，设立了营销中心、技术中心、研发中心、生产中心、工程服务中心、职能中心等部门。公司的组织机构不受控股股东和其他关联方的控制，独立于控股股东和其他关联方，独立地分工、合作并且行使经营管理职权。股份公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司机构独立运作，拥有独立的办公场所，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人为景杰、景伟涛，不存在控制其他企业的情形；公司董事张朝平控制上海艾捷自动化设备有限公司，公司其他董事不存在控制其他企业的情形；公司监事及其他高级管理人员均不存在控制其他企业的情形；除前述情况外，公司持股 5% 以上的股东不存在控制除本公司及其下属子公司以外的其他企业的情形。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员控制的企业情况如下：

（一）北京山源

该公司成立于 2008 年 5 月 14 日，法定代表人为温涛，住所为北京市丰台区丰台北路 32 号 8 幢 B8085，注册资本和实收资本均为 100 万元人民币，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为技术开发、技术服务、技术转让；产品设计；销售机械设备、电子产品、家用电器。

根据该公司报告期内财务报表及原实际控制人景杰提供的说明，报告期内该公司开展的经营业务逐渐减少，目前该公司未实际开展业务，故山源科技与北京山源不存在同业竞争。为彻底避免同业竞争，景杰已将其持有的北京山源全部股权转让给第三方孙志刚。

（二）上海贝塔星

该公司成立于 2005 年 6 月 15 日，法定代表人为耿景璐，住所为上海市嘉定区安亭镇墨玉路 185 号 1864，注册资本和实收资本均为 50 万元人民币，公司类型为一人有限责任公司（自然人独资），经营范围为自动化控制系统、玻璃制品、金属制品、汽摩配件、木制品、水暖器材的销售。

根据该公司报告期内财务报表及前实际控制人景伟涛提供的说明，2012 年后，除发生少数几笔小额交易外，上海贝塔星无其他经营业务。截至目前，上海贝塔星已不再实际开展经营业务，与山源科技不存在实质性同业竞争。为彻底避免同业竞争，景伟涛及其他股东已将所持的股权全部转让给第三方耿景璐。

（三）上海艾捷

该公司成立于 2009 年 5 月 14 日，法定代表人为朱鹏，住所为青浦区青赵公路 1501 号 3 幢东侧，注册资本和实收资本均为 100 万元人民币，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为生产加工自动化电气设备、机械设备、电子元器件，自动化测控设备系统专业领域内的技术开发、技术服务，计算机软件开发及服务，自动化电气设备的安装及维修，商务信息咨询。主营业务为皮带检测系统领域产品的技术开发、服务及销售。

根据该公司报告期内财务报表及实际控制人张朝平提供的说明，自 2013 年起，上海艾捷不再开展经营业务，与山源科技不存在实质性同业竞争。为彻底避免同业竞争，上海艾捷已通过股东会决议，同意上海艾捷办理注销，目前已注销。

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“1、本人确认，截至目前，本人及本人直接、间接控制的公司、企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）不存在与山源科技及其子公司构成实质性同业竞争的业务和经营。

2、本人承诺，在本人作为山源科技股东/董事/监事/高级管理人员期间，本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对山源科技及其子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与山源科技及其子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

3、本人保证，不利用对山源科技的持股关系或控制关系，从事或参与有损山源科技、山源科技子公司以及山源科技其他相关方利益的行为。

4、本人愿意承担因违反上述承诺而给山源科技及相关方造成的全部经济损失。”

除此之外，公司的其他董事、监事及高级管理人员均不存在控制其他企业的情况。为避免今后出现同业竞争的情形，公司董事、监事及高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》。

六、公司资金占用、提供担保情况以及相关防范措施

（一）资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间发生的资金往来情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联关系、关联交易情况”之（三）关联方资金往来”。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，2014年8月28日，公司召开2014年第二次临时股东大会，通过了《关联交易管理办法》，明确了具体的资金占用禁止性规定、内部核查机制及资金违规占用处理方式等事项，从制度上防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

| 职务 | 姓名 | 持股数（万股） | 占股份总数的比例 |
|---------------|-----|---------|----------|
| 董事长、总经理、财务负责人 | 景杰 | 1,098 | 54.90% |
| 董事、副总经理 | 张朝平 | 486 | 24.30% |
| 董事、副总经理 | 李秀文 | 200 | 10.00% |
| 董事、副总经理 | 卜海滨 | 126 | 6.30% |
| 董事 | 景伟涛 | 90 | 4.50% |

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事景杰、景伟涛为夫妻关系，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司全体董事、监事及高级管理人员已签署了《避免同业竞争承诺函》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在除子公司外在其他单位兼职情形。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

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

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

近两年来，公司的董事、监事和高级管理人员发生过如下变化：

近两年来，公司的董事变动如下：

| 时间 | 董事情况 | 变动原因 |
|-------------------------|------|------|
| 2012年1月1日至 2014年8月5日 | 景杰 | - |

| | | |
|-------------|--------------------|---|
| 2014年8月6日至今 | 景杰、张朝平、李秀文、卜海滨、景伟涛 | 2014年8月6日，上海山源电子科技有限公司创立大会暨第一次股东大会选举景杰、张朝平、李秀文、卜海滨、景伟涛为董事 |
|-------------|--------------------|---|

近两年来，公司的监事变动如下：

| 时间 | 监事情况 | 变动原因 |
|----------------------|-------------|--|
| 2012年1月1日至2014年7月31日 | 付志勇 | - |
| 2014年8月1日至2014年8月5日 | 付志勇、许俊兰 | 2014年8月1日，上海山源电子电气科技发展有限公司职工大会选举许俊兰为职工监事 |
| 2014年8月6日至今 | 付志勇、唐玉妹、许俊兰 | 2014年8月6日，上海山源电子科技有限公司创立大会暨第一次股东大会选举付志勇和唐玉妹为监事 |

近两年来，公司的高级管理人员变动如下：

| 时间 | 高级管理人员情况 | 变动原因 |
|-----------------------|--|--|
| 2012年1月1日至2012年7月24日 | 总经理景杰、副总经理张朝平、李秀文、卜海滨、财务负责人景杰 | - |
| 2012年7月25日至2013年5月24日 | 总经理景杰、副总经理张朝平、李秀文、卜海滨、财务负责人李胜刚 | 2012年7月25日，上海山源电子电气科技发展有限公司聘任李胜刚为财务负责人 |
| 2013年5月25日至2014年3月24日 | 总经理景杰、副总经理张朝平、李秀文、卜海滨、葛兆龙，财务负责人李胜刚 | 2013年5月25日，上海山源电子电气科技发展有限公司聘任葛兆龙为副总经理 |
| 2014年3月25日至2014年8月5日 | 总经理景杰、副总经理张朝平、李秀文、卜海滨、葛兆龙，财务负责人景杰 | 2014年3月25日，李胜刚由于个人原因离职，不再担任财务负责人，上海山源电子电气科技发展有限公司聘任景杰为财务负责人 |
| 2014年8月6日至今 | 总经理景杰、副总经理张朝平、李秀文、卜海滨、葛兆龙，财务负责人景杰、董事会秘书周云鹏 | 2014年8月6日，上海山源电子科技有限公司第一届董事会第一次会议聘任景杰为总经理和财务负责人，张朝平、李秀文、卜海滨和葛兆龙为副总经理，周云鹏为董事会秘书 |

公司董事、监事、高级管理人员发生的上述有关变化均经股东大会/股东会、董事会/执行董事审议通过或同意，履行了必要的法律程序，符合《公司法》等相关法律、法规的规定。最近两年，公司的董事、监事和高级管理人员变动的原因主要是公司整体变更为股份有限公司，符合《公司法》对董事、监事、高级管理人员的规定，有利于完善公司治理。

第四节 公司财务

本公开转让说明书的报告期为 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月，公司 2014 年 1-6 月财务指标未经年化。由于公司业务具有显著的季节性特征，通常情况下，下半年经营业绩显著高于上半年，不能以上半年数据乘以二简单预测全年数据。

一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见类型

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的财务报告已经具有证券从业资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，天职国际会计师事务所出具了天职业字[2014]10506 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（三）公司合并报表范围确定原则

本公司合并财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

（四）最近两年及一期公司合并财务报表的范围及其变化

1. 纳入合并范围的子公司

| 公司全称 | 住所 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例 | 表决权比例 |
|------------|----------------------------|-----------|--------|------|-------|
| 北京迪为双兴通讯技术 | 北京市海淀区安宁庄东路 18 号 18 号楼二层 A | 软件开发、产品销售 | 200 万元 | 100% | 100% |

| 公司全称 | 住所 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例 | 表决权比例 |
|--------------|---------------------------------|------|-------|------|-------|
| 有限公司 | 号 | | | | |
| 上海苑盛软件科技有限公司 | 上海漕河泾开发区新泾济园民益路 201 号 6 幢 501 室 | 软件开发 | 50 万元 | 100% | 100% |

2、合并范围变化情况

2012 年 10 月，公司分别设立北京迪为双兴通讯技术有限公司和上海苑盛软件科技有限公司两家子公司，2012 年编制合并财务报表及对比报表。

报告期内，公司合并范围未发生变化。

(五) 公司最近两年及一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

| 资产 | 2014 年 6 月 30 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | - | - | - |
| 货币资金 | 6,046,945.22 | 6,182,328.64 | 8,608,014.07 |
| 交易性金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | 3,872,176.00 | 9,827,820.00 | 2,900,000.00 |
| 应收账款 | 49,856,449.23 | 47,265,194.17 | 33,548,384.42 |
| 预付款项 | 2,165,549.76 | 1,398,202.01 | 4,896,689.50 |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 1,971,609.50 | 2,121,106.93 | 939,926.20 |
| 存货 | 27,179,653.63 | 26,310,799.50 | 34,641,300.64 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 91,092,383.34 | 93,105,451.25 | 85,534,314.83 |
| 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 | 5,256,531.82 | 5,413,159.11 | 539,986.79 |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 12,254,849.07 | 12,617,545.74 | 12,802,010.23 |
| 在建工程 | - | - | - |
| 工程物资 | - | - | - |
| 固定资产清理 | - | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - |

| | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 油气资产 | - | - | - |
| 无形资产 | - | - | - |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 283,517.63 | 323,078.21 | - |
| 递延所得税资产 | - | - | - |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | 17,794,898.52 | 18,353,783.06 | 13,341,997.02 |
| 资产总计 | 108,887,281.86 | 111,459,234.31 | 98,876,311.85 |

合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债： | - | - | - |
| 短期借款 | 8,300,000.00 | 8,300,000.00 | - |
| 交易性金融负债 | - | - | - |
| 应付票据 | - | 100,000.00 | - |
| 应付账款 | 13,648,182.14 | 15,123,636.42 | 27,365,106.69 |
| 预收款项 | 1,574,421.01 | 5,071,056.50 | 2,660,107.63 |
| 应付职工薪酬 | 1,802,289.52 | 2,498,394.95 | 1,436,200.48 |
| 应交税费 | 2,566,532.55 | 2,677,175.18 | 7,649,303.43 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | 8,069,356.79 | 8,069,356.79 | 8,069,356.79 |
| 其他应付款 | 1,629,856.36 | 1,893,520.21 | 2,675,331.88 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | 699,996.00 |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 37,590,638.37 | 43,733,140.05 | 50,555,402.90 |
| 非流动负债 | - | - | - |
| 长期借款 | - | - | 700,008.00 |
| 应付债券 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 专项应付款 | - | 800,000.00 | 900,000.00 |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | 270,000.00 |
| 非流动负债合计 | - | 800,000.00 | 1,870,008.00 |
| 负债合计 | 37,590,638.37 | 44,533,140.05 | 52,425,410.90 |
| 股东权益： | - | - | - |
| 股本 | 20,000,000.00 | 11,111,100.00 | 11,111,100.00 |
| 资本公积 | 31,002,817.18 | 3,343,300.00 | 3,343,300.00 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |

| | | | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 盈余公积 | - | 5,555,550.00 | 5,499,422.85 |
| 未分配利润 | 20,293,826.31 | 46,916,144.26 | 26,497,078.10 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 71,296,643.49 | 66,926,094.26 | 46,450,900.95 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 71,296,643.49 | 66,926,094.26 | 46,450,900.95 |
| 负债及所有者权益合计 | 108,887,281.86 | 111,459,234.31 | 98,876,311.85 |

合并利润表

单位：元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 25,381,238.53 | 82,064,068.56 | 53,878,804.96 |
| 减：营业成本 | 10,144,205.58 | 31,741,454.21 | 20,358,262.59 |
| 营业税金及附加 | 92,880.92 | 328,890.93 | 1,107,265.65 |
| 销售费用 | 4,809,193.70 | 10,993,943.15 | 6,363,467.63 |
| 管理费用 | 6,349,178.13 | 18,196,272.31 | 13,738,673.79 |
| 财务费用 | 360,500.38 | 428,726.10 | 213,565.45 |
| 资产减值损失 | 919,166.58 | 2,293,656.49 | 654,463.00 |
| 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） | -156,627.29 | -26,827.68 | -44,702.65 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -156,627.29 | -26,827.68 | -44,702.65 |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 2,549,485.95 | 18,054,297.69 | 11,398,404.20 |
| 加：营业外收入 | 2,347,178.37 | 3,116,689.44 | 4,794,766.75 |
| 减：营业外支出 | - | 52,173.91 | 304,347.82 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - | - |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 4,896,664.32 | 21,118,813.22 | 15,888,823.13 |
| 减：所得税费用 | 526,115.09 | 643,619.91 | 2,310,429.93 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 4,370,549.23 | 20,475,193.31 | 13,578,393.20 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 4,370,549.23 | 20,475,193.31 | 13,578,393.20 |
| 少数股东损益 | - | - | - |
| 五、每股收益 | - | - | - |
| （一）基本每股收益 | 0.2185 | 1.8428 | 1.2221 |

| | | | |
|-----------------|--------------|---------------|---------------|
| (二) 稀释每股收益 | 0.2185 | 1.8428 | 1.2221 |
| 六、其他综合收益 | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 4,370,549.23 | 20,475,193.31 | 13,578,393.20 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 4,370,549.23 | 20,475,193.31 | 13,578,393.20 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - |

合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2014年1-6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 | 27,609,228.79 | 68,050,747.16 | 62,435,566.51 |
| 收到的税费返还 | 1,346,178.37 | 2,157,774.44 | 1,077,282.30 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 209,460.69 | 605,820.63 | 2,197,974.84 |
| 经营活动现金流入小计 | 29,164,867.85 | 70,814,342.23 | 65,710,823.65 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 14,097,445.06 | 34,877,378.99 | 43,388,696.13 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,539,949.01 | 13,417,835.06 | 9,103,200.44 |
| 支付的各项税费 | 2,664,686.79 | 10,170,152.69 | 6,989,217.89 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,539,799.23 | 14,903,499.48 | 8,644,675.79 |
| 经营活动现金流出小计 | 28,841,880.09 | 73,368,866.22 | 68,125,790.25 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 322,987.76 | -2,554,523.99 | -2,414,966.60 |
| 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 | 190,820.80 | 1,105,662.44 | 463,253.88 |
| 投资支付的现金 | - | 5,300,000.00 | - |
| 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 | 190,820.80 | 6,405,662.44 | 463,253.88 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -190,820.80 | -6,405,662.44 | -463,253.88 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | - | - | - |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 7,154,400.00 |
| 取得借款收到的现金 | - | 14,300,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | - | 14,300,000.00 | 7,154,400.00 |
| 偿还债务支付的现金 | - | 7,400,004.00 | 1,854,141.77 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 267,550.38 | 365,495.00 | 170,272.62 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 267,550.38 | 7,765,499.00 | 2,024,414.39 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -267,550.38 | 6,534,501.00 | 5,129,985.61 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -135,383.42 | -2,425,685.43 | 2,251,765.13 |
| 加：期初现金及现金等价物的余额 | 6,182,328.64 | 8,608,014.07 | 6,356,248.94 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 6,046,945.22 | 6,182,328.64 | 8,608,014.07 |

合并所有者权益变动表

2014年1-6月

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 | 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 | | |
| 一、上期期末余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,555,550.00 | - | 46,916,144.26 | - | 66,926,094.26 |
| 加：1.会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本期期初余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,555,550.00 | - | 46,916,144.26 | - | 66,926,094.26 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 8,888,900.00 | 27,659,517.18 | - | - | -5,555,550.00 | - | -26,622,317.95 | - | 4,370,549.23 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | 4,370,549.23 | - | 4,370,549.23 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - | - | 4,370,549.23 | - | 4,370,549.23 |
| （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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.提取一般准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | 8,888,900.00 | 27,659,517.18 | - | - | -5,555,550.00 | - | -30,992,867.18 | - | - |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | 3,343,300.00 | -3,343,300.00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | 5,545,600.00 | - | - | - | -5,545,600.00 | - | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | 31,002,817.18 | - | - | -9,950.00 | - | -30,992,867.18 | - | - |
| （六）专项储备提取和使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本年提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.本年使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|----------|---------------|---------------|---|---|---|---|---------------|---------------|
| (七) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 20,000,000.00 | 31,002,817.18 | - | - | - | - | 20,293,826.31 | 71,296,643.49 |

合并所有者权益变动表

2013 年度

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 | 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 | | |
| 一、上期期末余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,499,422.85 | | 26,497,078.10 | | 46,450,900.95 |
| 加：1.会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本期期初余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,499,422.85 | | 26,497,078.10 | | 46,450,900.95 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | 56,127.15 | | 20,419,066.16 | | 20,475,193.31 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | 20,475,193.31 | | 20,475,193.31 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | | | |

| | | | | | | | | | |
|-------------------|---|---|---|---|-----------|---|---------------|---|---------------|
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - | - | 20,475,193.31 | | 20,475,193.31 |
| （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 | - | - | - | - | 56,127.15 | - | -56,127.15 | - | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | 56,127.15 | - | -56,127.15 | - | - |
| 2.提取一般准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本（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)专项储备提取和使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本年提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.本年使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七)其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,555,550.00 | - | 46,916,144.26 | - | 66,926,094.26 |

合并所有者权益变动表

2012 年度

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 | 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 | | |
| 一、上期期末余额 | 10,000,000.00 | - | - | - | 4,052,724.27 | - | 14,365,383.48 | - | 28,418,107.75 |
| 加：1.会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本期期初余额 | 10,000,000.00 | - | - | - | 4,052,724.27 | - | 14,365,383.48 | - | 28,418,107.75 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 1,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 1,446,698.58 | - | 12,131,694.62 | - | 18,032,793.20 |

| | | | | | | | | | |
|-------------------|--------------|--------------|---|---|--------------|---|---------------|---|---------------|
| (一) 净利润 | - | - | - | - | - | - | 13,578,393.20 | - | 13,578,393.20 |
| (二) 其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | - | - | 13,578,393.20 | - | 13,578,393.20 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | 1,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | - | - | - | - | 4,454,400.00 |
| 1. 所有者投入资本 | 1,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | - | - | - | - | 4,454,400.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 利润分配 | - | - | - | - | 1,446,698.58 | - | -1,446,698.58 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | 1,446,698.58 | - | -1,446,698.58 | - | - |
| 2. 提取一般准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(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)专项储备提取和使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本年提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.本年使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七)其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,499,422.85 | - | 26,497,078.10 | - | 46,450,900.95 |

母公司资产负债表

单位：元

| 资产 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | - | - | - |
| 货币资金 | 4,737,841.87 | 5,710,681.79 | 7,881,494.58 |
| 交易性金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | 2,372,176.00 | 8,477,820.00 | 2,900,000.00 |
| 应收账款 | 52,743,965.43 | 48,419,408.84 | 33,739,464.42 |
| 预付款项 | 2,089,389.76 | 1,333,438.32 | 4,850,489.50 |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 1,392,804.09 | 2,022,903.44 | 862,053.74 |
| 存货 | 29,275,075.71 | 29,159,085.72 | 54,388,830.90 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 92,611,252.86 | 95,123,338.11 | 104,622,333.14 |
| 非流动资产： | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - |
| 长期股权投资 | 7,756,531.82 | 7,913,159.11 | 2,039,986.79 |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 12,109,072.78 | 12,468,969.24 | 12,781,584.92 |
| 在建工程 | - | - | - |
| 工程物资 | - | - | - |
| 固定资产清理 | - | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - |
| 无形资产 | - | - | - |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - | - |
| 递延所得税资产 | - | - | - |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | 19,865,604.60 | 20,382,128.35 | 14,821,571.71 |
| 资产总计 | 112,476,857.46 | 115,505,466.46 | 119,443,904.85 |

母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------|--------------|--------------|-------------|
| 流动负债： | - | - | - |
| 短期借款 | 8,300,000.00 | 8,300,000.00 | - |

| | | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 交易性金融负债 | - | - | - |
| 应付票据 | - | - | - |
| 应付账款 | 34,919,028.69 | 35,949,454.99 | 47,233,423.97 |
| 预收款项 | 5,001,762.89 | 8,379,235.98 | 2,660,107.63 |
| 应付职工薪酬 | 1,620,540.74 | 2,058,813.94 | 1,302,061.72 |
| 应交税费 | 1,952,524.17 | 1,005,801.19 | 7,596,588.05 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | 8,069,356.79 | 8,069,356.79 | 8,069,356.79 |
| 其他应付款 | 1,610,827.00 | 1,791,374.70 | 2,672,869.18 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | 699,996.00 |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 61,474,040.28 | 65,554,037.59 | 70,234,403.34 |
| 非流动负债 | - | - | - |
| 长期借款 | - | - | 700,008.00 |
| 应付债券 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 专项应付款 | - | 800,000.00 | 900,000.00 |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | 270,000.00 |
| 非流动负债合计 | - | 800,000.00 | 1,870,008.00 |
| 负债合计 | 61,474,040.28 | 66,354,037.59 | 72,104,411.34 |
| 股东权益： | - | - | - |
| 股本 | 20,000,000.00 | 11,111,100.00 | 11,111,100.00 |
| 资本公积 | 31,002,817.18 | 3,343,300.00 | 3,343,300.00 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | - | 5,555,550.00 | 5,499,422.85 |
| 未分配利润 | - | 29,141,478.87 | 27,385,670.66 |
| 股东权益合计 | 51,002,817.18 | 49,151,428.87 | 47,339,493.51 |
| 负债及股东权益合计 | 112,476,857.46 | 115,505,466.46 | 119,443,904.85 |

母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 23,519,155.41 | 81,124,627.40 | 54,042,121.14 |
| 减：营业成本 | 12,444,065.60 | 55,695,828.97 | 21,374,445.59 |
| 营业税金及附加 | 65,405.48 | 20,674.57 | 1,102,979.32 |
| 销售费用 | 3,854,157.81 | 9,096,090.45 | 6,229,467.71 |
| 管理费用 | 4,536,935.95 | 12,452,059.12 | 12,142,339.63 |

| | | | |
|-----------------------|--------------|--------------|---------------|
| 财务费用 | 359,705.26 | 415,080.21 | 210,713.75 |
| 资产减值损失 | 697,011.04 | 2,062,323.85 | 649,530.40 |
| 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) | -156,627.29 | -26,827.68 | -44,702.65 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | -156,627.29 | -26,827.68 | -44,702.65 |
| 二、营业利润(亏损以“—”号填列) | 1,405,246.98 | 1,355,742.55 | 12,287,942.09 |
| 加:营业外收入 | 1,000,000.00 | 1,122,294.94 | 4,794,766.75 |
| 减:营业外支出 | - | 52,173.91 | 305,293.15 |
| 其中:非流动资产处置损失 | - | - | 945.33 |
| 三、利润总额(亏损总额以“—”号填列) | 2,405,246.98 | 2,425,863.58 | 16,777,415.69 |
| 减:所得税费用 | 553,858.67 | 613,928.22 | 2,310,429.93 |
| 四、净利润(净亏损以“—”号填列) | 1,851,388.31 | 1,811,935.36 | 14,466,985.76 |
| 五、其他综合收益 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 1,851,388.31 | 1,811,935.36 | 14,466,985.76 |

母公司现金流量表

单位: 元

| 项目 | 2014年1-6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 | 24,050,518.79 | 71,054,065.07 | 62,435,566.51 |
| 收到的税费返还 | - | 173,829.94 | 1,077,282.30 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 206,594.21 | 767,264.80 | 2,197,362.61 |
| 经营活动现金流入小计 | 24,257,113.00 | 71,995,159.81 | 65,710,211.42 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 15,206,177.06 | 43,517,549.22 | 43,626,384.13 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,557,357.35 | 10,229,411.17 | 8,385,047.15 |
| 支付的各项税费 | 786,267.55 | 7,194,498.10 | 6,921,898.31 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,246,611.58 | 12,766,299.88 | 8,447,660.92 |
| 经营活动现金流出小计 | 24,796,413.54 | 73,707,758.37 | 67,380,990.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -539,300.54 | -1,712,598.56 | -1,670,779.09 |
| 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 | 165,989.00 | 692,715.23 | 433,960.88 |
| 投资支付的现金 | - | 6,300,000.00 | 1,500,000.00 |
| 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 | 165,989.00 | 6,992,715.23 | 1,933,960.88 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -165,989.00 | -6,992,715.23 | -1,933,960.88 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | - | - | - |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 7,154,400.00 |
| 取得借款收到的现金 | - | 14,300,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | - | 14,300,000.00 | 7,154,400.00 |
| 偿还债务支付的现金 | - | 7,400,004.00 | 1,854,141.77 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 267,550.38 | 365,495.00 | 170,272.62 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 267,550.38 | 7,765,499.00 | 2,024,414.39 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -267,550.38 | 6,534,501.00 | 5,129,985.61 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -972,839.92 | -2,170,812.79 | 1,525,245.64 |
| 加：期初现金及现金等价物的余额 | 5,710,681.79 | 7,881,494.58 | 6,356,248.94 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 4,737,841.87 | 5,710,681.79 | 7,881,494.58 |

母公司股东权益变动表

2014年1-6月

单位：元

| 项目 | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | 所有者权益合计 |
|-----------------------|---------------|---------------|-------|------|---------------|--------|----------------|---------------|
| | 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 | |
| 一、上期期末余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,555,550.00 | - | 29,141,478.87 | 49,151,428.87 |
| 加：1.会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本期期初余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,555,550.00 | - | 29,141,478.87 | 49,151,428.87 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 8,888,900.00 | 27,659,517.18 | - | - | -5,555,550.00 | - | -29,141,478.87 | 1,851,388.31 |
| (一)净利润 | - | - | - | - | - | - | 1,851,388.31 | 1,851,388.31 |
| (二)其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | - | - | 1,851,388.31 | 1,851,388.31 |
| (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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.提取一般准备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 所有者权益内部结转 | 8,888,900.00 | 27,659,517.18 | - | - | -5,555,550.00 | - | -30,992,867.18 | - |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | 3,343,300.00 | -3,343,300.00 | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | 5,545,600.00 | - | - | - | -5,545,600.00 | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | 31,002,817.18 | - | - | -9,950.00 | - | -30,992,867.18 | - |
| (六) 专项储备提取和使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本年提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.本年使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 20,000,000.00 | 31,002,817.18 | - | - | - | - | - | 51,002,817.18 |

母公司股东权益变动表

2013 年度

单位：元

| 项目 | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | 所有者权益合计 |
|-----------------------|---------------|--------------|-------|------|--------------|--------|---------------|---------------|
| | 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 | |
| 一、上期期末余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,499,422.85 | | 27,385,670.66 | 47,339,493.51 |
| 加： 1.会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本期期初余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,499,422.85 | - | 27,385,670.66 | 47,339,493.51 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | - | - | - | - | 56,127.15 | - | 1,755,808.21 | 1,811,935.36 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | - | - | 1,811,935.36 | 1,811,935.36 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - | - | 1,811,935.36 | 1,811,935.36 |
| （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 | - | - | - | - | 56,127.15 | - | -56,127.15 | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | 56,127.15 | - | -56,127.15 | - |
| 2.提取一般准备 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|-----------------|---------------|--------------|---|---|--------------|---|---------------|---------------|
| 3.对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本(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)专项储备提取和使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本年提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.本年使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七)其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,555,550.00 | - | 29,141,478.87 | 49,151,428.87 |

母公司股东权益变动表

2012 年度

单位：元

| 项目 | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | 所有者权益合计 |
|----|-------------|------|------|------|------|-------|-------|---------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准 | 未分配利润 | |
| | | | | | | | | |

| | | | 股 | | | 备 | | |
|-----------------------|---------------|--------------|---|---|--------------|---|---------------|---------------|
| 一、上期期末余额 | 10,000,000.00 | - | - | - | 4,052,724.27 | - | 14,365,383.48 | 28,418,107.75 |
| 加： 1.会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本期期初余额 | 10,000,000.00 | - | - | - | 4,052,724.27 | - | 14,365,383.48 | 28,418,107.75 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 1,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 1,446,698.58 | - | 13,020,287.18 | 18,921,385.76 |
| (一) 净利润 | - | - | - | - | - | - | 14,466,985.76 | 14,466,985.76 |
| (二) 其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | - | - | 14,466,985.76 | 14,466,985.76 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | 1,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | - | - | - | 4,454,400.00 |
| 1. 所有者投入资本 | 1,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | - | - | - | 4,454,400.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 利润分配 | - | - | - | - | 1,446,698.58 | - | -1,446,698.58 | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | 1,446,698.58 | - | -1,446,698.58 | - |
| 2.提取一般准备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|-----------------|---------------|--------------|---|---|--------------|---|---------------|---------------|
| (五) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本(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)专项储备提取和使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本年提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.本年使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (七)其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 11,111,100.00 | 3,343,300.00 | - | - | 5,499,422.85 | - | 27,385,670.66 | 47,339,493.51 |

二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

（五）外币折算

1. 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

2. 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生当期的平均汇率折算成记账本位币。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。以非记账本位币编制的现金流量表中的现金流量，采用现金流量发生当期的平均汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（六）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

2. 金融资产的分类

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

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（2）应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融

资产，包括应收账款和其他应收款等。

（3）可供出售金融资产

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

（4）持有至到期投资

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

3. 金融资产的计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

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

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

4. 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包

括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

5. 金融负债的计量

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

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

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

6. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

7. 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括

参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

8. 金融资产减值

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

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

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（七）应收款项及坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将单项金额超过 100 万元人民币的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。年末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，确认减值损失，计入当期损益。对单项测试未减值单项金额重大的的

应收款项，会同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，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年度各项组合计提坏账准备的比例。

2. 单项金额不重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将单项金额小于 100 万元人民币的应收款项认定为单项金额不重大的应收款项。年末如有客观证据表明其已发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，确认减值损失，计入当期损益。对其他的不重大的应收款项，按类似的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年度各项组合计提坏账准备的比例。

3. 按类似的信用风险特征划分组合的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司以账龄和款项性质作为划分信用风险组合的标准。

(1) 划分组合后该组合的风险较大的应收账款一般情况下依据以下比例分账龄计提坏账准备，计入当期损益：

| 应收款项账龄 | 计提比例(%) |
|-----------|---------|
| 1年以内(含1年) | 5 |
| 1-2年(含2年) | 10 |
| 2-3年(含3年) | 30 |
| 3年以上 | 100 |

已单项确认减值损失的应收款项，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

公司对于应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明其价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（八）存货及存货跌价准备

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、在产品、库存商品、发出商品，按成本与可变现净值孰低列示。

存货发出时的成本按月末一次加权平均法核算。

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

存货盘存制度采用永续盘存制。

（九）长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本公司对合营企业和联营企业的股权投资以及本公司对被投资单位不具有控制、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。

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。对子公司的投资，在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

合营企业是指本公司与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本公司对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

1. 投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，应区分企业合并的类型，分别同一控制下控股合并和非同一控制下控股合并确定其初始投资成本。

同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并中，购买方应当按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的投资成本。企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关的管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(2) 企业合并以外其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

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作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》和《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

2. 后续计量及损益确认方法

(1) 后续计量

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响,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。

本公司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。

采用权益法时,长期股权投资的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,归入长期股权投资的投资成本;长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

(2) 损益确认方法

采用成本法核算时,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,投资企业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。

采用权益法核算时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司在权益法下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,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金额、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。

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,本公司按照持股比例计算应享有或分担的部分,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益,待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

3. 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具有共同控制，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，但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4. 长期股权投资减值

当长期股权投资的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(十) 固定资产

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产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。

固定资产包括房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备及其他。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

| 类别 | 预计使用寿命(年) | 预计净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|-------|-----------|-----------|---------|
| 房屋建筑物 | 20 | 5 | 4.75 |
| 机器设备 | 5 | 5 | 19.00 |

| 类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|------|-----------|-----------|-------------|
| 电子设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |
| 运输设备 | 4 | 5 | 23.75 |
| 办公设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

本公司融资租赁取得的固定资产的成本，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确定。

本公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

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

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十一）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，以实际成本计量。

土地使用权按使用年限平均摊销。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。经复核本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。每年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。本期公司无使用寿命不确定的无形资产。

（十二）长期待摊费用

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

（十三）借款费用

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

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十四）股份支付

以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务

计入相关成本或费用和资本公积。

以现金结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应负债。

（十五）借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。于资产负债表日起 12 个月（含 12 个月）内偿还的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

（十六）收入确认

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

1. 产品销售收入

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

本公司销售模式分为直销与经销。

①直销：对于需要提供安装服务的客户，在客户矿井内安装调试完毕后，客户进行验收，并调试运行一段时间，验收结束后确认收入。对于无需提供安装服务的客户，当业务发生时，由公司向对方发货，同时开具发票确认收入。②经销商：公司与经销商签订经销协议，当业务发生时，由公司向对方发货，同时开具发票确认收入。公司同时负责在客户矿井内指导安装。

2. 提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

3. 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

4. 股息收入

股息收入于收取股息权利确立时确认。

(十七) 政府补助

政府补助是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产,但不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中,国家相关文件规定作为资本公积处理的,也属于资本性投入的性质,不属于政府补助。

本公司从政府部门取得的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助,是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助;与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件,并能够收到时,予以确认。

本公司取得政府补助时采用收益法中的总额法进行会计处理。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量,公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助,本公司将其确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但是,按照名义金额计量的政府补助,直接计入

当期损益。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，本公司将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

（十八）租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

1. 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2. 融资租赁

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

（十九）所得税

本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

1. 递延所得税资产及递延所得税负债的确认

本公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

2. 所得税费用的计量

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本期度税前会计利润作相应调整后得出。本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

3. 递延所得税资产的减值

于资产负债表日，公司对递延所得税资产账面价值进行复核。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额以利用可抵扣暂时性差异带来的经济利益，应减记递延所得税资产账面价值。在很可能产生足够的应纳税所得额利用可抵扣暂时性差异，使得递延所得税资产包含的经济利益能够实现时，应相应回复递延所得税资产的账面价值。

（二十）企业合并及合并财务报表

1. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下的企业合并

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

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积。资本公积不足以冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

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

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

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司合并财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围，本公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

从取得子公司的合并范围内各实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制；

合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销；子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司净利润中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东损益在合并利润表中净利润项下单独列示。

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

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

（二十一）会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

无。

三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

（一）最近两年及一期主要会计数据和财务指标

单位：元

| 财务指标 | 2014年1-6月 | 2013年 | 2012年 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入 | 25,381,238.53 | 82,064,068.56 | 53,878,804.96 |
| 净利润 | 4,370,549.23 | 20,475,193.31 | 13,578,393.20 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润 | 4,370,549.23 | 20,475,193.31 | 13,578,393.20 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 3,519,549.23 | 19,710,734.47 | 10,722,879.24 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 3,519,549.23 | 19,710,734.47 | 10,722,879.24 |
| 毛利率 | 60.03% | 61.32% | 62.21% |
| 净资产收益率 | 6.32% | 36.10% | 36.11% |

| | | | |
|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 5.09% | 34.75% | 28.52% |
| 基本每股收益 | 0.22 | 1.84 | 1.22 |
| 稀释每股收益 | 0.22 | 1.84 | 1.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 322,987.76 | -2,554,523.99 | -2,414,966.60 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.02 | -0.23 | -0.22 |
| 应收账款周转率 | 0.47 | 1.84 | 1.65 |
| 存货周转率 | 0.38 | 1.04 | 0.87 |
| 财务指标 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
| 总资产 | 108,887,281.86 | 111,459,234.31 | 98,876,311.85 |
| 股东权益合计 | 71,296,643.49 | 66,926,094.26 | 46,450,900.95 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计 | 71,296,643.49 | 66,926,094.26 | 46,450,900.95 |
| 每股净资产 | 3.56 | 6.02 | 4.18 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 | 3.56 | 6.02 | 4.18 |
| 资产负债率 | 54.65% | 57.45% | 60.37% |
| 流动比率 | 2.42 | 2.13 | 1.69 |
| 速动比率 | 1.70 | 1.53 | 1.01 |

注：

(1) 除资产负债率指标是以母公司报表为基础，其余财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

(2) 每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末股本数为基础计算。

(3) 存货周转率以存货期初及期末平均值为基础计算；应收账款周转率以应收账款期初及期末平均值为基础计算。

(4) 每股收益、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。

（二）盈利能力分析

1. 毛利率

2012年、2013年及2014年1-6月，公司综合毛利率分别为62.21%、61.32%及60.03%，报告期内毛利率保持稳定，主要原因系：公司的核心竞争力主要体现在产品中的软件科技含量较高，且由于各个产品之间存在标准统一与产品互连的情况，使得替代品较少，竞争相对较小。公司已经拥有可观的市场份额，不用依靠低价扩张，故能保持较高的毛利水平。可比公司三恒科技²2012年和2013年公司综合毛利率分别为49.29%和53.14%。公司综合毛利率水平高于该公司，主要原因系三恒科技提供的产品与本公司有较大的差异，加之公司销量相对较小，且产品定位较高。

2. 净资产收益率

2012年、2013年及2014年1-6月公司净资产收益率分别为36.11%、36.10%及6.32%。报告期前两年公司净资产收益率比较平稳。2014年1-6月净资产收益率较低主要原因系行业具有季节性，公司收入主要在下半年实现，故2014年上半年公司净利润水平较低。2012年、2013年及2014年1-6月公司扣除非经常性损益后净资产收益率分别为28.52%、34.75%和5.09%，2013年公司扣除非经常性损益后净资产收益率较2012年大幅度提高，主要原因系：其一，2013年公司营业收入及净利润相比2012年大幅增加。其二，2012年公司股东景杰以货币资金270万补足2012年前未足额缴纳或无法验证的出资款项，使得公司2012年非经常性损益大幅增加。

3. 每股收益

2012年、2013年及2014年1-6月公司每股收益分别为1.22元、1.84元及0.22元。2013年每股收益较2012年增加50.82%，主要原因系公司2013年度收入及净利润实现大幅增长。2014年1-6月每股收益较低主要原因系行业具有季节性，公司收入主要在下半年实现，故2014年上半年公司净利润水平较低。

综上所述，公司盈利能力较强。

（三）偿债能力分析

² 截至本公开转让说明书出具日，该公司正处于IPO审核阶段。

1. 资产负债率

2012 年末、2013 年末及 2014 年 6 月末公司资产负债率（母公司）分别为 60.37%、57.45%及 54.65%，报告期内公司资产负债率负债呈下降趋势。主要原因系公司流动负债余额下降，非流动负债规模较小，使得负债总额下降。公司流动负债余额下降的主要原因系公司清偿了大量的应付账款，使得应付账款余额下降。

2. 流动比率、速动比率

2012 年末、2013 年末及 2014 年 6 月末流动比率分别为 1.69、2.13 和 2.42，速动比率分别为 1.01、1.53 和 1.70。公司的流动比率和速动比率均有上升，短期偿债能力增强，主要原因是公司流动负债余额下降，流动资产余额上升。

综上所述，公司长短期偿债能力较好。

（四）营运能力分析

1. 应收账款周转率

2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月公司的应收账款周转率分别为 1.65、1.84 及 0.47。2012 年末、2013 年末及 2014 年 6 月末公司应收账款余额分别为 36,615,087.31 元、52,343,457.00 元及 55,870,107.49 元。报告期内应收账款余额呈上升趋势，主要原因系 2013 年公司主营业务收入由 2012 年的 53,878,804.96 元上升至 82,064,068.56 元，应收账款相应增加。公司受煤炭行业景气度影响，存在应收账款回款速度较慢的情况，造成应收账款余额较大，周转率较低。2013 年应收账款周转率较 2012 年上升主要原因系公司主营业务收入上升速度高于应收账款余额增加速度，这是公司加紧催收款项的结果。

2. 存货周转率

2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月公司存货周转率分别为 0.87、1.04 及 0.38。公司存货主要包括原材料、库存商品、半成品、发出商品、委托加工物资和在产品。公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末存货余额分别为 34,641,300.64 元、26,310,799.50 元及 27,179,653.63 元。2013 年末较 2012 年末存货余额下降

8,330,501.14 元,主要原因系发出产品余额由 13,278,747.32 元下降到 8,941,577.13 元。尽管公司的存货周转率在逐步改善,但仍低于同行业可比公司,主要有两方面原因:其一,公司的规模较同行业上市公司小且主要客户为国有大中型煤矿,公司产品安装的优先级相对靠后,导致产品安装验收程序流转时间相对较长,发出商品余额较大;其二,由于公司产品线丰富,所需元器件种类繁多,决定了公司的库存规模较大,由于公司收入规模较同行业可比公司低,故公司存货周转率低于可比公司。

(五) 现金流量分析

2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -2,414,966.60 元、-2,554,523.99 元及 322,987.76 元。每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.22 元、-0.23 元及 0.02 元。公司获取现金能力一般,经营性现金流连续两年为负的主要原因系下游煤炭行业增速放缓,煤炭企业流动性水平下降,导致公司经营性应收账款大幅增加,其中 88.17%的应收账款账龄在 2 年以内。

2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -463,253.88 元、-6,405,662.44 元及-190,820.80 元。2013 年公司投资活动产生的现金流量净额为-6,405,662.44 元,主要原因系公司在 2013 年增加长期股权投资造成的现金流出。2013 年公司出资 4,900,000.00 元建立合营企业霍州煤电集团山源电气科技有限公司;同年 8 月公司出资 400,000.00 元设立北京科利安自动化科技有限公司并于当年底将所持有的全部股权作价 400,000.00 元转让,这笔股权转让价款于 2014 年初收回。

2012 年、2013 年及 2014 年 6 月末公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 5,129,985.61 元、6,534,501.00 元及-267,550.38 元,主要为吸收投资和贷款取得的现金以及偿还债务的利息费用。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 各类收入确认方法

公司主要产品矿用电力监控系统、调度通信系统、全矿井各个监控子系统联

网所需的监控设备、零部件，以上产品由硬件、监控系统软件及嵌入式软件构成。公司主要客户为各大煤矿企业，公司收入主要来自主营业务收入，公司业务明确。

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

公司主要采取直销和经销商配套销售两种模式进行销售。直销模式下对于需要提供安装服务的客户，在客户矿井内安装调试完毕后，客户进行验收，并调试运行一段时间，验收结束后确认收入。对于无需提供安装服务的客户，当业务发生时，由公司向对方发货，同时开具发票确认收入。经销模式下：公司与经销商签订经销协议，当业务发生时，由公司向对方发货，同时开具发票确认收入。公司同时负责在客户矿井内指导安装。

提供劳务收入在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（二）经销业务模式

1. 经销收入占比及业务模式

（1）报告期各期经销实现销售收入金额及占比

单位：元

| 报告期 | 2014年6月30日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|-----|------------|------|-------------|------|-------------|------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 经销 | 3,711,214 | 14% | 19,385,823 | 24% | 4,595,573 | 9% |
| 直销 | 23,671,734 | 86% | 62,678,246 | 76% | 49,283,232 | 91% |
| 总计 | 27,382,948 | 100% | 82,064,069 | 100% | 53,878,805 | 100% |

（2）与经销商的合作模式

公司在选择经销商的过程中择优选择有经济实力的、客户关系强的以及具有

本地化服务能力的经销商合作，在合作过程中首选或者逐步培养忠诚度高的经销商，有助于提高公司的区域销售能力，提升公司业绩。

公司的经销商分为两类：一类为区域性经销商，地域性较强，在某个区域内或与某个煤业集团的客户关系较好，长期为该区域或该集团的用户提供与公司产品类别相对应的服务，能够充分发挥公司产品的优势。另一类为行业性经销商，即在煤炭行业内具有较高认可度的综合性公司，此类经销商的市场不受地域限制，并且对技术具有很高的判断和学习能力。

公司与经销商的合作模式：经销商获取市场信息后与公司签订合同，公司根据合同下单生产，经销商一般没有库存。

（3）产品定价原则

影响公司产品定价的因素为：产品成本、竞争充分程度、同行业同类型产品的定价水平、公司产品的相对于其他厂家同类型产品的优缺点。

向经销商销售价格的确定的主要根据最终用户成交价、付款方式、经销商资信三个条件进行判定，公司鼓励经销商销售山源科技的产品。

（4）交易结算方式

公司所有销售均是买断销售，没有代理销售的情况。

交易结算以具体项目签订的具体合同为单位。项目不同，结算方式也不同。根据不同项目，目前经销商发货前的付款比例要求达到 90%-100%。

（5）相关退货政策

除非存在并判定为产品质量问题，否则不允许退货。如果存在产品质量问题，可以办理退货或者换货手续。

（6）报告期是否存在销售退回的情形

报告期无销售退回的情况。

2. 经销商情况

报告期内经销商情况如下：

2012 年经销商情况：

单位：元

| 经销商名称 | 销售金额 | 所属地域 | 销售内容 |
|--------------|-----------|------|-------------|
| 南京麦伦思科技有限公司 | 1,434,393 | 江苏 | 保护器、电力分站 |
| 太原罗克佳华工业有限公司 | 1,333,829 | 山西 | KTJ115 通信系统 |

| | | | |
|------------------|-----------|----|------------------|
| 陕西恒佳通信科技有限公司 | 1,068,376 | 陕西 | 电力分站、保护器、电源 |
| 秦皇岛市双联电子科技发展有限公司 | 410,256 | 辽宁 | KJ72 钢丝绳芯断裂输送带系统 |
| 河北智谷电子科技有限责任公司 | 341,880 | 河北 | 电力分站 |
| 北京中诚佳合科技发展有限公司 | 6,838 | 北京 | 协议转发器 |
| 合计 | 4,595,573 | | |

2013 年经销商情况：

单位：元

| 经销商名称 | 销售金额 | 所属地域 | 销售内容 |
|-----------------|------------|------|--------------------|
| 山西盈泰科技有限公司 | 13,662,745 | 山西 | 自动化系统 |
| 北京阳光金力科技发展有限公司 | 1,196,581 | 北京 | KJ360 电力监控及防越级跳闸系统 |
| 北京中诚佳合科技发展有限公司 | 1,196,581 | 北京 | KJ360 电力监控及防越级跳闸系统 |
| 北京谊恩泰科技发展有限公司 | 1,068,376 | 北京 | 广播通信系统 1 套 |
| 邯郸市峰峰鑫洁机械加工有限公司 | 676,923 | 河北 | 电力分站、保护器、电源 |
| 河北智谷电子科技有限责任公司 | 675,300 | 河北 | 广播系统 |
| 太原罗克佳华工业有限公司 | 288,889 | 山西 | 电力监控系统 |
| 北京富力通能源软件技术有限公司 | 263,248 | 北京 | 电力分站、接口软件 |
| 北京天大天科科技发展有限公司 | 232,991 | 北京 | 电力分站、保护器、电源 |
| 晋城市易通未来商贸有限公司 | 90,855 | 山西 | 扩播电源、电话、中继器、线缆辅材等 |
| 晋城市嘉杰商贸有限公司 | 33,333 | 山西 | 扩播电话 |
| 合计 | 19,385,823 | | |

截止 2014 年 6 月 30 日，经销商情况：

单位：元

| 经销商名称 | 销售金额 | 所属地域 | 销售内容 |
|-------------------|-----------|------|--------------------|
| 山西盈泰科技有限公司 | 1,129,915 | 山西 | 综合自动化 |
| 北京中诚佳合科技发展有限公司 | 854,701 | 北京 | KJ360 电力监控及防越级跳闸系统 |
| 上海西屋成套设备有限公司 | 427,350 | 上海 | KJ360 电力监控及防越级跳闸系统 |
| 上海宝信软件股份有限公司西安分公司 | 415,829 | 陕西 | 电力分站、保护器、电源 |
| 晋城市科瑞华矿山机电有限公司 | 335,043 | 山西 | 电力分站、保护器、电源 |
| 北京龙软科技股份有限公司 | 250,427 | 北京 | KJ360 电力监控 |
| 北京阳光金力科技发展有限公司 | 197,949 | 北京 | 电力监控系统 |
| 晋城市嘉杰商贸有限公司 | 66,667 | 山西 | 扩播电话 |
| 晋城市易通未来商贸有限公司 | 33,333 | 山西 | 扩播电话 |
| 合计 | 3,711,214 | | |

3. 经销收入确认时点及原则

公司与经销商签订购销协议，当业务发生时，由公司向对方发货，同时开具发票确认收入。该类业务一般以款到发货的形式进行。与经销商的业务按照公司的合同模版规定：标的物所有权自发货之日起转移，但买受人未履行支付价款义务的，标的物属于出卖人所有。

（三）报告期营业收入的构成、变动趋势及原因

1. 报告期各类业务收入构成情况

报告期内，公司营业收入来源于主营业务收入，无其他业务收入。

（1）主营业务收入按业务类别划分

单位：元

| 项目 | 2014年1月-6月 | | 2013年 | | 2012年 | |
|----------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 电网监控保护系统 | 15,136,118.44 | 59.64% | 35,967,814.66 | 43.83% | 28,291,823.49 | 52.51% |
| 调度通信系统 | 4,444,502.50 | 17.51% | 27,331,612.66 | 33.31% | 17,194,804.23 | 31.91% |
| 信息化产品 | 2,196,375.23 | 8.65% | 14,176,963.25 | 17.28% | 1,891,025.63 | 3.51% |
| 信息矿灯及便携式单兵指挥系统 | 1,879,733.33 | 7.41% | - | - | - | - |
| 其他 | 1,724,509.03 | 6.79% | 4,587,677.99 | 5.59% | 6,501,151.61 | 12.07% |
| 合计 | 25,381,238.53 | 100% | 82,064,068.56 | 100% | 53,878,804.96 | 100% |

2012年、2013年及2014年1-6月公司主营业务收入分别为53,878,804.96元、82,064,068.56元及25,381,238.53元。2013年主营业务收入较2012年增长52.31%，主要有两方面原因：其一，随着安全生产法律法规的完善，煤矿安全监控设备的需求显著提升，2012年至2013年行业景气度较高；其二，公司产品性价比较高，在业内美誉度高，客户群体持续扩大，原有业务规模快速增长。公司2013年确认了一笔金额超过1,000万元的综合自动化项目收入，造成信息化产品项目的收入增长较快。

（2）营业收入按地区划分

单位：元

| 地区名称 | 2014年1-6月 | 2013年 | 2012年 |
|------|-----------|-------|-------|
| | | | |

| | 营业收入 | 占比 | 营业收入 | 占比 | 营业收入 | 占比 |
|-----------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| 山西 | 12,331,640.11 | 48.59% | 51,119,669.99 | 62.29% | 26,757,201.77 | 49.66% |
| 山东 | 2,457,593.00 | 9.68% | 3,004,407.80 | 3.66% | 3,404,183.37 | 6.32% |
| 浙江 | 2,141,264.14 | 8.44% | 697,939.94 | 0.85% | 2,835,756.88 | 5.26% |
| 河北 | 1,475,376.08 | 5.81% | 9,996,462.40 | 12.18% | 3,542,961.56 | 6.58% |
| 江苏 | 1,458,740.61 | 5.75% | 3,133,675.39 | 3.82% | 5,180,290.77 | 9.61% |
| 其他 | 5,516,624.59 | 21.74% | 14,111,913.04 | 17.20% | 12,158,410.61 | 22.57% |
| 合计 | 25,381,238.53 | 100.00% | 82,064,068.56 | 100.00% | 53,878,804.96 | 100.00% |

报告期内，公司业务收入主要集中在山西地区。

(3) 报告期营业收入、利润及变动情况

单位：元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年 | 2012年 | 2013年较上年增加额 | 2013年较上年增长率 |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 营业收入 | 25,381,238.53 | 82,064,068.56 | 53,878,804.96 | 28,185,263.60 | 52.31% |
| 营业成本 | 10,144,205.58 | 31,741,454.21 | 20,358,262.59 | 11,383,191.62 | 55.91% |
| 营业利润 | 2,549,485.95 | 18,054,297.69 | 11,398,404.20 | 6,655,893.49 | 58.39% |
| 利润总额 | 4,896,664.32 | 21,118,813.22 | 15,888,823.13 | 5,229,990.09 | 32.92% |
| 净利润 | 4,370,549.23 | 20,475,193.31 | 13,578,393.20 | 6,896,800.11 | 50.79% |

2013年公司营业收入较2012年显著增长。2013年公司利润总额、净利润分别较2012年增加5,229,990.09元和6,896,800.11元，与营业收入增长态势保持一致。2014年上半年公司营业收入和净利润水平较低，主要原因系行业具有季节性，公司营业收入和净利润主要在下半年实现。

(四) 报告期营业成本的构成、变动趋势及原因

公司成本主要由直接材料、直接人工和制造费用等组成，如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年 | 2012年 |
|------|-----------|----------|----------|
| 直接材料 | 697.84 | 2,144.86 | 1,030.28 |
| 直接人工 | 83.37 | 130.36 | 118.32 |
| 制造费用 | 94.99 | 614.57 | 638.85 |
| 安装费 | 138.22 | 284.36 | 248.38 |
| 合计 | 1,014.42 | 3,174.15 | 2,035.83 |

由于公司是订单生产模式，按照产品订单订购直接材料，因此收入和直接材料有着密切的关系。2014年1-6月、2013年、2012年直接材料在收入中的占比分别为27.49%、26.14%和19.12%，2012年占比较低的主要原因系：一方面2014年前在制造费用核算的低值易耗品价值较高，随着核算规范化进程的推进，低值易耗品在BOM单中体现，即大部分低值易耗品在直接材料中归集；另一方面，2012年至2013年公司订单和营业收入大幅增长，直接材料相应大幅增加。

公司的直接人工为阶梯式变动，在一定阶段中对收入的变动不敏感，从年化人工来看，公司的直接人工变动较为平稳。

公司的制造费用中核算的主要系低值易耗品和折旧，2013年和2012年较高主要原因系2014年起低值易耗品核算方式改变，随着核算规范化进程的推进，低值易耗品在在BOM单中体现，即大部分低值易耗品可以在直接材料中归集，2014年1-6月份制造费用较低主要系季节性生产导致，公司主要生产集中在第四季度。

公司成本归集、分配和结转的方式如下：

直接材料：生产部门根据当月实际领用的材料进行归集。月末SAP系统自动将直接材料通过一次加权平均法进行结转。

直接人工：公司直接人工较为固定，每月公司根据劳动合同协议计提工资，月末系统根据完工产品的个数分摊到产成品。

制造费用：包含折旧、低值易耗品、水电费用、委托加工费用等，月末系统根据完工产品的个数分摊到产成品。

产成品出库及营业成本的结转：产成品按照月末一次加权平均进行结转成本。

公司的采购金额和营业成本总体上呈正比关系。公司根据销售订单采购原材料，确认收入的同时结转成本。

（五）报告期内各类业务毛利率情况

单位：元

| 年度 | 项目 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 |
|-----------|----------------|---------------|---------------|--------|
| 2014年1-6月 | 电网监控保护系统 | 15,136,118.44 | 5,912,772.28 | 60.94% |
| | 调度通信系统 | 4,444,502.50 | 1,933,064.82 | 56.51% |
| | 信息化产品 | 2,196,375.23 | 1,003,767.49 | 54.30% |
| | 信息矿灯及便携式单兵指挥系统 | 1,879,733.33 | 1,061,671.48 | 43.52% |
| | 其他 | 1,724,509.03 | 232,929.51 | 86.49% |
| 2013年度 | 电网监控保护系统 | 35,967,814.66 | 13,290,710.57 | 63.05% |
| | 调度通信系统 | 27,331,612.66 | 9,289,392.64 | 66.01% |
| | 信息化产品 | 14,176,963.25 | 8,313,509.45 | 41.36% |
| | 信息矿灯及便携式单兵指挥系统 | - | - | - |
| | 其他 | 4,587,677.99 | 847,841.55 | 81.52% |
| 2012年度 | 电网监控保护系统 | 28,291,823.49 | 11,981,464.74 | 57.65% |
| | 调度通信系统 | 17,194,804.23 | 7,425,263.96 | 56.82% |
| | 信息化产品 | 1,891,025.63 | 426,458.72 | 77.45% |
| | 信息矿灯及便携式单兵指挥系统 | - | - | - |
| | 其他 | 6,501,151.61 | 525,075.17 | 91.92% |

报告期内，公司毛利率水平较高，主要原因系公司的核心竞争力主要体现在产品中的软件科技含量较高，且由于各个产品之间存在标准统一与产品互连的情况，使得替代品较少，竞争相对较小。公司已经拥有可观的市场份额，不用依靠低价扩张，故能保持较高的毛利水平。同时，因公司产品中各子类较多，各子类产品毛利率存在差异且各期销量不一，故各类业务毛利率波动较大。信息矿灯及便携式单兵指挥系统为公司最新研制的产品，现在处于市场推广阶段，故毛利率相对较低。

公司2013年确认了一笔金额超过1000万元的综合自动化项目收入，该产品毛利率较低，造成2013年信息化产品项目的毛利率较低。

（六）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：

单位：元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年 | 2012年 | 2013年较上年增加额 | 2013年较上年增长率 |
|-------------|--------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| 销售费用 | 4,809,193.70 | 10,993,943.15 | 6,363,467.63 | 4,630,475.52 | 72.77% |
| 管理费用 | 6,349,178.13 | 18,196,272.31 | 13,738,673.79 | 4,457,598.52 | 32.45% |
| 财务费用 | 360,500.38 | 428,726.10 | 213,565.45 | 215,160.65 | 100.75% |
| 销售费用占营业收入比重 | 18.95% | 13.40% | 11.81% | 1.59% | - |
| 管理费用占营业收入比重 | 25.02% | 22.17% | 25.50% | -3.33% | - |
| 财务费用占营业收入比重 | 1.42% | 0.52% | 0.40% | 0.12% | - |
| 期间费用占营业收入比重 | 45.38% | 36.09% | 37.71% | -1.62% | - |

公司销售费用主要包括销售员工资、服务费、差旅费等，2013年销售费用较2012年增加4,630,475.52元，增加了72.77%，主要是由于公司收入规模增加使得销售费用相应增加。报告期内公司销售费用占营业收入的比重有所上升，2012年和2013年分别为11.81%和13.40%，主要原因系公司不断加强销售队伍力量并拓展业务区域，使得公司的销售人员薪酬、差旅费增加。

公司的管理费用主要由管理员工资和研发费用构成。其中2012年、2013年及2014年1-6月研发费用占管理费用比重分别为64.49%、57.23%及45.59%。2013年管理费用较2012年度增加了4,457,598.52元、增加了32.45%。主要有两方面原因：其一，公司加大研发投入，2013年研发费用支出较2012年同比增加17.55%；其二，2013年度管理员工资总额上升，其中管理人员规模扩大、管理人员平均工资水平上升是主要增长因素。

公司财务费用包括利息支出、利息收入和银行手续费，主要为利息支出。2013年财务费用较2012年增长100.75%，主要系2013年公司银行借款增加所致。公司财务费用占营业收入比重很小，2012年和2013年分别为0.40%和0.52%。

2. 公司报告期内研发费用及占收入比重情况

单位：元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年度 | 2012年度 |
|------|--------------|---------------|--------------|
| 研发费用 | 2,894,607.77 | 10,414,575.04 | 8,859,747.96 |

| | | | |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入 | 25,381,238.53 | 82,064,068.56 | 53,878,804.96 |
| 占比 | 11.40% | 12.69% | 16.44% |

报告期内，公司前期的研发项目陆续进入收获期，公司更加坚定了加强科技创新的决心。2013 年公司继续加大对研发的投入，扩大研发团队、新增研发项目，研发人员工资支出等有所增长。公司研发费用占营业收入比重有所下降，主要原因系研发费用增长速度较收入增长速度慢，研发费用由 2012 年的 8,859,747.96 元增长至 2013 年的 10,414,575.04 元，增长了 17.55%，而同期收入增长达 52.31%。

（七）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常损益情况如下表所示：

单位：元

| 非经常性损益明细 | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---|--------------|------------|--------------|
| （1）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 | - | - | - |
| （2）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | - | - | - |
| （3）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 1,001,000.00 | 956,755.00 | 1,017,250.00 |
| （4）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | - |
| （5）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | - | - |
| （6）非货币性资产交换损益 | - | - | - |
| （7）委托他人投资或管理资产的损益 | - | - | - |
| （8）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | - | - | - |
| （9）债务重组损益 | - | -52,173.91 | -304,347.82 |
| （10）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | - | - | - |
| （11）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | - | - | - |
| （12）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | - | - |

| 非经常性损益明细 | 2014年1-6月 | 2013年度 | 2012年度 |
|--|--------------|------------|--------------|
| (13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | - | - | - |
| (14) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - | - |
| (15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | - | - |
| (16) 对外委托贷款取得的损益 | - | - | - |
| (17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | - | - | - |
| (18) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | - | - |
| (19) 受托经营取得的托管费收入 | - | - | - |
| (20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | - | 2,160.00 | 2,700,234.45 |
| (21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | - | - |
| 非经常性损益合计 | 1,001,000.00 | 906,741.09 | 3,413,136.63 |
| 减：所得税影响金额 | 150,000.00 | 142,282.25 | 557,622.67 |
| 扣除所得税影响后的非经常性损益 | 851,000.00 | 764,458.84 | 2,855,513.96 |
| 其中：归属于母公司所有者的非经常性损益 | 851,000.00 | 764,458.84 | 2,855,513.96 |
| 归属于少数股东的非经常性损益 | - | - | - |

最近两年及一期内公司非经常性损益主要为政府补贴、无法支付的款项收益。2012年、2013年及2014年1-6月公司非经常性损益分别为3,413,136.63元、906,741.09元和1,001,000.00元。公司2012年股东景杰以货币资金270万补足2012年前未足额缴纳或无法验证的出资款项，使得公司2012年非经常性损益大幅增加。

最近两年及一期公司收到的政府补助明细如下：

单位：元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年 | 2012年 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|
| 增值税即征即退税款 | 1,346,178.37 | 2,157,774.44 | 1,077,282.30 |
| 2012年高新技术成果转化项目 | - | 423,000.00 | - |
| 科技小巨人培育企业补贴 | 1,000,000.00 | - | 590,000.00 |
| 上海市科技型中小企业技术创新资金资助项目 | - | 200,000.00 | - |
| 科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目 | - | 270,000.00 | 150,000.00 |

| | | | |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 研发公共服务平台大型科学仪器设施共享补贴资金 | - | 38,000.00 | 112,550.00 |
| 软件著作权资助 | 1,000.00 | 16,000.00 | - |
| 专利申请费 | - | 9,755.00 | 5,700.00 |
| 2011年高新技术成果转化项目 | - | - | 159,000.00 |
| 合计 | 2,347,178.37 | 3,114,529.44 | 2,094,532.30 |

公司在2012年、2013年进行了债务重组，具体情况如下：

1. 2012年债务重组相关情况：

(1) 债务重组原因

2012年，公司鉴于山西汾河焦煤股份有限公司及霍州煤电集团有限责任公司资源整合，占用大量资金，资金缺口较大，造成债务清偿困难。为及时收回债务，经股东会同意，同意免除山西汾河焦煤股份有限公司合同款1,086,956.52元中的8%，即86,956.52元，同意免除霍州煤电集团有限责任公司合同款2,717,391.3元中的8%，即217,391.3元，公司与上述两家客户协商签署了《还款协议》，山西汾河焦煤股份有限公司已支付剩余款项1,000,000元，霍州煤电集团有限责任公司已支付剩余款项2,500,000元。

(2) 债务重组方式

直接豁免，共确认债务重组损失合计304,347.82元。

(3) 履行的内部程序

2012年12月31日，山源有限作出股东会决议，同意免除山西汾河焦煤股份有限公司货款86,956.52元，免除霍州煤电集团有限责任公司货款217,391.3元。

(4) 债务重组中公允价值的确定方法及依据

依据双方在合同中签订的《还款协议》，将应收款项金额的8%直接豁免。

(5) 涉税事项

已申请财产损失税前扣除，申报金额为304,347.82元，税务局在年度所得税汇算清缴时已认可。

2. 2013 年债务重组相关情况：

(1) 债务重组原因

公司鉴于山西霍宝干河煤矿有限公司资源整合，占用大量资金，资金缺口较大，经股东会同意，双方协商签署《还款协议》，同意免除山西霍宝干河煤矿有限公司合同款 652,173.91 元中的 8%，即 52173.91 元。

(2) 债务重组方式

直接豁免，共确认债务重组损失合计 52,173.91 元。

(3) 履行的内部程序

2013 年 12 月 20 日，山源有限作出股东会决议，同意核销山西霍宝干河煤矿有限公司的应收账款 52,173.91 元。

(4) 债务重组中公允价值的确定方法及依据

依据双方在合同中签订的《还款协议》，将应收款项金额的 8%直接豁免。

(5) 涉税事项

已申请财产损失税前扣除，申报金额为 52,173.91 元，税务局在年度所得税汇算清缴时已认可。

(八) 公司主要税项

1. 主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---------|-------------|
| 增值税 | 应纳税增值额 | 17%、6% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25%、15%（注1） |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 7%、1%（注2） |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2% |
| 河道维护费 | 应纳流转税 | 1% |

注 1：2009 年公司取得了国家级高新技术企业证书，并在 2012 年 9 月 23 继续被认定为高新技术企业。

报告期内公司企业所得税税率为国家高新技术企业优惠税率 15%。子公司上海苑盛和北京迪为按照 25%计算企业所得税。报告期内上海苑盛被评为软件企业，免交企业所得税。

注 2：公司和子公司上海苑盛执行 1%的城市维护建设税，子公司北京迪为执行 7%的城市维护建设税。

2. 税收优惠及批文

(1) 根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362 号)的有关规定，公司于 2012 年 9 月 23 日继续被认定为高新技术企业，并取得编号为 GF201231000177 的《高新技术企业证书》，有效期三年。按照《企业所得税法》，公司自 2012 年 1 月 1 日起三年内继续享受国家高新技术企业 15%的企业所得税税率。

(2) 根据财政部、国家税务总局《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》(财税[2006]88 号文件)的规定，企业当年技术开发费在按规定实行 100%扣除基础上，允许再按当年实际发生额的 50%在企业所得税税前加计扣除。

(3) 根据 2011 年国务院国发[2011]4 号文《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》以及 2011 年财政部、国家税务总局财税[2011]100 号文《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，自 2012 年 8 月 28 日起上海苑盛享受软件销售的增值税优惠政策。

根据财政部、国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27 号文件)的规定，我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。上海苑盛于 2013 年 1 月 10 日被上海市经济和信息化委员会认定为软件企业，并取得《软件企业认定证书》。(证书编号：沪 R-2013-0081)，上海苑盛自 2013 年 1 月 1 日起享有“两免三减半”的企业所得税优惠政策。

五、公司报告期内各期末主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

| 项目 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 现金 | 18,386.18 | 4,805.00 | 242,719.46 |
| 银行存款 | 6,028,559.04 | 6,177,523.64 | 8,365,294.61 |
| 合计 | 6,046,945.22 | 6,182,328.64 | 8,608,014.07 |

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2013年末货币资金余额较2012年末减少2,425,685.43元，降幅为28.18%，主要原因系公司于2013年出资4,900,000.00元建立合营企业霍州煤电集团山源电气科技有限公司。

（二）应收票据

单位：元

| 项目 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 银行承兑汇票 | 3,426,000.00 | 9,827,820.00 | 2,900,000.00 |
| 商业承兑汇票 | 446,176.00 | - | - |
| 合计 | 3,872,176.00 | 9,827,820.00 | 2,900,000.00 |

截至2012年末、2013年末及2014年6月末，公司应收票据余额分别是2,900,000.00元、9,827,820.00元及3,872,176.00元，占同期资产总额的比例分别为2.93%、8.82%及3.56%。

报告期内公司应收票据余额波动较大，2013年末应收票据余额较2012年末上升了6,927,820.00元，涨幅为238.89%，主要原因系公司2013年收入实现大幅增长，导致公司期末应收票据余额较大。

报告期内各期末，公司不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

（三）应收账款

1. 应收账款分类及坏账准备情况

单位：元

| 类别 | 2014年6月30日 | | | |
|-------------------|----------------------|---------------|-------------|---------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备计提比例(%) | 坏账准备金额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 账龄分析法组合 | 55,870,107.49 | 100.00 | 10.76 | 6,013,658.26 |
| 其他方法 | - | - | - | - |
| 小计 | 55,870,107.49 | 100.00 | - | 6,013,658.26 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 合计 | 55,870,107.49 | 100.00 | - | 6,013,658.26 |

(续上表)

| 类别 | 2013年12月31日 | | | |
|-------------------|----------------------|---------------|-------------|---------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备计提比例(%) | 坏账准备金额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 账龄分析法组合 | 52,343,457.00 | 100.00 | 9.70 | 5,078,262.83 |
| 其他方法 | - | - | - | - |
| 小计 | 52,343,457.00 | 100.00 | - | 5,078,262.83 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 合计 | 52,343,457.00 | 100.00 | - | 5,078,262.83 |

(续上表)

| 类别 | 2012年12月31日 | | | |
|-------------------|---------------|-------|-------------|--------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备计提比例(%) | 坏账准备金额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 账龄分析法组合 | 36,347,515.91 | 99.27 | 7.70 | 2,799,131.49 |
| 其他方法 | - | - | - | - |
| 小计 | 36,347,515.91 | 99.27 | - | 2,799,131.49 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | 267,571.40 | 0.73 | 100.00 | 267,571.40 |

| | | | | |
|----|---------------|--------|--|--------------|
| 合计 | 36,615,087.31 | 100.00 | | 3,066,702.89 |
|----|---------------|--------|--|--------------|

2. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄 | 2014年6月30日 | | | |
|-----------|----------------------|---------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备计提比例 (%) | 坏账准备金额 |
| 1年以内(含1年) | 31,387,839.85 | 56.18 | 5.00 | 1,569,391.99 |
| 1至2年(含2年) | 17,870,998.54 | 31.99 | 10.00 | 1,787,099.85 |
| 2至3年(含3年) | 5,648,718.11 | 10.11 | 30.00 | 1,694,615.43 |
| 3年以上 | 962,550.99 | 1.72 | 100.00 | 962,550.99 |
| 合计 | 55,870,107.49 | 100.00 | — | 6,013,658.26 |

(续上表)

| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
|-----------|----------------------|---------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备计提比例 (%) | 坏账准备金额 |
| 1年以内(含1年) | 31,331,010.83 | 59.86 | 5.00 | 1,566,550.54 |
| 1至2年(含2年) | 18,887,740.98 | 36.08 | 10.00 | 1,888,774.10 |
| 2至3年(含3年) | 716,810.00 | 1.37 | 30.00 | 215,043.00 |
| 3年以上 | 1,407,895.19 | 2.69 | 100.00 | 1,407,895.19 |
| 合计 | 52,343,457.00 | 100.00 | — | 5,078,262.83 |

(续上表)

| 账龄 | 2012年12月31日 | | | |
|-----------|----------------------|---------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备计提比例 (%) | 坏账准备金额 |
| 1年以内(含1年) | 30,839,148.08 | 84.84 | 5.00 | 1,541,957.41 |
| 1至2年(含2年) | 4,040,771.33 | 11.12 | 10.00 | 404,077.13 |
| 2至3年(含3年) | 877,856.50 | 2.42 | 30.00 | 263,356.95 |
| 3年以上 | 589,740.00 | 1.62 | 100.00 | 589,740.00 |
| 合计 | 36,347,515.91 | 100.00 | | 2,799,131.49 |

3. 各期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

| 单位名称 | 2012年12月31日 | 坏账金额 | 计提比例(%) | 计提理由 |
|----------------|-------------------|-------------------|---------|------------|
| 徐州博林高新技术有限责任公司 | 45,000.00 | 45,000.00 | 100.00 | 按其信用风险特征计提 |
| 合肥明信软件技术有限公司 | 10,000.00 | 10,000.00 | 100.00 | 按其信用风险特征计提 |
| 龙口煤电有限公司 | 20,000.00 | 20,000.00 | 100.00 | 按其信用风险特征计提 |
| 冀中能源峰峰集团有限公司 | 80,000.00 | 80,000.00 | 100.00 | 按其信用风险特征计提 |
| 晋城市方兴煤电化物资有限公司 | 112,571.40 | 112,571.40 | 100.00 | 按其信用风险特征计提 |
| 合计 | 267,571.40 | 267,571.40 | | |

截至 2012 年末、2013 年末及 2014 年 6 月末，公司应收账款余额分别为 36,615,087.31 元、52,343,457.00 元和 55,870,107.49 元，分别占营业收入比重为 67.96%和 63.78%和 220.12%。公司的应收账款数额较大，主要有以下几个原因：其一，由公司客户性质决定，公司的大部分客户为矿业集团公司，由于国有大中型煤矿内部采购资金的划拨、审批以及合同执行过程中的付款事项等大部分均需要履行较为严格的逐级核准程序，因此会影响公司收款进度；此外，国有煤矿企业有时使用专项资金采购，专项资金付款有比较严格的批准程序且有时采取集中支付的方式，也会影响公司收款进度。其二，公司每项工程完工后留存 10%质保金，质保期 1 年到期后才能收回。其三，公司近年来发展较快，随着业务的增长，应收账款的金额也有比较明显的增长。

4. 报告期各期末，应收账款余额前五名单位情况如下表所示

单位：元

| 2014年6月30日 | | | | |
|-------------------|-------|--------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额的比例(%) |
| 山西盈泰科技有限公司 | 第三方 | 7,720,989.04 | 2年以内 | 13.82 |
| 晋城蓝焰煤业股份有限公司 | 第三方 | 6,483,608.13 | 3年以内 | 11.61 |
| 山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司 | 第三方 | 4,391,963.08 | 3年以内 | 7.86 |
| 开滦能源化工股份有限公司 | 第三方 | 3,672,850.00 | 2年以内 | 6.57 |
| 霍州煤电集团山源电气科技有限公司 | 关联方 | 2,374,391.32 | 1年以内 | 4.25 |

| | | | | |
|--------------------|-----|----------------------|------|--------------|
| 合计 | | 24,643,801.57 | | 44.11 |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 晋城蓝焰煤业股份有限公司 | 第三方 | 9,221,365.75 | 2年以内 | 17.62 |
| 山西盈泰科技有限公司 | 第三方 | 7,119,053.04 | 1年以内 | 13.60 |
| 开滦能源化工股份有限公司 | 第三方 | 3,672,850.00 | 1至2年 | 7.02 |
| 山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司 | 第三方 | 2,761,000.00 | 2年以内 | 5.27 |
| 北京谊恩泰科技发展有限公司 | 第三方 | 1,250,000.00 | 1年以内 | 2.39 |
| 合计 | | 24,024,268.79 | | 45.90 |
| 2012年12月31日 | | | | |
| 山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司 | 第三方 | 3,126,000.00 | 1年以内 | 8.54 |
| 山西西山煤电贸易有限责任公司 | 第三方 | 1,891,500.00 | 1年以内 | 5.16 |
| 霍州煤电集团有限责任公司 | 第三方 | 1,569,444.66 | 1年以内 | 4.29 |
| 北京中矿能安科技有限公司 | 关联方 | 1,542,500.00 | 1年以内 | 4.21 |
| 山西盈泰科技有限公司 | 第三方 | 1,424,658.42 | 1年以内 | 3.89 |
| 合计 | | 9,554,103.08 | | 26.09 |

上述客户主要为公司长期合作客户且为国有企业，信誉较好，发生坏账的风险较小。

5. 报告期内公司曾与关联单位发生过关联交易产生应收账款，详细分析见本说明书本节之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”中相关内容。

（四）预付账款

1. 预付账款账龄明细情况列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2014年6月30日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 1,724,765.00 | 79.65 | 1,074,130.75 | 76.82 | 4,656,780.60 | 95.10 |
| 1至2年 | 271,985.76 | 12.56 | 126,787.26 | 9.07 | 111,927.00 | 2.29 |
| 2至3年 | 68,799.00 | 3.18 | 73,784.00 | 5.28 | 127,981.90 | 2.61 |
| 3年以上 | 100,000.00 | 4.61 | 123,500.00 | 8.83 | - | - |

| | | | | | | |
|-----|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| 合 计 | 2,165,549.76 | 100.00 | 1,398,202.01 | 100.00 | 4,896,689.50 | 100.00 |
|-----|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|

公司预付账款主要是预付的原材料的采购款。截至 2014 年 6 月末公司预付账款账龄在一年以内占 79.65%。报告期内，公司预付款余额波动较大，2013 年末预付款项比 2012 年末减少 3,498,487.49 元，主要原因系公司根据市场情况减少了原材料的采购。2014 年 6 月末预付款增长 767,347.75 元，主要原因系公司预付采购款增加。

2. 报告期内预付款项各年度前五名明细列表如下：

单位：元

| 2014 年 6 月 30 日 | | | | |
|------------------|-------|--------------|-------|----------------|
| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占预付账款总额的比例 (%) |
| 北京高卓软件技术有限公司 | 第三方 | 550,000.00 | 1 年以内 | 25.40% |
| 北京得瑞紫峰科技有限公司 | 第三方 | 230,000.00 | 1 年以内 | 10.62% |
| 峰峰矿区耐安耐磨材料厂 | 第三方 | 163,135.80 | 1 年以内 | 7.53% |
| 郑州海纳矿用设备有限公司 | 第三方 | 135,312.00 | 1 年以内 | 6.25% |
| 山西宇环通信技术服务有限公司 | 第三方 | 100,000.00 | 1 年以内 | 4.62% |
| 合计 | | 1,178,447.80 | | 54.42% |
| 2013 年 12 月 31 日 | | | | |
| 郑州海纳矿用设备有限公司 | 第三方 | 135,312.00 | 2 年以内 | 9.68% |
| 宁海县华正模塑厂 | 第三方 | 112,218.44 | 1 年以内 | 8.03% |
| 泰安市海华科技开发有限公司 | 第三方 | 100,000.00 | 3 年以上 | 7.15% |
| 北京市快捷诚信息技术有限公司 | 第三方 | 97,858.90 | 1 年以内 | 7.00% |
| 北京得瑞紫峰科技有限公司 | 第三方 | 96,199.06 | 1 年以内 | 6.88% |
| 合计 | | 541,588.40 | | 38.74% |
| 2012 年 12 月 31 日 | | | | |
| 徐州珂尔玛科技有限公司 | 第三方 | 645,000.00 | 1 年以内 | 13.17% |
| 郑州海纳矿用设备有限公司 | 第三方 | 535,312.00 | 1 年以内 | 10.93% |
| 山西桐悦盛世工贸有限公司 | 第三方 | 300,000.00 | 1 年以内 | 6.13% |
| 河南中能建设工程有限公司 | 第三方 | 250,000.00 | 1 年以内 | 5.11% |
| 昆山昊佳电子有限公司 | 第三方 | 229,839.90 | 1 年以内 | 4.69% |
| 合计 | | 1,960,151.90 | | 40.03% |

3. 本报告期预付账款中无预付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联单位的款项。

(五) 其他应收款

1. 其他应收款分类及坏账准备情况

单位：元

| 类别 | 2014年6月30日 | | | |
|-------------------|---------------------|---------------|-------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备计提比例(%) | 坏账准备金额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 账龄分析法组合 | 2,039,120.79 | 98.06 | 5.29 | 107,911.29 |
| 其他方法 | - | - | - | - |
| 小计 | 2,039,120.79 | 98.06 | - | 107,911.29 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | 40,400.00 | 1.94 | - | - |
| 合计 | 2,079,520.79 | 100.00 | - | 107,911.29 |

(续上表)

| 类别 | 2013年12月31日 | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------|-------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备计提比例(%) | 坏账准备金额 |
| 单项金额重大并单项计提减值准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 按组合计提减值准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 账龄分析法 | 2,208,247.07 | 98.35 | 5.62 | 124,140.14 |
| 其他方法 | - | - | - | - |
| 组合小计 | 2,208,247.07 | 98.35 | - | 124,140.14 |
| 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款 | 37,000.00 | 1.65 | - | - |
| 合计 | 2,245,247.07 | 100.00 | - | 124,140.14 |

(续上表)

| 类别 | 2012年12月31日 | | | |
|----------------------|-------------|-------|-------------|--------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备计提比例(%) | 坏账准备金额 |
| 单项金额重大并单项计提减值准备的其他应收 | - | - | - | - |

| | | | | |
|-------------------------|-------------------|---------------|------|------------------|
| 款 | | | | |
| 按组合计提减值准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 账龄分析法 | 991,825.79 | 100.00 | 5.23 | 51,899.59 |
| 其他方法 | | | | |
| 组合小计 | 991,825.79 | 100.00 | | 51,899.59 |
| 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的其他应收款 | | | | |
| 合计 | 991,825.79 | 100.00 | | 51,899.59 |

2. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

| 账龄 | 2014年6月30日 | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例（%） | 坏账准备计提比例（%） | 坏账准备金额 |
| 1年以内（含1年） | 1,924,015.79 | 94.35 | 5.00 | 96,200.79 |
| 1至2年（含2年） | 114,105.00 | 5.60 | 10.00 | 11,410.50 |
| 2至3年（含3年） | 1,000.00 | 0.05 | 30.00 | 300.00 |
| 合计 | 2,039,120.79 | 100.00 | - | 107,911.29 |

（续上表）

| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例（%） | 坏账准备计提比例（%） | 坏账准备金额 |
| 1年以内（含1年） | 1,940,091.50 | 87.86 | 5.00 | 97,004.58 |
| 1至2年（含2年） | 266,555.57 | 12.07 | 10.00 | 26,655.56 |
| 2至3年（含3年） | 1,600.00 | 0.07 | 30.00 | 480.00 |
| 合计 | 2,208,247.07 | 100.00 | - | 124,140.14 |

（续上表）

| 账龄 | 2012年12月31日 | | | |
|-----------|-------------|-------|-------------|-----------|
| | 账面余额 | 比例（%） | 坏账准备计提比例（%） | 坏账准备金额 |
| 1年以内（含1年） | 981,979.79 | 99.01 | 5.00 | 49,098.99 |

| | | | | |
|-----------|-------------------|---------------|--------|------------------|
| 1至2年(含2年) | 4,406.00 | 0.44 | 10.00 | 440.60 |
| 2至3年(含3年) | 4,400.00 | 0.44 | 30.00 | 1,320.00 |
| 3年以上 | 1,040.00 | 0.11 | 100.00 | 1,040.00 |
| 合计 | 991,825.79 | 100.00 | | 51,899.59 |

截至2012年末、2013年末及2014年6月末公司其他应收款余额分别为991,825.79元、2,208,247.07元及2,039,120.79元。公司报告期内其他应收款账龄分布较平稳。2013年末其他应收款较2012年末增加1,181,180.73元，主要原因系2013年北京科利安自动化科技有限公司因资金周转需要，暂借公司款项100万元；以及公司年末转让原持有的北京科利安自动化科技有限公司股权应收的股权转让款40万元。截至2014年6月末公司其他应收款主要为投标保证金、差旅费借支及安装费借支。

3. 报告期内其他应收款各年度前五名明细列表如下：

单位：元

| 2014年6月30日 | | | | | |
|-------------------|--------|-------------------|------|----------------|-------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额的比例(%) | 款项性质 |
| 阴庆辉 | 关联方 | 163,000.00 | 1年以内 | 7.84 | 差旅费借支 |
| 景磊 | 关联方 | 141,686.00 | 1年以内 | 6.81 | 差旅费借支 |
| 张飞 | 第三方 | 140,600.00 | 1年以内 | 6.76 | 安装费借支 |
| 中煤科工集团常州研究院有限公司 | 第三方 | 136,800.00 | 2年以内 | 6.58 | 检测费 |
| 程焯 | 第三方 | 102,000.00 | 1年以内 | 4.90 | 房租及押金 |
| 合计 | | 684,086.00 | | 32.90 | |
| 2013年12月31日 | | | | | |
| 北京科利安自动化科技有限公司 | 关联方 | 1,000,000.00 | 1年以内 | 44.53 | 预付款 |
| 董志刚 | 第三方 | 400,000.00 | 1年以内 | 17.82 | 股权转让款 |
| 山西省招标有限公司 | 第三方 | 89,252.00 | 2年以内 | 3.98 | 投标保证金 |
| 中国石化销售有限公司上海石油分公司 | 第三方 | 53,232.77 | 2年以内 | 2.37 | 油卡充值款 |
| 山西中招招标代理有 | 第三方 | 50,431.00 | 1年以内 | 2.25 | 投标保证金 |

| | | | | | |
|--------------------|-----|---------------------|------|--------------|-------|
| 限公司 | | | | | |
| 合计 | | 1,592,915.77 | | 70.95 | |
| 2012年12月31日 | | | | | |
| 中招康泰项目管理有 限公司 | 第三方 | 331,000.00 | 1年以内 | 33.37 | 投标保证金 |
| 山西省招标有限公司 | 第三方 | 77,100.00 | 1年以内 | 7.77 | 投标保证金 |
| 中煤科工集团常州自 动化研究院 | 第三方 | 73,000.00 | 1年以内 | 7.36 | 检测费 |
| 山西石涅招标代理有 限责任公司 | 第三方 | 61,974.00 | 1年以内 | 6.25 | 投标保证金 |
| 山西铭业工程项目管 理有限公司 | 第三方 | 60,000.00 | 1年以内 | 6.05 | 投标保证金 |
| 合计 | | 603,074.00 | | 60.80 | |

公司的销售人员长期在客户现场服务，因此需滚动借支差旅费用于日常经营活动。公司的工程服务人员需为客户提供安装服务，因此在业务发生时亦从公司借支安装费。

4. 报告期内公司曾与关联单位发生资金往来，详细分析见本说明书本节之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”中相关内容。

(六) 存货

单位：元

| 2014年6月30日 | | | |
|--------------------|----------------------|------|----------------------|
| 项目 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 7,916,409.00 | - | 7,916,409.00 |
| 库存商品 | 3,351,489.66 | - | 3,351,489.66 |
| 半成品 | 2,840,528.74 | - | 2,840,528.74 |
| 发出商品 | 10,483,587.33 | - | 10,483,587.33 |
| 委托加工物资 | 1,059,314.11 | - | 1,059,314.11 |
| 在产品 | 1,528,324.79 | - | 1,528,324.79 |
| 合计 | 27,179,653.63 | - | 27,179,653.63 |
| 2013年12月31日 | | | |
| 原材料 | 7,288,123.36 | - | 7,288,123.36 |
| 库存商品 | 4,095,593.93 | - | 4,095,593.93 |
| 半成品 | 3,907,368.23 | - | 3,907,368.23 |
| 发出商品 | 8,941,577.13 | - | 8,941,577.13 |
| 委托加工物资 | 1,038,947.82 | - | 1,038,947.82 |

| | | | |
|--------------------|----------------------|----------|----------------------|
| 在产品 | 1,039,189.03 | - | 1,039,189.03 |
| 合计 | 26,310,799.50 | - | 26,310,799.50 |
| 2012年12月31日 | | | |
| 原材料 | 10,178,748.09 | - | 10,178,748.09 |
| 库存商品 | 2,545,746.56 | - | 2,545,746.56 |
| 半成品 | 4,605,738.55 | - | 4,605,738.55 |
| 发出商品 | 13,278,747.32 | - | 13,278,747.32 |
| 委托加工物资 | 2,663,740.65 | - | 2,663,740.65 |
| 在产品 | 1,368,579.47 | - | 1,368,579.47 |
| 合计 | 34,641,300.64 | - | 34,641,300.64 |

公司存货主要包括原材料、库存商品、半成品、发出商品、委托加工物资和在产品。截至 2012 年末、2013 年末及 2014 年 6 月末公司存货余额分别为 34,641,300.64 元、26,310,799.50 元及 27,179,653.63 元。

公司原材料主要是按照生产订单采购的 IC 及电子物料等，库存商品为已经入库但尚未销售的成品，半成品为已经完成阶段性生产的产品，发出商品为公司已经发货但客户尚未安装或者只安装了部分未整体验收的产品，委托加工物资为已经安排委托加工生产，但尚未收回成品的外发物料，在产品为停留在生产线上的产品。

1. 库存商品占比较小的原因。公司主要实行定制化生产模式，签订合同后开始采购材料，安排生产，运输交货。在“以销定产”的总原则下，根据实际的销售、工程情况对原材料、库存商品做出适当调整，因此公司库存商品余额占比较小。

2. 发出商品占比较大的原因。各期末，公司的发出商品主要是需要安装的产品，只有安装完毕并收到竣工报告以后才能确认收入、结转成本，从发出产品到通过竣工验收一般需要较长时间，因此在报告期内余额占比较大。2013 年末公司发出商品余额比 2012 年末下降 4,337,170.19 元，主要原因系 2012 年下半年受市场行情的影响公司产品订单大增，相应的年末发出商品余额较大。

3. 原材料余额下降的原因。2012 年下半年公司产品订单较多且备货相对较多，造成公司采购原材料较多，2013 年以后公司加强了采购管理，增强了销售预测管理，严格按照销售预测进行备货。

4. 报告期内公司不计提存货跌价准备的原因。公司在报告期内未计提存货跌价准备。主要原因系经过测试未发现存货减值迹象，由于公司依订单生产，故

发出商品、大部分库存商品、在产品、产成品、委托加工产品可以依照订单约定价格进行销售，不存在减值迹象。原材料可依照市价测试，也无减值迹象。

(七) 固定资产

1. 公司固定资产的分类折旧年限、预计残值率、折旧率如下：

| 固定资产类别 | 折旧年限(年) | 预计净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|---------|-----------|-------------|
| 房屋建筑物 | 20 | 5 | 4.75 |
| 机器设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 电子设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |
| 运输设备 | 4 | 5 | 23.75 |
| 办公设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |

2. 报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年6月30日 |
|---------------------|----------------------|-------------------|------|----------------------|
| 一、原值合计 | 16,999,029.14 | 183,846.75 | - | 17,182,875.89 |
| 房屋建筑物 | 13,482,663.56 | - | - | 13,482,663.56 |
| 机器设备 | 776,697.61 | - | - | 776,697.61 |
| 运输工具 | 1,859,592.88 | 138,723.00 | - | 1,998,315.88 |
| 电子设备 | 356,023.98 | 23,622.93 | - | 379,646.91 |
| 办公设备 | 524,051.11 | 21,500.82 | - | 545,551.93 |
| 二、累计折旧合计 | 4,381,483.40 | 546,543.42 | - | 4,928,026.82 |
| 房屋建筑物 | 2,235,389.12 | 327,560.10 | - | 2,562,949.22 |
| 机器设备 | 175,058.30 | 58,393.50 | - | 233,451.80 |
| 运输工具 | 1,560,525.20 | 71,730.84 | - | 1,632,256.04 |
| 电子设备 | 191,714.83 | 41,193.27 | - | 232,908.10 |
| 办公设备 | 218,795.95 | 47,665.71 | - | 266,461.66 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 12,617,545.74 | - | - | 12,254,849.07 |
| 四、减值准备合计 | - | - | - | - |
| 五、账面价值合计 | 12,617,545.74 | - | - | 12,254,849.07 |
| 房屋建筑物 | 11,247,274.44 | - | - | 10,919,714.34 |
| 机器设备 | 601,639.31 | - | - | 543,245.81 |
| 运输工具 | 299,067.68 | - | - | 366,059.84 |
| 电子设备 | 164,309.15 | - | - | 146,738.81 |
| 办公设备 | 305,255.16 | - | - | 279,090.27 |

(续上表)

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|---------------------|----------------------|---------------------|------|----------------------|
| 一、原值合计 | 16,178,643.74 | 820,385.40 | - | 16,999,029.14 |
| 房屋建筑物 | 13,351,707.02 | 130,956.54 | - | 13,482,663.56 |
| 机器设备 | 419,933.43 | 356,764.18 | - | 776,697.61 |
| 运输工具 | 1,854,977.50 | 4,615.38 | - | 1,859,592.88 |
| 电子设备 | 223,596.01 | 132,427.97 | - | 356,023.98 |
| 办公设备 | 328,429.78 | 195,621.33 | - | 524,051.11 |
| 二、累计折旧合计 | 3,376,633.51 | 1,004,849.89 | - | 4,381,483.40 |
| 房屋建筑物 | 1,582,860.77 | 652,528.35 | - | 2,235,389.12 |
| 机器设备 | 90,303.45 | 84,754.85 | - | 175,058.30 |
| 运输工具 | 1,439,423.36 | 121,101.84 | - | 1,560,525.20 |
| 电子设备 | 131,314.21 | 60,400.62 | - | 191,714.83 |
| 办公设备 | 132,731.72 | 86,064.23 | - | 218,795.95 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 12,802,010.23 | - | - | 12,617,545.74 |
| 四、减值准备合计 | - | - | - | - |
| 五、账面价值合计 | 12,802,010.23 | - | - | 12,617,545.74 |
| 房屋建筑物 | 11,768,846.25 | - | - | 11,247,274.44 |
| 机器设备 | 329,629.98 | - | - | 601,639.31 |
| 运输工具 | 415,554.14 | - | - | 299,067.68 |
| 电子设备 | 92,281.80 | - | - | 164,309.15 |
| 办公设备 | 195,698.06 | - | - | 305,255.16 |

公司固定资产主要由房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备组成。其中房屋建筑物主要是公司上海总部的办公场所和厂房，截至2014年6月末房屋建筑物账面价值占固定资产比重为89.11%；运输设备主要是办公用车；机器设备主要是生产模具等生产工具；电子设备与办公设备主要是电脑等设备，与公司的经营活动相匹配。

3. 报告期内公司所有权受到限制的资产情况如下：

| 所有权受到限制的资产 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年6月30日 |
|-------------|---------------|------|------|---------------|
| 固定资产-房屋抵押原值 | 13,482,663.56 | - | - | 13,482,663.56 |
| 合计 | 13,482,663.56 | - | - | 13,482,663.56 |

(续表)

| 所有权受到限制的资产 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|-------------|--------------|--------------|------|---------------|
| 固定资产-房屋抵押原值 | 4,365,218.00 | 9,117,445.56 | - | 13,482,663.56 |
| 合计 | 4,365,218.00 | 9,117,445.56 | - | 13,482,663.56 |

(续表)

| 所有权受到限制的资产 | 2011年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2012年12月31日 |
|-------------|-------------|--------------|------|--------------|
| 固定资产-房屋抵押原值 | - | 4,365,218.00 | - | 4,365,218.00 |
| 合计 | - | 4,365,218.00 | - | 4,365,218.00 |

固定资产受到限制的原因系房屋抵押给银行用于贷款。

4. 截至2014年6月末，公司固定资产存在两笔抵押情况。抵押物为公司位于上海市松江区民益路201号的自有厂房。

(1) 民益路201号6幢501房屋建筑物原值为4,365,218.00元，净值为3,864,127.29元，抵押期间为2013年12月6日至2016年12月5日。债权人为浦发银行。

(2) 民益路201号17幢4楼房屋建筑物原值为9,117,445.56元，净值为7,062,962.31元，抵押期间为2012年12月21日至2015年12月21日。债权人为工商银行。

公司抵押合同均为最高额抵押合同。

5. 公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

6. 截至2014年6月30日，公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

(八) 对外投资

1. 长期股权投资

单位：元

| 公司名称 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年6月30日 | 本期分配的现金红利 |
|------------------|---------------------|------|-------------------|---------------------|-----------|
| 权益法核算 | - | - | - | - | - |
| 北京中矿能安科技有限公司 | 513,159.11 | - | 1,763.53 | 511,395.58 | - |
| 霍州煤电集团山源电气科技有限公司 | 4,900,000.00 | - | 154,863.76 | 4,745,136.24 | - |
| 合计 | 5,413,159.11 | - | 156,627.29 | 5,256,531.82 | - |

(续上表)

| 公司名称 | 2012年12 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12 | 本期分配 |
|------|---------|------|------|---------|------|
|------|---------|------|------|---------|------|

| | 月 31 日 | | | 月 31 日 | 的现金红利 |
|------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------|
| 权益法核算 | — | — | — | — | — |
| 北京中矿能安科技有限公司 | 539,986.79 | — | 26,827.68 | 513,159.11 | — |
| 霍州煤电集团山源电气科技有限公司 | — | 4,900,000.00 | — | 4,900,000.00 | — |
| 北京科利安自动化科技有限公司 | — | 400,000.00 | 400,000.00 | — | — |
| 合计 | 539,986.79 | 5,300,000.00 | 426,827.68 | 5,413,159.11 | — |

(续上表)

| 公司名称 | 2011 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2012 年 12 月 31 日 | 本期分配的现金红利 |
|--------------|-------------------|----------|------------------|-------------------|-----------|
| 权益法核算 | — | — | — | — | — |
| 北京中矿能安科技有限公司 | 584,689.44 | — | 44,702.65 | 539,986.79 | — |
| 合计 | 584,689.44 | — | 44,702.65 | 539,986.79 | — |

霍州煤电集团山源电气科技有限公司是由公司与霍州煤电集团鑫钜煤机装备制造公司共同出资 1,000 万元组建，公司持股比例为 49%。霍州煤电集团山源电气科技有限公司主要产品为煤矿井下用防爆信息矿灯。

北京中矿能安科技有限公司是由公司与山西捷瑞科技开发有限公司、介休西林信息技术有限公司共同出资 300 万元投资成立，公司持股比例为 20%。北京中矿能安科技有限公司的经营范围为技术开发，主要产品是广播通讯设备。

北京科利安自动化科技有限公司是由公司及两位与公司无关联关系的自然人共同出资 100 万元组建，2013 年 8 月成立之初公司持股比例为 49%，2013 年 11 月公司获得该公司 67% 的表决权，对该公司实施控制，2013 年 12 月公司将持有的该公司全部股权转让，不再享受对该公司的权益，目前公司的股东为魏美霞及董志刚。由于公司对该公司的控制仅持续了 1 个月，且该公司处于起步阶段，业务量较小，故未将该公司纳入合并报表范围内。北京科利安自动化科技有限公司的经营范围为技术开发，主要产品为矿用回转测斜仪、防爆对讲机。

2. 子公司

公司拥有两家全资子公司，分别为上海苑盛软件科技有限公司和北京迪为双兴通讯技术有限公司，详见本公开转让说明书“第一节 挂牌公司基本情况”之

“七、公司子公司基本情况”。

(九) 资产减值准备

1. 主要资产减值准备的确认标准和计提方法

(1) 公司应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

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 | 单项金额重大的应收款项，包括应收款项期末余额超过 100 万元的款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。 |

② 单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-----------------------|--|
| 单项金额不重大的判断依据或金额标准 | 单项金额不重大的应收款项，包括应收款项期末余额小于 100 万元的款项。 |
| 单项金额不重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。 |

③ 按组合计提坏账准备的应收款项

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 坏账准备的计提方法 |
|--------|---------------------|-----------|
| 信用风险组合 | 以账龄和款项性质为信用风险组合确认依据 | 账龄分析法 |

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|------------------|--------------|---------------|
| 1 年以内 (含 1 年,下同) | 5 | 5 |
| 1—2 年 | 10 | 10 |
| 2—3 年 | 30 | 30 |
| 3 年以上 | 100 | 100 |

(2) 存货减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值确定方法：① 产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；② 为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定；③ 持有待售的材料等，可变现净值为市

场售价。

(3) 长期股权投资减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。

(4) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法

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

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

2. 报告期内资产减值准备的计提情况

单位：元

| 项目 | 2014年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | | 2014年6月30日 |
|-----------|---------------------|-------------------|------|----|---------------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 坏账准备 | 5,202,402.97 | 919,166.58 | - | - | 6,121,569.55 |
| 合计 | 5,202,402.97 | 919,166.58 | - | - | 6,121,569.55 |

单位：元

| 项目 | 2013年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|------|-------------------|---------------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 坏账准备 | 3,118,602.48 | 2,293,656.49 | - | 209,856.00 | 5,202,402.97 |
| 合计 | 3,118,602.48 | 2,293,656.49 | - | 209,856.00 | 5,202,402.97 |

单位：元

| 项目 | 2012年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | | 2012年12月31日 |
|----|-----------|------|------|----|-------------|
| | | | 转回 | 转销 | |

| | | | | | |
|------|---------------------|-------------------|---|---------------------|---------------------|
| 坏账准备 | 3,724,139.48 | 654,463.00 | - | 1,260,000.00 | 3,118,602.48 |
| 合计 | 3,724,139.48 | 654,463.00 | - | 1,260,000.00 | 3,118,602.48 |

六、公司报告期内各期末主要负债情况

(一) 短期借款

1. 短期借款分类列示如下：

单位：元

| 项 目 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------|---------------------|---------------------|-------------|
| 抵押借款 | 8,300,000.00 | 8,300,000.00 | - |
| 合 计 | 8,300,000.00 | 8,300,000.00 | - |

2. 截至2014年6月末，公司短期借款具体明细列示如下：

| 借款人 | 借款银行名称 | 借款金额 | 借款期限 | 抵（质）押物 |
|------------------|--------|---------------------|------|------------------|
| 上海山源电子电气科技发展有限公司 | 浦发银行 | 2,800,000.00 | 12个月 | 以公司所拥有的房屋建筑物作为抵押 |
| 上海山源电子电气科技发展有限公司 | 浦发银行 | 2,000,000.00 | 12个月 | 以公司所拥有的房屋建筑物作为抵押 |
| 上海山源电子电气科技发展有限公司 | 浦发银行 | 1,200,000.00 | 12个月 | 以公司所拥有的房屋建筑物作为抵押 |
| 上海山源电子电气科技发展有限公司 | 工商银行 | 2,300,000.00 | 12个月 | 以公司所拥有的房屋建筑物作为抵押 |
| 合计 | | 8,300,000.00 | | |

(二) 应付账款

1. 公司最近两年及一期应付账款情况如下：

单位：元

| 帐龄 | 2014年6月30日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|-----------|--------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 7,675,375.93 | 56.24 | 11,875,322.12 | 78.52 | 21,513,149.48 | 78.62 |
| 1至2年(含2年) | 3,333,505.89 | 24.42 | 2,215,192.07 | 14.65 | 5,493,432.18 | 20.07 |
| 2至3年(含3年) | 1,787,469.10 | 13.10 | 686,807.20 | 4.54 | 191,971.00 | 0.70 |
| 3年以上 | 851,831.22 | 6.24 | 346,315.03 | 2.29 | 166,554.03 | 0.61 |

| | | | | | | |
|----|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| 合计 | 13,648,182.14 | 100.00 | 15,123,636.42 | 100.00 | 27,365,106.69 | 100.00 |
|----|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|

截至 2012 年末、2013 年末及 2014 年 6 月末，公司应付账款余额分别为 27,365,106.69 元、15,123,636.42 元及 13,648,182.14 元，占同期负债总额比例分别为 52.20%、33.96% 及 36.31%。报告期内公司应付账款主要是采购电缆、电子元器件等原材料的采购款。

公司应付账款 2013 年末较 2012 年末下降了 44.73%，主要原因系 2012 年底订单较多，公司增加了采购量造成当年底应付账款余额较大，2013 年末大部分款项到期结算。

截至 2014 年末，公司 56.24% 应付账款账龄为一年以内，公司信用状况良好，不存在拖欠账款的情况。

2. 报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

| 2014 年 6 月 30 日 | | | | |
|------------------|----|--------------|-------|----------------|
| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例 (%) |
| 天津市万博线缆有限公司 | 货款 | 2,299,978.42 | 1-2 年 | 16.85% |
| 上海艾捷自动化设备有限公司 | 货款 | 1,041,067.00 | 2-3 年 | 7.63% |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 货款 | 974,906.80 | 2-3 年 | 7.14% |
| 华荣科技股份有限公司 | 货款 | 818,677.19 | 1-2 年 | 6.00% |
| 北京亚控科技发展有限公司 | 货款 | 800,000.00 | 1-2 年 | 5.86% |
| 合计 | | 5,934,629.41 | | 43.48% |
| 2013 年 12 月 31 日 | | | | |
| 天津市万博线缆有限公司 | 货款 | 3,133,218.86 | 1 年以内 | 20.72% |
| 上海艾捷自动化设备有限公司 | 货款 | 1,041,067.00 | 2 年以内 | 6.88% |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 货款 | 974,906.80 | 1 年以内 | 6.45% |
| 北京亚控科技发展有限公司 | 货款 | 800,000.00 | 1 年以内 | 5.29% |
| 郑州海豚信息科技有限公司 | 货款 | 654,839.11 | 1 年以内 | 4.33% |
| 合计 | | 6,604,031.77 | | 43.67% |
| 2012 年 12 月 31 日 | | | | |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 货款 | 4,810,000.00 | 3 年以内 | 17.58% |
| 华荣科技股份有限公司 | 货款 | 1,469,271.30 | 1 年以内 | 5.37% |
| 上海艾捷自动化设备有限公司 | 货款 | 1,141,067.00 | 1 年以内 | 4.17% |
| 天津万博线缆有限公司 | 货款 | 1,087,992.63 | 1 年以内 | 3.98% |
| 上海德创电器电子有限公司 | 货款 | 770,134.67 | 1 年以内 | 2.81% |
| 合计 | | 9,278,465.60 | | 33.91% |

3. 报告期内公司曾与关联单位发生过关联交易产生应付账款，详细分析见本说明书本节之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”中相关内容。

(三) 预收账款

1. 公司预收账款按账龄列示如下：

单位：元

| 帐龄 | 2014年6月30日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 1,181,458.12 | 75.04 | 5,071,056.50 | 100.00 | 2,660,107.63 | 100.00 |
| 1-2年 | 392,962.89 | 24.96 | - | - | - | - |
| 合计 | 1,574,421.01 | 100.00 | 5,071,056.50 | 100.00 | 2,660,107.63 | 100.00 |

公司最近两年及一期预收账款余额主要是依据合同约定预收的货款。截至2014年6月末，75.04%的预收账款账龄在一年以内。截至2013年末，公司预收账款较2012年末增加2,410,948.87元，增幅为90.63%，主要原因系2013年公司经销客户采购较2012年有所增加，经销客户较多采取预先支付货款的方式进行采购，2013年底经销客户采购较为密集，造成公司预收账款年底余额较高。

2. 报告期内预收账款前五户明细列示如下表：

单位：元

| 2014年6月30日 | | | | |
|----------------|-------|---------------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例(%) |
| 山西尔东科技有限公司 | 第三方 | 426,000.00 | 1年以内 | 27.06% |
| 晋城煤业集团装备物资分公司 | 第三方 | 362,814.00 | 2年以内 | 23.04% |
| 无锡军工智能电气股份有限公司 | 第三方 | 310,500.00 | 1年以内 | 19.72% |
| 兖州东方机电有限公司 | 第三方 | 210,800.00 | 1年以内 | 13.39% |
| 山西科达自控股份有限公司 | 第三方 | 70,000.00 | 1年以内 | 4.45% |
| 合计 | | 1,380,114.00 | | 87.66% |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 八达电气有限公司 | 第三方 | 1,228,000.00 | 1年以内 | 24.22% |
| 无锡军工智能电气股份有限公司 | 第三方 | 583,720.00 | 1年以内 | 11.51% |
| 北京中诚佳合科技发展有限公司 | 第三方 | 424,700.86 | 1年以内 | 8.37% |
| 上海西屋成套设备有限公司 | 第三方 | 427,350.43 | 1年以内 | 8.43% |
| 山东省郓城煤矿 | 第三方 | 702,000.00 | 1年以内 | 13.84% |
| 合计 | | 3,365,771.29 | | 66.37% |
| 2012年12月31日 | | | | |

| | | | | |
|------------------|-----|---------------------|------|---------------|
| 郑州煤炭工业（集团）有限责任公司 | 第三方 | 642,375.00 | 1年以内 | 24.15% |
| 电光防爆科技股份有限公司 | 第三方 | 535,093.20 | 1年以内 | 20.12% |
| 晋城煤业集团装备物资分公司 | 第三方 | 394,700.00 | 1年以内 | 14.84% |
| 吕梁东义集团煤气化有限公司 | 第三方 | 204,000.00 | 1年以内 | 7.67% |
| 霍州煤电集团有限责任公司团柏煤矿 | 第三方 | 199,999.99 | 1年以内 | 7.52% |
| 合计 | | 1,976,168.19 | | 74.29% |

3. 截至2014年6月末，预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（四）应付职工薪酬

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日余额 | 本期计提 | 本期支付 | 2014年6月30日余额 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一.工资、奖金、津贴和补贴 | 1,688,017.03 | 4,976,039.38 | 5,847,634.20 | 816,422.21 |
| 二.职工福利费 | - | 46,166.89 | 46,166.89 | - |
| 三.社会保险费 | 189,511.59 | 1,338,303.20 | 1,356,207.77 | 171,607.02 |
| 其中：1.养老保险费 | 137,088.38 | 853,813.43 | 872,313.14 | 118,588.67 |
| 2.医疗保险费 | 42,904.20 | 403,536.46 | 401,131.57 | 45,309.09 |
| 3.失业保险费 | 4,096.63 | 47,470.92 | 46,935.89 | 4,631.66 |
| 4.工伤保险费 | 2,149.64 | 18,315.00 | 19,044.14 | 1,420.50 |
| 5.生育保险 | 3,272.74 | 15,167.39 | 16,783.03 | 1,657.10 |
| 6.残疾人就业保障 | - | - | - | - |
| 7.欠薪保障金 | - | - | - | - |
| 四.住房公积金 | - | 274,210.00 | 254,582.00 | 19,628.00 |
| 五.工会经费 | 275,940.58 | 77,229.31 | - | 353,169.89 |
| 六.职工教育经费 | 344,925.75 | 96,536.65 | - | 441,462.40 |
| 合计 | 2,498,394.95 | 6,808,485.43 | 7,504,590.86 | 1,802,289.52 |

（续上表）

| 项目 | 2012年12月31日余额 | 本期计提 | 本期支付 | 2013年12月31日余额 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 一.工资、奖金、津贴和补贴 | 1,044,497.40 | 11,279,468.83 | 10,635,949.20 | 1,688,017.03 |
| 二.职工福利费 | - | 280,755.59 | 280,755.59 | - |
| 三.社会保险费 | 109,805.76 | 2,441,180.87 | 2,361,475.04 | 189,511.59 |
| 其中：1.养老保险费 | 72,071.80 | 1,650,619.06 | 1,585,602.48 | 137,088.38 |
| 2.医疗保险费 | 30,831.30 | 596,150.51 | 584,077.61 | 42,904.20 |
| 3.失业保险费 | 4,216.10 | 81,838.73 | 81,958.20 | 4,096.63 |
| 4.工伤保险费 | 1,351.18 | 37,005.46 | 36,207.00 | 2,149.64 |
| 5.生育保险 | 1,335.38 | 35,026.01 | 33,088.65 | 3,272.74 |
| 6.残疾人就业保障 | - | 40,217.10 | 40,217.10 | - |

| | | | | |
|-----------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 7.欠薪保障金 | - | 324.00 | 324.00 | - |
| 四.住房公积金 | 14,908.00 | 440,928.00 | 455,836.00 | - |
| 五.工会经费 | 118,661.91 | 157,278.67 | - | 275,940.58 |
| 六.职工教育经费 | 148,327.41 | 196,788.34 | 190.00 | 344,925.75 |
| 合计 | 1,436,200.48 | 14,796,400.30 | 13,734,205.83 | 2,498,394.95 |

截至 2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司应付职工薪酬分别为 1,436,200.48 元、2,498,394.95 元及 1,802,289.52 元，占同期负债总额比例分别为 2.74%、5.61%和 4.79%。

(五) 应交税费

单位：元

| 税种 | 2014 年 6 月 30 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 增值税 | 1,840,212.54 | 2,067,818.95 | 4,569,685.79 |
| 营业税 | - | - | 110,060.00 |
| 城市维护建设税 | 18,594.27 | 29,949.67 | 206,899.98 |
| 企业所得税 | 587,610.00 | 424,152.12 | 2,406,009.29 |
| 个人所得税 | 48,313.22 | 47,561.34 | 61,021.52 |
| 教育费附加 | 38,000.00 | 60,273.16 | 124,139.99 |
| 地方教育费附加 | 32,490.23 | 40,852.07 | 82,759.99 |
| 河道维护建设费 | 1,312.29 | 6,567.87 | 41,380.00 |
| 印花税 | - | - | 47,346.87 |
| 合计 | 2,566,532.55 | 2,677,175.18 | 7,649,303.43 |

公司报告期内正常申报纳税，无重大处罚情况。2013 年末应交税费余额较上年末大幅下降 65.00%，主要有两方面原因：其一，子公司上海苑盛被评为软件企业，当年免征企业所得税，上海苑盛 2013 年实现利润总额 21,563,874.01 元，导致当年应交企业所得税较少；其二，公司 2012 年末部分待验收项目因请款需要，存在提前开票情况，导致当年应交增值税较多。

(六) 应付股利

单位：元

| 单位名称 | 2014 年 6 月 30 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 应付股东股利 | 8,069,356.79 | 8,069,356.79 | 8,069,356.79 |
| 合计 | 8,069,356.79 | 8,069,356.79 | 8,069,356.79 |

报告期内，公司应付股东股利系 2011 年计提，未发生变化。公司应付股利

余额可视为公司股东为公司提供的资金。

(七) 其他应付款

1. 其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

| 帐龄 | 2014年6月30日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 29,856.36 | 1.83 | 293,520.21 | 15.50 | 175,331.88 | 6.55 |
| 1至2年 | - | - | - | - | 2,500,000.00 | 93.45 |
| 2至3年 | 1,600,000.00 | 98.17 | 1,600,000.00 | 84.50 | - | - |
| 3年以上 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 1,629,856.36 | 100.00 | 1,893,520.21 | 100.00 | 2,675,331.88 | 100.00 |

公司其他应付款主要是公司员工的报销款以及与其他公司的往来款。2012年末、2013年末及2014年6月末其他应付款项余额分别为2,675,331.88元、1,893,520.21元及1,629,856.36元，2013年比2012年减少了29.22%。其中应付关联方款项主要是与上海贝塔星自动化有限公司之间的往来款，系公司于2011年向其借入的资金。

2. 报告期内其他应付款前五户明细列示如下表：

单位：元

| 2014年6月30日 | | | | |
|--------------|---------------------|------|----------------|------|
| 单位名称 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款总额的比例(%) | 款项性质 |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 1,600,000.00 | 2-3年 | 98.17% | 拆借 |
| 景战红 | 10,827.00 | 1年以内 | 0.66% | 报销 |
| 北京社会基金中心 | 6,431.36 | 1年以内 | 0.39% | 社保 |
| 梁龙 | 2,552.50 | 1年以内 | 0.16% | 报销 |
| 赵志伟 | 2,438.30 | 1年以内 | 0.15% | 报销 |
| 合计 | 1,622,249.16 | | 99.53% | |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 1,600,000.00 | 2-3年 | 84.50% | 拆借 |
| 景杰 | 118,163.70 | 1-2年 | 6.24% | 报销 |
| 郭永军 | 16,945.50 | 1-2年 | 0.89% | 社保 |

| | | | | |
|-------------------------|---------------------|-------|---------------|-----|
| 刘彬 | 16,754.70 | 1-2 年 | 0.88% | 报销 |
| 张胜利 | 12,958.40 | 1-2 年 | 0.68% | 报销 |
| 合计 | 1,764,822.30 | | 93.20% | |
| 2012 年 12 月 31 日 | | | | |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 2,500,000.00 | 1-2 年 | 93.45% | 拆借 |
| 上海卓为科技有限公司 | 63,000.00 | 1 年以内 | 2.35% | 服务费 |
| 兖州矿区焦化厂劳动服务公司机电设备制造厂 | 40,000.00 | 1 年以内 | 1.50% | 运费 |
| 王建卫 | 20,000.00 | 1 年以内 | 0.75% | 报销 |
| 袁文武 | 17,204.00 | 1 年以内 | 0.64% | 报销 |
| 合计 | 2,640,204.00 | | 98.69% | |

3. 报告期内公司曾与关联方发生过资金往来，详细分析见本说明书本节之“八、关联方、关联关系、关联交易情况”中相关内容。

（八）应付票据

截至2013年12月31日，公司应付票据余额为100,000元，主要原因系：2012年-2013年期间，北京迪为与北京滨岛建筑装饰工程有限公司签订《装饰装修工程施工合同》，北京滨岛建筑装饰工程有限公司承包北京迪为办公室装修施工项目，工程价款总计356,264元。2013年12月，北京迪为以银行承兑汇票背书方式向北京滨岛建筑装饰工程有限公司支付100,000元工程款。目前该笔应付票据已履行完毕。

七、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2014 年 6 月 30 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 股本 | 20,000,000.00 | 11,111,100.00 | 11,111,100.00 |
| 资本公积 | 31,002,817.18 | 3,343,300.00 | 3,343,300.00 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | - | 5,555,550.00 | 5,499,422.85 |
| 未分配利润 | 20,293,826.31 | 46,916,144.26 | 26,497,078.10 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 股东权益合计 | 71,296,643.49 | 66,926,094.26 | 46,450,900.95 |

股本的具体变化详见本说明书“第一节 挂牌公司基本情况”之“五、公司

设立以来股本形成及变化情况”中的介绍。

八、关联方、关联关系、关联交易情况

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定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，及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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

1. 存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 与公司的关系 | 持股比例 |
|----------------|------------------------|-------|
| 景杰 | 股东、实际控制人、董事长、总经理、财务负责人 | 54.9% |
| 景伟涛 | 股东、实际控制人、董事 | 4.5% |
| 上海苑盛软件科技有限公司 | 公司全资子公司 | - |
| 北京迪为双兴通讯技术有限公司 | 公司全资子公司 | - |

2. 不存在控制关系的关联方

（1）关联自然人

| 关联方名称 | 与公司的关系 | 持股比例 |
|-------|---------------------|-------|
| 张朝平 | 股东、副总经理、副董事长 | 24.3% |
| 李秀文 | 股东、副总经理、董事 | 10% |
| 卜海滨 | 股东、副总经理、董事 | 6.3% |
| 景磊 | 与本公司的实际控制人关系密切的家庭成员 | - |
| 景战伟 | 与本公司的实际控制人关系密切的家庭成员 | - |
| 景战红 | 与本公司的实际控制人关系密切的家庭成员 | - |
| 景龙 | 与本公司的实际控制人关系密切的家庭成员 | - |

| | | |
|-----|---------------------|---|
| 阴庆辉 | 与本公司的实际控制人关系密切的家庭成员 | - |
| 葛兆龙 | 本公司的关键管理人员 | - |
| 周云鹏 | 本公司的关键管理人员 | - |
| 付志勇 | 本公司的监事 | - |
| 唐玉妹 | 本公司的监事 | - |
| 许俊兰 | 本公司的监事 | - |

关联自然人除上述列示人员外，还包括公司全部董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。

(2) 关联法人

| 关联法人 | 与公司的关系 |
|------------------|---------------------------------|
| 北京山源广通科技有限公司 | 受实际控制人控制的其他企业，已对外转让 |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 受实际控制人控制的其他企业，已对外转让 |
| 上海瑞蓉自动化设备厂 | 受与本公司的实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他企业，已注销 |
| 上海艾捷自动化设备有限公司 | 受本公司的主要投资者控制的其他企业，已注销 |
| 北京中矿能安科技有限公司 | 本公司的联营企业 |
| 霍州煤电集团山源电气科技有限公司 | 本公司的合营企业 |
| 北京科利安自动化科技有限公司 | 本公司已转让的子公司 |

北京山源、上海贝塔星和上海艾捷的基本情况详见本转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”。

北京中矿能安科技有限公司、霍州煤电集团山源电气科技有限公司和北京科利安自动化科技有限公司的基本情况详见本节之“五、公司报告期内各期末主要资产情况”之“(八) 对外投资”之“1. 长期股权投资”。

上海瑞蓉自动化设备厂已于 2013 年 4 月注销。

(二) 关联方交易

1. 经常性关联方交易

(1) 报告期内向关联方出售商品

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 2014年1-6月 | 占销售总额的比例 | 2013年度 | 占销售总额的比例 | 2012年度 | 占销售总额的比例 |
|------------------|----------|---------------------|--------------|----------|----------|---------------------|--------------|
| 北京山源广通科技有限公司 | 销售商品 | - | - | - | - | 2,404,164.61 | 4.46% |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 销售商品 | 424,786.33 | 1.67% | - | - | 188,034.16 | 0.35% |
| 霍州煤电集团山源电气科技有限公司 | 销售商品 | 1,993,219.67 | 7.85% | - | - | - | - |
| 合计 | - | 2,418,006.00 | 9.52% | - | - | 2,592,198.77 | 4.80% |

公司在 2012 年度存在向关联方北京山源和上海贝塔星销售产品的行为，形成关联交易。在此之后公司加强了对关联交易的管理，除 2014 年与上海贝塔星发生一笔小额交易外，未与北京山源和上海贝塔星发生其他关联交易。截至本转让说明书签署日，关联人均已向第三方转让了北京山源和上海贝塔星的股权，并且于转让同时，北京山源和上海贝塔星均变更了营业范围，不再经营与公司类似的业务。

2014 年 1-6 月公司向霍州山源销售商品金额较大。主要向其销售信息矿灯及便携式单兵指挥系统、综合自动化及调度通信系统相关产品。信息矿灯及便携式单兵指挥系统是霍州山源的主要经营产品，公司卖给该公司，凭借霍州山源的客户资源将信息化矿灯推向市场。

(2) 报告期内向关联方采购商品

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 2014年1-6月 | 占销售总额的比例 | 2013年度 | 占销售总额的比例 | 2012年度 | 占采购总额的比例 |
|---------------|------|-----------|----------|--------|----------|--------------|----------|
| 北京山源广通科技有限公司 | 采购商品 | - | - | - | - | 784,858.55 | 3.86% |
| 上海瑞蓉自动化设备厂 | 采购商品 | - | - | - | - | 104,700.85 | 0.51% |
| 上海艾捷自动化设备有限公司 | 采购商品 | - | - | - | - | 1,469,288.03 | 7.22% |

| | | | | | | | |
|----|--|---|---|---|---|--------------|--------|
| 合计 | | - | - | - | - | 2,358,847.43 | 11.59% |
|----|--|---|---|---|---|--------------|--------|

公司在 2012 年 8 月之前向关联方采购商品，主要是与公司主营业务相关的原材料。为了规范公司治理，在 2012 年 12 月 31 日之后，公司未发生向关联方采购的情况。

2. 偶发性关联交易

2011年公司从上海贝塔星借入2,500,000元，双方已签署协议，约定上海贝塔星不收取任何利息及其他费用，具体归还日期根据公司经营情况而定，该资金拆借行为不会损害公司的股东利益。截至目前，公司已归还其中的900,000元。

2013年末公司向北京科利安自动化科技有限公司提供资金1,000,000元用于采购原材料，该款项已于2014年初归还公司。同时，北京科利安自动化科技有限公司在2013年8月由公司出资400,000.00元设立后，公司已于当年12月将所持有的全部股权作价400,000.00元转让，目前公司与其不再存在关联关系。

除此之外，报告期内公司不存在其他偶发性关联交易。

(三) 关联方资金往来

单位：元

| 项目及关联方名称 | 2014.6.30 | | 2013.12.31 | | 2012.12.31 | |
|------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|-----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| (1) 应收账款 | | | | | | |
| 北京中矿能安科技有限公司 | 1,292,500.00 | 387,750.00 | 1,542,500.00 | 154,250.00 | 1,542,500.00 | 77,125.00 |
| 霍州煤电集团山源电气科技有限公司 | 2,374,391.32 | 118,719.57 | - | - | - | - |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 497,000.00 | 24,850.00 | - | - | - | - |
| 小计 | 4,163,891.32 | 531,319.57 | 1,542,500.00 | 154,250.00 | 1,542,500.00 | 77,125.00 |
| (2) 其他应收款 | | | | | | |

| | | | | | | |
|-----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|--------|
| 北京科利安自动化科技有限公司 | - | - | 1,000,000.00 | 50,000.00 | - | - |
| 景磊 | 141,686.00 | 7,084.30 | 4,000.00 | 200.00 | - | - |
| 景战红 | - | - | 10,000.00 | 500.00 | 714.82 | 35.74 |
| 葛兆龙 | 86,500.00 | 4,325.00 | 50,000.00 | 2,500.00 | - | - |
| 阴庆辉 | 163,000.00 | 8,150.00 | 5,000.00 | 250.00 | 4,610.00 | 230.50 |
| 周云鹏 | 77,000.00 | 3,850.00 | - | - | - | - |
| 景龙 | - | - | - | - | 4,000.00 | 200.00 |
| 付志勇 | - | - | 739.00 | 36.95 | - | - |
| 唐玉妹 | - | - | - | - | 2,600.00 | 130.00 |
| 许俊兰 | - | - | 18,845.80 | 942.29 | - | - |
| 小计 | 468,186.00 | 23,409.30 | 1,088,584.80 | 54,429.24 | 11,924.82 | 596.24 |
| (3)应付账款 | | | | | | |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 974,906.80 | - | 974,906.80 | - | 4,810,000.00 | - |
| 上海艾捷自动化设备有限公司 | 1,041,067.00 | - | 1,041,067.00 | - | 1,141,067.00 | - |
| 北京山源广通科技有限公司 | - | - | - | - | 282,871.60 | - |
| 景战红 | 16,756.93 | - | 10,362.80 | - | - | - |
| 许俊兰 | 1,138.14 | - | - | - | - | - |
| 小计 | 2,033,868.87 | - | 2,026,336.60 | - | 6,233,938.60 | - |
| (4)其他应付款 | | | | | | |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 1,600,000.00 | - | 1,600,000.00 | - | 2,500,000.00 | - |
| 景磊 | - | - | - | - | 14,400.00 | - |
| 景战红 | 10,827.00 | - | - | - | - | - |
| 景伟涛 | - | - | - | - | 936.60 | - |
| 景杰 | - | - | 118,163.70 | - | - | - |
| 李秀文 | - | - | 258.60 | - | - | - |
| 景龙 | - | - | 7,398.50 | - | - | - |
| 小计 | 1,610,827.00 | - | 1,725,820.80 | - | 2,515,336.60 | - |

截至 2014 年 6 月末，关联方资金往来中应收账款主要为向霍州山源、中矿能安和上海贝塔星销售商品未收回的款项。其中应收上海贝塔星的款项已于

2014年7月15日收回；应收中矿能安的款项系报告期前公司向其销售商品产生，目前正在陆续收回。其他应收款主要系差旅费借支及安装费借支，系公司日常经营所需。2013年末其他应收款主要为公司向北京科利安自动化科技有限公司提供资金用于采购原材料，该款项已于2014年1-6月归还公司。

应付账款中应付上海艾捷自动化设备有限公司和上海贝塔星自动化有限公司的款项系2013年之前向其采购商品的未付款。其他应付款中应付上海贝塔星自动化有限公司的款项系2011年从上海贝塔星借入的资金，双方已签署协议，约定上海贝塔星不收取任何利息及其他费用，具体归还日期根据公司经营状况而定，该资金拆借行为不会损害公司的股东利益。

截止2014年11月30日，公司期后还款情况如下：

单位：元

| 关联方 | 2014年6月30日 | 期后已还款金额 | 情况说明 |
|------------------|---------------------|--------------|--------------------------------|
| 应收账款 | | | |
| 霍州煤电集团山源电气科技有限公司 | 2,374,391.32 | 1,684,070.00 | 公司向霍州煤电山源公司销售商品的未回收款 |
| 北京中矿能安科技有限公司 | 1,292,500.00 | 250,000.00 | 公司于报告期前向北京中矿销售商品的未回收款，正在陆续回款中。 |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 497,000.00 | 497,000.00 | 公司向上海贝塔星销售商品的未回收款。 |
| 合计 | <u>4,163,891.32</u> | 2,431,070.00 | |
| 其他应收款 | | | |
| 阴庆辉 | 163,000.00 | 163,000.00 | 主要为员工向公司借支的差旅费、安装费，为公司日常经营所需。 |
| 景磊 | 141,686.00 | 141,686.00 | |
| 葛兆龙 | 86,500.00 | - | |
| 周云鹏 | 77,000.00 | 2,000.00 | |
| 合计 | <u>468,186.00</u> | 306,686.00 | |
| 应付账款 | | | |

| | | | |
|---------------|---------------------|------------|--|
| 上海艾捷自动化设备有限公司 | 1,041,067.00 | - | 公司向上海艾捷采购商品的未付款 |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 974,906.80 | 300,000.00 | 公司于报告期前向上海贝塔星采购商品的未付款 |
| 景战红 | 16,756.93 | 16,756.93 | 员工代公司购买原材料款 |
| 许俊兰 | 1,138.14 | 1,138.14 | |
| 合计 | <u>2,033,868.87</u> | 317,895.07 | |
| 其他应付款 | | | |
| 上海贝塔星自动化有限公司 | 1,600,000.00 | - | 2011年公司向上海贝塔星拆借的资金,根据双方签署的协议约定,上海贝塔星不收取任何利息及其费用,具体归还日期根据公司经营状况确定。该笔资金拆借行为不会损害公司及股东等利益。 |
| 景战红 | 10,827.00 | 10,827.00 | 员工报销款项 |
| 景磊 | | | |
| 景伟涛 | | | |
| 景杰 | | | |
| 李秀文 | | | |
| 景龙 | | | |
| 合计 | <u>1,610,827.00</u> | 10,827.00 | |

(四) 关联方交易的定价机制、合规和公允性分析

2014年1-6月公司向霍州山源销售商品的金额约为200万元。霍州山源系公司与霍煤集团合资设立的公司,霍煤集团和公司各持股51%和49%。双方确定的业务模式为公司向霍州山源销售信息化矿灯核心部件及相应零部件后,霍州山源经组装后在霍州山源集团内部销售。公司参与设立该公司的主要目的是利用霍煤集团的市场推广公司的新产品信息矿灯。公司向霍州山源销售信息矿灯时,首先按向经销商销售的价格定价(约为终端销售价格的80%),确定向霍州山源销售的基本价格。因霍州山源负责本地化组装其采购的智能矿灯,其向公司采购信息矿灯的核心部件及相应零部件后,将产品组装后对外销售,因此公司在经销商价格的基础上会下浮相应组装费。该定价考虑了霍州山源具有经销性质的业务定位,以及本地化组装的具体工作,定价公允。

此外，公司在报告期内存在向关联方北京山源和上海贝塔星销售产品的行为，该等关联交易形成原因主要系公司为扩大销售规模，利用北京山源和上海贝塔星的销售渠道拓展业务。同时，公司在2012年8月之前向北京山源、上海艾捷和上海瑞蓉自动化设备厂等关联方采购与公司主营业务相关的原材料。由于公司销售的产品具有一定的定制化特征，难以选取可比产品价格进行直接对比。

报告期内公司向除霍州山源外的关联方采购商品和出售商品的价格按照市场价格协商确定，定价公允，不存在损害公司及股东利益的行为。但是公司对关联方交易事项未制定特别的定价决策机制，存在不规范的现象。在中介机构的指导下，公司对关联交易管理与决策进行了进一步规范，公司股东大会审议通过了《关联交易管理办法》，明确了关联交易价格确定的基本原则和定价方法：

1、关联交易的定价原则：如有国家定价，则执行国家定价；如没有国家定价，则执行行业之可比当地市场价；如既没有国家定价，也没有市场价，则执行推定价格；如没有国家定价、市场价和推定价格，则执行协议价。

2、交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

3、国家定价：指中华人民共和国中央或者省、市政府主管部门颁发或者发出的仍生效的定价。

4、市场价：由经营者自主制定，通过市场竞争形成的商品或者劳务的价格及费率。

5、推定价格：系指在交易的商品或者劳务的合理成本费用上加上合理的利润所构成的价格。

6、协议价：在平衡双方利益的基础上由交易双方协商确定的价格及费率。

公司日后将按照相关规定和决策程序确定关联交易的价格。

截至目前，北京山源和上海贝塔星已转让至无关联关系第三方且改变经营范围，上海瑞蓉自动化设备厂和上海艾捷已注销，此后该等公司已不构成公司的关联方，同时北京山源和上海贝塔星营业范围调整后已不再包含与公司发生业务往来的业务内容，相关关联交易将消除。

为进一步规范关联交易，公司股东、董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》：

“本人为山源科技股东/董事/监事/高级管理人员，现特就规范与山源科技关联交易事项声明如下：

1、本人承诺，在本人作为山源科技股东/董事/监事/高级管理人员期间，本人及本人直接、间接控制的公司、企业将尽力避免及规范与山源科技及其子公司的关联交易；对于无法避免或必要的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性。

2、本人愿意承担因违反上述承诺而给山源科技及相关方造成的全部经济损失。”

（五）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《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》、《关联交易管理办法》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后非调整事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

十、报告期内资产评估情况

| 评估报告名称 | 报告编号 | 评估目的 | 评估增减值 |
|--|--------------------|------------------------------|----------------|
| 上海市松江区民益路201号17幢4层工业房地产抵押评估报告 | 沪TX(2012)ST06685 | 房地产抵押评估 | — |
| 房地产抵押估价报告 （“松江区民益路201号6幢501室”工业房地产） | 国城估字2013-09317号 | 房地产抵押评估 | — |
| 上海山源电子电气科技发展有限公司拟变更设立为股份有限公司项目资产评估报告书 | 沃克森评报字[2014]第0202号 | 上海山源电子电气科技发展有限公司拟变更设立为股份有限公司 | 评估增值2,862.87万元 |

截至2014年6月末，上海山源电子电气科技发展有限公司经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的总资产账面价值11,247.69万元，评估值14,110.56万元，评估增值2,862.87万元，增值率25.45%；总负债账面值6,147.40万元，评估值6,147.40万元，评估无增值；净资产账面价值5,100.28万元，评估值7,963.16万元，评估增值2,862.88万元，增值率56.13%。

十一、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配政策

山源科技《公司章程》第一百四十八条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润

中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

《公司章程》第一百四十九条规定：公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

《公司章程》第一百五十条规定：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》第一百五十一条规定：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司派发股利时，按照有关法律、法规的规定代扣代缴股东股利收入的应纳税金。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内公司未实施股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照《公司法》、《证券法》等相关法律规定以及全国中小企业股份转让系统的相关规定和细则实施以及公司章程中关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

（一）控股子公司基本信息

| 公司名称 | 注册资本 | 主要业务 | 股东构成及持股比例 |
|--------------|--------|-----------|------------|
| 北京迪为双兴通讯技术有限 | 200 万元 | 软件开发、产品销售 | 上海山源电子科技股份 |

| | | | |
|--------------|-------|------|-------------------------|
| 公司 | | | 有限公司，100% |
| 上海苑盛软件科技有限公司 | 50 万元 | 软件开发 | 上海山源电子科技股份 有限公司，100% |

（二）报告期内，子公司财务状况和经营成果

1. 上海苑盛软件科技有限公司

单位：元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-------|---------------|---------------|-------------|
| 营业收入 | 2,173,693.08 | 23,417,660.42 | 934,839.32 |
| 利润总额 | 2,816,514.06 | 21,563,874.01 | -582,675.80 |
| 净利润 | 2,844,257.64 | 21,534,182.32 | -582,675.80 |
| 项目 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
| 资产总额 | 24,533,641.25 | 23,123,025.20 | 273,345.16 |
| 负债总额 | 237,877.09 | 1,671,518.68 | 356,020.96 |
| 净资产总额 | 24,295,764.16 | 21,451,506.52 | -82,675.80 |

2. 北京迪为双兴通讯技术有限公司

单位：元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-------|---------------|---------------|-------------|
| 营业收入 | 3,684,534.99 | 7,538,946.09 | - |
| 利润总额 | -324,448.00 | -2,839,502.25 | -336,816.65 |
| 净利润 | -324,448.00 | -2,839,502.25 | -336,816.65 |
| 项目 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
| 资产总额 | 8,120,306.82 | 7,181,663.79 | 803,406.17 |
| 负债总额 | 9,621,073.72 | 8,357,982.69 | 140,222.82 |
| 净资产总额 | -1,500,766.90 | -1,176,318.90 | 663,183.35 |

十三、公司主要风险因素及自我评估

（一）公司业绩下滑的风险

2012 年起，受国家经济增速放缓、煤炭生产规模的扩大和生产能力提高等因素的影响，我国煤炭供需格局发生较大变化，煤炭市场在短期内供大于求的趋势明显。同时，我国目前的能源结构是以煤炭为主，其它能源所占比例偏小，在节能减排的压力下，我国能源结构面临优化调整，煤炭占比将有所缩小。因此，在上述两方面因素作用下，煤炭行业面临增速下滑风险。煤炭行业增速下滑将对

公司造成两方面影响，一方面，煤炭行业增速下滑将导致对公司煤矿安全生产监控设备的需求减少；另一方面，煤炭行业增速下滑将导致煤炭企业经营状况不佳，从而对公司的账款回收造成不利影响。

由于全球经济的持续稳定发展仍面临许多不确定因素，若煤炭价格持续低迷、煤炭需求下降、煤炭企业经营状况不佳的局面长期得不到明显的改善或者进一步恶化，将会给公司未来的生产经营带来较大影响，从而导致公司未来业绩存在下滑的风险。

（二）应收账款发生坏账损失的风险

报告期内，公司应收账款占公司资产总额的比重较大。2012年末、2013年末及2014年6月末，公司应收账款余额分别为36,615,087.31元、52,343,457.00元及55,870,107.49元，分别占营业收入比重为67.96%、63.78%和220.12%。2012年起，由于受到宏观经济持续疲软和煤价下跌等因素的影响，公司应收账款余额持续增加。如果未来公司主要债务人的财务经营状况发生重大变化，公司可能存在应收账款发生坏账或坏账准备计提不足的风险，给公司经营业绩带来不利影响。

（三）经营活动产生的现金流量净额波动以及运营资金不足的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,414,966.60元、-2,554,523.99元及322,987.76元。由于公司的客户大多为大型煤炭国有企业，付款周期较长，故公司应收账款余额较大，回款压力较大。报告期内只有2014年1-6月经经营活动产生的现金流量净额为正，且规模较小。煤炭行业持续不景气可能会导致公司未来运营资金不足。

（四）存货周转率较低的风险

报告期内，公司的存货周转率分别为0.87、1.04及0.38。公司的存货周转率低于同行业可比公司，主要原因有两方面：其一，公司的规模较同行业上市公司

小且主要客户为国有大中型煤矿，公司产品安装的优先级相对靠后，导致产品安装验收程序流转时间相对较长，发出商品余额较大；其二，公司的存货管理能力有待提高，原材料采购量较大。如果公司不能对存货水平进行科学合理的控制，将影响公司的经营效率。

（五）毛利率逐年下滑的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 62.21%和、61.32%及 60.03%，保持稳定但略有下降。公司的毛利率比同行业公司的毛利率高，系公司研发能力及创新能力较强，产品具有很强的竞争力。报告期内，公司的传统优势产品电网监控保护系统和调度通信系统的毛利率存在波动，这两块业务的收入占比总收入超过 50%，随着市场竞争的加剧，以及煤炭行业持续不景气，该等业务的毛利率水平可能会下降，其他业务也会有类似的风险，从而导致公司未来的综合毛利率存在下滑的风险。

（六）主要产品市场竞争风险

我国煤矿安全监控行业经过了二十多年的发展历程，涌现出一批优秀的设备制造商，有国家级的科研院所，也有民营高科技企业。这些厂商在研发能力、生产规模、产品质量和专业服务能力等方面均具有较强实力。未来，该行业较高的回报率仍会吸引较多投资者涉足这一产业，或刺激现有厂商进一步扩大产能。若公司不能尽快在新产品研发、技术创新和市场开拓等方面取得突破，继续强化和提升自身的竞争优势，激烈的市场竞争、国内其他生产商技术水平的不断提升等因素可能导致公司产品的竞争力下降，从而影响公司盈利能力。因此，未来公司可能面临市场竞争有所增加的风险。

（七）新产品研发风险

煤矿安全监控行业作为为煤炭生产保驾护航的行业，历来受到国家的高度重视，随着我国煤炭产量的逐年提升，国家对煤矿安全生产的要求不断提高。作为

从事煤矿安全监控系统及设备生产企业，必须不断开发新产品并投放市场，才能更好地适应市场的变化及需求，不及时进行技术升级就会面临淘汰。煤矿安全监控系统及设备的研发融合了现代地质、电子、传感器、通讯网络、计算机、工程、人工智能等多学科的应用技术，相关产品的研发必须投入大量的人员和资金。受研发能力、研发条件和市场判断等不确定因素的限制，公司仍存在研发失败及滞后的风险，这种风险可能导致公司不能按照计划开发出新产品，或者开发出来的新产品在技术、性能、成本、市场接受度等方面不具备竞争优势，进而影响到公司在行业内的竞争地位。

（八）收入的季节性风险

由于公司行业下游国有大中型煤矿一般在上年末或当年初制定当年的设备购置预算，而国有煤矿的预算审批、供应商考察、招投标等程序较为复杂，时间较长，所以大额采购的时间往往集中于下半年。因此，公司生产经营存在一定的季节性特点，公司下半年的营业收入和净利润通常高于上半年。由于公司产品的销售季节性特点较强，生产及发货时间较为集中，不利于公司的均衡生产。如果公司不能根据季节性因素及时、合理地调整生产计划和存货储备量，造成延迟发货或销售中断，将会对公司的经营业绩、商誉造成不利影响。

（九）所得税优惠政策变动的风险

公司于 2012 年 9 月 23 日通过高新技术企业资格复审，并取得高新技术企业证书。子公司上海苑盛于 2013 年 1 月 10 日被上海市经济和信息化委员会认定为软件企业。按照《企业所得税法》等相关规定，公司在取得高新技术企业证书的有效期内享受 15% 的所得税优惠税率。根据财政部、国家税务总局（财税[2012]27 号文件）的规定子公司上海苑盛在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。如果未来有关高新技术企业和软件企业的税收优惠政策变化或公司享受优惠政策的条件发生重大变化，导致公司无法享受相应的优惠政策，将会给公司盈利能力带来不利影响。

（十）软件退税政策调整风险

公司目前已获得 39 项软件著作权及 21 项专利。根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）等文件，公司的子公司上海苑盛的软件产品（包括嵌入式软件产品）销售享受“增值税实际税负超过 3% 的部分执行即征即退”政策。如果未来有关软件产品的税收优惠政策发生变化或公司享受优惠政策的条件发生重大变化，导致公司无法享受相应的软件退税优惠政策，将会给公司盈利能力带来不利影响。

（十一）煤矿安全生产事故可能引发的市场禁入和赔偿风险

公司自成立以来，尚未发生煤矿安全监控类产品由于煤矿安全生产事故被追责的情形。但随着公司规模扩大，市场份额提高，公司产品覆盖的煤矿数量持续增加，不能排除安装使用公司产品的煤矿可能会发生煤矿安全生产事故。若发生安全生产事故的煤矿进行事故鉴定认定公司产品由于质量、安装不当等自身因素未能及时预警而被追责，则可能存在被当地煤矿安全生产监管部门采取市场禁入以及赔偿的风险，从而对公司生产经营造成重大影响。

（十二）行业政策变化风险

近年来，国家相关部门对煤矿安全生产工作日益重视，陆续出台了《煤炭生产安全费用提取和使用管理办法》、《关于建设完善煤矿井下安全避险“六大系统”的通知》、《安全生产“十二五”规划》等多项涉及煤矿安全的政策和法规，以保证煤矿的安全生产。2013 年 11 月，国务院办公厅下发《关于进一步加强煤矿生产工作的意见》，再次强调“始终把矿工生命安全放在首位，大力推进煤矿安全治本攻坚，建立健全煤矿安全长效机制，坚决遏制煤矿重特大事故发生”。在国家各项政策和规定的支持下，煤矿安全监控行业近年来出现了快速的发展。但是如果未来国家相关部门对煤矿安全生产的监管政策发生变化，将会影响煤矿安全监控行业的发展，公司也可能因此受到影响。

（十三）核心技术失密的风险

作为煤矿安全监控系统及设备生产企业，公司所拥有的核心技术和核心技术人员对公司生产经营以及竞争优势有着至关重要的作用。能否维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先优势，以及生产经营的稳定性和持久性。如果公司相关核心技术泄密或核心技术人员流失，将对公司的核心竞争能力和持续盈利能力将造成不利影响。

（十四）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人景杰及景伟涛分别直接持有本公司 54.90%和 4.50%的股份，两人直接持有公司 59.40%的股份。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度。但如果制度不能得到严格执行，公司存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小股东利益的风险。

十四、公司经营目标和计划

（一）公司整体发展规划

公司将长期致力于矿山、煤化工、物流及建筑设施电气火灾预报警等系统信息化、智能化建设，坚持“打造安全电网，为安全生产保驾护航；采用最新技术，为矿井信息化建设出力；解决用户难题，为客户创造价值。”的经营理念，秉承“务实、守信、创造、品牌”的企业文化，坚持销售服务一体化与全过程技术支持的特色经营理念，通过持续的技术研发和自主创新，不断提升核心技术优势，实现员工、客户、股东、行业及社会间的和谐发展。

公司的发展战略是，以开发包括电网监控保护系统、调度通信系统和信息矿灯及便携式单兵指挥系统在内的煤矿安全监控系统核心技术为重点，坚持专业化发展思路，充分发挥公司的核心技术优势，继续加大市场拓展力度，提高现场服务水平，进一步提升品牌形象、公司知名度和市场占有率，进一步提升管理水平、规范公司治理，并通过不断引进高素质人才、整合行业等方式，努力将公司打造成为受全社会尊重的国内领先的矿山安全高科技企业。

（二）公司各业务板块中长期发展目标

1. 市场目标

（1）产品市场开发

鉴于煤矿安全监控行业不断发展和市场竞争的加剧，公司将加大研发投入，加快技术创新和工艺改造，全面提升产品的技术含量和品质，继续深化现有产品的性能和质量，契合市场和客户的潜在需求不断研发新的安全产品，同时提升新产品的技术含量，从而保持公司产品在市场上的竞争优势和持续较高的毛利率。

（2）人力资源建设

引进和培养并举，通过打造开放的创新平台，努力将公司的人力资源搭建成一个汇集营销人才、研发人才、管理人才和综合性人才的人才梯队。

（3）管理水平提升

加强管理，不断提升公司管理水平，以适应战略规划的需求。公司管理改善的重点是管理制度创新，公司未来管理要适应公司所处行业技术快速发展的需要。公司的快速发展对生产管理、质量控制、财务管理、风险控制、人力资源管理、营销管理等方面提出了更高的要求。如果公司管理人员的素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理制度、组织模式不能随着公司规模的扩大而及时进行调整和完善，将会影响公司的应变能力和发展速度，进而削弱公司的整体竞争力。

（4）品牌推广计划

由于行业的特殊性，煤矿企业对矿用安全设备的可靠性要求很高，行业主管部门在出台大量矿用安全设备技术标准的同时还出台了矿用安全设备现场安装、使用、维护等技术标准，对煤矿安全监控系统的现场使用提出了很高的技术要求并进行严格的监督管理，客户对设备制造企业的产品质量、技术服务水平等有较高的要求。因此，公司的品牌树立是需要通过客户在长期使用产品过程中对产品质量、技术服务水平、售后服务及时性等多方面考察来确立的，品牌认同度越高则市场拓展就会越快，这些对不重视品牌建设的企业和新进入者都将构成市场障

碍。公司将进一步加强品牌的宣传力度，提升品牌在全国行业的形象。

2. 财务目标

(1) 投资战略

公司在市场充分调研和投资回报分析前提下，对前景较好的行业内企业，采取横向一体化或纵向一体化战略，以资金投入或者增发股票的方式控股或参股其他公司，以达到企业整体战略最优化的目的。

(2) 融资战略

企业可以通过股东投资、银行贷款、定向增发、政府扶持等方式进行融资，同时利用正常的生产经营活动扩大资本积累，从而实现资本运营的顺畅。

(3) 经营战略

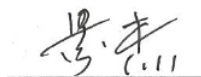
财务人员要从财务战略高度开展财务管理工作，进行财务分析，使财务分析成为企业战略决策重要的依据，努力使财务风险降低到合理水平，防范追求短期的经济利益而牺牲长远的发展。

第五节 相关声明

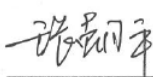
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

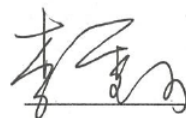
全体董事签字：



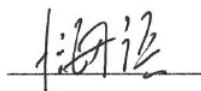
景杰



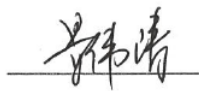
张朝平



李秀文

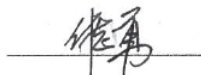


卜海滨

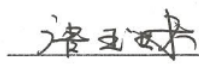


景伟涛

全体监事签字



付志勇

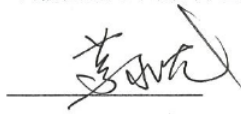


唐玉妹

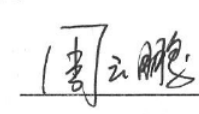


许俊兰

不兼任董事高级管理人员签字



葛兆龙



周云鹏

上海山源电子科技股份有限公司



2014年12月8日


二、主办券商声明

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

法定代表人：



万建华

项目小组负责人：

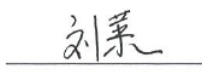

孙逸然

项目小组成员：


孙兴涛


苏冬夷


黄祥


刘莱


国泰君安证券股份有限公司（公章）

2014年12月8日

三、经办律所声明

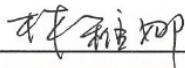
本律师事务所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：

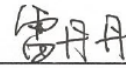


黄宁宁 律师

经办律师：



林雅娜 律师



雷丹丹 律师

国浩律师（上海）事务所（公章）

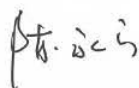


2014年12月8日

四、签字会计师事务所声明

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

机构负责人：



签字注册会计师：



天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



年月日
2014.12.8

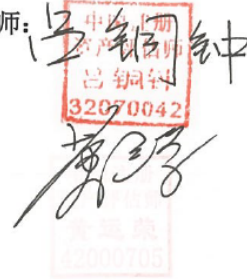
五、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司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资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司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。


机构负责人：



签字注册资产评估师：




吕铜铸
32070042



曹运崇
42000705

沃克森（北京）国际资产评估有限公司



2014年12月8日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件