



# 浙江中凯科技股份有限公司

（注册地址：浙江省乐清市柳市东风工业区奋进路9号）

## 公开转让说明书

（申报稿）

主办券商



2015年4月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、公司规模较小，客户集中度较高的风险

目前公司营业收入相对较小，与外资品牌企业和正泰电器、常熟开关等国内大企业相比，营业额存在较大差距，抗风险能力较弱。

尽管公司已建立了六大营销区域，但公司经销商数量较少，市场营销网络有待进一步完善。同时，在采用经销商模式下，单一经销商销售额占营业收入的比例过高。单一经销商销售额的变动将对公司营业收入产生较大的波动。经销商的变动和减少将给公司经营带来一定的风险，公司抗风险能力较弱。

### 二、市场竞争风险

我国低压电器行业的市场化程度较高。国内低压电器生产企业规模偏小、数量过多，竞争较为激烈。从市场情况看，我国生产的中、低档低压电器占据了国内绝大部分市场，但国产高档低压电器除少数产品可与国外同类产品平分秋色外，其他国产高档低压电器产品国内市场占有率仍然很低。

目前，ABB、西门子、施耐德等国际电气企业已悉数进入中国市场。国际电气企业在品牌、技术、资金等方面具有一定的优势，并在占领高端产品市场的同时，向中端市场渗透。

在CPS产品方面，随着CPS产品的推广，竞争对手对该产品技术及产品的仿冒、仿制及研发和生产，将有更多的竞争对手从事该类产品生产。未来低压电器行业竞争将更为激烈。

2014年度公司营业收入、毛利率、营业利润和净利润等与上年相比均出现一定程度的下降。若不能迅速扩大市场规模，公司目前的品牌和技术优势将逐步被削弱。而CPS产品市场供应量的大幅增长，竞争的加剧，公司产品现有的高价格

和高毛利率将难以为继，公司盈利能力将受到一定影响。在激烈的市场竞争中，公司的经营成果存在进一步下降甚至亏损的风险。

### 三、产品认知和市场推广风险

公司KBO系列产品是多功能模块化、集成化、数字化、智能化的CPS产品，可替代多个传统的单一功能产品。基于安全性等多方面的考虑，设计人员和用户对该产品的认知需要一定的过程。

同时，同业优势企业对公司同类产品的市场推广动力不足，影响了该类产品的市场推广，延缓了该产品替代传统产品的进程。低压电器领域中施耐德、ABB、西门子等外资品牌企业和正泰电器、常熟开关等国内企业，在传统低压电器产品领域在品牌、营销渠道、市场占有率、规模等方面具有较为明显的优势。低压电器行业市场规模庞大，国内外优势企业利用自身的竞争优势，赚取了行业的主要利润。CPS产品为传统低压电器产品的升级替代产品。传统优势企业在该类产品的研发和推广方面动力不足，影响了该类产品的应用和市场规模的扩大。

### 四、核心技术泄密，知识产权保护风险

公司CPS产品经过多年的研发和市场推广才具有了今天的市场地位和经营成果。我国低压电器生产企业数量众多，竞争激烈，部分企业为了赚取利润采取了非正常的竞争手段。

近年来，市场上出现部分仿冒中凯股份KBO系列产品的假冒、伪劣商品。该部分厂家的仿冒品损害了中凯股份产品的市场形象，产品质量的低劣和较低的销售价格给公司产品的市场推广和正常销售造成了极为不利的影响。尽管公司采用各种手段维权，挽回部分损失，但这种侵权行为给公司造成了极大的伤害。

若公司核心技术泄密，或出现重大的知识产权维权失败，将给公司造成重大不利影响。

### 五、股权分散引起公司控制权变动的风险

公司股东较多，股权较为分散，无实际控制人。截至本转让说明书签署之日，公司第一大股东屠瑜权持有公司股权比例为24.68%，相对较低。若公司部分股东联合，或第三方对公司股权进行大量收购，导致公司控股权出现较大变动，将可能影响公司现有经营、管理等各项政策的延续性，从而可能对公司未来经营造成一定影响。

## **六、部分房屋建筑物尚未取得产权证书的风险**

截至本转让说明书签署之日，公司位于乐清市柳市东风工业区奋进路9号的房屋建筑中，用于办公的第三、四层尚未取得房屋产权证书。尽管该部分房屋未作生产场所，且公司新建房屋将于年内完工，但若公司该部分房屋无法取得产权证书，直至要求拆除，仍可能给公司造成一定不利影响。

## 目录

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 声明.....                   | 2  |
| 重大事项提示.....               | 3  |
| 一、公司规模较小，客户集中度较高的风险.....  | 3  |
| 二、市场竞争风险.....             | 3  |
| 三、产品认知和市场推广风险.....        | 4  |
| 四、核心技术泄密，知识产权保护风险.....    | 4  |
| 五、股权分散引起公司控制权变动的风险.....   | 4  |
| 六、部分房屋建筑物尚未取得产权证书的风险..... | 5  |
| 目录.....                   | 6  |
| 释义.....                   | 9  |
| 第一节 基本情况.....             | 11 |
| 一、公司基本情况.....             | 11 |
| 二、公司股票信息及股份锁定安排.....      | 11 |
| 三、公司的股权结构及主要股东情况.....     | 14 |
| 四、董事、监事、高级管理人员简介.....     | 32 |
| 五、主要会计数据及财务指标简表.....      | 34 |
| 六、股票发行情况.....             | 36 |

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| 七、与公开转让有关的机构情况 .....                  | 36 |
| 第二节 公司业务.....                         | 39 |
| 一、公司主要业务、主要产品及用途 .....                | 39 |
| 二、公司内部组织结构、生产或服务流程及方式 .....           | 43 |
| 三、公司业务相关的关键资源要素 .....                 | 45 |
| 四、公司业务具体状况 .....                      | 56 |
| 五、公司的商业模式 .....                       | 60 |
| 六、所处行业基本情况 .....                      | 60 |
| 第三节 公司治理.....                         | 72 |
| 一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....  | 72 |
| 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估 .....          | 73 |
| 三、公司、控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况 .....   | 73 |
| 四、公司独立性 .....                         | 73 |
| 五、同业竞争情况 .....                        | 75 |
| 六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排 ..... | 75 |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员重要情形的说明 .....         | 77 |
| 八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况及原因 .....     | 79 |
| 第四节 公司财务.....                         | 81 |
| 一、审计意见 .....                          | 81 |
| 二、最近两年的财务报表 .....                     | 81 |
| 三、财务报表的编制基础及合并报表范围的变化情况 .....         | 86 |
| 四、主要会计政策和会计估计 .....                   | 86 |

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| 五、主要财务指标分析 .....               | 113 |
| 六、报告期内利润形成情况分析 .....           | 120 |
| 七、主要资产情况及重大变动分析 .....          | 125 |
| 八、主要负债情况及变动分析 .....            | 129 |
| 九、股东权益情况 .....                 | 130 |
| 十、关联方及关联交易 .....               | 131 |
| 十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 ..... | 138 |
| 十二、报告期内资产评估情况 .....            | 139 |
| 十三、股利分配政策及分配情况 .....           | 140 |
| 十四、子公司情况 .....                 | 140 |
| 十五、风险因素 .....                  | 140 |
| 十六、经营目标和计划 .....               | 144 |
| 第六节 附件 .....                   | 150 |

## 释义

除非文义另有所指，下列简称具有以下涵义：

|                        |   |                                                                                                                |
|------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司、本公司、中凯股份、<br>申请挂牌公司 | 指 | 浙江中凯科技股份有限公司                                                                                                   |
| 公司章程                   | 指 | 浙江中凯科技股份有限公司章程                                                                                                 |
| 凯保控股                   | 指 | 温州凯保控股有限公司                                                                                                     |
| 凯保投资                   | 指 | 温州凯保投资有限公司                                                                                                     |
| 中凯电器                   | 指 | 原名温州中凯电器有限公司，2004年9月更名为浙江中凯电器有限公司                                                                              |
| 报告期、近两年                | 指 | 2013年度和2014年度                                                                                                  |
| 近两年年末                  | 指 | 2013年12月31日和2014年12月31日                                                                                        |
| 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                                                                                                   |
| 德邦证券、推荐主办券商            | 指 | 德邦证券股份有限公司                                                                                                     |
| 立信会计师                  | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                                               |
| 挂牌、公开转让                | 指 | 公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为                                                                                  |
| CCC认证                  | 指 | 强制性产品认证，由国家质量监督检验检疫总局（简称国家质检总局）主管。强制性产品认证制度是各国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的产品合格评定制度，它要求产品必须符合国家标准和技术法规。 |
| IEC                    | 指 | International Electrotechnical Commission，国际电工委员会，成立于1906年，是世界上成立最早的国际性电工标准化机构，负责有关电气工程和电子工程领域中的国际标准化工作。       |
| CPS                    | 指 | “Control and Protective Switching Devices”，控制与保护开                                                              |

|           |   |                                                                                                              |
|-----------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |   | 关电器，是除手动控制外还能够自动控制、带或不带就地人力操作装置的开关电器（设备）。                                                                    |
| KBO       | 指 | 中凯股份生产和销售的控制与保护开关电器                                                                                          |
| MCC       | 指 | Motor Control Center，电机控制中心，统一管理配电和仪器设备，将各种电机控制单元、馈电线接头单元、配电变压器、照明配电盘、联锁继电器以及计量设备装入一个整体安装的机壳内并且由一个公共的封闭母线供电。 |
| 分立器件、分立元件 | 指 | 指熔断器、短路器、接触器、热继电器、电动机保护器等传统的低压电器元件，同集成化的控制与保护开关电器相对应。                                                        |
| 熔断器       | 指 | 一种低压电器元件。当电流超贵规定值足够长的时间后，通过熔断一个或几个特殊设计和成比例的熔体分断此电流，由此断开其所介入的电路的装置。                                           |
| 断路器       | 指 | 能够关合、承载和开断正常回路条件下的电流并能关合、在规定的时间内承载和开断异常回路条件下的电流的开关装置。                                                        |
| 接触器       | 指 | 一种用于远距离频繁接通和分断交、直流主电路及大容量控制电路的电器。                                                                            |
| 热继电器      | 指 | 利用双金属片的原理来实现电动机过载保护的电器。                                                                                      |
| Icu       | 指 | 额定极限短路分断能力，在一定的试验参数(电压、短路电流、功率因数)条件下，经一定的试验程序，能够接通、分断的短路电流，经此通断后，不再继续承载其额定电流的分断能力。                           |
| Ics       | 指 | 额定运行短路分断能力，在一定的试验参数(电压、短路电流和功率因数)条件下，经一定的试验程序，能够接通、分断的短路电流，经此通断后，还要继续承载其额定电流的分断能力。                           |
| 本转让说明书    | 指 | 浙江中凯科技股份有限公司公开转让说明书                                                                                          |
| 元、万元      | 指 | 人民币元、人民币万元                                                                                                   |

特别说明：因四舍五入原因本转让说明书中所列出的合计数据可能与根据本转让说明书中所列示的相关单项数据直接计算在尾数上略有差异。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

|                  |                                                                                                                                   |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称：            | 浙江中凯科技股份有限公司                                                                                                                      |
| 注册号：             | 330300000026205                                                                                                                   |
| 法定代表人：           | 屠瑜权                                                                                                                               |
| 设立日期：            | 2008年09月28日                                                                                                                       |
| 注册资本：            | 3,000.00万元                                                                                                                        |
| 住所：              | 浙江省乐清市柳市东风工业区奋进路9号                                                                                                                |
| 邮编：              | 325604                                                                                                                            |
| 董事会秘书或信息披露事务负责人： | 朱辉才                                                                                                                               |
| 所属行业：            | 配电开关控制设备制造（C3823）[依据国家统计局年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）]；电气机械和器材制造业（C38）[依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》]                          |
| 经营范围：            | 高低压电气器件、高低压电气成套设备、船用电气器件及成套设备、建筑电气及成套设备、现场总线技术及产品、环保及清洁能源产品、信息产业、机械产品的科技研发、生产、制造、销售及技术服务；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主要业务             | 生产、销售 KBO 系列产品                                                                                                                    |
| 组织机构代码：          | 68071678-1                                                                                                                        |

### 二、公司股票信息及股份锁定安排

#### （一）公司股票信息

|         |          |
|---------|----------|
| 1、股票代码： |          |
| 2、股票简称： |          |
| 3、股票种类： | 人民币普通股   |
| 4、每股面值： | 1.00 元   |
| 5、股票总量： | 3,000 万股 |
| 6、挂牌日期： |          |

## （二）股份锁定安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25.00%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

目前，公司股东未就所持股份作出严于《公司章程》和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

浙江中凯科技股份有限公司于2008年9月28日成立，截至本转让说明书出具之日，股份公司成立已满一年，因此，公司发起人的股份具备公开转让的条件。公司符合转让条件的股份将于股份公司挂牌之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让，挂牌后可转让股份数量为16,980,685股，占公司股本总额的比例为56.60%，具体情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量<br>(股) | 持股<br>比例 | 本次可进入全国中小企业<br>股份转让系统公开转让的<br>股份数量(股) | 备注      |
|----|------|-------------|----------|---------------------------------------|---------|
| 1  | 屠瑜权  | 7,402,620   | 24.68%   | 1,850,655                             | 董事长、总经理 |
| 2  | 吴邦林  | 3,721,540   | 12.41%   | 930,385                               | 监事会主席   |
| 3  | 胡景泰  | 3,119,340   | 10.40%   | 3,119,340                             |         |
| 4  | 王建光  | 2,557,700   | 8.53%    | 639,425                               | 董事      |
| 5  | 包丽丹  | 2,116,800   | 7.06%    | 2,116,800                             |         |
| 6  | 林金生  | 1,417,280   | 4.72%    | -                                     | 见【注】    |
| 7  | 张克华  | 1,358,280   | 4.53%    | 1,358,280                             |         |
| 8  | 林宣朋  | 1,152,480   | 3.84%    | 1,152,480                             |         |
| 9  | 郑碎权  | 1,062,064   | 3.54%    | 1,062,064                             |         |
| 10 | 叶国光  | 1,058,400   | 3.53%    | 1,058,400                             |         |
| 11 | 曾萍   | 740,880     | 2.47%    | 185,220                               | 监事      |
| 12 | 陈爱妹  | 529,192     | 1.76%    | 529,192                               |         |
| 13 | 张振坝  | 529,192     | 1.76%    | 529,192                               |         |
| 14 | 章小娟  | 300,000     | 1.00%    | 300,000                               |         |
| 15 | 阮可尧  | 300,000     | 1.00%    | 300,000                               |         |
| 16 | 宋乐鸥  | 264,596     | 0.88%    | 264,596                               |         |
| 17 | 叶选孟  | 264,596     | 0.88%    | 264,596                               |         |
| 18 | 李华民  | 223,440     | 0.74%    | 55,860                                | 副总经理    |
| 19 | 刘礼   | 223,440     | 0.74%    | 55,860                                | 副总经理    |
| 20 | 石则茂  | 223,440     | 0.74%    | 223,440                               |         |
| 21 | 屠旭慰  | 223,440     | 0.74%    | 55,860                                | 董事、副总经理 |
| 22 | 马贵智  | 223,440     | 0.74%    | 223,440                               |         |
| 23 | 郭其一  | 223,440     | 0.74%    | 55,860                                | 董事      |

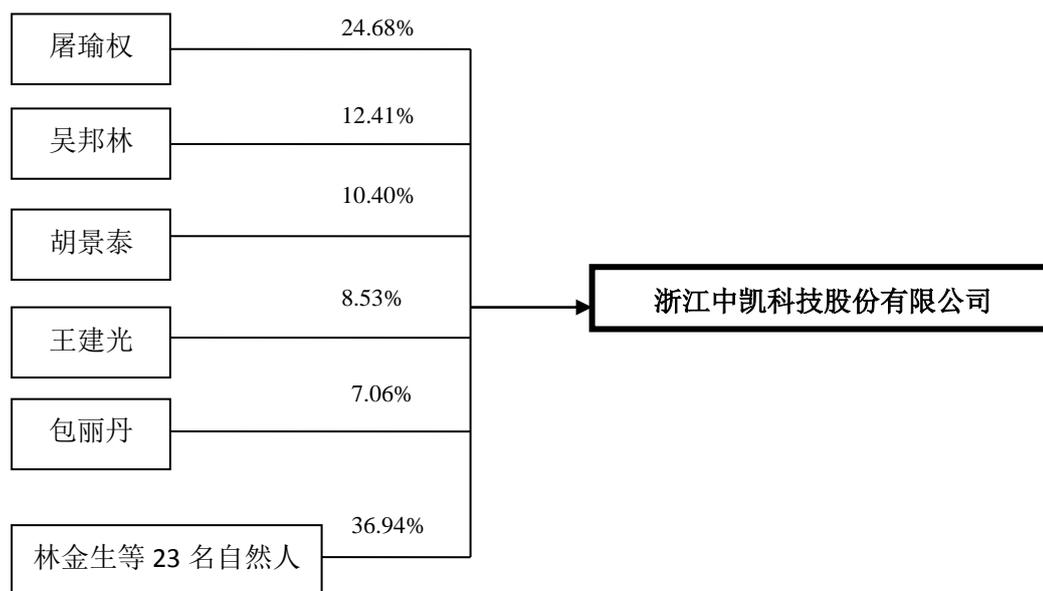
|    |     |            |         |            |    |
|----|-----|------------|---------|------------|----|
| 24 | 翁金藏 | 152,880    | 0.51%   | 152,880    |    |
| 25 | 朱奇敏 | 152,880    | 0.51%   | 152,880    |    |
| 26 | 邱建洪 | 152,880    | 0.51%   | 152,880    |    |
| 27 | 朱凉  | 152,880    | 0.51%   | 152,880    |    |
| 28 | 黄世泽 | 152,880    | 0.51%   | 38,220     | 董事 |
| 合计 |     | 30,000,000 | 100.00% | 16,980,685 |    |

注：林金生原为公司监事，于2014年12月6日离职。2015年6月6日林金生离职满六个月后，其所持股份可全部转让。

### 三、公司的股权结构及主要股东情况

#### （一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司股权结构图如下：



#### （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况

##### 1、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况

截至本转让说明书签署之日，本公司的前十名股东具体如下：

| 序号 | 姓名 | 持股数量（股） | 持股比例 | 是否存在质押或其他争议事项 |
|----|----|---------|------|---------------|
|    |    |         |      |               |

|    |     |            |        |   |
|----|-----|------------|--------|---|
| 1  | 屠瑜权 | 7,402,620  | 24.68% | 否 |
| 2  | 吴邦林 | 3,721,540  | 12.41% | 否 |
| 3  | 胡景泰 | 3,119,340  | 10.40% | 否 |
| 4  | 王建光 | 2,557,700  | 8.53%  | 否 |
| 5  | 包丽丹 | 2,116,800  | 7.06%  | 否 |
| 6  | 林金生 | 1,417,280  | 4.72%  | 否 |
| 7  | 张克华 | 1,358,280  | 4.53%  | 否 |
| 8  | 林宣朋 | 1,152,480  | 3.84%  | 否 |
| 9  | 郑碎权 | 1,062,064  | 3.54%  | 否 |
| 10 | 叶国光 | 1,058,400  | 3.53%  | 否 |
|    | 合计  | 24,966,504 | 83.22% |   |

## 2、控股股东情况

2008年9月公司设立时，浙江中凯电器有限公司和温州凯保控股有限公司分别认购公司股份2,100万股和390万股，认购股份占总股份的比例分别为70%和13%。2008年9月，公司股东缴纳首期出资600万元，其中温州凯保控股有限公司缴纳出资390万元。自公司设立至2010年9月浙江中凯电器有限公司转让其认购股份，浙江中凯电器有限公司均未缴纳出资；温州凯保控股有限公司缴纳首期出资占公司注册资本的13%，占公司股东首期缴纳注册资本的65%，为公司实缴注册资本最多的股东。

2010年9月，温州凯保控股有限公司以零对价受让了浙江中凯电器有限公司认购的2,100万股（实缴出资额为0元，未缴出资额2,100万元），并缴纳了该部分出资。自此，温州凯保控股有限公司持有公司2,490万股股份，持股比例为83%，为公司的控股股东。

2014年，中凯股份与凯保控股吸收合并，中凯股份存续，凯保控股注销。2014年7月28日，凯保控股取得乐清市工商行政管理局的（乐工商）登记内销字（2014）第002867号《准予注销通知书》。2014年8月28日中凯股份取得变更后的营业执照。吸收合并后，原凯保控股的股东直接持有本公司的股份。

截至本转让说明书签署之日，屠瑜权持有中凯股份740.262万股，持股比例为24.68%，为公司第一大股东。

### 3、实际控制人情况

中凯股份自设立以来，最终持有人所持股份相对分散。截至本转让说明书签署之日，公司股东为28名自然人，其中23名股东持股比例不超过5%，第一大股东持股比例为24.68%，股份结构较为分散，不存在通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人，公司无实际控制人。

## （三）股本的形成及变化情况

### 1、2008年9月，公司设立

浙江中凯科技股份有限公司系由屠瑜权等29名自然人、中凯电器、凯保控股于2008年9月28日发起设立的股份有限公司。公司设立时注册资本为3,000万元，屠瑜权等29名自然人、中凯电器、凯保控股分别认缴出资510万元、2,100万元、390万元人民币，认购比例分别为17%、70%、13%。

2008年9月17日，立信会计师事务所有限公司出具信会师报字[2008]第23716号《验资报告》，截至2008年9月17日止，公司收到凯保控股及屠瑜权等29名自然人首次缴纳出资600万元，各股东均以货币出资。具体出资情况如下：

单位：万元

| 股东         | 认缴出资     |          | 实缴出资   |          |
|------------|----------|----------|--------|----------|
|            | 金额       | 比例       | 金额     | 占注册资本比例  |
| 浙江中凯电器有限公司 | 2,100.00 | 70.0000% | -      | -        |
| 温州凯保控股有限公司 | 390.00   | 13.0000% | 390.00 | 13.0000% |
| 屠瑜权        | 93.72    | 3.1240%  | 31.24  | 1.0413%  |
| 吴邦林        | 54.67    | 1.8223%  | 18.22  | 0.6073%  |
| 胡景泰        | 43.67    | 1.4557%  | 14.56  | 0.4853%  |
| 王建光        | 33.02    | 1.1007%  | 11.00  | 0.3667%  |
| 林金生        | 21.71    | 0.7237%  | 7.24   | 0.2413%  |
| 郑碎权        | 40.61    | 1.3537%  | 13.54  | 0.4513%  |
| 朱启豪        | 24.99    | 0.8330%  | 8.33   | 0.2777%  |
| 叶国光        | 16.20    | 0.5400%  | 5.40   | 0.1800%  |
| 易生球        | 16.20    | 0.5400%  | 5.40   | 0.1800%  |
| 周勇         | 16.20    | 0.5400%  | 5.40   | 0.1800%  |
| 曾萍         | 11.34    | 0.3780%  | 3.78   | 0.1260%  |
| 张克华        | 20.79    | 0.6930%  | 6.93   | 0.2310%  |
| 林宣朋        | 17.64    | 0.5880%  | 5.88   | 0.1960%  |
| 李华民        | 3.42     | 0.1140%  | 1.14   | 0.0380%  |

|     |          |           |        |          |
|-----|----------|-----------|--------|----------|
| 刘礼  | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  |
| 石则茂 | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  |
| 屠旭慰 | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  |
| 马贵智 | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  |
| 郭其一 | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  |
| 吴志明 | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  |
| 翁金藏 | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  |
| 朱奇敏 | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  |
| 邱建洪 | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  |
| 郑碎芳 | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  |
| 朱谅  | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  |
| 王文均 | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  |
| 黄世泽 | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  |
| 章小娟 | 30.00    | 1.0000%   | 30.00  | 1.0000%  |
| 阮可尧 | 30.00    | 1.0000%   | 30.00  | 1.0000%  |
| 合计  | 3,000.00 | 100.0000% | 600.00 | 20.0000% |

## 2、2010年6月，第一次股权转让

2010年6月28日，郑碎权分别与叶选孟、宋乐鸥、陈爱妹、张振坝签署《股权转让协议书》，易声球与包丽丹签署《股权转让协议书》，周勇与包丽丹签署《股权转让协议书》，朱启豪分别与屠瑜权、胡景泰、吴邦林、王建光签署《股权转让协议书》，具体如下：

| 出让人 | 转让前持股（万股）    |              |              |              | 转让股份（万股）    |              |              | 受让人 |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-----|
|     | 认缴           |              | 认缴股份中        |              | 实缴          | 未缴           | 小计           |     |
|     | 比例           | 股份           | 实缴           | 未缴           |             |              |              |     |
| 郑碎权 |              |              |              |              | 1.35        | 2.7          | 4.05         | 宋乐鸥 |
|     |              |              |              |              | 1.35        | 2.7          | 4.05         | 叶选孟 |
|     |              |              |              |              | 2.7         | 5.4          | 8.1          | 陈爱妹 |
|     |              |              |              |              | 2.7         | 5.4          | 8.1          | 张振坝 |
|     | 小计           | <b>40.61</b> | <b>13.54</b> | <b>27.07</b> | <b>8.1</b>  | <b>16.2</b>  | <b>24.3</b>  |     |
| 易声球 | <b>0.54%</b> | <b>16.20</b> | <b>5.4</b>   | <b>10.8</b>  | <b>5.4</b>  | <b>10.8</b>  | <b>16.20</b> | 包丽丹 |
| 周勇  | <b>0.54%</b> | <b>16.20</b> | <b>5.4</b>   | <b>10.8</b>  | <b>5.4</b>  | <b>10.8</b>  | <b>16.20</b> | 包丽丹 |
| 朱启豪 |              |              |              |              | 4.18        | 8.36         | 12.54        | 屠瑜权 |
|     |              |              |              |              | 1.36        | 2.72         | 4.08         | 胡景泰 |
|     |              |              |              |              | 0.75        | 1.5          | 2.25         | 吴邦林 |
|     |              |              |              |              | 2.04        | 4.08         | 6.12         | 王建光 |
|     | 小计           | <b>24.99</b> | <b>8.33</b>  | <b>16.66</b> | <b>8.33</b> | <b>16.66</b> | <b>24.99</b> |     |

2010年8月2日，公司股东大会决议通过了发起人郑碎权、易声球、周勇、朱启豪转让股权的议案。根据《股权转让协议书》及公司股东大会会议记录，出让

人转让的股份中未缴纳的出资由受让人缴纳，转让的股份中实际缴纳的出资以公司2009年12月31日的净资产为参考作价。

本次股权转让后各股东出资和持股情况如下：

单位：万元

| 股东         | 认缴出资     |           | 实缴出资   |          | 转让后未缴出资  |          |
|------------|----------|-----------|--------|----------|----------|----------|
|            | 金额       | 比例        | 金额     | 占注册资本比例  | 金额       | 占注册资本比例  |
| 浙江中凯电器有限公司 | 2,100.00 | 70.0000%  | -      | -        | 2,100.00 | 70.0000% |
| 温州凯保控股有限公司 | 390.00   | 13.0000%  | 390.00 | 13.0000% | -        | -        |
| 屠瑜权        | 106.26   | 3.5420%   | 35.42  | 1.1807%  | 70.84    | 2.3613%  |
| 吴邦林        | 56.92    | 1.8973%   | 18.97  | 0.6323%  | 37.95    | 1.2650%  |
| 胡景泰        | 47.75    | 1.5917%   | 15.92  | 0.5307%  | 31.83    | 1.0610%  |
| 王建光        | 39.14    | 1.3047%   | 13.04  | 0.4347%  | 26.10    | 0.8700%  |
| 林金生        | 21.71    | 0.7237%   | 7.24   | 0.2413%  | 14.47    | 0.4823%  |
| 郑碎权        | 16.31    | 0.5437%   | 5.44   | 0.1813%  | 10.87    | 0.3623%  |
| 叶国光        | 16.20    | 0.5400%   | 5.40   | 0.1800%  | 10.80    | 0.3600%  |
| 曾萍         | 11.34    | 0.3780%   | 3.78   | 0.1260%  | 7.56     | 0.2520%  |
| 张克华        | 20.79    | 0.6930%   | 6.93   | 0.2310%  | 13.86    | 0.4620%  |
| 林宣朋        | 17.64    | 0.5880%   | 5.88   | 0.1960%  | 11.76    | 0.3920%  |
| 李华民        | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 刘礼         | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 石则茂        | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 屠旭慰        | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 马贵智        | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 郭其一        | 3.42     | 0.1140%   | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 吴志明        | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 翁金藏        | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 朱奇敏        | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 邱建洪        | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 郑碎芳        | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 朱谅         | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 王文均        | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 黄世泽        | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 章小娟        | 30.00    | 1.0000%   | 30.00  | 1.0000%  | -        | -        |
| 阮可尧        | 30.00    | 1.0000%   | 30.00  | 1.0000%  | -        | -        |
| 宋乐鸥        | 4.05     | 0.1350%   | 1.35   | 0.0450%  | 2.70     | 0.0900%  |
| 叶选孟        | 4.05     | 0.1350%   | 1.35   | 0.0450%  | 2.70     | 0.0900%  |
| 陈爱妹        | 8.10     | 0.2700%   | 2.70   | 0.0900%  | 5.40     | 0.1800%  |
| 张振坝        | 8.10     | 0.2700%   | 2.70   | 0.0900%  | 5.40     | 0.1800%  |
| 包丽丹        | 32.40    | 1.0800%   | 10.80  | 0.3600%  | 21.60    | 0.7200%  |
| 小计         | 3,000.00 | 100.0000% | 600.00 | 20.0000% | 2,400.00 | 80.0000% |

### 3、2010年9月，第二次股权转让、变更实收资本

2010年9月17日，公司临时股东大会决议通过了发起人中凯电器与凯保控股签订的《股权转让协议书》，中凯电器将认购的2,100万股（实缴出资额为0元，未缴出资额2,100万元）以零对价转让给凯保控股；公司原实收资本为600万元，现变更为3,000万元。

2010年9月20日，立信会计师事务所有限公司杭州分所出具“信会师杭验（2010）第17号”《验资报告》，截至2010年9月20日止，收到全体股东缴纳的注册资本（股本）2,400万元，累计实收注册资本3,000万元。具体如下：

单位：万元

| 股东         | 认缴出资     |          | 前期实缴出资 |          | 本期新增出资   |          |
|------------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|
|            | 金额       | 比例       | 金额     | 占注册资本比例  | 金额       | 占注册资本比例  |
| 温州凯保控股有限公司 | 2,490.00 | 83.0000% | 390.00 | 13.0000% | 2,100.00 | 70.0000% |
| 屠瑜权        | 106.26   | 3.5420%  | 35.42  | 1.1807%  | 70.84    | 2.3613%  |
| 吴邦林        | 56.92    | 1.8973%  | 18.97  | 0.6323%  | 37.95    | 1.2650%  |
| 胡景泰        | 47.75    | 1.5917%  | 15.92  | 0.5307%  | 31.83    | 1.0610%  |
| 王建光        | 39.14    | 1.3047%  | 13.04  | 0.4347%  | 26.10    | 0.8700%  |
| 林金生        | 21.71    | 0.7237%  | 7.24   | 0.2413%  | 14.47    | 0.4823%  |
| 郑碎权        | 16.31    | 0.5437%  | 5.44   | 0.1813%  | 10.87    | 0.3624%  |
| 宋乐鸥        | 4.05     | 0.1350%  | 1.35   | 0.0450%  | 2.70     | 0.0900%  |
| 叶选孟        | 4.05     | 0.1350%  | 1.35   | 0.0450%  | 2.70     | 0.0900%  |
| 陈爱妹        | 8.10     | 0.2700%  | 2.70   | 0.0900%  | 5.40     | 0.1800%  |
| 张振坝        | 8.10     | 0.2700%  | 2.70   | 0.0900%  | 5.40     | 0.1800%  |
| 叶国光        | 16.20    | 0.5400%  | 5.40   | 0.1800%  | 10.80    | 0.3600%  |
| 包丽丹        | 32.40    | 1.0800%  | 10.80  | 0.3600%  | 21.60    | 0.7200%  |
| 曾萍         | 11.34    | 0.3780%  | 3.78   | 0.1260%  | 7.56     | 0.2520%  |
| 张克华        | 20.79    | 0.6930%  | 6.93   | 0.2310%  | 13.86    | 0.4620%  |
| 林宣朋        | 17.64    | 0.5880%  | 5.88   | 0.1960%  | 11.76    | 0.3920%  |
| 李华民        | 3.42     | 0.1140%  | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 刘礼         | 3.42     | 0.1140%  | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 石则茂        | 3.42     | 0.1140%  | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 屠旭慰        | 3.42     | 0.1140%  | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 马贵智        | 3.42     | 0.1140%  | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 郭其一        | 3.42     | 0.1140%  | 1.14   | 0.0380%  | 2.28     | 0.0760%  |
| 吴志明        | 2.34     | 0.0780%  | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 翁金藏        | 2.34     | 0.0780%  | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 朱奇敏        | 2.34     | 0.0780%  | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |
| 邱建洪        | 2.34     | 0.0780%  | 0.78   | 0.0260%  | 1.56     | 0.0520%  |

|     |          |           |        |         |          |         |
|-----|----------|-----------|--------|---------|----------|---------|
| 郑碎芳 | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260% | 1.56     | 0.0520% |
| 朱谅  | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260% | 1.56     | 0.0520% |
| 王文均 | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260% | 1.56     | 0.0520% |
| 黄世泽 | 2.34     | 0.0780%   | 0.78   | 0.0260% | 1.56     | 0.0520% |
| 章小娟 | 30.00    | 1.0000%   | 30.00  | 1.0000% | -        | -       |
| 阮可尧 | 30.00    | 1.0000%   | 30.00  | 1.0000% | -        | -       |
| 合计  | 3,000.00 | 100.0000% | 600.00 | 20.00%  | 2,400.00 | 80.00%  |

自2008年9月中凯股份设立至2010年9月中凯电器将其认购的中凯股份2,100万股以零对价转让给凯保控股，中凯电器对中凯股份均未实际出资。

截至2010年9月，中凯电器转让其认购的中凯股份股权，中凯电器股权结构如下：

| 股东  | 出资金额（万元） | 比例      |
|-----|----------|---------|
| 宋乐鸥 | 11.00    | 1.00%   |
| 叶选孟 | 11.00    | 1.00%   |
| 陈爱妹 | 22.00    | 2.00%   |
| 张振坝 | 22.00    | 2.00%   |
| 曾萍  | 30.80    | 2.80%   |
| 叶国光 | 44.00    | 4.00%   |
| 郑碎权 | 44.00    | 4.00%   |
| 林宣朋 | 47.85    | 4.35%   |
| 张克华 | 56.43    | 5.13%   |
| 林金生 | 57.86    | 5.26%   |
| 包丽丹 | 88.00    | 8.00%   |
| 王建光 | 104.50   | 9.50%   |
| 胡景泰 | 127.38   | 11.58%  |
| 吴邦林 | 151.80   | 13.80%  |
| 屠瑜权 | 281.38   | 25.58%  |
| 合计  | 1,100.00 | 100.00% |

2011年9月10日，中凯电器召开股东会，决定解散公司。2011年11月21日，中凯电器注销。

#### 4、2011年9月，第三次股份转让

2011年9月1日，公司股东郑碎芳、吴志明分别与屠瑜权签订了《股权转让协议书》，郑碎芳、吴志明分别将其持有的中凯股份0.078%的股份（计2.34万股），以2.34万元转让给股东屠瑜权。具体如下：

| 出让人 | 转让前持有（万股） |    | 本次转让（万股） |    | 受让人 |
|-----|-----------|----|----------|----|-----|
|     | 股份        | 比例 | 股份       | 比例 |     |

|     |      |        |      |        |     |
|-----|------|--------|------|--------|-----|
| 郑碎芳 | 2.34 | 0.078% | 2.34 | 0.078% | 屠瑜权 |
| 吴志明 | 2.34 | 0.078% | 2.34 | 0.078% |     |

2011年9月1日公司临时股东大会通过了《关于公司股东变更及相应修改章程的议案》。

上述股权转让后，公司股权结构如下：

| 股东         | 股份（万股）   | 持股比例      |
|------------|----------|-----------|
| 温州凯保控股有限公司 | 2,490.00 | 83.0000%  |
| 屠瑜权        | 110.94   | 3.6980%   |
| 吴邦林        | 56.92    | 1.8973%   |
| 胡景泰        | 47.75    | 1.5917%   |
| 王建光        | 39.14    | 1.3047%   |
| 林金生        | 21.71    | 0.7237%   |
| 郑碎权        | 16.31    | 0.5437%   |
| 宋乐鸥        | 4.05     | 0.1350%   |
| 叶选孟        | 4.05     | 0.1350%   |
| 陈爱妹        | 8.10     | 0.2700%   |
| 张振坝        | 8.10     | 0.2700%   |
| 叶国光        | 16.20    | 0.5400%   |
| 包丽丹        | 32.40    | 1.0800%   |
| 曾萍         | 11.34    | 0.3780%   |
| 张克华        | 20.79    | 0.6930%   |
| 林宣朋        | 17.64    | 0.5880%   |
| 李华民        | 3.42     | 0.1140%   |
| 刘礼         | 3.42     | 0.1140%   |
| 石则茂        | 3.42     | 0.1140%   |
| 屠旭慰        | 3.42     | 0.1140%   |
| 马贵智        | 3.42     | 0.1140%   |
| 郭其一        | 3.42     | 0.1140%   |
| 翁金藏        | 2.34     | 0.0780%   |
| 朱奇敏        | 2.34     | 0.0780%   |
| 邱建洪        | 2.34     | 0.0780%   |
| 朱谅         | 2.34     | 0.0780%   |
| 王文均        | 2.34     | 0.0780%   |
| 黄世泽        | 2.34     | 0.0780%   |
| 章小娟        | 30.00    | 1.0000%   |
| 阮可尧        | 30.00    | 1.0000%   |
| 合计         | 3,000.00 | 100.0000% |

## 5、2013年1月，第四次股份转让

2013年1月8日，王文均与屠瑜权签订《股权转让协议书》，王文均将其持有

的中凯股份0.078%的股份（计2.34万股），以2.34万元转让给股东屠瑜权。具体如下：

| 出让人 | 转让前持有（万股） |        | 本次转让（万股） |        | 受让人 |
|-----|-----------|--------|----------|--------|-----|
|     | 股份        | 比例     | 股份       | 比例     |     |
| 王文均 | 2.34      | 0.078% | 2.34     | 0.078% | 屠瑜权 |

2013年1月8日，公司临时股东大会通过了《关于公司股东变更及相应修改章程的议案》。

上述股权转让后，公司的股权结构如下：

| 股东         | 股份（万股）   | 持股比例      |
|------------|----------|-----------|
| 温州凯保控股有限公司 | 2,490.00 | 83.0000%  |
| 屠瑜权        | 113.28   | 3.7760%   |
| 吴邦林        | 56.92    | 1.8973%   |
| 胡景泰        | 47.75    | 1.5917%   |
| 王建光        | 39.14    | 1.3047%   |
| 林金生        | 21.71    | 0.7237%   |
| 郑碎权        | 16.31    | 0.5437%   |
| 宋乐鸥        | 4.05     | 0.1350%   |
| 叶选孟        | 4.05     | 0.1350%   |
| 陈爱妹        | 8.10     | 0.2700%   |
| 张振坝        | 8.10     | 0.2700%   |
| 叶国光        | 16.20    | 0.5400%   |
| 包丽丹        | 32.40    | 1.0800%   |
| 曾萍         | 11.34    | 0.3780%   |
| 张克华        | 20.79    | 0.6930%   |
| 林宣朋        | 17.64    | 0.5880%   |
| 李华民        | 3.42     | 0.1140%   |
| 刘礼         | 3.42     | 0.1140%   |
| 石则茂        | 3.42     | 0.1140%   |
| 屠旭慰        | 3.42     | 0.1140%   |
| 马贵智        | 3.42     | 0.1140%   |
| 郭其一        | 3.42     | 0.1140%   |
| 翁金藏        | 2.34     | 0.0780%   |
| 朱奇敏        | 2.34     | 0.0780%   |
| 邱建洪        | 2.34     | 0.0780%   |
| 朱凉         | 2.34     | 0.0780%   |
| 黄世泽        | 2.34     | 0.0780%   |
| 章小娟        | 30.00    | 1.0000%   |
| 阮可尧        | 30.00    | 1.0000%   |
| 合计         | 3,000.00 | 100.0000% |

## 6、2014年，吸收合并凯保控股，公司股权变更

2014年1月，凯保控股股东会和中凯股份股东大会分别通过了凯保控股与中凯股份吸收合并的相关决议。2014年1月，凯保控股和中凯股份在《温州日报》发布吸收合并公告。

2014年5月10日，中凯股份临时股东大会审议并通过了《关于定向增发吸收合并温州凯保控股有限公司的议案》、《关于签订<定向增发吸收合并协议书>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次定向增发吸收合并相关事宜的议案》等议案。吸收合并前，凯保控股注册资本为2,490万元，中凯股份注册资本为3,000万元（其中凯保控股持有中凯股份2,490万股，持股比例为83%）；吸收合并后，中凯股份存续，注册资本为3,000万元，凯保控股注销，其债权债务由中凯股份承继。

吸收合并后，原凯保控股的股东直接持有中凯股份的股份，具体情况如下：

| 序号 | 股东  | 吸收合并前     |       |           |        | 合计持股暨合并后持股 |        |
|----|-----|-----------|-------|-----------|--------|------------|--------|
|    |     | 直接持股      | 持股比例  | 间接持股      | 持股比例   | 股份         | 持股比例   |
| 1  | 屠瑜权 | 1,132,800 | 3.78% | 6,269,820 | 20.90% | 7,402,620  | 24.68% |
| 2  | 吴邦林 | 569,200   | 1.90% | 3,152,340 | 10.51% | 3,721,540  | 12.41% |
| 3  | 胡景泰 | 477,500   | 1.59% | 2,641,840 | 8.81%  | 3,119,340  | 10.40% |
| 4  | 王建光 | 391,400   | 1.30% | 2,166,300 | 7.22%  | 2,557,700  | 8.53%  |
| 5  | 包丽丹 | 324,000   | 1.08% | 1,792,800 | 5.98%  | 2,116,800  | 7.06%  |
| 6  | 林金生 | 217,100   | 0.72% | 1,200,180 | 4.00%  | 1,417,280  | 4.72%  |
| 7  | 张克华 | 207,900   | 0.69% | 1,150,380 | 3.83%  | 1,358,280  | 4.53%  |
| 8  | 林宣朋 | 176,400   | 0.59% | 976,080   | 3.25%  | 1,152,480  | 3.84%  |
| 9  | 郑碎权 | 163,124   | 0.54% | 898,940   | 3.00%  | 1,062,064  | 3.54%  |
| 10 | 叶国光 | 162,000   | 0.54% | 896,400   | 2.99%  | 1,058,400  | 3.53%  |
| 11 | 曾萍  | 113,400   | 0.38% | 627,480   | 2.09%  | 740,880    | 2.47%  |
| 12 | 陈爱妹 | 80,992    | 0.27% | 448,200   | 1.49%  | 529,192    | 1.76%  |
| 13 | 张振坝 | 80,992    | 0.27% | 448,200   | 1.49%  | 529,192    | 1.76%  |
| 14 | 章小娟 | 300,000   | 1.00% | -         | -      | 300,000    | 1.00%  |
| 15 | 阮可尧 | 300,000   | 1.00% | -         | -      | 300,000    | 1.00%  |
| 16 | 宋乐鸥 | 40,496    | 0.13% | 224,100   | 0.75%  | 264,596    | 0.88%  |
| 17 | 叶选孟 | 40,496    | 0.13% | 224,100   | 0.75%  | 264,596    | 0.88%  |
| 18 | 李华民 | 34,200    | 0.11% | 189,240   | 0.63%  | 223,440    | 0.74%  |
| 19 | 刘礼  | 34,200    | 0.11% | 189,240   | 0.63%  | 223,440    | 0.74%  |
| 20 | 石则茂 | 34,200    | 0.11% | 189,240   | 0.63%  | 223,440    | 0.74%  |
| 21 | 屠旭慰 | 34,200    | 0.11% | 189,240   | 0.63%  | 223,440    | 0.74%  |
| 22 | 马贵智 | 34,200    | 0.11% | 189,240   | 0.63%  | 223,440    | 0.74%  |

|    |     |           |        |            |        |            |         |
|----|-----|-----------|--------|------------|--------|------------|---------|
| 23 | 郭其一 | 34,200    | 0.11%  | 189,240    | 0.63%  | 223,440    | 0.74%   |
| 24 | 翁金藏 | 23,400    | 0.08%  | 129,480    | 0.43%  | 152,880    | 0.51%   |
| 25 | 朱奇敏 | 23,400    | 0.08%  | 129,480    | 0.43%  | 152,880    | 0.51%   |
| 26 | 邱建洪 | 23,400    | 0.08%  | 129,480    | 0.43%  | 152,880    | 0.51%   |
| 27 | 朱谅  | 23,400    | 0.08%  | 129,480    | 0.43%  | 152,880    | 0.51%   |
| 28 | 黄世泽 | 23,400    | 0.08%  | 129,480    | 0.43%  | 152,880    | 0.51%   |
|    | 合计  | 5,100,000 | 17.00% | 24,900,000 | 83.00% | 30,000,000 | 100.00% |

注：间接持股即原通过凯保控股持有的中凯股份的股份。

公司各股东中，公司第二大股东吴邦林（持股372.154万股，持股比例为12.41%）为屠瑜权配偶的姐姐的配偶，公司股东屠旭慰（持股22.344万股，持股比例为0.74%）为屠瑜权之子。截至本转让说明书签署之日，屠瑜权、吴邦林、屠旭慰合计持有公司1,134.76万股，占公司总股本的37.83%，屠瑜权担任公司董事长、总经理，吴邦林担任公司监事会主席，屠旭慰担任公司董事，副总经理。

根据上述协议及决议，中凯股份以1元/股的价格回购凯保控股持有的中凯股份2,490万股股票，凯保控股注销，同时中凯股份向原凯保控股的股东发行2,490万股股票，每股发行价格1元。

2014年8月28日，中凯股份取得变更后的营业执照。

#### （四）原控股股东温州凯保控股有限公司

凯保控股系2008年8月由温州凯保投资有限公司以及张克华等20名自然人共同出资设立的有限责任公司。凯保控股设立时注册资本2,250万元。

##### 1、设立及第一期出资

2008年8月6日，温州浙南会计师事务所出具温浙南会验[2008]第228号《验资报告》，截至2008年8月6日止，公司已收到凯保投资、叶国光、易声球、周勇、曾萍、张克华、林宣朋、李华民、刘礼、石则茂、屠旭慰、马贵智、郭其一、吴志明、翁金藏、朱奇敏、邱建洪、郑碎芳、朱谅、王文均、黄世泽首次缴纳的注册资本（实收资本）500万元。具体出资情况如下：

单位：万元

| 股东名称       | 认缴注册资本   |          | 本期出资   |          |
|------------|----------|----------|--------|----------|
|            | 金额       | 比例       | 金额     | 占注册资本比例  |
| 温州凯保投资有限公司 | 1,561.95 | 69.4200% | 347.10 | 15.4267% |

|     |          |           |        |          |
|-----|----------|-----------|--------|----------|
| 叶国光 | 81.00    | 3.6000%   | 18.00  | 0.8000%  |
| 易声球 | 81.00    | 3.6000%   | 18.00  | 0.8000%  |
| 周勇  | 81.00    | 3.6000%   | 18.00  | 0.8000%  |
| 曾萍  | 56.70    | 2.5200%   | 12.60  | 0.5600%  |
| 张克华 | 103.95   | 4.6200%   | 23.10  | 1.0267%  |
| 林宣朋 | 88.20    | 3.9200%   | 19.60  | 0.8711%  |
| 李华民 | 17.10    | 0.7600%   | 3.80   | 0.1689%  |
| 刘礼  | 17.10    | 0.7600%   | 3.80   | 0.1689%  |
| 石则茂 | 17.10    | 0.7600%   | 3.80   | 0.1689%  |
| 屠旭慰 | 17.10    | 0.7600%   | 3.80   | 0.1689%  |
| 马贵智 | 17.10    | 0.7600%   | 3.80   | 0.1689%  |
| 郭其一 | 17.10    | 0.7600%   | 3.80   | 0.1689%  |
| 吴志明 | 11.70    | 0.5200%   | 2.60   | 0.1156%  |
| 翁金藏 | 11.70    | 0.5200%   | 2.60   | 0.1156%  |
| 朱奇敏 | 11.70    | 0.5200%   | 2.60   | 0.1156%  |
| 邱建洪 | 11.70    | 0.5200%   | 2.60   | 0.1156%  |
| 郑碎芳 | 11.70    | 0.5200%   | 2.60   | 0.1156%  |
| 朱谅  | 11.70    | 0.5200%   | 2.60   | 0.1156%  |
| 王文均 | 11.70    | 0.5200%   | 2.60   | 0.1156%  |
| 黄世泽 | 11.70    | 0.5200%   | 2.60   | 0.1156%  |
| 合计  | 2,250.00 | 100.0000% | 500.00 | 22.2222% |

## 2、第一次股权转让

2009年12月28日，周勇、易声球分别与包丽丹签订《股权转让协议书》，周勇、易声球将各自持有的凯保控股认缴出资额81万元，占注册资本的3.6%，实缴资本18万元，作价81万元（实付18万元）转让给包丽丹，剩余未缴纳资本金由受让后的股东缴纳。股权转让情况具体如下：

| 出让人 | 转让前出资（万元） |    |       |    | 转让出资（万元） |    |    | 受让人 |
|-----|-----------|----|-------|----|----------|----|----|-----|
|     | 认缴        |    | 认缴出资中 |    | 实缴       | 未缴 | 小计 |     |
|     | 比例        | 出资 | 实缴    | 未缴 |          |    |    |     |
| 易声球 | 3.6%      | 81 | 18    | 63 | 18       | 63 | 81 | 包丽丹 |
| 周勇  | 3.6%      | 81 | 18    | 63 | 18       | 63 | 81 |     |

2009年12月28日，凯保控股股东签署《变更决议书》，同意上述股权转让。

本次股权转让后凯保控股股权结构如下：

单位：万元

| 股东名称       | 认缴注册资本   |          | 实收资本   |          |
|------------|----------|----------|--------|----------|
|            | 金额       | 比例       | 金额     | 占注册资本比例  |
| 温州凯保投资有限公司 | 1,561.95 | 69.4200% | 347.10 | 15.4267% |

|     |          |         |        |          |
|-----|----------|---------|--------|----------|
| 叶国光 | 81.00    | 3.6000% | 18.00  | 0.8000%  |
| 包丽丹 | 162.00   | 7.2000% | 36.00  | 1.6000%  |
| 曾萍  | 56.70    | 2.5200% | 12.60  | 0.5600%  |
| 张克华 | 103.95   | 4.6200% | 23.10  | 1.0267%  |
| 林宣朋 | 88.20    | 3.9200% | 19.60  | 0.8711%  |
| 李华民 | 17.10    | 0.7600% | 3.80   | 0.1689%  |
| 刘礼  | 17.10    | 0.7600% | 3.80   | 0.1689%  |
| 石则茂 | 17.10    | 0.7600% | 3.80   | 0.1689%  |
| 屠旭慰 | 17.10    | 0.7600% | 3.80   | 0.1689%  |
| 马贵智 | 17.10    | 0.7600% | 3.80   | 0.1689%  |
| 郭其一 | 17.10    | 0.7600% | 3.80   | 0.1689%  |
| 吴志明 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  |
| 翁金藏 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  |
| 朱奇敏 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  |
| 邱建洪 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  |
| 郑碎芳 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  |
| 朱谅  | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  |
| 王文均 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  |
| 黄世泽 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  |
| 合计  | 2,250.00 | 100.00% | 500.00 | 22.2222% |

### 3、第二期出资

2010年6月24日，凯保控股召开股东会，同意公司实收资本增加1,750万元，增资方式为货币；同意公司各股东增资，修改公司章程。

2010年6月24日，乐清乐怡会计师事务所有限公司出具乐会所变验（2010）112号《验资报告》，截至2010年6月24日止，公司收到叶国光、包丽丹等缴纳的最后一期出资1,750万元，全体股东累计货币出资金额2,250万元。具体如下：

单位：万元

| 股东名称       | 认缴注册资本   |          | 前期实缴出资 |          | 本期新增出资   |          |
|------------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|
|            | 金额       | 比例       | 金额     | 占注册资本比例  | 金额       | 占注册资本比例  |
| 温州凯保控股有限公司 | 1,561.95 | 69.4200% | 347.10 | 15.4267% | 1,214.85 | 53.9933% |
| 叶国光        | 81.00    | 3.6000%  | 18.00  | 0.8000%  | 63.00    | 2.8000%  |
| 包丽丹        | 162.00   | 7.2000%  | 36.00  | 1.6000%  | 126.00   | 5.6000%  |
| 曾萍         | 56.70    | 2.5200%  | 12.60  | 0.5600%  | 44.10    | 1.9600%  |
| 张克华        | 103.95   | 4.6200%  | 23.10  | 1.0267%  | 80.85    | 3.5933%  |
| 林宣朋        | 88.20    | 3.9200%  | 19.60  | 0.8711%  | 68.60    | 3.0489%  |
| 李华民        | 17.10    | 0.7600%  | 3.80   | 0.1689%  | 13.30    | 0.5911%  |
| 刘礼         | 17.10    | 0.7600%  | 3.80   | 0.1689%  | 13.30    | 0.5911%  |
| 石则茂        | 17.10    | 0.7600%  | 3.80   | 0.1689%  | 13.30    | 0.5911%  |

|     |          |         |        |          |          |          |
|-----|----------|---------|--------|----------|----------|----------|
| 屠旭慰 | 17.10    | 0.7600% | 3.80   | 0.1689%  | 13.30    | 0.5911%  |
| 马贵智 | 17.10    | 0.7600% | 3.80   | 0.1689%  | 13.30    | 0.5911%  |
| 郭其一 | 17.10    | 0.7600% | 3.80   | 0.1689%  | 13.30    | 0.5911%  |
| 吴志明 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  | 9.10     | 0.4044%  |
| 翁金藏 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  | 9.10     | 0.4044%  |
| 朱奇敏 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  | 9.10     | 0.4044%  |
| 邱建洪 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  | 9.10     | 0.4044%  |
| 郑碎芳 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  | 9.10     | 0.4044%  |
| 朱谅  | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  | 9.10     | 0.4044%  |
| 王文均 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  | 9.10     | 0.4044%  |
| 黄世泽 | 11.70    | 0.5200% | 2.60   | 0.1156%  | 9.10     | 0.4044%  |
| 合计  | 2,250.00 | 100.00% | 500.00 | 22.2222% | 1,750.00 | 77.7778% |

#### 4、第二次股权转让

2011年6月11日，凯保投资分别与屠瑜权、吴邦林、胡景泰、王建光、林金生、郑碎权、陈爱妹、张振坝、宋乐鸥、叶选孟签订《股权转让协议书》，温州凯保投资有限公司将其持有的凯保控股69.42%的股权分别转让给屠瑜权、吴邦林、胡景泰、王建光、林金生、郑碎权、陈爱妹、张振坝、宋乐鸥、叶选孟，具体如下：

| 出让人        | 转让前出资    |        | 转让出资   |        | 受让人 |
|------------|----------|--------|--------|--------|-----|
|            | 金额（万元）   | 比例     | 金额（万元） | 比例     |     |
| 温州凯保投资有限公司 | 1,561.95 | 69.42% | 531.45 | 23.62% | 屠瑜权 |
|            |          |        | 284.85 | 12.66% | 吴邦林 |
|            |          |        | 238.72 | 10.61% | 胡景泰 |
|            |          |        | 195.75 | 8.7%   | 王建光 |
|            |          |        | 108.45 | 4.82%  | 林金生 |
|            |          |        | 81.23  | 3.61%  | 郑碎权 |
|            |          |        | 40.50  | 1.8%   | 陈爱妹 |
|            |          |        | 40.50  | 1.8%   | 张振坝 |
|            |          |        | 20.25  | 0.9%   | 宋乐鸥 |
|            |          |        | 20.25  | 0.9%   | 叶选孟 |

注：上表中，屠瑜权等十名股权受让人合计持有凯保投资100%的股权。通过本次股权转让，屠瑜权等十人对凯保控股股权的间接持有变为直接持有，股权转让前后，屠瑜权等十人对凯保控股持有股权的比例保持不变。

2011年6月凯保投资出让其持有凯保控股股权前的股权结构如下：

| 股东名称 | 注册资本/实收资本 |    | 间接持有<br>凯保控股的比例 | 间接持有中凯股份 |    |
|------|-----------|----|-----------------|----------|----|
|      | 金额（万元）    | 比例 |                 | 股份（万股）   | 比例 |

|     |          |          |        |          |        |
|-----|----------|----------|--------|----------|--------|
| 屠瑜权 | 527.31   | 34.0200% | 23.62% | 588.06   | 19.60% |
| 吴邦林 | 282.41   | 18.2200% | 12.66% | 314.94   | 10.50% |
| 胡景泰 | 236.84   | 15.2800% | 10.61% | 264.12   | 8.80%  |
| 王建光 | 194.22   | 12.5303% | 8.70%  | 216.59   | 7.22%  |
| 林金生 | 107.72   | 6.9497%  | 4.82%  | 120.13   | 4.00%  |
| 郑碎权 | 80.60    | 5.2000%  | 3.61%  | 89.89    | 3.00%  |
| 陈爱妹 | 40.30    | 2.6000%  | 1.80%  | 44.94    | 1.50%  |
| 张振坝 | 40.30    | 2.6000%  | 1.80%  | 44.94    | 1.50%  |
| 宋乐鸥 | 20.15    | 1.3000%  | 0.90%  | 22.47    | 0.75%  |
| 叶选孟 | 20.15    | 1.3000%  | 0.90%  | 22.47    | 0.75%  |
| 合计  | 1,550.00 | 100.00%  | 69.42% | 1,728.56 | 57.62% |

2011年7月4日，凯保投资召开股东会，决定解散凯保投资并办理注销登记。2011年8月22日，凯保投资注销。

2011年6月11日，凯保控股股东签署《变更决议书》，同意上述股权转让。

此次股权转让后，凯保控股的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 比例       |
|----|------|---------|----------|
| 1  | 屠瑜权  | 531.45  | 23.6200% |
| 2  | 吴邦林  | 284.85  | 12.6600% |
| 3  | 胡景泰  | 238.72  | 10.6098% |
| 4  | 王建光  | 195.75  | 8.7000%  |
| 5  | 包丽丹  | 162.00  | 7.2000%  |
| 6  | 林金生  | 108.45  | 4.8200%  |
| 7  | 张克华  | 103.95  | 4.6200%  |
| 8  | 林宣朋  | 88.20   | 3.9200%  |
| 9  | 郑碎权  | 81.23   | 3.6102%  |
| 10 | 叶国光  | 81.00   | 3.6000%  |
| 11 | 曾萍   | 56.70   | 2.5200%  |
| 12 | 陈爱妹  | 40.50   | 1.8000%  |
| 13 | 张振坝  | 40.50   | 1.8000%  |
| 14 | 宋乐鸥  | 20.25   | 0.9000%  |
| 15 | 叶选孟  | 20.25   | 0.9000%  |
| 16 | 李华民  | 17.10   | 0.7600%  |
| 17 | 刘礼   | 17.10   | 0.7600%  |
| 18 | 石则茂  | 17.10   | 0.7600%  |
| 19 | 屠旭慰  | 17.10   | 0.7600%  |
| 20 | 马贵智  | 17.10   | 0.7600%  |
| 21 | 郭其一  | 17.10   | 0.7600%  |
| 22 | 吴志明  | 11.70   | 0.5200%  |
| 23 | 翁金藏  | 11.70   | 0.5200%  |
| 24 | 朱奇敏  | 11.70   | 0.5200%  |

|    |     |          |         |
|----|-----|----------|---------|
| 25 | 邱建洪 | 11.70    | 0.5200% |
| 26 | 郑碎芳 | 11.70    | 0.5200% |
| 27 | 朱谅  | 11.70    | 0.5200% |
| 28 | 王文均 | 11.70    | 0.5200% |
| 29 | 黄世泽 | 11.70    | 0.5200% |
|    | 合计  | 2,250.00 | 100.00% |

### 5、第三次股权转让

2011年9月6日，吴志明、郑碎芳分别与屠瑜权签订《股权转让协议书》，吴志明、郑碎芳分别将各自持有的凯保控股0.52%的股权（出让价11.7万元）转让给屠瑜权，具体如下：

| 出让人 | 转让前出资  |       | 转让出资   |       | 受让人 |
|-----|--------|-------|--------|-------|-----|
|     | 金额（万元） | 比例    | 金额（万元） | 比例    |     |
| 吴志明 | 11.7   | 0.52% | 11.7   | 0.52% | 屠瑜权 |
| 郑碎芳 | 11.7   | 0.52% | 11.7   | 0.52% |     |

2011年9月6日，凯保控股股东签署《变更决议书》，同意上述股权转让。

上述股权转让后，凯保控股的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 比例       |
|----|------|---------|----------|
| 1  | 屠瑜权  | 554.85  | 24.6600% |
| 2  | 吴邦林  | 284.85  | 12.6600% |
| 3  | 胡景泰  | 238.72  | 10.6098% |
| 4  | 王建光  | 195.75  | 8.7000%  |
| 5  | 包丽丹  | 162.00  | 7.2000%  |
| 6  | 林金生  | 108.45  | 4.8200%  |
| 7  | 张克华  | 103.95  | 4.6200%  |
| 8  | 林宣朋  | 88.20   | 3.9200%  |
| 9  | 郑碎权  | 81.23   | 3.6102%  |
| 10 | 叶国光  | 81.00   | 3.6000%  |
| 11 | 曾萍   | 56.70   | 2.5200%  |
| 12 | 陈爱妹  | 40.50   | 1.8000%  |
| 13 | 张振坝  | 40.50   | 1.8000%  |
| 14 | 宋乐鸥  | 20.25   | 0.9000%  |
| 15 | 叶选孟  | 20.25   | 0.9000%  |
| 16 | 李华民  | 17.10   | 0.7600%  |
| 17 | 刘礼   | 17.10   | 0.7600%  |
| 18 | 石则茂  | 17.10   | 0.7600%  |
| 19 | 屠旭慰  | 17.10   | 0.7600%  |
| 20 | 马贵智  | 17.10   | 0.7600%  |
| 21 | 郭其一  | 17.10   | 0.7600%  |

|    |     |          |           |
|----|-----|----------|-----------|
| 22 | 翁金藏 | 11.70    | 0.5200%   |
| 23 | 朱奇敏 | 11.70    | 0.5200%   |
| 24 | 邱建洪 | 11.70    | 0.5200%   |
| 25 | 朱谅  | 11.70    | 0.5200%   |
| 26 | 王文均 | 11.70    | 0.5200%   |
| 27 | 黄世泽 | 11.70    | 0.5200%   |
|    | 合计  | 2,250.00 | 100.0000% |

## 6、第四次股权转让

2012年10月1日，凯保控股股东签署《变更决议书》，同意王文均将所持有的凯保控股0.52%的股权（出让价12.95万元）转让给屠瑜权，王文均亦签署该《变更决议书》。王文均与屠瑜权签订《股权转让协议书》，具体如下：

| 出让人 | 转让前出资  |       | 转让出资   |       | 受让人 |
|-----|--------|-------|--------|-------|-----|
|     | 金额（万元） | 比例    | 金额（万元） | 比例    |     |
| 王文均 | 11.7   | 0.52% | 11.7   | 0.52% | 屠瑜权 |

上述股权转让后，凯保控股的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 比例       |
|----|------|---------|----------|
| 1  | 屠瑜权  | 566.55  | 25.1800% |
| 2  | 吴邦林  | 284.85  | 12.6600% |
| 3  | 胡景泰  | 238.72  | 10.6098% |
| 4  | 王建光  | 195.75  | 8.7000%  |
| 5  | 包丽丹  | 162.00  | 7.2000%  |
| 6  | 林金生  | 108.45  | 4.8200%  |
| 7  | 张克华  | 103.95  | 4.6200%  |
| 8  | 林宣朋  | 88.20   | 3.9200%  |
| 9  | 郑碎权  | 81.23   | 3.6102%  |
| 10 | 叶国光  | 81.00   | 3.6000%  |
| 11 | 曾萍   | 56.70   | 2.5200%  |
| 12 | 陈爱妹  | 40.50   | 1.8000%  |
| 13 | 张振坝  | 40.50   | 1.8000%  |
| 14 | 宋乐鸥  | 20.25   | 0.9000%  |
| 15 | 叶选孟  | 20.25   | 0.9000%  |
| 16 | 李华民  | 17.10   | 0.7600%  |
| 17 | 刘礼   | 17.10   | 0.7600%  |
| 18 | 石则茂  | 17.10   | 0.7600%  |
| 19 | 屠旭慰  | 17.10   | 0.7600%  |
| 20 | 马贵智  | 17.10   | 0.7600%  |
| 21 | 郭其一  | 17.10   | 0.7600%  |
| 22 | 翁金藏  | 11.70   | 0.5200%  |
| 23 | 朱奇敏  | 11.70   | 0.5200%  |

|    |     |          |           |
|----|-----|----------|-----------|
| 24 | 邱建洪 | 11.70    | 0.5200%   |
| 25 | 朱谅  | 11.70    | 0.5200%   |
| 26 | 黄世泽 | 11.70    | 0.5200%   |
|    | 合计  | 2,250.00 | 100.0000% |

## 7、增资

2013年12月23日，凯保控股股东签署变更决定书，公司注册资本由2,250万元增加至2,490万元，增资方式为货币；公司股东会决议通过了增资方案和章程修正案。同日，各股东签署了《增资协议》。

2013年12月23日，乐清乐怡会计师事务所出具乐会所变验（2013）211号《验资报告》，截至2013年12月23日止，公司收到屠瑜权、吴邦林等缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币240万元，变更后的累计注册资本2,490万元，实收资本2,490万元。

单位：万元

| 序号 | 股东姓名 | 变更前    |          | 本期增资额 | 变更后    |          |
|----|------|--------|----------|-------|--------|----------|
|    |      | 出资额    | 比例       |       | 出资额    | 比例       |
| 1  | 屠瑜权  | 566.55 | 25.1800% | 60.43 | 626.98 | 25.1800% |
| 2  | 吴邦林  | 284.85 | 12.6600% | 30.38 | 315.23 | 12.6600% |
| 3  | 胡景泰  | 238.72 | 10.6098% | 25.46 | 264.18 | 10.6098% |
| 4  | 王建光  | 195.75 | 8.7000%  | 20.88 | 216.63 | 8.7000%  |
| 5  | 包丽丹  | 162.00 | 7.2000%  | 17.28 | 179.28 | 7.2000%  |
| 6  | 林金生  | 108.45 | 4.8200%  | 11.57 | 120.02 | 4.8200%  |
| 7  | 张克华  | 103.95 | 4.6200%  | 11.09 | 115.04 | 4.6200%  |
| 8  | 林宣朋  | 88.20  | 3.9200%  | 9.41  | 97.61  | 3.9200%  |
| 9  | 郑碎权  | 81.23  | 3.6102%  | 8.66  | 89.89  | 3.6102%  |
| 10 | 叶国光  | 81.00  | 3.6000%  | 8.64  | 89.64  | 3.6000%  |
| 11 | 曾萍   | 56.70  | 2.5200%  | 6.05  | 62.75  | 2.5200%  |
| 12 | 陈爱妹  | 40.50  | 1.8000%  | 4.32  | 44.82  | 1.8000%  |
| 13 | 张振坝  | 40.50  | 1.8000%  | 4.32  | 44.82  | 1.8000%  |
| 14 | 宋乐鸥  | 20.25  | 0.9000%  | 2.16  | 22.41  | 0.9000%  |
| 15 | 叶选孟  | 20.25  | 0.9000%  | 2.16  | 22.41  | 0.9000%  |
| 16 | 郭其一  | 17.10  | 0.7600%  | 1.82  | 18.92  | 0.7600%  |
| 17 | 李华民  | 17.10  | 0.7600%  | 1.82  | 18.92  | 0.7600%  |
| 18 | 刘礼   | 17.10  | 0.7600%  | 1.82  | 18.92  | 0.7600%  |
| 19 | 马贵智  | 17.10  | 0.7600%  | 1.82  | 18.92  | 0.7600%  |
| 20 | 石则茂  | 17.10  | 0.7600%  | 1.82  | 18.92  | 0.7600%  |
| 21 | 屠旭慰  | 17.10  | 0.7600%  | 1.82  | 18.92  | 0.7600%  |
| 22 | 黄世泽  | 11.70  | 0.5200%  | 1.25  | 12.95  | 0.5200%  |
| 23 | 邱建洪  | 11.70  | 0.5200%  | 1.25  | 12.95  | 0.5200%  |

|    |     |          |         |        |          |         |
|----|-----|----------|---------|--------|----------|---------|
| 24 | 翁金藏 | 11.70    | 0.5200% | 1.25   | 12.95    | 0.5200% |
| 25 | 朱谅  | 11.70    | 0.5200% | 1.25   | 12.95    | 0.5200% |
| 26 | 朱奇敏 | 11.70    | 0.5200% | 1.25   | 12.95    | 0.5200% |
| 合计 |     | 2,250.00 | 100.00% | 240.00 | 2,490.00 | 100.00% |

## 8、吸收合并后注销

2014年1月，凯保控股股东会通过了凯保控股与中凯股份吸收合并，吸收合并后凯保控股注销的相关决议。

凯保控股被中凯股份吸收合并前为中凯股份的控股股东，未经营其他业务。

根据2014年3月20日立信会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所出具的信会师浙报字（2014）第40045号《审计报告》，截至2013年12月31日，凯保控股账面总资产2,491.70万元（主要为持有的中凯股份83%的股权2,490万元，总负债0.42万元，净资产2,491.27万元。

根据银信资产评估有限公司2014年3月20日出具的《浙江中凯科技股份有限公司拟吸收合并涉及的温州凯保控股有限公司净资产公允价值评估项目评估报告》（银信评报字（2014）沪第0040号），截至2013年12月31日，凯保控股经评估后的总资产价值为4,007.03万元，总负债0.42万元，净资产为4,006.61万元，净资产增值1,515.33万元，增值率60.83%。

2014年7月28日，凯保控股取得乐清市工商行政管理局的（乐工商）登记内销字（2014）第002867号《准予注销通知书》。

## 四、董事、监事、高级管理人员简介

### （一）董事

| 序号 | 姓名  | 在公司职务   | 性别 | 国籍及境外居留权  | 年龄 | 学历 | 职称 |
|----|-----|---------|----|-----------|----|----|----|
| 1  | 屠瑜权 | 董事长、总经理 | 男  | 中国、无境外居留权 | 58 | 本科 | 无  |
| 2  | 王建光 | 董事      | 男  | 中国、无境外居留权 | 51 | 硕士 | 无  |
| 3  | 郭其一 | 董事      | 男  | 中国、无境外居留权 | 53 | 博士 | 教授 |
| 4  | 屠旭慰 | 董事、副总经理 | 男  | 中国、无境外    | 34 | 本科 | 无  |

|   |     |    |   |           |    |    |      |
|---|-----|----|---|-----------|----|----|------|
|   |     |    |   | 居留权       |    |    |      |
| 5 | 黄世泽 | 董事 | 男 | 中国、无境外居留权 | 32 | 博士 | 助理教授 |

注：本届董事会董事任职期自2014年12月起三年。

**屠瑜权**，男，1957年出生，大学本科学历。曾任中凯电器董事长兼总经理，曾获乐清市先进生产者称号、乐清市科技进步一等奖、温州市科技进步二等奖。现任公司董事长兼总经理。

**王建光**，男，1963年出生，工商管理硕士。曾任工商银行、广发银行支行职员、经理、行长。现任乐清市华信小额贷款股份有限公司副总经理。公司董事。

**郭其一**，男，1961年出生，工学博士，教授。曾任上海铁道学院助教、讲师、副教授，现任同济大学电气工程系教授，博士生导师。公司董事。

**屠旭慰**，男，1981年出生，大学本科学历。先后任公司市场部副经理，国际贸易部经理，市场部经理等职。公司董事、副总经理。

**黄世泽**，男，1983年出生，工学博士，助理教授。曾任中凯电器项目经理，中凯股份技术中心副经理，同济大学电子与信息工程学院博士后。现任同济大学交通运输工程学院助理教授。公司董事。

## （二）监事

| 序号 | 姓名  | 在公司职务 | 性别 | 国籍及境外居留权  | 年龄 | 学历 | 职称       |
|----|-----|-------|----|-----------|----|----|----------|
| 1  | 吴邦林 | 监事会主席 | 男  | 中国、无境外居留权 | 63 | 初中 | 无        |
| 2  | 曾萍  | 监事    | 女  | 中国、无境外居留权 | 44 | 本科 | 教授级高级工程师 |
| 3  | 黄君女 | 职工监事  | 女  | 中国、无境外居留权 | 29 | 大专 | 无        |

注：本届监事会监事任职期自2014年12月起三年。

**吴邦林**，男，1952年出生，初中文化。一直从事低压电器个体加工制造，曾任中凯电器副总经理。公司监事会主席。

**曾萍**，女，1971年出生，学士，教授级高级工程师。曾任上海电器科学研究所电器分所助理工程师，上海电器科学研究所（集团）有限公司电器分所工程师、

高级工程师。现任上海电科电器科技有限公司研发中心副主任、控制电器研发部副总经理。公司监事。

黄君女，女，大专学历。2008年至今在公司任职，现任公司监事。

### （三）高级管理人员

| 序号 | 姓名  | 在公司职务      | 性别 | 国籍及境外居留权  | 年龄 | 学历 | 职称    |
|----|-----|------------|----|-----------|----|----|-------|
| 1  | 屠瑜权 | 董事、总经理     | 男  | 中国、无境外居留权 | 58 | 本科 | 无     |
| 2  | 李华民 | 副总经理       | 男  | 中国、无境外居留权 | 62 | 大专 | 高级工程师 |
| 3  | 屠旭慰 | 董事、副总经理    | 男  | 中国、无境外居留权 | 34 | 本科 | 无     |
| 4  | 刘礼  | 副总经理       | 男  | 中国、无境外居留权 | 46 | 大专 | 高级采购师 |
| 5  | 朱辉才 | 董事会秘书、财务总监 | 男  | 中国、无境外居留权 | 49 | 本科 | 会计师   |

注：高级管理人员任职期自2014年12月起三年。

屠瑜权、屠旭慰简介参见本节“四、（一）董事”。

李华民，男，1953年出生，高级工程师。曾任重庆低压电器厂生产科长、技术科长、技术厂长，中凯电器质控部部长、质量总监、副总经理。现任公司副总经理。

刘礼，男，1969年出生，大专学历。曾任中凯电器、中凯股份生产部部长。现任公司副总经理。

朱辉才，男，1966年出生，本科学历。曾任义乌市佳美文化用品有限公司财务经理、公司财务经理。现任公司董事会秘书、财务总监。

### 五、主要会计数据及财务指标简表

| 项目         | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元）   | 5,359.29    | 5,037.06    |
| 股东权益合计（万元） | 4,106.67    | 4,102.42    |

|                               |               |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 4,106.67      | 4,102.42      |
| 每股净资产（元）                      | 1.37          | 1.37          |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）          | 1.37          | 1.37          |
| 资产负债率（母公司）                    | 23.37%        | 18.56%        |
| 流动比率（倍）                       | 2.07          | 3.14          |
| 速动比率（倍）                       | 1.16          | 1.84          |
| <b>项目</b>                     | <b>2014年度</b> | <b>2013年度</b> |
| 营业收入（万元）                      | 4,092.58      | 5,136.72      |
| 净利润（万元）                       | 628.97        | 835.74        |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 628.97        | 835.74        |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 487.63        | 847.87        |
| 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） | 487.63        | 847.87        |
| 毛利率（%）                        | 64.59%        | 71.88%        |
| 净资产收益率（%）                     | 15.52%        | 20.59%        |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%）            | 12.03%        | 20.89%        |
| 基本每股收益（元/股）                   | 0.21          | 0.28          |
| 稀释每股收益（元/股）                   | 0.21          | 0.28          |
| 应收帐款周转率（次）                    | 12.15         | 20.24         |
| 存货周转率（次）                      | 1.26          | 1.25          |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）             | 578.15        | 723.00        |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）          | 0.19          | 0.24          |

注：主要财务指标计算公式如下：

每股净资产=期末净资产/期末股本

资产负债率=（期末负债总额/期末资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编

报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。

注：应收账款周转率=营业收入/（（上年末应收账款账面价值+本期末应收账款账面价值）/2）

存货周转率=营业成本/（（上年末存货账面价值+本期末存货账面价值）/2）

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

## 六、股票发行情况

本公司本次挂牌时不涉及股票发行。

## 七、与公开转让有关的机构情况

### （一）主办券商

名称：德邦证券股份有限公司

法定代表人：姚文平

住所：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼

办公地址：上海市浦东新区福山路500号城建国际中心26楼

项目小组负责人：马业青

项目小组成员：孙峰、华莎、关伟、高宇航

电话：021-68761616

传真：021-68767971

### （二）律师事务所

名称：北京德恒（杭州）律师事务所

负责人：夏勇军

住所：浙江省杭州市江干区秋涛北路72号三新银座资募大厦9楼

签字律师：倪海忠、何飞燕

电话：0571-86508080

传真：0571-87357755

### **（三）会计师事务所**

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市南京东路61号4楼

签字注册会计师：沈利刚、魏琴、陈瑜

电话：0571-8580 0402

传真：0571-8580 0465

### **（四）资产评估机构**

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：嘉定工业区叶城路1630号4幢1477室

签字评估师：唐媛媛、程永海

电话：0571-5697 0890

传真：0571-5697 0897

### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

## **（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）主要业务

公司主要从事 CPS（“Control and Protective Switching Devices”，控制与保护开关电器）大类产品 KB0 系列控制与保护开关电器产品的研发、试制、生产、销售及服务，是国内低压电器行业 CPS 多功能电器的开拓者。

公司经过长期的努力，KB0 系列产品逐渐发展完善，逐步扩展为 B、C、D、F 四个框架，最大额定电流达到 225A。通过国家重点工程的运用，公司 KB0 系列产品已在市场上得到了广泛认知。

#### （二）主要产品及其用途

##### 1、产品特点

低压电器是指用电压在交流1,000V、直流1,500V以下的电器线路中起通断、保护、控制或调节作用的电器元件或组件。

控制与保护开关电器是低压电器中的新型大类产品，其产品类别代号为“CPS”。CPS 是除手动控制外还能够自动控制、带或不带就地人力操作装置的开关电器（设备）。CPS 能够接通、承载和分断正常条件下包括规定的运行过载条件下的电流，且能够接通、在规定时间内承载并分断规定的非正常条件下的电流，如短路电流。IEC 标准为 IEC60947-6-2，我国相应的国家标准为 GB14048.9，上述标准中规定了该产品类别代号为 CPS。

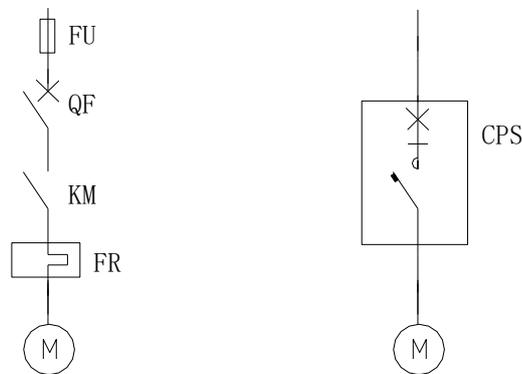
标准规定的电气符号见下图：



图 1 标准规定的 CPS 的电气符号

CPS 作为多功能电器，集成了隔离器、断路器(熔断器)、接触器、过载(或过电流)保护继电器、欠电压保护继电器等电器元件的主要功能，具有远距离自动控制和就地直接人力控制功能、机电信号报警功能（机械报警主要指面板指示，电气信号报警指通过指示灯等电信号指示）、协调配合的时间-电流保护特性，其具有的各种保护特性、控制动作特性在产品内部协调配合，即具有自配合性能。

在低压配电与电控系统中，为了实现对电动机（M）的控制与保护，有两种方式：一是采用传统的分立器件构成电控系统（如图 2a 所示），二是采用 KBO 系列控制与保护开关电器构成的电控系统（如图 2b 所示）。



(a) 分立器件构成的电控系统

(b) KBO 构成的电控系统

图 2 低压电控系统的构成

传统的分立器件构成电控系统主要电器元件构成为：熔断器（FU）+断路器（QF）+接触器（KM）+热继电器（FR）；基本工作原理是：在正常情况下，由 KM 控制电路的通断，当过载或断相时，由 FR 控制 KM 切断电路，当短路故障出现时，由 QF（FU）断开故障电路。

采用分立元器件构成的电控系统，由于采用不同考核标准的电器产品之间组合在一起使用时，保护特性、控制特性配合不协调；设计人员选择电器元器件可能匹配不当；成套厂购置不同生产厂家的元器件产品的质量不同和装配调整不当；用户现场整定不当；元器件生产厂家推广和技术服务不到位。这些原因经常导致电控系统中会出现以下现象：接触器的主触头烧毁、甚至造成飞弧，使故障扩大，影响邻近供电回路；断路器在系统出现短路故障时不能正常分断电路；保护装置不能起到保护电动机的功能，造成误动或拒动等。

与分立电器构成的系统相比，CPS 具有控制与保护自配合的特性，大大减轻了设计人员的工作量，具有较高的运行可靠性和系统的连续运行性能，安装角度灵活，安全可靠、防护等级高。

公司 KB0 系列控制与保护开关电器 CPS 作为多功能电器，具有功能集成化、结构模块化、可增选功能、体积小、防护等级高、分断能力高、技术性能指标高、飞弧距离短、寿命长、连续运行、可靠性高、安装使用及维修操作方便等优点。

公司新一代产品——数字化的 KB0 系列控制与保护开关电器产品的推出，为我国低压配电系统及电气成套装置提供了品种更为齐全、选用灵活、操作简单、维修方便、技术含量高的数字化、智能化的新型电器。通过带组网通信接口（包括现场总线接口）的智能控制器，能够实现测量、显示、保护、控制、通讯及自诊断等功能。通过对多台数字化控制与保护开关电器组建成一个网络化的监控系统，可实现遥信、遥测、遥控、遥调功能。大大提高了配电系统运行的可靠性和管理水平。

## 2、主要产品类别

公司的 CPS 产品，按照应用领域、框架、控制器（脱扣器）的型式、派生产品分类如下：

### （1）按应用领域的系列分类

|                  |                      |
|------------------|----------------------|
| KB0 系列控制与保护开关电器  | 主要用于民用建筑领域的电动机的控制与保护 |
| KB02 系列控制与保护开关电器 | 主要用于工业领域的电动机的控制与保护   |

### （2）按框架分类

| 框架类别 | 最大额定电流 | 主体宽度  |
|------|--------|-------|
| B 框架 | 18A    | 45mm  |
| C 框架 | 45A    | 66mm  |
| D 框架 | 125A   | 90mm  |
| F 框架 | 225A   | 160mm |

### （3）按控制器（脱扣器）的型式分类

| 产品名称 |                                        | M 系列                                                                              | P 系列                                                                              | B 系列                                                                              | R 系列                                                                              | E 系列                                                                               | T 系列                                                                                     |
|------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品图片 |                                        |  |  |  |  |  |       |
| 功能   | 测量功能                                   | —                                                                                 | —                                                                                 | 运行指示<br>故障指示                                                                      | 三相电流<br>剩余电流<br>故障记录                                                              | 三相电流<br>剩余电流<br>故障记录                                                               | 三相电流<br>剩余电流<br>故障记录<br>其它（频率、热熔点、<br>电流不平衡度、有功<br>功率、视在功率、电<br>能、温度、功率因素、<br>停止时间、运行时间） |
|      | 保护功能<br>（产品<br>短路功<br>能通过<br>主体实<br>现） | 过载<br>断相<br>过流                                                                    | 过流                                                                                | 过载<br>断相<br>过流<br>剩余电流                                                            | 过载<br>断相/不平衡<br>过流<br>堵转<br>阻塞<br>剩余电流<br>起动超时                                    | 过载<br>断相/不平衡<br>过流<br>堵转<br>阻塞<br>剩余电流<br>起动超时<br>欠载                               | 过载<br>断相/不平衡<br>过流<br>堵转<br>阻塞<br>剩余电流<br>起动超时<br>欠载<br>其它（温度、过压、<br>欠压、欠功率、接地）          |
|      | 其它功能                                   | —                                                                                 | —                                                                                 | 开关量输出<br>3 路                                                                      | 故障记录 1 次                                                                          | 故障记录 1 次<br>通信<br>开关量输入 1 路<br>开关量输出 2 路                                           | 故障记录 8 次<br>通信<br>开关量输入 4 路<br>开关量输出 8 路                                                 |

#### （4）按派生产品进行分类：

主要包括：基本型控制与保护开关电器、消防型控制与保护开关电器、双电源自动转换开关、双速控制器、星三角减压控制器。

### 3、产品主要用途

由于 CPS 同时具有了保护电器和控制电器的双重功能，特别适用于：

（1）冶金、煤矿、钢铁、石化、港口、船舶、铁路等领域的电动机控制与保护系统；

（2）现代化建筑中的照明、电源转换、泵、风机、空调等电气控制与保护

系统；

（3）电动机控制中心（MCC），尤其是智能化电控系统或要求高分断能力的 MCC（如要求 Icu 或 Ics 达到 80kA 以上的配电控制与保护系统）；

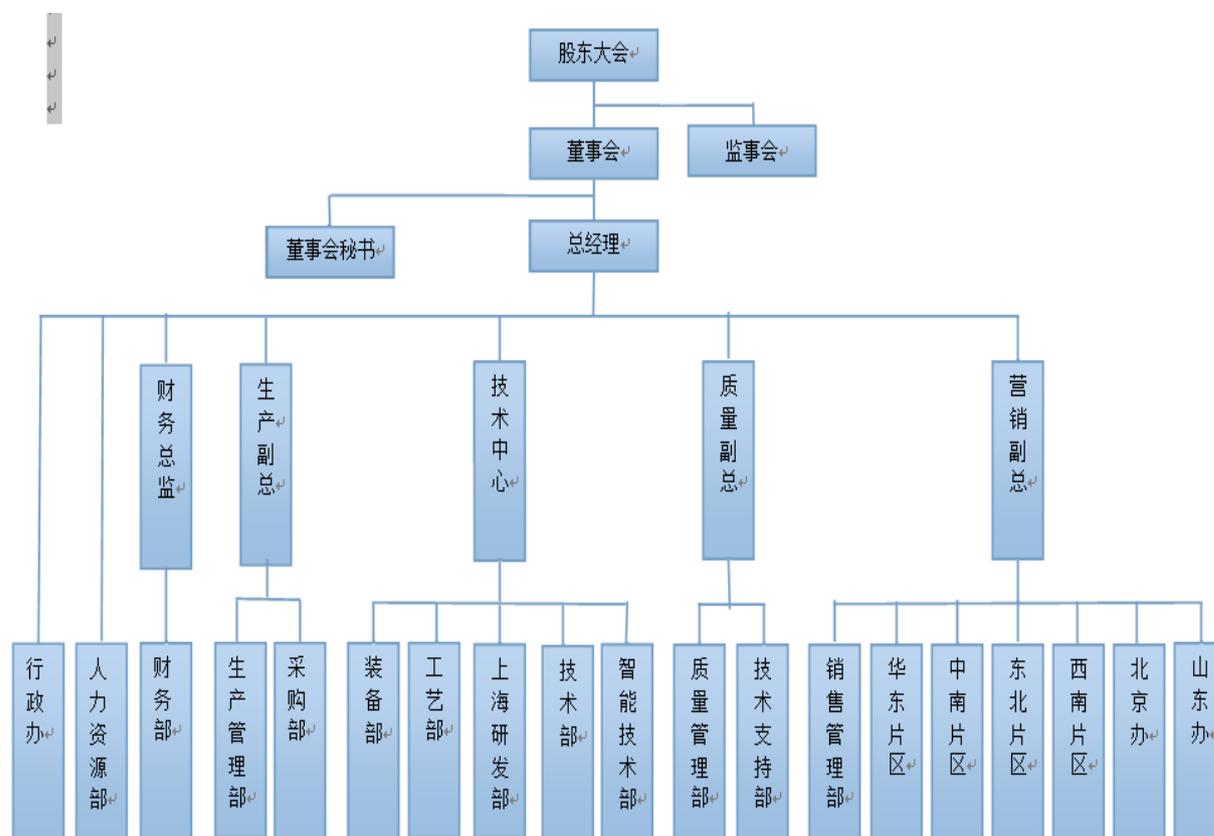
（4）工厂或车间的单机控制与保护（相当于动力终端）。

总的来说，主要用于小功率电动机的控制与保护，有电动机的地方就需要 KB0。

中凯股份 KB0 产品目前主要用于民用建筑，同时在国家重大工程项目（如北京奥运会、上海世博会、广州亚运会、深圳大运会等）、高铁飞机等交通领域、国防建设、工业领域（包括化工企业、生物医药企业、矿厂、电厂、机电企业等）也有广泛的运用。

## 二、公司内部组织结构、生产或服务流程及方式

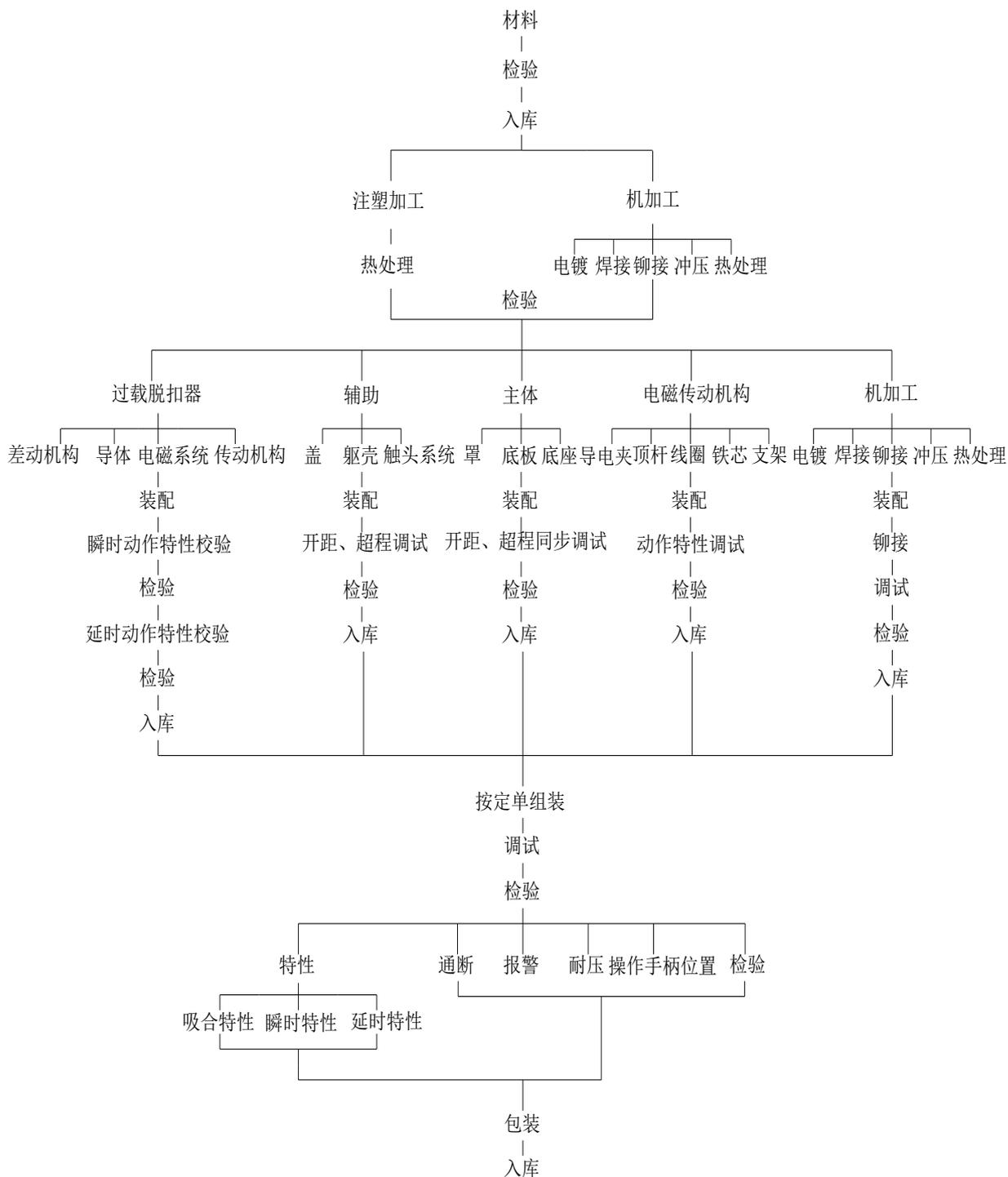
### （一）公司内部组织结构



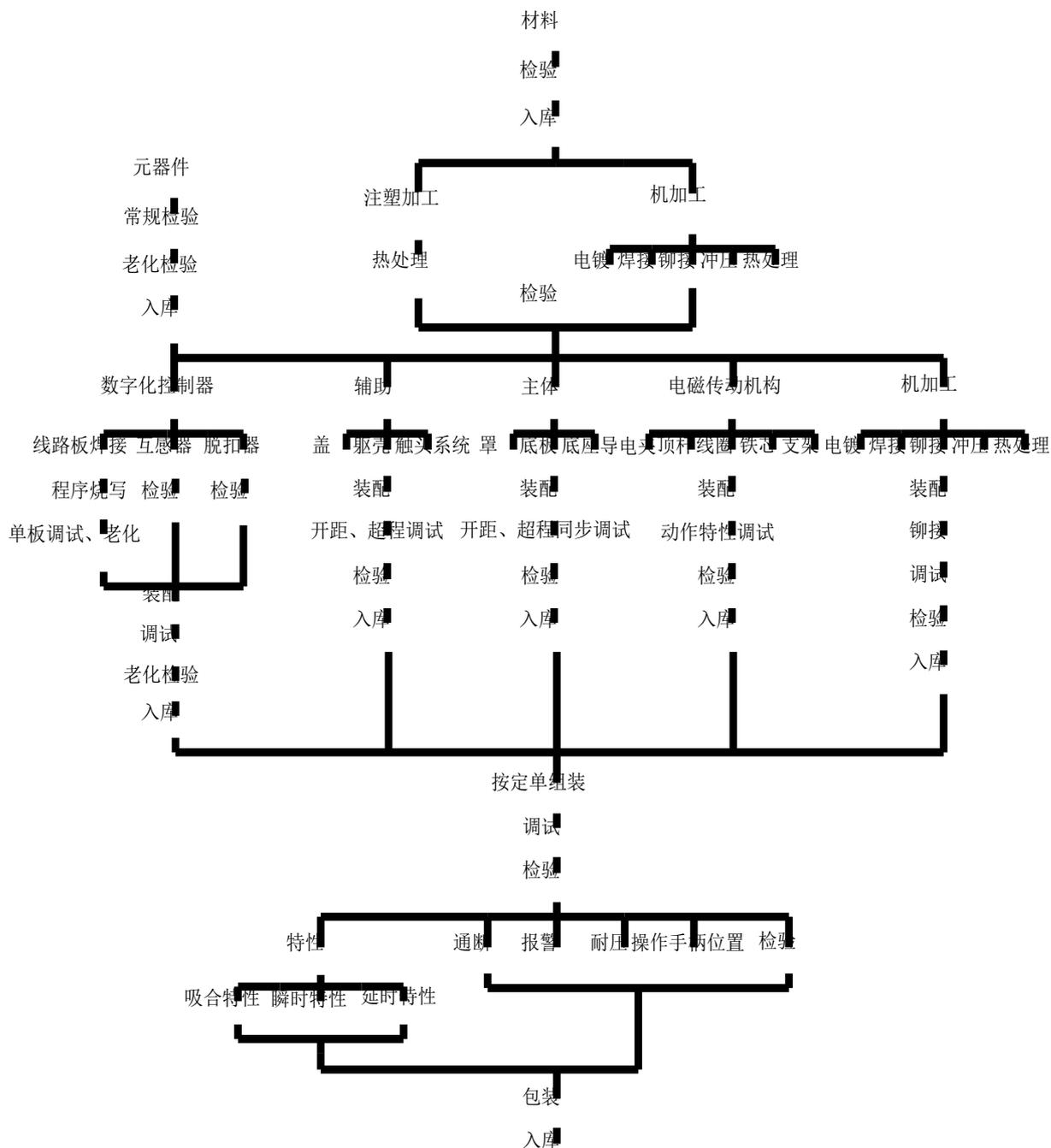
## （二）主要生产流程

按照生产工艺，主要分为基本型控制与保护开关电器和数字化控制与保护开关电器。

### 1、KB0 系列基本型控制与保护开关电器产品的生产流程图



## 2、KB0 系列数字化控制与保护开关电器的生产流程图



## 三、公司业务相关的关键资源要素

### （一）产品或服务所使用的主要技术

中凯股份为省级国家高新技术企业，乐清市企业技术中心，省级研发中心；公司为乐清市和温州市“专利示范企业”，并拥有数十项专利，其中发明专利10项。中凯股份吸引了一批致力于CPS研发的优秀人才，并拥有多年的行业和CPS产品技术经验积累，已形成了良好的研发机制，具有持续的研发能力。公司拥有完整的研发体系，建立了以行业内知名专家为核心的一支技术过硬的队伍，拥有良好的技术创新研究手段和先进的试验测试设备、仪器及场所，形成了高层次和水平的研究开发机构。公司设立技术委员会，定期对技术发展方向、关键项目立项、重大项目的立项评审、核心专利的评审等进行审核。同时，公司密切关注低压电器行业技术发展，通过产学研结合的方式，做好现有产品开发及技术预研储备，积极开展专利申请与产品认证。

公司拥有CPS一系列的核心技术，并且通过专利等知识产权形式构成了综合的保护体系。主要代表核心技术有：

### **1、模块化的产品结构技术体系**

模块化是CPS的最主要特征。KB0系列控制与保护开关电器由主体、脱扣器（控制器）、辅助以及其他功能模块组成。各模块之间，不仅有电信号的连接，还有力和位移的传递。要确保KB0系列控制与保护开关电器的各功能模块可以灵活互换，就必须处理好各种信号的传递。在该技术领域，中凯股份积累了一系列的技术，构建了一个完整的技术体系。

### **2、多功能的操作机构技术体系**

由分立元器件构成的系统中，各个分立元器件之间可以通过二次电路的设计来规定动作方式，如当发生过载故障后，既可以通过热继电器将故障信号传出，也可以通过热继电器的常闭触头控制接触器断开。CPS作为一个模块化的集成化的单一产品，要想同样实现分立元器件二次电路所实现的功能，难度非常大，因为在CPS内部是通过机构的传递来实现的感受信号与执行机构的协调。

在民用建筑领域，对于一些重要的消防泵，规范规定在过载故障下，只报警不跳闸，确保消防泵工作的连续性。对于这一要求，最初的CPS是无法满足要求的。中凯股份根据用户的需求，创造性的对操作机构进行改进，满足了用户的

需求，并通过逐渐的完善，已经形成了一系列的技术方案，申请并授权了多个发明专利，从而构建了多功能操作机构的技术体系。

### 3、高分断的双断点短路灭弧技术体系

较高的短路分断能力是 CPS 的一个重要技术特征。CPS 不但能实现断路器、接触器、热继电器等分立元器件的功能，在技术指标和寿命上还要高于分立元器件，其中额定运行短路分断能力（Ics）是最为重要的一个技术指标。CPS 的短路过程是一个复杂的瞬变的电磁交换过程，涉及多个技术学科，无成熟的数学模型和经验可供参考。中凯股份在这一领域，通过引用虚拟样机技术和动态计算，建立了短路分断模型，并通过反复试验验证，从而在 B 框架（最大额定电流为 18A）产品上实现了额定运行短路分断能力达到 80A 的国际最高指标，并且在这一领域，形成了完整的技术体系。

### 4、数字化的控制器技术体系

在电动机保护器技术领域，比较成熟的是双金属保护（KBO 产品的热磁脱扣器），但从本世纪初开始，随着微处理器的广泛应用，出现了电动机保护器等数字化保护技术。中凯股份通过对这一领域的深入研究，形成了与电动机保护器完全匹配的数字化控制器系列，从而构建了数字化控制与保护开关电器系列产品，并形成了电源技术、嵌入式软件设计、电信号采集技术、现场总线通信技术、组态软件技术等多个技术，构建了数字化控制器的技术体系。

### 5、CPS 的电磁系统及节能技术体系

节能环保是当今社会发展永恒的主题。对于低压电器的节能主要聚焦在电磁系统的节能上。中凯股份在节能领域，深入分析了各种节能方案，选择了较为领先的可控硅的节能技术，并且进行了反复验证，节能效果较好且不影响产品的性能，并逐步完善形成了一系列的改进方案。

关键技术的典型代表专利和技术见下表：

| 序号 | 关键技术         | 典型代表专利和技术                          | 应用领域          |
|----|--------------|------------------------------------|---------------|
| 1. | 模块化的产品结构技术体系 | 一种模块化的多功能电器（ZL200910252215.1）      | 控制与保护开关电器基础技术 |
| 2. |              | 一种脱扣器中的传动机构（201210317602.0）        |               |
| 3. |              | 电动机三段保护协调配合技术                      |               |
| 4. | 多功能的操作       | 一种控制与保护开关电器的操作机构（ZL200510050593.3） | 民用建筑领         |

|     |                 |                                              |                     |
|-----|-----------------|----------------------------------------------|---------------------|
| 5.  | 机构技术体系          | 控制与保护开关电器的控制装置（ZL200810145282.9）             | 域的关键技术              |
| 6.  |                 | 控制与保护开关电器的操作机构（ZL201210512667.0）             |                     |
| 7.  |                 | 控制与保护开关电器的操作机构（ZL201110269714.9）             |                     |
| 8.  |                 | 控制与保护开关电器的操作机构（ZL201110269714.9）             |                     |
| 9.  |                 | 控制与保护开关电器的控制装置（201110072884.8）               |                     |
| 10. |                 | 操作机构及具有该操作机构的控制与保护开关电器（201410192085.8）       |                     |
| 11. | 高分断的双断点短路灭弧技术体系 | 一种带短路保护功能的触头系统（ZL200910195964.5）             | 控制与保护开关电器高性能指标的关键技术 |
| 12. |                 | 双断点触头的触头支持与触桥的连接结构（201210232809.8）           |                     |
| 13. |                 | 用于控制与保护开关的短路脱扣装置（201210233056.2）             |                     |
| 14. |                 | 过电流脱扣器的信号传输机构（201210265034.4）                |                     |
| 15. |                 | 一种用于断路器的脱扣装置（201210348654.4）                 |                     |
| 16. | 数字化的控制电器技术体系    | 一种带永磁体的磁通变换器（ZL200910195965.X）               | 数字化控制与保护开关电器的关键技术   |
| 17. |                 | 一种霍尔电流检测装置（201210547005.7）                   |                     |
| 18. |                 | 一种磁通变换器的驱动电路（ZL201220243008.7）               |                     |
| 19. |                 | KB2007 组态控制软件 [简称: KB2007] V1.0              |                     |
| 20. |                 | 中凯基本型控制与保护开关电器软件 [简称: KB0-B] V1.0            |                     |
| 21. |                 | 中凯电动机测量监控保护及通讯软件 [简称: KB0-E] V1.0            |                     |
| 22. |                 | 中凯电动机监控保护软件 [简称: KB0-R] V1.0                 |                     |
| 23. |                 | 三相程控电源软件 [简称: TD 软件] V1.0                    |                     |
| 24. | 控制与保护开关电磁系统节能技术 | 电磁系统的节能装置及包括该节能装置的电磁系统<br>(ZL201210241437.5) | 控制与保护开关节能关键技术       |
| 25. |                 | 一种具有补偿功能的电磁系统的节能装置（201310307630.9）           |                     |

## （二）公司的无形资产

### 1、土地使用权

| 位置               | 证号                        | 终止日期               | 使用权人     | 面积 (m <sup>2</sup> ) | 用途       | 类型 | 证书日期               |
|------------------|---------------------------|--------------------|----------|----------------------|----------|----|--------------------|
| 柳市镇东风工业<br>业区奋进路 | 乐政国用（2011）<br>第 44-8028 号 | 2056 年<br>4 月 26 日 | 中凯<br>股份 | 3,816.04             | 工业<br>用地 | 出让 | 2011 年<br>8 月 26 日 |

注：2010年12月25日，浙江天源资产评估有限公司出具《浙江中凯电器有限公司拟转让房屋建筑物和土地使用权评估报告》（浙源评报字（2010）第0169号）。根据该评估报告，中凯电器拟转让的房屋建筑物及土地使用权评估基准日2010年11月30日账面价值464.48万元，评估价值为1,499.13万元，增值额1,034.65万元，增值率为222.75%。

2010年12月30日，中凯电器与中凯股份签订《房地产买卖合同》，中凯电器将位于乐清市柳市镇东风工业业区奋进路9号的7,570.08平方米建筑物（确权建筑物面积4,046.47平方米、无证建筑物1,914.85平方米、道路、围墙1,608.76平方米）、3,816.04平方米的土地使用权（编号：乐政国用（2006）第44-62号）转让给中凯股份，作价共计1,499.13万元。

公司以上述土地使用权为公司向银行借款提供抵押担保，具体参见本节“四、公司业务具体状况”之“（四）报告期内重大影响的业务合同”。

## 2、商标

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有已授权的注册商标共计二十四项，具体情况如下：

| 序号 | 注册号     | 类号 | 商标                                                                                  | 有效期限                  | 取得方式 |
|----|---------|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------|
| 1  | 3535465 | 9  |    | 2014.10.21—2024.10.20 | 继受取得 |
| 2  | 3861049 | 9  | KB0J                                                                                | 2006.02.21—2016.02.20 | 继受取得 |
| 3  | 3861050 | 9  | KB0                                                                                 | 2006.03.07—2016.03.06 | 继受取得 |
| 4  | 3861051 | 9  | KB0T                                                                                | 2006.03.07—2016.03.06 | 继受取得 |
| 5  | 3861052 | 9  | KB0N                                                                                | 2006.03.07—2016.03.06 | 继受取得 |
| 6  | 3861053 | 9  | XBK1                                                                                | 2006.03.07—2016.03.06 | 继受取得 |
| 7  | 3861054 | 9  | KB0S                                                                                | 2006.03.07—2016.03.06 | 继受取得 |
| 8  | 3861055 | 9  | GBK1                                                                                | 2009.01.21—2019.01.20 | 继受取得 |
| 9  | 4901225 | 9  | KB0D                                                                                | 2008.09.07—2018.09.06 | 继受取得 |
| 10 | 4901227 | 9  | XLCPSKB0                                                                            | 2008.09.07—2018.09.06 | 继受取得 |
| 11 | 4901228 | 9  | KB0F                                                                                | 2008.09.07—2018.09.06 | 继受取得 |
| 12 | 4901230 | 9  | KB3                                                                                 | 2008.09.07—2018.09.06 | 继受取得 |
| 13 | 4901231 | 9  | KB2                                                                                 | 2008.09.07—2018.09.06 | 继受取得 |
| 14 | 4901232 | 9  | KB1                                                                                 | 2008.09.07—2018.09.06 | 继受取得 |
| 15 | 4901233 | 9  | XLCPS                                                                               | 2008.09.07—2018.09.06 | 继受取得 |
| 16 | 5119433 | 9  |  | 2009.01.14—2019.01.13 | 继受取得 |
| 17 | 650534  | 9  |  | 2013.07.21—2023.07.20 | 继受取得 |

|    |          |    |                                                                                   |                       |      |
|----|----------|----|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------|
| 18 | 8595322  | 9  |  | 2011.08.28—2021.08.27 | 原始取得 |
| 19 | 9249421  | 11 |  | 2012.03.28—2022.03.27 | 原始取得 |
| 20 | 9455678  | 7  |  | 2012.05.28—2022.05.27 | 原始取得 |
| 21 | 10991619 | 9  | <b>ZKGPS</b>                                                                      | 2013.09.21—2023.09.20 | 原始取得 |
| 22 | 10991628 | 9  | <b>ZKKBO</b>                                                                      | 2013.09.21—2023.09.20 | 原始取得 |
| 23 | 10991647 | 9  | <b>CHZKKBO</b>                                                                    | 2013.09.21—2023.09.20 | 原始取得 |
| 24 | 10991635 | 9  | <b>ZKCPSKBO</b>                                                                   | 2013.09.21—2023.09.20 | 原始取得 |

注：上述继受取得的十七项商标均为由中凯电器无偿受让取得。

### 3、专利

截至 2014 年 12 月 31 日，公司持有 43 项授权专利权，其中授权发明专利 10 项，授权实用新型专利 15 项，授权外观设计专利 18 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称                   | 专利号            | 专利类别 | 申请日        | 取得方式 |
|----|------------------------|----------------|------|------------|------|
| 1  | 一种控制与保护开关电器的操作机构       | 200510050593.3 | 发明   | 2005.7.6   | 继受取得 |
| 2  | 控制与保护开关电器的控制装置         | 200810145282.9 | 发明   | 2008.8.2   | 继受取得 |
| 3  | 一种带永磁体的磁通变换器           | 200910195965.X | 发明   | 2009.9.21  | 原始取得 |
| 4  | 一种模块化的多功能电器            | 200910252215.1 | 发明   | 2009.11.24 | 原始取得 |
| 5  | 过电流脱扣器的信号传输机构          | 201210265034.4 | 发明   | 2012.7.27  | 原始取得 |
| 6  | 一种脱扣器中的传动机构            | 201210317602.0 | 发明   | 2012.8.31  | 原始取得 |
| 7  | 一种带短路保护功能的触头系统         | 200910195964.5 | 发明   | 2009.9.21  | 原始取得 |
| 8  | 电磁系统的节能装置及包括该节能装置的电磁系统 | 201210241437.5 | 发明   | 2012.7.13  | 原始取得 |
| 9  | 控制与保护开关电器的操作机构         | 201210512667.0 | 发明   | 2012.11.30 | 原始取得 |
| 10 | 控制与保护开关电器的操作机构         | 201110269714.9 | 发明   | 2011.9.1   | 原始取得 |
| 11 | 一种控制与保护开关电器的操作机构       | 200520013030.2 | 实用新型 | 2005.7.6   | 继受取得 |
| 12 | 一种双电源自动转换开关的转换控制电器     | 200720074853.5 | 实用新型 | 2007.9.20  | 继受取得 |
| 13 | 一种带短路保护功能的触头系统         | 200920208967.3 | 实用新型 | 2009.9.21  | 原始取得 |
| 14 | 一种带永磁体的磁通变换器           | 200920208968.8 | 实用新型 | 2009.9.21  | 原始取得 |
| 15 | 热继电器测试台的控制装置           | 201020004418.7 | 实用新型 | 2010.1.9   | 原始取得 |
| 16 | 多功能漏电检测报警装置            | 201020004421.9 | 实用新型 | 2010.1.9   | 原始取得 |
| 17 | 控制与保护开关电器的控制装置         | 201120080065.3 | 实用新型 | 2011.3.17  | 原始取得 |
| 18 | 双断点触头的触头支持与触桥的连接结构     | 201220325597.3 | 实用新型 | 2012.7.5   | 原始取得 |
| 19 | 用于控制与保护开关的短路脱扣装置       | 201220325790.7 | 实用新型 | 2012.7.6   | 原始取得 |

|    |                        |                |      |            |      |
|----|------------------------|----------------|------|------------|------|
| 20 | 一种用于断路器的脱扣装置           | 201220478536.0 | 实用新型 | 2012.9.19  | 原始取得 |
| 21 | 一种霍尔电流检测装置             | 201220697442.2 | 实用新型 | 2012.12.17 | 原始取得 |
| 22 | 一种具有补偿功能的电磁系统的节能装置     | 201320436473.7 | 实用新型 | 2013.7.18  | 原始取得 |
| 23 | 一种磁通变换器的驱动电路           | 201220243008.7 | 实用新型 | 2012.5.28  | 原始取得 |
| 24 | 一种控制与保护开关的控制电路         | 201420288977.3 | 实用新型 | 2014.5.30  | 原始取得 |
| 25 | 操作机构及具有该操作机构的控制与保护开关电器 | 201420233197.9 | 实用新型 | 2014.5.8   | 原始取得 |
| 26 | 辅助触头（L型）               | 200830211432.2 | 外观设计 | 2008.8.2   | 继受取得 |
| 27 | 数字化控制与保护开关电器           | 200730081057.X | 外观设计 | 2007.9.20  | 继受取得 |
| 28 | 组合电器（多功能）              | 201030272608.2 | 外观设计 | 2010.8.13  | 原始取得 |
| 29 | 罩壳                     | 201030115770.3 | 外观设计 | 2010.1.30  | 原始取得 |
| 30 | 凸轮                     | 201030115795.3 | 外观设计 | 2010.1.30  | 原始取得 |
| 31 | 罩壳                     | 201030115759.7 | 外观设计 | 2010.1.30  | 原始取得 |
| 32 | 接触组盖                   | 201030115780.7 | 外观设计 | 2010.1.30  | 原始取得 |
| 33 | 触桥支架                   | 201030115798.7 | 外观设计 | 2010.1.30  | 原始取得 |
| 34 | 辅助触头（F型）               | 201030115767.1 | 外观设计 | 2010.1.30  | 原始取得 |
| 35 | 底座                     | 201030115777.5 | 外观设计 | 2010.1.30  | 原始取得 |
| 36 | 联锁件                    | 201030115785.X | 外观设计 | 2010.1.30  | 原始取得 |
| 37 | 分励脱扣器                  | 201030115791.5 | 外观设计 | 2010.1.30  | 原始取得 |
| 38 | 控制与保护开关电器（KB02-125）    | 201230164471.8 | 外观设计 | 2012.5.11  | 原始取得 |
| 39 | 控制与保护开关电器（KB02-45）     | 201230164891.6 | 外观设计 | 2012.5.11  | 原始取得 |
| 40 | 控制与保护开关电器（KB02-18）     | 201230164456.3 | 外观设计 | 2012.5.11  | 原始取得 |
| 41 | 控制与保护开关电器              | 201330169790.2 | 外观设计 | 2013.5.10  | 原始取得 |
| 42 | 控制与保护开关电器（数字化高级型）      | 201330169791.7 | 外观设计 | 2013.5.10  | 原始取得 |
| 43 | 控制与保护开关电器              | 201030272586.X | 外观设计 | 2010.8.13  | 原始取得 |

注：上述继受取得的六项专利（发明、实用新型和外观设计各两项）均为由中凯电器无偿受让取得。

#### 4、软件著作权登记证书

截至2014年12月31日，公司持有的软件著作权证书具体情况如下：

| 序号 | 软件名称                  | 开发完成时间     | 首次发表时间 | 权利取得方式 | 权利范围 | 登记号          |
|----|-----------------------|------------|--------|--------|------|--------------|
| 1  | 中凯基本型控制与保护开关电器软件 V1.0 | 2009.11.24 | 未发表    | 原始取得   | 全部   | 2010SR013023 |
| 2  | KB2007 组态控制软件 V1.0    | 2009.11.24 | 未发表    | 原始取得   | 全部   | 2010SR007187 |
| 3  | 三相程控电源软件 V1.0         | 2010.9.10  | 未发表    | 原始取得   | 全部   | 2012SR079623 |
| 4  | 中凯电动机测量监控保护及通讯软件 V1.0 | 2011.8.10  | 未发表    | 原始取得   | 全部   | 2012SR073676 |
| 5  | 中凯电动机监控保护软件 V1.0      | 2011.11.5  | 未发表    | 原始取得   | 全部   | 2012SR079618 |

## 5、软件产品登记证书

截至 2014 年 12 月 31 日，公司持有的软件产品登记证书具体情况如下：

| 编号              | 软件名称                  | 类别      | 发证日期     | 有效期 | 发证机关         |
|-----------------|-----------------------|---------|----------|-----|--------------|
| 浙 DGY-2013-0772 | 中凯基本型控制与保护开关电器软件 V1.0 | 嵌入式软件产品 | 2013.6.8 | 5 年 | 浙江省经济和信息化委员会 |
| 浙 DGY-2013-0773 | 中凯电动机测量监控保护及通讯软件 V1.0 |         |          |     |              |
| 浙 DGY-2013-0774 | 中凯电动机监控保护软件 V1.0      |         |          |     |              |

### （三）公司资质情况

公司参与了国家 GB14048.9-2008 的制定和修订，参与了 10D303-2-3 国家建筑标准设计图集的编制。

#### 1、质量、产品、安全生产认证

公司通过了 ISO9001：2008 质量管理体系认证（首次发证日期：2008 年 12 月 12 日，有效期至 2017 年 11 月 3 日）。

公司持有国家强制性产品认证（CCC）证书。

2013 年 12 月 26 日公司获得温州市安全生产监督管理局颁发的“安全生产标准化三级企业（机械）”《安全生产标准化证书》，有效期至 2016 年 12 月。

#### 2、高新技术企业认证

公司 2010 年 9 月取得了浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，并于 2013 年 12 月通过了高新技术企业复审，证书编号：GF201333000117，企业所得税优惠期为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

#### 3、著名商标和名牌产品认证

2013 年 12 月，公司注册并使用在第 9 类控制与保护开关电器商品上的“”商标被温州市人民政府续认为温州市知名商标（有限期三年）。2014 年 12 月，公司“”、“KBO”商标被浙江省工商行政管理局认定为“浙江省著名商标”。

2013年12月，公司生产的“”控制与保护开关电器被温州市人民政府认定为温州名牌产品（有效期至2016年12月31日）。

#### 4、示范企业认证

2013年12月，公司获得乐清市科学技术局颁发的“乐清市专利示范企业”证书。2014年9月公司被温州市科学技术局、温州市知识产权局认定为“温州市专利示范企业”，示范期：2014年9月至2017年8月。

2013年6月，公司被浙江省科学技术厅、浙江省质量技术监督局等十个部门认定为“浙江省创新型示范企业”（浙科发改〔2013〕148号）。公司“数字化模块化高分断控制与保护开关电器”项目在科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心取得《科技型中小企业技术创新基金立项证书》，获国家科技部“科技型中小企业技术创新基金”项目资助，执行期限为2012年7月至2014年7月。

#### 5、其他方面

2014年12月，公司被乐清市经济和信息化局认定为乐清市企业技术中心。

2013年11月，公司被乐清市工商行政管理局认定为“浙江省工商企业信用A级‘守合同重信用’单位”，有效期三年。

2013年10月，公司取得浙江省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》（浙R-2013-0563）。

### （四）公司重要固定资产

#### 1、房屋

截至2014年12月31日，公司房屋建筑物账面原值561.00万元，账面净值434.71万元，成新率77.49%。

| 房地产证号            | 房地坐落            | 规划用途                  | 建筑面积（m <sup>2</sup> ） |
|------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 温房权证乐清市字第108845号 | 柳市镇东风工业区奋进路7-9号 | 办公用房、非居住、工业厂房（职工集团宿舍） | 4,046.47              |

公司房屋建筑物已为公司向银行借款提供抵押担保，具体参见本节“四、公

公司业务具体状况”之“（四）报告期内重大影响的业务合同”。

公司建造面积848.12平方米原房屋已拆除，相关区域在新建厂房及附属设施。截至2014年12月31日公司在建工程中新建房屋账面价值1,214.69万元。

截至2014年12月31日，公司办公楼三、四层（建筑面积858.36平方米）产权证书尚在办理中。

## 2、机器设备

截至2014年12月31日，公司主要生产设备情况如下：

| 设备名称               | 数量  | 账面原值（元）    | 账面净值（元）    | 成新率    |
|--------------------|-----|------------|------------|--------|
| KB0-45 延时动作特性校验台   | 115 | 461,548.76 | 181,299.44 | 39.28% |
| KB0 出厂综合检测线        | 1   | 313,923.94 | 311,438.71 | 99.21% |
| 数字化控制器校验台          | 10  | 247,863.24 | 188,995.78 | 76.25% |
| 激光打标机              | 2   | 245,754.70 | 152,710.17 | 62.14% |
| 开式可顷压力机            | 20  | 232,882.99 | 80,755.32  | 34.68% |
| 中走丝线切割机床           | 1   | 119,658.12 | 109,237.93 | 91.29% |
| KB0-45C 操作机构参数测量设备 | 1   | 102,564.10 | 101,752.13 | 99.21% |
| 一、二次电控系统安装教学台      | 20  | 99,145.30  | 85,017.10  | 85.75% |

## （五）公司员工情况

截至2014年12月31日，公司员工具体构成情况如下：

### 1、员工结构

| 项目    | 分类        | 人数         | 占比          |
|-------|-----------|------------|-------------|
| 专业结构  | 生产、技术人员   | 134        | 64.4%       |
|       | 采购、销售人员   | 57         | 27.4%       |
|       | 其他管理人员    | 17         | 8.2%        |
|       | <b>合计</b> | <b>208</b> | <b>100%</b> |
| 受教育程度 | 本科及以上     | 30         | 14.4%       |
|       | 大专及以下     | 178        | 85.6%       |
|       | <b>合计</b> | <b>208</b> | <b>100%</b> |
| 年龄分布  | 30岁以下     | 95         | 45.7%       |
|       | 30-40岁    | 71         | 34.1%       |
|       | 40-50岁    | 29         | 13.9%       |
|       | 50岁以上     | 13         | 6.3%        |

|  |    |     |      |
|--|----|-----|------|
|  | 合计 | 208 | 100% |
|--|----|-----|------|

## 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员均具多年从事电气技术行业的经历，有着丰富的从业经验，且近两年未发生重大变动。截至本转让说明书签署之日，公司核心技术人员持股和任职情况如下：

| 姓名  | 性别 | 年龄 | 持股数量（股）      | 持股比例   | 在公司现任职务 |
|-----|----|----|--------------|--------|---------|
| 屠瑜权 | 男  | 58 | 7,402,620.00 | 24.68% | 董事长、总经理 |
| 李华民 | 男  | 62 | 223,440.00   | 0.74%  | 副总经理    |
| 叶国光 | 男  | 72 | 1,058,400.00 | 3.53%  | 技术委员会主任 |
| 杨佰传 | 男  | 74 | -            | -      | 技术中心主任  |
| 朱谅  | 男  | 66 | 152,880.00   | 0.51%  | 研发部副主任  |
| 朱奇敏 | 男  | 36 | 152,880.00   | 0.51%  | 技术部部长   |

注：公司上述核心技术人员自2008年公司成立以来一直在公司任（兼）职。

具体简介如下：

**屠瑜权**，参见本转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员简介”。

**李华民**，参见本转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员简介”。

**叶国光**，男，1943年出生，本科学历，高级工程师，曾任上海电器科学研究所技术员，温州开关厂总工程师。现任公司技术委员会主任委员。

**杨佰传**，男，1941年出生，高级工程师，曾任长征电气集团技术科长，德力西集团研发中心副总工程师；现任公司技术中心经理。

**朱谅**，男，1949年出生，大专学历，高级工程师。曾任上海第二电表厂副总工程师，米尼帕（上海）有限公司副总经理，中凯电器研发部副经理。现为本公司研发部副经理。

**朱奇敏**，男，1979年出生，本科学历，曾任中凯电器技术员、技术部副部长、技术部部长等职。现任公司技术部部长。

## （六）研发投入

报告期内，公司研发费及其占营业收入的比例具体如下：

| 项目   | 2014 年度       | 2013 年度       |
|------|---------------|---------------|
| 研发费  | 4,551,127.06  | 4,704,278.64  |
| 营业收入 | 40,925,772.65 | 51,367,162.89 |
| 占比   | 11.12%        | 9.16%         |

## 四、公司业务具体状况

### （一）报告期内公司主要产品销售收入情况

| 产品名称   | 2014 年度       | 2013 年度       |
|--------|---------------|---------------|
| 主营业务收入 | 40,423,774.40 | 50,886,043.70 |
| 其他业务收入 | 501,998.25    | 481,119.19    |
| 营业收入合计 | 40,925,772.65 | 51,367,162.89 |

注：公司主营业务收入均为控制与保护开关。

报告期内，公司产品主要应用于民用建筑领域，占主营业务收入的62%，其次为公共建筑及市政项目，占主营业务收入的28%，工业项目占主营业务收入的10%。

### （二）报告期内公司主要客户情况

公司报告期内前五位客户销售情况如下：

| 期间      | 客户名称          | 销售额（万元）         | 占营业收入比例       |
|---------|---------------|-----------------|---------------|
| 2014 年度 | 济南中凯电气科技有限公司  | 992.25          | 24.24%        |
|         | 重庆稳恒机电设备有限公司  | 472.89          | 11.55%        |
|         | 深圳市中凯福瑞电气有限公司 | 448.49          | 10.96%        |
|         | 西安凯保电气有限责任公司  | 438.94          | 10.73%        |
|         | 上海鑫保电气科技有限公司  | 361.60          | 8.84%         |
|         | 合计            | <b>2,714.17</b> | <b>66.32%</b> |
| 2013 年度 | 济南中凯电气科技有限公司  | 1,487.28        | 28.95%        |
|         | 上海凯保电器有限公司    | 564.29          | 10.99%        |
|         | 重庆稳恒机电设备有限公司  | 481.27          | 9.37%         |
|         | 北京虹飞凯达电器有限公司  | 477.12          | 9.29%         |
|         | 深圳市中凯福瑞电气有限公司 | 334.61          | 6.51%         |

|  |           |                 |               |
|--|-----------|-----------------|---------------|
|  | <b>合计</b> | <b>3,344.58</b> | <b>65.11%</b> |
|--|-----------|-----------------|---------------|

注：上海凯保电器有限公司为公司股东屠瑜权配偶的哥哥、股东吴邦林配偶的弟弟王连松担任董事的公司，上海凯保电器有限公司具体情况参见本转让说明书“第四节 公司财务”之“十、（一）关联方及关联关系”。

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有本公司5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

### （三）报告期内公司主要供应商情况

#### 1、原材料和能源供应和消耗情况

公司主要产品所需的主要原材料为金属件、塑料件、电子元件等，原材料市场供应充足，公司可在市场上及时采购到所需原材料。

在生产加工过程中所消耗的能源主要是电力。温州地区电力供应充足，报告期内公司未出现因电力不足而被迫停产、限产的情形。

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2014 年度  |         | 2013 年度  |         |
|------|----------|---------|----------|---------|
|      | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      |
| 直接材料 | 912.72   | 62.98%  | 998.82   | 69.15%  |
| 直接人工 | 288.19   | 19.89%  | 273.60   | 18.94%  |
| 制造费用 | 248.23   | 17.13%  | 171.96   | 11.91%  |
| 合计   | 1,449.14 | 100.00% | 1,444.38 | 100.00% |

注：公司归集、分配、结转情况如下：

①根据出库类型归集成本对象计入生产成本或相关费用。

②材料成本和直接人工发生时分别直接计入生产成本下的直接材料和人工成本，电费、折旧等费用在制造费用科目进行归集，月末转入生产成本下的制造费用。

③月末将当月的生产成本按照公司成本核算办法进行分配结转产成品成本。成本核算按定额成本法（BOM清单法），将期初结余直接材料，加上本期领用出库材料，按完工入库产成品，根据定额耗用量及当月材料价格结转成本，尚未完工的产品仅保留材料成本。人工

及制造费用按当月产量在各产品之间进行分配。

④月末采用一次加权平均法计算产成品出库价格。

## 2、主要供应商采购情况

报告期内公司材料采购前五位供应商情况如下：

| 期间      | 供应商名称          | 采购金额（万元） | 占比     | 主要交易内容 |
|---------|----------------|----------|--------|--------|
| 2014 年度 | 乐清市博塑电气有限公司    | 242.67   | 27.57% | 塑料件    |
|         | 宁波高新区威康新材料有限公司 | 57.15    | 6.49%  | 金属件    |
|         | 浙江索德科技有限公司     | 56.61    | 6.43%  | 双电源开关  |
|         | 湖州润通电器有限公司     | 47.79    | 5.43%  | 金属件    |
|         | 温州金通成套电器有限公司   | 39.72    | 4.51%  | 塑料件    |
|         | 合计             | 443.95   | 50.43% |        |
| 2013 年度 | 乐清市博塑电气有限公司    | 293.04   | 25.68% | 塑料件    |
|         | 上海电科电工材料有限公司   | 225.98   | 19.80% | 零配件    |
|         | 宁波高新区威康新材料有限公司 | 75.25    | 6.59%  | 金属件    |
|         | 湖州润通电器有限公司     | 60.52    | 5.30%  | 金属件    |
|         | 乐清市亚凯电器配件有限公司  | 50.83    | 4.45%  | 塑料件    |
|         | 合计             | 705.63   | 61.83% |        |

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有本公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

## （四）报告期内重大影响的业务合同及履行情况

### 1、采购合同

公司与主要供应商签订货物采购合同，合同中约定采购货物的具体内容及单价，但未约定具体采购数量及采购额。公司根据实际需求量，向主要供应商下达订单约定每次采购的具体数量。

### 2、经销协议

公司每年与经销商签订《经销协议书》，授权经销商经销中凯股份KB0系列产品。2003年1月至本转让说明书签署之日，公司与主要经销商签订的经销协议具体如下：

| 经销商名称        | 金额（万元）   | 协议期限       | 履行情况 |
|--------------|----------|------------|------|
| 济南中凯电气科技有限公司 | 1,840.00 | 2015年1月1日至 | 正在履行 |

|               |          |             |      |
|---------------|----------|-------------|------|
| 上海鑫保电气科技有限公司  | 1,100.00 | 2015年12月31日 | 正在履行 |
| 深圳市中凯福瑞电气有限公司 | 680.00   |             | 正在履行 |
| 重庆稳恒机电设备有限公司  | 650.00   |             | 正在履行 |
| 北京天创兴泽科技有限公司  | 560.00   |             | 正在履行 |
| 西安凯保电气有限责任公司  | 550.00   |             | 正在履行 |
| 济南中凯电气科技有限公司  | 1,690.00 |             | 履行完毕 |
| 上海鑫保电气科技有限公司  | 1,200.00 | 2014年1月1日至  | 履行完毕 |
| 重庆稳恒机电设备有限公司  | 650.00   | 2014年12月31日 | 履行完毕 |
| 北京天创兴泽科技有限公司  | 520.00   |             | 履行完毕 |
| 济南中凯电气科技有限公司  | 1,380.00 |             | 履行完毕 |
| 上海鑫保电气科技有限公司  | 1,200.00 | 2013年1月1日至  | 履行完毕 |
| 北京虹飞凯达电器有限公司  | 760.00   | 2013年12月31日 | 履行完毕 |
| 重庆稳恒机电设备有限公司  | 650.00   |             | 履行完毕 |

注：上表中协议金额为公司与经销商约定的目标销售额（公司与同一经销商针对不同授权区域签订的多个经销协议金额汇总计算），双方结算以实际经销金额为准。上表中列示的为对同一经销商目标销售总额超过500万元的经销协议。

### 3、借款及担保合同

2014年12月10日，公司与中国农业银行股份有限公司乐清市支行（以下简称“农行乐清支行”）签订《流动资金借款合同》（编号：33010120140041594），公司向农行乐清支行借款人民币500万元，借款期限为一年，借款利率为基准利率上浮5%。公司与农行乐清支行签订《最高额抵押合同》（编号：33100620140042523），公司以房屋（房产证号：温房权乐清市字第108845号）和土地使用权（土地使用权证号：乐政国用（2011）第44-8028号）作价1,740万元为上述借款提供抵押担保。

### 4、工程施工合同

2013年4月1日，公司与浙江东城建筑工程有限公司签署《建设工程施工合同》，约定由浙江东城建筑工程有限公司承包中凯股份生产及辅助非生产用房改扩建项目，合同金额为人民币852.59万元。2013年7月24日，公司与浙江东城建筑工程有限公司签署《建设工程施工承包合同》，约定由浙江东城建筑工程有限公司承包位于乐清市柳市镇东风工业区奋进路9号的建筑工程和水泵房，合同金额为人民币696.81万元；该合同为前述《建设工程施工合同》的分项补充协议。

## 五、公司的商业模式

### （一）采购模式

公司主要原材料为金属件、塑料件、零配件等。公司根据生产经营需要，由采购管理部统一采购。

### （二）销售模式

公司主要生产KBO系列控制与保护开关电器。公司产品采取由经销商分销的方式销售。为维护中凯股份和经销商的合法权益，规范经销商经营行为，促进中凯品牌产品市场营销健康有序持续发展，公司制定了《浙江中凯科技股份有限公司市场营销秩序管理办法》，并与经销商签订了《经销协议书》，授权经销商在指定区域经营中凯品牌产品。

公司与经销商签订的《经销协议书》中主要约定授权经销的区域、经销产品的品种、经销产品的销售领域、知识产权保护的相关约定、双方的权利和义务、目标销售额、结算方式等。目前，公司授权经销商经销的区域覆盖了全国28个省、市、自治区。公司与经销商的结算方式主要包括款到发货或销售后月结方式，对少部分经销商公司给予一定的信用期。

公司建立了营销中心，将公司销售区域划分为六个大区，派专人负责相关区域产品营销。营销中心主要负责落实公司的营销战略、政策及销售计划，大客户的开发及维护，反馈产品的销售状况和市场需求，公司在经销商协助下开发区域市场。

## 六、所处行业基本情况

### （一）行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“电气机械和器材制造业”，行业代码为C38；按《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的标准，公司所属行业为“电气机械和器材制造业”中的“输配电及控制设备制

造”（C382）行业。

## （二）行业管理体制及相关政策

### 1、行业主管部门及管理体制

本公司所处行业属于市场化程度较高的行业，政府部门仅对本行业实行行业宏观管理，行业协会起引导和促进行业发展方向的作用，企业的业务管理和生产经营完全按照市场化方式运作。

国家发展和改革委员会、工业和信息化部等政府部门对低压电器行业提供宏观政策指导。中国国家标准化管理委员会下属的全国低压电器标准化技术委员会是全国性专业标准化工作技术组织，主要负责全国低压电器标准化技术工作；国家认证认可监督管理委员会主要负责低压电器产品型号证书的认定。

行业协会主要包括中国电器工业协会、中国电器工业协会通用低压电器分会、浙江省电气行业协会、上海电器行业协会等全国以及地方性行业协会，主要负责对行业及市场进行研究、行业指导、标准制定、行业自律管理、国际交流等。

### 2、行业法律法规及政策

本行业涉及产品质量、标准化等方面的法律适用《中华人民共和国产品质量法》（2000年9月1日起施行）、《中华人民共和国标准化法》（1989年4月1日起施行）。

本行业产品认证适用的主要法规及政策性文件包括《强制性产品认证实施条例》、《强制性产品认证目录》及《强制性产品认证实施规则》（认监委[2001]3号，以下简称为《认证实施规则》）、《工程建设标准强制性条文（电力工程部分）》（建标[2006]102号，以下简称为《强制性条文》）等。

《认证实施规则》及其实施细则是由国家认证认可监督管理委员会制定，明确规定了低压电器产品必须接受国家强制性CCC认证；《强制性条文》是从保护人民生命财产、人身健康、生态环境和其他公共利益的角度出发，结合保护资源、节约投资、提高经济效益和社会效益等政策的要求，制定的一些强制性标准。

## （三）行业概况

低压电器产品的种类繁多，按用途可分为配电电器、终端电器、控制电器、电源电器、电子电器等。其中三大类断路器产品约占到整个低压元器件市场份额的70%左右。

低压电器应用广泛，行业呈弱周期特点，但与GDP增速、固定资产投资增速、全社会用电量增速走势相关性较高。低压电器与用电关系紧密，各类低压电器主要应用于：工厂、商场、住宅等工业用、商用及民用建筑中的配电系统，机床等各类工业设备的电控制部件，电网的配套设施。

目前国产中、低端低压电器基本上占据了国内绝大部分市场，但在高端市场，市场占有率普遍较低。进口方面，我国低压电器主要来自亚洲和欧洲市场；出口方面，亚洲为我国低压电器出口的主要市场，其次为欧洲和北美洲。海关的数据显示，近年来我国出口低压电器产品平均单价有所上升，表明我国低压电器产品的升级和优化进程加快，高端竞争力开始逐渐增强。

## （四）行业前景

### 1、低压电器需求总量状况

低压电器产品被广泛应用于国民经济的各个行业，其需求受各产业投资的驱动，与全社会固定资产投资密切相关。

国家统计局的统计公报显示，2003年全年我国全社会固定资产投资55,118亿元，至2013年增加至447,074亿元；2003年至2013年的十年间，我国全社会固定资产投资年复合增长率为23.28%，其中2011年、2012年和2013年全年全社会固定资产投资同比增速分别为23.6%、20.3%和19.3%。

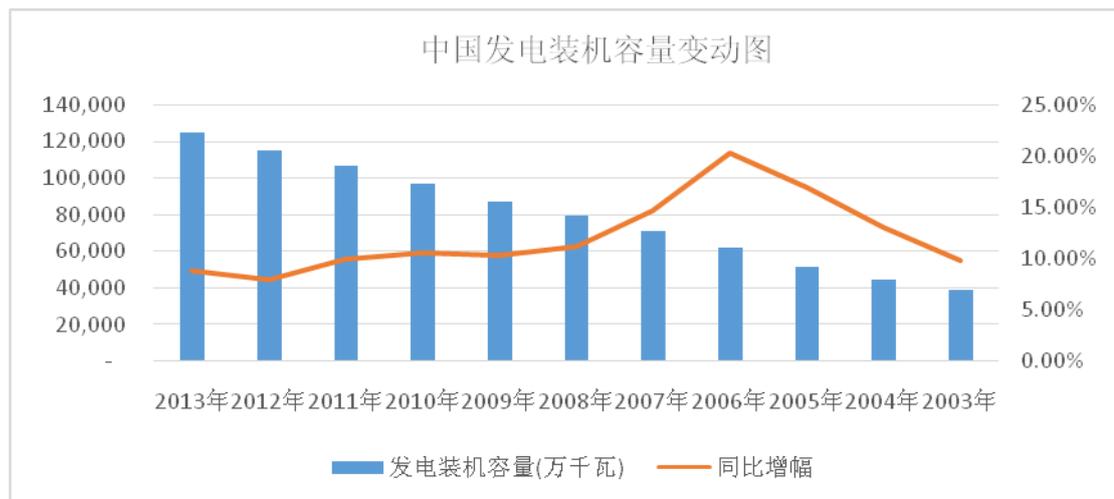
国家统计局公布的《2014年1-4季度我国GDP（国内生产总值）初步核算情况》显示，2014年1-4季度我国GDP636,463亿元，同比增长7.4%，其中工业227,991亿元，同比增长7%，建筑业44,725亿元，同比增长8.9%，房地产业38,167亿元，同比增长2.3%。

全社会固定资产投资的持续增长将为低压电器行业带来有效需求。

### 2、电力行业

电能大多通过低压电器配送或控制，低压电器市场发展与电力行业的发展密切相关。根据业内经验估算，在传统低压电器方面，每增加1万千瓦发电容量，约需要6万件低压电器元件相配套。

自2002年国务院下发《国务院关于印发电力体制改革方案的通知》，对电力工业实施以“厂网分开、竞价上网、打破垄断、引入竞争”为主要内容的电力体制改革以来，我国发电装机容量持续增长。



数据来源：中国电力企业联合会。

中国电力企业联合会数据显示，2013年，全国发电装机容量首次超越美国位居世界第一，达到12.5亿千瓦。

2011年、2012年和2013年，我国全社会用电量分别为47,022亿千瓦、49,657亿千瓦和53,223亿千瓦，2012年和2013年全社会用电量同比增幅分别为5.6%和7.5%。

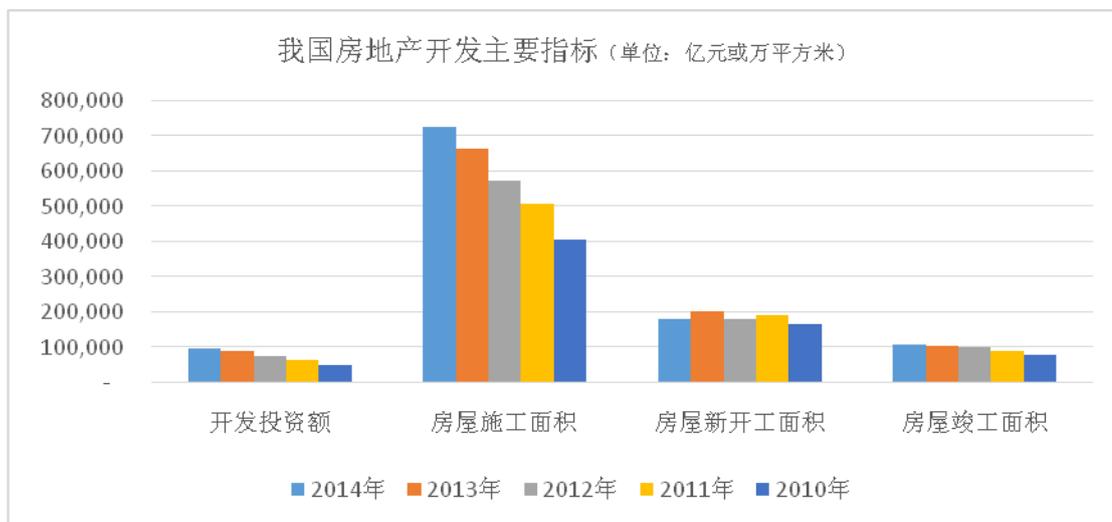
国家能源局发布的最新数据显示，2014年全国全口径发电设备容量136,019万千瓦，同比增长8.7%；2014年，全社会用电量55,233亿千瓦时，同比增长3.8%。

目前，我国新一轮的电力改革已经开启，电力行业改革和电力行业投资的加大将促进低压电器行业的发展。

### 3、房地产行业

房地产业是终端电器集中使用的行业，低压电器被广泛用于房地产市场。

根据国家统计局公布的数据，2010年-2014年的五年间，我国房地产开发投资、房屋施工面积、新开工面积及竣工面积等主要指标变动情况如下图所示：



数据来源：国家统计局。

从上图来看，2010年-2014年我国房地产开发投资、房屋施工面积和竣工面积持续增长。

房地产投资主要包括商品住宅投资、办公楼及商业营业用房投资。2013年全年房地产开发投资86,013亿元，比上年增长19.8%，其中，住宅投资58,951亿元，增长19.4%；办公楼投资4,652亿元，增长38.2%；商业营业用房投资11,945亿元，增长28.3%。全年新开工建设城镇保障性安居工程住房666万套（户），基本建成城镇保障性安居工程住房544万套。

尽管2014年我国房屋新开工面积较上年有所下降，但2014年房屋施工面积同比增幅9.2%；2014年全年房地产开发投资95,036亿元，比上年增长10.5%，其中，住宅投资64,352亿元，增长9.2%；办公楼投资5,641亿元，增长21.3%；商业营业用房投资14,346亿元，增长20.1%，房地产行业投资依然保持较高增速。

根据“十二五”规划纲要，我国“十二五”期间将新建3,600万套保障性住房，使保障房覆盖率达到20%。国家统计局的数据显示，我国城镇化率稳步提升。2014年末我国已经接近7.5亿人生活在城镇，未来我国城镇化率还将进一步提升。保障房和城镇化建设的推动，未来几年仍可能为房地产行业创造更多的机会。

在未来较长一段时间内，房地产业仍将是我国的重要支柱产业之一。房地产行业的健康稳定发展对我国国民经济具有重要的影响。我国房地产行业的持续发展也将促进低压电器行业的发展。

#### 4、市场容量

根据《2013中国电器工业年鉴》，2012年，低压电器行业产销平稳增长，利润总额小幅增长，自主开发成果显现，经济运行质量较好。2012年低压电器行业的产品销售收入达到610亿元，同比增长达到9.47%，工业增加值146亿元，同比增长4.29%，利润总额44亿元，同比增长7.32%，低压电器进出口总额55.09亿美元，同比增长0.79%。

根据《2013中国电器工业年鉴》，2012年低压电器行业塑壳断路器产量为4,630万台，小型断路器8.8亿极，接触器产量为10,500万台。据初步统计，2013年低压电器行业塑壳断路器产量为5,200万台，小型断路器9.7亿极，接触器产量为11,750万台。

在低压配电系统中，有部分小型电动机使用小型断路器+接触器+热继电器/电动机保护器，其他电动机则使用的是塑壳断路器+接触器+热继电器/电动机保护器。小型断路器除了应用在电动机回路上，还用在照明及配电回路上；塑壳断路器也有少部分用在配电上；还有一些电动机，只使用了接触器，而未使用断路器。

在电动机控制回路，KB0系列控制与保护开关电器产品能够完全取代传统的分立元器件产品，并且具有突出的技术和可靠性优势。即：对于一个电动机回路，1台KB0系列控制与保护开关电器=1台断路器+1台接触器+1台热继电器（或电动机保护器）。

从目前披露的数据和替代关系可以看出，2013年新增的电动机数量达到5,000万台，如果KB0能够全部替代分立元器件，那么理论上每年需要5,000万台的KB0，代替5,000万台断路器+5,000万台接触器+5,000万台热继电器/电动机保护器。

CPS替代分立元器件将是一个长期的过程。当前，在低压电器配电领域，KB0

还处于开拓市场的阶段，但KB0的潜在市场空间巨大。

## （五）行业基本风险特征

### 1、行业风险

低压电器呈现多功能、模块化、集成化、智能化、成套化和组合化的趋势。为了与计算机监控系统配套使用，要求低压断路器具有显示、记忆、试验、自诊断、报警等功能，低压电器不再是低技术含量，由此，对企业的创新和科研提出了严峻的挑战。

### 2、市场风险

我国低压电器行业的市场化程度较高。国内低压电器生产企业规模偏小、数量过多，竞争较为激烈。从市场情况看，我国生产的中、低档低压电器基本上占据了国内绝大部分市场，但国产高档低压电器除少数产品可与国外同类产品平分秋色外，其他国产高档低压电器产品国内市场占有率仍然很低。

目前，ABB、西门子、施耐德等国际电气企业已悉数进入中国市场。国际电气企业在品牌、技术、资金等方面具有一定的优势，并在占领高端产品市场的同时，向中端市场渗透。

在CPS产品方面，随着CPS产品的推广，竞争对手对该产品技术及产品的仿冒、仿制及研发和生产，将有更多的竞争对手从事该类产品生产。未来低压电器行业竞争将更为激烈。

### 3、原材料价格波动对行业利润产生一定影响

低压电器产品主要原材料包括铜、钢、银、塑料等，原材料成本占产品总成本的比重相对较高。近年来，铜、钢等大宗商品价格出现较大幅度的波动，低压电器产品成本亦随之变动。原材料价格的波动对产品盈利能力具有一定影响。

### 4、部分企业不具备研发实力，侵犯知识产权仿冒产品现象较为严重

我国低压电器生产企业数量众多，竞争激烈，部分没有技术和研发实力的企

业通过仿冒成熟产品，并以低价销售的方式赚取利润。仿冒产品严重的扰乱了品牌产品的市场推广和销售秩序，知识产权的侵犯严重损害了知识产权所有者的权利，不利于行业的健康发展。

## （六）公司在行业中的竞争地位

### 1、行业竞争格局

低压电器行业市场化程度较高，目前形成了外商投资企业与国内本土企业共存的竞争格局。

国内企业中具有一定规模和研发实力的企业较少，绝大部分是缺乏核心竞争力的小型企业，而外资企业则具有一定品牌、技术、规模优势。

经过近60年的发展，我国低压电器产业从无到有，从修配到仿制再到自主研发，经历了三代产品的演进，目前正向第四代产品迈进。我国部分低压电器企业已经掌握了第三代产品的核心技术并拥有自主知识产权，目前正集中力量进行第四代产品的研发制造。众多产品同质化、采取低价竞争策略的第三类企业掌握的是第三代的基本技术，以这些技术生产的产品是目前市场中应用范围最广的产品。

CPS产品起步就是第三代产品，性能指标高于同属于第三代产品的分立元器件。当前已经有部分企业在第三代产品基础上，增加了产品的功能，特别是增加了通讯功能，技术指标同行业的第四代产品相当。

在CPS领域，中凯股份与施耐德、西门子等企业具有一定的技术优势。本土一些低压电器的大型企业近年来开始了CPS的开发，其推出的CPS产品，基本上达到了第四代的水平。

#### （1）国内主要企业情况

| 公司名称             | 基本情况                                                                                                    |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 常熟开关             | 常熟开关制造有限公司，前身是成立于1964年的国营常熟开关厂，是国内中、高端市场的有力竞争者，2011年销售收入为人民币163,267万元。近些年才关注CPS产品，在2011年第一次推出了CB1-32产品。 |
| 正泰电器<br>(601877) | 国内最大的低压电器产品生产企业，主要从事配电电器、终端电器、控制电器、电源电器、电子电器等低压电器产品的研发、生产和销售；2013年营业收入为119.57亿元；已在进行CPS产品的开发。           |

|                  |                                                                                                                                                      |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 万龙电气<br>(831701) | 苏州万龙电气集团股份有限公司，国内较早生产智能型的电动机保护器的企业，主营业务为：智能控制器、智能断路器、电力电子产品、交直流系统及成套装置和电磁附件等产品的研发、生产和销售；2013年营业收入为1.95亿元；其控制与保护开关电器 YSK2 系列于 2010 年 12 月取得第一项外观设计专利。 |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## （2）主要跨国企业情况

| 公司名称 | 基本情况                                                                                                                                                                                                    |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 施耐德  | 作为全球电力与控制专家，致力于满足民用住宅、建筑、工业、能源与基础设施等领域的客户需求。施耐德电气在全球约 130 个国家拥有近 14 万名员工，大约 13,000 个分销点，2012 年施耐德电气各大业务总收入约为 239 亿欧元，其中电力和工业的收入达 132.21 亿欧元。其 CPS 产品为 TyesU 系列，由于同其传统的断路器和接触器等分立元器件相冲突，在中国未实现大批量的生产和销售。 |
| 西门子  | 世界上最大的电子和电气工程公司之一，主要业务集中在工业、能源和医疗领域。2012 年员工数 41 万名。2012 财年，西门子公司总营业收入达到 783 亿欧元，其中工业和能源业务的收入 480.45 亿欧元。西门子于 2012 年在展会上推出了 3RA6 系列控制与保护开关电器产品，但尚未在中国市场进行销售。                                            |

## 2、公司的竞争优势

### （1）细分市场品牌优势

KB0产品推向市场至今已有十余年，凭借产品优良的质量，在低压电器中、高端客户群体内树立了良好的口碑。

公司“”、“KBO”商标被浙江省工商行政管理局认定为“浙江省著名商标”；“”商标被认定为温州市知名商标，“”控制与保护开关电器产品被认定为温州名牌产品。

公司生产的“KB0-63、KB0-45、KB0-100控制保护开关”产品应用北京2008奥运工程中，性能稳定、表现出色，荣获“北京2008奥运工程·优秀产品奖”（北京土木建筑学会电气设计委员会、北京电气设计技术协作及情报交流网颁发《荣誉证书》）。公司产品获广东省建筑学会颁发的“2010年亚运会广东省建筑电气推荐产品”《荣誉证书》。

### （2）技术优势

中凯股份为省级国家高新技术企业，乐清市企业技术中心，省级研发中心；公司为乐清市和温州市“专利示范企业”，并拥有数十项专利，其中发明专利10

项。中凯股份吸引了一批致力于CPS研发的优秀人才，并拥有多年的行业和CPS产品技术经验积累，已形成了良好的研发机制，具有持续的研发能力。

公司与同济大学签订了《技术开发（委托）合同》，委托同济大学研究开发“新型KBO控制与保护开关电器新技术基础研究及相关技术研究”，有效期限为2012年1月1日至2018年12月31日。公司与山东建筑大学签订了《合作建设“KBO控制与保护开关电器（CPS）实验室”项目合同书》，双方联合共建实验室，第一阶段合作期限为2013年1月1日至2017年12月31日。公司与浙江建筑职业技术学院签订了《联合共建“KBO控制与保护开关电器（CPS）校企合作培训基地”项目合同书》，双方联合共建培训基地，第一阶段合作期限为2015年1月1日至2019年12月31日。公司与高校的合作，有利于公司技术、人才等方面的储备，为公司的可持续发展奠定了一定的基础。

### （3）产品功能和质量优势

CPS作为多功能电器，集成了隔离器、断路器（熔断器）、接触器、过载（或过电流）保护继电器、欠电压保护继电器等电器元件的主要功能，具有远距离自动控制和就地直接人力控制功能、机电信号报警功能（机械报警主要指面板指示，电气信号报警指通过指示灯等电信号指示）、协调配合的时间-电流保护特性，其具有的各种保护特性、控制动作特性在产品内部协调配合，即具有自配合性能。相对传统低压电器产品，公司KBO系列产品是多功能模块化、集成化、数字化、智能化的CPS产品，可替代多个传统的单一功能产品。

公司拥有专业的品质管理团队、较强的检测技术和质量控制体系及完善的供应链管理和原材料采购体系，并且引入创新性的各项工艺标准，使得公司产品质量获得客户的广泛认可。

## 3、公司的竞争劣势

### （1）产品认知和市场推广需要一个较长的过程

低压电器领域中施耐德、ABB、西门子等外资品牌企业和正泰电器、常熟开关等国内企业，在传统低压电器产品领域在品牌、营销渠道、市场占有率、规模等方面具有较为明显的优势。低压电器行业市场规模庞大，国内外优势企业利用

自身的竞争优势，赚取了行业的主要利润。CPS产品为传统产品的升级替代产品。可以完全替代传统的低压电器产品，传统优势企业在该类产品的研发和推广方面动力不足。

控制与保护开关电器关系到生产安全，工程设计人员和终端用户在产品选择上相对保守，更愿意选择知名大公司的成熟产品。公司KBO系列产品是多功能模块化、集成化、数字化、智能化的CPS产品，可替代多个传统的单一功能产品。基于安全性等多方面的考虑，设计人员和用户对该产品的认知需要一定的过程。

### （2）公司规模较小，市场营销网络有待完善

目前公司营业收入相对较小，与外资品牌企业和正泰电器、常熟开关等国内大企业相比，营业额存在较大差距。

公司产品的可应用领域广泛，可应用于民用建筑、工业、交通、能源等各领域，既可单独使用，也可应用于集中控制和机电产品成套设备中。但目前主要应用与民用建筑领域，在工业领域及其他领域应用还较少，但目前已出现增长的态势。

尽管公司已建立了六大营销区域，但公司经销商数量较少，市场营销网络有待进一步完善。同时，在采用经销商模式下，单一经销商销售额占营业收入的比例过高。单一经销商销售额的变动将对公司营业收入产生较大的波动。经销商的变动和减少将给公司经营带来一定的风险，公司抗风险能力较弱。

### （3）部分企业非正常竞争，公司深受侵权之苦

公司CPS产品经过多年的研发和市场推广才具有了今天的市场地位和经营成果。我国低压电器生产企业数量众多，竞争激烈，部分小企业为了赚取利润采取了非正常的竞争手段。

近年来，市场上出现部分仿冒中凯股份KBO系列产品的假冒、伪劣商品。该部分厂家的仿冒品损害了中凯股份产品的市场形象，产品质量的低劣和较低的销售价格给公司产品的市场推广和正常销售造成了极为不利的影响，这种侵权行为给公司造成了极大的伤害。

2014年公司加大了侵权产品的打击力度，支付诉讼费超过100万元，尽管2014年公司已取得近百万元的侵权赔偿款，但产品侵权不利于公司产品的正常推广，同时维权行为短期内在一定程度上消耗了公司管理能力，降低了公司的经营成果。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

中凯股份为 2008 年 9 月发起设立的股份公司。2008 年 9 月 24 日，公司召开第一次股东大会（创立大会），通过了《浙江中凯科技股份有限公司设立工作报告》、《关于浙江中凯科技股份有限公司设立费用的报告》、《浙江中凯科技股份有限公司章程》及《关于成立浙江中凯科技股份有限公司的议案》等议案并选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会股东代表监事。

中凯股份已根据《公司法》、公司章程的规定，建立了股东大会、董事会、监事会和内部经营管理机构等组织机构，对公司各组织机构的职权作出了明确的划分；并根据《公司法》及公司章程的有关规定，结合其实际经营管理情况，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

2013 年 1 月至今公司已召开 7 次股东大会，11 次董事会和 5 次监事会，均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

截至本转让说明书签署之日，中凯股份共 28 名股东（均为自然人），公司无实际控制人，第一大股东持股比例为 24.68%，股权相对较为分散。公司股东通过股东大会行使股东权利，各股东通过股东大会参与公司治理。

公司董事会成员及非职工代表监事由股东大会选举产生。公司董事会成员五名，监事会成员三名，其中一名为职工代表监事，由职工代表大会选举产生。近两年，公司职工监事均出席历次监事会，对各项议案予以审议并参与表决。职工

监事通过参加监事会会议，充分行使其监督公司生产经营及董事、高级管理人员的责任。

截至本转让说明书签署之日，公司高级管理人员五名：总经理一名、副总经理三名、董事会秘书兼财务总监一名。

## 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

公司严格按照《公司法》等相关法律法规和规范性文件、公司章程的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。公司分别制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易公允决策制度》等一系列议事规则和工作准则，完善了公司的法人治理结构。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利；公司现有法人治理结构和内部控制体系能够为公司的规范运营、经营目标的实现提供合理的保障。

## 三、公司、控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在违法违规及受处罚的情形。

报告期内，公司原控股股东凯保控股（已于2014年7月28日注销）也不存在违法违规及受处罚的情形。

公司无实际控制人。

## 四、公司独立性

## （一）业务独立性

公司具有独立的研发、采购、生产和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司董事、监事、高级管理人员出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

## （二）资产独立性

公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的业务资质、土地使用权、房屋所有权、机器设备、专利及非专利技术等，具有独立完整的采购、生产、销售系统，公司资产具有独立完整性；公司资产不存在被股东及其控制的企业占用或者为其担保的情形，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

## （三）人员独立性

公司按照《公司法》、《公司章程》等有关规定建立健全了法人治理结构。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反《公司章程》规定干预公司人事任免的情况。

## （四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，符合《企业会计准则》等相关法规的要求，能够独立进行财务决策。公司制定了完善的财务管理制度、建立了内部控制体系，独立运营资金，不与控股股东、实际控制人、关联企业或其他任何单位或个人共用银行账户。

公司依法独立进行纳税申报，履行缴纳义务，无与控股股东、实际控制人控制的其他公司混合纳税情况。公司也不存在货币资金或其他资产被控股股东、实际控制人或其他关联方占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其下属企业、其他关联企业提供担保的情况。

### **（五）机构独立性**

公司建立健全了内部经营管理机构，通过股东大会、董事会、监事会等制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上公司有独立自主的决定权，不但建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，还制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情况。

## **五、同业竞争情况**

公司无实际控制人。公司董事、监事及高级管理人员及 5% 以上的股东出具书面承诺函，承诺：

目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与中凯股份相同、相似业务的情形，与中凯股份之间不存在同业竞争；在其直接或间接持有中凯股份股份期间，其及其所控制的其他企业将不采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与中凯股份业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，如其或其所控制的其他企业获得的商业机会与中凯股份主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，其将立即通知中凯股份，尽力将该商业机会给予中凯股份，以确保中凯股份及其全体股东利益不受损害；如其违反上述承诺，则因此而取得的相关收益将全部归中凯股份所有，如因此给中凯股份及其他股东造成损失的，其将及时、足额赔偿中凯股份及其他股东因此遭受的全部损失。

## **六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排**

## （一）关联方资金占用和关联方担保情况

最近两年公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，公司也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## （二）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发生所采取的具体安排

为防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害公司股东利益的行为，公司建立了完善的公司法人治理架构，制定了股东大会、董事会议事规则，在《公司章程》和《关联交易公允决策制度》中对关联交易的原则、回避制度、关联交易的决策权限作出了严格的规定。主要相关规定如下：

《公司章程》第三十五条 公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务，不得利用其关联关系损害公司利益。违反前述规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人应严格依法行使出资人的权利，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社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

《公司章程》第三十六条第（十四）项 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（十四）审议批准公司与关联方达成的交易总额（含同一标的或与同一关联人在 12 个月内达成的交易累计金额）且占公司最近一期经审计净资产值绝对值 20%以上（含 20%）的关联交易事项。

《公司章程》第三十七条第（五）项 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

《公司章程》第七十四条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；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。

会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十七条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的2/3以上通过方为有效。

《公司章程》第九十七条第（八）项 董事会行使下列职权：（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员重要情形的说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况

截至本转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

| 序号 | 姓名  | 在公司现任职务    | 持股数量（股）      | 持股比例   |
|----|-----|------------|--------------|--------|
| 1  | 屠瑜权 | 董事长、总经理    | 7,402,620.00 | 24.68% |
| 2  | 王建光 | 董事         | 2,557,700.00 | 8.53%  |
| 3  | 郭其一 | 董事         | 223,440.00   | 0.74%  |
| 4  | 屠旭慰 | 董事、副总经理    | 223,440.00   | 0.74%  |
| 5  | 黄世泽 | 董事         | 152,880.00   | 0.51%  |
| 6  | 吴邦林 | 监事会主席      | 3,721,540.00 | 12.41% |
| 7  | 曾萍  | 监事         | 740,880.00   | 2.47%  |
| 8  | 黄君女 | 职工监事       | -            | -      |
| 9  | 李华民 | 副总经理       | 223,440.00   | 0.74%  |
| 10 | 刘礼  | 副总经理       | 223,440.00   | 0.74%  |
| 11 | 朱辉才 | 财务总监、董事会秘书 | -            | -      |

### （二）董事、监事、高级管理人员的亲属关系

截至本转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员中，监事会主席吴邦林为董事长、总经理屠瑜权配偶的姐姐的配偶，董事、副总经理屠旭慰为屠瑜权之子。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订除《劳动合同》之外的其他协议。

董事、监事、高级管理人员做出的承诺情况如下：

公司董事、监事、高级管理人员出具了避免同业竞争的承诺，具体参见本节“五、同业竞争情况”。

公司董事、监事、高级管理人员作出了股份锁定承诺、减少及避免关联交易的承诺。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位任职或兼职情况如下：

| 序号 | 姓名  | 在公司现任职务    | 任/兼职单位          | 任/兼职务               |
|----|-----|------------|-----------------|---------------------|
| 1  | 屠瑜权 | 董事长、总经理    | -               | -                   |
| 2  | 王建光 | 董事         | 乐清市华信小额贷款股份有限公司 | 副总经理                |
| 3  | 郭其一 | 董事         | 同济大学            | 教授                  |
| 4  | 屠旭慰 | 董事、副总经理    | -               | -                   |
| 5  | 黄世泽 | 董事、顾问      | 同济大学            | 助理教授                |
| 6  | 吴邦林 | 监事会主席      | -               | -                   |
| 7  | 曾萍  | 监事         | 上海电科电器科技有限公司    | 研发中心副主任、控制电器研发部副总经理 |
| 8  | 黄君女 | 职工监事       | -               | -                   |
| 9  | 李华民 | 副总经理       | -               | -                   |
| 10 | 刘礼  | 副总经理       | -               | -                   |
| 11 | 朱辉才 | 财务总监、董事会秘书 | -               | -                   |

## （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

| 序号 | 姓名  | 在公司现任职务    | 对外投资企业名称         | 持股比例   | 经营范围                                                                       |
|----|-----|------------|------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 屠瑜权 | 董事长、总经理    | -                | -      | -                                                                          |
| 2  | 王建光 | 董事         | -                | -      | -                                                                          |
| 3  | 郭其一 | 董事         | -                | -      | -                                                                          |
| 4  | 屠旭慰 | 董事、副总经理    | -                | -      | -                                                                          |
| 5  | 黄世泽 | 董事         | -                | -      | -                                                                          |
| 6  | 吴邦林 | 监事会主席      | -                | -      | -                                                                          |
| 7  | 曾萍  | 监事         | 上海添盈投资管理<br>有限公司 | 1.887% | 实业投资、投资管理（以上均除股权投资和股权投资管理），机电产品及成套设备、自动化控制系统专业的技术咨询、技术服务，工程设备集成、安装（除特种设备）。 |
| 8  | 黄君女 | 职工监事       | -                | -      | -                                                                          |
| 9  | 李华民 | 副总经理       | -                | -      | -                                                                          |
| 10 | 刘礼  | 副总经理       | -                | -      | -                                                                          |
| 11 | 朱辉才 | 财务总监、董事会秘书 | -                | -      | -                                                                          |

## （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

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

## 八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

### 1、董事的变更

2011年12月9日，中凯股份股东大会选举屠瑜权、屠旭慰、胡景泰、王建光、郭其一等五人担任中凯股份董事，组成中凯股份第二届董事会。同日，中凯股份二届一次董事会选举屠瑜权为董事长。2013年5月11日，胡景泰辞去董事一职。

2014年12月6日，中凯股份股东大会选举屠瑜权、王建光、屠旭慰、郭其一、黄世泽等五人担任中凯股份董事，组成中凯股份第三届董事会。同日，中凯股份三届一次董事会选举屠瑜权为董事长。

近两年董事的变更主要系董事辞职引起的，属于正常的董事会成员变动。

## **2、监事的变更**

2011年12月9日，中凯股份股东大会选举吴邦林、林金生为监事与职工代表大会选举的监事黄君女组成中凯股份第二届监事会。同日，中凯股份二届一次监事会选举吴邦林为监事会主席。

2014年12月6日，中凯股份股东大会选举吴邦林、曾萍为监事与职工代表大会选举的监事黄君女组成中凯股份第三届监事会。同日，中凯股份三届一次监事会选举吴邦林为监事会主席。

吴邦林、黄君女为监事近两年未有变更，近两年监事的变更主要系监事会换届选举引起，属于正常的监事会成员变动。

## **3、高级管理人员的变更**

2011年12月9日，中凯股份二届一次董事会聘任屠瑜权为公司总经理，聘任石则茂为公司董事会秘书，聘任李华民为公司副总经理。

2014年5月19日，石则茂辞去董事会秘书一职。

2014年12月6日，中凯股份三届一次董事会聘任屠瑜权为公司总经理，聘任屠旭慰、李华民、刘礼为公司副总经理，聘任朱辉才为公司财务总监兼董事会秘书。

公司2013年初在任高级管理人员中石则茂于报告期内离职。屠旭慰、刘礼、朱辉才均在公司管理岗位任职多年，报告期内因经营管理需要聘任其为高级管理人员。

## 第四节 公司财务

本节的财务会计数据和相关的分析说明反映了本公司报告期内经审计的财务状况和经营成果。引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。

投资者在阅读本章时，除阅读本章所披露之财务会计信息外，还应关注财务报表附注中的期后事项、或有事项和其他重要事项。

### 一、 审计意见

立信会计师对公司出具“信会师报字[2015]第610031号”无保留意见的《审计报告》认为，公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2013年12月31日、2014年12月31日的财务状况以及2013年度、2014年度的经营成果和现金流量。

### 二、 最近两年的财务报表

**（一）资产负债表**

单位：元

| 资产                     | 2014.12.31           | 2013.12.31           |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产：                  |                      |                      |
| 货币资金                   | 5,510,205.22         | 9,744,111.35         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                      |                      |
| 衍生金融资产                 |                      |                      |
| 应收票据                   | 3,987,619.12         | 2,218,940.20         |
| 应收账款                   | 3,538,906.82         | 3,196,949.16         |
| 预付款项                   | 971,246.31           | 1,516,767.13         |
| 应收利息                   |                      |                      |
| 应收股利                   |                      |                      |
| 其他应收款                  | 127,771.77           | 137,091.83           |
| 存货                     | 11,212,037.73        | 11,859,433.46        |
| 划分为持有待售的资产             |                      |                      |
| 一年内到期的非流动资产            |                      |                      |
| 其他流动资产                 |                      |                      |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>25,347,786.97</b> | <b>28,673,293.13</b> |
| 非流动资产：                 |                      |                      |
| 可供出售金融资产               |                      |                      |
| 持有至到期投资                |                      |                      |
| 长期应收款                  |                      |                      |
| 长期股权投资                 |                      |                      |
| 投资性房地产                 |                      |                      |
| 固定资产                   | 7,595,452.93         | 7,800,494.50         |
| 在建工程                   | 12,146,900.63        | 4,973,436.97         |
| 工程物资                   |                      |                      |
| 固定资产清理                 |                      |                      |
| 生产性生物资产                |                      |                      |
| 油气资产                   |                      |                      |
| 无形资产                   | 8,055,786.76         | 8,382,672.15         |
| 开发支出                   |                      |                      |
| 商誉                     |                      |                      |
| 长期待摊费用                 | 185,836.34           |                      |
| 递延所得税资产                | 76,641.24            | 396,740.10           |
| 其他非流动资产                | 184,500.00           | 144,000.00           |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>28,245,117.90</b> | <b>21,697,343.72</b> |
| <b>资产总计</b>            | <b>53,592,904.87</b> | <b>50,370,636.85</b> |

## 资产负债表（续）

| 负债和所有者权益（或股东权益）          | 2014.12.31           | 2013.12.31           |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债：                    |                      |                      |
| 短期借款                     | 5,000,000.00         |                      |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债   |                      |                      |
| 衍生金融负债                   |                      |                      |
| 应付票据                     |                      |                      |
| 应付账款                     | 3,988,720.63         | 4,036,010.91         |
| 预收款项                     | 10,058.70            | 10,635.11            |
| 应付职工薪酬                   | 2,628,960.04         | 3,720,473.58         |
| 应交税费                     | 446,938.26           | 1,211,863.82         |
| 应付利息                     | 17,150.00            |                      |
| 应付股利                     |                      |                      |
| 其他应付款                    | 139,411.64           | 145,407.33           |
| 划分为持有待售的负债               |                      |                      |
| 一年内到期的非流动负债              |                      |                      |
| 其他流动负债                   |                      |                      |
| <b>流动负债合计</b>            | <b>12,231,239.27</b> | <b>9,124,390.75</b>  |
| 非流动负债：                   |                      |                      |
| 长期借款                     |                      |                      |
| 应付债券                     |                      |                      |
| 长期应付款                    |                      |                      |
| 长期应付职工薪酬                 |                      |                      |
| 专项应付款                    |                      |                      |
| 预计负债                     |                      |                      |
| 递延收益                     | 294,969.16           | 222,041.67           |
| 递延所得税负债                  |                      |                      |
| 其他非流动负债                  |                      |                      |
| <b>非流动负债合计</b>           | <b>294,969.16</b>    | <b>222,041.67</b>    |
| <b>负债合计</b>              | <b>12,526,208.43</b> | <b>9,346,432.42</b>  |
| 所有者权益（或股东权益）：            |                      |                      |
| 股本                       | 30,000,000.00        | 30,000,000.00        |
| 其他权益工具                   |                      |                      |
| 资本公积                     |                      |                      |
| 减：库存股                    |                      |                      |
| 其他综合收益                   |                      |                      |
| 专项储备                     |                      |                      |
| 盈余公积                     | 5,431,395.08         | 4,802,420.44         |
| 未分配利润                    | 5,635,301.36         | 6,221,783.99         |
| <b>所有者权益（或股东权益）合计</b>    | <b>41,066,696.44</b> | <b>41,024,204.43</b> |
| <b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b> | <b>53,592,904.87</b> | <b>50,370,636.85</b> |

## （二）利润表

单位：元

| 项目                    | 2014          | 2013          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入                | 40,925,772.65 | 51,367,162.89 |
| 减：营业成本                | 14,491,441.98 | 14,443,831.48 |
| 营业税金及附加               | 491,556.18    | 628,773.68    |
| 销售费用                  | 9,029,202.76  | 13,789,029.69 |
| 管理费用                  | 11,668,770.74 | 12,843,700.69 |
| 财务费用                  | 249,232.90    | -52,669.80    |
| 资产减值损失                | 8,868.99      | -165,454.81   |
| 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）       | 9,828.77      | 173,484.92    |
| 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）     | 4,996,527.87  | 10,053,436.88 |
| 加：营业外收入               | 2,157,512.36  | 1,129,778.04  |
| 其中：非流动资产处置利得          | 6,569.11      |               |
| 减：营业外支出               | 111,498.01    | 1,169,602.06  |
| 其中：非流动资产处置损失          | 30,931.87     | 1,047,114.87  |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | 7,042,542.22  | 10,013,612.86 |
| 减：所得税费用               | 752,795.86    | 1,656,183.25  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     | 6,289,746.36  | 8,357,429.61  |
| 五、其他综合收益的税后净额         |               |               |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益  |               |               |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益   |               |               |
| 六、综合收益总额              | 6,289,746.36  | 8,357,429.61  |
| 七、每股收益：               |               |               |
| （一）基本每股收益（元/股）        | 0.21          | 0.28          |
| （二）稀释每股收益（元/股）        | 0.21          | 0.28          |

**（三）现金流量表**

单位：元

| 项目                        | 2014 年度              | 2013 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            | 43,135,600.41        | 55,412,551.36         |
| 收到的税费返还                   | 639,474.30           | 184,417.06            |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,322,567.53         | 884,156.38            |
| 经营活动现金流入小计                | 45,097,642.24        | 56,481,124.80         |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 7,490,113.32         | 11,023,750.35         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 15,231,884.73        | 13,128,126.26         |
| 支付的各项税费                   | 6,822,579.63         | 10,624,934.11         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 9,771,597.75         | 14,474,300.12         |
| 经营活动现金流出小计                | 39,316,175.43        | 49,251,110.84         |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>5,781,466.81</b>  | <b>7,230,013.96</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |                      |                       |
| 收回投资收到的现金                 | 2,500,000.00         | 46,000,000.00         |
| 取得投资收益所收到的现金              | 9,828.77             | 175,172.42            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 21,694.29            | 20.00                 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                      |                       |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 550,000.00           | 350,000.00            |
| 投资活动现金流入小计                | 3,081,523.06         | 46,525,192.42         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 9,068,455.83         | 5,578,267.44          |
| 投资支付的现金                   | 2,500,000.00         | 35,000,000.00         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                      |                       |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                      |                       |
| 投资活动现金流出小计                | 11,568,455.83        | 40,578,267.44         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-8,486,932.77</b> | <b>5,946,924.98</b>   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |                      |                       |
| 吸收投资收到的现金                 |                      |                       |
| 取得借款收到的现金                 | 13,000,000.00        |                       |
| 发行债券收到的现金                 |                      |                       |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                      |                       |
| 筹资活动现金流入小计                | 13,000,000.00        |                       |
| 偿还债务支付的现金                 | 8,000,000.00         | 15,000,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 6,528,440.17         | 9,022,050.00          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                      |                       |
| 筹资活动现金流出小计                | 14,528,440.17        | 24,022,050.00         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-1,528,440.17</b> | <b>-24,022,050.00</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                      |                       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-4,233,906.13</b> | <b>-10,845,111.06</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 9,744,111.35         | 20,589,222.41         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>5,510,205.22</b>  | <b>9,744,111.35</b>   |

### 三、财务报表的编制基础及合并报表范围的变化情况

#### （一）财务报表的编制基础

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

#### （二）合并报表范围的变化情况

- 1、无通过设立或投资等方式取得的子公司
- 2、无通过同一控制下企业合并取得的子公司。
- 3、无通过非同一控制下企业合并取得的子公司。

### 四、主要会计政策和会计估计

#### （一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

#### （二）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本次申报期间为2013年1月1日至2014年12月31日。

#### （三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## （五）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

### 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表

进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润

分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

## （2）处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的

差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （六）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## （七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

### （2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

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

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

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

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

#### **4、金融负债终止确认条件**

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

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

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

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

#### **5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### **6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法**

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

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## （八）应收款项坏账准备

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：

应收款项余额前五名。

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已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

| 确定组合的依据        |                                             |
|----------------|---------------------------------------------|
| 组合 1           | 有客观证据表明其风险特征与账龄分析组合存在显著差异的应收款项。             |
| 组合 2           | 其他不重大应收账款及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项（不含组合 1）。 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                                             |
| 组合 1           | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。       |
| 组合 2           | 按账龄分析法计提坏账准备。                               |

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—2年（含2年） | 20  | 20  |
| 2—3年（含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款项

单项计提坏账准备的理由：

有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：

结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

## （九）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、在途物资、周转材料（包括低值易耗品和包装物等）、库存商品、自制半成品、在产品、委托加工物资等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### **4、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**

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

### **（十）长期股权投资**

#### **1、共同控制、重大影响的判断标准**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### **2、初始投资成本的确定**

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 3、后续计量及损益确认方法

### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

## （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

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

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## （十一）投资性房地产

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

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

## （十二）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 类别    | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-------|---------|--------|---------|
| 房屋建筑物 | 20      | 5      | 4.75    |
| 机器设备  | 10      | 5      | 9.50    |
| 运输设备  | 4       | 5      | 23.75   |

|         |   |   |       |
|---------|---|---|-------|
| 电子设备及其他 | 3 | 5 | 31.67 |
|---------|---|---|-------|

注：购入的已使用的设备的折旧年限按照预计使用寿命和评估成新率的乘积确定。

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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

### （十三）在建工程

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

### （十四）借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于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，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

# （十五）无形资产

## 1、无形资产的计价方法

### （1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

### （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项 目   | 预计使用寿命 | 依据        |
|-------|--------|-----------|
| 土地使用权 | 50 年   | 土地登记证使用年限 |
| 软件    | 3 年    | 软件可使用年限   |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

#### **4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

**研究阶段：**为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

#### **5、开发阶段支出符合资本化的具体标准**

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

(3) 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。

## **(十六) 长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费。

### **1、摊销方法**

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### **2、摊销年限**

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

## **(十七) 职工薪酬**

### **1、短期薪酬的会计处理方法**

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### **2、离职后福利的会计处理方法**

#### **(1) 设定提存计划**

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

## （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见本附注“五、（十六）应付职工薪酬”。

## 3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## （十八）预计负债

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

### 1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （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本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## （十九）收入

## 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

公司销售商品，根据客户订单将商品发往客户，公司在货物交付后确认销售收入。

## 2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## **（二十）政府补助**

### **1、类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。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，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。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。

### **2、会计处理方法**

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产剩余使用年限分期计入当期营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的及属于奖励性质的款项，取得时直接计入当期营业外收入。

### **3、确认时点**

以实际取得政府补助款项作为确认时点。

## **（二十一）递延所得税资产和递延所得税负债**

### **1、确认递延所得税资产的依据**

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

### **2、确认递延所得税负债的依据**

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

## （二十二）租赁

### 1、经营租赁会计处理

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

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

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

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

### 2、融资租赁会计处理

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

### **（二十三）持有待售资产**

本公司将同时符合下列条件的非流动资产确认为持有待售资产：

- （1）公司已就该资产出售事项作出决议
- （2）公司已与对方签订了不可撤消的转让协议
- （3）该资产转让将在一年内完成。

### **（二十四）关联方**

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

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；
- （3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4）对本公司实施共同控制的投资方；
- （5）对本公司施加重大影响的投资方；
- （6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- （7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- （8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- （9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- （10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

### **（二十五）重要会计政策和会计估计的变更**

## 1、重要会计政策变更

执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则。

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

本公司执行上述企业会计准则未产生重大影响。

## 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未变更。

## 五、主要财务指标分析

### （一）盈利能力分析

| 盈利能力             | 2014年  | 2013年  |
|------------------|--------|--------|
| 毛利率              | 64.59% | 71.88% |
| 净资产收益率           | 15.52% | 20.59% |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益） | 12.03% | 20.89% |
| 基本每股收益           | 0.21   | 0.28   |
| 基本每股收益（扣除非经常性损益） | 0.16   | 0.28   |

公司在报告期内的销售毛利率分别为 71.88% 和 64.59%，具体变化原因参见本节“六、（二）毛利和毛利率变动分析”。

公司在报告期内的净资产收益率（扣除非经常性损益）分别为 20.89% 和 12.03%，2014 年净资产收益率较上年有所下降，主要是公司 2014 年净利润下降所致。

### （二）偿债能力分析

| 项 目   | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------|------------|------------|
| 资产负债率 | 23.37%     | 18.56%     |

|      |      |      |
|------|------|------|
| 流动比率 | 2.07 | 3.14 |
| 速动比率 | 1.16 | 1.84 |

报告期内公司新建房屋，近两年年末在建工程余额分别为 497.34 万元和 1,214.69 万元，占同期资产总额的比例分别为 9.87% 和 22.67%，2014 年年末在建工程余额较上年同期增加 717.35 万元。因新建房屋占用部分资金，2014 年公司向银行融资，2014 年末银行借款余额 500.00 万元。

受上述因素的影响，2014 年末公司资产负债率较上年年末上升，而流动比率和速动比率下降。

总体而言，近两年年末公司资产负债率相对较低，而流动比率和速动比率相对较高。

### （三）营运能力分析

| 营运能力指标  | 2014 年 | 2013 年 |
|---------|--------|--------|
| 应收账款周转率 | 12.15  | 20.24  |
| 存货周转率   | 1.26   | 1.25   |

近两年公司应收账款周转率分别为 20.24 和 12.15，保持在相对较高的水平。公司与经销商主要采取款到发货或销售后月结方式结算，对少部分经销商公司给予一定的信用期。2014 年度公司营业收入同比有所下降，为了稳定和扩大公司销售规模，2014 年公司对部分区域经销商信用政策进行了调整，适当延长了信用期，受此影响，公司 2014 年应收账款周转率同比有所下降。

公司产品系多功能模块化、集成化、数字化、智能化的产品，规格种类繁多，为保证不同规格、种类产品的供应，公司保持了一定量的原材料以及各规格、品种的半成品储备。在该模式下，公司存货周转率相对较低。总体而言，报告期内公司存货周转率相对稳定。

### （四）获取现金能力分析

单位：万元

| 项目 | 2014 年 | 2013 年 |
|----|--------|--------|
|----|--------|--------|

|                    |          |           |
|--------------------|----------|-----------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金     | 4,313.56 | 5,541.26  |
| 收到其他与经营活动有关的现金     | 132.26   | 88.42     |
| 购买商品、接受劳务支付的现金     | 749.01   | 1,102.38  |
| 支付的各项税费            | 682.26   | 1,062.49  |
| 支付其他与经营活动有关的现金     | 977.16   | 1,447.43  |
| 1、经营活动产生的现金流量净额    | 578.15   | 723.00    |
| 2、投资活动产生的现金流量净额    | -848.69  | 594.69    |
| 3、筹资活动产生的现金流量净额    | -152.84  | -2,402.21 |
| 4、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 0.00     | 0.00      |
| 5、现金及现金等价物净增加额     | -423.39  | -1,084.51 |

### 1、经营活动产生的现金流量

公司 2014 年度经营活动产生的现金流量净额较上年有所下降主要系公司 2014 年度营业收入和营业利润下降所致。

#### （1）经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：万元

| 项目                               | 2014 年  | 2013 年  |
|----------------------------------|---------|---------|
| 净利润                              | 628.97  | 835.74  |
| 加：资产减值准备                         | 0.89    | -16.55  |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 153.76  | 150.61  |
| 无形资产摊销                           | 32.69   | 30.41   |
| 长期待摊费用摊销                         | 0.54    | -       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | 2.44    | 104.71  |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 28.56   | 0.98    |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | -0.98   | -17.35  |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | 32.01   | -12.82  |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | 64.74   | -52.62  |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -156.47 | -195.07 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | -208.99 | -105.05 |

|               |        |        |
|---------------|--------|--------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 578.15 | 723.00 |
|---------------|--------|--------|

## (2) “销售商品、提供劳务收到的现金”情况

单位：万元

| 项目             | 2014年    | 2013年    |
|----------------|----------|----------|
| 营业收入           | 4,092.58 | 5,136.72 |
| 减：营业收入-房租      | -        | 0.24     |
| 加：增值税—销项税额     | 695.97   | 873.20   |
| 加：应收票据减少       | -176.87  | -57.40   |
| 加：应收账款账面余额减少   | -36.00   | -113.76  |
| 加：预收账款增加       | -0.06    | -2.32    |
| 减：票据背书支付货款     | 262.07   | 294.94   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 4,313.56 | 5,541.26 |

## (3) “收到其他与经营活动有关的现金”情况

单位：万元

| 项目        | 2014年  | 2013年 |
|-----------|--------|-------|
| 暂收款及收回暂付款 | 24.73  | 27.52 |
| 政府补助      | 10.12  | 33.00 |
| 银行存款利息收入  | 4.08   | 6.66  |
| 赔偿所得及其他   | 93.32  | 21.24 |
| 合计        | 132.26 | 88.42 |

## (4) “购买商品、接受劳务支付的现金”情况

单位：万元

| 项目            | 2014年    | 2013年    |
|---------------|----------|----------|
| 营业成本          | 1,449.14 | 1,444.38 |
| 加：增值税进项税额     | 180.86   | 244.52   |
| 加：应付账款减少      | 4.73     | 89.56    |
| 减：与设备相关应付账款增加 | 4.95     | -0.24    |
| 加：预付款项增加      | -54.55   | 32.02    |
| 减：与费用相关预付款项增加 | 20.89    | 0        |

|                |        |          |
|----------------|--------|----------|
| 加：存货的增加        | -64.74 | 52.62    |
| 减：成本中非付现部分     | 478.51 | 466.04   |
| 减：票据背书支付货款     | 262.07 | 294.94   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 749.01 | 1,102.38 |

## (5) “支付其他与经营活动有关的现金”情况

单位：万元

| 项目        | 2014年  | 2013年    |
|-----------|--------|----------|
| 合计：       | 977.16 | 1,447.43 |
| 其中大额：     |        |          |
| 市场推广费     | 141.84 | 674.86   |
| 研发支出      | 110.78 | 146.79   |
| 会务费       | 15.46  | 51.14    |
| 差旅费       | 86.79  | 109.75   |
| 业务招待费     | 78.30  | 101.74   |
| 办公费       | 53.03  | 51.92    |
| 暂付款与偿还暂收款 | 23.49  | 14.25    |
| 运费        | 16.10  | 18.95    |

**2、投资活动产生的现金流量**

公司投资活动现金流出主要为构建固定资产及购买银行推出的理财产品支付的现金，投资活动现金流入主要为理财产品到期收回本金及其收益收到的现金。2013年度公司共六次认购“金钥匙本利丰”等理财产品，累计认购金额3,500.00万元，2013年度公司收回2012年和2013年认购理财产品本金共计4,600.00万元，使得2013年度投资活动产生的现金净流入相对较大；2014年度公司仅认购一次“金钥匙本利丰”理财产品，认购金额250.00万元，并于当年收回。

公司2014年度投资活动产生的现金流量净额下降的另一原因为公司新建房屋支付资金较2013年度有所增长。

单位：万元

| 项目 | 2014年 | 2013年 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

|               |        |        |
|---------------|--------|--------|
| 固定资产原值增加      | 137.86 | 62.83  |
| 加：在建工程增加      | 717.35 | 471.91 |
| 加：其他长期资产增加    | 23.17  | 23.33  |
| 加：与设备相关应付账款减少 | 4.95   | -0.24  |
| 加：与工程相关的税费    | 23.52  | 0.00   |
| 合计            | 906.85 | 557.83 |

### 3、筹资活动产生的现金流量净额

公司筹资活动现金流出为偿还借款及利润分配支付的现金，2013年度公司未对外筹资，2014年度筹资活动现金流入为借款取得的资金。2014年度公司偿还借款及利润分配较上年同期下降，使得筹资活动产生的现金流量净额较上年上升。

### （五）与同行业公司财务指标对比分析

中凯股份与正泰电器（601877）、良信电器（002706）、万龙电气（831701）2013年度盈利能力指标、营运能力指标以及2013年12月31日偿债能力指标对比如下：

| 项目   |                            | 中凯股份     | 正泰电器<br>(601877) | 良信电器<br>(002706) | 万龙电气<br>(831701) |
|------|----------------------------|----------|------------------|------------------|------------------|
| 盈利能力 | 营业收入（万元）                   | 5,104.94 | 1,195,650.72     | 68,384.92        | 19,528.77        |
|      | 综合毛利率                      | 71.88%   | 31.60%           | 37.55%           | 54.31%           |
|      | 营业利润率                      | 19.50%   | 16.57%           | 12.86%           | 0.80%            |
|      | 净利率                        | 16.09%   | 14.14%           | 11.85%           | 0.41%            |
|      | 净资产收益率                     | 20.59%   | 31.11%           | 24.09%           | 0.56%            |
|      | 净资产收益率<br>(扣除非经常性损益)       | 20.89%   | 29.57%           | 22.48%           | 13.85%           |
|      | 基本每股收益<br>(元/股)            | 0.28     | 1.53             | 1.25             | 0.15             |
|      | 基本每股收益<br>(扣除非经常性损益) (元/股) | 0.28     | 1.46%            | 1.17             | 0.26             |
| 项目   |                            | 中凯股份     | 正泰电器<br>(601877) | 良信电器<br>(002706) | 万龙电气<br>(831701) |
| 偿债能力 | 资产负债率                      | 18.56%   | 48.77%           | 38.47%           | 43.91%           |
|      | 流动比率                       | 3.14     | 2.22             | 1.99             | 1.65             |
|      | 速动比率                       | 1.84     | 1.91             | 1.51             | 1.09             |
| 项目   |                            | 中凯股份     | 正泰电器<br>(601877) | 良信电器<br>(002706) | 万龙电气<br>(831701) |

|      |            |       |      |      |      |
|------|------------|-------|------|------|------|
| 营运能力 | 应收账款周转率（次） | 20.24 | 7.13 | 9.37 | 4.63 |
|      | 存货周转率（次）   | 1.25  | 7.63 | 5.01 | 1.70 |

注：上述同行业公司财务指标来源于其公开披露的信息。

综合毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；营业利润率=营业利润/营业收入；净利率=净利润/营业收入。

万龙电气 2013 年度合并利润表中当年资产减值损失 2,651.37 万元，对当年营业利润和净利润有较大影响，故营业利润率和净利率与其他公司相比较低。

## 1、盈利能力指标对比分析

从产品对比来看，中凯股份主要销售 KBO 系列 CPS 产品，而正泰电器、良信电器和万龙电气与中凯股份产品不具有可比性。

从产品销售区域来看，中凯股份产品销售全部为内销，而正泰电器、良信电器、万龙电气均有一定比例的外销产品，且外销产品毛利率低于内销产品。

从细分产品毛利率来看，2013 年度，正泰电器毛利率最高的“控制系统”产品毛利率为 49.41%，毛利率最低的“电子电器”产品毛利率为 16.36%，其“终端电器”产品毛利率为 28.05%；而良信电器 2013 年度产品销售额最高、毛利率最高的“终端电器”产品毛利率为 39.70%，而销售毛利率最低的“控制电器”产品毛利率为 23.88%；2013 年度万龙电气电力电子产品、断路器、控制器、交直流系统及成套装置、电磁附件及其他配件毛利率分别为 68.33%、54.79%、49.06%、58.99% 和 39.91%。从对比来看，上述同业公司毛利率有一定差异，一定程度上不具有可比性，且各类产品毛利率差距较大。

在营业利润率、净利率方面，2013 年度中凯股份与正泰电器并无较大差异。

综上所述，公司产品具有一定的科技含量和品牌价值，且为传统低压电器开关的替代产品，因此毛利率相对较高。

2013年度，中凯股份与良信电器的净资产收益率（扣除非经常性损益）指标较为接近，与万龙电气的每股收益（扣除非经常性损益）指标较为接近。

## 2、偿债能力指标对比分析

在偿债能力指标方面，截至2013年12月31日，中凯股份的资产负债率远低于上述可比公司，流动比率高于上述可比公司；因公司存货占流动资产比例相对较高，中凯股份速动比率与上述可比公司相当。

### 3、营运能力指标对比分析

在营运能力指标方面，2013年度，中凯股份的应收账款周转率高于上述可比公司。公司为保证不同规格、种类产品的供应，保持了一定量的原材料以及各规格、品种的半成品储备，在此模式下，公司存货库存相对较大，存货周转率相对较低。2013年度中凯股份存货周转率与万龙电气较为接近，低于正泰电器和良信电器相关指标。

## 六、报告期内利润形成情况分析

### （一）营业收入构成及变动分析

报告期内公司营业收入构成及其变动情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2014 度   |         | 2013 度   |         | 变动        |         |
|--------|----------|---------|----------|---------|-----------|---------|
|        | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      | 金额        | 比率      |
| 主营业务收入 | 4,042.38 | 98.77%  | 5,088.60 | 99.06%  | -1,046.23 | -20.56% |
| 其他业务收入 | 50.20    | 1.23%   | 48.11    | 0.94%   | 2.09      | 4.34%   |
| 营业收入合计 | 4,092.58 | 100.00% | 5,136.72 | 100.00% | -1,044.14 | -20.33% |
| 营业成本合计 | 1,449.14 |         | 1,444.38 |         | 4.76      | 0.33%   |

报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例保持在 99%左右，主营业务收入均为控制与保护开关电器产品销售收入；其他业务收入占比较低，主要为配件及废料销售收入。报告期内公司产品均为国内销售。

公司产品主要用于民用建筑。2014 年我国宏观经济增速下滑，房地产新开工面积下降。为进一步推广公司产品，稳定和扩大公司产品销售，2014 年公司主动调整了产品销售价格。

在经销商方面，因上海凯保电器有限公司及上海中兴电器开关厂在经销公司

产品过程中存在侵权行为，2013年下半年公司停止其经销商资格，授权上海鑫保电气科技有限公司在上海及周边地区经销公司产品。因经销商变动，短期内该区域产品销售量出现一定的下降。

受上述因素影响，2014年度公司产品平均销售价格较上年同期下降10%，产品销售量较上年同期下降12%。因产品平均销售价格和销售量2014年度均出现不同程度的下降，2014年度公司营业收入较上年同期下降。

## （二）毛利和毛利率变动分析

近两年公司营业毛利和综合毛利率情况如下：

| 项目    | 2014年度   | 2013年度   | 变动      |
|-------|----------|----------|---------|
| 毛利    | 2,643.43 | 3,692.33 | -28.41% |
| 综合毛利率 | 64.59%   | 71.88%   | -7.29%  |

如前所述，公司2014年度产品平均销售价格较上年下降10%。在成本方面，受人工成本上升、单位固定成本上升等因素的影响，2014年度公司产品单位成本较上年同期上升13%。在平均销售价格下降和单位成本上升的影响下，2014年度公司综合毛利率较上年下降7.29个百分点。

2014年度，公司营业收入和毛利率同比下降使得公司营业毛利较2013年度下降1,048.90万元，降幅为28.41%

## （三）主要费用及变动情况

报告期内公司期间费用（包括销售费用、管理费用和财务费用）及其占营业收入的比例具体如下：

单位：万元

| 项目      | 2014年度   |        | 2013年度   |        |
|---------|----------|--------|----------|--------|
|         | 金额       | 占收入比例  | 金额       | 占收入比例  |
| 销售费用    | 902.92   | 22.06% | 1,378.90 | 26.84% |
| 管理费用    | 1,166.88 | 28.51% | 1,284.37 | 25.00% |
| 其中：研发费用 | 455.11   | 11.12% | 470.43   | 9.16%  |
| 财务费用    | 24.92    | 0.61%  | -5.27    | -0.1%  |
| 期间费用合计  | 2,094.72 | 51.18% | 2,658.01 | 51.75% |

近两年公司期间费用占营业收入的比例分别为 51.75% 和 51.18%，相对较为稳定。

公司销售费用主要由市场推广费、销售人员薪酬、差旅费等构成。2014 年度公司销售费用较 2013 年度减少 475.98 万元，主要为市场推广费的下降。公司采用经销商制度，各经销商在各自授权的区域销售产品。在公司布局 and 开发经销区域阶段，公司产品的市场推广由公司营销部门负责。随着公司产品的逐步推广，各区域产品销售和经销商队伍的进一步稳定，为进一步推广公司产品，公司鼓励经销商从事公司产品的市场营销活动。受此影响 2014 年度公司市场推广费较上年有所下降。

公司管理费用主要由研究开发费用、管理人员薪酬、诉讼费及中介机构服务费、非生产性折旧等构成。2014 年度公司管理费用较上年下降 117.49 万元，研究开发费用、管理人员薪酬、非生产性折旧等均出现一定程度的下降。

公司注重产品的研究开发和知识产权的保护。2013 年和 2014 年公司管理费用中研究开发费分别为 470.43 万元和 455.11 万元，占同期营业收入的比例分别为 9.16% 和 11.12%。报告期内，公司逐步加大了对侵权产品的打击力度，2013 年度和 2014 年度公司管理费用中诉讼费分别为 27.49 万元和 113.01 万元，2014 年较 2013 年增长 85.52 万元。

公司财务费用主要为借款利息支出。截至 2014 年末公司银行借款余额同比增长 500.00 万元，2014 年度公司财务费用较上年同期增长 30.19 万元。

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

##### **1、投资收益**

公司2013年和2014年投资收益分别17.35万元和0.98万元，为公司购买银行推出的理财产品收益。因2014年度购买的理财产品金额较上年大幅减少，故相关收益减少，具体参见本节“五、主要财务指标分析”之“（四）获取现金能力分析。

##### **2、非经常性损益**

单位：万元

| 项 目                                           | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------------------------------|---------|---------|
| 非流动资产处置损益                                     | -2.44   | -104.71 |
| 偶发性的税收返还、减免                                   | 21.54   | 4.22    |
| 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） | 57.83   | 73.54   |
| 索赔收入                                          | 92.80   | 21.00   |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                            | -3.45   | -7.11   |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                             | 0.00    | 0.00    |
| 所得税影响额                                        | -24.94  | 0.94    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                 | 0.00    | 0.00    |
| 合 计                                           | 141.34  | -12.13  |

公司非经常性损益主要由政府补助和索赔收入构成。

#### （1）政府补助

具体明细如下表所示：

单位：万元

| 具体性质和内容                               | 取得时间          | 是否计入非经常性损益 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------------------------------|---------------|------------|---------|---------|
| 科技型中小企业技术创新基金项目补助（数字化模块化高分段控制与保护开关电器） | 2012 年/2013 年 | 是          | 30.60   | 37.90   |
| 工业重大科技计划项目补助（大容量控制与保护开关电器）            | 2014 年 11 月   | 是          | 14.46   | 0.00    |
| 2013 年科技产出绩效挂钩补助                      | 2014 年 6 月    | 是          | 4.00    | 0.00    |
| 乐清市 2014 年上级科技项目配套资金补助                | 2014 年 12 月   | 是          | 4.00    | 0.00    |
| U890-ERP 企业信息化管理系统                    | 2012 年 9 月    | 是          | 2.64    | 2.64    |
| 2013 年度中小企业稳岗补贴                       | 2014 年 6 月    | 是          | 1.12    | 0.00    |
| 安全标准化达标奖励                             | 2014 年 7 月    | 是          | 1.00    | 0.00    |
| 浙江省财政厅创新试点企业补助                        | 2013 年 9 月    | 是          | 0.00    | 30.00   |
| 乐清市科技局专利示范企业奖励                        | 2013 年 12 月   | 是          | 0.00    | 3.00    |
| 合 计                                   |               |            | 57.83   | 73.54   |

①根据浙江省财政厅浙财教[2012]237号《关于下达2012年第二批科技型中小企业技术创新基金项目中央补助经费的通知》的相关规定，公司收到科技型中小企业创新基金补助共计68.50万元，系与资产相关的政府补助，计入2013年和2014年营业外收入分别为37.90万元和30.60万元。

②根据乐清市科学技术局、乐清市财政局乐科字[2014]26号《关于鼓励下达乐清市2014年度工业重大科技计划项目经费的通知》的相关规定，公司于2014年收到重大科技项目补助40.00万元，按与资产相关寿命期限进行摊销，计入当期营业外收入金额为14.46万元。

③根据浙江省财政厅浙财教[2013]226号《关于下达2013年市县科技产出绩效挂钩补助资金的通知》的相关规定，公司2014年收到科技产出绩效挂钩补助4.00万元。

④根据乐清市科学技术局、乐清市财政局乐科字[2014]45号《关于下达乐清市2014年度上级科技项目配套（补助）资金的通知》的相关规定，公司于2014年收到项目补助4.00万元，计入当期营业外收入。

⑤根据乐清市科学技术局、乐清市财政局乐科字[2010]29号《关于下达2010年度乐清市第一批科技项目经费的通知》的相关规定，公司收到乐清市企业信息化项目补助资金共计12.00万元，按与资产相关寿命期限摊销，计入2013年和2014年营业外收入各2.64万元。

⑥公司于2014年收到乐清市就业管理处中小微企业稳岗补助1.12万元。

⑦公司于2014年收到乐清市安监局安全标准达标奖励1.00万元。

⑧根据浙江省财政厅、浙江省科学技术厅浙财教[2013]162号《关于下达2013年创新型试点企业专项资金的通知》的相关规定，公司于2013年收到浙江省财政厅创新试点企业补助款30.00万元，计入当期营业外收入。

⑨公司于2013年收到乐清市科技局专利示范企业奖励3.00万元，计入当期营业外收入。

## （2）索赔收入

本公司在2014年共获得商标侵权赔偿金92.8万元，分别来自于何建品83万元、乐清市美意电气有限公司5.3万元、浙江华建电子科技有限公司4.5万元。

## （五）税收政策及主要税种、税率

### 1、税收优惠及批文

（1）根据浙江省科学技术厅下发的《关于浙江亚通金属陶瓷有限公司等491家企业通过高新技术企业复审的通知》（浙科发高〔2013〕294号），公司通过高新技术企业复审，税收优惠期间为2013年1月1日至2015年12月31日。根据国税函[2009]203号《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》，公司2013年度、2014年度企业所得税减按15%的税率计缴。

（2）根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）的有关规定，公司销售自行开发生产的软件产品时对增值税实际税负超过3%的部分即征即退。

### 2、主要税种和税率

| 税种              | 计税依据                                                    | 税率     |        |
|-----------------|---------------------------------------------------------|--------|--------|
|                 |                                                         | 2014年  | 2013年  |
| 增值税             | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 17%、6% | 17%、6% |
| 营业税             | 按应税营业收入计征                                               | 5%     | 5%     |
| 企业所得税           | 按应纳税所得额计征                                               | 15%    | 15%    |
| 城市维护建设税         | 按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征                                     | 5%     | 5%     |
| 教育费附加（含地方教育费附加） | 按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征                                     | 5%     | 5%     |

## 七、主要资产情况及重大变动分析

### （一）货币资金

单位：万元

| 项目   | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|------|------------|------------|
| 现金   | 0.45       | 3.60       |
| 银行存款 | 550.57     | 970.81     |
| 合计   | 551.02     | 974.41     |

公司2014年末货币资金余额较上年末减少423.39万元，降幅为43.45%。2014年末货币资金余额的减少主要系公司新建房屋占用资金所致。截至2014年末公司货币资金不存在受限的情形。

## （二）应收票据和应收账款

近两年年末公司应收票据余额分别为221.89万元和398.77万元，均为银行承兑汇票。2014年末应收票据余额较上年末增长176.87万元。

近两年年末公司应收账款账面价值分别为319.69万元和353.89万元，2014年末应收账款账面价值较上年增长34.20万元。

近两年年末公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

| 账龄        | 2014年12月31日 |       |        | 2013年12月31日 |       |        |
|-----------|-------------|-------|--------|-------------|-------|--------|
|           | 余额          | 坏账准备  | 净额     | 余额          | 坏账准备  | 净额     |
| 1年以内（含1年） | 372.52      | 18.63 | 353.89 | 336.52      | 16.83 | 319.69 |
| 1至2年（含2年） | -           | -     | -      | -           | -     | -      |
| 2至3年（含3年） | -           | -     | -      | -           | -     | -      |
| 3年以上      | 0.22        | 0.22  | -      | 0.22        | 0.22  | -      |
| 合计        | 372.74      | 18.85 | 353.89 | 336.74      | 17.05 | 319.69 |

公司主要采取款到发货或销售后月结方式与经销商结算，对少部分经销商公司给予一定的信用期。近两年年末公司应收账款余额账龄主要为一年以内，并已按公司的坏账计提政策计提了坏账准备。

近两年年末应收账款欠款前五位的客户应收账款余额及其占比如下：

单位：万元

| 客户名称 | 2014.12.31 |    | 2013.12.31 |    |
|------|------------|----|------------|----|
|      | 金额         | 占比 | 金额         | 占比 |

|               |        |        |        |        |
|---------------|--------|--------|--------|--------|
| 上海鑫保电气科技有限公司  | 121.70 | 32.65% | 55.89  | 16.61% |
| 济南中凯电气科技有限公司  | 107.50 | 28.84% | 168.93 | 50.16% |
| 深圳市中凯福瑞电气有限公司 | 84.61  | 22.70% | 77.28  | 22.95% |
| 重庆稳恒机电设备有限公司  | 21.16  | 5.68%  |        |        |
| 欧伏安机电成套设备有限公司 | 17.73  | 4.76%  | 8.03   | 2.38%  |
| 广西电控电气集团有限公司  |        |        | 21.93  | 6.51%  |
| 合计            | 352.71 | 94.63% | 332.05 | 98.61% |

报告期内，公司销售较为集中，而公司给予应收账款信用期限的经销商也较少，因此近两年年末公司应收账款余额较为集中，前五大客户的应收账款余额占应收账款总额的比重分别为98.61%和94.63%。

报告期期末应收账款余额中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项情况。

### （三）存货

近两年年末公司存货账面价值构成具体如下：

单位：万元

| 存货明细   | 2014年12月31日 |         | 2013年12月31日 |         |
|--------|-------------|---------|-------------|---------|
|        | 账面价值        | 占比      | 账面价值        | 占比      |
| 原材料    | 488.63      | 43.58%  | 518.53      | 43.72%  |
| 在途物资   | 2.01        | 0.18%   | 30.37       | 2.56%   |
| 周转材料   | 44.49       | 3.97%   | 45.95       | 3.87%   |
| 委托加工物资 | 10.93       | 0.98%   | 6.66        | 0.56%   |
| 半成品    | 566.01      | 50.48%  | 569.30      | 48.00%  |
| 库存商品   | 9.13        | 0.81%   | 15.14       | 1.28%   |
| 合计     | 1,121.20    | 100.00% | 1,185.94    | 100.00% |

近两年年末公司存货余额分别为 1,185.94 万元和 1,121.20 万元，2014 年末较 2013 年末下降 64.74 万元，降幅为 5.46%，2014 年末存货余额的下降主要为原材料和在途物资的下降。

从存货构成来看，近两年年末公司存货主要由原材料和半成品构成，这主要与公司产品及其生产特点相关。公司产品系多功能模块化、集成化、数字化、智能化的产品，规格种类繁多，不同的额定电流对应不同的产品，即使是同一电流

的产品也会对应规格不同的模块和触头以及可选的功能模块，因此公司产品所需原材料种类较多。为保证不同规格、种类产品的供应，公司保持了一定量的原材料以及各规格、品种的半成品储备，使得期末原材料和半成品余额较大。

公司已根据存货跌价准备计提政策对期末存货进行减值测试。截至 2014 年 12 月 31 日，公司存货不存在重大的跌价损失。

#### （四）固定资产

单位：万元

| 项目                  | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------------------|------------|------------|
| <b>一、账面原值合计：</b>    | 1,499.83   | 1,394.89   |
| 房屋建筑物               | 561.00     | 561.00     |
| 机器设备                | 574.50     | 486.18     |
| 运输设备                | 218.23     | 211.12     |
| 电子设备                | 146.10     | 136.60     |
| <b>二、累计折旧合计：</b>    | 740.29     | 614.85     |
| 房屋建筑物               | 126.29     | 94.00      |
| 机器设备                | 308.83     | 244.60     |
| 运输设备                | 178.29     | 162.45     |
| 电子设备                | 126.88     | 113.80     |
| <b>三、固定资产账面净值合计</b> | 759.54     | 780.05     |
| 房屋建筑物               | 434.71     | 467.00     |
| 机器设备                | 265.68     | 241.58     |
| 运输设备                | 39.94      | 48.67      |
| 电子设备                | 19.22      | 22.80      |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司的固定资产原值 1,499.83 万元，账面价值 759.55 万元，其中房屋建筑物、机器设备、运输和电子设备账面价值占固定资产账面价值合计的比例分别为 57.23%、34.98%、5.26%和 2.53%。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司以账面价值 434.71 万元的房屋建筑物为公司向银行借款提供抵押担保，具体参见本转让说明书“第二节 公司业务”之“四、

（四）报告期内重大影响的业务合同”。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司房屋中用于办公的三、四层房屋产权证书尚在办理中，具体参见本转让说明书“第二节 公司业务”之“三、（四）公司重要固定资产”。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在重大的减值损失，未计提减值准备。

## （五）在建工程

近两年年末，公司在建工程余额分别为 497.34 万元和 1,214.69 万元，主要为公司新建厂房。2014 年度随着新建厂房投入的不断增加，在建工程年末余额较 2013 年末增加 718.45 万元。

## （六）无形资产

单位：万元

| 项目     | 摊销年限 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|--------|------|------------|------------|
| 账面原值   |      | 936.16     | 936.16     |
| 其中：软件  | 3 年  | 77.55      | 77.55      |
| 土地使用权  | 50 年 | 858.61     | 858.61     |
| 累计摊销   |      | 130.58     | 97.89      |
| 其中：软件  |      | 56.40      | 42.65      |
| 土地使用权  |      | 74.18      | 55.24      |
| 账面价值合计 |      | 805.58     | 838.27     |
| 其中：软件  |      | 21.15      | 34.90      |
| 土地使用权  |      | 784.43     | 803.37     |

截至2014年12月31日，公司以账面价值为784.43万元的土地使用权为公司向银行借款提供抵押担保，具体参见本转让说明书“第二节 公司业务”之“四、（四）报告期内重大影响的业务合同”。

## 八、主要负债情况及变动分析

## （一）短期借款

公司近两年年末短期借款余额如下：

单位：万元

| 项目   | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|------|------------|------------|
| 抵押借款 | 500.00     | 0.00       |
| 合计   | 500.00     | 0.00       |

2014年度公司新建厂房投资增加，资金需求相应增加，公司采取向银行借款的方式融资，截至2014年12月31日，公司短期借款余额500.00万元，公司以房屋和土地使用权为该借款提供抵押担保，具体参见本转让说明书“第二节 公司业务”之“四、（四）报告期内重大影响的业务合同”。

## （二）应付账款

近两年年末公司应付账款余额分别为403.60万元和398.87万元，期末余额较为稳定。公司应付账款余额主要为应付供应商材料款。截至2014年12月31日，公司应付账款余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

## （三）应交税费

近两年年末公司应交税费金额分别为121.19万元和44.69万元。公司应交税费主要为应交增值税和应交所得税。2014年末应交税费的减少主要为应交所得税的减少。2014年度公司利润下降应交企业所得税相应减少。

## （四）其他应付款

近两年年末，公司其他应付款余额分别为14.54万元和13.94万元，期末余额相对较小，且较为稳定，主要为公司尚未支付的房租费用。截至2014年12月31日，公司其他应付余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

## 九、股东权益情况

单位：万元

| 项 目     | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------|------------|------------|
| 股本      | 3,000.00   | 3,000.00   |
| 盈余公积    | 543.14     | 480.24     |
| 未分配利润   | 559.53     | 622.18     |
| 所有者权益合计 | 4,102.67   | 4,102.42   |

公司股本额形成及股东构成情况具体参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（三）股本的形成及变化情况”。

## 十、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联关系

本公司无实际控制人。

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，本公司的关联方如下：

#### 1、公司原控股股东

报告期内公司原控股股东温州凯保控股有限公司被公司吸收合并后，已于2014年7月注销，注销前持有公司83%的股份，具体参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司的股权结构及主要股东情况”。

#### 2、持有公司 5%以上股份的自然人股东及其近亲属

截至2014年12月31日，持有公司5%以上股份的股东及其持股情况具体如下：

| 关联方名称 | 与本公司的关系        |
|-------|----------------|
| 屠瑜权   | 持有公司 24.68%的股份 |
| 吴邦林   | 持有公司 12.41%的股份 |
| 胡景泰   | 持有公司 10.4%的股份  |
| 王建光   | 持有公司 8.53%的股份  |
| 包丽丹   | 持有公司 7.06%的股份  |

#### 3、公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属

截至2014年12月31日，公司的董事为屠瑜权、王建光、郭其一、屠旭慰、黄世泽，公司的监事为吴邦林、曾萍、黄君女，非董事高级管理人员为李华民、刘礼、朱辉才。

#### 4、持有公司5%以上股份的自然人股东、公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制的企业或担任董事、高级管理人员的企业

| 序号 | 关联方名称           | 与本公司的关系                           |
|----|-----------------|-----------------------------------|
| 1  | 浙江锦昌电器有限公司      | 公司持股 5%以上股东包丽丹及其近亲属控制             |
| 2  | 乐清泽昌进出口有限公司     |                                   |
| 3  | 上海凯保电器有限公司      | 屠瑜权配偶的哥哥、吴邦林配偶的弟弟王连松担任董事的企业       |
| 4  | 温州福章松电器有限公司     | 屠瑜权配偶的哥哥、吴邦林配偶的弟弟王连松担任执行董事兼总经理的企业 |
| 5  | 上海中兴电器开关厂       | 屠瑜权配偶的哥哥、吴邦林配偶的弟弟王连松任法定代表人的企业     |
| 6  | 乐清市华信小额贷款股份有限公司 | 王建光担任该公司副总经理                      |

##### (1) 浙江锦昌电器有限公司基本情况

|       |                                                                       |
|-------|-----------------------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 浙江锦昌电器有限公司                                                            |
| 成立日期  | 2013年6月6日                                                             |
| 注册资本  | 7,000万元                                                               |
| 公司类型  | 有限责任公司                                                                |
| 注册号   | 330382000270226                                                       |
| 住所    | 乐清经济开发区纬七路281号                                                        |
| 法定代表人 | 包启宇                                                                   |
| 经营范围  | 配电开关控制设备、高低压电器及配件、仪器仪表（不含计量器具）、成套电控设备、家用电器、发光二极管、照明灯具制造、加工、销售；新能源技术开发 |
| 营业期限  | 2013年6月6日至2023年6月5日                                                   |
| 出资结构  | 截至本转让说明书签署之日包启宇、包丽丹、包石磊分别持股25%、25%和50%                                |

注：包启宇与包丽丹为父女关系，包丽丹与包石磊为姐弟关系。

##### (2) 乐清泽昌进出口有限公司基本情况

|       |                                         |
|-------|-----------------------------------------|
| 公司名称  | 乐清泽昌进出口有限公司                             |
| 成立日期  | 2007年6月1日                               |
| 注册资本  | 500万元                                   |
| 公司类型  | 有限责任公司                                  |
| 注册号   | 330382000050316                         |
| 住所    | 乐清市柳市镇柳江路258号                           |
| 法定代表人 | 包启宇                                     |
| 经营范围  | 国内贸易；货物进出口                              |
| 营业期限  | 2007年6月1日至2017年5月31日                    |
| 出资结构  | 截至本转让说明书签署之日包启宇、包丽丹、倪娇燕分别持股55%、25%和20%。 |

### （3）上海凯保电器有限公司基本情况

|       |                                                               |
|-------|---------------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 上海凯保电器有限公司                                                    |
| 成立日期  | 2001年12月12日                                                   |
| 注册资本  | 555万元                                                         |
| 公司类型  | 有限责任公司（自然人投资或控股）                                              |
| 注册号   | 310107000328795                                               |
| 住所    | 上海市普陀区同普路1153弄5号4楼401室                                        |
| 法定代表人 | 陆伍福                                                           |
| 经营范围  | 高低压电器及配件，电器成套设备，电子电器，仪器仪表的产销；电器、电子、仪器仪表专业的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让 |
| 营业期限  | 2001年12月12日至2021年12月21日                                       |
| 出资结构  | 截至本转让说明书签署之日陆伍福、赵章富、王连松分别持股38%、31%和31%。                       |

### （4）温州福章松电器有限公司基本情况

|      |             |
|------|-------------|
| 公司名称 | 温州福章松电器有限公司 |
| 成立日期 | 2013年2月22日  |
| 注册资本 | 300万元       |
| 公司类型 | 有限责任公司      |

|       |                                                                   |
|-------|-------------------------------------------------------------------|
| 注册号   | 330382000257265                                                   |
| 住所    | 乐清市城南街道招贤路 16 号（温州创路无线电厂内）                                        |
| 法定代表人 | 王连松                                                               |
| 经营范围  | 配电开关控制设备、高低压电器及配件、电器成套设备、电子电器、仪器仪表（不含计量设备）制造、加工、销售；电器、电子、仪器仪表代购代销 |
| 营业期限  | 2013 年 2 月 22 日至 2023 年 2 月 21 日                                  |
| 出资结构  | 截至本转让说明书签署之日陆伍福、赵章富、王连松分别持股 38%、31% 和 31%。                        |

#### （5）上海中兴电器开关厂基本情况

|       |                                                 |
|-------|-------------------------------------------------|
| 企业名称  | 上海中兴电器开关厂                                       |
| 成立日期  | 1998 年 3 月 19 日                                 |
| 注册资金  | 70 万元                                           |
| 企业类型  | 集体所有制企业                                         |
| 注册号   | 310107000209247                                 |
| 住所    | 上海市普陀区同普路 1153 弄 5 号 4 楼 402 室                  |
| 法定代表人 | 王连松                                             |
| 经营范围  | 生产、销售：高低压电器及配件、电器成套设备、电子电器、仪器仪表，电器电子专业领域的“四技”服务 |
| 营业期限  | 无限期                                             |
| 出资结构  | 出资人为浙江中兴电器开关厂                                   |

工商登记资料显示上海中兴电器开关厂的出资人为浙江中兴电器开关厂。浙江中兴电器开关厂已于 2007 年 5 月 14 日吊销后注销，其注销前的基本情况如下：

浙江中兴电器开关厂系于 1992 年 1 月 2 日经乐清市工商行政管理局核准成立，并取得注册号为 3303821003248 的《企业法人营业执照》的股份合作制企业。企业注册资金为 1,001 万元，住所为乐清市柳市镇东风工业区奋进路，法定代表人为王连松，经营范围为“高低压电器元件、成套设备、建筑电器、民用电器，兼营电线电缆、机械配件”。浙江中兴电器开关厂的出资人结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 王连松  | 336.40  | 33.61   |
| 2  | 屠瑜权  | 336.40  | 33.61   |

|     |     |         |        |
|-----|-----|---------|--------|
| 3   | 郑碎权 | 168.20  | 16.80  |
| 4   | 胡志树 | 20.00   | 2.00   |
| 5   | 胡理乃 | 20.00   | 2.00   |
| 6   | 黄朝弟 | 20.00   | 2.00   |
| 7   | 徐定芳 | 20.00   | 2.00   |
| 8   | 张楚英 | 20.00   | 2.00   |
| 9   | 朱观乐 | 20.00   | 2.00   |
| 10  | 胡志柱 | 20.00   | 2.00   |
| 11  | 林章宝 | 20.00   | 2.00   |
| 合 计 |     | 1001.00 | 100.00 |

上海中兴电器开关厂出资人浙江中兴电器开关厂已于 2007 年 5 月 14 日注销，浙江中兴电器开关厂清算时未包括上海中兴电器开关厂的资产，目前上海中兴电器开关厂的权属存在争议。

上海中兴电器开关厂、上海凯保电器有限公司、温州福章松电器有限公司存在生产、销售侵犯中凯股份 KB0 商标权、著作权产品的情形。中凯股份已以上海凯保电器有限公司、上海中兴开关厂、温州福章松电器有限公司为被告提起了多起侵犯商标权、侵犯著作权及不正当竞争的诉讼，具体见节“其他重要事项说明”。

#### （6）乐清市华信小额贷款股份有限公司

|       |                                                      |
|-------|------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 乐清市华信小额贷款股份有限公司                                      |
| 成立日期  | 2011 年 5 月 11 日                                      |
| 注册资本  | 20,000 万元                                            |
| 公司类型  | 股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）                                 |
| 注册号   | 330300000068457                                      |
| 住 所   | 乐清市乐成镇新世纪花园月季 1 幢 43 号一层、44 号一层店铺                    |
| 法定代表人 | 郑铜敏                                                  |
| 经营范围  | 许可经营项目：办理各项小额贷款。一般经营项目：办理小企业发展、管理、财务等咨询业务（不含证券、期货信息） |
| 营业期限  | 2011 年 5 月 11 日至长期                                   |

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）租赁

2013 年度，凯保控股租赁中凯股份 20 平方米的房屋，年租金 0.24 万元。  
2014 年度凯保控股与中凯股份吸收合并，凯保控股注销。

凯保控股原为公司控股股东，租赁公司房屋作为住所，并支付租金，金额较小，对公司无重大影响，且价格为双方协商定价，随着凯保控股的注销，该交易终止。

#### （2）销售

单位：万元

| 关联方        | 2014 年度销售额 | 2013 年度销售额 |
|------------|------------|------------|
| 上海凯保电器有限公司 | -          | 564.29     |
| 上海中兴开关厂    | -          | 32.08      |

上海凯保电器有限公司原为中凯股份授权的经销商，历史上曾在上海及其周边地区推广和销售中凯股份产品，在公司产品市场推广初期利用不同的销售渠道推广产品与其合作具有一定的必要性。

2013 年度，公司对上海凯保电器有限公司和上海中兴开关厂销售额占公司同期营业收入的比例分别为 10.99%和 0.62%，比例相对较小。2013 年度，公司对上海凯保电器有限公司和上海中兴开关厂平均销售价格低于同期其他非关联方客户平均销售价格的 16%。销售价格差异的原因主要为：公司产品种类型号存在一定的差异，各产品销售价格亦存在差异，一定程度上影响了平均销售价格的可比性；同时，不同于其他非关联方的是公司在上海及其周边地区的产品推广由上海凯保电器有限公司负责，因此其销售价格略低于对其他非关联方的销售价格。公司与上海凯保电器有限公司和上海中兴开关厂基于商业合作协商确定产品价格，对其销售价格与对非关联方销售价格的差异系基于不同的合作条件确定的，因此价格差异不影响定价的公允性。因对上海凯保电器有限公司和上海中兴开关厂销售额占比相对较小，价格差异对公司利润无重大影响。

因上海凯保电器有限公司、上海中兴开关厂在销售公司产品过程中存在侵权行为，2013 年下半年公司终止了其经销商资格，公司不再对上海凯保电器有限公司、上海中兴开关厂销售产品。公司在上海及其周边地区的经销商改为上海鑫保电气科技有限公司。2014 年度公司对上海鑫保电气科技有限公司销售额已占同期营业收入的 8.84%。

## 2、偶发性关联交易

2014 年 1 月，凯保控股股东会和中凯股份股东大会分别通过了凯保控股与中凯股份吸收合并的相关决议。吸收合并前，凯保控股注册资本为 2,490 万元，中凯股份注册资本为 3,000 万元；吸收合并后，中凯股份存续，注册资本为 3,000 万元，凯保控股注销，其债权债务由中凯股份承继，具体参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（三）股本的形成及变化情况”。

报告期内，公司与凯保控股吸收合并系公司调整和简化股权结构的结果，交易具有必要性。中凯股份与凯保控股各自股东中，除两名仅各直接持有中凯股份 1% 股权的股东未在凯保控股持股外，其他股东均同时持有中凯股份和凯保控股的股份，且吸收合并前后，不影响各持有人对中凯股份最终控制的股权比例，吸收合并的作价方式未影响非关联方利益，作价公允。

### （三）关联方余额

近两年年末公司其他应收款账面余额中应收关联方款项如下：

单位：万元

| 关联方 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-----|------------|------------|
| 黄世泽 | -          | 0.40       |
| 吴国海 | -          | 4.16       |

注：吴国海为公司股东、监事会主席吴邦林之子

### （四）规范关联交易的制度安排

为保证公司与关联方交易的公平合理，防止因关联交易影响公司及股东利益，中凯股份已根据有关法律、法规和规范性文件的规定，在《公司章程》、《股

东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易公允决策制度》等制度中对关联方及关联交易的认定、关联交易的定价原则、关联交易的决策权限、关联交易的信息披露等内容进行了具体的规定。

为尽量避免将来可能发生的关联交易，公司董事、监事、高级管理人员及5%以上的股东就规范和减少关联交易作出如下承诺：

1、截至本声明与承诺出具之日，本人除中凯股份之外的全资、控股子公司及可实际控制的其他企业，与中凯股份之间不存在关联交易；

2、如在今后的经营活动中本人及本人下属除中凯股份之外的参股或者控股的公司或者企业（下称“附属企业”）与中凯股份之间发生无法避免的关联交易，则此种交易必须按正常的商业条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序，保证不要求或接受公司在任何一项交易中给予本人优于给予任何其他独立第三方的条件；

3、本人保证不利用关联关系（指本人与本人直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系）损害公司利益。

## 十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

截至本转让说明书签署之日，公司存在以下尚未了结的诉讼案件，公司均为该部分诉讼案件的原告，具体情况如下：

| 原告 | 被告          | 案由      | 诉讼请求                                           | 诉讼阶段                            |
|----|-------------|---------|------------------------------------------------|---------------------------------|
| 公司 | 乐清市智腾电气有限公司 | 侵害商标权纠纷 | 被告立即停止侵犯原告第 3861050 号注册商标专用权的行为；赔偿原告经济损失 10 万元 | 二审（被告不服一审判决 <sup>①</sup> ，提起上诉） |
| 公司 | 上海凯保、福章松电器  |         | 被告立即停止商标（第 4901225 号注册商标）侵权行为；赔偿原告经济损失 10 万元   | 二审（被告不服一审判决 <sup>②</sup> ，提起上诉） |

<sup>①</sup> 2014 年 12 月 8 日，乐清市人民法院以（2014）温乐知民初字第 289 号《民事判决书》，判决被告乐清市智腾电气有限公司立即停止对原告中凯股份第 3861050 号注册商标专用权的侵害，被告乐清市智腾电气有限公司于该判决书生效之日起 15 日内赔偿原告中凯股份 65,000 元，驳回原告中凯股份其他诉讼请求。

<sup>②</sup> 2015 年 2 月 2 日，乐清市人民法院以（2014）温乐知民初字第 301 号《民事判决书》，判决被告上海凯保立即停止对原告中凯股份第 4901225 号注册商标专用权的侵害，被告上海凯保于该判决书生效之日起 15 日内赔偿原告中凯股份 25,000 元。

|    |                           |                         |                                                                                                                   |                                 |
|----|---------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 公司 | 上海凯保、福章松<br>电器            |                         | 被告立即停止商标（第 3861049 号注册商标）侵权行为；赔偿原告经济损失 10 万元                                                                      | 二审（被告不服一审判决 <sup>③</sup> ，提起上诉） |
| 公司 | 上海凯保、福章松<br>电器、上海中兴厂      |                         | 被告立即停止商标（第 3861050 号注册商标）侵权行为；被告不得使用 www.cskb0.com 域名进行控制与保护开关电器的电子商务运营、不得在控制与保护开关商务推广中使用“KB0”标识等；赔偿原告经济损失 300 万元 | 一审                              |
| 公司 | 上海凯保                      |                         | 被告立即停止商标（第 4901228 号注册商标）侵权行为；赔偿原告经济损失 10 万元                                                                      | 一审                              |
| 公司 | 上海凯保                      |                         | 被告立即停止商标（第 3861052 号注册商标）侵权行为；赔偿原告经济损失 10 万元                                                                      | 一审                              |
| 公司 | 上海凯保                      |                         | 被告立即停止商标（第 3861054 号注册商标）侵权行为；赔偿原告经济损失 10 万元                                                                      | 一审                              |
| 公司 | 上海凯保、福章松<br>电器、上海中兴厂      | 不正当竞争<br>纠纷             | 被告立即停止冒用原告产品型号（KB0—□）之不正当竞争行为；赔偿原告经济损失 100 万元                                                                     | 一审                              |
| 公司 | 国家工商行政<br>管理总局商标评审<br>委员会 | 商标行政<br>纠纷 <sup>④</sup> | 判决撤销被告作出的商评字（2013）第 116607 号《关于第 4272791 号“KB0”商标争议裁定书》 <sup>⑤</sup> ，并判决被告重新作出裁定                                 | 一审                              |

## 十二、报告期内资产评估情况

2014年2月，中凯股份与凯保控股吸收合并，中凯股份存续，凯保控股注销。吸收合并后，原凯保控股的股东直接持有中凯股份的股份。对于以上合并交易，公司聘请了银信资产评估有限公司对中凯股份和凯保控股的净资产进行了评估。

浙江中凯科技股份有限公司在评估基准日2013年12月31日经审计后的总资产价值5,007.77万元，总负债667.97万元，净资产4,339.80万元。采用资产基础法评估后的总资产价值5,497.69万元，总负债649.10万元，净资产为4,848.59万元，净资产增值508.79万元，增值率11.72%。

<sup>③</sup> 2015年2月2日，乐清市人民法院以（2014）温乐知民初字第302号《民事判决书》，判决被告上海凯保立即停止对原告中凯股份第3861049号注册商标专用权的侵害，被告上海凯保于该判决书生效之日起15日内赔偿原告中凯股份25,000元。

<sup>④</sup> 上海凯保为本案第三人。

<sup>⑤</sup> 2012年5月9日，中凯股份以上海凯保第4272791号注册商标与中凯股份在先申请的3861050号注册商标构成类似商品上的相同商标为由，向国家工商行政管理总局商标评审委员会提出撤销第4272791号注册商标的申请。国家工商行政管理总局商标评审委员会认为第4272791号注册商标核定使用的计时器等商品与第3861050号注册商标核定使用的断路器等商品在功能用途、销售渠道、消费对象等方面区别明显，不属于同一种或类似商品；第4272791号注册商标不属于《商标法》第四十一条第一款规定的情形，中凯股份提交的证据不足以支撑其主张，于2013年11月25日作出商评字[2013]第116607号《关于第4272791号“KB0”商标争议裁定书》，裁定维持第4272791号注册商标。

## 十三、股利分配政策及分配情况

### （一）股利分配政策

根据《公司章程》，公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司缴纳企业所得税后的利润，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、支付股东股利。

### （二）报告期内的股利分配情况

公司2012年年度股东大会通过利润分配方案，对公司股东分配利润900.00万元；公司2013年年度股东大会通过利润分配方案，对公司股东分配利润626.00万元。

### （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十四、子公司情况

公司在报告期内无子公司。

## 十五、风险因素

- 1、公司规模较小，客户集中度较高的风险

目前公司营业收入相对较小，与外资品牌企业和正泰电器、常熟开关等国内大企业相比，营业额存在较大差距，抗风险能力较弱。

尽管公司已建立了六大营销区域，但公司经销商数量较少，市场营销网络有待进一步完善。同时，在采用经销商模式下，单一经销商销售额占营业收入的比例过高。单一经销商销售额的变动将对公司营业收入产生较大的波动。经销商的变动和减少将给公司经营带来一定的风险，公司抗风险能力较弱。

## 2、市场竞争风险

我国低压电器行业的市场化程度较高。国内低压电器生产企业规模偏小、数量过多，竞争较为激烈。从市场情况看，我国生产的中、低档低压电器占据了国内绝大部分市场，但国产高档低压电器除少数产品可与国外同类产品平分秋色外，其他国产高档低压电器产品国内市场占有率仍然很低。

目前，ABB、西门子、施耐德等国际电气企业已悉数进入中国市场。国际电气企业在品牌、技术、资金等方面具有一定的优势，并在占领高端产品市场的同时，向中端市场渗透。

在CPS产品方面，随着CPS产品的推广，竞争对手对该产品技术及产品的仿冒、仿制及研发和生产，将有更多的竞争对手从事该类产品生产。未来低压电器行业竞争将更为激烈。

2014年度公司营业收入、毛利率、营业利润和净利润等与上年相比均出现一定程度的下降。若公司不能迅速扩大市场规模，公司目前的品牌和技术优势将逐步被削弱。而CPS产品市场供应量的大幅增长，竞争的加剧，公司产品现有的高价格和高毛利率将难以为继，公司盈利能力将受到一定影响。在激烈的市场竞争中，公司的经营成果存在进一步下降甚至亏损的风险。

## 3、产品认知和市场推广风险

公司KB0系列产品是多功能模块化、集成化、数字化、智能化的CPS产品，可替代多个传统的单一功能产品。基于安全性等多方面的考虑，设计人员和用户对该产品的认知需要一定的过程。

同时，同业优势企业对公司同类产品的市场推广动力不足，影响了该类产品的市场推广和需求量的快速增长，延缓了该产品替代传统产品的进程。低压电器领域中施耐德、ABB、西门子等外资品牌企业和正泰电器、常熟开关等国内企业，在传统低压电器产品领域在品牌、营销渠道、市场占有率、规模等方面具有较为明显的优势。低压电器行业市场规模庞大，国内外优势企业利用自身的竞争优势，赚取了行业的主要利润。CPS产品为传统低压电器产品的升级替代产品。传统优势企业在该产品的研发和推广方面动力不足，影响了该类产品的应用和市场规模的扩大。

#### **4、核心技术泄密，知识产权保护风险**

公司CPS产品经过多年的研发和市场推广才具有了今天的市场地位和经营成果。我国低压电器生产企业数量众多，竞争激烈，部分企业为了赚取利润采取了非正常的竞争手段。

近年来，市场上出现部分仿冒中凯股份KB0系列产品的假冒、伪劣商品。该部分厂家的仿冒品损害了中凯股份产品的市场形象，产品质量的低劣和较低的销售价格给公司产品的市场推广和正常销售造成了极为不利的影响。尽管公司采用各种手段维权，挽回部分损失，但这种侵权行为给公司造成了极大的伤害。

若公司核心技术泄密，或出现重大的知识产权维权失败，将给公司造成重大不利影响。

#### **5、股权分散引起公司控制权变动的风险**

公司股东较多，股权较为分散，无实际控制人。截至本转让说明书签署之日，公司第一大股东屠瑜权持有公司股权比例为24.68%，相对较低。若公司部分股东联合，或第三方对公司股权进行大量收购，导致公司控股权出现较大变动，将可能影响公司现有经营、管理等各项政策的延续性，从而可能对公司未来经营造成一定影响。

#### **6、部分房屋建筑物尚未取得产权证书的风险**

截至本转让说明书签署之日，公司位于乐清市柳市东风工业区奋进路9号的房屋建筑中，用于办公的第三、四层尚未取得房屋产权证书。尽管该部房屋未作

生产场所，且公司新建房屋将于年内完工，但若公司该部分房屋无法取得产权证书，直至要求拆除，仍可能给公司造成一定不利影响。

## 7、行业风险

未来低压电器将呈现出多功能、模块化、集成化、智能化、成套化和组合化的趋势。为了与计算机监控系统配套使用，要求低压断路器具有显示、记忆、试验、自诊断、报警等功能，低压电器不再是低技术含量，由此，对企业的创新和科研提出了严峻的挑战。

## 8、原材料价格波动对行业利润产生一定影响

低压电器产品主要原材料包括铜、钢、银、塑料等，原材料成本占产品总成本的比重相对较高。近年来，铜、钢等大宗商品价格出现较大幅度的波动，低压电器产品成本亦随之变动。原材料价格的波动对产品盈利能力具有一定影响。

## 9、存货余额较大的风险

公司产品系多功能模块化、集成化、数字化、智能化的产品，规格种类繁多，不同的额定电流对应不同的产品，即使是同一电流的产品也会对应规格不同的模块和触头以及可选的功能模块，因此公司产品所需原材料种类较多。为保证不同规格、种类产品的供应，公司保持了一定量的原材料以及各规格、品种的半成品储备，使得期末原材料和半成品余额较大。近两年年末公司存货余额分别为1,185.94万元和1,121.20万元，占2013年度和2014年度营业成本的比例分别为82.11%和77.37%，占比较高。2013年度和2014年度公司存货周转率分别为1.25和1.26，相对较低。

若公司不能进一步加强存货管理，提高存货周转能力，导致存货余额进一步增长，将使存货将进一步占用资金，不利于公司资金使用效率的提高和公司经营成果的扩大；而公司存货余额过大亦不利于公司应对原材料价格波动风险能力的提高。

## 10、税收政策变动的风险

报告期内，公司享受高新技术企业所得税优惠政策，2013年度至2015年度减按15%税率征收企业所得税。

公司销售的嵌入式软件产品按照《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）的有关规定，享受增值税实际税负超过3%的部分即征即退的税收优惠政策。

报告期内公司享受的税收优惠系按照国家政策相关规定享有，且公司经营业绩不存在对税收优惠的严重依赖，但若上述税收优惠政策未来发生变化，仍会对公司经营业绩产生一定的影响。

## 十六、经营目标和计划

1、全面开发广泛市场，大力开展市场推广宣传，提升品牌影响力。加强渠道建设力度，优化营销模式，开展广泛地销售合作，全面提增营销业绩，实现主营业务营业收入增长。

2、坚持科技创新，坚持新技术新产品研发，产品研发和市场需求紧密结合，不断研发符合市场需求的产品，为用户提供系统解决方案。

3、持续全面推进工艺能力提升，经过不断的提升优化，实现符合高新技术企业生产制造的先进的工艺系统。

4、重点做好中凯股份控制与保护开关电器试验中心建设规划，尽快启动试验中心项目立项，年内全面开始建设。

5、紧跟国际低压电器发展方向，关注新技术新产品动态，收集技术信息，为新技术发展新产品研发提供决策参考。

6、坚持不懈地推进知识产权体系建设，重点做好专利申报，着力加强知识产权的管理和保护，坚定不移地维护知识产权的合法权益。

7、坚持产品质量是中凯股份立业之本的理念不动摇，进一步强化质量管理，加大质量管理的投入力度，保持产品质量的持续稳定。

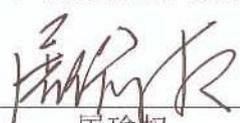
### 第五节 有关声明

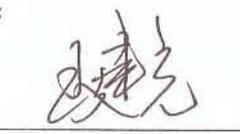
#### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

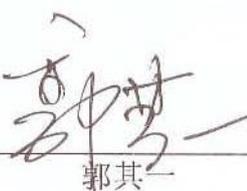
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

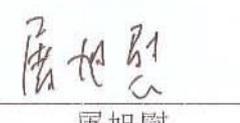
全体董事、监事、高级管理人员签名：

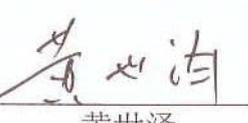
全体董事签字：

  
屠瑜权

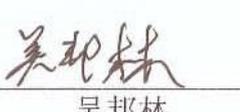
  
王建光

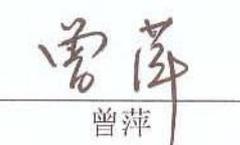
  
郭其一

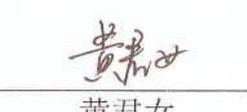
  
屠旭慰

  
黄世泽

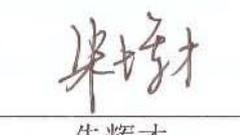
全体监事签字：

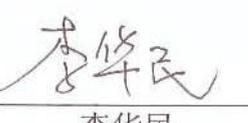
  
吴邦林

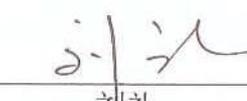
  
曾萍

  
黄君女

非董事  
高级管理人员签  
字：

  
朱辉才

  
李华民

  
刘礼



### 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。

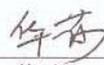
法定代表人：

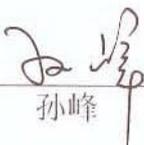
  
姚文平

项目负责人：

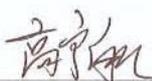
  
马业青

项目小组成员：

  
华莎

  
孙峰

  
关伟

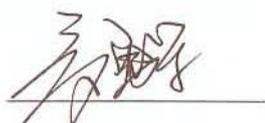
  
高宇航



## 律师声明

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

负责人：

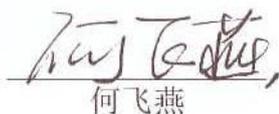


夏勇军

经办律师：



倪海忠



何飞燕



## 会计师声明

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

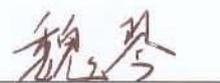
负责人：

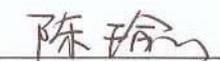
  
朱建弟



签字注册会计师：

  
沈利刚

  
魏琴

  
陈瑜

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



（2015年伙）4月30日

## 评估师声明

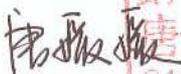
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



梅惠民

签字注册评估师：



唐媛媛



程永海



## 第六节 附件

以下附件已在全国股份转让系统指定信息披露平台披露：

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