

# 宁波德业变频技术股份有限公司

（住所：浙江省宁波市北仑区大碶甬江南路 26 号）

## 公开转让说明书

主办券商



（住所：上海市静安区新闻路 1508 号静安国际广场）

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

### 一、客户集中的风险

公司处于变频空调产业的上游。空调行业的市场格局、业务模式以及公司所处的发展阶段共同决定了其客户集中程度较高。目前，公司主要客户为美的空调，报告期内，2014年1至10月、2013年度、2012年度来自美的空调的收入占当期主营业务收入的83.72%、86.57%和54.89%。

公司与美的空调的合作已长达7年，业务规模及合作领域逐步增加，长期稳定的合作关系使公司的销售水平进入持续发展阶段，但客户的高度集中仍可能给本公司的经营带来一定风险，如果美的空调生产经营发生重大不利变化，将直接影响到本公司生产经营，给公司经营业绩造成不利影响。

### 二、供应商集中的风险

公司2012年、2013年和2014年1-10月向前五名供应商采购的合计金额占当期原材料采购金额的比例分别为75.76%、93.37%和86.41%。2013年和2014年1-10月，公司对艾睿(上海)贸易有限公司的采购占比高达88.62%和76.97%，公司存在重大供应商依赖风险。

公司向艾睿贸易采购的主要产品为变频控制芯片，艾睿贸易是德州仪器的代理商，由于公司向美的空调销售的控制芯片产品是基于公司设计定制、德州仪器生产制造，并经美的空调认证的，如果公司与德州仪器的合作关系不能持续，将对公司的经营业绩造成一定影响。

### 三、主要原材料价格波动的风险

公司产品的原材料为控制芯片、PCB 线路板、继电器、功率半导体器件、电阻电容、线材、接插座子、数码灯管以及液晶显示等。公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-10 月公司直接材料占主营业务成本的比重分别为 88.60%、89.60% 和 93.07%，原材料占比较大。原材料中，芯片的采购金额占比最高。如果未来芯片价格发生大幅上涨，将引起公司产品成本提高，给公司的正常生产经营带来不利影响。

#### 四、实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为以张和君为核心的张氏家族，其中，张和君直接持有公司 13.34% 的股份，张和君的母亲毛菊卿及张和君通过德业集团和德港投资间接持有公司 81.46% 的股份，合计持有 94.80% 的股份。同时，张和君担任公司的董事长，总经理，对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里约定了保护中小股东利益的条款，并制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

#### 五、核心技术人员流失及核心工艺技术失密的风险

变频技术行业是技术密集型行业，技术人员的经验和工艺能力对于最终产品的品质特性具有重要的作用，一般技术人员需要经过 2 至 3 年的培养和实践才能掌握关键的工艺技术，新产品的开发和改进是公司保持持续盈利能力的关键。随着行业的发展，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈。如果核心技术人员流失，将对公司生产经营带来不利影响。

公司的核心工艺技术是经过多年的实践和积累的结果，不同的工艺技术将直接影响到产品的品质、技术指标和市场竞争力，公司的核心工艺技术由少数核心技术人员掌握，如果核心工艺技术因核心技术人员流失等原因而失密，将对公司生产经营产生不利影响。

## 六、所得税实际税负增加风险

公司从事嵌入式软件的生产及开发，根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）文件的规定，“我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”。公司 2013、2014 年度免征企业所得税，从 2015 年起，公司将开始减半征收企业所得税，公司未来三年将面临所得税的实际税负增加的风险。

# 目录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
目录 .....	6
释义 .....	8
第一节 公司基本情况.....	10
一、基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构及股东情况 .....	13
四、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	23
五、报告期内主要会计数据及财务指标简表.....	25
六、本次申请挂牌的有关机构和人员.....	26
第二节 公司业务.....	28
一、主要业务、主要产品或服务及其用途 .....	28
二、主要生产或服务流程及方式.....	35
三、业务相关的关键资源要素 .....	43
四、业务相关情况.....	52
五、商业模式.....	59
六、所处行业基本情况 .....	64
七、公司主要面临的竞争状况 .....	74
第三节 公司治理.....	80
一、公司三会的建立健全和运行情况.....	80
二、公司管理层关于公司治理情况的说明 .....	80
三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规情况.....	81
四、公司独立性情况.....	81

五、同业竞争情况.....	83
六、关联方资金占用情况.....	86
七、公司管理层情况.....	88
第四节 公司财务.....	93
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表.....	93
二、报告期内的主要会计政策、会计估计 .....	102
三、报告期主要会计数据和财务指标.....	118
四、报告期关联方、关联关系及关联交易 .....	155
五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项 .....	160
六、公司最近两年的资产评估情况 .....	160
七、股利分配政策和近两年分配情况.....	160
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况 .....	162
九、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素.....	162
第五节 有关声明.....	165
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	165
二、主办券商声明.....	166
三、律师声明.....	167
四、会计师事务所声明 .....	168
五、资产评估机构声明 .....	169
第六节 附件.....	170

## 释义

在本说明书中，除非特别提示，下列词语含义如下：

名词		释义
德业变频、股份公司、本公司、公司	指	宁波德业变频技术股份有限公司
德业有限, 有限公司	指	宁波德业变频技术有限公司, 公司前身
德斯科	指	宁波德斯科电子科技有限公司, 公司前身
德业集团	指	宁波德业科技集团有限公司, 公司控股股东
德港投资	指	宁波德港投资管理合伙企业（有限合伙），公司股东
香港德业	指	德业（香港）电器科技有限公司，实际控制人控制的公司
德业电器	指	宁波德业日用电器科技有限公司，实际控制人控制的公司
德业威龙	指	宁波德业威龙模塑有限公司，实际控制人控制的公司
德威福尔	指	宁波德威福尔汽车零部件有限公司，实际控制人控制的公司
德利丰铝业	指	宁波德利丰精密铝业有限公司，实际控制人控制的公司
和翔模具	指	佛山市顺德区和翔模具塑料有限公司，实际控制人控制的公司
美能电器	指	宁波经济技术开发区美能电器有限公司，实际控制人控制的公司
德博电器	指	宁波德博电器科技有限公司，原为实际控制人控制的公司，已注销
德业汽车	指	保定德业汽车饰件有限公司，原为实际控制人控制的公司，已转让
芜湖德业	指	芜湖德业金塑模具有限公司，原为实际控制人控制的公司，已注销
美的集团	指	美的集团股份有限公司及其下属公司
美的空调	指	广东美的家用空调事业本部，隶属于美的集团，公司主要客户，美的空调以广东美的制冷设备有限公司为合同的甲方与公司签署《合作协议》
艾睿贸易	指	艾睿（上海）贸易有限公司
德州仪器、美国 TI 公司、TI 公司	指	美国德州仪器公司，英文名为 Texas Instruments，简称为 TI，公司主要供应商
TCL	指	TCL 集团股份有限公司，公司的客户
海信	指	海信集团有限公司，公司的客户
奥克斯	指	奥克斯集团有限公司，公司的客户
宁波惠科	指	宁波惠科电器有限公司，公司的客户
IR	指	国际整流器公司，英文名为 International Rectifier，公司的供应商及竞争对手
ST	指	意法半导体公司，英文名为 ST electronics，公司的供应商
富士通	指	一家起源于日本的全球性信息通信技术企业
瑞萨科技	指	瑞萨电子株式会社，Renesas Electronics Corporation，公司的竞争



名词		释义
		对手
IGBT	指	Insulated Gate Bipolar Transistor, 绝缘栅双极型晶体管
PFC	指	Power Factor Correction, 功率因数校正
EMC	指	Electro Magnetic Compatibility, 电磁兼容
MCU	指	Micro Control Unit, 微控制单元
PCB	指	Printed Circuit Board, 印制线路板
HZ	指	赫兹, 频率单位, 每秒钟周期运动次数
双软企业	指	软件企业的认定和软件产品的登记
股东大会	指	宁波德业变频技术股份有限公司股东大会
董事会	指	宁波德业变频技术股份有限公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	本转让说明书签署日有效的宁波德业变频技术股份有限公司的公司章程
报告期	指	2012 年 1 月 1 日至 2014 年 10 月 31 日
本公开转让说明书、 本转让说明书、本说明书	指	宁波德业变频技术股份有限公司公开转让说明书
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称：宁波德业变频技术股份有限公司

法定代表人：张和君

设立日期：2007 年 8 月 20 日

注册资本：6,000 万元

住所：浙江省宁波市北仑区大碶甬江南路 26 号

邮编：315806

董事会秘书：谈最

电话：0574-86222335

传真：0574-86222338

网址：<http://www.deye.com.cn/>

公司邮箱：[it@deye.com.cn](mailto:it@deye.com.cn)

所属行业：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）

主要业务：研发、生产、销售变频控制芯片及变频控制器

组织机构代码：66557206-2

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：德业变频

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：60,000,000 股

挂牌日期：【】

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、股东所持股份的限售安排

《公司法》规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。”

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

“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。”

## 2、股权质押的股权转让限制情况

公司股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

## 3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

（1）公司实际控制人张和君等五人承诺：本人在德业变频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。

（2）公司董事、监事、高级管理人员承诺：

“1）《中华人民共和国公司法》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。

本人承诺将按照上述规定履行股份锁定义务。

2）因德业变频进行权益分派等导致本人持有德业变频股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。”

(3) 除上述已披露的股份锁定承诺外，公司其他股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

### (三) 本次进入股转系统可公开转让股份数量与限售安排

由于股份公司于 2015 年 1 月 19 日正式成立，截至本公开转让说明书签署日，公司成立未满一年，在股份有限公司成立满一年之前，发起人无可转让股份。

基于上述情况，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统的可公开转让数量以及限售安排如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在 质押或冻结	挂牌时可转让 股份数量（股）
1	德业集团	42,400,000	70.66	否	0.00
2	张和君	8,000,000	13.34	否	0.00
3	德港投资	9,600,000	16.00	否	0.00
合计		60,000,000	100.00	-	0.00

### (四) 成功挂牌后股票的转让方式

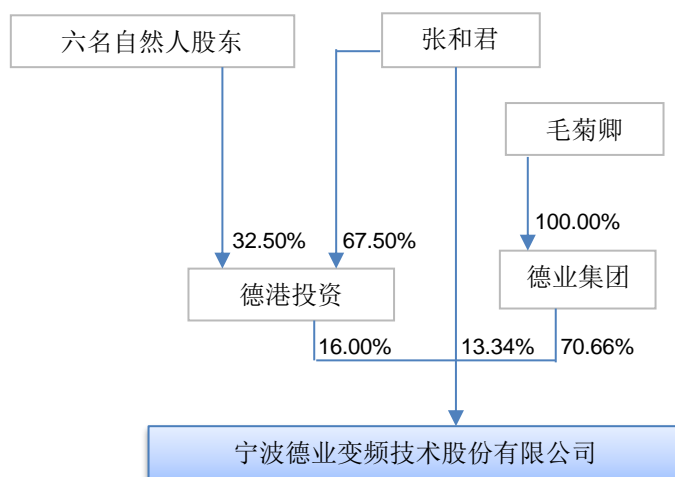
公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后拟采取协议转让的方式进行股票转让。

## 三、公司股权结构及股东情况

### (一) 公司股权结构图<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> 毛菊卿为张和君之母。



## （二）控股股东

### 1、控股股东简介

名称： 宁波德业科技集团有限公司

注册号： 330200400028167

住所： 宁波市北仑区花浦路 18 号

法定代表人： 张和君

注册资本： 1,585 万美元

企业类型： 有限责任公司（台港澳自然人独资）

经营范围： 集团下属企业资产管理及投资咨询服务；智能空调器、去湿器、小家电、家用电控等电子产品、塑料制品的开发、生产；大型精密塑料模具、锻压精冲模、精密型腔模的开发与制造；新型电子元器件（含片式元器件）及电力电子元器件的研发、生产；染色塑料等新材料的研发、加工、制造。

成立日期： 2000 年 8 月 4 日

## （三）实际控制人

## 1、实际控制人的基本情况

公司的实际控制人系以张和君为核心的张氏家族，由张和君先生，母亲毛菊卿女士、配偶陆亚珠女士、长子张栋斌以及次子张栋业五人组成。

实际控制人的简历如下所示：

张和君，董事长兼总经理，男，1952年出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1969年至1971年3月，为宁波北仑区霞浦陈华村个体户，从事模具开发工作；1971年3月至1984年5月，任宁波北仑区霞浦陈华模具五金厂厂长；1984年5月至1990年11月，任宁波镇海城关兴业塑料电器厂厂长；2007年公司成立起至2014年11月，任公司执行董事兼总经理；2014年12月至今，任股份公司法定代表人、董事长及总经理，兼任德业集团法定代表人、执行董事。

毛菊卿，女，1930年出生，香港永久居民，高中学历，无工作经历。

陆亚珠，女，1953年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，2002年至2012年，任职德业集团副总经理；2002年至今，任职香港德业董事。

张栋斌，男，1978年出生，加拿大国籍，大学学历。2005年3月至2010年5月，任德业集团财务总监；2010年5月至2014年12月，任和翔模具总经理；2014年12月至今，任股份公司董事，任期三年。

张栋业，男，1981年出生，加拿大国籍，大学学历。2005年4月至2010年7月，就职于德业集团，任职销售总监；2010年7月至2012年9月，任德业电器副总经理；2012年9月至2014年12月，就职德业电器，任职总经理；2014年12月至今，任股份公司董事，任期三年。

张和君先生直接持有公司13.34%股权；德业集团持有公司4,240.00万股份，持股比例70.66%，毛菊卿系德业集团唯一股东。张和君为德业集团法定代表人、执行董事。

2015年1月19日，张和君，毛菊卿、陆亚珠、张栋斌以及张栋业等五人签署了《一致行动人协议》，约定张和君等五人将就有关公司经营发展的重大事项向股东大会行使提案权和在相关股东大会上行使表决权时采取相同的意思表示。

截至本公开转让说明书出具日，实际控制人持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 2、实际控制人的变化情况

2012年1月至2014年12月，德业集团持有公司86.66%股权，张和君持有公司13.34%股权，张道益直接持有德业集团100%股权，从而间接持有公司86.66%股权。张和君及张道益间接或直接持有公司100%股权。同时，张和君任有限公司法定代表人、执行董事及总经理，可对公司施加重大影响。因此，2012年1月至2014年12月，公司的实际控制人为张和君为核心的张氏家族。

2014年12月，由于健康原因，张道益将其持有的德业集团100%股权转让给毛菊卿。虽然股权发生变更，但实际控制权仍掌握在张氏家族手中。

截至本公开转让书签署日，张和君直接及间接持有公司24.14%股份。毛菊卿与张和君直接或间接持有公司94.80%股权。张和君为德业集团法定代表人、执行董事。因此，2015年1月至今，公司的实际控制人仍为张和君为核心的张氏家族。

综上，公司的实际控制人最近两年均为张和君为核心的张氏家族，实际控制人未发生变化。

## （四）股东情况

### 1、股东情况表

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例(%)	股东性质
1	宁波德业科技集团有限公司	42,400,000	70.66	企业法人
2	张和君	8,000,000	13.34	自然人
3	宁波德港投资管理合伙企业（有限合伙）	9,600,000	16.00	有限合伙企业
合计		60,000,000	100.00	

### 2、持有5%以上股份的股东



持有 5%以上股份股东分别为德业集团，德港投资和张和君。

(1) 德业集团

详见本节三/（二）控股股东。

(2) 张和君

张和君的简介详见本节三/（三）实际控制人。

(3) 德港投资

德港投资持有公司 16%的股份，其基本情况如下：

公司名称：宁波德港投资管理合伙企业（有限合伙）

成立日期：2014 年 9 月 29 日

认缴出资额：960 万元

实缴出资额：960 万元

公司住所：宁波市北仑区梅山盐场 1 号办公楼十号 589 室

公司类型：有限合伙企业

合伙期限：20 年

注册号：33020600237373

经营范围：投资管理、实业投资、项目投资及其相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

德港投资的合伙人由公司的管理层及部分员工出资设立，其成立的目的在于对公司的核心技术人员以及业务骨干的职工持股平台。该合伙企业的合伙人均以货币认缴，出资额在设立登记前已经足额缴纳。股权结构以及各合伙人在公司的任职情况如下表所示。

序号	合伙人姓名	身份证号	实缴出资额 (万元)	出资比例	合伙人类型	职务
1	张和君	330206*****1	648	67.50%	普通合伙人	董事长、总经理
2	牛涛	130404*****6	180	18.75%	有限合伙人	董事、技术总监
3	谈最	330402*****5	60	6.25%	有限合伙人	董事、财务总监、 董事会秘书
4	刘远进	420803*****2	36	3.75%	有限合伙人	监事会主席、研发 副总监
5	张贤硅	433023*****2	18	1.88%	有限合伙人	生产部部长
6	彭俊标	362526*****1	9	0.94%	有限合伙人	软件开发经理
7	谢荣才	441203*****4	9	0.94%	有限合伙人	硬件开发经理
合计			960	100.00%		

德港投资除直接投资德业股份外，未持有其他公司的股份。

#### (五) 公司设立以来股本形成及其变化情况

本公司由德业有限整体变更为股份公司，股份公司设立以来的股本演变过程说明如下：

##### 1、有限公司设立

2007年8月20日，公司前身宁波德斯科新能源汽车电子科技有限公司成立，并取得了宁波工商行政管理局北仑分局颁发的注册号为 330206000006260《营业执照》，住所为宁波开发区联合区域工业区 G7 小区，法定代表人为张和君，经营范围为“双燃料汽车电子系统，乙醇、甲醇汽车发动机 ECU 电子系统，底盘控制系统，车身电子防盗系统，车载电子系统，转向助力控制系统，空调控制系统，安全气囊控制系统，无极变速系统，传感器，制动器的研发、生产；节能直流变频空调控制器的研发、生产；自营和代理各类货物和技术的进出口业务（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术）”。营业期限为 2007 年 8 月 20 日至 2017 年 8 月 19 日。公司设立时注册资本为 800 万元，由自然人张和君、王和平共同出资。

2007年8月16日,宁波威远会计师事务所就首次出资的实收资本情况进行了审验,并出具了威远验字[2007]第3060号《验资报告》。根据该报告,截至2007年8月15日,公司已经收到首期缴纳出资额共计160万元(均为货币出资),各股东的出资情况如下:

序号	股东姓名	认缴额(万元)	认缴比例(%)	实缴额(万元)	出资方式
1	张和君	400.00	50.00	80.00	现金
2	王和平	400.00	50.00	80.00	现金
合计		800.00	100.00	160.00	

## 2、第一次更名, 改变公司住所

2009年2月28日,公司召开股东会,会议通过决议,同意将公司名称变更为“宁波德斯科电子科技有限公司”,同时,公司住所变更为宁波市北仑区大碶甬江南路26号。2009年3月12日,公司取得了宁波工商行政管理局北仑分局颁发的注册号为330206000006260《营业执照》

## 3、第一次增资

2009年3月18日,公司召开股东会并作出决议,全体股东一致同意注册资本由800万元增加到6,000万元。新增注册资本5,200万元由宁波德业集团有限公司认缴。

2009年3月18日,杭州永正房地产土地评估有限公司对德业科技集团有限公司所有的房屋建筑面积为33,870.18平方米的工业用房、土地使用权面积为16,988.48平方米的国有出让工业用地,在2009年3月3日的公允价值进行了评估,评估价格为4,215.6万元,其中房屋建筑物的价值为3,176.5万元,土地使用权的价值为1,039.1万元。杭州永正房地产土地评估有限公司据此出具了杭永仑估(2009)字第B306号《房地产估价报告书》。

2009年8月3日,宁波威远会计师事务所就实收资本情况进行了审验并出具了威远验字[2009]第3057号《验资报告》。根据该报告,截至2009年7月

31 日，公司已收到张和君认缴的第二期出资 320 万元；已收到王和平认缴的第二期出资 320 万元，至此，宁波德斯科新能源汽车电子科技有限公司设立时的全部注册资本已经缴足。同时，根据该《验资报告》，公司已收到宁波德业科技集团有限公司认缴 4,200 万元（位于北仑区大碶甬江南路 26 号 4 幢 1 号、5 幢 1 号的房屋及位于北仑区大碶甬江南路 26 号的土地使用权，房屋及土地使用权评估价值为 4,215.60 万元，全体股东确认作价 4,200 万元）。

公司就上述增资向北仑工商局办理了变更登记。本次增资后，德业有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴额 (万元)	实缴比例 (%)	出资方式
1	德业集团	5,200	86.66	4,200	70.00	货币、实物资产
2	张和君	400	6.67	400	6.67	货币
3	王和平	400	6.67	400	6.67	货币
合计		6,000	100.00	5,000	83.34	

#### 4、第一次股权转让

2010 年 5 月 27 日，公司召开股东会并作出决议，全体股东一致同意王和平将其持有公司 6.67%的股权以 400 万元的价格转让给张和君。当日，2010 年 5 月 27 日，王和平与张和君签订了《宁波德斯科电子科技有限公司股权转让协议》，该协议约定王和平将其持有的宁波德斯科电子科技有限公司 6.67%的股权以人民币 400 万元的价格转让给张和君。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴额 (万元)	实缴比例 (%)	出资方式
1	德业集团	5,200	86.66	4,200	70.00	货币、实物出资
2	张和君	800	13.34	800	13.34	货币、转让
合计		6,000	100.00	5,000	83.34	

#### 5、第二次更名

2010年7月7日，公司召开股东会，会议通过决议，同意将公司名称变更为“宁波德业变频技术有限公司”。

公司就上述更名事宜向北仑工商局办理了变更登记。

## 6、实收资本缴纳

2011年9月14日，宁波威远会计师事务所就实收资本情况进行了审验并出具了威远验字[2011]第3066号《验资报告》。根据该报告，截至2011年9月13日，公司已收到宁波德业科技集团有限公司缴付二期货币出资1,000万元，公司实收资本变更为6,000万元。

2011年9月20日，北仑工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：330206000006260），注册资本及实收资本均为6,000万元。

本次实收资本缴付后，德业有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴额 (万元)	实缴比例 (%)	出资方式
1	德业集团	5,200	86.66	5,200	86.66	货币、实物资产
2	张和君	800	13.34	800	13.34	货币、转让
合计		6,000	100.00	6,000	100.00	

## 7、第二次股权转让

2014年10月17日，公司召开股东会，全体股东一致同意股东德业集团将持有公司10%的股权（出资额为960万元）以1,008万元转让给德港投资，股东张和君同意放弃优先购买权。该转让价格为2014年9月账面净资产根据转股比例折算。同日，德业集团与德港投资签署了《股权转让协议书》。

2014年12月26日，北仑工商局核发了变更后的营业执照（注册号：330206000006260）。

此次变更后，股东出资情况为：

序号	股东名称	认缴额 (股)	认缴比例 (%)	实缴额 (元)	实缴比例 (%)	出资方式
1	德业集团	42,400,000	70.66	42,400,000	70.66	货币、实物资产
2	张和君	8,000,000	13.34	8,000,000	13.34	货币、转让
3	德港投资	9,600,000	16.00	9,600,000	16.00	转让
合计		<b>60,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>60,000,000</b>	<b>100.00</b>	

## 8、股份公司设立

2014年12月30日，德业有限召开创立大会暨第一届股东大会，通过决议，同意德业有限整体变更为宁波德业变频技术股份有限公司；审计报告的基准日为2014年10月31日，同意将审计后净资产中的64,164,419.16元人民币以1.069:1折合为6000万元股本；净资产超过股本部分的4,164,419.16元转作公司资本公积；整体变更为股份公司后，经营范围更改为：节能直流变频空调、风机、水泵、除湿机、空气净化器、冰箱、洗衣机控制器的研发、生产；汽车发动机ECU电子系统的研发、生产；自营和代理各类货物和技术的进出口业务（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术）（不含进口分销）。

2014年12月29日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）就实收资本情况进行了审验，并出具了信会师报字(2014)第610499号《验资报告》。

2015年1月19日，公司完成整体变更的工商变更登记手续，取得宁波市市场监督管理局签发的注册号为330206000006260的《营业执照》。

经核查股份公司设立过程，主办券商和律师认为，股份公司设立时，是以公司2014年10月31日经审计的净资产值折股，不存在按照评估值折股的情形，股份公司的设立过程合法合规。

本次整体改制完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额 (股)	认缴比例 (%)	实缴额 (元)	出资方式
1	德业集团	42,400,000	70.66	42,400,000	净资产出资

2	张和君	8,000,000	13.34	8,000,000	净资产出资
3	德港投资	9,600,000	16.00	9,600,000	净资产出资
合计		60,000,000	100.00	60,000,000	

综上，主办券商和律师认为，上述公司历次增资依法履行了《公司法》规定的必要程序，符合《公司法》的相关规定，因此公司历次变更程序合法、合规。

#### （六）公司报告期内重大资产重组情况

报告期内，公司未进行过重大资产重组。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

#### （一）董事

公司共有董事 5 名，本届董事会董事任期为三年或至其继任者选出之日结束，全体董事均由公司股东大会选举产生。

姓名	在本公司职务	任期
张和君	董事长	2015.1.1-2017.12.31
张栋斌	董事	2015.1.1-2017.12.31
张栋业	董事	2015.1.1-2017.12.31
牛 涛	董事	2015.1.1-2017.12.31
谈 最	董事	2015.1.1-2017.12.31

上述董事简历如下：

张和君、张栋斌、张栋业的简历详见本公开转让说明书“第一节/三/（三）实际控制人”。

牛涛，男，1979 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。2005 年 7 月，毕业于湖北大学，取得微电子与固体电子学硕士学位；2005 年 7 月至 2009 年 3 月，担任武汉精伦电子有限公司研发工程师；2009 年 3 月至今，任公司的董事、副总经理，并兼任技术总监。

谈最，男，1974 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1996 年 9 月至 1999 年 6 月，就职于宁波华联集团股份有限公司，任职财务部，主办会计、电算化主管、证券部会计。1999 年 6 月至 2000 年 1 月，就职宁波鸿顺大酒

店，财务总监。2000年1月至2014年3月，就职宁波德业科技集团有限公司，任职财务部主办会计，物管部部长，财务部部长。2014年3月至今，任公司的副总经理、财务总监，并兼任董事会秘书。

## （二）监事

截至2014年12月31日，本公司共有监事3名，其中包括1名职工代表监事。本届监事会监事任期为三年或至其继任者选出之日结束。监事基本情况如下：

姓名	在本公司职务	任期
刘远进	监事会主席	2015.1.1-2017.12.31
贺仕林	监事	2015.1.1-2017.12.31
来二航	职工监事	2015.1.1-2017.12.31

上述监事简历如下：

刘远进，男，1979年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。2005年3月，毕业于华中科技大学，取得水电与数字化工程研究生硕士学位。2005年3月至2007年7月就职上海鲍麦克斯电子技术股份有限公司，任职研发部硬件组组长。2007年7月至2009年10月就职武汉精伦电子有限公司，任职技术部硬件工程师。2009年10月至今任公司技术副总监。现任公司监事会主席。

贺仕林，男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1992年9月至1996年1月，就职于广东中山市小榄镇汇丰空调器厂，任职热交换器车间工艺员、车间主任，负责车间工艺管理及工艺改造等工作。1997年2月至1999年12月，就职于广东中山市小榄镇汇丰空调器厂，任职热交换器车间主任，全面负责热交换器车间生产、管理等工作。2000年1月至2002年5月，就职广东中山东洋电机有限公司，任职热交换器车间主任，全面负责热交换器车间生产、管理等工作。2002年5月至今，任宁波德业科技集团有限公司热交换器制造部部长。现任公司监事。

来二航，男，1985年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历。2010



年 3 月至 2010 年 11 月，任职公司研发部硬件工程师。2010 年 11 月至今任公司市场部销售工程师。现任公司职工监事。

### （三）高级管理人员

姓名	在本公司职务	任期
张和君	总经理	2015.1.1-2017.12.31
牛 涛	副总经理兼技术总监	2015.1.1-2017.12.31
谈 最	副总经理兼财务总监、董事会秘书	2015.1.1-2017.12.31

上述高级管理人员简历如下：

张和君，简历参见本节/四/（一）董事。

牛 涛，简历参见本节/四/（一）董事。

谈 最，简历参见本节/四/（一）董事。

## 五、报告期内主要会计数据及财务指标简表

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
资产总计（万元）	10,344.87	9,891.68	10,083.70
股东权益合计（万元）	6,416.44	7,360.81	5,800.47
每股净资产（元）	1.07	1.23	0.97
资产负债率（母公司）（%）	37.97	25.59	42.48
流动比率（倍）	1.85	3.09	1.58
速动比率（倍）	1.71	2.73	1.43
项目	2014年1-10月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	6,085.23	3,987.09	2,831.83
净利润（万元）	2,134.54	1,560.34	601.50
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,046.66	1,375.95	488.86
毛利率（%）	38.83	45.79	32.63
净资产收益率（%）	27.32	23.71	10.94
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	25.20	20.91	8.89

基本每股收益（元/股）	0.36	0.26	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.26	0.10
应收帐款周转率（次/年）	9.40	7.61	9.27
存货周转率（次/年）	7.51	3.45	3.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,906.70	689.62	1,099.35
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.32	0.11	0.18

## 六、本次申请挂牌的有关机构和人员

### • （一）主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22167123

传真：021-22167124

项目组负责人：丁筱云

项目组成员：丁筱云、黄永华、胡宇翔、裴宇、陈博、刘畅、顾建国

### （二）律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所

机构负责人：王汉齐

住所：上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 24 层

联系电话：021-58785888

传真：021-20283853

签字律师：王恩顺、蔡昶、顾倩

### （三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号

电话：(021) 63391166

传真： (021) 63392558

经办会计师： 李惠丰、孙峰

#### （四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人： 梅惠民

住所：上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

联系电话：13805784176、13606622582

传真：0571-56970897

经办资产评估师：周强、程永海

#### （五）申请挂牌证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

#### （六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、主要业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）主要业务

公司通过多年努力，已逐渐打造成国内首屈一指的可为变频空调整机企业提供变频控制器整体解决方案的专业供应商，在我国变频控制器行业中处于领先地位。近年来，公司为顺应节能减排的市场发展方向，专注于研发制造各类变频控制芯片及变频控制器。公司研制的产品符合国家优先发展的信息化和工业化融合的要求，其产品广泛应用于家电、工业控制和机泵变频驱动领域。

公司的主要客户美的空调在其内部供应商管理系统中，明确将德业变频列为其变频控制解决方案的核心供应商之一。2009年9月，公司通过美的家用空调事业本部审核，成为美的空调全球三家变频控制解决方案供应商中之一（其他两家是IR及瑞萨科技，均为世界领先的变频控制芯片提供商），2014年以来，公司提供的变频控制芯片已经达到美的空调变频控制芯片采购总量的50%以上。同时，公司已与世界知名的半导体芯片制造商德州仪器建立了长期稳定的战略合作关系。

公司的变频技术达到国际先进水平，并结合国内产品的特点进行了大量的创新，使得技术更加符合国内产品需求，在可靠性、稳定性、易修改、易维护等方面都处于国内领先水平。目前公司已被评为国家级高新技术企业，并已通过国家双软企业的认证。

#### （二）主要产品或服务

公司的主要产品可分为两大类，即控制芯片和变频控制器。其中控制芯片是将公司设计开发的软件烧录到采购的芯片上，产品的主要价值在于公司研制的嵌入式软件，因此又被称为软件产品；变频控制器产品是将控制芯片及其他电路集成到控制板上，因此，又被称为硬件产品。

## 1、控制芯片

公司最主要的产品是控制芯片。控制芯片是变频控制器的核心组件，主要应用于家电，特别是变频空调的变频系统。制造工艺如下：公司针对客户对变频空调性能的各种要求，就芯片的性能出具完整的技术规格书；芯片厂商根据技术规格书完成定制化生产，并供应芯片元件。公司进行相应的软件设计与研发，并将所研发的软件烧录到芯片中，最后将合格的控制芯片产成品交付给客户。

控制芯片产成品主要是根据其所录入的软件的不同而进行区分，据此，公司控制芯片的主要产品类型如下表所示：

软件系列	录入的软件功能	特点
全直流变频空调室外机控制软件	室外机电控的主要功能是通过控制压缩机、四通阀和风机，实现空调在制冷或制热的过程与外界环境进行热交换。全直流变频空调在上代直流变频空调的基础上，将室内外的交流风机替换为直流无刷电机，降低室外机的整体损耗。并且，实现了外风机的无极调速，提高整机在各种工况下的效率。	定制美国 TI 公司高速 MCU，制冷系统效率高
全直流变频空调室内机控制软件	根据室内外温度环境和红外遥控器设定温度自动调节压缩机运行频率值，可更准确的控制室内环境温度；智能保护故障功能，运行过程中可自动检测外设和运行故障。内风机采用自动控制技术，使内机转速更平稳。	基于 ST 的 8 位嵌入式硬件平台，成本低；可靠性高
2P 变频空调室内机控制软件	据室内外温度环境和红外遥控器设定温度自动调节压缩机运行频率值，可更准确的控制室内环境温度；智能保护故障功能，运行过程中可自动检测外设和运行故障。	基于 ST 的 8 位嵌入式硬件平台，成本低；可靠性高
2P 变频空调室外机控制软件	室外机电控的主要功能是通过控制压缩机、四通阀和风机，实现空调在制冷或制热的过程与外界环境进行热交换。2P 空调的室外机，由于压缩机的功率比较大，所以在驱动方面和小功率的挂式空调有所不同。	定制美国 TI 公司高速 MCU，制冷系统效率高，具有全面的故障保护




## 2、家电变频控制器

公司生产的变频控制器，是家用电器或工业电器的控制核心，主要功能为按照预定程序设计改变主电路或控制电路的接线和改变电路中电阻值来控制电动机的启动、调速、制动。变频控制器广泛应用于能耗较高的电器产品，如空调和除湿器等家用电器。

公司将控制芯片产成品以及其他相关控制组件集成在电路主板上，进行贴片、焊接、外部组件的安装以及整机模拟测试，最终产成品交付家用电器生产厂商。

公司已与 TCL、海信、宁波惠科、奥克斯等众多厂商合作，设计与生产直流变频控制器，广泛地覆盖空调、冰箱、洗衣机、除湿机等多种高能耗家用电器产品。

公司变频控制器的主要产品类型如下表所示：

系列	特点	产品名称	示意图
180°正弦波直流变频（无源 PFC）控制器系列	180°正弦波直流变频技术 无源 PFC，性能可靠，成本更低；高频驱动至 100HZ 以上，性能强劲；超低频 10HZ 以下平稳运行，不停机；超过 40%-70% 或以上的省电功效；智能保护系统，更安全，更稳定。	直流变频空调外机控制板—A 款	
		直流变频空调外机控制板—B 款	
180°正弦波直流变频（数字有源 PFC）控制器	180° 正弦波直流变频技术 数字有源 PFC，电压稳定，有效提高压机驱动能力；高频驱动至 120HZ 以上，快速制冷，更高效；出色的低频表现，10HZ 以下平稳运行，不停机；超过 40%~70%以上的省电功效；单	180°正弦波直流变频（数字有源 PFC）室外机单板控制器 A 款	

系列	特点	产品名称	示意图
系列	芯智能控制和保护系统，更安全，更稳定。	180°正弦波直流变频(数字有源 PFC) 室外机单板控制器 B 款	
180°正弦波直流变频（全直流机型）控制器系列	180° 正弦波直流变频技术 单芯片同时驱动直流压机和直流风机，能效更高，成本更低 高频驱动至 120HZ 以上，快速制冷，更高效；出色的低频表现，10HZ 以下平稳运行，不停机； 直流电子膨胀阀控制调节制冷剂流量，能效更高；超过 50%~75%以上的省电功效；单芯片智能控制和保护系统，更安全，更稳定。	正弦波直流变频(全直流机型、有源 PFC)全室外机单板控制器	
		正弦波直流变频(全直流机型、无源 PFC)全室外机单板控制器	
智能直流变频空调室内机控制器系列	独特的频率控制算法，根据工况智能变频；核心能效补偿控制技术，整机能效更高；智能电辅加热控制，低温制热更方便；多阶风速调节功能，智能风，更舒适 智能保护系统，更安全，更稳定。	1.5P 室内机电控板 -A 款	
		1.5P 室内机电控板 -B 款	

系列	特点	产品名称	示意图
		1.5P 室内机电控板-C 款	
		2P 室内机电控板-D 款	
48V 太阳能直流变频空调室外机控制器系列	直接使用太阳能或风能电源； <b>48V</b> 直流电源供电，不需要使用电源逆变器；使用常规直流变频压缩机和各种通用配件，方便采购和维修保养； <b>180</b> 度正弦波变频技术，省电节能，延长储电池使用寿命；智能保护系统，更安全，更稳定；低温启动：-18℃超低温启动；低频表现：可低于 <b>10Hz</b> ，更加省电；最高频率：可达 <b>120Hz</b> 以上，快速制冷/制热；可适用的机型有 <b>1P</b> 和 <b>1.5P</b> 机型。	48V 太阳能直流变频空调室外机控制器	

3、商用变频控制器

公司针对轻型商用空调、中央空调、多联机系统以及特种空调市场，结合变频技术，开发了一系列符合环保节能理念的差异化商用空调控制器。

	功能	特点	示意图
--	----	----	-----



	功能	特点	示意图
地源热泵变频空调控制器	通过对压缩机、水泵、四通阀、电子膨胀阀的控制,利用地热能源,实现空调的制冷制热功能、同时提供生活热水,根据环境对压缩机进行变频控制,具有省电模式,能进行远程有线控制。	基于TI的32位定制MCU,能效高,省电。	
轻型中央空调一拖多变频控制器	实现一拖多的家用中央空调系统的集成控制解决方案。采用压缩机变频控制技术有效降低系统功耗,提高使用性能。	压缩机变频控制技术,主从式多联机控制模式。	整机
空气处理一体机空调变频控制器	集成了空调系统和空气处理系统的一体式特种空调器设备。除了满足传统变频空调的性能指标,还加入空气净化和PM2.5颗粒物处理等功能。在节能的同时更全面的解决环保问题。	压缩机变频控制技术,空气净化技术,除PM2.5技术,除甲醛等化学污染物技术。	整机
变频型工业除湿机控制器	根据环境温度、湿度和设置要求对室内的空气进行除湿,采样变频控制的方式控制压缩机,高效节能,迅速降低环境湿度。	基于TI的32位定制MCU,效率高、除湿快	


#### 4、水泵变频控制器

水泵变频控制器是公司近两年新的增长点。公司目前正积极地与工业水泵厂商合作生产变频水泵。与一般水泵相比,变频水泵可以通过调节电机的转速与流量达到节能的效果。其高效节电的特点与政府所提倡的“节能减排”政策相契合。


此外，变频水泵还具有启动电流小，维护工作量小等优点。目前，公司的水泵变频控制器产量逐步增长，这将会成为公司新的亮点。

公司的水泵控制器系列产品的主要特点和应用如下表所示：

系列	特点	适用水泵	应用领域	示意图
直流水泵变频调速控制器	变频调速控制，速度范围宽；正弦波驱动，高效省电；操作简便，容易使用；使用交流电机，可靠性高；智能保护系统，更安全稳定，过流保护、过压保护、过载保护、过热保护	普通水泵、离心泵、屏蔽泵等	环保设备、工业控制、水处理、科研实验设备等等	
交流水泵变频调速控制器	变频调速控制，速度范围宽；正弦波驱动，高效省电；操作简便，容易使用；使用交流电机，可靠性高；智能保护系统，更安全稳定，过流保护、过压保护、过载保护、过热保护	普通水泵、离心泵、屏蔽泵等	水利灌溉、排污处理、机床冷却循环、深井抽水、工业设备等等	
变频离心水泵控制器	180度正弦波变频技术；智能保护系统，更安全稳定，过流保护、过压保护、过载保护、过热保护；输入和输出相互错位保护	离心泵	水质净化，石油化工、食品加工，设备制药等	

系列	特点	适用水泵	应用领域	示意图
直流微型自吸泵	无位置传感 180 度正弦波矢量控制技术；嵌入式安装，更环保安全；智能保护系统，更安全稳定，过流保护、过压保护、过载保护、过热保护	小功率水泵	汽车、餐饮设备、医疗设备、家用电器等	

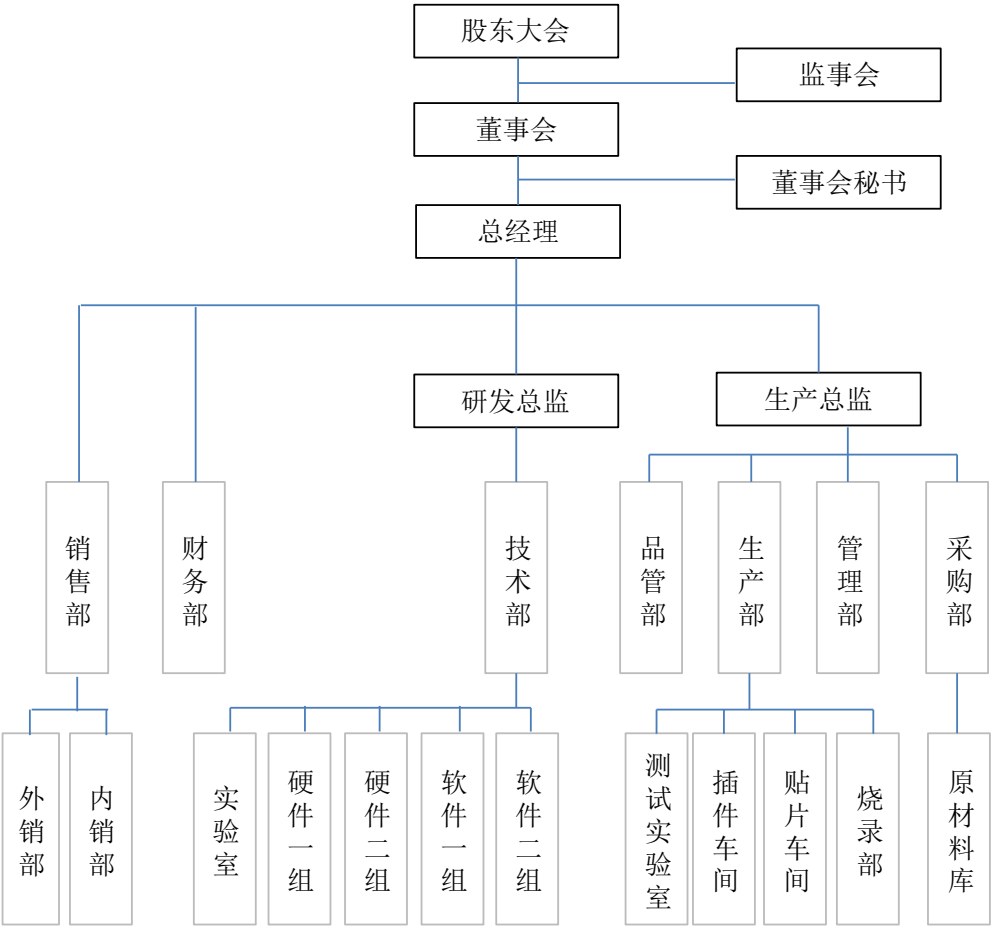
5、日用家电控制器

系列	功能	特点	示意图
智能型家用除湿机控制器	根据环境温度、湿度和设置要求对室内的空气进行除湿，可定时工作，具有自动除湿、连续除湿、干衣、空气净化等模式，可通过手机 APP 进行状态监控和远程控制。	基于 ST 公司 8 位 MCU，噪音低、效率高，可远程控制，为家人提供舒适环境。	
移动空调控制器	应用于移动空调，根据环境温度和遥控设置实现制冷和制热功能，具有摆风、负离子等功能，保护功能：①防冻结保护功能；②传感器故障显示、保护功能；③水位开关故障显示、保护功能；④水箱溢出保护功能；⑤运行故障保护功能	基于 ST 公司 8 位 MCU，噪音低，丰富的保护功能	
空气净化器控制器	多种传感器感知环境的温湿度、空气质量，采用电气除尘方式对空气进行净化，无需滤网，带有加湿功能	采用 ST 公司高速 32 位 MCU，高效、静音	

二、主要生产或服务流程及方式

（一）公司组织结构

本公司已根据《公司法》等有关法律法规的规定建立了较为完善的法人治理结构。本公司内部组织结构设置如下图所示：



本公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，履行《公司章程》赋予的职权，负责公司重大的生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

公司各部门的主要职能见下表：

部门	职能
财务部	预算管理，融资与资金管理，财务分析，会计核算，成本控制，税务筹划、统计，仓库帐目管理。

部门	职能
销售部	品牌战略、营销战略和产品企划策略管理，客户服务，订单跟踪管理，技术服务，投标管理，方案管理。
技术部	新产品研发，生产工艺革新，编制研发技术资料，设计软件维护与开发。
品管部	质量管理体系建设，质量数据分析、档案管理，产品质量管理，服务质量管理，客户评价管理。
生产部	负责具体的公司产品制造。
管理部	行政事务管理，物业管理，公司档案管理，组织员工活动，安全管理，基建管理，资产管理，组织管理，企业文化建设，人力资源规划，招聘与培训，薪资管理，福利管理，人事管理，员工关系管理。
采购部	物料采购，供应商开发，供应商管理，采购成本管理，原材料库存管理，应付账款管理。

## （二）公司业务流程

### 1、产品开发模式

为了规范新产品设计开发工作，公司制定了《设计开发程序制度》，通过对设计过程的控制，确保把顾客的需求转化为新产品标准、图样、标准材料清单等设计文件，确保产品开发、设计在受控状态下进行，最终达到产品满足顾客需求的目的。

产品开发的具体流程图如下：



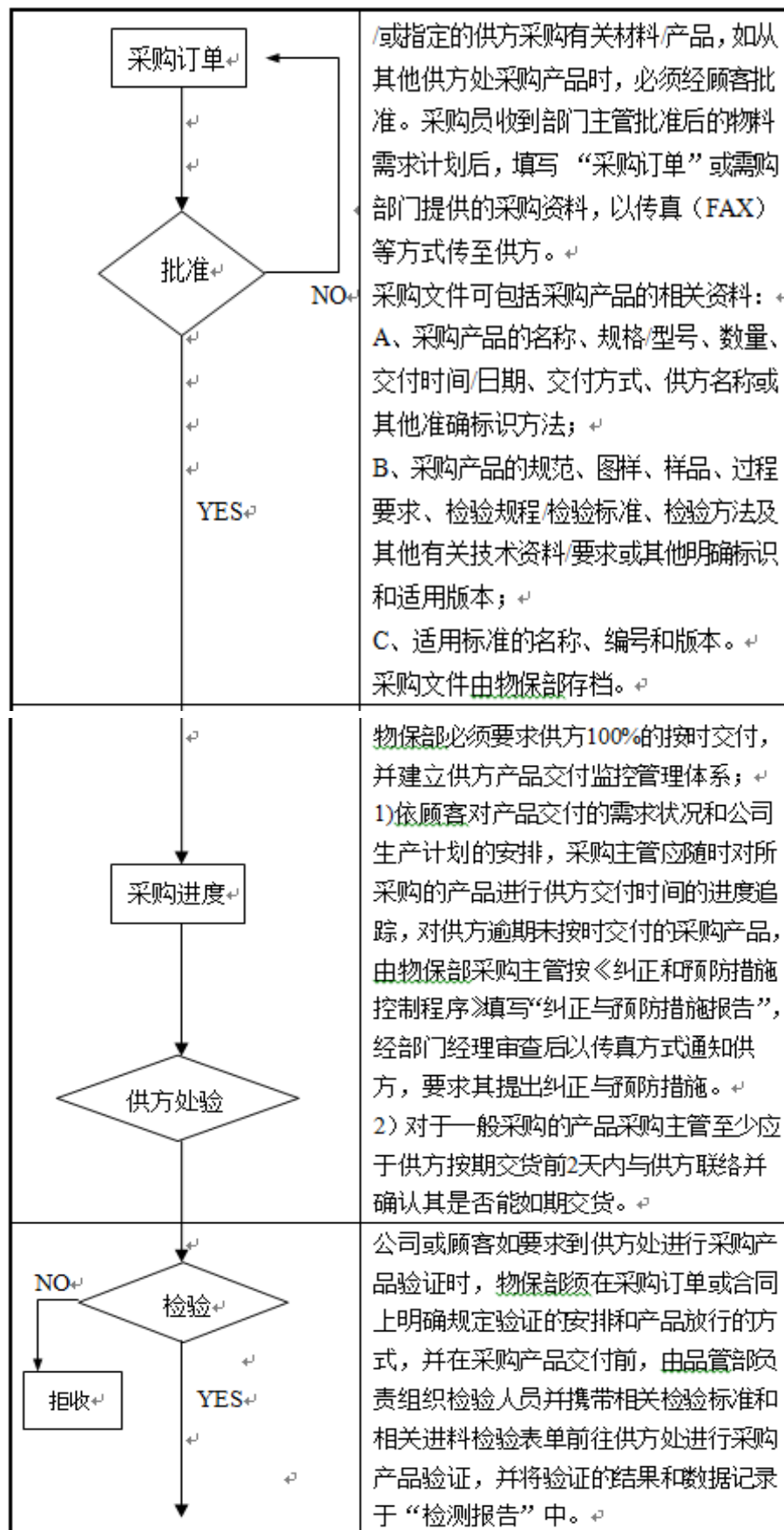
2、采购模式

为了对产品采购的过程进行有效控制，满足公司最终产品所需要的各种原材料、辅助材料、零组件、外购件及外协件，公司制定了《采购管理程序》、《供方管理规定》、《不合格品控制程序》以及《纠正和预防措施控制程序》等多个采购制度，防止因采购文件和资料出现失误而影响产品质量，并对供方提供的产品质量、交期或服务进行评估和考核，确保采购产品的质量符合和满足公司的各项生产需求。

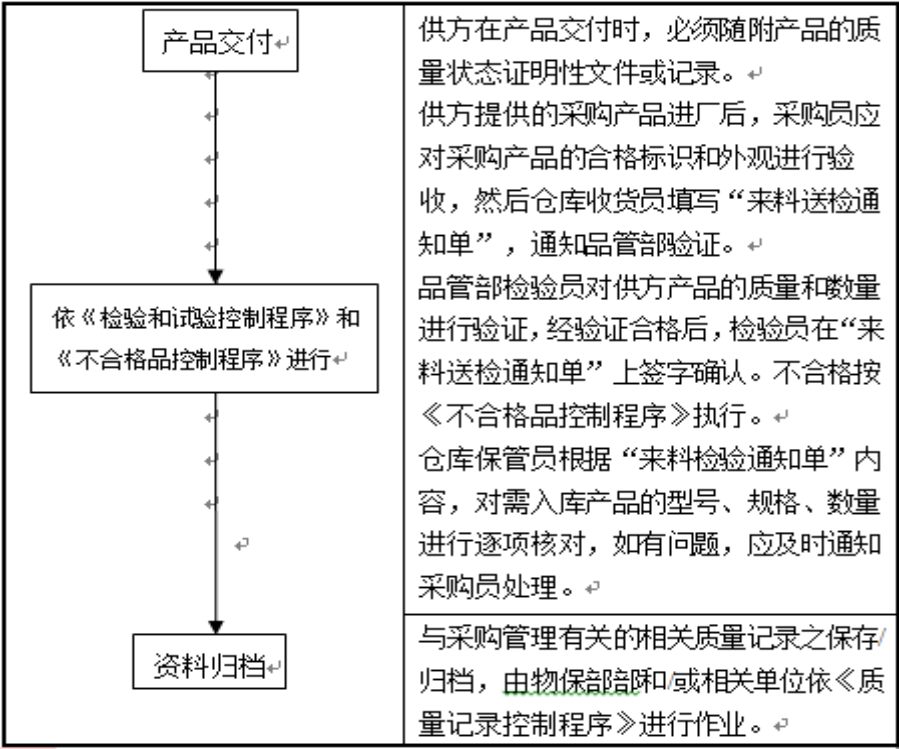
具体采购流程如下图：

工作流程	工作内容说明
	物保部与供应商签订“采购合同”。 A、采购合同应明确质量协议和技术协议是采购合同的附件。 B、供方应具有100%按时交付能力。 C、采购合同应符合“中华人民共和国合同法”所规定的内容和条款。
	采购员根据销售订单并考虑关键、重要和在国内难以采购零件的安全库存及采购作业的先行期、库存情况，拟编“物料需求表”，需注明采购物资的名称、价格、规格/型号、数量及交付日期。
	物保部首先在合格供方名单中选择供方。 如需采购的产品没有合格的供方则由技术、质量和生供部门按《供方管理规定》之规定对供方进行选择、评估和考核等作业。 若采购的产品中有被顾客批准和或指定的供方，公司必须从顾客批准和









3、销售模式

公司主要采取直销的营销模式，即公司根据订单安排生产，并将控制芯片与变频控制器等产品直接销售给家用电器、工业电器生产制造厂商。公司依靠产品品质和合理的价格，拓展市场并持续维护与客户的良好关系。

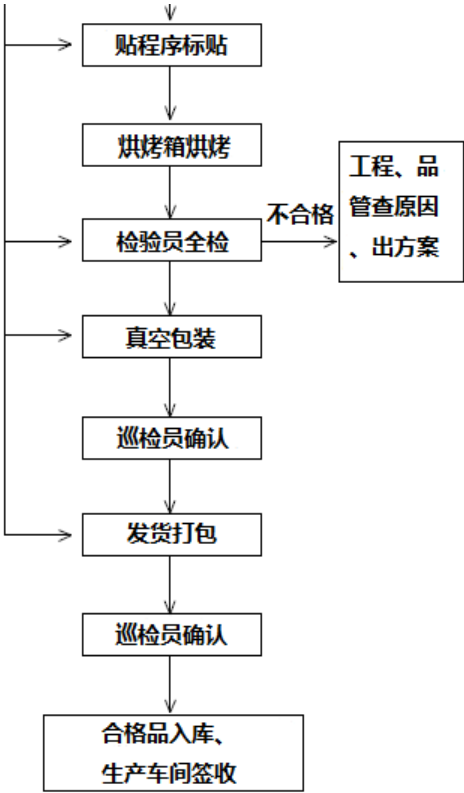
一般而言，公司与大客户每年签订一份合作框架协议，保证双方高效紧密的合作关系。框架协议的签署大幅缩短了供货时间，提高了供货效率以及客户的满意度。在框架协议下，客户一般采用月结的方式进行付款。而对于小客户而言，公司按照客户的具体需求签订合同，并要求客户在发货前付清货款，以确保资金的快速回笼。

在运输成本方面，产品的物流成本一般由公司承担，公司在比较各物流公司服务与价格后选择若干家物流企业进行合作，从而在运输层面降低销售费用；在销售渠道方面，公司采用展会、网络及直销相结合的方式，全方位、多角度地为公司产品拓展市场。

4、生产模式

公司控制芯片的主要生产流程如下：

流程	主要作业内容	负责单位
<pre>graph TD     A[接收烧录指令] --&gt; B[领料或签收物料]     B --&gt; C[标识、分发芯片]     C --&gt; D[调取并核对烧写文件]     D --&gt; E[各工位首检烧录]     E --&gt; F[首检测试]     F --&gt; G{首检是否合格}     G -- NO --&gt; H[查明原因]     H --&gt; D     G -- YES --&gt; I[批量烧录]     I --&gt; J[校验员校验]     J -- 不合格 --&gt; K[批量返工]     J -- 合格 --&gt; L[巡检抽检]     L -- 不合格 --&gt; K     L -- 合格 --&gt; I     M[巡检员监督检查] -.-&gt; I     M -.-&gt; L</pre>	自制产品由生产部按当日计划下达烧录指令；方案由主管部门按订单下达烧写指令	生产部，品管部
	烧录房负责人领取签收所需烧录芯片并登记入库账目	烧录车间
	烧录车间组长拆包芯片，记录批号和数量，做好标识在该包装芯片顶盖上，再分发给烧录作业员；工程或品质主管（可授权给组长）根据所接收指令调取目标文件,组长以及巡检员核对无误后供烧录员烧录；各工位作业员与巡检员一起进行首件检验，对芯片以及目标文件进行确认；首件检验合格后方可进行批量烧录操作，作业员以及巡检员在首检单上签字确认，首检单存档。校验员检查芯片是否有漏装、方向错误、引脚变形等不良，并对校验和抽样校验；巡检员对校验后的芯片进行抽查，查验是否有漏装、方向错误、引脚变形等不良，并对校验和抽样校验	烧录车间、品管部

	抽检合格后，在指定区域加贴程序代码标贴，同时作业员对芯片进行外观检验。 开封超过 24 小时的芯片须进入烘烤箱 70℃ 的温度 3 小时烘烤，开封时间不超过 24 小时可免于烘烤。 检验员对贴好标贴的芯片实施外观全检并记录。	烧录车间、品管部、工程部
	检验合格后包装作业员进行真空包装和纸盒包装，并填写物料标识卡，记录相关表单，巡检员核对物料标识卡所有信息，无误后在卡上签字确认	烧录车间、品管部
	真空包装后，根据发货需求进行外箱打包，核对包装信息并填写物料标识卡，放置出货单据，巡检员核查无误后在物料标识卡上签字确认	烧录车间
	烧录完成后，自产使用的烧写合格芯片交物料员并由物料员签字确认；只提供烧录方案的芯片办理入库，烧录车间组长做出库帐。	烧录车间

三、业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务的主要技术

公司通过多年不断探索和自主研发，目前取得国家专利 11 项，包括发明专利 1 项，实用新型专利 10 项。

1、180° 正弦波直流变频控制技术及其核心算法

该技术是变频控制领域的核心技术，是评价各变频控制器解决方案提供商技术优劣的最主要技术。目前，公司已经完全掌握了 180° 正弦波直流变频控制技术及其核心算法。从 2007 年开始，公司在借鉴了前期通用变频器研发经验的基

基础上，经过长期、全面的工况测试和四季气候实际使用测试，历时 3 年完全依靠自主研发，成功开发出用于空调的 180° 正弦波直流变频控制器，并取得了 1 项发明专利和 2 项实用新型专利。基于该技术，公司可以根据市场需求采用不同的控制芯片，根据客户的实际要求进行个性化产品定制与开发，并提供快速、全面的技术支持。

## 2、低频辅助优化算法

公司针对压缩机低频位置估算困难的问题，修改低频下的位置算法，加入额外的滤波和角度补偿，并采用多套闭环调节参数，以适应不同负载下的低频控制。尤其针对一些转动惯量较小的单转子压缩机，可以明显改善在低频大负载情况下的振动。

## 3、位置、电流、速度全闭环技术

公司不但对压机的电流和速度进行闭环调节计算，对转子磁通位置的估算也采用高速的闭环自整定计算。可以有效提高系统的抗干扰性，明显改善压缩机运转噪音。

## 3、数字有源 PFC

该系统整合了数字有源功率因数校正，能够使整机的功率因数达到 99.9% 以上。公司采用连续电流控制模式，通过电流环和电压环的双闭环控制，使得母线电压能够稳定在需要的设定值。完全满足世界各国对家电的功率因数和谐波的要求。该方案取消了传统硬件 PFC 所需的专用控制芯片，有效的节省了整机的硬件成本。

## 4、全闭环自动弱磁控制

针对普遍存在低电压情况下，压缩机高频难以正常运行的问题，公司通过独特的全闭环自动弱磁控制技术，根据母线电压和压机反电动势的相对关系，实时

调节弱磁的深度。有效的提高了在弱磁状态下，压缩机的驱动效率和动态响应特性。

## 5、全面智能保护系统

针对硬件的保护如下：

1) 电压、电流保护：母线电压过高、过低保护，交流输入电压过高、过低保护，交流电流过流保护。

2) 压缩机相关保护：IPM 模块保护，压机过电流保护，压机过功率保护，压机启动故障，压机失速，压机缺相，相电流采样电路故障。

3) PFC 相关保护：IGBT 软件过流保护，IGBT 硬件过流保护，PFC 电流采样电路故障。

德业变频研制的 PFC 保护系统系统，可靠性高、响应速度快，可有效保护最恶劣的电抗器短路问题，无论是在短路状态下开启 PFC，还是在开启装下短路电控器都能有效保护 IGBT 不受损伤。

## （二）主要无形资产

公司无形资产主要包括土地使用权、商标、专利等，公司的研发支出全部费用化，因此商标和专利未计入无形资产账面价值。

### 1、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司拥有土地使用权 1 宗，具体情况如下：

序号	权属证书	土地座落	面积(平方米)	地号	土地使用权人	终止日期	备注
1	仓国用 2012 第 12223 号	北仑区大碶甬江南路 26 号	16,988.48	06-004-048-35	德业有限	2054 年 5 月 7 日	抵押 <sup>2</sup>

截至本说明书签署之日，上述土地使用权的权利人为德业有限，土地使用权权利人更名为股份公司的手续正在办理中。

## 2、专利

截至本说明书签署之日，公司自主研发并取得国家专利 11 项，包括发明专利 1 项，实用新型专利 10 项：

序号	专利名称	专利号	类型	授权日期
1	一种直流变频空调压缩机智能控制器及其控制方法	ZL200910127633.8	发明	2012-12-26
2	一种用于变频器的电流采样电路	ZL200920147599.6	实用新型	2010-1-13
3	用于功率因素校正的过流保护装置	ZL201220155224.6	实用新型	2012-11-7
4	PG 电机无极调速驱动装置	ZL201220155217.6	实用新型	2012-11-07
5	用于功率因素校正的交流电压采样装置	ZL201220155201.5	实用新型	2012-11-21
6	新型太阳能变频空调系统	ZL201320201348.8	实用新型	2013-8-28
7	绝缘栅双极性晶体管驱动保护器	ZL201220300841.0	实用新型	2013-1-9
8	空调智能控制器	ZL201220300464.0	实用新型	2012-12-19
9	变频除湿机的控制系统	ZL201420112953.2	实用新型	2014-9-24
10	变频水泵的控制系统	ZL201420112713.2	实用新型	2014-7-9
11	植物墙防虫滴灌一体式控制系统	ZL201420112893.4	实用新型	2014-7-16

截至本说明书签署之日，上述专利权所有人均为德业有限，专利权更名为股份公司的手续正在办理中。

## 3、商标

<sup>2</sup>德业有限与交通银行宁波分行签订《最高额抵押合同》，为德业有限在 2014 年 12 月 24 日至 2017 年 12 月 24 日期间签订的全部主合同提供担保，最高债权额为 5500 万。

截至本说明书签署之日，公司已授权使用的商标共有 3 项。具体情况如下：

序号	商标名称	注册商标号	类别	注册人	有效期截止日
1		10125186	9	德业有限	2023 年 01 月 06 日
2		7712829	11	共有 <sup>3</sup>	2021 年 4 月 13 日
3		5998495	11	共有	2020 年 1 月 13 日

截至本公开转让说明书签署之日，上述商标所有人更名为股份公司的手续正在办理中。

#### 4、著作权

截至本说明书签署之日，公司已拥有的软件著作权共有 17 项。具体情况如下：

序号	软件名称	著作权人	取得方式	登记号
1	变频空调（带膨胀阀）室内机控制板软件 V1.0	德业有限	原始取得	2010SR001410
2	2P 变频空调室内机控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2013SR081874
3	2P 变频空调室外机控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2014SR027722
4	直流变频风机控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2014SR027772
5	全直流变频空调室内机控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2013SR081507
6	全直流变频空调室外机控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2014SR028083
7	德业变频空调室外机控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2010SR044707
8	德业 CSJ650 型除湿机控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2010SR022125
9	德业 CSJ660 型手推式除湿机控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2009SR056383
10	德业除湿机（CSJ618-II 型）控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2010SR018711

<sup>3</sup> 上述二共有商标的共有人均为德业集团、德业日用、德博电器以及德业有限。

序号	软件名称	著作权人	取得方式	登记号
11	德业除湿机（CSJ650-8P-C2 型）控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2010SR012080
12	德业除湿机（CSJ610-C2 型）	德业有限	原始取得	2010SR015740
13	变频空调室外机控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2010SR021198
14	变频空调（不带膨胀阀）室内机控制板软件 V1.0	德业有限	原始取得	2010SR001227
15	德业除湿机控制软件 V1.0	德斯科	原始取得	2010SR015912
16	德业除湿机控制软件 V1.0	德业有限	原始取得	2010SR017905
17	F 款除湿机控制软件	德业有限	原始取得	2014SR192742

截至本公开转让说明书签署之日，上述著作权所有人更名为股份公司的手续正在办理中。

主办券商和律师认为，公司产品所使用的技术为公司在直流变频控制器的研发、生产过程中积累所得，所使用的技术、所拥有的知识产权能够运用于公司产品当中，技术、知识产权真实存在，取得方式符合法律规定；公司产品所使用技术和所拥有的知识产权为公司实践积累所得，不存在侵犯他人知识产权情形，亦不存在潜在纠纷。

### （三）业务许可资质

#### 1、高新技术企业证书

公司持有宁波市科学技术局、宁波市财政局、宁波市国家税务局、宁波市地方税务局于 2012 年 9 月 10 日颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201233100138，有效期三年，公司将在 2015 年 5 月提交高新技术企业资格申请。

#### 2、软件企业认定证书

公司持有宁波市经济和信息化委员会于 2011 年 11 月 15 日核发的《软件企业认定证书》，证书编号为甬 R-2011-0017。公司将于 2015 年 3 月提交软件企业年审资料。

#### 3、排污许可证



2014 年 11 月 11 日，宁波德业变频技术有限公司获得了宁波市北仑区环境保护局核发的浙江省排污许可证（浙 BI2014B0164），有效期限为 2014 年 11 月 12 日至 2019 年 11 月 11 日。

#### （四）特许经营权

公司报告期内不存在特许经营权。

#### （五）主要固定资产

##### 1、主要研发、生产设备

截至 2014 年 10 月 31 日，公司主要研发、生产设备使用情况如下表所示：

单位：元

序号	资产名称	期末原值	账面累计折旧	净值	成新率
1	日本进口自动插件机	2,931,062.76	703,455.04	2,227,607.72	76.00%
2	自动贴片机	720,000.00	392,434.66	327,565.34	45.50%
3	生产流水线	657,704.26	31,454.00	626,250.26	95.22%
4	EMI 接收机	641,025.74	149,038.39	491,987.35	76.75%
5	进口雅马哈自动贴片机	589,354.45	256,369.28	332,985.17	56.50%
6	自动物流输送系统	498,624.80	149,587.52	349,037.28	70.00%
7	焓差测试设备+变频稳压电源	480,769.23	209,134.66	271,634.57	56.50%
8	静电放电模拟器、传导抗干扰模拟器、交流电源适配器	405,882.90	88,279.48	317,603.42	78.25%
9	压缩机性能测试台	282,051.27	86,730.73	195,320.54	69.25%
10	无铅双波峰焊锡机、板下板机	242,735.04	72,820.40	169,914.64	70.00%
11	实验室工程	230,769.23	100,384.66	130,384.57	56.50%
12	出厂测试房工程	222,222.23	96,666.78	125,555.45	56.50%
13	全自动视觉印刷机	213,675.22	78,525.59	135,149.63	63.25%

##### 2、房屋建筑物

截至本转让说明书签署日，公司持有的房屋及基本信息如下所示：

序号	所有权人	权属证书	房屋坐落	设计用途	建筑面积 (平方米)	备注
1	宁波德业变频技术有限公司	甬房权证仑(开)字第 2009812809	北仑区大碇甬江南路 26 号 5 幢 1 号	工业用房	12,813.31	抵押 <sup>4</sup>
2	宁波德业变频技术有限公司	甬房权证仑(开)字第 2009812810	北仑区大碇甬江南路 26 号 4 幢 1 号	工业用房	21,056.87	抵押

## (六) 员工及其社会保障情况

### 1、员工情况

2014 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 95 名，员工的构成情况如下：

#### (1) 员工专业结构

专业类别	员工人数(人)	占总人数比例
生产人员	45	47.37%
销售人员	3	3.16%
研发人员	24	25.26%
管理人员	19	20.00%
财务人员	4	4.21%
合计	95	100.00%

#### (2) 员工受教育情况

受教育程度	员工人数(人)	占总人数比例
硕士及以上	2	2.11%
本科	25	26.32%
大专	23	24.21%
高中及中专	10	10.53%
中专以下	35	36.84%
合计	95	100.00%

<sup>4</sup>德业有限与交通银行宁波分行签订了《最高额抵押合同》：为德业有限在 2014 年 12 月 22 日至 2017 年 12 月 22 日期间签订的全部主合同提供担保，两宗房产对应的最高债权额为 2200 万和 3300 万元。

## (3) 员工年龄分布情况

年龄类别	员工人数(人)	占总人数比例
50 岁以上	1	1.05%
41 至 50 岁	1	1.05%
31 至 40 岁	19	20.00%
30 岁及以下	74	77.89%
合计	95	100.00%

## 2、核心技术人员简介

截至本说明书签署日，公司核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	任职	持有本公司股份情况	持股比例 <sup>5</sup>
1	牛涛	董事、副总经理、研发总监	间接持股	3.00%
2	刘远进	监事会主席、研发副总监	间接持股	0.60%
3	谢荣才	硬件开发经理	间接持股	0.15%
4	彭俊标	软件开发经理	间接持股	0.15%

核心技术人员简历如下：

(1) 牛涛，简历参见本转让说明书第二节/四/（一）董事。

(2) 刘远进，简历参见本转让说明书第二节/四/（二）监事。

(3) 谢荣才，男，1983 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历；2008 年 6 月至 2010 年 4 月，就职于深圳南方安华有限公司从事技术工作；2010 年 4 月至 2014 年 6 月，就职于宁波德业变频技术有限公司，从事硬件开发工作；2014 年 6 月至今，任职公司硬件开发经理。

(4) 彭俊标，男，1987 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历；2010 年 7 月至 2014 年 6 月就职于宁波德业变频技术有限公司，从事软件开发工作；2014 年 6 月至今任公司软件开发经理。

<sup>5</sup>持股比例=该自然人持有股东单位的持股比例×股东单位持有公司的持股比例

### 3、社会保障情况

2015 年 1 月，宁波市北仑区人力资源和社会保障局出具证明，公司严格遵守国家、宁波市等劳动保障相关法律、法规及其他劳动管理、社会保障方面的政策文件，依法与员工签订《劳动合同》，按照国家和地方有关规定参加社会保险并足额缴纳社会保险金，自 2012 年 1 月 1 日至证明出具之日，公司不存在因违反劳动和社会保障的法律法规和政策文件而受到处罚的记录。

公司尚未办理公积金登记证，未缴纳公积金。公司承诺将尽快办理公积金登记证，并为员工缴纳公积金。

公司实际控制人张和君等五人已出具《承诺函》，如经主管部门要求，公司须为没有缴纳或者没有足额缴纳住房公积金的员工补缴住房公积金或受到任何处罚的，将按照主管部门核定的金额补缴相应的住房公积金，并承担因补缴住房公积金而使公司受到的任何罚款或损失。

## 四、业务相关情况

### （一）业务收入的主要构成

单位：万元

产品名称	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
软件产品	48,672,475.02	32,189,073.33	16,602,739.57
硬件产品	9,463,951.19	4,805,587.93	9,820,577.41
合计	58,136,426.21	36,994,661.26	26,423,316.98

### （二）前五名客户情况

#### 1、前五名客户

2014 年 1-10 月前五名客户情况如下表所示：

序号	客户名称	主营业务收入（元）	占主营业务收入比例（%）
1	美的集团股份有限公司	48,671,573.00	83.72
2	宁波德业日用电器科技有限公司	8,590,244.13	14.78

3	成都归谷环境科技有限公司	238,034.19	0.41
4	浙江森禾园艺有限公司	216,991.45	0.37
5	宁波赛瑞太阳能有限公司	155,128.20	0.27
<b>2014 年 1-10 月前五大客户销售金额合计</b>		<b>57,871,970.97</b>	<b>99.55</b>
<b>2014 年 1-10 月主营业务收入</b>		<b>58,136,426.22</b>	<b>100.00</b>

2013 年前五名客户情况如下表所示:

序号	客户名称	主营业务收入（元）	占主营业务收入比例（%）
1	美的集团股份有限公司	32,024,824.83	86.57
2	宁波德业日用电器科技有限公司	3,612,309.10	9.76
3	浙江森禾园艺有限公司	455,688.89	1.23
4	TCL 空调器(中山)有限公司	386,120.33	1.04
5	台州海熊空调配件制造有限公司	157,264.96	0.43
<b>2013 年前五大客户销售金额合计</b>		<b>36,636,208.11</b>	<b>99.03</b>
<b>2013 年主营业务收入</b>		<b>36,994,661.26</b>	<b>100.00</b>

2012 年前五名客户情况如下表所示:

序号	客户名称	主营业务收入（元）	占主营业务收入比例（%）
1	美的集团股份有限公司	14,505,019.98	54.89
2	六安索伊电器制造有限公司	4,791,254.10	18.13
3	TCL 空调器(中山)有限公司	3,157,036.70	11.95
4	宁波德业日用电器科技有限公司	3,064,224.11	11.60
5	宁波赛瑞太阳能有限公司	21,461.53	0.08
<b>2012 年前五大客户销售金额合计</b>		<b>25,538,996.42</b>	<b>96.65</b>
<b>2012 年主营业务收入</b>		<b>26,423,316.98</b>	<b>100.00</b>

公司报告期内的前五大客户中，除德业电器外，公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大客户不存有关联关系。

前五大客户中，美的集团股份有限公司、宁波德业日用电器科技有限公司在报告期内均为公司的前五大客户，浙江森禾园艺有限公司在 2014 年 1-10 月以及 2013 年度为公司前五大客户，宁波赛瑞太阳能有限公司在 2014 年 1-10 月、2012 年度为公司前五大客户、TCL 空调器(中山)有限公司在 2013 年度和 2012 年度为公司的前五大客户。

客户出现重合的原因主要是受到变频空调行业特点决定的。在我国，变频空调的市场集中程度较高，美的集团是在我国变频空调的市场占有率长期位列第二名，公司从2013年开始，成为美的集团最主要的供货商，美的集团从公司采购的变频控制芯片占其所采购的变频控制芯片的总量的40%以上，因此，报告期内，美的集团一直是公司的前五大客户。

公司实际控制人、主要股东、董事、监事和高管与美的集团不存在关联关系。公司与美的空调的合作始于2008年。公司的变频芯片生产的变频空调产品投入市场以来，销量强势增长，2014年以来，公司提供的变频控制芯片占美的空调变频控制芯片采购量的50%以上。根据美的空调连续几年的市场反馈情况表明，德业变频的方案在美的空调的所有变频控制方案提供商中返修率最低。此外，由于德业变频的响应能力较强，可以根据美的空调的需求快速提供解决方案，并配以技术团队为美的空调进行专业的技术服务。因此，双方的合作日趋稳定坚固。

宁波德业日用电器科技有限公司是公司的关联公司，主要产品为以除湿机为主的小家电产品，公司向德业电器提供的主要为除湿机电控板，目前，德业电器的所有除湿机控制器均从公司采购，由于德业电器除湿机的内销逐步增加，其向公司采购的金额也逐步扩大，预计未来德业电器的销量将进一步扩大。

浙江森禾园艺有限公司是一家提供庭院设计规划、施工养护、技术信息等服务的园艺产品的园艺设计类公司。目前森禾园艺主要向公司采购变频控制器，用于其生产的可控制的植物墙产品，该植物墙通过自动控制系统可以实现自动浇水、补光灯控制功能，公司与森禾园艺有较长的合作时间，因此在近两年的前五大客户中有所重合。

宁波赛瑞太阳能有限公司是一家提供太阳能空调的制造型企业，公司向其销售变频控制器，公司与赛瑞太阳能有较长的合作时间，因此在近两年的前五大客户中有所重合。

目前公司在不断开发新客户，随着公司业务规模的逐渐扩大，公司新增客户也会不断增加。

### （三）前五名供应商情况

#### 1、主要原材料情况

公司产品的主要原材料为控制芯片、PCB 线路板、继电器、功率半导体器件、电阻电容、线材、接插座子、数码灯管以及液晶显示等。其中，控制芯片、功率半导体器件大多采用国外进口品牌，一小部分采用国内品牌，PCB 线路板、继电器、电阻电容、线材大多采用国内品牌，货源充足，供应商渠道稳定。

## 2、能源供应情况

公司生产产品所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。由于公司的生产设备大部分为中小功率设备，所以能源成本在公司总成本中的比重很小。能源价格变化不会对公司的盈利造成较大影响。

## 3、前五名供应商情况

2014 年 1-10 月前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占比
1	艾睿（上海）贸易有限公司	24,795,538.00	76.97%
2	杭州同顺实业有限公司	1,032,393.16	3.20%
3	上海大毅经贸有限公司	843,600.00	2.62%
4	伟洛仕电子（无锡）有限公司	618,601.44	1.92%
5	佛山硕佳电子科技有限公司	546,277.07	1.70%
<b>2014 年 1-10 月前五大供应商采购金额合计</b>		<b>27,836,409.67</b>	<b>86.41%</b>
<b>2014 年 1-10 月采购总金额</b>		<b>32,212,996.94</b>	<b>100.00%</b>

2013 年前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占比
1	艾睿（上海）贸易有限公司	17,119,956.54	88.62%
2	杭州同顺实业有限公司	364,743.60	1.89%
3	上海大毅经贸有限公司	268,205.13	1.39%
4	江苏省迪飞达电子有限公司	160,010.13	0.83%
5	友尚电子（上海）有限公司	124,102.56	0.64%
<b>2013 年前五大供应商采购金额合计</b>		<b>18,037,017.96</b>	<b>93.37%</b>
<b>2013 年采购总金额</b>		<b>19,318,550.46</b>	<b>100.00%</b>

2012 年前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占比
1	艾睿（上海）贸易有限公司	8,843,491.97	54.45%
2	佛山硕佳电子科技有限公司	1,075,156.07	6.62%
3	江苏省迪飞达电子有限公司	934,233.58	5.75%
4	深圳江浩电子有限公司	827,293.66	5.09%
5	上海攀陵电子有限公司	625,758.64	3.85%
<b>2012 年前五大供应商采购金额合计</b>		<b>12,305,933.92</b>	<b>75.76%</b>
<b>2012 年采购总金额</b>		<b>16,242,509.76</b>	<b>100.00%</b>

艾睿（上海）贸易有限公司是德州仪器在中国的经销商，公司向其采购的主要产品是控制芯片。除德州仪器外，公司亦可向富士通以及 ST 公司采购芯片，因此有较广阔的供应商选择空间。公司的绝大部分芯片由德州仪器采购，主要原因是基于公司和德州仪器二者之间的战略合作关系：一方面，公司向德州仪器大规模地采购，可以取得较为有利的谈判地位，从而在一定程度上控制芯片的原材料价格，另一方面，德州仪器亦借助公司渠道，使其控制芯片产品顺利地进入美的空调供应链体系。

经核查，公司的实际控制人以及公司的主要股东、董事、监事、高管与艾睿（上海）贸易有限公司没有关联关系。

#### （四）重大业务合同

##### 1、销售合同

##### （1）与美的空调签订的合同

2012 年 1 月 1 日，广东美的制冷设备有限公司与德业有限签署《合作协议》，就德业变频作为美的家用空调事业本部所有工厂之供应商事宜协商一致，广东美的制冷设备有限公司通过 ERP 系统向德业变频下达采购订单。《合作协议》有效期至 2014 年 12 月 31 日，该合同已经履行完毕。

2015 年 1 月 31 日，广东美的制冷设备有限公司与德业变频签署《采购合作协议》，就德业变频作为美的家用空调事业本部所有工厂之供应商事宜协商一



致，广东美的制冷设备有限公司通过 ERP 系统向德业变频下达采购订单。《采购合作协议》有效期至 2017 年 12 月 31 日，该合同正在履行中。

## （2）公司与德业电器签订的合同

2014 年 12 月 26 日，公司与德业电器签订编号为 RY-BP2015 的《购销合同》，约定公司向德业电器出售除湿机电控板，产品名称、型号、数量金额以每月实际数量为准，合同有效期为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。截至本转让说明书日，该合同正在履行中。

2013 年 12 月 27 日，公司与德业电器签订编号为 RY-BP2014 的《购销合同》，约定公司向德业电器出售除湿机电控板，产品名称、型号、数量金额以每月实际数量为准，合同有效期为 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。该合同已履行完毕。

2012 年 12 月 26 日，公司与德业电器签订编号为 RY-BP2013 的《购销合同》，约定公司向德业电器出售除湿机电控板，产品名称、型号、数量金额以每月实际数量为准，合同有效期为 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。该合同已履行完毕。

2011 年 12 月 28 日，公司与德业电器签订编号为 RY-BP2012 的《购销合同》，约定公司向德业电器出售除湿机电控板，产品名称、型号、数量金额以每月实际数量为准，合同有效期为 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。该合同已履行完毕。

## 2、采购合同

截至本转让说明书签署日，公司 350 万元以上采购合同及履行情况如下表所示：

序号	合同卖方	产品型号	金额 (万元)	签订日期	履行情况
1	艾睿（上海）贸易有限公司	SMDY28034PAGT	1,242.00	2014/11/24	履行中
2	艾睿（上海）贸易有限公司	SMDY28034PAGT	1,242.00	2014/11/10	履行中
3	艾睿（上海）贸易有限公司	SMDY28034PAGT	643.50	2013/12/7	履行完毕
4	艾睿（上海）贸易有限公司	SMDY28034PAGT	643.50	2014/3/14	履行完毕
5	艾睿（上海）贸易有限公司	SMDY28034PAGT	629.50	2014/7/10	履行中
6	艾睿（上海）贸易有限公司	SMDY28034PAGT	629.50	2014/6/20	履行完毕
7	艾睿（上海）贸易有限公司	SM28021PTT	585.00	2012/1/5	履行完毕
8	艾睿（上海）贸易有限公司	SMDY28034PAGT	540.00	2013/8/20	履行完毕
9	艾睿（上海）贸易有限公司	SM28021PTT	420.00	2013/7/19	履行完毕
10	艾睿（上海）贸易有限公司	SMDY28034PAGT	387.60	2014/5/28	履行完毕
11	艾睿（上海）贸易有限公司	SMDY28034PAGT	387.60	2014/5/28	履行完毕
12	艾睿（上海）贸易有限公司	SMDY28034PAGT	387.60	2014/4/24	履行完毕

### 3、借款合同

公司于2014年2月13日与中国工商银行股份有限公司宁波北仑支行签订了《流动资金借款合同》（2014年（北仑）字0086号），借款用途为支付货款。截止2014年10月31日，为公司在该行的短期借款余额为2,000.00万元。

截至本转让说明书签署日，该笔借款已经全部偿还，公司的短期借款余额为零。

### 4、担保合同

#### （1）为公司办理银行票据提供抵押担保

截至本转让说明书签署日，公司正在履行的最高额抵押合同共计三项，为公司对自身的银行承兑汇票额度进行的担保，共计最高授信额度为5,500万元，具体情况如下：

	担保人	抵押财产/证书编号	担保权人、主债权人	担保金额	担保期限
1	公司	土地【仑国用（2012）第12223号】	交通银行宁波北仑支行	5,500万元	2014.12.24-2017.12.24
2	公司	房产【甬房权证仑（开）	交通银行宁波北仑支行	2,200万元	2014.12.24-

		字第 2012830914 号】			2017.12.24
3	公司	房产【甬房权证仑（开）字第 2012830915 号】	交通银行宁波北仑支行	3,300 万元	2014.12.24-2017.12.24

## （2）为关联公司银行贷款提供抵押担保

2013 年 3 月，公司与交通银行宁波北仑支行签订《最高额抵押合同》，公司为其实际控制人控制的公司德利丰铝业、德威福尔的银行贷款提供担保，交通银行宁波北仑支行作为担保权人和主债权人，具体情况如下：

序号	担保人	抵押财产/证书编号		担保金额	担保期限
1	公司	房产【甬房权证仑（开）字第 2012830914 号】	土地【仑国用（2012）第 12223 号】	2,640 万元	2013.3.5-2016.3.5
2	公司	房产【甬房权证仑（开）字第 2012830915 号】		3,520 万元	2013.3.5-2016.3.5

2014 年 11 月 24 日，以上抵押合同项下的主借款合同到期，该担保合同已履行完毕，并已经依法办理了解除抵押担保的手续。

## 五、商业模式

### （一）公司的商业模式概述

公司的商业模式是公司通过良好的信誉和优质的产品稳固现有客户并在此基础上不断扩大客户网络，提高公司产品的市场占有率和业务规模，从而从供应商获得有利的价格、供应份额等条款，稳步建立长期、稳定的货源渠道，并开拓更多的客户资源。通过滚动发展，充分利用国内外资源、开拓国内外市场，在各方共赢的基础上实现公司的长期可持续发展。

公司主要立足于变频控制器解决方案领域，利用公司自有知识产权的专利技术“180° 正弦波直流变频控制技术”，并结合了我国智能变频控制器行业的现状和市场的实际需求，开拓市场并不断进行技术研发，公司所拥有技术和生产工艺属国内先进水平，生产工艺成熟，返修率低，产品品质和性能优于国内同行业企业；公司的核心经营团队均在行业中从业多年，公司核心技术人员

具有丰富的行业研发经验，在稳定大型战略性客户的基础上，不断研发新产品，开发出面向家用电器、商用电器、水泵等行业领域的多种层次的系列产品，预计未来客户规模会持续扩大。

公司成立至今，积累了大量的研发经验和优秀的核心研发人员，这些人才长期为公司服务，大大提高了产品生产效率和竞争力。公司能够从容应对客户的各种需求，在较短周期内，快速地提供整套解决方案，并根据客户要求开发软件，做到真正意义上的客户订制。这种长期优质的服务，使公司与客户之间产生了良好的信任并以此建立了更为紧密的合作关系。当客户希望改进并提升自身产品的性能时，公司往往能够参与其中，在软件方面提前进入研发周期，大大缩短了客户产品的更新周期。同时，也使得公司所生产的产品能够最大化的契合客户的需求。

此外，公司与国外的先进变频领域的方案提供商经常进行技术交流，并通过参加各种展会，了解市场发展的最新动态，以保证公司的技术可以随时处于行业领先地位。

## （二）有关公司商业模式的说明

变频控制器整体设计是指方案提供商提供电子产品设计、软件设计、工程、制造、测试以及物流采购等一系列的服务。从事变频控制器整体设计的公司称为变频控制器整体解决方案提供商。公司将自身定位于变频控制器整体解决方案提供商，为客户提供变频控制器整体解决方案服务。

### 1、全球公认的变频控制器整体设计方案提供商向客户提供的产品与德业变频相同

目前全球公认的变频控制器整体解决方案提供商，包括 IR 与瑞萨科技，向客户提供的主要产品均为各类变频控制芯片，其生产工艺和流程均与德业变频基

本相同，即在空白的控制芯片单元上进行二次开发，用于终端家电产品的变频控制器。

## 2、变频控制器整体解决方案不仅仅限于控制芯片的二次开发

变频控制芯片设计最初仅是代客户进行芯片的二次开发，即，将设计好的控制软件产品刻录至控制芯片上。而目前，德业变频为更好地完成控制芯片的整体设计业务，已将提供服务的范围大大拓展，广泛参与与控制器相关的产品设计（包括芯片设计）、工程、测试、物料采购和管理等多项业务，但控制芯片的二次开发仍然是控制芯片的整体设计所提供的最核心的基础业务。换言之，变频控制器的整体设计为客户提供的产品设计（包括芯片设计）、工程、测试、物料采购和管理等多项业务都是围绕着控制芯片的二次开发展开的。但仅仅从事芯片的二次开发而不承担物料采购等业务的只是单纯的“软件设计”企业，而不是控制器整体解决方案的提供商。

因此，芯片提供商也需要借助德业变频在芯片的选择、研发、生产等一系列环节进行相应的设计、指导工作，因此，芯片的设计实际上在很大程度上取决于公司。因此，二者在技术上相互促进，相辅相成的。

变频控制器整体方案行业发展是一个循序渐进的过程。最初，家电制造商将其控制芯片二次开发业务外包给专业的“软件设计”企业，而所有的零部件采购仍由终端家电制造商控制，“软件设计”企业仅赚取较低的软件设计费，是传统的来料加工模式。

而单纯的芯片提供商无法对空调厂商的市场需求方面有最直观的认识，同时大型的芯片提供商也往往不重视终端消费市场，这就为德业变频所从事的变频控制器整体解决方案提供商提供了市场机遇：随着全球电子制造产业链分工的进一步细化，以及“软件设计”企业自身能力的提高，终端家电产品制造商逐步将包括设计、工程、测试、物料采购等业务一并外包给原来的“软件设计”企业。

这时的“软件设计”企业就成为了变频控制器整体方案提供商。德业变频正是把握住市场的变化，成为国内知名的变频控制器整体解决方案的领导者。

德业变频为客户提供了包括设计、物料采购、制造、工程、测试等全面的业务，其提供的每项业务均不会单独收费，而是集中体现在其提供的核心产品即变频控制芯片的售价上。

### **3、德业变频是客户认可的变频控制器整体设计方案提供商**

2009年9月，公司通过美的家用空调事业本部审核，成为美的空调全球三家变频控制解决方案供应商中之一（其他两家是IR及瑞萨科技，均为世界领先的半导体控制芯片领域的方案提供商），2014年以来，公司提供的变频控制芯片已经达到美的空调变频控制芯片采购总量的50%以上。

### **4、德业变频具备设计、工程、测试、制造和物料采购等各项能力**

#### **（1）设计能力**

以公司主要客户美的空调为例，通常美的空调新产品开发遵循如下流程：

1）根据市场状况和同级别产品的功能、特点，确定产品计划书；

2）邀请德业变频共同进行产品硬件设计；

4）德业变频根据产品需求选择合适的芯片供应商，并针对产品的差异化进行芯片设计、修改，并委托芯片供应商进行定制化的生产；

4）在德业变频的生产基地，美的空调与德业变频共同完成产品的试生产，主要验证产品软、硬件匹配状况、各种电性能参数是否符合设计要求和国际标准、工艺制造性能是否合理等；

这样，在美的空调上述产品的前期设计环节中，德业变频受邀全程参与了由其变频空调的设计和新产品开发过程。

## （2）工程服务能力

工程服务是指为保证设计的产品可以顺利进行批量生产，而在批量生产前所进行的一系列中间准备过程，具体包括验证产品的工艺性和可靠性，硬件、软件、结构设计是否合理，评估批量生产能否保持质量稳定，设备制造能力能否达到产品设计的要求，为后续测试提供工程数据等。针对客户的每一系列新产品，公司工程部和项目部均派专人全程跟踪、协调新产品试产的各个阶段。上述过程通常均需要 1 至 2 个月的时间，因此通常一个新产品的试产阶段需要历时 3 至 4 个月左右。

## （3）物料采购能力

与国内多数控制芯片二次开发企业相比，德业变频的核心竞争优势体现在具有较强的物料采购能力：

1）具有完善的合格原材料供应商评估系统，评估内容涵盖产品质量、价格、交货、服务以及创新能力等，按月由公司采购部门组织品质、工程等部门对供应商进行评估；

2）可为客户的新产品不断寻找新的合格原材料供应商，并对其综合能力进行审核；

3）原材料采购服务。公司内部组建专业的采购团队，供应商管理系统中拥有多家备选供应商，并与国际知名的元器件生产企业如美国意法半导体、德州仪器等公司建立了长期稳定的合作关系。完善的供应链管理体系能够确保公司有效控制采购成本、缩短采购周期、提高库存周转率。采购能力：

综上所述，公司具备设计、工程、测试、制造和物料采购等各项能力，各项能力在与客户实际合作中得到充分发挥。因此，公司将自身定位于变频控制器整体设计方案提供商、为客户提供专业的变频控制器整体设计服务。

六、所处行业基本情况

公司生产的主要产品为变频控制芯片和变频控制器，属于智能控制器范畴。智能控制器行业是提供各类智能控制器产品及相关解决方案的行业，是技术密集型和知识密集型相结合的产业。智能控制器作为一个独立的专业产品类别，近年在国内乃至全球都处在快速发展之中。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处的智能控制器行业属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”（C39）。

（一）行业管理体制和政策支持

1、行业管理体制

本行业行政主管部门为国家工业和信息化部及其下属分支机构。工信部会同国家其他有关部门制定相关的产业政策和行业发展战略，指导整个行业的协同有序发展。行业内企业面向市场独立自主经营，按照市场经济规则，参与市场竞争。

2、行业法律法规和政策

电子智能控制行业作为电子信息产业的重要组成部分，是国家鼓励发展的高科技产业，属于《产业结构调整指导目录》（2007 版）鼓励发展类。电子智能控制行业与电子信息产业密切相关，电子信息产业是我国重点优先发展的行业，是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和维护国家安全具有十分重要的作用。国家、各地政府及相关单位纷纷出台政策予以扶持。

智能控制行业相关政策如下表所示：

文件名称	发布时间	发布部门	与智能控制行业相关内容
《国家新型城镇化规划（2014-2020	2014 年 3 月	中共中央、国务院	强化信息资源社会化开发利用，推广智慧化信息应用和新型信息服务，促进城市规划管理信息化、基础设施智能化、公共服务便捷



文件名称	发布时间	发布部门	与智能控制行业相关内容
年)》			化、产业发展现代化、社会治理精细化。
《物联网发展专项行动计划》	2013 年 9 月	国家发改委、工信部、教育部、科技部等部位联合发布	推动智能家居应用，被列为应用推广转型行动计划中的 14 个重点任务之一，在大中城市选择重点社区，开展智能家居示范性应用，带动智能家居技术和产品突破。
《高新技术产业化及其环境建设十二五专项规划》	2012 年 1 月	科学技术部	将智能制造列为高端装备制造产业，智能制造科技重点专项包括发展工业机器人、智能控制器、微纳制造、制造业信息化等相关系统和装备
《物联网“十二五”发展规划》	2011 年 11 月	工业和信息化部	将智能家居列为九大重点领域应用示范工程之一，并提出在规划实施、项目安排、财税优惠、金融服务、人才建设等方面给予积极支持
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》	2011 年 6 月	国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部、国家知识产权局	明确了当前应优先发展的 130 项高技术产业化重点领域，其中第 94 项包括“高性能智能化控制器”
《中国家用电器工业“十二五”发展规划的建议》	2011 年 5 月	中国家用电器协会	加强对人机工程、传感技术、模糊控制等家电智能化技术的研究；跟踪物联网和智能电网技术的发展动向，对物联网家电和智能电网家电进行先行性研究和开发
《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	2011 年 1 月	国务院	确认软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础
《关于加快我国家用电器行业转型升级的指导意见》	2009 年 12 月	工业和信息化部	指出中国的家电必须加快升级技术，重点发展变频技术、制冷系统的优化技术和智能控制技术

## (二) 行业概况

### 1、智能控制器行业发展状况和趋势

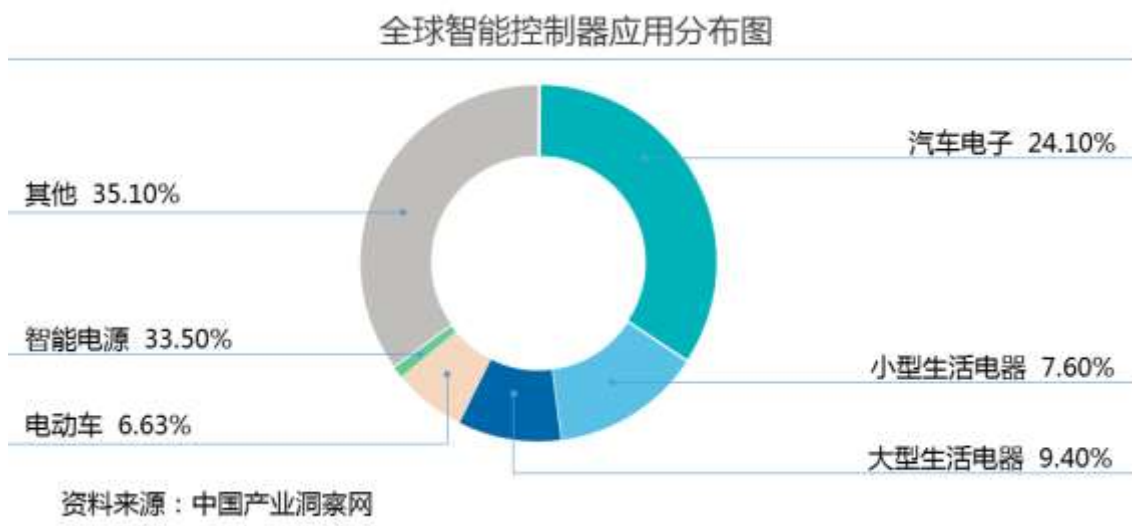
#### (1)智能控制器概述

智能控制器是以自动控制技术和计算机技术为核心，集成微电子技术、电力电子技术、信息传感技术、显示与界面技术、通讯技术、电磁兼容技术等诸多技术而形成的高科技产品。作为核心和关键部件，智能控制器内置于设备、装置或系统之中，扮演“神经中枢”及“大脑”的角色。智能控制技术是一门诸多门类技术进行智能化、信息化、人性化、集成化的综合技术。

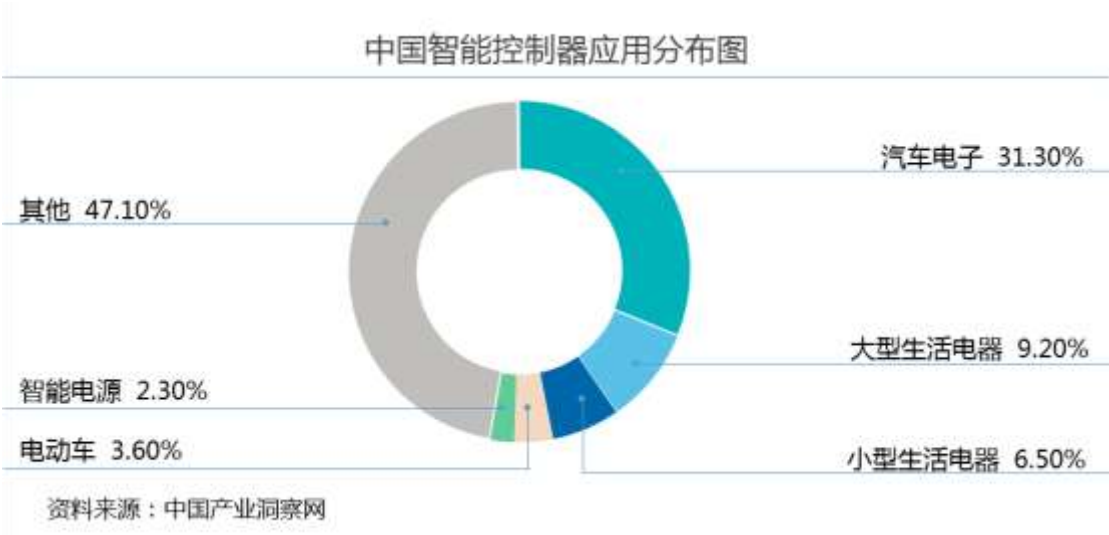
智能化控制发展至今已经有了 20 多年的历史，但在美国以及欧洲、亚洲乃至全世界仍然有着广阔的市场前景。随着智能控制热潮在世界范围内的日渐兴起，人们生活水平的不断提高以及智能电子技术不断的成熟，智能化控制已经成为未来生活潮流发展的最新方向。中国智能化控制产业的发展目前还处在初始阶段，智能化控制的家庭普及化也将成为一种必然的趋势。

智能控制器广泛应用于家用电器、健康与护理产品、电动工具、智能建筑与家居、汽车电子等终端产品中。

全球智能控制器应用分布如下图所示：



下图是中国智能控制器应用分布图：



(2) 智能控制器行业发展状况

智能控制器以自动控制理论为基础，集成了自动控制技术、微电子技术、电力电子技术、传感技术、通讯技术等诸多技术门类，20 世纪 40 年代首先在工业生产中得到了广泛的应用。

20 世纪 70 年代后，微电子技术与电力电子技术的迅速发展，为智能控制器的小型化、实用化提供了坚实的技术基础，大大促进了智能控制器的普及应用。以全球白色家电产业为例，20 世纪 70 年代末期，智能控制器开始取代常规的机械结构式控制器；20 世纪 80 年代中期，智能控制器推广应用于白色家电中；到 20 世纪 90 年代中后期，智能控制式家电的总量突破白色家电总量的 50%。由于相关产业的成熟和专业化分工的细化，智能控制器产业逐渐发展成为一个独立行业。

智能控制器行业的发展得益于两方面的推动：一是市场驱动，市场需求的增长和市场应用领域的持续扩大，使得智能控制器在工业、农业、家用、军事等领域得到了快速推广；二是技术驱动，作为自动控制技术、微电子技术、电力电子技术、传感技术、通讯技术的技术集成产品，随着相关技术的不断发展，智能控

制器行业作为一个高科技行业得到了加速发展。智能控制器行业作为朝阳产业，在北美、欧洲、亚洲乃至全世界有着广阔的市场前景。

2、行业与上、下游行业的关联性

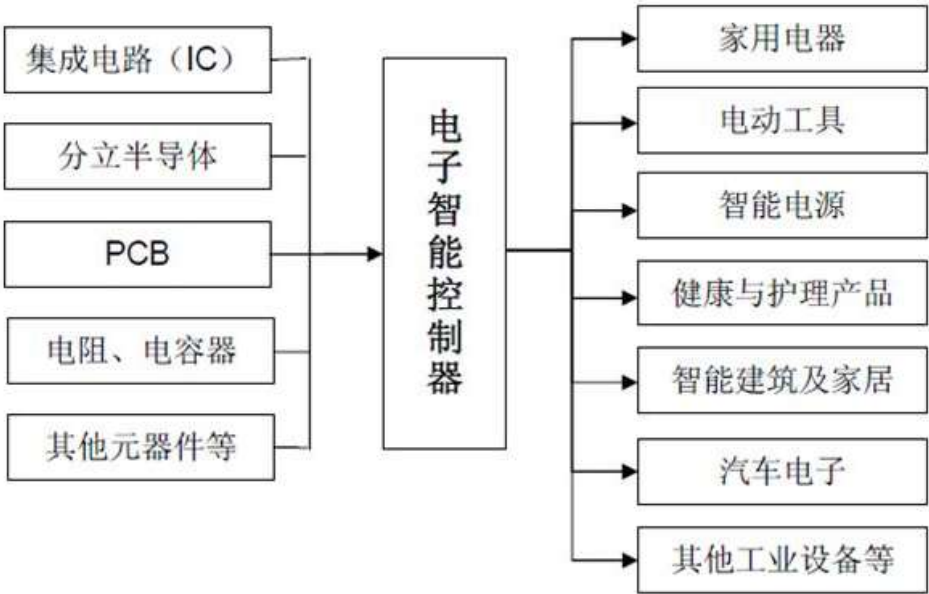
(1) 上游行业

智能控制器行业上游行业主要为芯片、PCB 等原材料和电子元器件生产行业，其技术水平、产品质量和市场化程度对本行业发展有一定影响。本行业上游行业近年来发展稳定，随着上游行业的稳步发展，其技术水平和产品质量不断提高，对本行业的发展奠定了坚实的基础。

(2) 下游行业

智能控制器主要应用于家用电器、健康与护理产品、电动工具、智能建筑与家居等领域，上述行业的发展状况直接影响到智能控制器行业的市场前景。随着全球经济的发展，终端产品的生产与消费呈持续快速增长态势，除欧美传统市场的增长较为稳定外，新兴市场的迅速崛起拉动了整体发展速度，为本行业的发展创造了极好的机遇。

智能控制行业产业链如图所示：



### 3、变频空调行业发展状况和趋势

本公司属于智能控制行业中的上游企业，所生产的主要产品——变频空调的控制芯片，是智能控制技术在家电领域的具体应用。

随着经济社会的不断发展，节能减排已经成为一个全球性话题，随着我国提出“十二五”期间单位 GDP 综合能耗降低 16%的约束性指标以来，能源作为影响中国经济可持续发展的关键因素，已经引起各行各业的高度关注。作为家电类产品中耗电最大的空调器产品，更是备受关注。目前，直流变频空调技术已经成为世界空调制冷行业的发展趋势。

#### （1）变频技术在空调产品中应用的技术优势

变频技术作为电机驱动和调速控制的先进技术，从上世纪 80 年代初开始，随着电力电子技术、微机控制技术和半导体技术的发展，已经陆续应用到许多行业，如电力变换、电梯驱动和运行、电力机车的牵引、工业和家用的电机驱动等等。其最大的优点就是实现了电机的高效无极调速，实现了相对低能效交流电机到高效节能直流电动机的升级，从而实现节能减排、提高功效的目的。

变频空调相比较定速产品具有突出的节能效果，其主要有以下三个原因：

1) 变频空调可调整压缩机的运行频率，实现最佳的能力和负载的匹配，相比传统的定速空调的频繁“启-停”的控制方式，变频空调因其低频运行的高效节能性，和基本没有开关损失的稳定运行，可实现高效的节能。

2) 直流变频技术可实现高效的直流无刷电机的驱动。而这种直流无刷电机的效率相比定速压缩机所用的交流电机，其电机效率提高 10%以上。如日本在 2004 年就已经实现 99%的变频空调市场普及，目前直流变频空调占有率已达

100%。空调能效<sup>6</sup>高达 5.27（国内目前是 2.6），即直流变频空调技术可以使空调的能效提高 1 倍。而现有的交流电机定速空调技术无法达到这样的高能效。

3）直流变频空调技术不但是提高空调运行节能的技术方案，同时也是降低了制造材料耗能的技术方案。变频空调和定速空调在整机设计方面最大的差异是压缩机的不同，即变频空调的节能技术涵盖了现有定速的节能技术，如强化换热器、风道优化，风机降耗。正是由于直流变频技术是基于压缩机电机方面提高电机效率的技术路线，因此，从压缩机到整机的设计，在材料方面都会实现材料定额和成本的降低。直流变频空调技术是一种在提高空调使用能效的同时，降低了材料成本和耗能的技术。

## （2）变频技术在全球范围内空调领域的应用状况与发展

从压缩机到整机的设计，在材料方面都会实现材料定额和成本的降低。直流变频空调技术方案是一种在提高空调使用能效的同时，降低了材料成本和耗能的技术。《蒙特利尔议定书》和《京都议定书》对近几十年全球空调制冷行业的技术发展导向可谓影响巨大。世界各国为应对这两个国际性的协定，纷纷出台法律法规，对空调的能效进行了最低限制或能效分级，强制推行节能和环保。截至目前，欧盟、美国、加拿大、巴西、澳大利亚、韩国等 37 个国家和地区已经大范围使用了国家能效等级标识。在最注重节能的欧盟国家，其空调的能效比标准从 2.2 到 3.2 划分为 7 个等级；美国最新的所谓 SEER13，是指空调的季节能效比限定标准为 3.81；日本目前的空调能效比要求更是高达 5.27。由于能效标准的逐步提高，全球空调市场对直流变频空调的需求也进一步加大，特别是欧美、日本和澳洲等区域，近几年直流变频空调的需求量逐步增加。

## （3）变频技术在我国空调领域的应用现状及展望

---

<sup>6</sup>空调能效越高，说明空调在相同的制冷效果下越节省能源。

目前，能源问题日益突出，世界各国对节能要求日益提高。变频技术能够实现运行高效省电的同时，还可实现材料节能的空调技术方案，已经成为空调的技术发展方向和趋势。随着，我国能效标准的进一步提高和完善，变频空调势必成为空调市场的主流。

国内企业近几年也意识到直流变频空调技术这一发展趋势，陆续在市场上推出相关产品。其中以美的、格力、海尔等企业为代表。就目前而言，在节能补贴政策 and 变频空调能效新标的推动下，变频空调已成为拉动空调市场规模向上的主力。我国变频空调零售占比从 2010 年的 29.7%，快速增长至 2013 年的 53.6%。

变频技术目前在国内的推广和发展，严重受到国家相关标准层面存在问题的影响和限制，统一空调能效评价指标和平台是目前迫切需要解决的问题。在这样一个统一的能效评价平台下，根据国家能源政策的需要，合理确定能效限定指标，便能淘汰不合理的落后的技术方案，而导向合理先进的技术方案。如果国家在标准、政策进行合理科学的引导，变频技术必将在空调和冰箱等家用电器得以更加广泛的应用和发展，也必将为我国节能降耗、可持续发展的国家战略做出贡献。

#### （4）中国空调行业市场格局分析

过往几年，空调正在从充分竞争趋于集中。我国空调行业经过多年的洗牌，品牌集中度已经非常高。2013 年市场占有率前三名的格力、美的、海尔市场占有率合计近 67%，内销份额更是高达 77%。由空调区域和技术发展路径决定，外资品牌无法与内资龙头竞争。

目前我国家用空调制造占全球空调制造的 85%以上。2013 年，格力空调市占率为 34.8%，其中内销份额高达 44%；美的空调市占率 24.1%，内销份额 23%；海尔空调市占率为 7.6%，海尔空调内销量份额 9.5%。



### （三）行业进入壁垒

#### 1、人才壁垒

由于电子智能控制技术门类的多样性及集成化特点，对产品开发、设计和管理人员的专业素质要求很高，专业人才的缺乏成为制约电子智能控制行业发展的瓶颈之一。对于欲进入本行业的企业来说，人才的引进、培养和积累更加困难，构成其进入电子智能控制行业的人才壁垒。

#### 2、品牌及信誉壁垒

本行业产品的应用事关下游行业的生产、运营安全，因此，本行业下游客户选择产品时非常重视产品的质量、品牌及企业的信誉。一方面，产品质量需要较长时间的验证，品牌需要较长时间才能得到客户认可；另一方面，信誉优良的企业一旦被客户认可，就更易获得相关应用领域的市场准入，并为巩固既有市场、开拓新市场带来便利。

#### 3、技术综合应用和创新壁垒

电子智能控制产品的制造工序难度较低，技术壁垒主要体现在智能控制思想和方案设计方面。国内很多厂商并不具备研发实力，产品以模仿为主，对市场上的成品进行仿制或改动，产品附加值低，主要赚取简单加工费。电子智能控制产



品技术创新壁垒主要在于：电子智能控制应用产品涉及的技术门类较多，如计算机、电子技术应用、自动控制、传感技术、通信技术等。企业必须能够综合运用上述技术，充分满足众多应用行业的专业需求，这就要求智能控制企业掌握不同应用行业的产品特性、技术、市场和消费情况，并进行技术综合应用与集成创新。

#### **4、优质客户资源壁垒**

变频空调是空调行业的技术革新产品，目前仍处于快速发展阶段。目前变频空调领域尤其是变频控制器领域的专业人才相对短缺，对客户提供服务的能力相对有限。因此，对于有志于发展成为行业龙头的企业而言，必须拥有一定数量的优质客户群体，才具备长期发展的动力。优质客户往往实力强、信誉好、知名度高、抗风险能力强，大力支持变频空调的技术革新，并在空调市场上大力推广，营销预算规模较大且持续、稳定增加。拥有这样的客户群体，意味着营销服务提供商的竞争优势获得了优质客户的认可，具有持续稳定的收入来源，人才利用率相对较高。而新加入竞争的企业难以在短期内形成较强的竞争力并获得优质客户的认同。

#### **（四）行业利润水平的变动趋势及原因**

市场的发展一方面使整个智能控制器行业在产品质量、性能、技术水平方面都有很大的提升；另一方面使得市场竞争日趋激烈，竞争已经从低端市场向中高端市场蔓延，但是随着中高端市场规模的扩大，行业内排名前列和研发实力强的企业利润稳步增长。

#### **（五）行业基本风险**

##### **1、下游行业的影响**

电子智能控制器主要应用于生活电器、汽车电子、智能家居等领域。电子智能控制器并非最终产品，对下游行业的发展状况依赖较大。上述行业的发展状况

和成熟程度直接影响到智能控制器行业的发展前景。因此，变频控制芯片的市场前景与空调行业的发展息息相关。

首先，空调行业的发展与房地产的发展有一定的关联性。2008 年随着国家宏观政策调控、国内外经济增速放缓，特别是国际金融危机等重大因素的影响，房地产市场出现明显调整。空调行业在一定程度上受到房地产市场调整的影响，存在一定的行业风险。但在城市化进程加快及国家对城镇保障性安居工程的大力支持的大背景下，随着宏观经济转好和房地产市场在调控下的平稳健康发展，以及消费者对空调的舒适性、节能性、制冷性等要求的不断提高，变频空调行业依然会保持平稳发展的势头。

## 2、产品的非标准化

电子智能控制器应用领域极为广泛，针对同样的功能、性能要求，其设计实现方案千差万别，产品周期较短，较难实现规格型号的标准化和统一化。

## 七、公司主要面临的竞争状况

### （一）公司在行业中的竞争优劣势

#### 1、竞争优势

##### （1）强大的研发能力

公司依靠先进的研发理念、全面的人才队伍建设和良好的软硬件配置保障了行业领先的研发能力。公司通过与国内外核心客户进行深入交流、广泛收集查阅行业产品和技术信息，把握国内外行业最新、最前沿的技术发展动向，不断更新研发观念，始终以行业最先进的研发理念作为公司技术发展方向和研发要求。公司拥有各级各类技术人员，组成了具有持续研发能力的强大研发团队。另外，公司在研发方面进行了大量投入，配备行业先进的硬件设施和软件系统，具有使公司的核心技术在行业内处于持续领先的条件和能力。

## （2）丰富的技术积累和独特的核心技术

公司多年来专注于家电控制器、工业变频控制器领域，通过自身产品的研发、反馈和优化，与国内、国际知名客户的合作，通过国际大型展会的技术参与和交流等途径，在变频空调控制器、变频风机、变频水泵等领域积累了大量的专有技术和著作权。

公司鼓励技术人员在其专长的技术领域和攻关方向深入发展，使其在自身擅长的领域能够不断持续深入，在技术上不断精益求精，保障了公司技术的深度研发和不断创新。

公司在 180° 正弦波直流变频控制技术及其算法上具有深刻的理解和掌握，已开发了独特的核心技术、生产工艺，并积累了专业的技术人才。这些核心技术在不同种类设备上的应用，极大地增加了设备的技术含量和经济附加值。

## （3）稳定的客户需求及良好的客户满意度

公司自成立以来，经过多年的密切合作，与美的空调等国内知名家电生产厂商形成了长期密切的友好合作关系。成为美的空调的供应商需要通过其相应的产品认证，而认证需要经年累月的积累，并且，一旦取得该认证，其他新的进入者很难再取得相关的产品认证。因此，德业变频逐渐成为美的空调的一个重要且值得信赖的供应商。公司为美的空调改进其变频控制器的功能，提升空调的性能等方面提供了帮助。

公司靠近世界家电的生产制造基地，能够提供快速高效的客户响应。一旦客户需要任何技术方面的支持，公司将会以最快的速度进行服务，并确保能够提供定制化的解决方案，根据客户的切身需要，以较低的成本提供无缝对接服务，从而确保了客户的满意度。

## （4）生产优势与品质保障

### 1) 大规模、标准化电子生产车间

公司目前拥有 5,000 平米高标准的电子生产和检验车间。大规模的生产线为产品的低成本和高可靠性奠定基础。

### 2) 先进的生产设备和管理体系

公司已全面通过 ISO 9001 质量体系认证、OHSAS 18001: 2007 标准职业健康安全管理体系认证, 以及 ISO14001:2004 环境管理体系认证, 配备全套的自动化生产流水线, 包括全自动的印刷机、贴片机、自动插片机、回流焊、光检设备 (AOI)、电检设备 (ICT) 等, 以及完善的插件线和波峰焊等。

### 3) 完善的产品检测手段和测试设备

在品质保证和生产管理方面, 公司目前配备两套高性能的焓差实验室、EMC 测试实验室和长期运行测试房。对目前所开发的直流变频控制器已经过 6 个月的恶劣工况累计测试和 18 个月的实际环境连续运行测试。保证了产品开发和生产的可靠性。

## (5) 成本优势

公司与美的空调等客户的长期稳定的合作关系为控制芯片的原材料供应商进入市场提供了渠道, 这也使得公司在原材料的定价方面具有一定的主导权, 从而降低了公司产品的成本, 大大提高了产品的竞争力。

## (6) 管理优势

公司汇集了一批熟悉技术、市场, 并具备先进管理理念的管理人才, 形成了具有较强凝聚力和战斗力的管理团队。公司十分注重现代企业管理制度建设, 建立了一套完善、规范、标准的企业管理制度, 利用管理机制对公司经营进行监控; 同时注重绩效考核、激励机制建设, 建立了岗位绩效考核制度, 明确岗位责任,

有效调动员工的工作积极性。公司对资源、供应链、客户关系等进行信息化管理，实现资源的最佳配置。

## 2、竞争劣势

经过多年的努力，公司在研发能力、经营规模和资本实力上取得了快速的增长，但与国内外领先的企业相比，在生产规模与设备、国际知名度、资金实力、实验设备以及在全球布局方面，还存在一定差距，公司融资渠道尚显单一，客户也相对比较集中。

### （1）资本实力逊于国际知名厂商

在国际竞争中，公司资本实力与国际主要竞争对手有较大差距。未来公司技术的研发、人才的集聚、业务的扩张以及产业链的整合均需要雄厚的资本为基础，公司须进一步提升资本实力，以增强自身的国际竞争力。

### （2）人力资源建设滞后于公司发展速度

公司所处行业是以技术驱动为核心的领域，在发展初期公司专注于技术积累和市场拓展，在团队建设方面滞后于公司的发展速度。早期人员相对较少，同时基于对行业发展前景和公司的认同，人力资源建设对公司发展的影响相对较小，而随着公司业务规模的扩大，人员的不断增加，极大地考验着团队的管理与协作，公司需要搭建更为完善的人力资源体系，为公司未来的持续快速发展构建坚实的人力资源基础。

## （二）主要竞争对手情况

### 1、国外竞争对手

#### （1）国际整流器公司（简称 IR）

International Rectifier，是全球功率半导体和管理方案领导厂商。IR 的模拟及混合信号集成电路、先进电路器件、集成功率系统和器件广泛应用于驱动高性

能运算设备及降低电机的能耗，是众多国际知名厂商开发下一代计算机、节能电器、照明设备、汽车、卫星系统及宇航系统的电源管理基准。

## （2）瑞萨科技

瑞萨科技由日立制作所半导体部门和三菱电机半导体部门合并成立，是无线网络、汽车、消费与工业市场设计制造嵌入式半导体的全球领先供应商。

## 2、国内竞争对手

### （1）拓邦股份（股票代码 SZ002139）

深圳拓邦股份有限公司是中国的智能控制企业，2007 年在深圳中小板上市。拓邦股份主要侧重于生产大家电的智能控制器产品，并正在开拓照明市场及智能电源市场。截至 2014 年 9 月 30 日总资产为 93,378.62 万元，净资产为 54,172.68 万元，2014 年 1-9 月实现营业收入 78,282.52 万元，净利润为 4,750.99 万元。

### （2）深圳和而泰（股票代码 SZ002402）

深圳和而泰智能控制股份有限公司主要从事冰箱、洗衣机、空调等大家电的控制器业务，同时经营个人护理智能控制器、电动工具智能控制器和智能建筑控制器业务。截至 2014 年 9 月 30 日，其总资产为 107,291.97 万元，净资产为 78,416.89 万元，2014 年 1-9 月实现营业收入 63,181.23 万元，净利润 3,887.21 万元。

### （3）浙江三花股份有限公司（股票代码 SZ002050）

浙江三花股份有限公司是一家集科研、生产、销售制冷、空调控制元器件于一体的专业公司，主要产品有空调用四通换向阀、截止阀、电子膨胀阀、电磁阀、球阀、方体阀、压缩机用（铜、铁）贮液器、排水泵、单向阀、成套管组件、冰箱用电磁阀和干燥过滤器等多种产品系列和上千个规格。主导产品为四通换向阀

与截止阀。截至 2014 年 9 月 30 日，其总资产为 107,291.97 万元，净资产为 78,416.89 万元，2014 年 1-9 月实现营业收入 63,181.23 万元，净利润 3,887.21 万元。

#### **(4) 上海新源变频电器股份有限公司**

上海新源变频电器股份有限公司成立于 1998 年，主要从事变频控制技术研究、变频产品设计开发和生产销售。主营产品分为空调变频控制器、工业变频控制器、功率驱动模块、各类电源等四大类。

#### **(5) 上海儒竞电子科技有限公司**

上海儒竞电子科技有限公司是致力于变频与节能领域技术创新的高科技公司。公司专业从事伺服控制器、工业变频器、汽车电子、变频空调控制器等产品开发、生产与销售。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会的建立健全和运行情况

#### （一）股东大会制度

公司建立健全了股东大会制度。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的职权、召开方式、表决方式等做出了明确的规定。自公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司建立健全了董事会及董事会议事规则，董事会对股东大会负责。依据《公司章程》规定，董事会由 5 名董事组成。董事会设董事长 1 名，董事长由董事会选举产生。《公司章程》及《董事会议事规则》对董事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。

#### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司建立健全了监事会制度，监事会对股东大会负责。公司监事会由 3 名监事组成，包括了 1 名职工代表监事。《公司章程》及《监事会议事规则》对监事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。

### 二、公司管理层关于公司治理情况的说明

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规已通过制定《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等办法，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权



的保护。其次，公司治理机制中，三会互相牵制，监事会也对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害。再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权的发挥，并从以上三方面给其权益予以保护。

董事会将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度。公司成立至今，公司控股股东、实际控制人及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为。

### 四、公司独立性情况

本公司成立以来，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，逐步建立、健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他公司相分开，具有独立、完整的业务体系，具备面向市场独立经营的能力。具体情况如下：

#### （一）业务独立性

公司自设立以来主要从事空调变频器的加工和生产，注册了“德业”中英文商标，并形成了“德业”独有的品牌文化。

公司已形成完整的供应、生产、销售体系，具有独立生产经营的能力。在采购环节，公司已建立了独立完整的采购系统，设立采购部负责生产所需的原材料、生产设备等物资的采购；在生产环节，公司已建立了独立完整的生产管理系统；在销售环节，公司已建立了独立完整的销售系统，设立销售部负责公司产品销售，不存在依赖股东单位和其他关联企业进行产品销售的情况。

公司独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不利影响。

## （二）资产独立性

公司由德业有限整体变更设立，公司承继了德业有限所有的资产及负债，依法办理了主要资产的产权变更登记手续。公司拥有完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施；对与生产经营相关的厂房、土地、设备以及商标、专利、著作权等资产均合法拥有所有权或使用权；具有独立的原材料采购和产品销售系统。公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。公司未以其资产、权益或信用为各股东的债务提供担保。公司对其所有资产拥有所有权或使用权，并实际占有和支配该等资产

## （三）人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员均专职在公司工作并领取报酬，没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪，也未在与本公司业务相同或相近的其他企业任职。公司的劳动、人事及工资管理与股东单位严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

#### （四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，根据企业会计制度和财务核算的要求，建立独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度。公司依法独立纳税，在宁波经济技术开发区国家税务局、宁波市地方税务局经济开发区分局进行了税务登记；公司在银行独立开户，在交通银行北仑支行开立基本存款账户，银行账号为 332006 282018 170048 8556。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司能够根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

#### （五）机构独立性

公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。公司设立后公司依据《公司法》和《公司章程》建立了规范的股东大会、董事会、监事会、经理层的法人治理结构，制订了相应的议事规则；公司根据业务和管理的需要，设置了相应的经营管理机构；各机构依照相关规定在各自职责范围内独立决策、规范运作。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置及运作方面相互独立，不存在控制与被控制关系。

### 五、同业竞争情况

#### （一）不存在同业竞争情况

##### 1、公司控股股东与本公司不存在同业竞争情况

公司的控股股东宁波德业科技集团有限公司的主营业务为“投资、蒸发器、冷凝器生产、销售”，控股股东德业集团除控股本公司外，还控股德业电器、和翔模具、德利丰铝业以及德威福尔等公司。

关联方	主要经营业务	持股情况	是否存在同业竞争
德业集团	投资、蒸发器、冷凝器生产、销售	毛菊卿 100%	不存在
德业电器	除湿机、取暖器等家用电器	德业集团 51%	不存在

关联方	主要经营业务	持股情况	是否存在同业竞争
	生产、销售	毛菊卿 49%	
德威福尔	汽车、家电等塑料部件、钣金冲压件生产	德业集团 51% 香港德业 49%	不存在
德业威龙	注塑模、钣金冲压模生产	香港德业 40% 张和君 60%	不存在
和翔模具	家用电器塑料零部件、金属件的生产	德业集团 75% 香港德业 25%	不存在
德利丰铝业	铝合金型材、散热器用铝扁管等铝合金型材的开发和设计	德业集团 75% 香港德业 25%	不存在
香港德业	投资、贸易	张和君 50% 张栋斌 24.5% 张栋业 24.5% 陆亚珠 1%	不存在
美能电器	未从事实际的生产经营	张栋斌 50.0% 张栋业 50.0%	不存在

因此，上述公司与本公司不存在同业竞争的情况。

## 2、公司的实际控制人与本公司不存在同业竞争情况

实际控制人张和君等五人除通过德业集团间接控制本公司外，还担任德业电器、德威福尔、德业威龙、香港德业的董事等职务，这些公司与公司不存在同业竞争的情况。实际控制人的兼职企业如下表所示：

姓名	在本公司职务	兼职企业	与本公司关系	职务
张和君	董事长兼总经理	德业集团	控股股东	执行董事
		德港投资	公司股东	有限合伙人
		香港德业	实际控制人控制的公司	董事
		佛山市顺德区和翔模具塑料有限公司	实际控制人控制的公司	董事长、总经理
		宁波德利丰精密铝业有限公司	实际控制人控制的公司	董事长
		宁波德威福尔汽车零部件有限公司	实际控制人控制的公司	董事长

姓名	在本公司职务	兼职企业	与本公司关系	职务
		宁波德业威龙模塑有限公司	实际控制人控制的公司	董事长
		宁波德业日用电器科技有限公司	实际控制人控制的公司	董事长
张栋斌	董事	香港德业	实际控制人控制的公司	董事
		佛山市顺德区和翔模具塑料有限公司	实际控制人控制的公司	副董事长
		宁波德利丰精密铝业有限公司	实际控制人控制的公司	监事
		宁波德威福尔汽车零部件有限公司	实际控制人控制的公司	董事
		宁波德业威龙模塑有限公司	实际控制人控制的公司	董事
		宁波德业日用电器科技有限公司	实际控制人控制的公司	副董事长
		宁波经济技术开发区美能电器有限公司	实际控制人控制的公司	执行董事、总经理
张栋业	董事	香港德业	实际控制人控制的公司	董事
		佛山市顺德区和翔模具塑料有限公司	实际控制人控制的公司	董事
		宁波德利丰精密铝业有限公司	实际控制人控制的公司	董事
		宁波德威福尔汽车零部件有限公司	实际控制人控制的公司	副董事长
		宁波德业威龙模塑有限公司	实际控制人控制的公司	副董事长
		宁波德业日用电器科技有限公司	实际控制人控制的公司	董事
		宁波经济技术开发区美能电器有限公司	实际控制人控制的公司	监事
陆亚珠	-	香港德业	实际控制人控制的公司	董事
		宁波德业威龙模塑有限公司	实际控制人控制的公司	监事

姓名	在本公司职务	兼职企业	与本公司关系	职务
		宁波德利丰精密铝业有限公司	实际控制人控制的公司	副董事长
		宁波德威福尔汽车零部件有限公司	实际控制人控制的公司	监事

### 3、公司董事、高级管理人员与本公司不存在同业竞争情况

公司的董事、高级管理人员与本公司不存在同业竞争情况。

### 4、控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施

公司的控股股东为德业集团，实际控制人为张和君为核心的张氏家族。公司与实际控制人及其控制的除公司以外的企业之间不存在同业竞争。

#### （二）避免同业竞争承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司股东及全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均出具《避免同业竞争承诺函》，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对德业变频构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对德业变频有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与德业变频存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 六、关联方资金占用情况

### （一）最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况详见本转让说明书“第四节/四、报告期关联方、关联关系及关联交易”，报告期

内控股股东德业集团以及由德业集团控制的其他关联公司对公司的资金占用形成原因主要为，公司将闲置的资金短期拆借给其关联公司。公司的对其关联公司的其他应收款由 2012 年底的 4,225.91 万元降低至 2013 年底的 1,970.84 万元，截至 2014 年 10 月 31 日以及 2014 年 12 月 31 日，公司对其他关联公司的其他应收款余额为零，至此，对公司的资金占用情况已经得到规范。

## **（二）最近两年内公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况**

2013 年 3 月，公司曾用其房屋、土地为实际控制人控制的德利丰铝业和德威福尔进行了抵押担保，详细情况参见本转让说明书“第二节/四/（四）/4/（2）为关联公司银行贷款提供抵押担保”。

除此之外，报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## **（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排。**

股份公司成立后，公司通过《公司章程》的一般规定及《关联交易决策制度》的专项规定就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》和《关联交易决策制度》中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

2014 年 12 月 30 日，公司创立大会暨首次股东大会审议通过《关于公司最近两年及一期关联交易的议案》，确认以上关联交易系公司基于实际经营需要而

发生，履行过程得到了公司全体股东的确认，不存在向股东的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司或其他股东权益的情况。

公司未来将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》的有关规定严格履行决策程序，并避免可能损害公司利益的关联交易。

## 七、公司管理层情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份

序号	姓名	身份	直接持股比例	间接持股比例	通过何公司间接持股	合并持股比例
1	张和君	董事长、总经理	13.34%	10.80%	德港投资	24.14%
2	毛菊卿	实际控制人之一， 张和君之母亲	-	70.66%	德业集团	70.66%
3	牛涛	董事、技术总监	-	3.00%	德港投资	3.00%
4	谈最	董事、财务总监	-	1.00%	德港投资	1.00%
5	刘远进	监事会主席	-	0.60%	德港投资	0.60%

### （二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

董事张栋斌、张栋业分别为董事长兼总经理张和君的长子及次子。除此以外，董事、监事、高级管理人员之间不存在其他的亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议和作出重要承诺的情况

根据公司管理层出具的《关于诚信状况的书面声明》，公司董事、监事、高级管理人员郑重承诺：“本人为宁波德业变频技术股份有限公司董事/监事/高级管理人员，现承诺本人符合《中华人民共和国公司法》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格，不存在下列情形：



- 1、最近二年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 2、存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- 4、存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、有欺诈或其他不诚实行为等情况；
- 6、最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场措施的情形，或者被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；
- 7、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 8、担任破产清算的公司、企业的董事或厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 9、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 10、无民事行为能力或者限制民事行为能力。”

#### （四）公司董事、监事、高级管理人员其他单位兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职企业	与本公司关系	职务
张和君	董事长兼总经理	德业集团	控股股东	执行董事
		德港投资	公司股东	普通合伙人
		香港德业	其他关联方	董事
		和翔模具	其他关联方	董事长、总经理
		德利丰铝业	其他关联方	董事长

姓名	在本公司职务	兼职企业	与本公司关系	职务
		德威福尔	其他关联方	董事长
		德业威龙	其他关联方	董事长
		德业电器	其他关联方	董事长
张栋斌	董事	香港德业	其他关联方	董事
		和翔模具	其他关联方	副董事长
		德利丰铝业	其他关联方	监事
		德威福尔	其他关联方	董事
		德业威龙	其他关联方	董事
		德业电器	其他关联方	副董事长
		美能电器	其他关联方	执行董事、总经理
张栋业	董事	香港德业	其他关联方	董事
		和翔模具	其他关联方	董事
		德利丰铝业	其他关联方	董事
		德威福尔	其他关联方	副董事长
		德业威龙	其他关联方	副董事长
		德业电器	其他关联方	董事
		美能电器	其他关联方	监事
谈最	董事	德业集团	控股股东	监事
		德业电器	其他关联方	监事
		和翔模具	其他关联方	监事

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	对外投资企业	与本公司关系	在该企业持股比例
张和君	董事长兼总经理	德业集团	控股股东	100.00%
		德港投资	公司股东	67.50%
		香港德业	其他关联方	50.00%
		和翔模具	其他关联方	12.50%
		德利丰铝业	其他关联方	12.50%
		德威福尔	其他关联方	24.50%
		德业威龙	其他关联方	20.00%
		德业电器	其他关联方	100.00%
张栋斌	董事	香港德业	其他关联方	24.50%
		和翔模具	其他关联方	6.13%
		德利丰铝业	其他关联方	6.13%
		德威福尔	其他关联方	12.01%

姓名	在本公司职务	对外投资企业	与本公司关系	在该企业持股比例
		德业威龙	其他关联方	9.80%
		美能电器	其他关联方	50.00%
张栋业	董事	香港德业	其他关联方	24.50%
		和翔模具	其他关联方	6.13%
		德利丰铝业	其他关联方	6.13%
		德威福尔	其他关联方	12.01%
		德业威龙	其他关联方	9.80%
		美能电器	其他关联方	50.00%
牛涛	董事兼任副总经理、 技术总监	德港投资	公司股东	18.75%
谈最	董事兼任副总经理、 财务总监	德港投资	公司股东	6.25%

#### (六) 董事、监事、高级管理人员证券合规情况

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

#### (七) 公司董事、监事、高级管理人员近两年内发生变动的情况

##### 1、本公司近两年历任董事概览

姓名	2012.1.1-2014.12.29	2014.12.30 至今
张和君	执行董事	董事长
张栋斌	-	董事
张栋业	-	董事
谈最	-	董事
牛涛	-	董事

##### 2、本公司近两年历任监事概览

姓名	2012.1.1-2014.12.29	2014.12.30 至今
张栋斌	监事	-
刘远进	-	监事会主席
贺仕林	-	监事
来二航	-	监事

##### 3、本公司近两年历任高级管理人员概览

根据本公司《公司章程》的规定，本公司的高级管理人员为公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。

姓名	2012.1.1-2014.12.29	2014.12.30 至今
张和君	总经理	总经理
牛 涛	-	副总经理兼技术总监
谈 最	-	副总经理兼财务总监、董事会秘书

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

#### （一）最近两年及一期的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-10 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（立会师报字[2015]第 610020 号）。

#### （二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

##### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

##### 2、合并报表范围及变化

报告期内无应纳入合并报表范围的子公司。

#### （三）经审计的财务报告

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	27,025,568.17	1,354,322.91	2,032,253.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	21,170,000.00	22,910,000.00	1,135,000.00

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
应收账款	8,692,113.24	6,256,008.02	3,833,589.11
预付款项	40,962.08	99,659.19	17,256.32
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	7,600.00	19,808,424.67	42,420,352.98
存货	4,757,932.23	6,511,135.97	5,384,556.62
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	189,834.20	1,098,210.63
<b>流动资产合计</b>	<b>61,694,175.72</b>	<b>57,129,384.96</b>	<b>55,921,218.73</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	11,100,772.78	28,115,824.50	22,592,166.48
固定资产	22,493,475.02	11,887,985.51	18,674,720.94
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	7,893,848.83	1,783,646.55	3,648,926.16
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	266,420.00	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>41,754,516.63</b>	<b>41,787,456.56</b>	<b>44,915,813.58</b>
<b>资产总计</b>	<b>103,448,692.35</b>	<b>98,916,841.52</b>	<b>100,837,032.31</b>
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	-	30,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	4,160,000.00	1,680,000.00	-
应付账款	5,222,543.11	13,790,551.30	3,577,164.33
预收款项	2,116,963.10	1,484,800.50	1,317,691.90

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
应付职工薪酬	703,689.26	1,295,870.19	286,448.65
应交税费	1,072,215.85	54,032.50	23,053.52
应付利息	36,666.67	-	54,266.67
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	211,347.50	49,715.50
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>33,312,077.99</b>	<b>18,516,601.99</b>	<b>35,308,340.57</b>
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	5,972,195.20	6,792,130.59	7,523,978.04
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,972,195.20</b>	<b>6,792,130.59</b>	<b>7,523,978.04</b>
<b>负债合计</b>	<b>39,284,273.19</b>	<b>25,308,732.58</b>	<b>42,832,318.61</b>
所有者权益：			
实收资本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,360,810.89	1,360,810.89	
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	2,803,608.27	12,247,298.05	-1,995,286.30
<b>所有者权益合计</b>	<b>64,164,419.16</b>	<b>73,608,108.94</b>	<b>58,004,713.70</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>103,448,692.35</b>	<b>98,916,841.52</b>	<b>100,837,032.31</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	60,852,259.98	39,870,888.41	28,318,316.98

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
减：营业成本	37,225,915.32	21,614,879.80	19,077,065.90
营业税金及附加	466,017.90	450,608.72	198,732.07
销售费用	230,051.89	161,629.81	197,897.61
管理费用	3,975,392.41	4,178,944.00	3,783,624.85
财务费用	846,412.46	840,339.56	302,804.62
资产减值损失	-50,536.96	210,509.92	361,812.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>18,159,006.96</b>	<b>12,413,976.60</b>	<b>4,396,379.77</b>
加：营业外收入	3,245,915.15	3,607,898.01	1,649,036.48
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	59,507.53	418,479.37	30,390.99
其中：非流动资产处置损失	-	386,434.13	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>21,345,414.58</b>	<b>15,603,395.24</b>	<b>6,015,025.26</b>
减：所得税费用	-	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>21,345,414.58</b>	<b>15,603,395.24</b>	<b>6,015,025.26</b>
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>21,345,414.58</b>	<b>15,603,395.24</b>	<b>6,015,025.26</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-10 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	48,493,423.77	18,397,317.67	18,995,955.06



项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
收到的税费返还	2,422,979.54	1,422,501.24	517,422.26
收到其他与经营活动有关的现金	260,475.70	3,469,188.33	1,952,238.73
经营活动现金流入小计	51,176,879.01	23,289,007.24	21,465,616.05
购买商品、接受劳务支付的现金	22,108,745.87	10,031,047.49	4,663,872.59
支付给职工以及为职工支付的现金	3,994,891.80	2,615,280.20	3,362,108.77
支付的各项税费	4,812,467.25	3,038,848.54	1,586,818.22
支付其他与经营活动有关的现金	1,193,740.17	707,590.29	859,302.74
经营活动现金流出小计	32,109,845.09	16,392,766.52	10,472,102.32
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>19,067,033.92</b>	<b>6,896,240.72</b>	<b>10,993,513.73</b>
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	-	800,000.00	1,130,000.00
投资活动现金流入小计	-	800,000.00	1,130,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,330,162.27	30,940.17	1,441,500.12
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,330,162.27	30,940.17	1,441,500.12
<b>投资活动产生的现金流量净</b>	<b>-2,330,162.27</b>	<b>769,059.83</b>	<b>-311,500.12</b>

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
额			
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	20,000,000.00		30,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	19,708,424.67	22,550,729.85	800,000.00
筹资活动现金流入小计	39,708,424.67	22,550,729.85	30,800,000.00
偿还债务支付的现金	-	30,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,774,051.06	893,930.01	219,533.34
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	42,785,030.86
筹资活动现金流出小计	30,774,051.06	30,893,930.01	43,004,564.20
筹资活动产生的现金流量净额	8,934,373.61	-8,343,200.16	-12,204,564.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-30.55	-
五、现金及现金等价物净增加额	25,671,245.26	-677,930.16	-1,522,550.59
加：期初现金及现金等价物余额	1,354,322.91	2,032,253.07	3,554,803.66
六、期末现金及现金等价物余额	27,025,568.17	1,354,322.91	2,032,253.07

## 4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-10 月								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00				1,360,810.89		12,247,298.05		73,608,108.94
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	60,000,000.00				1,360,810.89		12,247,298.05		73,608,108.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填							-9,443,689.78		-9,443,689.78
（一）综合收益总额							21,345,414.58		21,345,414.58
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者的分配							-30,789,104.36		-30,789,104.36
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	60,000,000.00				1,360,810.89		2,803,608.27		64,164,419.16

单位：元

项目	2013 年度								
	实收资本	资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	专项 储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00						-1,995,286.30		58,004,713.70
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	60,000,000.00						-1,995,286.30		58,004,713.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,360,810.89		14,242,584.35		15,603,395.24
（一）综合收益总额							15,603,395.24		15,603,395.24
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配					1,360,810.89		-1,360,810.89		
1. 提取盈余公积					1,360,810.89		-1,360,810.89		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者的分配									
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	60,000,000.00				1,360,810.89		12,247,298.05		73,608,108.94

单位：元

项目	2012 年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00						-8,010,311.56		51,989,688.44
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	60,000,000.00						-8,010,311.56		51,989,688.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							6,015,025.26		6,015,025.26
（一）综合收益总额							6,015,025.26		6,015,025.26
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者的分配									
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	60,000,000.00						-1,995,286.30		58,004,713.70

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计

### (一) 会计年度

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### (二) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (三) 现金及现金等价物的确定标准

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

### (四) 公允价值计量

本公司以公允价值计量相关资产或负债时，基于如下假设：

1、市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；

2、出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。

3、采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用估值技术时考虑了在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。估值技术的输入值优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

## **(五) 应收款项**

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## **(六) 应收款项坏账准备**

### **1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：**

## (1) 单项金额重大的判断依据或金额标准:

单项金额重大是指应收款项余额前五名。

## (2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:

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

## 2、按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
关联方应收款项组合	关联方之间的应收款项具有类似信用风险特征
账龄分析法组合	除已单独计提减值准备、关联方之间的应收款项外, 相同账龄的应收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	
关联方应收款项组合	不计提坏账准备
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年 (含 2 年)	20	20
2—3 年 (含 3 年)	50	50
3 年以上	100	100

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的:

组合名称	方法说明
关联方应收款项组合	对关联方欠款不计提坏账准备

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由:



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

坏账准备的计提方法：

结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

## **(七) 存货**

### **1、存货的分类**

存货分类为：原材料、库存商品、在产品等。

### **2、发出存货的计价方法**

存货发出时按加权平均法计价。

### **3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

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

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、

具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **4、存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

### **(八) 投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

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

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

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

### **(九) 固定资产**

## 1、固定资产确认条件

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

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

## 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10	4.50
机器设备	10	10	9.00
运输设备	5	10	18.00
电子设备及办公设备	3-5	10	18.00-30.00

## 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

## **(十) 在建工程**

### **1、在建工程的类别**

在建工程以立项项目分类核算。

### **2、在建工程结转为固定资产的标准和时点**

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计

提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### **3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法**

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## **(十一) 无形资产**

### **1、无形资产的计价方法**

#### **(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量**

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

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

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地证登记使用年限	土地使用权证
软件	5 年	预计可使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### **3、截止资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产**

### **4、无形资产减值准备的计提**

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### **5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

## **6、开发阶段支出符合资本化的具体标准**

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## **(十二) 职工薪酬**

### **1、短期薪酬**

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



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

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

## **2、辞退福利**

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

## **3、离职后福利**

### **（1）设定提存计划**

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

### **（2）设定受益计划**

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

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

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

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

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

### **(十三) 收入**

#### **1、销售商品收入确认时间的具体判断标准**

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

(2) 公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

A、软件销售：软件销售在发货并经客户验收后确认收入；

B、硬件销售：硬件产品在发货并经客户签收后确认收入。

#### **2、确认让渡资产使用权收入的依据**

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## **(十四) 政府补助**

### **1、类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据发放补助的政府部门出具的补充说明作为划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

## **2、会计处理方法**

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

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

## **3、 确认时点**

按照固定的定额标准取得的政府补助，在达到相关规定的标准时确认；其余的政府补助，在实际收到时予以确认。

## **(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债**

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

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

## **(十六) 经营租赁**

### **经营租赁会计处理**

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

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

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

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

## **(十七) 会计政策、会计估计变更**

### **1、会计政策变更**

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

## 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 三、报告期主要会计数据和财务指标

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
资产总计（万元）	10,344.87	9,891.68	10,083.70
股东权益合计（万元）	6,416.44	7,360.81	5,800.47
每股净资产（元）	1.07	1.23	0.97
资产负债率（母公司）（%）	37.97	25.59	42.48
流动比率（倍）	1.85	3.09	1.58
速动比率（倍）	1.71	2.73	1.43
项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	6,085.23	3,987.09	2,831.83
净利润（万元）	2,134.54	1,560.34	601.50
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,046.66	1,375.95	488.86
毛利率（%）	38.83	45.79	32.63
净资产收益率（%）	27.32	23.71	10.94
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	25.20	20.91	8.89
基本每股收益（元/股）	0.36	0.26	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.26	0.10
应收帐款周转率（次/年）	9.40	7.61	9.27
存货周转率（次/）	7.51	3.45	3.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,906.70	689.62	1,099.35
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.32	0.11	0.18

### （一）报告期利润形成的有关情况

#### 1、公司主要业务及收入确认的具体方法

公司产品主要分为软件产品和硬件产品，收入确认标准为：

软件产品或硬件产品在发货并经客户验收后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，收入金额能够可靠地计量，相关经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

具体确认情况如下：

（1）软件产品：

软件产品即为公司将设计好的软件刻入采购的芯片中，然后经过测试、装箱等环节最后发货交由客户验收。在客户收到本公司送至的软件产品的装机前，软件产品所有权归本公司；在软件产品被客户装机后，客户才正式确认产品交付，产品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

客户将在其开放的 ERP 采购平台上显示其已装机使用的产品货号及数量，并由客户财务部门在 ERP 采购平台上发布“收料批”（“收料批”：是指客户根据其已确定装机使用并统计完备的各批次产品的具体数量、型号及金额的汇总及清单列表）。公司根据该“收料批”确认销售并开具发票。

（2）硬件产品

货物送至客户处，经客户验收、并签收入库后，公司所销售产品所有权上的主要风险和报酬转移给购客户。公司根据签收的回单确认销售并开具发票。

## 2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

（1）营业收入、营业成本构成

单位：元

类别	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	58,136,426.21	36,994,661.26	26,423,316.98
其他业务收入	2,715,833.77	2,876,227.15	1,895,000.00
营业收入合计：	<b>60,852,259.98</b>	<b>39,870,888.41</b>	<b>28,318,316.98</b>

2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-10 月，公司营业收入分别为 2,831.83 万元、3,987.09 万元和 6,085.23 万元，2013 年度较 2012 年度增加 40.8%，2014 年 1-10 月收入较 2013 年度增加 52.62%。公司主营业务收入占营业收入的 90% 以上，是公司营业收入和利润的主要来源。公司营业收入的增加主要来源于主营业务规模的增加。

报告期内公司主营业务收入按产品类别构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
软件产品	4,867.25	84%	3,218.91	87%	1,660.27	63%
硬件产品	946.40	16%	480.56	13%	982.06	37%
合计	<b>5,813.64</b>	<b>100%</b>	<b>3,699.47</b>	<b>100%</b>	<b>2,642.33</b>	<b>100%</b>

公司主营业务增长明显，年增长率均在 40% 以上。软件产品销售收入占公司主营业务收入比重较大。主营业务收入的增加主要来源于软件产品的销售收入增加。

软件产品销售的规模增长，来自于变频空调室外机控制软件业务的良好发展。其中变频空调室外机控制软件在 2012 年、2013 年及 2014 年 1-10 月的销售数量分别为 75.50 万件、166.18 万件与 261.99 万件，销售金额分别为 1,450.50 万元、3,202.48 万元和 4,867.16 万元。

销售数量规模的增长，一方面主要源于上游客户变频控制软件产品需求逐年升高，另一方面源于因公司良好的产品质量、较小的返修率、及时细致的售后服务，使公司在主要客户的变频技术产品供应比例逐年上升。

## （2）主营业务收入、主营业成本及毛利构成列示

单位：元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
----	---------------	---------	---------



主营业务收入	58,136,426.21	36,994,661.26	26,423,316.98
主营业务成本	36,439,211.89	20,234,423.17	18,047,126.56
毛利	21,697,214.32	16,760,238.09	8,376,190.42
毛利率	37.32%	45.30%	31.70%

报告期内公司主营业务收入及成本按产品类别构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
软件产品	4,867.25	2,835.73	3,218.91	1,578.97	1,660.27	885.73
硬件产品	946.40	808.19	480.56	444.48	982.06	918.98
合计	<b>5,813.64</b>	<b>3,643.92</b>	<b>3,699.47</b>	<b>2,023.44</b>	<b>2,642.33</b>	<b>1,804.71</b>

单位：万元

报告期	项目	营业收入	占比	营业成本	毛利	毛利率
2014 年 1-10 月	软件产品	4,867.25	84%	2,835.73	2,031.52	42%
	硬件产品	946.40	16%	808.19	138.20	15%
	合计	<b>5,813.64</b>	<b>100%</b>	<b>3,643.92</b>	<b>2,169.72</b>	<b>37%</b>
2013 年度	软件产品	3,218.91	87%	1,578.97	1,639.94	51%
	硬件产品	480.56	13%	444.48	36.08	8%
	合计	<b>3,699.47</b>	<b>100%</b>	<b>2,023.44</b>	<b>1,676.02</b>	<b>45%</b>
2012 年度	软件产品	1,660.27	63%	885.73	774.54	47%
	硬件产品	982.06	37%	918.98	63.08	6%
	合计	<b>2,642.33</b>	<b>100%</b>	<b>1,804.71</b>	<b>837.62</b>	<b>32%</b>

公司 2013 年度主营业务综合毛利率相对 2012 年明显提高，主要由于公司优化了产品结构，减少了毛利相对较低的硬件产品的生产。更多的生产能力投入到盈利水平更高的软件产品。其中 2012 年度，平均主营业务毛利率 31.7%；硬件产品销售 982.06 万元，占比 37%，毛利和毛利率仅为 63.08 万元和 6%；软件产品销售 1,660.27 万元，占比 63%，毛利和毛利率为 774.54 万元和 47%。2013 年度，平均主营业务毛利率为 45.3%，公司产品重心集中在软件产品，软件产品销售额 3,218.91 万元，占比 87%，毛利和毛利率为 1,639.94 万元和 51%。硬件产品销售缩减到 480.56 万元，占比下降到 13%，毛利和毛利率为 36.08 万元和 8%。

2014 年 1-10 月，主营业务综合毛利率相对 2013 年度有所下降，从 2013 年的 45.3%下降至 2014 年 1-10 月的 37.32%。一方面是由于公司在满足软件产品的订单生产销售的同时，充分利用产能，硬件产品的生产及销售有所增加，导致主营业务的综合毛利有所下降。2014 年 1-10 月，软件产品销售额 4867.25 万元，占比 84%，毛利和毛利率为 2031.52 万元和 42%。硬件产品销售增加到 946.4 万元，占比 16%，毛利和毛利率为 138.20 万元和 15%。另一方面由于 2014 年 1-10 月软件产品的毛利率有所下降。

公司软件产品的销售占公司主营业务收入比重较大，软件产品的毛利率变动对公司主营业务的综合毛利变动影响较大。报告期内，公司软件产品的毛利率变动分析如下：

报告期内软件产品中的成本构成中，原材料芯片的成本占比达 95%以上，因而芯片的采购成本的变化将对单位软件产品的成本变化具有重要影响。

公司主要业务的软件产品的毛利率在 2013 年相对较高，较 2012 年上涨 4%，主要是由于原材料采购规模大幅上升，采购单价相应得到的降价优惠。公司软件产品销售规模的大幅提升，从 2012 年的 75.5 万件增加到 2013 年的 166.1 万件，公司芯片的采购规模亦相应大幅提高，从 2012 年的 76.3 万件增加到 2013 年的 182.2 万件。由于采购规模的大幅增加，供应商采购价格给公司予以相应的优惠。芯片的采购的平均单价从 2012 年的 9.94 元/件降低到 2013 年的 9.40 元/件。总体原材料芯片采购单位采购成本降幅约为 5.4%。

公司主要业务的软件产品的毛利率在 2014 年 1-10 月较 2013 年有所回落，从 2013 年的 51%降至 2014 年 1-10 月的 42%。主要由于原材料芯片更新换代，其采购价格相应提升和产品销售单价的下降。

一方面主要因为公司主要客户美的公司不断推出产品质量标准逐步提高的变频空调，变频空调的功能的不断增加、控制的精细及复杂的集成程度越来越高，对于配套变频控制软件产品要求随之提高，用于装载变频软件的芯片型号要求也亦提高。具体表现为相应软件程序的所需的芯片存储空间要求越来越大，芯片的运算速度要求越来越高。所以于 2014 年公司对采购的芯片规格进行了升级换代。更高规格的芯片原材料的供应价格更高，导致变频软件产品的单位成本升高。主要芯片更新换代后的 2014 年 1-10 月的平均采购单价约为 10.55 元/件，较 2013 年主要芯片平均 9.40 元/件的平均采购单价上涨约 12.3%。

另一方面由于公司变频空调室外机控制软件在 2014 年销售数量规模大幅增加，从 2013 年的 166.18 万件增加到 2014 年 1-10 月的 260.99 万件，增幅约 57%，公司给客户采购价格予以部分优惠。平均销售单价从 2013 年的 19.27 元/件调降至 2014 年 1-10 月的 18.65 元/件，降幅约为 3.22%。

### 3、报告期主要费用情况

单位：元

项目	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
销售费用	230,051.89	0.38%	161,629.81	0.41%	197,897.61	0.70%
管理费用	3,975,392.41	6.53%	4,178,944.00	10.48%	3,783,624.85	13.36%
其中：研发费用	1,961,570.27	3.22%	2,791,699.22	7.00%	2,197,403.41	7.76%
财务费用	846,412.46	1.39%	840,339.56	2.11%	302,804.62	1.07%
合计	5,051,856.76	8.30%	5,180,913.37	12.99%	4,284,327.08	15.13%

报告期内，公司 2012 年度、2013 年度销售费用、管理费用、财务费用及研发费用发生金额基本保持稳定。2014 年期间费用占营业收入比例下降，主要是由于公司营业收入增幅明显。

2014 年公司销售费用随着销售规模的扩大有所增加。2013 年公司管理费用增加主要是因为公司为开拓市场、满足市场多样化的需求，积极开发新产品，研发投入增加。

报告期内公司财务费用主要为银行贷款利息支出。

报告期公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	97,619.59	87,196.10	78,352.90
运费	65,483.60	29,402.95	29,087.15
广告宣传费	27,250.49	7,434.30	46,390.00
服务费	28,113.21	31,592.46	29,800.00
其他	11,585.00	6,004.00	14,267.56
合计	<b>230,051.89</b>	<b>161,629.81</b>	<b>197,897.61</b>
占营业收入比例	<b>0.38%</b>	<b>0.41%</b>	<b>0.70%</b>

公司与主要客户具有长期良好的战略合作关系，主要客户稳定，因此销售费用方面的开销较小。报告期销售费用占营业收入比例基本保持稳定。

报告期公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
研发支出	1,961,570.27	2,791,699.22	2,197,403.41
职工薪酬	668,953.24	510,557.04	729,856.12
审计咨询费	378,397.91	13,370.38	26,650.00
差旅费	127,950.48	136,256.00	110,561.90
办公费	10,689.04	15,840.59	37,494.43
税金	466,930.01	475,763.16	453,827.64
固定资产折旧	34,721.84	38,848.57	40,713.33
无形资产摊销	172,364.54	83,753.28	83,317.63
其他费用	153,815.08	112,855.76	103,800.39
合计	<b>3,975,392.41</b>	<b>4,178,944.00</b>	<b>3,783,624.85</b>
占营业收入比例	<b>6.53%</b>	<b>10.48%</b>	<b>13.36%</b>

2013 年管理费用较 2012 年管理费用的增加主要是因为公司为满足客户更高层次变频技术产品的需求，积极开发新产品，研发投入增加。公司报告期 2013 年与 2012 年管理费用占营业收入比例基本保持稳定；2014 年 1-10 月管理费用占比下降，主要是由于当年营业收入增长较为明显，增幅为约 52.62%。

#### 4、 重大投资收益

报告期内公司无重大投资收益。

#### 5、非经常损益情况

报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
（一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；		-386,434.13	
（二）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；	58,549.69	51,049.98	
（三）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	822,935.39	2,179,847.45	818,614.22
（四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；			
（五）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；			
（六）非货币性资产交换损益；			
（七）委托他人投资或管理资产的损益；			
（八）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；			
（九）债务重组损益；			
（十）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；			
（十一）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；			
（十二）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；			
（十三）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；			

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
（十四）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；			
（十五）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；			
（十六）对外委托贷款取得的损益；			
（十七）采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；			
（十八）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；			
（十九）受托经营取得的托管费收入；			
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	-2,675.78	-601.93	305,765.00
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目；			
（二十二）少数股东损益的影响数；			
（二十三）所得税的影响数；			
<b>合计</b>	<b>878,809.30</b>	<b>1,843,861.37</b>	<b>1,126,379.22</b>

（1）报告期涉及的主要政府补助说明如下：

单位：元

政府批文及主要情况说明	2014 年 1-10 月摊销或确认	2013 年度摊销或确认	2012 年度摊销或确认
根据宁波市发展和改革委员会、宁波市经济委员会联合发布的甬发改投资【2009】451 号《转发国家发展改革委员会、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造（第一批）2009 年第二批新增中央预算内投资计划的通知》，公司于 2009 年 10 月 15 日收到“发动机 ECU 及电	620,697.29	1,243,042.70	765,191.06

政府批文及主要情况说明	2014 年 1-10 月摊销或确认	2013 年度摊销或确认	2012 年度摊销或确认
子控制系统研发与产业化项目”补助资金 7,560,000.00 元			
根据宁波市北仑区经济和信息化局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑经信【2012】38 号《关于下达 2011 年度市级项目补助配套资金的通知》、宁波市北仑区科学技术局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑科【2012】19 号《关于下达 2012 年度北仑区（开发区）第三批技术创新项目经费计划的通知》及宁波市北仑区科学技术局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑科【2013】28 号《关于下达 2013 年度北仑区（开发区）第四批促进产业结构调整专项资金（科技）的通知》，公司分别于 2012 年 9 月 4 日、2013 年 9 月 29 日收到政府补助 1,130,000.00 元、800,000.00	199,238.10	288,804.75	53,423.16
根据宁波市经济和信息化委员会、宁波市财政局联合发布的甬经信软件【2012】278 号《关于下达 2011 年度宁波市软件产业发展专项资金技术研发项目计划的通知》，公司于 2013 年 2 月 1 日收到“直流变频空调主芯片软件与变频电子控制系统及其软件项目”补助资金		200,000.00	
根据宁波市科技局发布的甬科计【2013】57 号《关于下达宁波市 2013 年度第一批科技项目经费计划的通知》及宁波市科技局		200,000.00	
宁波市经济和信息化委员会、宁波市发展和改革委员会、宁波市财政局联合发布的甬【2012】100 号《关于公布 2012 年市企业工程（技术）中心认定结果的通知》		200,000.00	
合计	819,935.39	2,131,847.45	818,614.22

## （2）税收返还明细

单位：元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
增值税退税	2,364,429.85	1,371,451.26	517,422.26

房产税退税	33,578.49		
土地使用税退税	24,971.20		
水利基金退税		51,049.98	
合计	<b>2,422,979.54</b>	<b>1,422,501.24</b>	<b>517,422.26</b>

## 6、报告期适用的各项税率和享受的主要财政税收优惠政策

### (1) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率		
		2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
增值税	注 <sup>7</sup>	17%	17%	17%
城市维护建设税	注 <sup>8</sup>	7%	7%	7%
教育费附加	注 <sup>9</sup>	3%	3%	3%
地方教育费附加	注 <sup>10</sup>	2%	2%	2%
房产税	注 <sup>11</sup>	1.2%、12%	1.2%、12%	1.2%、12%
土地使用税	注 <sup>12</sup>	5 元/平方米	5 元/平方米	5 元/平方米

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）文件的规定：“我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”。

公司 2013 年度为第一个获利年度，2013、2014 年度免征企业所得税。

### (2) 税收优惠情况

#### 1) 企业所得税优惠

<sup>7</sup>根据销售额的 17%计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳。

<sup>8</sup>按应缴流转税税额的 7%计缴。

<sup>9</sup>按应缴流转税税额 3%计缴教育费附加。

<sup>10</sup>应缴流转税税额的 2%计缴地方教育费附加。

<sup>11</sup>经营用房按原值 70%的 1.2%计缴，出租房产原值按租金收入的 12%计缴。

<sup>12</sup>按每平方米 5 元计缴。



根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）文件的规定：“我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”。公司 2013 年度为第一个获利年度，2013、2014 年度免征企业所得税。

## 2) 增值税优惠

根据财政部国家税务总局财税[2011]100 号文件《关于软件产品增值税政策的通知》，公司销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

## （二）报告期主要资产情况

### 1、应收票据

#### （1） 应收票据的分类

单位：元

种类	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	21,170,000.00	22,910,000.00	1,135,000.00
合计	21,170,000.00	22,910,000.00	1,135,000.00

#### （2） 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	3,690,000.00	1,700,000.00	
合计	3,690,000.00	1,700,000.00	

#### （3） 期末公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项 目	2014-10-31		2013-12-31		2012-12-31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑 汇票	24,400,000.00		4,050,000.00		7,447,885.77	

合 计	24,400,000.00		4,050,000.00		7,447,885.77	
-----	---------------	--	--------------	--	--------------	--

(4) 期末公司已贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项 目	2014-10-31		2013-12-31		2012-12-31	
	期末终止 确认金额	期末未终 止确认金 额	期末终止 确认金额	期末未终 止确认金 额	期末终止确 认金额	期末未终 止确认金 额
银行承 兑汇票	2,000,000.00					
合 计	2,000,000.00					

(5) 期末公司不存在因出票人未履约而将其转为应收账款的票据

(6) 各期末前五大应收票据情况

2014 年末前公司五大应收票据情况：

序号	收票日期	票据号码	金额（元）	期限	出票人
1	10 月 27 日	电 20183059	6,000,000.00	2014.10.23-2015.4.23	广东美的制冷设备有限公司
2	10 月 24 日	20381229	2,000,000.00	2014.08.28-15.02.28	武汉美的制冷设备有限公司
3	10 月 24 日	22120219	2,000,000.00	2014.08.28-2015.02.27	武汉美的制冷设备有限公司
4	7 月 16 日	电 16895719	2,000,000.00	2014.6-26-2014.12-26	武汉美的制冷设备有限公司
5	10 月 14 日	电 19145286	1,700,000.00	2014.9.18-2015.3.18	芜湖美的制冷设备有限公司

2013 年末前五大应收票据情况：

序号	收票日期	票据号码	金额（元）	期限	出票人
1	10 月 16 日	电 10321095	2,000,000.00	2013.08.28-2014.02.28	邯郸美的制冷设备有限公司
2	9 月 28 日	电 10759570	2,000,000.00	2013.09.23-2014.03.23	武汉美的制冷设备有限公司
3	10 月 30 日	21758565	1,600,000.00	13.09.16-14.03.16	广东美的制冷设备有限公司
4	10 月 16 日	电 10270194	1,000,000.00	2013.08.27-2014.02.27	邯郸美的制冷设备有限公司
5	9 月 28 日	电 10312740	1,000,000.00	2013.08.28-2014.02.28	武汉美的制冷设备有限公司

2012 年末前五大应收票据情况：

序号	收票日期	票据号码	金额（元）	期限	出票人
----	------	------	-------	----	-----

1	9月29日	20907172	1,000,000.00	12.09.18-13.03.18	六安索伊电器制造有限公司
2	10月31日	25071140	115,000.00	12.07.31-13.01.31	TCL空调器(中山)有限公司
3	12月26日	21995218	20,000.00	12.06.20-12.12.20	宁波飞歌电器有限公司

(7) 各期末应付票据余额:

单位: 元

种类	2014.10.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	4,160,000.00	1,680,000.00	
合计	4,160,000.00	1,680,000.00	

各期末前五大应付票据对应的供应商名称、金额:

2013年末前五大应付票据对应的供应商名称、金额情况

序号	名称	金额
1	宁波德威福尔汽车零部件有限公司	1,680,000.00

2014年末前五大应付票据对应的供应商名称、金额情况

序号	名称	金额(元)
1	杭州同顺实业有限公司	1,010,200.00
2	艾睿(上海)贸易有限公司	917,233.00
3	无锡伟洛仕电子有限公司	570,000.00
4	宁波德业威龙模塑有限公司	539,800.00
5	佛山硕佳电子科技有限公司	380,000.00

报告期内各期应付票据发生额

单位: 元

	期初余额(贷方)	本期借方发生额	本期贷方发生额	期末余额(贷方)
2012年度	-	-	-	-
2013年度	-	2,000,000.00	3,680,000.00	1,680,000.00
2014年度	1,680,000.00	13,941,710.00	16,421,710.00	4,160,000.00

## 2、应收账款

(1) 应收账款及坏账准备计提情况

单位: 元

种类	2014-10-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析组合	6,398,507.11	70.97	323,331.77	5.05
关联方组合	2,616,937.90	29.03		
组合小计	9,015,445.01	100.00	323,331.77	3.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	9,015,445.01	100.00	323,331.77	3.59

单位：元

种类	2013-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析组合	5,425,374.64	83.12	271,268.73	5.00
关联方组合	1,101,902.11	16.88		
组合小计	6,527,276.75	100.00	271,268.73	4.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	6,527,276.75	100.00	271,268.73	4.16

单位：元

种类	2012-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析组合	2,439,145.45	61.66	121,957.27	5.00
关联方组合	1,516,400.93	38.34		
组合小计	3,955,546.38	100.00	121,957.27	3.08

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	3,955,546.38	100.00	121,957.27	3.08

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元

账龄	2014-10-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	6,375,797.65	99.65	318,789.88
1-2 年 (含 2 年)	22,709.46	0.35	4,541.89
合计	6,398,507.11	100.00	323,331.77

单位: 元

账龄	2013-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	5,425,374.64	100%	271,268.73
1-2 年 (含 2 年)			
合计	5,425,374.64	100%	271,268.73

单位: 元

账龄	2012-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	金额	
1 年以内 (含 1 年)	2,439,145.45	100%	121,957.27
1-2 年 (含 2 年)			
合计	2,439,145.45	100%	121,957.27

(3) 应收账款账面余额前五名情况

2014 年 10 月 31 日

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
美的集团股份有限公司	非关联方	6,361,415.51	1 年以内	70.56
宁波德业家用电器科技有限公司	关联方	1,616,937.90	1 年以内	17.94

宁波德业科技集团有限公司	关联方	1,000,000.00	1 年以内	11.09
TCL 空调器(中山)有限公司	非关联方	25,166.10	1 年以内 2,456.64; 1-2 年 22,709.46	0.28
宁波奥克斯空调有限公司	非关联方	11,925.50	1 年以内	0.13
合计		<b>9,015,445.01</b>		<b>100.00</b>

2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
美的集团股份有限公司	非关联方	5,401,285.18	1 年以内	82.75
宁波德业日用电器科技有限公司	关联方	1,101,902.11	1 年以内	16.88
TCL 空调器(中山)有限公司	非关联方	22,709.46	1 年以内	0.35
宁波经济技术开发区诚洲电子有限公司	非关联方	1,380.00	1 年以内	0.02
合计		<b>6,527,276.75</b>		<b>100.00</b>

2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
TCL 空调器(中山)有限公司	非关联方	2,090,948.74	1 年以内	52.86
宁波德业日用电器科技有限公司	关联方	1,516,400.93	1 年以内	38.34
美的集团股份有限公司	非关联方	348,196.71	1 年以内	8.80
合计		<b>3,955,546.38</b>		<b>100.00</b>

### 3、其他应收款

#### (1) 其他应收款及坏账准备计提情况

单位：元

种类	2014-10-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				

按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析法	8,000.00	100.00	400.00	5.00
关联方组合				
组合小计	8,000.00	100.00	400.00	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>8,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>400.00</b>	<b>5.00</b>

单位：元

种类	2013-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析法	203,000.00	1.02	103,000.00	50.74
关联方组合	19,708,424.67	98.98		
组合小计	19,911,424.67	100.00	103,000.00	0.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>19,911,424.67</b>	<b>100.00</b>	<b>103,000.00</b>	<b>0.52</b>

单位：元

种类	2012-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析法	203,000.00	0.48	41,801.54	20.59
关联方组合	42,259,154.52	99.52		
组合小计	42,462,154.52	100.00	41,801.54	0.10
单项金额虽不重大但单项				

种类	2012-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
计提坏账准备的其他应收款				
合计	42,462,154.52	100.00	41,801.54	0.10

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

单位: 元

账龄	2014-10-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	8,000.00	100.00	400.00
1—2 年 (含 2 年)			
2—3 年 (含 3 年)			
3 年以上			
合计	8,000.00	100.00	400.00

单位: 元

账龄	2013-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)			
1—2 年 (含 2 年)			
2—3 年 (含 3 年)	200,000.00	98.52	100,000.00
3 年以上	3,000.00	1.48	3,000.00
合计	203,000.00	100.00	103,000.00

单位: 元

账龄	2012-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)			
1—2 年 (含 2 年)	200,000.00	98.52	40,000.00
2—3 年 (含 3 年)	2,396.93	1.18	1,198.47
3 年以上	603.07	0.30	603.07
合计	203,000.00	100.00	41,801.54



## (3) 其他应收款账面余额前五名情况

2014 年 10 月 31 日

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
来二航	关联方 <sup>13</sup>	8,000.00	1 年以内	100.00	备用金
合计		<b>8,000.00</b>		<b>100.00</b>	

2013 年 12 月 31 日

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
宁波德业精密模具制造有限公司	关联方	10,564,123.66	1-2 年	53.06	往来款
宁波德业科技集团有限公司	关联方	9,144,301.01	1 年以内 1,880,000.00 元, 1-2 年 7,264,301.01 元	45.92	往来款
浙江宾利汽车销售服务有限公司	非关联方	200,000.00	2-3 年	1.00	交易保证金
封秀芬	非关联方	3,000.00	3 年以上	0.02	备用金
合计		<b>19,911,424.67</b>		<b>100.00</b>	

2012 年 12 月 31 日

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
宁波德业科技集团有限公司	关联方	23,584,301.01	1 年以内	55.54	往来款
宁波德业精密模具制造有限公司	关联方	10,564,123.66	1 年以内	24.88	往来款
宁波德威福尔汽车零部件有	关联方	6,858,286.01	1 年以内	16.15	往来款

<sup>13</sup> 来二航是公司的职工监事。

限公司					
宁波德业日用电器科技有限公司	关联方	1,252,443.84	1 年以内	2.95	往来款
浙江宾利汽车销售服务有限公司	非关联方	200,000.00	1-2 年	0.47	交易保证金
合计		42,459,154.52		99.99	

其他应收款逐年下降，主要是因为公司财务管理逐渐规范，积极清理关联方资金占用问题，关联方其他应收款余额，逐年减少。其中，其他应收款 2012 年关联方余额为 4,225.92 万元，2013 年关联方余额为 1,970.84 万元，2014 不存在关联方其他应收款余额。

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2014-10-31		2013-12-31		2012-12-31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内(含 1 年)	37,528.64	91.62	96,320.19	96.65	15,186.32	88.00
1 至 2 年(含 2 年)	894.44	2.18	1,649.00	1.65	380.00	2.20
2 至 3 年(含 3 年)	849.00	2.07			1,390.00	8.06
3 年以上	1,690.00	4.13	1,690.00	1.70	300.00	1.74
合计	40,962.08	100.00	99,659.19	100.00	17,256.32	100.00

##### (3) 预付款项金额前五名单位情况

2014 年 10 月 31 日

单

位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	性质
中国石化销售有限公司浙江宁波石油分公司	非关联方	12,847.00	1 年以内	预付汽油费
宁波旭进自动化设备有限公司	非关联方	8,300.00	1 年以内	预付材料款
上海澳程检测仪器有限公司	非关联方	5,000.00	1 年以内	预付材料款

昆山盛诺通电子科技有限公司	非关联方	4,644.44	1 年以内 4550, 1-2 年 94.44	预付材料款
上海嘉钦机电科技有限公司	非关联方	2,400.00	1 年以内	预付材料款
合计		33,191.44		

2013 年 12 月 31 日

单位: 元

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	性质
云南锡业股份有限公司上海公司	非关联方	31,100.00	1 年以内	预付材料款
锦州凯美能源有限公司	非关联方	18,900.00	1 年以内	预付材料款
东莞市三友联众电器有限公司	非关联方	16,000.00	1 年以内	预付材料款
上海航顺微电子有限公司	非关联方	14,700.00	1 年以内	预付材料款
中国石化销售有限公司浙江宁波 石油分公司	非关联方	6,200.19	1 年以内	预付汽油费
合计		86,900.19		

2012 年 12 月 31 日

单位: 元

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	性质
济南能华机电设备有限公司	非关联方	6,700.00	1 年以内	预付材料款
中国石化销售有限公司浙江宁波 石油分公司	非关联方	6,114.00	1 年以内	预付汽油费
青岛彤英策电子有限公司	非关联方	819.00	1 年以内	预付材料款
苏州昌奇电子科技有限公司	非关联方	800.00	1 年以内	预付材料款
深圳市新城丰工业材料有限公司	非关联方	580.00	2-3 年	预付材料款
合计		15,013.00		

## 5、存货

报告期各期末，公司存货构成及跌价准备情况如下：

单位: 元

项目	2014-10-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,985,414.70		2,985,414.70
发出商品	1,183,374.05		1,183,374.05

库存商品	905,775.36	316,631.88	589,143.48
合计	<b>5,074,564.11</b>	<b>316,631.88</b>	<b>4,757,932.23</b>

单位：元

项目	2013-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,813,021.28		5,813,021.28
发出商品	371,118.41		371,118.41
库存商品	643,628.16	316,631.88	326,996.28
合计	<b>6,827,767.85</b>	<b>316,631.88</b>	<b>6,511,135.97</b>

单位：元

项目	2012-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,055,320.23		5,055,320.23
发出商品			
库存商品	645,868.27	316,631.88	329,236.39
合计	<b>5,701,188.50</b>	<b>316,631.88</b>	<b>5,384,556.62</b>

由于的软件产品的销售客户与公司实行装机“付款政策”，即在客户收到本公司送至的软件产品的装机前，软件产品所有权归本公司；在软件产品被客户装机后，客户才正式确认产品交付，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购客户（具体收入确认方法参加本转让说明书/三/（一）/1、公司主要业务及收入确认的具体方法）。

公司 2013 年及 2014 年 1-10 月的发出商品主要是由于公司已经发送到客户处，尚处于客户为装机确认产品交付的软件产品。

## 6、投资性房地产

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012-12-31
1. 账面原值合计	26,111,126.07			26,111,126.07
房屋建筑物	19,707,683.25			19,707,683.25
土地使用权	6,403,442.82			6,403,442.82
2. 累计折旧和累计摊销合计	2,489,020.25	1,029,939.34		3,518,959.59
房屋建筑物	2,143,210.55	886,845.66		3,030,056.21

土地使用权	345,809.70	143,093.68		488,903.38
3. 投资性房地产净值合计	23,622,105.82		1,029,939.34	22,592,166.48
房屋建筑物	17,564,472.70		886,845.66	16,677,627.04
土地使用权	6,057,633.12		143,093.68	5,914,539.44
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计				
房屋建筑物				
土地使用权				
5. 投资性房地产账面价值合计	23,622,105.82		1,029,939.34	22,592,166.48
房屋建筑物	17,564,472.70		886,845.66	16,677,627.04
土地使用权	6,057,633.12		143,093.68	5,914,539.44

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加		本期减少	2013-12-31
		本期增加	其他增加		
1. 账面原值合计	26,111,126.07		7,936,184.57		34,047,310.64
房屋建筑物	19,707,683.25		5,989,929.78		25,697,613.03
土地使用权	6,403,442.82		1,946,254.79		8,349,697.61
2. 累计折旧和累计摊销合计	3,518,959.59	1,342,977.98	1,069,548.57		5,931,486.14
房屋建筑物	3,030,056.21	1,156,392.59	920,951.86		5,107,400.66
土地使用权	488,903.38	186,585.39	148,596.71		824,085.48
3. 投资性房地产净值合计	22,592,166.48		6,866,636.00	1,342,977.98	28,115,824.50
房屋建筑物	16,677,627.04		5,068,977.92	1,156,392.59	20,590,212.37
土地使用权	5,914,539.44		1,797,658.08	186,585.39	7,525,612.13
4. 投资性房地产减值准备累计金额					

项目	2012-12-31	本期增加		本期减少	2013-12-31
合计					
房屋建筑物					
土地使用权					
5. 投资性房地 产账面价 值合计	22,592,166.48		6,866,636.00	1,342,977.98	28,115,824.50
房屋建筑物	16,677,627.04		5,068,977.92	1,156,392.59	20,590,212.37
土地使用权	5,914,539.44		1,797,658.08	186,585.39	7,525,612.13

2013年1月1日本公司将账面价值为5,068,977.92元(原值:5,989,929.78元)的房屋及1,797,658.08元(原值:1,946,254.79元)的土地使用权改为出租,自改变用途之日起,分别将相应的固定资产及无形资产转换为投资性房地产核算;

单位:元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少		2014-10-31
			本期减少	其他减少	
1. 账面原值合 计	34,047,310.64			20,047,385.04	13,999,925.60
房屋建筑物	25,697,613.03			15,131,002.52	10,566,610.51
土地使用权	8,349,697.61			4,916,382.52	3,433,315.09
2. 累计折旧和 累计摊销合计	5,931,486.14	460,182.98		3,492,516.30	2,899,152.82
房屋建筑物	5,107,400.66	396,247.89		3,007,286.82	2,496,361.73
土地使用权	824,085.48	63,935.09		485,229.48	402,791.09
3. 投资性房地 产净值合计	28,115,824.50		460,182.98	16,554,868.74	11,100,772.78
房屋建筑物	20,590,212.37		396,247.89	12,123,715.70	8,070,248.78
土地使用权	7,525,612.13		63,935.09	4,431,153.04	3,030,524.00
4. 投资性房地 产减值准备累 计金额合计					
房屋建筑物					

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少		2014-10-31
			本期减少	其他减少	
土地使用权					
5. 投资性房地产账面价值合计	28,115,824.50		460,182.98	16,554,868.74	11,100,772.78
房屋建筑物	20,590,212.37		396,247.89	12,123,715.70	8,070,248.78
土地使用权	7,525,612.13		63,935.09	4,431,153.04	3,030,524.00

2014年1月1日本公司将账面价值为12,123,715.70元(原价:15,131,002.52元)的房屋及4,431,153.04元(原价:4,916,382.52元)的土地使用权改为自用,自改变用途之日起,转换为固定资产及无形资产核算;

## 7、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位: 元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012-12-31
一、账面原值合计:	18,004,786.64	4,791,949.54		22,796,736.18
其中: 房屋及建筑物	11,992,316.75			11,992,316.75
机器设备	5,700,401.46	4,706,802.48		10,407,203.94
运输设备	120,270.00			120,270.00
电子及其他设备	191,798.43	85,147.06		276,945.49
二、累计折旧合计:	2,582,472.30	1,539,542.94		4,122,015.24
其中: 房屋及建筑物	1,304,164.54	539,654.34		1,843,818.88
机器设备	1,102,763.75	951,121.53		2,053,885.28
运输设备	37,885.05	21,648.60		59,533.65
电子及其他设备	137,658.96	27,118.47		164,777.43
三、固定资产账面净值合计	15,422,314.34	4,791,949.54	1,539,542.94	18,674,720.94
其中: 房屋及建筑物	10,688,152.21		539,654.34	10,148,497.87
机器设备	4,597,637.71	4,706,802.48	951,121.53	8,353,318.66
运输设备	82,384.95		21,648.60	60,736.35

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012-12-31
电子及其他设备	54,139.47	85,147.06	27,118.47	112,168.06
四、减值准备合计				-
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	15,422,314.34	4,791,949.54	1,539,542.94	18,674,720.94
其中：房屋及建筑物	10,688,152.21		539,654.34	10,148,497.87
机器设备	4,597,637.71	4,706,802.48	951,121.53	8,353,318.66
运输设备	82,384.95		21,648.60	60,736.35
电子及其他设备	54,139.47	85,147.06	27,118.47	112,168.06

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少		2013-12-31
			本期减少	其他减少	
一、账面原值合计：	22,796,736.18	30,940.17	498,624.80	5,989,929.78	16,339,121.77
其中：房屋及建筑物	11,992,316.75			5,989,929.78	6,002,386.97
机器设备	10,407,203.94	30,940.17	498,624.80		9,939,519.31
运输设备	120,270.00				120,270.00
电子及其他设备	276,945.49				276,945.49
二、累计折旧合计：	4,122,015.24	1,362,263.55	112,190.67	920,951.86	4,451,136.26
其中：房屋及建筑物	1,843,818.88	270,107.42		920,951.86	1,192,974.44
机器设备	2,053,885.28	1,043,666.08	112,190.67		2,985,360.69
运输设备	59,533.65	21,648.60			81,182.25
电子及其他设备	164,777.43	26,841.45			191,618.88
三、固定资产账面净值合计	18,674,720.94	30,940.17	1,748,697.68	5,068,977.92	11,887,985.51



项目	2012-12-31	本期增加	本期减少		2013-12-31
			本期减少	其他减少	
其中：房屋及建筑物	10,148,497.87		270,107.42	5,068,977.92	4,809,412.53
机器设备	8,353,318.66	30,940.17	1,430,100.21		6,954,158.62
运输设备	60,736.35		21,648.60		39,087.75
电子及其他设备	112,168.06		26,841.45		85,326.61
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输设备					
电子及其他设备					
五、固定资产账面价值合计	18,674,720.94	30,940.17	1,748,697.68	5,068,977.92	11,887,985.51
其中：房屋及建筑物	10,148,497.87		270,107.42	5,068,977.92	4,809,412.53
机器设备	8,353,318.66	30,940.17	1,430,100.21		6,954,158.62
运输设备	60,736.35		21,648.60		39,087.75
电子及其他设备	112,168.06		26,841.45		85,326.61

本期其他减少系 2013 年 1 月 1 日本公司将账面价值为 5,068,977.92 元(原值：5,989,929.78 元)的房屋改为出租，自改变用途之日起，将相应的固定资产转换为投资性房地产核算；

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加		本期减少	2014-10-31
		本期增加	其他增加		
一、账面原值合计：	16,339,121.77	176,949.87	15,131,002.52		31,647,074.16
其中：房屋	6,002,386.97		15,131,002.52		21,133,389.49

项目	2013-12-31	本期增加		本期减少	2014-10-31
		本期增加	其他增加		
及建筑物					
机器设备	9,939,519.31	48,109.70			9,987,629.01
运输设备	120,270.00				120,270.00
电子及其他设备	276,945.49	128,840.17			405,785.66
二、累计折旧合计：	4,451,136.26	1,695,176.06	3,007,286.82		9,153,599.14
其中：房屋及建筑物	1,192,974.44	792,502.02	3,007,286.82		4,992,763.28
机器设备	2,985,360.69	854,040.99			3,839,401.68
运输设备	81,182.25	18,040.50			99,222.75
电子及其他设备	191,618.88	30,592.55			222,211.43
三、固定资产账面净值合计	11,887,985.51	176,949.87	12,123,715.70	1,695,176.06	22,493,475.02
其中：房屋及建筑物	4,809,412.53		12,123,715.70	792,502.02	16,140,626.21
机器设备	6,954,158.62	48,109.70		854,040.99	6,148,227.33
运输设备	39,087.75			18,040.50	21,047.25
电子及其他设备	85,326.61	128,840.17		30,592.55	183,574.23
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输设备					

项目	2013-12-31	本期增加		本期减少	2014-10-31
		本期增加	其他增加		
电子及其他设备					
五、固定资产账面价值合计	11,887,985.51	176,949.87	12,123,715.70	1,695,176.06	22,493,475.02
其中：房屋及建筑物	4,809,412.53		12,123,715.70	792,502.02	16,140,626.21
机器设备	6,954,158.62	48,109.70		854,040.99	6,148,227.33
运输设备	39,087.75			18,040.50	21,047.25
电子及其他设备	85,326.61	128,840.17		30,592.55	183,574.23

本期其他增加系 2014 年 1 月 1 日本公司将账面价值为 12,123,715.70 元(原值：15,131,002.52 元)的房屋改为自用，自改变用途之日起，转换为固定资产核算。

## 8、无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加额	本期减少额	2012-12-31
一、原价合计	4,015,753.76			4,015,753.76
其中：软件	119,196.58			119,196.58
土地使用权	3,896,557.18			3,896,557.18
二、累计摊销额合计	256,150.01	110,677.59		366,827.60
其中：软件	45,721.44	23,603.71		69,325.15
土地使用权	210,428.57	87,073.88		297,502.45
三、无形资产减值准备金额合计				
其中：软件				

项目	2011.12.31	本期增加额	本期减少额	2012-12-31
土地使用权				
四、账面价值合计	3,759,603.75		110,677.59	3,648,926.16
其中：软件	73,475.14		23,603.71	49,871.43
土地使用权	3,686,128.61		87,073.88	3,599,054.73

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少		2013-12-31
			本期减少	其他减少	
一、原价合计	4,015,753.76			1,946,254.79	2,069,498.97
其中：软件	119,196.58				119,196.58
土地使用权	3,896,557.18			1,946,254.79	1,950,302.39
二、累计摊销额合计	366,827.60	67,621.53		148,596.71	285,852.42
其中：软件	69,325.15	24,039.36			93,364.51
土地使用权	297,502.45	43,582.17		148,596.71	192,487.91
三、无形资产减值准备金额合计					
其中：软件					
土地使用权					
四、账面价值合计	3,648,926.16		67,621.53	1,797,658.08	1,783,646.55
其中：软件	49,871.43		24,039.36		25,832.07
土地使用权	3,599,054.73		43,582.17	1,797,658.08	1,757,814.48

本期其他减少系 2013 年 1 月 1 日本公司将账面价值为 1,797,658.08 元(原值：1,946,254.79 元)的土地使用权改为出租，自改变用途之日起，将相应的无形资产转换为投资性房地产核算；

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加		本期减少	2014-10-31
		本期增加	其他增加		
一、原价合计	2,069,498.97	1,886,792.40	4,916,382.52		8,872,673.89

其中：软件	119,196.58	1,886,792.40			2,005,988.98
土地使用权	1,950,302.39		4,916,382.52		6,866,684.91
二、累计摊销额合计	285,852.42	207,743.16	485,229.48		978,825.06
其中：软件	93,364.51	79,871.95			173,236.46
土地使用权	192,487.91	127,871.21	485,229.48		805,588.60
三、无形资产减值准备金额合计					
其中：软件					
土地使用权					
四、账面价值合计	1,783,646.55	1,886,792.40	4,431,153.04	207,743.16	7,893,848.83
其中：软件	25,832.07	1,886,792.40		79,871.95	1,832,752.52
土地使用权	1,757,814.48		4,431,153.04	127,871.21	6,061,096.31

本期其他增加系 2014 年 1 月 1 日本公司将账面价值为 4,431,153.04 元(原值：4,916,382.52 元)的土地使用权改为自用，自改变用途之日起，转换为无形资产核算；

## 9、资产减值准备

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少		2012-12-31
			转回或收回	转销	
坏账准备	118,578.53	45,180.28			163,758.81
存货跌价准备		316,631.88			316,631.88
合计	118,578.53	361,812.16			480,390.69

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少		2013-12-31
			转回或收回	转销	
坏账准备	163,758.81	210,509.92			374,268.73
存货跌价准备	316,631.88				316,631.88
合计	480,390.69	210,509.92			690,900.61

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少		2014-10-31
			转回或收回	转销	
坏账准备	374,268.73		50,536.96		323,731.77
存货跌价准备	316,631.88				316,631.88
合计	690,900.61		50,536.96		640,363.65

## 10、其他非流动资产

单位：元

类别及内容	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
预付工程设备款	266,420.00		
合计	266,420.00		

## (三) 报告期内各期末主要负债情况

## 1、短期借款

单位：元

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
保证借款	20,000,000.00	-	30,000,000.00
合计	20,000,000.00	-	30,000,000.00

## 2、应付票据

单位：元

种类	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	4,160,000.00	1,680,000.00	-
合计	4,160,000.00	1,680,000.00	--

## (1) 应付票据的保证金支付情况。

公司 2013 年开具的 368 万应付票据，均是以“电承质押”的方式进行的质押担保；

公司 2014 年度开具的 1,672.171 万的应付票据，其中 446 万是以“电承质押”的方式进行的质押担保；其余 1,226.171 是以支付保证金的方式进行的保证，保证金支付比例为 40%。

通过与客户访谈、了解采购交易性质并抽查应付票据凭证对应的支持性文件（业务合同及协议、业务发票），等核查手段进行核查，公司报告期内应付票据的开列均具有真实的交易背景，公司不存在无交易背景的票据。

### 3、应付账款

单位：元

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
1年以内（含1年）	5,130,235.03	13,570,912.12	3,485,064.33
1—2年（含2年）		128,139.18	450.00
2—3年（含3年）	808.08	-	91,650.00
3年以上	91,500.00	91,500.00	-
合计	<b>5,222,543.11</b>	<b>13,790,551.30</b>	<b>3,577,164.33</b>

### 4、预收账款

单位：元

账龄	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
1年以内（含1年）	962,211.60	341,776.40	1,317,691.90
1—2年（含2年）	11,782.35	1,143,024.10	-
2—3年（含3年）	1,142,969.15	-	--
合计	<b>2,116,963.10</b>	<b>1,484,800.50</b>	<b>1,317,691.90</b>

### 5、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
短期薪酬	684,998.96	1,282,315.89	276,959.25
设定提存计划	18,690.30	13,554.30	9,489.40
合计	<b>703,689.26</b>	<b>1,295,870.19</b>	<b>286,448.65</b>

### 6、应交税费

单位：元

税种	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
增值税	149,391.89		
营业税	50,000.00		
城建税	3,500.00	30,190.38	13,315.05

教育费附加	1,500.00	12,938.73	5,646.45
地方教育费附加	1,000.00	8,625.82	3,764.30
个人所得税	836,098.87		
水利基金	5,353.08		
印花税	1,000.00	1,593.57	327.72
残疾人就业保障金		684.00	
房产税	24,372.01		
合计	1,072,215.85	54,032.50	23,053.52

## 7、其他应付款明细

单位：元

账龄	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
1 年以内（含 1 年）		211,347.50	49,715.50
合计		211,347.50	49,715.50

## 8、递延收益

单位：元

递延收益：项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
发动机 ECU 及电子控制系统研发与产业化项目	4,583,661.21	5,204,358.50	6,447,401.20
直流变频空调主芯片软件与变频电子控制系统项目	1,388,533.99	1,587,772.09	1,076,576.84
合计	5,972,195.20	6,792,130.59	7,523,978.04

2012 年 12 月 31 日

单位：元

递延收益项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
发动机 ECU 及电子控制系统研发与产业化项目	7,212,592.26		765,191.06	6,447,401.20	与资产相关
直流变频空调主芯片软件与变频电子控制系统项目		1,130,000.00	53,423.16	1,076,576.84	与资产相关
合计	7,212,592.26	1,130,000.00	818,614.22	7,523,978.04	



1) 根据宁波市发展和改革委员会、宁波市经济委员会联合发布的甬发改投资【2009】451号《转发国家发展改革委员会、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造（第一批）2009年第二批新增中央预算内投资计划的通知》，公司于2009年10月15日收到“发动机ECU及电子控制系统研发与产业化项目”补助资金7,560,000.00元，计入递延收益，2012年度摊销765,191.06元，计入营业外收入。

2) 根据宁波市北仑区经济和信息化局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑经信【2012】38号《关于下达2011年度市级项目补助配套资金的通知》及宁波市北仑区科学技术局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑科【2012】19号《关于下达2012年度北仑区（开发区）第三批技术创新项目经费计划的通知》，公司于2012年9月4日收到“直流变频空调主芯片软件与变频电子控制系统项目”补助资金1,130,000.00元，计入递延收益，2012年度摊销53,423.16元，计入营业外收入。

2013年12月31日

单位：元

递延收益项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
发动机ECU及电子控制系统研发与产业化项目	6,447,401.20		1,243,042.70	5,204,358.50	与资产相关
直流变频空调主芯片软件与变频电子控制系统项目	1,076,576.84	800,000.00	288,804.75	1,587,772.09	与资产相关
合计	7,523,978.04	800,000.00	1,531,847.45	6,792,130.59	

1) 根据宁波市发展和改革委员会、宁波市经济委员会联合发布的甬发改投资【2009】451号《转发国家发展改革委员会、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造（第一批）2009年第二批新增中央预算内投资计划的通知》，

公司于 2009 年 10 月 15 日收到“发动机 ECU 及电子控制系统研发与产业化项目”补助资金 7,560,000.00 元，计入递延收益，2013 年度摊销 1,243,042.70 元，计入营业外收入。

2) 根据宁波市北仑区经济和信息化局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑经信【2012】38 号《关于下达 2011 年度市级项目补助配套资金的通知》、宁波市北仑区科学技术局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑科【2012】19 号《关于下达 2012 年度北仑区（开发区）第三批技术创新项目经费计划的通知》及宁波市北仑区科学技术局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑科【2013】28 号《关于下达 2013 年度北仑区（开发区）第四批促进产业结构调整专项资金（科技）的通知》，公司分别于 2012 年 9 月 4 日、2013 年 9 月 29 日收到政府补助 1,130,000.00 元、800,000.00 元计入递延收益，2013 年度摊销 288,804.75 元，计入营业外收入。

2014 年 10 月 31 日

单位：元

递延收益项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
发动机 ECU 及电子控制系统研发与产业化项目	5,204,358.50		620,697.29	4,583,661.21	与资产相关
直流变频空调主芯片软件与变频电子控制系统项目	1,587,772.09		199,238.10	1,388,533.99	与资产相关
合计	6,792,130.59		819,935.39	5,972,195.20	

1) 根据宁波市发展和改革委员会、宁波市经济委员会联合发布的甬发改投资【2009】451 号《转发国家发展改革委员会、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造（第一批）2009 年第二批新增中央预算内投资计划的通知》，公司于 2009 年 10 月 15 日收到“发动机 ECU 及电子控制系统研发与产业化项目”

补助资金 7,560,000.00 元，计入递延收益，2014 年 1-10 月摊销 620,697.29 元，计入营业外收入。

2) 根据宁波市北仑区经济和信息化局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑经信【2012】38 号《关于下达 2011 年度市级项目补助配套资金的通知》、宁波市北仑区科学技术局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑科【2012】19 号《关于下达 2012 年度北仑区（开发区）第三批技术创新项目经费计划的通知》及宁波市北仑区科学技术局、宁波市北仑区财政局联合发布的仑科【2013】28 号《关于下达 2013 年度北仑区（开发区）第四批促进产业结构调整专项资金（科技）的通知》，公司分别于 2012 年 9 月 4 日、2013 年 9 月 29 日收到政府补助 1,130,000.00 元、800,000.00 元计入递延收益，2014 年 1-10 月摊销 199,238.10 元，计入营业外收入。

#### （四）报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2014-10-31	2013-12-31	2012-12-31
实收资本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积			
盈余公积	1,360,810.89	1,360,810.89	
未分配利润	2,803,608.27	12,247,298.05	-1,995,286.30
所有者权益合计	64,164,419.16	73,608,108.94	58,004,713.70

## 四、报告期关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方基本信息

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，本公司主要的关联方和关联关系如下：

关联方名称	与本公司的关系
张和君	股东、实际控制人之一、董事长兼总经理

宁波德业科技集团有限公司	控股股东，持股比例为 70.66%
宁波德港投资管理合伙企业（有限合伙）	股东，持股比例为 16%
宁波德业日用电器科技有限公司	控股股东控制的企业
宁波德威福尔汽车零部件有限公司	实际控制人控制的企业
佛山市顺德区和翔模具塑料有限公司	实际控制人控制的企业
宁波德利丰精密铝业有限公司	实际控制人控制的企业
宁波德业威龙模塑有限公司	实际控制人控制的企业
德业（香港）电器科技有限公司	实际控制人控制的企业
宁波经济技术开发区美能电器有限公司	实际控制人控制的企业
宁波德业化学材料有限公司	实际控制人控制的企业，已于 2012 年 12 月注销
宁波德博电器科技有限公司	实际控制人控制的企业，已于 2012 年 12 月注销
宁波德业精密模具制造公司	实际控制人控制的企业，已于 2013 年 12 月注销
陆亚珠	张和君的配偶，实际控制人之一
毛菊卿	张和君的母亲，实际控制人之一
张栋斌	张和君的长子，实际控制人之一
张栋业	张和君的次子，实际控制人之一
牛 涛	董事、副总经理、技术总监
谈 最	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
刘远进	监事会主席
来二航	职工监事
贺仕林	监事

## （二）报告期内经常性关联交易事项

### 1、出售商品/提供劳务情况

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
宁波德业日用电器科技有限公司	销售商品	859.02	14.12	361.23	9.06	306.42	10.82

公司与德业电器发生关联销售主要系德业电器向其采购除湿机控制器等产品。

### 2、采购商品/接受劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
宁波德威福尔汽车零部件有限公司	采购电力	30.91	100.00	30.16	100.00	31.17	100.00
宁波德威福尔汽车零部件有限公司	采购材料	0.12	0.01	2.82	0.13	-	-
宁波德业威龙模塑有限公司	采购材料	-	-	2.48	0.11	-	-

公司与德威福尔发生关联采购主要系公司向其采购电力、以及塑料件等产品；  
公司与德业威龙发生关联采购主要系公司向其采购塑料件等产品。

### 3、关联租赁情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	本期确认的租赁收益		
						2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
德业变频	德利丰铝业	投资性房地产	2012-1-1	2012-12-31	市场价值			189.5
德业变频	德利丰铝业	投资性房地产	2013-1-1	2013-12-31	市场价值		260.0	
德业变频	德业集团	投资性房地产	2014-1-1	2014-12-31	市场价值	100.0		

### (三) 报告期内偶发性关联交易事项

#### 1、关联担保情况：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁波德业科技集团有限公司	宁波德业变频技术有限公司	20,000,000.00	2014-2-13	2015-2-12	否

合计		20,000,000.00			
----	--	---------------	--	--	--

德业科技集团有限公司于 2012 年 9 月 24 日与工商银行股份有限公司宁波北仑支行签订了编号为 2012 年北仑（抵）字 0120 号的《最高额抵押合同》，截止 2014 年 10 月 31 日，为公司在该行金额为 2,000.00 万(期限为 2014/2/13-2015/2/12)，合同编号为 2012 年（北仑）字 0086 号的短期借款提供担保，截至本转让说明书签署日，该短期借款已经偿还。

#### （四）关联方应收应付款项

##### 1. 应收关联方款项

单位：万元

2014 年 1-10 月		
项目及企业名称	金额	占所属科目余额的比重（%）
<b>应收票据</b>		
宁波德业科技集团有限公司	530.00	25.04
<b>应收账款</b>		
宁波德业科技集团有限公司	100.00	11.09
宁波德业日用电器科技有限公司	161.69	17.94

单位：万元

2013 年 1-12 月		
项目及企业名称	金额	占所属科目余额的比重（%）
<b>应收账款</b>		
宁波德业日用电器科技有限公司	110.19	16.88
<b>其他应收款</b>		
宁波德业科技集团有限公司	914.43	45.92
宁波德业精密模具制造公司	1,056.41	53.06

单位：万元

2012 年 1-12 月		
项目及企业名称	金额	占所属科目余额的比重（%）
<b>应收账款</b>		
宁波德业日用电器科技有限公司	151.64	38.34
<b>其他应收款</b>		
宁波德业科技集团有限公司	2,358.43	55.54
宁波德业日用电器科技有限公司	125.24	2.95
宁波德业精密模具制造公司	1,056.41	24.88
宁波德威福尔汽车零部件有限公司	685.83	16.15

## 2. 应付关联方款项

单位：万元

2014 年 1-10 月		
项目及企业名称	金额	占所属科目余额的比重 (%)
<b>应付账款</b>		
宁波德威福尔汽车零部件有限公司	0.12	0.02
2013 年 1-12 月		
项目及企业名称	金额	占所属科目余额的比重 (%)
<b>其他应付款</b>		
张栋业	18.43	87.20
<b>应付账款</b>		
宁波德威福尔汽车零部件有限公司	2.82	0.20
2012 年 1-12 月		
项目及企业名称	金额	占所属科目余额的比重 (%)
<b>其他应付款</b>		
张和君	4.97	100.00

### (五) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性的关联交易主要包括向关联企业租赁资产、向关联方销售商品、采购电力及零星原材料。前述经常性关联交易均为公司保持正常生产经营所需。报告期内相关金额占当期营业收入和营业成本的比例较小，该等关联交易不会对公司的经营状况产生实质性影响。

报告期内公司与关联方之间的偶发性关联交易主要为关联方担保。关联方为公司提供担保，有利于公司从商业银行筹借资金，进行正常的生产经营活动。

报告其内公司在 2012 年、2013 年期间，公司将闲置的资金短期临时拆借给由于母公司及其控制的其他企业。公司的对其关联公司的其他应收款由 2012 年底的 4,225.91 万元降低至 2013 年底的 1,970.84 万元，截止 2014 年 10 月 31 日以及 2014 年 12 月 31 日，公司对其他关联公司的其他应收款余额为零。

除关联方其他应收款之外，其他关联方应收款余额为正常的业务往来应收款，且余额较小，处于正常信用期间，对公司的财务账款不具有实质性影响。

#### （六）关联交易决策权限及程序

有限公司阶段，公司关联交易主要由股东会审批。股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》，严格规范关联交易行为，减少和规范关联交易的发生。

### 五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

#### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司不存在重大资产负债表日后事项。

#### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

### 六、公司最近两年的资产评估情况

2014年10月，德业变频进行股份制改造，委托银信资产评估有限公司对德业变频的净资产价值进行评估。2014年12月24日，银信资产评估有限公司出具银信评报字（2014）沪第0930号资产评估报告，在评估基准日2014年10月31日，德业变频净资产账面价值为6,416.44万元，评估价值为7,685.53万元，增值额为1,269.09万元，增值率为19.78%。

### 七、股利分配政策和近两年分配情况

#### （一）股利分配政策



根据《公司章程》，公司股利分配相关政策如下：

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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

此外，《公司章程》还规定公司利润分配政策为：

公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并符合法律法规的相关规定；利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

利润分配方式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等方式分配股利，可以进行中期分红。

利润分配的条件和现金分红比例：在依法足额提取法定公积金、任意公积金以后，在公司可供分配利润为正、无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，公司可以采取现金方式分配利润。在确保现金股利分配、公司股本规模及股权结构合理等前提下，公司可以考虑另行采取股票股利分配或公积金转增股本的方式进行利润分配。对于当年盈

利但未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在定期报告中说明不进行分配的原因，以及未分配利润的用途和使用计划。

未分配利润的使用原则：公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备、研发投入等重大投资及日常运营所需的流动资金。通过合理利用未分配利润，逐步扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构，促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

## （二）最近二年及一期的股利分配情况

### 1、2012 年度

2012 年度公司未进行利润分配。

### 2、2013 年度

2012 年度公司未进行利润分配。

### 3、2014 年 1-10 月

2014 年 10 月，公司根据股东会决议向股东发放现金股利 3,078.91 万元。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

本公司部不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 九、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

### （一）实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为张和君为核心的张氏家族五人，直接或间接合计持有公司 94.80% 的股份。同时，张和君担任公司的董事长兼总经理，对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

### （二）公司治理风险

公司于 2015 年 1 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

### （三）所得税实际税负增加风险

公司从事经营控制软件的生产及开发，根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）文件的规定，“我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”。公司 2013 年度为第一个获利年度，2013、2014 年度免征企业所得税。因此，从 2015 年起，公司将开始减半征收企业所得税，公司未来三年将面临所得税的实际税负增加的风险。

### （四）应收账款坏账风险

2014 年 10 月末公司应收账款余额为 901.54 万元，扣除坏账准备后的应收账款净额为 869.21 万元，应收账款净额占资产总额的比例为 8.4%。公司账龄在

一年以内的非关联方应收账款余额为 637.58 万元，占比 99.65%，账龄结构良好。公司按照规定合理制定了应收账款坏账准备会计政策并按照既定政策计提了应收账款坏账准备。公司产品最终消费群体为美的集团及其他变频技术使用厂商，具有良好的信用和较强的实力，按期回款情况良好，回收风险较小，但如果个别客户出现财务状况恶化，支付能力下降等情况，导致公司不能及时收回应收账款或发生坏账，将对公司业绩、现金流和生产经营产生一定影响。

### （五）核心技术人员流失及核心工艺技术失密的风险

变频智能控制行业属于技术密集型行业，技术人员的经验和工艺能力对于最终产品的品质特性具有重要的作用，一般技术人员需要经过 2 至 3 年的培养和实践才能掌握关键的工艺技术，新产品的开发和改进是公司保持持续盈利能力的关键。随着行业的发展，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈。如果核心技术人员流失，将对公司生产经营带来不利影响。

公司的核心工艺技术是经过多年的实践和积累的结果，不同的工艺技术将直接影响到产品的品质、技术指标和市场竞争力，公司的核心工艺技术由少数核心技术人员掌握，如果核心工艺技术因核心技术人员流失等原因而失密，将对公司生产经营产生不利影响。

## 第五节 有关声明

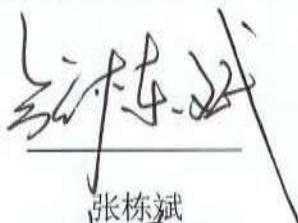
### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签名：



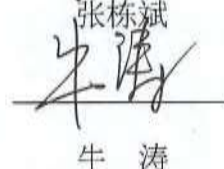
张和君



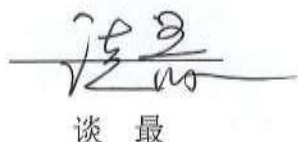
张栋斌



张栋业

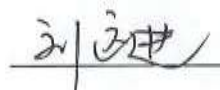


牛涛



谈最

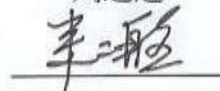
全体监事签名：



刘远进



贺仕林

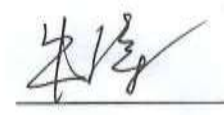


来二航

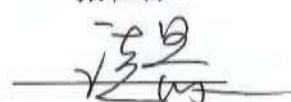
全体高级管理人员签名：



张和君



牛涛



谈最

宁波德业变频技术股份有限公司

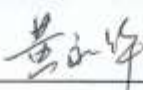
2015年2月12日



## 二、主办券商声明

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

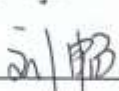
项目组成员：



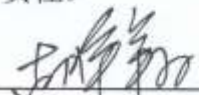
黄永华



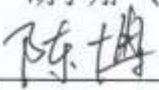
裴宇



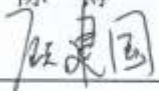
刘畅



胡宇翔

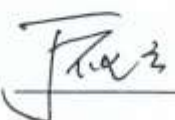


陈博



顾建国

项目负责人签名：



丁筱云

法定代表人签名：



薛峰



### 三、律师声明

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

经办律师：

王恩顺

王恩顺

蔡昶

蔡昶

顾倩

顾倩

律师事务所负责人：

王汉齐

王汉齐

北京大成（上海）律师事务所

2015年2月12日



#### 四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：









李惠丰

孙



会计师事务所执行事务合伙人：



朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年2月22日





## 五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办注册资产评估师：

  
程永海



  
周强



评估机构负责人：



梅惠民

  
银信资产评估有限公司  
2015年 2月 12日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-10 月审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件