

广东中钰科技股份有限公司
Guangdong Zhongyu Technology Co.,Ltd



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



二〇一五年四月

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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意以下重大事项：

一、实际控制人控制不当的风险

吴明玉为公司控股股东，通过直接和间接合计控制公司 93.33%的股份，为公司的实际控制人。在有限公司阶段，吴明玉担任执行董事兼总经理；股份公司成立后，吴明玉担任股份公司的董事长兼总经理。吴明玉可以通过行使表决权对本公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在使本公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

二、内部控制薄弱的风险

有限公司阶段，公司治理机制不够完善。公司曾存在会议届次不清、会议文件不完整、公司董事和监事任期届满未及时换届选举等情况。公司于 2014 年 12 月变更为股份公司，股份公司设立时间较短。公司制定了三会议事规则，并制定了关联交易、对外投资和对外担保等相关决策管理办法，建立健全了公司治理机制。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股票开展公开转让后，新制度对公司治理提出了更高的要求。因此，公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

三、应收账款坏账风险

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 9 月 30 日，公司应收账款净额分别为 8,424.00 万元、12,541.30 万元和 18,256.98 万元，占总资产比例分别为 29.07%、37.90%和 53.44%，公司报告期内各期末应收账款的绝对金额较大，占总资产的比例较高。尽管公司根据历年来应收账款的回收情况，对应收账款的可回收性进行了核查，认为发生坏账的可能性不大，并充分计提了坏账准备。但随着公司经营规模的扩大和销售水平的提高，应收账款余额将会进一步增加，如果出现短时间内应收账款大幅上升或主要债务人财务状况恶化等情况，公

公司将面临应收账款发生坏账的风险，对公司的经营业绩将产生不良影响。同时，应收账款资金占用余额的继续上升也会给公司的资金周转带来一定的压力。

四、无法偿还短期借款及利息的风险

截至 2014 年 9 月 30 日，公司短期借款余额为 17,241.00 万元，与公司归属于母公司所有者权益合计金额的比例为 203.30%，处于一个较高的水平。另一方面，2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司利息支出金额分别为 1,032.51 万元、995.28 万元和 995.19 万元，占同期息税折旧摊销前利润的比例分别为 35.03%、33.67% 和 48.21%，其中 2014 年 1-9 月的比例已经接近 50%，也处于一个较高的水平。近两年一期，公司短期借款规模整体呈持续增长的趋势，主要由于国家近几年实施较为稳健的货币政策，市场资金趋紧，公司销售回款周期加长，导致资金较为紧张，从而加大了银行借款的规模，以满足公司业务发展的需要；与借款规模相对应，公司的利息支出也相应增加。如果公司未来出现应收账款短期内无法收回、存货难以变现等不利因素，将导致公司出现无法偿还短期借款及利息的风险。

五、人才流失风险

公司属于高新技术企业，产品具有较高的技术含量，拥有稳定、高素质的科研和技术人才队伍是保持技术优势的重要保障。保持核心技术团队的稳定，并持续引进高素质人才是公司重要战略。随着公司规模扩大，须建立健全合理的考核和激励机制，吸引和稳定人才，否则将面临人才流失的风险。

六、对电力行业依赖的风险

公司专业从事电能表、用电信息采集系统产品及电力自动化系统产品的研发、生产和销售，产品主要服务于国家电网、南方电网及各省网公司等国内电力用户，公司业务发展和电网投资规模、发展规划密切相关。若今后，国家电网、南方电网发展速度放缓、电网建设投资规模下降，公司未来发展将受到较大影响。

七、开发支出资本化对公司净利润影响较大的风险

2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月，公司由于开发支出资本化支出对公司各期利润的影响金额分别为 482.77 万元、381.25 万元和 268.14 万元，占同期净利

润的比例分别为 34.57%、25.40% 和 41.66%，占比较高。由于研发项目会具有一定程度的不确定性，导致风险的产生。

八、流动性和持续经营风险

截至 2014 年 9 月 30 日，公司不受使用限制的货币资金余额和负债金额分别为 529.42 万元和 25,586.14 万元，即公司不受使用限制的货币资金余额仅为负债金额的 2.07%，且公司负债全部为短期债务，而公司其他流动资产变现速度相对较慢，如果公司短期借款到期后不能续借而公司又未能够及时筹措到其他资金等情形发生，会对公司流动性及持续经营产生重大不利影响。

目 录

目 录.....	6
释 义.....	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构.....	12
四、主要股东情况.....	13
五、公司成立以来股本形成及其变化情况.....	15
六、公司重大资产重组情况.....	21
七、公司董事、监事及高级管理人员.....	21
八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表.....	23
九、相关机构情况.....	25
第二节 公司业务	27
一、公司主要业务、主要产品及其用途.....	27
二、公司组织结构及主要业务流程.....	28
三、公司业务相关的关键资源要素.....	32
四、公司业务相关情况.....	46
五、公司商业模式.....	53
六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	54
七、公司的市场地位及竞争优势分析.....	60
八、公司未来发展规划.....	62
第三节 公司治理	64
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	64
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	66
三、公司独立经营的情况.....	66

四、同业竞争情况.....	68
五、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	69
六、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	69
第四节 公司财务	73
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....	73
二、报告期内公司主要会计政策、会计估计和前期差错.....	80
三、合并会计报表的合并范围.....	98
四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	99
五、关联方及关联交易.....	126
六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	133
七、资产评估情况.....	133
八、股利分配.....	134
九、风险因素及自我评价.....	134
第五节 有关声明	137
第六节 附件	142

释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

公司、股份公司、本公司、中钰科技	指	广东中钰科技股份有限公司
有限公司、中钰有限	指	广东中钰科技有限公司，公司前身
中钰通信	指	广东中钰通信科技有限公司（后更名为广东中钰通信有限公司），中钰有限前身
玉翔投资	指	广州玉翔投资咨询合伙企业（有限合伙）
中钰节能	指	广州中钰节能科技有限公司
南华研究院	指	广东省南华节能和低碳发展研究院
中天科技光缆	指	广东中天科技光缆有限公司
国家电网	指	国家电网公司
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司
中玉科技	指	广东中玉科技有限公司
伟钰光电	指	广州市伟钰光电科技有限公司
主办券商	指	太平洋证券股份有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	广东中钰科技股份有限公司公开转让说明书
天健、会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	《广东中钰科技股份有限公司章程》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
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》
推荐业务规定	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》
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	《太平洋证券股份有限公司关于推荐广东中钰科技股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让的推荐报告》
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让的行为
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会

财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
深交所	指	深圳证券交易所
新会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
报告期、近三年及一期	指	2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专用词语释义		
智能电能表	指	由测量单元、数据处理单元、通讯单元等组成，具有电能计量、数据处理、实时监测、自动控制、信息交互等功能的一种电子式电能表
用电信息采集系统产品	指	对电力用户的用电信息进行采集、处理和实时监控的系统产品，实现用电信息的自动采集、计量异常监测、电能质量监测、用电分析和管理的终端产品，主要包含用电信息采集终端、专变采集终端、集中抄表终端（集中器、采集器等）、分布式能源监控终端、电力负荷配变监测终端等
AMI	指	Advanced Metering Infrastructure ，指在智能表计与公共企业系统间的通讯硬件和软件及相关的系统和数据管理软件共同形成的一个网络，并具备为公共事业单位、客户、零售商等其他机构收集传递数据信息的功能。是一个用来测量、收集、储存、分析和运用用户用电信息的完整的网络和系统。是用电信息采集系统更高层次的架构。
电力需求侧管理	指	电力公司采取有效措施及适宜的运作方式，与用户协力提高终端用户用电效率、改变用电方式，为减少电量消耗和满足电力需求，实现最低成本电力服务所进行的运营管理活动
智能电网	指	以特高压电网为骨干网架、各级电网协调发展的坚强网架为基础，以通信信息平台为支撑，具有信息化、自动化、互动化特征，包含电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度各个环节，覆盖所有电压等级，实现“电力流、信息流、业务流”的高度一体化融合的现代电网

除特别说明外，本说明书所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入原因所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	广东中钰科技股份有限公司
英文名称	Guangdong Zhongyu Technology Co.,Ltd
注册号	440000000077055
注册资本	6,000 万元
实收资本	6,000 万元
法定代表人	吴明玉
有限公司设立时间	2000 年 9 月 19 日
股份公司设立时间	2014 年 12 月 12 日
住所	广州市番禺区钟村镇屏山二村（2 号办公楼）
营业期限	长期
邮编	511495
电话	020-39902808
传真	020-39902866
电子邮箱	gyf@zhong-yu.com.cn
互联网网址	http:// www.zhong-yu.com.cn
董事会秘书	高义锋
组织机构代码证	72507862-2
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业为“C40 仪器仪表制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C4012 电工仪器仪表制造”
主营业务	电能表、用电信息采集系统产品及电力自动化系统产品的研发、生产和销售

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元/股
股票总量	6,000 万股
挂牌日期	

（二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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做出其他限制性规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司设立为股份有限公司之日起 1 年以内不得转让。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%。上述人员离职后半年内，不得转让所持有的本公司股份。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限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。”

2、股东所持股份的限售安排

根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此发行人无可公开转让的股份。

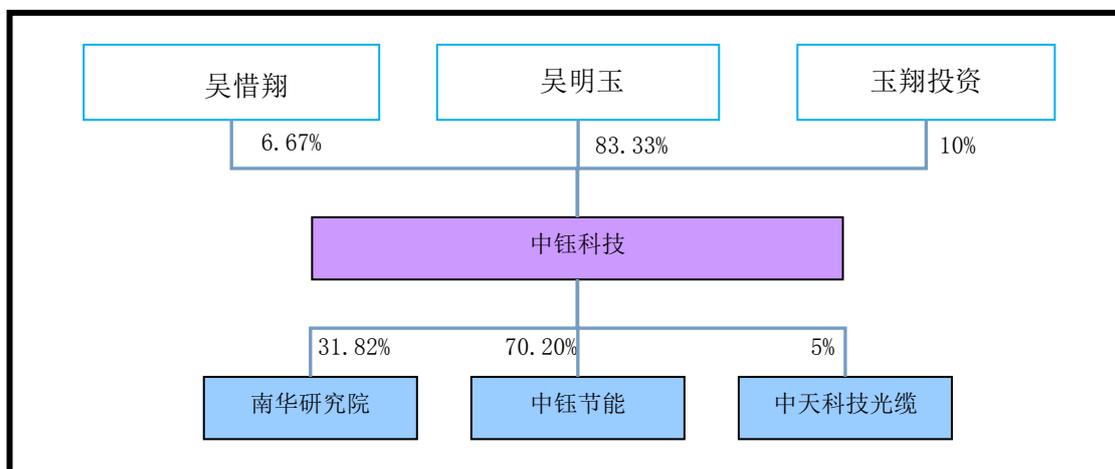
3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司全体股东签署了关于股份锁定的《承诺函》，全体股东承诺愿意执行《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》对其所持股份进行锁定的要求。

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图



（二）公司股东持股情况、相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下：

序号	持股人姓名	出资方式	持股数（万股）	持股比例（%）
1	吴明玉	净资产	5,000.00	83.33
2	玉翔投资	净资产	600.00	10.00

3	吴惜翔	净资产	400.00	6.67
合计			6,000.00	100.00

股东间的关联关系为：吴明玉、吴惜翔为父子关系，吴明玉为广州玉翔投资咨询合伙企业（有限合伙）唯一的执行事务合伙人。

（三）公司股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司全体股东持有的公司股份不存在质押等转让限制情形，且不存在股权纠纷或潜在纠纷等争议事项。

四、主要股东情况

（一）控股股东、实际控制人基本情况

吴明玉直接持有公司 83.33%的股份，通过玉翔投资间接控制公司 10%的股份，合计控制公司 93.33%的股份，为公司的控股股东和实际控制人。

吴明玉，男，1966年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986年8月至1987年12月任肇庆水泥厂任销售经理；1988年2月至2000年6月任江苏中天科技股份有限公司担任销售总监；2000年8月创立中钰通信并担任执行董事兼总经理至2014年12月；2011年1月起兼任中钰节能执行董事和总经理；2014年12月起兼任玉翔投资执行事务合伙人；2014年12月起担任股份公司董事长兼总经理。

根据《公司法》第二百一十六条第(二)项规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

根据《公司法》第二百一十六条第(三)项规定，实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

吴明玉直接持有公司 83.33%的股份，通过玉翔投资间接控制公司 10%的股份，合计控制公司 93.33%的股份，且担任公司董事长兼总经理，故认定为公司

的控股股东和实际控制人。

（二）控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东与实际控制人最近两年内未发生变化。

（三）其他股东基本情况

除吴明玉外，公司的其他股东共 2 个，分别为吴惜翔和玉翔投资，具体情况如下：

1、吴惜翔

吴惜翔，男，1991 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，现就读于加拿大多伦多大学金融管理专业，2014 年 12 月起任股份公司董事。

2、玉翔投资

成立时间：2012 年 5 月 30 日

执行事务合伙人：吴明玉

主要经营场所：广州市越秀区淘金路 36-38 号帝景大厦 11 楼 D 房

类型：合伙企业（有限合伙）

经营范围：商务服务业

截至本公开转让说明书签署之日，玉翔投资的出资情况如下：

合伙人名称或姓名	认缴出资额(万元)	所占比例 (%)	合伙人类别
吴明玉	506.00	82.95	普通合伙人
高义锋	17.00	2.79	有限合伙人
叶继红	15.00	2.46	有限合伙人
柏玉峰	13.00	2.13	有限合伙人
朱旭	10.00	1.64	有限合伙人
文辉	10.00	1.64	有限合伙人
王勇	7.00	1.15	有限合伙人
叶建红	7.00	1.15	有限合伙人
邓云海	6.00	0.98	有限合伙人
杨代鑫	6.00	0.98	有限合伙人
黄辉旦	3.00	0.49	有限合伙人

詹昕	3.00	0.49	有限合伙人
陈飞刚	2.00	0.33	有限合伙人
沈志怀	2.00	0.33	有限合伙人
李建会	1.00	0.16	有限合伙人
余宇航	1.00	0.16	有限合伙人
张宏利	1.00	0.16	有限合伙人
合计	610.00	100.00	

玉翔投资近二年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014-9-30/ 2014年1-9月	2013年度/末	2012年度/末
资产总额	600.14	609.32	610.14
负债总额	-8.43	0.63	0.15
所有者权益	608.57	608.69	610.00
营业收入	-	-	-
净利润	-0.02	-1.29	-0.05

注：以上数据未经审计

五、公司成立以来股本形成及其变化情况

1、2000年9月，广东中钰通信科技有限公司成立

广东中钰通信科技有限公司（以下简称“中钰通信”）由吴明玉、刘胜利共同出资设立，注册资本100万元，其中，吴明玉以货币资金出资60万元，占注册资本的比例为60%，刘胜利以货币资金出资40万元，占注册资本的比例为40%。

2000年8月31日，广州正德会计师事务所有限公司出具《验资报告》（正验字（2000）第163号）对上述出资情况进行了验证。

2000年9月19日，中钰通信取得广东省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号4400002006077。

中钰通信成立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	所占比例 (%)
吴明玉	60.00	60.00	60.00
刘胜利	40.00	40.00	40.00
合计	100.00	100.00	100.00

2、2002年11月，中钰通信增资至1,000万元

2002年11月20日，中钰通信股东会通过决议，决定将公司注册资本由100万元增加至1,000万元，其中，吴明玉以货币资金出资583.087万元、以实物出资256.913万元，刘胜利以货币资金出资60万元。

2002年8月18日，广州信瑞有限责任会计师事务所对上述出资的实物出具《评估报告书》（信瑞评字[2002]008号），上述实物资产评估价值256.913万元，与出资作价一致。

2002年11月20日，广州华天会计师事务所有限公司出具《验资报告》（华天验字【2002】第173号）对上述增资事宜进行了验证。

2002年11月22日，中钰通信在广东省工商行政管理局领取变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，中钰通信的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	所占比例 (%)
吴明玉	900.00	900.00	90.00
刘胜利	100.00	100.00	10.00
合计	1,000.00	1,000.00	100.00

3、2003年12月，中钰通信更名及将吴明玉的实物出资变更为货币出资

2003年12月5日，中钰通信股东会通过决议，同意将公司的名称变更为广东中钰通信有限公司，同时，鉴于吴明玉于2002年11月对公司的实物出资一直无法办理移交，故股东会同意吴明玉将对公司的实物出资改为货币资金出资。

2003年12月5日，广州华天会计师事务所有限公司出具《验资报告》（华天【2003】验字第1797号）对上述货币出资事宜进行了验证。

2003年12月16日，中钰通信在广东省工商行政管理局领取变更后的《企业法人营业执照》。

4、2004年2月，中钰通信第二次更名

2004年1月5日，中钰通信股东会通过决议，同意将公司的名称变更为广东中钰科技有限公司。

2004年2月5日，中钰通信在广东省工商行政管理局领取变更后的《企业法人营业执照》。

5、2006年4月，中钰有限股权转让

2006年4月6日，中钰有限股东会通过决议，同意吴明玉将持有中钰有限30%股权（300万元出资额）以300万元的价格转让给刘胜利；同日，吴明玉和刘胜利签订《股权转让出资合同书》。

本次股权转让后，中钰有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	所占比例(%)
吴明玉	600.00	600.00	60.00
刘胜利	400.00	400.00	40.00
合计	1,000.00	1,000.00	100.00

6、2009年12月，中钰有限增资至3,000万元

2009年12月21日，中钰有限股东会通过决议，决定将公司注册资本由1,000万元增至3,000万元，本次增资全部由吴明玉以货币资金出资。

2009年12月21日，广州中孚会计师事务所出具《验资报告》（穗中孚验字[2009]第0031号）对上述增资事宜进行了验证。

2009年12月23日，中钰有限在广东省工商行政管理局领取变更后的《企业法人营业执照》，注册号440000000077055。

本次增资后，中钰有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	所占比例(%)
吴明玉	2,600.00	2,600.00	86.67
刘胜利	400.00	400.00	13.33

合计	3,000.00	3,000.00	100.00
----	----------	----------	--------

7、2011年3月，中钰有限增资至6,000万元

2011年3月2日，中钰有限股东会通过决议，决定将公司注册资本由3,000万元增加至6,000万元，本次增资全部由吴明玉以货币资金出资，其中吴明玉本次实际缴纳出资600万元，剩余认缴额由其在2年内缴足。

2011年3月4日，广州市大同会计师事务所有限公司出具《验资报告》(大同验(2011)第31号)对上述增资事宜进行了验证。

2011年3月16日，中钰有限在广州市工商行政管理局领取变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，中钰有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	所占比例(%)
吴明玉	5,600.00	3,200.00	88.89
刘胜利	400.00	400.00	11.11
合计	6,000.00	3,600.00	100.00

8、2011年11月，吴明玉增加实缴出资420万元

2011年10月28日，中钰有限股东会通过决议，决定将公司实收资本增加420万元，全部由吴明玉以货币资金出资。

2011年11月8日，广州市大同会计师事务所有限公司出具《验资报告》(大同验(2011)第182号)对上述出资事宜进行了验证。

2011年11月9日，中钰有限在广州市工商行政管理局领取变更后的《企业法人营业执照》。

本次增加实缴出资后，中钰有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	所占比例(%)
吴明玉	5,600.00	3,620.00	90.05
刘胜利	400.00	400.00	9.95
合计	6,000.00	4,020.00	100.00

9、2012年4月，吴明玉增加实缴出资1,380万元

2012年4月18日，中钰有限股东会通过决议，决定将公司实收资本增加1,380万元，全部由吴明玉以货币资金出资。

2012年4月23日，广州市大同会计师事务所有限公司出具《验资报告》(大同验(2012)第52号)对上述出资事宜进行了验证。

2012年4月24日，中钰有限在广州市工商行政管理局领取变更后的《企业法人营业执照》。

本次增加实缴出资后，中钰有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	所占比例(%)
吴明玉	5,600.00	5,000.00	92.59
刘胜利	400.00	400.00	7.41
合计	6,000.00	5,400.00	100.00

10、2012年8月，中钰有限股权转让及玉翔投资实缴出资600万元

2012年8月6日，吴明玉与玉翔投资签订《股权转让出资合同书》，约定吴明玉将公司出资额600万元（实际出资额0）以0元的价格转让给玉翔投资。

2012年8月7日，中钰有限股东会通过决议，同意吴明玉将公司出资额600万元（实际出资额0）以0元的价格转让给玉翔投资，并由玉翔投资对公司实际缴纳出资600万元。

2012年8月9日，广州市大同会计师事务所有限公司出具《验资报告》(大同验(2012)第130号)对上述出资事宜进行了验证。

2012年8月20日，中钰有限在广州市工商行政管理局领取变更后的《企业法人营业执照》。

本次增加实缴出资后，中钰有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	所占比例(%)
吴明玉	5,000.00	5,000.00	83.33
玉翔投资	600.00	600.00	10.00
刘胜利	400.00	400.00	6.67

合计	6,000.00	5,400.00	100.00
----	----------	----------	--------

11、2014年10月，中钰有限股权转让

2014年10月17日，中钰有限股东会通过决议，同意刘胜利将持有中钰有限6.67%股权（400万元出资额）以400万元的价格转让给吴惜翔；同日，刘胜利和吴惜翔签订《股东转让出资合同书》。

本次股权转让后，中钰有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	所占比例(%)
吴明玉	5,000.00	5,000.00	83.33
玉翔投资	600.00	600.00	10.00
吴惜翔	400.00	400.00	6.67
合计	6,000.00	5,400.00	100.00

12、2014年12月，中钰有限整体变更设立股份公司

2014年10月31日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具《审计报告》（天健审粤〔2014〕884号）：截至2014年9月30日，中钰有限经审计的净资产值为86,128,346.94元。

2014年11月16日，广东中广信资产评估有限公司出具《评估报告书》（中广信评报字[2014]第346号），评估基准日2014年9月30日，中钰有限净资产评估价值为110,694,243.12元。

2014年11月20日，中钰有限股东会通过决议，同意由吴明玉、玉翔投资和吴惜翔共同作为发起人，以2014年9月30日为审计基准日，将中钰有限经审计的净资产86,128,346.94元折成6,000万股股份，每股面值1元，整体变更为股份有限公司，剩余26,128,346.94元计入股份公司资本公积；同意将公司名称变更为广东中钰科技股份有限公司。

2014年11月20日，中钰有限全体股东作为发起人签署了《发起人协议》，共同发起设立中钰科技。

2014年12月4日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所对整体变更后的股份公司注册资本实收情况进行了审验，并出具《验资报告》（天健粤验

(2014) 52 号), 确认截止 2014 年 12 月 3 日, 股份公司(筹) 已经收到全体股东以其拥有的中钰有限截至 2014 年 9 月 30 日经审计的净资产 86,128,346.94 元, 折成股份 6,000 万股, 每股面值人民币 1 元, 其余净资产人民币 26,128,346.94 元计入资本公积。

2014 年 12 月 6 日, 中钰科技创立大会审议通过了改制相关的各项议案。

2014 年 12 月 12 日, 中钰科技在广州市工商行政管理局办理完成整体变更的登记手续, 领取变更后的《营业执照》

本次整体变更后, 中钰科技的股权结构如下:

股东名称	持股数(万股)	持股比例 (%)
吴明玉	5,000.00	83.33
玉翔投资	600.00	10.00
吴惜翔	400.00	6.67
合计	6,000.00	100.00

股份公司成立至本公开转让说明书签署之日, 公司股东、股份及股本未发生其他变化。

六、公司重大资产重组情况

近二年一期, 公司未发生过重大资产重组。

七、公司董事、监事及高级管理人员

(一) 公司董事

公司现任董事共 5 名, 具体情况如下:

吴明玉, 董事长, 简历详见本节之“四、主要股东情况”之“(一) 控股股东、实际控制人基本情况”。

曹德华, 男, 1962 年 4 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 工学学士, 管理学硕士。1982 年至 2004 年 1 月在军队系统学习和工作, 2004 年 2 月至 2014 年 12 月任有限公司副总经理; 2013 年 9 月起兼任南华研究院理事长; 2014 年

12月起任股份公司董事兼副总经理。

吴惜翔，简历详见本节之“四、主要股东情况”之“（三）其他股东基本情况”。

张宏利，男，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月起就职于公司，现任需求侧事业部总经理；2014年12月起任股份公司董事。

洪君，男，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年5月至2006年11月就职于广州地铁电梯工程有限公司担任维修部技术员；2006年12月至2009年11月就职于广州骏发电气有限公司担任开发部硬件开发工程师；2009年12月起就职于公司，现任磁控事业部总经理；2014年12月起任股份公司董事。

（二）公司监事

公司现任监事共3名，具体情况如下：

朱旭，男，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年11月至2003年7月就职于长沙原野网络技术有限责任公司，任技术工程师；2003年9月起就职于公司，现任国网销售总监；2014年12月起任股份公司监事会主席。

罗江琴，女，1976年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年10月至1999年1月就职于香港雅歌电子厂，历任文控主管、人事主管、总经理助理；1999年12月至2006年2月就职于南昌市工业技术研究院电子信息所，任办公室主任；2006年2月至2008年4月就职于南昌市科技局经费管理办公室，任干事；2008年4月起就职于公司，现任审计部经理；2014年12月起任股份公司监事。

宋立雄，男，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2009年11月起就职于公司，现任生产部主管；2014年12月起任股份公司监事。

（三）高级管理人员

公司现任高级管理人员共6名，具体情况如下：

吴明玉，总经理，简历详见本节之“四、主要股东情况”之“(一) 控股股东、实际控制人基本情况”。

曹德华，副总经理，简历详见本节之“七、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一) 公司董事、监事及高级管理人员情况”。

吴爱明，副总经理，男，1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年3月至2001年3月就职于江苏中天科技股份有限公司，历任销售区域经理、经营部经理、常务副总经理。2001年4月至2007年7月就职于中钰科技有限公司，历任市场部经理、人事部经理。2007年7月至2012年3月就职于广州市白云国际会议中心，担任会议展览主管；2012年3月至2014年12月任有限公司副总经理；2014年12月起任股份公司副总经理。

高义锋，副总经理兼董事会秘书，男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年7月至2000年12月就职于厦门瑞丰密封件有限公司，任资讯课员。2001年2月至2014年12月任有限公司副总经理；2014年12月起任股份公司副总经理兼董事会秘书。

文 辉，副总经理，男，1969年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年7月至1998年2月就职于南京银山电子有限公司，任项目经理；1998年2月至1999年9月就职于广州科讯电脑有限公司，任项目经理；1999年10月至2004年12月就职于深圳市科陆电子科技股份有限公司，任软件部总经理；2005年2月至2014年12月任有限公司副总经理；2014年12月起任股份公司副总经理。

储百顺，财务总监，男，1967年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，厦门大学金融学在职研究生在读。曾先后就职于亚洲酿酒（厦门）有限公司、三九集团广州九天绿实业有限公司、珠海市国际会议中心大酒店和广州市力果服饰有限公司等公司；2011年3月至2014年10月就职于深圳西帷服饰有限公司，任财务总监；2012年6月起任深圳市颖顺服饰有限公司执行董事；2014年10月至2014年12月任有限公司财务总监；2014年12月起任股份公司财务总监。

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
资产总计（万元）	34,162.27	33,091.00	28,978.57
股东权益合计（万元）	8,576.13	7,932.51	6,431.66
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,480.37	7,828.64	6,321.36
每股净资产（元）	1.43	1.32	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.41	1.30	1.05
资产负债率（母公司）	75.05%	76.18%	78.10%
流动比率（倍）	0.99	0.99	1.01
速动比率（倍）	0.94	0.87	0.86
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	10,873.14	16,772.25	15,344.14
净利润（万元）	643.61	1,500.85	1,396.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	651.73	1,507.28	1,420.25
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	519.66	1,324.11	1,110.95
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）	527.17	1,330.54	1,134.69
毛利率（%）	35.06	34.98	35.15
净资产收益率（%）	7.99	21.30	29.89
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.46	18.81	23.88
基本每股收益（元/股）	0.11	0.25	0.28
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.25	0.28
应收帐款周转率（次）	0.71	1.60	1.83
存货周转率（次）	3.42	3.54	4.05
经营活动产生的现金流量净额（万元）	816.38	-3,229.44	2,506.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.14	-0.54	0.42

注：主要财务指标的计算公式如下：

- 1、应收账款周转率=当期营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 2、存货周转率=当期营业成本/存货期初期末平均余额
- 3、资产负债率（母）=母公司当期负债/母公司当期资产
- 4、流动比率=流动资产/流动负债
- 5、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 6、净资产收益率=当期净利润/加权平均净资产
- 7、扣除非经常性损益后净资产收益率=当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产

- 8、基本每股收益=当期净利润/发行在外的普通股加权平均数
- 9、公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。
- 10、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%
- 11、每股净资产=当期净资产/期末注册资本
- 12、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本

九、相关机构情况

（一）主办券商

名称：太平洋证券股份有限公司

法定代表人：李长伟

住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

联系电话：010-88321601

传真：010-88321773

项目负责人：谢胜军

项目小组成员：谢胜军、周军波、张宇、杨海宁

（二）律师事务所

名称：国浩律师(广州)事务所

负责人：程秉

经办律师：黄贞、邹志峰

住所：广州市体育西路 189 号城建大厦 9 楼 DE

电话：020-38799345

传真：020-38799335

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

签字注册会计师：张云鹤、李雯宇

住所：浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼

电话：020-37600380

传真：020-37606120

（四）资产评估事务所

名称：广东中广信资产评估有限公司

法定代表人：汤锦东

签字注册会计师：张丽丽、王东升

住所：广州市越秀区东风中路 300 号之一金安商务大厦 17 楼 L、K 位

电话：020-83637841

传真：020-83637840

（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

法定代表人：戴文华

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及其用途

(一) 主要业务

公司是一家专业从事电能表、用电信息采集系统产品及电力自动化系统产品的研发、生产和销售的高新技术企业。

公司核定的经营范围为：电子、通信与自动控制技术研究、开发；安全技术防范系统设计、施工、维修；光电子器件及其他电子器件制造；通用和专用仪器仪表的元件、器件制造；变压器、整流器和电感器制造；电力电子元器件制造；光伏设备及元器件制造；电器辅件、配电或控制设备的零件制造；工业自动控制系统装置制造；电工仪器仪表制造；电气机械设备销售；信息技术咨询服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；商品批发贸易（许可审批类商品除外）。

(二) 主要产品及用途

公司产品主要包括：电能表、用电信息采集系统产品及电力自动化系统产品。其中，电能表包括单相电能表与三相电能表；用电信息采集系统产品包括智能专变采集终端、电力负荷管理终端、配变监测计量终端、低压集中抄表终端；电力自动化系统产品则包括电力遥视视频监控系统、磁控类产品、数字化类产品。公司出于自身管理需求，将产品分为需求侧产品、遥视类产品、磁控类产品、数字化类产品。

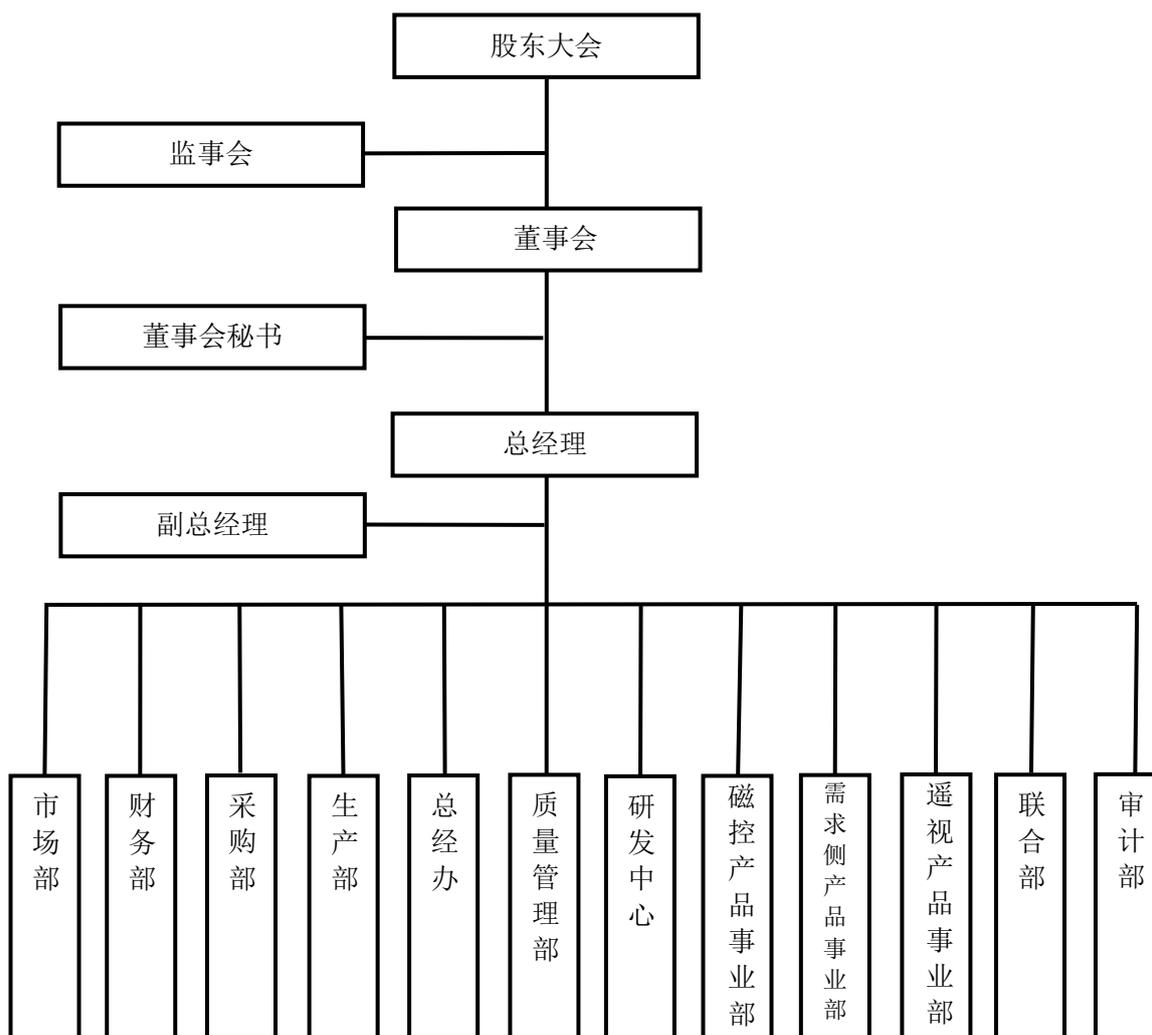
具体归类及各产品用途、特点如下：

大类	具体产品名称	功能及用途
需求侧产品	电能表	实现正、反向有功计量、分时电能计量以及实时监测电压、电流、功率、功率因数计量等功能
	智能专变采集终端	对专变用户用电信息进行采集的设备，可以实现电能表数据的采集、电能计量设备工况和供电电能质量监测，以及客户用电负荷和电能量的监控，并对采集数据进行管理和双向传输。

	电力负荷管理终端	对大用户电量，需量，电压，电流，功率，功率因数，电压合格率等电表数据的自动采集，存储，远传，实现大用户用电量的统计，对大用户的负荷进行控制和管理
	配变监测计量终端	实现用电监测、无功补偿、自动抄表、电能质量分析、电压合格率统计、自动生产各项管理数据，实现计量设备异常监测和变压器异常监测并远程报警等功能
	低压集中抄表终端	通过 RS485、电力线载波、微功率无线等通讯技术和连接到用户电表的数据采集器（采集模块）或采集终端，实现广泛区域的自动抄表工作
遥视类产品	ZVPlus 视频及环境监控系统	实现视频监控、安全保卫、消防、环境监测、门禁等功能
	固定摄像机	图像的捕捉
	网络高速球	图像的捕捉、视频数据的压缩传输
	嵌入式硬盘录像机	将模拟的音视频信号转变为 MPEG 数字信号存储在硬盘（HDD）上，并提供与录制、播放和管理节目相对应的功能
磁控类产品	调匝式消弧线圈成套装置	自动消除电网的瞬间单相接地故障
	磁通补偿式消弧线圈成套装置	自动消除电网的瞬间单相接地故障
数字化类产品	基于罗氏线圈和 LPCT 线圈的有源光电互感器	测量母线的电流、电压
	光纤电流互感器	测量母线的电流
	电容/电阻分压式有源电子式互感器	测量母线的电流、电压
	电子式组合式互感器	测量母线的电流、电压

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构



(二) 公司主要的业务流程

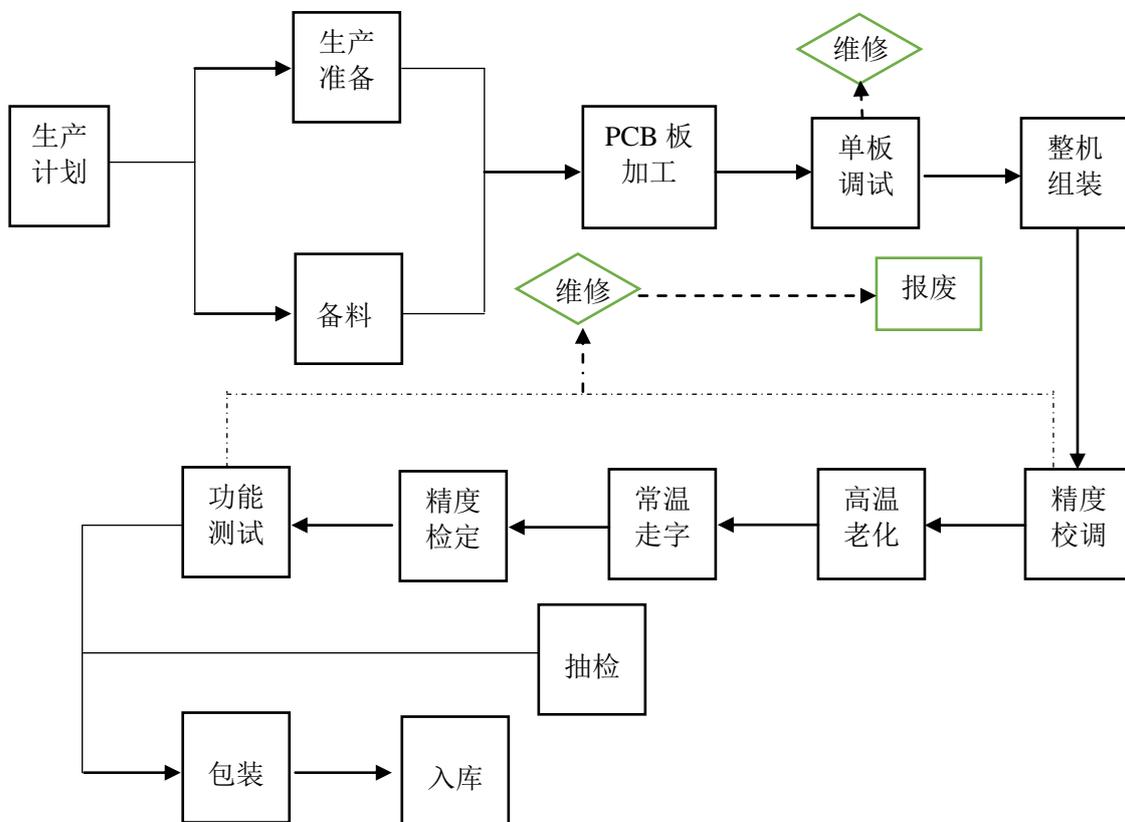
1、主要的业务流程

公司产品主要有电能表、用电信息采集系统产品及电力自动化系统产品，产品消费群体主要为国家电网、南方电网及各网省公司。

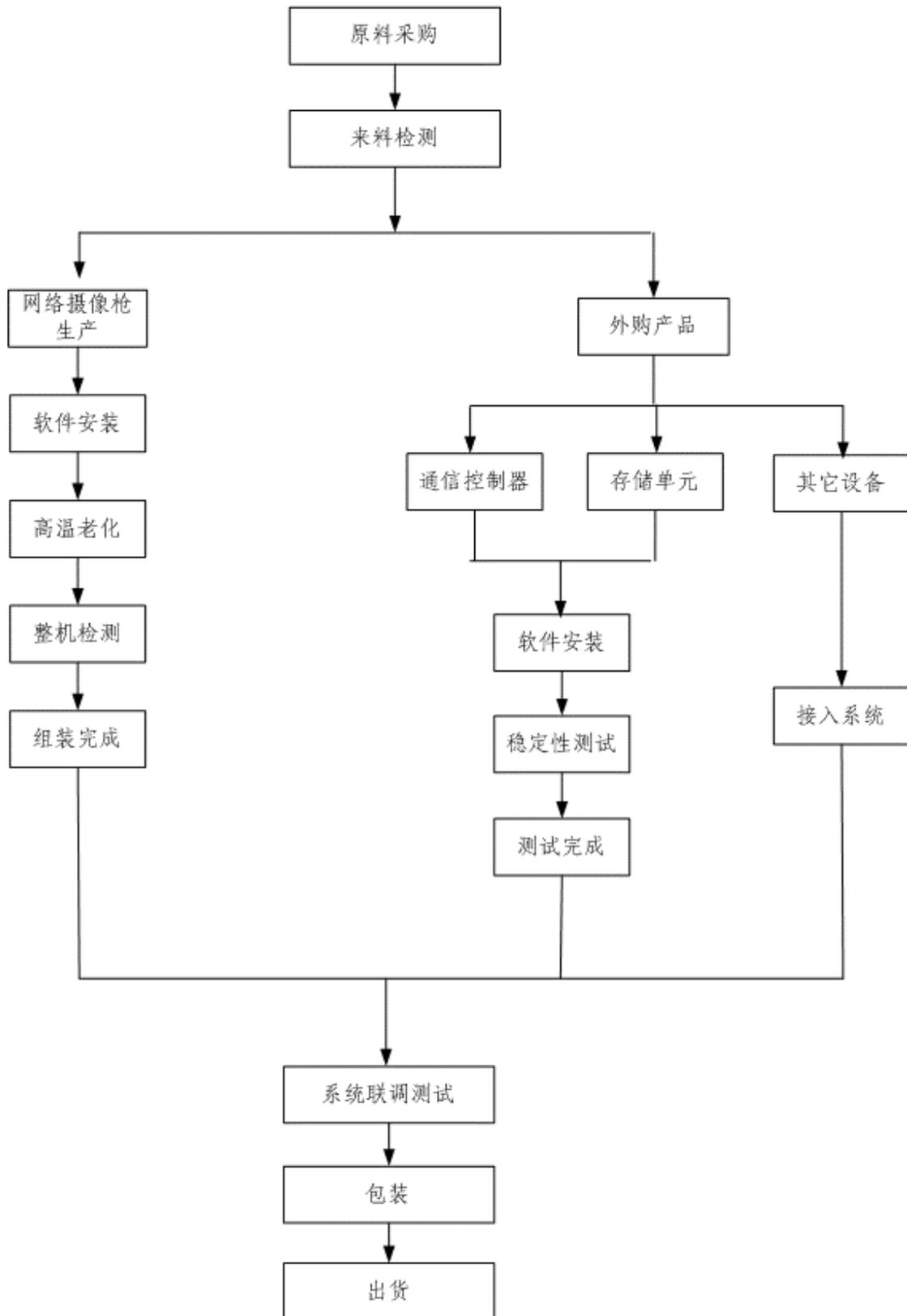
主要业务流程为：公司以销定产，采取直销模式，以适应下游客户通过招标方式进行集中采购的市场特点。公司销售对象为各省市电力公司，主要通过参加国网、南网、各网省公司等招标，竞标获取订单，继而组织生产及销售，具体情况详见本节之“五、公司商业模式”。

2、主要产品的工艺流程图

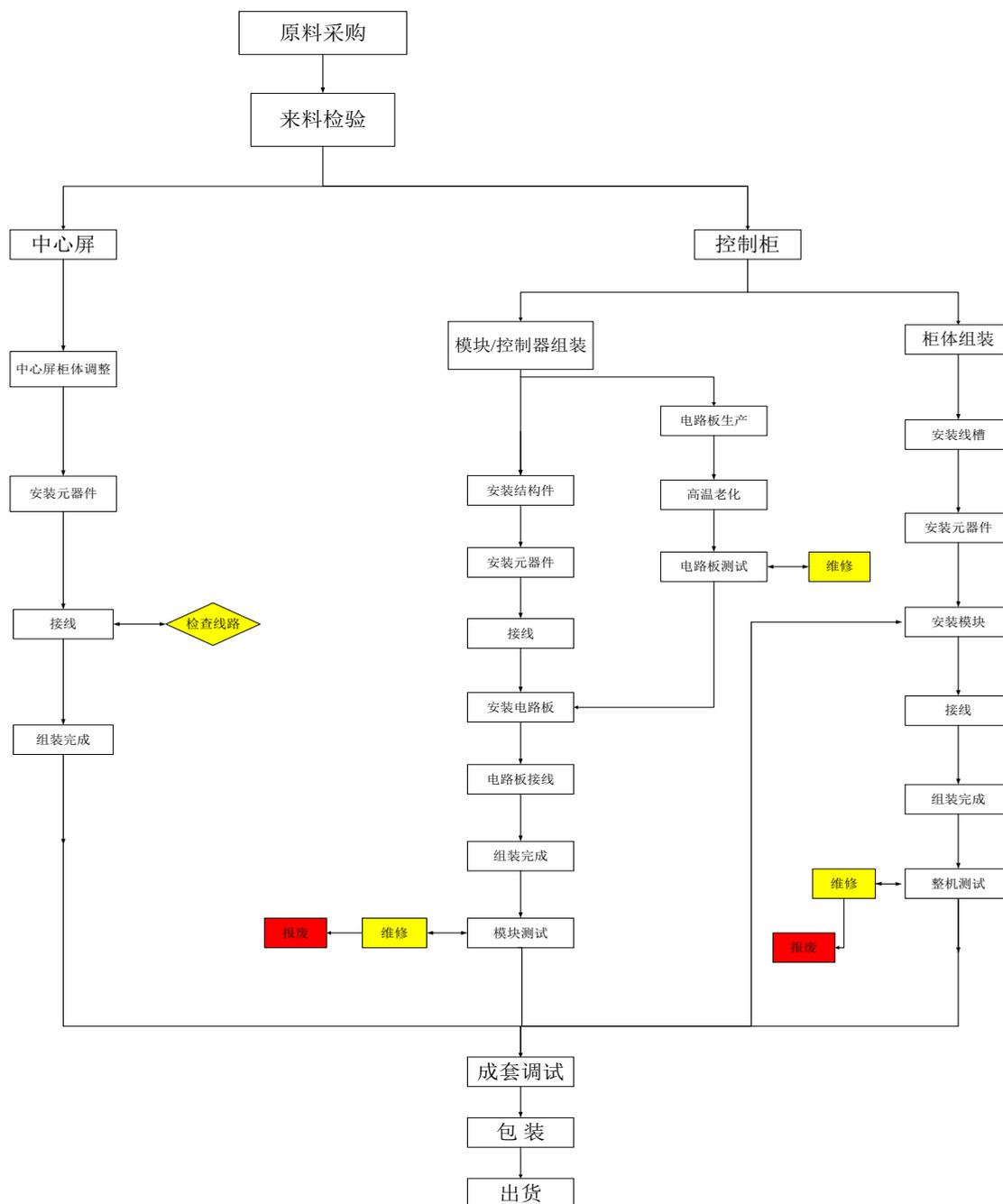
(1) 智能电能表及用电信息采集系统产品生产工艺流程图



(2) 遥视类产品生产工艺流程图



(3) 磁控类产品生产工艺流程图



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术及研发流程

1、主要技术

(1) 需求侧管理终端系统技术

需求侧管理终端系统包括电力负荷管理终端、配变监测计量终端及智能专变

采集终端。其采用先进的 32 位（高速数字信号处理芯片和抢占式实时操作系统）“芯片计算机”设计方案，实现电力电能量数据自动采集、远程传输功能，在确保高可靠性、开放性好、扩充灵活等的同时，具有较高的性价比。此外，该系统技术针对用户计量点的分布特点，在支持移动通讯网络以 GPRS、GSM、CDMA 或 230M 无线网络方式与主站数据通讯的同时，提供传统电话拨号、以太网、E1 通道等通讯方式，能最大程度的满足复杂用户的现场需求，构筑安全的、立体的、多方式的电能量信息数据网。

（2）无线防窃电系统技术

该系统内产品包含无线数据采集器、接收器、用电管理终端及窃电分析专家系统，其通过窃电分析专家系统，能与客户原有负荷管理系统有效兼容，通道复用，实现全天 24 小时实时自动监控，报警及时，同时能迅速锁定窃电嫌疑，准确计算窃电量。

（3）智能电能表技术

公司生产的系列智能电能表，高精度、宽负载、高灵敏、低功耗，集众多功能于一体，实现了正、反向有功计量、分时电能计量以及实时监测电压、电流、功率、功率因数计量等功能，又可灵活预置其它多种功能，如：冻结电量、故障报警、自动断电、开盖记录、自动抄表等功能。此外，产品还具有一路红外接口、一路 RS485 接口，方便电力部门实现计算机网络管理。实现一表一加密模块，所有数据信息均经加密处理，保障了用户的用电利益，同时售电管理系统中存储用户地址、姓名、以及此用户表的出厂表号、表常数等信息，便于用电管理与用电监察。供电部门可通过计算机和后台远程售电管理系统对用户实现费控功能。并采用多种软件、硬件抗干扰措施，保证电表可靠运行，从而满足电力部门对用户进行及时有效地现代化科学管理需求。

（4）低压电力集抄系统技术

低压电力集抄系统主要由主站、集中器、采集器和电能表等设备组成，该技术首先由智能电表通过网络将电能数据上传到集中器，集中器同时采集台区总表运行数据，通过 GPRS/CDMA 将数据上传到远程主站端，主站端将数据保存分析处理并进行各种报表曲线分析等功能，同时将电能表电能数据上传到 MIS 系统。

集中器为三相四线、三相三线三合一配变采集终端，是基于嵌入式软硬件开发平台的新一代配变台区监测采集终端，集成度高、技术先进，提供 GPRS 通讯方式作为上行通道，采用基于“RobuNet 无线自组网技术”的无线网络作为与台区的各种表计进行数据采集，适用配变数据采集和配变运行监测及台区集中抄表场合的终端。

该系统技术能实现远程集中自动抄表，做到实时监控、异常警告、用电分析，抄收快捷准确、维护量少。

（5）电力遥视监控系统技术

公司在 2000 年开始从事电力遥视监控研发，是国内最早专业从事电力遥视监控系统研发的企业之一。公司的电力遥视监控系统技术，由管理服务器、通信服务器、流媒体服务器、WEB 服务器、录像服务器和客户端等组成，不同的应用分布于不同的计算机节点，所有应用服务冗余配备且分布部署，关键应用的计算机硬件冗余配置，遵循分层化及模块化的设计原则，各个功能模块既相互配合，又相互独立，可以根据项目需求灵活组合以满足不同用户需求。

以软件方式在站内监控工作站上实现图像智能分析，无需部署独立的视频分析工作站，具备通信控制器具备双机热备功能，解决了在主服务器故障时服务不中断的问题，在分布数据存储保证数据安全，针对监控系统特点，采用分布技术，将视频、基础资料、历史资料等数据分布存储，中心统一管理和备份，适合大规模集群用户使用集中管理与控制。

（6）磁控技术

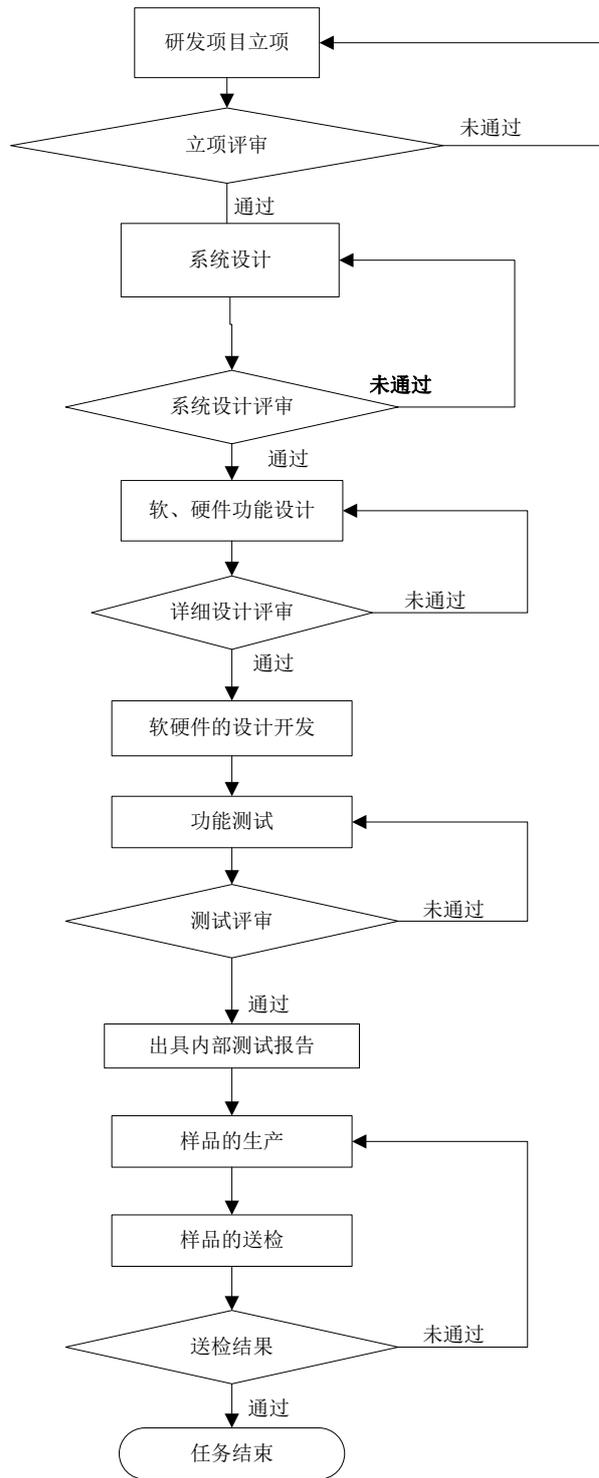
公司的调匝式消弧线圈为全自动跟踪补偿消弧线圈装置，控制器以电网电容电流、脱谐度和残流作为调节消弧线圈补偿电流的判断依据，将消弧线圈绕组按不同的匝数，抽出若干个分头，用分接开关进行切换，调整消弧线圈的档位，从而改变消弧线圈电感量，使调整后的脱谐度及残流满足要求。该型式消弧线圈挂网后自动跟踪运行、性能稳定、维护量少，极适合于大容量的接地补偿系统。

公司拥有独立知识产权开发的基于磁通补偿式（增强型相控式）消弧线圈，利用全桥电压源型 PWM 逆变器，以 IGBT 为核心功率器件，向电抗器的二次侧绕组注入与一次侧绕组电流反相位和同频率的电流，通过对二次侧绕组电流的控制，使变压器一次侧绕组端对外呈现为一个可连续调节的电抗器。与传统高短路

阻抗式（相控式）消弧线圈系统相比，具备如下技术优势：无谐波，该可调电抗器工作在线性区，在电网呈纯感性负载，不需要额外的滤波装置，提高消弧的可靠性；采用 IGBT 控制，响应速度极快；采用励磁阻抗作为工作阻抗，阻抗线性度好，且输出电流可在 0-100% 额定电流间连续无级调节，接地残流小；消弧线圈无传动机构，功耗低，可靠性高且无噪音和振动。

公司小电流接地选线装置，特独创基于 DS 证据理论的综合选线法，融合了基于零序基波电流、基于零序 5 次谐波电流群体比幅比相等算法来进行精确选线，可按客户要求提供并联中电阻选线、注入法选线等。装置具有独立性、完整性和成套性，当系统发生单相接地时，准确快速选线，具有接地保护跳闸功能、事件记录、故障录波等功能。采用符合 DL/T 860 变电站通信网络和 IEC 61850、CDT 等多种通讯规约，满足智能站建设需求。

2、研发流程



(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司及下属子公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	面积 (m ²)	用途	位置	权属	终止日期	是否抵押
1	28,450	工矿仓储用地	广州市番禺区钟村镇屏山二村	中钰有限	2056年5月22	是

注：公司土地使用权权属人名称变更仍在办理之中

2、专利及商标

(1) 专利

截至本说明书签署之日，公司拥有的专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	权利人	申请日期
1	视频监控设备防雷器	200510011419.8	发明	中钰科技	2005.03.11
2	嵌入式电子式互感器校验仪	201010581882.7	发明	中钰科技	2010.12.09
3	高精度全光纤电流互感器	201010601079.5	发明	中钰科技	2010.12.22
4	数字遥视与电力综合自动化的集成系统	200620023011.2	实用新型	中钰科技	2006.05.25
5	一种继电保护装置	200620023010.8	实用新型	中钰科技	2006.05.25
6	一种自动消弧线圈成套装置	200820079075.3	实用新型	中钰科技	2008.03.03
7	用于光电互感器的合并装置	200620133823.2	实用新型	中钰科技	2006.09.19
8	电力现场监测管理终端	200620022967	实用新型	中钰科技	2006.05.11
9	基于燃料电池的备用电源	200620022966.6	实用新型	中钰科技	2006.05.11
10	电力系统高速事故录像系统	200620023015	实用新型	中钰科技	2006.05.26
11	红外数字遥视故障探测系统	2006200230470	实用新型	中钰科技	2006.06.07
12	一种自动消弧线圈成套装置	200920222690.X	实用新型	中钰科技	2008.03.03
13	新型磁通补偿消弧成套设备	201020651594.X	实用新型	中钰科技	2010.12.09
14	一种导流抽风式散热的大功率逆变器单元装置	201020651595.4	实用新型	中钰科技	2010.12.09
15	一种计电表	201020651621.3	实用新型	中钰科技	2010.12.09
16	基于低功耗铁芯线圈 (LPCT) 的电子式电流互感器	201020651567.2	实用新型	中钰科技	2010.12.09
17	基于同轴分压的电子式电压互感器	201020651622.8	实用新型	中钰科技	2010.12.09
18	数字信号处理器 DSP 与智能卡的接口电路	201020651592.0	实用新型	中钰科技	2010.12.09

19	一种便携式智能信号发生校验装置	201120562555.7	实用新型	中钰科技	2011.12.29
20	电阻在谐振接地系统中的应用系统	201120562554.2	实用新型	中钰科技	2011.12.29
21	光纤温度传感器	201120562559.5	实用新型	中钰科技	2011.12.29
22	一种多通信方式的智能采集终端	201220213287.2	实用新型	中钰科技	2012.05.15
23	一种谐振接地系统中控制阻尼电阻投切的装置	201220213291.9	实用新型	中钰科技	2012.05.14
24	一种基于光纤通信的集中抄表系统	201220208606.0	实用新型	中钰科技	2012.05.11
25	一种智能采集终端	201220213293.8	实用新型	中钰科技	2012.05.15
26	一种协议固化的智能数据采集装置	201220213292.3	实用新型	中钰科技	2012.05.15
27	一种基于 IGBT 控制高压的动态无功补偿控制装置	201220208652.0	实用新型	中钰科技	2012.05.10
28	一种根据电压信号确定消弧线圈档位的方法及装置	201220213312.7	实用新型	中钰科技	2012.05.15
29	一种智能高压动态无功补偿装置	201220266384.8	实用新型	中钰科技	2012.06.07
30	一种用于高速摄像球机的 I2C 光纤通讯驱动系统	201220606338.8	实用新型	中钰科技	2012.11.16
31	基于高可靠性设计的网络高速球	201220604664.5	实用新型	中钰科技	2012.11.14
32	一种基于配电自动化的故障检测终端	201220604715.4	实用新型	中钰科技	2012.11.14
33	一种能效监测智能终端	201220605847.9	实用新型	中钰科技	2012.11.16
34	GIS 用电子式互感器信号密封端子板	201220604686.1	实用新型	中钰科技	2012.11.14
35	一种变电站配电系统中的对地电容测量仪	201220610213.2	实用新型	中钰科技	2012.11.16
36	智能混合式高压动态无功补偿装置	201220609857.X	实用新型	中钰科技	2012.11.16
37	一种动态无功补偿装置	201220604653.7	实用新型	中钰科技	2012.11.14
38	一种锰铜片数据采集装置	201320104816.X	实用新型	中钰科技	2013.3.7
39	一种集抄系统中的集中器	201320538051.0	实用新型	中钰科技	2013.8.30
40	一种集抄系统中的采集器	201320538395.1	实用新型	中钰科技	2013.8.30
41	一种专变采集终端中的控制模块	201320538179.7	实用新型	中钰科技	2013.8.30
42	智能混合式高压动态无功补偿装置	201210462300.2	发明	中钰科技	2012.11.16

43	智能电表	2014204155312	实用新型	中钰科技	2014.7.25
44	智能电表	2014204175123	实用新型	中钰科技	2014.7.25

(2) 商标

公司注册商标情况具体如下：

序号	商标样式	注册商标号	核定使用类别	权利人	注册有效期
1		5064306	第 9 类	中钰科技	2008.11.28-2018.11.27
2		5064307	第 9 类	中钰科技	2014.1.14-2024.1.13
3		6997521	第 9 类	中钰科技	2010.9.21-2020.9.20
4		7530728	第 9 类	中钰科技	2011.2.14-2021.2.13
5		12463979	第 9 类	中钰科技	2014.9.28-2024.9.27

(3) 软件著作权

公司软件著作权情况具体如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	登记日
1	中钰科技 ZV-2002 远程数字视频监控 系统软件 V1.0	2005SR00555	中钰有限	2005.01.14
2	中钰科技大客户电力负荷管理系统软 件 V1.0	2005SR00556	中钰有限	2005.01.14
3	ZV-Plus 远程数字视频监控 系统软件 V2.0	2006SR17540	中钰有限	2006.12.19
4	ZY-1000 需求侧管理系统 V1.0	2011SR023326	中钰有限	2011.04.26
5	能源管理软件	2011SR045975	中钰节能	2011.07.11
6	WERTU-200 用电管理终端系统 V1.0	2011SR056412	中钰有限	2011.08.10
7	配网节能优化控制软件	2011SR089152	中钰有限	2011.12.01
8	国网集中抄表终端软件 V1.150	2013SR019909	中钰有限	2013.03.05
9	低压集抄能效监测管理软件 V1.1	2013SR020100	中钰有限	2013.03.05
10	国网专变监测终端软件 V1.42	2013SR020225	中钰有限	2013.03.05
11	中钰低压载波采集器终端控制软件 V1.00	2014SR046079	中钰有限	2014.04.21
12	中钰电力系统高压动态无功补偿装置 控制软件 V2.06	2014SR046282	中钰有限	2014.04.21

13	中钰电力能效监测终端管理软件 V1.23	2014SR130529	中钰有限	2014.09.01
----	----------------------	--------------	------	------------

注：公司上述著作权的著作权人名称变更仍在办理之中

（三）公司相关资质及认证

截至本说明书签署之日，公司已获得与生产经营相关的许可资质证书情况如下：

1、制造计量器具许可证

证书号码	序号	计量器具名称	型号	规格	准确度	有效日期
粤制 00000518 号	1	三相四线电子式多功能电能表	DTSD1202	3*220/380V3*1.5(6)A	有功 0.5S级, 无功 2级	2015.04.26
		三相四线电子式多功能电能表	DTSD1202	3*57.7/100V3*1.5(6)A	有功 0.5S级, 无功 2级	
		三相四线电子式多功能电能表	DTSD1202	3*57.7/100V3*1.5(6)A	有功 0.2S级, 无功 2级	
		三相三线电子式多功能电能表	DSSD1202	3*100V3*1.5(6)A	有功 0.5S级, 无功 2级	
		三相三线电子式多功能电能表	DSSD1202	3*100V3*1.5(6)A	有功 0.2S级, 无功 2级	
		配变监测计量终端（电能部分）	WERTU-200	3*220/380V3*5(10)A	有功 1级, 无功 2级	
	2	单相电子式多费率电能表	DDSF1202	220V5（60）A	2级	2016.05.14
	3	三相普通电能表	DTS1202-F	3*220/380V3*1.5(6)A	1级	2017.03.09
		三相普通电能表	DTS1202-F	3*220/380V3*5(40)A	1级	
		三相普通电能表	DTS1202-F	3*220/380V3*10(60)A	1级	
	4	单相费控智能电能表	DDZY1202	220V 5(60)A	2级	2017.07.27
		单相费控智能电能表	DDZY1202-Z	220V 5(60)A	2级	
		单相费控智能电能表	DDZY1202-J	220V 5(60)A	2级	
		单相电子式多费率电能表	DDSF1202	220V 5(60)A	2级	

5	表				
	单相电子式多费率电能表	DDSF1202-Z	220V 5(60)A	2级	2017.08.21
	单相电子式多费率电能表	DDSF1202-J	220V 5(60)A	2级	
	单相费控智能电能表	DDZY1202-C	220V 5(60)A10(100)A	2级	
	单相费控智能电能表	DDZY1202-C-Z	220V 5(60)A10(100)A	2级	
	单相费控智能电能表	DDZY1202-C-J	220V 5(60)A10(100)A	2级	
	单相费控智能电能表	DDZY1202-Z	220V 10(100)A	2级	
	单相费控智能电能表	DDZY1202-J	220V 10(100)A	2级	

2、其他资质

截至本说明书签署之日，公司获得的其他资质情况如下：

证书编号	证书名称	资质等级	发证日期	有效期
粤 GA274 号	广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证	壹级	广东省公安厅安全技术防范管理办公室	2014-2-13 至 2016-2-13

3、软件产品登记证书

证书编号	证书名称	发证日期	有效期
粤 DGY-2013-1692 号	中钰国网集中抄表终端软件 V1.150	广东省经济和信 息化委员会	2013-10-29 至 2018-10-28
粤 DGY-2013-1693 号	中钰低压集抄能效监测管理软件 V1.1	广东省经济和信 息化委员会	2013-10-29 至 2018-10-28
粤 DGY-2013-1694 号	中钰国网专变监测终端软件 V1.42	广东省经济和信 息化委员会	2013-10-29 至 2018-10-28
粤 DGY-2015-0087	中钰低压载波采集器终端控制软件 V1.00	广东省经济和信 息化委员会	2015-1-30 至 2020-1-29
粤 DGY-2015-0086	中钰电力能效监测终端管理软件 V1.23	广东省经济和信 息化委员会	2015-1-30 至 2020-1-29

4、其他证书

截至本说明书签署之日，公司获得的其他证书情况如下：

序号	证书名称	发证机关	发证日期	有效期
1	测量管理体系认证证书 GB/T	中启计量体系认证	2013/4/3	2018/4/2

	19022-2003/ISO 10012:2003	中心		
2	职业健康安全管理体系认证证书 GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007 标准	中鉴认证有限责任公司	2014/2/27	2017/2/26
3	环境管理体系认证证书 GB/T24001-2004/ISO14001:2004 标准	中鉴认证有限责任公司	2014/2/27	2017/2/26
4	道路运输经营许可证（粤交运管许可穗字 440100105854 号）	广州市番禺区交通管理总站	2012/9/29	2016/9/30
5	中国国家强制性产品认证证书（编号：2011010912465068、2011010912465069）	中国质量认证中心	2011/7/22	2016/3/28
6	质量管理体系认证证书 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准	中鉴认证有限责任公司	2015/2/5	2018/2/4

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（五）公司固定资产情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具及办公电子设备。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产情况具体如下：

单位：元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率(%)
房屋及建筑物	34,316,656.78	4,922,312.74	29,394,344.04	85.66
机器设备	12,341,664.48	3,179,941.57	9,161,722.91	74.23
运输工具	3,940,974.22	2,296,239.64	1,644,734.58	41.73
办公电子设备	6,091,743.56	4,216,009.89	1,875,733.67	30.79
合计	56,691,039.04	14,614,503.84	42,076,535.20	74.22

1、房屋建筑物

截至 2014 年 9 月 30 日，公司主要房屋建筑物如下表所示：

序号	房屋产权证号	坐落位置	面积(平方米)	权属	备注
1	穗房地产证字第 C5894124 号	广州市番禺区钟村镇屏山二村（2 号办公楼）	7,173.3	中钰有限	2014.8.13 抵押给广发行
2	穗房地产证字第 C5894123 号	广州市番禺区钟村镇屏山二村（生活楼）	4,089	中钰有限	2014.8.13 抵押给广发行

3	穗房地产证字第0210228520号	广州市番禺区市桥街东环路163号桥怡居5梯604	92.36	中钰有限	2014.1.9 抵押给中国银行番禺支行
4	穗房地产证字第0210228519号	广州市番禺区市桥街东环路163号桥怡居7梯303	72.61	中钰有限	2014.1.9 抵押给中国银行番禺支行
5	穗房地产证字第0210228514号	广州市番禺区市桥街东环路163号桥怡居7梯403	72.61	中钰有限	2014.1.9 抵押给中国银行番禺支行
6	穗房地产证字第0210267670号	广州市番禺区石壁街兴宏一街3号(厂房五)	1,914.61	中钰有限	2014.8.6 抵给浦发银行
7	穗房地产证字第0210267669号	广州市番禺区石壁街兴宏一街3号(厂房六)	198.75	中钰有限	2014.8.6 抵给浦发银行
8	穗房地产证字第0210267671号	广州市番禺区石壁街兴宏一街3号(厂房七)	264.49	中钰有限	2014.8.6 抵给浦发银行
9	穗房地产证字第0210267672号	广州市番禺区石壁街兴宏一街3号(设备房)	593.21	中钰有限	2014.8.6 抵给浦发银行

注：公司上述房产权属人名称变更仍在办理之中

2、主要设备

截至2014年9月30日，公司主要设备情况具体如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
高压试验装置	1,246,000.00	325,517.61	920,482.39	73.87
变压器	1,000,000.00	208,333.25	791,666.75	79.17
三星高精度贴片机	547,008.64	225,185.48	321,823.16	58.83
保偏光纤熔接机	513,798.38	102,759.60	411,038.78	80.00
空心电流互感器校验装台	450,000.00	117,562.50	332,437.50	73.88
试验装置	426,688.00	111,472.35	315,215.65	73.87
老化装置	420,500.00	109,855.68	310,644.32	73.87
富士高速贴片机	320,388.36	134,429.73	185,958.63	58.04
大电流试验装置	310,108.00	81,015.66	229,092.34	73.88
精度检验平台	286,175.00	74,763.15	211,411.85	73.88

环氧真空浇注机	250,000.00	65,312.61	184,687.39	73.87
电流互感器检验平台	238,200.00	62,229.75	175,970.25	73.88
三相电能表校验装置	1,119,658.10	-	1,119,658.10	100.00
直流和偶次试验设备	211,965.81	-	211,965.81	100.00
射频传导设备	202,991.45	-	202,991.45	100.00
单相电能表校验装置	806,837.60	-	806,837.60	100.00

（六）员工情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司员工情况具体如下（含子公司）：

1、按专业结构分类

职能	人数	占比
行政管理人員	53	20.6%
销售人员	23	8.9%
研发人員	42	16.3%
技术人员	54	21%
生产人員	85	33.1%
合计	257	100%

2、按教育程度分类

学历	人数	占比
硕士	12	4.7%
本科	52	20.2%
大专	60	23.3%
其他	133	51.8%
合计	257	100%

3、按年龄结构分类

年龄段	人数	占比
30 岁及以下	161	62.6%
31 岁至 40 岁	62	24.1%

41 岁至 49 岁	25	9.7%
50 岁及以上	9	3.5%
合计	257	100%

4、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

柏玉峰，男，1975 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年毕业于西安交通大学机械工程学院机电工程专业；2006 年毕业于西华大学电气学院电力系统及自动化专业，研究生学历；1998 年 7 月至 2003 年 8 月就职于厦门法拉电子下属广德电子，历任管理员、设备部主管；2006 年 7 月至今就职于本公司，现任公司需求侧事业部研发经理。

王勇，男，1981 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006 年 7 月毕业于清华大学自动化专业，硕士研究生学历；2006 年 7 月至今就职于本公司，现任公司需求侧事业部技术总监。

冼志怀，男，1986 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008 年 7 月毕业于华南理工大学电子与信息学院软件工程（集成电路设计）专业，本科学历；2011 年 3 月至今在华南理工大学电子与信息学院读在职攻读研究生；2008 年 7 月至 2009 年 3 月就职于明达科（广州）有限公司，任研发工程师；2009 年 5 月至今就职于本公司，现任公司需求侧事业部研发副经理。

梁伟培，男，1986 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009 年毕业于西安电子科技大学机电工程学院测量控制与仪器仪表专业；2013 年毕业于华南理工大学电子信息工程学院无线通信技术专变专业，研究生学历；2009 年 7 月至 2011 年 7 月就职于北京航天睿辰科技有限公司，任研发工程师；2011 年 2 月至今就职于本公司，现任公司需求侧事业部中试部副主管。

洪君，男，1982 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006 年毕业于三峡大学电气工程及其自动化专业，本科学历。2006 年 5 月至 2006 年 11 月就职于广州地铁电梯工程有限公司担任维修部技术员；2006 年 12 月至 2009 年 11 月就职于广州骏发电气有限公司担任开发部硬件开发工程师；2009 年 12 月至今就职于本公司，现任磁控事业部事业部总经理。

黄伟溪，男，1983年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年6月毕业于暨南大学理工学院光学工程专业，硕士研究生学历；2010年7月至2011年7月就职于珠海市美国广联通讯技术有限公司，任研发工程师；2011年7月至今就职于本公司，现任公司联合部副总经理。

(2) 核心技术人员变动情况

公司核心技术人员最近两年无变化。

(3) 核心技术人员持股情况

玉翔投资持有公司10%的股份，柏玉峰、王勇、冼志怀分别持有玉翔投资2.79%、1.15%、0.33%的出资额，除上述人员外，其他核心技术人员均未直接或间接持有公司股份。

四、公司业务相关情况

(一) 报告期主要产品及收入的主要构成

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

单位：元

产品名称	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
需求侧	82,261,728.12	75.66	114,734,860.06	68.41	116,554,373.64	75.96
遥视	8,233,616.01	7.57	37,638,957.99	22.44	32,079,991.32	20.91
磁控	15,733,866.15	14.47	8,792,572.55	5.24	-	-
数字化	679,890.15	0.63	1,955,555.55	1.17	332,051.29	0.22
节能	1,822,270.59	1.68	4,600,516.93	2.74	4,474,981.75	2.92
合计	108,731,371.02	100.00	167,722,463.08	100.00	153,441,398.00	100.00

(二) 公司产品的消费群体和报告期前五名客户销售情况

1、主要消费群体

公司产品及服务的消费群体主要是国家电网、南方电网及各网省公司。公司的客户已遍布全国，且分布较为均衡，具体如下表所示：

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

名称	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
东北	23,204,770.99	21.34	17,225,871.76	10.27	17,072,251.83	11.13
华北	25,603,674.74	23.55	37,595,367.35	22.42	8,248,569.56	5.38
华东	22,399,287.32	20.60	11,399,894.17	6.80	29,974,992.40	19.54
华南	3,267,076.38	3.00	22,238,161.32	13.26	20,416,168.86	13.31
华中	1,337,499.15	1.23	24,072,944.20	14.35	6,955,640.91	4.53
西南	25,658,474.18	23.60	14,024,293.99	8.36	52,492,483.92	34.21
西北	7,260,588.26	6.68	41,165,930.29	24.54	18,281,290.52	11.91
合计	108,731,371.02	100	167,722,463.08	100	153,441,398.00	100

2、前五名客户的销售情况

(1) 2014年1-9月

客户名称	营业收入(万元)	占营业收入的比例(%)
国家电网	8,211.98	75.53
北京国网联合电力科技有限公司	1,686.91	15.51
南方电网	654.00	6.01
白山市浑江区明洋电器商行	135.57	1.25
宁夏赛文节能股份有限公司	107.48	0.99
合计	10,795.94	99.29

注：按同一实际控制人统计，下同。

(2) 2013年度

客户名称	营业收入(万元)	占营业收入的比例(%)
国家电网	13,538.08	80.72
南方电网	2,749.36	16.39
北京商驰科技发展有限公司	410.26	2.45
白山市浑江区旭阳电器商行	25.64	0.15
昭通弘泽实业有限公司	21.19	0.13
合计	16,744.52	99.83

(3) 2012年度

客户名称	营业收入(万元)	占营业收入的比例(%)
国家电网	11,244.00	73.28
南方电网	3,551.16	23.14

广州市发改局	337.74	2.20
临江金城房地产开发有限公司	101.08	0.66
美的集团	24.62	0.16
合 计	15,258.60	99.44

如上表所示，公司对国家电网和南方电网的销售占公司同期营业收入的比例较高。在国内，电能表的主要采购方均为国家电网和南方电网，这是国内电能表行业的共性。公司作为国内主要的电能表生产企业之一，已经具备了较高的市场竞争力，由于国家电网和南方电网对电能表的持续需求，公司亦可以不断的通过中标获取国家电网和南方电网的电能表订单，因此尽管公司对国家电网和南方电网形成了一定程度的依赖，但对公司的可持续经营并没有产生不利影响。

报告期内，前五名客户与本公司不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

（三）报告期公司产品原材料、能源供应及主要供应商情况

1、主要原材料及能源供应情况

公司所需原材料主要为各种模块、芯片、结构件及锂电池等。原材料从国内多家供应商处采购获得，供应量充足。公司生产主要能源为电力，生产过程中电力耗用量较小，所在地能保证持续、稳定的供应。

项目	2014年1-9月		2013年		2012年	
	金额（元）	占成本比重	金额（元）	占成本比重	金额（元）	占成本比重
模块	8,487,364.83	12.02%	18,476,096.85	16.94%	17,226,715.90	17.31%
芯片	5,494,455.96	7.78%	5,943,491.62	5.45%	8,841,629.33	8.89%
结构件	5,673,392.31	8.04%	7,513,555.59	6.89%	5,785,239.33	5.81%
锂电池	1,839,463.70	2.61%	2,904,556.67	2.66%	2,354,459.70	2.37%
电费	423,122.86	0.60%	605,536.08	0.56%	555,917.79	0.56%
合计	21,917,799.66	31.04%	35,443,236.81	32.50%	34,763,962.05	34.94%

2、报告期公司主要供应商情况

(1) 2014年1-9月

序号	名称	采购金额(元)	占总采购金额的比例
1	南京南瑞集团公司	4,692,639.14	8.58%
2	广东贝斯特电气有限公司	4,036,067.55	7.38%
3	慈溪市全盛壳体有限公司	3,874,038.49	7.08%
4	慈溪市忠达模具有限公司	2,267,910.95	4.15%
5	国电龙源电气有限公司	1,945,758.97	3.56%
合计		16,816,415.10	30.74%

(2) 2013年度

序号	名称	采购金额(元)	占总采购金额的比例
1	青岛鼎信通讯股份有限公司	12,120,380.37	12.85%
2	南京南瑞集团公司	10,392,389.74	11.01%
3	慈溪市忠达模具有限公司	8,335,376.11	8.83%
4	上海贝斯特电器制造有限公司	4,112,094.01	4.36%
5	珠海市康定电子器件有限公司	3,804,816.75	4.03%
合计		38,765,056.98	41.08%

(3) 2012年度

序号	名称	采购金额(元)	占总采购金额的比例
1	青岛东软电脑技术有限公司	8,135,213.63	7.93%
2	广州市亚安电子科技有限公司	7,989,192.39	7.78%
3	青岛鼎信通讯股份有限公司	7,354,034.19	7.17%
4	东莞市德辉电子有限公司	3,915,516.14	3.82%
5	南京南瑞集团公司	3,509,059.80	3.42%
合计		30,903,016.15	30.11%

2012年、2013年、2014年1-9月公司对前五大供应商的采购金额占当期采购额的比例分别为30.11%、41.08%和30.74%。报告期内，公司对前五大供应商的采购金额占当期采购额的比例均不超过50%，不存在对单一供应商的重大依

赖。

报告期内，供应商与本公司均不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不存在持有上述客户股权权益的情况。

（四）报告期公司重大合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司签订的重大销售合同（金额 1,000 万元以上）如下：

序号	客户名称	合同标的	签定时间	合同金额（元）	履行情况
1	江西九江供电公司	智能电能表	2012.04.16	12,675,253.50	履行完毕
2	辽宁省电力有限公司	智能电能表	2012.04.18	17,956,434.60	履行完毕
3	河南省电力公司	2 级单相智能表	2012.08.17	17,963,618.40	履行完毕
4	青海省电力公司	2 级单相远程费控智能电能表	2012.08.17	16,781,193.00	履行完毕
5	上海市电力公司	II 型集中采集器(窄带载波)	2012.08.17	11,505,740.69	履行完毕
6	乌鲁木齐电业局	2 级单相本地费控智能电表	2012.11.21	12,375,148.50	履行完毕
7	北京国网联合电力科技有限公司	微机综合自动化系统软件	2012.5	19,736,800.00	履行完毕
8	吉林省电力有限公司	2 级单相远程费控智能电能表	2013.04.05	17,100,000.00	履行完毕
9	北京市电力公司	2 级单本地费控智能电能表	2013.04.21	18,500,000.00	履行完毕
10	国网河北省电力公司	2 级单相本地费控智能电能表	2013.07.29	18,430,779.74	履行完毕
11	湖南省电力公司	2 级单相远程费控智能电能表	2013.08.06	17,983,015.01	履行完毕
12	国网浙江省电力公司物资分公司	2 级单相费控智能电能表	2014.04.10	15,524,379.00	履行完毕
13	国网四川省电力公司	2 级单相费控智能电能表	2014.04.10	14,099,670.00	履行完毕
14	国网四川省电力公司	采集器 I 型(窄带载波)；采集器 II 型(窄带载波)；采集器 I 型	2014.04.10	10,548,373.68	履行完毕
15	国网辽宁省电力有限公司	2 级单相费控智能电能表	2014.06.26	24,179,337.00	履行完毕
16	国网浙江省电力公司物资分公司	2 级单相费控智能电能表	2014.09.12	17,819,919.00	履行中

注：履行完毕指公司主要的义务已经履行完毕

2、采购合同

报告期内，公司签订的重大采购合同(金额 250 万元以上)如下：

序号	供应商名称	合同标的	签订日期	合同金额(元)	履行情况
1	青岛东软载波科技股份有限公司	载波模块	2012/5/7	5,572,600.00	履行完毕
2	青岛鼎信通讯股份有限公司	载波模块	2012/9/18	2,740,000.00	履行完毕
3	青岛东软载波科技股份有限公司	载波模块	2012/10/12	3,128,000.00	履行完毕
4	青岛鼎信通讯股份有限公司	采集器	2012/10/26	3,662,820.00	履行完毕
5	南京南瑞集团公司北京通信用电技术中心	ESAM 芯片	2012/12/21	3,190,500.00	履行完毕
6	青岛鼎信通讯股份有限公司	载波模块	2013/3/20	7,269,675.00	履行完毕
7	北京南瑞智芯微电子科技有限公司	ESAM 芯片	2013/4/7	3,702,400.00	履行完毕
8	南京飞腾电子科技有限公司	载波模块	2013/9/11	3,188,020.00	履行完毕
9	青岛鼎信通讯股份有限公司	载波模块	2013/12/21	2,603,000.00	履行完毕
10	北京南瑞智芯微电子科技有限公司	安全芯片	2014/5/29	2,939,950.00	履行中
11	深圳市立诺达科技有限公司	芯片	2014/7/22	2,542,408.00	履行中
12	广州市樾致杰贸易有限公司	ESAM 芯片	2014/7/28	6,489,500.00	履行中
13	青岛东软载波科技股份有限公司	载波模块	2014/7/28	4,231,500.00	履行中

3、借款合同

报告期内，公司签订的重大借款合同(金额 1,000 万元以上)如下：

序号	借款银行名称	签订日期	合同金额（万元）	履行情况
1	广发银行番禺支行	2012/3/27	2,000.00	履行完毕
2	广发银行番禺支行	2012/4/28	1,000.00	履行完毕
3	广发银行番禺支行	2012/9/20	1,400.00	履行完毕
4	广发银行番禺支行	2012/10/26	1,000.00	履行完毕
5	广发银行番禺支行	2012/1/12	1,100.00	履行完毕

6	广发银行番禺支行	2012/7/26	1,074.00	履行完毕
7	广发银行番禺支行	2012/7/26	1,071.92	履行完毕
8	广发银行番禺支行	2012/7/27	1,086.62	履行完毕
9	广发银行番禺支行	2013/2/28	1,000.00	履行完毕
10	广发银行番禺支行	2013/3/19	1,290.00	履行完毕
11	广发银行番禺支行	2013/3/22	1,500.00	履行完毕
12	广发银行番禺支行	2013/3/25	1,400.00	履行完毕
13	广发银行番禺支行	2013/4/7	1,000.00	履行完毕
14	中国民生银行广州分行	2013/6/24	2,000.00	履行完毕
15	广发银行番禺支行	2014/3/21	1,500.00	履行中
16	广发银行番禺支行	2014/3/25	1,400.00	履行中
17	上海浦东发展银行番禺支行	2014/8/12	1,547.00	履行中
18	上海浦东发展银行番禺支行	2014/9/9	1,441.00	履行中

4、担保合同

报告期内，公司作为被担保方的合同情况如下：

序号	担保方	被担保方	债权人	签订日期	担保金额 (万元)	履行情况
1	吴明玉、高雁	公司	广发银行番禺支行	2013/6/22	5,000.00	履行完毕
2	吴明玉、高雁	公司	广发银行番禺支行	2015/1/1	2,000.00	履行中
3	吴明玉、高雁	公司	广发银行番禺支行	2014/2/22	15,000.00	履行中
4	吴明玉、高雁	公司	广发银行番禺支行	2015/8/6	15,000.00	履行中
5	吴明玉	公司	民生银行广州分行	2014/6/20	5,000.00	履行中
6	吴明玉	公司	浦发银行广州番禺支行	2014/7/25	5,556.00	履行中

5、抵押合同

报告期内，公司所签订的抵押合同如下：

序号	抵押方	抵押物	债权人	签订日期	担保金额 (万元)	履行情况
1	公司	土地、房产	广发银行番禺支行	2014/8/13	15,000.00	履行中

2	公司	房产	中国银行禹支行	2014/1/9	2,000.00	履行中
---	----	----	---------	----------	----------	-----

6、质押合同

报告期内，公司所签订的质押合同如下：

序号	质押方	质押物	债权人	签订日期	担保金额 (万元)	履行情况
1	公司	应收账款	上海浦东发展银行番禺支行	2014/8/5	5,556.00	履行中

五、公司商业模式

公司主要经营电能表、用电信息采集系统产品及电力自动化系统产品，产品消费群体主要为国家电网、南方电网及各网省公司。公司拥有独立完整的采购、生产、销售体系，通过向上述消费群体销售智能电表等产品获取利润，具体的采购、生产、销售模式如下：

（一）采购模式

在采购模式上，公司以采购控制程序和供应商管理制度为基础，采取采购合同管理模式，日常采购均与供应商签署采购合同，并按照采购合同履行双方责任义务。具体采购工作由各事业部、采购部、质量管理部共同负责，各事业部下达采购计划，采购部具体落实，质量管理部负责质量检验。各事业部根据销售订单、库存量及采购周期，在确保生产正常使用前提下，结合科学的最小库存量制定相应的采购计划，交由采购部进行物料申购，总经理批准后实施。物料采购后由质量管理部对所购物料进行检验，验收合格后仓库管理员负责对采购物料进行标识和验证。同时，公司制定了严格的供应商管理制度，定期与不定期地联合质量管理部及事业部对供方及供方的现场进行考核。

（二）生产模式

公司采用“订单生产”模式，以适应电力用户各不相同的个性化要求。

技术工艺部根据合同/订单要求、设计和开发的输出文件负责编制相应的工艺文件和生产作业指导书。生产部综合现有生产情况，据此下达生产计划，实施生产过程的控制，质量管理部跟进生产全过程实施质量控制。

（三）销售模式

公司以销定产，采取直销模式，以适应下游客户通过招标方式进行集中采购的市场特点。公司销售对象为各省市电力公司，主要通过参加国网、南网、各网省公司等的招标，竞标获取订单，公司中标后，根据上述招标对象具体要求和下属省市电力公司签订具体供货合同，根据招标及合同要求安排生产并交货，对方确认收货后确认销售收入。

六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

（一）公司所处行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于“C40 仪器仪表制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为所处行业为“C4012 电工仪器仪表制造”。

（二）行业概况

1、行业主管部门、监管体制及主要法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

目前电工仪器仪表行业已经形成了政府职能部门依法行政、行业协会自律管理、企业自主经营的市场化发展格局。国家发改委承担着电工仪器仪表行业发展的宏观管理职能，主要负责制定产业政策，指导技术改造。国家质监局对国内电能表制造实行许可监督管理。

中国仪器仪表行业协会下属的电工仪器仪表行业分会具体承担电工仪器仪表的行业引导和服务职能，其主要职能包括：协助政府制定行业规划、做好行业管理工作；进行行业数据统计、技术经济信息收集与发布，技术发展趋势与市场需求预测，编制行业发展报告；组织学习与行业大会、开展国内外经济技术交流合作，开展技术咨询与行业培训；进行产品品质评价，制定并监督执行行规行约，规范行业行为，维护公平竞争，增强行业的群体优势。

（2）行业主要法律法规和政策

①主要法律法规

序号	法律法规	生效日期	履行情况
1	《中华人民共和国计量法》	1986.7.1	全国人民代表大会

2	《中华人民共和国电力法》	1996.4.1	全国人民代表大会
3	《中华人民共和国节约能源法》	2008.4.1	全国人民代表大会
4	《中华人民共和国计量法实施细则》	1987.2.1	国务院批准

②主要产业政策

2003年6月，国家发改委《国家发改委关于加强用电侧管理的通知》（发改能源[2003]469号）各地在编制电力规划时，要把电力需求侧管理放在与电源和电网建设同等重要的地位，将实施电力需求侧管理提高用电效率而减少的电量消耗，以及改变用电方式而降低的电力需求视为一种资源纳入规划编制方案。

2004年5月，国家发改委、国家电监会《加强电力需求侧管理工作的指导意见》的通知（发改能源[2004]939号）：适当扩大电网销售环节峰谷分时电价执行范围和峰谷分时电价价差。具备条件的地区，中小企业和居民用户也可实行峰谷分时电价。电网尖峰负荷突出的地区，可根据具体情况实行尖峰电价，尖峰电价水平适当高于高峰时段电价；具备条件的地区在发电上网环节实行与电网销售环节联动的峰谷分时电价；水电比重大或用电随季节变化大的地区可实行丰枯电价或季节性电价；逐步扩大两部制电价执行范围，适当提高两部制电价中基本电价的比重；研究可中断负荷和高可靠性电价政策，具备条件的地区，可制定可中断负荷与高可靠性电价实施办法。

2005年7月，国家质检总局和国家发改委《加强能源计量工作的意见》（国质检量联[2005]247号）：要尽快建立新型能源计量仪表的计量标准、校准装置，制定相应的技术规范，扩大能源计量仪表的检定校准覆盖范围，保证能源计量仪表有量值溯源的依据和途径。要求政府质量技术监督部门要通过颁发制造计量器具许可证、型式批准、组织后续监督抽查等手段，强化对节能监测和能源计量仪器仪表的监督管理，对技术落后的能源计量仪表及设备要坚决淘汰。

2007年1月，国家质检总局《用能单位能源计量器具配备和管理通则》：《用能单位能源计量器具配备和管理通则》作为一项强制性能源计量国家标准发布。

2009年9月，发改委办公厅、工信部办公厅《关于进一步做好电子信息产业振兴和技术改造项目组织工作的通知》（发改办高技[2009]1817号）：重点支持兼容IPV4/IPV6的网络互联设备、多媒体终端、网络安全设备、管理和计费设备、

无线移动互联网设备、传感器网络设备、物联网开发生产及应用。

2010年1月，国家电网公司《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》：旨在建设以特高压电网为骨干网架，各级电网协调发展，以信息化、自动化、互动化为特征的坚强国家电网，全面提高电网的安全性、经济性、适应性和互动性。

2010年6月，国家电网公司《智能电网关键设备（系统）研制规划》：作为科研、制造企业的设备研制指南，同时也可作为制定相关产业化发展规划的指导依据。国家电网公司将以该研制规划为指导，加快推进关键设备研制，积极参与编制关键设备技术标准。

2010年11月，国家发改委、国家电监会等六部委《电力需求侧管理办法》确定了电力需求侧管理的定义，明确了电力需求侧管理工作的责任主体和实施主体，即发改委负责全国电力需求侧管理工作，电网企业是电力需求侧管理工作重要的实施主体，自行开展工作并为其他各方提供便利条件。在此基础上，《办法》提出了电力需求侧管理工作的十六项管理措施和激励措施。

2011年5月，国务院《国务院批转发展改革委关于2011年深化经济体制改革重点工作意见的通知》（国发〔2011〕15号）：推进资源性产品价格改革。积极推进成品油价格市场化改革。加快输配电价改革，推进竞争性电力市场建设和大用户直接交易试点，完善水电、核电、可再生能源发电价格形成机制，调整销售电价分类结构，择机实施居民用电阶梯电价。

2011年11月，国家发改委《关于居民生活用电试行阶梯电价的指导意见的通知》（发改价格〔2011〕2617号）：居民阶梯电价将城乡居民每月用电量按照满足基本用电需求、正常合理用电需求和较高生活质量用电需求划分为三档，电价实行分档递增。使用预付费电能表的居民，在实现远程抄表前，可按购电量以年为周期执行阶梯电价；其他“一户一表”居民用户，在实现远程抄表前，应当按供电企业抄表周期执行阶梯电价。供电企业抄表周期原则上不超过两个月。

2、行业与行业上下游的关系

本行业与上游行业的关联性较低，上游原材料市场对本行业的影响主要体现在本行业采购成本的变化；本行业与下游行业的发展密切相关，未来一定时期内国家能源阶梯收费、节能减排等政策，特别是电网采购量、采购方式是对影响本

行业需求的重要因素，其需求变化对本行业未来的发展状况具有较大影响。

对本行业发展前景的影响上游行业基本属于竞争性行业，市场供应充足，其产能、需求变化对本行业发展的影响较小；下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，其需求变化直接决定了本行业未来的发展状况。目前我国电网建设正处于快速发展阶段，行业增长空间巨大，这将保障电能表市场规模在未来一段时期内继续保持快速增长的良好态势。

3、行业的竞争程度

近年来，受国民经济整体快速发展因素的拉动，行业持续、快速发展，我国电能表行业已经形成较大生产规模和较高生产能力，生产技术已达到较高水平，具备较强的国际竞争力。电工仪器仪表行业总体属于完全竞争行业。随着智能电网建设的推进，智能电表市场快速发展，电表中智能电表比例不断提高，增长高于行业增长。目前，智能电表行业主要企业有：江苏林洋电子股份有限公司、华立仪表集团股份有限公司、浙江正泰仪器仪表有限责任公司、宁波三星电气股份有限公司、德力西集团仪器仪表有限责任公司、杭州百富华隆电子技术有限公司、兰吉尔表计（珠海）有限公司、深圳市思达仪表有限公司、深圳科陆电子股份有限公司和深圳浩宁达仪表股份有限公司等。

4、行业壁垒

（1）技术壁垒

电能表是多项技术的集成应用，涉及诸多高端技术领域，客户使用环境及应用要求各不相同，用能过程的不可溯性，要求产品长期、可靠使用，属于技术密集型产品；同时电网覆盖范围广，各种用电设备复杂，电网对设备的抗干扰性要求较高，针对电能表的设计要充分考虑这些相应的干扰，并有应对措施；随着下游市场对电能表计量精度、功能、技术先进性、运行稳定性、可靠性、长寿命等要求不断提高，电能表的制造技术要求也随之不断提高。

（2）质量壁垒

电能计量产品是贸易结算用计量产品，电能计量的准确程度牵涉到交易双方的权益和诚信，这就要求产品在其生命周期内持续稳定工作，对其整体可靠性的要求也不同于普通消费类或者工业类仪表产品。要求产品安装上线之后，整个生

命周期内稳定可靠、性能一致，这就要求企业从设计环节下功夫，充分考虑抗干扰措施，预留足够设计余量；制造上要求严格监控产品制造中的任何细节，采用大量自动化检测设备，自动进行识别和判断产品性能，确保产品出厂无瑕疵。

（3）资质壁垒

电能表属于法定计量器具之一，进入本行业必须符合《中华人民共和国计量法》规定：取得《制造计量器具许可证》。同时产品需要实行强制检定；未按照规定申请检定或者检定不合格的，不得使用。除生产制造的行业准入规定外，市场销售上也存在行业准入限制。国家电网在进行集中招标采购时，对投标人做了严格的资质要求，如 2009 年 11 月国家电网公司发布的《“总部统一组织，网省公司具体实施” 试点项目 2009 年智能电能表第一批项目对投标人的专用资质要求》中要求：投标人从事研发人员的数量占企业总人数的比例达到 5% 以上，并对电能表程序有自主知识产权，具有自主修改和升级的能力；投标人投标设备如为单相智能电能表，单相电能表年生产能力需达 40 万台及以上；投标人投标设备如为三相智能电能表（不含 0.2S 级），三相电能表年生产能力需达 5 万台及以上；投标人投标 2 级及以上的单相电能表，其近三年总销售量应达 30 万台及以上，并具有国内 1 年及以上的运行业绩；投标人投标 1 级三相电能表，其近三年总销售量应达 5 万台及以上，并具有国内 1 年及以上的运行业绩。这使得技术能力弱、规模较小的电能表公司难以进行投标。

5、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①产业政策支持

电能表、用电信息管理系统及终端产品作为主要的电力需求侧设备，具有提高电网运行效率、降低电能消耗等功能特点，受到国家产业政策的大力支持。2011 年 11 月 29 日，国家发改委印发《关于居民生活用电试行阶梯电价的指导意见的通知》，对居民生活用电开始试行阶梯电价。智能电能表和用电信息采集系统产品是实现阶梯电价的物质保障前提。电能表及用电信息采集系统产品属于国家发改委鼓励类产品，国家电网“十二五”规划在用电环节智能化的主要目标是：完成智能双向互动服务平台建设，实现用电信息采集系统的全面覆盖；在智能用电

服务系统、电动汽车充放电等新技术、新设备、新商业模式方面取得重要突破；深化智能量测体系建设，智能用电服务体系基本形成。这一切政策、措施为电能表及用电信息采集系统产品的后续发展提供了强有力的政策支持，必将会推动其市场需求的持续增长。

②市场前景广阔

根据国家电网“十二五”规划，在“十二五”期间实现对直供直管区域内所有用户的“全覆盖、全采集、全费控”。随着城镇化进程的不断推进，农村电网改造升级工程建设的不断实施，加之原有电能表到期检测、轮换的需求，未来几年实际招标数量仍将保持较大的规模。

据估计，到2020年全球范围内将要安装20亿台智能电能表，国内、国外市场为电能表及用电信息采集系统产品提供了广阔的市场，促使电能表及用电信息采集系统产品的技术创新和大规模产业化发展。根据国家标准，电能表需要限期使用，到期轮换。因此随着使用范围的不断扩大，电能表市场容量将持续增长。

③城镇化进程的推动

我国正处于发展阶段，国家将不断加大对中小型城市及农村小城镇建设的投资，农村城镇化建设将持续、快速推进，从而带动电能表、电信息管理系统及终端产品需求量的增长，同时随着新建商品楼的增多，也将进一步拉动居民新增用户表的增长，用电信息管理系统及终端产品的市场需求也将同步快速增长。

(2) 不利因素

①行业竞争激烈

2009年之前，用电设备是由各地电网公司组织招标，从而使得电能表与用电信息采集系统产品生产企业数量较多、规模偏小，地域特征较为明显，在一定程度上制约了我国电能表行业的发展。随着国家电网对电能表产品实施集中规模招标采购，引导行业竞争向技术、品牌、产品附加值等高水平、良性竞争态势发展，行业竞争日趋激烈，我国电能表行业发展将面临更大的竞争。

②高级复合型人才紧缺

目前，国内大部分电能表企业研发投入不足、整体技术水平不高、研发力量

薄弱。且电能表及用电信息采集系统产品涉及多种技术，随着用户需求、应用模式和政策措施的改变，要求不断地创新，产品更新频率逐步加快。从产品研发、企业生产管理、销售管理、服务管理、信息管理等诸多方面加大了对高级复合型人才的需求。目前，国内高级复合型人才短缺，专门从事对行业发展进行基础性、前瞻性、战略性及重大专项研究的力量薄弱，高端产品的稳定性和可靠性与国外产品相比还有一定差距，制约了行业的进一步发展。

6、行业的周期性、季节性与地域性特点

（1）周期性

随着社会生活方式改变和发展，科技进步，特别是人们对能源、环保的重视，建设智能电网的快速实施，政府强制性安装计量仪表的落实，电能表及用电信息采集系统产品持续增长，行业周期性特征不明显。

（2）季节性

由于电力行业设备采购交付集中于下半年，电工仪器仪表行业呈现一定的季节性，表现为销售实现主要集中于下半年，导致下半年的收入高于上半年。

（3）地域性

电能表、用电管理系统及终端产品市场需求受下游市场所在区域的经济景气度、电网建设投资规模与速度影响，行业内需求主要集中在经济较为发达的华东、华南区域，呈现出一定的区域性特征。

（三）行业的市场规模

目前，我国电能表的供需基本保持平衡，技术含量高、适应未来智能电网建设的智能电能表比例不断提高，增长迅速；同时用电信息采集系统产品需求强劲。

国家电网计划“十二五”期间实现对直管区域内用户的“全覆盖、全采集、全费控”，根据2010年人口普查结果，中国共有4亿户家庭，将需要4亿台电能表。截至2013年底，国家电网已经招标2.58亿台智能电表，预计2014年-2015年需新增智能电表1.42亿台。设备更新方面，国内现有电能表使用周期一般为5年，从2015年起智能电表需求将开启，预计将达到2300万台。

七、公司的市场地位及竞争优势分析

（一）公司的市场地位

公司自成立以来，专注于电能表、用电信息采集系统产品及电力自动化系统产品的生产研发，经过多年来公司的不懈努力，目前已成为各级电网的主要设备供应商之一。2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-9 月，公司分别实现主营业务收入 1.53 亿元、1.67 亿元、1.08 亿元。

（二）公司的竞争优势

1、技术创新优势

公司是国家高新技术企业，广东省节能协会常务理事单位，公司生产的 ZY-2000 电力配网综合自动化系统被科学技术部火炬高技术产业开发中心认定为国家火炬计划项目，多个产品被广东省科学技术厅认定为广东省高新技术产品、广东省重点新产品。

公司汇聚了一批电力系统及自动化、光学技术、计算机应用、自动控制和通信技术等各类专业的科技精英，高素质的专业团队有力地保证了产品和技术的领先性。截至本说明书签署之日，公司拥有研发及技术人员 96 人，占员工总人数的 37.35%，其中从事高新技术研究与开发的人员为 42 人，占员工总数的 16.3%。已获授权发明专利 4 项，实用新型专利 40 项。

2、技术营销优势

公司始终坚持技术营销模式，凭借技术实力赢得了国内外市场。经过多年市场运营，公司拥有一支优秀的技术型营销团队，不断开拓国家电网、南方电网及地方电网公司等客户。结合国家电网、南方电网集中招标模式，以及智能电能表和用电信息采集系统产品技术含量较高的特点，公司采取技术营销的方式，建立技术工程师为主的营销团队，充分利用产品的技术优势拓展和赢得市场，进而提高企业的核心竞争力。

3、质量管理优势

公司通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、GB/T28001 职业健康安全管理体系，获得测量管理体系认证证书，取得广东省质量技术监督局标准化良好行为证书。公司贯彻质量管理体系、测量管理体系，实施先进管理

方法和管理技术。规范产品制造质量控制流程，严格进厂检验、过程检验、出厂检验和周期性成品抽检和型式试验。公司注重产品检测、评定机构的产品型式试验，不定期进行产品抽样。公司不断强化员工安全、质量意识，加强培训，力争产品质量零缺陷。努力提高产品质量，提升了“中钰”品牌。

(三) 竞争劣势

自公司设立以来，在融资方式上以股东自有资金投入以及银行借款为主。在公司快速发展阶段，对资金的需求不断增加，原有的融资方式难以满足新产品的研发、生产和销售的资金需求。

八、公司未来发展规划

(一) 发展战略

公司秉承“用户第一、用户至上”的经营理念，坚持“团结、实干、创新、争效”的企业精神，把握产业和行业发展趋势，孜孜以求地完善自己的产品和技术，以技术创新为企业持续发展的动力，把当今最先进的信息技术、软件技术和测控技术引入服务领域，发展一流技术、生产一流产品、保证一流质量、提供一流服务，进一步推动中国电力事业的发展。

(二) 整体经营目标和主要业务经营目标

1、整体经营目标

在未来三年内，公司整体经营目标是抓住智能电网建设的机遇，充分发挥公司的技术创新优势，不断提升产品的品质，同时公司将不断增强市场开拓能力和市场快速响应能力，积极提高市场服务能力，进一步提升公司品牌影响力及主营产品市场占有率。

2、主要业务经营目标

通过持续的技术创新、优化产品结构，提升产品质量；不断开拓产品市场，力争实现年营业收入突破 3 亿元。

(三) 发展计划

1、技术创新计划

(1) 积极参与国内外行业产品、体系的标准制订，从产业标准体系层面把握产业技术发展方向。公司在深入研究计量产品相关标准的基础上，将进一步研究与用电信息管理相关的通信、数据安全等产品技术标准，在产品整体解决方案系统层面构筑公司技术标准构架。

(2) 完善合理高效的技术体系架构、完善标准化研究、新技术研发、客户需求设计三大技术平台，以满足对技术持续创新、对市场快速响应以及提高客户满意度的需求。

(3) 围绕智能电能表及用电信息采集系统现在的需求及今后的发展，重点突破关键技术节点。在进一步完善公司现有研发技术平台的基础上，重点发展智能电能表及用电信息采集系统产品所需的通信、数据安全、信息管理等技术。

(4) 随着国内 AMI 系统构建的需求，公司紧随 AMI 系统产品的发展趋势，不断研发相关产品及整体解决方案，以满足市场需求，提升公司技术实力，不断优化公司产品结构。

2、技术服务平台建设计划

公司充分发挥技术营销、技术服务的优势，结合国家电网、南方电网集中招标模式，公司将完善以市场营销部为中心的市场服务网络，扩大专业化的服务队伍，通过专业的售前、售中、售后服务，把握客户需求、优化产品设计、提高产品服务品质。

3、优势人才计划

公司坚持建立具有现代化管理的理念，不断营造一个重视、培养、吸引人才的良好环境，建立有效的绩效考核及激励机制。建立具有现代化管理理念、掌握国内外行业技术动态和发展趋势，熟识市场需求的技术、销售、生产、管理的梯队化、专业化团队。为公司快速、长远发展提供有力保障。

第三节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。存在诸如部分股东会缺少会议记录，会议通知多以电话或口头形式且未保存书面记录治理瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司成立后，公司进一步完善了治理结构，形成新的组织架构，2014年12月6日召开的广东中钰科技股份有限公司创立大会选举产生公司董事及监事，组成了董事会及监事会，建立了较为完善的“三会”治理机制。公司全体股东组成股东大会；董事会由5名董事组成，任期3年；监事会由3名监事组成，任期3年，其中职工监事1名。公司的股东大会、董事会以及监事会均能合法合规运行。

依据《公司法》、《证券法》等相关法律法规，公司在章程中规定了投资者关系管理制度，约定了纠纷解决机制，同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《控股股东、实际控制人行为规范》、《子公司管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等治理细则。

公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。历次“三会”会议均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范，会议记录完整。

(二) 公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员均符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行相应的职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司股东大会和董事会成员能够及时参与公司重大事项的讨论、

决策，充分行使股东和董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，公司监事能够通过参与监事会会议对公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

（三）公司董事会关于公司治理机制执行情况的专项评估

公司管理层充分认识到良好、完善的公司治理机制及内控制度对保护投资者权益以及实现经营管理目标的重要性，根据自身的实际情况，建立了相应的规章制度以及覆盖生产经营各环节的内部控制制度，以保证全体股东充分行使知情、参与、表决等权利以及公司业务活动的正常进行，公司管理层对公司治理机制及内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见如下：

为保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司根据《公司法》、《证券法》等法律、行政法规、部门规章，结合公司实际情况，在《公司章程》中规定了投资者关系管理制度，并约定了投资者纠纷解决机制，且在《投资者关系管理制度》中规定了相关细则。

公司指定董事会秘书担任投资者关系管理负责人，公司董事会办公室为承办投资者关系管理的日常工作机构。董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作，董事会秘书在全面深入地了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

公司设置了独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，批准、执行和记录职能分开，各岗位能够起到相互牵制的作用。

公司的财务会计制度执行国家规定的企业会计准则，并建立了公司具体的财务管理制度，并明确制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，公司目前已制定并执行的《财务管理制度》对固定资产及其它资产管理、费用管理、会计核算、财务报告管理、会计档案管理等方面进行了详细的规定。这些规定对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

公司管理层认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

2013年9月5日，广州市城市管理综合执法局番禺分局对公司于2006年至2012年10月间在未取得《建设工程规划许可证》的情形下，自行建设建筑物（建筑面积3,014.81m²）的违法行为出具《广州市城市管理综合执法行政处罚决定书》（穗综番处字[2013]S026号），给予公司30.68万元的行政罚款；同时，该处罚决定书认为：前述违法建设属于采取改正措施消除对规划实施影响的情形，符合城市规划要求的保留条件。2013年9月13日，公司缴纳前述罚款。

2015年1月4日，广州市城市管理综合执法局番禺分局出具证明文件，证明公司从2012年1月1日起未因违法受到其重大处罚的情况。因此，上述行为不属于重大违法违规情形，不构成重大处罚。

公司最近两年内严格按照《公司法》、《公司章程》及国家法律法规的规定开展经营活动。报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在被相关行政部门施以重大处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在严重违法违规行为，未受过重大行政处罚、刑事处罚。

三、公司独立经营的情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，完全独立经营和运作。

（一）资产独立完整

公司系由广东中钰科技有限公司整体变更设立，各项资产及负债由股份公司依法承继。公司拥有独立的研发、采购、生产和销售系统及配套设施，合法拥有生产经营所需的土地、厂房、生产设备以及商标、专利权、非专利技术的所有权或使用权。公司目前没有以其自身资产、权益或信用为股东提供担保，公司对所有资产具有完全控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（二）人员独立

公司成立后，建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或聘任，不存在控股股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形。公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及财务人员均专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事、执行事务合伙人等以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领取报酬。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务工作人员，建立了独立的会计核算体系、财务管理制度和监督体系，能够独立作出财务决策。

公司独立开设银行账户，独立对外签订合同，不存在与公司股东共用银行账户或将资金存入股东的账户的情形。

公司国税和地税的税务登记证号码均为 440102725078622，依法独立进行纳税申报并缴纳税款，不存在与股东或股东控制的其他企业混合纳税的情况。

（四）机构独立

公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构。

公司已建立了以股东大会为最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构，经理为执行机构的法人治理结构。

公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立于股东和实际控制人，不存在混合经营、合署办公的情况，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

（五）业务独立

公司是独立运作的企业，具有独立的研发、生产、销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。在业务上与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争关系；在采购、生产和销售上不依赖于任何企业或个人，公司具有直接面向市场独立经营的能力。

四、同业竞争情况

公司的经营业务属于电工仪器仪表制造业，专业从事电能表、用电信息采集系统产品及电力自动化系统产品的研发、生产和销售。公司系由吴明玉、吴惜翔两名自然人股东与玉翔投资一名法人股东出资设立。公司第一大股东和实际控制人为吴明玉，吴明玉除对本公司的投资外，还持有玉翔投资 506 万元的出资额，除前述投资外，吴明玉没有其他对外投资。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司之间均不存在业务相同、相似或构成竞争性的情形，不存在同业竞争。

为避免未来可能出现同业竞争，公司所有股东均出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：

1、截至本承诺函出具之日，承诺方及其实际控制的企业与中钰科技不存在同业竞争。

2、承诺方保证不利用股东的地位损害中钰科技及中钰科技其他股东的利益。

3、在作为中钰科技的股东期间，承诺方保证承诺方及其实际控制的公司(除中钰科技及其子公司之外)不在中国境内外以任何形式直接或间接从事与中钰科技主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与中钰科技主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

五、公司报告期内资金占用和对外担保情况

有限公司阶段，公司并未建立严格的资金管理制度。报告期内，公司与控股股东和实际控制人及关联方发生的资金往来详见本公开转让说明书第四节之“五、关联方及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易事项”。

股份公司成立后，除前述资金往来相关的归还事项外，公司与关联方未发生其他资金往来事项；截至本公开转让说明书签署之日，公司与关联方的资金往来已经全部清理完毕。

报告期内，公司未发生对外担保行为。

公司已经制定了《章程》、《对外担保管理制度》和《关联交易管理制度》等制度，对关联交易、对外担保等事项进行了严格的规定，前述制度制定后执行情况良好，公司未发生新的资金占用和对外担保事项。

六、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持股情况如下：

姓名	任职/身份情况	持股方式	持股数量（股）	持股比例%
吴明玉	董事长、总经理	直接	50,000,000.00	83.33
吴惜翔	董事	直接	4,000,000.00	6.67

玉翔投资持有公司 10% 的股份，公司部分董事、监事、高级管理人员通过玉翔投资间接持有公司股份，其在玉翔投资的持股情况如下：

姓名	任职/身份情况	认缴出资额(万元)	所占比例 (%)
吴明玉	董事长、总经理	506.00	82.95
高义锋	副总经理、董事会秘书	17.00	2.79
朱旭	监事	10.00	1.64
文辉	副总经理	10.00	1.64
张宏利	董事	1.00	0.16

截至本公开转让说明书签署之日，除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属没有直接或间接持有公司股份的情况。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除公司董事长和总经理吴明玉与公司董事吴惜翔为父子关系外，其他公司董事、监事及高级管理人员相互之间不存亲属关系。

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺

1、签订的协议及其履行情况

公司所有董事（吴惜翔除外）、监事、公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本公开转让说明书签署之日，上述有关合同履行正常。

2、重要承诺及其履行情况

公司所有董事、监事、高级管理人员均以书面形式出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，所有在公司担任董事、监事或高级管理人员的股东均以书面形式出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，对其与公司产生同业竞争情形和发生关联交易等方面的内容进行了承诺。

所有在公司担任董事、监事或高级管理人员等职务的股东均签署了关于股份锁定的《承诺函》。

公司董事长兼总经理出具了《承诺函》，承诺将由其承担公司由于补缴缴纳社会保险和住房公积金及相关赔偿和行政罚款等产生的所有费用和损失。

截至本公开转让说明书签署之日，上述有关承诺履行正常。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位及担任职务	兼职单位与公司关系
吴明玉	董事长 总经理	中钰节能执行董事兼总经理	公司子公司
		玉翔投资执行事务合伙人	公司股东
曹德华	董事 副总经理	南华研究院理事长	公司拥有出资额
储百顺	财务总监	深圳市颖顺服饰有限公司执行董事	无

上述董事、监事、高级管理人员兼任职务的公司所从事的业务与本公司业务不存在相同或者类似的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资企业	注册资本 (出资额)	权益 比例	投资企业主 营业务
吴明玉	董事长 总经理	玉翔投资	610 万元	82.95%	商业服务业
储百顺	财务总监	深圳市颖顺服饰有限公司	50 万元	100%	服饰

截至本公开转让说明书签署之日，除上述投资和兼职情况之外，公司董事、监事、高级管理人员均不存在其他兼职和对外投资情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（六）公司管理层最近两年一期重大变化情况

1、董事变动情况

有限公司从 2000 年 9 月 19 日成立至 2014 年 12 月 12 日未设董事会，只设

一名执行董事，由吴明玉担任。

2014年12月6日，中钰科技召开创立大会，选举吴明玉、曹德华、吴惜翔、洪君、张宏利五人为公司第一届董事会董事，任期三年。同日，公司第一届董事会第一次会议表决通过董事会决议，选举吴明玉为第一届董事会董事长，任期三年。

2、监事变动情况

有限公司从2000年9月成立至2014年12月未设监事会，只设一名监事，由刘胜利担任。

2014年11月20日，有限公司召开职工代表大会，选举宋立雄为股份公司职工监事，任期为从股份公司成立起三年；2014年12月6日，中钰科技召开创立大会，选举罗江琴、朱旭为监事，任期三年。2014年12月6日，公司第一届监事会第一次会议表决通过监事会决议，选举朱旭为第一届监事会主席，任期三年。

3、高级管理人员变动情况

2012年1月至2014年12月，有限公司设总经理一名，由吴明玉担任，曹德华、吴爱明、高义锋、文辉等四人担任有限公司副总经理；2014年10月至12月，储百顺担任有限公司财务总监。

2014年12月6日，公司第一届董事会召开第一次会议，决定聘任吴明玉为广东中钰总经理，并经吴明玉提名，同意聘任曹德华、吴爱明、文辉为公司副总经理，聘任高义锋为公司副总经理兼董事会秘书，聘任储百顺为公司财务总监。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未再发生其他变化。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

(一) 审计意见

公司聘请具有证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了天健审[2014]7-223 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
流动资产			
货币资金	44,845,102.89	16,211,487.41	44,025,449.31
应收票据	-	-	-
应收账款	182,569,805.30	125,413,029.55	84,240,020.96
预付款项	8,266,362.75	7,352,920.41	12,110,867.01
其他应收款	5,792,972.42	70,530,984.77	54,455,178.76
存 货	11,794,828.54	29,552,188.53	32,073,996.78
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	253,269,071.90	249,060,610.67	226,905,512.82
非流动资产			
可供出售金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
长期股权投资	350,000.00	350,000.00	-
固定资产	43,006,168.60	42,595,192.42	42,947,728.82
在建工程	2,707,392.50	-	950,000.00
无形资产	17,611,672.63	14,088,103.1	6,797,006.02
开发支出	9,539,847.07	9,906,491.36	10,013,022.33
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	738,517.05	509,584.09	172,448.32

其他非流动资产	12,400,000.00	12,400,000.00	-
非流动资产合计	88,353,597.85	81,849,370.97	62,880,205.49
资产总计	341,622,669.75	330,909,981.64	289,785,718.31
流动负债			
短期借款	172,410,000.00	162,200,000.00	131,438,458.80
应付票据	7,396,757.22	15,532,846.45	23,856,509.50
应付账款	54,057,656.23	56,993,516.54	55,467,541.89
预收款项	708,731.26	627,966.26	1,753,355.26
应付职工薪酬	1,563,924.40	2,601,934.09	1,110,666.17
应交税费	19,424,448.63	13,460,366.36	6,735,245.42
其他应付款	299,876.15	168,221.45	107,311.60
一年内到期的非流动负债	-	-	5,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	255,861,393.89	251,584,851.15	225,469,088.64
非流动负债			
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	255,861,393.89	251,584,851.15	225,469,088.64
所有者权益（或股东权益）			
实收资本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	554,630.00	554,630.00	554,630.00
盈余公积	3,669,488.94	2,998,656.79	1,476,226.42
未分配利润	20,579,578.10	14,733,145.73	1,182,757.58
归属母公司所有者权益合计	84,803,697.04	78,286,432.52	63,213,614.00
少数股东权益	957,578.82	1,038,697.97	1,103,015.67
所有者权益合计	85,761,275.86	79,325,130.49	64,316,629.67
负债和所有者权益总计	341,622,669.75	330,909,981.64	289,785,718.31

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	108,731,371.02	167,722,463.08	153,441,398.00
二、营业总成本	102,946,340.51	152,432,271.80	141,194,101.87

其中：营业成本	70,605,289.54	109,056,405.10	99,504,306.17
营业税金及附加	-	418,611.44	592,958.84
销售费用	7,462,398.62	13,096,699.75	14,590,800.85
管理费用	13,173,634.67	17,073,343.46	16,470,221.25
财务费用	10,178,797.98	10,539,640.24	11,367,336.68
资产减值损失	1,526,219.70	2,247,571.81	-1,331,521.92
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	177,564.87	-	-2,158,042.75
三、营业利润	5,962,595.38	15,290,191.28	10,089,253.38
加：营业外收入	1,576,865.00	1,263,039.13	1,798,913.64
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	104,464.00	398,620.24	48,791.36
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额	7,434,996.38	16,154,610.17	15,609,375.66
减：所得税费用	998,851.01	1,146,109.35	1,644,511.75
五、净利润	6,436,145.37	15,008,500.82	13,964,863.91
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属母公司所有者的净利润	6,517,264.52	15,072,818.52	14,202,520.46
少数股东损益	-81,119.15	-64,317.70	-237,656.55
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	6,436,145.37	15,008,500.82	13,964,863.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,517,264.52	15,072,818.52	14,202,520.46
归属于少数股东的综合收益总额	-81,119.15	-64,317.70	-237,656.55
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(3) 合并现金流量表

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	68,726,029.13	154,096,617.69	183,967,313.09
收到的税费返还	-	-	-

收到的其他与经营活动有关的现金	64,433,192.30	23,079,963.40	34,331,182.61
经营活动现金流入小计	133,159,221.43	177,176,581.09	218,298,495.70
购买商品、接受劳务支付的现金	67,471,935.43	135,706,659.41	110,933,902.81
支付给职工以及为职工支付的现金	14,225,979.42	19,141,398.12	16,875,398.61
支付的各项税费	6,677,301.49	5,754,647.93	7,629,719.33
支付的其他与经营活动有关的现金	36,620,248.88	48,868,267.12	57,791,138.14
经营活动现金流出小计	124,995,465.22	209,470,972.58	193,230,158.89
经营活动产生的现金流量净额	8,163,756.21	-32,294,391.49	25,068,336.81
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	177,564.87	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	177,564.87	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,988,194.87	6,734,972.16	21,039,303.59
投资支付的现金	-	350,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	9,988,194.87	7,084,972.16	21,039,303.59
投资活动产生的现金流量净额	-9,810,630.00	-7,084,972.16	-21,039,303.59
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	19,800,000.00
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	159,250,000.00	173,221,192.21	205,339,607.53
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,770,000.00
筹资活动现金流入小计	159,250,000.00	173,221,192.21	228,909,607.53
偿还债务支付的现金	149,040,000.00	147,459,651.01	208,901,148.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,951,870.54	9,952,848.71	10,325,087.26
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	-	-	-
筹资活动现金流出小计	158,991,870.54	157,412,499.72	219,226,235.99
筹资活动产生的现金流量净额	258,129.46	15,808,692.49	9,683,371.54
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	-1,388,744.33	-23,570,671.16	13,712,404.76
加：期初现金及现金等价物余额	6,682,930.15	30,253,601.31	16,541,196.55
六、期末现金及现金等价物余额	5,294,185.82	6,682,930.15	30,253,601.31

2、母公司财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
流动资产			
货币资金	44,810,766.31	15,183,440.13	43,851,536.28
应收票据	-	-	-
应收账款	182,569,805.30	125,413,029.55	84,240,020.96
预付款项	8,266,362.75	7,352,920.41	12,110,867.01
其他应收款	5,792,972.42	70,530,984.77	54,448,705.51
存 货	11,794,828.54	29,552,188.53	32,073,996.78
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	253,234,735.32	248,032,563.39	226,725,126.54
非流动资产			
可供出售金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
长期股权投资	3,930,000.00	3,930,000.00	3,580,000.00
固定资产	43,002,859.50	42,590,957.22	42,942,258.82
在建工程	2,707,392.50	-	950,000.00
无形资产	17,611,672.63	14,088,103.10	6,797,006.02
开发支出	9,539,847.07	9,906,491.36	10,013,022.33
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	738,517.05	509,584.09	172,448.32
其他非流动资产	12,400,000.00	12,400,000.00	-
非流动资产合计	91,930,288.75	85,425,135.77	66,454,735.49
资产总计	345,165,024.07	333,457,699.16	293,179,862.03

流动负债			
短期借款	172,410,000.00	162,200,000.00	131,438,458.80
应付票据	7,396,757.22	14,532,846.45	23,856,509.50
应付账款	54,057,656.23	56,993,516.54	55,467,541.89
预收款项	708,731.26	455,186.26	1,580,575.26
应付职工薪酬	1,561,851.82	2,574,465.16	1,107,747.17
应交税费	19,423,503.34	13,459,970.06	6,734,649.12
其他应付款	3,478,177.26	3,821,689.22	3,798,658.47
一年内到期的非流动负债	-	-	5,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	259,036,677.13	254,037,673.69	228,984,140.21
非流动负债			
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	259,036,677.13	254,037,673.69	228,984,140.21
所有者权益（或股东权益）			
实收资本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	554,630.00	554,630.00	554,630.00
盈余公积	3,669,488.94	2,998,656.79	1,476,226.42
未分配利润	21,904,228.00	15,866,738.68	2,164,865.40
所有者权益合计	86,128,346.94	79,420,025.47	64,195,721.82
负债和所有者权益总计	345,165,024.07	333,457,699.16	293,179,862.03

(2) 利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	108,731,371.02	167,722,463.08	153,441,398.00
二、营业总成本	102,654,049.41	152,216,243.97	140,395,926.61
其中：营业成本	70,605,289.54	109,056,405.10	99,504,306.17
营业税金及附加	-	418,611.44	592,958.84
销售费用	7,462,398.62	13,096,699.75	14,590,800.85
管理费用	12,883,814.65	16,857,483.69	15,667,510.38
财务费用	10,176,326.90	10,539,472.18	11,371,872.29

资产减值损失	1,526,219.70	2,247,571.81	-1,331,521.92
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	177,564.87	-	-2,158,042.75
三、营业利润	6,254,886.48	15,506,219.11	10,887,428.64
加：营业外收入	1,556,750.00	1,262,814.13	5,568,138.64
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	104,464.00	398,620.24	48,791.36
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额	7,707,172.48	16,370,413.00	16,406,775.92
减：所得税费用	998,851.01	1,146,109.35	1,644,511.75
五、净利润	6,708,321.47	15,224,303.65	14,762,264.17
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	6,708,321.47	15,224,303.65	14,762,264.17
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(3) 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	68,726,029.13	154,096,617.69	183,967,313.09
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	66,243,096.06	24,502,500.37	46,941,775.04
经营活动现金流入小计	134,969,125.19	178,599,118.06	230,909,088.13
购买商品、接受劳务支付的现金	67,471,935.43	135,706,659.41	110,933,902.81
支付给职工以及为职工支付的现金	13,943,793.35	18,975,640.89	16,514,064.16
支付的各项税费	6,677,301.49	5,754,647.93	7,629,719.33
支付的其他与经营活动有关的现金	38,718,628.01	50,310,695.57	57,791,913.14
经营活动现金流出小计	126,811,658.28	210,747,643.80	192,869,599.44
经营活动产生的现金流量净额	8,157,466.91	-32,148,525.74	38,039,488.69
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	177,564.87	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	177,564.87	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,988,194.87	6,734,972.16	21,032,804.59
投资支付的现金	-	350,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	9,988,194.87	7,084,972.16	21,032,804.59
投资活动产生的现金流量净额	-9,810,630.00	-7,084,972.16	-21,032,804.59
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	19,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	159,250,000.00	173,221,192.21	205,339,607.53
取得借款收到的现金	-	-	3,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	159,250,000.00	173,221,192.21	228,909,607.53
偿还债务支付的现金	149,040,000.00	147,459,651.01	208,901,148.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,951,870.54	9,952,848.71	10,325,087.26
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	-	-	-
筹资活动现金流出小计	158,991,870.54	157,412,499.72	219,226,235.99
筹资活动产生的现金流量净额	258,129.46	15,808,692.49	9,683,371.54
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	-1,395,033.63	-23,424,805.41	26,690,055.64
加：期初现金及现金等价物余额	6,654,882.87	30,079,688.28	3,389,632.64
六、期末现金及现金等价物余额	5,259,849.24	6,654,882.87	30,079,688.28

二、报告期内公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。本公司财务报表符合企业会计准则的要求，并自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《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》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，以及财政部于 2014 年新制定发布的《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》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表符合企业会计准则的要求，并自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《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》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，以及财政部于 2014 年新制定发布的《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》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计年度

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价

值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（九）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；

⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，采用如下方法确定公允价值：

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值；

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times(DI-Dr)/DI$$

其中：

FV 为估值日该可供出售权益工具的公允价值；

C 为该可供出售权益工具的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

DI 为该可供出售权益工具限售期所含的交易所的交易天数；

Dr 为估值日剩余限售期，即估值日至限售期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

（十）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 500.00 万元以上（含）且占应收款项账面余额 25% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据：

账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
应收关联方组合	应收关联方的款项具有类似信用风险特征
备用金、保证金组合	应收的备用金、保证金款项具有类似信用风险特征

按组合计提坏账准备的计提方法：

账龄分析法组合	账龄分析法
应收关联方组合	其他方法
备用金、保证金组合	其他方法

（2）账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年，以下同）	0.5	0.5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	30	30
4-5年	50	50
5年以上	100	100

（3）其他方法

组合名称	方法说明
应收关联方组合	不能收回的风险较小，不计提坏账准备
备用金、保证金组合	不能收回的风险较小，不计提坏账准备

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

组合名称	方法说明
单项计提坏账准备的理由	其未来现金流现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流现值低于其账面

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

（十一）存货

1、存货的分类

存货包括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、发出存货的计价方法

发出存货采用先进先出法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可

变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

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

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

5、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的，按照以下方法进行处理，除非处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的。

1) 丧失对子公司控制权之前处置对其部分投资的处理方法

公司处置对子公司的投资，但尚未丧失对该子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。在合并财务报表中，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

2) 处置部分股权丧失了对原子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：

在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。对处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改为权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行核算，将其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧

失控制权当期的投资收益（如果存在相关的商誉，还应扣除商誉）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(2) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在个别财务报表的处理与不属于一揽子交易的处理方法一致。在合并财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(十三) 固定资产及累计折旧

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	40	5	2.38
机器设备	5.00-10.00	5	9.50-19.00
运输工具	10	5	9.5
办公电子设备	5	5	19

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十四）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十六）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件及专利权	10

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成

该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：公司以首次生产出研发样品，并将该样品用于检测并取得第一次技术检测报告作为确认该项目技术可行性的标志，也作为研发阶段和开发阶段的划分标准。最终以产品取得电网公司投标检测报告作为开发阶段的结束。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）收入

1、收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

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

2、收入确认的具体方法

报告期内，公司主要收入来源于销售需求侧、遥视、磁控等产品，同时存在较少部分的技术咨询、节能评估等服务。其中：对于销售的遥视、磁控产品，部分项目需提供安装调试服务。

对于销售产品确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；对于还需安装调试的，在取得客户验收后确认收入。

对于技术咨询、节能评估等服务，在取得客户验收后确认收入。

（十九）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

2、对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

3、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

4、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十一) 税项

1、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税（费）率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00%和 6.00%（母公司） 3%（控股子公司）
营业税	应纳税营业额	5.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%（公司） 25%（控股子公司）

2、税收优惠及批文

根据科技部、财政部、国家税务总局《高新技术企业认定办法》及指引，2010年12月28日，本公司获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201044000553），认定有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。公司将自2011年（含2011年）起连续3年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，2012年度、2013年度按15%的税率计算所得税。2015年4月1

日，本公司取得新的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201444001006），公司 2014 年-2016 年继续按 15% 的税率征收企业所得税。

三、合并会计报表的合并范围

控股子公司名称	合并时间段
广州中钰节能科技有限公司	报告期
广东中钰科技有限公司	2012 年 1 月至 2012 年 11 月（2012 年 12 月决定注销不再纳入合并范围）
广州市伟钰光电科技有限公司	

（一）广州中钰节能科技有限公司

公司持有广州中钰节能科技有限公司 70.20% 的股权，其具体情况如下：

成立时间：2011 年 1 月 30 日

注册资本：510 万元

法定代表人：吴明玉

注册地址：广州市番禺区石壁街屏山二村自编屏山纵一街 1 号

企业类型：其他有限责任公司

经营范围：能源技术研究、技术开发服务；节能技术咨询、交流服务；节能技术转让服务；能源管理服务；环保技术推广服务；环保技术开发服务；环保技术咨询、交流服务；环保技术转让服务；通用和专用仪器仪表的元件、器件制造；科技项目代理服务；电气机械设备销售。

截至 2014 年 9 月 30 日，中钰节能的股权结构如下：

股东名称	实缴出资额(万元)	所占比例 (%)
中钰科技	358.00	70.20
李仰芸	51.00	10.00
陶瑾	40.00	7.84
马兰	31.00	6.08
萧树军	30.00	5.88
合计	510.00	100.00

中钰节能近二年一期的主要财务数据（已经天健审计）如下：

单位：万元

项目	2014-9-30/ 2014年1-9月	2013年度/末	2012年度/末
资产总额	324.62	472.29	389.72
负债总额	3.33	123.78	19.63
所有者权益	321.29	348.51	370.09
营业收入	-	-	-
净利润	-27.22	-21.58	-79.74

（二）广东中玉科技有限公司

中玉科技成立于2008年6月20日，2012年之前即为公司全资子公司，在公司合并报表范围内。2012年12月，公司决定对其进行注销，即2012年12月起，中玉科技不再纳入公司财务报表合并范围。

中玉科技处置日净资产为2,475.52万元，2012年1月1日至处置日净利润为197.36万元，2013年7月5日，中玉科技工商注销完毕。

（三）广州市伟钰光电科技有限公司

伟钰光电成立于2007年12月28日，2012年之前即为公司全资子公司，在公司合并报表范围内。2012年12月，公司决定对其进行注销，即2012年12月起，伟钰光电不再纳入公司财务报表合并范围。

伟钰光电处置日净资产为15.78万元，2012年1月1日至处置日净利润为17.03万元，2013年4月18日，伟钰光电工商注销完毕。

四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、主营业务收入按产品构成分析

报告期内，公司营业收入全部为主营业务收入，营业收入具体构成如下表：

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
需求侧	8,226.17	75.66	11,473.49	68.41	11,655.44	75.96

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
电力遥视视频监控设备	823.36	7.57	3,763.90	22.44	3,208.00	20.91
磁控产品	1,573.39	14.47	879.26	5.24	-	-
数字化产品	67.99	0.63	195.56	1.17	33.21	0.22
节能产品	182.23	1.68	460.05	2.74	447.50	2.92
合计	10,873.14	100.00	16,772.25	100.00	15,344.14	100.00

公司的主营业务为上述产品的生产和销售。上述产品的生产周期相对较短，公司在按照订单要求生产完产品交付客户并经验收后，公司即按照合同约定的产品数量及单价确认营业收入。

近二年一期，公司经营发展比较稳定。2013年，公司营业收入比2012年增长9.31%；2014年1-9月，公司营业收入年化后的金额为2013年的86.44%，主要为公司的销售存在季节性的波动，每年的第4季度收入较前3季度的平均水平高。

近几年，由于国家实施较为稳健的货币政策，市场资金趋紧，公司销售回款周期加长，导致公司资金较为紧张，从而影响了公司的业务拓展，致使公司报告期内营业收入增长较慢。

需求侧销售为公司最主要的收入来源，报告期内，需求侧的销售收入占公司营业收入的比例为70%左右；2013年，公司研发的新产品磁控系统设备投放市场，取得了良好的市场反应和业绩，2014年1-9月，磁控产品的营业收入已达1,573.39万元，较2013年全年增长78.94%。

2、主营业务成本结构分析

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料	5,467.39	77.44	9,241.92	84.74	8,484.23	85.26
工资薪酬费用	673.14	9.53	700.76	6.43	635.38	6.39
制造费用	920.00	13.03	962.96	8.83	830.82	8.35
合计	7,060.53	100.00	10,905.64	100.00	9,950.43	100.00

公司的生产成本由原材料、工资薪酬费用和制造费用等构成，公司按订单组

织生产和核算成本，将单个订单生产领用的模块、芯片、结构件、锂电池等材料计入该个订单的原材料成本；各个订单生产对应生产工人的薪酬费用计入该个订单的工资薪酬费用；生产厂房和机器设备的折旧、生产用电电费、生产管理人员薪酬计入制造费用，各期期末按照各个订单对应的原材料成本金额分摊制造费用。

原材料为公司营业成本最重要的组成部分，但公司营业成本结构会随着销售产品结构的变化而变化。2012年和2013年，电力遥视视频监控设备销售金额占比相对较高，而电力遥视视频监控设备中的硬件部分主要由公司直接采购，公司主要提供软件系统和系统优化方案等服务，因此导致公司2012年和2013年的工资薪酬费用和制造费用占营业成本的比例较低；2014年1-9月，公司需求侧和磁控产品的销售金额合计占比90.13%，超过2012年和2013年的水平，而前述产品主要由公司自行组织生产，从而导致工资薪酬费用和制造费用占营业成本的比例较2012年和2013年高近7个百分点。

3、营业收入按业务性质毛利率结构分析

单位：万元

2014年1-9月	收入	成本	毛利	毛利率
需求侧	8,226.17	5,299.47	2,926.70	35.58%
电力遥视视频监控设备	823.36	421.02	402.34	48.87%
磁控产品	1,573.39	1,201.51	371.88	23.64%
数字化产品	67.99	27.23	40.76	59.95%
节能产品	182.23	111.30	70.92	38.92%
合计	10,873.14	7,060.53	3,812.61	35.06%
2013年度	收入	成本	毛利	毛利率(%)
需求侧	11,473.49	7,593.71	3,879.78	33.82%
电力遥视视频监控设备	3,763.90	2,181.33	1,582.56	42.05%
磁控产品	879.26	684.60	194.66	22.14%
数字化产品	195.56	141.29	54.27	27.75%
节能产品	460.05	304.72	155.34	33.76%
合计	16,772.25	10,905.64	5,866.61	34.98%
2012年度	收入	成本	毛利	毛利率(%)
需求侧	11,655.44	7,723.29	3,932.15	33.74%

电力遥视视频监控设备	3,208.00	1,960.91	1,247.09	38.87%
磁控产品	-	-	-	-
数字化产品	33.21	28.09	5.11	15.40%
节能产品	447.50	238.14	209.35	46.78%
合计	15,344.14	9,950.43	5,393.71	35.15%

报告期内，公司产品的综合毛利率比较稳定，均在 35% 左右。

需求侧为市场较为成熟的产品，报告期内，公司的需求侧的销售价格和生产成本较为稳定，毛利率也相对稳定；电力遥视视频监控设备为公司成立之初就开始经营的主打产品，公司拥有成熟的软件系统、系统优化方案及稳定的采购渠道，因此毛利率相对较高；磁控产品为公司 2013 年开始推出市场的新产品，公司采取了低毛利率打开市场的营销策略，从整体上来看，其毛利率低于需求侧等产品；数字化产品和节能产品的销售收入较低，从而导致毛利率变化较大。

需求侧销售为公司最主要的收入来源，公司需求侧与同行业上市公司相同产品的毛利率比较情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度
三星电气	35.82%	31.77%
林洋电子	37.70%	35.36%
华智控股	29.41%	28.84%
炬华科技	37.47%	34.79%
平均数	35.10%	32.69%
公司	33.82%	33.74%

如上表所示，2012 年和 2013 年，在需求侧方面，公司和同行业上市的毛利率基本维持在 30%-35% 的范围内，所以公司的需求侧的毛利率水平是合理的。

4、营业收入按业务地区构成分析

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
东北地区	2,320.48	21.34	1,722.59	10.27	1,707.23	11.13
华北地区	2,560.37	23.55	3,759.54	22.42	824.86	5.38

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
华东地区	2,239.93	20.60	1,139.99	6.80	2,997.50	19.54
华南地区	326.71	3.00	2,223.82	13.26	2,041.62	13.31
华中地区	133.75	1.23	2,407.29	14.35	695.56	4.53
西南地区	2,565.85	23.60	1,402.43	8.36	5,249.25	34.21
西北地区	726.06	6.68	4,116.59	24.54	1,828.13	11.91
合计	10,873.14	100.00	16,772.25	100.00	15,344.14	100.00

公司的主要客户为国家电网和南方电网所属的供电企业，主要业务均通过招投标取得，尽管公司的业务分布全国各地，但由于各地供电企业每年对公司同类产品招标金额及公司中标金额差异均较大，导致公司各期在各地区实行的销售收入差异也较大。

(二) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入总额和利润总额的变动情况如下表：

项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度
	金额 (万元)	金额 (万元)	增长率 (%)	金额 (万元)
营业收入	10,873.14	16,772.25	9.31	15,344.14
营业成本	7,060.53	10,905.64	9.60	9,950.43
营业利润	596.26	1,529.02	51.55	1,008.93
利润总额	743.50	1,615.46	3.49	1,560.94
净利润	643.61	1,500.85	7.47	1,396.49
归属母公司所有者的净利润	651.73	1,507.28	6.13	1,420.25

报告期内，公司经营发展比较稳定，营业收入、毛利率等均保持相对稳定，与2012年相比，公司2013年营业收入、营业成本、利润总额、净利润等项目金额的变化趋势基本保持一致，主要由于公司2012年对2家全资子公司广东中钰科技有限公司和广州市伟钰光电科技有限公司进行清算发生投资损失216.03万元，从而导致2013年营业利润较2012年增长51.55%；2014年1-9月，由于短期借款增幅较高，导致2014年1-9月的财务费用已经和2013年全年基本持平，主要由于财务费用的影响，公司2014年1-9月的利润总额和净利润分别仅为2013

年全年的 46.02% 和 42.88%。

（三）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用变动情况如下表：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	10,873.14	16,772.25	15,344.14
销售费用（万元）	746.24	1,309.67	1,459.08
管理费用（万元）	1,317.36	1,707.33	1,647.02
其中：研究开发费（万元）	527.10	828.87	565.94
财务费用（万元）	1,017.88	1,053.96	1,136.73
销售费用占营业收入比重	6.86%	7.81%	9.51%
管理费用占营业务收入比重	12.12%	10.18%	10.73%
其中：研究开发费占营业收入比重	4.85%	4.94%	3.69%
财务费用占营业务收入比重	9.36%	6.28%	7.41%
三费合计占比	28.34%	24.27%	27.65%

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
工资薪酬费用	235.04	409.45	341.06
差旅费	138.02	268.81	218.61
业务招待费	18.25	23.93	79.20
通讯费	4.89	15.22	15.76
办公费	85.42	180.49	187.57
交通运杂费	57.96	153.19	75.07
邮寄费	8.35	11.57	10.87
广告费	0.02	1.27	229.43
招标费	143.48	176.63	256.95
其他	54.82	69.11	44.57
合计	746.24	1,309.67	1,459.08

2013 年，主要由于广告费投入比 2012 年减少 228.16 万元，在保持公司业务正常拓展和收入增长的同时，公司 2013 年销售费用反而比 2012 年降低 149.41

万元。2014年，公司进一步加强了费用控制，2014年1-9月销售费用中的办公费仅为2013年全年的47.32%；另一方面，公司销售人员薪酬费用和公司营业收入保持较高的一致性，2013年和2014年1-9月，公司销售人员薪酬费用占营业收入的比例分别为2.44%和2.16%，而公司2014年1-9月的营业收入为2013年全年的64.83%；主要由于前述原因的综合影响，公司2014年1-9月的销售费用仅为2013年全年的56.98%。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
工资薪酬费用	445.01	465.78	534.10
办公费用	41.99	120.36	193.63
业务费用	82.13	83.04	145.86
维检费	44.05	14.73	7.85
车辆费用	87.85	69.94	121.81
折旧摊销费	32.99	44.46	36.04
研发费	527.10	828.87	565.94
税金附加	23.61	38.57	19.39
物料费用	2.89	6.60	10.03
其他	29.74	34.99	12.37
合计	1,317.36	1,707.33	1,647.02

报告期内，公司管理费用支出保持相对稳定。

为保持技术的领先性和新产品的开发，公司一直非常重视研发的投入，报告期内，公司研发金额始终维持在一个较高的水平；2014年，公司提高了行政和管理人员的薪酬水平，2014年1-9月行政和管理人员的薪酬费用已经和2013年全年基本持平；由于公司行政性费用的控制取得了良好的效果，公司年1-9月行政办公费仅为2013年全年的34.89%；主要由于前述原因的综合影响，公司2014年1-9月的管理费用为2013年全年的77.16%。

3、财务费用分析

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
利息支出	995.19	995.28	1,032.51
减：利息收入	17.75	37.70	56.61
手续费	40.44	96.38	160.83
合计	1,017.88	1,053.96	1,136.73

2013年，公司利息支出和2012年相比变化不大；2014年，公司资金趋于紧张，加大了银行融资规模，导致公司2014年1-9月的利息支出已经达到2013年全年水平。

（四）报告期内各期投资收益情况

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
成本法核算的长期股权投资收益	17.44	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-216.03
其他	0.31	-	0.22
合计	17.76	-	-215.80

公司2012年处置长期股权投资产生投资损失216.03万元，全部为2012年对2家全资子公司广东中钰科技有限公司和广州市伟钰光电科技有限公司进行清算所产生；公司2014年1-9月成本法核算的长期股权投资收益金额17.44万元全部为收到广东中天科技光缆有限公司的现金股利。

（五）非经常性损益情况、资产减值损失、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下表：

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	155.68	124.40	177.53
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投	-	-	-216.03

资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8.43	-37.96	-2.51
其他符合非经营性损益定义的损益项目	-	121.50	377.00
小计	147.24	207.94	335.98
减：所得税影响额	22.09	31.19	50.40
少数股东权益影响额（税后）	0.60	0.01	0.02
合计	124.55	176.74	285.56

报告期内公司收到的政府补助情况：

期间	补助项目	金额(万元)	说明
2014年 1-9月	2012年高科技发展专项资金	10.00	广州市财政局、广州市科技和信息化局颁发的《关于下达2012年省高科技发展专项资金的通知》（穗财教[2013]165号）
	2013年省中小企业发展专项资金项目	39.00	广州市财政局颁发的《广州市中小企业局广州市财政局转下达2013年省中小企业发展专项资金项目计划的通知》（穗中小企函[2013]30号）
	2014年第六批番禺区科学技术经费	46.00	广州市番禺区科技和信息化局、广州市番禺区财政局颁发的《关于下达2014年第六批番禺区科学技术经费的通知》（穗科信财[2014]6号）
	2014年科技小巨人专项经费	60.00	广州市科技和信息化局、广州市财政局颁发的《关于下达2014年科技小巨人专项经费的通知》（穗科信字[2014]157号）
	番禺科技和信息化局奖励款	0.68	番禺科技和信息化局奖励款
	合计	155.68	
2013年度	2012年度省部产学研结合引导项目	30.00	广州市财政局颁发的《关于转下达2012年度省部产学研结合引导项目资金的通知》（穗财教[2013]314号）
	科技攻关专项项目	60.00	广州市科技与信息化局颁发的《关于下达2013年科技攻关专项项目经费的通知》（穗科信[2013]161号）
	市科信局12年科技奖	3.00	广州市科技与信息化局奖励
	广州质量监督局赞助经费	0.40	广州质量监督局赞助经费
	2012年高科技发展专项资金	10.00	番禺区科技和信息化局颁发的《关于下达2013年第八批番禺区科学技术经费的通知》（番科信财[2013]8号）
	2013年第十一批科学技术经费	21.00	番禺区财政局区科信局颁发的《关于下达2013年第十一批番禺区科学技术经费的通知》（番科信财[2013]11号）

	合计	124.40	
2012 年度	2011 年市扶持中小企业发展专项资金项目	25.00	广州市经贸委颁发的《关于下达 2011 年市扶持中小企业发展专项资金项目计划的通知》（穗经贸函[2011]1170 号）
	2011 年度广州市中小企业国际市场开拓资金项目	0.98	广州市经贸委颁发的《广州追加 2011 年度广州市中小企业国际市场开拓资金的通知》（穗外经贸规划函[2011]47 号）
	番禺区工会先进单位奖励款	0.10	番禺区财政局拨入工会先进单位奖励
	广州市知识产权局专利资助款	0.36	广州市知识产权局专利资助
	企业减负资金	1.54	石壁街道办事处 2009-2010 年企业减负资金
	2011 年广东省外贸公共服务平台建设资金项目	48.00	广州市财政局颁发的《广州追加 2011 年广东省外贸公共服务平台建设资金（省级基地）的通知》（穗财经[2012]51 号）
	2010 年省中小企业发展专项资金项目	12.35	广东省中小企业局、广东省财政厅颁发的《关于下达 2010 年省中小企业发展专项资金项目计划的通知》（粤中小企业[2010]57 号）
	2012 年第二批广州市软件和信息服务发展专项资金项目	89.20	广州市科技和信息化局颁发的《关于下达 2012 年第二批广州市软件和信息服务发展专项资金的通知》（穗科信字[2012]321 号）
	智能电网在线监控系统的产业化及应用示范项目	377.00	番禺区财政局下拨的长期借款财政贴息资金（粤经信创新（2011）1017 号）
	合计	554.53	

从非经常性损益的构成情况看，非经常性损益主要为政府补助。公司从实质角度出发，计入当期损益的政府补助不是可持续发生的事项，因而不具备持续性。2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司非经常性损益净额占归属于公司普通股股东净利润比例分别为 20.11%、11.73%和 19.11%。总体来看非经常性损益对公司财务状况和经营情况影响较小，公司对非经常性损益不存在依赖性。

（六）主要资产情况

报告期各期末，公司资产情况如下：

项目	2014-9-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
货币资金	4,484.51	13.13	1,621.15	4.90	4,402.54	15.19
应收账款	18,256.98	53.44	12,541.30	37.90	8,424.00	29.07

预付款项	826.64	2.42	735.29	2.22	1,211.09	4.18
其他应收款	579.30	1.70	7,053.10	21.31	5,445.52	18.79
存货	1,179.48	3.45	2,955.22	8.93	3,207.40	11.07
流动资产合计	25,326.91	74.14	24,906.06	75.27	22,690.55	78.30
可供出售金融资产	200.00	0.59	200.00	0.60	200.00	0.69
长期股权投资	35.00	0.10	35.00	0.11	-	-
固定资产	4,300.62	12.59	4,259.52	12.87	4,294.77	14.82
在建工程	270.74	0.79	-	-	95.00	0.33
无形资产	1,761.17	5.16	1,408.81	4.26	679.70	2.35
开发支出	953.98	2.79	990.65	2.99	1,001.30	3.46
递延所得税资产	73.85	0.22	50.96	0.15	17.24	0.06
其他非流动资产	1,240.00	3.63	1,240.00	3.75	-	-
非流动资产合计	8,835.36	25.86	8,184.94	24.73	6,288.02	21.70
资产总计	34,162.27	100.00	33,091.00	100.00	28,978.57	100.00

1、货币资金

截至 2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月 30 日，公司货币资金余额分别为 4,402.54 万元、1,621.15 万元和 4,484.51 万元，其中 2013 年末金额大幅低于 2012 年末和 2014 年 9 月 30 日的余额的主要原因为：公司 2013 年经营活动产生的现金流量净额为-3,229.44 万元，分别较 2012 年和 2014 年 1-9 月低 5,736.27 万元和 4,045.81 万元。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司货币资金余额中的保证金金额为 3,955.09 万元，占货币资金余额的 88.19%，前述保证金的使用受到限制。

2、应收账款

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
应收账款余额（万元）	18,749.33	12,881.03	8,538.97
应收账款净额（万元）	18,256.98	12,541.30	8,424.00
占总资产的比例	53.44%	37.90%	29.07%

近几年，由于国家实施较为稳健的货币政策，市场资金趋紧，公司销售回款周期加长，导致公司应收账款余额增长较快，2013 年末应收账款余额较 2012 年末增加 4,342.06 万，增幅达 50.85%，2014 年 9 月末应收账款余额较 2013 年末增

加 5,868.30 万元，增幅达 45.56%。

报告期内，公司主要客户为国家电网和南方电网所属的电力公司，公司向前述客户的收款政策如下：签订采购合同时收取预收款比例通常为 0-10%，货物验收后收取货款的比例通常为 80-90%，质保金通常为 5-10%。

(1) 按单项金额重大程度分类列示

单位：万元

类别	2014-9-30			
	金额	结构比例(%)	坏账准备	坏账比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	18,749.33	100.00	492.34	2.63
其中：账龄分析法组合	18,749.33	100.00	492.34	2.63
小计	18,749.33	100.00	492.34	2.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	18,749.33	100.00	492.34	2.63

单位：万元

类别	2013-12-31			
	金额	结构比例(%)	坏账准备	坏账比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	12,881.03	100.00	339.72	2.64
其中：账龄分析法组合	12,881.03	100.00	339.72	2.64
小计	12,881.03	100.00	339.72	2.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	12,881.03	100.00	339.72	2.64

单位：万元

类别	2012-12-31			
	金额	结构比例(%)	坏账准备	坏账比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	8,538.97	100.00	114.97	1.35
其中：账龄分析法组合	8,538.97	100.00	114.97	1.35
小计	8,538.97	100.00	114.97	1.35

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	8,538.97	100.00	114.97	1.35

(2) 账龄组合分析

单位：万元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2014-9-30			
		金额	比例 (%)	坏账准备金额	净额
1 年以内	0.5%	15,768.56	84.1	78.84	15,689.72
1-2 年	10.00	2,216.49	11.82	221.65	1,994.84
2-3 年	20.00	579.32	3.09	115.86	463.46
3-4 年	50.00	115.01	0.62	34.50	80.51
4-5 年	80.00	56.92	0.3	28.46	28.46
5 年以上	100.00	13.02	0.07	13.02	-
合计		18,749.33	100.00	492.34	18,256.98

单位：万元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2013-12-31			
		金额	比例 (%)	坏账准备金额	净额
1 年以内	0.5%	10,751.75	83.47	53.76	10,697.99
1-2 年	10.00	1,644.20	12.76	164.42	1,479.78
2-3 年	20.00	273.79	2.13	54.76	219.03
3-4 年	50.00	197.40	1.53	59.22	138.18
4-5 年	80.00	12.64	0.1	6.32	6.32
5 年以上	100.00	1.25	0.01	1.25	-
合计		12,881.03	100	339.72	12,541.30

单位：万元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2012-12-31			
		金额	比例 (%)	坏账准备金额	净额
1 年以内	0.5%	8,017.87	93.90	40.09	7,977.78
1-2 年	10.00	309.81	3.63	30.98	278.83
2-3 年	20.00	197.40	2.31	39.48	157.92
3-4 年	50.00	12.64	0.15	3.79	8.85
4-5 年	80.00	1.25	0.01	0.62	0.62
5 年以上	100.00	-	-	-	-

合计		8,538.97	100.00	114.97	8,424.00
----	--	-----------------	---------------	---------------	-----------------

(3) 应收账款前五名情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
国网四川省电力公司	非关联方	2,723.72	1 年以内	14.53
国网辽宁省电力有限公司	非关联方	2,176.14	1 年以内	11.61
北京国网联合电力科技有限公司	非关联方	1,973.68	1 年以内	10.53
国网浙江省电力公司物资分公司	非关联方	1,905.62	1 年以内	10.16
国网北京市电力公司	非关联方	740.00	1-2 年	3.95
合计		9,519.17		50.78

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
湖南省电力公司	非关联方	1,799.32	1 年以内	13.97
北京市电力公司	非关联方	1,665.00	1 年以内	12.93
陕西省电力公司	非关联方	769.89	1 年以内	5.98
四川省电力公司	非关联方	429.20	1 年以内	3.33
国网河北南宫市供电有限责任公司	非关联方	346.20	1 年以内	2.69
合计		5,009.61		38.89

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
青海省电力公司	非关联方	1,733.59	1 年以内	20.30
新疆疆南电力有限责任公司	非关联方	1,068.01	1 年以内	12.51
冀北电力有限公司	非关联方	775.27	1 年以内	9.08
陕西省电力公司	非关联方	604.34	1 年以内	7.08
湖北省电力公司	非关联方	384.03	1 年以内	4.50
合计		4,565.24		53.46

公司前五名应收账款账龄普遍在 1 年以内，尽管公司主要客户为国家电网公司所属电力公司，但各期主要客户会发生变化，导致各期期末主要应收账款的债

务人亦相应发生变化。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司应收国网四川省电力公司账款中账面余额 2,464.80 万元的账款用于公司的借款担保。

由于公司主要客户均资金实力雄厚，偿债能力较强，发生坏账的风险较低，而且截至 2014 年 9 月 30 日，公司应收账款计提的坏账准备余额为 492.34 万元，足以覆盖可能发生的坏账风险。

3、预付款项

公司预付款项主要为预付给供应商的款项。

截至 2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月 30 日，公司预付款项余额分别为 1,211.09 万元、735.29 万元和 826.64 万元，金额相对较低，主要原因为：经过多年发展和积累，公司形成了相对稳定的供应商体系，加上行业采购惯例是较高比例的货款在货物收到并验收后支付，因此公司预付的采购款项金额较低。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司预付款项的账龄情况如下：

账龄	金额（万元）	比例（%）	坏账准备金额（元）	净额（万元）
1 年以内	715.19	86.52	-	715.19
1-2 年	111.34	13.47	-	111.34
2-3 年	0.10	0.01	-	0.10
合计	826.64	100.00	-	826.64

截至 2014 年 9 月 30 日，公司预付款项前五名的情况如下：

债务人	与本公司关系	金额（万元）	账龄	未结算原因
广州市樾致杰贸易有限公司	非关联方	529.30	1 年以内	未到结算期
北京清华华康电子技术有限责任公司	关联方	103.63	1-2 年	项目未完结
青岛鼎信通讯股份有限公司	非关联方	64.86	1 年以内	未到结算期
深圳市友讯达科技发展有限公司	非关联方	29.62	1 年以内	未到结算期
上海科霖智能电子设备有限公司	非关联方	27.82	1 年以内	未到结算期
合计		755.23		

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名的情况如下：

债务人	与本公司关系	金额(万元)	账龄	未结算原因
北京清大华康电子技术有限责任公司	关联方	459.18	2年以内	项目未完结
北京市北电电能调试安装服务处	非关联方	55.44	1年以内	未到结算期
深圳市倍能高科技有限公司	非关联方	42.90	1年以内	未到结算期
深圳市安锐实业有限公司	非关联方	32.75	1年以内	未到结算期
上海松川精密电子有限公司	非关联方	24.56	1年以内	未到结算期
合计		614.83		

截至2012年12月31日，公司预付款项前五名的情况如下：

债务人	与本公司关系	金额(万元)	账龄	未结算原因
南通五建跃进建筑安装工程有限责任公司	非关联方	1,040.00	1年以内	项目未完结
北京帕尔普线路器材有限公司	非关联方	56.99	1年以内	未到结算期
北京清大华康电子技术有限责任公司	关联方	24.80	1年以内	项目未完结
广州市贝莱特科技有限公司	非关联方	22.65	1年以内	未到结算期
珠海万立光电子科技有限公司	非关联方	13.07	1年以内	未到结算期
合计		1,157.51		

公司2012年支付南通五建跃进建筑安装工程有限责任公司1,040.00万元，在2012年期末形成预付款项，导致当年预付款项金额较高，由于前述预付款对应工程设计方案变更导致项目一直未开工，公司2013年将前述预付款项结转至其他非流动资产，从而导致2013年末和2014年9月末的预付款项金额下降幅度较高。

4、其他应收款

截至2012年末、2013年末和2014年9月30日，公司其他应收款金额分别为5,445.52万元、7,053.10万元和579.30万元，其中2012年末和2013年末金额较高，主要为有限公司阶段，公司与关联方资金往来形成了较高的期末余额，与关联方资金往来详见本节之“四、关联方及关联交易”之“(二)报告期内的关联交易事项”之“3、关联方往来余额”。

(1)按单项金额重大程度分类列示

截至2014年9月30日，公司其他应收的情况如下：

种类	2014-9-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	579.30	98.53	-	-
其中：备用金、保证金组合	565.63	96.21	-	-
应收关联方组合	13.67	2.32	-	-
小 计	579.30	98.53	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	8.67	1.47	8.67	100.00
合 计	587.96	100.00	8.67	1.48

种类	2013-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	7,053.10	99.88	-	-
其中：备用金、保证金组合	2,271.33	32.16	-	-
应收关联方组合	4,781.77	67.72	-	-
小 计	7,053.10	99.88	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	8.67	0.12	8.67	100.00
合 计	7,061.77	100.00	8.67	0.12

种类	2012-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,436.85	99.84	-	-
其中：备用金、保证金组合	1,683.70	30.92	-	-
应收关联方组合	3,753.15	68.92	-	-
小 计	5,436.85	99.84	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	8.67	0.16	8.67	100

合 计	5,445.52	100	8.67	0.16
-----	----------	-----	------	------

(2) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

截至 2014 年 9 月 30 日, 公司采用其他方法计提坏账准备的其他应收款的情况如下:

组合名称	账面余额 (万元)	坏账准备
备用金、保证金组合	565.63	不计提
应收关联方组合	13.67	不计提
合计	579.30	

(3) 其他应收款前五名情况

截至 2014 年 9 月 30 日, 公司其他应收款前五名的情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	款项性质
国网物资有限公司	非关联方	120.00	1-2 年	投标保证金
万珩	非关联方	87.50	2 年以内	备用金
袁勇	非关联方	56.07	2 年以内	备用金
朱旭	非关联方	25.62	1 年以内	备用金
申建强	非关联方	21.71	1 年以内	备用金
合计		310.89		

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司其他应收款前五名的情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	款项性质
刘胜利	关联方	2,501.44	2 年以内	往来款
广州市强瑞电子科技有限公司	关联方	1,465.38	2 年以内	往来款
万珩	非关联方	633.54	2 年以内	往来款
北京清大华康电子技术责任有限公司	关联方	429.33	1 年以内	往来款
朱旭	非关联方	397.74	1 年以内	往来款
合计		5,427.43		

截至 2012 年 12 月 31 日, 公司其他应收款前五名的情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(万元)	账龄	款项性质
刘胜利	关联方	1,641.35	1年以内	投标保证金
广州市强瑞电子科技有限公司	关联方	1,053.91	1年以内	往来款
万珩	非关联方	581.07	1年以内	往来款
高义锋	关联方	509.72	1年以内	往来款
北京清大华康电子技术责任有限公司	关联方	349.33	1年以内	往来款
合计		4,135.37		

2012年和2013年,主要由于公司与关联方发生了较高的资金往来,导致期末其他应收款余额较高。2014年1-9月,公司对关联方往来款项进行了清理,导致2014年9月末的其他应收款余额较2012年和2013年大幅下降。

5、存货

单位:万元

账龄	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
原材料	513.49	250.65	1,470.40
库存商品	374.01	2,274.25	4.71
自制半成品	39.45	6.28	604.63
在产品	245.47	419.07	1,118.24
在途物资	7.06	4.97	9.42
合计	1,179.48	2,955.22	3,207.40

由于国家近几年实施较为稳健的货币政策,市场资金趋紧,公司销售回款周期加长,导致资金较为紧张,公司加强了对存货的管理,以加强存货周转并和减少存货对资金的占用,公司2013年末存货较2012年末降低252.18万元,降幅为7.86%,公司2014年9月30日的存货金额较2013年末降低1,775.74万元,降幅达60.09%。

截至2014年9月30日,公司存货不存在减值情形,无需提取存货减值准备。

6、可供出售金融资产

截至2014年9月30日,公司可供出售金融资产金额为200万元,全部为对广东中天科技光缆有限公司的股权投资,公司持有其5%的股权。中天科技光

缆的具体情况如下：

成立时间：2006年10月25日

注册资本：250万美元

法定代表人：薛济萍

注册地址：佛山市高明区荷城街道（富湾）荷富路279号

企业类型：有限责任公司（台港澳与境内合资）

经营范围：通信光缆、电力光缆（OPGW）、导线、电缆等产品的生产、销售、售后服务及技术指导。（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）

截至2014年9月30日，中天科技光缆股权结构如下：

股东名称	实缴出资额(万美元)	所占比例 (%)
中钰科技	12.50	5.00
江苏中天科技股份有限公司	162.50	65.00
宏盈科技发展有限公司	75.00	30.00
合计	250.00	100.00

中天科技光缆近二年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014-9-30/ 2014年1-9月	2013年度/末	2012年度/末
资产总额	3,081.53	3,453.68	3,313.57
负债总额	32.14	333.17	304.74
所有者权益	3,049.39	3,120.51	3,008.82
营业收入	1,499.82	2,036.42	2,044.37
净利润	-13.06	410.46	439.38

上述信息与中天科技公开披露信息一致。

公司主要客户为国家电网和南方电网，而国家电网和南方电网也为中天科技光缆的客户，为了和国家电网和南方电网保持更紧密的业务合作关系及实现投资收益，公司投资参股中天科技光缆取得其5%的股权。

中天科技光缆除与公司拥有共同的客户外，业务上没有其他关联性；报告期内，公司与中天科技光缆及其主要股东中天科技和宏盈科技发展有限公司没有发生交易。

7、长期股权投资

截至 2014 年 9 月 30 日，公司合并财务报表中的长期股权投资金额为 35 万元，全部为对广东省南华节能和低碳发展研究院的出资额。南华研究院具体情况如下：

成立时间：2013 年 9 月 3 日

开办资金：110 万元

法定代表人：曹德华

注册地址：广州市天河区黄埔大道西 159-163 号富星商厦西塔 22 层 22E 房

类型：民办非企业单位

经营范围：开展节能和低碳发展政策、规划研究和技术推广交流工作；推动广东省与国内、国际间的节能和低碳发展政策和技术交流合作；协助相关部门组织开展节能、低碳和生态文明建设的宣传、培训工作；为企业提供节能和低碳相关咨询服务；促进节能服务产业与企业低碳发展。（法律、行政法规禁止的，不得开展；法律、行政法规规定应前置许可的，须取得相关许可文件后方可开展）

截至 2014 年 9 月 30 日，南华研究院的出资情况如下：

出资人	认缴金额(万元)	所占比例 (%)
中钰科技	35.00	31.82
广东中鉴认证有限责任公司	20.00	18.18
广东省节能中心	20.00	18.18
通标标准技术服务有限公司	15.00	13.64
广东华南理工大学造纸与污染控制国家工程研究中心	10.00	9.09
广东海鸿变压器有限公司	10.00	9.09
合计	110.00	100.00

南华研究院成立后的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014-9-30/2014年1-9月	2013年度/末
资产总额	110.00	110.00
负债总额	-	-
所有者权益	110.00	110.00
营业收入	-	-
净利润	-	-

注：以上数据未经审计；南华研究院成立后未开展任何生产经营活动。

8、固定资产及折旧

(1) 固定资产原值

单位：万元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
房屋及建筑物	3,559.87	3,559.87	3,244.04
机器设备	1,234.17	975.23	974.93
运输工具	394.10	394.10	394.10
办公电子设备	609.17	593.14	535.64
合计	5,797.31	5,522.34	5,148.71

报告期内，公司生产经营比较稳定，每期采购固定资产的金额均不高，所以公司报告期内固定资产原值变化较小。

(2) 累计折旧

单位：万元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
房屋及建筑物	527.48	230.22	352.11
机器设备	317.99	210.49	130.57
运输工具	229.62	366.31	178.96
办公电子设备	421.60	-	295.03

合计	1,496.69	807.01	956.67
----	----------	--------	--------

截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

9、无形资产

截至 2014 年 9 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	净值
土地使用权	882.90	230.83	652.06
软件及专利权	1,225.45	116.35	1,109.10
合计	2,108.35	347.18	1,761.17

截至 2014 年 9 月 30 日，公司无形资产不存在减值情形，无需提取无形资产减值准备。

10、开发支出

截至 2014 年 9 月 30 日，公司开发支出形成的资产情况如下：

项目	金额（万元）
电流互感器	436.11
互感器校验仪	168.93
充电桩	59.27
高速球	289.67
合计	953.98

为保持技术的领先性和新产品的开发，公司一直非常重视研发的投入，报告期内，公司研发金额始终维持在一个较高的水平。

公司每进行一项研究开发前都会进行充分的论证，然后为该项研究开发配备足够的人力、物力、财力，并为每个项目设立台账用于记录每笔支出；研究开发期间，公司会定期组织研发中心、市场部、财务部等部门对研究开发项目的进度、效果、预期带给公司的利益等进行充分评估，并严格按照《企业会计准则第 6 号-无形资产》谨慎确认开发支出中形成无形资产的金额。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：公司以首次生产出研发样品，并将该样品用于检测并取得第一次技术检测报告作为确认该项目技术可行性的标志，也作为研发阶段和开发阶段的划分标准。最终以产品取得电网公司投标检测报告作为开发阶段的结束。

公司的研发首次生产出研发样品并将该样品用于检测并取得第一次技术检测报告后，将开产品研发支出一次性确认为无形资产。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司开发支出不存在减值情形，无需提取减值准备。

11、其他非流动资产

截至 2014 年 9 月 30 日，公司其他非流动资产金额为 1,240 万元，全部为预付给南通五建跃进建筑安装工程有限公司工程款，其中 2012 年支付了 1,040 万元，2013 年支付了 200 万元。

截至本公开转让说明书签署之日，由于工程设计方案变更，前述项目仍未动工。

12、资产减值准备计提情况

本公司已按《企业会计准则》的规定，按照谨慎性的要求制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

综上所述，公司的资产质量良好，资产结构合理，符合公司所在行业的实际情况，公司制定了稳健的会计政策，主要资产的减值准备计提充分合理。公司管理层认为，目前公司的资产质量相对较高，资产结构与公司的业务能力相匹配。

（七）主要负债情况

报告期各期末，公司负债情况如下：

项目	2014-9-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
短期借款	17,241.00	67.38	16,220.00	64.47	13,143.85	58.30

项目	2014-9-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
应付票据	739.68	2.89	1,553.28	6.17	2,385.65	10.58
应付账款	5,405.77	21.13	5,699.35	22.65	5,546.75	24.60
预收款项	70.87	0.28	62.80	0.25	175.34	0.78
应付职工薪酬	156.39	0.61	260.19	1.03	111.07	0.49
应交税费	1,942.44	7.59	1,346.04	5.35	673.52	2.99
其他应付款	29.99	0.12	16.82	0.07	10.73	0.05
一年内到期的 非流动负债	-	-	-	-	500.00	2.22
流动负债合计	25,586.14	100.00	25,158.49	100.00	22,546.91	100.00
非流动负债	-	-	-	-	-	-
负债合计	25,586.14	100.00	25,158.49	100.00	22,546.91	100.00

1、短期借款

单位：万元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
质押借款	2,988.00	-	-
抵押借款	13,000.00	13,720.00	13,143.85
保证借款	1,253.00	2,500.00	-
合计	17,241.00	16,220.00	13,143.85

近两年一期，公司短期借款呈持续增长的趋势，主要由于国家近几年实施较为稳健的货币政策，市场资金趋紧，公司销售回款周期加长，导致资金较为紧张，从而加大了银行借款的规模，以满足公司业务发展的需要。

2、应付票据

截至2012年末、2013年末和2014年9月30日，公司应付票据金额分别为2,385.6万元、1,553.28万元和739.68万元，保持相对稳定。

截至2014年9月30日，公司应付票据前五名的情况如下：

单位名称	票据单号	金额 (万元)	采购标的	合同是否 正常执行
青岛鼎信通讯股份有限公司	21038494	170.00	鼎信载波模块	是

青岛鼎信通讯股份有限公司	21037984	137.56	国网采集器	是
上海科霖智能电子设备有限公司	21042315	42.11	遥视工程辅料	是
东莞市德辉电子有限公司	21042322	40.00	贴片电容、稳压二极管贴片等	是
珠海市恒天伟业电路板有限公司	21042306	33.22	载波表主板、卡座小板、PCB板等	是
合计		422.89		

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付票据前五名的情况如下：

单位名称	票据单号	金额 (万元)	采购标的	合同是否 正常执行
青岛鼎信通讯股份有限公司	20813341	109.71	鼎信载波模块	是
青岛鼎信通讯股份有限公司	20813354	93.62	鼎信载波模块	是
广州市亚安科技电子有限公司	20811210	66.72	网络高速球、网络固定摄像机	是
国电龙源电气有限公司	20811212	58.33	国电龙源载波模块	是
广州爱客办公网络技术有限公司	21032781	57.36	交换机、工作站、液晶显示器等	是
合计		385.74		

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付票据前五名的情况如下：

单位名称	票据单号	金额 (万元)	采购标的	合同是否 正常执行
青岛东软载波科技股份有限公司	20792306	149.26	东软载波模块	是
广州市亚安科技电子有限公司	20801354	107.90	网络中速球、红外高速球、网络固定摄像机等	是
广州市亚安科技电子有限公司	20794552	100.00	网络高速球、网络中速球、网络固定摄像机	是
广州市亚安科技电子有限公司	20794631	83.28	网络高速球、网络中速球、网络固定摄像机	是
杭州海康威视数字技术股份有限公司广州分公司	20794637	69.03	环境采集单元、存储单元、主通信控制器等	是
合计		509.46		

3、应付账款

截至 2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月 30 日，公司应付账款金额分别为 5,546.75 万元、5,699.35 万元和 5,405.77 万元，保持相对稳定。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
珠海市康定电子器件有限公司	非关联方	437.56	1 年以内	8.09
慈溪市忠达模具有限公司	非关联方	292.00	1 年以内	5.40
广东贝斯特电气有限公司	非关联方	254.05	1 年以内	4.70
杭州市海康威视数字技术股份有限公司广州分公司	非关联方	203.65	1 年以内	3.77
上海贝斯特电器制造有限公司	非关联方	190.46	1 年以内	3.52
合计		1,377.71		25.49

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
珠海市康定电子器件有限公司	非关联方	540.15	1 年以内	9.48
青岛鼎信通讯股份有限公司	非关联方	377.23	1 年以内	6.62
慈溪市忠达模具有限公司	非关联方	318.34	1 年以内	5.59
上海贝斯特电器制造有限公司	非关联方	311.19	1 年以内	5.46
广州市亚安电子科技有限公司	非关联方	272.53	1 年以内	4.78
合计		1,819.44		31.92

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
广州市亚安电子科技有限公司	非关联方	369.23	1 年以内	6.66
东莞市比斯捷电子有限公司	非关联方	231.52	1 年以内	4.17
青岛鼎信通讯	非关联方	231.02	1 年以内	4.16
珠海市康定电子器件有限公司	非关联方	222.75	1 年以内	4.02
世健国际贸易(深圳)有限公司	非关联方	217.62	1 年以内	3.92

合计		1,272.15		22.94
----	--	-----------------	--	--------------

报告期内，随着供应商的变化，公司主要应付账款对应的债权人亦发生相应变化。

4、应交税费

单位：万元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
增值税	1,812.76	969.60	353.83
企业所得税	122.78	218.07	146.53
代扣代缴个人所得税	4.35	4.38	2.33
城市维护建设税	-	20.90	24.58
房产税	-	68.94	68.94
土地使用税	-	47.20	47.20
堤围费	2.57	2.01	12.54
教育费附加	-	14.93	17.56
合计	1,942.44	1,346.04	673.52

由于公司规模扩大，公司应交税费金额也增长较快；2014年1-9月，由于公司适当降低了存货规模，导致当期增值税进项金额较低，从而导致公司2014年9月末的应交增值税金额较高。

(八) 股东权益情况

单位：万元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31-
实收资本	6,000.00	6,000.00	6,000.00
资本公积	55.46	55.46	55.46
盈余公积	366.95	299.87	147.62
未分配利润	2,057.96	1,473.31	118.28
归属于母公司所有者权益合计	8,480.37	7,828.64	6,321.36
少数股东权益	95.76	103.87	110.30
股东权益合计	8,576.13	7,932.51	6,431.66

(九) 现金流量情况

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	816.38	-3,229.44	2,506.83
投资活动产生的现金流量净额	-981.06	-708.50	-2,103.93
筹资活动产生的现金流量净额	25.81	1,580.87	968.34
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-138.87	-2,357.07	1,371.24
期末现金及现金等价物余额	529.42	668.29	3,025.36

如上表所示，由于近两年内，公司客户支付货款进度变慢，导致公司 2013 年和 2014 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额较 2012 年大幅减少。

报告期内，公司投资活动的主要支出为 2012 年支付厂房工程的施工建设预付款 1,240 万元，从而导致 2012 年投资活动产生的现金流量净额较 2013 年和 2014 年 1-9 月大幅减少。

报告期内，公司股权筹资活动主要为 2012 年股东对公司实缴出资 1,980 万元，其他筹资现金流入和流出则为银行借款及偿还和利息支出。

报告期内，公司大额现金流量变动项目的内容如下：

1、收到其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
往来款	6,269.90	2,145.90	3,198.99
政府补助	155.68	124.40	177.53
利息收入	17.75	37.70	56.61
合计	6,443.32	2,308.00	3,433.12

2、支付其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
往来款	3,204.90	3,917.64	4,697.36
期间费用	446.68	929.32	1,076.88
其他	10.45	39.86	4.88
合计	3,662.02	4,886.83	5,779.11

(十) 偿债能力分析

项目	2014年-9-30/ 2014年1-9月	2013年/末	2012年/末
流动比率（倍）	0.99	0.99	1.01
速动比率（倍）	0.94	0.87	0.86
资产负债率	74.90%	76.03%	77.81%
息税折旧摊销前利润（万元）	2,064.46	2,955.88	2,947.66
利息保障倍数（倍）	1.75	2.62	2.51

报告期内，公司流动比率、速动比率和资产负债率保持较为稳定，由于公司短期借款规模较高，导致公司资产负债率处于一个较高的水平。

2012年和2013年，公司息税折旧摊销前利润分别为2,947.66万元和2,955.88万元，2014年1-9月年化后的息税折旧摊销前利润则为2,752.61万元，与2012年和2013年相差不大，但由于2014年1-9月年化后的利息支出分别较2012年和2013年增加294.41万元和331.63万元，导致2014年1-9月的利息保障倍数较2012年和2013年下降幅度较大。

截至本公开转让说明书签署之日，公司经营情况稳定，偿债能力良好，不存在无法偿还短期借款及支付利息等债务违约的情形。

（十一）资产周转能力分析

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年/末度
应收账款周转率（倍）	0.71	1.60	1.83
存货周转率（倍）	3.42	3.54	4.05

2012年和2013年，公司应收账款周转率基本相当；2014年1-9月，由于客户付款周期延长，公司应收账款余额增长较高，从而导致公司应收账款周转率出现了较大幅度的下降。截至2014年9月30日，公司账龄在2年以内的应收账款占比达到95.92%，应收账款质量较好，未发生坏账损失。

报告期内，公司合理控制存货规模以减少资金占用，存货周转率保持相对稳定。

五、关联方及关联交易

（一）公司的关联方及关联关系

截至 2014 年 9 月 30 日，公司关联方及关联关系如下：

1、公司控股股东和实际控制人

名称	关联关系	类型	对公司的持股和表决比例
吴明玉	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	自然人	83.33%

2、公司其他股东

姓名或名称	关联关系	类型	对公司的持股和表决比例
广州玉翔投资咨询合伙企业（有限合伙）	主要股东	企业	10.00%
刘胜利	主要股东	自然人	6.67%
吴惜翔	主要股东	自然人	6.67%

注：吴惜翔持有公司股权为 2014 年 10 月从刘胜利受让而来；此次股权转让后，刘胜利不再持有公司股权。

3、公司（曾）参控股公司

名称	公司的出资比例和表决比例
广州中钰节能科技有限公司	70.20%
广东中天科技光缆有限公司	5%
广东省南华节能和低碳发展研究院	31.82%
广东中玉科技有限公司	100%（2012 年 12 月决定注销，已经注销完毕）
广州市伟钰光电科技有限公司	100%（2012 年 12 月决定注销，已经注销完毕）

4、其他关联方

姓名或名称	与公司的关联关系
深圳市东禾微科技有限公司	实际控制人表兄控制的公司
广州市强瑞电子科技有限公司	实际控制人表兄参股的公司，已于 2013 年注销
北京清大华康电子技术有限责任公司	中玉科技曾持股 100%（股权已于 2012 年 7 月转让）
吴爱明	高级管理人员
高义锋	高级管理人员
曹德华	高级管理人员
文辉	高级管理人员
高雁	实际控制人控制配偶

(二) 报告期内的关联交易事项

1、关联担保情况

序号	担保方	被担保方	债权人	担保金额(万元)
1	吴明玉、高雁	公司	中国银行广州番禺支行	5,000.00
2	吴明玉、高雁	公司	中国银行广州番禺支行	2,000.00
3	吴明玉、高雁	公司	广发银行广州番禺支行	15,000.00
4	吴明玉、高雁	公司	广发银行广州番禺支行	15,000.00
5	吴明玉	公司	民生银行广州分行	5,000.00
6	吴明玉	公司	浦发银行广州番禺支行	5,556.00

(续)

序号	担保余额(万元)	担保方式	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	-	保证	2013-6-22	2015.6.21	是
2	753	保证	2015-1-1	2016.12.31	否
3	12,380	保证、抵押	2014-2-22	2016-2-21	否
4	620	保证、抵押	2015-8-6	2017-8-5	否
5	500	保证	2014-6-20	2016-6-19	否
6	2,988	保证	2014-7-25	2017-7-24	否

上述所有担保，公司未向担保方支付费用。

2、资金拆借

(1) 2014年1-9月的资金拆入

单位：万元

关联方	期初数	本期增加	本期减少	期末数
广州玉翔投资咨询合伙企业(有限合伙)	-0.62	9.20	0.15	8.43

(2) 2014年1-9月的资金拆出

单位：万元

关联方	期初数	本期增加	本期减少	期末数
北京清华华康电子技术责任有限公司	429.33	1,071.64	1,500.97	-
广州市强瑞电子科技有限公司	1,465.38	-	1,465.38	-
深圳市东禾微科技有限公司	356.85	10,074.61	10,431.29	0.17
刘胜利	2,501.44	36.91	2,527.85	10.49

高义锋	3.21	28.00	30.45	0.76
曹德华	-	0.31	0.31	-
文辉	29.54	12.91	31.18	11.27
吴爱明	0.50	1.00	0.50	1.00
合计	4,786.25	11,225.37	15,987.93	23.69

(3) 2013 年的资金拆出

单位：万元

关联方	期初数	本期增加	本期减少	期末数
北京清华华康电子技术责任有限公司	349.33	80.00	-	429.33
广州市强瑞电子科技有限公司	1,053.91	429.27	17.80	1,465.38
深圳市东禾微科技有限公司	184.45	816.45	644.05	356.85
广州玉翔投资咨询合伙企业（有限合伙）	0.15	500.47	500.00	0.62
刘胜利	1,641.35	1,080.43	220.35	2,501.44
高义锋	509.72	17.50	524.01	3.21
曹德华	-	-	-	-
文辉	14.24	18.70	3.40	29.54
吴爱明	-	0.50	-	0.50
合计	3,753.15	2,943.32	1,909.60	4,786.87

(4) 2012 年的资金拆出

单位：万元

关联方	期初数	本期增加	本期减少	期末数
北京清华华康电子技术责任有限公司	-	349.33	-	349.33
广州市强瑞电子科技有限公司	-	15,354.57	14,300.66	1,053.91
深圳市东禾微科技有限公司	-	5,351.95	5,167.50	184.45
广州玉翔投资咨询合伙企业（有限合伙）	-	850.15	850.00	0.15
刘胜利	1,104.57	2,489.72	1,952.94	1,641.35
高义锋	6.75	1,026.70	523.73	509.72
曹德华	9.49	6.05	15.54	-
文辉	3.72	20.78	10.25	14.24
合计	1,124.53	25,449.25	22,820.62	3,753.15

3、关联方往来余额

(1) 其他应收款

单位：万元

关联方	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
北京清大华康电子技术责任有限公司	-	429.33	349.33
广州市强瑞电子科技有限公司	-	1,465.38	1,053.91
深圳市东禾微科技有限公司	0.17	356.85	184.45
广州玉翔投资咨询合伙企业（有限合伙）	-	0.62	0.15
刘胜利	10.49	2,501.44	1,641.35
吴爱明	1.00	0.50	-
高义锋	0.76	3.21	509.72
文辉	11.27	29.54	14.24
合计	23.69	-	4,786.87

截至 2014 年 9 月 30，公司对上述关联方的应收款项主要为备用金。

公司对上述其他应收款未计提坏账准备。

(2) 其他应付款

单位：万元

关联方	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
广州玉翔投资咨询合伙企业（有限合伙）	8.43	-	-

(三) 关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性及执行情况

公司在有限公司阶段，并未建立严格的资金管理制度，当关联企业（或关联个人）资金周转困难时，会发生资金拆借的行为。股份公司成立后，公司制定了关联交易相关制度和规程，包括公司章程、三会议事规则、《关联交易管理制度》等，完善了规范关联交易的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。同时，公司全体股东及董事、监事、高级管理人员相关的承诺函，承诺将严格依照公司章程等相关规定执行。

(四) 减小与规范关联交易的具体措施

本公司将尽可能避免关联交易的发生，对于不可避免的关联交易，公司将严格执行关联交易决策程序及制度，遵循“公开、公平、公正”的交易原则，以保护

公司和中、小股东利益不受侵害。

另外，公司所有董事、监事、高级管理人员均以书面形式出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，公司实际控制人和所有股东均以书面形式出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，对其与公司产生同业竞争情形和发生关联交易等方面的内容进行了承诺。

六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

2014年10月17日，中钰有限股东会通过决议，同意刘胜利将持有中钰有限6.67%股权（400万元出资额）以400万元的价格转让给吴惜翔；同日，刘胜利和吴惜翔签订《股东转让出资合同书》。2014年10月24日，前述股权转让事项的工商管理局登记办理完毕。

（二）或有事项

截至2014年9月30日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

2012年2月31日，公司与南通五建跃进建筑安装工程有限公司签订施工合同，由南通五建跃进建筑安装工程有限公司负责本公司厂房工程的施工建设，合同总额为150,000,000.00元。根据合同约定，截至2014年9月30日已支付预付款12,400,000.00元，其中2012年支付了10,400,000.00元，2013年支付2,000,000.00元。该工程由于设计方案变更，该方案尚未得到批复，截至到2014年9月30日止尚未动工。在方案得到批复后，执行该合同还需支付137,600,000.00元。

截至2014年9月30日，除上述事项外，本公司不存在需要披露的其他重大承诺事项。

（四）其他重要事项

截至2014年9月30日，公司无需要披露的其他重要事项。

七、资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司委托广东中广信资产评估有限公司以 2014 年 9 月 30 日为评估基准日，对公司整体变更股份公司所涉及的全部资产及相应负债进行了评估。

2014 年 11 月 6 日，广东中广信资产评估有限公司出具《评估报告书》（中广信评报字[2014]第 346 号），确认有限公司截至 2014 年 9 月 30 日公司经评估的净资产为人民币 110,694,243.12 元。

本公司未根据该次评估进行账务调整。

八、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）实际股利分配情况

报告期内，公司未向股东分配股利。

九、风险因素及自我评价

（一）实际控制人控制不当的风险

吴明玉为公司控股股东，通过直接和间接合计控制公司 93.33% 的股份，为公司的实际控制人。在有限公司阶段，吴明玉担任执行董事兼总经理；股份公司成立后，吴明玉担任股份公司的董事长兼总经理。吴明玉可以通过行使表决权对本公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在使本公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

（二）内部控制薄弱的风险

有限公司阶段，公司治理机制不够完善。公司曾存在会议届次不清、会议文件不完整、公司董事和监事任期届满未及时换届选举等情况。公司于 2014 年 12 月变更为股份公司，股份公司设立时间较短。公司制定了三会议事规则，并制定了关联交易、对外投资和对外担保等相关决策管理办法，建立健全了公司治理机制。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股票开展公开转让后，新制度对公司治理提出了更高的要求。因此，公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

（三）应收账款坏账风险

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 9 月 30 日，公司应收账款净额分别为 8,424.00 万元、12,541.30 万元和 18,256.98 万元，占总资产比例分别为 29.07%、37.90%和 53.44%，公司报告期内各期末应收账款的绝对金额较大，占总资产的比例较高。尽管公司根据历年来应收账款的回收情况，对应收账款的可回收性进行了核查，认为发生坏账的可能性不大，并充分计提了坏账准备。但随着公司经营规模的扩大和销售水平的提高，应收账款余额将会进一步增加，如果出现短时间内应收账款大幅上升或主要债务人财务状况恶化等情况，公司将面临应收账款发生坏账的风险，对公司的经营业绩将产生不良影响。同时，应收账款资金占用余额的继续上升也会给公司的资金周转带来一定的压力。

（四）无法偿还短期借款及利息的风险

截至 2014 年 9 月 30 日，公司短期借款余额为 17,241.00 万元，与公司归属于母公司所有者权益合计金额的比例为 203.30%，处于一个较高的水平。另一方面，2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司利息支出金额分别为 1,032.51 万元、995.28 万元和 995.19 万元，占同期息税折旧摊销前利润的比例分别为 35.03%、33.67%和 48.21%，其中 2014 年 1-9 月的比例已经接近 50%，也处于一个较高的水平。近两年一期，公司短期借款规模整体呈持续增长的趋势，主要由于国家近几年实施较为稳健的货币政策，市场资金趋紧，公司销售回款周期加长，导致资金较为紧张，从而加大了银行借款的规模，以满足公司业务发展的需要；与借款规模相对应，公司的利息支出也相应增加。如果公司未来出现应收账款短期内无法收回、存货难以变现等不利因素，将导致公司出现无法偿还短期借款及利息的风险。

（五）人才流失风险

公司属于高新技术企业，产品具有较高的技术含量，拥有稳定、高素质的科研和技术人才队伍是保持技术优势的重要保障。保持核心技术团队的稳定，并持续引进高素质人才是公司重要战略。随着公司规模扩大，须建立健全合理的考核和激励机制，吸引和稳定人才，否则将面临人才流失的风险。

（六）对电力行业依赖的风险

公司专业从事电能表、用电信息采集系统产品及电力自动化系统产品的研发、生产和销售，产品主要服务于国家电网、南方电网及各省网公司等国内电力用户，公司业务发展和电网投资规模、发展规划密切相关。若今后，国家电网、南方电网发展速度放缓、电网建设投资规模下降，公司未来发展将受到较大影响。

（七）开发支出资本化对公司净利润影响较大的风险

2012年、2013年及2014年1-9月，公司由于开发支出资本化支出对公司各期利润的影响金额分别为482.77万元、381.25万元和268.14万元，占同期净利润的比例分别为34.57%、25.40%和41.66%，占比较高。由于研发项目会具有一定程度的不确定性，导致风险的产生。

（八）流动性和持续经营风险

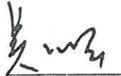
截至2014年9月30日，公司不受使用限制的货币资金余额和负债金额分别为529.42万元和25,586.14万元，即公司不受使用限制的货币资金余额仅为负债金额的2.07%，且公司负债全部为短期债务，而公司其他流动资产变现速度相对较慢，如果公司短期借款到期后不能续借而公司又未能够及时筹措到其他资金等情形发生，会对公司流动性及持续经营产生重大不利影响。

第五章 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员签名

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

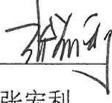
全体董事签字：


吴明玉


吴惜翔

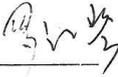

曹德华

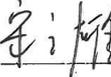

洪君


张宏利

全体监事签字：


朱旭


罗江琴

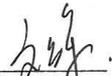

宋立雄

全体高级管理人员签字：


吴明玉


曹德华


吴爱明


文辉


高义锋


储百顺

广东中钰科技股份有限公司

2015年4月27日

主办券商声明

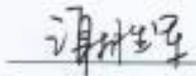
本公司已对本说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



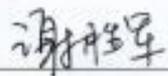
李长伟

项目负责人：

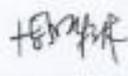


谢胜军

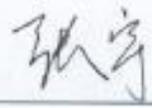
项目小组成员：



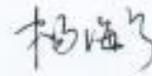
谢胜军



周军波



张宇



杨海宁



三、律师事务所声明

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



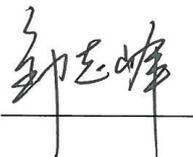
律师事务所负责人：

程 秉

经办律师签名：



黄 贞



邹志峰

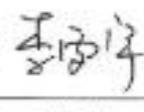
律师事务所（盖章）：国浩律师（广州）事务所

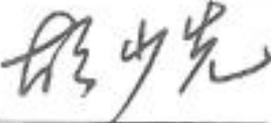


2015年4月27日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读广东中钰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审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广东中钰科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具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。

签字注册会计师： 
张云鹤 李雯宇

会计师事务所负责人：
胡少先


天健会计师事务所（特殊普通合伙）
二〇一五年 4 月 27 日

五、资产评估机构声明

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

评估机构负责人：汤锦东



经办评估师：



王东升



张丽丽

评估机构（盖章）：广东中广信资产评估有限公司



第六节附件

- 一、 主办券商推荐报告
- 二、 财务报表及审计报告
- 三、 法律意见书
- 四、 公司章程
- 五、 其他与公开转让有关的重要文件