

江苏宏微科技股份有限公司

公开转让说明书

推荐主办券商



东海证券股份有限公司

二零一四年九月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

### 一、非经常性损益对经营成果影响较大的风险

2014年1-6月、2013年和2012年，公司非经常性损益分别为131.63万元、1,452.84万元和1,012.11万元，对公司净利润的贡献较大，占净利润比例分别为59.09%、63.91%和87.57%。公司报告期内的非经常性损益主要系政府补助，分别为162.79万元、1,703.49万元和1,201.42万元。

报告期内，公司经营业绩对非经常性损益存在一定程度的依赖。若未来公司的非经常性损益，尤其是政府补助发生较大变动，而公司主营业务营利能力没有大幅提高，公司的净利润以及现金净流量可能会大幅下降，将对公司的经营业绩带来不利影响。

### 二、应收帐款和存货占用较多资金的风险

2014年6月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应收账款余额分别为5,256.02万元、5,264.61万元和5,401.92万元，存货余额分别为5,120.43万元、4,737.58万元和5,593.42万元，两者合计分别占各期末总资产的54.33%、52.96%和67.65%。

由于应收账款和存货余额较大，且占用资金较多，如果公司未来不能继续加强应收款回收管理，加强存货的变现力度，公司现金流和净利润可能会大幅下降，从而对公司经营业绩带来不利影响。

### 三、房屋租金上涨风险

为支持公司发展，公司主要办公地出租方常州三晶科技产业发展有限公司与公司签订合同，约定2012年-2014年，公司办公地租金为21.58万/年。如果公

---

司未来不能继续获得常州三晶科技产业发展有限公司的支持或者公司更换主要办公地址，房屋租金可能有较大幅度上涨，从而对公司经营业绩带来不利影响。

#### **四、税收优惠变动风险**

2008年9月24日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准，公司首次取得高新技术企业证书，有效期三年，2011年公司顺利通过高新技术企业资格复审。

根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税，故公司报告期内适用的企业所得税税率为15%。

如果未来国家税收优惠政策出现不可预测的不利变化，或者公司未能通过高新技术企业复审，则公司无法享受企业所得税优惠政策，将对公司盈利能力产生一定的不利影响。

#### **五、技术失密和核心技术人员流失的风险**

公司现有产品科技含量较高，其市场竞争的优势在较大程度上依赖于公司掌握的核心关键技术和公司培养、积累的一大批经验丰富的的核心技术人员。在目前市场对技术和人才的激烈争夺中，如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力。

## 目 录

<b>重大事项提示 .....</b>	<b>3</b>
一、非经常性损益对经营成果影响较大的风险 .....	3
二、应收帐款和存货占用较多资金的风险 .....	3
三、房屋租金上涨风险 .....	3
四、税收优惠变动风险 .....	4
五、技术失密和核心技术人员流失的风险 .....	4
<b>目 录.....</b>	<b>5</b>
<b>释 义.....</b>	<b>7</b>
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司基本信息.....	10
二、公司股票挂牌情况 .....	10
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺.....	11
四、公司股权情况.....	12
五、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	23
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	27
七、公司挂牌相关机构情况 .....	27
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>31</b>
一、公司主营业务及主要产品和服务.....	31
二、公司内部组织及业务流程.....	33
三、与业务相关的关键资源要素 .....	36
四、与业务相关的主要情况 .....	51
五、公司商业模式.....	58
六、所处行业基本情况 .....	67
七、基本风险特征 .....	76
八、公司面临的主要竞争状况 .....	77
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>82</b>
一、公司股东大会、董事会和监事会情况 .....	82

---

二、公司治理机制建设及执行情况 .....	83
三、公司及控股股东、实际控制人近两年一期违法违规及受处罚情况.....	86
四、公司独立运营情况 .....	86
五、公司同业竞争情况 .....	88
六、公司近两年一期资金占用、对外担保的情况 .....	89
七、公司董事、监事和高级管理人员相关情况.....	90
八、公司董事、监事和高级管理人员近两年一期变动情况.....	91
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>93</b>
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	93
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	113
三、主要会计政策和会计估计.....	113
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	130
五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易 .....	180
六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	186
七、报告期内的资产评估情况.....	186
八、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	187
九、纳入合并报表范围的子公司情况.....	187
十、公司面临的财务风险.....	188
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>189</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名.....	189
二、主办券商声明.....	191
三、律师事务所声明 .....	192
四、会计师事务所声明 .....	193
五、资产评估机构声明 .....	194
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>195</b>

## 释义

在本说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、宏微科技、股份公司	指	江苏宏微科技股份有限公司
宏微有限	指	江苏宏微科技有限公司，本公司 2012 年 8 月 18 日整体变更前之有限公司
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌之行为
报告期、最近两年一期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月
最近两年一期末	指	2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 06 月 30 日
宏电节能	指	江苏宏电节能服务有限公司
金世通投资	指	北京金世通投资有限公司
世纪东旭	指	北京世纪东旭信息技术有限公司
旷达创投	指	江苏旷达创业投资有限公司
九洲创投	指	江苏九洲投资集团创业投资有限公司
宏众投资	指	常州宏众投资合伙企业（有限合伙）
《公司章程》	指	现行有效的《江苏宏微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》
股东大会	指	江苏宏微科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏宏微科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏宏微科技股份有限公司监事会
公司律师、律师	指	北京市环球律师事务所
会计师、公证天业	指	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

元、万元	指	人民币元、万元
会计准则	指	中国会计规章制度，包括 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
IGBT	指	Insulated Gate Bipolar Transistor, 绝缘栅双极晶体管
FRED	指	Fast Recovery Epitaxial Diode, 快速恢复外延二极管也称快速动率二极管
MOSFET	指	Vertical Double Diffused MOSFET, 场效应晶体管
封装	指	将集成电路或者分立器件芯片装入特制的管壳或用材料将其包容起来，保护芯片免受外界影响而能稳定工作；同时便于连接使用
Infineon	指	Infineon Technologies Asia Pacific Pte Ltd, 全球十大半导体制造商之一。主要生产汽车和工业电子芯片、保密及 IC 卡应用 IC、通讯多媒体芯片、存储器件等
Mitsubishi Electric	指	Mitsubishi Electric Corp., 三菱集团成员之一。作为机电产品综合供应商，其业务范围覆盖工业自动化产品和机电一体化产品
Fuji Electric	指	Fuji Electric Holdings Co., Ltd., 是以大型电气机器为主产品的日本重电机制造商之一
Semikron	指	Semikron International GmbH, 是一家全球性的电力电子组件和系统制造商。产品范围包括芯片、半导体分立器件、IGBT、二极管和可控硅模块、定制解决方案和集成电子功率单元系统
Fairchild	指	Fairchild Semiconductor International, Inc. 俗称“仙童半导体”，是美国的一家半导体设计与制造公司，曾经开发了世界上第一款商用集成电路（略微领先于德州仪器公司）
斯达半导体	指	嘉兴斯达半导体有限公司
银茂微电子	指	南京银茂微电子制造有限公司
中国南车株洲所	指	南车株洲电力机车研究所有限公司
士兰微电子	指	杭州士兰微电子股份有限公司
华润华晶	指	无锡华润华晶微电子有限公司
华微电子	指	吉林华微电子股份有限公司
整流桥	指	将整流管封在一个壳内整流，其内部主要是由四个二极管组成的桥路来实现把输入的交流电压转化为输出的直流电压

晶闸管	指	是晶体闸流管的简称，又可称做可控硅整流器，是一种开关元件，能在高电压、大电流条件下工作，并且其工作过程可以控制、被广泛应用于可控整流、交流调压、无触点电子开关、逆变及变频等电子电路中，是典型的小电流控制大电流的设备
功率二极管	指	高压、大电流二极管

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本信息

公司名称	江苏宏微科技股份有限公司
法定代表人	赵善麒
有限公司设立日期	2006 年 8 月 18 日
股份公司设立日期	2012 年 8 月 18 日
注册资本	6,000 万元
住所	江苏省常州市新北区华山路 18 号
邮编	213022
电话号码	0519-85166088
传真号码	0519-85162297
互联网网址	<a href="http://www.macmicst.com/">http://www.macmicst.com/</a>
电子信箱	xxpl@macmicst.com
董事会秘书	丁子文
所属行业	电气机械和器材制造业
主要业务	新型功率半导体芯片、分立器件和模块的研发、生产及销售
组织机构代码	79195210-3
行业分类	《上市公司行业分类指引》： C38 电气机械和器材制造业；《国民经济行业分类》： C38 电气机械和器材制造业下的 C3824 电力电子元器件制造。

### 二、公司股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元

股票总量	6,000 万股
挂牌日期	【】

### 三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十二条及《公司章程》第二十六条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。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。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 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。

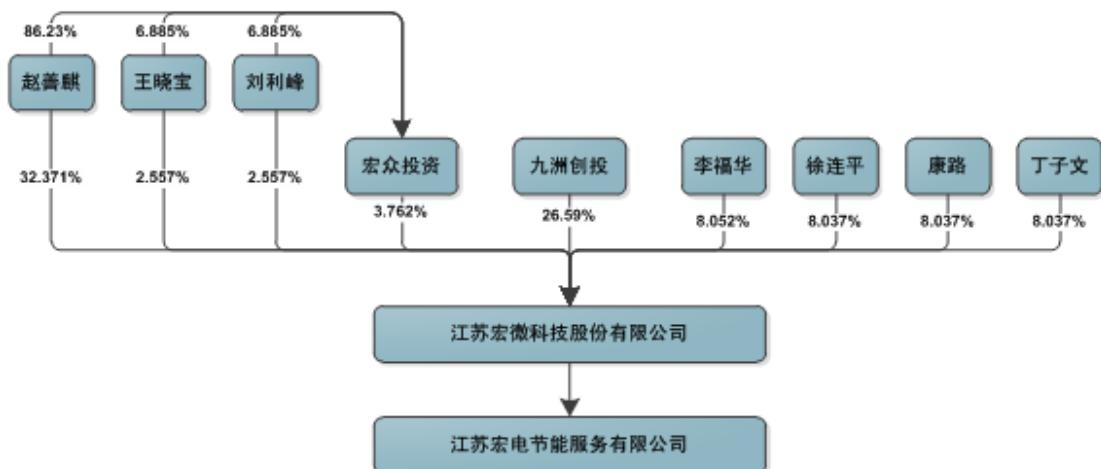
截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立满一年，股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数(股)	禁限售原因	持股比例(%)	是否存在质押或冻结	流通股份(股)
1	赵善麒	19,422,600	董事、控股股东及实际控制人、总经理	32.371	否	4,855,650
2	九洲创投	15,954,000		26.590	否	15,954,000
3	李福华	4,831,200		8.052	否	4,831,200
4	徐连平	4,822,200	董事	8.037	否	1,205,550
5	康路	4,822,200		8.037	否	4,822,200
6	丁子文	4,822,200	董事、副总经理及董事会秘书	8.037	否	1,205,550
7	宏众投资	2,257,200		3.762	否	2,257,200

8	王晓宝	1,534,200	董事、副总经理	2.557	否	383,550
9	刘利峰	1,534,200	董事、副总经理	2.557	否	383,550
	合计	<b>60,000,000</b>	-	<b>100.00</b>	-	-

## 四、公司股权情况

### (一) 股权结构图



### (二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东共 9 名，持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	赵善麒	19,422,600	32.371	境内自然人股	否
2	九洲创投	15,954,000	26.590	境内法人股	否
3	李福华	4,831,200	8.052	境内自然人股	否
4	徐连平	4,822,200	8.037	境内自然人股	否
5	康路	4,822,200	8.037	境内自然人股	否
6	丁子文	4,822,200	8.037	境内自然人股	否
7	宏众投资	2,257,200	3.762	境内法人股	否
8	王晓宝	1,534,200	2.557	境内自然人股	否
9	刘利峰	1,534,200	2.557	境内自然人股	否
合计		<b>60,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	-

除宏众投资是由股东赵善麒、王晓宝和刘利峰共同出资设立外，其他股东之间不存在关联关系。

### （三）控股股东和实际控制人及机构投资者

#### 1、控股股东和实际控制人基本情况

报告期内，公司董事长兼总经理赵善麒始终持有公司超过 30%的股份，可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%，能够对公司股东大会的决议、公司的业务、技术、管理、人事安排等方面产生重大影响。公司控股股东、实际控制人为赵善麒。

赵善麒直接持有公司 19,422,600 股股份，并通过宏众投资间接持有公司 1,946,373 股股份，其共持有公司 21,368,973 股股份，持股比例为 35.615%。

赵善麒，男，中国国籍，具有美国永久居留权，公民身份号码 21010619621105\*\*\*\*，住址为北京市朝阳区安慧里二区\*号楼\*\*\*\*号，现任公司董事长、总经理。

#### 2、实际控制人最近两年内是否发生变化

公司最近两年内实际控制人为赵善麒，未发生变化。

#### 3、非自然人股东基本情况

(1) 九洲创投持有公司 15,954,000 股股份，持股比例为 26.59%，其基本情况如下：

公司名称	江苏九洲投资集团创业投资有限公司
注册号	320400000020764
成立日期	2007 年 9 月 19 日
注册资本	16,325 万元
实收资本	16,325 万元
法定代表人	刘灿放
企业类型	有限责任公司
公司住所	常州市关河东路 66 号 2301 室

经营范围	一般经营项目：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务。（以上范围涉及专项规定的需取得相应许可后方可开展经营活动）
股权结构	江苏九洲投资集团有限公司持有其 93.237% 的股权；刘定妹持有其 6.763% 的股权

(2) 宏众投资持有公司 2,257,200 股股份，持股比例为 3.762%，其基本情况如下：

公司名称	常州宏众投资合伙企业（有限合伙）
注册号	320400000044365
成立日期	2012 年 6 月 20 日
认缴出资额	305 万元
实缴出资额	305 万元
执行事务合伙人	赵善麒
合伙企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	常州湖塘镇常武中路 801 号-常州科教城创研港 1 号楼 A603
经营范围	对外股权投资及管理；股权投资管理咨询

宏众投资合伙人信息如下：

合伙人姓名	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）	合伙人类别
赵善麒	2,630,000	货币	86.23	普通合伙人
刘利峰	210,000	货币	6.885	有限合伙人
王晓宝	210,000	货币	6.885	有限合伙人
合计	3,050,000	-	100.00	-

#### (四) 设立以来股本的形成及其变化

##### 1、2006 年 8 月，宏微有限设立

江苏宏微科技有限公司成立于 2006 年 8 月 18 日，注册资本 2,000 万元，系北京金世通投资有限公司、北京世纪东旭信息技术有限公司、赵善麒分别以货币出资 1,500 万元、300 万元和 200 万元共同设立。

根据《公司章程》的约定，金世通投资 1,500 万元出资分两期缴纳，第一期 900 万元于 2006 年 8 月 18 日缴纳，第二期 600 万元于 2007 年 8 月 18 日前缴纳；世纪东旭 300 万元出资于 2007 年 8 月 18 日前缴纳。

2006 年 8 月 18 日，常州汇丰会计师事务所有限公司出具了常汇会验(2006) 内 488 号《验资报告》，根据该验资报告书，截止 2006 年 8 月 18 日，公司实收资本为 1,100 万元，其中金世通投资缴纳 900 万元，赵善麒缴纳 200 万元。

2006 年 8 月 18 日，常州工商行政管理局新北分局向公司核发了《企业法人营业执照》。宏微有限设立时股权结构如下：

股东	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）
金世通投资	15,000,000	9,000,000	75.00
世纪东旭	3,000,000	-	15.00
赵善麒	2,000,000	2,000,000	10.00
合计	20,000,000	11,000,000	100.00

## 2、2006 年 10 月，实收资本变更

2006 年 10 月 10 日，常州汇丰会计师事务所有限公司出具了常汇会验(2006) 号 564 号《验资报告》，根据该验资报告书，截止 2006 年 10 月 10 日，金世通投资缴纳第二期出资 600 万元，世纪东旭缴纳出资 300 万元，公司实收资本变更为 2,000 万元。

2006 年 11 月 6 日，常州工商行政管理局新北分局向公司核发了《企业法人营业执照》。本次实收资本变更后，宏微有限股权结构如下：

股东	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）
金世通投资	15,000,000	15,000,000	75.00
世纪东旭	3,000,000	3,000,000	15.00
赵善麒	2,000,000	2,000,000	10.00
合计	20,000,000	20,000,000	100.00

## 3、2006 年 10 月，股权转让

2006年10月30日，金世通投资、世纪东旭、赵善麒三方签订《股权转让协议》，协议约定金世通投资、世纪东旭分别将其所持公司20.83%和4.17%股权转让给赵善麒。

本次股权转让完成后，宏微有限的股权结构如下：

股东	出资额(元)	出资比例(%)
金世通投资	10,834,000	54.17
赵善麒	7,000,000	35.00
世纪东旭	2,166,000	10.83
合计	20,000,000	100.00

#### 4、2007年9月，股权转让

2007年9月20日，宏微有限召开全体股东会议，经全体股东一致同意，金世通投资分别将其所持公司10.85%、10.83%、10.83%、10.83%的股权转让给李福华、徐连平、康路、江苏旷达创业投资有限公司。上述各方均已签署股权转让协议。

本次股权转让完成后，宏微有限的股权结构如下：

股东	出资额(元)	出资比例(%)
赵善麒	7,000,000	35.00
李福华	2,170,000	10.85
金世通投资	2,166,000	10.83
世纪东旭	2,166,000	10.83
徐连平	2,166,000	10.83
康路	2,166,000	10.83
旷达创投	2,166,000	10.83
合计	20,000,000	100.00

#### 5、2008年11月，股权转让

2008年11月13日，宏微有限召开全体股东会议，经全体股东一致同意，金世通投资将其所持公司10.83%的股权作价300万元转让给丁子文。转让双方于2008年11月15日签署《股份转让协议》。

本次股权转让完成后，宏微有限的股权结构如下：

股东	出资额(元)	出资比例(%)
赵善麒	7,000,000	35.00
李福华	2,170,000	10.85
世纪东旭	2,166,000	10.83
徐连平	2,166,000	10.83
康路	2,166,000	10.83
旷达创投	2,166,000	10.83
丁子文	2,166,000	10.83
合计	<b>20,000,000</b>	<b>100.00</b>

## 6、2010年9月，股权转让

2010年9月2日，宏微有限召开全体股东会议，经全体股东一致同意，旷达创投将其所持公司10.83%的股权作价888万元转让给赵善麒，转让双方于2010年9月6日签署《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，宏微有限的股权结构如下：

股东	出资额(元)	出资比例(%)
赵善麒	9,166,000	45.83
李福华	2,170,000	10.85
世纪东旭	2,166,000	10.83
徐连平	2,166,000	10.83
康路	2,166,000	10.83
丁子文	2,166,000	10.83
合计	<b>20,000,000</b>	<b>100.00</b>

2010年9月19日，宏微有限召开全体股东会议，经全体股东一致同意，世纪东旭将其所持公司10.83%的股权作价900万元转让给江苏九洲投资集团创业投资有限公司。转让双方于同日签署《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，宏微有限的股权结构如下：

股东	出资额(元)	出资比例(%)
赵善麒	9,166,000	45.83
李福华	2,170,000	10.85
徐连平	2,166,000	10.83
康路	2,166,000	10.83
丁子文	2,166,000	10.83
九洲创投	2,166,000	10.83
合计	20,000,000	100.00

### 7、2010年12月，宏微有限增资

2010年11月8日，宏微有限召开全体股东会议，经全体股东一致同意，九洲创投以货币形式向公司投入3,125万元，其中500万元计入注册资本，2,625万元计入资本公积，公司注册资本由2,000万元增加至2,500万元。

2010年12月15日，常州中瑞会计师事务所有限公司出具了常中瑞会验(2010)第1936号《验资报告》，根据该验资报告书，截止2010年11月22日，公司已收到九洲创投新增资本3,125万元，其中500万元计入注册资本，2,625万元计入资本公积。

2010年12月28日，常州工商行政管理局新北分局向公司核发了《企业法人营业执照》。

本次增资履行了股东会决议，并经过会计师事务所审验及工商局的审批，并取得了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，宏微有限的股权结构如下：

股东	出资额(元)	出资比例(%)
----	--------	---------

赵善麒	9,166,000	36.664
九洲创投	7,166,000	28.664
李福华	2,170,000	8.680
徐连平	2,166,000	8.664
康路	2,166,000	8.664
丁子文	2,166,000	8.664
<b>合计</b>	<b>25,000,000</b>	<b>100.00</b>

2010年11月8日，九洲创投、宏微有限、赵善麒、李福华、徐连平、康路和丁子文签订了《江苏宏微科技有限公司股东协议》，协议约定：(1) 2011年度，宏微有限扣除税收、非经常性损益后的净利润不低于1,000万元，若未完成此项业绩目标，应九洲创投的要求，赵善麒应于2011年度审计报告出具之日起30日内向九洲创投转让其所持有的宏微有限2%的股权，股权转让价款为1元；(2) 2012年度，宏微有限扣除税收、非经常性损益后的净利润不低于2,000万元，若未完成此项业绩目标，应九洲创投的要求，赵善麒应于2012年度审计报告出具之日起30日内向九洲创投转让其所持有的宏微有限2%的股权，股权转让价款为1元；(3) 2013年度，宏微有限扣除税收、非经常性损益后的净利润不低于4,000万元，若未完成此项业绩目标，应九洲创投的要求，赵善麒应于2013年度审计报告出具之日起30日内向九洲创投转让其所持有的宏微有限2%的股权，股权转让价款为1元。(4) 宏微有限应力争于2013年6月30日前、最迟应于2014年4月30日前，于本协议各方同意的证券交易所提出合格的首次公开发行的申请或将宏微有限出售；(5) 当出现下列任一情况时，根据九洲创投的要求，赵善麒应当无条件地受让九洲创投因认购交易文件规定的增资所取得的宏微有限的股权：**A**、宏微有限未能于2014年4月30日前提出合格的首次公开发行申请或出售的；**B**、宏微有限首次公开发行的价格或出售的价格未获得九洲创投认可，而自然人股东坚持将宏微有限进行首次公开发行并上市，或进行出售的；**C**、宏微科技已满足本协议各方认可的证券交易所发行上市的条件，但自然人股东不赞成宏微有限进行首次公开发行并上市的。(6) 本协议各方一致同意，自然人股东与九洲创投应分别自其持有的宏微科技的全部股权中，无偿划转各自所持有的宏微

科技股权的 5%，用以对宏微科技管理层进行股权激励。具体的划转办法、激励对象及激励措施等，应由本协议各方制定股权激励计划确定。

根据公证天业出具的苏公 C[2012]A313 号、苏公 C[2013]A146 号和苏公 C[2014]A195 号《审计报告》，公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年度未完成上述业绩目标。截至本公开转让说明书签署日，九洲创投未依据上述协议条款主张相关权利。

2014 年 9 月 1 日，九洲创投、宏微有限、赵善麒、李福华、徐连平、康路和丁子文签订了《江苏宏微科技有限公司股东协议之补充协议》，协议约定：宏微科技自向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交新三板挂牌申请之日起，其在《江苏宏微科技有限公司股东协议》项下的责任和义务(包括但不限于其在《江苏宏微科技有限公司股东协议》第 7.1、7.2、7.3、7.4、8.1、8.2、8.3、8.4、8.5、9.4、9.5、10.1、10.2、10.5、10.6、12.1、12.2、12.3 款下关于业绩目标、股权比例调整、股权转让价格、提出公开发行申请、将宏微科技出售、股权转让限制、优先购买权、优先认购权等的约定)自行失效，九洲创投依该等条款所享有的特别权利同时终止。

### 8、2011 年 9 月，股权转让

2010 年 11 月 8 日，宏微有限召开全体股东会议，经全体股东一致同意，赵善麒将其所持公司 62.5 万元出资额作价 62.5 万元转让给刘利峰，将其所持公司 62.5 万元出资额作价 62.5 万元转让给王晓宝。转让双方于同日签署《股权转让协议》。

2011 年 9 月 13 日，常州工商行政管理局新北分局向公司核发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，宏微有限的股权结构如下：

股东	出资额（元）	出资比例（%）
赵善麒	7,916,000	31.664
九洲创投	7,166,000	28.664
李福华	2,170,000	8.680

徐连平	2,166,000	8.664
康路	2,166,000	8.664
丁子文	2,166,000	8.664
刘利峰	625,000	2.500
王晓宝	625,000	2.500
<b>合计</b>	<b>25,000,000</b>	<b>100.00</b>

### 9、2012年6月，宏微有限增资

2012年6月18日，宏微有限召开全体股东会议，经全体股东一致同意，公司注册资本由2,500万元增加至2,695万元，其中，常州宏众投资合伙企业以货币出资304.20万元，101.40万元计入注册资本，202.80万元计入资本公积；赵善麒以货币出资242.40万元，80.80万元计入注册资本，161.60万元计入资本公积；刘利峰以货币出资19.20万元，6.40万元计入注册资本，12.80万元计入资本公积；王晓宝以货币出资19.20万元，6.40万元计入注册资本，12.80万元计入资本公积。

2012年6月27日，常州汇丰会计师事务所有限公司出具了常汇会验(2012)内294号《验资报告》，根据该验资报告书，截止2012年6月27日，公司实收资本变更为2,695万元。

2012年6月29日，常州工商行政管理局新北分局向公司核发了《企业法人营业执照》。

本次增资履行了股东会决议，并经过会计师事务所审验及工商局的审批，并取得了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，宏微有限的股权结构如下：

股东	出资额(元)	出资比例(%)
赵善麒	8,724,000	32.371
九洲创投	7,166,000	26.590
李福华	2,170,000	8.052
徐连平	2,166,000	8.037

康路	2,166,000	8.037
丁子文	2,166,000	8.037
宏众投资	1,014,000	3.762
刘利峰	689,000	2.557
王晓宝	689,000	2.557
合计	<b>26,950,000</b>	<b>100.00</b>

### 10、2012年8月，整体变更设立股份公司

2012年7月28日，公证天业出具苏公C[2012]第A375号《审计报告》，截止2012年6月30日，公司经审计的账面净资产值为6,464.8万元。2012年7月29日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具苏中资评报字[2012]第77号《评估报告书》，截止2012年6月30日，公司经评估的净资产值为7,053.25万元。

2012年7月28日，股份公司发起人签署了《发起人协议》。

2012年8月12日，宏微有限召开全体股东会议，经全体股东一致同意，宏微有限以截止2012年6月30日的净资产6,464.80万元为基准，按1:0.9281比例折为股份公司股本6,000万股，每股面值为人民币1元，其余464.80万元转入资本公积。同日，公司召开江苏宏微科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会。

2012年8月13日，公证天业出具了苏公C[2012]第B075号《验资报告》，根据该验资报告，股东出资均已到位。

2012年8月18日，江苏省常州工商行政管理局向公司核发了《企业法人营业执照》。

**整体变更设立股份公司时，公司盈余公积、未分配利润转增股本履行了股东会决议，并经过会计师事务所审验及工商局的审批，并取得了《企业法人营业执照》。”**

宏微股份成立时，股权结构如下：

股东	出资额（元）	出资比例（%）
----	--------	---------

赵善麒	19,422,600	32.371
九洲创投	15,954,000	26.590
李福华	4,831,200	8.052
徐连平	4,822,200	8.037
康路	4,822,200	8.037
丁子文	4,822,200	8.037
宏众投资	2,257,200	3.762
刘利峰	1,534,200	2.557
王晓宝	1,534,200	2.557
合计	<b>60,000,000</b>	<b>100.00</b>

### （五）重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组。

## 五、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事

公司第一届董事会由 6 名董事组成，公司董事由创立大会选举产生，任期至 2015 年 8 月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	赵善麒	董事长	2012 年 08 月至 2015 年 08 月
2	汤胜军	董事	2012 年 08 月至 2015 年 08 月
3	徐连平	董事	2012 年 08 月至 2015 年 08 月
4	刘利峰	董事	2012 年 08 月至 2015 年 08 月
5	王晓宝	董事	2012 年 08 月至 2015 年 08 月
6	丁子文	董事	2012 年 08 月至 2015 年 08 月

1、赵善麒，男，1962 年 11 月出生，中国国籍，具有美国永久居留权，博士研究生学历。1991 年 10 月至 1993 年 11 月，任吉林大学博士后、副教授；1994

---

年 1 月至 1994 年 9 月，任北京电力电子中心副总工程师；1994 年 10 月至 1995 年 10 月，任法国 INSA de Lyon 博士后；1995 年 11 月至 1996 年 1 月，任法国 INSA de Lyon 客座副教授；1996 年 2 月至 1998 年 2 月，任北京电力电子中心常务副主任，研究员；1998 年 3 月至 2000 年 1 月，任香港科技大学副研究员；2000 年 2 月至 2004 年 7 月，任美国 Advanced Power Technology, Inc 资深高级工程师、技术转移部经理；2004 年 7 月至 2006 年 7 月，任美国 Advanced Power Technology, Inc 中国区首席代表兼总经理；2006 年 8 月加入公司，现任宏微科技董事长兼总经理。

2、汤胜军，男，1969 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于杭州商学院，会计学本科学历。1992 年 8 月至 1996 年 2 月，任常州天宁城建开发公司财务部会计；1996 年 3 月至 2001 年 1 月，任常州矿山机械厂财务科科长；2001 年 2 月至 2001 年 10 月，任常州热工仪表厂财务科科长；2001 年 11 月至 2004 年 4 月，任常州福来房地产开发有限公司财务经理；2004 年 5 月至 2007 年 8 月，任江苏九洲投资集团财务经理、财务总监；2007 年 9 月至今，任江苏九洲创业投资管理有限公司执行董事，九洲创投总经理；2012 年 8 月加入公司，现任宏微科技董事。

3、徐连平，男，1959 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津大学，本科学历。1982 年 8 月至 1992 年 7 月，在中国银行天津分行工作；1992 年 8 月至 2002 年 12 月，在北京新晨世纪电脑产业有限公司工作；1998 年 1 月至 2001 年 3 月，任北京新晨计算机技术有限公司董事；2001 年 4 月至 2014 年 6 月，任新晨科技股份有限公司董事；2001 年 4 月至今，任上海新晨信息集成系统有限公司董事、江苏新晨信息科技发展有限公司董事、上海点逸网络科技有限公司董事、北京金世通投资有限公司副董事长、总经理；2006 年 8 月加入公司，现任宏微科技董事。

4、刘利峰，男，1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。1987 年毕业于成都电讯工程学院，获得学士学位；1987 年 7 月至 1993 年 9 月，任国营七七七厂高可靠产品研究所工程师；1993 年 9 月至 1996 年 7 月，电子科技大学微电子专业硕士在读，获得硕士学位；1996 年 9 月至 2003 年 10

月，任国营七七七厂高可靠产品研究所副所长、所长；2003年10月至2006年7月，任深圳市鹏微科技有限公司副总经理；2006年8月加入公司，现任宏微科技董事和副总经理。

5、王晓宝，男，1957年3月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1982年毕业于兰州大学半导体物理专业，获得学士学位；1982年1月至1996年3月，任西安电力电子技术研究所课题组长、研究室主任；1996年3月至2002年3月，任西安爱帕克电力电子有限公司副总经理；2002年3月至2005年3月，任西安电力电子技术研究所第一研究室主任，所长助理；2005年3月至2006年8月，任西安爱帕克电力电子有限公司总经理；2006年8月加入公司，现任宏微科技董事和副总经理。

6、丁子文，男，1965年11月出生，中国国籍、无境外永久居留权，经济师，大专学历，毕业于中央党校经函授学院经济管理专业；1985年至1989年，任铁道部戚墅堰机车车辆厂财务处会计员；1989年至1992年，任职于交通银行常州分行会计部、信贷部；1992年至1995年，任常州证券有限公司投资开发部负责人，兼任常州建证期货经纪有限公司董事，总经理；1995年至2003年，任常州证券有限公司交易部副经理、稽核部主管；2003年至2006年，任武汉蓝天房地产有限公司副经理；2006年至今，任常州融源信息咨询有限公司执行董事；2008年11月加入公司，现任宏微科技董事、副总经理和董事会秘书。

## （二）监事

公司第一届监事会由3名监事组成，其中包括2名股东代表监事和1名职工代表监事。股东代表监事由公司创立大会选举产生，职工代表监事由公司职工大会选举产生，任期至2015年8月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	罗实劲	监事会主席	2012年08月-2015年08月
2	许华	监事	2012年08月-2015年08月
3	吕琳娜	职工监事	2012年08月-2015年08月

1、罗实劲，男，1966年11月出生，中国国籍、无境外居留权，本科学历。1988年7月 厦门大学财政金融系金融专业；1988年8月至2000年3月，任交通银行常州分行信贷部信贷员、科长、副主任；2000年3月至2003年12月，任交通银行常州分行新区支行行长；2004年1月至2007年6月，任江苏省苏地房地产咨询评估有限公司常州分公司副总经理；2007年7月至今，任江苏九洲创业投资管理有限公司总裁；2010年9月加入公司，现任公司监事。

2、许华，女，1979年5月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2003年7月至2005年7月，任江南大学财务部实习会计辅导老师；2005年8月至2006年8月，任常州明道科技有限公司财务部总账会计；2006年9月加入公司，现任宏微科技监事、审计部副经理。

3、吕琳娜，女，1977年8月出生，中国国籍，无境外居留权，德国米特韦达科学技术应用大学经济信息学硕士。主要业务经历：1999年7月至2000年5月，任Poundstone Co.Ltd北京办事处负责人；2000年5月至2007年5月，贝立兹国际语言学院及米特韦达科学技术应用大学就读；2005年4月至2007年12月，任德国博世集团信息与项目审核部、项目综合部项目专员；2008年2月至2008年6月，任Uni-Logistics GmbH国际商务部经理；2009年2月加入公司，现任宏微科技监事、综合部经理、工会主席。

### （三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员。公司现有高级管理人员五名，均由董事会聘任，其中总经理一名、副总经理三名、财务总监一名，董事会秘书由副总经理丁子文兼任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	赵善麒	总经理
2	刘利峰	副总经理
3	王晓宝	副总经理
5	丁子文	副总经理、董事会秘书

6	薛红霞	财务总监
---	-----	------

总经理赵善麒，副总经理刘利峰、王晓宝、丁子文简介参见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事”，其他高级管理人员简介如下：

1、薛红霞，女，1970年11月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，注册财税管理师。1993年毕业于江苏省连云港财经学校财务会计专业；1993年8月至2002年9月任黑牡丹财务部成本会计；2002年9月至2010年6月任瑞顾克斯（常州）机械有限公司财务部经理；2010年6月至2012年12月任中简科技发展有限公司财务部经理；2012年12月加入公司，现任宏微科技财务总监。

## 六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	19,097.49	18,885.14	16,254.08
股东权益合计（万元）	9,911.43	9,688.68	7,415.56
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	9,911.43	9,688.68	7,415.56
每股净资产（元）	1.65	1.61	1.24
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.65	1.61	1.24
资产负债率（母公司）（%）	48.41	48.49	54.46
流动比率（倍）	2.07	2.08	2.19
速动比率（倍）	1.28	1.36	1.20
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	6,221.84	13,347.03	10,228.14
净利润（万元）	222.75	2,273.11	1,155.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	222.75	2,273.11	1,155.74
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	91.12	820.27	143.63
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	91.12	820.27	143.63

毛利率 (%)	29.36	28.64	27.98
净资产收益率 (%)	2.27	26.58	15.32
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	0.93	9.59	1.90
基本每股收益 (元/股)	0.04	0.38	0.19
稀释每股收益 (元/股)	0.04	0.38	0.19
应收账款周转率 (次)	1.28	2.67	2.53
存货周转率 (次)	0.89	1.84	1.51
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	620.29	1,241.29	-194.38
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.10	0.21	-0.03

1. 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：  $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；  $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润；  $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产；  $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；  $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；  $M_0$  为报告期月份数；  $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；  $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；  $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；  $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2. 每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：  $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；  $S$  为发行在外的普通股加权平均数；  $S_0$  为期初股份总数；

$S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

### 3、每股净资产的计算公式如下：

每股净资产=期末净资产÷期末股份总数

### 4、每股经营活动现金流量净额计算公式如下：

每股经营活动现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本

### 5、应收账款周转率计算公式如下：

应收账款周转率=当期营业收入 / ((期初应收账款+期末应收账款) / 2)

### 6、存货周转率计算公式如下：

存货周转率=当期营业成本 / ((期初存货+期末存货) / 2)

## 七、公司挂牌相关机构情况

1、主办券商	东海证券股份有限公司
法定代表人：	朱科敏
住所：	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
电话：	021-20333333
传真：	021-50817925
项目小组负责人：	刘敏
项目组其他成员：	卢霞、蔡磊宇、赵博声、周天旸、杨玲、宋维平、薛明劫

<b>2、律师事务所</b>	<b>北京市环球律师事务所</b>
负责人:	刘劲容
住所:	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 15&20 层
联系电话:	010-65846688
传真:	010-65846666/6677
经办律师:	秦伟、刘文娟
<b>3、会计师事务所</b>	<b>江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
法定代表人:	戴伟忠
住所:	江苏省常州市天宁区晋陵中路 517 号赢通商务大厦 10 楼
电话:	0510-85888988
传真:	0510-85885275
签字注册会计师:	王文凯、路惠华
<b>4、资产评估机构</b>	<b>江苏中天资产评估事务所有限公司</b>
法定代表人:	何宜华
住所:	江苏省常州市天宁区博爱路 72 号
电话:	0519-88155678
传真:	0519-88155675
签字资产评估师:	宋蕴中、樊晓忠
<b>5、证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
住所:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977
<b>6、证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>
法定代表人	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品和服务

#### (一) 主营业务

公司主要从事新型功率半导体芯片、分立器件和模块的设计、研发、生产和销售，并为客户提供功率半导体器件及系统的解决方案。

公司已初步形成“芯片—模块/分立器件—整机”产业链，开发了芯片产品100余种、模块/分立器件产品400余种、电源产品20余种，广泛应用于工业、医学、交通、照明及新能源、智能电网、互联网等领域。公司已成为国家新型电力半导体器件的重要研发和生产基地。2011年10月，被中国电工技术学会电气节能专业委员会授予“新型电力半导体器件领军企业”称号。

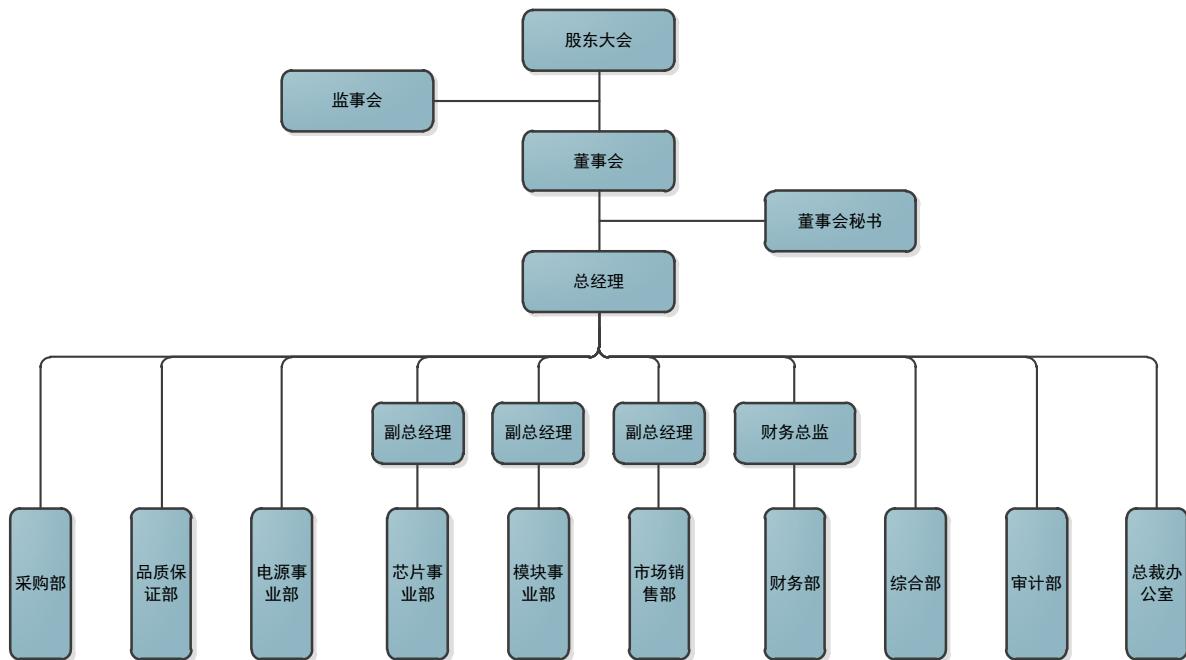
#### (二) 主要产品或服务及其用途

公司的主要产品为芯片、分立器件、模块和动态节能照明电源，涵盖IGBT、FRED、MOSFET三大系列。

产品种类	产品类型	产品规格	产品图片	产品特点	用途	应用领域
IGBT 系列	分立器件	600-1500V/ 2-60A		开关速度快，饱和压降低，短路承受能力强，软关断特性。	高频电子开关	UPS、变频器、电焊机、感应加热、电镀电源、光伏逆变器、风电变流器、电动汽车等。
	模块	600-1700V/ 15-1200A				
FRED 系列	分立器件	200-1200V/ 8-100A		恢复时间快，软恢复特性，正向压降低，雪崩耐量高。	快速整流、续流二极管、嵌位二极管	开关电源、UPS、电焊机、变频器、家电、PFC 等。
	模块	100-1700V/ 60-600A				
MOSFET 系列	分立器件	40-900V/12 -167A		开关速度快，导通电阻低，雪崩耐量高。	高频电子开关	开关电源、电焊机、同步整流、电动汽车等。
	模块	100-150V/8 0-900A				
动态节能照明电源		220-380V/3 0 -300A		采用 IGBT 器件通过高频 AC/AC 矩阵变换，实现电压的无级调压；闭环控制，适时校正，良好的稳压功能；按需智能化控制，调节范围宽，节电效率高；远程控制。	路灯、商场、停车场、机场等场所的照明节能	高压钠灯、金卤灯等照明节电。

## 二、公司内部组织及业务流程

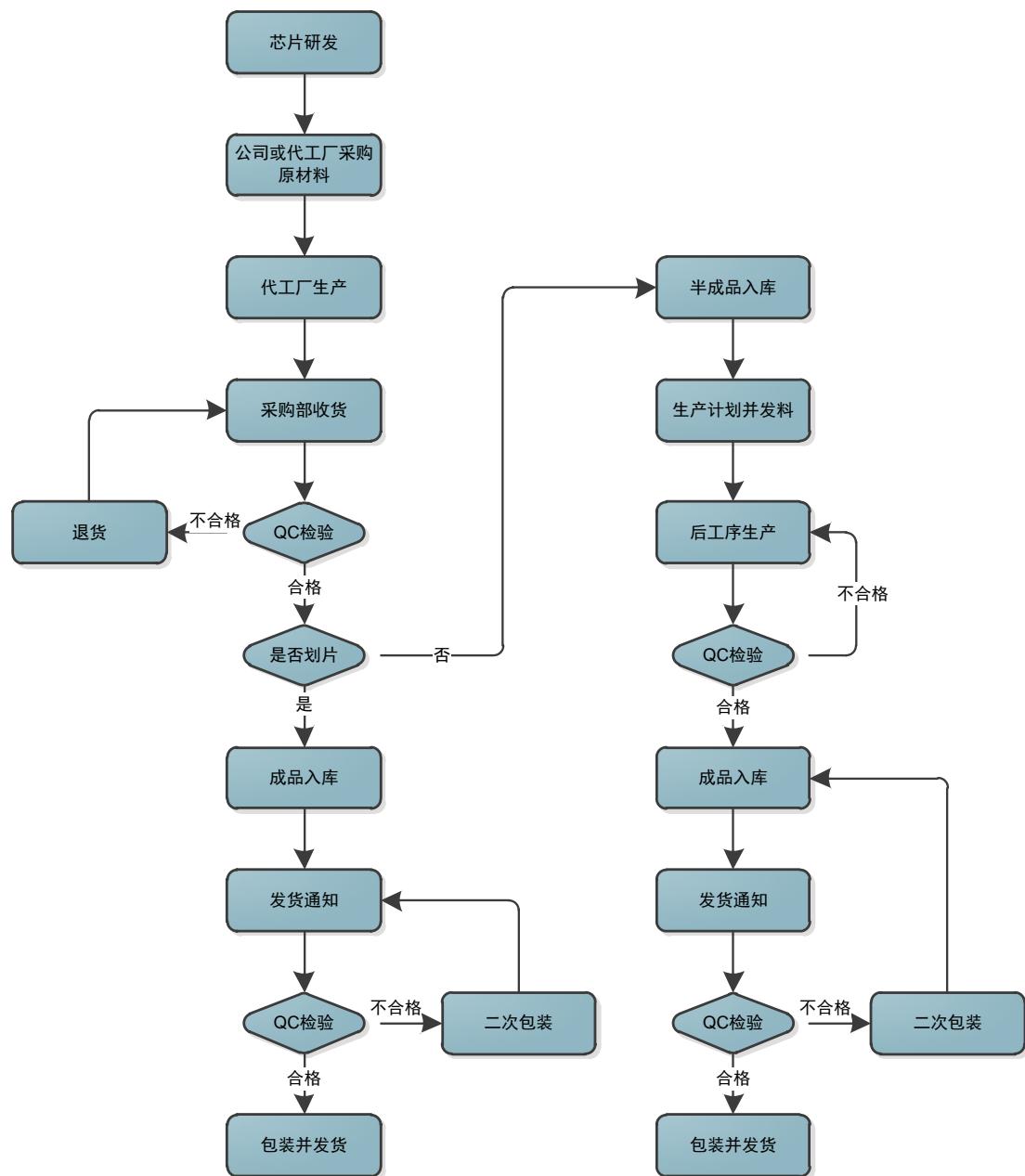
### (一) 公司内部组织及结构图



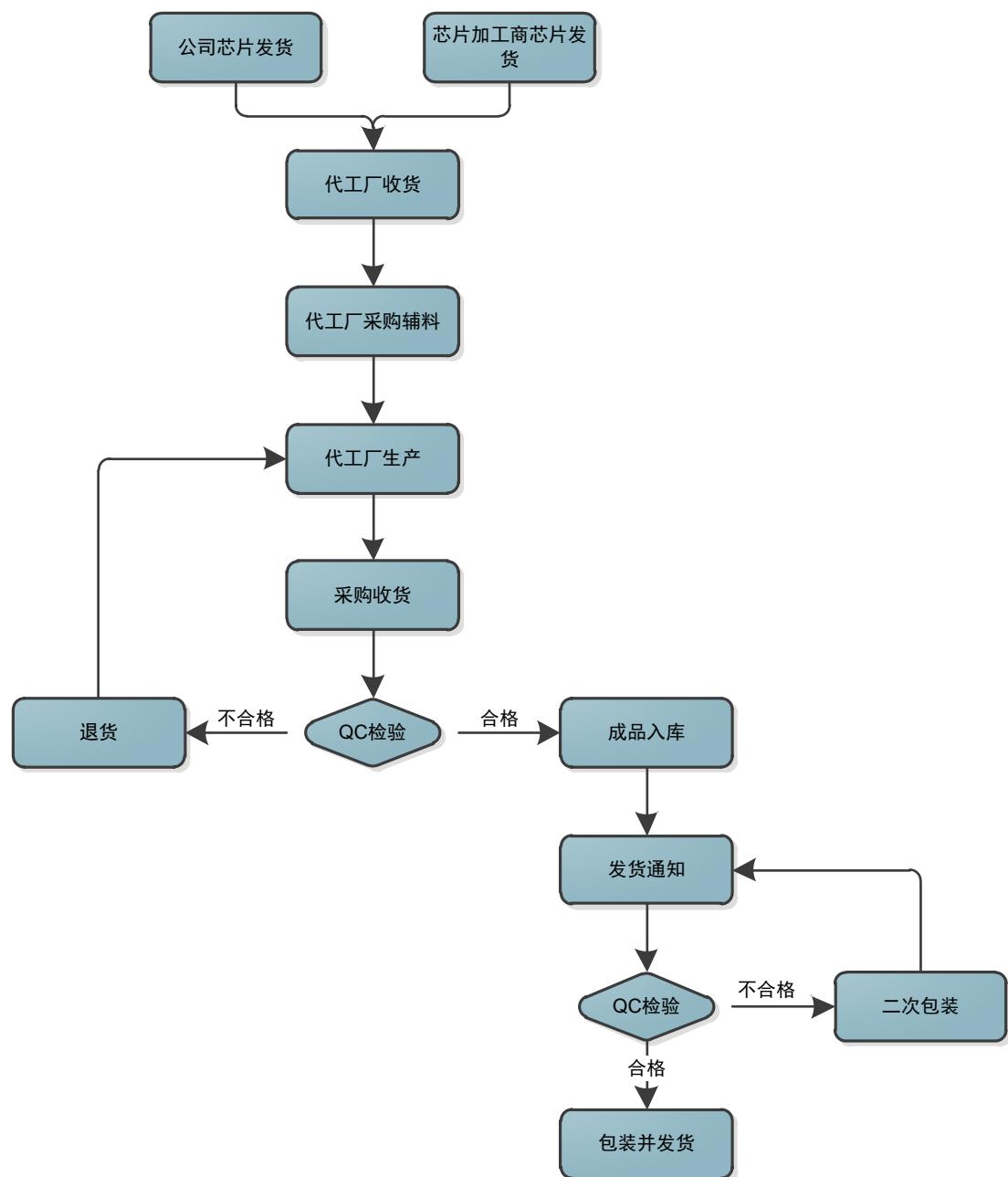
### (二) 公司主要业务流程

公司的主要产品为芯片、分立器件、模块及照明电源，其中模块的封装及照明电源装置的组装，由公司自主完成。芯片主要工序制造和分立器件封装采取委外代工的方式完成。公司实行“以销定产”、内部专业化协作分工的业务模式，“以销定产”，即根据客户订单的要求，按照客户提供的产品规格、质量要求和供货时间组织所需产品的生产。公司主要业务流程如下图：

#### 1、芯片的业务流程图

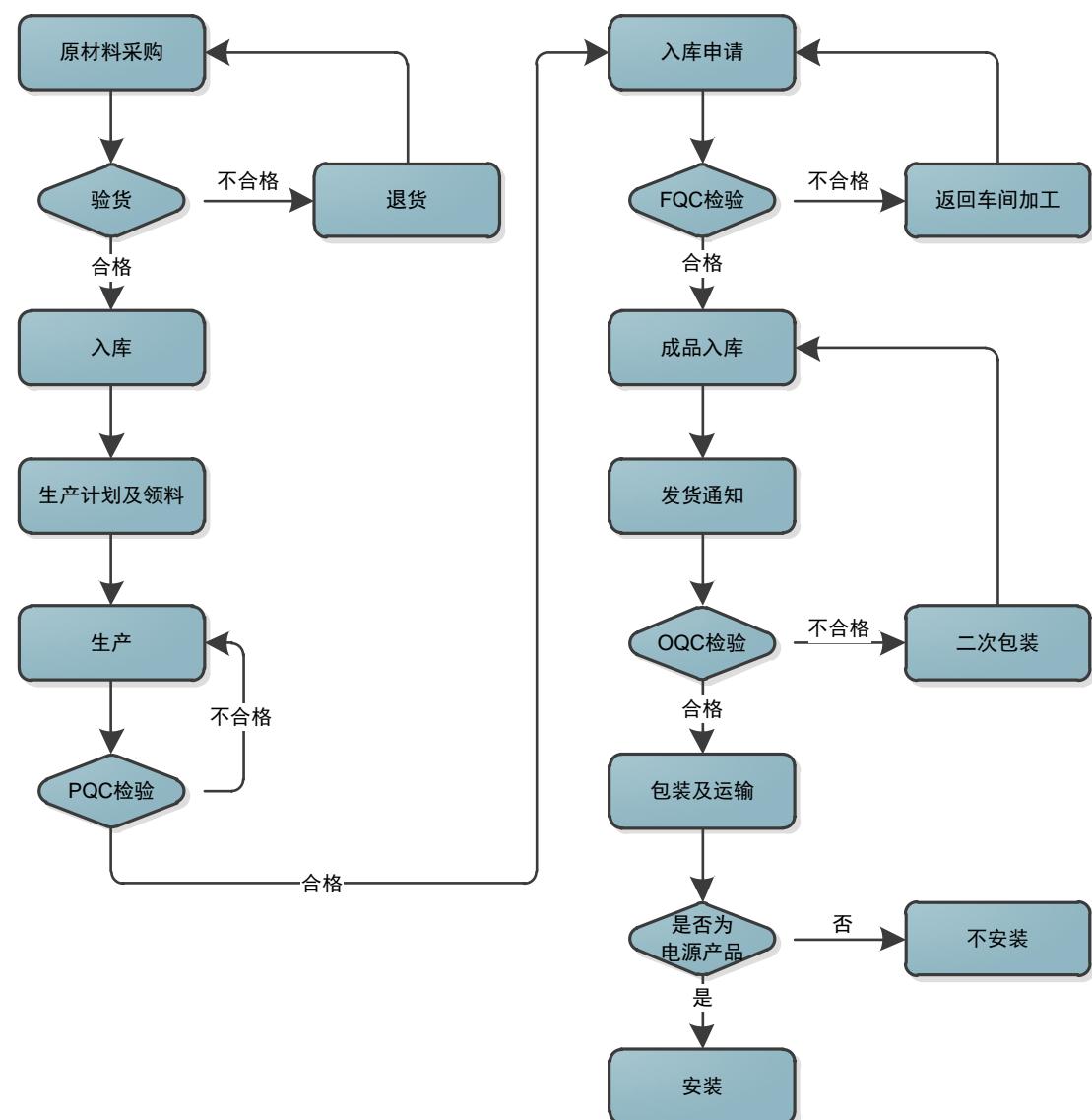


## 2、分立器件的业务流程图



注：分立器件所用芯片或是由公司直接发给分立器件加工商，或是由公司委托的芯片加工商直接发给分立器件加工商。

### 3、模块、照明电源的业务流程图



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要产品或服务使用的主要技术情况

##### 1、IGBT 芯片的主要技术

###### (1) 大面积栅源隔离技术

元胞内淀积并掺杂多晶硅后，在多晶硅表面氧化或淀积一层氧化层，经光刻刻蚀后，再二次淀积一层氧化层。利用各项异性刻蚀，经两次淀积后，使多晶硅表面及侧壁均留有氧化层，在没有光刻情况下完成孔与栅多晶之间的大面积隔

离。既减少了光刻次数，又保证了栅多晶与孔之间的均匀精确隔离，大大提高单位面积内电流密度。

### (2) 虚拟原胞的实现技术

相对于同类技术，公司的该项技术特点在于在不改变有源区原胞密度前提下，通过增加一个没有电连接的有源区虚拟原胞结构，减小第二掺杂层空间电荷区曲率半径，提高器件击穿电压。另一方面，在保持原有有源区原胞密度的前提下，减小多晶硅的面积，进而减小输入电容  $C_{iss}$ 、输出电容  $C_{oss}$  和米勒电容  $C_{rss}$  以改善器件的输入、输出及开关特性。

### (3) 双发射区背面技术

在 IGBT 背面分别先后注入 N 型离子、P 型离子、N 型离子以及 P 型离子，以构成 P/N/P/N+ 多级发射区和阻挡区相结合的结构。率先注入的 N 型离子能调节两级发射区的空穴注入效率，同时阻挡来自于正面的电场，提高器件的击穿电压。率先注入的 P 型离子能够实现漂移区内的空穴注入，起到电导调制效应。随后注入的 N 型离子能调节 P 型第一发射区的空穴注入效率，控制集电极注入空穴的浓度，使 P 型第一发射区与背面金属保证良好的欧姆接触。通过合理调整 N 型和 P 型离子注入剂量和注入能量，解决了欧姆接触和低注入效率的矛盾，较好地解决了通态特性和开关特性之间的协调关系。

### (4) 沟槽结构+场阻断技术 (Trench + Field Stop)

公司 IGBT 系列芯片正面采用沟槽 (Trench) 结构，减小 IGBT 的 JFET 电阻；背面采用场阻断 (Field Stop) 技术，可以获得最低的通态压降和最小的开关损耗，是当面世界领先的 IGBT 制造技术。

## 2、FRED 芯片的主要技术

### (1) 外延层设计技术

通过外延设计，对外延层进行浓度和厚度控制，使其在满足击穿电压效果的同时使器件具有软恢复特性。

### (2) 少子寿命控制技术

通过控制重金属掺杂的温度和时间，使器件实现理想的少数载流子寿命在外延层里的分布，保证器件实现既软又快的恢复特性。

### 3、模块封装的主要技术

#### (1) 真空焊接技术

采用高温焊片及焊膏等新型焊接材料，通过真空焊接设备，对设计温度曲线、清洗气体控制程序、真空度控制程序进行优化，使功率器件的热阻小，提高了规模生产中的重复性和稳定性，同时该技术发挥了功率器件的高效能，提高了功率器件的可靠性。

#### (2) 低分布参数的模块布线技术

通过 DBC 基板对称性优化设计、多芯片并联对称性设计、主电极端子走向及回路面积最小设计，将低分布杂散电感设计与应用无感母排配合使用，大大降低 IGBT 开关过程的尖峰电压，使装置设计更紧凑、更可靠，最大限度地减小分布杂散电感，实现高压大功率模块高频化。

#### (3) IGBT 和 FRED 芯片的混合封装与集成技术

将分别包含功率器件、驱动、保护和控制电路的多个硅片封入同一模块中，形成具有部分或完整功能的相对独立的单元。这种集成方法具有较高的集成度，既可以较好地解决不同工艺的电路间的组合及高电压隔离等问题，也可以有效减小体积和重量。

#### (4) IGBT 和 FRED 的测试技术

可以对 IGBT 和 FRED 分立器件和模块进行静态、动态及可靠性等参数的测试，对器件的特性和可靠性的进行全面评价。

### 4、动态节能照明电源的主要技术

动态节能照明电源是公司开发的模块化整机产品，采用最先进的新型电力半导体功率 IGBT 模块斩波，实现了无极调压，具有高可靠性、高功率因数、低谐波含量特点。大功率 IGBT 使用的芯片 M57962AL，其内部集成了 2500V 的高隔离高电压的光电耦合器、过流保护电流和过流保护端子，具有封闭性短路保护功

能。采用嵌入式智能控制技术，可支持实时仿真和跟踪，模拟操作环境，大大提高运行效率。同时，为实现远程通讯功能，公司将动态节能照明电源与无线通讯设备 DTU 连接，同时安装具有监控 WEB 功能的系统，对节能电源设备进行远程集中管理，实时监控其工作状态，第一时间对异常状态进行应急响应。

## （二）无形资产情况

### 1、专利技术

#### （1）已取得的专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得 16 项发明专利和 34 项实用新型专利，具体情况如下：

##### ①发明专利

序号	专利名称	类别	专利号	申请日期	专利权人	有限期
1	浅结二极管芯片的制作方法	发明	ZL2007100253 64.5	2007.07.26	宏微有限	自申请日起 20 年
2	非绝缘双塔型二极管模块	发明	ZL2007100253 65.X	2007.07.26	宏微有限	自申请日起 20 年
3	增加 MOS 栅控制晶体管原胞密度的制作方法	发明	ZL2007101309 14.X	2007.08.31	宏微有限	自申请日起 20 年
4	功率半导体分立器件第一层光刻对位标记的制作方法	发明	ZL2007101309 15.4	2007.08.31	宏微有限	自申请日起 20 年
5	半导体功率模块及其散热方法	发明	ZL2007101916 46.2	2007.12.14	宏微有限	自申请日起 20 年
6	MOS 结构的功率晶体管及其制作方法	发明	ZL2008100198 44.5	2008.03.19	宏微有限	自申请日起 20 年
7	半导体器件的离子注入方法	发明	ZL2008101960 98.7	2008.09.16	宏微有限	自申请日起 20 年
8	动态节能照明电源装置	发明	ZL2009101812 01.5	2009.07.20	宏微有限	自申请日起 20 年

9	制备场阻断型绝缘栅双极晶体管的方法	发明	ZL 201010603565. 0	2010.12.24	宏微有限	自申请日起 20年
10	IGBT 功率半桥模块	发明	ZL 201110182283. 2	2011.06.30	宏微有限	自申请日起 20年
11	智能功率模块	发明	ZL2011101831 33.3	2011.07.01	宏微有限	自申请日起 20年
12	半导体功率模块封装外壳结构	发明	ZL2011103875 00.1	2011.11.30	宏微有限	自申请日起 20年
13	LED 照明智能控制系统	发明	ZL2011104309 55.7	2011.12.20	宏微有限	自申请日起 20年
14	IGBT 半桥功率模块	发明	ZL2011104331 97.4	2011.12.22	宏微有限	自申请日起 20年
15	MOS 器件栅极孔的制作方法	发明	ZL2011104575 12.7	2011.12.30	宏微有限	自申请日起 20年
16	Programmable High voltage Energy Saving System	发明	US 8,456,138 B2	2010.07.14	宏微有限、 <b>Luxtech 360 LLC. Cincinnati OH (US)</b>	自申请日起 20年

## ②实用新型专利

序号	专利名称	类别	专利号	申请日期	专利权人	有限期
1	外延型软恢复二极管	实用新型	ZL200720040371.8	2007.07.26	宏微有限	自申请日起10年
2	半导体功率模块	实用新型	ZL200720130964.3	2007.12.14	宏微有限	自申请日起10年
3	MOS 结构的功率晶体管	实用新型	ZL200820033030.2	2008.03.19	宏微有限	自申请日起10年
4	快恢复二极管芯片	实用新型	ZL200820185880.4	2008.09.16	宏微有限、深圳	自申请日起10年

					市晶导电子有限公司	
5	多单元功率半导体模块	实用新型	ZL201020266610.3	2010.07.22	宏微有限	自申请日起10年
6	轻型功率半导体模块	实用新型	ZL201020266598.6	2010.07.22	宏微有限	自申请日起10年
7	用于焊机电源的脉宽调制电路	实用新型	ZL201020677959.6	2010.12.24	宏微有限	自申请日起10年
8	IGBT 功率半桥模块	实用新型	ZL201120227075.5	2011.06.30	宏微有限	自申请日起10年
9	功率模块信号端子的点焊专用夹具	实用新型	ZL201120229733.4	2011.06.30	宏微有限	自申请日起10年
10	覆金属陶瓷基板	实用新型	ZL201120329906.X	2011.09.03	宏微有限	自申请日起10年
11	新型绝缘栅双极晶体管背面结构	实用新型	ZL201120345700.6	2011.09.15	宏微有限	自申请日起10年
12	直流电机励磁控制的功率模块	实用新型	ZL201120485111.8	2011.11.30	宏微有限	自申请日起10年
13	LED 照明智能控制系统	实用新型	ZL201120538036.7	2011.12.20	宏微有限	自申请日起10年
14	螺母功率端子以及包括其的功率模块和电路系统	实用新型	ZL201120550164.3	2011.12.26	宏微有限	自申请日起10年
15	快恢复外延型二极管	实用新型	ZL201120564312.7	2011.12.29	宏微有限	自申请日起10年
16	宽电压输入自适应动态节能照明电源装置	实用新型	ZL201120573840.9	2011.12.31	宏微有限	自申请日起10年
17	非绝缘型功率模块	实用新型	ZL201220075207.1	2012.02.22	宏微有限	自申请日起10年
18	直流斩波功率模块	实用新型	ZL201220436168.3	2012.08.30	宏微股份	自申请日起10年

19	用于焊接功率模块的金属基板	实用新型	ZL201220438134.8	2012.08.31	宏微股份	自申请日起10年
20	功率模块电极端子	实用新型	ZL201220443154.4	2012.08.31	宏微股份	自申请日起10年
21	基于新型覆金属陶瓷基板的功率模块	实用新型	ZL201220511736.1	2012.09.29	宏微股份	自申请日起10年
22	带散热功能的覆金属陶瓷基板	实用新型	ZL201220511556.3	2012.09.29	宏微股份	自申请日起10年
23	功率模块的散热机构	实用新型	ZL201220745678.9	2012.12.31	宏微股份	自申请日起10年
24	轻薄型低电感功率模块	实用新型	ZL201320659438.1	2013.10.24	宏微股份	自申请日起10年
25	免焊接端子的功率模块	实用新型	ZL201320659652.7	2013.10.24	宏微股份	自申请日起10年
26	叠加组装式功率模块	实用新型	ZL201320690174.6	2013.11.04	宏微股份	自申请日起10年
27	叠加型功率模块	实用新型	ZL201320690117.8	2013.11.04	宏微股份	自申请日起10年
28	功率集成模块	实用新型	ZL201320812838.1	2013.12.10	宏微股份	自申请日起10年
29	双面散热的功率模块	实用新型	ZL201320808418.6	2013.12.10	宏微股份	自申请日起10年
30	模块化封装结构	实用新型	ZL201320811611.5	2013.12.10	宏微股份	自申请日起10年
31	功率模块的散热结构	实用新型	ZL201320808604.X	2013.12.10	宏微股份	自申请日起10年
32	沟槽型绝缘栅双极晶体管的沟槽栅结构	实用新型	ZL201320821236.2	2013.12.12	宏微股份	自申请日起10年
33	复合快恢复二极管	实用新型	ZL201320821263.X	2013.12.12	宏微股份	自申请日起10年
34	新型绝缘栅双极晶体管的源区结构	实用新型	ZL201320860117.8	2013.12.25	宏微股份	自申请日起10年

公司目前所有关于芯片的发明专利，均为公司芯片事业部在多年实践工作中研发所得。公司自 2006 年成立以来，芯片事业部就立足于快恢复二极管芯片、MOS 芯片及 IGBT 芯片的研发。历经一年时间，在核心技术人员刘利峰的带领下实现了工艺设计的创新，申请了“浅结二极管芯片的制作方法”（ZL200710025364.5）专利，本发明采用多晶硅作为金属与硅片之间的导电过渡层，既可以实现浅结工艺，又解决金属层的粘附强度，能精确控制杂质浓度和结深，保证极低的击穿电压和电参数的均匀性和一致性，具有较好的工艺重复性。在核心技术人员张景超的带领下通过版图设计的创新，MOS 芯片又有了新的突破，成本进一步降低，于 2007 年申请了“增加 MOS 栅控制晶体管原胞密度的制作方法”（ZL200710130914.X）的发明专利，本发明在有源区单位面积内能增加原胞数量，增加了有源区电流密度，在器件各项参数不变的情况下可将管芯做的更小。还申请了“MOS 器件栅极孔的制作方法”的发明专利，减少 MOS 器件栅极孔制作工艺流程，节省制作成本。根据产品的应用，为了提高其应用普适性，又申请了“MOS 结构的功率晶体管及其制作方法”(ZL200810019844.5)的发明专利，本发明结构简单，将多晶硅层分割成两个能分别控制的多晶硅栅，能灵活控制电流沟道密度，使器件达到最佳性能状态。IGBT 芯片研发一直在努力寻求突破，2010 年之前 IGBT 芯片还不能离开辐照的方法来提高开关速度，后在技术人员戚丽娜的带领下，在一定理论基础的支持下，通过大胆试验论证，确定了适合目前 IGBT 产品的背面工艺，优化芯片特性，追赶上国际同类产品水平，申请了“制备场阻断型绝缘栅双极晶体管的方法”（ZL 201010603565.0）专利，目前 IGBT 芯片还在利用该专利正在进行大规模量产。

公司目前所拥有的功率模块产品 20 多项专利技术均为公司模块事业部研发团队在多年实践工作中研发所得。2007 年，公司在园区建立了 1000 平方米的万级（局部千级）净化厂房，购置了进口的模块封装设备，在长期从事模块封装研究的技术核心人员王晓宝的带领下，通过从传统封装工艺反复研究实践，设计了市场需求大的 FRED 模块产品和 IGBT 模块产品，经过样品试制、工程批生产及可靠性试验数据收集，申请了“非绝缘双塔型二极管模块”发明专利

(ZL200710025365.X)，解决了应力释放等关键技术；申请了发明专利：半导体功率模块及散热方法(ZL200710191646.2)，着重解决了模块生产中焊接热阻问题，从2008年开始模块生产线开始小批量生产并进行市场推广。经过模块生产线工艺技术积累，研发团队产品设计和产品开发种类的扩展、系列的不断完善，在市场需求的带动下，从2010年开始实现了模块生产线的规模化生产，经过研发团队的努力申请了多项发明和实用新型专利，其中有IGBT功率半桥模块(ZL201110182283.2)、智能功率模块(ZL2011101831333)，规避了模块生产中的技术风险，为大规模IGBT模块生产奠定了坚实的技术基础。

## (2) 正在申请的的专利技术

### ①发明专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请并获得受理中的发明专利33项，其中中国专利29项，国际发明专利4项，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	申请号	申请日期	申请人
1	覆金属陶瓷基板其及制作方法	发明	201110259973.3	2011.09.03	宏微有限
2	新型绝缘栅双极晶体管背面结构及其制备方法	发明	201110272825.5	2011.09.15	宏微有限
3	快恢复外延型二极管及其制备方法	发明	201110451719.3	2011.12.29	宏微有限
4	外延型快速恢复二极管及其制备方法	发明	201110440632.6	2011.12.26	宏微有限
5	实现功率模块超薄化封装的螺母	发明	201110440687.7	2011.12.26	宏微有限
6	非绝缘型功率模块及其封装工艺	发明	201210052588.6	2012.02.22	宏微有限
7	直流斩波功率模块	发明	201210315193.0	2012.08.30	宏微股份
8	用于焊接功率模块的金属基板	发明	201210317066.4	2012.08.31	宏微股份
9	基于新型覆金属陶瓷基板的功率模块	发明	201210374844.3	2012.9.29	宏微股份

10	功率模块电极端子及其焊接方法	发明	201210315095.7	2012.8.31	宏微股份
11	带散热功能的覆金属陶瓷基板	发明	201210378370.X	2012.9.29	宏微股份
12	功率模块电极端子的连接结构	发明	201210590338.8	2012.12.31	宏微股份
13	功率模块端子及其连接结构	发明	201310000898.8	2013.01.04	宏微股份
14	装配式功率模块	发明	201310001059.8	2013.01.04	宏微股份
15	智能功率模块的封装结构	发明	201310032634.0	2013.01.28	宏微股份
16	智能功率模块端子及其连接结构	发明	201310033666.2	2013.01.28	宏微股份
17	功率模块的封装结构	发明	201310033008.3	2013.01.28	宏微股份
18	功率模块信号端子及其连接结构	发明	201310033753.8	2013.01.28	宏微股份
19	免焊接端子的功率模块	发明	201310508127.X	2013.10.24	宏微股份
20	叠加组装式功率模块	发明	201310539499.9	2013.11.04	宏微股份
21	叠加型功率模块	发明	201310539473.4	2013.11.04	宏微股份
22	带有双散热器的功率模块	发明	201310666548.5	2013.12.10	宏微股份
23	通用型功率模块的散热机构	发明	201310667286.4	2013.12.10	宏微股份
24	智能功率模块	发明	201310667409.4	2013.12.10	宏微股份
25	功率模块的封装结构	发明	201310669252.9	2013.12.10	宏微股份
26	沟槽型绝缘栅双极晶体管的沟槽栅结构及其制备方法	发明	201310675999.5	2013.12.12	宏微股份
27	复合快恢复二极管及其制备方法	发明	201310684131.1	2013.12.12	宏微股份
28	绝缘栅双极晶体管的源区结构	发明	201310724340.4	2013.12.25	宏微股份

29	双栅 MOS 结构的功率晶体管及其制作方法	发明	201410111358.1	2014.03.28	宏微股份
30	新型绝缘栅双极晶体管背面结构及其制备方法	发明(国际 PCT)	PCT/CN2012/08 0556	2012.08.24	宏微股份
31	免焊接端子的功率模块	发明(国际 PCT)	PCT/CN2014/07 4134	2014.03.26	宏微股份
32	通用型功率模块的散热机构	发明(国际 PCT)	PCT/CN2014/07 4264	2014.03.28	宏微股份
33	一种双栅 MOS 结构的功率晶体管及其制作方法	发明(国际 PCT)	PCT/CN2014/07 4257	2014.03.28	宏微股份

## ②实用新型专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请并获得受理中的实用新型专利 1 项，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	申请号	申请日期	申请人
1	双栅 MOS 结构的功率晶体管	实用新型	20142013117.4	2014.03.24	宏微股份

## 2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 3 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	权利取得方式	权利范围	首次发布日期
1	宏微科技档案管理系统软件 V1.0	2006SR16951	宏微有限	原始取得	全部权利	2006.10.31
2	宏微动态节能照明电源软件 v1.0	2009SR017790	宏微有限	原始取得	全部权利	2009.02.19
3	宏微动态节能照明电源软件 V2.0	2013SR045250	宏微有限、常州市城市照明工程有限公司	原始取得	全部权利	2013.04.22

## 3、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 2 项注册商标权，具体情况如下：

序号	商标	注册号	核定使用商品类别	权利取得方式	注册人	有效期
1		5733956	第 9 类	原始取得	宏微股份	2009.12.28-2019.12.27
2		5733957	第 9 类	原始取得	宏微股份	2009.9.14-2019.9.13

### (三) 资质及荣誉情况

序号	主要资质	取得时间	颁发部门
1	高新技术企业	2011 年 9 月 9 日 有效期三年	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局
2	高新技术产品认定证书（产品名称：动态节能照明电源，编号：090GX6G0212N）	2009 年 11 月 有效期 5 年	江苏省科学技术厅
3	高新技术产品认定证书（产品名称：车用 IGBT 功用模块，编号：100GX6G0489N）	2010 年 12 月 有效期 5 年	江苏省科学技术厅
4	高新技术产品认定证书（产品名称：大功率半桥型 1200V Trench IGBT 模块产品，编号：120GX6G0462N）	2012 年 10 月 有效期 5 年	江苏省科学技术厅
5	高新技术产品认定证书（产品名称：200A1700V 快恢复二极管模块，编号：120411G0756N）	2012 年 12 月 有效期 5 年	江苏省科学技术厅
6	高新技术产品认定证书（产品名称：低压高频 MOSFET 器件产品，产品编号：130GX6G0453N）	2013 年 9 月 有效期 5 年	江苏省科学技术厅
7	高新技术产品认定证书（产品名称：节能型 1600V 整流开关模块产品，产品编号：130GX6G0454N）	2013 年 9 月 有效期 5 年	江苏省科学技术厅
8	新型电力半导体器件领军企业称号	2011 年 10 月	中国电工技术学会电气

			节能专业委员会
9	高新技术产业化示范工程	2010年	国家发展和改革委员会
10	江苏省博士后创新实践基地	2012年8月	江苏省人力资源和社会保障厅
11	江苏省新型高频电力半导体器件工程技术研发中心	-	江苏省科学技术厅

#### (四) 固定资产情况

##### 1、主要设备

截至 2014 年 6 月 30 日，公司主要设备如下：

主要设备名称	数量 (台/套)	原值 (元)	净值 (元)	使用状态	成新率 (%)
真空焊接炉	1	4,046,224.60	3,085,246.30	正常使用	75.00
减薄机	1	3,171,061.80	2,166,892.20	正常使用	66.67
贴片机	1	2,596,303.92	1,979,681.82	正常使用	75.00
真空烧结炉	1	1,876,144.81	1,074,093.07	正常使用	55.00
真空烧结炉	1	1,791,942.89	685,418.51	正常使用	35.00
真空镀膜设备(蒸发台)	1	1,559,571.40	1,152,133.27	正常使用	72.50
功率参数测试系统	1	1,345,025.00	770,027.06	正常使用	55.00
TESEC 自动测试台	1	1,236,469.74	1,236,469.74	正常使用	100.00
全自动键合机	1	1,051,404.64	477,074.86	正常使用	42.50
PVA 超声波扫描显微镜	1	1,010,399.50	946,407.54	正常使用	93.33

##### 2、自有房屋及建筑物

截至本公开转让说明书签署之日，宏微科技无自有房屋及建筑物。

##### 3、租赁房屋及建筑物

截至本公开转让说明书签署之日，公司租赁房屋及建筑物的情况如下：

出租方	坐落位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租金 (万元/年)	用途
常州三晶	新北区华山路 18 号(长	5619.97	2012.1.1-	21.58	生产

世界科技 产业发展 有限公司	江中路 25 号) 4 号厂房 新北区太湖西路 5 号创 业公寓		2014.12.31 2014.6.24- 2015.6.24		、办公 职工 宿舍
深圳市紫 光信息港 有限公司	深圳市南山区高新区北 区朗山路 13 号清华紫光 科技园 3 层 C303 室	132.57	2012.6.1- 2015.5.31	12.41	办公

公司与报告期内所有房屋出租方均不存在关联关系。

## (五) 员工情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有员工 288 人，具体情况如下：

### 1、员工专业结构

专业结构	人数	占员工总人数比例 (%)
生产人员	135	46.88
技术人员	64	22.57
管理人员	27	9.38
销售人员	24	8.33
财务人员	5	1.74
其他	46	15.97
<b>合计</b>	<b>288</b>	<b>100.00</b>

### 2、员工受教育程度

学历	人数	占员工总人数比例 (%)
本科及以上	67	23.26
大专	70	24.31
高中专及以下	151	52.43
<b>合计</b>	<b>288</b>	<b>100.00</b>

### 3、员工年龄分布

年龄	人数	占员工总人数比例 (%)
30 岁以下	185	64.24

31—40 岁	82	28.47
41—50 岁	15	5.21
51 岁以上	6	2.08
合计	<b>288</b>	<b>100.00</b>

#### 4、核心技术人员

目前，公司形成了以董事长赵善麒为核心的技术团队，为公司的技术创新提供了良好的基础，已经成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。公司的核心技术人员基本情况：

赵善麒、王晓宝和刘利峰的简介参见本公开转让说明书“**四、公司董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事**”，其他核心技术人员简介如下：

(1) 张景超，男，1974年2月出生，毕业于吉林大学，研究生学历，中国国籍，无境外居留权。2000年7月至2004年12月，任吉林华微电子股份有限公司工程师；2004年12月至2006年12月，任华润上华科技股份有限公司高级工程师、项目课长；2006年12月加入公司，现任宏微科技芯片事业部运营总监。

(2) 张少云，男，1958年1月出生，毕业于西安交通大学，研究生学历，中国国籍，无境外居留权。1995年毕业于西安交通大学电气绝缘专业，获博士学位；1985年至1991年，任西安交通大学电气工程学院教师，1998年获副教授职称；1996年至2012年，任爱尔半导体（西安）公司质量部高级经理；2012年7月加入公司，现任宏微科技模块事业部运营总监。

#### （六）研究开发情况

##### 1、研发机构设置

公司设立芯片事业部、模块事业部和电源事业部三个事业部，在各事业部下设二级部门芯片研发部、模块研发部和电源研发部分别从事芯片、模块和分立器件及照明电源的研发和设计。各研发部门根据公司发展需求、研发计划以及市场反馈情况进行新产品、新技术的研究、立项、设计与开发等，通过收集、分析与产品相关的国内外技术和市场信息，研究技术发展趋势和不同应用领域的应用特

点；新产品开发可行性评估，新产品开发计划的拟定、执行与追踪，新产品设计与样品制作；工艺技术方案的制定。

## 2、研发人员构成

截至 6 月 30 号，公司研发部门共有员工 65 人，占公司总人数的 22.97%，均为专职研发人员，其中博士学历 2 人，硕士学历 6 人，本科学历 31 人，大专学历 26 人。整体而言，公司的研发团队知识结构较为合理，研发能力较强，有效地支撑了公司研发体系。

## 3、研发投入情况

报告期内，公司的研发费用情况如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
研发费用	6,995,550.06	10,763,349.25	9,847,011.71
研发费用占营业收入的比重	11.24%	8.06%	9.63%

作为高新技术企业，公司历来重视研发方面的投入，具有较强的研发能力，并形成了以自主知识产权为主的核心竞争力。

## 四、与业务相关的主要情况

### （一）主要产品的销售情况

#### 1、主营业务收入构成和规模

主要产品	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	销售收入（元）	比重（%）	销售收入（元）	比重（%）	销售收入（元）	比重（%）
芯片	7,524,527.14	12.10	18,356,754.35	13.76	15,590,115.97	15.34
分立器件	8,831,015.27	14.20	26,181,574.61	19.63	21,108,062.59	20.77
模块	42,616,639.25	68.51	78,309,355.24	58.72	53,861,388.79	52.99
照明电源	1,791,577.60	2.88	8,900,481.61	6.67	6,822,616.05	6.71
设备	-	-			3,051,282.05	3.00

节能服务	1,437,336.00	2.31	1,613,455.00	1.21	1,211,537.00	1.19
<b>合计</b>	<b>62,201,095.26</b>	<b>100.00</b>	<b>133,361,620.81</b>	<b>100.00</b>	<b>101,645,002.45</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司三大主要产品中，模块收入占主营业务收入的比重逐年上升，分别为 68.51%、58.72% 和 52.99%，芯片收入占主营业务收入的比重逐年下降，分别为 12.10%、13.76% 和 15.34%，分立器件收入占主营业务收入的比重基本保持稳定。

## (二) 主要客户情况

报告期内，公司向前五大客户实现的销售收入如下表所示：

序号	客户名称	销售内容	金额(元)	占营业收入比例
<b>2014 年 1-6 月</b>				
1	上海美高森美半导体有限公司	模块	3,263,870.94	5.25%
2	唐山松下产业机器有限公司	模块	2,986,903.41	4.80%
3	杭州凯尔达电焊机有限公司	分立器件、模块	2,316,397.45	3.72%
4	深圳市深宏微科技有限公司	分立器件、模块	1,735,566.79	2.79%
5	Efficient International Technique Co.,LTD (耀迅国际)	分立器件、模块	1,513,930.60	2.43%
<b>合计</b>			<b>11,816,669.19</b>	<b>18.99%</b>
<b>2013 年度</b>				
1	上海美高森美半导体有限公司	模块	7,552,828.21	5.66%
2	青岛图泰电气有限公司	分立器件、模块	5,860,593.16	4.39%
3	山东深川电气科技有限公司	模块	4,674,515.38	3.50%
4	杭州凯尔达电焊机有限公司	分立器件、模块	4,430,218.50	3.32%
5	吉林华微电子股份有限公司	芯片	4,329,050.43	3.24%
<b>合计</b>			<b>26,847,205.68</b>	<b>20.11%</b>
<b>2012 年度</b>				

1	上海美高森美半导体有限公司	模块	5,361,275.38	5.24%
2	青岛图泰电气有限公司	分立器件、模 块	5,023,367.52	4.91%
3	山东深川电气科技有限公司	模块	4,969,614.53	4.86%
4	天津海瑞电子科技有限公司	设备	4,731,965.81	4.63%
5	杭州凯尔达电焊机有限公司	分立器件、模 块	4,615,048.46	4.51%
<b>合计</b>			<b>24,701,271.70</b>	<b>24.15%</b>

从上表可以看出，公司客户较分散，不存在向单个客户的销售比例超过总额 50%或严重依赖少数客户的情况。截至 2014 年 6 月 30 日，公司对前五名客户的销售额合计为 11,816,669.19 元，占全年营业收入的比例为 18.99%，占比较小。

公司与前五名客户不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东没有在公司客户中享有权益。

### (三) 主要产品及服务的采购情况

#### 1、主要原材料供应情况

本公司产品的主要原材料包括各种功率半导体芯片、DBC 板、铜基板、铜电极、硅橡胶、硅凝胶以及塑料外壳。公司根据不同的应用需要配置相应的芯片，DBC 板、铜基板、铜电极和塑料外壳基本上全部在国内采购，硅橡胶和硅凝胶以进口为主。模块内部 DBC 起电绝缘而热传导的作用，硅橡胶和硅凝胶起密封作用，铜底板起支撑和散热作用。

#### 2、主要能源供应情况

公司生产主要耗用能源为电力和氮气。

近年来随着公司生产规模快速增长，耗用电力逐年增加。电力近年来价格基本稳定。公司用电全部由江苏省电力公司常州市供电公司提供。常州市供电公司完全有能力保障公司的电力供应。

公司采用国际上先进的真空焊接设备，具有程控抽真空和充氮气的功能，可以最大限度地降低能源消耗。公司最近几年单位产品的电力消耗成持续下降的态势。

氮气是保护性气体，在半导体模块制造过程得到广泛应用，以防止器件氧化。公司自建有氮气生产系统，通过分子筛从空气中分离出高纯氮气。气体来源可以得到充分的保障。

### 3、主营业务成本构成和规模情况

单位：元

主要产品	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	营业成本	比重(%)	营业成本	比重(%)	营业成本	比重(%)
芯片	5,404,330.08	12.30	14,641,533.59	15.38	11,389,095.04	15.47
分立器件	6,009,174.06	13.68	17,625,279.31	18.51	14,589,312.68	19.82
模块	31,144,667.05	70.88	58,757,179.38	61.72	41,389,556.62	56.23
照明电源	937,295.63	2.13	3,684,294.88	3.87	4,344,313.15	5.90
设备		-		-	1,696,808.68	2.30
节能服务	442,481.16	1.01	490,536.55	0.52	203,020.33	0.28
<b>合计</b>	<b>43,937,947.98</b>	<b>100.00</b>	<b>95,198,823.71</b>	<b>100.00</b>	<b>73,612,106.50</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本的构成与收入的构成相符。随着 2014 年 1-6 月芯片收入的下降，模块成本占总成本比例增加，芯片成本占总成本比例降低。

### 4、主要产品成本的构成情况

报告期内，公司主要从事新型功率半导体器件的研发、生产和销售，其成本构成情况如下：

主要成本	2014年度1-6月		2013年度		2012年度	
	营业成本(元)	比重(%)	营业成本(元)	比重(%)	营业成本(元)	比重(%)
直接材料	37,600,978.40	86.42	81,937,529.11	86.48	63,133,751.38	85.47%

直接人工	2,490,186.99	5.72	5,360,916.83	5.66	4,263,597.94	5.77
制造费用	3,418,605.23	7.86	7,454,288.14	7.87	6,465,804.08	8.75
合计	<b>43,509,770.62</b>	<b>100.00</b>	<b>94,752,734.07</b>	<b>100.00</b>	<b>73,863,153.39</b>	<b>100.00</b>

根据公司生产型企业的性质，公司的成本主要为直接材料、人工费用及制造费用等。从上表可以看出内，报告期内，公司的成本中直接材料、人工费用及制造费用占比基本保持稳定。

## 5、主要供应商情况

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度向前五大供应商的采购额及占当期采购总额的比例如下表所示：

序号	供应商名称	金额（万元）	占采购总额比例
2014 年 1-6 月			
1	慈溪市精格电力电子有限公司	747.88	17.38%
2	吉林麦吉柯半导体有限公司	695.62	16.17%
3	Infineon Technologies Asia Pacific Pte Ltd	519.99	12.09%
4	上海合晶硅材料有限公司	404.03	9.39%
5	宁波立立电子股份有限公司（浙江金瑞泓科技）	346.44	8.05%
<b>合计</b>		<b>2,713.96</b>	<b>63.08%</b>
2013 年度			
1	慈溪市精格电力电子有限公司	1,183.93	14.69%
2	吉林麦吉柯半导体有限公司	1,024.60	12.72%
3	上海合晶硅材料有限公司	663.76	8.24%
4	Infineon Technologies Asia Pacific Pte Ltd	835.95	10.37%
5	无锡昌德电子有限公司	649.22	8.06%
<b>合计</b>		<b>4,357.46</b>	<b>54.08%</b>
2012 年度			
1	Infineon Technologies Asia Pacific Pte Ltd	2,322.95	31.23%

2	慈溪市精格电力电子有限公司	1,073.51	14.43%
3	无锡昌德电子有限公司	817.39	10.99%
4	吉林麦吉柯半导体有限公司	732.52	9.85%
5	上海合晶硅材料有限公司	453.53	6.10%
<b>合计</b>		<b>5,399.90</b>	<b>72.60%</b>

报告期内，公司前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 63.08%、54.08% 和 72.60%。最近两年一期，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50% 的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

公司与前五名供应商不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

#### (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

本节所称“重大合同”指交易金额重大（按照交易金额排列，采购和销售金额前十大）的合同，以及其他对公司生产经营活动、未来发展或财务状况有重要影响的合同。报告期初至本转让说明书签署之日，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

##### 1、采购合同

序号	合同相对方	采购内容	采购金额		签署日期	履行情况
1	浙江金瑞泓科技股份有限公司	原材料芯片	人民币	548,000.00	2014.1.8	履行完毕
2	Si-Chip Power Technologies Limited	原材料芯片	瑞士法郎	65,400.00	2013.11.4	履行完毕
3	扬州国宇电子有限公司	原材料芯片	人民币	360,000.00	2014.5.9	履行完毕
4	浙江金瑞泓科技股份有限公司	原材料芯片	人民币	355,500.00	2013.1.4	履行完毕
5	无锡昌德电子有限公司	原材料芯片	人民币	185,877.00	2013.7.15	履行完毕
6	青岛琉辉精密电子配件有限公司	模具	人民币	425,000.00	2013.8.30	履行完毕

7	慈溪市精格电力电子有限公司	其他原材料	人民币	321,735.00	2013.7.29	履行完毕
8	INFOTECH AG	仪器设备	瑞士法郎	400,000.00	2013.9.20	正在履行中
9	无锡芯谱半导体科技有限公司	仪器设备	人民币	1,200,000.00	2014.1.23	履行完毕
10	科视达（中国）有限公司	仪器设备	美元	165,000.00	2013.9.16	履行完毕

## 2、销售合同

序号	合同相对方	销售内容	销售金额		签署日期	履行情况
1	青岛图泰电气有限公司	芯片/模块	人民币	1,540,000.00	2013.11.7	履行完毕
2	四川大雁微电子有限公司	芯片/模块	人民币	1,180,000.00	2013.11.26	履行完毕
3	青岛图泰电气有限公司	芯片/模块	人民币	1,160,000.00	2013.11.22	履行完毕
4	杭州凯尔达电焊机有限公司	芯片/模块	人民币	1,059,000.00	2013.12.11	履行完毕
5	山东深川电气科技	芯片/模块	人民币	1,001,150.00	2013.11.25	履行完毕
6	杭州凯尔达电焊机有限公司	芯片/模块	人民币	689,800.00	2014.1.8	履行完毕
7	吉林华微电子股份有限公司	芯片/模块	人民币	678,750.00	2013.6.20	履行完毕
8	杭州凯尔达电焊机有限公司	芯片/模块	人民币	545,500.00	2012.2.16	履行完毕
9	广州智光电气股份有限公司	芯片/模块	人民币	403,850.00	2012.2.28	履行完毕
10	唐山松下产业机器有限公司	芯片/模块	人民币	372,390.00	2013.12.10	履行完毕
11	常州银河世纪微电子有限公司	芯片/模块	人民币	360,000.00	2014.5.29	履行完毕
12	深圳市康来电子有限公司	芯片/模块	人民币	340,000.00	2014.4.8	履行完毕

## 3、借款合同

序号	合同对方	借款金额 (元)	签署日期	有效期	保证人
1	江苏江南农村商业银行	15,000,000.00	2014.3.1	2014.3.1-2015.3.1	九洲创投、

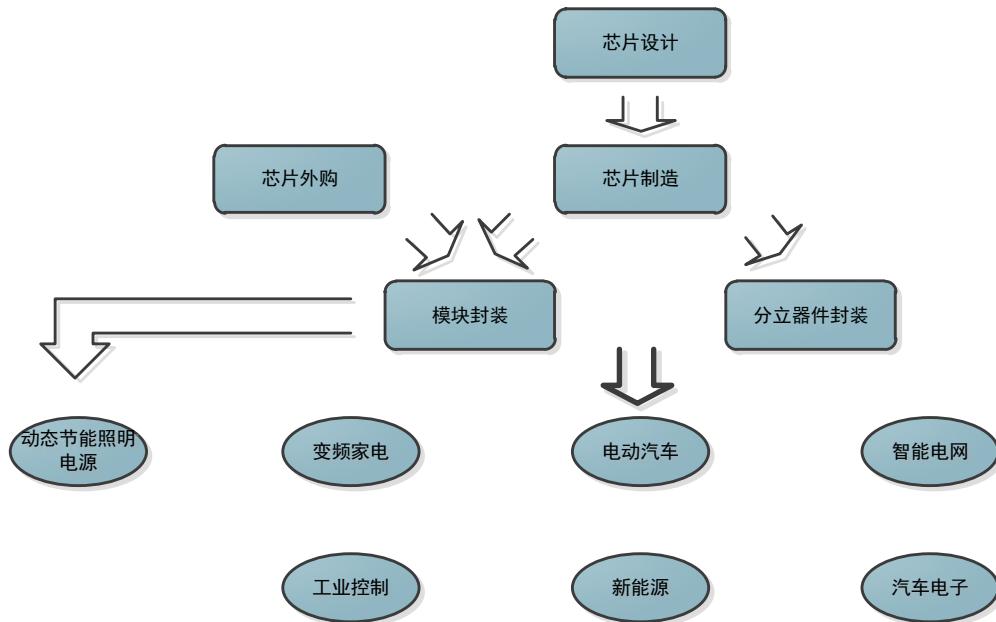
	行股份有限公司				赵善麒
2	招商银行钟楼支行	7,000,000.00	2014.3.14	2014.3.14-2014.9.13	-

#### 4、担保合同

截至本公开转让说明书出具之日，公司所有对外担保均为关联方担保。具体情况请参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

### 五、公司商业模式

公司在报告期内营业收入与净利润保持增长，主要源自于公司自有的产品竞争力和商业模式。自设立以来，公司立足于电力电子元器件制造行业，专注于为客户提供高性价比的新型功率半导体芯片、分立器件和模块产品。公司主要采用订单采购的采购模式，销售采用“直销+分销”模式。公司 FRED 系列产品，全部采用自产芯片，可以根据不同应用场合的需要在电焊机和开关电源等产品上，设计芯片的不同参数、封装的不同结构。如为杭州凯尔达电焊机有限公司制造的背面非绝缘双塔模块，就是根据电焊机应用的特点而设计，目前该产品在焊机市场的占有率达到 50% 以上。公司持续进行技术创新，具备完整的 IGBT 和 FRED 芯片设计和后工序制造能力，在自产和外购 IGBT 芯片及自产 FRED 芯片的基础上，公司进行封装后以自己的模块品牌直接向终端客户销售。公司“设计-制造-封装-销售”的一体化模式不仅树立了自己的品牌，使自产的分立器件和模块产品不完全依赖于进口芯片，同时通过自身的研发、设计和生产能力特别是芯片研发设计能力的不断提升，进一步增强了抵御市场风险能力，提高利润率。



## (一) 采购模式

公司主要采用订单采购的采购模式，对于常用大宗材料，由需求部门通过 ERP 系统提交采购请求；对于零星采购，由需求部门填写《请购单》提出请购需求，逐层提交至公司管理层审批通过后，由采购部负责统一采购。

公司对于 Infineon 等重要的供应商，采用常规备货的采购模式。报告期初，公司通过年度谈判制定年度采购计划确定年度采购量。随着公司与供应商的谈判能力日趋增强，报告期末公司与供应商按季度或者按月确定采购量。同时，公司进一步拓展供应商渠道，不断降低采购成本。

公司制定了完善的供应商管理和稽核体系，严格按照《供应商管理程序》，通过展览会、网络等方式寻找目标供应商，对材料质量、价格、供货能力、售后服务质量和信用等级等进行严格评审，评审合格的进入合格供应商资质名单。同时，公司通过半年度及年度现场稽核等方式对供应商进行考察，考核不通过的，剔除出合格供应商资质名单。为保证供货的稳定性，主要的原辅材料供应商最少维持两家以上。

公司设有审计部，对采购物料的采购渠道、采购价格及交货的及时性，不定期地进行审计监督，不断提出改善意见，进一步改善采购质量，完善采购流程。

## (二) 生产模式

公司生产模式为年初根据库存情况和预计的市场需求制订年度产供销计划，再结合市场变化，逐步分解为季度计划及月度计划，并将计划下发到生产、采购、财务、仓库、质检等相关部门。生产车间根据销售状况和库存状况安排生产，公司实行以销定产、内部专业化协作分工的生产模式。公司每周都会组织产供销协调会，及时调整生产和销售计划。同时，考虑到产品生产期间相对较长，在 20 天到 75 天之间，因此在生产过程中，会根据成熟客户群的需求和新客户的开发进度，提前组织生产。

公司产品的生产分为两种模式，委托加工生产模式（OEM）和自产模式。

### 1、委托加工生产模式（OEM）

公司芯片的主要生产工序和分立器件的封装采用的是委外加工模式。芯片委外加工模式下，公司提供芯片的设计、技术文件和原材料，交由加工商生产后发回公司。分立器件封装委托加工模式下，公司将上述自主设计并委外加工的芯片和分立器件设计资料发给加工商，由加工商自主采购辅料并封装为分立器件后，发回公司。

报告期内，报告期内，公司与委外加工加工厂的加工费具体明细如下：

期间	序号	厂商名称	外协部件	金额
2014年 1-6月	1	吉林麦吉柯电子有限公司	芯片	6,641,163.24
	2	无锡昌德电子有限公司	分立器件封装	2,775,107.82
	3	扬州国宇电子有限公司	芯片	709,679.83
	4	甘肃天水华天微电子股份有限公司	芯片	110,212.27
	5	南通华达微电子集团有限公司	分立器件封装	48,470.30
合计				10,284,633.46
2013年	1	吉林麦吉柯电子有限公司	芯片	10,916,615.71
	2	无锡昌德电子有限公司	分立器件封装	6,789,315.51
	3	扬州国宇电子有限公司	芯片	3,768,192.16
	4	上海先进半导体制造股份有限公司	芯片	342,085.39

	5	无锡凯世通科技有限公司	芯片	168,074.76
	合计			21,984,283.53
2012 年	1	吉林麦吉柯电子有限公司	芯片	7,373,725.95
	2	无锡昌德电子有限公司	分立器件封装	4,213,180.09
	3	扬州国宇电子有限公司	芯片	2,232,940.69
	4	无锡市三日电子有限公司	分立器件封装	192,420.86
	5	南通华达微电子集团有限公司	分立器件封装	81,091.02
	合计			14,093,358.61

报告期内，公司的合作外协加工厂商主要有吉林麦吉柯半导体有限公司、无锡昌德电子有限公司、扬州国宇电子有限公司、天水华天微电子股份有限公司、南通华达微电子集团有限公司、上海先进半导体制造股份有限公司、无锡凯世通科技有限公司、无锡市三日电子有限公司等。各外协加工厂商基本情况如下：

吉林麦吉柯半导体有限公司成立于2004年09月07日，注册号为220214000007259；法定代表人为赵东军；注册资本为7000万元人民币；住所为吉林高新区深圳街99号；公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）；经营范围为半导体分立器件、集成电路、电力电子器件、汽车电子器件、电子元件的设计、开发、制造与销售；技术进出口、贸易进出口（国家法律、法规禁止、限制的进出口商品除外）。

无锡昌德电子有限公司成立于1995年12月04日，注册号为320200000046755；法定代表人为黄昌民；注册资本为360万元人民币；住所为无锡市蠡园开发区A1楼5层；公司类型为有限责任公司；经营范围为许可经营项目：无 一般经营项目：半导体器件、电子产品、机电一体化产品的制造、销售；电子计算机设备配件的技术应用及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。上述经营范围中涉及专项审批的待批准后方可经营。

扬州国宇电子有限公司成立于2006年12月04日，注册号为321000400012052；法定代表人为高涛；注册资本为14848.443039万元人民币；住所为扬州市吴州东路188号；公司类型为有限责任公司；经营范围为许可经营

项目：无 一般经营项目：新型电子元器件、半导体专用材料的研发、生产；销售本公司自产产品及提供售后服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

天水华天微电子股份有限公司成立于2002年07月25日，注册号为620500000000180；法定代表人为肖胜利；注册资本为4446.5322万元人民币；住所为甘肃省天水市秦州区双桥路14号综合办公楼B端四层；公司类型为股份有限公司；经营范围为半导体功率器件的研发、生产、销售；（军用）模拟混合集成电路、电源模块等各类电子元器件的研发、设计、技术服务、转让、咨询；对外投资及房屋租赁；本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、设备及零配件的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）。

南通华达微电子集团有限公司成立于1990年10月11日，注册号为320200000046755；法定代表人为石明达；注册资本为2000万元人民币；住所为南通市紫琅路99号；公司类型为有限责任公司；经营范围为许可经营项目：无 一般经营项目：生产销售半导体分立器件，集成电路电子应用产品；经营本企业自产产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料，机械设备，仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；矿产品销售；自有房屋租赁，停车场服务（另设分支机构经营）。

上海先进半导体制造股份有限公司成立于1988年10月4日，注册号为310000400003865；法定代表人为陈建明；注册资本为153422.7万人民币；住所为上海市虹漕路385号；公司类型为股份有限公司（中外合资、上市）；经营范围为集成电路和半导体芯片的制造、针测、封装、测试及相关服务；与集成电路有关的开发、设计服务、技术服务与咨询、光掩膜制造；在国内外销售公司产品及就公司产品提供售后服务。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。

无锡凯世通科技有限公司成立于2009年09月16日，注册号为320213000119790；法定代表人为CHEN WEI（陈维）；注册资本为100万人民币；住所为无锡新区硕放新312国道西侧，锡锦路北侧地块201室（空港产业园内）；

公司类型为有限责任公司（中外合资）；经营范围为半导体用材料及耗材、固体发光器材及材料、集成电路芯片及器件、微机电器件、芯片的研发；太阳能用新材料的研发；硅晶圆芯片生产加工（限分支机构经营）；提供技术咨询、服务；从事半导体设备的维修；从事半导体零部件的批发、佣金代理（不含拍卖）、进出口。（以上商品进出口不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。

无锡市三日电子有限公司成立于2007年09月13日，注册号为320206000107542；法定代表人为唐才兴；注册资本为1000万元人民币；住所为无锡市前洲街道万里村万工路54号；公司类型为有限责任公司；经营范围为许可经营项目：无 一般经营项目：三极管、单双面可控硅、场效应管、快恢复整流二极管、肖特基二极管的制造、加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（上述范围涉及专项审批的，经批准后方可经营）。

上述外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员均无关联关系。

#### （1）与外协厂商的定价机制

当公司产品部件产生外协需求时，公司会通过历史合作痕迹结合实际要求筛选合格且优质的外协厂商；同时，备选的外协厂商将根据公司需求部件的难易程度按照设计图纸要求进行产品打样后决定报价；公司与委外加工厂商谈判议价后确定价格。

公司以产品质量为首要因素，通常会选择优质且报价合理的外协供应商，从而保证公司产品的性能，以提升客户的满意度。

#### （2）外协产品、成本的占比情况

单位：元

期间	加工费	材料费（公司自行采购）	委托加工物资总金额	营业成本	外协成本占营业成本比例	委托加工物资占营业成本比例
	a	b	c=a+b	d	e=a/d	f=c/d
2012年度	14,093,358.61	17,013,656.28	31,107,014.89	73,665,627.79	19.13%	42.23%

2013 年度	21,984,283.53	26,466,307.54	48,450,591.07	95,243,270.62	23.08%	50.87%
2014 年 1-6 月	10,284,633.46	14,522,006.96	24,806,640.42	43,952,251.78	23.40%	56.44%

### (3) 外协产品的质量控制措施

公司一直重视外协产品的质量控制工作，对外协加工的产品进行严格的质量管控。为此，公司制定了《代工管理程序》，该规范性文件就外协的目的、范围、职责、程序内容、相关文件、质量记录等内容做了规定，以对编制外协加工计划、外协加工的实施、外协加工信息、对外协厂商的评价、合格供应商的考核、外协产品的检验入库等有关环节进行有效管理，以最大限度地保证外协产品的质量。

公司对外协加工商及产品质量的控制措施如下：一、公司明确了各部门对外协的职责分工：芯片事业部负责外协产品的设计、开发、质量控制，负责外协加工厂的技术能力认定和产品在代工厂的研发或技术转移、过程质量监督，负责外协加工厂的订单管理和生产进度跟催。品质保证部负责外协加工厂的第二方审核及产品出入库检验；二、公司会认真考察厂家的资质情况，依据相应标准选择资质合格的外协厂商，确定厂商服务的目标客户并签订合同明确产品质量及技术指标，要求外协加工商需在芯片加工和分立器件封装领域有良好的口碑，如：吉林麦吉柯半导体有限公司、上海先进半导体制造股份有限公司等规模厂商审查认可的外协厂商；需有较好的质量管理水平及持续经营能力；三、公司定期考察外协厂商的生产环境、生产设备及生产人员，对不符合规定的情况予以纠正；四、公司为了进行产品质量的把控，一般通过派遣员工前往外协加工商的方式进行产品生产的监督；五、公司进行严格的外协厂商考核和管理，以确保产品的质量；六、外协部件加工完成后交付公司前，公司按相应的采购程序对部件进行检验，检验合格后方可入库。

### (4) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司产品生产采用自主生产和外协加工相结合的方式，芯片的主要生产工序和分立器件的封装采用的是委外加工模式。核心工序芯片的设计、研发由公司自主完成，模块的封装由公司自主完成，非核心工序芯片的生产和分立器件

的封装则通过外协加工方式生产。

由于建立一条芯片生产线需要投资数亿，且对产能要求过高，公司出于成本投入的考虑和受产能所限，对于芯片的生产由公司提供设计方案和功能要求，选择合适的外协厂商进行生产供应；通过严格的物料检验，确保来料品质满足公司严格的质量体系的要求。而对于关键工序由公司自行完成，通过公司内部严格的质量体系，保证产品的性能品质。

公司的主要外协供应商为专业的芯片加工厂和分立器件制造商，且一般没有自己的最终产品，仅负责来料加工。公司根据客户的定制意向与相关供应商洽谈进行采购，建立合作关系，一般将低附加值、劳动和资金密集型的部件加工委托给外协工厂加工。

通过与外协加工企业的合作，避免了公司将产业链延伸过长造成资源效率不高等情况，使公司可以将主要资源集中于技术的研发创新、设计的优化改进，节约了时间和物料成本，在提高生产效率的同时也保障了公司获取合理利润的空间。

## 2、自产模式

公司主要从事功率模块封装及照明电源装置组装。功率模块封装是根据公司自主设计的产品图纸及资料采购包括芯片在内的所有的原材料和产品配套件，然后在模块生产线进行组装、测试完成产品的生产全流程。照明电源装置是根据公司自主设计的产品图纸及资料采购原材料，并用公司自产的模块由公司技术、工艺人员进行组装、测试完成产品的生产全流程。

## （三）销售模式

经过八年的市场经营，公司建立起日趋完善的营销体系和销售网络。公司设有专门的销售部门和一支二十余人组成的销售队伍，由市场部负责开拓新的目标市场、推广新产品，由销售部负责已有客户关系维护。

公司销售主要采取直接销售的方式，直接派出经验丰富的营销和技术团队通过网络宣传、业务走访、平面广告、参加国内外各种行业展会等方式向下游客户销售，参与市场和销售的售前和售后服务工作。公司针对重要客户，如深圳市汇

川技术股份有限公司、深圳市英威腾电气股份有限公司、罗克韦尔自动化有限公司即采取该种方式。当前公司分别在深圳、济南、常州、成都等四地设立华南、华北、华东、西南办事处，负责其周边区域的市场开拓。

公司少量采取代理销售模式，公司与具备一定实力和资源的代理商合作，利用代理商的渠道和资源扩大市场占有率。目前，公司有8家销售能力较强的代理商。报告期内，与公司合作的代理商情况如下：

代理商名称	2014年度1—6月		2013年度		2012年度	
	金额	代理销售占主营业务收入的比例（%）	金额	代理销售占主营业务的比例（%）	金额	代理销售占主营业务的比例（%）
青岛图泰电气有限公司	857,493.16	1.38	5,860,593.16	4.39	5,023,367.52	4.94
北京巾帼峰电子科技有限公司			1,790,989.75	1.34	2,191,167.24	2.16
成都道达思电子科技有限公司	672,925.13	1.08	1,258,962.24	0.94	743,282.44	0.73
武汉新瑞科电气技术有限公司	775,834.70	1.25	1,207,657.87	0.91	1,440,333.67	1.42
深圳市康来电子有限公司			3,842,181.17	2.88	2,150,256.42	2.12
锦州市伟基电力电子有限公司			458,521.37	0.34	500,883.77	0.49
深圳勤基科技有限公司			207,979.50	0.16	56,682.91	0.06
深圳市深宏微科技有限公司	1,735,566.60	2.79	776,241.77	0.58		
合计	4,041,819.59	6.50	15,403,126.83	11.54	12,105,973.97	11.92

与代理商的合作模式：公司每年与分别代理商签订意向合作协议，对于每笔销售订单，由终端客户向代理商提出购货请求后，代理商向公司发出订单，公司收取部分预收款，待生产完成再收取剩余货款或者待公司生产完成向公司

支付货款。代理商根据公司提供的提货单、发票等资料提货并最终将产品销售给终端客户。

**产品定价原则：**公司以一定的优惠价格将产品销售给代理商，代理商在不低于公司该产品对公开市场报价的价格销售给终端客户。

**交易结算方式：**主要采用票据和银行汇款方式。

公司代理销售的收入确认方法为视同买断方式，销售代理取得代销商品后，无论是否能够卖出，是否获利，均与公司无关，公司在发出商品并开具销售发票后确认收入。

**相关退货政策：**发生退货，公司通过EPR系统提交退货评审单，由代理商直接将产品退回至公司。报告期公司产品不存在销售退回的情形。

随着公司品牌知名度的不断提高，公司将逐步减少代理方式而采取直接销售的模式，以便更好地服务客户。

## 六、所处行业基本情况

### (一) 行业分类及主管部门

根据《上市公司行业分类指引》(2012)，公司所处行业为C38电气机械和器材制造业。根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所处行业为C38电气机械和器材制造业下的C3824电力电子元器件制造。

本行业宏观管理部门为国家工业和信息化部承担，主要负责产业政策制定、引导扶持行业发展、指导产业结构调整等。

国家有关行业协会协调指导本行业发展，主要有中国电器工业协会电力电子分会及中国半导体行业协会分立器件分会。行业协会履行行业管理职责，并受国家发改委委托开展行业统计、标准化、行业损害和反倾销调查等工作。

### (二) 行业概况分析

现代电子技术包含两大部分：信息电子技术（包括：微电子、计算机、通信等）和电力电子技术（又称功率半导体技术）。集成电路是信息电子技术的核心，电力半导体器件是电力电子技术的核心。前者是实施信息的存储、传输、处理和

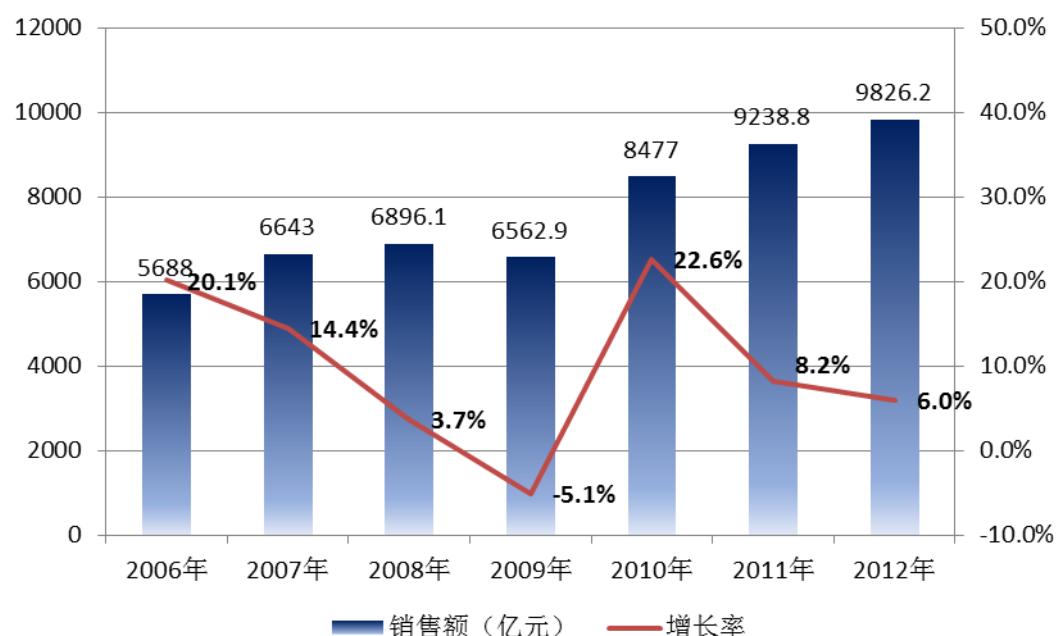
控制指令；后者不但实施电能的存储、传输、处理和控制，保障电能安全、可靠、高效和经济的运行，而且可以提高用电质量，节约电能，实现真正的绿色能源。

电力电子技术是实现高效、节能节材、改造传统产业并促进机电一体化的关键技术，它是弱电控制与强电运行之间，信息技术与先进制造技术之间的桥梁，是我国国民经济的重要基础技术，是现代科学、工业和国防的重要支撑技术。电力电子器件是电力电子技术的核心和基础。

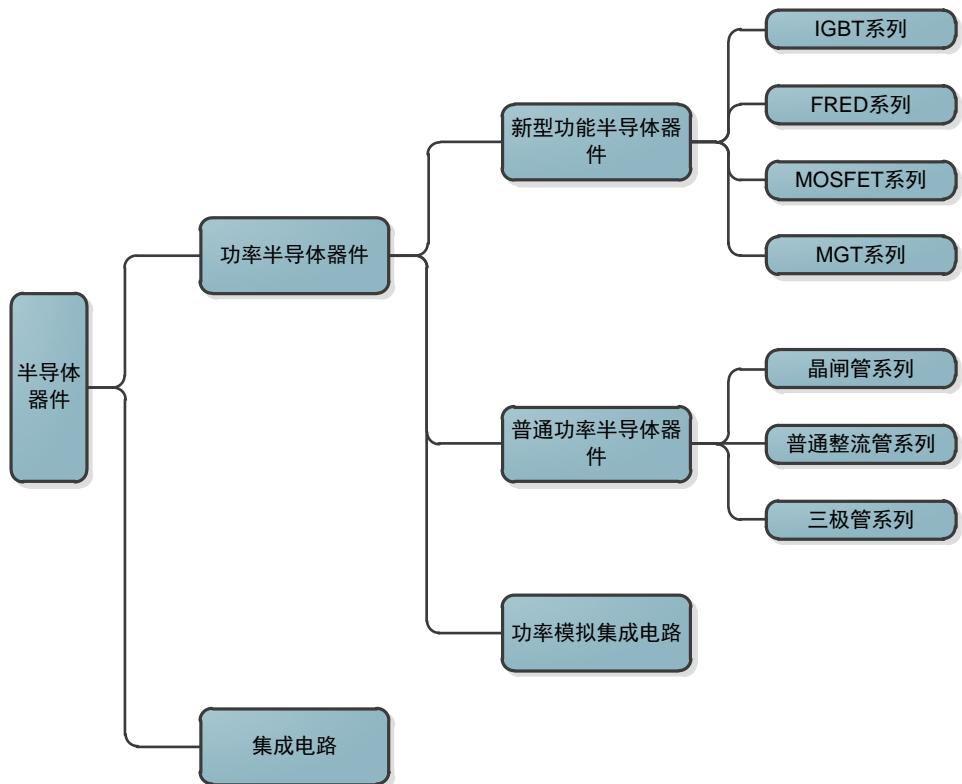
## 1、半导体器件行业概况

半导体实质上是指一种导电性可受控制，常温下导电性能介于导体与绝缘体之间的材料。半导体作为高新技术产业的核心，是构成计算机、消费类电子以及通信等各类信息技术产品的基本元素。半导体产品主要应用领域集中于 PC、消费类电子、手机、汽车电子等领域，随着电子产品的升级，半导体在电子产品的含量将逐步提高，未来在下游电子产品市场需求增长的带动下，半导体产业将保持较好的增长态势。

根据中国半导体行业协会（CSIA）和中国电子信息产业发展研究院（CCID）编撰的中国半导体产业发展状况报告（2013 年版），近年来，我国半导体市场需求状况及增长状况如下：



## 2、功率半导体器件行业概况



半导体器件是发电、配电、输电、用电、储能的核心变流部件，用于电能分配、电能转换、电能控制，从而实现节能环保。它之于电能类似于水龙头之于阀门，能够对电流、电压、功率、频率进行精确高效的控制和变换，起到节能环保的作用。功率半导体器件是半导体器件的重要组成部分，是电力电子应用产品的基础，也是构成电力电子变化装置的核心器件，主要用于电力电子设备的整流、稳压、开关、变频等，具有应用范围广、用量大等特点。近年来，受益于国际电子制造产业的转移，以及下游计算机、通信、消费类电子等需求的拉动，我国电力电子产品，尤其是新型电力电子器件如 IGBT、MOSFET、FRED 等功率半导体器件保持了较快的发展态势。

### (1) 行业总体发展前景及趋势

目前，功率半导体器件被广泛应用于计算机、工业控制、汽车电子、网络通信、消费电子等各个领域。未来，从“十二五”规划强调大力发展的战略性新兴产业所涵盖的重点领域看，新能源（光伏和风能）、新能源汽车、智能电网、轨

道交通、高端装备制造、新一代信息及通讯技术等产业的发展，都离不开电力电子技术的支撑，电力电子技术为这些新兴产业提供了高性能、高精度、高效率的小型轻量电控和电源设备，成为发展这些产业的关键和基础，这些领域的快速发展也成为中国功率器件市场规模快速增长的新热点。

在上述应用领域需求的带动下，近年来，我国功率半导体器件市场发展迅速，根据中国半导体行业协会（CSIA）和中国电子信息产业发展研究院（CCID）编撰的中国半导体产业发展状况报告（2013 年版），2012 年中国功率器件市场规模达到 1267.6 亿元，增长 8.0%，未来几年，我国功率器件半导体市场需求发展预测情况如下：



## （2）国内功率半导体器件行业竞争格局

与国际上功率半导体器件行业处于成熟阶段不同，国内功率半导体器件行业目前处于成长阶段，用户基数及需求巨大。同时该市场的快速增长吸引了众多国际功率半导体器件企业涉入，市场竞争日趋激烈。

国外厂商通过产品进口输入、国内投资设厂等方式参与国内市场竞争，具备完备的工艺制程和检测实验手段；国内厂商总体规模较小，缺乏技术力量，资金实力薄弱，市场份额目前较小，部分具有芯片制程技术，大部分只能外购芯片，从事后道封装。

随着近年来一批企业掌握了主要包括 FRED 芯片和 IGBT 芯片在内的新型功率半导体芯片产业化的设计、制造技术并已实现批量生产，新型功率半导体芯片产业化生产打破了国外厂商的垄断地位，迫使国外厂商相应产品不断降价，为国内功率半导体器件企业参与市场竞争创造了有利条件。

目前参与国内 IGBT 器件市场竞争的企业主要包括国外厂商，如 Infineon、Mitsubishi Electric、Fuji Electric、Semikrons 等以及国内厂商，如斯达半导体、银茂微电子、中国南车株洲所；参与国内 FRED 器件市场竞争的企业主要包括国外厂商，如 Infineon、Fairchild、Fuji Electric 等以及国内厂商，如士兰微电子、华润华晶、华微电子等。

### （三）行业进入壁垒

功率半导体器件行业在中国市场中属于新兴行业，有国家产业政策的大力支持，具有良好的发展前景。但是随着行业投资强度和技术门槛越来越高，企业的资金实力和技术创新能力日益成为竞争的关键。

#### 1、技术壁垒

功率半导体器件行业是技术密集型行业，其产品研发、设计、制造过程涉及微电子、半导体物理、材料学等交叉学科。产品生产需要全面掌握扩散、光刻、氧化、镀膜、刻蚀、封装、测试等诸多工艺技术，必须具备强大的技术实力、完整的质量体系、先进的工艺生产设备和检测试验设备和仪器，对工艺设计和工艺过程控制的要求非常高。另外，行业客户个性化定制要求较多，需要专门定制、自制或对标准设备进行专业的改造，其工艺方法也大多不通用，掌握难度很大。

同时，由于行业用户范围广泛、下游产品更新换代较快，企业掌握的技术需要不断创新和提高。研发与生产的有机结合、生产工艺的创新和改良、品质控制的经验，主要来源于企业长时间、大规模的生产实践和积累，行业新进入者很难在短期内获得，因此具有较强的技术壁垒。

## 2、资金壁垒

功率半导体器件行业亦属于资本密集型行业，产业链涵盖芯片设计、工艺制造、封装、测试等所有环节，主要技术设备包括外延、光刻、蚀刻、离子注入、扩散、减薄等工序所必须的高技术生产加工和测试设备。为确保产品质量的可靠性与稳定性，上述关键生产设备需要依靠进口，价格高昂。尤其是上游芯片等环节需要较高的资金投入。此外，高端产品的研发、试制、检测等亦需要雄厚的资金实力保障。为提升企业竞争优势，满足行业认证等强制性要求，功率半导体器件企业在技术、人才、环保等方面的投入将越来越大。因此，行业新进入者需具备一定的经济规模方能与现有企业展开市场竞争。

## 2、人才壁垒

功率半导体器件的生产关键在于版图设计和工艺制造，不同的设计决定该产品在市场上竞争力，尤其是 IGBT 的版图设计和工艺极其复杂。拥有一支稳定、高素质的技术人才成为影响公司保持在行业中的领先地位的重要因素。目前，在 IGBT 产业化方面，高端人力资源储备匮乏，国内对于该部分人才的需求日益增长，对人才的争夺也日趋激烈，能够满足国内功率半导体器件制造企业持续实现技术突破的人才支撑较少。

## 3、市场壁垒

功率半导体器件对行业新进入者有很强的市场壁垒，具体体现为：

① 认证周期长。要成为下游整机制造商的合格供应商，需达到行业标准且要通过严格的供应商资质认定。企业一旦通过认定，将被纳入到整机制造商的核心供应链，而且由于电力半导体器件为设备的核心部件，整机制造商改变器件供应商将产生很大的产品质量风险。因此，严格的供应商资质认定以及基于长期合作而形成的稳定客户关系，对新进入者形成了较强的市场进入壁垒。

② 服务要求高。由于电力电子设备应用具有很高的专业性，技术跨度大，大多数终端客户很难具备功率半导体器件专业知识，需要器件制造商提供技术支持；终端客户普遍要求提供及时、到位的技术指导和维修更换服务，这就需要器

件制造商拥有强大的全国网络支持以及长期的经验积累，因此形成很强的市场进入壁垒。

#### （四）影响行业发展的有利和不利因素

##### 1、有利因素

###### （1）传统产业的升级和结构调整

随着国民经济的持续、快速的发展，我国的传统产业，如钢铁冶金、石油化工、纺织、矿山等行业所需的电能日益增加，这就需要对传统的电力电子设备进行变频改造，如大功率风机、水泵和压缩机的电机变频调速，可以大幅度提高系统的整体效率、提高产品质量和产品性能，节约电能、降低原材料消耗。因此，节能减排推动着功率半导体器件的市场不断增长。

此外，我国总体上正处于工业化的中期阶段，工业生产保持了高速增长态势，工业经济总体规模不断扩大。装备制造业发展势头良好，装备水平快速提升，促进了我国产业结构的升级，装备水平的提高和工业的持续发展，以及产业升级的要求，将促进功率半导体向高密度、小型化及智能化方向发展，为功率半导体行业带来更大的发展机遇。

###### （2）节能环保需求驱动功率半导体器件行业快速发展

近年来，国家、行业、企业都全力推动节能减排技术的发展及应用。

电力电子技术是研究电能高效变换和控制的技术，不仅是节能减排的王牌技术，还是新能源利用，如光伏发电、风能发电、电动汽车中的核心技术，而光伏逆变器、风能变流器和电动汽车中的电机控制器中的核心器件就是以 IGBT 为代表的高频大功率电力半导体器件。因此，新能源的开发和利用，将导致新型电力半导体器件的快速发展。

###### （3）国家战略需求及对功率半导体器件产业政策大力扶持

多年来，IGBT 等高频功率半导体器件一直被国外公司所垄断，导致我国电力电子装备生产完全依赖国外产品，受制于人的局面。价格较高，供货不稳已经严重制约了我国功率半导体器件行业的快速发展，同时电力电子整机产品也无法

具有完全的自主知识产权。这已经关系到我国国民经济的健康可持续发展，这种局面必须尽快改变。

国家对电力电子产业发展已经给与了高度重视，先后出台一系列政策推动电力电子产业的发展。

在 2009 年国务院发布的《电子信息产业调整和振兴规划》中，强调要加快电子元器件产品升级，充分发挥整机需求的导向作用，围绕国内整机配套调整元器件产品结构，提高片式元器件、新型电力电子器件、高频率器件等产品的研发生产能力，初步形成完整配套、相互支撑的电子元器件产业体系；加快发展无污染、环保型基础元器件和关键材料，提高产品性能和可靠性，提高电子元器件和基础材料的回收利用水平，降低物流和管理成本，进一步提高出口产品竞争力，保持国际市场份额。科技部在国家科技支撑计划重点项目《电力电子关键器件及重大装备研制》中，重点支持 IGBT 芯片和模块的研发；国家发改委也设立专项资金对 IGBT 芯片和模块发展给予支持；工信部在电子发展基金中也对 IGBT 器件及模块进行了资助，推动了 IGBT 芯片自主研发的发展，为 IGBT 的产业化打下了一定的基础。《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》也提出大力发展战略相关配套元器件及电子材料。国家政策的大力支持给电力半导体器件行业的发展带来良好机遇。电力电子行业发展迅速，尤其以 IGBT、MOSFET 、FRED、为代表的电力电子器件，无论其技术还是在国内销售都取得很大的进步。

#### (4) 进口替代发展机会

逐渐加强的进口替代机会是功率半导体器件产业发展的又一重要驱动力。前几年大量进口中高端产品是因为国内自身中高端产品生产能力极其有限，难以从国内下游中高端市场增长中受益，但近年国内功率半导体器件制造产业结构向中高端发展，在部分领域开始逐步满足更多的国内中高端需求。从历史数据来看，在过去的几年里，我国半导体产品的自给率在逐年提升。国内企业因此能更多地从国内需求增长中受益。

目前国内功率半导体器件市场主要被国际大厂商所占据，而国内制造厂商的供给在总量和结构上都远远不能满足国内市场需求，因此决定了国内的提高和产

产业升级，依靠我国巨大市场，凭借国内劳动力成本优势以及政策扶持，逐步在部分中高档产品领域实现替代进口是完全可行的。

目前，中国功率半导体器件产业进入了一个黄金发展期，国家的经济发展、节能减排的驱动、产业政策的扶持、战略安全的需要、全球化趋势等助推中国成为电力半导体器件需求增速最快的市场。

## 2、不利因素

### (1) 我国功率半导体产业投入不足，与国际先进技术水平存在差距

在电力半导体器件领域，欧美日厂商进入较早，具有明显的优势。在设计技术、工艺水平、产品系列化及专利等方面形成较强的优势，市场占有率较高；国内功率半导体产业链基础薄弱，国产新型功率半导体器件厂家的关键原材料、生产设备、检测设备等还绝大多数依赖进口，国内整个功率半导体器件产业链尚未形成。功率半导体器件厂商在生产能力、产品的系列化、稳定性和一致性及长期工作的可靠性等方面与国外竞争对手相比尚有一定的差距。目前，就芯片制造而言，国内只有少数几家公司已经掌握了 FRED 等功率二极管的研发和生产工艺等技术，产品占据了一定的市场份额，且性能已经达到国际先进水平；但对于目前应用比较广泛的 IGBT 器件，其市场还是由国外几大巨头主导，国内目前只有少数几条完整的 IGBT 芯片生产线；其它厂家主要还是以芯片封装为主。同时国内企业在研发、技术创新、人才引进等方面投入不足，在工艺环境、生产设备、检测设备、可靠性试验设备等方面投入相较于欧美日公司存在差距。

### (2) 国内部分企业节能意识较弱，对电网污染问题不重视

国内部分企业节能意识较弱，对设备能效和电网污染问题不重视，对电力电子装置投入不足，导致电力电子应用水平和应用程度受限。例如：在很多场合，电网中的功率因数和谐波指标都不符合国家标准。要达到上述标准，尚需要从多方面努力，逐步提高电力电子应用必要性和紧迫性的认识。

### (3) 行业内部分企业质量意识较差

我国电力电子技术应用尚未普及，部分设备制造企业及终端用户尚不注重追求产品的品质。行业内国内企业大多数是小规模企业，受到资金、技术、设备、人员的严重制约，低水平重复建设，小规模企业过于注重价格而不注重电力半导体器件的品质控制，导致产品价格和质量很难提升，大量的企业在低端市场过度竞争，冲击了市场秩序。

#### （4）跨国企业在国内投资设厂，加剧行业竞争

中国功率半导体器件高速增长的市场吸引着国外跨国公司进入中国参与竞争，从 20 世纪 90 年代初开始，国际半导体巨头纷纷来华创办独资或合资企业，转移生产能力。跨国公司向我国本土转移生产线，更贴近中国市场，市场反应更加灵敏和迅速，同时利用国内廉价的原材料和劳动力资源，增强了自身的竞争能力。跨国公司再凭借其先进的技术、雄厚的资本以及灵活的经营方式，确立了市场领先地位，在竞争中处于较为有利的地位，对国内的功率半导体厂商造成很大竞争压力。

## 七、基本风险特征

### （一）技术风险

#### 1、技术与工艺开发风险

功率半导体器件行业为技术密集型行业，技术发展较快，新技术、新工艺、新产品不断涌现。随着竞争的加剧，今后对企业的技术创新能力的要求将越来越高。技术的竞争将成为市场竞争的主要手段，公司现在的工艺水平虽然在国内领先，但总体而言与国际先进水平尚有差距，如果技术与工艺开发水平不能尽快全面接近和达到国际先进水平，将在国内高端市场的竞争中处于劣势，无法抓住国内高端市场发展和全球产业转移的良好机遇；功率半导体器件的技术创新和品质提升，很大程度依靠研发投入和装备投入。本公司如不能持续加大投入，则将在技术发展、品质提升、创新能力上处于劣势，降低竞争能力。

## 2、技术失密和核心技术人员流失的风险

公司现有产品科技含量较高，其市场竞争的优势在较大程度上依赖于公司掌握的核心关键技术和公司培养、积累的一大批经验丰富的的核心技术人员。在目前市场对技术和人才的激烈争夺中，如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力。

### （二）宏观环境变化对行业的风险

功率半导体行业主要和宏观经济的走势相关，宏观经济的波动会影响下游客户自身的经营状况和预期，从而会影响功率半导体相关产品的采购金额，如果未来宏观经济景气度出现大幅波动，有可能对功率半导体行业需求带来不利影响。

### （三）行业竞争的风险

目前，对于门槛较高的 IGBT 和 FRED 芯片制造技术，国内企业或尚未掌握相关技术或因产量还比较小无法与国外厂家直接竞争，国内企业所需 IGBT 芯片还主要依赖向国外的功率半导体厂家如 Infineon 等国外厂家采购，而近年来 Infineon 等国外厂家为了抢占国内的功率半导体市场，也在不断的降低产品价格，如果国内企业不能尽快掌握 IGBT 芯片的相关技术或不能尽快的量产，将在未来市场竞争中处于较被动的地位。

## 八、公司面临的主要竞争状况

### （一）公司的行业地位

功率半导体器件的核心在于芯片设计和制造。公司通过具有自主知识产权的 FRED 芯片设计能力并利用外部加工的生产，实现 FRED 芯片系列化和量产。IGBT 芯片大部分从国外购进，小部分为自产。在自产 FRED 芯片基础上，利用外部封装线实现分立器件的量产；在自产 FRED 芯片及自产和外购 IGBT 等芯片基础上，利用具有自主知识产权的模块封装技术和封装线实现模块的系列化和量产；在自产模块的基础上，利用具有自主知识产权的电源技术并予以组装实现电源的量产。通过分立器件、模块和电源的量产，拓宽了公司产品线，增加了产品的附加值，增强了公司的盈利能力。

公司产品多次在国内获奖：2011年10月25日，公司IGBT系列产品由江苏省经贸委、常州市科技局、中国电器工业协会电力电子分会组织专家鉴定，评定产品“达到国际先进和国际领先水平”。IGBT系列产品荣获中国电工技术学会“知名品牌奖”、“产品质量优秀奖”、中国电器工业协会变频器分会“质量可信产品”，该系列模块产品入选国家工信部《电子信息节能技术开发与应用方案推荐目录》、荣获常州市科学技术进步奖一等奖、常州市名牌战略推进委员会“常州市名牌产品”称号；2011年10月25日，公司FRED系列产品由江苏省经贸委、常州市科技局、中国电器工业协会电力电子分会组织专家鉴定，评定产品达到国际先进和国际领先水平。FRED系列产品荣获中国半导体行业协会“中国半导体创新产品和技术”奖；动态节能照明电源产品荣获中国节能专委会“杰出贡献奖”、中国电工技术学会“名牌产品奖”、常州市科技进步三等奖等。

公司因具有齐全的产品品种、较高的技术工艺水平、稳定的产品品质而成为国内行业中的佼佼者，在某些产品及领域具有领先优势。

## （二）公司的竞争优势

近年来，公司通过不懈努力，在行业内逐步确立了以下竞争优势：

### 1、产业链优势

目前，国内功率半导体企业主要以后道封装和测试为主，其购买芯片封装后向市场销售成品；前道芯片生产的工艺支撑及资金支持的缺失和不足成为制约大部分半导体分立器件企业和模块企业发展的瓶颈。也有部分企业专门从事为其他企业代工前道芯片制造并销售。

公司采取集芯片设计、生产制造、封装测试、售后服务于一体的垂直整合的生产经营模式。芯片作为分立器件产品和模块产品的主要原材料，是分立器件及模块中的核心组成，其成本控制能力及产品性能的优劣将直接影响厂商的总体利润水平。公司依靠自身工艺、人才、技术、等基础核心优势的长期积累，成熟运用芯片的核心设计技术，成功实现了产业链延伸，形成芯片设计与分立器件封装测试与模块生产与模块化整机互动发展的全产业链格局。

## 2、规模化供应优势

模块作为一种最基础的工业电子器件，下游客户在生产过程中通常需要多种系列和规格的模块产品，为了确保整机产品的稳定性，客户倾向于选择同一品牌的一站式服务。公司产品系列齐全，品种繁多，具体包括 IGBT、FRED、MOSFET 芯片及分立器件产品 100 余种、IGBT、FRED、MOSFET、整流桥及晶闸管等模块产品 400 余种、电源产品 20 余种。依托良好的技术优势及敏锐的市场洞悉能力，公司通过技术创新、产品外延等手段不断延伸产品线。在产品种类上，公司形成了从芯片设计制造到各种分立器件到模块，从功率二极管到 IGBT，从低频器件到超高频器件，从小功率产品到大功率模块的全系列、多规格产品。在产品适用范围上，公司产品适用于电焊机、变频器、UPS 电源、逆变电源、光伏、电动汽车等多元化领域。

公司多品种、专业化、规模化的产品供应能力，使得公司具有较强的竞争优势：第一，多品种的产品供应使得公司具备突出的组合供应能力，能够为各领域客户提供多品种、多系列、专业化的一揽子产品解决方案。第二，专业化、适用性的产品研发及推广能力，使得公司产品下游应用广泛，各类产品需求呈现此消彼长的态势，因此公司整体业绩受下游单一行业景气度影响不显著。第三，规模化的产品供应能力，使得公司具备集中采购优势，在增强自身议价能力的同时，能够通过选择知名供应商的优质原材料从源头上确保产品质量的稳定性及可靠性。

## 3、先进工艺流程优势

公司的工艺流程优势主要体现在工艺流程设计能力和工艺优化设计能力。公司结合设备能力、加工装配特点等因素进行产品结构和工装治具的设计，从而不断完成新产品的开发；而针对现有产品，通过新型材料、工装治具、自动化作业方式等方面的改进来实现器件的优化改良。由于功率模块产品不断向高密度、小型化及智能化方向发展，给产品设计带来不小的挑战。一方面，公司利用现有的设备和加工条件设计优化产品的工艺及装配方式；另一方面，公司不断引进新的设备，如端子键合设备的引入突破了传统的电极钎焊工艺，很好地解决多焊点大

尺寸电极的焊接问题，从而使功率器件的参数得到了综合优化，提高产品的可靠性。

### **(三) 公司的竞争劣势**

#### **1、融资渠道单一**

中小企业普遍存在整体资金实力有限、融资渠道单一的问题，长期以来主要依靠自身积累资金、银行借款和股东投入。公司近几年来业务拓展迅速，同样也面临资金周转压力。建立芯片生产线并将产品质量水平提升到国际先进标准需要大规模、持续的资金投入，作为民营企业，公司基本靠自身积累解决资金需求，融资渠道单一，筹资能力有限。本次股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后，公司的资本规模、融资能力将得到改善，生产规模将实现跨越式发展，研发投入能力和核心竞争力将得到显著提高。

#### **2、整体规模较小**

受资金实力不足、融资渠道单一等因素的限制，公司的发展主要依靠自身积累，与欧美优势企业相比，规模较小，在实际经营中会面临资金实力弱而无法开发新市场、新客户的情况，尤其是针对规模较大的客户来说。公司的规模较小是制约公司实现大规模可持续发展的障碍之一。

#### **3、高端人才存在缺口**

目前，公司在规模快速扩张的情况下，生产能力不断扩大，公司现有的管理模式、资源配置体系将面临更大的挑战，需要大量高素质的管理、营销、技术方面的人才。但由于公司规模较小，资金有限，地处常州，致使公司高端人才储备方面略显不足。

### **(四) 公司采取的竞争策略和应对措施**

公司致力于量大面广市场的发展，重点提升该类市场所需器件的品质和产能，同时，公司跟踪功率半导体器件技术发展的趋势，加强技术积累和新产品研发，注重人才引进和培养，强化管理，缩小与国内外竞争对手的技术差距，发挥产业化方面的优势，扩大市场份额，其主要措施有：

## 1、强化研发

报告期内，公司累计研发投入达到 27,605,911.02 元，为公司的迅速转型和快速发展提供了有力支持。为顺应行业发展趋势，公司将进一步加大研发投入，提高研发力度，最大程度地满足未来客户提出的更高要求。同时，完善公司研发环境，提高公司的整体研发实力和技术应用创新能力；提升技术研发深度，积极参与天津大学、上海交通大学、河海大学、中科院电工所等大学和科研院所的技术合作，共同开展科研项目通过不断的研究和技术创新，形成更加具有专业性和竞争力的产品。

## 2、重视人才

公司人力资源计划是引用与培训并举，加快专业竞争力提升。一方面，通过有竞争力的薪酬福利条件和激励机制，加快在营销、技术、管理等领域高层次人才的引进，推动公司业务的进一步拓展；另一方面，进一步完善绩效考核制度和激励机制。通过内外部培训活动，培育适合公司发展的可用人才。为公司发展提供不竭动力。

## 3、加强管理

经过多年的经营，公司的资产规模、经营规模已在原有基础上有一个较大的飞跃，组织结构和管理体系趋于复杂。新产品开发、市场开拓、内部管理的压力增大，这对公司管理层提出了更高的要求。公司通过项目管理、绩效管理、内控管理等提高企业运营水平，不断完善标准化管理流程，提高员工工作效率、降低管理成本。

## 4、积极融资

公司拟进军资本市场，拓展多种融资方式，积极通过各个渠道筹集企业长期发展所需的资金。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会和监事会情况

#### (一) 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司建立了较为健全的三会制度，公司设有股东会和董事会，未设监事会，设监事一名。在实际运作中，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，对增资、股权转让、整体变更等事项召开股东会，形成相关决议；相关管理人员能够按照《公司章程》的规定行使相关职权。

但是有限公司阶段，公司三会也存在一些问题：如未严格依照有关法律法规和《公司章程》发布通知、部分会议记录保存不完整、部分会议届次不规范等。

2012年8月12日，公司召开创立大会，会议审议并通过了《公司章程》，对股东的权利与义务、股东大会、董事会、监事会等，均作了相应规定；同时，选举产生了第一届董事会、监事会。

2012年9月10日，公司召开2012年第一次临时股东大会，审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《对外担保决策制度》、《对外投资决策制度》、《关联交易决策制度》等。

截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开8次股东大会会议，8次董事会议会议，6次监事会议会议，上述会议的召开严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》等相关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

#### (二) 上述机构和人员履行职责的情况

公司股东大会和董事会能够按期召开，并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，上述成员能够按照《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》等公司治理制度独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。

### **(三) 投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况**

公司现有 9 名股东，其中包括 1 名专业投资机构股东。公司召开股东大会会议，专业投资机构股东及其他投资者均予出席，对股东大会的各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会会议，上述专业投资机构股东及其他投资者充分行使了其股东权利，严格履行了其股东责任。

公司董事会共有 6 名董事，均由创立大会选举产生。公司专业投资机构股东及其他投资者参加了创立大会，对选举上述 6 名董事的议案予以审议并表决通过。

公司监事会共有 3 名监事，其中包括 1 名职工代表监事。股份公司自设立以来，共召开 6 次监事会会议，职工代表监事均予出席，对监事会各项议案予以审议并参与表决。职工代表监事通过参加监事会会议，充分行使了其监督公司生产经营及董事、高级管理人员的责任。

## **二、公司治理机制建设及执行情况**

### **(一) 董事会关于公司治理机制的讨论**

董事会对公司现有的治理机制进行了充分的讨论和评估，公司自整体变更为股份公司后，完善了法人治理结构，建立了由股东大会、董事会和监事会组成的公司治理体系，并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资决策制度》、《关联交易管理制度》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### **(二) 公司治理相关机制、制度的建设情况**

#### **1、投资者关系管理制度**

2014年8月5日，公司召开第一届董事会第八次会议，审议并通过了《投资者关系管理制度》。

《投资者关系管理制度》规定：公司与投资者沟通的内容包括公司的发展战略、法定信息披露及其说明、公司依法可以披露的经营管理信息、公司依法可以披露的重大事项等；董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，公司董事会秘书办公室为公司的投资者关系管理职能部门，负责公司投资者关系管理事务。

## 2、纠纷解决机制

《公司章程》对纠纷解决做出如下规定：

**第九条：**本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

**第二十六条：**公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在30日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

**第三十二条：**董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

---

第三十三条：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

### 3、累积投票制

《公司章程》第七十八条规定：董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。公司选举董事可以采用累积投票制，累积投票方式是指股东（包括股东代理人）以其拥有的有表决权的股份数额和拟当选的董事人数相乘之积为表决权票数并将该表决权票数累积起来投给一个候选人或分别投给任何数量候选人的投票方式。在累积投票方式下，每一有表决权的股份享有与拟当选董事人数相等数量的表决权票数。本条中所指的监事及监事候选人不包括应由职工代表民主选举产生的监事及监事候选人。

### 4、关联股东和董事回避制度

2012年9月10日，公司召开2012年度第一次临时股东大会，审议并通过了《关联交易决策制度》。

《关联交易决策制度》规定：公司董事会在审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权，会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。关联董事回避后无关联董事人数不足3人的，应当由全体董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等交易作出相关决议。

公司股东会在审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。公司董事会及见证律师应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。关联股东有特殊情况且征得有权部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中作出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计，并在决议公告中披露。对应当由

---

社会公众股股东分类表决的关联交易事项，除应由全体股东大会表决通过外，还须经出席会议的社会公众股股东单独表决通过。

## 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

2012年9月10日，公司召开2012年度第一次临时股东大会，审议并通过了《对外担保决策制度》和《对外投资决策制度》。2014年8月5日，公司召开第一届董事会第八次会议，审议并通过了《内部审计制度》。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会经过评估后认为：股份公司成立至今，公司治理机制执行情况良好，公司在所有重大方面内部控制制度的设计完整、合理，公司股东大会、董事会和监事会和相关组成人员均能遵循《公司章程》和三会议事规则等要求进行运作，公司制定的相关制度均能得到有效实施，公司股东权利得到了有效保障。

虽然公司建立了较为完善的公司治理机制，但随着环境、政策的变化，内部控制的有效性可能随之改变，公司将不断深化，补充和完善内部控制制度，使之始终适应公司的发展需要。

## 三、公司及控股股东、实际控制人近两年一期违法违规及受处罚情况

最近两年一期内，公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立运营情况

公司在业务、资产、人员、财务和机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

### （一）业务独立

公司主要从事新型功率半导体芯片、分立器件和模块的研发、生产及销售，公司拥有从事上述业务的完整、独立的研发、采购和销售系统，具备独立面向市

场自主经营的能力，不依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动。公司的控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。

## **(二) 资产独立**

公司在整体变更设立时，宏微有限的全部资产和负债均由公司承继，公司资产与控股股东、实际控制人的资产严格分开，完全独立运营，公司目前业务和生产经营所需资产的权属完全由公司独立享有，不存在权属纠纷。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营以及资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

## **(三) 人员独立**

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员。公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司总经理、副总经理、财务负责人和业务部门负责人均属专职，在公司领薪，并未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务；公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

## **(四) 财务独立**

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税，领取了苏税常字 320400791952103 号税务登记证。公司能够独立作出财务决策，对各项成本支出和其他支出及其利润等进行独立核算，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预的情况。

## **(五) 机构独立**

公司依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了独立完善的管理机构和生产经营体系。公司及下属各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在隶属关系，不存

在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置、经营活动的情况。

## 五、公司同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

公司控股股东、实际控制人为赵善麒。截至本公开转让说明书签署之日，赵善麒除直接持有公司 1,942.26 万股股份，并通过宏众投资间接持有公司 194.64 万股股份外，未拥有其他对外投资。此外，赵善麒也未通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

### （二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为保障公司及公司其他股东的合法权益，避免同业竞争事项，赵善麒于 2014 年 9 月 1 日出具《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1、在本承诺函签署之日起，本人未直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本人与公司及其下属子公司不存在同业竞争。

2、自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

3、自承诺函签署之日起，如公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人保证不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

4、在本人与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

## 六、公司近两年一期资金占用、对外担保的情况

### （一）资金占用情况

公司资金占用的情况，参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

### （二）对外担保情况

最近两年一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

### （三）公司为防止资金、资产等被占用、转移所采取的具体安排

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为所采取的具体安排如下：

1、《公司章程》规定：“公司控股股东及实际控制人对企业和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和公司其他股东的合法权益，不得利用其关联关系及控制地位损害公司和公司其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司不得无偿向股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业供担保，或者无正当理由为股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业提供担保；不得无正当理由放弃对股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东、实际控制人或者实际控制人控制的其他企业之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。”

2、公司股东大会已经审议通过的《对外担保决策制度》、《对外投资决策制度》、《关联交易决策制度》等对对外担保、对外投资和关联交易等事项的审批程序、回避程序等做出了规定。

## 七、公司董事、监事和高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事和高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

序号	姓名	所任职务	股份（万股）		持股比例（%）
			直接持股	间接持股	
1	赵善麒	董事长、总经理	1,942.26	194.64	35.615
2	徐连平	董事	482.22		8.037
3	丁子文	董事、副总经理、董事会秘书	482.22		8.037
4	刘利峰	董事、副总经理	153.42	15.54	2.816
5	王晓宝	董事、副总经理	153.42	15.54	2.816
合计			3,439.26		57.321

### （二）董事、监事和高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

公司董事、监事和高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事和高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

董事、监事和高级管理人员与公司签订了《劳动合同》，除此之外，董事、监事和高级管理人员与公司不存在签订其他重要协议或做出重要承诺的情况。

### （四）董事、监事和高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

### （五）董事、监事和高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突情况。

### （六）董事、监事和高级管理人员最近两年受到相关处罚情况

最近两年内，公司董事、监事和高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

## 八、公司董事、监事和高级管理人员近两年一期变动情况

### （一）董事变动情况

变动时间	变动前人员	变动情况	变动后人员	变动原因	变动依据
2012.08.12	赵善麒、刘灿放、李福华、徐连平、刘利峰	刘灿放、李福华辞去董事职务，选聘汤胜军、王晓宝、丁子文为董事	赵善麒、汤胜军、徐连平、刘利峰、王晓宝、丁子文	公司整体变更、完善公司治理结构	创立大会暨第一次股东大会

### （二）监事的变化情况

变动时间	变动前人员	变动情况	变动后人员	变动原因	变动依据
2012.08.12	丁子文	丁子文辞去监事职务，选聘罗实劲、许华、吕琳娜为监事	罗实劲、许华、吕琳娜	公司整体变更、完善公司治理结构	创立大会暨第一次股东大会、职工大会决议

### （三）高级管理人员的变化情况

变动时间	变动前人员	变动情况	变动后人员	变动原因	变动依据
2012.08.12	赵善麒、罗运强、王晓宝、罗实劲、丁子文	罗实劲辞去财务总监职务，选聘邓叙发为公司财务总监，选聘刘利峰为公司副总经理	赵善麒、刘利峰、王晓宝、罗运强、丁子文、邓叙发	公司整体变更、完善公司治理结构	第一届董事会第一次会议
2013.2.18	赵善麒、刘利峰、王晓宝、罗运强、丁子文、邓叙发	罗运强辞去副总经理职务	赵善麒、刘利峰、王晓宝、丁子文、邓叙发	适应公司发展需求，完善公司治理结构	第一届董事会第三次会议
2013.7.26	赵善麒、刘利峰、	邓叙发辞去财务	赵善麒、刘利	适应公司发展	第一届董事

	王晓宝、丁子文、 邓叙发	总监职务，聘任薛 红霞为财务总监	峰、王晓宝、 丁子文、薛红 霞	需求，完善公 司治理结构	会第四次会 议
--	-----------------	---------------------	-----------------------	-----------------	------------

## 第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(苏公 W[2014]A802 号)。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1—6 月份经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，请阅读本公开转让说明书所附的财务报告及其附注和审计报告全文。

### 一、最近两年一期经审计的财务报表

#### (一) 财务报表的编制基础

公司的财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其应用指南进行确认和计量，并根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》的规定进行列报，所载会计信息系根据公司的会计政策和会计估计而编制的，该等会计政策、会计估计均系根据企业会计准则及公司实际情况而制定。

#### (二) 合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

##### 1、直接设立的子公司

子公司名称	持股比例	注册地	注册资本(万元)	经营范围	合并报表期间
宏电节能	100%	江苏常州	500	节能技术服务、培训技术；能源效率审计；节能项目设计；节能设备的租赁、销售；节能工程施工；节能设备的安装、调试、监测、运营管理	2011 年 10 月 -2014 年 6 月

##### 2、合并范围变化情况

报告期内，公司仅有一家子公司宏电节能，公司自 2011 年 10 月投资设立子公司宏电节能并将其纳入合并范围，合并范围自 2011 年 10 月至今未发生变化。

### (三) 合并财务报表

#### 1、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	25,050,508.80	21,785,783.06	17,219,784.69
应收票据	16,717,499.31	23,392,177.75	712,391.50
应收账款	47,817,008.39	49,209,323.58	50,593,318.85
预付款项	4,852,975.13	2,907,159.52	1,250,202.52
其他应收款	1,475,868.00	987,540.59	585,082.67
存货	51,204,325.73	47,375,816.85	55,934,243.46
其他流动资产	410,532.66	82,708.58	182,302.04
流动资产合计	147,528,718.02	145,740,509.93	126,477,325.73
非流动资产：			
长期股权投资			-
固定资产	38,696,711.69	37,095,968.28	29,034,321.02
在建工程	1,194,474.97	2,396,106.07	1,996,119.28
无形资产	1,453,395.62	1,562,153.90	1,667,704.65
开发支出			-
长期待摊费用	215,348.09	275,862.01	557,141.34
递延所得税资产	1,886,231.36	1,780,766.49	2,808,148.51
非流动资产合计	43,446,161.73	43,110,856.75	36,063,434.80
资产总计	190,974,879.75	188,851,366.68	162,540,760.53

合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	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	36,400,000.00	37,110,000.00	20,000,000.00
应付票据	11,377,305.18	4,800,000.00	-
应付账款	19,675,087.10	18,156,408.83	19,132,721.29
预收款项	877,193.15	1,435,111.33	121,120.89
应付职工薪酬	1,552,232.94	3,061,484.42	1,571,993.09
应交税费	529,951.86	5,180,753.86	3,008,965.87
应付利息	75,812.00	81,365.03	-
应付股利			1,780,320.00
其他应付款	263,037.69	151,155.72	9,722,879.83
一年内到期的非流动负债			2,000,000.00
其他流动负债	543,592.70	177,847.41	288,787.08
流动负债合计	71,294,212.62	70,154,126.60	57,626,788.05
非流动负债:			
其他非流动负债	20,566,403.25	21,810,447.55	30,758,329.68
非流动负债合计	20,566,403.25	21,810,447.55	30,758,329.68
负债合计	91,860,615.87	91,964,574.15	88,385,117.73
所有者权益:			
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	4,647,950.40	4,647,950.40	4,647,950.40
盈余公积	3,320,978.35	3,320,978.35	1,085,278.48
未分配利润	31,145,335.13	28,917,863.78	8,422,413.92
归属于母公司所有者权益合计	99,114,263.88	96,886,792.53	74,155,642.80
少数股东权益			-
所有者权益合计	99,114,263.88	96,886,792.53	74,155,642.80
负债和所有者权益总计	190,974,879.75	188,851,366.68	162,540,760.53

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1—6月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	62,218,424.32	133,470,302.20	102,281,417.76
其中：营业收入	62,218,424.32	133,470,302.20	102,281,417.76
二、营业总成本	61,148,670.02	124,430,725.21	100,722,726.62
其中：营业成本	43,952,251.78	95,243,270.62	73,665,627.79
营业税金及附加	262,727.27	878,219.32	41,053.32
销售费用	4,086,551.46	8,079,372.54	8,615,680.81
管理费用	10,005,125.67	17,676,916.31	14,838,393.66
财务费用	1,513,380.32	2,491,614.92	2,291,544.88
资产减值损失	1,328,633.52	61,331.50	1,270,426.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-
投资收益（损失以“-”号填列）			-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,069,754.30	9,039,576.99	1,558,691.14
加：营业外收入	1,674,582.36	17,222,731.42	12,148,193.81
减：营业外支出	80,090.27	144,200.17	150,137.87
其中：非流动资产处置损失	16,845.00		3,074.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,664,246.39	26,118,108.24	13,556,747.08
减：所得税费用	436,775.04	3,386,958.51	1,999,354.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,227,471.35	22,731,149.73	11,557,392.09
归属于母公司所有者的净利润	2,227,471.35	22,731,149.73	11,557,392.09
少数股东损益			-
六、每股收益：			-
(一) 基本每股收益	0.04	0.38	0.19
(二) 稀释每股收益	0.04	0.38	0.19

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1—6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	78,760,208.25	134,942,082.19	97,542,491.12
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,917,122.68	9,181,212.01	25,060,184.57
经营活动现金流入小计	84,677,330.93	144,123,294.20	122,602,675.69
购买商品、接受劳务支付的现金	44,803,947.72	93,267,752.41	93,468,263.18
支付给职工以及为职工支付的现金	11,414,995.40	17,560,489.76	16,304,068.29
支付的各项税费	4,966,543.31	7,731,771.94	4,001,187.98
支付其他与经营活动有关的现金	17,288,977.22	13,150,370.33	10,772,940.13
经营活动现金流出小计	78,474,463.65	131,710,384.44	124,546,459.58
经营活动产生的现金流量净额	6,202,867.28	12,412,909.76	-1,943,783.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			750.00
投资活动现金流入小计			750.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,191,766.40	14,345,806.99	3,963,925.21
投资所支付的现金			
投资活动现金流出小计	4,191,766.40	14,345,806.99	3,963,925.21
投资活动产生的现金流量净额	-4,191,766.40	-14,345,806.99	-3,963,175.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			5,850,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			-
取得借款收到的现金	40,400,000.00	37,110,000.00	28,000,000.00
筹资活动现金流入小计	40,400,000.00	37,110,000.00	33,850,000.00
偿还债务支付的现金	41,110,000.00	31,500,000.00	23,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,438,557.72	4,236,346.32	7,342,905.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			-
筹资活动现金流出小计	45,548,557.72	35,736,346.32	30,342,905.84
筹资活动产生的现金流量净额	-5,148,557.72	1,373,653.68	3,507,094.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-46,686.06	114,741.92	-108,376.01
五、现金及现金等价物净增加额	-3,184,142.90	-444,501.63	-2,508,240.95
加：期初现金及现金等价物余额	16,573,783.06	17,018,284.69	19,526,525.64
六、期末现金及现金等价物余额	13,389,640.16	16,573,783.06	17,018,284.69



## 4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年度1-6月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	60,000,000.00	4,647,950.40	3,320,978.35	28,917,863.78		96,886,792.53
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	60,000,000.00	4,647,950.40	3,320,978.35	28,917,863.78		96,886,792.53
三、本年增减变动金额				2,227,471.35		2,227,471.35
(一)净利润				2,227,471.35		2,227,471.35
(二)其他综合收益						
(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. 提取一般风险准备						
3. 对所有者(或股东)的分配						
4. 其他						
(五)所有者权益内部结转						

1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年末余额	60,000,000.00	4,647,950.40	3,320,978.35	31,145,335.13		99,114,263.88

合并股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2013年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	60,000,000.00	4,647,950.40	1,085,278.48	8,422,413.92		74,155,642.80
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	60,000,000.00	4,647,950.40	1,085,278.48	8,422,413.92		74,155,642.80
三、本年增减变动金额			2,235,699.87	20,495,449.86		22,731,149.73
(一)净利润				22,731,149.73		
(二)其他综合收益						
(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			2,235,699.87	-2,235,699.87		
1. 提取盈余公积			2,235,699.87	-2,235,699.87		
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者(或股东)的分配						
4. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本年年末余额	60,000,000.00	4,647,950.40	3,320,978.35	28,917,863.78		96,886,792.53

合并股东权益变动表(续)

单位：元

项目	2012年度				
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	

一、上年年末余额	25,000,000.00	26,950,000.00	2,524,100.97	22,274,149.74		76,748,250.71
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	25,000,000.00	26,950,000.00	2,524,100.97	22,274,149.74		76,748,250.71
三、本年增减变动金额	35,000,000.00	-22,302,049.60	-1,438,822.49	-13,851,735.82		-2,592,607.91
(一)净利润				11,557,392.09		11,557,392.09
(二)其他综合收益						
(三)所有者投入和减少资本	1,950,000.00	3,900,000.00				5,850,000.00
1. 所有者投入资本	1,950,000.00	3,900,000.00				5,850,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四)利润分配			1,085,278.48	-21,085,278.48		-20,000,000.00
1. 提取盈余公积			1,085,278.48	-1,085,278.48		
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者(或股东)的分配				-20,000,000.00		-20,000,000.00
4. 其他						
(五)所有者权益内部结转	33,050,000.00	-26,202,049.60	-2,524,100.97	-4,323,849.43		
1. 资本公积转增资本(或股本)	30,850,000.00	-30,850,000.00				
2. 盈余公积转增资本(或股本)	2,524,100.97		-2,524,100.97			
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他	-324,100.97	4,647,950.40		-4,323,849.43		
(六)专项储备						
1. 本期提取						

2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本年年末余额	60,000,000.00	4,647,950.40	1,085,278.48	8,422,413.92		74,155,642.80



#### (四) 母公司财务报表

##### 1、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	21,949,881.45	18,851,768.66	13,380,669.11
应收票据	16,717,499.31	22,417,877.75	712,391.50
应收账款	47,632,025.94	49,228,607.28	50,487,057.35
预付款项	4,852,975.13	2,907,159.52	1,249,277.52
其他应收款	1,610,588.55	1,105,827.00	584,217.22
存货	51,204,325.73	47,375,816.85	55,934,243.46
其他流动资产	410,532.66	82,708.58	182,302.04
流动资产合计	144,377,828.77	141,969,765.64	122,530,158.20
非流动资产：			
长期股权投资	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
固定资产	36,153,659.41	34,029,140.84	28,298,511.97
在建工程	1,130,025.97	2,396,106.07	1,384,465.16
无形资产	1,453,395.62	1,562,153.90	1,667,704.65
长期待摊费用	215,348.09	275,862.01	557,141.34
递延所得税资产	1,768,613.97	1,634,618.75	2,808,148.51
非流动资产合计	45,721,043.06	44,897,881.57	39,715,971.63
资产总计	190,098,871.83	186,867,647.21	162,246,129.83

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	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	36,400,000.00	35,780,000.00	20,000,000.00
应付票据	11,377,305.18	4,800,000.00	
应付账款	19,675,087.10	18,156,408.83	19,132,721.29



书

预收款项	877,193.15	1,435,111.33	121,120.89
应付职工薪酬	1,520,917.58	3,045,974.90	1,544,110.25
应交税费	528,545.10	5,180,715.59	3,008,965.87
应付利息	75,812.00	79,192.70	
应付股利			1,780,320.00
其他应付款	460,132.69	151,155.72	9,717,980.33
一年内到期的非流动负债			2,000,000.00
其他流动负债	543,592.70	177,847.41	288,787.08
流动负债合计	71,458,585.50	68,806,406.48	57,594,005.71
非流动负债:			
其他非流动负债	20,566,403.25	21,810,447.55	30,758,329.68
非流动负债合计	20,566,403.25	21,810,447.55	30,758,329.68
负债合计	92,024,988.75	90,616,854.03	88,352,335.39
所有者权益:			
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	4,647,950.40	4,647,950.40	4,647,950.40
盈余公积	3,320,978.35	3,320,978.35	1,085,278.48
未分配利润	30,104,954.33	28,281,864.43	8,160,565.56
所有者权益合计	98,073,883.08	96,250,793.18	73,893,794.44
负债和所有者权益总计	190,098,871.83	186,867,647.21	162,246,129.83

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	60,781,088.32	132,508,310.38	101,624,341.07
减：营业成本	43,509,770.62	94,752,734.07	73,863,153.39
营业税金及附加	262,727.27	878,219.32	41,053.32
销售费用	3,853,175.36	7,759,396.94	8,469,989.17
管理费用	9,966,105.22	17,652,918.85	14,834,895.98
财务费用	1,253,393.86	2,430,561.69	2,304,204.78
资产减值损失	1,317,382.67	72,905.77	1,256,960.61



书

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-
投资收益（损失以“-”号填列）			-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	618,533.32	8,961,573.74	854,083.82
加：营业外收入	1,674,582.36	17,072,731.42	12,148,193.81
减：营业外支出	61,781.09	144,200.17	150,137.87
其中：非流动资产处置损失	16,845.00		3,074.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,231,334.59	25,890,104.99	12,852,139.76
减：所得税费用	408,244.69	3,533,106.25	1,999,354.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,823,089.90	22,356,998.74	10,852,784.77

### 3、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	76,163,589.25	135,112,830.37	97,302,532.93
收到的税费返还			-
收到其他与经营活动有关的现金	6,108,322.96	9,025,408.31	25,047,464.67
经营活动现金流入小计	82,271,912.21	144,138,238.68	122,349,997.60
购买商品、接受劳务支付的现金	44,803,947.72	93,155,080.61	93,989,096.11
支付给职工以及为职工支付的现金	11,228,747.70	17,308,958.32	16,226,556.81
支付的各项税费	4,965,428.73	7,731,053.54	4,000,772.68
支付其他与经营活动有关的现金	17,234,920.03	13,159,748.19	10,734,413.93
经营活动现金流出小计	78,233,044.18	131,354,840.66	124,950,839.53
经营活动产生的现金流量净额	4,038,868.03	12,783,398.02	-2,600,841.93
二、投资活动产生的现金流量：			
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			750.00
投资活动现金流入小计			750.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,191,766.40	12,145,566.17	3,344,821.09



书

投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
投资活动现金流出小计	4,191,766.40	12,145,566.17	3,344,821.09
投资活动产生的现金流量净额	-4,191,766.40	-12,145,566.17	-3,344,071.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			5,850,000.00
取得借款收到的现金	40,400,000.00	35,780,000.00	28,000,000.00
筹资活动现金流入小计	40,400,000.00	35,780,000.00	33,850,000.00
偿还债务支付的现金	39,780,000.00	31,500,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,171,171.42	4,171,974.22	7,342,905.84
支付其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流出小计	43,951,171.42	35,671,974.22	30,342,905.84
筹资活动产生的现金流量净额	-3,551,171.42	108,025.78	3,507,094.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-46,686.06	114,741.92	-108,376.01
五、现金及现金等价物净增加额	-3,750,755.85	860,599.55	-2,546,194.87
加：期初现金及现金等价物余额	14,039,768.66	13,179,169.11	15,725,363.98
六、期末现金及现金等价物余额	10,289,012.81	14,039,768.66	13,179,169.11

**4、母公司股东权益变动表**

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	4,647,950.40	3,320,978.35	28,281,864.43	96,250,793.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	60,000,000.00	4,647,950.40	3,320,978.35	28,281,864.43	96,250,793.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,823,089.90	1,823,089.90
（一）净利润				1,823,089.90	1,823,089.90
（二）其他综合收益					
（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. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					



4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本年年末余额	60,000,000.00	4,647,950.40	3,320,978.35	30,104,954.33	98,073,883.08

母公司股东权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	4,647,950.40	1,085,278.48	8,160,565.56	73,893,794.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	4,647,950.40	1,085,278.48	8,160,565.56	73,893,794.44



三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	2,235,699.87	20,121,298.87	22,356,998.74
（一）净利润	-	-		22,356,998.74	22,356,998.74
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（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	-	-	2,235,699.87	-2,235,699.87	-
1. 提取盈余公积	-	-	2,235,699.87	-2,235,699.87	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-			-



四、本年年末余额	60,000,000.00	4,647,950.40	3,320,978.35	28,281,864.43	96,250,793.18
----------	---------------	--------------	--------------	---------------	---------------

## 母公司股东权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	25,000,000.00	26,950,000.00	2,524,100.97	22,716,908.70	77,191,009.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	25,000,000.00	26,950,000.00	2,524,100.97	22,716,908.70	77,191,009.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	35,000,000.00	-22,302,049.60	-1,438,822.49	-14,556,343.14	-3,297,215.23
（一）净利润	-	-		10,852,784.77	10,852,784.77
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	1,950,000.00	3,900,000.00	-	-	5,850,000.00
1. 所有者投入资本	1,950,000.00	3,900,000.00	-	-	5,850,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	1,085,278.48	-21,085,278.48	-20,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	1,085,278.48	-1,085,278.48	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-



3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-20,000,000.00	-20,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	33,050,000.00	-26,202,049.60	-2,524,100.97	-4,323,849.43	
1. 资本公积转增资本（或股本）	30,850,000.00	-30,850,000.00			
2. 盈余公积转增资本（或股本）	2,524,100.97		-2,524,100.97		
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他	-324,100.97	4,647,950.40		-4,323,849.43	
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	60,000,000.00	4,647,950.40	1,085,278.48	8,160,565.56	73,893,794.44

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）接受本公司委托，对公司截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日的资产负债表，2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“苏公 W[2014]A802 号”标准无保留意见的《审计报告》。

## 三、主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （二）合并财务报表的编制方法

- 1、 合并财务报表的合并范围包括公司及子公司。
- 2、 从取得子公司的实际控制权之日起，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。公司与子公司、子公司与子公司之间所有重大往来余额、投资、交易及未实现利润在编制合并财务报表时予以抵销。子公司所有者权益中不属于公司所拥有的份额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。
- 3、 子公司与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，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行调整后合并。
- 4、 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，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### (四) 金融工具

##### 1、 金融资产和金融负债的分类与计量

公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中：交易性金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入股东权益；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

##### 2、 金融资产和金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

##### 3、 金融资产转移的确认与计量

公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。包括两种形式：

- ①将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；
- ②将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

公司已将全部或一部分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，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失

转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 4、金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

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

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

#### 5、金融资产减值

公司在资产负债表日对除交易性金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项重大的金融资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计入当期损益。对于单独金额不重大的和单独测试未发生减值的金融资产，公司根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- A：发行方或债务人发生严重财务困难；
- B：债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C：债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人发生让步；

- 
- D: 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
  - E: 因发行方发生重大财务困难, 该金融资产无法在活跃市场继续交易;
  - F: 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少, 但根据公开的数据对其进行总体评价后发现, 该金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量, 如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化, 或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的的价格明显下降、所处行业不景气等;
  - G: 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化, 使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
  - H: 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;
  - I: 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时, 减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后, 如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。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时, 原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失, 予以转出计入当期损益。

## (五) 应收款项

### 1、坏账损失的确认标准

- (1) 因债务人破产或者死亡, 以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项;
- (2) 债务人逾期未履行其偿债义务, 且具有明显特征表明无法收回的应收款项;

(3) 因债务人逾期未履行偿债义务超过三年并且确定不能收回，报经公司董事会批准后列作坏账的应收款项。

## 2、坏账准备的计提范围

应收款项（包括应收账款和其他应收款，不包括合并报表范围内各公司之间以及应收政府及下属或相关部门的应收款项）。

## 3、应收款项坏账准备计提方法

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	将在资产负债表日单个客户欠款余额在100万元(含)以上的应收账款和其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

②按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定不同账龄应计提坏账准备的比例。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析	根据应收款项的不同账龄确定不同的计提比例计提坏账准备

账龄组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1至2年	10	10
2至3年	50	50
3年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据应收款项未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (六) 存货

### 1、存货的分类

存货是指在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、包装物、在产品、产成品和低值易耗品等。

### 2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本或其他等原因的存货，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。可变现净值是指公司在正常生产经营过程中，以预计售价减去至完工以及销售所必须的预计费用后的价值。如已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，则按恢复增加的数额（其增加数应以原计提的金额为限）调整存货跌价准备及当期收益。

### 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## (七) 长期股权投资

### 1、投资成本的确定

公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

①同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；收购成本与初始投资成本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。

②非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

### ③其他方式取得的长期投资

A.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初始投资成本。

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

C.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初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量。

D.通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资初始投资成本。

E.通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

## 2、后续计量及损益确认方法

### ①对子公司的投资，采用成本法核算

子公司为公司持有的、能够对被投资单位实施控制的权益性投资。若公司持有某实体股权份额超过 50%，或者虽然股权份额少于 50%，但公司可以实质控制某实体，则该实体将作为公司的子公司。

### ②对合营企业或联营企业的投资，采用权益法核算

合营企业为公司持有的、能够与其他合营方对被投资单位实施共同控制的权益性投资；联营企业为公司持有的、能够对被投资单位施加重大影响的权益性投资。若公司持有某实体股权份额介于 20% 至 50% 之间，而且对该实体不存在实

质控制,或者虽然公司持有某实体股权份额低于 20%,但对该实体存在重大影响,则该实体将作为公司的合营企业或联营企业。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的,按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,并据以确认投资损益。

对于被投资单位净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### ③不存在控制、共同控制或重大影响的长期股权投资

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。

在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资,在可供出售金融资产项目列报,采用公允价值计量,其公允价值变动计入股东权益。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制,是指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。对被投资单位具有重大影响,是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 4、减值测试方法及减值准备计提方法

公司期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时,应估计其可收回金额,可收回金额低于其账面价值的,按其可收回金额低于账面价值的差额,计提长期投资减值准备。

对于在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其账面价值低于按照类似金融资产当时的市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的数额,确认为减值损失,计入当期损益。

对可供出售金融资产以外的长期股权投资，减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回，可供出售金融资产减值损失，可以通过权益转回。

## （八）固定资产

### 1、固定资产确认条件

企业为生产产品、提供劳务、出租或者经营管理而持有的、使用时间超过12个月的非货币性资产，包括房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产经营活动有关的设备、器具、工具等。

### 2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	5	5	19
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
通讯设备	5	5	19
其他设备	5-20	5	4.75-19

### 3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节三、(十三)“非流动非金融资产减值”。

## （九）在建工程

### 1、在建工程的计价

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

### 2、在建工程结转固定资产的标准和时点

公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

### 3、在建工程减值准备的确认标准和计提方法

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节三、(十三)“非流动非金融资产减值”。

## (十) 无形资产

### 1、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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### 2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

- 
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
  - ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
  - ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节三、(十三)“非流动非金融资产减值”。

#### (十一) 借款费用

1、公司发生的借款费用包括借款的利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

3、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建的资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为损益。

4、每一会计期间资本化金额按至当期末购建资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的应予资本化的利息费用，其资本化金额为专门借款实际发生的利息费用减去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的金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，其资

本化金额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即一般借款的加权平均利率计算一般借款应予资本化的利息金额。

## （十二）长期待摊费用

公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## （十三）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的

减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### **(十四) 预计负债**

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②履行该义务很可能导致经济利益流出；③该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，对预计负债的账面价值进行了复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### **(十五) 收入**

##### **1、商品销售收入**

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司各类销售方式下收入确认的具体标准、时点如下：

###### **A.出口外销**

公司出口外销在同时满足下列条件时确认收入并结转成本：a、根据合同要求的质量、数量，检验合格后及时将货物发出；b、开具销售发票；c、货物已被搬运到车船、其他运输工具之上或被移送至购货方指定的境内仓库，并取得装运提单或验收单；d、完成出口报关手续。

公司出口外销按交货方式和报价方式的不同具体分为：客户指定交货（FOB）、货交客户指定承运人（FCA）二种方式。FOB 方式：公司在合同规定的日期或期间内货物交由客户指定的承运人照管，货物出口报关手续由承运人负责，公司收到承运人开具的验收单，表明货物所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方。该方式下公司收到承运人开具的货运单和电子口岸中审核通过的报关单正本时作为收入确认时点。FCA 方式：公司在合同规定的日期或期间内，在购货方指定的境内仓库交付给购货方指定的承运人照管，公司收到承运人开具的验收单即完成交货，表明货物所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，货物的出口保关手续由客户指定报关行办理。该方式下公司收到承运人开具的货运单和电子口岸中审核通过的报关单正本时作为收入确认时点。

#### B.国内销售

公司国内销售在同时满足下列条件时确认收入并结转成本：a、根据合同要求的质量、数量，检验合格后及时将货物发出；b、开具销售发票；c、货物被物流公司运送至购货方指定的地点，并取得签收的依据或购货单位的月结对账单。

公司代理销售的收入确认方法为视同买断方式，销售代理取得代销商品后，无论是否能够卖出，是否获利，均与公司无关，公司在发出商品并开具销售发票后确认收入。

公司收入确认原则符合经营特点，与企业会计准则相符。

#### C.合同能源管理收入

合同能源管理系公司为合作方提供节能改造设备的投资、建设和运营管理，在合同约定的运营期内以节能量和协议分享比例为依据分享节能收益的业务模式。合同能源管理业务模式下，收入确认参照商品销售收入确认方法。具体为公司按照合同约定期限对用能收益单位定期抄表，根据双方共同确认的能源消耗减少量和协议分享比例确认节能收益并开具节能服务发票作为收入确认的时点。

### 2、提供劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、

交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务的收入,并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,按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;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认劳务收入。

### 3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和利率计算确定;使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (十六) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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属于与资产相关的政府补助;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。

政府补助同时满足下列条件的,才能予以确认:

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件;
- (2) 企业能够收到政府补助。

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

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

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## （十七）递延所得税资产/递延所得税负债

### 1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税资产，以按照税法规定计算的预期应交纳的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### 2、递延所得税资产及递延所得税负债

#### (1) 确认递延所得税资产的依据

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

#### (2) 确认递延所得税负债的依据

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税负债。

### 3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### 4、所得税的抵销

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

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

### （十八）租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。本公司所有租赁业务均为经营租赁。

#### 1、本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 2、本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （十九）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## 四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

### （一）主要财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
资产负债率（合并）	48.10%	48.70%	54.38%
资产负债率（母公司）	48.41%	48.49%	54.46%
流动比率（倍）	2.07	2.08	2.19
速动比率（倍）	1.28	1.36	1.20
应收账款周转率（次）	1.28	2.67	2.53
存货周转率（次）	0.89	1.84	1.51
毛利率	29.36%	28.64%	27.98%
加权平均净资产收益率	2.27%	26.58%	15.32%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	0.93%	9.59%	1.90%
每股收益	0.04	0.38	0.19
每股净资产	1.65	1.61	1.24
每股经营性现金流量净额	0.10	0.21	-0.03
每股现金流量净额	-0.05	-0.01	-0.04

### 1、财务状况分析

单位：元

资产项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	147,528,718.02	145,740,509.93	126,477,325.73
非流动资产	43,446,161.73	43,110,856.75	36,063,434.80

其中：固定资产	38,696,711.69	37,095,968.28	29,034,321.02
无形资产	1,453,395.62	1,562,153.90	1,667,704.65
总资产	190,974,879.75	188,851,366.68	162,540,760.53
流动负债	71,294,212.62	70,154,126.60	57,626,788.05
非流动负债	20,566,403.25	21,810,447.55	30,758,329.68
总负债	91,860,615.87	91,964,574.15	88,385,117.73

报告期内，公司资产总额呈现逐步上升趋势，2014年6月30日资产总额为190,974,879.75元，较2012年初增长了42.57%。报告期内，2013年资产的增长主要由于应收票据增长所致，2013年12月31日应收票据比2012年12月31日增加31.84倍。截至2014年6月30日，尽管公司应收票据较2013年降低了28.53%，但因为流动资产占比较高的存货出现一定幅度的增长，所以公司的资产较2013年仍有小幅增长。

报告期内，公司的流动资产占总资产比例较高且相对稳定，分别为77.25%、77.17%和77.81%，主要原因有：（1）2012年，公司向Infineon大批量采购芯片2,322.95万元，后因经济形势下滑，下游客户需求量减少，导致公司库存周转较慢；（2）受经济下滑等因素的影响，公司在报告期应收账款难度较大，公司一直保持着较高的应收账款，2014年上半年、2013年较2012年略有下降，但因回收资金多以应收票据的形式，所以公司仍保持着较大的流动资产。

报告期内，公司负债主要由短期借款、应付账款、应交税费和其他非流动负债构成，上述4项合计占总负债的比例分别为84.01%、89.44%和82.48%。为了满足经营规模增加的资金需求，公司积极运用财务杠杆、供应商信用等融资手段，公司短期借款、应付账款等需要较高信用的负债一直保持较高的比例。

## 2、盈利能力分析

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
毛利率	29.36%	28.64%	27.98%
净利率	3.58%	17.03%	11.30%
加权平均净资产收益率	2.27%	26.58%	15.32%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	0.93%	9.59%	1.90%
基本每股收益	0.04	0.38	0.19

基本每股收益（扣除非经常性损益）	0.02	0.14	0.02
------------------	------	------	------

### (1) 毛利率分析

报告期内，公司营业收入主要来源于模块、分立器和芯片的销售收入，毛利率有较小幅度的波动，主要是由于市场竞争情况的变化以及公司不同年度各个产品权重变化等因素造成的。

#### ① 模块毛利率分析

报告期内，模块的收入、成本和毛利率情况如下：

单位：元

项目	2014 年度 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售收入	42,616,639.25	—	78,309,355.24	45.39%	53,861,388.79
销售成本	31,144,667.05	—	58,757,179.38	41.96%	41,389,556.62
毛利率	26.92%	7.81%	24.97%	7.81%	23.16%

从上表可以看出，模块作为公司销量最大的产品，其毛利率在报告期内都较稳定，基本维持在 25% 左右的水平。

#### ② 分立器件毛利率分析

报告期内，分立器件的收入、成本和毛利率情况如下：

单位：元

项目	2014 年度 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售收入	8,831,015.27	—	26,181,574.61	24.04%	21,108,062.59
销售成本	6,009,174.06	—	17,625,279.31	20.81%	14,589,312.68
毛利率	31.95%	-2.23%	32.68%	5.83%	30.88%

从上表可以看出，公司分立器件的毛利率都较稳定，基本维持在 30% 左右的水平。

#### ③ 芯片毛利率分析

报告期内，芯片的收入、成本和毛利率情况如下：

单位：元

项目	2014 年度 1—6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售收入	7,524,527.14	—	18,356,754.35	17.75%	15,590,115.97
销售成本	5,404,330.08	—	14,641,533.59	28.56%	11,389,095.04
毛利率	28.18%	39.23%	20.24%	-24.90%	26.95%

从上表可以看出，报告期内，公司芯片的毛利率都保持在 20%以上，2013 年公司芯片毛利率略有下滑，主要原因是公司的客户吉林华微电子股份有限公司销售收入占公司芯片销售收入的比例上升，而公司提供给该客户的芯片价格较低，该类产品毛利率低于公司平均水平，2014 年公司考虑到盈利性要求，降低了对该名客户的供应量，芯片的毛利率水平得到回升。

### (2) 净利率分析

2014 年度 1—6 月净利率比 2013 年、2012 年有较大幅度的降低，主要是：一方面，2014 年 1-6 月资产减值损失比上年度增加 42.33 倍，主要为部分应收账款账龄由一年增加为一至二年而增加计提的坏账准备；另一方面，2014 年 1-6 月营业外收入比上年大幅减少。

### (3) 净资产收益率和基本每股收益分析

报告期内，公司净资产收益率分别为 2.27%、26.58% 和 15.32%，2013 年，公司净资产收益率较 2012 年有较大幅度的上升，主要是因为 2013 年经济环境有所好转，公司的净利润较 2012 年有了大幅度上升。2014 年 1-6 月净资产收益率较 2013 年有较大幅度下降，主要原因同净利率变化原因相同。

报告期内，公司基本每股收益分别为 0.04、0.38 和 0.19 在公司股本未发生变化的情况下，每股收益的变动趋势与净利润的变动趋势基本一致。

## 3、偿债能力分析

项目	2014 年 1—6 月	2013 年度	2012 年度
资产负债率（合并）	48.10%	48.70%	54.38%
流动比率（倍）	2.07	2.08	2.19
速动比率（倍）	1.28	1.36	1.20

### (1) 资产负债率

报告期内，合并报表的资产负债率分别为 48.10%、48.70% 和 54.38%。2014 年 1-6 月公司资产负债率与 2013 年基本持平，2013 年比 2012 年略有下滑，主要原因是：一方面公司流动负债 2013 年较 2012 年增长了 12,527,338.55 元，非流动负债 2013 年较 2012 年降低了 8,947,882.18 元，导致公司负债总额 2013 年比 2012 年略有上升；另一方面公司 2013 年资产总额较 2012 年增长了 26,310,606.15 元，资产的增长率大于负债的增长率，所以导致公司的资产负债率略有下滑。

### (2) 流动比率与速动比率

报告期内，公司的流动比率分别为 2.07、2.08 和 2.19，速动比率分别为 1.28、1.36 和 1.20。报告期内公司上述两个财务指标保持着相对稳定的水平。公司的流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、存货构成，报告期内上述四项合计占公司流动资产的比率分别为 95.43%、97.27% 和 98.40%。公司的流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款构成，报告期内上述三项合计占公司流动负债的比率分别为 94.61%、85.62% 和 67.91%。为了满足经营规模增加的资金需求，公司积极运用财务杠杆、供应商信用等融资手段，公司短期借款、应付账款等需要较高信用的负债一直保持较高的比例且有不断上升的趋势。

## 4、营运能力分析

项目	2014年1—6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	1.28	2.67	2.53
存货周转率(次)	0.89	1.84	1.51

### (1) 应收账款周转率及其变动原因分析

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 1.28、2.67 和 2.53。受 2012 年经济下滑的影响，应收账款的回收存在一定困难，为保证公司与客户的长期合作，公司根据客户的信誉、财务状况等因素，适当的对部分客户延长信用期或增加信用额度，所以公司的应收账款周转率一直保持着较低的水平。

### (2) 存货周转率及其变动原因分析

报告期内，公司的存货周转率分别为 0.89、1.84 和 1.51。2012 年，公司向 Infineon 大批量采购芯片 2,322.95 万元，后因经济形势下滑，下游客户需求量减少，导致公司库存周转较慢。

综上所述，报告期内，公司存货和应收账款占用资金较多，但是随着公司逐步加强存货和应收款的管理，积极拓展产品市场，公司运营效率将继续逐步提高，公司不存在无法偿还债务本息的风险。

## 5、现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入	84,677,330.93	144,123,294.20	122,602,675.69
经营活动现金流出	78,474,463.65	131,710,384.44	124,546,459.58
经营活动产生的现金流量净额	6,202,867.28	12,412,909.76	-1,943,783.89
投资活动产生的现金流量净额	-4,191,766.40	-14,345,806.99	-3,963,175.21
筹资活动产生的现金流量净额	-5,148,557.72	1,373,653.68	3,507,094.16
现金及现金等价物净增加额	-3,184,142.90	-444,501.63	-2,508,240.95
期初现金及现金等价物余额	16,573,783.06	17,018,284.69	19,526,525.64
期末现金及现金等价物余额	13,389,640.16	16,573,783.06	17,018,284.69

公司 2012 年的经营活动产生的现金流量净额为负数，主要原因如下：（一）2012 年，公司向 Infineon 采购芯片 2,322.95 万元，占用了公司较多经营性现金。

（二）受 2012 年经济下滑的影响，应收账款的回收存在一定困难，为保证公司与客户的长期合作，公司根据客户的信誉、财务状况等因素，适当的对部分客户延长信用期或增加信用额度，所以公司经营性应收项目有了大额增长。2013 年、2014 年 1-6 月，随着公司净利润的增长以及存货的减少，公司的经营活动产生的现金流量正逐步向正常和健康方向发展。

公司投资活动产生的现金流出主要为公司购买固定资产的支出。公司筹资活动产生的现金流入为银行贷款进账和投资者投入的现金，筹资活动产生的现金流出主要为银行贷款、股东借款的偿还和利息支出。公司现金及现金等价物由库存现金及可随时用于支付的银行存款构成。

## (二) 营业收入结构及分析

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
主营业务收入	62,201,095.26	99.97%	133,361,620.81	99.92%	101,645,002.45	99.38%
其他业务收入	17,329.06	0.03%	108,681.39	0.08%	636,415.31	0.62%
合计	<b>62,218,424.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>133,470,302.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>102,281,417.76</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.97%、99.92% 和 99.38%。其他业务收入主要为模块的测试服务收入。

### 1、按类别分的主营业务收入

单位：元

产品类别	2014年度1-6月			
	收入	比重	成本	毛利率
芯片	7,524,527.14	12.10%	5,404,330.08	28.18%
分立器件	8,831,015.27	14.20%	6,009,174.06	31.95%
模块	42,616,639.25	68.51%	31,144,667.05	26.92%
照明电源	1,791,577.60	2.88%	937,295.63	47.68%
设备				
节能服务	1,437,336.00	2.31%	442,481.16	69.22%
合计	<b>62,201,095.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,937,947.98</b>	<b>29.36%</b>
产品类别	2013年度			
	收入	比重	成本	毛利率
芯片	18,356,754.35	13.76%	14,641,533.59	20.24%
分立器件	26,181,574.61	19.63%	17,625,279.31	32.68%
模块	78,309,355.24	58.72%	58,757,179.38	24.97%
照明电源	8,900,481.61	6.67%	3,684,294.88	58.61%
设备				
节能服务	1,613,455.00	1.21%	490,536.55	69.60%
合计	<b>133,361,620.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>95,198,823.71</b>	<b>28.62%</b>
产品类别	2012年度			
	收入	比重	成本	毛利率

芯片	15,590,115.97	15.34%	11,389,095.04	26.95%
分立器件	21,108,062.59	20.77%	14,589,312.68	30.88%
模块	53,861,388.79	52.99%	41,389,556.62	23.16%
照明电源	6,822,616.05	6.71%	4,344,313.15	36.32%
设备	3,051,282.05	3.00%	1,696,808.68	44.39%
节能服务	1,211,537.00	1.19%	203,020.33	83.24%
<b>合计</b>	<b>101,645,002.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>73,612,106.50</b>	<b>27.58%</b>

公司主营业务为芯片、分立器件、模块和照明电源产品的生产与销售，并利用公司电源产品为客户提供节能服务。其中，在上述产品中，自产的芯片为分立器件和部分模块的核心部件，模块为照明电源核心部件。

在芯片、分立器件、模块和照明电源产品的销售业务中，公司依据合同向客户发货后，销售部门会与客户确认收货情况，在确认客户收货后，公司财务部门依据销售部门提供的发货单和开票申请单开具发票，开票后凭发票和发货单确认销售收入。

在利用电源产品为客户提供节能服务的业务中，节能服务合同一般与客户约定按照节约电费的一定比例计提服务收入。项目执行过程中，公司一般与客户每三个月依据当期电费金额、统计的节电率和合同约定的分成比例计算出公司应收取的节能服务收入，公司财务部门依据业务部门提供的经客户确认的单据开票并确认服务收入。

报告期内，公司各主要产品的毛利率基本都有一定的波动，主要是受宏观经济环境、行业竞争和公司业务模式变化等因素的影响所致。

## 2、按地区分的主营业务收入

单位：元

产品区域	2014年1-6月份		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额(元)	占比
国内	60,090,735.05	96.61%	128,071,628.07	96.03%	96,317,767.05	94.76%
国外	2,110,360.21	3.39%	5,289,992.74	3.97%	5,327,235.40	5.24%
<b>合计</b>	<b>62,201,095.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>133,361,620.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>101,645,002.45</b>	<b>100.00%</b>

由上表可知，报告期内，国内市场是公司收入的主要来源。报告期内，国内市场销售收入占公司营业收入的比重均在 90% 以上。国外市场主要为澳门、香港、台湾等地，国外销售收入总体保持稳定。

### 3、按行业分的主营业务收入

单位：元

行业名称	2014 年 1-6 月份		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
制造业	60,763,759.26	97.69%	131,748,165.81	98.79%	100,433,465.45	98.81%
节能服务业	1,437,336.00	2.31%	1,613,455.00	1.21%	1,211,537.00	1.19%
合计	62,201,095.26	100.00%	133,361,620.81	100.00%	101,645,002.45	100.00%

由上表可知，报告期内，公司主要收入来源是制造业行业。报告期内，制造业收入占公司营业收入的比重均在 95% 以上。节能服务收入稳步增长，在公司主营业务收入中的占比亦稳步上升。

### 3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额		金额	变动率	金额
营业收入	62,218,424.32		133,470,302.20	30.49%	102,281,417.76
营业成本	43,952,251.78		95,243,270.62	29.29%	73,665,627.79
营业毛利	18,266,172.54		38,227,031.58	33.59%	28,615,789.97
营业利润	1,069,754.30		9,039,576.99	479.95%	1,558,691.14
利润总额	2,664,246.39		26,118,108.24	92.66%	13,556,747.08
净利润	2,227,471.35		22,731,149.73	96.68%	11,557,392.09

2013 年，公司营业收入增长了 31,188,884.44 元，同比增长 30.49%，主要原因是：2012 年国内外经济环境较差，2013 年外部经济环境逐步好转，使得公司各类产品的收入都出现一定幅度的增长，其中公司模块收入在 2013 年增长了 24,447,966.45 元，同比增长 45.39%。2013 年公司营业成本同比增长 29.29%，与公司的收入增长幅度相匹配。

公司 2013 年营业毛利较 2012 年增长了 33.59%，同时公司的期间费用保持着较为稳定的水平，所以导致公司 2013 年的营业利润增长 7,480,885.85 元，同比增长 479.95%。

公司 2013 年营业外收入较 2012 年增长了 5,074,537.61 元，同比涨幅为 41.77%，以上两方面因素造成公司 2013 年利润总额比 2012 年增长了 96.68%。

### (三) 主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	变动率	金额
营业收入	62,218,424.32	133,470,302.20	30.49%	102,281,417.76
销售费用	4,086,551.46	8,079,372.54	-6.22%	8,615,680.81
管理费用	10,005,125.67	17,676,916.31	19.13%	14,838,393.66
财务费用	1,513,380.32	2,491,614.92	8.73%	2,291,544.88
期间费用合计	15,605,057.45	28,247,903.77	9.72%	25,745,619.35
销售费用占营业收入比重	6.57%		6.05%	8.42%
管理费用占营业收入比重	16.08%		13.24%	14.51%
财务费用占营业收入比重	2.43%		1.87%	2.24%
期间费用占营业收入的比重	25.08%		21.16%	25.17%

报告期内，公司的销售费用占营业收入的比例分别为 6.57%、6.05% 和 8.42%，2014 年 1-6 月与 2013 年基本持平。2013 年度，公司销售费用较 2012 年度降低了 6.22%，销售费用占收入比降低 2.37%，销售费用略有下降，主要是 2013 市场情况较 2012 年有所好转，公司相应削减了部分销售费用。

报告期内，公司 2013 年的管理费用比 2012 年增长了 19.13%，主要原因是：一方面公司提高了管理人员工资，2013 年公司管理人员工资较 2012 年增长了 1,389,238.01 元；另一方面公司为了保持公司技术的先进性，继续加大研发投入，2013 年的研发费用较 2012 年增长了 916,337.54 元。

报告期内，公司 2014 年 1-6 月、2013 年度财务费用较 2012 年有所增长，主要是因公司 2013 年以应收票据的形式回笼资金的比重较大，故货款回收期长，流动资金不足需增加贷款所致。2013 年 12 月 31 日的短期借款比 2012 年 12 月

31 日增加 17,110,000.00 元，2014 年截至 6 月 30 日，公司短期借款和 2013 年年末持平，仅相差 710,000.00 元。

报告期内，公司的研发费用金额如下：

单位：元

项目	2014 年度 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	变动率	金额
研发费用合计	6,995,550.06	10,763,349.25	9.31%	9,847,011.71
营业收入	62,218,424.32	133,470,302.20	30.49%	102,281,417.76
研发费用占营业收入比重	11.24%	8.06%		9.63%

从上表可以看出，报告期内，公司研发费用占收入比均保持了较高的比例，这与公司长期以来注重研发投入的情况是一致的。2013 年研发费用占收入虽较 2012 年有所下降，但实际投入金额较上年仍增长了 9.31%。

#### （四）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

##### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司没有发生重大投资收益情况。

##### 2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-16,845.00	-	-3,074.35
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,627,944.30	17,034,922.13	12,014,212.32
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,000.00	30,419.86	-26,293.64
小计	1,610,099.30	17,065,341.99	11,984,844.33
减：所得税影响额	293,827.90	2,536,926.66	1,863,753.39
非经常性损益净额（影响净利润）	1,316,271.40	14,528,415.33	10,121,090.94
减：少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	1,316,271.40	14,528,415.33	10,121,090.94

扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	911,199.95	8,202,734.40	1,436,301.15
--------------------------	------------	--------------	--------------

报告期内，公司发生的非经常性损益分别为 1,316,271.40 元、14,528,415.33 元和 10,121,090.94 元，对公司净利润的占比较大，占净利润比例分别为 59.09%、63.91% 和 87.57%。公司报告期内的非经常性损益主要系政府补助，分别为 1,627,944.30 元、17,034,922.13 元和 12,014,212.32 元。报告期内，公司经营业绩对非经常性损益存在一定程度的依赖。

公司收到的政府补贴明细见下表：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
1、与资产相关的政府补助	1,119,044.30	1,664,986.25	1,649,572.63
(1) 高效节能的外延型软件块恢复二极管 FRED 的产业化	29,375.00	78,541.67	81,249.92
(2) 高效节能新型电力半导体 IGBT 和 FRED 器件及模块的研发和产业	250,000.00	500,000.00	499,999.96
(3) 0201 专项：高压芯片封装和模块先导线工艺研发	249,075.98		400,000.00
(4) 0205 专项：高压芯片封装和模块先导线工艺研发	52,878.20	93,916.67	
(5) 0204 高压大功率模块可靠性研究	41,451.17		172,058.80
(6) 大功率高可靠绝缘栅双极晶体管器件及模块的研发和产业化	496,263.95	992,527.91	496,263.95
2、与收益相关的政府补助	508,900.00	15,369,935.88	10,364,639.69
(1) 0201 专项：高压芯片封装和模块先导线工艺研发		7,318,709.10	5,153,190.91
(2) 0205 专项：高压芯片封装和模块先导线工艺研发	91,900.00	1,923,020.88	691,079.12
(3) 0204 高压大功率模块可靠性研究		3,050,290.90	2,140,709.09
(4) 新型电力电子器件研发及产业化			1,250,000.00
(5) 压接集成封装智能 IGBT 模块			55,555.57
(6) 电动汽车关键技术与系统集成（一期）		309,375.00	171,875.00
(7) 2011 年省工业和信息产业转型升级	125,000.00	750,000.00	625,000.00
(8) 车用高功率密度与高效驱动电机控制研究与开发		240,000.00	
(9) 科技进步奖		50,000.00	50,000.00
(10) 专利资助	31,000.00	33,740.00	25,130.00

(11) 市场开拓补贴			55,300.00
(12) 品牌建设奖			10,000.00
(13) 进出口外贸扶持资金			31,800.00
(14) 重点支柱产业升级配套			105,000.00
(15) 企业建研发机构奖励		12,000.00	
(16) 新三板奖励		500,000.00	
(17) 国家创新专项资金奖励		500,000.00	
(18) 中小企业国际市场开拓资金	31,000.00	32,800.00	
(19) 省技术工程中心奖励		500,000.00	
(20) 省工业和信息产业转型升级专项引导资金		150,000.00	
(21) 财政局商务专项发展资金	10,000.00		
(22) 创新型科技园区建设发展专项资金知识产权奖励	20,000.00		
(23) 国家标准制订奖励款	50,000.00		
(24) “重点华侨华人创业团队”奖励	150,000.00		
<b>合计</b>	<b>1,627,944.30</b>	<b>17,034,922.13</b>	<b>12,014,212.32</b>

### 3、公司主要税项及相关税收优惠政策

#### (1) 公司适用税率

税 种	税率	计税依据
增值税	17%	产品、原材料应税销售收入
营业税	5%	应纳营业额
城市维护建设税	7%	应纳流转税额
教育费附加	5%	应纳流转税额
企业所得税	15%[注]	应纳税所得额

注：经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准，并首次于 2008 年 9 月 24 日颁发高新技术企业证书，经过复审于 2011 年 9 月 9 日颁发高新技术企业证书，证书编号为 GF201132000033，有效期三年。公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

#### (2) 宏电节能适用税率

税 种	税率	计税依据
增值税	3%[注]	产品、原材料应税销售收入
营业税	5%[注]	应纳营业额
城市维护建设税	7%	应纳流转税额
教育费附加	5%	应纳流转税额
企业所得税	15%[注]	应纳税所得额

注：根据《关于促进节能服务产业发展增值税、营业税和企业所得税政策问题的通知》（财税[2010]110号）等文件精神，公司子公司宏电节能对符合条件的合同能源管理项目，可向江苏省地方税务局第一税务分局备案减免营业税、企业所得税，公司已分别于2012年3月13日、2013年8月28日和2014年8月13日取得江苏省常州地方税务局第一税务分局常地税一[2012]4426号、[2013]10260号、[2014]17293号税务事项告知书进行备案登记。

根据常州高新技术产业开发区国税税务局常国税新流优惠认字[2011]第79号《税收优惠资格认定结果通知书》，“宏微动态节能照明电源软件V1.0”产品享受增值税软件产品即征即退，有效期从2011年01月01日起。

## （五）最近两年一期主要资产情况

### 1、货币资金

报告期各期末货币资金余额情况如下表：

单位：元

项目	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31	
	外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
现金：						
人民币		61,540.97		27,956.81		68,425.82
银行存款：						
人民币		13,128,350.26		16,508,274.83		15,406,921.57
美元	32,464.72	199,748.93	6,159.10	37,551.42	245,458.71	1,542,830.72
欧元					4.03	33.52
瑞士法郎					10.71	73.06

其他货币资金:						
人民币		11,660,868.64		5,212,000.00		201,500.00
合计		<b>25,050,508.80</b>		<b>21,785,783.06</b>		<b>17,219,784.69</b>

2014年6月30日其他货币资金11,660,868.64元中4,188,288.46元为用于短期借款质押的应收票据到期后转入保证金户，7,472,580.18元为银行承兑汇票保证金。

2013年12月31日其他货币资金5,212,000.00元中2,212,000.00元为用于短期借款质押的应收票据到期后转入保证金户，3,000,000.00元为银行承兑汇票保证金。

2012年12月31日其他货币资金201,500.00元为欧元结售汇保证金。

## 2、应收票据

单位：元

种类	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	16,287,499.31	23,392,177.75	712,391.50
商业承兑汇票	430,000.00	-	-
合计	16,717,499.31	23,392,177.75	712,391.50

2013年12月31日应收票据比2012年12月31日增加3,183.61%，主要为2013年回笼资金较多，且以应收票据的形式回笼资金的比重较大。

### (1) 应收票据分类明细：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
期初余额	22,417,877.75	712,391.50	1,145,800.00
本期发生额	45,450,770.14	90,744,640.68	49,688,754.22
本期背书转让	32,001,085.41	64,721,922.33	43,545,664.72
本期贴现	-	-	-
到期承兑	19,150,063.17	4,317,232.10	6,576,498.00
期末结存	16,717,499.31	22,417,877.75	712,391.50
其中银行质押	9,866,785.94	8,786,414.65	-

公司库存	6,850,713.37	13,631,463.10	-
------	--------------	---------------	---

报告期内公司所有的应收票据都是销售货款的回收，并按照票据法背书转让或承兑托收。截止 2014 年 6 月 30 日，公司不存在已贴现或质押的商业承兑票据。截至公开转让说明书披露之日，公司收到的所有应收票据都已如期托收或背书转让，不存在追索权纠纷及重大风险因素。

## (2) 应收票据前五名情况

截至 2014 年 6 月 30 日应收票据前五名客户情况如下表：

单位：元

出票人名称	金额	票据号	期限	销售内容	期后承兑日期	期后背书转让日期
山东深川变频科技股份有限公司	880,000.00	0010006 1/23070 559	2014-9-5	模块	2014-9-15	
		0010006 1/23070 497	2014-7-26		2014-7-31	
		1040005 2/22321 682	2014-7-16		2014-7-31	
		3020005 3/22373 230	2014-10-15			2014-8-1
		3130005 1/29039 411	2014-10-3			2014-7-4
淄博山大奥太电气有限公司	700,000.00	3050005 3/24335 746	2014-11-12	模块		2014-7-4
		3050005 3/24335 747	2014-11-12			2014-7-4
		3170005	2014-9-21			2014-7-4



		1/20090 249				
		4020005 1/25807 266	2014-10-28			2014-7-4
		3050005 3/24684 081	2014-9-10			2014-7-4
		1030005 1/23155 109	2014-11-28			2014-7-4
		3020005 3/23792 982	2014-9-9			2014-7-7
常州市富迪斯通电子有限公司	490,000.00	3080005 3/95183 367	2014-11-30	模块及分立器件		2014-8-27
杭州凯尔达电焊机有限公司	428,623.86	3090005 3/25885 999	2014-10-28	模块及分立器件		2014-7-1
		1030005 2/21610 432	2014-10-3			2014-7-1
如皋市大昌电子有限公司	280,000.00	4020005 1/23343 718	2014-12-9			2014-7-1
		1030005 2/23461 452	2014-11-28	芯片		2014-8-6
		3130005 1/32601 354	2014-11-27			2014-7-4

合计	2,778,623.86					
----	--------------	--	--	--	--	--

截止至 2013 年 12 月 31 日应收票据前五名客户情况如下：

单位：元

出票人名称	金额	票据号	期限	销售内容	期后承兑日期	期后背书转让日期
淄博山大奥太电气有限公司	2,868,000.00	3130005 2/22618 177	2014-5-7	模块	2014-5-13	
		3080005 3/94510 792	2013-8-25		2014-2-17	
山东深川变频科技股份有限公司	1,100,000.00	3130005 1/26951 453	2014-2-21	模块		2014-1-23
		0010006 1/23070 528	2014-3-26		2014-3-31	
		3050005 3/21114 046	2014-1-5		2014-1-8	
		3100005 1/22283 284	2014-5-7			2014-1-23
		3080005 3/92772 885	2014-3-23			2014-1-23
深圳市康来电子有限公司	1,000,000.00	3130005 2/24090 389	2014-4-24	分立器 件、 模块		2014-1-9
安徽易特	616,066.00	3130005 2/23356	2014-5-12	分立器		2014-1-23

流焊 割发 展有 限公 司		286		件、 模块		
		3090005 3/25935 534	2014-5-25			2014-1-9
		1050005 3/21798 882	2014-5-12			2014-3-14
		3050005 3/24111 384	2014-6-12			2014-3-4
上海 雷诺 尔科 技股 份有 限公 司	520,000.00	1040005 2/23079 960	2014-1-3	模块	2014-8-1	
		3160005 1/20303 855	2014-5-15			2014-3-4
		1040005 2/21603 604	2014-5-8			2014-3-4
合计	6,104,066.00					

截至 2012 年 12 月 31 日应收票据前五名客户情况如下：

单位：元

出票人 名称	金额	票据号	期限	销售 内容	期后承兑 日期	期后背书 转让日期
济宁奥 太电气 有限公 司	200,000.00	3090005 3/23613 736	2013-6-18	模块		2013-1-10
		3130005 1/27199 802	2013-6-4			2013-1-10
深圳市 晶导电 子有限 公司	142,391.50	1050005 3/21112 040	2013-6-18	模块		2013-1-10
		3130005 1/24109	2013-6-11			2013-1-10

		847				
武汉新瑞科电气技术有限公司	110,000.00	3130005 1/28785 908	2013-5-29	模块		2013-1-10
		1030005 2/22272 655	2013-4-23			2013-3-11
		1030005 2/21967 185	2013-6-25			2013-1-16
聚兴国际贸易(上海)有限公司	100,000.00	3140005 1/21888 615	2013-6-24	模块		2013-1-10
山东省东峰机电设备有限公司	30,000.00	1030005 2/22920 477	2013-3-12	模块		2013-1-15
合计	582,391.50					

公司报告期末未曾出现应收账款转应收票据情形，公司应收票据中山东深川变频科技股份有限公司背书转让的 43.00 万元的商业承兑汇票，截至 2014 年 7 月 31 日已经全部到期承兑。公司应收票据发生坏账的风险较小，无需假设对应收票据计提坏账准备。

### 3、应收账款

#### (1) 账龄情况分析

单位：元

种类	2014年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	40,008,033.20	76.12%	2,002,640.75	38,005,392.45
1 至 2 年	9,969,186.93	18.97%	992,440.52	8,976,746.41

2至3年	1,669,739.06	3.18%	834,869.53	834,869.53
3年以上	913,285.51	1.73%	913,285.51	0.00
合计	<b>52,560,244.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,743,236.31</b>	<b>47,817,008.39</b>
<b>2013年12月31日</b>				
种类	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	49,228,132.21	93.51%	2,461,406.61	46,766,725.60
1至2年	2,445,251.74	4.64%	244,525.17	2,200,726.57
2至3年	483,742.83	0.92%	241,871.42	241,871.41
3年以上	488,965.11	0.93%	488,965.11	0.00
合计	<b>52,646,091.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,436,768.31</b>	<b>49,209,323.58</b>
<b>2012年12月31日</b>				
种类	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	50,731,597.31	93.91%	2,536,579.87	48,195,017.44
1至2年	2,512,089.90	4.65%	251,208.99	2,260,880.91
2至3年	274,841.00	0.51%	137,420.50	137,420.50
3年以上	500,678.96	0.93%	500,678.96	0.00
合计	<b>54,019,207.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,425,888.32</b>	<b>50,593,318.85</b>

应收账款变化原因分析详见“本节之（一）主要财务指标分析之4、营运能力分析之（1）应收账款周转率及其变动原因分析”。

2014年6月末、2013年末和2012年末，公司应收账款余额分别为5256.02万元、5264.61万元和5401.92万元。2014年6月末公司应收账款余额较2013年末减少0.16%，2013年末公司应收账款余额较2012年末减少2.54%，应收账款各期末余额增减幅度不大，因为公司报告期内没有改变结算方式及信用政策。2012年末、2013年末，2014年1-6月份应收账款净值占当年营业收入的比重分别为49.46%、36.87%和76.85%，其中，2014年6月份上述指标增长较快，主要是由于公司信用政策所致，因为公司上半年的销售，信用期会在下半年到期。在公司的现有信用政策基础上，有50%左右的货款回收逾期3个月，总体导致应收账款周转速度变慢。公司从2013年度开始因销售员的催款积极性提高，货款回收速度也随之提高，导致应收账款的周转速度逐渐加快。

## （2）核销情况

报告期内无实际核销的应收账款。

### (3) 主要债务人

公司应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

2014年6月30日应收账款前五名					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
山东深川电气科技有限公司	2,611,485.98	非关联方	1年以内及1至2年	4.97%	销售货款
上海美高森美半导体有限公司	2,419,510.76	非关联方	1年以内	4.60%	销售货款
杭州凯尔达电焊机有限公司	2,003,990.34	非关联方	1年以内	3.81%	销售货款
深圳市深宏微科技有限公司	1,736,730.70	非关联方	1年以内	3.30%	销售货款
深圳市微能科技有限公司	1,733,252.60	非关联方	1年以内及2至3年	3.30%	销售货款
<b>合计</b>	<b>10,504,970.38</b>	-	-	19.98%	-
2013年12月31日应收账款前五名					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
青岛图泰电气有限公司	3,637,013.83	非关联方	1年以内	6.91%	销售货款
山东深川电气科技有限公司	3,524,904.98	非关联方	1年以内	6.70%	销售货款
上海雷诺尔科技股份有限公司	2,852,055.00	非关联方	1年以内	5.42%	销售货款
杭州凯尔达电焊机有限公司	2,031,528.72	非关联方	1年以内	3.86%	销售货款
深圳市康来电子有限公司	2,015,705.20	非关联方	1年以内	3.83%	销售货款
<b>合计</b>	<b>14,061,207.73</b>	-	-	26.72%	-
2012年12月31日应收账款前五名					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
曲阜市生建节能产品销售处	2,841,560.00	非关联方	1年以内	5.26%	销售货款
天津海瑞电子科技有限公司	5,536,400.00	非关联方	1年以内	10.25%	销售货款

杭州凯尔达电焊机有限公司	2,698,173.08	非关联方	1年以内	4.99%	销售货款
山东深川电气科技有限公司	3,585,721.98	非关联方	1年以内	6.64%	销售货款
深圳市微能科技有限公司	2,719,612.00	非关联方	1年以内	5.03%	销售货款
合计	<b>17,381,467.06</b>	-	-	<b>32.18%</b>	-

(4) 应收账款各期末余额中应收关联方的款项情况

应收账款各期末余额中无应收关联方的款项情况。

#### 4、预付款项

(1) 账龄情况分析

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（含1年）	3,822,284.73	78.76%	2,706,009.52	93.08%	1,245,963.79	99.66%
1至2年（含2年）	829,540.40	17.09%	200,000.00	6.88%	4,238.73	0.34%
2至3年	200,000.00	4.12%	1,150.00	0.04%	-	-
3年以上	1,150.00	0.03%	-	-	-	-
合计	<b>4,852,975.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,907,159.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,250,202.52</b>	<b>100.00%</b>
占流动资产比例	3.29%		1.99%		0.99%	

2014年6月30日预付款项比期初增加66.93%，主要为增加上海先进半导体制造股份有限公司等3家公司预付设备款2,304,956.70元。2013年12月31日预付款项比2012年12月31日增加132.54%，主要为增加INFOTECH AG等3家公司预付设备款2,058,771.65元。

(2) 核销情况

报告期内无实际核销的预付账款。

(3) 主要债务人

公司预付账款前五名债务人情况如下：

单位：元

2014年6月30日预付账款前五名					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
上海先进半导体制造股份有限公司	1,217,499.34	非关联方	1年以内	25.09%	原材料预付款
INFOTECH AG	836,856.00	非关联方	1年以内及1至2年	17.24%	设备预付款
无锡芯谱半导体科技有限公司	599,740.00	非关联方	1年以内	12.36%	原材料预付款
Advanced Global Alliance Limited	523,823.04	非关联方	1年以内	10.79%	原材料预付款
上海华虹宏力半导体制造有限公司	270,760.00	非关联方	1年以内	5.58%	原材料预付款
<b>合计</b>	<b>3,448,678.38</b>	-	-	<b>71.06%</b>	-
2013年12月31日预付账款前五名					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
Questar China Limited	905,389.65	非关联方	1年以内	31.14%	设备预付款
INFOTECH AG	820,032.00	非关联方	1年以内	28.21%	原材料预付款
青岛琉辉精密电子配件有限公司	333,350.00	非关联方	1年以内	11.47%	原材料预付款
东海证券有限责任公司	200,000.00	非关联方	1至2年	6.88%	咨询费预付款
江苏省电力公司常州供电公司	177,005.16	非关联方	1年以内	6.09%	动力费预付款
<b>合计</b>	<b>2,435,776.81</b>	-	-	<b>83.79%</b>	-
2012年12月31日预付账款前五名					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
天津海瑞电子科技有限公司	701,200.00	非关联方	1年以内	56.09%	设备预付款
东海证券有限责任公司	200,000.00	非关联方	1年以内	16.00%	咨询费预付款

江苏省电力公司常州供电公司	152,561.76	非关联方	1年以内	12.20%	动力费预付款
上海先进半导体制造股份有限公司	67,700.09	非关联方	1年以内	5.42%	原材料预付款
慈溪市精格电力电子有限公司	59,379.31	非关联方	1年以内	4.75%	原材料预付款
<b>合计</b>	<b>1,180,841.16</b>	-	-	<b>94.45%</b>	-

(4) 预付账款各期末余额中预付关联方的款项情况

预付账款各期末余额中无预付关联方的款项情况。

## 5、其他应收款

(1) 账龄情况分析

单位：元

种类	2014年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	1,177,088.99	72.64%	58,854.45	1,118,234.54
1至2年	384,770.00	23.75%	38,477.00	346,293.00
2至3年	22,680.92	1.40%	11,340.46	11,340.46
3年以上	35,860.00	2.21%	35,860.00	0.00
<b>合计</b>	<b>1,620,399.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>144,531.91</b>	<b>1,475,868.00</b>
种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	954,466.06	86.00%	47,723.30	906,742.76
1至2年	45,180.92	4.07%	4,518.09	40,662.83
2至3年	80,270.00	7.23%	40,135.00	40,135.00
3年以上	29,990.00	2.70%	29,990.00	0.00
<b>合计</b>	<b>1,109,906.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>122,366.39</b>	<b>987,540.59</b>
种类	2012年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	319,237.55	48.59%	15,961.88	303,275.67
1至2年	288,680.00	43.94%	28,868.00	259,812.00

2至3年	43,990.00	6.70%	21,995.00	21,995.00
3年以上	5,090.00	0.77%	5,090.00	0.00
<b>合计</b>	<b>656,997.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,914.88</b>	<b>585,082.67</b>

2014年6月30日其他应收款比期初增加45.99%，主要为增加质保金666,200.00元。2013年12月31日其他应收款比2012年12月31日增加68.94%，主要为增加职工暂支的备用金。

### (2) 核销情况

报告期内无实际核销的其他应收款。

### (3) 主要其他应收款单位

公司其他应收款主要单位情况如下：

单位：元

2014年6月30日其他应收款前五名					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
北京市城市照明管理中心	666,200.00	非关联方	1年以内	41.11%	质量保证金
王海俊	206,000.00	公司员工	1年以内及1至2年	12.71%	员工备用金借款
句容市公共资源交易中心	140,000.00	非关联方	1至2年	8.64%	招标保证金
张炳华	91,712.49	公司员工	1年以内	5.66%	员工备用金借款
李进	74,522.00	公司员工	1年以内	4.60%	员工备用金借款
<b>合计</b>	<b>1,178,434.49</b>	-	-	<b>72.72%</b>	-

2013年12月31日其他应收款前五名					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
王海俊	204,000.00	公司员工	1年以内	18.38%	员工备用金借款
句容市公共资源交易中心	140,000.00	非关联方	1年以内	12.61%	招标保证金
杨小春	132,450.38	公司员工	1年以内	11.93%	员工备用金借款

盐城市盐都区 招投标交易中心	100,000.00	非关联方	1年以内	9.01%	<b>招标保证金</b>
王瑶	72,500.00	公司员工	1年以内及1至2年	6.53%	<b>员工备用金借款</b>
<b>合计</b>	<b>648,950.38</b>	-	-	<b>58.46%</b>	-
<b>2012年12月31日其他应收款前五名</b>					
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
雷锡社	126,840.00	公司员工	1年以内	19.31%	<b>员工备用金借款</b>
姚玉双	125,256.30	公司员工	1年以内及1至2年	19.06%	<b>员工备用金借款</b>
鄢文东	123,000.00	公司员工	1至2年	18.72%	<b>员工备用金借款</b>
常州宝韵电子科技有限公司	70,000.00	非关联方	1至2年及2至3年	10.65%	<b>合同保证金</b>
王瑶	48,000.00	公司员工	1年以内	7.31%	<b>员工备用金借款</b>
<b>合计</b>	<b>493,096.30</b>	-	-	<b>75.05%</b>	-

(4) 其他应收款各期末余额中应收关联方的款项情况

无

## 6、存货

单位：元

分类	2014年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	24,533,976.57	-	24,533,976.57
包装物	79,558.09	-	79,558.09
低值易耗品	235,962.38	-	235,962.38
在途物资	102,387.14	-	102,387.14
库存商品	18,517,788.03	-	18,517,788.03
委托加工物资	5,872,380.88	-	5,872,380.88
生产成本	1,862,272.64	-	1,862,272.64

<b>合计</b>	<b>51,204,325.73</b>	-	<b>51,204,325.73</b>
占流动资产比例	34.71%		
<b>分类</b>	<b>2013 年 12 月 31 日</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	27,624,973.60	-	27,624,973.60
包装物	84,246.66	-	84,246.66
低值易耗品	111,900.44	-	111,900.44
在途物资	129,506.98	-	129,506.98
库存商品	13,906,882.26	-	13,906,882.26
委托加工物资	4,622,762.40	-	4,622,762.40
生产成本	895,544.51	-	895,544.51
<b>合计</b>	<b>47,375,816.85</b>	-	<b>47,375,816.85</b>
占流动资产比例	32.51%		
<b>分类</b>	<b>2012 年 12 月 31 日</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	32,780,737.47	-	32,780,737.47
包装物	92,120.38	-	92,120.38
低值易耗品	79,345.72	-	79,345.72
在途物资	1,373,186.35	-	1,373,186.35
库存商品	17,563,770.28	-	17,563,770.28
委托加工物资	3,577,150.98	-	3,577,150.98
生产成本	467,932.28	-	467,932.28
<b>合计</b>	<b>55,934,243.46</b>	-	<b>55,934,243.46</b>
占流动资产比例	44.22%		

公司存货主要是由原材料和库存商品组成，报告期内，两者合计分别占存货总额的 84.08%、87.66% 和 90.01%。2012 年，公司向 Infineon 采购芯片 2,322.95 万元，后因经济形势下滑，下游客户需求量减少，导致公司库存周转较慢，一直保持着较高的水平。

#### 公司期末存货结存及账龄明细如下：

数量：万只，金额：万元

库龄	库存商品	在制品	原材料	其中 Infineon 芯片

	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
1 年以内	1,143.09	1,490.28	2.79	186.23	541.02	2,002.24	44.93	623.12
1~2 年	41.38	66.41			42.48	487.50	28.91	453.10
2~3 年	365.58	295.09			31.80	575.19	19.51	479.32
3~5 年					1.01	17.50	0.86	17.37
合计	1,550.04	1,851.78	2.79	186.23	616.32	3,082.43	94.21	1,572.91

因 Infineon 芯片采购期较长约 4 至 5 个月时间，所以公司期末存货中 Infineon 芯片所占份额比较高。经过两年的运营，公司期末存货中账龄为一年以下的 Infineon 芯片金额为 623.12 万元，1 至 3 年的金额为 932.42 万元，3 至 5 年的仅占 17.37 万元。在半导体行业，模块产品使用寿命一般是十年，而公司存货账龄 2 年以下的金额为 4232.66 万元，其余金额为 887.78 万元的额存货账龄均在 3 至 5 年，所以公司的库存不存在丧失使用价值的问题。公司的 Infineon 芯片主要用于生产公司的 IGBT 模块，虽然整个电子行业的产品售价有波动，但是公司的 IGBT 模块产品因其性能完全可以替代国外进口的同类型产品而其价格远远低于进口产品，所以公司的 IGBT 模块产品的售价变动不大且市场的占有份额越来越大，没有出现大幅下滑的趋势。综上，公司的存货没有出现资产减值的迹象。因 Infineon 芯片占公司存货期末结存的份额较高，鉴于谨慎性原则，公司还是对其进行减值测试。期末存货结存中的 Infineon 芯片型号和数量较多，且每个型号的单价不高，所以公司采用按类别对其进行全面减值测试。

若以 Infineon 芯片为原材料生产的 IGBT 模块可变现净值高于成本的，该 Infineon 芯片仍然应当按照成本（材料的成本）计量；若以 Infineon 芯片为原材料生产的 IGBT 模块的可变现净值低于成本的，该类芯片按照成本与可变现净值孰低（材料的成本与材料的可变现净值孰低）计量。其可变现净值为：可变现净值=该材料所生产的产成品的估计售价—至完工估计将要发生的成本—估计销售费用和相关税费。

经过测试，以 Infineon 芯片为原材料生产的 IGBT 模块产品的可变现净值高于其成本，存货中的 Infineon 芯片没有减值，按其成本计量。

## 7、其他流动资产

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
所得税	312,981.21	-	-
出口退税	-	-	6,247.51
机动车保险费	7,504.80	15,019.34	14,013.48
房租	-	13,433.35	20,460.00
机器损坏保险	17,646.65	8,714.21	23,039.37
企业邮箱	22,400.00	32,000.00	-
法律顾问费	-	13,541.68	13,541.68
担保费	50,000.00	-	105,000.00
合计	<b>410,532.66</b>	<b>82,708.58</b>	<b>182,302.04</b>

从上表可以看出，2014年6月30日其他流动资产比期初增加396.36%，主要为2013年度所得税汇算清缴应退税款。2013年12月31日其他流动资产比2012年12月31日减少54.63%，主要为担保费105,000.00元已摊销完毕。

公司报告期担保费为招商银行500万元借款发生的，分别支付给江苏省信用担保有限责任公司37.5万元和常州银联担保有限公司4.5万元，江苏省信用担保有限责任公司按最高担保额2500万元的年担保费率1.5%，常州银联担保有限公司按贷款额500万元的年担保费率0.9%。上述担保费用均是根据市场平均水平定价，常州银联担保有限公司为公司500万元招商银行的借款提供的担保，江苏省信用担保有限公司是为公司上述事项提供的反担保，因为风险因素，反担保的担保费率一般是高于担保费率，定价依据公允。

## 8、固定资产

### (1) 固定资产分类

固定资产在公司非流动资产中所占的比重较大，主要为生产用机器设备。报告期内，不同类别固定资产及累计折旧明细如下：

单位：元

2014年6月30日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
电子设备	5	7,374,794.23	12.67%	3,266,957.13	4,107,837.10	55.70%

办公设备	5	344,108.29	0.59%	265,081.59	79,026.70	22.97%
运输设备	5	1,000,568.31	1.72%	626,141.01	374,427.30	37.42%
机器设备	10	45,354,744.25	77.92%	14,245,634.24	31,109,110.01	68.59%
其他	5-20	4,134,003.49	7.10%	1,107,692.91	3,026,310.58	73.21%
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>58,208,218.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,511,506.88</b>	<b>38,696,711.69</b>	<b>66.48%</b>

**2013 年 12 月 31 日**

类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
电子设备	5	7,645,295.42	14.18%	2,985,138.16	4,660,157.26	60.95%
办公设备	5	331,470.16	0.61%	251,058.62	80,411.54	24.26%
运输设备	5	1,000,568.31	1.86%	555,394.95	445,173.36	44.49%
机器设备	10	42,091,790.61	78.06%	12,103,192.09	29,988,598.52	71.25%
其他	5-20	2,851,285.51	5.29%	929,657.91	1,921,627.60	67.40%
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>53,920,410.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,824,441.73</b>	<b>37,095,968.28</b>	<b>68.80%</b>

**2012 年 12 月 31 日**

类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
电子设备	5	4,721,803.69	11.54%	2,131,210.30	2,590,593.39	54.86%
办公设备	5	322,399.90	0.79%	214,002.33	108,397.57	33.62%
运输设备	5	1,000,568.31	2.45%	431,735.51	568,832.80	56.85%
机器设备	10	32,358,187.36	79.08%	8,401,112.52	23,957,074.84	74.04%
其他	5-20	2,515,320.52	6.15%	705,898.10	1,809,422.42	71.94%
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>40,918,279.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,883,958.76</b>	<b>29,034,321.02</b>	<b>70.96%</b>

报告期内，公司的固定资产原值累计增加 42.25%，主要是因为随着公司业务的发展，机器设备购置增加所致。

2014 年 1-6 月由在建工程转入固定资产原价为 3,146,201.51 元。截止 2014 年 6 月 30 日，公司无未办妥产权证书的固定资产。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产不存在由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况。

## (2) 固定资产抵押情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无处于抵押状态的固定资产。

## 9、在建工程

报告期内，公司在建工程余额分别为 1,194,474.97 元、2,396,106.07 元和 1,996,119.28 元，主要为正在安装调试但尚未投入使用的设备，分核算项目披露的明细如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值
静态参数测试仪	119,658.12	119,658.12	119,658.12	119,658.12		
自动贴片机			3,333.33	3,333.33		
划片机			1,111.12	1,111.12		
TESEC 自动测试台			1,230,935.55	1,230,935.55		
高压二极管反向恢复测试台	440,496.04	440,496.04	427,606.40	427,606.40		
电容测试仪	198,076.93	198,076.93	198,076.93	198,076.93		
IGBT 短路能力测试仪	316,239.32	316,239.32	316,239.32	316,239.32		
LCR 表			99,145.30	99,145.30		
蒸发台	55,555.56	55,555.56				
曲阜工程	64,449.00	64,449.00			105,087.00	105,087.00
清洗机					115,384.62	115,384.62
全自动键合机					869,080.54	869,080.54
热阻测试设备					400,000.00	400,000.00
宜兴工程					506,567.12	506,567.12
<b>合计</b>	<b>1,194,474.97</b>	<b>1,194,474.97</b>	<b>2,396,106.07</b>	<b>2,396,106.07</b>	<b>1,996,119.28</b>	<b>1,996,119.28</b>

报告期内，在建工程无借款费用资本化金额。在建工程未发生减值，未对在建工程计提减值准备。截止 2014 年 6 月 30 日在建工程比期初减少 50.15%，主要为 TESEC 自动测试台完工转入固定资产。

## 10、无形资产

报告期内，公司无形资产明细如下：

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、账面原值合计	2,175,165.41			2,175,165.41
(1) ADOBE ACROBAT 软件	2,307.69			2,307.69
(2) SERVER 软件	16,905.98			16,905.98
(3) ERP 系统软件	605,397.45			605,397.45
(4) 清泰数据保护神软件 V3.2	97,435.90			97,435.90
(5) 电动汽车模块开发	400,000.00			400,000.00
(6) 金蝶软件	10,769.23			10,769.23
(7) 城市照明信息管理系统	80,688.03			80,688.03
(8) 客户关系管理软件	116,000.00			116,000.00
(9) 晶闸管模块技术开发费	200,000.00			200,000.00
(10) 条码软件(配功率参数测试系统用)	29,421.80			29,421.80
(11) 照明电源功率集成模块技术开发费	500,000.00			500,000.00
(12) 网猫	30,769.24			30,769.24
(13) CAD 软件	85,470.09			85,470.09
二、累计摊销合计	613,011.51	108,758.28		721,769.79
(1) ADOBE ACROBAT 软件	1,365.33	115.38		1,480.71
(2) SERVER 软件	9,706.76	845.28		10,552.04
(3) ERP 系统软件	261,732.82	30,269.88		292,002.70
(4) 清泰数据保护神软件 V3.2	26,239.52	4,871.82		31,111.34

(5) 电动汽车模块开发	133,333.20	19,999.98		153,333.18
(6) 金蝶软件	3,021.57	538.50		3,560.07
(7) 城市照明信息管理系统	23,892.30	4,034.40		27,926.70
(8) 客户关系管理软件	23,876.52	5,799.96		29,676.48
(9) 晶闸管模块技术开发费	48,333.43	10,000.02		58,333.45
(10) 条码软件(配功率参数测试系统用)	6,374.68	1,471.08		7,845.76
(11) 照明电源功率集成模块技术开发费	70,833.39	25,000.02		95,833.41
(12) 网猫	3,589.74	1,538.46		5,128.20
(13) CAD 软件	712.25	4,273.50		4,985.75
三、无形资产账面净值合计	1,562,153.90			1,453,395.62
(1) ADOBE ACROBAT 软件	942.36			826.98
(2) SERVER 软件	7,199.22			6,353.94
(3) ERP 系统软件	343,664.63			313,394.75
(4) 清泰数据保护神软件 V3.2	71,196.38			66,324.56
(5) 电动汽车模块开发	266,666.80			246,666.82
(6) 金蝶软件	7,747.66			7,209.16
(7) 城市照明信息管理系统	56,795.73			52,761.33
(8) 客户关系管理软件	92,123.48			86,323.52
(9) 晶闸管模块技术开发费	151,666.57			141,666.55
(10) 条码软件(配功率参数测试系统用)	23,047.12			21,576.04
(11) 照明电源功率集成模块技术开发费	429,166.61			404,166.59
(12) 网猫	27,179.50			25,641.04
(13) CAD 软件	84,757.84			80,484.34
四、减值准备合计				
(1) ADOBE ACROBAT 软件				
(2) SERVER 软件				
(3) ERP 系统软件				

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、账面原值合计	2,072,601.30	102,564.11		2,175,165.41
(1) ADOBE ACROBAT	2,307.69			2,307.69

软件				
(2) SERVER 软件	16,905.98			16,905.98
(3) ERP 系统软件	588,303.43	17,094.02		605,397.45
(4) 清泰数据保护神软件 V3.2	97,435.90			97,435.90
(5) 电动汽车模块开发	400,000.00			400,000.00
(6) 金蝶软件	10,769.23			10,769.23
(7) 城市照明信息管理系统	80,688.03			80,688.03
(8) 客户关系管理软件	116,000.00			116,000.00
(9) 晶闸管模块技术开发费	200,000.00			200,000.00
(10) 条码软件(配功率参数测试系统用)	29,421.80			29,421.80
(11) 照明电源功率集成模块技术开发费	500,000.00			500,000.00
(12) 网猫	30,769.24			30,769.24
(13) CAD 软件		85,470.09		85,470.09
二、累计摊销合计	404,896.65	208,114.86		613,011.51
(1) ADOBE ACROBAT 软件	1,134.57	230.76		1,365.33
(2) SERVER 软件	8,016.20	1,690.56		9,706.76
(3) ERP 系统软件	202,760.01	58,972.81		261,732.82
(4) 清泰数据保护神软件 V3.2	16,495.88	9,743.64		26,239.52
(5) 电动汽车模块开发	93,333.24	39,999.96		133,333.20
(6) 金蝶软件	1,944.57	1,077.00		3,021.57
(7) 城市照明信息管理系统	15,823.50	8,068.80		23,892.30
(8) 客户关系管理软件	12,276.60	11,599.92		23,876.52
(9) 晶闸管模块技术开发费	28,333.39	20,000.04		48,333.43
(10) 条码软件(配功率参数测试系统用)	3,432.52	2,942.16		6,374.68
(11) 照明电源功率集成模块技术开发费	20,833.35	50,000.04		70,833.39
(12) 网猫	512.82	3,076.92		3,589.74
(13) CAD 软件		712.25		712.25

三、无形资产账面净值合计	1,667,704.65			1,562,153.90
(1) ADOBE ACROBAT 软件	1,173.12			942.36
(2) SERVER 软件	8,889.78			7,199.22
(3) ERP 系统软件	385,543.42			343,664.63
(4) 清泰数据保护神软件 V3.2	80,940.02			71,196.38
(5) 电动汽车模块开发	306,666.76			266,666.80
(6) 金蝶软件	8,824.66			7,747.66
(7) 城市照明信息管理系统	64,864.53			56,795.73
(8) 客户关系管理软件	103,723.40			92,123.48
(9) 晶闸管模块技术开发费	171,666.61			151,666.57
(10) 条码软件(配功率参数测试系统用)	25,989.28			23,047.12
(11) 照明电源功率集成模块技术开发费	479,166.65			429,166.61
(12) 网猫	30,256.42			27,179.50
(13) CAD 软件				84,757.84
四、减值准备合计				
(1) ADOBE ACROBAT 软件				
(2) SERVER 软件				
(3) ERP 系统软件				
(4) 清泰数据保护神软件 V3.2				
(5) 电动汽车模块开发				
(6) 金蝶软件				
(7) 城市照明信息管理系统				
(8) 客户关系管理软件				
(9) 晶闸管模块技术开发费				
(10) 条码软件(配功率参数测试系统用)				
(11) 照明电源功率集成模块技术开发费				

(12) 网猫				
(13) CAD 软件				
五、无形资产账面价值合计	1,667,704.65			1,562,153.90
(1) ADOBE ACROBAT 软件	1,173.12			942.36
(2) SERVER 软件	8,889.78			7,199.22
(3) ERP 系统软件	385,543.42			343,664.63
(4) 清泰数据保护神软件 V3.2	80,940.02			71,196.38
(5) 电动汽车模块开发	306,666.76			266,666.80
(6) 金蝶软件	8,824.66			7,747.66
(7) 城市照明信息管理系统	64,864.53			56,795.73
(8) 客户关系管理软件	103,723.40			92,123.48
(9) 晶闸管模块技术开发费	171,666.61			151,666.57
(10) 条码软件(配功率参数测试系统用)	25,989.28			23,047.12
(11) 照明电源功率集成模块技术开发费	479,166.65			429,166.61
(12) 网猫	30,256.42			27,179.50
(13) CAD 软件				84,757.84

报告期内，公司的无形资产按 10 年摊销。截至 2014 年 6 月 30 日，公司无形资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，不存在抵押、质押等担保情形。

## 11、长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用明细如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2014月6月30日
装修费	121,763.23		24,441.82		97,321.41
电源生产部装修	57,313.46		9,185.02		48,128.44
芯片车间装修	50,499.08		10,550.88		39,948.20
办公室装修	46,286.24		16,336.20		29,950.04
合计	<b>275,862.01</b>		<b>60,513.92</b>		<b>215,348.09</b>

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2013年12月31日
装修费	194,196.31	13,008.00	85,441.08		121,763.23
实验室改造	166,884.75		166,884.75		
电源生产部装修	36,243.32	36,100.00	15,029.86		57,313.46
芯片车间装修	71,600.84		21,101.76		50,499.08
办公室装修	88,216.12		41,929.88		46,286.24
合计	<b>557,141.34</b>	<b>49,108.00</b>	<b>330,387.33</b>		<b>275,862.01</b>

长期待摊费用中办公室装修按3年摊销，其余按5年摊销。

## 12、递延所得税资产

报告期内，公司确认的递延所得税资产如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
递延所得税资产：	-	-	-	-	-	-
应收账款坏账准备	709,671.52	37.62%	515,313.95	28.94%	511,870.25	18.23%
其他应收款坏账准备	21,522.39	1.14%	18,272.57	1.03%	10,780.40	0.38%
递延收益	1,037,420.06	55.00%	1,101,032.23	61.83%	2,285,497.86	81.39%
合并财务报表包含的未实现损益	117,617.39	6.24%	146,147.74	8.21%		-
合计	<b>1,886,231.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,780,766.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,808,148.51</b>	<b>100.00%</b>

## 13、资产减值准备

报告期各期末，各项资产减值准备实际计提情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款坏账准备(元)	4,743,236.31	3,436,768.31	3,425,888.32
其他应收款坏账准备(元)	144,531.91	122,366.39	71,914.88
合计	<b>4,887,768.22</b>	<b>3,559,134.70</b>	<b>3,497,803.20</b>

公司已按照会计政策规定的计提原则、计提比例进行资产减值准备的提取，提取情况与资产状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

## (六) 最近两年及一期主要负债情况

### 1、短期借款

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	15,000,000.00	15,000,000.00	20,000,000.00
信用借款	7,000,000.00	10,000,000.00	
抵押与保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00	
质押借款	11,400,000.00	9,110,000.00	
合计	<b>36,400,000.00</b>	<b>37,110,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>

截至 2014 年 6 月 30 日，公司短期借款明细如下：

单位：元

借款银行	保证人	年利率	借款期限	期末金额
江南农村商业银行	江苏九洲投资集团有限公司、赵善麒	8.96%	2014.3.5-2014.9.4	15,000,000.00
招商银行钟楼支行		6.72%	2014.3.14-2014.9.13	7,000,000.00
江苏银行新北支行	赵善麒、贾美茹及其房产	6.00%	2013.9.5-2014.9.2	3,000,000.00
工商银行新北支行	银行承兑汇票	6.16%	2014.2.28-2014.8.27	3,500,000.00
工商银行新北支行	银行承兑汇票	6.16%	2014.4.1-2014.9.30	1,970,000.00
工商银行新北支行	银行承兑汇票	7.00%	2014.5.16-2014.11.13	3,080,000.00
工商银行新北支行	银行承兑汇票	5.60%	2014.6.26-2014.12.25	2,850,000.00
合计				<b>36,400,000.00</b>

截止 2014 年 6 月 30 日，公司无到期未偿还及展期的短期借款。2013 年 12 月 31 日短期借款比 2012 年 12 月 31 日增加 85.55%，主要为生产规模扩大而增加借款。

## 2、应付票据

单位：元

种类	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	11,377,305.18	4,800,000.00	-
合计	<b>11,377,305.18</b>	<b>4,800,000.00</b>	-

截止 2014 年 6 月 30 日应付票据比期初增加 1.37 倍，应付票据增加的主要原因是公司为提高资金使用效率，根据资金使用情况与安排，经与供应商协商，采取了票据结算方式。

### (1) 2014 年 6 月 30 日应付票据余额明细

单位：元

客户名称	票据号	票据期限	票面金额	合同号	合同金额	发票号	发票金额
无锡昌德电子有限公司	31400051/25549181	2014.3.26-2014.9.26	477,313.88	MMPC1402-002	201,799.80	10004731	473,483.16
				MMPC1402-011	91,746.00	10004732	3,830.72
				MMPC1403-001	53,479.80		
				MMPC1403-005	139,272.30		
	小计				486,297.90		477,313.88
慈溪市精格电力电子有限公司	31400051/25549180	2014.3.26-2014.9.26	829,843.30	MMPC1403-059	453,308.00	05078759	114,365.47
				MMPC1403-018	439,393.16	05078760	113,673.95
						05177986	104,319.32
						05177987	116,520.09
						05177988	116,683.96
						05177989	116,957.42
						05177990	115,775.55
						04680606	110,343.79
					892,701.16		908,639.55
吉林	31400051/	2014.	1,774,148.00	MMPC1401-004	1,481,550.00	00254245	1,063,756.00

麦吉柯半导体有限公司	25549182	3. 26-2014. 9. 26		MMPC1401-026	951, 956. 00	00254246	710, 392. 00
	小计				2, 433, 506. 00		1, 774, 148. 00
江苏宏电节能服务有限公司	30800053/93872091	20143. 12-2014. 9. 12	2, 296, 000. 00	MMPC1403-024	3, 000, 000. 00	01818189	3, 000, 000. 00
江苏宏电节能服务有限公司	30800053/93872089	2014. 3. 7-2014. 9. 7	6, 000, 000. 00	MMPC1211-010	7, 200, 000. 00	01270819	6, 000, 000. 00
合计			11, 377, 305. 18		14, 905, 206. 22		12, 160, 101. 43

### 3、应付账款

#### (1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	19,105,304.57	17,876,629.40	18,959,491.45
1至2年	303,742.12	119,907.64	109,297.32
2至3年	116,668.62	98,312.01	42,398.79
3年以上	149,371.79	61,559.78	21,533.73
合计	<b>19,675,087.10</b>	<b>18,156,408.83</b>	<b>19,132,721.29</b>
占流动负债比重	27.60%	25.88%	33.20%
变动率	8.36%	-5.10%	-

上表中，公司应付账款主要为应付供应商的货款，报告期内应付账款余额变动不大。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

## (2) 主要债权人

应付账款主要债权人情况如下：

单位:元

2014 年 6 月 30 日应付账款前五名					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
慈溪市精格电力电子有限公司	非关联方	3,659,635.10	1 年以内	18.60%	原材料采购款
宁波立立电子股份有限公司（浙江金瑞泓科技）	非关联方	2,952,222.46	1 年以内	15.00%	原材料采购款
吉林麦吉柯电子有限公司	非关联方	2,354,474.90	1 年以内	11.97%	原材料采购款
上海合晶硅材料有限公司	非关联方	1,739,200.00	1 年以内	8.84%	原材料采购款
上海申和热磁电子有限公司	非关联方	1,532,912.07	1 年以内	7.79%	原材料采购款
合计	-	12,238,444.53	-	62.20%	-
2013 年 12 月 31 日应付账款前五名					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
上海合晶硅材料有限公司	非关联方	3,383,606.00	1 年以内	18.64%	原材料采购款
吉林麦吉柯电子有限公司	非关联方	2,790,999.90	1 年以内	15.37%	原材料采购款
Infineon Technologies Asia Pacific Pte Ltd	非关联方	1,697,895.98	1 年以内	9.35%	原材料采购款
慈溪市精格电力电子有限公司	非关联方	1,297,919.32	1 年以内	7.15%	原材料采购款
上海申和热磁电子有限公司	非关联方	1,178,933.22	1 年以内	6.49%	原材料采购款
合计	-	10,349,354.42	-	57.00%	-

2012年12月31日应付账款前五名					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
无锡昌德电子有限公司	非关联方	1,709,005.39	1年以内	17.42%	原材料采购款
扬州国宇电子有限公司（暂估）	非关联方	1,717,545.30	1年以内	16.12%	原材料采购款
宁波立立电子股份有限公司（浙江金瑞泓科技）	非关联方	3,333,116.00	1年以内	11.42%	原材料采购款
吉林麦吉柯电子有限公司	非关联方	2,185,216.00	1年以内	11.14%	原材料采购款
Infineon Technologies Asia Pacific Pte Ltd	非关联方	3,083,806.59	1年以内	9.02%	原材料采购款
合计	-	12,028,689.28	-	65.87%	-

#### 4、预收款项

##### (1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	654,948.25	1,422,911.33	116,527.89
1至2年	219,044.90	9,000.00	1,393.00
2至3年	-	-	3,200.00
3年以上	3,200.00	3,200.00	-
预收账款合计	877,193.15	1,435,111.33	121,120.89
占流动负债比重	1.23%	2.05%	0.21%
变动率	-38.88%	1084.86%	-

公司在报告期内的预收账款期末金额不大，为向客户预收的货款。2014年6月30日预收款项比期初减少38.88%，主要为北京市城市照明管理中心预收货款转销售。2013年12月31日预收款项比2012年12月31日增加10.85倍，主要为增加北京市城市照明管理中心预收货款867,839.17元。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

### (2) 主要债权人

截止 2014 年 6 月 30 日，预收账款主要债权人情况如下：

单位：元

2014 年 6 月 30 日预收账款主要客户					
单位名称	与本公司关系	金额	时间	占预收账款总额的比例	款项性质
南通新立异焊接	非关联方	21,580.00	1 年以内	2.46%	预收货款
北京飞宇微电子有限责任公司	非关联方	60,000.00	1 年以内	6.84%	预收货款
山东科创电气技术有限公司	非关联方	80,000.00	1 年以内	9.12%	预收货款
山东美辰实业有限公司(电源)	非关联方	151,100.00	1 年以内	17.23%	预收货款
DELTA ELECTRONICS INC(台达电子)	非关联方	354,475.11	1-2 年	40.41%	预收货款
<b>总计</b>	-	<b>667,155.11</b>	-	<b>76.06%</b>	-
2013 年 12 月 31 日预收账款主要客户					
单位名称	与本公司关系	金额	时间	占预收账款总额的比例	款项性质
MICROSEMI COMERCIAL OFFSHORE DE MACAU LIMITADA	非关联方	58,926.48	1 年以内	4.11%	预收货款
嘉祥县亿泰电焊机厂	非关联方	34,974.20	1 年以内	2.44%	预收货款
北京市城市照明管理中心（电源）	非关联方	867,839.17	1 年以内	60.47%	预收货款
山东美辰实业有限公司(电源)	非关联方	73,600.00	1 年以内	5.13%	预收货款
DELTA ELECTRONICS INC(台达电子)	非关联方	211,659.98	1 年以内	14.75%	预收货款
<b>总计</b>	-	<b>1,246,999.83</b>	-	<b>86.89%</b>	-
2012 年 12 月 31 日预收账款主要客户					
单位名称	与本公司关系	金额	时间	占预收账款总额的比例	款项性质

北京旭普科技有限公司	非关联方	12,000.00	1 年以内	9.91%	预收货款
温岭市宏业电气设备有限公司	非关联方	13,400.00	1 年以内	11.06%	预收货款
华北机电	非关联方	17,280.00	1 年以内	14.27%	预收货款
上海奥燃焊接设备有限公司	非关联方	12,600.00	1 年以内	10.40%	预收货款
广州三田机电设备有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	16.51%	预收货款
<b>总计</b>	-	<b>75,280.00</b>	-	<b>62.15%</b>	-

## 5、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,429,119.72	3,011,047.82	1,489,905.24
工会经费和职工教育经费	123,113.22	50,436.60	82,087.85
<b>合计</b>	<b>1,552,232.94</b>	<b>3,061,484.42</b>	<b>1,571,993.09</b>

2014 年 6 月 30 日应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。2014 年 6 月 30 日应付职工薪酬比期初减少 49.30%，主要为上年末有计提的年终奖金。

## 6、应交税费

报告期末公司应缴税费余额明细如下：

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	302,675.26	1,092,579.46	-6,765.42
企业所得税		820,072.60	27,047.97
个人所得税	49,211.64	2,908,025.67	2,886,175.11
印花税			-
防洪保安基金	133,909.94	215,853.62	100,987.92
营业税			1,357.40
城建税	25,757.09	84,129.80	95.02
教育费附加	18,397.93	60,092.71	67.87
<b>合计</b>	<b>529,951.86</b>	<b>5,180,753.86</b>	<b>3,008,965.87</b>

报告期内，公司应缴税费各期末余额主要以企业所得税、个人所得税和增值税为主。

## 7、应付利息

报告期末公司应缴税费余额明细如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款利息	75,812.00	81,365.03	-
合计	75,812.00	81,365.03	-

报告期内，公司应付利息期末余额为银行短期借款计提的短期借款利息。

## 8、其他应付款

### (1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	173,744.69	132,853.72	9,589,879.83
1至2年	70,991.00	3,302.00	18,000.00
2至3年	3,302.00		15,000.00
3年以上	15,000.00	15,000.00	100,000.00
合计	263,037.69	151,155.72	9,722,879.83
占流动负债比重	0.37%	0.22%	16.87%
变动率	74.02%	-98.45%	-

账龄超过1年的大额其他应付款主要为销货代理商保证金。2013年12月31日其他应付款比2012年12月31日减少98.45%，主要为归还股东借款9,500,000.00元。

### (2) 主要其他应付款单位

单位：元

2014年6月30日其他应付款主要单位					
单位名称	与本公司关系	金额	时间	占其他应付款总额的比例	款项性质

王涛	公司员工	70,200.00	1-2 年及 2-3 年	26.69%	代收人才拨款
常州住房公积金管理中心	非关联方	35,572.80	1 年以内	13.52%	代扣未缴公积金
王媛	公司员工	9267.00	1 年以内	3.52%	代收生育金
辽阳节能设备有限公司	非关联方	6,000.00	3 年以上	2.28%	合同保证金
刘全	非关联方	5000.00	3 年以上	1.90%	合同保证金(快餐)
<b>总计</b>	-	<b>131,039.80</b>	-	<b>47.92%</b>	-

**2013 年 12 月 31 日其他应付款主要单位**

单位名称	与本公司关系	金额	时间	占其他应付 款总额的比例	款项性质
王涛	公司员工	70,200.00	1 年以内及 1-2 年	46.44%	代收人才拨款
常州共公 积金管理 中心	非关联方	33,182.40	1 年以内	21.95%	代扣未缴公积 金
戚丽娜	公司员工	20,000.00	1 年以内	13.23%	代收人才拨款
辽阳节能 设备有限 公司	非关联方	6,000.00	3 年以上	3.97%	合同保证金
刘全	非关联方	5,000.00	3 年以上	3.31%	合同保证金 (快餐)
<b>总计</b>	-	<b>134,382.40</b>	-	<b>88.90%</b>	-

**2012 年 12 月 31 日其他应付款主要单位**

单位名称	与本公司关系	金额	时间	占其他应付 款总额的比例	款项性质
九洲创投	关联方	5,500,000.00	一年以内	56.57%	资金拆借
李福华	关联方	1,000,000.00	一年以内	10.29%	资金拆借
康路	关联方	1,000,000.00	一年以内	10.29%	资金拆借
徐连平	关联方	1,000,000.00	一年以内	10.29%	资金拆借
丁子文	关联方	1,000,000.00	一年以内	10.29%	资金拆借
<b>总计</b>	-	<b>9,500,000.00</b>	-	<b>97.73%</b>	-

**(3) 其他应付款各期末余额中应付关联方的款项情况**

单位：元

关联方	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
九洲创投	-	-	5,500,000.00
李福华	-	-	1,000,000.00
康路	-	-	1,000,000.00
徐连平	-	-	1,000,000.00
丁子文	-	-	1,000,000.00
合计	-	-	<b>9,500,000.00</b>

截止 2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款中包含股东借款 9,500,000 元，主要系公司资金紧张，公司股东将未支付的 11,280,320 元股利扣除代扣代缴个人所得税后作为营运资金借予公司。2013 年 9 月，公司归还了上述股东借款，并于 11 月支付利息 521,068.49 元。

## 9、其他非流动负债

报告期末，公司其他非流动负债的期末余额如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	20,566,403.25	21,810,447.55	30,758,329.68
合计	<b>20,566,403.25</b>	<b>21,810,447.55</b>	<b>30,758,329.68</b>

公司其他非流动负债系确认为递延收益的政府补助。

## (七) 股东权益情况

### 1、股东权益情况

单位：元

所有者权益	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	4,647,950.40	4,647,950.40	4,647,950.40
盈余公积	3,320,978.35	3,320,978.35	1,085,278.48
未分配利润	31,145,335.13	28,917,863.78	8,422,413.92
归属于母公司所有者权益	99,114,263.88	96,886,792.53	74,155,642.80

少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	99,114,263.88	96,886,792.53	74,155,642.80

## 2、权益变动分析

### (1) 股本变动情况

2012年6月18日，原有限公司通过股东会决议，同意注册资本由25,000,000.00元增加至26,950,000.00元，其中：赵善麒出资2,424,000.00元，认购出资额808,000.00元；刘利峰出资192,000.00元，认购出资额64,000元；王晓宝出资192,000.00元，认购出资额64,000元；同意宏众投资出资3,042,000.00元，认购出资额1,014,000.00元；出资人的实际出资大于其所认购出资额的差额部分共3,900,000.00元转入公司资本公积。

2012年7月28日，公司股东会决议批准，宏微有限依法整体变更为江苏宏微科技股份有限公司，同日各发起人股东共同签署《发起人协议书》，以截至2012年6月30日宏微有限经审计的净资产64,647,950.40元为依据，共同发起设立股份公司，变更后的股本金额为人民币60,000,000.00元，剩余未折股部分作为整体变更后的股份公司的资本公积。

### (2) 资本公积变动情况

①2012年6月，赵善麒、刘利峰、王晓宝和宏众投资增资时，产生股本溢价3,900,000.00元计入资本公积。

②2012年7月28日，公司整体变更为股份有限公司，资本公积减少-30,850,000.00元。

③2012年7月28日，公司整体变更为股份有限公司，公司净资产与注册资本60,000,000.00元的差额部分共计4,647,950.40元计入资本公积。

### (3) 盈余公积变动情况

2012年7月有限公司整体变更为股份公司时，包括盈余公积在内的截至2012年6月30日的全部净资产折合为股本和资本公积。2012年底盈余公积的余额为按当年7月1日至12月31日净利润的10%提取的金额。2013年按净利润的10%提取了法定盈余公积。

#### (4) 未分配利润变动情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
年初未分配利润	28,917,863.78	8,422,413.92	22,274,149.74
加：本年利润转入	2,227,471.35	22,731,149.73	11,557,392.09
减：提取法定盈余公积	-	2,235,699.87	1,085,278.48
应付普通股股利	-	-	20,000,000.00
转作股本的未分配利润	-	-	4,323,849.43
期末未分配利润	31,145,335.13	28,917,863.78	8,422,413.92

上表中，转作股本的未分配利润 4,323,849.43 元，为 2012 年有限公司整体变更为股份公司将净资产折股所致。

#### (5) 少数股东权益变动情况

报告期内公司无少数股东权益。

### 五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易

#### (一) 关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则 36 号——关联方披露》的相关规定，报告期内公司的关联方及关联关系如下：

关联方分类	关联方名称	关联关系
持有公司 5%以上股份的股东	赵善麒	持有公司 32.371%股份，公司控股股东、实际控制人，通过宏众投资间接持有公司 3.24%
	李福华	持有公司 8.052%股份
	康路	持有公司 8.037%股份
	徐连平	持有公司 8.037%股份
	丁子文	持有公司 8.037%股份
	九洲创投	持有公司 26.590%股份
公司的子公司	宏电节能	公司持有其 100%股份
公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属	赵善麒、汤胜军、徐连平 刘利峰、王晓宝、丁子文	公司董事
	罗实劲、许华、吕琳娜	公司监事

	赵善麒、刘利峰、王晓宝、丁子文、薛红霞	公司高级管理人员
持有公司 5%以上股份的个人股东控制、共同控制以及有重大影响的公司	宏众投资	控股股东赵善麒控制的合伙企业
	金世通投资	股东徐连平持有其 21.5% 的股权；股东康路持有其 21.5% 的股权；股东李福华持有其 25.5% 的股权
	北京迅通达科技发展有限公司	股东徐连平持有其 21.5% 的股权；股东康路持有其 21.5% 的股权；股东李福华持有其 25.5% 的股权
	北京沃瑞视迅投资中心（有限合伙）	股东徐连平享有 50% 权益的合伙企业
	新晨科技股份有限公司	股东徐连平持有其 15.9024% 的股份；股东康路持有其 17.5296% 的股份；股东李福华持有其 19.4526% 的股份
	常州融源信息咨询有限公司	股东丁子文持股 100% 的企业
	常州合聚创享投资管理合伙企业（有限合伙）	股东丁子文享有 23.25% 权益的合伙企业

## （二）关联交易决策程序执行情况

### 1、公司章程关于关联交易决策的规定

《公司章程》第七十五条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十四条：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联交易的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

### 2、关联交易管理办法关于关联交易决策的规定

公司《关联交易决策制度》对关联方和关联关系、关联交易类型、关联交易决策程序作出了详尽、具体的规定，明确了关联交易的回避表决制度。

根据公司《关联交易决策制度》，公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，除应当及时披露外，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

### 3、关联交易的定价机制

根据《关联交易决策制度》，公司在审议关联交易事项时应根据充分的定价依据确定交易价格。

### 4、关联交易的合规性和公允性

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易，公司制定《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序。

#### （1）关联交易合规性

公司管理层严格按照公司章程和《关联交易决策制度》的规定，在关联交易实践中履行相关审批程序。

公司第一届董事会第二次会议和 2012 年第一次临时股东大会、第一届董事会第四次会议和 2013 年第一次临时股东大会、第一届董事会第五次会议和 2013 年第二次临时股东大会分别审议并通过了股东为公司借款提供保证和抵押的议案。公司第一届董事会第二次会议和 2012 年第一届临时股东大会审议通过了公司向 5 名股东借款 950 万元的议案。

#### （2）关联交易公允性

2012 年 12 月 31 日，公司与 5 名股东签订《借款合同书》，约定九州创投、李福华、康路、徐连平、丁子文分别出借给公司 550 万元、100 万元、100 万元、100 万元、100 万元，借款利率为年息 7.7%，借款利率公允。

### 5、公司减少和规范关联交易的措施

公司历来重视经营的独立性，避免关联交易对公司独立运作的影响，今后公司将继续按照以下相关规定规范关联交易：

(1)《公司章程》规定了关联交易决策权利、回避表决制度等事项，规定了董事会、股东大会审议有关关联交易事项时，关联董事或股东不应当参与投票表决，关联股东所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。

(2)公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，对关联交易的审议程序作出了规定。

(3)公司控股股东、实际控制人已出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：如本人与公司不可避免地出现关联交易，本人将根据《公司法》、《公司章程》和《公司关联交易管理办法》等相关规定，在遵循一般商业原则的前提下，依据市场规则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护公司及非关联股东的利益。本人保证不利用在公司中的控制地位，为本人及本人近亲属在与公司的关联交易中谋取不正当利益，在本人与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

### (三) 关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

公司在报告期内与关联方无经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

##### (1) 关联方提供担保

单位：元

担保方	被担保方	担保方式	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
九洲创投、赵善麒	宏微科技	连带责任保证	15,000,000.00	2011.9.7	2012.9.6	是
九洲创投、赵善麒	宏微科技	连带责任保证	15,000,000.00	2012.9.11	2013.9.10	是
九洲创投、赵善麒	宏微科技	连带责任保证	15,000,000.00	2013.9.9	2014.3.8	是
九洲创投、赵善麒	宏微科技	连带责任保证	15,000,000.00	2014.3.1	2015.3.1	否
赵善麒、贾美茹	宏微科技	抵押	1,250,000.00	2013.9.5	2014.9.2	否
赵善麒、贾美茹	宏微科技	连带责任保证	3,000,000.00	2013.9.3	2016.6.4	否

九洲创投、赵善麒为宏微股份借款提供连带责任保证

2011年09月07日，赵善麒、九洲创投与江苏江南农村商业银行股份有限公司签署《最高额保证合同》，约定赵善麒、九洲创投为宏微有限与江苏江南农村商业银行股份有限公司签订的《最高额借款（信用）合同》提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为2011年09月07日至2012年09月07日，担保数额为人民币15,000,000.00元，保证期间为2011年09月07日起至主合同项下的债务履行期限届满后两年止。该笔贷款已于2012年9月偿还。

2012年9月11日，赵善麒、九洲创投与江苏江南农村商业银行股份有限公司签署《最高额保证合同》，约定赵善麒、九洲创投为宏微股份与江苏江南农村商业银行股份有限公司签订的《最高额借款(信用)合同》提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为2012年09月11日至2013年9月10日，担保数额为人民币15,000,000.00元，保证期间为2013年09月11日起至主合同项下的债务履行期限届满后两年止。该笔贷款已于2013年9月偿还。

2013年9月9日，赵善麒、九洲创投与江苏江南农村商业银行股份有限公司签署《保证合同》，约定赵善麒、九洲创投为宏微股份与江苏江南农村商业银行股份有限公司签订的《借款合同》提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为2013年09月09日至2014年3月08日，担保数额为人民币15,000,000.00元，保证期间为2013年09月09日起至主合同项下的债务履行期限届满后两年止。该笔贷款已于2014年3月偿还。

2014年3月1日，赵善麒、九洲创投与江苏江南农村商业银行股份有限公司签署《保证合同》，约定赵善麒、九洲创投为宏微股份与江苏江南农村商业银行股份有限公司签订的《借款合同》提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为2014年03月05日至2015年03月01日，担保数额为人民币15,000,000.00元，保证期间为2014年03月01日起至主合同项下的债务履行期限届满后两年止。

赵善麒、贾美茹以共有房产为宏微股份借款提供抵押担保

2013年9月3日，赵善麒、贾美茹与江苏银行股份有限公司常州分行签署《最高宏微额抵押合同》，约定赵善麒、贾美茹以其所有的房屋作为抵押物，为公司与江苏银行股份有限公司自2013年9月3日至2016年6月4日签署的主合

同(包括借款、银票、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同，及其修订及补充)项下发生的全部债务提供最高额为 125 万元人民币的担保。

2013 年 9 月 5 日，赵善麒、贾美茹与江苏银行股份有限公司常州分行签署《个人连带责任保证书》，约定赵善麒、贾美茹为宏微股份与江苏银行股份有限公司常州分行以及江苏生产力促进中心和常州国家高新技术产业开发区生产力促进中心(其中江苏生产力促进中心和常州国家高新技术产业开发区生产力促进中心作为该合同项下的风险补偿责任人)签订的《江苏省科技成果转化风险补偿专项资金贷款业务借款合同》提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为 2013 年 09 月 05 日至 2014 年 09 月 02 日，担保数额为人民币 300 万元，保证期间为 2013 年 09 月 05 日起至主合同项下的债务到期后满两年之日止。

#### (2) 关联方资金拆借

截至 2014 年 6 月 30 日，公司与关联方之间不存在资金占用的情形。报告期内，公司仅发生一笔与关联方的资金拆借，2012 年 12 月 31 日，公司分别与九洲创投、李福华、康路、徐连平、丁子文签订《借款合同书》，约定九洲创投、李福华、康路、徐连平、丁子文分别出借给公司 5,500,000.00 元、1,000,000.00 元、1,000,000.00 元、1,000,00.00 元、1,000,000.00 元，借款利率为年息 7.7%。2013 年 9 月，公司归还了上述股东借款，并于 11 月支付利息 521,068.49 元。

### 3、关联方应收应付款项

#### (1) 应收关联方款项

公司在报告期末无应收关联方款项余额。

#### (2) 应付关联方款项

单位：元

科目名称	关联方名称	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应付款	九洲创投	-	-	5,500,000.00
其他应付款	李福华	-	-	1,000,000.00
其他应付款	康路	-	-	1,000,000.00
其他应付款	徐连平	-	-	1,000,000.00
其他应付款	丁子文	-	-	1,000,000.00

应付利息	九洲创投	-	-	-
应付利息	李福华	-	-	-
应付利息	康路	-	-	-
应付利息	徐连平	-	-	-
应付利息	丁子文	-	-	-

### (3) 控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情况

报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

上述关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情况，亦未对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

## 六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 资产负债表日后事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司无资产负债表日后事项。

### (二) 或有事项

公司向法院申请仲裁，请求昆山威佩克电气技术有限公司偿付货款177,630.00元、赔偿逾期违约金3,552.60元及承担仲裁费与律师费。截至本公开转让说明书签署之日，该案尚未执行。该项未决仲裁公司不会形成或有负债，对公司报告期财务状况无重大影响。

### (三) 其他重要事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他重要事项。

## 七、报告期内的资产评估情况

2012年6月，江苏中天资产评估事务所对公司前身宏微有限的全部资产和负债进行了评估，并出具了苏中资评报字[2012]第77号资产评估报告，其评估

基准日为 2012 年 6 月 30 日。该评估以持续经营为前提，经资产基础法评估，宏微有限在评估前经审计的净资产账面价值为 6,464.80 万元，经评估后的净资产评估价值为 7,053.25 万元，增值额为 588.45 万元，增值率为 9.10%，主要系流动资产评估增值 588.45 万元所致。

## 八、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### (一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### (二) 近两年一期股利分配情况

2012 年 6 月 18 日，公司股东会决议进行利润分配 20,000,000.00 元。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

## 九、纳入合并报表范围的子公司情况

单位：元

子公司	注册资本（元）	股东构成	主要业务
宏电节能	5,000,000.00	宏微科技持股 100%	节能技术服务

(续表)

子公司	2014 年 6 月 30 日		2014 年 1—6 月	
	总资产	净资产	营业收入	净利润
宏电节能	6,935,944.96	6,706,879.36	1,437,336.00	242,469.46

子公司	2013 年		2013 年	
	总资产	净资产	营业收入	净利润
宏电节能	7,985,634.48	6,464,409.90	1,613,455.00	707,073.59
子公司	2012 年		2012 年	
	总资产	净资产	营业收入	净利润
宏电节能	5,938,837.15	5,757,336.31	1,211,537.00	763,424.65

## 十、公司面临的财务风险

### (一) 应收帐款和存货占用较多资金的风险

2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 5,256.02 万元、5,264.61 万元和 5,401.92 万元，存货余额分别为 5,120.43 万元、4,737.58 2 万元和 5,593.42 万元，两者合计分别占各期末总资产的 54.33%、52.96% 和 67.65%。

由于应收账款和存货余额较大，且占用资金较多，如果公司未来不能继续加强应收款回收管理，加强存货的变现力度，公司现金流和净利润可能会大幅下降，从而对公司经营业绩带来不利影响。

### (二) 非经常性损益对经营成果影响较大的风险

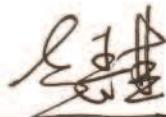
2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司非经常性损益分别为 131.63 万元、1,452.84 万元和 1,012.11 万元，对公司净利润的贡献较大，占净利润比例分别为 59.09%、63.91% 和 87.57%。公司报告期内的非经常性损益主要系政府补助，分别为 162.79 万元、1,703.49 万元和 1,201.42 万元。

报告期内，公司经营业绩对非经常性损益存在一定程度的依赖。若未来公司的非经常性损益，尤其是政府补助发生较大变动，而公司主营业务营利能力没有大幅提高，公司的净利润以及现金净流量可能会大幅下降，将对公司的经营业绩带来不利影响。

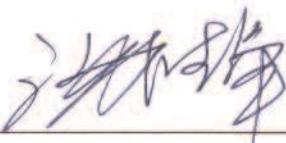
## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名

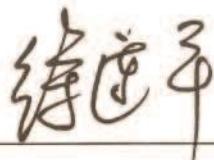
全体董事签名：



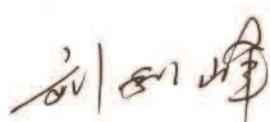
赵善麒



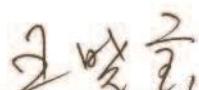
汤胜军



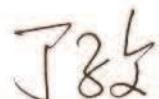
徐连平



刘利峰

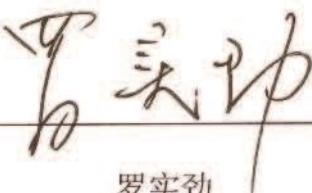


王晓宝

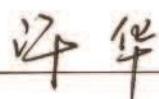


丁子文

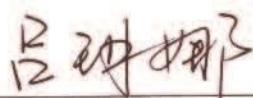
全体监事签名：



罗实劲



许 华



吕琳娜

全体高级管理人员签名：

赵善麒

赵善麒

刘利峰

刘利峰

王晓宝

王晓宝

丁子文

丁子文

薛红霞

薛红霞



## 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。

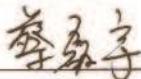
法定代表人签名:

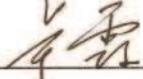
  
朱科敏

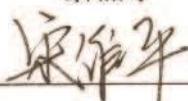
项目负责人签名:

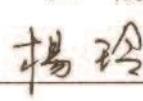
刘 敏

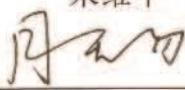
项目小组成员签名:

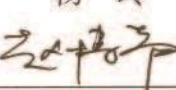
  
蔡磊宇

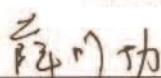
  
卢 霞

  
宋维平

  
杨 玲

  
周天旸

  
赵博声

  
薛明勤

东海证券股份有限公司

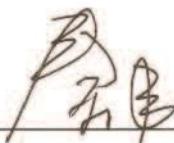
2014年 9月 30 日



### 三、律师事务所声明

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

签字律师签名：



秦伟

律师事务所负责人签名：



刘文娟  
刘劲容



2014年9月30日

#### 四、会计师事务所声明

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

签字会计师签名：



王文凯



路惠华

会计师事务所负责人签名：

张彩斌



江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)

会计师事务所

2014年9月30日

## 五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师签名：



宋蕴中



樊晓忠

资产评估机构负责人签名：



江苏中天资产评估事务所有限公司

2014年9月30日

## 第六节 附件

投资者可以查阅与本次挂牌有关的备查文件，该等文件也在全国股份转让系统指定信息披露平台上披露，具体包括以下文件：

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

(正文完)