
浙江新涛电子科技股份有限公司

公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商

方正证券股份有限公司



二零一五年四月

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。

全国股份转让系统公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人俞进、甘玉英夫妇通过新涛华宇集团间接控制公司 71.1%股份。若其利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给其他少数权益股东带来风险。

二、主要客户相对集中的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月公司对前五大客户的销售额分别为 1,958.36 万元、3,072.28 万元、2,541.76 万元，占当期营业收入比例分别为 80.58%、85.60%、85.65%。报告期内，公司前五大客户一直为浙江新涛电子机械股份有限公司、宁波市万茂电器有限公司、浙江帅康电气股份有限公司、浙江莫尼厨具有限公司、浙江帅丰电器有限公司，各期排名虽有变化，但是总体占比较为稳定。公司存在客户相对集中的风险，若公司目前的主要客户因经营状况发生变化，或其他因素减少对公司产品的采购，可能会给公司经营带来一定影响。

三、原材料价格波动风险

公司的主要原材料为系 PCB 板、电源器、继电器等电子元器件，主要原材料成本占公司生产成本的比例一直在 85%以上，原材料价格的波动，将直接影响到公司产品的成本，进而影响公司的经营业绩。

四、获取现金能力较弱的风险

2012 年、2013 年、2014 年 9 月经营活动产生的现金流量净额分别为 79.69 万元、-42.89 万元、-23.66 万元；投资活动产生的现金流量净额分别为-4.26 万元、-2.66 万元、-71.59 万元。最近一年一期，除筹资活动以外的经营活动取得现金流量分别为-45.55 万元、-95.25 万元。公司获取现金的能力较弱，主要原因系目前公司规模较小，行业竞争激烈的，公司议价能力较弱，导致给客户的账期较从供应商处取得的账期较长所致。随着公司业务规模的不断扩张，如果公司不能合理地安排资

金使用，尽快提高议价能力，可能会出现资金紧张的情形，进而对公司的生产经营造成一定的不利影响。

五、关联方销售占比较大风险

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月份，公司向关联方新涛机械销售微动开关等产品 6,929,820.89 元、8,358,025.68 元、5,778,739.29 元，占当期营业收入的比重分别为 28.51%，23.29%，19.47%。关联销售占比逐年降低，但金额仍然较大。根据公司 2014 年 12 月第二次临时股东大会通过的《关于逐步减少公司经常性关联交易的议案》，从议案通过之日起至 2015 年 12 月 31 日，公司以与市场独立第三方的交易价格或以交易商品成本加合理利润的标准确定的交易价格向新涛机械销售不超过 700 万元的微动开关。自 2016 年 1 月 1 日起，公司不得与新涛机械发生经常性关联交易。上述议案的实施将降低公司的营业收入，对公司的经营业绩产生一定的影响。

六、市场风险

目前，虽然国内家电电子智能控制行业竞争比较激烈，但真正具备自主开发能力的企业并不多。随着国内制造业的进一步放开，一些国际上先进的家电电子智能控制供应商纷纷在国内建设生产线以抢占日益庞大的国内市场，对国内企业构成竞争压力，同时国内的智能控制器市场竞争也日趋激烈。此外，现阶段智能控制器厂商的主打产品均有所不同，但是不排除未来市场竞争加剧，各智能控制器厂商相互侵蚀对手的细分领域，市场竞争加剧使得公司存在产品价格下降、市场份额缩小、盈利能力下滑的风险。

七、技术风险

国内家电电子智能控制行业的竞争主要集中在产品的性能、价格、质量、品牌及售后服务等方面。就产品性能而言，由于应用电子智能控制的家电产品的终端产品趋于实用化、智能化、傻瓜化、微型化，因此，技术的竞争成为本行业的主要竞争方式。伴随着家电产品升级换代加快，如果家电电子智能控制企业不能及时满足客户的新需求，则存在某类产品销量下降和产品利润率下滑的风险。

八、人才紧缺风险

家电电子智能控制行业的生产和经营追随家电厂商的需求，因此在分析市场应用需求变化的基础上，需要不断投入开发新工艺和新产品，由此对各类研发、技术人才的要求较高。随着行业竞争的日趋激烈，以及企业产品开发、工艺设计的要求不断提高，企业对于高素质技术人才的需求将进一步加大。因此，企业如果出现研发、技术人才流失或紧缺情况，将会对企业未来的持续经营造成一定的风险。

九、内部管理风险

制造企业的一般工作流程包括原材料采购、加工制造、产品销售、技术研发。这些流程都会产生管理风险，如生产车间承担产品质量风险；采购部承担原材料成本过高、供货不及时的风险；销售部承担产品积压的风险等。只有通过严格规范的管理才能降低这些风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制的风险	2
二、主要客户相对集中的风险	2
三、原材料价格波动风险	2
四、获取现金能力较弱的风险	2
五、关联方销售占比较大风险	3
六、市场风险	3
七、技术风险	3
八、人才紧缺风险	4
九、内部管理风险	4
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	9
三、公司股东情况	11
四、公司股本形成及变化情况	15
五、公司重大资产重组情况	19
六、董事、监事、高级管理人员基本情况	19
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	21
八、与本次挂牌有关的机构	23
第二节 公司业务	25
一、公司主营业务及主要产品	25
二、公司内部组织结构与主要生产流程	28
三、公司业务有关资源情况	29
四、公司主营业务相关情况	36
五、公司商业模式	42
六、公司所处行业基本情况	45
第三节 公司治理	64
一、最近两年股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况	64
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	65

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	66
四、公司的独立性	66
五、同业竞争情况	67
六、资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	70
七、董事、监事、高级管理人员	71
第四节公司财务	75
一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见	75
二、遵循企业会计准则的声明	82
三、主要会计政策和会计估计及其变更情况	82
四、报告期主要财务指标及变化分析	89
五、报告期利润形成的有关情况	93
六、公司最近两年一期的主要资产情况	102
七、公司最近两年一期的主要负债情况	115
八、公司最近两年一期股东权益及现金流量表情况	120
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	122
十、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	128
十一、报告期内资产评估情况	128
十二、股利分配政策和最近两年一期股利分配及实施情况	129
十三、合并报表范围	130
十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	130
第五节有关声明	134
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	134
二、主办券商声明	135
三、律师声明	136
四、会计师事务所声明	137
五、资产评估机构声明	138
第六节附件	139
一、财务报表及审计报告	139
二、法律意见书	139
三、公司章程	139
四、主办券商推荐报告	139
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	139

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本公司、公司、股份公司、新涛科技	指	浙江新涛电子科技股份有限公司
有限公司、新涛有限	指	浙江新涛电子科技有限公司，原企业名称新昌华宇智源电子有限公司。
股东大会	指	浙江新涛电子科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江新涛电子科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江新涛电子科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司之股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之行为
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙江新涛电子科技股份有限公司章程》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	方正证券股份有限公司关于推荐浙江新涛电子科技股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统的推荐报告
报告期	指	2012年、2013年、2014年1-9月
华宇集团	指	新涛华宇控股集团有限公司
新涛机械	指	浙江新涛机械股份有限公司
智源电子	指	杭州智源电子有限公司
快乐合伙	指	新昌县快乐信息咨询合伙企业（有限合伙）
新涛电气	指	新昌新涛电气有限公司
江西新涛电气	指	江西新涛电气有限公司
新昌县新涛电子	指	新昌县新涛电子有限公司

微动开关	指	具有微小接点间隔和快动机构,用规定的行程和规定的力进行开关动作的接点机构,用外壳覆盖,其外部有驱动杆的一种开关,因为其开关的触点间距比较小,故名微动开关。
电子智能控制器	指	在设备、装置、系统中为实现特定功能而设计制造的计算机控制单元,是以微控制器(MCU)芯片或数字信号处理器(DSP)芯片为载体,辅以外围电子线路并根据特定产品功能要求置入相应的计算机软件程序,经电子加工工艺制造而成的电子组件。
电阻	指	一个物理量,在物理学中表示导体对电流阻碍作用的大小。导体的电阻越大,表示导体对电流的阻碍作用越大。
阀体	指	阀门中的一个主要零部件,根据压力等级有不同的机械制造方法。
变频器	指	应用变频技术与微电子技术,通过改变电机工作电源频率方式来控制交流电动机的电力控制设备。
单片机	指	一种集成电路芯片,是采用超大规模集成电路技术把具有数据处理能力的中央处理器CPU、随机存储器RAM、只读存储器ROM、多种I/O口和中断系统、定时器/计数器等功能集成到一块硅片上构成的一个小而完善的微型计算机系统,在工业控制领域广泛应用。
CPU	指	中央处理器(CPU, Central Processing Unit)是一块超大规模的集成电路,是一台计算机的运算核心(Core)和控制核心(Control Unit)。
存储器	指	Memory, 是计算机系统中的记忆设备,用来存放程序和数据。
I/O 接口	指	一电子电路(以IC芯片或接口板形式出现),其内有若干专用寄存器和相应的控制逻辑电路构成,它是CPU和I/O设备之间交换信息的媒介和桥梁。
步进电机	指	将电脉冲信号转变为角位移或线位移的开环控制元步进电机件。
脉冲控制仪	指	脉冲袋式除尘器喷吹清灰的主要控制装置。它的输出信号控制电磁脉冲阀对滤袋进行循环清灰,以保证除尘器的处理能力和收尘效率。
VFD	指	Vacuum Fluorescent Display的缩写,意为真空荧光显示屏,其工作方式类同于电子管。
LCD	指	液晶显示屏,英文通称为LCD(Liquid Crystal Display),属于平面显示器的一种,用于电视机及计算机的屏幕显示。
微控制器	指	将微型计算机的主要部分集成在一个芯片上的单芯片微型计算机。
数字信号处理	指	将信号以数字方式表示并处理的理论和技术。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：浙江新涛电子科技股份有限公司

法定代表人：俞进

有限公司成立日期：2009年01月09日

股份公司成立日期：2014年09月30日

注册资本：1,000万元

住所：新昌县七星街道新涛路68号

邮编：312500

电话：0575-86938838

传真：0575-86288287

董事会秘书：陈燕

所属行业：根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于制造业（代码C）、专用设备制造业（代码C35）、电子和电工机械专用设备制造（代码C356）中的电子工业专用设备制造（代码C3562）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司属于“专用设备制造业”，分类代码为C35。

主营业务：公司专业从事厨卫电器电子智能控制系统和微动开关的研发、生产和销售，为大型厨电生产制造企业提供厨房电器的智能控制系统。公司厨卫电器智能控制系统主要产品包括触摸感应式家用灶具、油烟机、消毒柜等智能控制系统及感应式遥控器等。

经营范围：生产销售：家用电子产品；家用电子产品技术开发、技术服务。
(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

组织机构代码：68450566-6

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：

股票简称：新涛科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：1,000万股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规对股东所持股份的限售规定

《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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。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%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1

年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东未对所持股份做出严于法律法规规定的自愿锁定承诺。

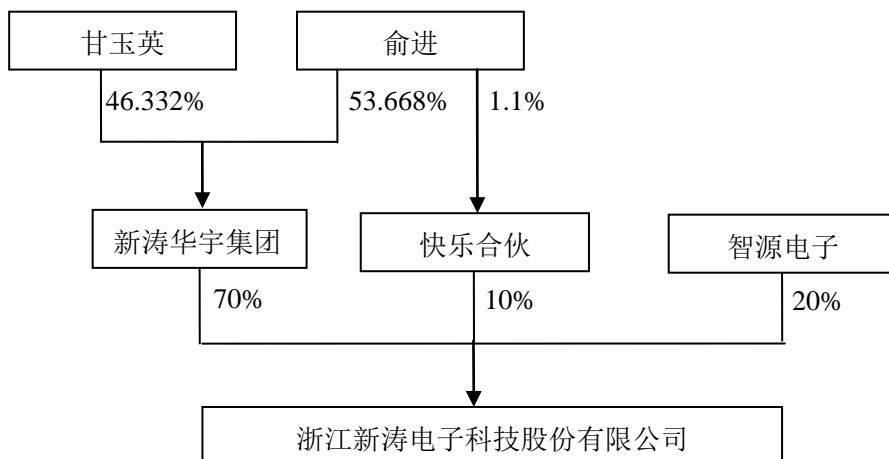
3、股东所持股份的限售安排

截至本说明书签署之日，股份公司设立未满一年，公司无可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票。

三、公司股东情况

（一）股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



（二）控股股东和实际控制人的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变更情况

1、控股股东基本情况

新涛华宇控股集团有限公司（以下简称“新涛华宇集团”），直接持有公司700万股股份，占公司股本总额的70%，为公司控股股东。

新涛华宇集团成立于2007年2月1日，注册资本：5,180万元；住所：新昌县新涛路68号；法定代表人：俞进；经营范围：实业投资；企业管理服务、后勤服务；技术咨询、商务信息咨询、企业管理咨询；生产销售：五金、触摸屏、模具、汽车配件；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)

新涛华宇集团股权结构自成立时至本公开转让说明书签署日一直未发生变化, 新涛华宇集团股权结构如下:

股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例
俞进	2,780	2,780	53.668%
甘玉英	2,400	2,400	46.332%
合计	5,180	5,180	100%

新涛华宇集团股东俞进与股东甘玉英系夫妻关系。

2、实际控制人基本情况

俞进通过新涛华宇集团间接持有公司 375.676 万股股份, 占公司股本总额的 37.5676%; 通过新昌县快乐信息咨询合伙企业(有限合伙) (以下简称: “快乐合伙”) 间接持有公司 11 万股股份, 占公司股本总额的 1.1%; 俞进合计间接持有公司 386.676 万股, 占公司股本总额的 38.6676%。俞进任有限公司董事长、股份公司董事长。

甘玉英通过新涛华宇集团间接持有公司 324.324 万股股份, 占公司股本总额的 32.4324%。

俞进、甘玉英系夫妻关系, 俞进、甘玉英夫妇合计间接持有公司 711 万股股份, 占公司股本总额的 71.1%, 俞进、甘玉英夫妇为公司的实际控制人。

俞进, 身份证号码: 330624196004*****，住所: 杭州市滨江区长河街道***。俞进先生简历参见本节“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“一、董事基本情况”。

甘玉英, 身份证号码: 330624196202*****，住所: 杭州市滨江区彩虹城***。

3、实际控制人最近两年内发生变化情况

公司实际控制人为俞进、甘玉英夫妇, 最近两年内未发生变化。

(三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	冻结质押
1	新涛华宇控股集团有限公司	700	70	境内法人	无
2	杭州智源电子有限公司	200	20	境内法人	无
3	新昌县快乐信息咨询合伙企业(有限合伙)	100	10	有限合伙	无

合伙)				
合计	1,000	100	-	-

1、新涛华宇控股集团有限公司

新涛华宇集团基本情况参见“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东基本情况”。

2、杭州智源电子有限公司

杭州智源电子有限公司（以下简称“智源电子”）成立于1996年1月8日；注册资本：2,000万元；住所：杭州余杭区良渚街道七贤桥村4幢；法定代表人：张小平；经营范围：许可经营项目：生产加工：电子产品。一般经营项目：技术开发、技术服务、批发、零售；通讯产品、电子产品；其他无须报经审批的一切合法项目（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

截至本公开转让说明书签署之日，智源电子的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	张小平	1,248	1,248	62.4
2	朱青	100	100	5
3	刘万英	80	80	4
4	胡继红	80	80	4
5	魏飞	60	60	3
6	叶天强	40	40	2
7	张民	40	40	2
8	杨小龙	40	40	2
9	王开阳	40	40	2
10	张建华	40	40	2
11	张鸣华	40	40	2
12	楼利飞	26	26	1.3
13	曾润涛	20	20	1
14	秦燕丽	20	20	1
15	陈鸿翔	20	20	1
16	王政	20	20	1
17	冯斌	20	20	1
18	曹江	20	20	1

19	陈驰	10	10	0.5
20	戴金	10	10	0.5
21	秦华胜	6	6	0.3
22	候培民	6	6	0.3
23	舒丽芳	6	6	0.3
24	张宏杰	4	4	0.2
25	陈月超	4	4	0.2
合计		2,000	2,000	100

3、新昌县快乐信息咨询合伙企业（有限合伙）

新昌县快乐信息咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“快乐合伙”）成立于 2014 年 5 月 28 日；注册资本：200 万元；执行事务合伙人：陈禹生；经营场所：新昌县新涛路 68 号 3 幢 202 室；经营范围：商务信息咨询（除金融、证券、期货）；企业管理咨询；投资信息咨询；投资管理。

快乐合伙的合伙人中，17 个合伙人均对公司员工，包括公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及骨干员工。胡亚生、刘国祥、吕锟、吕海锋、张赟、俞丽芳、董伟峰、叶丹 8 人为浙江新涛电子科技股份有限公司的员工，杨旦红、黄承恩 2 人为新涛华宇集团的员工。胡亚生等 10 人在新涛华宇集团及其下属公司工作时间较长，且为重要工作岗位，为新涛华宇集团及其下属公司的发展做出较大贡献，为激励员工，将胡亚生等 10 人吸收为快乐合伙有限合伙人。

截至本说明书签署之日，快乐合伙的合伙人及其持有份额情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	投资比例（%）	合伙人性质
1	陈禹生	50	25	普通合伙人
2	俞进	22	11	有限合伙人
3	俞孝锋	16	8	有限合伙人
4	陈慧丽	10	5	有限合伙人
5	陈燕	10	5	有限合伙人
6	方亮	10	5	有限合伙人
7	张磊	10	5	有限合伙人
8	俞波	6	3	有限合伙人
9	王铁桥	6	3	有限合伙人
10	胡亚生	4	2	有限合伙人
11	刘国祥	4	2	有限合伙人

12	吕锟	4	2	有限合伙人
13	杨旦红	4	2	有限合伙人
14	吕海锋	4	2	有限合伙人
15	何优珍	4	2	有限合伙人
16	董伟峰	4	2	有限合伙人
17	叶丹	4	2	有限合伙人
18	黄承恩	4	2	有限合伙人
19	钟晓荣	4	2	有限合伙人
20	陈春妃	4	2	有限合伙人
21	郭世民	4	2	有限合伙人
22	俞美珍	2	1	有限合伙人
23	俞伟萍	2	1	有限合伙人
24	陈莲	2	1	有限合伙人
25	俞佳丽	2	1	有限合伙人
26	张贊	2	1	有限合伙人
27	俞丽芳	2	1	有限合伙人
合计		200	100	-

（四）股东之间的关联关系

1、新涛华宇集团与快乐合伙

新涛华宇集团持有公司 700 万股股份、占公司股本总额的 70%。快乐合伙持有公司 100 万股股份，占公司股本总额的 10%。

新涛华宇集团控股股东、执行董事兼总经理俞进为快乐合伙的有限合伙人，俞进持有快乐合伙 22 万元出资份额，出资比例 11%。

除以上关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

2008 年 12 月 5 日，新涛华宇集团与智源电子召开股东会，通过《新昌华宇智源电子有限公司章程》：公司名称新昌华宇智源电子有限公司；公司注册资本人民币 100 万元；新涛华宇集团以货币出资 60 万元，2008 年 12 月 31 日前出资；智

源电子以货币出资 40 万元，2008 年 12 月 31 日前出资；选举董事会成员、选举公司监事。

2008 年 12 月 31 日，新昌中大联合会计师事务所出具新中大验字(2008)第 322 号《验资报告》，验证：截至 2008 年 12 月 30 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元，各股东以货币出资 100 万元。

2009 年 1 月 9 日，新昌县工商行政管理局向有限公司核发了注册号为 330624000016272《营业执照》。注册资本：100 万元；住所：新昌县七星街道新涛路 68 号；法定代表人：俞进；经营范围：生产销售：汽车电子产品、家用电子产品（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）；营业期限为 2009 年 1 月 9 日至 2029 年 1 月 8 日。

新涛有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	占注册资本比例
1	新涛华宇集团	60	60	60%
2	智源电子	40	40	40%
合计		100	100	100%

（二）2011 年 7 月第一次增资

2011 年 7 月 8 日，有限公司召开股东会，会议决议：公司注册资金由 100 万元增加至人民币 500 万元，由股东新涛华宇集团增资 290 万元，智源电子增资 110 万元；出资变更后，新涛华宇集团出资比例为 70%，智源电子出资为 30%；同意修改公司章程相应条款。

2011 年 7 月 20 日，新昌中大联合会计师事务所出具新中大验字(2011)第 196 号《验资报告》，验证：截至 2011 年 7 月 18 日，新涛有限收到股东新涛华宇集团、智源电子缴纳的新增注册资本合计人民币 400 万元整，出资方式为货币。

2011 年 7 月 25 日，新涛有限股东会做出决议，同意有限公司名称变更为浙江新涛电子科技有限公司。同日，新涛华宇集团、智源电子签署《浙江新涛电子科技有限公司章程》。

2011 年 7 月 26 日，浙江省工商行政管理局出具（浙工商）名称预核内（2011）第 062751 号《企业名称预先核准通知书》。

2011 年 7 月 28 日，公司完成工商变更登记。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占注册资本比例
1	新涛华宇集团	350	350	70%
2	智源电子	150	150	30%
	合计	500	500	100%

(三) 2014 年 5 月第二次增资

2014 年 5 月 28 日，有限公司通过股东会决议：增加新昌县快乐信息咨询合伙企业（有限合伙）为公司股东；公司注册资本从 500 万元增加至 1,000 万元，其中新涛华宇集团由 350 万元增加至 700 万元，占注册资本 70%；智源电子由 150 万元增加至 200 万元，占注册资本 20%；新增股东出资 100 万元，占注册资本 10%。

2014 年 5 月 28 日，股东签署新的《浙江新涛电子科技有限公司章程》，公司注册资本：1000 万元；新涛华宇集团、智源电子、快乐合伙分别出资 700 万元、200 万元、100 万元，出资方式均为货币，出资时间均在 2014 年 6 月 30 日前。

本次增资经全体股东同意，经新老股东协商确定按照 1 元/出资份额增资。

2014 年 5 月 30 日，公司完成工商变更登记。股东出资在 2014 年 6 月 30 日前已缴足。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占注册资本比例
1	新涛华宇集团	700	700	70%
2	智源电子	200	200	20%
3	快乐合伙	100	100	10%
	合计	1,000	1,000	100%

(四) 股份公司设立

2014 年 7 月 30 日，公司召开股东会，全体股东一致同意：以 2014 年 7 月 31 日为基准日，以公司经审计后净资产折股整体变更为股份有限公司；同意聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本次公司股份改制的审计机构；同意聘请中威正信（北京）资产评估有限公司为本次公司股份改制的评估机构。

2014 年 9 月 22 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为 XYZH/2013JNA2025-1 的《审计报告》，确认截止 2014 年 7 月 31 日，公司经审计的资产总计 26,699,937.04 元，负债总计 14,969,670.11 元，净资产合计 11,730,266.93 元。

2014年9月23日，中威正信（北京）资产评估有限公司出具中威正信评报字（2014）第1071号《资产评估报告》，截至2014年7月31日，公司经评估的资产总计2,673.30万元，负债合计1,496.97万元，净资产1,176.33万元。

2014年9月28日，信永中和会计师事务所出具XYZH/2013JNA2025-2号《验资报告》，验证：截至2014年7月31日止，公司已经收到股东以净资产方式投入的股本。

2014年9月29日，公司召开股东会，全体股东一致确认：《审计报告》及其审计结果；《资产评估报告》及其评估结果；全体股东一致同意按照其各自所持有的公司出资比例所享有的净资产作为对股份公司的出资，并一致同意依据上述《审计报告》确定的净资产11,730,266.93元整体折合股份公司的股本1,000.00万元，其余1,730,266.93元计入股份公司的资本公积。股份公司的股份总数为1,000.00万股，每股面值人民币1元，注册资本为人民币1,000.00万元。

2014年9月29日，全体发起人签署《发起人协议书》并召开新涛科技创立大会暨第一次股东大会，会议通过了关于新涛有限整体变更设立股份公司的相关议案；同意以2014年7月31日为基准日，将浙江新涛电子科技有限公司整体变更为股份公司，原浙江新涛电子科技有限公司经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计认定的账面净资产值为人民币11,730,266.93元，其中1,000.00万元折为变更后的股份公司的注册资本1,000.00万元，每股面值1元，股本总额1,000.00万股，净资产中超过注册资本的部分1,730,266.93元计入资本公积，各股东持股比例不变。

创立大会选举俞进、张小平、陈禹生、陈慧丽、陈燕为第一届董事会董事。选举俞孝锋、俞伟萍为公司监事，同意由俞孝锋、俞伟萍与职工代表大会选举产生的职工代表监事陈莲共同组成股份公司第一届监事会。

创立大会通过了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》，通过了《浙江新涛电子科技股份有限公司章程》。

同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举俞进为董事长；聘任陈禹生为公司总经理、蔡慧丽为公司副总经理、陈燕为董事会秘书、聘任陈慧丽为公司财务总监（财务负责人）；审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》。

同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举俞孝锋为监事会主席。

2014 年 9 月 30 日，公司取得绍兴市市场监督管理局核发的注册号为 330624000016272 的《营业执照》，公司名称：浙江新涛电子科技股份有限公司，住所：新昌县七星街道新涛路 68 号；注册资本：1,000 万元；经营期限：2009 年 01 月 09 日至长期；经营范围：生产销售：家用电子产品；家用电子产品技术开发、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股份公司成立后，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	出资方式
1	新涛华宇集团	700	70%	净资产折股
2	智源电子	200	20%	净资产折股
3	快乐合伙	100	10%	净资产折股
合计		1,000	100%	-

五、公司重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生过重大资产重组。

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、俞进，男，身份证号码 330624196004*****，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1992 年 1 月至 1994 年 3 月，就职于浙江新晖燃气器具有限公司，任总经理；1994 年 4 月至今，就职于浙江新涛电子机械股份有限公司，任董事长；2007 年 2 月起，同时任新涛华宇控股集团有限公司执行董事兼总经理。自 2009 年 1 月起，同时任新涛有限董事长；现任新涛华宇控股集团有限公司执行董事兼总经理、浙江新涛电子机械股份有限公司董事长、江西新涛电气有限公司执行董事、江西新涛实业有限公司执行董事、新昌县新涛电子有限公司执行董事、新昌县久久实业有限公司执行董事兼总经理、嵊州新涛电子机械有限公司执行董事兼总经理、公司董事长。

2、张小平，男，身份证号码 330103195809*****，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，讲师资格。1982 年 2 月至 1983 年 7 月，上海海运学院教师；1986 年 6 月至 1992 年 1 月，浙江工业学院教师；1992 年 2 月至 1993 年 6 月，

就职于浙江电子通信有限公司，任总工程师；1993年7月至1995年3月，就职于杭州新世纪科技有限公司，任副总经理、总工程师；1996年1月至今，就职于杭州智源电子有限公司，任总经理；2004年8月起，同时任杭州智源科技有限公司执行董事兼总经理；现任杭州智源电子有限公司执行董事兼总经理、杭州智源科技有限公司执行董事兼总经理、公司董事。

3、陈禹生，男，身份证号码 33062197604*****，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级营销师。1999年1月至2007年2月，就职于浙江新涛电子机械股份有限公司，任销售经理；2007年3月至2008年12月，就职于新涛华宇控股集团，历任营销经理、项目经理；2009年1月加入公司，任总经理；现任浙江新涛电子机械股份有限公司监事、公司董事、总经理。

4、陈慧丽，女，身份证号码 330624197112*****，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师、注册税务师。1990年10月至2010年5月，就职于浙江省新昌新轴实业有限公司，任财务科长；2010年6月至2014年8月，就职于新涛电子机械股份有限公司，任财务总监；2014年9月起专职在公司工作；现任公司董事、财务总监。

5、陈燕，女，身份证号码 330623197902*****，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，人力资源管理师。2005年7月至2014年8月，就职于浙江新涛电子机械股份有限公司，任投资发展部经理、董事会秘书；2014年9月加入新涛有限；现任公司董事、董事会秘书。

公司董事的任期自 2014 年 9 月 29 日起至 2017 年 9 月 28 日止。

（二）监事基本情况

1、俞孝锋，男，身份证号码 330624198510*****，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理工程师。2008年5月至2009年5月，就职于绍兴宏邦电子公司，任技术员；2009年6月起加入公司，历任技术员、技术经理；现任公司监事会主席、技术部经理。

2、俞伟萍，女，身份证号码 330624198011*****，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年1月至2008年8月，新昌丝织总厂操作工；2009年1月起加入新涛有限，历任车间主任、销售员；现任公司监事、销售员。

3、陈莲，女，身份证号码 330624198202*****，汉族，中国国籍，无境外永

久居留权，大专学历。2002年10月至2004年11月，达利发集团操作工；2004年11月至2008年11月，三花集团操作工；2009年1月加入新涛有限，先后任统计、仓管、销售内勤等职务；现任公司职工监事、销售内勤。

公司监事的任期自2014年9月29日起至2017年9月28日止。

（三）公司高级管理人员基本情况

1、陈禹生，总经理，简历参见本节之“六 董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

2、蔡慧丽，女，身份证号码330624197205*****，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年9月至1994年3月，就职于浙江新晖煤气器具有限公司，任检验员；1994年4月至2012年12月，就职于浙江新涛电子机械股份有限公司，历任车间主任、副总经理；2013年1月加入公司，任副总经理；现任公司副总经理。

3、陈慧丽，财务总监，简历参见本节之“六 董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

4、陈燕，董事会秘书，简历参见本节之“六 董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

公司高级管理人员的任期自2014年9月29日起至2017年9月28日止。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额（万元）	2,812.38	2,255.10	1,596.75
股东权益合计（万元）	1,240.83	563.00	431.49
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,240.83	563.00	431.49
每股净资产（元/股）	1.24	1.13	0.86
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.24	1.13	0.86
资产负债率（%）	55.88	75.03	72.98
流动比率（倍）	1.64	1.28	1.31
速动比率（倍）	1.38	1.05	1.07
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度

营业收入（万元）	2,967.38	3,589.28	2,430.33
净利润（万元）	177.83	131.51	39.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	177.83	131.51	39.74
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	180.35	128.20	36.29
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）	180.35	128.20	36.29
毛利率（%）	16.79	12.81	11.44
净资产收益率（%）	20.34	26.45	9.66
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	20.63	25.78	8.82
基本每股收益（元/股）	0.25	0.26	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.26	0.08
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.25	0.26	0.07
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-24.73	-42.89	79.69
应收账款周转率（次）	1.75	2.67	2.83
存货周转率（次）	6.73	9.61	7.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	-0.09	0.16

注：净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《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）方法计算。

1、加权平均净资产收益率= $P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 其中：
 P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期内发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期内回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期内月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P_0 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$ 其中： P_0 为归属于公司

普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

报告期内，稀释每股收益与基本每股收益相同。

3、每股净资产=期末股东权益 \div 期末股本（实收资本）。

4、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 \div 期末股本（实收资本）。

注：本公开转让说明书若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况，系由四舍五入所致。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：傅胜

项目组成员：傅胜、陈诚、解丹

（二）律师事务所

机构名称：北京德恒（杭州）律师事务所

法定代表人：夏勇军

住所：杭州市秋涛北路 72 号三新银座大厦 9 楼

联系电话：0571-86508080

传真：0571-87357755

经办律师：倪海忠、何飞燕

（三）会计师事务所

机构名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：叶韶勋

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

联系电话：010-65542288

传真：010-65547190

经办注册会计师：毛时法、燕进

（四）资产评估机构

机构名称：中威正信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：赵继平

住所：北京丰台星火路 1 号昌宁大厦 22BC 室

联系电话：010-52262876

传真：010-52262762

经办注册资产评估师：赵继平、王新华

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）主营业务情况

公司专业从事厨卫电器电子智能控制系统和微动开关的研发、生产和销售，为大型厨电生产制造企业提供厨房电器的智能控制系统。公司厨卫电器智能控制系统主要产品包括触摸感应式家用灶具、油烟机、消毒柜等智能控制系统及感应式遥控器等。电子智能控制器是指在设备、装置、系统中为实现特定功能而设计制造的计算机控制单元，是以微控制器（MCU）芯片或数字信号处理器（DSP）芯片为载体，辅以外围电子线路并根据特定产品功能要求置入相应的计算机软件程序，经电子加工工艺制造而成的电子组件。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月主营业务收入分别为 22,782,971.84 元、33,731,296.45 元和 28,381,326.31 元，占营业收入比重分别为 93.74%、93.98%、95.64%，主营业务突出。

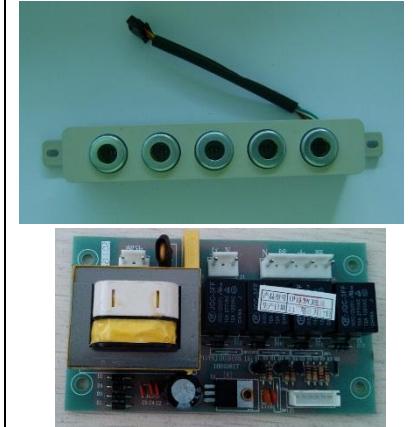
（二）主要产品

公司主要产品包括厨卫电器智能控制系统和微动开关。

1、厨卫电器电子智能控制系统产品

电子智能控制器是以自动控制技术和计算机技术为核心，集成微电子技术、电力电子技术、信息传感技术、显示与界面技术、电磁兼容技术等诸多技术而形成的高科技产品。作为核心和关键部件，电子智能控制器内置于设备、装置或系统之中，扮演“神经中枢”及“大脑”的角色。电子智能控制器广泛应用于生活电器、汽车电子、智能建筑等终端产品中。公司的厨卫电器电子智能控制系统产品包括油烟机控制器、燃气灶控制器、一体灶控制器、消毒柜控制器、热水器控制器五大类。产品具体情况如下表所示：

产品类别	产品名称	实物图片	产品功能
------	------	------	------

	二速感应油烟机控制器		<p>主要用于抽油烟机的电子控制，具有定时关机、独立照明控制、两档风速转换等功能，可配合相应的操作部件和执行部件实现油烟机的全部控制功能。</p>
	液晶显示油烟机控制器		<p>主要用于抽油烟机的电子控制，具有液晶显示、实时时钟显示、定时关机、独立照明控制、四档风速转换等功能，可配合相应的操作部件和执行部件实现油烟机的全部控制功能。</p>
	LED显示油烟机控制器		<p>主要用于抽油烟机的电子控制，具有LED显示、实时时钟显示、定时关机、烟灶联动、独立照明控制、三档风速转换等功能，可配合相应的操作部件和执行部件实现油烟机的全部控制功能。</p>
燃气灶控制器	智能灶电子控制系统		<p>主要用于智能灶的电子控制，具有火力调节及显示、LED灯指示火力大小、定时关机、故障报警提示、童锁等功能，可配合相应的操作部件和执行部件实现燃气灶的全部控制功能。</p>
	单眼灶定时器		<p>主要用于普通燃气灶的电子控制，配合燃气灶使用，实现燃气灶定时关机、报警提示等功能。</p>

	机械阀联动发射盒		主要用于普通燃气灶联动信号发射，配合燃气灶、油烟机等产品使用，实现烟灶联动功能。
一体灶控制器	集成灶电子控制系统		主要用于集成灶的电子控制，具有三档风速控制、自动消毒、烘干、时钟设置、电子触摸火力调节、安全童锁、漏电保护、各种报警提示、智能联动等功能，可配合相应的操作部件和执行部件实现集成灶的全部控制功能。
	集成灶电子控制系统		主要用于集成灶的电子控制，具有三档风速控制、自动消毒、烘干、时钟设置、电子触摸火力调节、安全童锁、漏电保护、各种报警提示、智能联动等功能，可配合相应的操作部件和执行部件实现集成灶的全部控制功能。
消毒柜控制器	消毒柜电子控制系统		主要用于消毒柜的电子控制，具有LED显示、触摸按键、多模式消毒、多模式烘干、预约、智能保护、记忆功能、掉电时钟保护等功能，可配合相应的操作部件和执行部件实现消毒柜的全部控制功能。
热水器控制器	热水器电子控制系统		主要用于热水器的电子控制，具有触摸按键、LED显示、遥控控制等功能，可配合相应的操作部件和执行部件实现热水器的全部控制功能。

2、微动开关

微动开关是公司为浙江新涛电子科技股份有限公司的燃气灶阀体进行配套加工生产和销售。微动开关产品主要由一个微动开关和带接插件的线束通过焊接而成，线束跟微动开关焊接处及端子和线束连接处通过热缩管进行绝缘处理。根据客户需求不同，线束的长度和颜色、接插件的类型可以不同，种类比较丰富。微动开关的主要功能是通过外部机械机构触动驱动杆来实现线路的通断，导通时接触电阻一般可以小于 $50m\Omega$ （此接触电阻大小跟焊接线束的长度有关），断开时绝缘电阻一般大于 $100M\Omega$ ，主要用于控制阀体的脉冲点火、配合灶具的联动等功能。

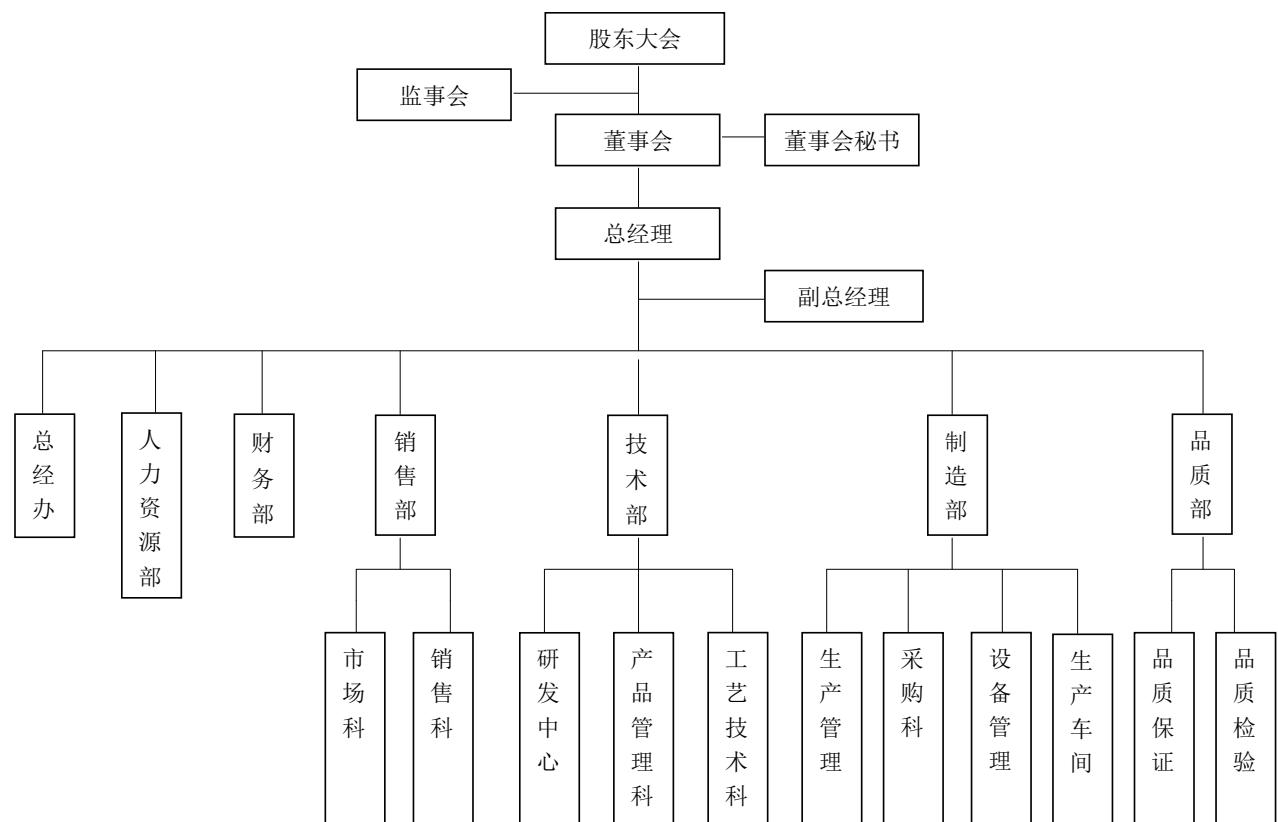
使用。



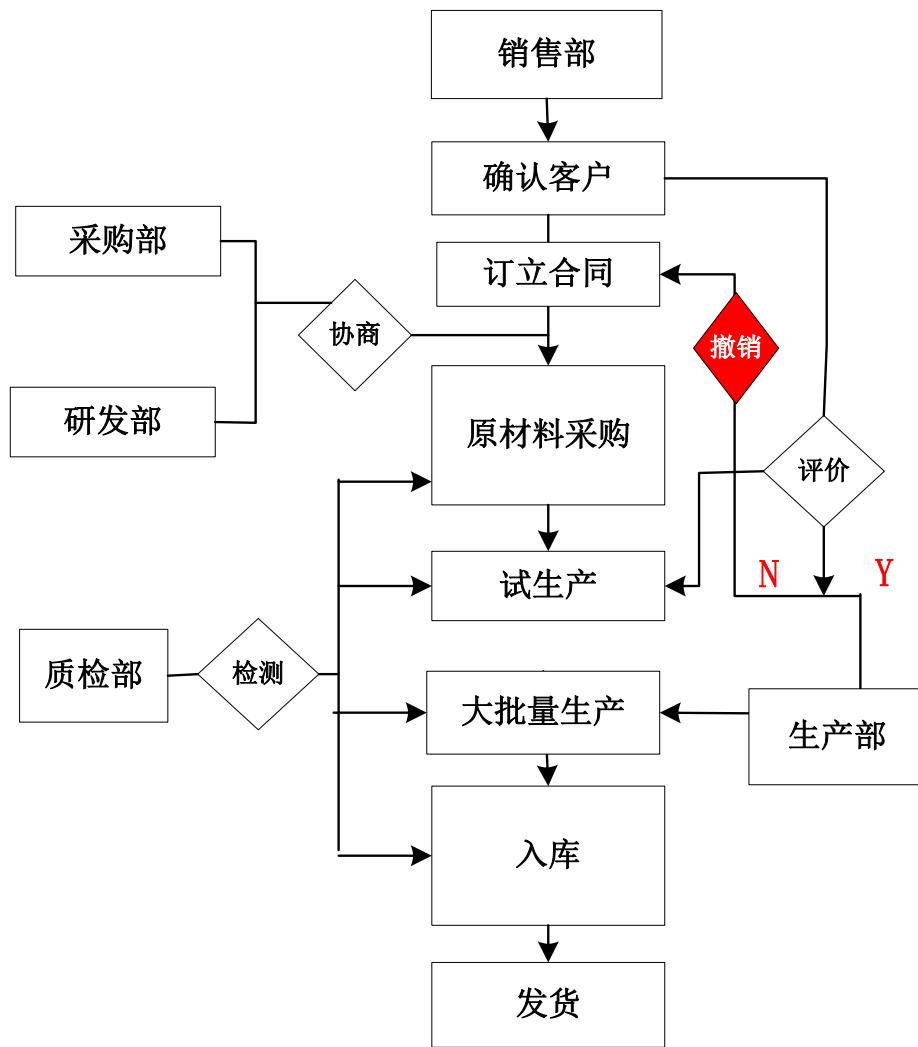
随着公司主营业务厨卫电器智能控制系统的规模化，公司将逐步淘汰微动开关产品业务。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

（一）内部组织结构图



（二）公司主要业务流程



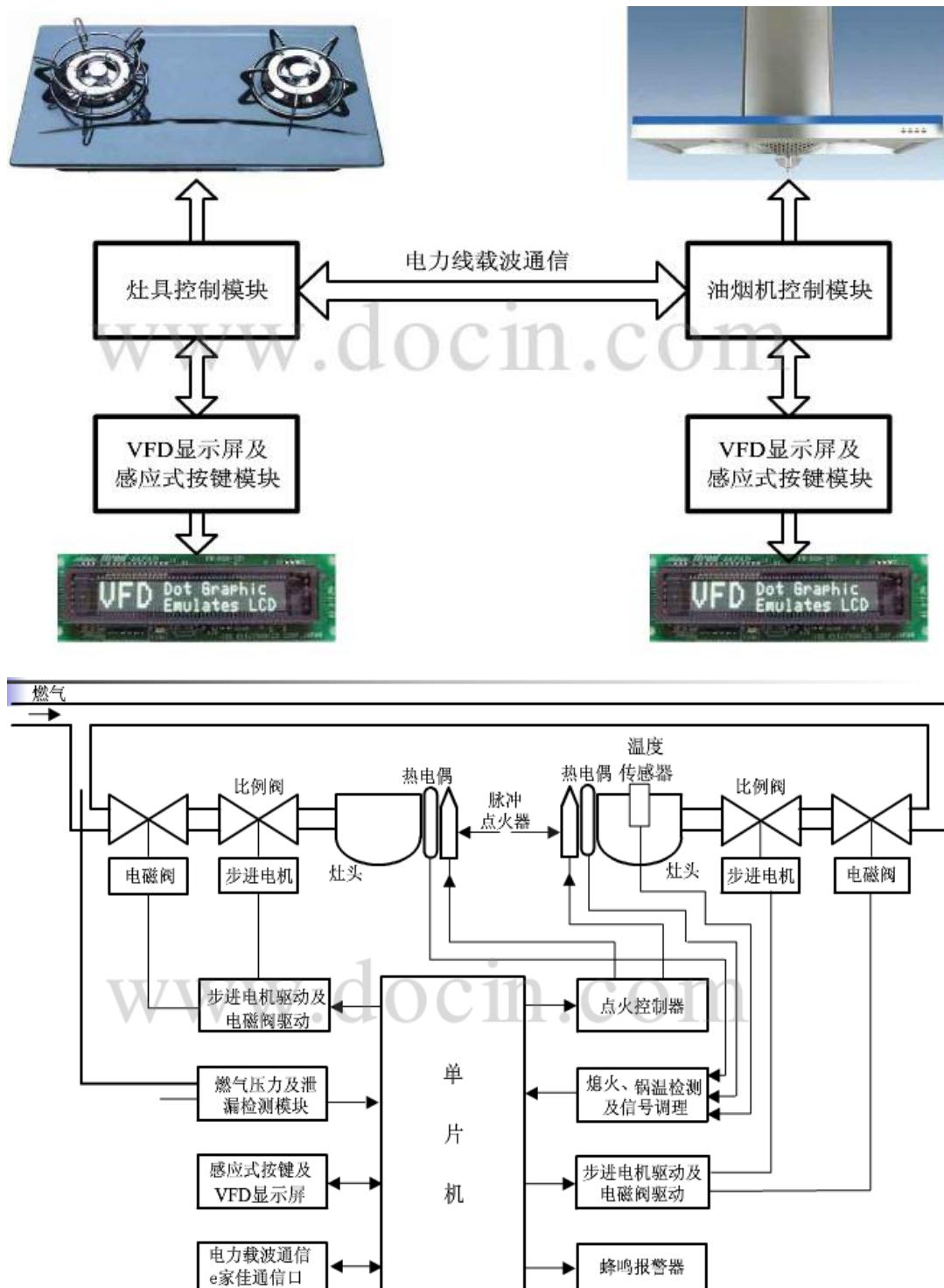
三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品所使用的技术

电子智能控制技术是一门集模糊控制技术、变频控制技术、网络技术、传感技术、信号识别技术、语音技术、通信技术、嵌入式软件技术、微电子及自动控制技术、人工智能模拟技术为一体的进行智能化、信息化、人性化、集成化的综合技术，是电子智能控制应用行业产品的重要技术，是软件与硬件的综合体。基于单片机的智能化控制系统是智能控制技术的基础和核心。单片机就是把CPU、存储器、定时器、I/O接口电路等一些计算机的主要功能部件集成在一块集成电路芯片上的微型计算机。单片机把微型计算机的各主要部分集成在一块芯片上，提高了系统的可靠性与运行速度。电子智能控制产品的核心是提高用电设备的效率、精度和智能化。电子智能控制行业正是基于电子智能控制技术，为电子智能控制

应用领域提供电子智能控制产品和解决方案的行业。随着各种用电设备日益朝数字化、功能集成和智能化方向发展，电子智能控制产品的渗透性进一步增强，应用领域日趋广泛。

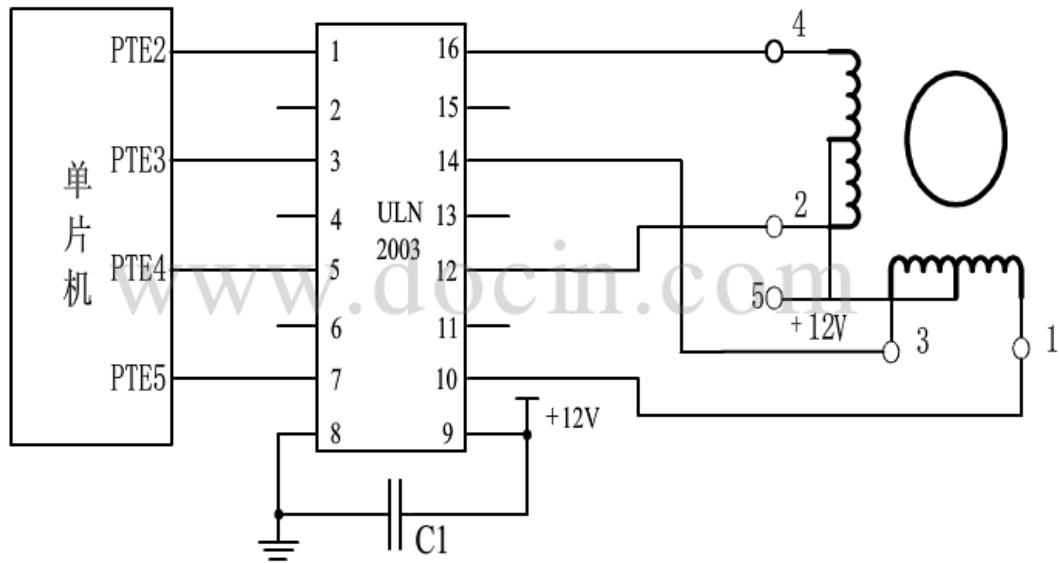
公司厨卫电子控制器产品的技术含量主要体现在以下几个方面：



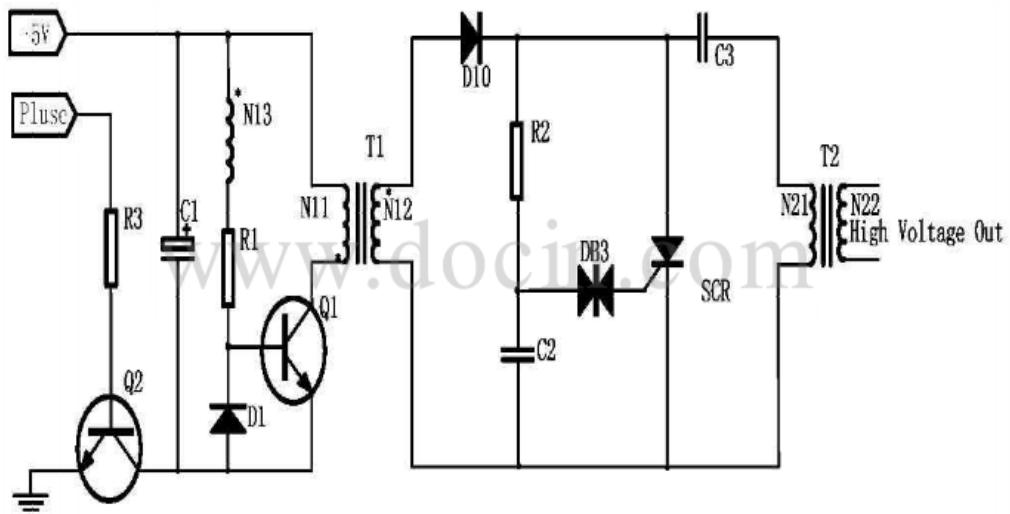
灶具控制器结构方案

(1) 步进电机控制燃气旋塞阀，集成电磁强吸阀

公司产品选用步进电机控制机械旋塞阀，由阀门旋转角度决定开度大小，控制精度较高，火力调节结束后，步进电机不需要通电维持，因此功耗较小。



(2) 高压点火脉冲控制一体化设计，内腔简洁，易维护。

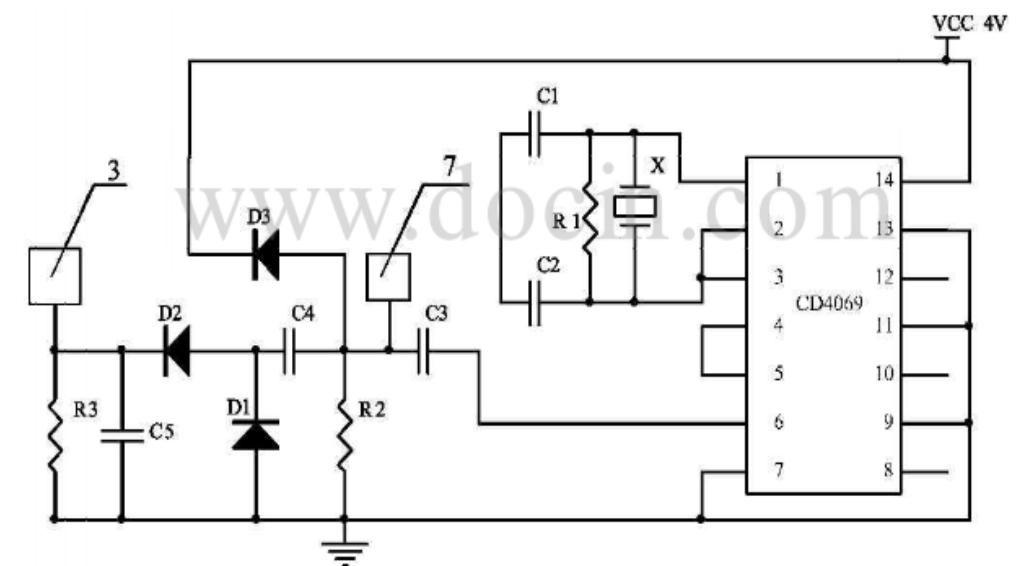


高压点火脉冲控制一体化设计图

(3) 燃气灶具实现触摸控制

触摸技术可以分为：电阻性触摸技术和电容性触摸技术。电容性触摸技术侦测的信号来自于因触碰而引起的微量变化。按工作原理的不同，又可大略分为表面电容式触摸技术与投射电容式触摸技术。在多种技术中，电容式触摸感应技术已经成为触摸感应技术的主流。目前，触控键、触控滑条、触控滑圈已经开始取代传统的机械按键和薄膜按键，相对于传统的机械按键而言，触控键、触控滑条

和触控滑圈具有更大的灵敏度、稳定性和可靠性。同时，由于触控键和触控滑条使得控制面板具有更长的寿命，它也被越来越多的用户所接受。公司现有两项独特触摸感应改进技术：一是大面积透光透明帽盖的设计。为了能达到大面积透光而且又能达到感应按键的效果，公司特设计了带导电层的透明塑料帽盖：带了导电层的透明帽盖既能解决大面积透光问题，又能解决触摸按键灵敏度问题。二是全透明光触滑条的结构设计。为了达到全透明滑条效果，公司特设计了触摸感应显示装置，主要包含触摸感应按键电路、按键背光灯、滑条隔光支架、透明导电膜等，该装置既能实现滑条效果、又能解决光触效果。



感应触摸式按键电路设计图

(4) 模块化设计

烟灶联动模块、热电偶探测模块、等离子探测模块、防回火检测模块、故障自动检测模块、燃气泄露检测模块等可满足不同功能需求的灶具选用。

(5) 感应按键配合灯光显示应用于燃气灶具，外观新颖时尚

考虑到 LCD 显示不清晰，LED 功耗大，公司最终采用 VFD 屏。VFD 屏又称荧光数码管，已经大量应用于高档家电及汽车电子产品中，它是灯丝通电后导致发光的器件。

(6) 燃气熄火保护技术，控制器死机自动关闭

熄火保护就是指当火焰意外熄灭时，熄火保护燃气灶上的感应探针感应不到燃烧信号即温度，控制器得不到信号就会自动切断通往安全阀的维持电流，导致安全阀关闭，从而切断燃气通道。公司产品采用的嵌入式灶具熄火保护装置是当

今最先进的离子感应式，它能在 0.1 秒内感应热量的存在和消失，起到意外熄火自动断气的作用，既节能又减少有害气体排放。

（二）无形资产情况

1、无形资产使用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司账面没有无形资产。

2、土地使用权和专利技术

（1）土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权。

（2）专利技术

截至 2014 年 9 月 30 日，公司拥有 3 项实用新型专利，公司拥有这些专利的所有权。另外公司尚有 1 项发明专利，1 项实用新型专利正在申请中。

专利产品名称	专利类型	申请号/专利号	申请日	专利权人	授权公告日
一种电容式触摸感应装置	实用新型	ZL2013 2 0417941.6	2013 年 7 月 12 日	新涛有限	2014 年 1 月 1 日
触摸感应显示装置	实用新型	ZL2013 2 0426865.5	2013 年 7 月 16 日	新涛有限	2014 年 1 月 1 日
燃气定时熄火控制装置	实用新型	ZL2013 2 0526638.X	2013 年 8 月 28 日	新涛有限	2014 年 3 月 12 日
一种可进行火力检测的燃气阀、灶具以及灶具联动系统	实用新型	2014204407563	2014 年 8 月 6 日	新涛有限	-----
一种电容式触摸感应装置	发明专利	zl201310294861	2013 年 7 月 12 日	新涛有限	-----

注：股份公司成立后，上述专利的专利权人正由新涛有限变更至股份公司名下，不会对公司专利权人的所有权归属构成不利影响。

（三）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

（四）公司主要固定资产情况

公司主要固定资产为机器设备、运输设备、生产性工具、电子设备及其他等。公司依法拥有相关的产权。截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产综合成新率为 78.25%，固定资产处于良好状态。

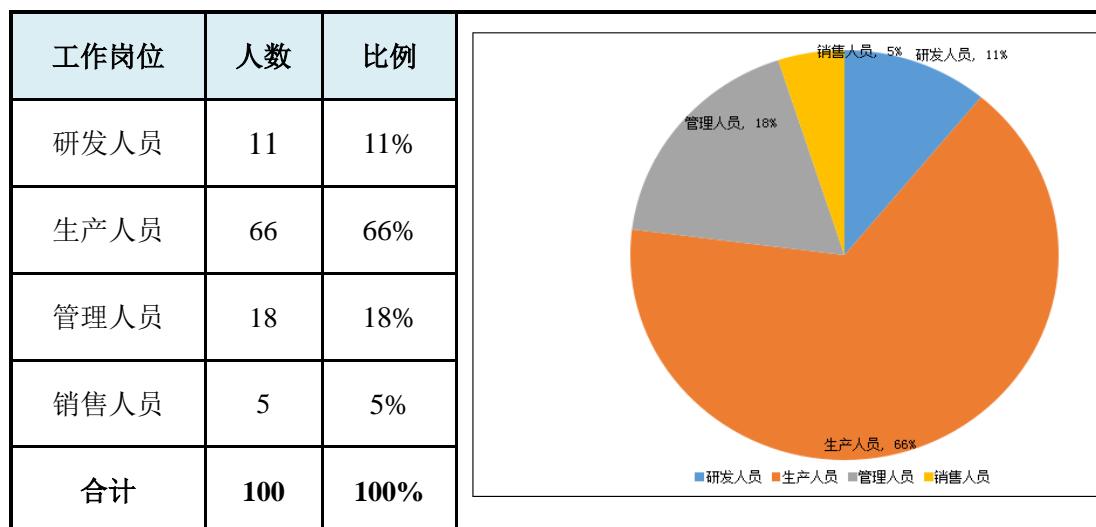
类别	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率
机器设备	2,183,556.67	343,749.20	1,839,807.47	84.26%
运输设备	5,128.21	1,086.90	4,041.31	78.81%
生产性工具	23,771.08	19,150.98	4,620.10	19.44%
电子设备及其他	511,419.28	228,331.75	283,087.53	55.35%
合计	2,723,875.24	592,318.87	2,131,556.37	78.25%

(五) 公司人员结构以及核心技术人员情况

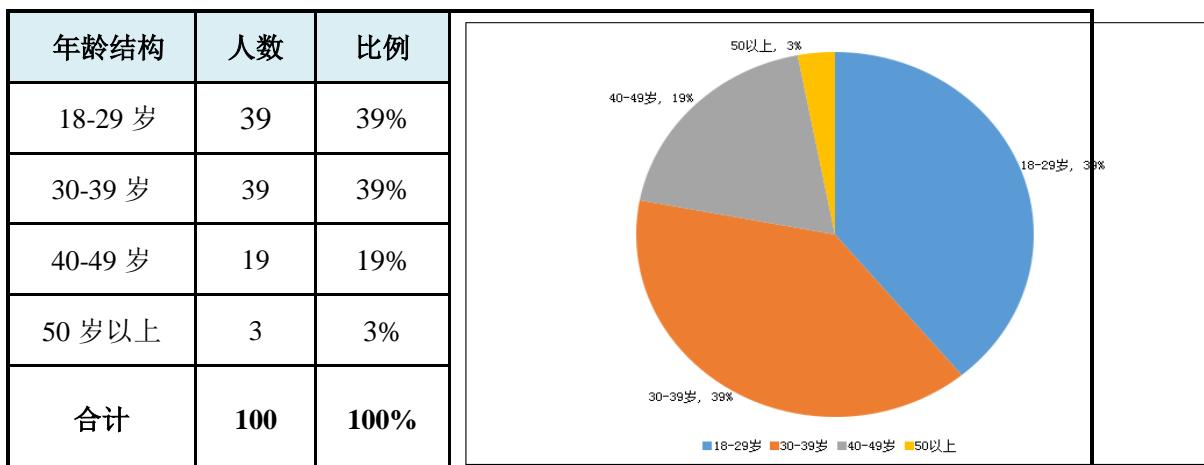
1、人员结构

截至 2014 年 9 月 30 日，公司在册员工 100 人。从年龄结构上看，18-29 岁 39 人，占比 39%；30-39 岁 39 人，占比 39%；40-49 岁 19 人，占比 19%；50 岁以上 3 人，占比 3%；从文化程度上看，大学本科 14 人，占比 14%；大专学历 15 人，占比 15%；高中及以下 71 人，占比 71%。从员工岗位上看，研发人员 11 人，占比 11%；生产人员 66 人，占比 66%，管理人员 18 人，占比 18%，销售人员 5 人，占比 5%。

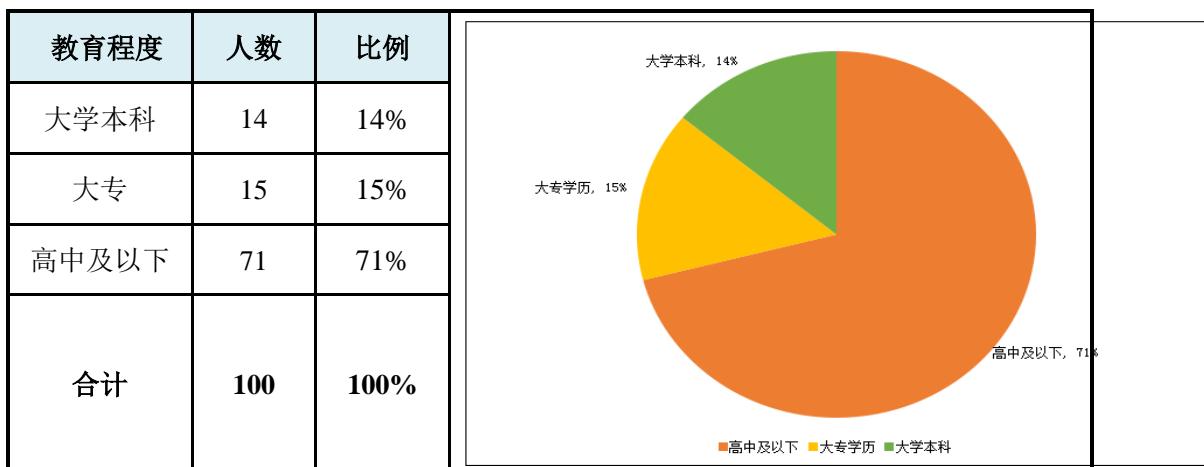
(1) 岗位结构



(2) 年龄结构



(3) 学历结构



参照同行业可比上市公司和而泰与和晶科技的员工结构，公司人员在岗位结构和学历结构方面趋于相对平衡合理，员工与业务匹配性良好。其中，两家上市公司的生产人员均占比 72%左右，公司占比 66%，比较接近；两家上市公司的技术研发人员平均占比 14%左右，公司占比 11%，略低于上市公司；两家上市公司的管理人员平均占比 9%左右，公司占比 18%，相对较高。员工学历结构方面，两家可比上市公司数据为：本科及大专学历平均占比 30%左右，中专及其他为 68%左右，硕士及以上人数较少。公司与之平均水平较为接近，分别为 29%和 71%。综合可见，公司的员工岗位结构和学历结构是由公司所处的行业特征决定的，先进制造业企业生产和管理占有大量劳动力资源，同时，技术研发也是保持企业竞争力的源泉，需要一定数量和质量比例的智力支持。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

盛春芳，女，1984年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，2007年毕业于杭州电子科技大学，本科学历。2009年至今，就职于本公司，先后任品质管员、工艺员、研发部产品主管。

方亮，男，1985年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年6月毕业于南京工程学院，本科学历。2006年6月至2007年4月，在江苏硕德电力技术有限公司任技术支持并兼任网络管理员；2007年4月至2010年9月，就职于浙江运达风力发电工程有限公司，先后任质检员、技术支持、软件工程师；2010年9月至2012年5月，就职于嵊州中立电子器材有限公司，任软件工程师、研发部副经理；2012年5月至今，就职于本公司，任研发部软件工程师。

王铁桥，男，1986年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，2010年毕业于南开大学滨海学院，本科学历。2010年8月起至今就职于本公司，任技术部硬件工程师。

俞孝锋，男，1985年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，2008年毕业于丽水学院电子信息工程，本科学历。2008年至2009年5月，就职于宁波波导股份有限公司、绍兴宏邦电子科技有限公司，担任SMT设备维护、FPGA开发工程师。2009年6月起至今就职于本公司，先后担任技术员，研发部经理等职位。

（2）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

（3）核心技术人员持股情况

公司核心技术人员中，俞孝锋通过新昌县快乐信息咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司0.8%的股份，方亮通过新昌县快乐信息咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司0.5%的股份。王铁桥通过新昌县快乐信息咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司0.3%的股份。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

报告期内，公司各期主要产品与服务的销售收入情况具体如下

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

主营业务收入			
油烟机控制器	15,669,840.63	19,041,523.80	12,297,480.35
燃气灶控制器	6,249,299.80	5,472,727.68	3,405,298.09
微动开关	5,878,730.74	8,344,228.34	6,510,608.84
其他控制器	583,455.14	872,816.63	569,584.56
合计	28,381,326.31	33,731,296.45	22,782,971.84
主营业务成本			
油烟机控制器	12,834,706.41	16,374,967.95	10,677,007.41
燃气灶控制器	4,966,774.90	4,843,997.08	3,036,958.84
微动开关	5,554,901.96	8,074,147.67	6,303,130.56
其他控制器	428,621.45	663,231.04	444,565.77
合计	23,785,004.72	29,956,343.74	20,461,662.58

(二) 报告期内公司主要客户情况

2014年1—9月公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为:

序号	客户名称	与公司关系	金额(元)	百分比(%)
1	浙江帅康电气股份有限公司	非关联方	6,335,526.51	21.35
2	浙江新涛电子机械股份有限公司	关联方	5,778,739.29	19.47
3	宁波市万茂电器有限公司	非关联方	4,818,533.44	16.24
4	浙江莫尼厨具有限公司	非关联方	4,572,710.69	15.41
5	浙江帅丰电器有限公司	非关联方	3,912,119.09	13.18
总计			25,417,629.02	85.65

2013年,公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为:

序号	客户名称	与公司关系	金额(元)	百分比(%)
1	浙江新涛电子机械股份有限公司	关联方	8,358,025.68	23.29
2	宁波市万茂电器有限公司	非关联方	7,563,076.10	21.07
3	浙江帅康电气股份有限公司	非关联方	5,798,838.11	16.16
4	浙江莫尼厨具有限公司	非关联方	4,599,811.97	12.81
5	浙江帅丰电器有限公司	非关联方	4,403,068.77	12.27
总计			30,722,820.63	85.60

2012年,公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为:

序号	客户名称	与公司关系	金额(元)	百分比(%)
1	浙江新涛电子机械股份有限公司	关联方	6,929,820.89	28.51

2	宁波市万茂电器有限公司	非关联方	5,879,458.50	24.19
3	浙江帅丰电器有限公司	非关联方	2,764,450.59	11.38
4	浙江帅康电气股份有限公司	非关联方	2,229,954.37	9.18
5	浙江莫尼厨具有限公司	非关联方	1,779,887.20	7.32
总计			19,583,571.55	80.58

除浙江新涛电子机械股份有限公司销售的产品为微动开关外，其他客户销售的产品均为厨房电器类控制器。

在生产经营过程中，公司发现厨卫行业控制器正在由机械控制向电子智能控制的发展的趋势中，结合自身的情况，组织相关的人员进行技术创新和新产品开发，从而切入到厨房电器类智能控制器行业。一般来说，公司通过项目洽谈的方式，先由从事灶具、油烟机、消毒柜生产的厨卫电器厂商提出电子智能控制系统配套需求，公司通过技术研发和新产品开发，提供符合或超过客户要求技术水平及质量的产品，得到客户认可后，商定产品的价格，签订相关的合同，从而获得客户。

公司的前 5 大客户中，浙江帅康电气股份有限公司是以抽油烟机、灶具、电热水器等为主要产品的著名厨卫品牌企业。公司和帅康公司的合作首先从灶具项目开始，公司率先研发成功灶具触摸控制器，在国内同类产品中属于领先，并应用于该公司的灶具项目，技术性能及质量稳定可靠，赢得了良好口碑，在此基础上进一步合作开发了烟机的智能控制系统，并通过 3 个新项目的技术攻关展示了公司的研发实力，正式成为浙江帅康电气股份有限公司烟机智能控制系统的供应商，占有率超过 90%。2014 年 10 月公司通过推广“防拉弧”技术解决了浙江帅康电气股份有限公司的电热水器控制系统存在的售后问题，从而又成为帅康电热水器智能控制系统的供应商。

浙江帅丰电器有限公司是集成灶产品优秀厂商，创立于 1990 年，为国家高新技术企业，目前是国内领先的专业集成灶品牌厂商，也是集成灶国家标准、行业标准主要起草单位之一。公司自 2011 年成立之初就开始与对方进行合作，参与到浙江帅丰电器有限公司做国内一流集成灶品牌的战略定位中，并一起进行新产品设计，建立起了密切的合作关系。

浙江莫尼厨具有限公司是专业高端品牌的 OEM 制造商，主要优势是钣金工艺和技术储备，在市场中担任专业化生产制造角色，其主要的客户包括伊莱克斯、

林内、能率、志邦、弗兰卡等品牌，美的、华帝等品牌也开始向其采购高端机型产品。公司自 2011 年与莫尼公司达到长期合作意向，经过 1 年多的磨合，逐步接受公司产品，采购量逐步增大，2014 年开始公司约占莫尼公司电器智能控制系统采购的 40%左右。

宁波万茂电器有限公司是专业为二线品牌提供 OEM 服务的公司，其主要客户包括欧派、前锋、迅达等品牌客户。宁波万茂电器有限公司以较高的性价比和完整的产品线获得稳定的订单。目前公司也是欧派、前锋及迅达公司指定的电器智能控制系统供应商，因此和宁波万茂电器有限公司的合作关系而长期稳定。

整个厨房电器类行业目前处于快速发展阶段，2013 年国内厨卫市场（热水器、油烟机、燃气灶、消毒柜、微波炉和洗碗机）合计总规模达到 999 亿元，同比 2012 年增长了 17.4%。从具体产品来看，热水器零售规模达到 2835 万台、445 亿元，同比分别增长 11.0%、18.6%；燃气热水器零售规模达到 1176 万台、202 亿元，同比分别增长 11.9%、23.4%；油烟机零售规模达到 1325 万台、263 亿元，同比分别增长 9.4%、20.3%；燃气灶零售规模达到 1795 万台、168 亿元，同比分别增长 8.3%、18.6%；消毒柜零售规模达到 455 万台、54 亿元，同比分别增长 6.7%、15.5%。市场整体的快速发展，为公司的增长提供了良好的市场环境。

公司销售给关联方浙江新涛电子机械股份有限公司微动开关，主要原因是公司初创时，主营产品正处于市场开拓阶段，业务量不足，员工的利益得不到保障。为了解决上述问题，增加公司的盈利能力，经过协商，选择新涛机械股份公司需要的零部件微动开关作为公司的过渡产品，为其进行配套加工生产。随着公司主营业务厨卫电器智能控制器销售的持续增长，微动开关销售收入占比逐年下降，公司最终将逐步淘汰微动开关产品业务。

公司根据实际生产成本和客户要求提供相应产品来区别定价，针对高端客户，其对产品的质量、技术含量及功能等方面要求较高，公司内部对产品的设计方案等级、成本、报价、利润等也相应提高；针对中端客户，公司则提供通用技术及相应产品，通用性产品的材料在市场上普遍使用，公司内部成本也相应降低，销价较高端产品也会有所下降。

目前公司的销售方式均为直接销售，销售前期直接与客户进行商务洽谈，就双方关注的产品立项、研发、价格等方面问题进行充分沟通，产品完成后直接销售给客户。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在除浙江新涛电子科技股份有限公司以外的主要客户中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

（三）报告期内公司主要供应商情况

电子智能控制行业上游产业包括半导体元器件，主要包括：芯片、半导体器件、显示器件、继电器、PCB板。公司生产所需的原材料有PCB板、电子元器件、继电器、微动开关及线束等。公司产品所需的原材料和能源供应充足，上游原材料的市场竞争充分，不会对公司的生产经营造成重大不利影响。报告期内，公司向前五大供应商采购的金额及比例如下：

序号	2014年1-9月		
	供应商名称	采购金额(不含税:元)	占比(%)
1	杭州智源电子有限公司	5,012,335.85	22.99
2	惠达机电（惠州）有限公司上海分公司	3,327,381.35	15.26
3	佛山市顺德区强立电器有限公司	1,434,500.35	6.58
4	杭州同顺实业有限公司	1,323,410.28	6.07
5	浙江展新电子有限公司	1,091,221.79	5.00
合计		12,188,849.62	55.90

序号	2013年		
	供应商名称	采购金额(不含税:元)	占比(%)
1	杭州智源电子有限公司	8,073,389.86	27.31
2	惠达机电（惠州）有限公司上海分公司	5,401,752.32	18.27
3	佛山市顺德区强立电器有限公司	1,783,196.97	6.03
4	杭州同顺实业有限公司	1,799,683.75	6.09
5	绍兴欣润电子有限公司	1,513,728.78	5.12
合计		18,571,751.68	62.83

序号	2012 年		
	供应商名称	采购金额(不含税: 元)	占比 (%)
1	杭州智源电子有限公司	5,170,688.00	26.64
2	惠达机电(惠州)有限公司上海分公司	4,187,581.22	21.58
3	佛山市顺德区强立电器有限公司	1,096,737.83	5.65
5	温州凯达电子有限公司	651,789.53	3.36
4	绍兴欣润电子有限公司	630,418.23	3.25
合计		11,737,214.81	60.48

2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月公司向前五大供应商的采购金额(不含税)分别为 11,737,214.81 元、18,571,751.68 元和 12,188,849.62 元，占当期采购金额的比例分别为 60.48%、62.83%、55.90%。报告期内，公司向第一大供应商的采购金额分别为 5,170,688.00 元、9,599,602.80 元和 5,012,335.85 元。公司的主要供应商稳定，与主要供应商建立了稳定的合作关系，不会对公司的生产经营构成不利影响。

公司的前五大供应商中，杭州智源电子有限公司为公司的关联方，为持有公司 20% 股份的股东。公司主要向其采购 PCB 板用于控制器的生产，从 2014 年 11 月份开始，随着公司自主贴片设备的投入使用，公司将不再向其采购，关联采购的情况得到消除。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在除杭州智源电子有限公司以外的主要供应商中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

(四) 报告期内对重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行。公司与客户的销售合同和供应商的采购合同采用一年签订一次框架性协议，每月根据客户的需要下达具体金额的生产计划，根据生产计划进行原材料采购，按月结算，实际销售金额以发货后双方核对无误的金额为准。报告期内，公司的主要客户和供应商结构保持稳定，并且不存在纠纷情况。鉴于公司所签订合同均为框架性协议，因此根据客户和供应商的重要性披露重大合同，披露的标准为前五大客户和供应商，具体如下：

签署日期	合同性质	结束时间	合同标的	客户名称	合同金额(元)	履行情况
2013年5月31日	销售合同	2014年5月30日	电子开关销售	浙江帅康电气股份有限公司	14,364,318.99	履行中
2013年6月1日	销售合同	2015年5月31日	微动开关销售	浙江新涛电子机械股份有限公司	21,066,585.86	履行中
2014年6月1日	销售合同	2017年5月31日	油烟机人机板、电源板、连接线销售	浙江莫尼厨具有限公司	10,952,409.86	履行中
2014年4月25日	销售合同	2015年3月24日	电脑板、开关、开关连接线销售	宁波市万茂电器有限公司	18,261,068.04	履行中
2011年3月16日	销售合同	2012年3月15日	一体机人机板、电源板、连接线、风门连接线束销售	浙江帅丰电器有限公司	11,079,638.45	已完成
2014年4月1日	采购合同	2016年3月31日	PCB板(贴片)采购	杭州智源电子有限公司	18,605,158.53	已完成
2014年4月1日	采购合同	2016年3月31日	微动开关开关头部采购	惠达机电(惠州)有限公司上海分公司	13,122,064.94	履行中
2014年4月1日	采购合同	2016年1月1日	变压器采购	佛山市顺德区强立电器有限公司	4,403,246.43	履行中
2014年4月1日	采购合同	2016年3月31日	PCB板(裸板)采购	浙江展新电子有限公司	1,767,130.26	履行中
2011年1月1日	采购合同	2014年12月31日	继电器采购	杭州同顺实业有限公司	3,734,461.98	履行中

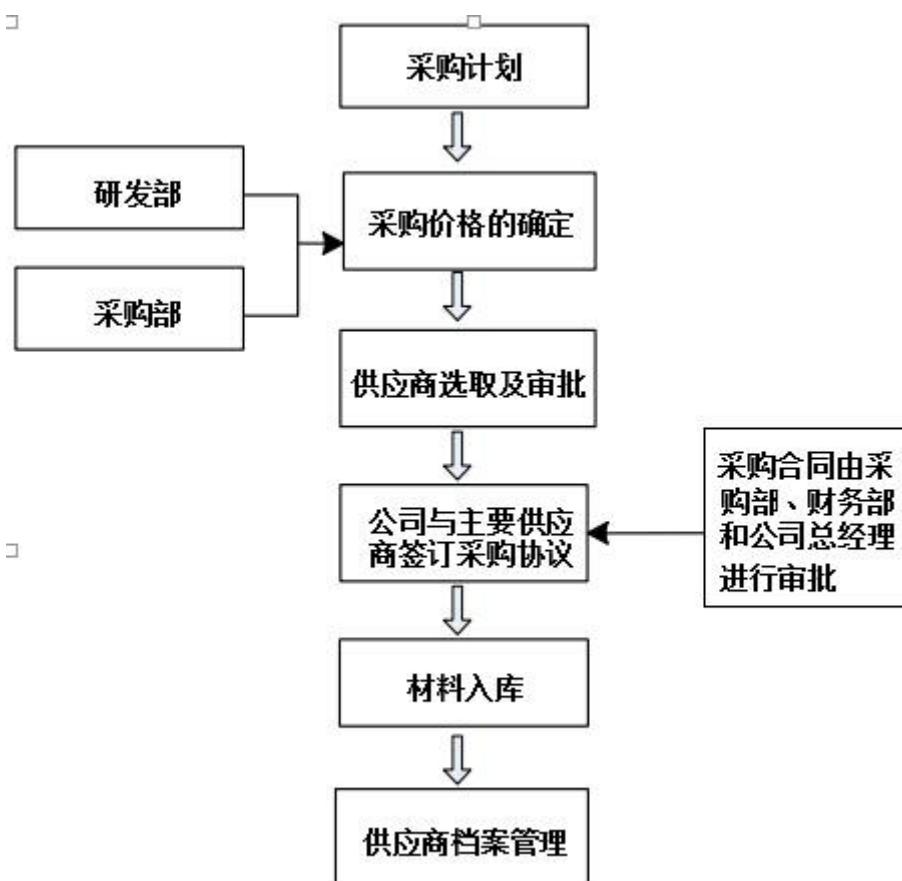
五、公司商业模式

公司专业从事厨房电器电子智能控制系统和微动开关的研发、生产和销售。

厨房电气智能控制系统主要产品包括触摸感应式家用灶具、油烟机、消毒柜、热水器等智能控制系统及感应式遥控器等。

(一) 采购模式

公司的采购模式为销售订单采购和备货订单采购相结合的采购模式，根据生产计划确定采购计划。公司生产所需的原材料有电子元器件和 PCB 板等。根据采购类型不同，定制品（如模具）和常规原材料采购主要由采购部负责。采购部和研发部根据定向开发的定制件确定采购标的，比较供应商提供产品的单价、交货期、付款期等相关内容，由此甄选供应商。采购部采购常规件根据研发确认的品牌选择若干比较有优势的代理或经销商进行询价，并对其产品的质量、可靠性进行比较，最终确定 2-3 家供应商进行采购。确定合作的供应商须提供相关资质资料，采购部对其所提供的资料进行初审，评审合格后编制到《合格供方一览表》中。长期合作供应商需签订框架合同。最后，采购部会同研发部根据销售订单和备货订单编制采购计划表，向定制件供应商和常规件代理商进行原材料采购。



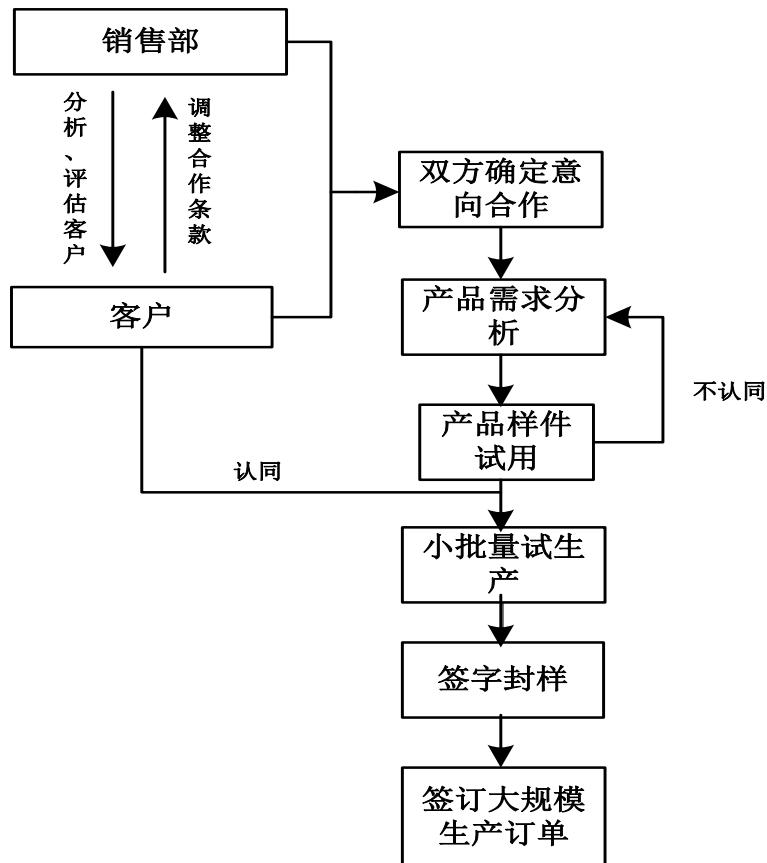
（二）生产模式

公司制定严密的质量控制和科学合理的生产计划来保障生产过程有序进行，以更好地满足市场需求，提高资源的有效利用率。公司原则上采用“以销定产”的生产模式，根据销售订单和生产月计划表安排采购计划，采购合格原材料，入

库、发料、生产、出货。对待正常大客户根据前 3 个月左右的销售情况适当做备货计划来调节生产。公司设有独立于生产的技术工艺部、品质部，负责产品生产工艺文件管控，来料品质控制、过程控制、成品质量控制，确保各程序及生产环节得到有效管控，进而保证公司的产品质量，并按月（季、年）编制生产管理报表，分析生产过程中的不足和需要改进之处，以提高生产效率。

（三）销售模式

公司设有销售部，负责市场开拓与产品销售，并制定年度的销售计划表和销售计划分解表，采用直销模式向下游的厨电生产制造企业销售，并负责销售货款的回款。销售部开展销售业务，首先进行客户开发，分析、评估客户，包括经营能力、履约能力、发展战略规划等，以制定合作条款，由销售部根据客户实际情况而作相应调整，条款内容包括付款方式、产品价格、产品交货期等。同时，为吸引新的客户，公司邀请客户前来实地考察，双方确定意向合作之后再进行产品需求分析。随后，公司完成产品开发周期申报、项目报告、样品制作、样品调试、样品送样。客户认同公司的产品样件后，公司再执行 1-2 批小批订单，双方再次确认产品均满足彼此需求后，将产品签字封样，最后执行批量大规模订单。



公司团队从事厨电控制器行业近 6 年，专注厨电产品控制系统，在行业内具有一定品牌价值与口碑，部分产品已成为行业标杆旗舰产品。公司顺应家居智能化的趋势，注重研究和分析最终客户的消费需求，根据客户需要和市场需求不断对产品改造升级，保持产品的创新性与实用性，开发出适应客户个性化需求的差异化智能控制产品，满足下游厨卫家电厂商对组装配件的需求，并以此从下游的大型家用电器生产制造客户如帅康、帅丰等生产家电整机生产厂商取得产品销售收入、利润和现金流。

六、公司所处行业基本情况

公司主营业务为家用厨卫电器智能控制系统的研发、生产、销售，所处行业隶属于半导体器件、集成电路、电子元件、电真空器件专用设备的制造，以及电子设备整机装配专用设备的制造，属于《国民经济行业分类》中制造业（代码 C）、专用设备制造业（代码 C35）中的电子和电工机械专用设备制造（代码 C356）的电子工业专用设备制造（代码 C3562）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司属于“专用设备制造业”，分类代码为 C35。

（一）公司所处行业概况

1、行业监管体系

国家工业和信息化部是电子智能控制行业的主管部门，行业协会主要有中国家用电器协会。工业和信息化部会同国家其他有关部门制定相关的产业政策和行业发展战略，指导整个行业协同有序发展。国家质量技术监督局会同工业和信息化部对电子智能控制产品进行质量跟踪和监督抽查，公布抽查结果。中国家用电器协会的宗旨是在遵守国家宪法、法律、法规的前提下，维护行业共同利益，维护会员合法权益，维护公平竞争与市场秩序，为会员、行业和政府服务，促进家用电器产业的健康和持续发展。

（1）工业和信息化部

工业和信息化部是家电电子智能控制行业的主管部门。工业和信息化部会同国家其他有关部门制定相关的产业政策和行业发展战略，指导整个行业协同有序发展。具体包括：研究提出电子智能控制行业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内工业、和信息化固定资产投资项目。

（2）国家质量技术监督局

国家质量技术监督局会同工业和信息化部对电子智能控制产品进行质量跟踪和监督抽查，公布抽查结果。国家质量监督局关于电子智能控制行业的主要工作职责是贯彻执行国家有关质量技术监督方面的方针、政策、和法律、法规、规章，拟定质量技术监督方面的国家法规和规章并组织实施；负责质量技术监督综合管理和行政执法工作；负责质量监督检查；受理对产品质量问题的举报和投诉，调解质量纠纷；管理产品质量仲裁的检验、鉴定；负责查处生产和经销假冒伪劣商品的违法行为；负责产品质量监督检验机构的设置和管理；监督管理评价性活动；拟定提高质量水平的发展战略；负责工业产品生产许可证工作；对承担生产许可证检验的机构进行监督管理；负责国家标准化工作的监督管理；组织、监督国家标准、行业标准和地方标准的贯彻实施；组织制定、审批和发布有关标准化的技术规范；受理企业标准备案和工业产品标准登记，监督标准的实施。

（3）中国家用电器协会

中国家用电器协会，是由在中国登记注册的家用电器行业的制造商企业、经

销商企业、事业单位等自愿组成的全国性、非营利性、自律性行业组织，是经济类的社会团体法人，受中华人民共和国民政部、国务院国有资产监督管理委员会的业务指导和监督管理。中国家用电器协会会员单位生产涉及的产品主要有家用制冷器具及压缩机；家用空调及压缩机；厨房器具，包括家用电热蒸煮、烘烤、煎炒器具，电热水器及饮料加热器具，家用饮水处理器，家用电灶(含微波炉、电磁灶等)，家用食品制备器具，家用食品清洁器具及其它器具；清洁卫生器具，包括洗衣机、干衣机、吸尘器等其它家用清洁卫生器具；熨烫器具；整容器具；通风器具；取暖器具；保健器具；家用电器专用配件，包括家用电器专用电机、温控器，蒸发器、冷凝器、程控器等。中国家用电器协会的主要任务是为行业发展服务；维护行业健康的竞争秩序；代表会员企业利益，向政府反映企业意见与要求，在企业和政府部门之间发挥桥梁和纽带作用；促进产业发展、维护产业安全。

2、行业主要法律法规及政策

自 2000 年以来，为推动和规范智能控制器行业的发展，国务院及有关政府部门先后颁布了一系列优惠政策，为行业建立了优良的政策环境，将在较长时期内对智能控制器产业的发展带来促进作用。主要相关的法律法规及产业政策如下表所示：

政策、法规名称	发布时间	发布单位	相关主要内容
《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国发[2000]18号)	2000年6月24日	国务院	通过政策引导，鼓励资金，人才等资源投向软件产业和集成电路产业，进一步促进我国信息产业快速发展，使我国集成电路产业成为世界主要开发和生产基地之一。
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2007年度)》(2007年第6号)	2007年1月23日	国家发改委、科学技术部、商务部和国家知识产权局	将本行业列入“先进制造业”中的“97，工业自动化”之“高性能智能化控制器”。
《关于继续组织实施电子专用设备仪器，新型电子元器件及材料产业化专项有关问题的通知》(发改办高技[2007]303 6号)	2007年12月6日	国家发改委	专项实施重点任务是加强自主创新，提升产业技术水平，对先进技术特别是具有自主知识产权的技术和产品给予扶持，培育优势骨干企业和知名品牌，提高国际竞争力。
《关于印发高技术产业化“十一五”规划》(发改办高技[2007]3662号)	2007年12月26日	国家发改委	优先发展集成电路，软件和新型元器件等核心基础产品，实现集成电路设计，集成电路工

			艺和基础核心软件的突破，支撑产业发展。
《电子信息产业调整和振兴规划》	2009年4月15日	国务院办公厅	将电子信息产业定义为国民经济的战略性，基础性和先导性支柱产业。
《关于加快我国家用电器行业转型升级的指导意见》(工信部消费[2009]674号)	2009年12月15日	工业和信息化部、环境保护部、农业部和国家质量监督检验检疫总局	指出中国的家电必须加快技术升级，重点发展变频技术，制冷系统的优化技术和智能控制技术等。
《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国发[2011]4号)	2011年1月28日	国务院	进一步确认软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础。

3、行业周期性、季节性与区域性特点

(1) 行业的周期性

电子智能控制器作为电子产品的核心部件，其需求呈现持续快速增长态势。随着电子智能控制技术应用领域日益广泛，电子智能控制产品存在巨大的潜在市场空间。此外，专业分工的发展促使电子智能控制产品逐步从生活电器等传统产品中独立出来，成为一个独立的行业，我国电子智能控制行业体现出较弱周期性。

(2) 行业的区域性

中国珠江三角洲地区、长江三角洲地区和环渤海地区是电子智能控制应用行业最为集中的区域，也是电子智能控制产业非常发达的地区，尤其是珠江三角洲地区，占据一半以上的市场份额，相应电子智能控制行业厂商也主要集中在珠江三角洲地区。

(3) 行业的季节性

电子智能控制行业呈现一定的季节性特点，一般来说，从当年的8月至12月为经营旺季，这主要是受到下游产品销售季节性特点的影响。如生活电器产品销售旺季一般集中在当年9月至次年1月，这直接导致对电子智能控制产品的市场需求集中在当年8月至12月。

4、影响行业发展的有利因素

(1) 产业政策扶持

根据《国家重点支持的高新技术领域》的有关规定，家电智能控制产品属于电子信息技术产业中嵌入式软件中的信息家电软件平台，享受国家财政、税收等方面的鼓励和扶持。电子信息产业是国家经济发展战略中的支柱性产业，电子智

能控制行业作为电子信息产业的重要组成部分，是国家鼓励发展的高科技产业。

（2）全球产业转移

全球以家电为代表的制造行业正逐步向中国转移，带动了家电智能控制等零部件配套厂商在国内的发展。随着国内企业制造技术水平的提升，国际品牌厂商已越来越多地采购来自国内电子智能控制产品，以进一步提升其在全球市场的產品竞争力。全球专业化的分工体系逐步建立，有利于中国企业在更多领域和更高层次参与全球制造行业的发展与竞争，为中国的家电电子智能控制器企业提供了良好的市场机遇。

（3）符合社会分工及柔性化生产趋势

通常不同产品的智能控制器所需的原材料、生产设备和检测设备等基本相同，只需根据应用产品的不同要求开发设计相应的智能控制产品。因此，智能控制器从整机行业分离出来后，在生产测试设备、开发人员的利用效率上、对原材料采购成本上有较大的竞争优势，符合社会精细化分工的规律。另外，智能控制器行业主要生产定制化产品，智能控制器企业可实现柔性化生产，根据市场情况随时调整生产，把每个环节的响应时间压缩到最短，柔性供应链将生产与市场联动，按照实际要进入总装车间的产品顺序，有关的零件及时直接送到总装的工位上，实现零库存与柔性生产，减少和降低任何环节上的浪费，因此其每单位固定费用的产出弹性很大，具有明显的规模经济效益。

（2）下游家电需求的增长

国家在“十二五”期间国内白色家电需求将保持较快增长趋势。一方面是由居民收入水平的上升以及消费人群的逐步年轻化，带来家庭必需品消费的增加和消费习惯的改变，最终形成家电行业需求的增长。目前，我国的家电普及率与发达国家相比还有一定差距，尤其农村普及率更低。根据国家统计局的统计显示，2009年我国每百户农村家庭保有冰箱37台，洗衣机53台，远低于城镇居民。因此，持续的更新换代以及已经启动的农村市场将支撑白色家电行业稳健增长。另一方面，为了解决中等偏下收入家庭住房困难问题，国家加强了保障房的建设力度。2010年保障房的建设达到580万套，而2011年将是我国城镇保障性住房建设进一步加速的一年，保障性住房建设计划达1000万套，2012年至2015年，保障房建设进入高峰期，对家电销售会产生巨大的拉动作用。我国家电智能控制器厂

商将在下游市场需求的持续推动下快速发展，获得相应的份额。

（5）符合信息家电的发展趋势

在家电应用领域，家电的未来发展方向是信息家电。信息家电的基础，首先是家电控制产品的智能化，而这一发展趋势也正是家电智能控制行业的发展方向。

（6）产品应用范围广

对于家电电子智能控制器生产企业而言，电子智能控制产品不仅应用于家电领域，还应用于汽车电子、智能电源、智能卫浴、电动工具等众多领域。企业生产应用于不同产品的电子智能控制器所需的原材料、生产设备和检测设备等基本相同，企业只需根据应用产品的不同要求开发设计相应的电子智能控制产品，即可投入生产。因此，企业具有良好的适应性和对市场的快速反应能力。

（7）产品技术不可替代性增强

家电电子智能控制技术的发展，一方面依赖于半导体、微电子技术、计算机技术、信息处理技术、语言处理技术、传感器技术的发展而不断改进；另一方面，也与应用领域和控制对象的发展要求息息相关。它居于自动控制领域的一个重要分支学科，是一新兴的高新技术产业，具有广阔的市场发展前景。因此，家电电子智能控制技术将呈现一个不断演进的发展趋势，而不会被其他技术替代。

5、影响行业发展的不利因素

（1）产品受下游行业影响

家电智能控制产品主要为下游家电厂商产品配套。目前，家电智能控制产品主要应用于家电产品，而家电行业属于成熟行业，企业规模大，作为供货方的家电智能控制企业一般规模较小，在双方合作过程中，相对处于弱势地位，盈利空间受到限制。

（2）资金实力较弱

目前，中国家电智能控制企业一般规模较小，资金实力较弱，融资渠道单一，而企业货款被下游企业占压，对企业的经营效率产生不利影响，限制了企业的发展速度。

（3）大型代工企业的介入

家电整机厂商一般都把家电电子智能控制器视为自己的核心部件，家电整机厂商自己保留研发能力，选择代工的方式来解决供货问题，对独立的第三方家电

电子智能控制产品生产企业是不利的。

（4）绿色壁垒

环保限制主要是能耗要求。家电产品要想节能降耗，最主要的就是改进其控制模式。随着政府节能减排的推进力度不断加大，节能产品将成为今后家电消费的重要趋势。在空调、冰箱、洗衣机先后制定并不断提高能效标准之后，中国小家电能效强制标准制定工作已全面启动，微波炉、电风扇、电磁炉三大品类也开始在2008年试点实施，今后再逐步将强制能效标准推进，全面覆盖小家电产品。届时，达不到标准的小家电将被禁止生产和销售。这意味着家电普及节能时代将来临。

（5）软件的安全性

随着物流网的发展，智能家居正在逐渐兴起。这使得在家电电子智能控制中，软件开发设计能力正变得越来越重要，对软件的稳定性和安全性提出了更高要求。

6、行业的进入壁垒

（1）技术创新壁垒

家电智能控制应用产品涉及的技术门类较多，如计算机、电子技术应用、自动控制、传感技术、电子显示驱动技术、电源技术、通信技术等。企业必须能够运用上述技术充分满足众多不同应用行业的专门需求，这就要求生产企业掌握不同产品特性、技术、市场和消费情况。尤其是大型白色家电智能控制器，其技术复杂，在产品的可靠性、大功率控制负载、控制逻辑及产品测试等方面相对于普通智能控制器都有着更高的要求，新进入企业难以满足产品的高新技术要求。

（2）资质及信誉壁垒

知名品牌的家电制造企业往往有自己的技术标准和产品特色，其对各零部件供应商也有着不同的认证标准体系。因此家电智能控制器生产企业除了应符合本行业内通用的技术标准之外，通过客户的供应认证是进入该市场的关键。行业内厂商必须要通过客户全方位的认证，涉及研发能力、管理体系、技术水平、生产能力、物流保证等方面，整个认证过程需要较长的时间，才能成为其合格供应商。这一严格而细致的认证过程对新进入本行业的企业形成了较强的资质壁垒。家电智能控制企业在通过客户供应商资质认证后，会与客户形成相对稳定的战略伙伴关系，客户一般不轻易更换供应商，新进入者要获得客户的信任与认同需要较长

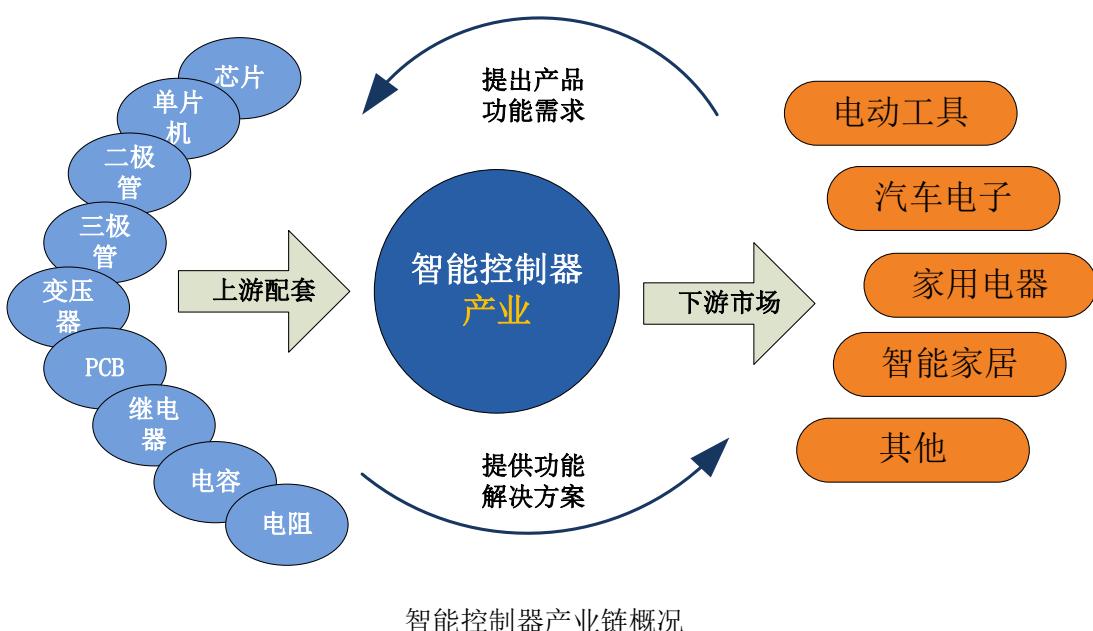
时间。另外，家电智能控制产品细分种类较多，标准化产品较少，为满足客户个性化的产品需要，保证产品品质及供货的稳定性，知名家电制造企业通常不会轻易改变供应商，供货商与客户的关系也相对稳定。

（3）人才壁垒

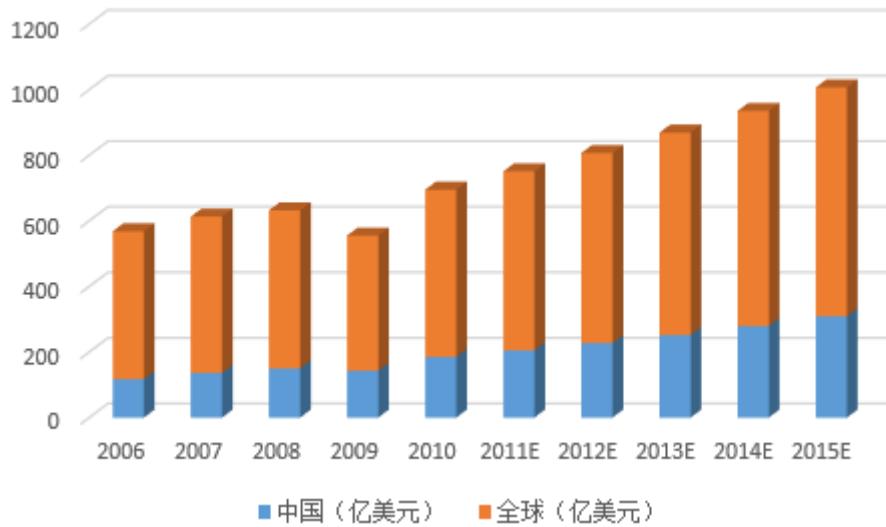
由于电子智能控制技术门类的多样性，对产品开发、设计和管理人员的专业素质要求较高。对于有经验人员的招聘是一个很难解决的问题，专业人才的缺乏也是制约中国家电智能控制行业发展的“瓶颈”之一。对于欲进入本行业的企业来说，人才的引进、培养和积累更加困难，构成其进入电子智能控制行业的人才壁垒。

（二）公司所处行业市场规模

1、与上游产业关系



家电智能控制行业的上游原材料主要是 PCB 板、芯片、半导体器件、变压器、显示器件、继电器等电子元器件。作为本行业的上游行业，电子元器件行业在国内尤其是长三角、珠三角地区发展迅猛，生产厂商众多，家电智能控制厂商在选择供货商时余地很大，且采购价格平稳，并有一定程度的降价趋势。与此同时，家电智能控制企业一般可以通过签订中长期的供货协议，获得更优惠的价格，上游成本一般变化不大，不会对家电智能控制行业毛利水平形成挤压。



中国和全球 PCB 板产值图 (数据来源: Prismark)

智能控制器上游主要材料构成为 PCB 板。根据 Prismark (美国电子行业信息咨询公司)的统计,2009年全球 PCB 行业总产值为 412 亿美元,较上年降低 14.76%,创下继 2001 年后的最大年跌幅。而 2010 年,随着全球宏观经济的整体向好,PCB 行业全面复苏,重回上升轨道,全年产值达 510 亿美元,较 2009 年大幅上升 23.79%。Prismark 预测,2011 年至 2015 年期间,全球 PCB 将保持 6.5% 的速度稳定增长,2015 年全球 PCB 行业的整体规模将有望达到 698 亿美元。同时,Prismark 预测,2010-2015 年间,中国将保持 8.10% 的复合年均增长率,高于全球平均增长率。

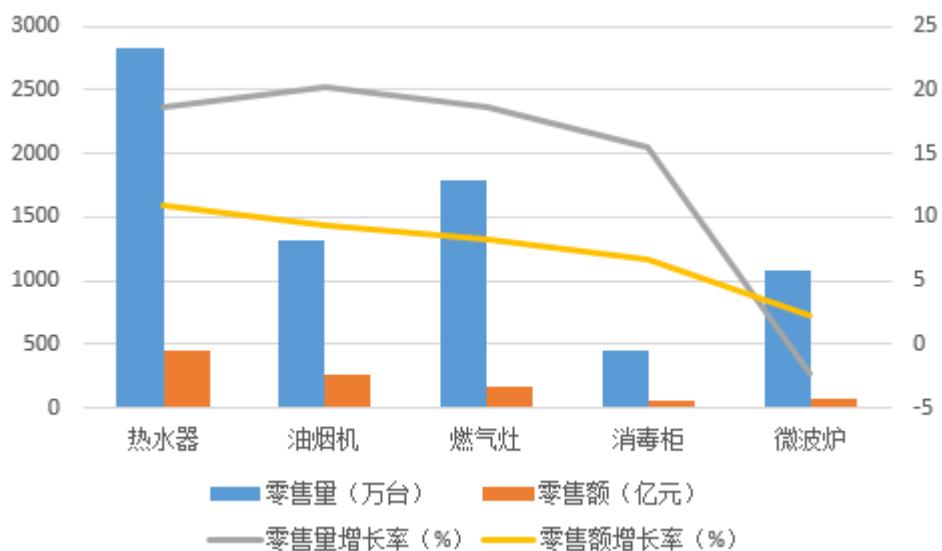
过去十年间,全球 PCB 板出货量迅速增长,同时随着生产工艺及技术水平的不断进步,PCB 的销售价格明显下降。2000 年到 2009 年,PCB 出货面积从 1.94 亿平方米增长到 2.6 亿平方米,增长 34%;同期的 PCB 销售均价从 211 美元/平方米的高位下降到 156 美元/平方米,下降 26.1%。

2、与下游产业关系

家电智能控制器属于家电产品的核心配套部件,因此家电行业的发展情况直接影响着家电智能控制行业的发展。随着全球经济的发展,终端产品的生产与消费呈持续快速增长态势,除欧美传统市场的增长较为平稳外,新兴市场的迅速崛起拉升了整体发展速度,为家电智能控制器行业的发展创造了有利的发展条件,市场容量不断扩大,并在可预期的将来仍将不断增长。但是,由于家电行业的市场竞争日趋激烈,生产厂商利润率不断下降,为了保证其生存与发展,上述厂商要求家电电子智能控制器供应商不断降低电子智能控制器的价格,对公司所处行

业的利润构成压力。

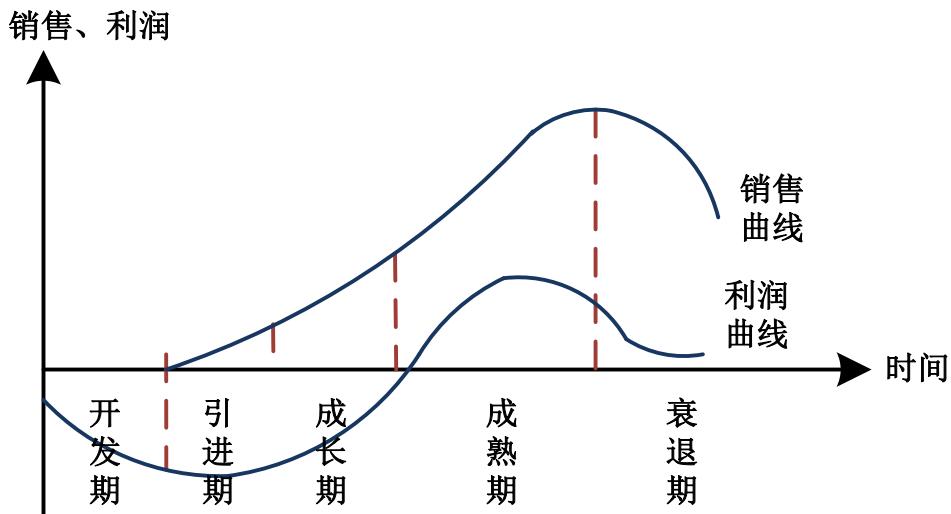
目前家电行业对本行业的影响主要体现在以下几个方面：一是家电行业集中度相对较高，对家电智能控制器行业而言，一方面加大对下游行业依赖的程度，另一方面整机厂商对家电智能控制器采购集中度的势必提高，这使得家电整机厂商和家电智能控制器生产企业会形成更紧密的联盟，双方的相互依赖程度进一步加深；二是由于家电行业的市场竞争日趋激烈，家电生产厂商利润率不断下降，为了保证自身的生存和发展，家电厂商要求家电智能控制器供应商不断降低智能控制器的价格，这推动了家电智能控制器行业技术创新及成本控制的步伐。



2013 年主要厨卫产品市场规模及增长情况（数据来源：中怡康推测数据）

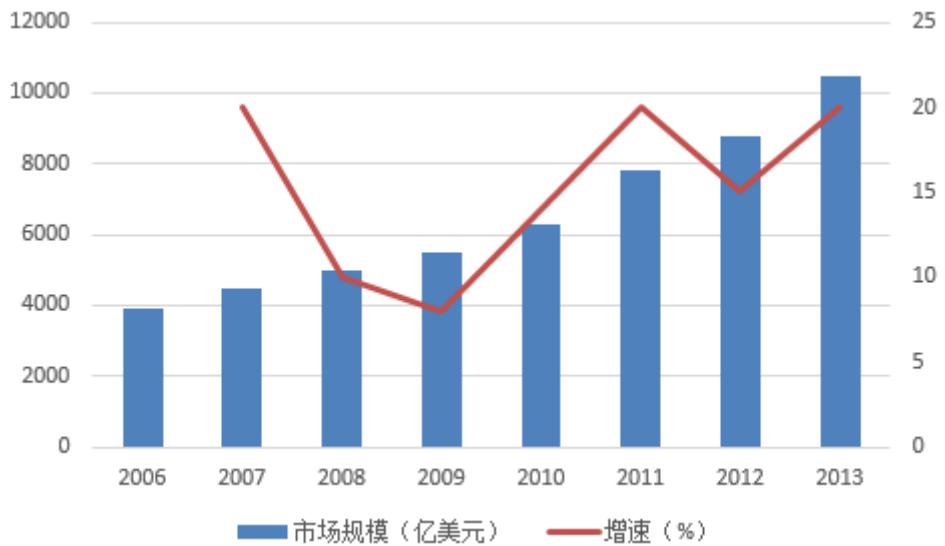
根据中怡康测算，2013 年国内厨卫市场（热水器、油烟机、燃气灶、消毒柜、微波炉和洗碗机）合计总规模达到 999 亿元，同比 2012 年增长了 17.4%。从具体产品来看，热水器零售规模达到 2835 万台、445 亿元，同比分别增长 11.0%、18.6%；燃气热水器零售规模达到 1176 万台、202 亿元，同比分别增长 11.9%、23.4%；油烟机零售规模达到 1325 万台、263 亿元，同比分别增长 9.4%、20.3%；燃气灶零售规模达到 1795 万台、168 亿元，同比分别增长 8.3%、18.6%；消毒柜零售规模达到 455 万台、54 亿元，同比分别增长 6.7%、15.5%。国内厨卫市场的快速发展给公司创造了良好的发展机遇。

3、行业生命周期及行业规模



国外电子智能控制行业处于成熟期，平稳增长。我国电子智能控制行业处于成长期。由于全球制造业纷纷向中国转移，电子智能控制器作为电子产品的核心部件，其需求将呈现持续快速增长态势。随着电子智能控制技术应用领域日益广泛，电子智能控制产品存在巨大的潜在市场空间。专业分工的发展促使电子智能控制产品的生产正逐步从家电等传统产品的生产企业中独立出来，成为一个独立的行业。整体而言，我国电子智能控制行业处于行业成长期。

近年来，终端产品市场需求不断释放和市场应用领域持续扩大，推动了智能控制在家电、数码、电力、物联网等领域的快速推广。家电产品升级换代为未来家电智能控制器带来持续增长空间。2012 年受全球经济形势不甚明朗的影响，智能控制产品规模的发展受到一定的影响，但综观国内外市场，智能化的趋势不会被逆转。在当今经济结构转型和消费升级的主题下，中国智能控制产业受益终端市场需求，行业空间巨大。

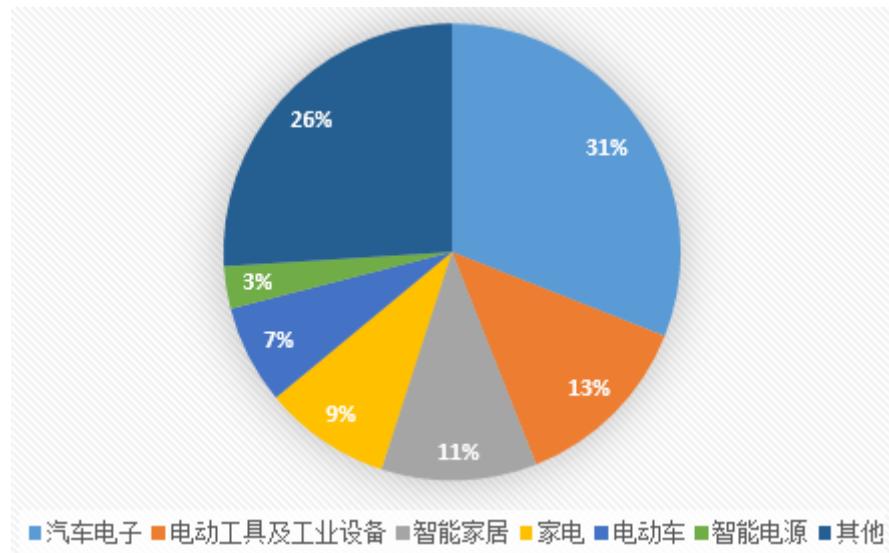


2006 年-2013 年全球电子智能控制产品市场规模及增速（数据来源：IIPA）

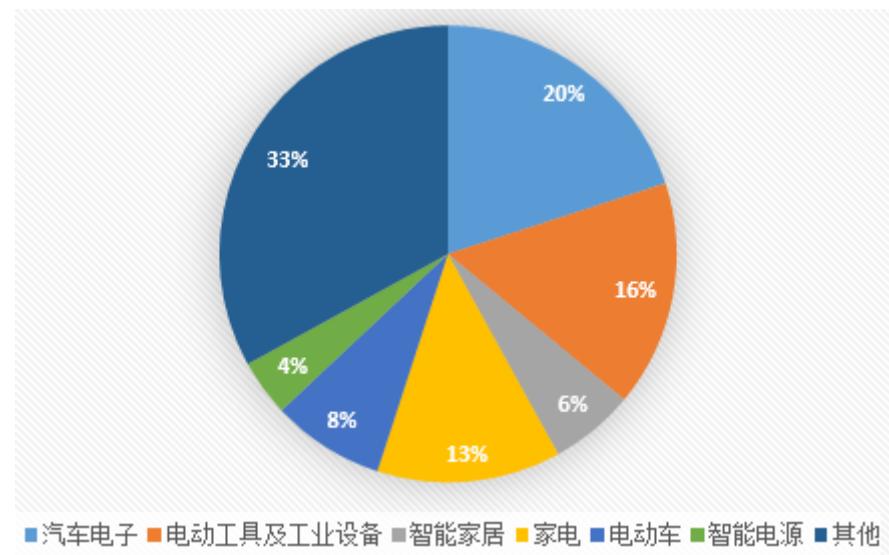


2006 年-2013 年中国电子智能控制产品市场规模及增速（数据来源：iFind）

在 2008 年全球金融危机爆发前，全球智能控制器市场规模逐年稳步增长，1998-2008 年全球智能控制器行业保持着 20% 左右的年增长率，2008 年销售额约为 6700 亿美元。2009 年受全球经济不景气及上述行业发展趋缓的影响，全球智能控制市场增幅也趋缓。自 2010 年以来受全球经济复苏及各行业恢复性增长的利好影响，智能控制器作为智能产品的核心器件，新增购买需求和换购需求促使该类产品的销售持续增长，目前整个市场需求旺盛，未来具有更为广阔的发展空间。2012 年，全球智能控制行业市场规模达到 10520 亿美元，增幅回升至 19.1%。



2013 年全球智能控制器行业分类预估（数据来源：iFind）



2013 年中国智能控制器行业分类预估（数据来源：iFind）

从国内乃至全球范围来看，智能控制器的应用领域主要是汽车电子、家用电器、电动工具及工业设备装置、智能建筑与家居等相对稳定和成熟的行业。据统计预测，2013 年全球电子智能控制器行业分类产品中，汽车电子智能控制产品占有率最大，为 33%；家电和智能家居类智能控制产品占有率合计为 20%；同汽车电子智能控制产品比较，生活电器智能控制产品属于后起之秀，发展潜力巨大。

4、行业未来发展趋势

智能控制产品伴随终端产品的普及而呈快速增长趋势。汽车、大型生活电器、

电动工具、小型生活电器产品种类众多，而目前我国智能控制产品应用还不普及，正处于高速发展阶段，市场空间巨大。此外，电动汽车、智能建筑及家居等新兴领域的崛起也将带动智能控制器需求的快速增长。

专业化分工是行业发展趋势。目前市场参与者包括大型 EMS 生产企业、欧洲专业智能控制器厂商、中国整机下属厂商、中国专业智能控制器生产商。四类参与者各具优劣，短期将在行业内共存。从国外发展趋势看，国外整机企业已基本完成专业化分工，整机下属厂商的份额将逐步降低。国内空调厂商仍保持较高比例的自给份额，但冰箱与洗衣机整机厂商已开始逐步转向外购为主。海信与美的的冰箱产品配套控制器系统来自外部采购，海尔也在不断引入外部供应商减少自身零部件的配套比例。

（三）行业风险特征

1、市场风险

家电电子智能控制行业主要从事家用电子智能控制器的生产和销售，因此，销售受下游家用电器行业影响较为明显。我国家用电器行业自上世纪 80 年代起步以来，发展迅速，目前已成为全球家电产品的制造和出口基地。2005 年以来，我国经济步入了一个快速增长的周期，居民收入同步大幅提高，由此带来了国内家电产品消费的旺盛需求。国家相关部门也出台了相关政策鼓励家电行业进行技术改造，提高产品的技术含量和质量，这进一步促进了家电电子智能控制器企业的发展。在我国目前新一轮中长期经济增长期中，家用电器行业仍将是具最具市场竞争力的产业之一，长期向好的发展趋势不会改变。但由于家电行业本身具有周期性特点，若国际国内家电消费需求下降，尤其是国内的家电产品更新需求不能在未来继续释放，将对家电电子智能控制行业生产经营和市场销售产生不利影响。

2、行业内竞争风险

目前，虽然国内家电电子智能控制行业竞争比较激烈，但真正具备自主开发能力的企业并不多。随着国内制造业的进一步放开，一些国际上先进的家电电子智能控制供应商纷纷在国内建设生产线以抢占日益庞大的国内市场，对国内企业构成竞争压力。此外，现阶段智能控制器厂商的主打产品均有所不同，但是不排除未来市场竞争加剧，各智能控制器厂商相互侵蚀对手的细分领域，市场竞争加

剧使得公司存在产品价格下降、市场份额缩小、盈利能力下滑的风险。

3、业务模式风险

家电电子智能控制行业与下游客户（家电厂商）生产的最终产品要求配合紧密，与客户产品的技术参数密切相关。由于这种关系，家电电子智能控制控制器生产企业存在着对主要客户依赖的风险。

4、技术风险

国内家电电子智能控制行业的竞争主要集中在产品的性能、价格、质量、品牌及售后服务等方面。就产品性能而言，由于应用电子智能控制的家电产品的终端产品趋于实用化、智能化、傻瓜化、微型化，因此，技术的竞争成为本行业的主要竞争方式。伴随着家电产品升级换代加快，如果家电电子智能控制企业不能及时满足客户的新需求，则存在某类产品销量下降和产品利润率下滑的风险。

5、人才流失风险

家电电子智能控制行业的生产和经营追随家电厂商的需求，因此在分析市场应用需求变化的基础上，需要不断投入开发新工艺和新产品，由此对各类研发、技术人才的要求较高。随着行业竞争的日趋激烈，以及企业产品开发、工艺设计的要求不断提高，企业对于高素质技术人才的需求将进一步加大。因此，企业如果出现研发、技术人才流失或紧缺情况，将会对企业未来的持续经营造成一定的风险。

6、内部管理风险

制造企业的一般工作流程包括原材料采购、加工制造、产品销售，技术研发。这些流程都会产生管理风险，如生产车间承担产品质量风险；采购部承担原材料成本过高、供货不及时的风险；销售部承担产品积压的风险等。只有通过严格规范的管理才能降低这些风险。

（四）公司竞争地位

1、市场竞争状况及公司市场地位

国内主要智能控制器生产企业有和晶科技、和而泰、拓邦股份、英唐智控等。由于下游整机企业倾向选择长期稳定的供应商，同一品类常常仅选择几个主供应商和少量辅供应商以保持产品质量的稳定性，国内智能控制器生产企业在品类与客户间形成区隔，直接竞争较少。例如和晶科技以冰箱与洗衣机控制器生产为主，

主要客户是三星和海信集团；和而泰的主要客户是伊莱克斯，对同一客户订单的很少出现直接竞争。而英唐智控与拓邦股份主要产品分别是电磁炉控制器与生活小家电控制器，竞争领域同样存在区隔。

（1）国际竞争格局

家电智能控制器早期都是由家电整机制造企业自行研发制造，直至上世纪 90 年代起，随着家电智能控制技术的专业化以及社会精细化分工带来成本效率优势，家电智能控制行业逐步从家电整机制造行业中分离出来，成为一个新兴行业。目前以惠而浦、三星、GE、西门子、伊莱克斯等为代表的国际知名家电制造商已经基本完成了家电零部件的第三方专业化供应，这些厂商所需要的智能控制器大多数是由外部专业智能控制器厂商设计制造，家电整机制造企业能将更多的资源投入到前瞻性技术研究、市场开拓及品牌运营等方面。随着国际家电制造专业化分工的实现，一些大型的专业家电智能控制企业逐渐出现和发展，如英维斯、代傲等。

（2）国内竞争格局

中国的家电智能控制器专业厂商总体上历史较短，规模不大，但近几年发展迅速。这主要是由以下因素推动：首先，随着中国在电子、集成电路、软件、通信、传感器等方面技术的大幅进步，中国在技术层面上已经能够研发制造出具有优良性能的控制器产品。其次，传统的欧美日韩等国际家电制造巨头受到中国、土耳其、智利等新兴国家的家电制造企业的挑战，成本压力急剧增大，国际电商开始向中国的家电智能控制器企业进行采购。再次，中国的家电制造业专业化分工已经开始。随着国内智能控制技术的不断提高，从最近几年开始，国内家电制造商由自主生产智能控制器转向由专业第三方供应的趋势越来越明显。这种调整一方面得益于社会精细化分工的总体趋势，更重要的原因是家电整机制造企业发现，采取专业第三方供货，可以有效地克服厂商内部供货带来的效率低下、技术更新慢、服务落后等弊端，能够更好地加快产品更新，有效降低成本。以上因素促使中国近几年涌现出一批具有一定专业开发设计能力，实验测试能力和基于专业产品经验的工艺制造能力的本土智能控制器企业。

2、主要竞争对手

国际家电电子智能控制行业集中度较高，主要生产厂商有德国 DIEHL

AKOStiftung & Co. KG 公司(代傲公司)和英国英维斯集团。而国内智能控制产品行业由于下游厂商需求分散造成了产品差异较大、产能较分散，因此国内智能控制产品行业总体集中度较低。目前，专业家电智能控制器行业总体上处于完全市场化竞争的状态，就竞争格局而言，根据市场规模、技术实力，全球智能控制产品厂商可以分为三个档次：第一集团：技术实力领先，市场遍布全球，向全球跨国电器、整机厂商提供高端智能控制产品和服务，主要厂商有英国英维斯、德国代傲等；第二集团：中等规模智能控制厂商，拥有自己的技术研发团队，能够根据客户需求独立开发并提供智能控制产品和服务，具有同第一集团竞争的潜力，主要厂商有拓邦股份、英唐智控、和而泰、金宝通等；第三集团：中小规模智能控制厂商，产品研发能力欠缺，在竞争中处于相对较弱的地位。

(1) 和晶科技(300279)：和晶科技主要从事大型白色家电智能控制器的研发、生产和销售，是国内最早将单片微型计算机(MCU)应用于家电智能控制领域的行业先行者之一。多年来公司依靠较强的研发实力、良好的产品品质和完善的服务体系，使公司业务遍及欧美、东南亚、中东等地区，与三星、海信等国际知名家电制造商建立了长期稳定的合作关系，并在其各自采购体系当中占有相当重要的地位。

(2) 英唐智控(300131)：主营智能控制器。公司是国内小型生活电器智能控制器领域的龙头企业，致力于小型生活电器的智能化服务，向客户提供先进的智能化思想和设计方案、智能控制软件开发、产品设计、样品制作、批量供货等全流程服务。公司产品发钳、咖啡壶等电子智能控制器主要应用于家居、厨卫、个人护理和娱乐等小型生活电器智能化领域。每年研发的新产品有 300 余款，09 年生产电子智能控制器 1400 多万套，产品远销欧美。公司目前客户主要有建福实业、WIK、汇勋电器、GD 等国内外知名企业。

(3) 拓邦股份(002139)：主营电子智能控制行业。公司作为国内电子智能控制行业开拓者和领先者，主要从事各种家电(如微波炉和洗衣机，洗碗机等)、汽车、电池控制板生产和销售。拥有年生产 1100 万套各类电子智能控制产品生产能力，成为 LG、伊莱克斯、惠而浦、美的、海尔、长虹、TCL、九阳、艾美特等厂家首选配套企业。公司在电磁炉控制器市场占有率为 20.84%，微波炉电控板市场

占有率 12.12%，洗衣机电控板市场占有率为 5%，洗碗机电控板市场占有率为 15%。电磁炉控制器销售收入占主导。

(4) 德国代傲集团。德国代傲集团是创建于 1902 年的家族企业，年销售额达 22 亿欧元，员工总数约 11000 名，总部设在德国纽伦堡。代傲集团有以生产家电控制类产品为主的子公司 DIEHL AKO，是欧洲最大的家电电子控制生产商，在德国纽伦堡、英国林肯、中国南京、意大利米兰、美国芝加哥、墨西哥克雷塔罗、波兰莱米斯诺等地都有生产基地，不仅生产机械、机电和电子配件，且拥有可以密切配合客户个体需要，直接递送至装配线的设计、研发和生产的完整体系，DIEHL AKO 在全世界家用电器程序控制器及控制模块领域是处于领先地位的制造商。

(5) 英维思集团(Invensys Group)。英维思集团是世界上自动化及控制器领域最大的跨国公司。集团总部位于英国伦敦，其子公司分布于全世界 60 多个国家和地区，该集团的年销售额达到 34 亿美元。英维思(青岛)控制器有限公司是英维思集团所属的全资子公司，是英维思(中国)家电控制器下属的核心企业之一，专业化生产冰箱、冰柜用温控器和化霜定时器，空调、洗衣机用机电控制器，洗衣机、洗碗机、冰箱用电子控制器，M 系列能量调节器，洗衣机用程序控制器，水阀及压力开关等产品，主要客户为中国境内的知名大型家电企业，并有 20%-40% 的产品出口至欧洲、美国、南非及亚太地区等国家。

3、公司经营优势分析

(1) 广泛而稳固的战略合作伙伴

公司经过多年的市场开拓，已建立起广泛的销售网络，主要客户覆盖伊莱克斯、帅丰、方太、帅康、樱花、万和、万家乐等国内外知名品牌电器制造厂商。公司依靠较强的研发实力、良好的产品品质和完善的服务体系逐步赢得了国内外知名的电器制造商的信赖，其研发、制造的厨卫家电智能控制器，在其国内外供应链体系中占有一定地位。同时，在合作互动中，主要客户对公司的定制化研发生产依赖加强，双方逐步建立起长期的供货关系，战略合作不断稳固。

(2) 较强的技术优势与创新能力

公司在逐步增强自身研发能力的同时，重视与高校科研院所合作，积极借智借力，提升公司技术开发水平，形成“产、学、研”一体化发展模式。公司研发

的智能型“家用燃气灶具嵌入式控制系统”新产品系列，具有“感应式按键，自动烧煮、干烧报警、熄火保护、童锁、油烟机联动、可遥控与家电网络一体化控制”等智能化功能，将持续引领家用燃气灶具的智能化潮流。

（3）可靠的品质保证和服务保障

公司以产品的高质量和服务的高保证取信于客户与公司内部建立良好的品质与服务内控体系密不可分。公司获取新产品订单着手批量生产前，办公室会先下通知，提供技术指导书、检验标准与规范、物料单、技术文件，然后据此进行首件检验。生产加工过程中还会进行抽检以保证生产过程中的产品质量。检验采用GB/T2828的高检验标准，验后技术部、生产部、品质部会进行沟通，形成一个方案，对出现的问题进行处理。同时，品质部实行严格的考核制度，根据产品批次的合格率、退货率，每月的工作总结、记录、对问题的处理方法、报表、客户的投诉率等对生产部门员工进行考核，以此保证产品品质。在服务方面，公司走“及时响应”和“人性化”路线，对于客户因质量问题退回的产品，公司会立即作出响应，承担维修责任，对于返修后仍然报废的产品，如果不是客户原因造成，则损失由公司承担，如果无法判断是客户还是公司的原因引起的，也将由公司承担。

4、公司经营劣势分析

（1）产能瓶颈

由于下游行业的发展对电子智能控制产品的需求量逐年攀升，公司目前的产能已经远远不能满足市场的需要，产能瓶颈也直接影响公司的市场占有率水平。此外，公司的设备自动化程度相对于国内外主要竞争对手仍然不足，影响了生产的效率和规模，且不利于成本的降低。

（2）品牌号召力和产品品类不足

虽然公司依赖良好的产品品质获得了下游厂商的口碑，但品牌知名度范围仍然有限，还有待进一步打造延伸。公司专注于厨具家电智能控制器产品的研发和生产，主营产品为燃气灶和油烟机，产品品类相对单一，未来企业要在厨具家电市场保证乃至扩大市场份额，有必要横向整合资源，扩充产品品类，增强市场竞争力。

第三节 公司治理

一、最近两年股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

（一）公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设股东会、董事会、一至二名监事。公司增资、变更公司名称、变更经营范围、变更组织形式等重大事项均由股东会审议，相关决议均获股东会通过，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程的规定，合法有效。但公司治理仍存在一定的瑕疵：未按照有限公司章程规定召开股东会定期会议；未建立对外担保、重大投资、委托理财、关联交易相关制度等。上述瑕疵未影响决策机构决议的实质效力。

股份公司阶段，公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》等，公司第一届董事会第一次会议审议通过了《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》。

新涛科技第一届董事会 2014 年第一次临时会议审议通过了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《内部控制制度》。2014 年第二次临时股东大会审议通过了《对外担保制度》、《关联交易公允决策制度》、《对外投资管理制度》、《重大资产经营办法》。

股份公司成立后，公司已经依据有关法律法规和《公司章程》发布会议通知并按期召开三会。会议文件完整，包括会议通知、签到表、议案、表决票、记录、决议等内容。会议记录中时间、地点、出席人数等要件清晰齐备。会议文件由董事会秘书专门负责归档保存。会议记录均由参会人员或授权代表正常签署。股东大会、董事会、监事会的召集召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的相关规定，有效保障了股东行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，除因工商管理部门登记的要求而形成相关决议之外，公司股

东会、董事会、监事未按期对公司治理机制进行评价，履行职责情况存在不足。

股份公司阶段，公司三会机构组成人员符合《公司法》、《公司章程》规定的任职要求，能够行使和承担《公司章程》及其他管理制度所赋予的权利和义务。股东大会、董事会、监事会按期召开会议审议公司重大事项，相关人员能够独立、勤勉、诚信地履行职责，依照会议通知出席会议，针对各项议案进行讨论，依据法律法规、各项制度规定的权限参与决策，保证公司治理机制有效运行。三会机构和相关人员履行职责情况良好，公司运行合法合规。

1、专业投资机构参与公司治理情况

公司自成立以来股东中不存在专业投资机构，未发生参与公司治理的情况。

2、职工代表监事履行职责情况

有限公司阶段，公司设监事一至二名，为股东代表，无职工代表监事。

股份公司阶段，公司监事会由三人组成，其中职工代表监事一人，比例不低于三分之一。职工代表大会选举了职工代表监事。

股份公司成立以来，共召开一次监事会会议，会议选举了监事会主席，职工代表监事亲自出席会议，行使投票权。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司成立后，公司依据《公司法》及《公司章程》建立了三会，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》、《对外担保制度》、《关联交易公允决策制度》、《对外投资管理制度》、《重大资产经营办法》，明确了股东的权利义务、建立了关联股东和关联董事回避制度，现有公司治理机制给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司建立了投资者关系管理制度。公司投资者关系管理由《公司章程》第十一章第二节和《投资者关系管理制度》规范。公司将通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。

公司建立健全了纠纷解决机制。《公司章程》第九条第二款规定：公司、股

东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

公司建立了财务管理、风险控制相关的内部制度。公司财务会计制度执行国家规定的企业会计准则，同时公司制定了《内部控制制度》等内部制度以规范财务流程、防范经营风险。

公司董事会认为：公司治理机制健全，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了投资者关系管理制度和内部管理制度，公司挂牌后将进一步健全投资者关系管理制度并加强内部控制；股份公司成立后，公司治理严格按照相关制度执行，执行情况良好，公司治理机制健全。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规行为及受处罚的情况。

四、公司的独立性

(一) 公司业务独立性

公司拥有完整的研究、采购、生产、销售及售后服务体系，经营业务独立完整。公司各业务以及职能部门规范运行、权责明确、相互配合，保证了公司独立规范运营。公司拥有独立完整的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。

(二) 公司资产独立性

公司依法办理相关资产和产权的变更登记，资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与生产经营有关的厂房、机器设备以及专利的所有权或使用权，具有独

立研发、原料采购、产品生产和产品销售系统。至本说明书签署日，不存在资产、资金或其他资源被股东、高级管理人员及其关联人员占用的情况，不存在以公司资产、权益等为股东的债务提供担保的情况。

（三）公司人员独立性

公司的董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》的有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均专公司在公司工作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。

（四）公司财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，能够独立做出财务决策。公司独立开设银行账户，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司自主决定投资计划和资金安排，不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况，截至本说明书签署日不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况。

（五）公司机构独立性

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，高级管理人员等公司治理结构，各机构独立行使经营管理职权。根据生产经营及业务开展的需要，公司设置了较为完善的内部组织机构，各机构人员编制合理、职责明确、工作流程清晰，具有较为完备的内部管理制度。公司组织机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业独立运作。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截止 2014 年 9 月 30 日，公司主要从事带触摸控制的厨卫电器智能控制系统的研发、生产、销售，主要产品有：触摸感应式油烟机控制系统、智能灶具控制

系统、消毒柜控制系统、灶具辅助控制系统及其他厨卫电器智能控制系统；公司控股股东新涛华宇集团主要从事燃气具零部件、汽车零部件的铸造加工业务。公司与新涛华宇集团未从事相同或相似业务，不存在同业竞争。

截至本说明书签署日，除本公司外，新涛华宇集团及俞进、甘玉英夫妇控制的其他企业基本情况如下：

序号	公司名称	主营业务	是否与本公司从事相同或相似业务
1	新昌新涛电气有限公司	电镀、电泳等表面处理	否
2	新昌县新涛电子有限公司	未实际开展经营活动	否
3	浙江新涛电子机械股份有限公司	家用燃气具旋塞阀研发、生产、销售	是
4	江西新涛电气有限公司	未实际开展经营活动	否
5	江西新涛实业有限公司	未实际开展经营活动	否
6	嵊州新涛电子机械有限公司	未实际开展经营活动	否
7	新昌县久久实业有限公司	实业投资	否
8	新昌县进诚机械电子有限公司	实业投资	否

新涛科技与浙江新涛电子机械股份有限公司（以下简称：“新涛机械”）不存在同业竞争，具体分析如下：

第一，新涛机械主要从事家用燃气具旋塞阀总成的研发、生产、销售。其主要产品单一，为燃气具旋塞阀，其产品应用在家用燃气灶具上。新涛机械生产的家用燃气具旋塞阀以铝、铜为主要材料，属于典型的机械产品制造，该产品的主要生产工艺包括：熔炼、压铸、研磨配合、清洗烘干等。

新涛科技专业从事厨卫电器电子智能控制系统和微动开关的研发、生产和销售，为大型厨电生产制造企业提供厨房电器的智能控制系统。新涛科技产品结构丰富，包括微动开关，厨卫电器智能控制系统（主要产品包括触摸感应式家用灶具、油烟机、消毒柜等智能控制系统及感应式遥控器等）。新涛科技生产的产品以PCB板、变压器、继电器及电子元器件等为原材料，将电子智能控制系统内置于设备、装置或系统之中。

第二，新涛机械的家用燃气灶具旋塞阀总成产品与新涛科技的厨卫电器智能控制系统产品可以作为两种不同功能的零部件应用在家用智能燃气灶具上。旋塞阀用于实现调节气体通道大小、气体流量及气体流向等功能；智能控制系统则用

于实现“无级调节”、“段位声响提醒”、“烟机联动”、“离子熄火保护”、“自动烹饪程序”等功能；智能控制系统需要通过智能控制旋塞阀来实现其功能，因此两者在功能上不具有替代性。

第三，新涛机械与新涛科技不属于同一个细分行业。新涛机械主要从事家用燃气灶具旋塞阀总成的研发、生产及销售，属于《国民经济行业分类》中的阀门和旋塞制造（代码为 C3443）及《上市公司行业分类指引》（2012 修订）中的通用设备制造业（代码为 C34）；新涛科技主要从事厨卫电器电子智能控制系统和微动开关的研发、生产和销售，所处行业隶属于半导体器件、集成电路、电子元件、电真空器件专用设备的制造，以及电子设备整机装配专用设备的制造，属于《国民经济行业分类》中的电子工业专用设备制造（代码为 C3562）及《上市公司行业分类指引》（2012 修订）中的专用设备制造业（代码为 C35）。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争采取的措施

为了避免与公司产生潜在的同业竞争行为，公司的控股股东、实际控制人签署了《关于避免同业竞争的承诺函》：

本公司/本人目前没有、将来（作为实际控制人期间）也不直接或间接从事除公司以外与公司现有及将来（作为实际控制人期间）相同、相似业务或构成同业竞争的其他活动。

本公司/本人参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）目前没有及在拥有公司实际控制权期间也不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与公司主营业务存在竞争的业务活动。

凡本公司/本人及参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与公司及其控股的子公司生产经营构成竞争的业务，本公司/本人会尽可能将上述商业机会让予公司。

本公司/本人将充分尊重公司的独立法人地位，保障公司的独立经营、自主决策，将严格按照《公司法》以及《公司章程》之规定，促使公司管理层依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

如果本公司/本人违反上述声明、保证与承诺，并造成公司经济损失的，本公司

司/本人愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担相应赔偿责任。

六、资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

报告期内，存在公司资金被占用的情况，具体参见本公开转让说明书第四节公司财务之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）关联方交易及关联方资金往来”之“2、偶发性关联交易”之“（3）关联方资金往来”。截至本公开转让说明书签署之日，关联方已将占用资金全部归还给公司。

报告期内，不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保的情况。

（二）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

公司在《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》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易公允决策制度》执行，规范关联方交易。

公司控股股东、实际控制人已签署《关联交易承诺书》（以下简称“承诺书”），根据该承诺书，承诺人以及所有参股、控股公司或者企业，除与公司合资或者合作且由公司控股的情形以外，今后原则上尽量避免与公司发生关联交易，如在今后的经营活动中与公司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承诺人优于给予任何其他独立第三方的条件。承诺人保证不利用关联关系（指承诺人与承诺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。如违反上述承诺给公司造成损失，承诺人将向公司作出赔偿。

2014年12月公司第二次临时股东大会通过了《关于逐步减少公司经常性关联

交易的议案》，主要内容如下：

(1) 本议案通过之日起至 2015 年 12 月 31 日，公司以与市场独立第三方的交易价格或以交易商品成本加合理利润的标准确定的交易价格向新涛机械销售不超过 700 万元的微动开关；自 2016 年 1 月 1 日起，公司不得与新涛机械发生经常性关联交易。

(2) 本议案通过之日起至 2014 年 12 月 31 日，公司以与市场独立第三方的交易价格或以交易商品成本加合理利润的标准确定的交易价格向智源电子采购不超过 10 万元的 PCB 板（经贴片）。自 2015 年 1 月 1 日起，公司不得与上述智源电子发生经常性关联交易。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况

序号	姓名	职务	持股数额(万股)	持股比例(%)	持股方式
1	俞进	董事长	386.68	38.67	间接持股
2	张小平	董事	124.80	12.48	间接持股
3	陈禹生	董事、总经理	25.00	2.50	间接持股
4	陈慧丽	董事、财务总监	5.00	0.50	间接持股
5	陈燕	董事、董事会秘书	5.00	0.50	间接持股
6	俞孝锋	监事会主席	8.00	0.80	间接持股
7	俞伟萍	监事	1.00	0.10	间接持股
8	陈莲	监事	1.00	0.10	间接持股
合计			556.48	55.65	-

董事长俞进之妻甘玉英间接持有公司 324.32 万股股份，占公司股本总额的 32.43%。

除以上情况外，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属未直接或间接持有公司股份。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司董事、监事、高级管理人员签订了避免同业竞争的承诺；公司董事、监事、高级管理人员做出了关于任职资格及诚信状况的声明及承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	公司职务	兼职情况	兼职单位与公司关系
俞进	董事长	新涛华宇控股集团有限公司执行董事兼总经理	公司控股股东
		浙江新涛电子机械股份有限公司董事长	同一实际控制人控制的企业
		江西新涛电气有限公司执行董事	同一实际控制人控制的企业
		江西新涛实业有限公司执行董事	同一实际控制人控制的企业
		新昌县新涛电子有限公司执行董事	同一实际控制人控制的企业
		新昌县久久实业有限公司执行董事兼总经理	同一实际控制人控制的企业
		嵊州新涛电子机械有限公司执行董事兼总经理	同一实际控制人控制的企业
张小平	董事	智源电子执行董事兼总经理	公司股东
		杭州智源科技有限公司执行董事兼总经理	参股股东控制的企业
陈禹生	董事、总经理	快乐合伙执行事务合伙人	公司股东
		浙江新涛电子机械股份有限公司监事	同一实际控制人控制的企业

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资企业	持股比例	对外投资企业与本公司关系
俞进	董事长	新涛华宇集团	53.668%	本公司控股股东
		浙江新涛电子机械股份有限公司	30.45%	同一实际控制人控制的企业
		新昌县久久实业有限公司	48.25%	同一实际控制人控制的企业
		快乐合伙	11%	本公司股东

张小平	董事	智源电子	62.40%	本公司股东
陈禹生	董事、总经理	快乐合伙	25%	本公司股东
陈慧丽	董事、财务总监	快乐合伙	5%	本公司股东
陈燕	董事、董事会秘书	快乐合伙	5%	本公司股东
俞孝锋	监事会主席	快乐合伙	8%	本公司股东
俞伟萍	监事	快乐合伙	1%	本公司股东
陈莲	监事	快乐合伙	1%	本公司股东

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内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、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况

1、董事变动情况及原因

2012年1月1日至股份公司成立期间，新涛有限的董事会成员为俞进、张小平、陈禹生，俞进任董事长，近两年内未发生变动。

2014年9月29日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举俞进、陈禹生、张小平、陈慧丽、陈燕等五人组成公司第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举俞进为董事长。本次变动系因换届选举，此后，董事未发生变动。

2、监事变动情况及原因

2012年1月1日至2013年4月3日期间，新涛有限的监事为吕新潮、刘万英。

2013年4月3日至股份公司成立期间，新涛有限的监事为刘万英。

2014年9月29日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举俞孝锋、俞伟萍为公司监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事陈莲共同组成股份公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举俞孝锋为监事会主席。本次变动系因换届选举，此后，监事未发生变动。

近两年内公司监事的变更系监事离职及公司股改时为规范运作，强化监事监督职能引起的，对公司的重大决策机制和经营管理并无不利影响。

3、高级管理人员变动情况及原因

2012年1月1日至股份公司成立期间，公司高级管理人员为总经理。有限公

司总经理为陈禹生，近两年内未发生变动。

股份公司高级管理人员为总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。2014年9月29日，公司第一届董事会第一次会议聘任陈禹生为股份公司总经理、蔡慧丽为副总经理、陈慧丽为财务总监、陈燕为董事会秘书。股份公司成立后，为完善公司治理结构、进一步提高管理决策水平，公司增设了副总经理、财务负责人、董事会秘书的职位，因此聘任蔡慧丽、陈慧丽、陈燕担任相应职务。此后，高级管理人员未发生变动。

（八）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

第四节公司财务

一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见

(一) 公司经审计后的 2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月财务报表

资产负债表

单位: 元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	3,656,492.29	119,674.36	810,218.46
交易性金融资产			
应收票据	200,000.00	810,000.00	1,260,000.00
应收账款	17,500,219.81	16,467,306.75	10,424,344.83
预付款项	516,550.62	172,500.46	18,580.01
应收利息			
应收股利			
其他应收款	268,616.35	420,080.76	22,595.22
存货	3,599,282.90	3,737,135.47	2,774,647.62
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	25,741,161.97	21,726,697.80	15,310,386.14
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	2,131,556.37	538,810.59	479,571.47
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	251,128.65	285,519.31	177,579.29
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,382,685.02	824,329.90	657,150.76
资产总计	28,123,846.99	22,551,027.70	15,967,536.90

资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	14,125,725.54	14,640,005.73	10,142,048.59
预收款项		80,636.00	33,400.00
应付职工薪酬	404,616.48	741,422.63	396,227.06
应交税费	1,152,518.97	780,334.02	280,780.24
应付利息			
应付股利			
其他应付款	32,684.78	678,664.71	800,217.01
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	15,715,545.77	16,921,063.09	11,652,672.90
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			

负债合计	15,715,545.77	16,921,063.09	11,652,672.90
所有者权益:			
股本（实收资本）	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,730,266.93		
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积		171,252.93	39,742.87
一般风险准备			
未分配利润	678,034.29	458,711.68	-724,878.87
所有者权益合计	12,408,301.22	5,629,964.61	4,314,864.00
负债和所有者权益总计	28,123,846.99	22,551,027.70	15,967,536.90

利润表

单位: 元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	29,673,812.18	35,892,806.87	24,303,319.15
减: 营业成本	24,690,878.58	31,296,615.46	21,522,319.74
营业税金及附加	137,178.51	84,609.20	71,699.47
销售费用	271,915.26	329,237.94	367,566.18
管理费用	2,224,434.10	2,095,828.50	1,418,082.45
财务费用	359.97	2,754.43	1,347.32
资产减值损失	-136,282.66	431,760.10	363,678.77
加: 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,485,328.42	1,652,001.24	558,625.22
加: 营业外收入	43,716.99	69,105.50	45,984.50
减: 营业外支出	109,714.26	59,790.28	23,610.16
其中: 非流动资产处置损失	67,433.35		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,419,331.15	1,661,316.46	580,999.56
减: 所得税费用	640,994.54	346,215.85	183,570.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,778,336.61	1,315,100.61	397,428.70
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	1,778,336.61	1,315,100.61	397,428.70

现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,470,283.64	13,588,670.04	10,581,598.82
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	34,042.13	70,651.77	46,603.06
经营活动现金流入小计	12,504,325.77	13,659,321.81	10,628,201.88
购买商品、接受劳务支付的现金	7,054,631.94	9,274,417.78	5,300,698.42
支付给职工以及为职工支付的现金	3,377,990.01	3,232,038.69	2,424,555.93
支付的各项税费	1,380,858.15	1,076,288.61	840,149.98
支付其他与经营活动有关的现金	938,152.24	505,477.77	1,265,909.28
经营活动现金流出小计	12,751,632.34	14,088,222.85	9,831,313.61
经营活动产生的现金流量净额	-247,306.57	-428,901.04	796,888.27
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	760.00		
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			
投资活动现金流入小计	760.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	716,635.50	236,643.06	44,600.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	716,635.50	236,643.06	44,600.00
投资活动产生的现金流量净额	-715,875.50	-236,643.06	-44,600.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00		
偿还债务支付的现金	500,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		25,000.00	
筹资活动现金流出小计	500,000.00	25,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	4,500,000.00	-25,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,536,817.93	-690,544.10	752,288.27
加：期初现金及现金等价物余额	119,674.36	810,218.46	57,930.19
六、期末现金及现金等价物余额	3,656,492.29	119,674.36	810,218.46

所有者权益变动表

单位: 元

项目	2014年1-9月						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润
一、上年年末余额	5,000,000.00				171,252.93		458,711.68
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	5,000,000.00				171,252.93		458,711.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00	1,730,266.93			-171,252.93		219,322.61
(一)净利润							1,778,336.61
(二)其他综合收益							
上述(一)和(二)小计							1,778,336.61
(三)所有者投入和减少资本	5,000,000.00						5,000,000.00
1.所有者投入资本	5,000,000.00						5,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(四)利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							

3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转		1,730,266.93		-171,252.93		-1,559,014.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他		1,730,266.93		-171,252.93		-1,559,014.00	
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00	1,730,266.93				678,034.29	12,408,301.22

所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				39,742.87		-724,878.87	4,314,864.00
加：会计政策变更								

前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	5,000,000.00			39,742.87		-724,878.87	4,314,864.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				131,510.06		1,183,590.55	1,315,100.61
（一）净利润						1,315,100.61	1,315,100.61
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						1,315,100.61	1,315,100.61
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配				131,510.06		-131,510.06	
1. 提取盈余公积				131,510.06		-131,510.06	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							

4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	5,000,000.00			171,252.93		458,711.68	5,629,964.61

所有者权益变动表

单位: 元

项目	2012年							
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						-1,082,564.70	3,917,435.30
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00						-1,082,564.70	3,917,435.30
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					39,742.87		357,685.83	397,428.70
(一) 净利润							397,428.70	397,428.70
(二) 其他综合收益								

上述（一）和（二）小计						397,428.70	397,428.70
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					39,742.87		-39,742.87
1. 提取盈余公积					39,742.87		-39,742.87
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本期期末余额	5,000,000.00				39,742.87		-724,878.87
							4,314,864.00

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化

1、财务报表的编制基础

公司设立至今会计主体未发生变化，以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

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》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制财务报表。

2、合并报表范围及变化

公司 2014 年 1-9 月份、2013 年、2012 年无纳入合并报表范围内的子公司。

（三）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2012年度、2013年度及2014年1-9月财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为XYZH2013JNA2025-3号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

二、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年9月30日的财务状况和2012年度、2013年度、2014年1-9月的经营成果及现金流量等相关信息。

三、主要会计政策和会计估计及其变更情况

（一）会计年度

本公司的会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）记账基础和会计计量

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金

融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

（四）现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（五）应收款项坏账准备

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

应收账款	应收账款单个客户 50 万元以上
其他应收款	单个客户 10 万元以上

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

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。未发生减值的，归入相应的组合计提坏账准备。

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	账龄组合
组合 2	关联方、质量保证金等无风险组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款坏账准备计提比例	其他应收款坏账准备计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1 至 2 年	20%	20%
2 至 3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反

映其风险特征的应收款项。

坏账准备的计提方法：

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

（六）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（七）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；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

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10 年	0-5	9.5-10
运输设备	4 年	5	23.75
生产性工具	5 年	3-5	19-19.4
电子设备及其他	3 年	0-5	31.67-33.33

（八）无形资产的计价和摊销方法

1、无形资产的计价方法

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

2、无形资产的后续计量

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

（九）非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金

额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- (2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- (3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- (6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(十) 收入

1、销售商品收入确认和计量原则

(1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

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

(2) 本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

对于销售合同上写明的经对方验收才转移风险报酬的，按照验收单时点确认收入；对于销售合同上写明对方签收即转移风险报酬的以及未注明风险报酬转移时点的，按照客户签收单时点确认收入。

2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的

时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、交易的完工程度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（十一）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与构建固定资产、无形资产等长期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使用年限分期计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（十二）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

（十三）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

1、本公司作为承租人记录经营租赁业务

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、本公司作为出租人记录经营租赁业务

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。

（十四）会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

自2014年1月26日起，中国财政部陆续发布了《企业会计准则第9号职工薪酬》、《企业会计准则第30号财务报表列报》、《企业会计准则第33号合并财务报表》、《企业会计准则第39号公允价值计量》、《企业会计准则第40号合营安排》、《企业会计准则第2号长期股权投资》和《企业会计准则第41号在其他主体中权益的披露》七项具体会计准则（以下简称“新会计准则”）。根据财政部的要求，新会计准则自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。根据上述的规定，公司应自2014年7月1日起执行上述七项新会计准则。

此外，2014年6月，中国财政部根据《企业会计准则—基本准则》修订了《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会[2014]23号)，要求执行企业会计准则的企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014年7月23日，中国财政部发布了《关于修改的决定》（中华人民共和国财政部令第76号），对《企业会计准则—基本准则》进行了修订和重新发布。

本次变更前，公司执行中国财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

本次变更后，公司采用的会计政策为中国财政部自2014年1月26日起陆续发布的企业会计准则第2号、第9号、第30号、第33号、第37号、第39号、第40号、第41号等八项准则和于2014年7月23日修订的《企业会计准则—基本准则》。其余未变更部分仍采用财政部于2006年2月15日颁布的其他相关准则及有关规定。

上述变更对公司的财务状况、经营成果和现金流量均未构成重大影响。

2、会计估计变更

报告期内公司未发生会计估计变更事项。

四、报告期主要财务指标及变化分析

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额（万元）	2,812.38	2,255.10	1,596.75

股东权益合计（万元）	1,240.83	563.00	431.49
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,240.83	563.00	431.49
每股净资产（元/股）	1.24	1.13	0.86
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.24	1.13	0.86
资产负债率（%）	55.88	75.03	72.98
流动比率（倍）	1.64	1.28	1.31
速动比率（倍）	1.38	1.05	1.07
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,967.38	3,589.28	2,430.33
净利润（万元）	177.83	131.51	39.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	177.83	131.51	39.74
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	180.35	128.20	36.29
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）	180.35	128.20	36.29
毛利率（%）	16.79	12.81	11.44
净资产收益率（%）	20.34	26.45	9.66
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	20.63	25.78	8.82
基本每股收益（元/股）	0.25	0.26	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.26	0.08
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.25	0.26	0.07
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-24.73	-42.89	79.69
应收账款周转率（次）	1.75	2.67	2.83
存货周转率（次）	6.73	9.61	7.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	-0.09	0.16

注：净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《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）方法计算。

1、加权平均净资产收益率= $P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P_0 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$ 其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

报告期内，稀释每股收益与基本每股收益相同。

3、每股净资产=期末股东权益 \div 期末股本（实收资本）。

4、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 \div 期末股本（实收资本）。

（一）盈利能力财务指标分析

2012年、2013年、2014年1-9月公司毛利率分别为11.44%、12.81%、16.79%，各年变动不大，但是逐年上升。公司毛利率上升主要原因系随着产品的升级换代，控制器产品的智能化程度提升，新产品的科技含量更高，单价上升。另外低毛利率的微动开关产品销售占比降低也拉升了公司的整体毛利率。公司2012年、2013年、2014年1-9月净资产收益率分别为9.66%、26.45%、20.34%，2012年度公司主要厨房电器类控制器产品处于导入期，盈利能力不高。2014年度，由于新股东5月份对公司增资500万元，但是其收益产生需要一个过程，因此出现了净资产收益率的下降。

（二）偿债能力财务指标分析

2012年末、2013年末、2014年末公司负债均为流动负债，不存在非流动负债。公司2012年末、2013年末、2014年9月末的资产负债率分别为72.98%、75.03%、55.88%。2012年末和2013年末资产负债率变动不大，都处于较高水平，主要系公司规模较小，股东投入有限，导致资产负债率水平较高。2014年公司股东对公司货币增资500万元，提升了公司的偿债能力，降低了公司的资产负债率。

2012年末、2013年末、2014年9月末公司的流动比率分别为1.31、1.28、1.64，速动比率分别为1.07、1.05、1.38，公司前两年相关指标变动不大，2014年9月末相关指标转好主要系公司股东增资后，偿还部分经营性债务所致。

报告期末公司负债为经营性债务，主要是应付供应商的材料款及应付职工的薪酬等，无银行借款余额，偿债风险较低。

（三）营运能力财务指标分析

公司2012年和2013年的应收账款周转率分别为2.83和2.67，应收账款周转率2013年较2012年稍有下降，变动不大。总的来看，公司应收账款周转率较慢，主要原因系公司规模较小，行业竞争激烈，公司议价能力较弱，因此给客户的账期较长。

公司2012年和2013年的存货周转率分别为7.21和9.61，存货周转率2013年较2012年有所提高。公司产品生产周期较短，基本是根据客户要求进行产品的研发与生产，因此无需过多的备料，存货周转率较高。2013年度存货周转率提高主要系随着规模的扩大，企业对存货管理更加关注。抽调了专门人员加强存货管控，取得一定成效。

（四）现金流量财务指标分析

2012年、2013年、2014年1-9月经营活动产生的现金流量净额分别为79.69万元、-42.89万元、-24.73万元，公司2013年度和2014年度1-9月份的经营性现金流为负数，主要原因系公司给主要客户（不包括新涛机械股份）的账期基本为N+90天，而上游供应商给公司的信用期基本为N+60天，因此随着公司规模的扩大，企业垫支增加，最终出现了经营性现金流为负的情况。

2012年、2013年、2014年1-9月投资活动产生的现金流量净额分别为-4.46

万元、-23.66 万元、-71.59 万元。2014 年 1-9 月份现金流出金额较大主要系公司本期购买三星多功能贴片机等固定资产。

2014 年 1-9 月筹资活动产生的现金流量净额为 450 万元,主要是股东以货币资金对公司进行了现金增资 500 万元,同时公司偿还了对杭州智源的借款 50 万元。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例, 收入的具体确认方法

1、营业收入的具体确认方法

公司营业收入均为商品销售,对于销售合同上写明经对方验收才转移风险报酬的,按照验收单时点确认收入;对于销售合同上写明对方签收即转移风险报酬的以及未注明风险报酬转移时点的,按照客户签收单时点确认收入;

2、营业收入的构成

单位: 元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	28,381,326.31	33,731,296.45	22,782,971.84
其他业务收入	1,292,485.87	2,161,510.42	1,520,347.31
营业收入合计	29,673,812.18	35,892,806.87	24,303,319.15

公司主营业务收入系销售微动开关,油烟机类、燃气灶类、消毒柜类控制器等产品产生的商品销售收入,其他业务收入主要系随着控制器一起销售的部分配件收入和少量废料销售收入。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月主营业务收入占比分别为 93.74%、93.98%、95.64%,主营业务突出。

3、报告期主营业务收入的构成情况

(1) 按行业分类

单位: 元

行业	2014 年 1-9 月		2013 年		2012 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
制造业	28,381,326.31	100.00%	33,731,296.45	100.00%	22,782,971.84	100.00%
合计	28,381,326.31	100.00%	33,731,296.45	100.00%	22,782,971.84	100.00%

(2) 按具体产品分类

单位：元

类别	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
油烟机控制器	15,669,840.63	55.21%	19,041,523.80	56.45%	12,297,480.35	53.98%
燃气灶控制器	6,249,299.80	22.02%	5,472,727.68	16.22%	3,405,298.09	14.95%
微动开关	5,878,730.74	20.71%	8,344,228.34	24.74%	6,510,608.84	28.58%
其他控制器	583,455.14	2.06%	872,816.63	2.59%	569,584.56	2.50%
合计	28,381,326.31	100.00%	33,731,296.45	100.00%	22,782,971.84	100.00%

报告期内，公司销售收入均来自制造业，具体产品以厨房电器类的控制器为主，微动开关为辅。公司厨房电器类控制器中，又以油烟机控制器销售量最大，2012年度、2013年度、2014年1-9月占主营业务收入比例分别为53.98%、56.45%、55.21%，均在一半以上。微动开关2012年度、2013年度、2014年1-9月占主营业务收入比例分别为28.58%、24.74%、20.71%，逐年下降，符合公司专注于厨房电器类控制器生产销售的市场定位。

报告期内，2013年度主营业务收入较2012年度主营业务收入增长10,948,324.61元，增幅达到48.05%，主要原因系随着智能厨电的逐步普及，整个智能厨电控制器市场增大。公司顺应市场潮流，加大销售力度，销售订单量增加，主要产品的销售数量较2012年度有所增加；同时随着产品的升级换代，控制器产品的智能化程度越来越高，主要产品的单价也有所提高。

(3) 按地区分类

单位：元

地区	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
浙江	27,317,301.13	96.25%	32,722,785.73	97.01%	21,257,394.12	93.30%
江苏	480,665.70	1.69%	538,736.80	1.60%	1,045,641.86	4.59%
广东	465,244.09	1.64%	461,654.27	1.37%	442,695.69	1.94%
其他地区	118,115.39	0.42%	8,119.65	0.02%	37,240.17	0.16%
合计	28,381,326.31	100.00%	33,731,296.45	100.00%	22,782,971.84	100.00%

报告期内，公司客户主要集中浙江省，其余地区的销售量较小，这与公司自身所在的地理位置和厨房电器行业主要集中在浙江、广东的情况相符。

4、主营业务毛利率情况

(1) 主营业务毛利率整体毛利率情况

单位: 元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
主营业务毛利	4,596,321.59	3,774,952.71	2,321,309.26
主营业务毛利率	16.19%	11.19%	10.19%

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月的主营业务毛利率分别为 10.19%、11.19%、16.19%，2013 年度较 2012 年度变动不大，2014 年 1-9 月主营业务毛利率上升 5.00%。公司主营业务毛利率上升与各产品本身的毛利率逐年上升和高毛利率的控制器产品销售占比逐年提高有关。

(2) 各类产品的毛利率情况

单位: 元

产品类别	2014年1-9月		
	收入	成本	毛利率
油烟机控制器	15,669,840.63	12,834,706.41	18.09%
燃气灶控制器	6,249,299.80	4,966,774.90	20.52%
微动开关	5,878,730.74	5,554,901.96	5.51%
其他控制器	583,455.14	428,621.45	26.54%
合计	28,381,326.31	23,785,004.72	16.19%

产品类别	2013年度		
	收入	成本	毛利率
油烟机控制器	19,041,523.80	16,374,967.95	14.00%
燃气灶控制器	5,472,727.68	4,843,997.08	11.49%
微动开关	8,344,228.34	8,074,147.67	3.24%
其他控制器	872,816.63	663,231.04	24.01%
合计	33,731,296.45	29,956,343.74	11.19%

产品类别	2012年度		
	收入	成本	毛利率
油烟机控制器	12,297,480.35	10,677,007.41	13.18%
燃气灶控制器	3,405,298.09	3,036,958.84	10.82%
微动开关	6,510,608.84	6,303,130.56	3.19%

其他控制器	569,584.56	444,565.77	21.95%
合计	22,782,971.84	20,461,662.58	10.19%

公司控制器类产品 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月份毛利率分别为 12.99%、13.81%、18.99%。控制器产品毛利率上升的主要原因包括：（1）随着产品的升级换代，控制器产品的智能化程度提升，新产品的科技含量更高，单价上升。（2）报告期内，公司收入持续上升，控制器产品实现了规模化生产，规模效应导致单位成本降低，提升了毛利率水平。（3）公司成立之初研发能力薄弱，控制器的主要核心部件主机板中已经包含了相关的嵌入式软件，公司采购的主机板价格较高。随着产品的升级换代，部分新产品的嵌入式软件由公司自行研发，从而降低了生产成本。（4）2014 年 5 月份公司购入贴片机新增贴片生产工段。该工序为生产控制器的首道工序，以前采购的 PCB 板均为贴片以后的产品。公司通过进行贴片生产也降低了生产成本。

公司微动开关产品 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月份毛利率分别为 3.19%、3.24%、5.51%，毛利率逐步提高，但是整体毛利率较低。微动开关毛利率低的原因系该产品的生产只是一个简单的组装过程，通过焊接工艺就能生产，产品附加值较低。2013 年 11 月份开始，微动开关售价每只上调 0.02 元，由 1.13 元提高到了 1.15 元，导致了毛利率的上升。

（3）各地区的毛利率情况

单位：元

客户所在地区	2014 年 1-9 月		
	收入	成本	毛利率
浙江	27,317,301.13	22,925,939.78	16.08%
江苏	480,665.70	342,506.87	28.74%
广东	465,244.09	401,697.28	13.66%
其他地区	118,115.39	114,860.79	2.76%
合计	28,381,326.31	23,785,004.72	16.19%

客户所在地区	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
浙江	32,722,785.73	29,225,924.34	10.69%
江苏	538,736.80	388,611.12	27.87%

广东	461,654.27	335,964.05	27.23%
其他地区	8,119.65	5,844.23	28.02%
合计	33,731,296.45	29,956,343.74	11.19%

客户所在地区	2012 年度		
	收入	成本	毛利率
浙江	21,257,394.12	19,313,163.49	9.15%
江苏	1,045,641.86	790,340.33	24.42%
广东	442,695.69	337,669.68	23.72%
其他地区	37,240.17	20,489.08	44.98%
合计	22,782,971.84	20,461,662.58	10.19%

公司产品主要销往浙江地区，其他地区的销售量很小。由于公司产品基本上是根据客户要求定制研发，不同产品，不同客户之间的毛利率差异较大。

5、其他业务毛利率情况

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
其他业务收入	1,292,485.87	2,161,510.42	1,520,347.31
其他业务成本	905,873.86	1,340,271.72	1,060,657.16
其他业务毛利	386,612.01	821,238.70	459,690.15
其他业务毛利率	29.91%	37.99%	30.24%

公司其他业务系随控制器产品一起销售的配件收入，另外有少量的废料收入。公司其他业务收入总体占比不高，由于客户对随着整套控制器产品销售的配件价格相对不敏感，公司定价较高，因此获得较高的毛利率。

6、与同行业公众公司毛利率对比分析

公司专业从事厨卫电器电子智能控制系统和微动开关的研发、生产和销售，为大型厨电生产制造企业提供厨房电器的智能控制系统。根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于制造业（代码 C）、专用设备制造业（代码 C35）、电子和电工机械专用设备制造（代码 C356）中的电子工业专用设备制造（代码 C3562）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司属于“专用设备制造业”，分类代码为 C35。我们选取同行业上市公司和晶科技(300279)、英唐智控(300131)已公开披露的财务数据，以 2012 年

度、2013 年度数据为基础，按照与新涛科技相同的口径计算毛利率，并进行比较如下：

年度	和晶科技(%)	英唐智控(%)	前二者平均(%)	新涛科技(%)
2013 年度	14.31	10.15	12.23	12.81
2012 年度	17.03	14.19	15.61	11.44

总体来看，公司毛利率较同行业公众公司低，最主要的原因是公司规模较小，对上下游的议价能力都较弱，导致毛利率不高。另外，由于公司有一部分微动开关收入仅仅是简单的焊接工艺便可实现，其低附加值特性拉低了公司的整体毛利率。

7、营业成本的构成及明细

公司设置了“生产成本”科目，在该科目下核算为完成主要生产目的而进行的产品生产所发生的生产费用，下设直接材料、直接人工、制造费用三个子科目。公司的产品成本计算方法为分批法。直接材料成本核算按产品大类进行归集、分配、结转，直接人工费用根据其所属生产部门及生产的产品种类进行分类归集、分配、结转；制造费用按定额人工工时法进行归集、分配核算。

报告期内公司主营业务成本构成明细如下：

产品类别	成本项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
微动开关	直接材料	4,733,789.53	85.22%	6,726,120.41	83.30%	5,321,621.56	84.43%
	直接人工	383,781.50	6.91%	468,955.95	5.81%	441,385.06	7.00%
	制造费用	437,330.93	7.87%	879,071.31	10.89%	540,123.94	8.57%
	小计	5,554,901.96	100.00%	8,074,147.67	100.00%	6,303,130.56	100.00%
控制器类	直接材料	16,185,789.31	88.79%	19,600,295.50	89.57%	12,681,927.28	89.57%
	直接人工	722,873.07	3.97%	708,812.58	3.24%	538,645.41	3.80%
	制造费用	1,321,440.38	7.25%	1,573,087.99	7.19%	937,959.33	6.62%
	小计	18,230,102.76	100.00%	21,882,196.07	100.00%	14,158,532.02	100.00%
合计		23,785,004.72	100.00%	29,956,343.74	100.00%	20,461,662.58	100.00%

公司报告期内主营业务成本呈递增趋势，主要系公司控制器类生产规模不断扩大、原材料市场价格不断上涨所致。公司主要原材料包括 PCB 板，电源器、继电器等，是产品生产的主要成本，占比在 88%左右，各年占比波动不大。

(二) 期间费用及变动情况说明

1、销售费用明细表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
职工薪酬	126,184.66	149,512.04	161,056.35
折旧摊销费	2,204.17	947.54	695.87
办公费	17,023.21	18,644.14	18,295.18
差旅费	22,277.50	29,464.60	15,840.00
招待费	12,590.00	28,194.00	107,607.60
车辆费	16,688.50	21,502.54	217.60
运装保费	19,641.65	44,712.62	58,301.90
其他	55,305.57	36,260.46	5,551.68
合计	271,915.26	329,237.94	367,566.18

2、管理费用明细表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
职工薪酬	527,125.02	804,923.40	635,516.76
折旧摊销费	10,652.54	6,725.18	7,054.17
办公费	51,025.07	50,828.17	65,960.66
差旅费	61,811.00	113,693.43	39,561.90
招待费	133,919.73	155,417.40	133,255.00
税金	14,227.14	12,524.04	8,499.66
中介咨询	287,290.01	32,460.10	10,130.00
研发费	591,269.34	548,730.49	299,370.49
场租费	426,384.00	353,160.00	216,000.00
其他	120,730.25	17,366.29	2,733.81
合计	2,224,434.10	2,095,828.50	1,418,082.45

3、财务费用明细表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
利息支出			
减：利息收入	5,783.33	2,443.77	2,978.48

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
加: 其他支出	6,143.30	5,198.20	4,325.80
合计	359.97	2,754.43	1,347.32

4、期间费用占营业收入的比重及变化分析

单位: 元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	29,673,812.18	35,892,806.87	24,303,319.15
销售费用	271,915.26	329,237.94	367,566.18
管理费用	2,224,434.10	2,095,828.50	1,418,082.45
财务费用	359.97	2,754.43	1,347.32
销售费用占营业收入比重	0.92%	0.92%	1.51%
管理费用占营业收入比重	7.50%	5.84%	5.83%
其中研发费用占营业收入比重	1.99%	1.53%	1.23%
财务费用占营业收入比重	0.00%	0.01%	0.01%
期间费用合计占营业收入比重	8.41%	6.76%	7.35%

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月期间费用合计占营业收入的比重分别为 7.35%、6.76%、8.41%，其中管理费用所占比重最高。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月管理费用所占营业收入比重分别为 5.83%、5.84%、7.50%。管理费用中最主要的费用为职工薪酬、研发费和场租费，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月此三项费用合计分别为 1,150,887.25 元，1,706,813.89 元，1,544,778.36 元，占管理费用的比重分别为 81.16%、81.44%、69.45%。2014 年度 1-9 月占比降低主要原因系为筹备在全国中小企业股份转让系统挂牌事宜，发生审计费，律师顾问费以及证券顾问费等费用共计增加管理费用约 25 万元。公司研发费用逐年增多，主要系公司重视研发投入，逐年补充研发人员所致。公司场租费 2013 年度较 2012 年度增加 137,160.00 元，主要系公司规模扩大，占用的场地增大所致。公司场租费 2014 年 1-9 月较 2013 年度增加 73,224.00 元，主要系房租单价上升所致。

公司销售费用主要为市场部人员的薪酬支出，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月薪酬支出占销售费用的比例分别为 43.82%、45.41%、46.41%，占比变动不大。2012 年度销售费用中招待费达到 107,607.60 元，比其他年度多的原因系当时为公司发展初期，为了获取客户订单，发生了较多的客户招待支出。随着

公司发展，主要客户稳定后，发生的额外招待费用减少。

公司财务费用主要系日常业务中的手续费支出和收到的利息收入，总体金额较小，对公司的财务状况和经营成果影响较小。

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

1、公司近两年一期无重大投资收益。

2、报告期公司发生的非经常性损益如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-67,433.35		
计入当期损益的政府补助	6,300.00	68,208.00	39,644.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	27,636.39	-24,102.50	6,340.00
小计	-33,496.96	44,105.50	45,984.50
减：所得税影响额	-8,374.24	11,026.38	11,496.13
非经常性损益（税后）	-25,122.72	33,079.12	34,488.37
净利润	1,778,336.61	1,315,100.61	397,428.70
扣除非经常性损益后的净利润	1,803,459.33	1,282,021.49	362,940.33

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

公司非经常性损益主要为非流动资产的处置损失和政府补助，总体金额较小，对公司财务状况和经营成果的影响不大。公司取得的政府补助明细如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	来源和依据
专利申请经费奖励补助	6,300.00			新财企字（2014）294号
社保保险补贴、岗位补贴和在岗培训补贴		68,208.00		新人社发（2012）119号
对部分中小微工业企业实施临时性下浮基本养老保险费缴纳比例			39,644.50	新人社发（2012）191号
合计	6,300.00	68,208.00	39,644.50	

3、适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物收入	17%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额征	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

六、公司最近两年一期的主要资产情况

(一) 货币资金

单位: 元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	1,170.42	5,626.77	6,473.75
银行存款	3,655,321.87	114,047.59	803,744.71
合计	3,656,492.29	119,674.36	810,218.46

公司货币资金 2013 年期末数较 2012 年期末减少 690,544.10 元, 主要系公司规模小、议价能力较低导致给予客户的平均账期较上游供应商给予公司的平均账期要长, 随着公司规模的扩大, 公司实际垫支增多, 因此货币资金减少。

公司 2014 年 9 月末货币资金较 2013 年期末增加 3,536,817.93 元, 主要系股东本期以货币对公司增资 5,000,000.00 元所致。

期末不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的货币资金。

(二) 应收票据

1、应收票据明细情况

单位: 元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	200,000.00	810,000.00	1,260,000.00
合计	200,000.00	810,000.00	1,260,000.00

报告期期末公司应收票据逐年下降主要系出于资金流动性考虑, 公司逐步减少银行承兑汇票在交易中的结算量。

2、截至 2014 年 9 月 30 日应收票据中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东及关联方的票据。

(三) 应收账款

1、报告期各期末，应收账款及坏账准备情况（按类别）

单位：元

类别	2014年9月30日		
	金额	比例（%）	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款	18,406,015.39	100.00	905,795.58
其中组合 1：账龄组合	16,804,111.62	91.30	905,795.58
组合 2：关联方组合	1,601,903.77	8.70	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
合计	18,406,015.39	100.00	905,795.58

类别	2013年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款	17,303,454.95	100.00	836,148.20
其中组合 1：账龄组合	15,792,708.78	91.27	836,148.20
组合 2：关联方组合	1,510,746.17	8.73	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
合计	17,303,454.95	100.00	836,148.20

类别	2012年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款	10,948,994.40	100.00	524,649.57
其中组合 1：账龄组合	10,019,896.17	91.51	524,649.57
组合 2：关联方组合	929,098.23	8.49	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
合计	10,948,994.40	100.00	524,649.57

公司应收账款账面余额 2013 年期末数较 2012 年期末数增加 6,354,460.55 元, 增幅为 58.04%, 2014 年 9 月份期末数较 2013 年期末数增加 1,102,560.44 元, 增幅为 6.37%。公司应收账款持续增长, 主要系市场规模变大, 公司加大销售力度, 销售收入持续增加。公司给予客户信用期的主要是月结 90 天, 实际货款回笼基本在 4 个月以后。公司 2013 年后四个月销售收入较 2012 年后四个月销售收入增长 4,852,532.92 元, 2014 年 6-9 月份销售收入较 2013 年 9-12 月销售收入增长 986,153.21 元, 考虑到应交的增值税后, 应收账款增长与销售收入增加情况相符。

2、组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位: 元

账龄	2014 年 9 月 30 日			
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额	计提比例
1 年以内(含 1 年)	16,695,919.62	99.36	834,795.98	5%
1-2 年	43,163.00	0.26	8,632.60	20%
2-3 年	5,324.00	0.03	2,662.00	50%
3 年以上	59,705.00	0.36	59,705.00	100%
合计	16,804,111.62	100.00	905,795.58	

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额	计提比例
1 年以内(含 1 年)	15,656,991.99	99.14	782,849.60	5%
1-2 年	48,532.65	0.31	9,706.53	20%
2-3 年	87,184.14	0.55	43,592.07	50%
合计	15,792,708.78	100.00	836,148.20	

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额	计提比例
1 年以内(含 1 年)	9,862,197.75	98.43	493,109.89	5%
1-2 年	157,698.42	1.57	31,539.68	20%
合计	10,019,896.17	100.00	524,649.57	

公司应收账款账龄主要在 1 年以内, 长账龄应收账款余额很小。

3、应收账款余额前五名情况

2014年9月30日公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江帅康电气股份有限公司	非关联方	4,953,387.70	1年以内	26.91
浙江莫尼厨具有限公司	非关联方	3,762,584.00	1年以内	20.44
浙江帅丰电器有限公司	非关联方	3,269,196.12	1年以内	17.76
宁波市万茂电器有限公司	非关联方	2,741,802.55	1年以内	14.90
浙江新涛电子机械股份有限公司	关联方	1,601,903.77	1年以内	8.70
合计		16,328,874.14		88.71

2013年12月31日公司应收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江帅康电气股份有限公司	非关联方	3,693,539.78	1年以内	21.35
浙江莫尼厨具有限公司	非关联方	3,452,800.50	1年以内	19.95
浙江帅丰电器有限公司	非关联方	2,940,364.21	1年以内	16.99
宁波市万茂电器有限公司	非关联方	2,867,609.60	1年以内	16.57
浙江新涛电子机械股份有限公司	关联方	1,510,686.49	1年以内	8.73
合计		14,465,000.58		83.60

2012年12月31日公司应收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
宁波市万茂电器有限公司	非关联方	2,295,367.86	1年以内	20.96
浙江帅康电气股份有限公司	非关联方	2,031,152.61	1年以内	18.55
浙江帅丰电器有限公司	非关联方	1,847,651.18	1年以内	16.88
浙江莫尼厨具有限公司	非关联方	1,417,020.50	1年以内	12.94
浙江新涛电子机械股份有限公司	关联方	929,038.55	1年以内	8.49
合计		8,520,230.70		77.82

4、报告期内应收关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关

系及关联方交易、关联方往来”。

(四) 预付款项

1、报告期各期末，预付款项情况：

单位：元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	511,291.30	98.98	159,890.67	92.69	18,580.01	100.00
1-2年	4,823.86	0.93	12,609.79	7.31		
2-3年	435.46	0.09				
合计	516,550.62	100.00	172,500.46	100.00	18,580.01	100.00

公司预付款项 2013 年期末数较 2012 年期末数增加 153,920.45 元，主要系预付新昌县永昌电梯工程有限公司电梯款 142,500.00 元，2014 年 9 月份期末数较 2013 年期末数增加 344,050.16 元，主要系出于公司提高生产水平的需要，向全天自动化能源科技(东莞)有限公司采购一条涂覆机生产线，根据合同支付了设备预付款 300,000.00 元。

2、2014 年 9 月 30 日公司预付账款大额明细情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比	款项性质
全天自动化能源科技(东莞)有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	58.08%	设备款
深圳市烽镭光电科技有限公司	非关联方	79,451.71	1 年以内	15.38%	设备款
永康市爱德宝电子厂	非关联方	33,000.00	1 年以内	6.39%	设备款
南京博华智能科技有限公司	非关联方	32,175.00	1 年以内	6.23%	设备款
陈沅初	非关联方	20,000.00	1 年以内	3.87%	设备款
合计		464,626.71		89.95%	

2013 年 12 月 31 日公司预付账款大额明细情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比	款项性质
新昌县永昌电梯工程有限公司	非关联方	142,500.00	1 年以内	82.61%	设备款
河北捷诚光电有限公司	非关联方	9,888.72	1-2 年	5.73%	材料款

无锡市方舟科技电子有限公司	非关联方	6,500.00	1 年以内	3.77%	材料款
深圳爵科电子有限公司	非关联方	4,248.93	1 年以内	2.46%	材料款
杭州航龙电子科技有限公司	非关联方	2,483.59	1 年以内	1.44%	材料款
合计		165,621.24		96.01%	

2012 年 12 月 31 日公司应付账款大额明细情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比	款项性质
河北捷诚光电有限公司	非关联方	9,888.72	1 年以内	53.22%	材料款
江西新涛电气有限公司	关联方	2,000.00	1 年以内	10.76%	材料款
杭州凯克电子有限公司	非关联方	1,424.93	1 年以内	7.67%	材料款
杭州沙龙电子技术有限公司	非关联方	1,366.79	1 年以内	7.36%	材料款
友尚电子(上海)有限公司	非关联方	993.85	1 年以内	5.35%	材料款
合计		15,674.29		84.36%	

3、报告期内应付关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

(五) 其他应收款

1、报告期各期末，其他应收款及坏账准备情况（按类别）

单位: 元

类别	2014 年 9 月 30 日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备的其他应收款	269,333.00	100.00	716.65
其中组合 1: 账龄组合	14,333.00	5.32	716.65
组合 2: 关联方、质量保证金等无风险组合	255,000.00	94.68	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
合计	269,333.00	100.00	716.65

类别	2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备的其他应收款	420,752.93	100.00	672.17
其中组合 1: 账龄组合	2,385.73	0.57	672.17
组合 2: 关联方、质量保证金等无风险组合	418,367.20	99.43	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
合计	420,752.93	100.00	672.17

类别	2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备的其他应收款	25,071.46	100.00	2,476.24
其中组合 1: 账龄组合	14,636.26	58.38	2,476.24
组合 2: 关联方、质量保证金等无风险组合	10,435.20	41.62	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
合计	25,071.46	100.00	2,476.24

2、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	其他应收款余额	比例 (%)	坏账准备金额	计提比例
1年以内(含1年)	14,333.00	100.00	716.65	5%
合计	14,333.00	100.00	716.65	

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	其他应收款余额	比例 (%)	坏账准备金额	计提比例
1年以内(含1年)	303.77	12.73	15.19	5%
1至 2 年	1,280.00	53.65	256.00	20%
2至 3 年	801.96	33.62	400.98	50%

合计	2,385.73	100.00	672.17	
----	----------	--------	--------	--

账龄	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	其他应收款余额	比例(%)	坏账准备金额	计提比例
1年以内(含1年)	3,006.78	20.54	150.34	5%
1至2年	11,629.48	79.46	2,325.90	20%
合计	14,636.26	100.00	2,476.24	

期末其他应收款主要系支付给客户的质量保证金和员工备用金，不存在无法收回的大额应收款项。

3、截至2014年9月30日，大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	性质
浙江莫尼厨具有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	74.26	质量保证金
浙江亿田电器有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	18.56	质量保证金
新昌县舍得文化传播有限公司	非关联方	11,333.00	1年以内	4.21	暂付款
樱花卫厨(中国)股份有限公司	非关联方	5,000.00	1年以内	1.86	质量保证金
陈洁	非关联方	3,000.00	1年以内	1.11	备用金
合计		269,333.00		100.00	

截至2013年12月31日，大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	性质
新涛机械	关联方	357,842.00	1年以内	85.05	往来款
新昌县新涛电子公司	关联方	50,000.00	1年以内	11.88	往来款
		10,435.20	1-2年	2.48	
吕新潮	非关联方	1,280.00	1-2年	0.30	备用金
盛优明	非关联方	801.96	2-3年	0.19	备用金
吴杭英	非关联方	223.77	1年以内	0.05	备用金
合计		420,582.93		99.96	

截至2012年12月31日，大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	性质
新昌县新涛电子有限公司	关联方	10,435.20	1年以内	41.62	往来款
方亮	非关联方	10,000.00	1-2年	39.89	备用金
吕新潮	非关联方	1,280.00	1年以内	5.11	备用金
魏玲	非关联方	831.20	1年以内	3.32	备用金
盛优明	非关联方	801.96	1年以内	3.20	备用金
合计		23,348.36		93.13	

4、报告期内，由于员工离职，共计有 1,280.00 元的备用金尚未结清，公司进行了核销处理。

5、报告期内应收关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

(六) 存货

1、存货按类别列示

单位：元

项目	2014年9月30日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	2,752,924.39	91,278.98	2,661,645.41	73.95
库存商品	440,483.31	6,723.39	433,759.92	12.05
生产成本	503,877.57		503,877.57	14.00
合计	3,697,285.27	98,002.37	3,599,282.90	100.00

项目	2013年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	3,277,495.79	297,145.40	2,980,350.39	79.75
库存商品	656,369.10	8,111.49	648,257.61	17.35
生产成本	105,527.55		105,527.55	2.82
周转材料	2,999.92		2,999.92	0.08
合计	4,042,392.36	305,256.89	3,737,135.47	100.00

项目	2012年12月31日

	账面余额	跌价准备	账面价值	比例 (%)
原材料	2,117,987.50	173,760.34	1,944,227.16	70.07
库存商品	502,674.03	9,431.01	493,243.02	17.78
生产成本	325,484.92		325,484.92	11.73
周转材料	11,692.52		11,692.52	0.42
合计	2,957,838.97	183,191.35	2,774,647.62	100.00

公司原材料主要是生产厨房电器类控制器所需的 PCB 板，继电器、变压器、生产微动开关所需的未焊接线束的微动开关等。库存商品主要是成品厨房电器类控制器和已焊接线束的微动开关。公司产品生产周期较短，期末存货构成以原材料为主，库存商品备货较少。公司存货账面价值 2013 年期末数较 2012 年期末数增加 962,487.85 元，增长 34.69%，主要原因系 2013 年度公司销售收入增加，公司规模扩大，储备较多的原材料。2014 年 9 月期末数较 2013 年期末数减少 137,852.57 元，降幅为 3.69%，变动幅度不大。

2、存货跌价准备计提情况

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2014 年 9 月 30 日
			转回	转销	
原材料	297,145.40	89,951.99		295,818.41	91,278.98
库存商品	8,111.49	6,480.43		7,868.53	6,723.39
合计	305,256.89	96,432.42		303,686.94	98,002.37

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
原材料	173,760.34	296,841.12		173,456.06	297,145.40
库存商品	9,431.01	4,932.35		6,251.87	8,111.49
合计	183,191.35	301,773.47		179,707.93	305,256.89

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
原材料	25,367.27	173,760.34		25,367.27	173,760.34
库存商品	15,844.39	5,418.79		11,832.17	9,431.01
合计	41,211.66	179,179.13		37,199.44	183,191.35

公司库存商品其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产的原材料其可变现净值以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额计算。

3、期末无用于担保及所有权受限制的存货。

（七）固定资产

1、报告期公司固定资产原值、累计折旧分类情况表：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年9月30日
一、原价合计	1,021,028.72	1,803,701.22	100,854.70	2,723,875.24
机器设备	613,248.52	1,572,872.25	2,564.10	2,183,556.67
生产性工具	23,771.08			23,771.08
运输设备	5,128.21			5,128.21
电子设备及其他	378,880.91	230,828.97	98,290.60	511,419.28
二、累计折旧合计	482,218.13	142,872.52	32,771.78	592,318.87
机器设备	256,798.76	87,613.52	663.08	343,749.20
生产性工具	16,082.58	3,068.40		19,150.98
运输设备	173.40	913.50		1,086.90
电子设备及其他	209,163.39	51,277.06	32,108.70	228,331.75
三、减值准备累计金额合计				
机器设备				
生产性工具				
运输设备				
电子设备及其他				
四、账面价值合计	538,810.59			2,131,556.37
机器设备	356,449.76			1,839,807.47
生产性工具	7,688.50			4,620.10
运输设备	4,954.81			4,041.31
电子设备及其他	169,717.52			283,087.53

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、原价合计	831,436.22	189,592.50		1,021,028.72

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
机器设备	603,419.46	9,829.06		613,248.52
生产性工具	23,771.08			23,771.08
运输设备		5,128.21		5,128.21
电子设备及其他	204,245.68	174,635.23		378,880.91
二、累计折旧合计	351,864.75	130,353.38		482,218.13
机器设备	197,909.53	58,889.23		256,798.76
生产性工具	11,470.93	4,611.65		16,082.58
运输设备		173.40		173.40
电子设备及其他	142,484.29	66,679.10		209,163.39
三、减值准备累计金额合计				
机器设备				
生产性工具				
运输设备				
电子设备及其他				
四、账面价值合计	479,571.47			538,810.59
机器设备	405,509.93			356,449.76
生产性工具	12,300.15			7,688.50
运输设备				4,954.81
电子设备及其他	61,761.39			169,717.52

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
一、原价合计	796,820.84	34,615.38		831,436.22
机器设备	573,504.93	29,914.53		603,419.46
生产性工具	23,771.08			23,771.08
运输设备				
电子设备及其他	199,544.83	4,700.85		204,245.68
二、累计折旧合计	229,361.32	122,503.43		351,864.75
机器设备	141,263.92	56,645.61		197,909.53
生产性工具	6,859.33	4,611.60		11,470.93
运输设备				
电子设备及其他	81,238.07	61,246.22		142,484.29
三、减值准备累计金额合计				

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
机器设备				
生产性工具				
运输设备				
电子设备及其他				
四、账面价值合计	567,459.52			479,571.47
机器设备	432,241.01			405,509.93
生产性工具	16,911.75			12,300.15
运输设备				
电子设备及其他	118,306.76			61,761.39

2、报告期末，机器设备主要为三星多功能贴片机、全自动视觉印刷机等生产设备；电子设备主要为电脑和空调等。公司 2014 年度固定资产增加较大主要原因系公司本期新设贴片生产车间，购入了 2 台价值 964,957.27 元的三星多功能贴片机。

3、报告期末公司固定资产使用状态良好，不存在可回收金额低于账面价值情形，无需计提减值准备。

（八）递延所得税资产

1、递延所得税资产明细情况

单位：元

类别	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	226,628.06	209,205.09	131,781.45
存货跌价准备	24,500.59	76,314.22	45,797.84
合计	251,128.65	285,519.31	177,579.29

2、可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

类别	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	906,512.23	836,820.37	527,125.81
存货跌价准备	98,002.37	305,256.89	183,191.35
合计	1,004,514.60	1,142,077.26	710,317.16

（九）公司最近两年一期的资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本年计提	本年减少		2014年9月30日
			转回	转销	
坏账准备	836,820.37	69,691.86			906,512.23
存货跌价准备	305,256.89	96,432.42		303,686.94	98,002.37
合计	1,142,077.26	166,124.28		303,686.94	1,004,514.60

项目	2013年1月1日	本年计提	本年减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	527,125.81	309,694.56			836,820.37
存货跌价准备	183,191.35	301,773.47		179,707.93	305,256.89
合计	710,317.16	611,468.03		179,707.93	1,142,077.26

项目	2012年1月1日	本年计提	本年减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	305,426.73	221,699.08			527,125.81
存货跌价准备	41,211.66	179,179.13		37,199.44	183,191.35
合计	346,638.39	400,878.21		37,199.44	710,317.16

七、公司最近两年一期的主要负债情况

(一) 应付账款

1、报告期各期末，应付账款按账龄分类具体情况：

单位：元

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	14,124,125.54	99.99%	14,610,869.73	99.80%	10,142,048.59	100.00%
1-2年			29,136.00	0.20%		
2-3年	1,600.00	0.01%				
合计	14,125,725.54	100.00%	14,640,005.73	100.00%	10,142,048.59	100.00%

报告期内，公司应付账款主要在1年以内，无大额长账龄应付账款。公司2013年期末数较2012年期末数增加较多，主要系公司规模扩大，采购增多导致

的应付账款增加。

2、2014年9月30日公司应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例	性质
杭州智源电子有限公司	关联方	4,119,922.77	29.17%	材料款
惠达机电（惠州）有限公司上海分公司	非关联方	2,080,254.07	14.73%	材料款
佛山市顺德区强立电器有限公司	非关联方	1,019,346.19	7.22%	材料款
浙江展新电子有限公司	非关联方	658,779.10	4.66%	材料款
杭州同顺实业有限公司	非关联方	621,399.81	4.40%	材料款
合计		8,499,701.94	60.17%	

2013年12月31日公司应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例	性质
杭州智源电子有限公司	关联方	5,770,095.14	39.41%	材料款
惠达机电（惠州）有限公司上海分公司	非关联方	3,237,512.30	22.11%	材料款
佛山市顺德区强立电器有限公司	非关联方	560,948.70	3.83%	材料款
杭州同顺实业有限公司	非关联方	514,053.81	3.51%	材料款
绍兴市欣润电子有限公司	非关联方	384,052.99	2.62%	材料款
合计		10,466,662.94	71.49%	

2012年12月31日公司应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例	性质
杭州智源电子有限公司	关联方	3,054,647.06	30.12%	材料款
惠达机电（惠州）有限公司上海分公司	非关联方	2,131,268.59	21.01%	材料款
佛山市顺德区强立电器有限公司	非关联方	661,923.70	6.53%	材料款
浙江新涛电子机械股份有限公司	关联方	460,678.95	4.54%	材料款
绍兴市欣润电子有限公司	非关联方	332,574.21	3.28%	材料款
合计		6,641,092.51	65.48%	

3、报告期内应付关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

(二) 预收款项

1、报告期各期末，预收款项按账龄分类具体情况：

单位：元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内			80,636.00	100.00%	33,400.00	100.00%
合计			80,636.00	100.00%	33,400.00	100.00%

2、截止 2013 年 12 月 31 日公司预收账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例	性质
中山市喜玛拉雅电器有限公司	非关联方	58,000.00	71.93%	货款
中山市春天厨具有限公司	非关联方	22,000.00	27.28%	货款
浙江蓝炬星电器有限公司	非关联方	636.00	0.79%	货款
合计		80,636.00	100.00%	

截止 2012 年 12 月 31 日公司预收账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例	性质
伊莱克斯（杭州）家用电器有限公司	非关联方	33,400.00	100.00%	货款
合计		33,400.00	100.00%	

3、报告期各期末，公司预收款项余额中无预收关联方款项。

(三) 应付职工薪酬

应付职工薪酬变动情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
工资、奖金、津贴和补贴	697,016.05	2,545,737.45	2,896,167.96	346,585.54
社会保险费	44,406.58	444,836.01	431,211.65	58,030.94
其中：基本养老保险费	23,075.36	238,113.48	230,767.96	30,420.88
医疗保险费	15,067.89	153,399.51	148,679.86	19,787.54
失业保险费	3,296.48	31,992.05	30,942.69	4,345.84
工伤保险费	1,648.22	4,107.07	4,016.95	1,738.34
生育保险费	1,318.63	17,223.90	16,804.19	1,738.34

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
合计	741,422.63	2,990,573.46	3,327,379.61	404,616.48

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	355,982.34	3,145,032.40	2,803,998.69	697,016.05
社会保险费	40,244.72	399,450.83	395,288.97	44,406.58
其中：基本养老保险费	21,698.60	208,973.66	207,596.90	23,075.36
医疗保险费	12,656.50	128,049.65	125,638.26	15,067.89
失业保险费	3,099.80	30,141.38	29,944.70	3,296.48
工伤保险费	1,549.90	20,344.75	20,246.43	1,648.22
生育保险费	1,239.92	11,941.39	11,862.68	1,318.63
合计	396,227.06	3,544,483.23	3,199,287.66	741,422.63

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	299,716.55	2,042,877.95	1,986,612.16	355,982.34
社会保险费	32,981.51	397,034.94	389,771.73	40,244.72
其中：基本养老保险费	19,689.04	220,724.28	218,714.72	21,698.60
医疗保险费	8,932.75	114,659.50	110,935.75	12,656.50
失业保险费	2,812.72	31,568.04	31,280.96	3,099.80
工伤保险费	843.82	17,311.89	16,605.81	1,549.90
生育保险费	703.18	12,771.23	12,234.49	1,239.92
合计	332,698.06	2,439,912.89	2,376,383.89	396,227.06

报告期各期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工薪酬，2013 年期末数较 2012 年期末数增加 345,195.57 元，主要系公司规模扩大，员工人数增加，同时公司工资标准提高。2014 年 9 月期末数较 2013 年度期末数减少 336,806.15 元，主要系 2013 年期末数中包含年终奖约 40 万元。

（四）应交税费

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	400,054.56	412,955.15	277,197.70
企业所得税	701,820.68	354,155.87	

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
个人所得税	2,044.20	8,230.17	316.30
城市维护建设税	20,002.73		
教育费附加（含地方）	20,002.73		
印花税	2,274.90	1,301.77	864.59
水利建设基金	6,319.17	3,691.06	2,401.65
合计	1,152,518.97	780,334.02	280,780.24

（五）其他应付款

1、报告期各期末，其他应付款按账龄分类情况：

单位：元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	26,217.16	80.21%	177,389.10	26.14%	298,941.40	37.36%
1至2年	6,467.62	19.79%			501,275.61	62.64%
2-3年			501,275.61	73.86%		
合计	32,684.78	100.00%	678,664.71	100.00%	800,217.01	100.00%

2、截止 2014 年 9 月 30 日公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例	性质
工会经费	非关联方	25,583.76	78.27%	代扣工会经费
华宇集团	关联方	5,066.62	15.50%	往来款
社保个人部分	非关联方	2,034.40	6.22%	代扣个人社保
合计		32,684.78	100.00%	

截止 2013 年 12 月 31 日公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例	性质
智源电子公司	关联方	500,000.00	73.67%	暂借款
华宇集团	关联方	102,709.56	15.13%	往来款
工会经费	非关联方	21,363.76	3.15%	代扣工会经费
社保个人部分	非关联方	17,983.78	2.65%	代扣个人社保
新昌县七星街道一鸣饭庄	非关联方	9,465.00	1.39%	招待餐费
合计		651,522.10	96.00%	

截止 2012 年 12 月 31 日公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例	性质
智源电子公司	关联方	500,000.00	62.48%	暂借款
新涛机械公司	关联方	185,202.95	23.14%	房租
华宇集团	关联方	53,391.82	6.67%	往来款
工会经费	非关联方	16,230.00	2.03%	代扣工会经费
社保个人部分	非关联方	14,374.10	1.80%	代扣个人社保
合计		769,198.87	96.12%	

3、报告期内应付关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

八、公司最近两年一期股东权益及现金流量表情况

(一) 股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,730,266.93		
盈余公积		171,252.93	39,742.87
未分配利润	678,034.29	458,711.68	-724,878.87
合计	12,408,301.22	5,629,964.61	4,314,864.00

(二) 报告期内大额现金流项目

报告期内大额现金流量变动项目如下（单位：元）：

1、销售商品、提供劳务收到的现金

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	12,470,283.64	13,588,670.04	10,581,598.82
=营业收入	29,673,812.18	35,892,806.87	24,303,319.15
十应收账款期初余额-应收账款期末余额	-1,102,560.44	-6,354,460.55	-3,882,545.70

+应收票据期初余额-应收票据期末余额	610,000.00	450,000.00	-990,000.00
+预收账款期末余额-预收账款期初余额	-80,636.00	47,236.00	33,400.00
-实际未收现的票据结算金额	18,442,253.66	18,421,334.42	10,420,071.89
+增值税影响额	1,811,921.55	1,974,422.14	1,537,497.26

2、购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
购买商品、接受劳务支付的现金	7,054,631.94	9,274,417.78	5,300,698.42
=当期销售成本	24,690,878.58	31,296,615.46	21,522,319.74
-存货期初余额-存货期末余额	137,852.57	-962,487.85	424,897.55
+应付账款期初余额-应付账款期末余额	756,244.19	-4,497,957.14	-3,853,850.34
-预付账款期初余额-预付账款期末余额	-107,098.45	-153,920.45	-4,467.77
-实际未付现的以票据结算的金额	15,900,530.09	16,645,296.35	10,182,877.94
-非付现成本	108,248.60	110,878.78	110,094.28
-人工成本	3,377,990.01	3,232,038.69	2,424,555.93
+增值税影响额	1,025,031.99	1,347,564.98	770,186.95

公司销售商品、提供劳务收到的现金金额与营业收入金额差异较大，购买商品、接受劳务支付的现金与销售成本金额差异较大的主要原因在于公司在经营过程中较多的采用了票据结算，未形成相应的现金流。

（三）经营活动现金流量净额变动及与净利润的匹配性分析

公司2012年、2013年、2014年1-9月的经营活动产生的现金流量净额分别为796,888.27元、-428,901.04元、-247,306.57元，各年波动较大，且与净利润的变动不相匹配。根据现金流量表附表分析，经营性应收项目和经营性应付项目变化较大是造成经营活动现金流量净额与净利润差异较大的主要原因，具体情况如下：

单位：元

补充资料	2014年1-9月	2013年度	2012年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			

净利润	1,778,336.61	1,315,100.61	397,428.70
加：资产减值准备	-137,562.66	431,760.10	363,678.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	142,872.52	130,353.38	122,503.43
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
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）	67,433.35		
财务费用（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	34,390.66	-107,940.02	183,570.86
存货的减少（增加以“-”号填列）	345,107.09	-1,084,553.39	282,917.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,710,141.67	-6,311,562.47	3,810,413.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-767,742.47	5,197,940.75	-4,363,624.53
经营活动产生的现金流量净额	-247,306.57	-428,901.04	796,888.27

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方及关联方关系

关联方认定标准：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受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
新涛华宇控股集团有限公司	控股股东
俞进、甘玉英	实际控制人

2、公司其他关联方包括公司关键管理人员（包括董事、监事及高级管理人员）及其关系密切的家庭成员，以及上述人员直接或者间接控制的，或者由其担任董事、高级管理人员的除公司以外的法人或其他组织。公司此类关联方较多，报告期内发生了关联交易的关联方如下：

关联方名称	关联关系
浙江新涛电子机械股份有限公司	同一实际控制人
杭州智源电子有限公司	股东

杭州智源科技有限公司	参股股东控制的子公司
新昌县快乐信息咨询合伙企业（有限合伙）	股东
新昌县新涛电子有限公司	同一实际控制人
江西新涛电气有限公司	同一实际控制人

（二）关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

单位：元

关联方单位	关联交易类型	关联方交易内容	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比
智源电子	采购	PCB板	5,012,335.85	22.99%	8,073,389.86	27.31%	5,170,688.00	26.64%
新涛机械股份	采购	辅助材料	150,168.39	0.69%	206,769.26	0.70%	344,691.00	1.78%
华宇集团	采购	加工费	6,000.00	0.03%				
智源科技	采购	芯片	12,590.35	0.06%				
新昌县新涛电子有限公司	采购	变压器					28,263.27	0.15%
小计			5,181,094.59		8,280,159.12		5,543,642.27	
新涛机械股份	销售	微动开关等	5,778,739.29	19.47%	8,358,025.68	23.29%	6,929,820.89	28.51%
华宇集团	销售	控制器	30,438.29	0.10%				
小计			5,809,177.58		8,358,025.68		6,929,820.89	

公司的经常性关联交易中，金额较大，对公司财务状况和经营成果影响较大的主要是对杭州智源电子采购的主机板和对新涛机械股份销售的微动开关。有限公司章程内容不全面，未就关联方交易事项的决策程序作出明确规定，上述关联方交易定价均未履行相应的审批程序。

（1）关联方交易产生的原因及存在的必要性

公司销售给新涛机械股份公司微动开关，主要原因是公司初创时，主营产品正处于市场开拓阶段，业务量不足，员工的利益得不到保障。为了解决上述问题，增加公司的盈利能力，经过协商，选择新涛机械股份公司需要的零部件微动开关作为公司的过渡产品，对其进行配套加工生产。随着公司主营业务厨卫电器智能控制器销售的持续增长，微动开关销售收入占比逐年下降，公司最终将逐步淘汰

微动开关产品业务。

公司向智源电子采购 PCB 板，主要原因系公司成立初期，研发能力弱，产品研发遇到技术难题。经过与多方接触后，考虑到智源电子拥有较好的设备、合理的产品报价、结算期比其他供应商更具优势、又有专业技术团队作为后盾，在公司没有生产基地的情况下，选择了智源电子作为公司的 PCB 板（经贴片）供应商。2014 年 4 月与 7 月，公司分二期引进了高速全自动贴片生产设备及相应的管理、生产人员，逐步具备了 PCB 板贴片生产能力，同时随着公司规模的扩大，研发能力也逐渐增强，公司逐步减少了从智源电子的采购量。从 2014 年 11 月起，公司已不再需要向智源电子及其控制的公司采购 PCB 板。

（2）关联方交易定价的公允性

报告期内，公司关联交易价格为市场价或者以市场价为基础的协商价，交易价格公允。

2、偶发性关联交易

（1）关联方租赁

为了保证公司的正常生产经营，公司向关联方新涛机械股份公司租赁位于新昌县新涛路 68 号的厂房，并承担相应的租赁费用。具体情况如下：

单位：元

租赁期间	面积	单价（平方米/月）	总额
2012.1.1--2013.2.28	3,000.00	6.00	252,000.00
2013.3.1-2013.12.31	3,964.50	8.00	317,160.00
2014.1.1-2014.12.31	3,384.00	14.00	568,512.00

2012 年度和 2013 年度，出于支持公司发展考虑，新涛机械股份公司给予公司的租赁价格一定优惠；2014 年度，公司走上正轨后，新涛机械股份公司按市场价格收取租金。在此情况下，公司通过对存货的有效管理，减少了存货堆放的面积，从而减少了租赁的面积。公司 2014 年度租赁价格公允。

如果按照每次租金递增百分之十，到 2014 年度达到 14 元/平方米/月的价格计算，由于租赁价格的优惠，增加公司 2012 年度营业利润 200,528.93 元，2013 年度营业利润 220,834.21 元。

（2）关联方资产转让情况

2014 年 5 月份，公司因生产发展需要向华宇集团购入一台宁波欣达 SFA-30A

螺杆空压机，根据设备实际可使用情况及市场价格，双方协商定价 10,000.00 元。

(3) 关联方资金往来

2014 年 1-9 月份

单位：元

类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	期末金额
借入	智源电子	500,000.00		500,000.00	
	华宇集团	102,709.56		97,642.94	5,066.62
	合计	602,709.56		597,642.94	5,066.62
借出	新昌县新涛电子公司	60,435.20		60,435.20	
	新涛机械公司	357,842.00		357,842.00	
	合计	418,277.20		418,277.20	

2013 年度

单位：元

类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	期末金额
借入	智源电子	500,000.00			500,000.00
	华宇集团	53,391.82	49,317.74		102,709.56
	新涛机械公司	185,202.95		185,202.95	
	合计	738,594.77	49,317.74	185,202.95	602,709.56
借出	新昌县新涛电子公司	10,435.20	50,000.00		60,435.20
	新涛机械公司		357,842.00		357,842.00
	合计	10,435.20	407,842.00		418,277.20

2012 年度

单位：元

类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	期末金额
借入	智源电子	500,000.00			500,000.00
	华宇集团	449,767.24	43,624.58	440,000.00	53,391.82
	新涛机械公司	555,202.95		370,000.00	185,202.95
	合计	1,504,970.19	43,624.58	810,000.00	738,594.77
借出	新昌县新涛电子公司		10,435.20		10,435.20
	合计		10,435.20		10,435.20

报告期期初，公司向关联方借入资金 1,504,970.19 元。报告期内，公司累计向关联方借入资金 92,942.32 元，归还资金 1,592,845.89 元；累计向关联方借出

资金 418,277.20 元，收回资金 418,277.20 元。报告期内的关联方资金拆借均不计利息。

有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定。公司与关联方之间存在较多的资金拆借情况。中介进场后，对公司进行了辅导，要求公司按照公司法的规定就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面在公司章程，《关联交易公允决策制度》中作出明确规定，减少关联方资金拆借的情况，杜绝公司资金被控股股东占用。报告期末，公司已经不存在资金被关联方非经营性占用的情况。

（三）关联方担保情况

报告期内，公司与关联方之间无关联方担保行为。

（四）关联方余额情况

报告期各期末，关联方余额如下：

2014 年 9 月 30 日

单位：元

报表科目	关联方名称	金额	占报表科目的比例	性质
应收账款	新涛机械公司	1,601,903.77	8.70%	货款
应付账款	新昌县新涛电子公司	191,323.44	1.35%	货款
应付账款	智源电子公司	4,119,922.77	29.17%	货款
其他应付款	华宇集团	5,066.62	15.50%	往来款

2013 年 12 月 31 日

单位：元

报表科目	关联方名称	金额	占报表科目的比例	性质
应收票据	新涛机械公司	30,000.00	3.70%	货款
应收账款	新涛机械公司	1,510,686.49	8.73%	货款
应收账款	新昌县新涛电子公司	59.68	0.00%	货款
其他应收款	甘玉英	90.00	0.02%	代垫款
其他应收款	新涛机械公司	357,842.00	85.05%	往来款
其他应收款	新昌县新涛电子公司	60,435.20	14.36%	往来款
预付账款	江西新涛电气公司	2,000.00	1.16 %	货款

应付账款	新昌县新涛电子公司	251,758.64	1.72%	货款
应付账款	智源电子公司	5,770,095.14	39.41%	货款
应付账款	新涛机械公司	229,858.28	1.57%	货款
应付账款	华宇集团	643.68	0.00%	货款
其他应付款	智源电子公司	500,000.00	73.67%	暂借款
其他应付款	华宇集团	102,709.56	15.13%	往来款

2012 年 12 月 31 日

单位: 元

报表科目	关联方名称	金额	占报表科目的比例	性质
应收票据	新涛机械公司	330,000.00	26.19%	货款
应收账款	新涛机械公司	929,038.55	8.49%	货款
应收账款	新昌县新涛电子公司	59.68	0.00%	货款
其他应收款	新昌县新涛电子公司	10,435.20	41.62%	往来款
预付账款	江西新涛电气公司	2,000.00	10.76%	货款
应付账款	新昌县新涛电子公司	251,758.64	2.48%	货款
应付账款	智源电子公司	3,054,647.06	30.12%	货款
应付账款	新涛机械公司	460,678.95	4.54%	货款
应付账款	华宇集团	643.68	0.01%	货款
其他应付款	智源电子公司	500,000.00	62.48%	暂借款
其他应付款	华宇集团	53,391.82	6.67%	往来款
其他应付款	新涛机械公司	185,202.95	23.14%	房租

（五）关联方决策权限、决策程序、定价机制

有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定；公司亦未专门制定针对关联交易、对外投资与对外担保等专项管理制度，公司治理存在不完善的地方。股份公司成立后，公司股东大会通过了《关联交易公允决策制度》，《关联交易公允决策制度》就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面作出了明确规定。“公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）总额1000万元以上（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%以上的关联交易，应当提交股东大会审议，未达股东大会审议标准的，由董事会审议。董事会在权限范围内授权董

事长决定公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 100 万元以下（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）的关联交易。如董事长与该关联交易审议事项有关联关系，该关联交易由董事会审议决定。”

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司未来将严格遵循《关联交易公允决策制度》规定的决策程序，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

（六）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照公司章程、《关联交易公允决策制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

2014 年 12 月公司第二次临时股东大会通过了《关于逐步减少公司经常性关联交易的议案》，主要内容如下：

（1）本议案通过之日起至 2015 年 12 月 31 日，公司以与市场独立第三方的交易价格或以交易商品成本加合理利润的标准确定的交易价格向新涛机械销售不超过 700 万元的微动开关；自 2016 年 1 月 1 日起，公司不得与新涛机械发生经常性关联交易。

（2）本议案通过之日起至 2014 年 12 月 31 日，公司以与市场独立第三方的交易价格或以交易商品成本加合理利润的标准确定的交易价格向智源电子采购不超过 10 万元的 PCB 板（经贴片）。自 2015 年 1 月 1 日起，公司不得与上述智源电子发生经常性关联交易。

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

公司无应披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

中威正信（北京）资产评估有限公司以 2014 年 7 月 31 日为评估基准日，对新涛电子科技公司的全部资产及负债进行了评估，并于 2014 年 9 月 23 日出具了中威正信评报字（2014）第 1071 号资产评估报告。该次评估在假设新涛电子科技公司持续经营的前提下，采用与企业各项资产和负债相适应的具体评估方法分别对新涛电子科技公司的各项资产及负债进行评估，以评估后的总资产减去总负债确定净资产评估价值。截止 2014 年 7 月 31 日，公司净资产评估值为人民币 1,176.33 万元。资产评估结果汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	2,489.92	2,495.66	5.74	0.23
非流动资产	180.07	177.64	-2.43	-1.35
其中：固定资产	158.67	156.24	-2.43	-1.53
递延所得税资产	21.40	21.40	0.00	0.00
资产总计	2,669.99	2,673.30	3.31	0.12
流动负债	1,496.97	1,496.97	0.00	0.00
非流动负债				
负债总计	1,496.97	1,496.97	0.00	0.00
净资产（所有者权益）	1,173.02	1,176.33	3.31	0.28

本次评估的股东权益增值 0.28%，主要为公司流动资产增值所致。

本次资产评估目的仅为公司整体改制设立股份公司提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年一期股利分配及实施情况

（一）股利分配的政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额达到注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；

4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期没有进行股利分配。

（三）挂牌公开转让后股利分配政策

公司股票挂牌公开转让后，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。

十三、合并报表范围

报告期内，公司无应纳入合并报表范围内的子公司。

十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人俞进、甘玉英夫妇通过新涛华宇集团间接控制公司 71.1%股份。若其利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给其他少数权益股东带来风险。

应对措施：为避免实际控制人控制风险，公司自成立以来，根据《公司法》及《公司章程》，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度，在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

（二）主要客户相对集中的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月公司对前五大客户的销售额分别为 1,958.36 万元、3,072.28 万元、2,541.76 万元，占当期营业收入比例分别为 80.58%、85.60%、85.65%。报告期内，公司前五大客户一直为浙江新涛电子机械股份有限公司、宁波市万茂电器有限公司、浙江帅康电气股份有限公司、浙江莫尼厨具有限公司、浙江帅丰电器有限公司，各期排名虽有变化，但是总体占比较为稳定。公司存在客户相对集中的风险，若公司目前的主要客户因经营状况发生变化，或其他因素减少对公司产品的采购，可能会给公司经营带来一定影响。

应对措施：公司通过持续的技术研发投入，保证公司产品紧跟市场潮流，处于行业领先地位来巩固自身与主要客户的良好合作关系。同时，樱花、伊莱克斯、华创等客户现阶段正在由机械产品切换到智能控制产品，随着此类客户采购量的增加，公司主要客户相对集中的现象将逐步消除。

（三）原材料价格波动风险

公司的主要原材料为 PCB 板、电源器、继电器等电子元器件，主要原材料成本占公司生产成本的比例一直在 85% 以上，原材料价格的波动，将直接影响到公司产品的成本，进而影响公司的经营业绩。

应对措施：公司产品所需的原材料供应充足，上游原材料的市场竞争充分，因此公司主要通过建立合格供应商制度和日常的询价来保证获得最经济的原材料采购成本。

（四）获取现金能力较弱的风险

2012 年、2013 年、2014 年 9 月经营活动产生的现金流量净额分别为 79.69 万元、-42.89 万元、-23.66 万元；投资活动产生的现金流量净额分别为-4.26 万元、-2.66 万元、-71.59 万元。最近一年一期，除筹资活动以外的经营活动取得现金流量分别为-45.55 万元、-95.25 万元。公司获取现金的能力较弱，主要原因系目前公司规模较小，行业竞争激烈的，公司议价能力较弱，导致给客户的账期较从供应商处取得的账期较长所致。随着公司业务规模的不断扩张，如果公司不能合理地安排资金使用，尽快提高议价能力，可能会出现资金紧张的情形，进而对公司的生产经营造成一定的不利影响。

应对措施：一方面公司通过合理运用资金，扩大自身的规模和产品的技术水平，提高对客户和供应商的议价能力来获得经营性现金流的正流入，另一方面，在适当的时候公司将通过包括银行借款、定向增发等多种方式筹集资金，保证公司正常经营活动的资金需求。

（五）关联方销售占比较大风险

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月份，公司向关联方新涛机械销售微动开关等产品 6,929,820.89 元、8,358,025.68 元、5,778,739.29 元，占当期营业收入

的比重分别为 28.51%，23.29%，19.47%。关联销售占比逐年降低，但金额仍然较大。根据公司 2014 年 12 月第二次临时股东大会通过的《关于逐步减少公司经常性关联交易的议案》，从议案通过之日起至 2015 年 12 月 31 日，公司以与市场独立第三方的交易价格或以交易商品成本加合理利润的标准确定的交易价格向新涛机械销售不超过 700 万元的微动开关。自 2016 年 1 月 1 日起，公司不得与新涛机械发生经常性关联交易。上述议案的实施将降低公司的营业收入，对公司的经营业绩产生一定的影响。

应对措施：公司智能控制器主要应用于厨卫电器领域，电子智能化将是该行业的必然趋势，整个市场将稳定增长。公司将通过持续性的技术投入，保证公司产品的竞争力，在与现有客户紧密合作的同时开拓优质新客户，通过智能控制器的销售收入增加来减少淘汰微动开关业务对公司经营业绩的影响。

（六）市场风险

目前，虽然国内家电电子智能控制行业竞争比较激烈，但真正具备自主开发能力的企业并不多。随着国内制造业的进一步放开，一些国际上先进的家电电子智能控制供应商纷纷在国内建设生产线以抢占日益庞大的国内市场，对国内企业构成竞争压力。同时国内的智能控制器市场竞争也日趋激烈。此外，现阶段智能控制器厂商的主打产品均有所不同，但是不排除未来市场竞争加剧，各智能控制器厂商相互侵蚀对手的细分领域，市场竞争加剧使得公司存在产品价格下降、市场份额缩小、盈利能力下滑的风险。

应对措施：公司将加大新产品的开发和技术创新力度，保证公司产品的技术领先优势，增强自身产品的核心竞争力来获得客户的青睐。另外，公司将持续保持与客户的良好沟通，与客户共同研究消费者需求，共同开发出更人性化、智能化的厨房电器类设备，成为优秀厨电整机厂商的战略合作供应商。

（七）技术风险

国内家电电子智能控制行业的竞争主要集中在产品的性能、价格、质量、品牌及售后服务等方面。就产品性能而言，由于应用电子智能控制的家电产品的终端产品趋于实用化、智能化、傻瓜化、微型化，因此，技术的竞争成为本行业的主要竞争方式。伴随着家电产品升级换代加快，如果家电电子智能控制企业不能

及时满足客户的新需求，则存在某类产品销量下降和产品利润率下滑的风险。

应对措施：公司将加大研发投入比例，加强新产品研发力度，缩短研发周期。同时广泛搜集信息，审时度势，紧跟潮流，及时完成产品更新换代。

（八）人才紧缺风险

家电电子智能控制行业的生产和经营追随家电厂商的需求，因此在分析市场需求变化的基础上，需要不断投入开发新工艺和新产品，由此对各类研发、技术人才的要求较高。随着行业竞争的日趋激烈，以及企业产品开发、工艺设计的要求不断提高，企业对于高素质技术人才的需求将进一步加大。因此，企业如果出现研发、技术人才流失或紧缺情况，将会对企业未来的持续经营造成一定的风险。

应对措施：公司主要通过不定期经常性选派员工参加相应的培训学习，创造成长机会，提升员工的满意度；同时提高员工的福利待遇，营造良好的企业文化氛围，培养员工的归属感和认同感；另外公司还将通过创新激励机制来吸引优秀人才，扩大人才储备，以满足公司发展对人才的需求，应对人员紧缺的风险。

（九）内部管理风险

制造企业的一般工作流程包括原材料采购、加工制造、产品销售，技术研发。这些流程都会产生管理风险，如生产车间承担产品质量风险；采购部承担原材料成本过高、供货不及时的风险；销售部承担产品积压的风险等。只有通过严格规范的管理才能降低这些风险。

应对措施：公司借助挂牌新三板的契机已经制定了一套科学、完整的内部控制制度，通过相关制度的严格执行能够保证业务活动的有效进行，降低相关风险。未来随着内、外部环境的变化和公司持续快速发展的需要，公司将在以后的经营期内进一步健全和完善内部控制制度，并使其得到有效执行。

（以下无正文）

第五节有关声明

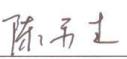
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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。

全体董事签名：



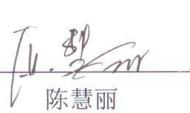
前进



陈禹生



张小平

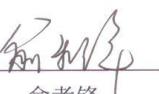


陈慧丽

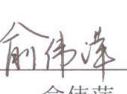


陈燕

全体监事签名：



俞孝锋

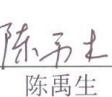


俞伟萍



陈莲

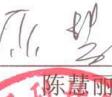
全体高级管理人员签名：



陈禹生



蔡慧丽



陈燕



2015年3月31日

二、主办券商声明

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

项目负责人：



傅胜

项目小组成员：



傅胜



陈诚


解丹

法定代表人：



何其聪



三、律师声明

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

北京德恒（杭州）律师事务所

负责人：

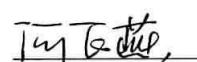


夏勇军

经办律师：



倪海忠



何飞燕



北京德恒（杭州）律师事务所

2015年3月31日

四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师：



会计师事务所负责人：

叶韶勋



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年3月31日

五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师:    
赵继平王新华

资产评估机构负责人:  
赵继平

中威正信(北京)资产评估有限公司
2015年3月31日

第六节附件

- 一、财务报表及审计报告
- 二、法律意见书
- 三、公司章程
- 四、主办券商推荐报告
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见