

浙江百固电气科技股份有限公司



公开转让说明书

(反馈稿)



百固科技  
BAIGU E&T

 上海證券 Shanghai Securities Co.,Ltd.

主办券商

上海市西藏中路 336 号 邮政编码: 200001

电话: 021-53519888 传真: 021-63609593

二〇一五年五月

## 声明

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

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

全国股份转让系统公司对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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### 一、行业监管政策变化的风险

当前电力系统客户推行集中招标采购模式，市场竞争环境的发展要求行业内企业必须具备更强的成本控制能力、质量控制能力、规范经营能力与技术服务能力。只有那些经营管理规范、产品质量稳定的企业才能进入电力系统客户的“供应商体系”。因此，一旦电力系统客户的考察要求发生变动，公司的业务经营将可能受到影响；此外，目前电表计量箱已纳入中国国家强制性产品认证（CCC 认证）制度管理，若未来主管部门执行更为严格的行业和产品监管，这也会对公司的业务经营产生一定的影响。

### 二、下游电力行业投资周期性波动的风险

公司专业从事电表计量箱产品研发、生产和销售业务，产品主要服务于国家电网、南方电网，公司业务发展和电网投资规模、发展规划密切相关。2009年国家电网提出“坚强智能电网”发展规划，推进智能电网建设，规划在“十二五”期间实现对用电用户的“全覆盖、全采集、全费控”，通过用电信息采集系统的建设，为实现智能双向互动服务提供基础支持平台，有效促进电表箱行业的发展。若今后，国家电网、南方电网发展速度放缓、电网建设投资规模下降，电表计量箱产品作为电力行业后端的计量配件，是智能电网建设的重要组成部分，公司未来发展将受到较大影响。

### 三、营业收入季节性波动的特点

我国电力系统项目建设有一定的周期性。公司所处行业的主要客户为国家电网和南方电网，客户一般在春节以后启动招投标公告，招投标公告一个半月后，公布中标候选人名单，公布中标名单后 10-20 天内，客户会与中标公司签订技术合同，故而公司准备投入生产的时间一般为 4 月底到 5 月初，合同执行的高

峰集中在每年的下半年。因此，公司电表计量箱的销售具有明显的季节性特点，公司每年度下半年的销售收入会高于上半年。

#### 四、新技术应用的风险

随着国家智能电网建设的推进和国家节能减排配套政策的出台，作为电力行业后端的计量配件，电表计量箱产品技术含量也随之更高、产品升级换代更快，要求企业具备持续的研发和创新能力。公司经过多年发展培养了一批经验丰富，技术领先的研发队伍，将进一步增强研发实力和增添试验设备，保障公司产品适应产品技术发展和客户需求的增长，加强公司在行业中技术影响力。如新技术研发不能适应市场发展需要，将导致公司的技术优势在行业竞争中不能充分体现，进而影响未来发展。因此，公司能否正确把握客户的现实需求和行业的技术趋势将成为公司赢得未来竞争的关键。

#### 五、经营管理风险

随着公司业务的快速扩张，公司的经营规模将得到更大幅度的扩大，员工人数、组织机构也将日益扩大，在工艺流程控制、技术研发水平提升、市场开拓、员工管理、上下游管理等诸多方面均面临着新的管理挑战。如果公司经营管理制度及组织模式不能得到改进、管理层业务素质及管理能力不能随着公司规模扩张得到有效提升，将面临因经营规模快速扩张而导致的管理风险，从而影响公司业务。

#### 六、实际控制人控制风险

黄颖博、包成和为公司共同实际控制人，黄颖博、包成和已签订《一致行动协议》。黄颖博直接持有公司 38.732% 的股份，包成和直接持有公司 28.848% 的股份。黄颖博、包成和直接持有公司的股份合计 67.58%。股权过于集中，会对公司控制权和治理结构造成一定影响。

# 目录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、行业监管政策变化的风险 .....	3
二、下游电力行业投资周期性波动的风险 .....	3
三、营业收入季节性波动的特点 .....	3
四、新技术应用的风险 .....	4
五、经营管理风险 .....	4
六、实际控制人控制风险 .....	4
目录 .....	5
释义 .....	7
第一章 基本情况 .....	9
一、公司基本情况 .....	9
二、股份基本情况 .....	9
三、股权结构及股本形成情况 .....	11
四、董事、监事、高级管理人员情况 .....	21
五、子公司、分公司情况 .....	23
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	23
七、本次公开转让有关机构情况 .....	24
第二章 公司业务 .....	26
一、公司主要产品情况 .....	26
二、公司主要生产流程及方式 .....	29
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	33
四、公司业务经营情况 .....	42
五、公司商业模式 .....	49
六、公司所处行业概况 .....	52
第三章 公司治理 .....	69
一、公司治理机构的建立健全及运行情况 .....	69

二、 公司董事会对治理机制的评价 .....	70
三、 公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况 .....	70
四、 公司独立性情况 .....	71
五、 同业竞争情况 .....	72
六、 关联方资金占用、关联担保情况 .....	73
七、 董事、监事、高级管理人员其他重要情况 .....	74
八、 董事、监事、高级管理人员近两年变动情况 .....	76
九、 公司重要事项决策和执行情况 .....	77
<b>第四章 公司财务</b> .....	<b>79</b>
一、 公司报告期的审计意见及主要财务报表 .....	79
二、 公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析 .....	106
三、 公司报告期利润形成的有关情况 .....	112
四、 公司报告期主要资产情况 .....	120
五、 公司报告期重大债务情况 .....	129
六、 公司报告期股东权益情况 .....	133
七、 关联方及关联交易 .....	134
八、 需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项 .....	140
九、 公司报告期内资产评估情况 .....	140
十、 股利分配政策和报告期内的分配情况 .....	140
十一、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	141
十二、 公司经营风险因素 .....	141
十三、 公司经营目标 .....	144
<b>第五章 附件</b> .....	<b>149</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、百固科技	指	浙江百固电气科技股份有限公司
有限公司、百固电气	指	浙江百固电气有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	浙江百固电气科技股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	浙江百固电气有限公司股东会
股东大会	指	浙江百固电气科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江百固电气科技股份有限公司董事会或浙江百固电气有限公司董事会
监事会	指	浙江百固电气科技股份有限公司监事会或浙江百固电气有限公司监事会
公司章程	指	浙江百固电气科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
上海证券、主办券商	指	上海证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
挂牌	指	浙江百固电气科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为。
温州佳居	指	温州佳居电气有限公司
国家电网、电网	指	国家电网公司
南方电网、南网	指	中国南方电网有限责任公司
PC	指	聚碳酸酯的简称，英文名：Polycarbonate。PC 材料是工程塑

		料中的一种，作为被世界范围内广泛使用的材料，是一种综合性能优良的非晶型热塑性树脂，具有优异的电绝缘性、延伸性、尺寸稳定性及耐化学腐蚀性，较高的强度、耐热性和耐寒性；还具有自熄、阻燃、无毒、可着色等优点。
ABS	指	丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物的简称，英文名：Acrylonitrile butadiene Styrene copolymers。ABS 是一种强度高、韧性好、易于加工成型的热塑型高分子材料结构。
PC+ABS 透明电表箱	指	上盖以透明聚碳酸酯材料、下盖由丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物材料，分别经过高温高压成型的一类电表计量箱。
SMC	指	增强型不饱和聚酯树脂模塑料的简称，英文名：Sheet molding compound，是一种复合材料，主要原料由 GF（专用纱）、MD（填料）及各种助剂组成，SMC 复合材料及其 SMC 模压制品，具有优异的电绝缘性能、机械性能、热稳定性、耐化学防腐性，应用范围相当广泛。
SMC 玻璃钢电表箱	指	采用增强型不饱和聚酯树脂模塑料，经过高温高压一次性成型的一类电表箱。
液压机	指	一种以液体为工作介质，根据帕斯卡原理制成的用于传递能量以实现各种工艺的机器，一般由主机、动力系统及液压控制系统三部分组成。
接插式电表箱	指	在普通电表箱的基础上嵌入一种不需移动电路导线且能与电能表接线孔相配合的插拔式电气连接件，有效解决电表箱与智能电能表的强弱电接插匹配和运行安全可靠性问题。
配电变压器综合配电柜（JP 柜）	指	一种集电能分配、计量、保护、控制、无功补偿于一体的箱体装备。
有源电力滤波器（APF）	指	APF 是 Active power filter 的简称，是一种用于动态抑制谐波、补偿无功的新型电力电子装置，它能够对不同大小和频率的谐波进行快速跟踪补偿。

## 第一章 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称	浙江百固电气科技股份有限公司
注册号	330382000121887
法定代表人	黄颖博
有限公司成立日期	2010年6月4日
股份公司成立日期	2015年2月17日
注册资本	2500万元
实收资本	2500万元
住所	乐清经济开发区纬20路
办公地址	乐清经济开发区纬20路271号
邮编	325600
电话	0577-57127333
传真	0577-57122886
电子邮箱	sell@baigu.net.cn
董事会秘书	皮小刚
所属行业	按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于电气机械和器材制造业，行业代码为C38；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于输配电及控制设备制造，行业代码为C382。
主要业务	专业从事电表计量箱的研发、设计、生产销售与配套技术服务。
组织机构代码	55619651-2

### 二、股份基本情况

#### （一）股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	25,000,000.00股
挂牌日期	【】

## （二）股东所持股份的限售安排

### 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 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》（草案）第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

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

### 2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

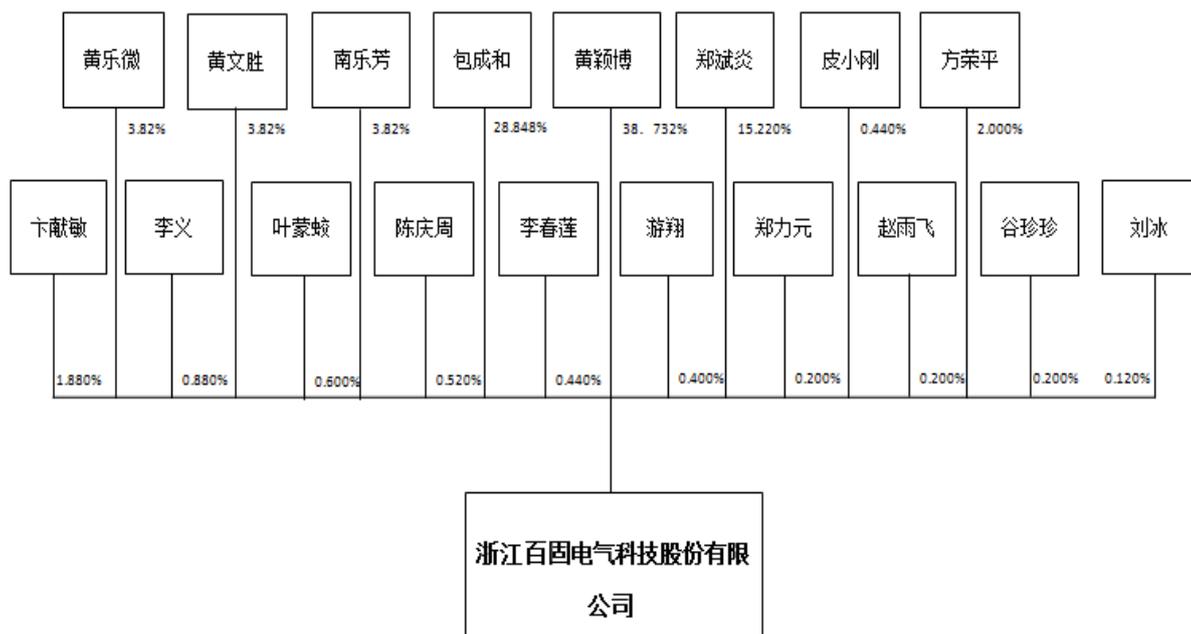
根据《公司法》，公司发起人的全体股东于股份公司成立满一年之前无可转让股份。

### （三）股票转让方式

公司挂牌后股票采取协议转让。

## 三、股权结构及股本形成情况

### （一）股权结构图



### （二）股东持股情况

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	黄颖博	9,683,000	38.732%	境内自然人	否
2	包成和	7,212,000	28.848%	境内自然人	否
3	郑斌炎	3,805,000	15.220%	境内自然人	否
4	南乐芳	1,350,000	5.400%	境内自然人	否
5	黄文胜	520,000	2.080%	境内自然人	否
6	方荣平	500,000	2.000%	境内自然人	否
7	黄乐微	500,000	2.000%	境内自然人	否
8	卞献敏	450,000	1.800%	境内自然人	否
9	李义	200,000	0.800%	境内自然人	否
10	叶蒙蛟	150,000	0.600%	境内自然人	否

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
11	陈庆周	130,000	0.520%	境内自然人	否
12	皮小刚	110,000	0.440%	境内自然人	否
13	李春莲	110,000	0.440%	境内自然人	否
14	游翔	100,000	0.400%	境内自然人	否
15	郑力元	50,000	0.200%	境内自然人	否
16	赵雨飞	50,000	0.200%	境内自然人	否
17	谷珍珍	50,000	0.200%	境内自然人	否
18	刘冰	30,000	0.120%	境内自然人	否
合计		<b>25,000,000</b>	<b>100%</b>	-	-

### （三）股东之间关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

### （四）控股股东和实际控制人情况

公司控股股东为黄颖博，黄颖博直接持有公司 968.3 万股股份，占公司股本总额 38.732%，是公司第一大股东，能够对公司经营决策产生实质性影响，可以全面控制公司的经营管理活动。公司实际控制人为黄颖博、包成和共同控制，公司第二大股东包成和直接持有公司 721.2 万股股份，持股比例为 28.848%。2014 年 10 月两人签订《一致行动人协议》，约定在处理有关公司经营发展且根据《公司法》等有关法律法规和《公司章程》规定需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项时，均采取一致行动。根据《公司法》的相关规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。两人合计持有公司 1,689.5 万股股份，持股比例达 67.58%，已超过 50%，公司董事长黄颖博从公司成立至今历任公司的执行董事、监事、董事长，能够对公司经营决策产生实质性影响，可以全面控制公司的经营管理活动，公司董事

包成和一直为公司的大股东、历任执行董事兼总经理、副总经理。因此，公司控股股东为黄颖博，黄颖博、包成和为公司共同实际控制人。

董事长：黄颖博，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年7月至2001年4月，在温州欧阳电气有限公司，任总经理；2001年5月至2010年5月，在温州佳居电气有限公司，任执行董事、总经理；2010年6月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司历任执行董事兼总经理、监事、董事长兼总经理；2015年2月当选为本公司董事长，任期三年。现任公司董事长兼总经理。

董事：包成和，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，助理工程师。1994年3月至1997年12月，在中国建设银行乐清支行，任职员；1998年1月至2014年5月，在温州佳居电气有限公司，任副总经理；2014年6月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司，历任执行董事兼总经理、董事；2015年2月当选为本公司董事，任期三年。现任公司董事。

公司实际控制人在最近两年内未发生变化。

## （五）股本形成及变化情况

百固科技系百固电气整体变更设立的股份有限公司。百固电气设立后，进行过4次股权变更及3次增资，百固电气于2015年2月17日整体变更为百固科技。公司股本形成及变化的具体情况如下：

### 1、2010年6月有限公司设立

浙江百固电气有限公司设立于2010年6月4日，设立时名称：浙江百固电气有限公司；法定代表人：黄颖博；注册地址：乐清经济开发区纬20路；经营范围：配电开关控制设备、防爆电器、电线电缆、电力电子元器件、变压器、整流器和电感器、照明器具、电容器及其配套设备、绝缘制品、电力金具、电缆附件、塑料件、仪器仪表（不含计量器具）、模具制造、加工、销售；货物进出口、技术进出口。

公司注册资本为人民币1,000万元，截至2010年6月4日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币500万元整，均以货币出资。公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴股权比例 (%)	出资方式
1	温州佳居电气有限公司	700.00	350.00	70.00	货币
2	徐海峰	300.00	150.00	30.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	

2010年6月4日，乐清市鼎和会计师事务所出具乐鼎和设验字[2010]466号《验资报告》验证各股东第一期出资均已缴足。

公司就设立事项完成了工商登记并领取了营业执照。

## 2、2011年4月有限公司第一次增资

2011年4月12日，公司召开2011年第1次股东会，公司做出股东会决议，同意公司增加注册资本人民币1,000万元，增加实收资本600万元。本次增资后，温州佳居认缴1,400万元，实缴770万元，占注册资本70%，徐海峰认缴600万元，实缴330万元，占注册资本30%；同意修改公司章程。

2011年4月12日，乐清市鼎和会计师事务所出具乐鼎和变验字[2011]021号《验资报告》，验证各股东已按公司章程要求出资到位。本次增资分为两期出资（第三期、第四期），截至2011年4月12日止，公司已收到全体股东第三期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币600万元整，其中，温州佳居本次实缴420万元，徐海峰本次实缴180万元，均以货币出资。本次增资后，温州佳居认缴出资1,400万元，占注册资本的70%，累计实缴770万元，徐海峰认缴出资600万元，占注册资本的30%，累计实缴330万元。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴股权比例 (%)	出资方式
1	温州佳居电气有限公司	1,400.00	770.00	70.00	货币
2	徐海峰	600.00	330.00	30.00	货币
合计		<b>2,000.00</b>	<b>1100.00</b>	<b>100.00</b>	

乐清市工商行政管理局于2011年4月13日核准了此次变更。

## 3、2012年8月有限公司第二次增资

2012年7月25日，公司做出股东会决议，同意公司注册资本增至人民币5,000万元，实收资本增至3,000万元。本次增资后，温州佳居认缴3,500万元，

实缴 2,100 万元，占注册资本 70%，徐海峰认缴 1,500 万元，实缴 900 万元，占注册资本 30%；同意修改公司章程。

2012 年 7 月 31 日，乐清市鼎和会计师事务所出具乐鼎和变验字[2012]076 号《验资报告》，验证各股东已按公司章程要求出资到位。截至 2012 年 7 月 31 日止，公司已收到 1,900 万即原第二期 500 万元，原第四期 400 万元，本次第五期 1,000 万元。本次增资后，温州佳居认缴出资 3,500 万元，占注册资本的 70%，累计实缴 2,100 万元，徐海峰认缴出资 1,500 万元，占注册资本的 30%，累计实缴 900 万元。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴股权比例 (%)	出资方式
1	温州佳居电气有限公司	3,500.00	2,100.00	70.00	货币
2	徐海峰	1,500.00	900.00	30.00	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	

乐清市工商行政管理局于 2012 年 8 月 1 日核准了此次变更。

#### 4、2012年10月有限公司第一次股权变更、名称变更

2012 年 9 月 18 日，公司召开股东会，同意公司部分股东转让股权，吸收包成和、南乐芳为公司新股东。2012 年 10 月 9 日，公司作出股东会决议，同意公司执行董事兼法定代表人变更为徐海峰，监事变更为黄颖博；同意公司更名为百固电气有限公司，并同意修改公司章程。

2012 年 9 月 18 日，公司股东温州佳居与包成和签订《股权转让协议书》，约定由温州佳居所持有的公司 66.5% 的股权（其中认缴 3,325 万元，实缴 1,995 万元）以人民币 1,995 万元转让给包成和。

2012 年 9 月 18 日，公司股东温州佳居与南乐芳签订《股权转让协议书》，约定由温州佳居所持有的公司 3.5% 的股权（其中认缴 175 万元，实缴 105 万元）以人民币 105 万元转让给南乐芳。

2012 年 9 月 18 日，公司股东徐海峰与南乐芳签订《股权转让协议书》，约定由徐海峰所持有的公司 1.5% 的股权（其中认缴 75 万元，实缴 45 万元）以人民币 45 万元转让给南乐芳。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴股权比例 (%)	出资方式
1	包成和	3,325.00	1,995.00	66.50	货币
2	徐海峰	1,425.00	855.00	28.50	货币
3	南乐芳	250.00	150.00	5.00	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	

乐清市工商行政管理局于 2012 年 10 月 15 日核准了此次变更。

### 5、2012年12月有限公司第三次增资

2012 年 12 月 11 日，公司作出股东会决议，同意公司实缴注册资本增至 3,500 万元，其中包成和本次实缴 332.5 万元，徐海峰实缴 142.5 万元，南乐芳实缴 25 万元。同意修改公司章程。

2012 年 12 月 12 日，乐清市鼎和会计师事务所出具乐鼎和变验字[2012]126 号《验资报告》，验证各股东已按公司章程要求出资到位。截至 2012 年 12 月 12 日止，公司已收到第六期实缴出资 500 万元。本次实缴后，包成和认缴出资 3,325 万元，占注册资本的 66.5%，累计实缴 2,327.5 万元，徐海峰认缴出资 1,425 万元，占注册资本的 28.5%，累计实缴 997.5 万元，南乐芳认缴出资 250 万元，占注册资本的 5%，累计实缴 175 万元。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴股权比例 (%)	出资方式
1	包成和	3,325.00	2,327.50	66.50	货币
2	徐海峰	1,425.00	997.50	28.50	货币
3	南乐芳	250.00	175.00	5.00	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>3,500.00</b>	<b>100.00</b>	

乐清市工商行政管理局于 2012 年 12 月 12 日核准了此次变更。

### 6、2014年6月有限公司第二次股权变更

2014 年 6 月 6 日，公司召开股东会，同意公司部分股东转让股权，公司股东变更为包成和、南乐芳；同意制定并通过公司新章程。

2014 年 6 月 6 日，公司股东徐海峰与包成和签订《股权转让协议书》，约定由徐海峰将其持有公司 28.5% 的股权（其中认缴 1,425 万元，实缴 997.5 万元）以人民币 997.5 万元转让给包成和。

同时，公司其他股东出具了放弃优先购买权承诺函。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴股权比例 (%)	出资方式
1	包成和	4,750.00	3,325.00	95.00	货币
2	南乐芳	250.00	175.00	5.00	货币
合计		<b>5,000.00</b>	<b>3,500.00</b>	<b>100.00</b>	

乐清市工商行政管理局于 2014 年 6 月 20 日核准了此次变更。

### 7、2014年9月有限公司第三次股权变更、名称变更

2014 年 8 月 11 日，公司召开股东会，同意公司注册资本和实收资本由 5,000 万元减少为 2,500 万元。其中股东包成和原认缴出资额为 4,750 万元，实缴 3,325 万元，现减少认缴出资额 2,375 万元；股东南乐芳原认缴出资额 250 万元，实缴 175 万元，现减少认缴出资额 125 万元；公司名称变更为“浙江百固电气有限公司”；本次减少注册资本的方式为货币，减资的基准日为 2014 年 9 月 30 日；同意制定并通过公司新章程。

2014 年 8 月 14 日，公司在《乐清日报》发布《减资公告》。

本次减资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴股权比例 (%)	出资方式
1	包成和	2,375.00	2,375.00	95.00	货币
2	南乐芳	125.00	125.00	5.00	货币
合计		<b>2,500.00</b>	<b>2,500.00</b>	<b>100.00</b>	

乐清市工商行政管理局于 2014 年 9 月 30 日核准了此次变更。

### 8、2014年11月有限公司第四次股权变更、名称变更、经营范围变更

2014 年 10 月 16 日，公司召开股东会，同意公司部分股东转让股权，吸收黄颖博、郑斌炎、黄文胜、黄乐微、卞献敏、李义、叶蒙蛟、陈庆周、皮小刚、李春莲、游翔、郑力元、赵雨飞、谷珍珍、刘冰、方荣平为公司新股东。同日，公司召开新股东会，免去包成和执行董事职务，选举黄颖博为公司执行董事及法定代表人。免去黄颖博监事职务，选举为陈庆周为公司监事。经营范围变更为：配电开关控制设备、防爆电器、变压器、整流器和电感器、电容器

及其配套设备、绝缘制品、电力金具、电缆附件、塑料件制造、加工、销售；电气产品设计、研发；货物进出口、技术进出口。同意修改公司章程。

2014年10月16日，2014年10月16日，包成和分别于黄颖博、郑斌炎、黄文胜、黄乐微、卞献敏、李义、叶蒙蛟、陈庆周、皮小刚、李春莲、游翔、郑力元、赵雨飞、谷珍珍、刘冰、方荣平、南乐芳签订《股权转让协议》，分别将其持有公司38.732%的股权暨968.3万元货币出资额以人民币968.3万元转让给黄颖博，将其持有公司15.22%的股权暨380.5万元货币出资额以人民币380.5万元转让给郑斌炎，将其持有公司2.08%的股权暨52万元货币出资额以人民币52万元转让给黄文胜，将其持有公司2%的股权暨50万元货币出资额以人民币50万元转让给黄乐微，将其持有公司1.8%的股权暨45万元货币出资额以人民币45万元转让给卞献敏，将其持有公司0.8%的股权暨20万元货币出资额以人民币20万元转让给李义，将其持有公司0.6%的股权暨15万元货币出资额以人民币15万元转让给叶蒙蛟，将其持有公司0.52%的股权暨13万元货币出资额以人民币13万元转让给陈庆周，将其持有公司0.44%的股权暨11万元货币出资额以人民币11万元转让给皮小刚，将其持有公司0.44%的股权暨11万元货币出资额以人民币11万元转让给李春莲，将其持有公司0.4%的股权暨10万元货币出资额以人民币10万元转让给游翔，将其持有公司0.2%的股权暨5万元货币出资额以人民币5万元转让给郑力元，将其持有公司0.2%的股权暨5万元货币出资额以人民币5万元转让给赵雨飞，将其持有公司0.2%的股权暨5万元货币出资额以人民币5万元转让给谷珍珍，将其持有公司0.12%的股权暨3万元货币出资额以人民币3万元转让给刘冰，将其持有公司2%的股权暨50万元货币出资额以人民币50万元转让给方荣平，将其持有公司0.4%的股权暨10万元货币出资额以人民币10万元转让给南乐芳。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴股权比例	出资方式
1	黄颖博	968.30	968.30	38.732%	货币
2	包成和	721.20	721.20	28.848%	货币
3	郑斌炎	380.50	380.50	15.220%	货币
4	南乐芳	135.00	135.00	5.400%	货币
5	黄文胜	52.00	52.00	2.080%	货币

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴股权比例	出资方式
6	方荣平	50.00	50.00	2.000%	货币
7	黄乐微	50.00	50.00	2.000%	货币
8	卞献敏	45.00	45.00	1.800%	货币
9	李义	20.00	20.00	0.800%	货币
10	叶蒙蛟	15.00	15.00	0.600%	货币
11	陈庆周	13.00	13.00	0.520%	货币
12	皮小刚	11.00	11.00	0.440%	货币
13	李春莲	11.00	11.00	0.440%	货币
14	游翔	10.00	10.00	0.400%	货币
15	郑力元	5.00	5.00	0.200%	货币
16	赵雨飞	5.00	5.00	0.200%	货币
17	谷珍珍	5.00	5.00	0.200%	货币
18	刘冰	3.00	3.00	0.120%	货币
合计		<b>2,500.00</b>	<b>2,500.00</b>	<b>100.00%</b>	

乐清市工商行政管理局于 2014 年 11 月 21 日核准了此次变更。

### 9、2015年2月有限公司整体变更为股份公司

2015 年 1 月 29 日，公司获得温州市工商行政管理局出具的企业名称变更核准[2015]第 330000046995 号《企业名称变更核准通知书》。核准公司名称变更为“浙江百固电气科技股份有限公司”。

2015 年 1 月 29 日，公司召开股东会，决定以 2014 年 12 月 31 日为基准日将公司整体变更为股份有限公司。

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2015]1228 号《审计报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，公司经审计的账面净资产为 26,198,271.10 元。北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2015]第 030008 号《资产评估报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，公司净资产评估值为 27,133,802.40 元。

公司以 2014 年 12 月 31 日经审计的账面净资产额 26,198,271.10 元，折合为股份公司股本 2,500 万股（每股面值 1.00 元），剩余 1,198,271.10 元计入股份公司资本公积。

2015年1月29日，各发起人签订了《发起人协议》，对设立股份公司的各项事宜作出了约定。

2015年2月13日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《关于股份公司筹办报告》、《浙江百固电气科技股份有限公司章程》等议案；选举了公司董事、监事人选并通过了各项制度。

2015年2月1日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）就公司整体变更为股份有限公司的净资产折股情况出具的天职业字[2015]3761号《验资报告》，确认发起人认购的股款全部到位。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	黄颖博	9,683,000	38.732%	净资产折股
2	包成和	7,212,000	28.848%	净资产折股
3	郑斌炎	3,805,000	15.220%	净资产折股
4	南乐芳	1,350,000	5.400%	净资产折股
5	黄文胜	520,000	2.080%	净资产折股
6	方荣平	500,000	2.000%	净资产折股
7	黄乐微	500,000	2.000%	净资产折股
8	卞献敏	450,000	1.800%	净资产折股
9	李义	200,000	0.800%	净资产折股
10	叶蒙蛟	150,000	0.600%	净资产折股
11	陈庆周	130,000	0.520%	净资产折股
12	皮小刚	110,000	0.440%	净资产折股
13	李春莲	110,000	0.440%	净资产折股
14	游翔	100,000	0.400%	净资产折股
15	郑力元	50,000	0.200%	净资产折股
16	赵雨飞	50,000	0.200%	净资产折股
17	谷珍珍	50,000	0.200%	净资产折股
18	刘冰	30,000	0.120%	净资产折股
合计		<b>25,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	

温州市工商行政管理局于2015年2月17日核准了此次变更。

#### （六）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组的情况。

## 四、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事情况

黄颖博，现任公司董事长、总经理。具体情况请参见本章“三、股权结构及股本形成情况”之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

董事：包成和，具体情况请参见本章“三、股权结构及股本形成情况”之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

董事：郑斌炎，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年7月至2001年1月，在杭州万里化工有限公司，历任设备科长、销售经理；2001年2月至2010年5月，在温州佳居电气有限公司，历任质检部经理、生产部经理、销售经理和总监、监事；2010年6月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司，历任副总经理、董事兼副总经理。2015年2月当选为本公司董事，任期三年。现任公司董事兼副总经理。

董事：南乐芳，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月至2001年1月，在上海华东电器集团乐清分公司，任销售主管；2001年2月至2010年5月，在温州佳居电气有限公司，任财务经理；2010年6月至今，在浙江浙江百固电气科技股份有限公司，任财务总监；2015年2月当选为本公司董事，任期三年。现任公司董事兼财务总监。

董事：皮小刚，男，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年4月至2010年10月，在温州佳居电气有限公司，任6S管理督导；2010年10月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司，任总经理助理。2015年2月，当选为本公司董事，任期三年。现任公司董事、副总经理兼董事会秘书。

上述公司董事长及董事任期均为三年，自2015年2月17日至2018年2月16日止。

### （二）监事情况

监事会主席：陈庆周，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年9月至2001年1月，在长城电器集团东营办事处，任业务员；2001年2月至2003年8月，在东营瑞基测控设备有限公司，任业务经理；

2003年9月至2006年12月，在上海上蒙仪表股份有限公司，历任采购部经理、驻东营物华实业公司管理者代表；2006年12月至2008年9月，个体工商户；2008年10月至2009年6月，在上海奔纳测控设备有限公司，任经理；2009年7月至2011年1月，在中阀控股（集团）有限公司，任采购部经理；2011年5月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司，任工程部经理；2015年2月，经公司职工代表大会选举，当选为公司职工代表监事，并经监事会选举为本公司监事会主席，任期三年。

监事：叶蒙蛟，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年7月至2008年12月，在北京昊泰电气成套设备有限公司，任生产及技术主管；2009年1月至2012年8月，个体工商户；2012年9月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司，任技术部经理；2015年2月当选为本公司监事，任期三年。

监事：唐明丹，女，1991年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2011年4月至2013年1月，在浙江佳博科技有限公司，任生产文员；2013年2月至2013年8月，在温州峰力体育，任统计一职；2013年9月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司，任销售内勤；2015年2月当选为本公司监事，任期三年。

上述公司监事会主席及监事任期均为三年，自2015年2月17日至2018年2月16日止。

### （三）高级管理人员情况

黄颖博，现任公司董事长、总经理。具体情况请参见本章“三、股权结构及股本形成情况”之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

郑斌炎，现任公司董事、副总经理。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

卞献敏，现任公司副总经理。男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年10月至1999年12月，在新艺集团，历任业务员、仓储主管；2000年1月至2003年12月，在乐清市三正气动有限公司，任副总经理、销售经理；2004年2月至2007年8月，在苏州市巨电经销有限公司，任总经理；2007年9月至2011年1月，在固力发集团有限公司，任市场部片区经

理；2011年2月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司历任销售副总、副总经理。2015年2月聘任为本公司副总经理，任期三年。

李义，现任公司副总经理。男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年7月至2009年10月，在乐清市第二建筑工程公司，任办公室文员；2009年11月至2010年12月，在温州佳居电气有限公司，任办公室文员；2011年1月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司，历任物控部经理、副总经理。2015年2月聘任为本公司副总经理，任期三年。

皮小刚，现任公司董事、副总经理兼董事会秘书。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

南乐芳，现任公司董事兼财务总监。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

## 五、子公司、分公司情况

无。

## 六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	5,153.33	4,879.18
负债总计（万元）	2,533.50	1,395.53
股东权益合计（万元）	2,619.83	3,483.65
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	2,619.83	3,483.65
每股净资产（元）	1.05	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	1.00
资产负债率（母公司）	49.16%	28.60%
流动比率（倍）	1.94	3.28
速动比率（倍）	1.90	3.05
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,685.14	1,779.49
净利润（万元）	136.18	-12.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	136.18	-12.83

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	136.16	-12.83
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	136.16	-12.83
毛利率	20.93%	22.10%
净资产收益率	5.20%	-0.37%
扣除非经常性损益后净资产收益率	5.20%	-0.37%
基本每股收益（元/股）	0.04	-0.00
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.04	-0.00
稀释每股收益（元/股）	0.04	-0.00
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.04	-0.00
应收帐款周转率（次）	1.95	1.12
存货周转率（次）	14.29	5.01
经营活动产生的现金流量净额（万元）	188.11	818.46
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.06	0.23

## 七、本次公开转让有关机构情况

### （一）主办券商

名称	上海证券有限责任公司
法定代表人	龚德雄
住所	上海市黄浦区西藏中路 336 号
联系电话	021-53519888
传真	021-63609593
项目负责人	马奕彤
项目小组成员	马奕彤、郑许晟、胡冰

### （二）律师事务所

名称	北京市王玉梅律师事务所上海分所
法定代表人	林锋
住所	上海市金桥路 939 号宏南投资大厦 806 室
联系电话	021-63230725
传真	021-63238856

经办人	姜传舜、张敏
-----	--------

### (三) 会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	陈永宏
住所	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
联系电话	010-88827606
传真	010-88018737
经办人	叶慧、冯飞军

### (四) 资产评估机构

名称	北京国融兴华资产评估有限责任公司
法定代表人	李向阳
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 7 层 703 室
联系电话	010-51667811
传真	010-82253743
经办人	王化龙、侯娟

### (五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦五层
联系电话	010-58598844
传真	010-58598982

## 第二章 公司业务

### 一、公司主要产品情况

#### (一) 主要业务

公司自设立以来，秉承“团结、务实、创新、求精”的理念，致力于电表计量箱产品的研发、生产、销售的业务，形成了较强的技术实力。公司通过了中国国家强制性产品认证（CCC 认证）、ISO9001：2008 质量管理体系认证、ISO14001：2004 环境管理体系认证、OHSAS18001：2007 职业健康管理体系认证等权威认证，拥有了 12 项专利技术，并建立了覆盖 SMC 玻璃钢电表箱、PC+ABS 透明电表箱两大系列 50 多个型号的产品体系，具备了为客户定制个性化产品及提供技术服务的能力。目前，公司的用户遍及国家电网、南方电网及其他国内客户。

公司的主营业务是电表计量箱的研发、生产和销售。

#### (二) 主要产品及其用途

##### 1、公司产品的种类及其消费群体

目前，公司为客户提供的产品类型主要分为：

第一类：SMC 玻璃钢电表箱系列；

第二类：PC+ABS 透明电表箱系列。

表 公司主要产品的消费群体和用途

序号	系列名称	主要产品类型	消费群体和用途
第一类	SMC 玻璃钢电表箱系列	单相一表位（机械式、电子式、预付费式）电表计量箱	适用于国家电网、南方电网及其他国内客户，作为电表的保护装置。
		单相多表位（机械式、电子式、预付费式）计量箱	
		三相一表位（机械式、电子式、预付费式）电表计量箱	
		三相多表位（机械式、电子式、预付费式）电表计量箱	
第二类	PC+ABS 透明电表箱系列	单相一表位（机械式、电子式、预付费式）电表计量箱	适用于国家电网、南方电网及其他国内客户，作为电表的保护装置。
		单相多表位（机械式、电子式、预	

序号	系列名称	主要产品类型	消费群体和用途
		付费式) 电表计量箱	
		三相一表位 (机械式、电子式、预付费式) 电表计量箱	
		三相多表位 (机械式、电子式、预付费式) 电表计量箱	

注：单相，即单相电，是一条火线和一条零线的组合，电压为 220 伏特；三相，即三相电，是三根火线的组合，电压 380 伏特；表位表示单个电表箱能够容纳电表的数量。

在上述两大类产品的基础上，公司还可以根据客户的个性化需求，为其定制开发专门的电表计量箱，并提供全面的技术服务。公司现有主要产品类型的具体情况如下：

### (1) SMC 玻璃钢电表箱系列

公司的 SMC 玻璃钢电表箱以增强型不饱和聚脂树脂模塑料为原材料，经过高温高压一次性成型制成，具有箱体坚固、永不变形、耐腐蚀、抗老化、长寿命、易于安装、操作简便等特点。

图 SMC 玻璃钢电表箱系列



公司的 SMC 玻璃钢电表箱系列产品，除了达到相应的技术标准规范外，成品的材质及基本参数还严格按照 GB/T23641《电气用纤维增强不饱和聚酯模塑料 (SMC/BMC)》、RAL 工业国际标准色卡、GB/T23641-2009《电气用纤维增强不饱和聚酯模塑料 (SMC/BMC)》及招标要求规定的箱体性能进行生产。

### (2) PC+ABS 透明电表箱系列

公司的PC+ABS透明电表箱系列箱盖部分采用聚碳酸酯PC材料，箱体底座部分采用ABS材料，由于PC具有比较全面的平衡性能、优良的耐冲击性、稳定性、透光率达到90%以上的特点，从而保证产品具有耐老化、抗冲击、抗紫外线、耐酸雨盐雾、阻燃、耐热、抗冻、绝缘性高的优点，符合GB 17466-1998《家用和类似用途固定式电气装置电器附件外壳的通用要求》的规范。

图 PC+ABS透明电表箱系列



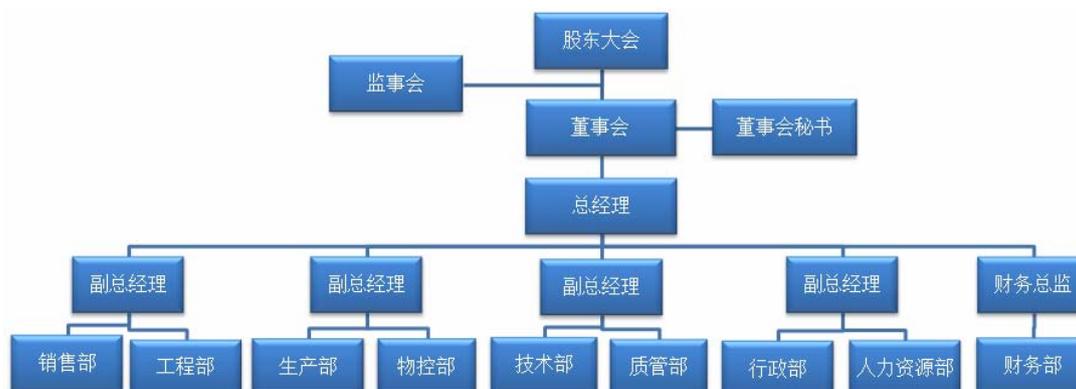
公司的PC+ABS透明电表箱系列产品，除了达到相应的技术标准规范外，还严格按照JB/T3961-85《电气绝缘用热固性模塑料试验方法》、GB/T9431-2000《塑料弯曲性能试验方法》、GB/T2406-93《塑料燃烧性能试验方法 氧指数法》、GB/T1410-1989《固定电工绝缘材料绝缘电阻体积电阻系数和表面电阻系数试验方法》、GB/T1408-1989《固定绝缘材料工频、音频、高频（包裹米波长在内）下相对介电常数和介质损耗因数的试验方法》、GB/T4027-84《固体绝缘材料在潮湿条件下相比漏电起痕指数和耐漏电起痕指数的测定方法》、GB/T10064-88《固体绝缘材料绝缘电阻的试验方法》、GB/T11026.1-89《固体电气绝缘材料耐热性的导则制定老化试验方法和评价试验结果的总规程》，材料性能符合国家化工行业颁布的HG2503-93有关性能、结构、外形和特殊使用条件的技术标准要求。

综上所述，公司以保护电能表设备，使其能够准确计量电力的消耗、进而能够正确反映经济运行情况为出发点，建立了覆盖SMC玻璃钢电表箱、PC+ABS透明电表箱两大系列的50多个型号的产品体系，具备了为客户定制个性化产品及提供技术服务的能力。目前，公司产品的用户遍及国家电网、南方电网及其他国内客户。

## 二、公司主要生产流程及方式

### （一）公司组织结构

图 公司内部组织结构图



生产部：主要负责产品的生产，包括电表箱的壳体压制及装配；

销售部：主要负责市场开拓、招投标、合同签订、生产任务下发、货款跟踪售后服务等工作；

工程部：主要负责标书制作等工作；

物控部：主要负责采购、仓库、物流等工作；

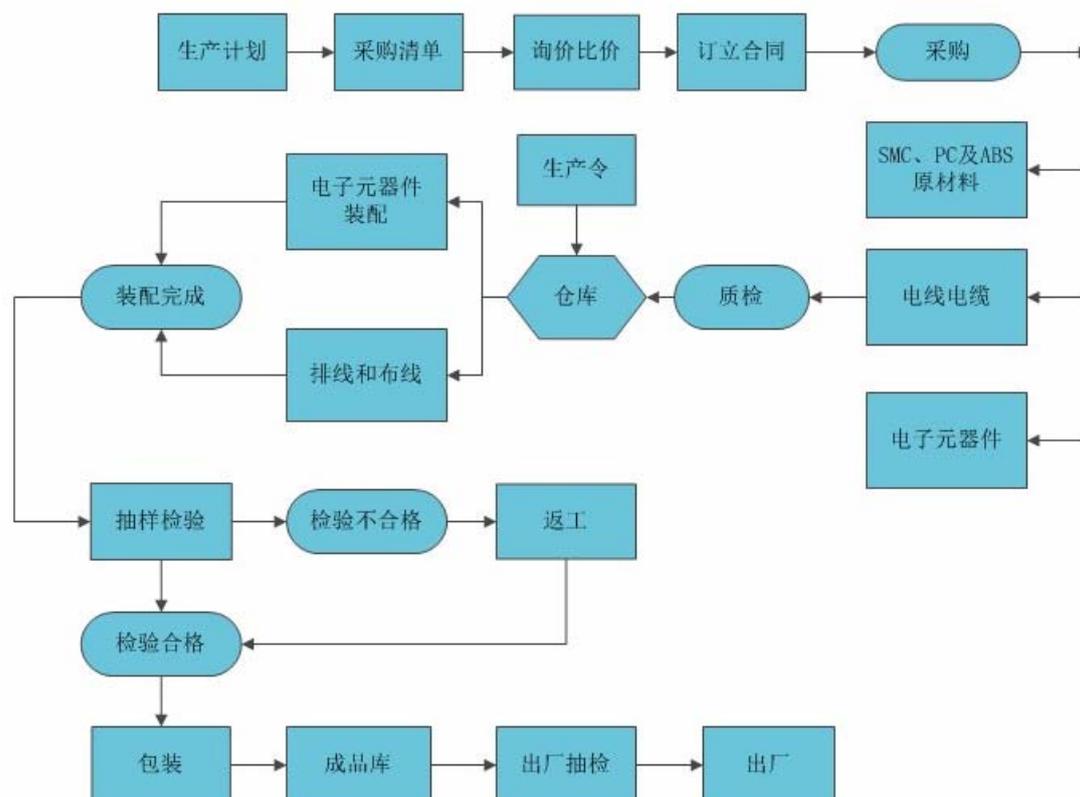
技术部：主要负责产品和技术的研发，技术图纸、工艺文件、检验文件和招投标相关技术文件的制作等相关工作；

质管部：主要负责产品进料检、常规检、抽检、出厂检、实验等相关工作。

### （二）主要产品的生产流程

公司产品的生产流程如下：

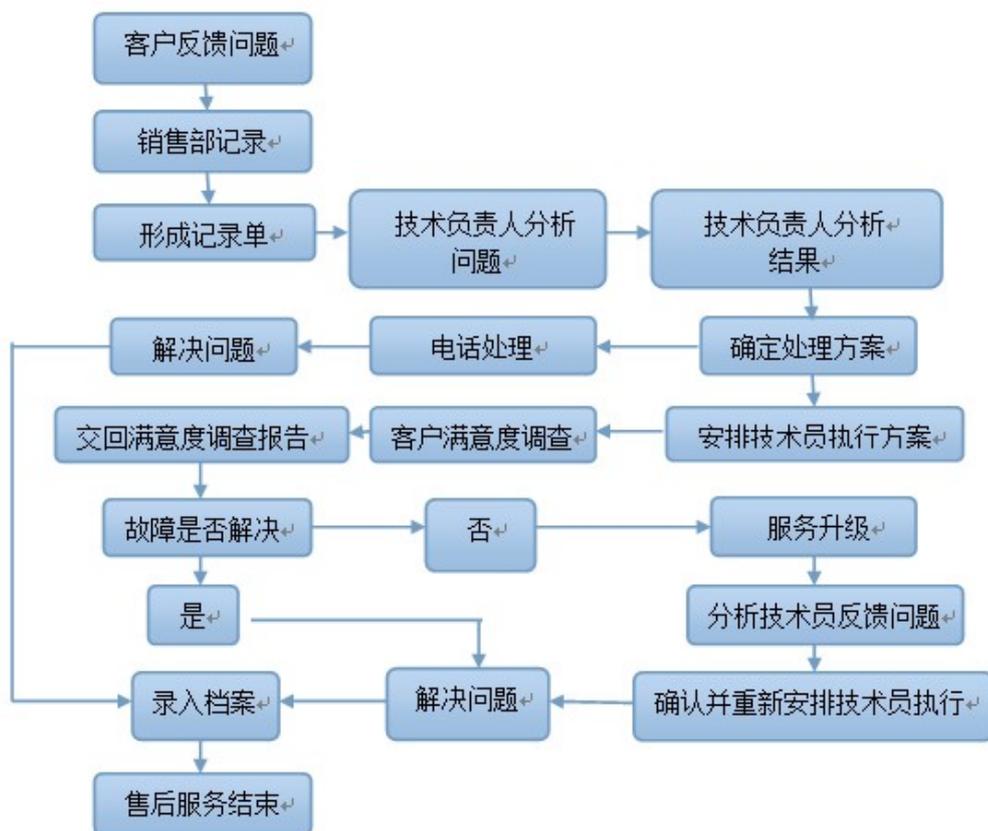
图 公司产品的生产流程



### (三) 主要产品的售后服务流程

公司秉承“客户第一”的服务理念，在与客户签署的合同中约定了“质量保证承诺”、“质量保证期内技术服务承诺”、“质量保证期外技术服务承诺”、“现场服务承诺设计联络”、“培训及技术服务承诺”五项售后服务及质量保证承诺。公司为售出的产品提供了至少3年的产品质保期，并承诺在产品使用寿命内，12个小时内解决用户提出的技术咨询，产品更换及其它服务；承诺在接到用户要求解决产品在使用过程中出现的问题的通知后，保证2小时内做出响应，24小时内派技术人员赶到现场处理，48小时内免费维修或更换配件。

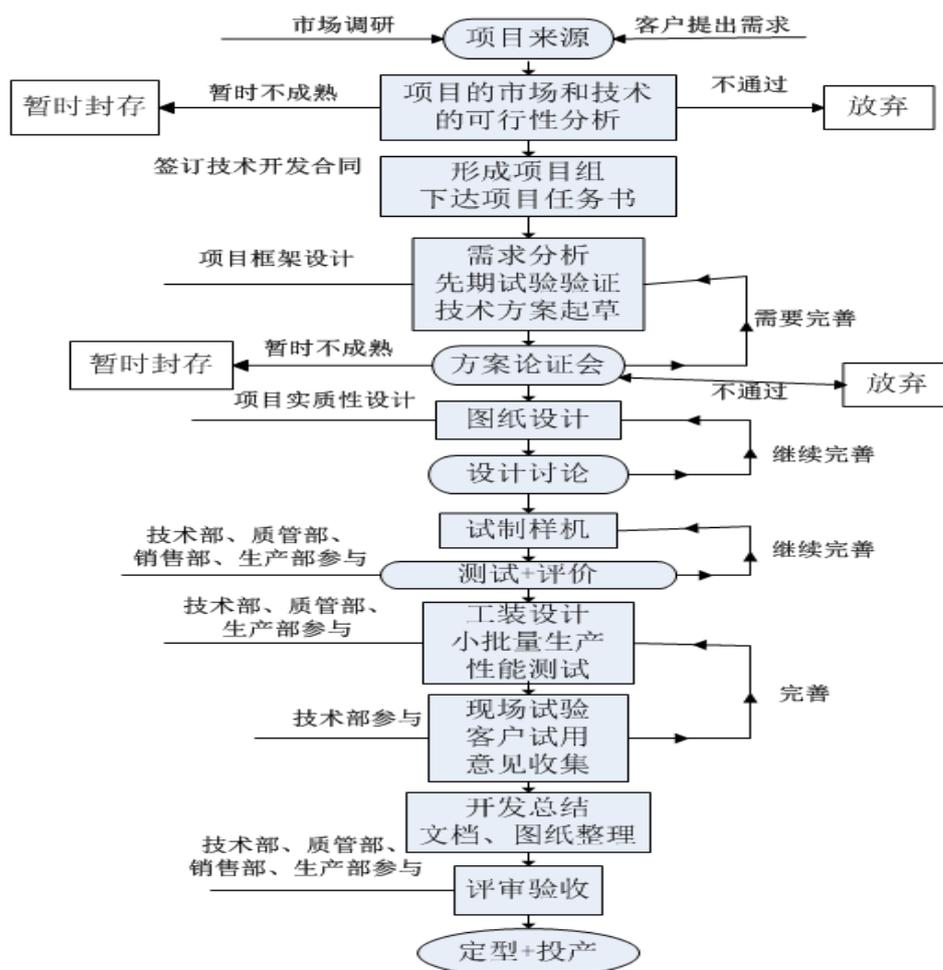
公司建立了客户质量处理系统，设立了客户热线（0577-57122858），制定了质量应急处理办法与流程。销售部的内勤人员统一接受客户的要求，销售内勤人员会将该问题转交公司技术部，由技术部负责处理完成并将最终处理结果反馈至销售部的内勤人员。对技术、生产、维修、品质、客户反馈的信息，公司明确规定了处理时限、责任人及处理流程，并通过奖惩制度，确保有效执行。公司售后维护的具体处理流程如下图所示：



#### (四) 核心产品的研发流程、周期及更新换代计划

##### 1、公司核心产品的研发流程

图 公司核心产品的研发流程



## 2、公司核心产品的研发周期

公司核心产品的研发周期如下：

项目的市场和技术可行性分析（1-3 个月）：根据客户提出的需求或行业、市场的最新动态，由销售部和技術部进行充分调研，以确定新产品的总体框架（功能构成、技术路线、技术指标等）。技术部根据总体框架制定研发计划书。

产品设计（1-3 个月）：技术部根据《项目任务书》启动方案设计、图纸设计、关键技术把握和先期试验分析、原材料选择、生产设备及生产工艺确定。

样机试制（1-2 个月）：方案通过、设计完成、材料准备妥当后，技术部进行样机试制。试制是产品开发的重要环节，是对图纸设计、工艺设计、设备选择、人员配置及培训等的检验过程。

样机测试（1 个月）：是对设计方案、试制样品的评价过程。技术部设计样品测试方案，分析测试数据，组织专家组进行评审。若符合计划书规定的各项

性能的要求，样品即可投放客户试用；若不符合，技术部将进一步提出完善建议，重新试制样品；

现场试验、客户试用（12个月）：对已经评审合格后的样机，公司组织人员、选择场地进行现场试验，在试验效果理想的前提下，交送客户进行试用。经过较长时间的现场试用及客户使用后，技术部再对样品进行评估。若试用效果达到计划书的要求和客户要求，产品即可定型；若出现偏差，技术部需提出改善方案，重新试制样品并测试。

开发总结、文档图纸整理（1-2个月）：样品定型后，技术部对产品的图纸设计、生产工艺、测试结果进行分析及整理归纳，形成最终文档备份保存，并对产品生产、调试、检验人员进行相关的培训，为批量投产做准备。

### 3、核心产品的更新换代计划

表 公司核心产品的更新换代计划

产品名称	更新原因	进展程度
接插式电表箱	解决电表箱与智能电能表的强弱电接插匹配和运行安全可靠性问题；具备多种安装使用环境下的适用性和良好的防窃电功能；确保负荷剧烈变化下的载流可靠性；降低电能表装拆以及箱体部件更换的现场操作难度，提升用电客户的优质服务工作水平致。	完成样品试制，正在申请质量认证阶段

## 三、公司业务相关的关键资源要素

公司自设立以来，致力于电表箱的研发、生产与销售，先后开发了两大系列、50多个型号的产品。公司融合最新的科技力量，运用创新的思维设计，使用专业的生产设备，秉承“团结、务实、创新、求精”的核心理念，为求打造成电力行业顶级供应商。目前，公司通过了ISO9001:2008质量管理体系认证、ISO14001:2004环境管理体系认证、OHSAS18001:2007职业健康管理体系认证、中国国家强制性产品认证（CCC认证）。同时，公司已拥有十二项自主知识产权，并广泛地应用在公司研发、生产等领域。

表 公司产品在重要工程项目中的应用情况

公司产品类型	客户名称	对应的工程项目名称

公司产品类型	客户名称	对应的工程项目名称
SMC 玻璃 钢电表箱	国网新疆疆南供电有限责任公司	(营销) 疆南电力公司电能表推广应用及配套
	国网新疆阿克苏供电有限责任公司	(营销) 国网阿克苏供电公司计量箱改造
	国网山西省电力公司	国网山西省电力公司 2014 年第一批零星物资及居民住宅小区配套物资协议库存
	国网新疆电力公司物资公司	国网新疆公司 2014 年配农网第二批协采
PC+ABS 透明电表箱	云南电网公司	2013 年农网改造升级电力建设工程
	国网山东省电力公司物资公司	国网山东省电力公司 2014 年第二批电网物资协议库存

### (一) 产品所使用的主要技术情况

公司的电表计量箱系列产品应用的核心技术为液压成型技术。液压成型技术是指利用液体作为传力介质或模具使工件成形的一种塑性加工技术，具有生产效率高，劳动条件好，生产成本低的优势。液压技术是利用帕斯卡定律依靠液压系统中的液压泵将原动机的机械能转换为液体的压力能，通过液体压力能的变化来传递能量经过各种控制阀和管路的传递，借助于液压执行元件（液压缸或马达）把液体压力能转换为机械能，从而驱动工作机构，实现直线往复运动和回转运动，对板材、带材、管材和型材等施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件的成形加工方法。其中的液体称为工作介质，一般为矿物油，它的作用和机械传动中的皮带、链条和齿轮等传动元件相类似。

#### 1、液压系统

一个完整的液压系统由五个部分组成，即动力元件、执行元件、控制元件、辅助元件和液压油。动力元件的作用是将原动机的机械能转换成液体的压力能，指液压系统中的油泵，它向整个液压系统提供动力。液压泵的结构形式一般有齿轮泵、叶片泵和柱塞泵。执行元件（如液压缸和液压马达）的作用是将液体的压力能转换为机械能，驱动负载作直线往复运动或回转运动。控制元件（即各种液压阀）在液压系统中控制和调节液体的压力、流量和方向。根据控制功能的不同，液压阀可分为压力控制阀、流量控制阀和方向控制阀。压力控制

阀又分为溢流阀（安全阀）、减压阀、顺序阀等；流量控制阀包括节流阀、调整阀、分流集流阀等；方向控制阀包括单向阀、液控单向阀、梭阀、换向阀等。根据控制方式不同，液压阀可分为开关式控制阀、定值控制阀和比例控制阀。辅助元件包括油箱、滤油器、油管及管接头、密封圈、压力表、油位油温计等。液压油是液压系统中传递能量的工作介质，有各种矿物油、乳化液和合成型液压油等几大类。

## 2、液压模具

液压模具的精度和结构直接影响冲压件的成形和精度。模具制造成本和寿命则是影响液压件成本和质量的重要因素。模具设计和制造需要较多的时间，这就延长了新液压件的生产准备时间。模座、模架、导向件的标准化和发展简易模具（供小批量生产）、复合模、多工位级进模（供大量生产），以及研制快速换模装置，可减少液压生产准备工作量和缩短准备时间，能使适用于大批量生产的先进液压技术合理地应用于小批量多品种生产。

## 3、液压技术工艺及特点

与机械传动、电气传动相比，液压传动具有以下特点：

- （1）液压传动的各种元件，可以根据需要方便、灵活地来布置；
- （2）重量轻、体积小、运动惯性小、反应速度快；
- （3）操纵控制方便，可实现大范围的无级调速（调速范围达 2000: 1）；
- （4）可自动实现过载保护；
- （5）一般采用矿物油作为工作介质，相对运动面可自行润滑，使用寿命长；
- （6）很容易实现直线运动；
- （7）很容易实现机器的自动化，当采用电液联合控制后，不仅可实现更高层次的自动控制过程，而且可以实现遥控。

与冲压技术相比，液压靠液压传动加压成形，其加压力均匀、较缓慢，加工产品相当精细；而冲压技术为瞬间冲击力在模具内加压成形，其一般用于粗加工（即毛坯料的加工），优点为效率高，缺点为较浪费材料。

### （二）主要无形资产情况

公司报告期内无形资产账面价值为 0.00 元，公司对技术研发的投入均未作资本化处理。

截至本说明书签署之日，公司拥有的知识产权情况如下：

## 1、专利技术

表 公司现有专利技术

序号	专利名称	类型	专利号或申请号	申请日	取得方式
1	一种成套箱的龙骨架	实用新型	ZL 2012 2 0716488.4	2012.12.21	自行申请
2	电能计量箱龙骨架	外观设计	ZL 2012 3 0659637.3	2012.12.28	自行申请
3	一种三相电源乱相、缺相保护电路及有源电力滤波器	实用新型	ZL 2014 2 0560213.5	2014.09.26	自行申请
4	一种 IGBT 的过温保护电路及有源电力滤波器	实用新型	ZL 2014 2 0560290.0	2014.09.26	自行申请
5	一种带保护的有源电力滤波器	实用新型	ZL 2014 2 0559991.2	2014.09.26	自行申请
6	一种带欠压保护的有源电力滤波器	实用新型	ZL 2014 2 0560311.9	2014.09.26	自行申请
7	一种带湿度保护的有源电力滤波器	实用新型	ZL 2014 2 0560087.3	2014.09.26	自行申请
8	一种具有保护电路的有源电力滤波器	实用新型	ZL 2014 2 0559599.8	2014.09.26	自行申请
9	一种有源电力滤波器	实用新型	ZL 2014 2 0560351.3	2014.09.26	自行申请
10	一种有源滤波器	实用新型	ZL 2014 2 0560317.6	2014.09.26	自行申请
11	有源电力滤波器	实用新型	ZL 2014 2 0560433.8	2014.09.26	自行申请
12	有源式电力滤波器	实用新型	ZL 2014 2 0560031.8	2014.09.26	自行申请

公司上述专利处于正常使用状态，且无纠纷。公司上述专利的所有人均均为百固电气有限公司，公司正在办理专利权人名称变更手续。根据《专利法》第 42 条之规定，外观设计专利权和实用新型专利权的期限均为十年，自申请日起计算，公司上述专利权均处于有效期内。

## 2、商标

目前，公司拥有 13 项商标权：

名称	证书号	核定使用商品类别	取得方式	有效期限
	第 8290449 号	第 9 类	受赠取得	2024.01.13
	第 8290457 号	第 10 类	受赠取得	2021.09.06
	第 8290463 号	第 11 类	受赠取得	2021.07.20
	第 8293093 号	第 17 类	受赠取得	2021.06.20
BAIGU	第 8293174 号	第 9 类	受赠取得	2021.10.27
BAIGU	第 8293203 号	第 10 类	受赠取得	2021.05.13
BAIGU	第 8293229 号	第 11 类	受赠取得	2021.09.06
BAIGU	第 8293314 号	第 17 类	受赠取得	2021.06.06
百固	第 8293361 号	第 6 类	受赠取得	2021.09.06
百固	第 8297730 号	第 9 类	受赠取得	2021.09.27
百固	第 8297756 号	第 10 类	受赠取得	2021.05.13
百固	第 8297780 号	第 11 类	受赠取得	2021.06.27
百固	第 8297809 号	第 17 类	受赠取得	2021.05.13

公司商标专用权的注册人为温州佳居电气有限公司，公司正在办理商标注册人名称变更手续，处于正常使用状态，且无纠纷。

### 3、核心技术的取得方式和保护措施

公司采取了积极的核心技术保护措施，对开发成熟的技术及时申请了知识产权保护，截至公开转让说明书签署日，公司已申请外观设计专利 1 项、实用新型专利 11 项。此外，公司还通过与核心技术人员的签订保密协议等方式，以防技术外泄。

### （三）取得的业务许可资格和资质情况

公司电表计量箱产品的生产经营涉及国家或行业强制许可经营或资质要求的情形如下：

表 公司产品的业务许可和资质情况

认证证书名称	认证标准	认证范围	颁发机构名称
中国国家强制性产品认证证书（CCC）	GB 7251.3-2006 CNCA-01C-010: 2007	电表计量箱（配电板）	中国质量认证中心
质量管理体系认证证书	ISO9001: 2008, GB/T 19001-2008	资质范围内低压成套配电箱的生产	中国质量认证中心

同时，公司拥有《环境管理体系认证证书》，符合（ISO 14001: 2004,GB/T 24001-2004）标准；《职业健康安全管理体系认证证书》，符合（GB/T 28001-2001, OHSAS 18001-2007）标准。

此外，电表计量箱产品生产和销售过程中，需要接受技术监督部门和电力科研机构对其安全性进行检测。同时，公司销售的产品需要达到下游客户，如国家电网、南方电网公司的标准。

### （四）特许经营权情况

无。

### （五）提供产品时使用的主要设备

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有固定资产账面原值为 2,831,969.74 元，固定资产净额为 1,479,668.17 元，占总资产的 2.87%，这符合公司的业务特点和经营模式；固定资产总体成新率为 52.25%，各项固定资产均处于完好状态，使用正常。

公司作为电表计量箱供应商，日常经营中所使用的主要设备为液压机等生产设备。截至 2014 年 12 月 31 日，公司提供产品时使用的主要设备情况如下：

表 公司提供产品时使用的主要设备

(单位：元)

序号	名称	单位	数量	原值	净值	成新率
1	四柱液压机	台	5	581,196.59	194,700.83	33.50%
2	四柱液压机	台	2	430,769.22	253,435.96	58.83%
3	四柱液压机	台	1	215,384.61	162,525.58	75.46%
4	流水线	套	1	142,369.00	125,462.65	88.12%
5	四柱液压机	台	1	141,025.64	106,415.69	75.46%
6	四柱液压机	台	1	141,025.64	82,969.98	58.83%
7	压力机	台	1	79,487.18	49,281.98	62.00%
8	四柱液压机	台	1	70,940.17	53,530.26	75.46%
9	压力机	台	1	69,230.77	40,730.87	58.83%
10	压力机	台	2	55,555.55	32,685.17	58.83%
11	压力机	台	1	48,717.95	30,205.07	62.00%
12	流水线	套	1	34,200.00	23,911.50	69.92%
合计			<b>18</b>	<b>2,009,902.32</b>	<b>1,155,855.54</b>	<b>57.51%</b>

上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要自行购入取得，目前均处于正常使用状态。在日常经营中，公司结合产品更新换代的要求，密切跟踪行业内设备的发展动向，并根据业务实际对设备进行适时补充和更新，为公司的研发和生产提供了强有力的物质保障。

## (六) 员工及核心技术人员情况

### 1、员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工总数为 38 人，具体构成情况如下：

表 公司员工情况

分类		人数	比例	图例
年龄划分	< 30 岁	19	50.00%	
	30 岁-40 岁	12	31.58%	
	>40 岁	7	18.42%	
工龄划分	< 3 年	28	73.68%	
	3-5 年	5	13.16%	
	>5 年	5	13.16%	
任职划分	财务人员	3	7.89%	
	研发人员	3	7.89%	
	销售人员	3	7.89%	
	生产人员	18	47.38%	
	其它人员	11	28.95%	
学历划分	本科	4	10.53%	
	专科	11	28.95%	
	专科以下	23	60.52%	

## 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员共 3 人，具体情况如下：

1、黄颖博，男，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 7 月至 2001 年 4 月，在温州欧阳电气有限公司，任总经理；2001 年 5 月至 2010 年 5 月，在温州佳居电气有限公司，任执行董事、总经理；2010 年 6 月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司历任执行董事兼总经理、监事、董事长兼总经理；2015 年 2 月当选为本公司董事长，任期三年。现任公司董事长兼总经理。

研发情况：研究方向为产品质量可靠性及智能化、设计方法在产品研发、生产、质量管理中的运用。主要研发成果共有 10 余项国家实用新型专利（一种带保护器的有源电力滤波器，一种带湿度保护的有源电力滤波器，一种具有保

护电路的有源电力滤波器，一种有源电力滤波器，三相电源乱相缺相保护电路及有源电力滤波器，一种IGBT的过温保护电路及有源电力滤波器，一种带欠压保护的有源电力滤波器等专利），并能很好的运用于实际的产品生产。

2、郑斌炎，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年7月至2001年1月，在杭州万里化工有限公司，历任设备科长、销售经理；2001年2月至2010年5月，在温州佳居电气有限公司，历任质检部经理、生产部经理、销售经理和总监、监事；2010年6月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司，历任副总经理、董事兼副总经理。2015年2月当选为本公司董事，任期三年。现任公司董事兼副总经理。

研发情况：研发方向为产品设备安全性能、电气性能、结构性能等内容并对所有研发、设计的产品进行验证和试验。

3、叶蒙蛟，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年7月至2008年12月，在北京昊泰电气成套设备有限公司，任生产及技术主管；2009年1月至2012年8月，个体工商户；2012年9月至今，在浙江百固电气科技股份有限公司，任技术部经理；2015年2月当选为本公司监事，任期三年。

研发情况：研发方向为高低压成套设备，擅长各类设备的总体设计以及产品的图像处理，外型设计及实际应用。曾参与计量箱龙骨架，电表能接插件研制。也曾多次参与成套设备的模具的开发。

## （七）研发情况

### 1、研发机构

公司现有研发及相关技术人员5人，公司的研发机构隶属于技术部所辖范围，下设研发组、工艺组、标准化组，如下图所示：

图 公司研发机构架构



研发组：是公司技术部下属负责产品设计、新产品试制、技术改造和研发工作的核心机构，主管公司技术工作，制定公司研发计划，是研发项目实施的主要载体；

工艺组：负责工艺部门管理制度的起草和修订工作，参与新产品图纸的会签和批量试制的工艺工装设计，完善生产工艺技术的改进，领导新工艺、新技术的试验与研究，落实工艺试验结果并推广应用以此提高生产效率和降低生产成本；

标准化组：负责对公司产品的有关技术文件进行标准化内容的指导、审核，参与编制、修订内部技术管理标准及工作流程，实现各类技术文件、图纸、工艺、器材的标准化使其符合行业及国家的方针、政策及法律法规。

专业的研发机构保障了公司研发工作的顺利进行，公司目前正在开展的研发计划有配电变压器综合配电柜（JP柜）、有源电力滤波器、电能质量综合监测系统。

## 2、研发投入

2013年、2014年，公司研发投入情况见下表：

表 最近两年公司研发投入情况

年度	研发费用总额（元）	占主营业务收入比重
2013年	66,266.47	0.37%
2014年	66,900.01	0.19%

报告期内公司每年均投入一定的人力、财力和物力进行研发，研发投入主要用于与电表计量箱相关的各项技术的研发。虽目前研发投入占主营业务比重不高，但未来2年公司加大研发力度，推进核心电表箱产品的更新换代（如推出接插式电表箱），加快配电变压器综合配电柜（JP柜）、有源电力滤波器和电能质量综合监测系统的研发进度，为公司未来的可持续发展奠定坚实的基础。

## 四、公司业务经营情况

### （一）各类业务规模和销售情况

#### 1、公司各类业务规模

表 报告期公司各类产品销量

(单位: 台)

序号	产品类型	2014 年	2013 年
1	SMC 玻璃钢电表箱系列	67,510	48,852
2	PC+ABS 电表箱系列	61,652	74,169
	合计	<b>129,162</b>	<b>123,021</b>

报告期内, 公司产品规模情况变化原因如下:

2014 年度, 公司 SMC 玻璃钢电表箱系列产品受益于国网吉林电力、国网山西电力以及国网辽宁电力公司对该系列产品的的新增需求, 导致公司 SMC 玻璃钢电表箱销量较去年有大幅的提升; PC+ABS 透明电表箱系列产品受云南电网公司需求量所致导致销量略有下滑。

## 2、业务收入的构成情况

公司的 SMC 玻璃钢电表箱系列产品专业程度高, 具有较高的技术水准与一定的行业领先性; 公司的 PC+ABS 透明电表箱系列产品面临的市场需求广阔, 具有较强的技术优势, 因此这两大系列产品是支撑公司未来成长的关键业务, 同时也是公司未来主要的收入来源。

表 公司各类产品销售收入以及占主营业务收入比重

(单位: 万元)

序号	产品类型	2014 年度		2013 年度	
		收入金额	占主营业务收入比重%	收入金额	占主营业务收入比重%
1	SMC 玻璃钢电表箱系列	2,500.78	69.21	1,241.03	69.74
2	PC+ABS 透明电表箱系列	1,112.66	30.79	538.46	30.26
	合计	<b>3,613.44</b>	<b>100.00</b>	<b>1,779.49</b>	<b>100.00</b>

## (二) 主要客户情况

最近两年, 公司对前五名客户的销售额及合计分别占当期销售总额的比例, 如下表所示:

表 2014 年度前 5 大销售客户

(单位: 元)

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
1	国网新疆疆南供电有限责任公司	5,377,962.48	14.59%
2	国网山东章丘市供电公司	4,010,065.24	10.88%
3	国网山西省电力公司	3,714,000.49	10.08%
4	国网内蒙古东部电力有限公司物资分公司	2,612,884.80	7.09%
5	国网晋城供电公司	2,399,032.80	6.51%
	合 计	<b>18,113,945.81</b>	<b>49.15%</b>

表 公司 2013 年度前 5 大销售客户

(单位: 元)

序号	销售客户	销售额	占销售总额的比例
1	国网新疆疆南供电有限责任公司	4,608,560.00	25.89%
2	国网新疆阿克苏供电有限责任公司	3,864,279.81	21.72%
3	华威博奥电力设备有限公司	2,465,811.95	13.86%
4	云南电网公司	2,037,897.94	11.45%
5	内蒙古东部电力有限公司物资服务分公司	1,581,200.00	8.89%
	合 计	<b>14,557,749.70</b>	<b>81.81%</b>

公司 2013 年和 2014 年对前五大客户的销售额占公司当期销售总额的比重分别为 81.81% 及 49.15%，不存在销售额占比过大的单一客户。

2013 年，公司销售网络尚未全面铺开，导致客户数量不多，虽不存在销售额占比过大的客户，但前 5 大销售客户销售额合计占该年销售总额的比例为 81.81%。2014 年，公司在原有销售网点的基础上强化了自身的销售实力，拓展了新的市场空间，降低了对客户的依赖，从而有利于增强公司未来的持续经营能力。

目前，前五大客户从公司采购的主要为各类型号的电表计量箱，这符合公司的收入情况、业务模式和产品特点。同时，公司通过广泛的销售网络为国家电网、南方电网及其他国内客户提供各种电表计量箱，客户来源众多、分布分散，不存在对一个或几个主要客户的依赖。

### (三) 成本构成及主要供应商情况

## 1、主要原材料占成本的比重

公司作为一家电表计量箱提供商，在目前的生产经营中主要采购以下产品和服务：

公司生产所需的各类原材料，主要为电子器件、元件和部件等，具体包括断路器、漏电断路器、继电器、隔离开关、交流接触器、电线电缆、金属和塑料导轨、透明聚碳酸酯（PC）和 ABS 工程材料、SMC 不饱和聚酯玻璃纤维材料等原材料。

表 公司采购的主要类型

供应商种类	原材料名称	采购地
原材料	断路器	国内
	漏电断路器	国内
	继电器	国内
	隔离开关	国内
	交流接触器	国内
	电线电缆	国内
	金属和塑料导轨	国内
	透明聚碳酸酯（PC）	国内
	塑料-ABS	国内
	模塑材料-SMC	国内

表 原材料占主营业务成本的比重

（单位：元）

主营业务成本构成	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
原材料	26,673,732.30	92.15%	11,836,865.18	85.39%

公司生产所需的原材料市场供货商较多，同类产品之间的替代性较强，并且公司与主要供应商保持了良好的合作关系，保障了正常的业务经营。

## 2、主要供应商情况

最近两年，公司从前五名供应商的采购额及合计分别占当期采购总额的比例，如下表所示：

表 公司 2014 年度前 5 大供应商

(单位: 元)

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	天正集团有限公司	断路器、隔离开关等低压配件	3,646,590.27	14.77%
2	宁波名缘贸易有限公司	塑料-ABS	2,821,794.87	11.42%
3	浙江省乐清树脂厂	模塑材料-SMC	2,219,087.49	8.98%
4	兰州众邦电线电缆集团有限公司	电线	2,102,642.49	8.51%
5	浙江天正电气股份有限公司	继电器、断路器等低压配件	1,925,391.73	7.79%
	合计	——	<b>12,715,506.85</b>	<b>51.47%</b>

表 公司 2013 年度前 5 大供应商

(单位: 元)

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	浙江省乐清树脂厂	模塑材料-SMC	2,242,795.87	18.00%
2	浙江天正电气股份有限公司	继电器、断路器等低压配件	1,455,199.15	11.67%
3	兰州众邦电线电缆集团有限公司	电线	1,650,700.79	13.24%
4	温州经济技术开发区正泰电器销售中心	接触器、电容器、断路器等低压配件	1,284,058.29	10.30%
5	兰州金川电线电缆有限公司	电线	854,700.85	6.86%
	合计	——	<b>7,487,454.95</b>	<b>60.07%</b>

报告期内, 公司分散从多家供应商处采购所需的原材料。因此, 公司不存在对一个或几个主要供应商的依赖。

#### (四) 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

公司根据客户的订货合同安排生产、进行销售, 公司销售的合同金额(不含税)大多集中在 50 万元至 100 万元左右, 超 200 万的可归为金额较大的合同。在实际经营中, 公司通过持续的客户保持了长期合作, 这种合作方式符合公司生产经营的特点, 保障了公司的持续经营。

报告期内, 对公司持续经营有重大影响的销售合同如下:

表 对公司持续经营有重大影响的销售合同

序号	客户名称	合同金额 (元)	合同标的	签署日期	完成情况
1	国网新疆疆南供电有限责任公司	5,392,015.20	电能计量箱，三相，1，非金属	2013.8.27	已完成
2	国网新疆阿克苏供电有限责任公司	4,521,207.37	电能计量箱，三相，1，非金属	2013.12.04	已完成
3	国网山西省电力公司	9,358,148.97	电能计量箱，单相 2、4、6、9 非金属	2014.4.30	已完成
4	国网内蒙古东部电力有限公司物资分公司	2,660,834.54	电能计量箱，单相 6、10，金属	2014.4.22	已完成
5	国网吉林省电力有限公司（物资公司）	2,346,724.97	电能计量箱，三相，1，非金属	2014.5.20	已完成
6	国网新疆疆南供电有限责任公司	2,979,061.72	电能计量箱，单相 6，非金属	2014.5.26	已完成
7	国网新疆疆南供电有限责任公司	3,051,721.76	电能计量箱，单相 6，非金属	2014.5.26	已完成
8	国网新疆电力公司物资公司	4,112,074.51	电能计量箱，三相，2，非金属	2014.10.29.	未完成
9	国网新疆电力公司物资公司	4,520,531.37	电能计量箱，单相，1、2；三相 1、2，非金属	2014.10.29	未完成
10	国网山东电力公司物资公司	14,510,729.29	电能计量箱，单相，1、2、4、6、9、12；三相：1、2、4、6；非金属	2014.11.12	未完成

注 1：合同完成情况为截至 2014 年 12 月 31 日的实际执行情况；

注 2：单相 1 表示单相 1 表位，以此类推。

除上述合同外，公司更多地通过与客户签署众多金额相对较低的销售合同来实现产品销售。

## 2、采购合同

公司在日常经营中主要采购以下产品：第一类、公司进行电表计量箱生产所需的各类电子元器件；第二类、公司所需的非金属原材料；第三类、公司所

需的电线电缆等原材料。报告期内，公司采购订单金额一般集中在 100 万元左右，超过 150 万元的可归为金额较大的合同。

表 对公司持续经营有重大影响的采购合同

序号	客户名称	合同金额 (元)	合同标的	签署日期	完成情况
1	天正集团有限公司	4,266,510.62	断路器等配件一批	2014.12.01	已完成
		3,736,778.75	断路器等配件一批	2014.12.18	未完成
2	浙江省乐清树脂厂	1,547,322.00	模塑材料-SMC	2013.08.16	已完成
		1,824,920.00	模塑材料-SMC	2014.07.22	已完成
3	兰州众邦电线电缆集团有限公司	2,460,091.72	电线一批	2014.12.05	已完成
4	宁波名缘贸易有限公司	1,501,500.00	塑料-ABS	2014.11.25	已完成
		1,800,000.00	塑料-ABS	2014.12.07	已完成

注：合同完成情况为截至 2014 年 12 月 31 日的实际执行情况。

总之，公司采购合同具有履行期限较短、订单次数较为频繁的特点。在一段时间内，公司通过陆续、分批次地向供应商进行多次采购的方式保障了原材料提供的稳定性，降低了库存和原材料资金占用。

### 3、重要借款合同

合同编号	贷款人	金额(万元)	期限	担保方式	履行情况
华贷(2013)借字第(Q0011)号	乐清市华信小额贷款股份有限公司	150	2013.2.1-2013.3.28	担保	已归还
华贷(2013)借字第(Q0033)号	乐清市华信小额贷款股份有限公司	100	2013.3.26-2013.8.23	担保	已归还
华贷(2013)借字第(Q0099)号	乐清市华信小额贷款股份有限公司	100	2013.8.22-2014.6.20	担保	已归还
无编号	福建海峡银行股份有限公司温州乐清小微企专营支行	300	2013.10.15-2014.10.15	担保	已归还
华贷(2014)借字第(Q0049)号	乐清市华信小额贷款股份有限公司	100	2014.6.30-2015.3.3	担保	2014年7月30日提前归还
华贷(2014)借字第(Q0054)号	乐清市华信小额贷款股份有限公司	100	2014.8.7-2015.2.4	担保	未履行完毕
无编号	福建海峡银行股份有限公司温州乐清小微企专营支行	200	2014.11.1-2015.11.1	担保	未履行完毕

注：合同履行情况为截至 2014 年 12 月 31 日的实际执行情况。

### （五）对公司未来持续经营有重大影响的其他业务合同

截至本说明书签署之日，公司承接的重大项目情况如下：

表 报告期后重要项目的中标情况

序号	客户名称	中标金额（元）	标的	中标日期	完成情况
1	国网新疆电力公司	4,355,980.20	普通电能计量箱	2015.02.10	已签订框架合同

## 五、公司商业模式

公司自设立以来，致力于成为电力行业顶级供应商，依托自身的技术优势，建立了覆盖 SMC 玻璃钢电表箱、PC+ABS 透明电表箱两大系列 50 多个型号的产品体系，拥有了十二项自主知识产权，具备了为客户定制个性化产品及提供完善技术服务的能力。

公司通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证，立足于电表计量箱行业；在具体的收益实现上，公司通过为客户提供满足其需求的各类电表计量箱来实现盈利，目前公司的用户遍及国家电网、南方电网及其他国内客户。

### （一）采购模式

公司作为一家电表计量箱制造商，在目前的生产经营中主要采购以下产品和服务：

公司生产所需的各类原材料，主要为电子器件、元件和部件等，具体包括断路器、漏电断路器、继电器、隔离开关、交流接触器、电线电缆、金属和塑料导轨、透明聚碳酸酯（PC）和 ABS 工程材料、SMC 不饱和聚酯玻璃纤维材料等原材料。

公司物控部根据生产计划，并结合库存情况，负责公司原材料、零部件等的采购。公司物控部一般通过设立常备库存的方式进行管理，当库存量低于安全库存量时，就会及时启动备库流程，公司原材料、零部件市场供应充足，公司可进行实时采购，因此库存量相对较低。

公司拥有自己的合格供应商库，物控部部针对同一种产品的采购，至少寻找 2 至 3 家供应商进行报价，并在综合考虑价格、质量、服务的基础上，最终选择 1 至 2 家供应商进行采购。

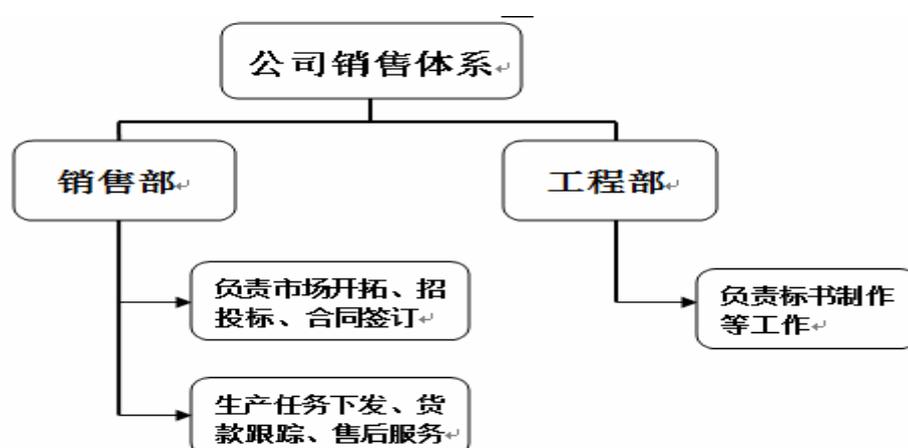
## （二）销售模式

### 1、销售模式与市场推广

#### （1）销售模式

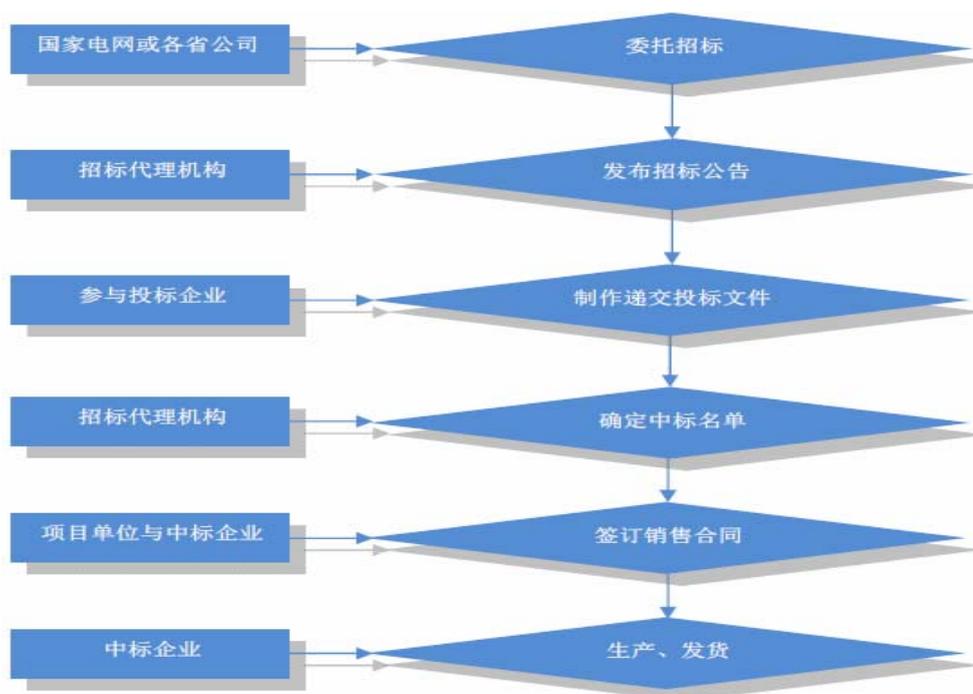
公司的销售工作由销售部和工程部负责，其中：销售部主要负责市场开拓、招投标、合同签订、生产任务下发、货款跟踪、售后服务等工作；工程部：主要负责标书制作等工作。

图 公司销售体系构成



目前，公司以销定产，采取直销模式，主要客户以招标方式进行采购，企业按订单组织生产。公司产品销售主要对象为国家电网及南方电网，通过招投标的形式，按照电力系统用户对产品功能、性能等方面的要求，通过竞标获取订单，公司中标后，根据上述招标对象具体要求和下属省市电网公司签订具体供货合同，根据招标及合同要求安排生产并交货，对方确认收货后确认销售收入。

电网公司根据项目发布信息集中招标，提出对投标人的资质具体要求，一般包括国家权威机关颁发认证证书、国家认可第三方权威检测机构的有效CCC证书、检测报告、型式试验报告、注册资金、销售业绩及运行业绩、生产能力、生产和试验设备等方面的内容。国家电网公司委托招标代理机构，进行招标工作的组织，基本流程如下：



## (2) 市场推广

公司销售通过以下方式进行市场推广：通过直接拜访潜在客户，主动进行开发和维护；通过专业性会议收集客户信息，挖掘潜在客户；通过国家电网公司电子商务平台、中国南方电网公司阳光商务平台、中国采购与招标网等获取招标信息；公司在行业内专业杂志上刊登广告，扩大产品的影响力，吸引潜在客户；凭借公司在行业内的好口碑，通过现有客户及第三方的介绍，获取新的客户。

## 2、客户管理

公司销售部负责具体的客户管理工作，工作内容如下：

表 公司客户管理工作主要内容

序号	流 程	工作内容
1	客户档案的管理	1、客户信息资料的收集整理； 2、客户档案的建立与管理； 3、客户档案的使用与保密。
2	客户关系维护管理	客户关系的维持
3	产品售后服务管理	1、产品的交付管理； 2、交付后的产品质量跟踪。
4	客户服务管理	1、顾客服务的受理； 2、顾客服务的传递与处理； 3、顾客服务的回复。

## 六、公司所处行业概况

按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于电气机械和器材制造业，行业代码为 C38；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于输配电及控制设备制造，行业代码为 C382。公司专业从事电表计量箱的研发、设计、生产销售与配套技术服务，所处细分行业为电表计量箱行业。

### （一）电表计量箱行业概况

电表计量箱是电表的保护装置，用于电力系统发电、输电、变电、配电、用电等各个环节保障用电安全，维护设备性能的重要部分。电表计量箱用途覆盖工业、农业、国防、公共设施、日常生活等各个领域。尤其是近年来，随着经济的发展、城镇化建设步伐加快和工业化升级提速，特别是家用电器的普及，第三产业以及居民用电比重持续提高，使得电力需求不断增加，国家加大对包括农网改造、城市改造等电力基础设施投资的力度，因此电表计量箱产品作为电力产品终端计量器具的电能表的保护装置，具有较大的发展空间。

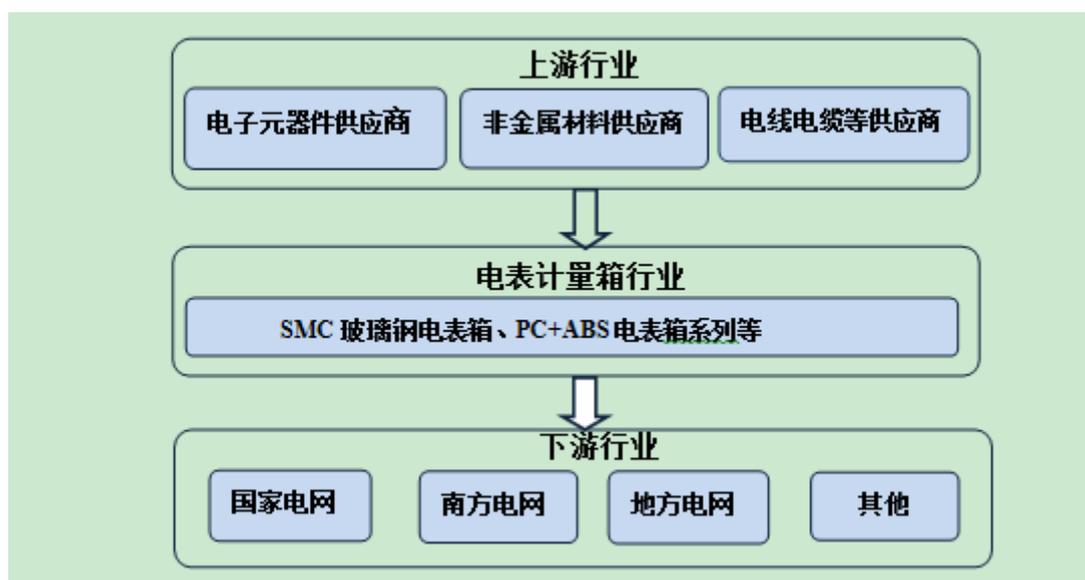
电表计量箱按照制作材料不同分类，主要分为金属电表计量箱和非金属电表计量箱，其中金属电表计量箱主要分铁质和不锈钢电表计量箱两种。铁质金属电表计量箱易生锈，绝缘性不好，成本高，目前处于逐步淘汰阶段，正逐渐被不锈钢电表计量箱替代；非金属电表计量箱（目前公司主要产品）又以 SMC 玻璃钢电表箱和 PC+ABS 透明电表箱为主。

SMC 玻璃钢电表箱利用 SMC 不饱和聚酯玻璃增强纤维，通过模压成型工艺制作，具有重量轻、传热慢、耐热性、耐燃性、耐腐蚀性、电绝缘性、耐电弧性、耐漏电性等特性，价格比较低廉，但强度、使用寿命及透明度不如 PC+ABS 电表箱系列，该产品在经济相对落后的区域使用相对比较多；PC+ABS 透明电表箱材质采用 PC 材料和全新工程阻燃 ABS 材料，具有优良的防雨、阻燃、耐酸碱性、散热性能，且物理机械性能、抗冲击性能以及防窃电性能较好，表箱可在-15℃到 45℃下长期使用，对人体无害，电表观察区透明度可达到 95%以上，能满足用户对电量使用的知情权，更清楚了解线路运行状况，又能有效防止误抄电表事件的发生，且美观大方，该类产品是目前使用最普遍的表箱，已成为电网防窃电系列表箱技术规范 and 制造商设计的主流产品。

## （二）行业与上下游行业的关系

本行业与上游行业的关联性较低，上游原材料市场对本行业的影响主要体现在本行业采购成本的变化；本行业与下游行业的发展密切相关，未来一定时期内国家能源阶梯收费、节能减排等政策，特别是电网采购量、采购方式是对影响本行业需求的重要因素，其需求变化对本行业未来的发展状况具有较大影响。

图 电表计量箱行业产业链



### 1、公司所处行业的上游行业

公司生产所需的各类原材料，主要为电子器件、非金属材料、电线电缆等零部件供应商，具体包括断路器、漏电断路器、继电器、隔离开关、交流接触器、电线电缆、金属和塑料导轨、透明聚碳酸酯（PC）和ABS工程材料、SMC不饱和聚酯玻璃纤维材料等原材料。上游行业基本属于竞争性行业，供应充足、竞争充分，质量和价格稳定。本行业需要的原材料都能及时采购，其产能、需求变化对本行业自身发展的影响较小。公司产品根据客户订单量，灵活控制原材料采购量，无需预先备好产品库存，有效减少因为库存压力带来的人力、资金成本，也可避免仓库因存货积压而产生的安全隐患，有利于公司控制成本，高效利用流动资金。

### 2、公司所处行业的下游行业

下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，其需求变化直接决定了本行业未来的发展状况。电表计量箱产品主要是通过电力公司应用到各个行业领域：非电力用户如公用及公益设施、工矿企业、商业设施、建设兵团、居民住宅等需求的扩大，也促进了电表计量箱产品的广泛应用。

当前，下游行业客户从分散采购模式过渡到了集中规模采购，广泛采用集中招标采购模式，对参加投标企业资质有了详细的规定，特别强调了技术创新能力和自主品牌，并统一技术标准，有效降低成本，提高效率。国家电网统一招标带来的市场竞争加剧，各企业，特别是技术基础薄弱，缺乏自主品牌的的企业，盈利能力下降。但对于在技术开发、产品设计、终端服务拥有优势的企业，则适应了产业升级的发展趋势，抓住契机，成功扩大了市场的占有率，持续盈利能力得到加强。

公司所处行业的下游市场广阔，需求迅速增长。随着智能电能表及用电信息采集系统的大规模应用，电表计量箱产品作为用电系统必不可少的终端配件，公司所处行业有良好的市场基础和广阔的发展空间。

### 3、行业监管体制与相关法律法规

#### (1) 行业主管部门

公司所处的电表计量箱行业的主管部门包括国家发改委、能源局、工信部、国家质监局等的管理。其中：

发改委有关司（局、办）负责产业政策制定，提出产业发展战略和规划，指导行业技术法规和行业标准的拟定等；

能源局负责拟订火电和电网有关发展规划、计划和政策并组织实施，承担电力体制改革有关工作，衔接电力供需平衡等；

工信部负责拟定电子信息产品制造业、通信业和软件业的法律、法规，发布行政规章，研究制定国民经济信息化发展规划；

质监局负责领导全国质量技术监督业务工作，主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能的机构。

#### 表 公司所处细分行业的主管部门

主管部门	主要职责
国家发改委	制定产业政策及法律法规；进行行业监管和宏观指导。
国家工业和信息化部	
国家能源局	
国家质监局	贯彻执行国家和省市有关质量技术监督工作的方针、政策，统一管理和组织协调本行政区域的质量技术监督工作。

此外，公司所处的电表计量箱行业还受到中国电力企业联合会以及国家电网、南方电网的影响，其中：

中国电力企业联合会协调指导行业发展，履行行业自律管理职能，协助政府制定行业发展战略规划、产业政策、法规、行业标准规范等。

国家电网公司、南方电网公司负责制定各自所辖区域内电网建设中长期规划及年度计划并组织实施，对电表计量箱行业内企业的业务发展有着重大的影响。

表 公司所处细分行业的协调指导部门

协调指导部门	主要职责
中国电力企业联合会	制定行业技术标准及运行规范；审验行业技术水平及业务资质；协调指导行业改革和发展方向。
国家电网公司	
南方电网公司	

## (2) 行业法律法规

表 公司所处细分行业的主要法律法规

法律法规/行业规范名称	颁布日期	发布单位
《中华人民共和国电力法》	1995年12月28日	全国人大常委会
《供电营业规则》	1996年10月8日	电力工业部
《DL/T 375-2010 户外配电箱通用技术条件》	2011年5月1日	国家能源局
《JB/T 11626-2013 可燃性粉尘环境用电气设备用外壳和限制表面温度保护的电气设备粉尘防爆照明（动力）配电箱》	2013年12月31日	工业和信息化部
《JB/T 6749-2013 爆炸性环境用电气设备防爆照明（动力）配电箱》	2013年12月31日	工业和信息化部
《GB 7251.3 对非专业人员可进入场地的低压成套开关设备和控制设备-配电板的特殊要求》	2006年8月25日	国家质检总局
《Q/GDW 614-2011 农网智能型低压配电箱功能规范和技术条件》	2011年4月21日	国家电网公司

法律法规/行业规范名称	颁布日期	发布单位
《Q/GDW 11008-2013 低压计量箱技术规范》	2014 年 1 月 16 日	国家电网公司

#### 4、行业发展政策及其影响

国务院于 2013 年 1 月 1 日发布的《能源“十二五”规划》提出“十二五”期间要“推进智能电网建设，推动电力系统各环节、各要素升级转型”；“加快农村电网建设，无电地区人口全部用上电”；目标到 2015 年电力装机容量达 14.9 亿千瓦，年均增长 9.0%。根据《电力行业“十二五”发展规划》，“十二五”期间，全国电力工业投资将达 5.3 万亿元，比“十一五”增长 68%。随着电力投资和总发电装机容量增长，电力供应能力进一步增强。因此，作为电力产品终端计量器具配件的电表计量箱行业面临的市场需求将会进一步提升；

国家科技部于 2012 年 3 月 27 日发布的《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》提出建立较为完善的智能电网产业链，基本建成以信息化、自动化、互动化为特征的智能电网，推动我国电网从传统电网向高效、经济、清洁、互动的现代电网的升级和跨越。因此，为了确保智能电网产业链的安全水平和运行效率，安全可靠、设计规范的电表计量箱的重要性将日益凸显；

国家电网公司于 2010 年 9 月发布的《国家电网公司“十二五”智能化规划》提出：实现电力用户的“全覆盖、全采集、全费控”，国家电网统一产品技术标准，2011 年下半年将开始集中招标。“十二五”期间，国家电网公司电网智能化投资的总额为 2861.1 亿元，年均投资为 572.2 亿元。对智能电网大规模的投资和相关采购将带动电表计量箱行业技术水平的提升和行业集中度提高。

国家发改委于 2010 年 9 月发布的《关于开展农村电网改造升级工程规划有关要求的通知》要求：要求编制农网改造升级总体规划以及制定农网改造升级三年（2010-2012 年）规划，并明确表示后者的目标和建设重点为对未改造的农村电网全部进行改造等具体措施。

2010 年 9 月 14 日国家能源局关于印发《农村电网改造升级技术原则》的通知中，第 6.2 条明确规定：居民户应采用“一户一表”的计量方式，电能表应按农户用电负荷合理配置，容量一般不宜低于 4KW；有条件的地区可安装集中抄表装置，可逐步开展智能化电表应用；电能表应安装在计量表箱内，室外计量表箱宜选用非金属计量表箱，金属计量表箱应可靠接地。发改办能源

[2010]2520号《农村电网改造升级项目管理办法》第25条规定：表箱和电能表改造投资纳入投资计划，表后线及设施由农户提供合格产品或出资改造。农村电网改造升级项目极大地增加了电表计量箱产品的市场需求。

综上所述，受益于电力工业与智能电网建设及电网改造的全面推进，随着电力用户用电信息采集系统的和智能电表的普及、城市和农村电网改造升级项目的启动，电表计量箱行业带来了巨大的市场需求和广阔的发展空间。

### （三）市场规模

#### 1、行业发展的生命周期

电力行业是社会经济发展的基础和先行产业，是国家经济安全、能源安全的重要组成部分。随着近年来中国经济的持续快速增长，国内电力需求进一步高速增长。在强劲电力需求的拉动下，国内电网规模与发电装机容量均实现了高速增长。电力工业在快速发展的过程中产生了对电力产品终端计量器具的保护装置电表计量箱巨大的需求，这为电表计量箱行业带来了广阔的发展空间。

国家电力部门是电表计量箱行业的最大用户群体，也是市场的指导者，全国庞大的电力系统用户是电表计量箱产品销售的主要市场。2000年，以“厂网分离”为标志的电力体制改革开始之后，从原国家电力公司中剥离出电力传输和配电等电网业务由国家电网公司运行和经营；2002年12月29日，根据国务院《电力体制改革方案》，以建设和运营电网为核心业务，承担着保障更安全、更经济、更清洁、可持续的电力供应的基本使命，国家电网公司、中国南方电网公司作为正式挂牌成立并开始运作。国家电网公司经营地域覆盖华北（含山东）、东北（含内蒙古东部）、西北、华东（含福建）、华中（含重庆、四川）共26个省、自治区和直辖市，覆盖国土面积的88%；中国南方电网公司经营地域为广东、广西、云南、贵州和海南，负责投资、建设和经营管理南方区域电网，经营相关的输配电等其他相关业务，至此电力政企分开、厂网分开基本实现；2011年1月，国务院正式同意电网企业主辅分离改革方案，将国家电网公司、南方电网公司省级（区域）电网企业所属勘测设计、火电施工、水电施工、修造企业等辅业单位剥离建制，与四家中央电力设计施工企业重组为中国电力

建设集团有限公司和中国能源建设集团有限公司，实现了电力设计、施工一体化重组，形成了完整业务链。

2008年，国家电网公司明确提出“以典型设计为导向，促进技术进步，提高集约化管理水平；各级电网工程建设要统一技术标准，推广应用典型优化设计，节省投资、提高效益”，电能计量装置通用设计按照“模块化”设计的思想，提出了750kV、500kV、330kV、220kV、110kV、66kV、35kV、10kV、400V、220V共10个电压等级的电能计量装置典型设计方案，并按电压等级出版了10个分册。同时，南方电网出台《南方电网公司电能计量装置典型设计》（共7卷），内容包括技术规范、电能计量装置配置、技术要求、布置方式、安装接线要求等。行业标准的制定有利于行业规范发展。

电表一般安装在室外，尤其是广大农村地区，风吹日晒雨淋，时间一长，电表就会出现故障，为了保护电表，也为了防窃电的需要，原有裸露电表被强制要求安装电表计量箱；近几年来，随着电力部门出台的一户一表、阶梯电价、城网改造等政策以及机械式电表的更新换代，电表计量箱的安装或更新量不断增加；加之农村电网改造升级、国家电网全面建设电力用户用电信息采集系统的展开，智能电表计量箱的市场需求也不断提升。当前，随着太阳能、风能等新能源技术更新换代，相关其他零部件面临淘汰的风险，但是电表计量箱作为计量配件的功能不受影响，且持续受益于电力行业发展和用电量的增长。“十二五”期间，随着智能电网建设及电网改造的全面推进，国内智能电能表市场面临巨大的发展潜力，作为其配件的电表计量箱制造企业也将在这场电力新革命中，通过自身产品在功能及材质上的不断更新换代，进入一个快速成长的阶段。

### （1）周期性

电力行业的发展与国民经济的发展进度相匹配，公司所生产的电表计量箱是电表的保护装置，用于电力系统发电、输电、变电、配电、用电等各个环节保障用电安全，维护设备性能的重要部分，因此，公司所处的电表计量箱行业的发展受到电力行业整体发展及其投资周期的影响，与电力行业整体发展及其投资周期性波动相比，公司所处行业的周期性波动相对较小。同时，随着社会生活方式改变和发展，科技进步，特别是人们对能源、环保的重视，建设坚强

智能电网的快速实施，政府强制性安装智能计量仪表的落实，电表计量箱产品持续增长，因此行业周期性特征不明显。

## **(2) 季节性**

电表计量箱主要通过国家电网、南方电网及各省网公司等客户招标方式进行产品采购，受电力行业设备采购季节性特点影响，该等招投标、合同签订、销售实现下半年多于上半年，因此电表计量箱行业具有一定的季节性。

## **(3) 区域性**

我国电表计量箱行业发展情况与区域信息化建设的发展水平密切相关，具有一定的区域性特征。目前，华北、东北、华东、华中、西南等地是我国发展相对较快的地区，也成为目前电表计量箱行业内企业聚集的主要区域。

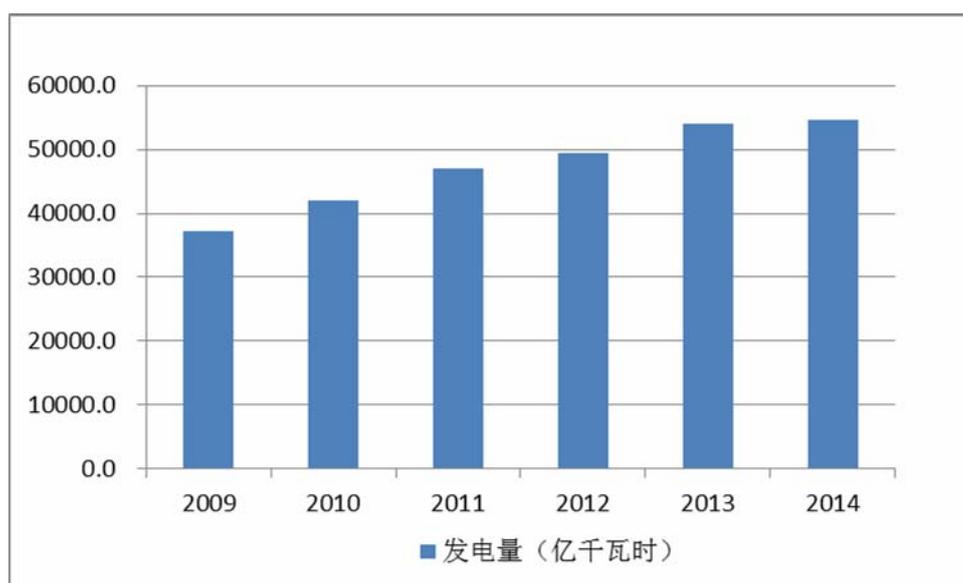
## **2、行业规模及发展趋势**

近年来，在国内电力工业持续快速发展的支撑下，电表计量箱行业受到强劲电力需求、国内城市和农网改造，智能电表渗透率不断提高，行业规模不断发展壮大。

### **(1) 社会经济发展和强劲增长的电力需求为电表计量箱行业的发展奠定了基础**

我国经济经过 30 年来快速发展，固定资产投资、房地产开发销售、人均可支配收入逐年增长。根据国家统计局发布的 2014 年经济数据：2014 年末，中国大陆总人口 13.68 亿人，2014 年中国城镇化率达到 54.77%；根据《中国家庭发展报告 2014》指出，中国家庭数量达 4.3 亿户，居世界之首，家庭规模日益小型化，平均家庭规模为 3.02 人，据预测，2040 年中国的家庭户数量将跨上 5 亿户台阶。电力是国民经济发展重要的生产资料及人民生活中必不可少的生活资料，电力消费的规模、结构及其发展态势与经济运行密切相关。进入 21 世纪，随着中国经济持续快速增长，国内电力需求也保持了高速增长。在强劲电力需求的拉动下，2009 至 2014 年间，我国年发电量平均增长率达到 7.95%，到 2014 年全国发电总量达到了 54,638 亿千瓦时，根据电力行业“十二五”发展规划，预计到 2015 年，全国发电装机容量达到 14.37 亿千瓦左右。

图 近年来我国发电量增长规模



数据来源：根据国家统计局网站数据整理

《国民经济与社会发展“十二五”规划纲要》和《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》对发展智能电网做出了部署，将智能电网建设上升至国家战略层面的高度。国家电网公司提出到2015年基本建成具有信息化、自动化、互动化特征的坚强智能电网，形成以华北、华中、华东为受端，以西北、东北电网为送端的三大同步电网，使电网的资源配置能力、经济运行效率、安全水平、科技水平和智能化水平得到全面提升，初步建成世界一流电网。根据《国家电网公司“十二五”智能化规划》，“十二五”期间，国家电网公司电网智能化投资的总额为2861.1亿元，年均投资为572.2亿元。

智能电能表是智能电网的智能终端，除具备传统电能表基本用电量的计量功能外，还具有用户端控制、电子钱包、防窃电、负荷记录、信息交互、多种通讯方式等多项功能；同时智能电能表本身功耗也比之前的电能表功耗降低，代表着未来节能型智能电网最终用户智能化终端的发展方向。用电信息采集系统是智能电网重要组成部分，电力企业通过用电信息采集系统产品的使用，将电力用户和电力公司实时连接在一起，通过双向交互式实时通讯，与智能电能表同步快速发展。电表计量箱作为智能电能表的配件，面临巨大的发展机遇。

表：当前电网与智能电网特性比较

	当前电网	智能电网
互动性	客户信息不足，参与度差	充分信息化、高度参与
电力来源	集中发电为主，少量分布式电源	大量“即插即用”的分布式电源
电力市场	有限的趸售市场	成熟、健壮的趸售市场
电能质量	关注停运，不关心电能质量	质量优先，多样化的质量/价格方案
资产管理	很少	电网的智能化同资产管理软件深度集成
故障处理（自愈）	切除故障，保护资产	自动探测并反应，注重预防减少影响
安全可靠	对恐怖袭击和灾害脆弱	轻松应对袭击与灾害，拥有快速复原能力

## （2）智能电能表及用电信息采集系统的大规模应用促进电表计量箱行业的快速发展

电表计量箱数量与电表数量成正比，因此通过电表增量数据可反映电表计量箱的市场需求状况及规模。作为当今世界电力系统发展变革的最新动向，智能电网的发展被认为是 21 世纪电力系统的重大科技创新和发展趋势。

2009 年 10 月，国家电网公司正式发布智能电网作为下一代电网的发展模式，正式发布了新的智能电表系列标准，对单相及三相智能电表的型式、技术和通用功能进行了规范和统一。根据《国家电网公司“十二五”智能化规划》，全面建设用电信息采集系统，实现对所有电力用户和关口的全面覆盖，实现计量装制在线监测和用户负荷、电量、电压等重要信息的实时采集，及时、完整、准确地为有关系统提供基础数据，为企业经营管理各环节的分析、决策提供支撑，为实现智能双向互动服务提供信息基础。国家电网 2009 年 12 月份开始实行智能电能表的统一采购，推行“总部统一组织、网省公司具体实施”的物资招标采购新模式，突破以往分散的采购标准和流程，转变为遵循集中采购“六统一”（统一规范标准、统一采购策略、统一工作流程、统一采购平台、统一供应商评估、统一评标专家管理）原则，建立公司系统一体化集中采购平台。根据国家电网《智能电网“十二五”规划》，“十二五”期间，用电信息采集系统总投资为 532.0 亿元，2010 年至 2014 年智能电表覆盖率进度分别为 15%、35%、65%、90%和 100%，2015 年国家电网计划安装智能电表 6060 万只，实现 3.16 亿户用电信息自动采集，并对直供直管区域内所有用户的“全覆盖、全采集、全费控”，巨大的而持续的市场需求给电表计量箱行业带来巨大的成长空间。

### **(3) 轮换使用和改造升级规划，保证了电表计量箱需求的稳定增长**

作为计量器具，要求电能表可靠性强、质量稳定、准确性高，根据国家计量器具实施检定的有关规定，电能表属于强制检定设备，根据《强制检定的工作计量器具实施检定的有关规定（试行）》规定：“……水表和电能表只作首次强制检定，限期使用，到期轮换。”根据国家标准《电子式电能表检定规程》

（JJG596-2012 电子式电能表）规定：“0.2S 级、0.5S 级有功电能表,其检定周期一般不超过 6 年；1 级、2 级有功电能表和 2 级、3 级无功电能表,其检定周期一般不超过 8 年。”城市电表升级改造项目中，机械电表要改为电子表或智能电表，导致电表计量箱也需要更换。2015 年国家电网计划将完成 30 个重点城市市区、30 个非重点城市核心区配电网建设改造，重点城市市区配电网自动化覆盖率超过 50%。用两年时间完成农村“低电压”综合治理。年内解决 505 万户“低电压”和 21 个县域电网与主网联系薄弱问题；完成 4.5 万户、18.8 万无电人口通电任务，全面实现大电网范围内“户户通电”。这些都保证了电表计量箱的需求稳定增长。

### **(4) 农村电网改造升级项目助推电表计量箱行业发展**

根据国家电网和南方电网已披露的农网改造投资目标，“十二五”期间两大电网公司总计投资将超 5000 亿元，其中国家电网预计投资近 4000 亿元，南方电网预计投资 1116 亿元。农网一般为县辖区域内各类用户供电的 110kV 及以下各级配电网，由于所涉地域范围广阔，对农网的建设和改造耗资巨大，自 1998 年 6 月我国启动第一次农村电网改造工作至 2010 年，我国对农网改造的总投资为 4622 亿元。统计显示，农网建设与改造期间，国家电网公司经营区域内农网 35~110kV 电网改造覆盖面约为 30%左右，10kV 及以下电网改造面约为 60%，农民户表改造比例约为 88%，仍有不小的改造缺口。随着农村经济发展，新农村建设对农网供电能力和供电质量提出更高要求，农网覆盖的范围和规模不断扩大，再加上早期完成的农网改造工程项目运行已近 10 年，供电设备已经出现重载、满载或超载运行的情况，供电设施已面临新的供电瓶颈。为此，国家发改委 2010 年 9 月发文要求编制农网改造升级总体规划以及制定农网改造升级三年

（2010-2012 年）规划，2011 年 5 月国务院又转发关于农网改造升级的意见，要

求各有关部门和地方各级人民政府要高度重视，切实完成好农村电网改造升级各项任务。2010年9月14日国家能源局关于印发《农村电网改造升级技术原则》的通知中，第6.2条明确规定：居民户应采用“一户一表”的计量方式，电能表应按农户用电负荷合理配置，容量一般不宜低于4KW；有条件的地区可安装集中抄表装置，可逐步开展智能化电表应用；电能表应安装在计量表箱内，室外计量表箱宜选用防腐非金属计量表箱，金属计量表箱应可靠接地。发改办能源[2010]2520号《农村电网改造升级项目管理办法》第25条规定：表箱和电能表改造投资纳入投资计划，表后线及设施由农户提供合格产品或出资改造。农村电网改造升级项目极大地增加了电表计量箱产品的市场需求。

#### **（四）行业特定的风险特征**

##### **1、政策风险**

当前电力系统客户推行集中招标采购模式，市场竞争环境的发展要求行业内企业必须具备更强的成本控制能力、质量控制能力、规范经营能力与技术服务能力。只有那些经营管理规范、产品质量稳定的企业才能进入电力系统客户的“供应商体系”。因此，一旦电力系统客户的考察要求发生变动，公司的业务经营将可能受到影响；此外，目前电表计量箱已纳入中国国家强制性产品认证（CCC）制度管理，若未来主管部门执行更为严格的行业和产品监管，这也会对公司的业务经营产生一定的影响。

##### **2、行业风险**

目前，电表计量箱产品主要服务于国家电网、南方电网，其业务发展和电网投资规模、发展规划密切相关。2009年国家电网公司提出“坚强智能电网”发展规划，推进智能电网建设，规划在“十二五”期间实现对用电用户的“全覆盖、全采集、全费控”，通过用电信息采集系统的建设，为实现智能双向互动服务提供基础支持平台，有效促进电表箱行业的发展。若今后，国家电网、南方电网发展速度放缓、电网建设投资规模下降，电表计量箱产品作为电力行业后端的计量配件，是智能电网建设的重要组成部分，公司未来发展将受到较大影响。

##### **3、新技术应用的风险**

随着国家智能电网建设的推进和国家节能减排配套政策的出台，作为电力行业后端的计量配件，电表计量箱产品技术含量也随之更高、产品升级换代更快，要求企业具备持续的研发和创新能力。如果技术研发不能适应市场发展需要，将影响产品在行业中的竞争力，进而影响未来发展。因此，能否正确把握客户的现实需求和行业的技术趋势，将成为行业内公司赢得未来竞争的关键。

## （五）公司在行业中的竞争地位

### 1、行业的竞争程度

2009年之前，用电设备是由各地电网公司组织招标，从而使得电表计量箱生产企业数量较多、规模偏小，地域特征较为明显。早期出现的电表计量箱产品技术门槛低，可复制性强，企业设立所需启动资金小，因此，在行业发展初期吸引、聚集了一大批小微企业。众多参与者的进入，加剧了行业的竞争程度。随着国家的坚强智能电网战略、新能源战略的逐步推进，智能电能表及用电信息采集系统的大规模应用，国家电网对电表计量箱产品实施集中规模招标采购，并设定相关技术规范，引导行业竞争向技术、品牌、产品附加值等高水平、良性竞争态势发展。

因此，随着行业竞争的深入，有较高知名度和相应研发规模实力的企业才能建立自身的竞争优势，摆脱低成本竞争的局面，最终获得持续发展的能力。

### 2、行业壁垒

#### （1）经验壁垒

电表计量箱行业是伴随电表行业的发展而产生的，行业经验的积累来源于生产开发的实践。公司自成立以来，始终定位于电表计量箱行业，专注于电表计量箱产品的研发、生产和销售。产品从质量、研发、设计方面符合国家电网的指标要求，公司能根据用户需求快速设计出适合的新产品。不断积累的专业经验成为电表计量箱设计开发过程不可或缺的重要基础。因此，过往的历史业绩和良好的市场表现是新进入者面临的重要障碍。

#### （2）资质和质量壁垒

电表计量箱产品对于产品的质量要求较高，要求产品在其生命周期内持续稳定工作。采购上要求严格监控供应商资质和供货品质，制造上要求严格监控

产品制造中的任何细节，采用大量自动化检测设备，自动进行识别和判断产品性能，确保产品出厂无瑕疵。电表计量箱行业内公司产品需获得《中国国家强制性产品认证证书》（CCC 认证证书）、《质量管理体系认证证书》，且公司需持有《环境管理体系认证证书》以及《职业健康安全管理体系认证证书》。除生产制造的行业准入规定外，市场销售上也存在行业准入限制。国家电网、南方电网公司在进行集中招标采购时，对投标人做了严格的资质要求，这使得技术能力弱、规模较小的电表计量箱公司难以进行投标。

### （3）品牌及信誉

由于电表计量箱行业产品要求可靠性高、稳定性强，质量问题的敏感性高于一般的产品，品牌效应是进入客户招标入围和决定中标结果的一个重要考量因素。因此需要厂商有多年设计、生产、运行、服务积累的经验及良好的品牌形象，方可得到客户的认可、接受。从销售的实际情况看，不具备一定技术水平、产业化生产能力、大规模供货经验及售后服务能力的新厂家很难进入本行业。

## 3、公司在行业中的竞争地位

### （1）行业内主要企业及其情况介绍

目前，电表计量箱行业内企业数量较多，企业规模相对有限，针对电表计量箱供应商及其业务规模尚无权威的统计数据，行业内具有代表性的企业的情况如下表所示：

表 公司主要竞争对手情况介绍

公司名称	公司介绍	主要产品和服务
湖北索瑞电气有限公司	成立于 2005 年 11 月 10 日，是国内最早从事电能计量防窃电技术研究、产品研发、生产及销售的专业化公司。	公司产品现已形成高抗冲工程塑料单相电表箱、三相电表箱、整体组合式电表箱、配变计量箱、动力配电箱、电力光纤复合网络等六大品种共 262 个规格的产品组合系列。
湖北盛佳电器设备有限公司 <a href="http://www.sjdq.com/">http://www.sjdq.com/</a>	公司注册资本 2898 万元，致力于中国电力事业发展，以用电现场智能化设备研发、生产为使命的高新技术	PC 单相一表计量箱、PC 单相多户计量箱、PC 三相一表计量箱、PC 三相多表计量箱、PC 低压桩头保护箱、SMC 系单相计量箱、SMC 系三相计量箱、不锈钢电

公司名称	公司介绍	主要产品和服务
	企业。	表计量箱、SJ 智能微型断路器、SJ 智能隔离开关、防窃电分线接线排、智能计量解决方案。
杭州世创电子技术有限公司 <a href="http://www.cnhzsc.com/cn/index.asp">http://www.cnhzsc.com/cn/index.asp</a>	公司成立于 2003 年，注册资金伍仟万元，拥有各型生产线 15 条，主导产品电表计量箱月生产能力超过 38 万表位。	SC 系列智能高防护电表箱、电缆分支箱、高低压开关柜、无功补偿装置等电力行业相关设备。
万沙电气有限公司 <a href="http://www.cnwsele.com/">http://www.cnwsele.com/</a>	公司成立于 2008 年，现注册资金 5008 万元，在册员工 300 多人，已获得 60 多项技术专利。	产品线覆盖单相电表箱系列、三相电表箱系列、变压器专用计量箱系列、多功能计量配电箱系列、低压综合配电箱系列、电缆分支箱系列，是国内非金属电力箱柜和配电、电力计量方案技术领先的提供商。
红光电气集团有限公司 <a href="http://www.hogn.com.cn/index.html">http://www.hogn.com.cn/index.html</a>	成立于 1989 年，总注册资本 1.56 亿，国家高新技术企业。	电力金具、复合绝缘子、电缆附件、跌落式熔断器、真空断路器、防窃透明电表箱等输配电产品。
浙江东晓电气有限公司、	公司成立于 2008 年，致力于电气计量配套设备的设计、研发、生产、销售和服务。	塑料透明电表箱,计量箱,玻璃钢电表箱。
上海圣享实业有限公司 <a href="http://xwgc.inicp.com/">http://xwgc.inicp.com/</a>	公司成立于 2006 年初，注册资金 3000 万元，高新技术企业，电力计量配套设备。	上下结构电表箱、左右结构电表箱、三相电表箱、交流低压配电柜、低压配变计量箱、 低压配变防护罩。
浙江百固电气科技股份有限公司	见本报告 1-3 公司业务所依赖的关键资源。	见本报告 1-2 公司产品及其用途。

注：以上数据均来源于各公司网站及相关公开资料，并不保证内容的准确性。

## (2) 公司在行业中的竞争地位

公司成立至今，一直致力于从事电表计量箱产品研发、生产与销售。我国智能电表用户增长速度较快，通过城市和农村电网改造、电表轮换与更新，带来了电表计量箱行业的快速发展。公司相继获得《中国国家强制性产品认证证书》（CCC 认证），符合（GB 7251.3-2006，CNCA-01C-010：2007）的要求；《质量管理体系认证证书》（ISO9001：2008,GB/T19001-2008）、《环境管理体系认证证书》（ISO 14001：2004,GB/T 24001-2004）、《职业健康安全管理体系认证证书》（GB/T 28001-2001,OHSAS 18001-2007）认证。公司通过自主创新，积

累了一整套核心技术，形成了 10 多项知识产权，拥有较强的技术实力和丰富的行业经验。2009 年，自国家电网统一招标后，对参加投标企业资质有了详细的规定。公司抓住契机，积极组织参与电网公司招标，产品同时进入了国家电网、南方电网，成功扩大了产品的市场占有率，公司持续盈利能力得到加强。因此，公司在电表计量箱行业具有一定的专业技术优势和良好的成长性。

目前公司产品的用户遍及国家电网、南方电网及其他国内客户，公司的产品在国网疆南电力公司电能表推广应用及配套工程、国网阿克苏供电公司计量箱改造工程、2013 年农网改造升级电力建设工程、国网山西省电力公司 2014 年第一批零星物资及居民住宅小区配套物资协议库存工程、国网新疆公司 2014 年配农网第二批协采工程、国网山东省电力公司 2014 年第二批电网物资协议库存工程等重大项目得到了广泛应用，很好地满足了客户的需求，积累了丰富的行业经验。因此，公司具备了较强的行业应用优势。

#### **4、自身的竞争优势及劣势**

##### **(1) 自身竞争优势**

###### **a、技术创新优势**

公司自成立以来，始终定位于电表计量箱产品的研发、生产和销售。公司发展速度和质量领先，已在电表计量箱行业树立了一定的市场地位，并已拥有 12 项专利。公司建立了优秀的专业技术团队和有效的激励机制，拥有成熟的产品设计平台、快速的技术响应能力、先进的制造设备和完整的测试体系，使产品持续更新，满足用户需求。

###### **b、制造与质量管理优势**

公司达到国家电网、南方电网集中招标采购严格的投标人资质要求，并多次中标，通过多年生产，积累先进制造经验、工艺流程，形成了完善的质量管理体系。公司通过了 ISO9001: 2008 质量管理体系、ISO14001: 2004 环境管理体系、OHSAS 18001-2007 职业健康安全管理体系认证、中国国家强制性产品认证（CCC 认证）等多项权威认证。公司导入并实施“6S 管理”等先进管理方法和管理技术。规范产品制造质量控制流程，严格进厂检验、过程检验、出厂检验和周期性成品抽检和型式试验。

公司不断强化员工安全、质量意识，加强培训，力争产品质量零缺陷。努力提高产品质量，提升了“百固”品牌，为公司未来发展打下了坚实的基础。

### **c、技术和服务优势**

经过多年市场运营，公司拥有一支优秀的营销团队，不断开拓国家电网、南方电网及其他国内客户。结合国家电网、南方电网集中招标模式，统一设计和技术标准，充分利用产品的技术优势拓展和赢得市场，进而提高企业的核心竞争力。同时，公司的管理团队也拥有丰富的市场及管理经验，并能及时了解和跟踪行业动态，以保持公司技术、产品的先进性，优秀的专业人才为公司未来发展奠定了坚实的基础。

## **(2) 自身竞争劣势**

### **a、业务规模有待发展**

目前，公司的特色产品收入占比较高，如 SMC 玻璃钢电表箱、PC+ABS 透明电表箱。尽管公司有一定的专业水平、创新能力，但是公司整体业务规模还相对较小，产品覆盖面相对有限，因此，公司产品系列和业务规模有待进一步完善。

### **b、资金实力有待加强**

目前，公司主要依靠自身资金积累实现发展。然而随着公司市场份额、业务规模的进一步扩大和业务链的延伸，对资金的需求也将日益增加，因此，缺乏持续的资金支持将会制约公司的发展速度。

## 第三章 公司治理

### 一、公司治理机构的建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会建立健全情况

有限公司阶段，公司根据《公司法》的要求制定了《公司章程》，设立了股东大会，并按其规定及时召开股东会，形成相应的股东会决议。未设董事会、监事会，仅设执行董事1名、监事1名。虽然治理结构较为简单，但仍能有效地进行决策，保护了股东和公司的利益。

2015年2月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度。股东大会参考上市公司要求及非上市公众公司的具体情况制定通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》等制度。

公司已经建立了股东大会、董事会、监事会，并在公司章程中明确了三会的权限、职责，规定了会议通知、召集、召开、表决等程序。公司章程及三会议事规则的具体条款内容符合现行法律法规的要求。

#### (二) 股东大会、董事会、监事会规范运作情况

百固科技成立后，共计召开股东大会2次、董事会2次、监事会1次。公司能够依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会，做到会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。董事会秘书专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。

现任董事、监事均为创立大会时经股东提名，由股东大会选举产生。公司董事会和监事会均为股份公司成立后第一届，均尚在任期内，未发生换届选举。待本届董事会和监事会任期届满之后，公司将根据法律法规及公司章程的规定及时进行换届。

公司董事会参与对公司的战略目标制定，今后将及时检查其执行情况，并以董事会工作报告的形式对管理层业绩进行评估。公司已经建立了相关关联董事、关联股东及其他利益相关者的表决权回避制度。

公司职工代表监事由公司职工大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一以上，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。公司监事会议事规则，对监事的职权和监督手段规定明确具体，有利于保障公司职工代表监事能够积极参与监事会会议，充分表达意见，切实维护基层职工的利益。

公司已经建立了健全的治理架构及决策机制，并得到有效的运行。

## 二、公司董事会对治理机制的评价

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为“公司已结合实际情况制定了必要的治理文件体系，公司章程、三会议事规则及公司相关内部治理制度对公司治理机制的执行做出了明确的规定，公司股东大会、董事会、监事会、总经理权责分明。公司三会能够正常发挥作用。公司管理层将在公司发展壮大的过程中逐步完善公司的激励与约束机制，进一步做好信息披露工作，加强投资者关系管理，不断提高公司治理水平，切实构建公司治理的长效机制，进一步提高公司核心竞争力，以促进公司规范运作和持续发展。公司目前的治理机制健全、有效。”

## 三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

公司在报告期内不存在因重大违法违规及受处罚的情况。

公司在2014年1月25日，受到乐清市质量技术监督局对公司作出了行政处罚决定（乐）质技监罚字[2013]G093号的《行政处罚决定书》，2013年公司生产的规格型号为BG-SMC的电表计量箱产品，因“结构与标志、温升极限”项目不符合标准，被判断为不合格，因此质监部门以公司上述行为进行了处罚，处罚800元。公司发现问题后及时对产品进行了整改、完善；严格执行负责人学习中国国家强制性产品认证标志管理办法，加强员工工作责任的教育，修改检查检验管理制度，加大检验力度。同时，对供应商进行严格刷选，从源头上杜绝质量问题：其一、提供元器件进场抽检数量，确保质量并做好相关记录；

其二、对元器件厂家进行评审，并做好相关记录；其三、对元器件厂家所供产品出厂必须有出厂检验报告及相关质量资料。2013年12月20日，公司顺利通过了乐清市质监局的复检。公司已经取得乐清市质量技术监督局出具《证明》，确认2013年1月至今无重大违反法律法规的行为。

以上行政处罚均发生在有限公司阶段，公司的确存在不规范的行为，上述违规行为已及时整改完毕，罚款已及时足额缴纳，在公司变更股份公司后，已承诺加强管理和自律。公司虽存在违法行为，但经主管机关认定不属于重大违法行为，对本次挂牌不构成实质性影响。

控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立性情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的产供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

### （一）业务独立

公司具备完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置、独立的采购、销售渠道、研发体系，公司经营决策独立于股东或关联方。公司自主开展业务，以自己的名义对外签订合同，具有面向市场自主经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。除向关联公司温州佳居电气有限公司租赁部分房屋用于生产、办公及股东郑斌炎、关联公司温州佳居电气有限公司为公司的银行借款提供担保等（详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”中“（二）关联方交易及关联方余额”之“1、关联方交易”中披露的内容）外，报告期内公司没有发生其他关联采购和关联销售的情况，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

### （二）资产独立

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司主要资产包括运输工具、设备等，公司对该等资产均为购买获得，权利完整，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司目前所使用的厂房为租赁使用，公司签订的

房屋租赁合同真实、有效，可以合法使用。公司名下商标、专利、实用新型等无形资产均登记于公司名下。公司目前不存在关联方占用公司资产等情况。

公司建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人、其他股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

公司与员工签订劳动合同，按时缴纳社会保险。公司劳动关系、工资报酬、社会保险完全独立管理。

### **（三）财务独立**

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，独立在银行开户、独立纳税。具有规范的财务会计制度。

### **（四）机构独立**

公司组织结构健全，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等完备的法人治理结构；公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司具有完备的内部管理制度，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。办公机构与股东单位、关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。

## **五、同业竞争情况**

公司实际控制人为黄颖博、包成和。截至本公开转让说明书签署之日，黄颖博除控股浙江百固电气科技股份有限公司外，同时是温州佳居电气有限公司的控股股东。包成和除持股浙江百固电气科技股份有限公司外，不存在其他具有控制关系企业。本公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

为避免同业竞争，保障公司利益，公司共同实际控制人黄颖博、包成和出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

“本人作为浙江百固电气科技股份有限公司的控股股东及实际控制人，目前未从事或经营与公司存在同业竞争的行为。为了避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人郑重承诺如下：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或经营任何在商业对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权，或在该经济实体、机构、组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、市场营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

2、本人若违反上述承诺，将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任；

3、本人在持有公司股份期间、担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月以内，本承诺均有效，本承诺为不可撤销之承诺。”

## 六、关联方资金占用、关联担保情况

### （一）资金占用情况

最近两年公司关联方资金占用情况详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”中“（二）关联方交易及关联方余额”中披露的内容。

截至公开转让说明书签署日，公司不存在其他大额资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

### （二）对外担保情况

截至公开转让说明书签署之日，除本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”中“（二）关联方交易及关联方余额”中披露的关联方担保及本说明书“第四章 公司财务”之“八、需要提醒投资者关注财务报表附注中

的期后事项、或有事项及其他重要事项”中“期后事项”中披露的对外担保内容外，公司不存在其他对外担保情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

### （一）董事、监事、高级管理人员有关情况说明

公司董事、监事、高级管理人员持股情况详见下表：

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量(股)	直接持股比例(%)
1	黄颖博	董事长、总经理、核心技术人员	9,683,000	38.732
2	包成和	董事	7,212,000	28.848
3	郑斌炎	董事、副总经理、核心技术人员	3,805,000	15.220
4	南乐芳	董事、财务总监	1,350,000	5.400
5	皮小刚	董事、副总经理、董事会秘书	110,000	0.440
6	卞献敏	副总经理	450,000	1.800
7	李义	副总经理	200,000	0.800
8	陈庆周	监事	130,000	0.520
9	叶蒙蛟	监事、核心技术人员	150,000	0.600
10	唐明丹	监事	-	-
合计			<b>23,090,000</b>	<b>92.36</b>

### （二）相互之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### （三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

#### 1、重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

#### 2、重要承诺

##### （1）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人黄颖博先生、包成和先生出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本说明书“第三章公司治理”之“第5节同业竞争情况”相关内容。

## （2）其他承诺

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、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；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

## （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在公司任职情况	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司关联关系
黄颖博	董事长、总经理	温州奥仕利科技有限公司	董事长	无
	董事长、总经理	温州佳居电气有限公司	执行董事	股东控股公司

## （五）对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

## （六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

## （七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

### （一）董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事共 5 名，为黄颖博、包成和、郑斌炎、南乐芳、皮小刚，黄颖博任董事长。

有限公司设立时，公司设执行董事，由黄颖博担任。

2012 年 10 月 9 日，公司召开股东会，选举徐海峰担任公司执行董事。并于 2012 年 10 月 15 日完成了工商备案。

2014 年 5 月 19 日，公司召开股东会，选举包成和担任公司执行董事。并于 2014 年 5 月 20 日完成了工商备案。

2014 年 10 月 16 日，公司召开股东会，选举黄颖博担任公司执行董事。并于 2014 年 11 月 21 日完成了工商备案。

2015 年 2 月 13 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举黄颖博、包成和、郑斌炎、南乐芳、皮小刚为公司第一届董事会董事。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举黄颖博为董事长。以上事项于 2015 年 2 月 17 日完成了工商备案。

### （二）监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事共 3 名，为陈庆周、叶蒙蛟、唐明丹。陈庆周任监事会主席，陈庆周为职工监事。

有限公司设立时，公司设监事 1 名，由徐海峰担任。

2012 年 10 月 9 日，公司召开股东会，选举黄颖博担任公司监事。并于 2012 年 10 月 15 日完成了工商备案。

2014 年 10 月 16 日，公司召开股东会，选举陈庆周担任公司监事。并于 2014 年 11 月 21 日完成了工商备案。

2015 年 2 月 13 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举叶蒙蛟、唐明丹为公司第一届监事会监事。与职工大会选举的职工监事陈庆周一起组成第一届监事会。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举陈庆周为监事会主席。以上事项于 2015 年 2 月 17 日完成了工商备案。

### （三）高级管理人员

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。

目前公司总经理为黄颖博，副总经理为郑斌炎、皮小刚、卞献敏、李义，皮小刚兼任董事会秘书，南乐芳任财务总监。

有限公司设立时，公司设总经理1名，由黄颖博担任。

2012年10月9日，公司召开股东会，聘任徐海峰担任公司总经理。并于2012年10月15日完成了工商备案。

2014年5月19日，公司召开股东会，聘任包成和担任公司总经理。并于2014年5月20日完成了工商备案。

2014年10月16日，公司召开股东会，聘任黄颖博担任公司总经理。并于2014年11月21日完成了工商备案。

2015年2月13日，公司整体改制为股份公司同时召开第一届董事会第一次会议，聘任黄颖博为总经理，郑斌炎、皮小刚、卞献敏、李义为副总经理，皮小刚兼任董事会秘书，南乐芳任财务总监。并于2015年2月17日完成了工商备案。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员近两年内未发生变动。

近两年内，公司上述人员的变化系由于管理层换届以及正常经营与管理的需要所致，该变化未对公司的正常经营造成重大影响。公司设立初期存在部分会议召集程序不规范等程序性瑕疵，但是决议内容不存在违反法律、行政法规而导致无效的情形，亦不存在股东向法院提起撤销或确认无效之诉的情形，公司上述人员的变化合法有效。

## 九、公司重要事项决策和执行情况

公司在有限公司阶段，未建立三会管理制度，也未建立关联交易、重大投资等管理制度，公司仅会就经营问题召开管理层会议、股东会。有限公司阶段，除涉及股权变更、经营范围变更等需要工商变更的事项外，公司不存在重大事项的决策决议。股份公司成立后，公司建立了三会议事规则及关联交易管理办法、重大投资管理办法等制度，并设立了董事会、监事会，选举了董事、监事。在股份公司成立后至今，公司的重要事项决议主要是为股份公司制度完善的需要而做出的，这些决议都能得到很好的执行。

报告期内，公司没有发生委托理财事项。

报告期内，公司的关联交易及对外担保事项详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”中披露的内容。

公司管理层已经出具声明，未来将根据公司章程、关联交易管理相关制度控制并规范可能的关联交易事项。

## 第四章 公司财务

### 一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

#### （一）公司报告期的审计意见

公司最近两年聘请的会计师事务所为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙），未更换过会计师事务所。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司改制设立为股份公司及公司最近两年的财务报告进行了审计，出具了天职业字[2015]1228号审计报告，注册会计师出具的审计意见类型为标准无保留意见。

#### （二）公司报告期的合并范围

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

（三）公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表资产负债表

## 资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,364,806.86	2,373,488.16
交易性金融资产	--	--
应收票据	--	--
应收账款	26,149,351.99	11,199,895.79
预付款项	--	--
应收利息	--	--
应收股利	--	--
其他应收款	18,718,713.83	29,051,873.71
存货	988,486.29	3,088,667.14
一年内到期的非流动资产	--	--
其他流动资产	--	--
<b>流动资产合计</b>	<b>49,221,358.97</b>	<b>45,713,924.80</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	--	--
持有至到期投资	--	--
长期应收款	--	--
长期股权投资	--	--
投资性房地产	--	--
固定资产	1,479,668.17	1,979,092.79
在建工程	--	--
工程物资	--	--
固定资产清理	--	--
生产性生物资产	--	--
油气资产	--	--
无形资产	--	--
开发支出	--	--
商誉	--	--
长期待摊费用	773,958.95	1,023,463.72
递延所得税资产	58,311.70	75,303.00
其他非流动资产	--	--
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,311,938.82</b>	<b>3,077,859.51</b>
<b>资产总计</b>	<b>51,533,297.79</b>	<b>48,791,784.31</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,000,000.00	3,000,000.00
交易性金融负债	--	--
应付票据	--	--
应付账款	21,084,495.68	8,383,563.71
预收款项	216,877.18	228,000.00
应付职工薪酬	286,263.63	129,583.10
应交税费	695,321.99	198,440.88
应付利息	--	--
应付股利	--	--
其他应付款	1,052,068.21	2,015,708.21
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>25,335,026.69</b>	<b>13,955,295.90</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	--	--
应付债券	--	--
长期应付款	--	--
专项应付款	--	--
预计负债	--	--
递延所得税负债	--	--
其他非流动负债	--	--
<b>非流动负债合计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>负债合计</b>	<b>25,335,026.69</b>	<b>13,955,295.90</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	25,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	--	--
减：库存股	--	--
专项储备	--	--
盈余公积	136,178.27	--
未分配利润	1,062,092.83	-163,511.59
<b>股东权益合计</b>	<b>26,198,271.10</b>	<b>34,836,488.41</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>51,533,297.79</b>	<b>48,791,784.31</b>

## 利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	36,851,404.67	17,794,935.82
减：营业成本	29,137,129.29	13,862,617.04
营业税金及附加	167,378.42	78,329.54
销售费用	3,420,759.07	1,725,707.38
管理费用	1,947,646.61	1,340,415.72
财务费用	535,979.92	538,553.76
资产减值损失	-67,965.18	277,111.68
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>1,710,476.54</b>	<b>-27,799.30</b>
加：营业外收入	1,330.00	--
减：营业外支出	800.00	--
其中：非流动资产处置损失	--	--
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,711,006.54</b>	<b>-27,799.30</b>
减：所得税费用	349,223.85	100,469.34
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,361,782.69</b>	<b>-128,268.64</b>
<b>五、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.04	-0.00
（二）稀释每股收益	0.04	-0.00
<b>六、其他综合收益</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,361,782.69</b>	<b>-128,268.64</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,202,448.10	29,866,909.13
收到的税费返还	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	531,907.24	842,077.63
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>28,734,355.34</b>	<b>30,708,986.76</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,536,421.27	16,458,729.01
支付给职工以及为职工支付的现金	2,000,041.57	1,575,832.39
支付的各项税费	1,424,021.75	1,451,120.44
支付其他与经营活动有关的现金	5,892,745.30	3,038,753.66
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>26,853,229.89</b>	<b>22,524,435.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,881,125.45</b>	<b>8,184,551.26</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--
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	--	--
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	347,948.70	954,324.14
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	--	--
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>347,948.70</b>	<b>954,324.14</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-347,948.70</b>	<b>-954,324.14</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	--	--
借款收到的现金	4,000,000.00	6,500,000.00
发行债券收到的现金	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	10,553,322.10	1,000,000.00

项目	2014 年度	2013 年度
筹资活动现金流入小计	<b>14,553,322.10</b>	<b>7,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	5,040,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	528,029.36	556,754.80
支付其他与筹资活动有关的现金	11,000,000.00	13,163,480.33
筹资活动现金流出小计	<b>16,528,029.36</b>	<b>18,760,235.13</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-1,974,707.26</b>	<b>-11,260,235.13</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-441,530.51</b>	<b>-4,030,008.01</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,373,488.16	6,403,496.17
六、期末现金及现金等价物余额	<b>1,931,957.65</b>	<b>2,373,488.16</b>

## 2014年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	35,000,000.00	--	--	--	-163,511.59	--	34,836,488.41
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	35,000,000.00	--	--	--	-163,511.59	--	34,836,488.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-10,000,000.00	--	--	136,178.27	1,225,604.42	--	-8,638,217.31
（一）净利润	--	--	--	--	1,361,782.69	--	1,361,782.69
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	--	1,361,782.69	--	1,361,782.69
（三）所有者投入和减少资本	-10,000,000.00	--	--	--	--	--	-10,000,000.00
1. 所有者投入资本	-10,000,000.00	--	--	--	--	--	-10,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	136,178.27	-136,178.27	--	--

项目	2014年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
1. 提取盈余公积	--	--	--	136,178.27	-136,178.27	--	--
2. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--
<b>四、本年年末余额</b>	<b>25,000,000.00</b>	--	--	<b>136,178.27</b>	<b>1,062,092.83</b>	--	<b>26,198,271.10</b>

## 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	35,000,000.00	--	--	--	-35,242.95	--	34,964,757.05
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	35,000,000.00	--	--	--	-35,242.95	--	34,964,757.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	-128,268.64	--	-128,268.64
（一）净利润	--	--	--	--	-128,268.64	--	-128,268.64
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	-
上述（一）和（二）小计	--	--	--	--	-128,268.64	--	-128,268.64
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--
2. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--

项目	2013年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
2. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--
<b>四、本年年末余额</b>	<b>35,000,000.00</b>	--	--	--	<b>-163,511.59</b>	--	<b>34,836,488.41</b>

#### **（四）公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计**

公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计情况如下：

##### **1、遵循企业会计准则的声明**

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### **2、财务报表的编制基础**

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

##### **3、会计期间**

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

##### **4、记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

##### **5、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性**

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值，报告期内无计量属性发生变化的报表项目。

##### **6、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准**

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

##### **7、外币业务和外币报表折算**

###### **（1）外币业务折算**

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同

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

## （2）外币财务报表折算

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

## 8、金融工具

### （1）金融资产和金融负债的分类

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

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

### （2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公

允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

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

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

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转

移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

#### （4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

#### （5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中

没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

## 9、应收款项坏账准备的核算

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：占应收款项账面余额 20% 以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，对于有客观证据表明已发生减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

对于单项测试未减值单项金额重大的应收款项，会同对单项金额非重大的应收账款，按类似的信用风险特征划分为若干组合，根据之前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例。

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

①账龄分析法组合：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，包括经单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以及单项金额非重大且在其他组合以外的应收款项。

结合公司实际情况，经公司董事会批准，应收账款和其他应收款的坏账准备具体计提比例如下：

账龄	计提比例（%）
1年以内（含1年）	0
1-2年（含2年）	10
2-3年（含3年）	30
3-4年（含4年）	50
4-5年（含5年）	80
5年以上	100

②关联方组合：本公司关联方应收款项具有类似信用风险特征。除有客观证据表明该组合账款存在回收风险或发生减值外，关联方组合不计提坏账准备。

③保证金组合：按照合同约定的保证金具有类似信用风险特征纳入保证金组合进行减值测试。除有客观证据表明该组合账款存在回收风险或发生减值外，保证金组合不计提坏账准备。

### （3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

对于其他单项金额非重大的应收账款，按类似的信用风险特征划分为若干组合，根据之前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例。

## 10、存货的核算方法

### （1）存货的分类

存货包括原材料、库存商品、周转材料等。

### （2）发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### ①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### ②包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 11、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

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

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之

和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

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

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

## （2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认）,对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公

司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### (3) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (4) 长期股权投资的处置

#### ①部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

#### ②部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

### (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

## 12、投资性房地产的核算方法

(1) 投资性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和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日,有迹象表明投资性房地产发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### 13、固定资产的核算方法

#### (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

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

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
生产设备	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	4	5	23.75
办公设备	2-5	5	19.00-47.50

#### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

#### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [ 通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上 ( 含 75% ) ]；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [ 90% 以上 ( 含 90% ) ]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [ 90% 以上 ( 含 90% ) ]；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

### 14、在建工程的核算方法

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

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备

## 15、借款费用的核算

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

### (2) 借款费用资本化期间

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

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

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

### (3) 借款费用资本化金额

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

## 16、无形资产的核算方法

(1) 无形资产包括专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

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

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(5) 公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准

①内部研究开发项目的研究阶段，是指为获取新的科学或技术知识并理解它们而进行的独创性的有计划调查。

②内部研究开发项目的开发阶段，是指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。

③公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

## **17、长期待摊费用的核算方法**

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

## **18、职工薪酬的核算方法**

职工薪酬,是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利,也属于职工薪酬。

#### (1) 短期薪酬

公司在职工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。其中,非货币性福利按照公允价值计量。

#### (2) 辞退福利

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿,在公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债,同时计入当期损益。

#### (3) 设定提存计划

公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例,按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后,当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。公司在职工提供服务的会计期间,将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

### 19、预计负债的核算方法

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务,履行该义务很可能导致经济利益流出公司,且该义务的金额能够可靠的计量时,公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### 20、收入确认核算

#### (1) 销售商品

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

## （2）提供劳务

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

## （3）让渡资产使用权

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

## （4）建造合同

①建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

②固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同

相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

③确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

④资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

## 21、政府补助的核算

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### (1) 政府补助的确认与计量

政府补助是指企业从政府无偿取得的资产。

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

### (2) 政府补助的会计处理

政府补助在本公司能够满足政府补助所附条件并且能够收到时，予以确认。

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

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 22、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

## 23、经营租赁、融资租赁

### (1) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为

未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 24、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

### (1) 会计政策的变更

公司于 2014 年 7 月 1 日开始采用财政部于 2014 年新颁布的《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，同时在 2014 年度财务报表中开始采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。以上会计政策变更对公司无重大影响。

### (2) 会计估计的变更

报告期内，公司无会计估计变更。

### (3) 前期会计差错更正

报告期内，公司无前期会计差错更正。

## 二、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	5,153.33	4,879.18
负债总计（万元）	2,533.50	1,395.53
股东权益合计（万元）	2,619.83	3,483.65
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	2,619.83	3,483.65
每股净资产（元）	1.05	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	1.00
资产负债率（母公司）	49.16%	28.60%
流动比率（倍）	1.94	3.28
速动比率（倍）	1.90	3.05
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	3,685.14	1,779.49
净利润（万元）	136.18	-12.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	136.18	-12.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	136.16	-12.83
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	136.16	-12.83
毛利率	20.93%	22.10%
净资产收益率	5.20%	-0.37%
扣除非经常性损益后净资产收益率	5.20%	-0.37%
基本每股收益（元/股）	0.04	-0.00
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.04	-0.00
稀释每股收益（元/股）	0.04	-0.00
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.04	-0.00
应收帐款周转率（次）	1.95	1.12
存货周转率（次）	14.29	5.01
经营活动产生的现金流量净额（万元）	188.11	818.46
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.06	0.23

### （一）盈利能力分析

公司 2013 年和 2014 年的毛利率分别为 22.10% 和 20.93%，报告期内，公司毛利率保持稳定但略有下降。2014 年毛利率有所下降的主要原因有以下两点：一是为了拓展新的市场区域和维系重点客户，公司根据自身的技术、规模和成本优势，在不同的市场区域适当的下调了投标价格；二是人员工资水平有所提高，生产工人和车间管理人员工资总额较 2013 年增长约 30%。

2013 年度和 2014 年度公司的全面摊薄净资产收益率分别为-0.37% 和 5.20%，扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率分别为-0.37% 和 5.20%；2013 年度和 2014 年度公司的基本每股收益分别为-0.00 元和 0.04 元，扣除非经常性损益后每股收益分别为-0.00 元和 0.04 元。报告期内，公司的盈利能力逐渐增强，营业收入呈逐渐增长状态，随着公司销售力量的进一步加强以及对新市场的开拓、新产品的开发，公司的经营状况及盈利前景将有更大的空间。

### （二）偿债能力分析

2013 年末和 2014 年末公司的资产负债率分别 28.60% 和 49.16%，报告期内，公司资产负债率略有上升，主要是由于 2014 年公司业务规模扩大，材料采购量增加，导致应付账款余额增加。从资金来源来看，公司债务主要由短期借款、应付账款等构成，公司利用财务杠杆适当负债经营能使公司更快更健康的发展，总体而言公司长期偿债风险较小。

2013 年度和 2014 年度公司的流动比率分别为 3.28 和 1.94，速动比率分别为 3.05 和 1.90。2014 年度公司的流动比率、速动比率较 2013 年有所下降，主要是应付账款余额增加所致。报告期内，流动比率和速动比率均远高于 1，公司偿债能力较强，短期偿债风险较小。

### （三）营运能力分析

2013 年末和 2014 年末公司的应收账款周转率分别为 1.12 和 1.95，基本保持平稳。公司的主要客户为电网公司，电网公司通过组织招标方式进行产品采购，公司通过竞标获取订单。一般情况下，合同签订后公司预收 10% 的货款，产品交付后一定时间内收取货款的 80%，剩余 10% 的货款在产品安全运行满 1-2 年后结清。公司应收账款周转率较低，主要是公司所处行业的主要客户为国家

电网和南方电网，客户一般在春节以后启动招投标文件，招投标文件一个半月后，公布中标候选人名单，公布中标名单后 10-20 天内，客户会与中标公司签订技术合同，故而公司准备投入生产的时间一般为 4 月底到 5 月初，合同执行的高峰集中在每年的下半年，因此公司年末应收账款余额较大。但公司主要客户均为资信较好的电网公司，不会影响公司应收账款的整体回收质量。针对公司的业务情况，销售部门与财务部门一同监管应收账款的变化，并配置专人在应收账款信用超期后及时催收款项，使得应收账款余额安全、可控，公司的营运能力相对较强。

2013 年和 2014 年公司的存货周转率分别为 5.01 和 14.29。公司存货主要包括原材料、库存商品、周转材料，其中原材料占存货比重较高。2014 年公司的存货周转率较 2013 年有所增加，主要原因有以下两点：一是 2014 年年末订单较多，为保证订单及时交付，公司加快生产进度，进而加速了原材料的消耗；二是 2014 年公司开始加强对存货的管理，以便实现生产与销售管理的有机结合，避免造成存货积压。

#### （四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量表变动情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,881,125.45	8,184,551.26
投资活动产生的现金流量净额	-347,948.70	-954,324.14
筹资活动产生的现金流量净额	-1,974,707.26	-11,260,235.13
现金及现金等价物净增加额	-441,530.51	-4,030,008.01

在报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，2013 年度和 2014 年度经营活动产生的现金流量净额为 8,184,551.26 元和 1,881,125.45 元。2014 年经营现金流量净额比 2013 年相比有所降低，主要原因有以下几点：一是 2014 年末公司订单较为密集，货款的回收与产品的交付存在一定的时间间隔；二是随着业务规模的扩大，公司支付的材料款、期间费用及工资增加。公司投资活动的现金支出主要是报告期内公司采购生产设备、模具所支付的款项；公司筹资活动的现金流入是向银行、股东借款及关联方归还资金所致；公司筹资活动的现金支出是由于公司偿还银行借款及相应利息以及向关联方拆出资金等造成，截至 2015 年 3 月 12 日，公司已收回向关联方拆出的资金，并保证规范关

关联方与公司的资金往来，保证股份公司及股份公司股东利益不受损害。在规范关联方与公司的资金往来后，公司的现金及现金等价物的增减变化主要取决于公司的经营活动，公司经营活动的正常运作决定了公司现金流量的正常和健康。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润具有匹配性，具体如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
净利润	1,361,782.69	-128,268.64
加：资产减值准备	-67,965.18	277,111.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	526,860.51	512,442.09
无形资产摊销	—	—
长期待摊费用摊销	570,017.58	351,285.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	—	—
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	—	—
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	—	—
财务费用（收益以“-”号填列）	528,029.36	556,754.80
投资损失（收益以“-”号填列）	—	—
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	16,991.30	-69,277.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	—	—
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,100,180.85	-645,311.47
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-16,534,502.45	8,673,488.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	13,379,730.79	-1,343,673.49
其他	—	—
经营活动产生的现金流量净额	1,881,125.45	8,184,551.26

报告期内，公司经营性现金流量净额与净利润的差异主要是由资产减值准备、固定资产折旧、长期待摊费用摊销、财务费用、递延所得税资产、存货、经营性应收和应付项目的变动所致。

报告期内，公司大额现金流量变动项目如下：

项目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	28,202,448.10	29,866,909.13
购买商品、接受劳务支付的现金	17,536,421.27	16,458,729.01

支付其他与经营活动有关的现金	5,892,745.30	3,038,753.66
----------------	--------------	--------------

1、公司 2014 年度销售商品、提供劳务收到的现金较 2013 年度减少 1,664,461.03 元，这主要原因是公司 2014 年下半年和 2013 年下半年实现销售金额分别为 27,805,827.36 元、15,535,592.29 元，2014 年下半年实现销售较 2013 年下半年增长约 78.98%，受应收账款信用期影响，2014 年当年未结算应收账款余额增长较快，当年未收到销售回款。

2、公司 2014 年购买商品、接受劳务支付的现金较 2013 年度增加 1,077,692.26 元，这主要原因是随着业务规模的扩大，公司支付的材料款增加。

### 3、支付其他与经营活动有关的现金

项目	2014 年度	2013 年度
手续费	9,490.02	6,197.53
期间费用	4,450,406.07	3,032,556.13
保函保证金	1,432,849.21	—
合计	5,892,745.30	3,038,753.66

公司 2014 年度支付其他与经营活动有关的现金较 2013 年度增加 93.92%，主要原因有以下几点：一是随着业务规模的扩大，公司支付的期间费用增加；二是应客户的要求，公司 2014 年度支付了保函保证金随着业务规模的扩大，公司支付的材料款增加。

与相关科目的会计核算有相应的勾稽关系，具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	28,202,448.10	29,866,909.13
营业收入	36,851,404.67	17,794,935.82
加：销项税	6,243,657.27	3,072,595.87
加：经营性应收账款的减少(增加以“-”号填列)	-14,892,613.84	8,999,377.44
收到其他与经营活动有关的现金	531,907.24	842,077.63
加：银行存款利息收入	1,539.46	24,398.57
加：经营性应收账款的减少(增加以“-”号填列)	529,037.78	817,679.06
加：现金性—营业外收入	1,330.00	—
经营性现金流入小计	28,734,355.34	30,708,986.76
购买商品、接受劳务支付的现金	17,536,421.27	16,458,729.01

项目	2014 年度	2013 年度
营业成本	29,137,129.29	13,862,617.04
加：进项税	4,823,121.49	2,372,392.92
加：存货增加(减少以“-”号填列)	-2,100,180.85	645,311.47
加：与存货相关的预付账款增加(减少以“-”号填列)	--	--
加：与存货相关的应付账款减少(增加以“-”号填列)	-12,700,931.97	914,368.87
加：与存货相关的其他流动资产增加(减少以“-”号填列)	--	--
加：与加工相关其他应付减少(增加以“-”号填列)	--	--
减：计入成本的折旧摊销	358,289.49	358,289.49
减：计入成本的职工工资及为职工支付的现金	1,264,427.20	977,671.80
支付给职工以及为职工支付的现金	2,000,041.57	1,575,832.39
费用中的职工薪酬	2,156,722.10	1,705,415.49
减：职工薪酬增加(减少以“-”号填列)	-156,680.53	-129,583.10
支付的各项税费	1,424,021.75	1,451,120.44
营业税金及附加	167,378.42	78,329.54
企业所得税	332,232.55	169,747.26
加：应交税费余额减少	-496,881.11	519,110.70
加：经营性应交销项-进项	1,421,291.89	683,932.94
支付其他与经营活动有关的现金	5,892,745.30	3,038,753.66
付现费用	3,746,256.09	1,214,885.03
加：经营性付现往来	2,146,489.21	1,823,868.63
经营性现金流出小计	26,853,229.89	22,524,435.50
经营活动产生的现金流量净额	1,881,125.45	8,184,551.26
收回投资收到的现金	--	--
加：长期股权投资投资成本减少额	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--
本期固定资产净额减少	--	--
减：营业外支出-固定资产处置损失	--	--
投资活动现金流入小计	--	--

项目	2014 年度	2013 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	347,948.70	954,324.14
本期购入固定资产原价增加	23,449.48	216,640.52
加：进项税	3,986.41	36,828.89
加：长期待摊费用增加（模具）	320,512.81	700,854.73
投资支付的现金	--	--
加：长期股权投资投资成本增加额	--	--
投资活动现金流出小计	347,948.70	954,324.14
投资活动产生的现金流量净额	-347,948.70	-954,324.14
吸收投资收到的现金	--	--
实收资本增加	--	--
加：现金性—资本公积增加	--	--
取得借款收到的现金	4,000,000.00	6,500,000.00
短期借款—贷方发生额	4,000,000.00	6,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,553,322.10	1,000,000.00
其中：原股东暂借款	10,553,322.10	1,000,000.00
筹资活动现金流入小计	14,553,322.10	7,500,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	5,040,000.00
短期借款—借方发生额	5,000,000.00	5,040,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	528,029.36	556,754.80
财务费用利息支出	528,029.36	556,754.80
支付其他与筹资活动有关的现金	11,000,000.00	13,163,480.33
其中：归还向股东借款	1,000,000.00	13,163,480.33
减资款	10,000,000.00	--
筹资活动现金流出小计	16,528,029.36	18,760,235.13
筹资活动产生的现金流量净额	-1,974,707.26	-11,260,235.13
现金及现金等价物净增加额	-441,530.51	-4,030,008.01

### 三、公司报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入的主要构成情况

公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

## 1、按产品分类

单位：元

项目 \ 时间	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	<b>36,134,423.53</b>	<b>98.05%</b>	<b>17,794,935.82</b>	<b>100.00%</b>
SMC 玻璃钢电表箱	25,007,779.35	67.86%	12,410,334.44	69.74%
PC+ABS 透明电表箱	11,126,644.18	30.19%	5,384,601.38	30.26%
其他业务收入	<b>716,981.14</b>	<b>1.95%</b>	--	--
合计	<b>36,851,404.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,794,935.82</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 其他业务收入

公司其他业务收入为电表计量箱接插件的结构设计收入。2013年11月，公司受江苏省电力公司电力科学研究院委托，对电表计量箱接插件进行结构设计，相关结构设计已在2014年3月完成并验收完毕。报告期内，其他业务收入及成本构成情况如下所示：

单位：元

项目 \ 时间	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
结构设计收入	716,981.14	192,180.14	--	--
合计	<b>716,981.14</b>	<b>192,180.14</b>	--	--

报告期内，其他业务收入占比较低，对公司实际经营情况和经营成果的影响较小。

### (2) 主营业务收入

报告期内，主营业务收入构成了公司营业收入的主要来源，主营业务收入占营业收入比重均超过98%。公司主营业务为SMC玻璃钢电表箱系列、PC+ABS透明电表箱系列的生产和销售。公司的销售产品均在发货并经客户签收后确认收入，即同时满足：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，确认销售收入并相应结转销售成本。

报告期内，公司 2014 年主营业务收入总额同比 2013 年增加 18,339,487.71 元，同比上升约 103.06%，这主要是由于以下几个原因：一是近年来，随着公司技术的积累及知名度的逐渐显现，2014 年公司在华北地区、西北地区的销售额较 2013 年分别增长约 137.97%、53.82%；二是公司加大了区域市场的开拓力度，打开了业务增长空间，2014 年以来，公司分别在华东、东北、华中地区中标并按期交付。

**SMC 玻璃钢电表箱收入：**该类产品采用增强型不饱和聚酯树脂玻璃纤维制成，适用于国家电网、南方电网及其他国内客户，作为电表的保护装置，该产品为公司最主要的产品。2013 年度，公司 SMC 玻璃钢电表箱收入占营业收入总额的比重约为 69.74%；2014 年度，其占营业收入总额的比重约为 67.86%，总体保持平稳。

**PC+ABS 透明电表箱收入：**该类产品箱体上盖采用聚碳酸酯 PC 原材料，箱体底座采用 ABS 非金属绝缘材料制成。2013 年度，公司 PC+ABS 透明电表箱收入占营业收入总额的比重约为 30.26%；2014 年度，其占营业收入总额的比重约为 30.19%，总体保持平稳。

## 2、按销售地区分类

报告期内，公司主营业务按销售地区划分如下所示：

单位：元

时间 地区	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
东北地区	2,278,956.54	6.31%	--	--
华北地区	13,133,018.47	36.34%	5,518,694.63	31.01%
华东地区	5,210,339.97	14.42%	478,632.48	2.69%
华中地区	334,608.75	0.93%	--	--
西北地区	13,033,232.19	36.07%	8,472,839.81	47.61%
西南地区	2,144,267.61	5.93%	3,324,768.90	18.68%
合计	<b>36,134,423.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,794,935.82</b>	<b>100.00%</b>

公司 2014 年销售收入较 2013 年有所增长，这主要体现在华北地区、华东地区、西北地区和东北地区，而公司在西南地区的销售收入有所减少。华北地区及西北地区增长的主要原因是公司利用近年来积累的技术、经验和知名度，更

好地拓展了山西及新疆地区的业务，其中国网山西省电力公司 2014 年新增收入 3,714,000.50 元，国网新疆疆南供电有限责任公司 2014 年新增收入 5,377,962.48 元；华东地区及东北地区增长的主要原因是公司市场拓展措施取得了一定的成效，2014 年公司在山东、吉林等地区相继中标并按期交付。公司在西南地区销售额减少的主要原因是 2014 年云南地区电表计量箱的需求量下降，使得该地区收入较 2013 年有所减少。整体而言，公司销售收入分布保持稳定。

## （二）产品毛利率及其变化趋势

公司报告期产品毛利率及其变化趋势如下：

### 1、按产品分类

单位：元

产品类别 \ 时间	2014 年度			2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
SMC 玻璃钢电表箱	25,007,779.35	20,053,147.62	19.81%	12,410,334.44	9,619,427.47	22.49%
PC+ABS 透明电表箱	11,126,644.18	8,891,801.53	20.09%	5,384,601.38	4,243,189.57	21.20%
合计	<b>36,134,423.53</b>	<b>28,944,949.15</b>	<b>19.90%</b>	<b>17,794,935.82</b>	<b>13,862,617.04</b>	<b>22.10%</b>

报告期内，SMC 玻璃钢电表箱毛利率 2014 年较 2013 年下降约 2.68%，主要原因有以下两点：一是该产品主要销售区域为西北地区和华北地区，这两个地区是公司的主要销售区域，为了维持市场占有率，公司适当地调整了销售价格；二是人员工资水平有所提高，单位产品的人工成本有所上涨。

PC+ABS 透明电表箱毛利率 2014 年较 2013 年保持平稳但略有下降，这主要是受人工成本上升的因素所致。

公司整体毛利率有所下降，但不会影响公司持续盈利能力。原因有以下两点：一是产品价格适当调整使得公司在激烈的市场竞争中持续保持自身的竞争优势，扩大市场占有率；二是公司通过规模化的采购和技术的积累，使得公司的成本也有所下降，因此毛利率波动可控。

### 2、按销售地区分类

单位：元

时间 \ 地区	2014 年度	2013 年度
---------	---------	---------

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
东北地区	2,278,956.54	1,680,784.15	26.25%	--	--	--
华北地区	13,133,018.47	10,740,201.53	18.22%	5,518,694.63	4,320,044.84	21.72%
华东地区	5,210,339.97	4,112,394.00	21.07%	478,632.48	369,048.67	22.90%
华中地区	334,608.75	296,461.77	11.40%	--	--	--
西北地区	13,033,232.19	10,424,978.81	20.01%	8,472,839.81	6,525,083.92	22.99%
西南地区	2,144,267.61	1,690,128.89	21.18%	3,324,768.90	2,648,439.61	20.34%
<b>合计</b>	<b>36,134,423.53</b>	<b>28,944,949.15</b>	<b>19.90%</b>	<b>17,794,935.82</b>	<b>13,862,617.04</b>	<b>22.10%</b>

报告期内，除西南地区外，大部分地区销售毛利率均有所下降，这主要是由于公司在不同的市场区域采取了不同的价格策略。

### （三）成本构成及分析

#### 1、成本的构成

公司主营业务成本结构表

单位：元

项目	2014 年度	占比	2013 年度	占比
直接材料	26,673,732.30	92.15%	11,836,865.18	85.39%
直接人工	965,624.42	3.34%	852,730.02	6.15%
制造费用	1,305,592.43	4.51%	1,173,021.84	8.46%
<b>合计</b>	<b>28,944,949.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,862,617.04</b>	<b>100.00%</b>

公司2013年度直接材料占主营业务成本比重85.39%，2014年度直接材料占主营业务成本比重92.15%，主营业务成本中直接材料所占比重最大，是公司成本的主要影响因素。2014年直接材料成本占比较2013年有所上升，这主要是由于2014年多表位电表计量箱销售增长较快，多表位电表计量箱所耗用的元器件数量较多，使得材料成本有所增加。

#### 2、成本的归集、分配、结转方法

公司成本构成主要包括直接材料、直接人工、制造费用。原材料购入时计入原材料科目，领用时按产品归集计入生产成本-基本生产成本-原材料科目；直接人工发生时，计入生产成本-基本生产成本-职工薪酬科目；水电费、折旧、摊销、差旅费等费用发生时，计入制造费用相应明细科目，月末按照完工

产品所耗用原材料比例分配计入生产成本-基本生产成本-制造费用科目。产品完工时，按照产品归集的生产成本-基本生产成本-原材料、职工薪酬、制造费用等科目余额，结转至库存商品科目。库存商品销售后，结转至营业成本。

#### （四）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期主营业务收入和利润总额及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年比上年增长比率
营业收入	36,851,404.67	17,794,935.82	107.09%
营业成本	29,137,129.29	13,862,617.04	110.18%
毛利	7,714,275.38	3,932,318.78	96.18%
综合毛利率	20.93%	22.10%	-5.27%
营业利润	1,710,476.54	-27,799.30	6,252.95%
利润总额	1,711,006.54	-27,799.30	6,254.85%
净利润	1,361,782.69	-128,268.64	1,161.66%
归属于母公司的净利润	1,361,782.69	-128,268.64	1,161.66%

报告期内，2014 年度营业收入较 2013 年度增加约 107.09%，这主要是由于以下原因：一是近年来，随着公司技术的积累和知名度的逐渐显现，2014 年公司在华北地区、西北地区的销售额较 2013 年分别增长约 137.97%、53.82%。二是公司加大了区域市场的开拓力度，打开了业务增长空间。2014 年以来，公司市场开拓取得了积极的成效，分别在华东、东北、华中地区相继中标并按期交付。

报告期内，公司综合毛利率略有下降，这主要是由于以下原因：一是为了拓展新的市场区域和维系重点客户，公司根据自身的技术、规模和成本优势，在不同的市场区域适当的下调了投标价格；二是人员工资水平有所提高，生产工人和车间管理人员工资总额较 2013 年增长约 30%。

报告期内，2014 年度营业利润较 2013 年度增加，主要是因为公司在 2014 年销售收入增长的同时，更好的控制各项费用的支出。利润总额及净利润的变动趋势与营业利润保持一致。2013 年公司亏损的原因有以下两点：一是 2013 年公司收入规模较小，管理费用、财务费用未形成规模效应，通过分析报告期内毛利率及其变动、期间费用占营业收入比重可知，公司 2013 年、2014 年的毛利

率分别为 22.10%、20.93%，毛利率基本保持不变，但 2013 年管理费用、财务费用占营业收入比例较 2014 年较高，分别高出 2.24%、1.58%，系公司的固定成本如员工薪酬、折旧、摊销、房屋租赁费，不会随着收入的增加大幅度变动，较持平，同时借款费用 2014 年度较 2013 年度减少 5.16%；；二是 2014 年以前公司对应收账款的催收不及时，使得 2013 年末账龄为 1-2 年的应收账款余额为 3,012,119.83 元，进而导致 2013 年形成较大的资产减值损失。

### （五）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年比上年增长比率
营业收入	36,851,404.67	17,794,935.82	107.09%
销售费用	3,420,759.07	1,725,707.38	98.22%
管理费用	1,947,646.61	1,340,415.72	45.30%
财务费用	535,979.92	538,553.76	-0.48%
期间费用合计	5,904,385.60	3,604,676.86	63.80%
销售费用/营业收入	9.28%	9.70%	-4.28%
管理费用/营业收入	5.29%	7.53%	-29.84%
财务费用/营业收入	1.45%	3.03%	-51.94%
期间费用/营业收入	16.02%	20.26%	-20.90%

2014 年度公司销售费用较 2013 年度有所增加，这主要在于随着公司业务量的增长，与业务密切相关的运费、佣金、标书费等增加所致。但销售费用占营业收入的比重基本保持稳定。

2014 年度管理费用较 2013 年度有所增长，这主要是由于以下两点：一是公司 2014 年支付了新三板挂牌的前期咨询费用；二是公司业务规模扩大，相应的差旅费、办公费等增加。但管理费用占营业收入的比重有所下降，这主要是由于随着公司规模扩大，规模效应显现，管理效率不断提高。

报告期内，财务费用主要为银行贷款利息费用，2014 年度财务费用占营业收入的比重较 2013 年度下降约 51.94%，这主要原因为公司 2014 年度银行贷款减少。

总体来说，公司收入、成本、费用配比较合理。

## （六）非经常性损益情况

公司非经常性损益的构成如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助	1,330.00	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-800.00	--
<b>非经常性损益总额</b>	<b>530.00</b>	--
减：非经常性损益的所得税影响数	332.50	--
<b>非经常性损益净额</b>	<b>197.50</b>	--
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	--	--
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>197.50</b>	--

报告期内，公司的非经常性损益为政府补助收入及乐清市质量技术监督局罚款支出。

### 1、计入当期损益的政府补助

报告期内，公司的政府补助收入详细情况如下所示：

2014 年度		
补助项目	金额	来源和依据
稳岗补贴	1,330.00	乐清市就业管理处
<b>合计</b>	<b>1,330.00</b>	

### 2、除上述各项之外的其他营业外收入和支出

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	备注
其他	-800.00	--	
<b>合计</b>	<b>-800.00</b>	--	

其他营业外支出是公司在 2014 年 1 月 25 日收到了乐清市质量技术监督局对公司作出的行政处罚决定(乐)质技监罚字[2013]G093 号的《行政处罚决定书》，2013 年公司生产的规格型号为 BG-SMC 的电表计量箱产品，因“结构与标志、温升极限”项目不符合标准，被判断为不合格，因此质监部门以公司上述行为进行了处罚，处罚 800 元。在发现问题后，公司及时对产品进行了整改、完善；严格执行负责人学习强制性产品认证标志管理办法，加强员工工作责任的

教育，修改检查检验管理制度，加大检验力度。同时，对供应商进行严格筛选，从源头上杜绝质量问题：其一、提供元器件进场抽检数量，确保质量并做好相关记录；其二、对元器件厂家进行评审，并做好相关记录；其三、对元器件厂家所供产品出厂必须有出厂检验报告及相关质量资料。2013年12月20日，公司顺利通过了乐清市质监局的复检。

### （七）税项及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(%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	17
城市维护建设税	应缴流转税税额	7
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2
地方水利建设基金	营业收入	0.1
企业所得税	应纳税所得额	25

#### 2、税收优惠及批文

报告期内，公司未享有税收优惠。

## 四、公司报告期主要资产情况

### （一）货币资金

公司报告期的货币资金情况如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	53,618.49	1,329,789.08
银行存款	1,878,339.16	1,043,699.08
其他货币资金	1,432,849.21	--
<b>合计</b>	<b>3,364,806.86</b>	<b>2,373,488.16</b>

其中受限制的货币资金明细如下：

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
保函保证金	1,432,849.21	--

合计	1,432,849.21	--
----	--------------	----

截至 2014 年 12 月 31 日，除以上保函保证金外，公司不存在抵押、冻结等对变有限制款项的银行保证金及存放在境外的款项。

## （二）应收账款

1、公司报告期的应收账款情况如下：

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
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	--	--	--	--
账龄组合	26,382,598.79	100.00	233,246.80	0.88
组合小计	<b>26,382,598.79</b>	<b>100.00</b>	<b>233,246.80</b>	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	<b>26,382,598.79</b>	<b>100.00</b>	<b>233,246.80</b>	

类别	2013 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
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	--	--	--	--
账龄组合	11,501,107.77	100.00	301,211.98	2.62
组合小计	<b>11,501,107.77</b>	<b>100.00</b>	<b>301,211.98</b>	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	<b>11,501,107.77</b>	<b>100.00</b>	<b>301,211.98</b>	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	25,003,338.36	94.77	--	8,488,987.94	73.81	--
1-2年(含2年)	902,656.62	3.42	90,265.66	3,012,119.83	26.19	301,211.98
2-3年(含3年)	476,603.81	1.81	142,981.14	--	--	--
<b>合计</b>	<b>26,382,598.79</b>	<b>100.00</b>	<b>233,246.80</b>	<b>11,501,107.77</b>	<b>100.00</b>	<b>301,211.98</b>

公司无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，报告期内又全额收回或转回情况。

报告期内公司无核销应收账款情况。

期末应收账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

公司应收账款余额账龄基本都在一年以内。公司的应收账款信用政策主要分为两类：

#### （1）直接客户

公司的直接客户是指货物购买方即为使用方。公司的主营业务是电表计量箱的研发、生产与销售，主要产品为 SMC 玻璃钢电表箱和 PC+ABS 透明电表箱，因此公司的直接客户主要指国家电网、南方电网及其他电网公司，该类客户规模较大、资信等级高。该类客户通过组织招标方式进行产品采购，公司通过竞标获取订单。一般情况下，合同签订后公司预收 10% 的货款，产品交付后一定时间内收取货款的 80%，剩余 10% 的货款在产品安全运行满 1-2 年后付清结清。

#### （2）代交付客户

公司的代交付客户是指货物购买方不是使用方，如华威博奥电力设备有限公司，该公司业务与本公司相近，其与本公司签订购销合同，约定由本公司提供相应的电表计量箱。由于该类客户信用风险相对较高，公司与其一般采取款到发货的付款方式。报告期内，2013 年代交付客户收入占营业收入比重约为 13.96%；随着公司规模扩大及市场不断开拓，2014 年代交付客户收入占营业收入比重下降至 3.78%。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司大部分应收账款均在信用期内。

截至 2013 年末和 2014 年末，公司应收账款余额分别为 26,382,598.79 元和 11,501,107.77 元。公司 2014 年度和 2013 年度营业收入分别为

36,851,404.67元和17,794,935.82元,应收账款对营业收入的占比分别为71.59%和64.63%。应收账款对营业收入的比重有所上升,这主要原因是2014年公司交付订单较多,销售增长显著,受与客户货款结算期因素的影响,导致未到结算期的销售货款增长,2014年当年应收账款增长幅度高于营业收入。

公司报告期内应收账款快速增加的原因主要由以下几个方面:1.销售季节性因素。受产品销售季节性的影响,公司下半年属于销售旺季,公司2014年下半年和2013年下半年实现销售金额分别为27,805,827.36元、15,535,592.29元,2014年下半年实现销售较2013年下半年增长约78.98%,导致应收账款随着收入的增加而增加2.公司信用政策因素。公司的主要客户为国家电网及南方电网,该类客户通过组织招标方式进行产品采购,公司通过竞标获取订单。电网公司采购电表计量箱经常采用“1:8:0:1”、“0:9:0:1”、“0:10:0:0”等货款结算方式,其中以“1:8:0:1”为主,即合同签订后公司预收10%的货款,产品按合同要求完全交付后2-3月内收取货款的80%,剩余10%的货款在产品安全运行满1-2年后付清结清。同时随着发展,公司产品销售收入逐年增长,导致应收账款规模出现增加。

## 2、应收账款金额前五名情况

(1)截至2014年12月31日,应收账款前五名的情况如下:

单位:元

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
国网山东章丘市供电公司	非关联方	4,691,776.33	1年以内	17.78
国网山西省电力公司	非关联方	4,211,420.26	1年以内	15.96
国网晋城供电公司	非关联方	2,806,868.38	1年以内	10.64
国网新疆电力公司奎屯供电公司	非关联方	2,622,496.50	1年以内	9.94
国网新疆巴州供电有限责任公司	非关联方	2,608,455.70	1年以内	9.89
合计		<b>16,941,017.17</b>		<b>64.21</b>

(2)截至2013年12月31日,应收账款前五名的情况如下:

单位:元

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
国网新疆阿克苏供电有限责任公司	非关联方	4,521,207.37	1年以内	39.31

云南电网公司	非关联方	1,617,900.96	1年以内	14.07
新疆疆南电力有限责任公司	非关联方	841,201.92	1年以内	7.31
新疆电力公司乌鲁木齐电业局	非关联方	787,089.42	1-2年	6.84
浙江巨兰格通信科技有限公司	非关联方	560,000.00	1年以内	4.87
<b>合计</b>		<b>8,327,399.67</b>		<b>72.40</b>

### (三) 其他应收款

#### 1、其他应收款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

类别	2014年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
关联方组合	18,381,477.11	98.20	--	--
保证金组合	196,599.07	1.05	--	--
账龄组合	140,637.65	0.75	--	--
<b>组合合计</b>	<b>18,718,713.83</b>	<b>100.00</b>	--	--
类别	2013年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
关联方组合	28,721,888.22	98.86	--	--
保证金组合	250,000.00	0.86	--	--
账龄组合	79,985.49	0.28	--	--
<b>组合合计</b>	<b>29,051,873.71</b>	<b>100.00</b>	--	--

其他应收款账龄组合情况如下：

单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内 (含1年)	140,637.65	100.00	--	140,637.65
<b>合计</b>	<b>140,637.65</b>	<b>100.00</b>	--	<b>140,637.65</b>
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额

1年以内(含1年)	79,985.49	100.00	--	79,985.49
合计	<b>79,985.49</b>	<b>100.00</b>	--	<b>79,985.49</b>

## 2、其他应收款金额前五名情况

(1) 截至2014年12月31日, 公司其他应收款中的前五名情况如下:

单位: 元

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
温州佳居电气有限公司	关联方	往来款	18,168,566.12	1年以内	97.06
包成和	股东	代扣代缴股权转让个人所得税等	212,910.99	1年以内	1.14
国网辽宁省电力有限公司物资分公司	非关联方	保证保证金	146,599.07	1年以内	0.78
国信招标集团有限公司内蒙古分公司	非关联方	保证保证金	50,000.00	3-4年	0.27
中国石油化工股份浙江温州分公司	非关联方	预付加油充值卡	29,344.14	1年以内	0.16
<b>合计</b>			<b>18,607,420.32</b>		<b>99.41</b>

(2) 截至2013年12月31日, 公司其他应收款中的前五名情况如下:

单位: 元

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
温州佳居电气有限公司	关联方	往来款	28,721,888.22	1年以内	98.86
浙江浙电工程招标咨询有限公司	非关联方	投标保证金	100,000.00	1年以内	0.34
国网新疆招标有限责任公司	非关联方	投标保证金	70,000.00	1年以内	0.24
国信招标集团有限公司内蒙古分公司	非关联方	投标保证金	50,000.00	2-3年	0.17
云南电网公司物流服务中心	非关联方	投标保证金	30,000.00	1年以内	0.10
<b>合计</b>			<b>28,971,888.22</b>		<b>99.71</b>

公司其他应收款科目主要归集公司关联公司资金暂借款、投标保证金及员工代垫款等。

截至2014年12月31日, 其他应收款余额主要为关联公司温州佳居电气有限公司期末暂借款余额为18,168,566.12元, 该款项是由于在有限公司阶段公司对资金管理意识较为薄弱, 当关联方温州佳居电气有限公司因业务发展需要资金周转时, 公司即向其拆出资金。2014年12月31日, 公司拟改制设立股份有

限公司，为了解决关联方资金拆借问题，公司对该部分款项进行清理，因温州佳居电气有限公司短期内筹集该部分资金存在一定难度，故未在 2014 年 12 月 31 日前归还，但截至 2015 年 3 月 12 日公司已全部收回该款项，公司保证将在日后规范关联方与公司的资金往来，保证股份公司及股份公司股东利益不受损害。其他应收款中包成和的余额为 212,910.99 元，该款项为公司代扣代缴其股权所转让产生的个人所得税、印花税款项，该款项已在 2015 年 1 月 20 日收回。其他应收款中国信招标集团有限公司内蒙古分公司余额为 50,000.00 元，该款项为公司 2011 年支付的内蒙古东部电力有限公司(其他物资类)招标项目诚信金，用于 2011 年度至 2014 年度该单位招标项目的投标活动。

#### (四) 存货

公司报告期的存货情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	614,876.27	--	2,897,523.20	--
库存商品	373,610.02	--	151,672.00	--
周转材料	--	--	39,471.94	--
<b>合计</b>	<b>988,486.29</b>	<b>--</b>	<b>3,088,667.14</b>	<b>--</b>

取得的存货按取得时的实际成本进行初始计量，采购过程中发生的运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用，直接计入存货采购成本。发出存货时按月末一次加权平均法计价，低值易耗品、包装物采用“一次摊销法”核算。

公司的主营业务是电表计量箱的研发、生产与销售。公司的原材料主要为断路器、继电器、接触器等原料；公司的主要产品为 SMC 玻璃钢电表箱和 PC+ABS 透明电表箱。

2014 年末公司存货余额较 2013 年下降的主要原因在于以下两点：一是公司加强存货管理，设置了安全库存备货量，减少了不合理的库存对资金的占用；二是 2014 年末公司销售订单大幅度增加，公司合理的安排生产进度并在年底前如期交付。

公司存货流转速度较快。2013年和2014年公司的存货周转率分别为5.01和14.29。公司存货周转率有所上升，主要原因有以下两点：一是2014年年末订单交货较多，为保证订单及时交付，公司加快生产进度，进而加速了原材料的消耗；二是2014年公司开始加强对存货的管理，以便实现生产与销售管理的有机结合，避免造成存货积压。

## （五）固定资产

### 1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

类别	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
生产设备	3-10	5.00	9.50-31.67
运输设备	4	5.00	23.75
办公设备	2-5	5.00	19.00-47.50

公司固定资产折旧采用年限平均法。

### 2、固定资产原值、累计折旧和净值

（1）固定资产及折旧情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>2,831,969.74</b>	<b>2,804,533.85</b>
生产设备	2,149,283.52	2,128,770.70
运输设备	452,085.17	452,085.17
办公设备	230,601.05	223,677.98
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,352,301.57</b>	<b>825,441.06</b>
生产设备	945,712.28	586,493.86
运输设备	269,455.97	159,825.29
办公设备	137,133.32	79,121.91
<b>三、减值准备合计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
生产设备	--	--
运输设备	--	--
办公设备	--	--
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,479,668.17</b>	<b>1,979,092.79</b>
生产设备	1,203,571.24	1,542,276.84
运输设备	182,629.20	292,259.88

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
办公设备	93,467.73	144,556.07

截至2014年12月31日，公司固定资产原值为2,831,969.74元，累计折旧为1,352,301.57元，固定资产净值为1,479,668.17元。公司固定资产主要为生产设备、运输设备和办公设备。

本期期末固定资产不存在减值情形，未计提减值准备。截至2014年12月31日，无闲置的固定资产，无未办理权属证明的固定资产。截至2014年12月31日，固定资产无抵押情况。

#### (六) 长期待摊费用

报告期内，长期待摊费用为公司的模具，按3年采用直线法进行摊销，残值率为零。

单位：元

项目	2013.12.31	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2014.12.31	其他减少的原因
模具	1,023,463.72	320,512.81	570,017.58	--	773,958.95	--
合计	<b>1,023,463.72</b>	<b>320,512.81</b>	<b>570,017.58</b>	--	<b>773,958.95</b>	--

#### (七) 递延所得税资产

报告期内，递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	233,246.80	58,311.70	301,211.98	75,303.00
合计	<b>233,246.80</b>	<b>58,311.70</b>	<b>301,211.98</b>	<b>75,303.00</b>

#### (八) 资产减值准备

报告期内，资产减值准备计提、转回、转销情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.12.31
			转回	转销	
坏账准备	301,211.98	-67,965.18	--	--	233,246.80

合计	301,211.98	-67,965.18	--	--	233,246.80
----	------------	------------	----	----	------------

## 五、公司报告期重大债务情况

### (一) 短期借款

公司报告期的短期借款情况如下：

单位：元

借款类别	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	2,000,000.00	3,000,000.00
合计	2,000,000.00	3,000,000.00

1、截至2014年12月31日，公司短期借款及相关抵押担保情况如下表所示：

借款银行	借款金额	借款起始日	到期日	利率	备注
福建海峡银行股份有限公司温州乐清小微企专营支行	2,000,000.00	2014-11-01	2015-11-01	7.20%	温州佳居电气有限公司签订《最高额保证合同》
合计	2,000,000.00				

2、报告期内，无已到期未偿还的短期借款。

### (二) 应付账款

1、公司报告期的应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	19,066,567.65	6,729,265.35
1-2年(含2年)	1,667,928.03	1,654,298.36
2-3年(含3年)	350,000.00	--
合计	21,084,495.68	8,383,563.71

2014年期末应付账款较2013年末增加的主要原因在于2014年底公司中标国网山东省电力公司物资公司项目及国网新疆电力公司物资公司项目，为确保订单能按规定时间及时交付，公司加大了生产进度，因此材料采购款有所增加。

2、截至2014年12月31日，公司应付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	金额	性质或内容	占应付账款总额的比例(%)
-------	----	-------	---------------

天正集团有限公司	4,014,308.89	材料款	19.05
浙江天正电气股份有限公司	2,602,733.14	材料款	12.34
德力西电气有限公司	2,300,516.65	材料款	10.91
宁波名缘贸易有限公司	2,251,500.00	材料款	10.68
温州经济技术开发区正泰电器销售中心	2,233,306.59	材料款	10.59
<b>合计</b>	<b>13,402,365.27</b>		<b>63.57</b>

3、截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	金额	性质或内容	占应付账款总额的比例 (%)
浙江天正电气股份有限公司	1,651,724.70	材料款	19.70
兰州众邦电线电缆集团有限公司	1,650,700.79	材料款	19.69
温州经济技术开发区正泰电器销售中心	1,503,611.52	材料款	17.94
红旗电缆电器仪表集团有限公司	1,351,534.53	材料款	16.12
浙江省乐清树脂厂	950,501.36	材料款	11.34
<b>合计</b>	<b>7,108,072.90</b>		<b>84.79</b>

期末余额均是正常采购所产生的应付款项，无大额、异常应付账款情况。

报告期内，公司应付账款账龄大多数均在一年以内。截至 2014 年 12 月 31 日，天正集团有限公司为公司提供断路器、隔离开关等低压配件；浙江天正电气股份有限公司为公司提供继电器、断路器等低压配件；德力西电气有限公司为公司提供接触器、断路器等低压配件；宁波名缘贸易有限公司为公司提供塑料-ABS；温州经济技术开发区正泰电器销售中心为公司提供接触器、电容器、断路器等低压配件；以上材料均是公司日常生产经营必须原料。

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款中不存在欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

### （三）预收款项

1、公司报告期的预收款项情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	216,877.18	228,000.00
<b>合计</b>	<b>216,877.18</b>	<b>228,000.00</b>

2、截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收款项中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	金额	占预收款项总额的比例(%)
国网辽宁省电力有限公司物资分公司	146,599.07	67.60
大连当代兴达发展有限公司	63,101.07	29.10
四川德茂电力设备有限公司	7,177.04	3.30
<b>合计</b>	<b>216,877.18</b>	<b>100.00</b>

3、截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收款项中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	金额	占预收款项总额的比例(%)
江苏省电力公司电力科学研究院	228,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>228,000.00</b>	<b>100.00</b>

期末余额均是向采购方收取的预收货款产生的余额，无大额、异常预收账款情况。截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款余额为预收货款。

#### （四）应付职工薪酬

公司报告期的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期支付	2014.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	121,334.00	1,980,950.12	1,844,172.00	258,112.12
二、社会保险费	8,249.10	153,181.98	138,421.57	23,009.51
其中：1. 医疗保险费	2,911.56	43,191.71	37,615.97	8,487.30
2. 基本养老保险费	4,347.70	89,897.14	82,653.12	11,591.72
3. 失业保险费	621.10	8,925.02	7,890.16	1,655.96
4. 工伤保险费	120.30	7,597.93	7,106.08	612.15
5. 生育保险费	248.44	3,570.18	3,156.24	662.38
三、住房公积金	--	22,590.00	17,448.00	5,142.00
<b>合计</b>	<b>129,583.10</b>	<b>2,156,722.10</b>	<b>2,000,041.57</b>	<b>286,263.63</b>

#### （五）应交税费

公司报告期的应交税费情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	222,698.90	92,777.34
增值税	417,691.44	104,062.62
城市维护建设税	23,357.73	-656.30
教育费附加	10,010.45	-281.26
地方教育费附加	6,673.65	-187.51
地方水利建设基金	10,544.70	1,303.65
个人所得税	1,814.39	1,109.46
印花税	2,530.73	312.88
<b>合计</b>	<b>695,321.99</b>	<b>198,440.88</b>

#### (六) 其他应付款

1、公司报告期的其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	1,036,910.00	2,015,708.21
1-2年(含2年)	15,158.21	--
<b>合计</b>	<b>1,052,068.21</b>	<b>2,015,708.21</b>

2、截至2014年12月31日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

债权人名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)
乐清市华信小额贷款股份有限公司	1,000,000.00	95.05
中国平安财产保险股份有限公司	21,750.00	2.07
乐清市柳市赵丹货运站	15,160.00	1.44
工会经费	15,158.21	1.44
<b>合计</b>	<b>1,052,068.21</b>	<b>100.00</b>

3、截至2013年12月31日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

债权人名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)
乐清市华信小额贷款股份有限公司	1,000,000.00	49.61
徐海峰	1,000,000.00	49.61
工会经费	15,158.21	0.75
乐清市乐成科佳办公技术服务部	550.00	0.03

债权人名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)
合计	<b>2,015,708.21</b>	<b>100.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额主要为向乐清市华信小额贷款股份有限公司的借款余额 1,000,000.00 元，该项借款期限为 2014 年 8 月 7 日至 2015 年 2 月 4 日。温州佳居电气有限公司为上述借款提供担保。

4、截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中不存在欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

## 六、公司报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	25,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	--	--
盈余公积	136,178.27	--
未分配利润	1,062,092.83	-163,511.59
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>26,198,271.10</b>	<b>34,836,488.41</b>
少数股东权益	--	--
<b>股东权益合计</b>	<b>26,198,271.10</b>	<b>34,836,488.41</b>

### （一）股本情况

公司股本变动情况，请见本说明书第一章第三部分“股权结构及股本形成情况”。

### （二）资本公积情况

报告期内，公司无资本公积变动。

### （三）盈余公积情况

根据《公司法》规定，公司按弥补亏损后的当期净利润的 10% 计提盈余公积。

### （四）未分配利润情况

报告期内，公司未进行利润分配。

### （五）尚未实施完毕的股权激励计划

无。

## 七、关联方及关联交易

### （一）关联方

关联方指：公司控股股东；持有公司股份的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

#### 1、存在控制关系的关联方

公司的实际控制人为黄颖博、包成和共同控制。黄颖博和包成和于 2014 年 10 月 16 日已签订《一致行动协议》。黄颖博直接持股比例为 38.732%，包成和直接持股比例为 28.848%。黄颖博、包成和直接持有本公司股份合计为 67.58%。黄颖博先生为公司法定代表人，任公司董事长兼总经理、核心技术人员，包成和先生任公司董事。

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	组织机构代码	与本公司的关系	备注
郑斌炎		公司股东、董事、核心技术人员、高级管理人员	
南乐芳		公司股东、董事、高级管理人员	
黄文胜		公司股东	
黄乐微		公司股东	
方荣平		公司股东	
卞献敏		公司股东、高级管理人员	
李义		公司股东、高级管理人员	
叶蒙蛟		公司股东、核心技术人员、监事	
陈庆周		公司股东、监事	

关联方名称	组织机构代码	与本公司的关系	备注
皮小刚		公司股东、董事、高级管理人员	
李春莲		公司股东	
游翔		公司股东	
郑力元		公司股东	
赵雨飞		公司股东	
谷珍珍		公司股东	
刘冰		公司股东	
徐海峰		原公司股东	(1)
温州奥仕利科技有限公司	0620449926	温州佳居电气有限公司持股 40%	(2)
乐清市华乐机械电器厂	14555559-2	郑斌炎之父持股 33.34%	(3)

(1) 2014年6月6日，徐海峰与包成和签订《股权转让协议书》，约定由徐海峰将其持有公司28.5%的股权（其中认缴1,425万元，实缴997.50万元）以人民币1,425万元（平价）转让给包成和。同日，公司作出股东会决议，同意公司上述股权转让。

该转让后徐海峰即不成为公司关联方。

(2) 温州奥仕利科技有限公司是由温州佳居电气有限公司参股的中外合资公司，成立于2013年3月1日，现持有温州市工商行政管理局于2013年4月24日核发的《企业法人营业执照》（330300400008343），注册资本为人民币220万元，温州佳居电气有限公司投资88万元，占股份总额的40%。公司的经营范围：研究、生产、销售照明器具、太阳能器具及零配件。

(3) 乐清市华乐机械电器厂是郑斌炎父亲郑焕兴参股的公司，成立于1994年3月14日，现持有乐清市工商行政管理局于2011年7月27日核发的《企业法人营业执照》（330382000191155），注册资本为人民币45万元，郑焕兴投资15万元，占股份总额的33.34%。公司的经营范围：许可经营项目：无，一般经营项目：机械配件、低压电器元件、塑料件，机车车辆配件、仪器仪表(不含计量器具)制造、加工、销售。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

### 3、受实际控制人控制的其他企业

关联方名称	组织机构代码	与本公司的关系	备注
-------	--------	---------	----

关联方名称	组织机构代码	与本公司的关系	备注
温州佳居电气有限公司	255508025	黄颖博持股 85%，郑斌炎持股 15%	(1)
温州可邦进出口有限公司	57534607-X	温州佳居电气有限公司持股 100%	(2)

(1) 温州佳居电气有限公司是由黄颖博、郑斌炎参股的公司，成立于 1997 年 7 月 24 日，现持有乐清市工商行政管理局于 2014 年 7 月 1 日核发的《营业执照》（注册号：330382000076927），注册资本为人民币 5,000 万元，黄颖博投资 4,250 万元，占股份总额的 85%，郑斌炎投资 750 万元，占股份总额的 15%。公司的经营范围：为电线电缆、输配电及控制设备、高低压电器、电子元器件、照明器具、仪器仪表（不含计量器具）、模具制造、加工、销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(2) 温州可邦进出口有限公司是由温州佳居电气有限公司 100% 持股的公司，成立于 2011 年 5 月 19 日，现持有乐清市工商行政管理局于 2011 年 5 月 19 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：330382000178514），注册资本为人民币 100 万元。公司的经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：货物进出口、技术进出口。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

## （二）关联方交易及关联方余额

### 1、经常性关联交易

关联方名称	2014年度		2013年度	
	金额（元）	占年度同类交易比例(%)	金额（元）	占年度同类交易比例(%)
<b>房屋租赁：</b>				
温州佳居电气有限公司	140,000.00	100.00	110,000.00	100.00

#### （1）房屋租赁

2012 年 10 月 18 日，公司与温州佳居电气有限公司签订《厂房租赁合同》，约定公司承租坐落于浙江省乐清经济开发区纬 20 路厂房二号楼一、二、三楼空间作为生产经营场所，租赁期限自 2012 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日，其中 2013 年租金 11 万元，2014 年租金 14 万元，租赁面积 5,600 平方，折合单价

分别为 19.64 元/每平方/年、25 元/每平方/年，较同类型地块周围租赁价格略低。

## (2) 关联方担保

报告期内，公司与关联方担保的情况如下所示：

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
温州佳居电气有限公司	浙江百固电气有限公司	2,000,000.00	2012-11-15	2013-2-15	是
温州佳居电气有限公司	浙江百固电气有限公司	1,500,000.00	2013-2-1	2013-3-28	是
温州佳居电气有限公司	浙江百固电气有限公司	1,000,000.00	2013-3-26	2013-8-23	是
郑斌炎	浙江百固电气有限公司	1,000,000.00	2013-8-22	2014-6-20	是
温州佳居电气有限公司	浙江百固电气有限公司	1,000,000.00	2014-6-30	2014-7-30	是
温州佳居电气有限公司	浙江百固电气有限公司	1,000,000.00	2014-8-7	2017-2-4	否
温州佳居电气有限公司	浙江百固电气有限公司	3,000,000.00	2013-10-15	2014-10-15	是
温州佳居电气有限公司	浙江百固电气有限公司	2,000,000.00	2014-11-01	2017-11-01	否

2012 年 11 月，公司与乐清市华信小额贷款股份有限公司签订《借款合同》，借款金额为 200 万元，期限为 2012 年 11 月 15 日至 2013 年 2 月 15 日。温州佳居电气有限公司为上述借款提供担保。

2013 年 2 月，公司与乐清市华信小额贷款股份有限公司签订《借款合同》，借款金额为 150 万元，期限为 2013 年 2 月 1 日至 2013 年 3 月 28 日。温州佳居电气有限公司为上述借款提供担保。

2013 年 3 月，公司与乐清市华信小额贷款股份有限公司签订《借款合同》，借款金额为 100 万元，期限为 2013 年 3 月 26 日至 2013 年 8 月 23 日。温州佳居电气有限公司为上述借款提供担保。

2013 年 8 月，公司与乐清市华信小额贷款股份有限公司签订《借款合同》，借款金额为 100 万元，期限为 2013 年 8 月 22 日至 2014 年 6 月 20 日。郑斌炎为上述借款提供担保。

2014年6月，公司与乐清市华信小额贷款股份有限公司签订《借款合同》，借款金额为100万元，期限为2014年6月30日至2015年3月3日，公司已于2014年7月30日提前归还借款100万元。温州佳居电气有限公司为上述借款提供担保。

2014年8月，公司与乐清市华信小额贷款股份有限公司签订《借款合同》，借款金额为100万元，期限为2014年8月7日至2015年2月4日。温州佳居电气有限公司为上述借款提供担保。

2013年10月，公司与福建海峡银行股份有限公司温州乐清小微企业专营支行签订《借款合同》，借款金额为300万元，期限为2013年10月15日到2014年10月15日。温州佳居电气有限公司为上述借款提供担保。

2014年11月，公司与福建海峡银行股份有限公司温州乐清小微企业专营支行签订《借款合同》，借款金额为200万元，期限为2014年11月1日到2015年11月1日。温州佳居电气有限公司为上述借款提供担保。

截至2014年12月31日，公司无向关联方担保的情况。

## 2、偶发性关联交易

关联方资金往来

关联方	2014年拆借金额	2013年拆借金额	说明
拆出	--	<b>13,163,480.33</b>	
温州佳居电气有限公司	--	13,163,480.33	免息
拆入	<b>10,553,322.10</b>	<b>1,000,000.00</b>	
徐海峰	--	1,000,000.00	1.74%/月
温州佳居电气有限公司	10,553,322.10	--	免息

## 3、关联方余额

项目	2014年12月31日	占总额比例	2013年12月31日	占总额比例
其他应收款:	<b>18,381,477.11</b>	<b>98.20%</b>	<b>28,721,888.22</b>	<b>98.86%</b>
温州佳居电气有限公司	18,168,566.12	97.06%	28,721,888.22	98.86%
包成和	212,910.99	1.14%	--	--
其他应付款:	--	--	<b>1,000,000.00</b>	<b>49.61%</b>
徐海峰	--	--	1,000,000.00	49.61%

其他应收款中温州佳居电气有限公司期末余额为 18,168,566.12 元，该款项是由于在有限公司阶段公司对资金管理意识较为薄弱，当关联方温州佳居电气有限公司因业务发展需要资金周转时，公司即向其拆出资金。2014 年 12 月 31 日，公司拟改制设立股份有限公司，为了解决关联方资金拆借问题，公司对该部分款项进行清理，因温州佳居电气有限公司短期内筹集该部分资金存在一定难度，故未在 2014 年 12 月 31 日前归还，但截至 2015 年 3 月 12 日公司已全部收回该款项，公司保证将在日后规范关联方与公司的资金往来，保证股份公司及股份公司股东利益不受损害。

其他应收款中包成和的余额为 212,910.99 元，该款项为公司代扣代缴其股权所转让产生的个人所得税、印花税款项，该款项已在 2015 年 1 月 20 日收回。

其他应付款中徐海峰余额系公司原股东徐海峰以个人的名义向乐清市华信小额贷款股份有限公司借款，获得款项后将其转借给公司，公司承担银行借款利息，银行借款月利率为 1.74%，该款项已在 2014 年归还结清并不再产生。

### （三）公司关联交易制度及执行情况

有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易管理制度》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则（包括回避原则），关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。今后将严格按照相关规定执行。

### （四）经常性和偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果影响

公司关联交易中，租赁温州佳居电气有限公司厂房的价格与周围地块租赁价格相比略低，因此该租赁对公司经营成果的影响较低；报告期内，关联方资金往来金额较大，主要是由于在有限公司阶段公司对资金管理意识较为薄弱，但是 2014 年 12 月 31 日，公司拟改制设立股份有限公司；截至 2015 年 3 月 12 日公司已收回所有资金往来款，保证将在日后规范关联方与公司的资金往来，保证股份公司及股份公司股东利益不受损害，因此该资金往来对公司经营活动影响较低。

### （五）关联交易决策程序执行情况

公司在有限公司阶段没有建立关联交易相关制度。整体变更为股份公司后，公司将严格遵守公司章程及《关联交易管理制度》等规定，规范关联交易。

## 八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

2013年4月，公司与温州银行股份有限公司乐清支行签订温银701002013年高保字00057号《最高额保证合同》为乐清市固通电器有限公司之借款提供担保，被担保最高本金余额为315万，担保期限为2013年4月10日至2015年4月10日。截止2014年12月31日，公司为乐清市固通电器有限公司在温州银行股份有限公司乐清支行的150万借款提供担保。2015年3月18日，乐清市固通电器有限公司已向温州银行股份有限公司乐清支行归还该笔借款。截至本说明书披露日，公司不再产生其他对外担保事项。

### （二）或有事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 九、公司报告期内资产评估情况

公司自成立之日起只进行了一次资产评估，资产评估的目的是：为被评估企业改制为股份有限公司，需对所涉及的被评估企业经审计后的净资产价值进行评估，并提供价值参考依据。2015年1月11日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2015]第030008号《资产评估报告》，截至2014年12月31日，公司净资产账面价值为2,619.83万元，评估值为2,713.38万元，增值93.55万元，增值率为3.57%。评估相关情况详见本说明书第一章第四部分“公司股本的形成及其变化情况”。

## 十、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损
- 2、提取法定公积金 10%
- 3、提取任意公积金
- 4、支付股东股利

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

股东大会或者董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### （二）报告期内的分配情况

报告期内公司无利润分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司在公开转让后，将继续执行报告期股利分配政策。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司，不涉及合并财务报表事项。

## 十二、公司经营风险因素

### （一）特殊风险

#### 1、行业监管政策变化的风险

当前电力系统客户推行集中招标采购模式，市场竞争环境的发展要求行业内企业必须具备更强的成本控制能力、质量控制能力、规范经营能力与技术服务能力。只有那些经营管理规范、产品质量稳定的企业才能进入电力系统客户的“供应商体系”。因此，一旦电力系统客户的考察要求发生变动，公司的业务经营将可能受到影响。

此外，目前电表计量箱已纳入中国国家强制性产品认证（CCC 认证）制度管理，若未来主管部门执行更为严格的行业和产品监管，这也会对公司的业务经营产生一定的影响。

为此，公司的管理团队将密切关注国家政策的变化和行业市场运行方面的变化，并积极采取措施顺应政策要求。目前，公司已经进入众多地区电力系统客户的“供应商体系”，未来，公司还将根据行业资质管理要求的变化，及时申请相应的业务资质。

## 2、下游电力行业投资周期性波动的风险

公司专业从事电表计量箱产品研发、生产和销售业务，产品主要服务于国家电网、南方电网，公司业务发展和电网投资规模、发展规划密切相关。2009年国家电网公司提出“坚强智能电网”发展规划，推进智能电网建设，规划在“十二五”期间实现对用电用户的“全覆盖、全采集、全费控”，通过用电信息采集系统的建设，为实现智能双向互动服务提供基础支持平台，有效促进电表箱行业的发展。若今后，国家电网、南方电网发展速度放缓、电网建设投资规模下降，电表计量箱产品作为电力行业后端的计量配件，是智能电网建设的重要组成部分，公司未来发展将受到较大影响。

为此，公司的管理团队将密切关注行业市场运行方面的变化，积极采取措施顺应行业技术、行业标准规范发展变化的要求，加大技术研发投入，加快新产品的开发进度，大力拓展公司产品在不同行业的应用。秉承“团结、务实、创新、求精”的核心理念，逐步打造相对全面的电力行业后端计量配件的业务链，形成自身独特的技术优势，从而拓展公司产品在下游电力客户的应用范围，降低因下游行业波动造成的不利影响。

## 3、营业收入季节性波动的特点

我国电力系统项目建设有一定的周期性。公司所处行业的主要客户为国家电网和南方公司，客户一般在春节以后启动招投标公告，招投标公告一个半月后，公布中标候选人名单，公布中标名单后 10-20 天内，客户会与中标公司签订技术合同，故而公司准备投入生产的时间一般为 4 月底到 5 月初，合同执行的高峰集中在每年的下半年。因此，公司电表计量箱的销售具有明显的季节性特点，公司每年度下半年的销售收入会高于上半年。

为此，目前公司已在积极优化产品结构，以增加收入来源和减少营业收入的季节性波动。

#### 4、新技术应用的风险

随着国家智能电网建设的推进和国家节能减排配套政策的出台，作为电力行业后端的计量配件，电表计量箱产品技术含量也随之更高、产品升级换代更快，要求企业具备持续的研发和创新能力。公司经过多年发展培养了一批经验丰富，技术领先的研发队伍，将进一步增强研发实力和增添试验设备，保障公司产品适应产品技术发展和客户需求的增长，加强公司在行业中技术影响力。如新技术研发不能适应市场发展需要，将导致公司的技术优势在行业竞争中不能充分体现，进而影响未来发展。因此，公司能否正确把握客户的现实需求和行业的技术趋势将成为公司赢得未来竞争的关键。

为此，公司将充分利用积累的技术优势和人才优势，继续重视和加大研发投入，以确保公司技术的先进性。同时，公司将严格按照新产品开发的流程操作，做好先期调研、风险预估、市场分析等工作，根据市场需求制定研发计划，降低技术、产品、服务与市场需求不匹配的风险，提高成功率，保障公司设计开发的产品能够得到市场的认可。

#### 5、实际控制人控制风险

黄颖博、包成和为公司共同实际控制人，黄颖博、包成和已签订《一致行动协议》。黄颖博直接持有公司 38.732% 的股份，包成和直接持有公司 28.848% 的股份。黄颖博、包成和直接持有公司的股份合计 67.58%。股权过于集中，会对公司控制权和治理结构造成一定影响。

针对上述风险，公司已经建立了合理的法人治理结构。公司按照《公司法》和《企业会计准则》的要求制订了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等，明确了关联交易的决策程序，设置了关联股东和董事的回避表决条款，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排。公司将严格依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，完善法人治理结构，切实保护公司中小股东的利益。

## （二）一般风险

### 1、经营管理风险

随着公司业务的快速扩张，公司的经营规模将得到更大幅度的扩大，员工人数、组织机构也将日益扩大，在工艺流程控制、技术研发水平提升、市场开拓、员工管理、上下游管理等诸多方面均面临着新的管理挑战。如果公司管理制度及组织模式不能得到改进、管理层业务素质及管理不能随着公司规模扩张得到有效提升，公司将面临着经营规模快速扩张导致的管理风险，从而影响公司业务。

为此，公司将不断提升管理者综合素质、改善组织结构以及管理过程、建立一个良好的企业文化。

## 十三、公司经营目标

### （一）公司发展战略

公司将在未来发展中秉承“做行业科技先导，推系统解决方案”的理念，实施“专业化”与“人才优先”的发展战略，以保障智能电网终端电气设备的稳定和智慧运行为发展目标，以电表计量箱为初期产品，不断丰富公司的电力电气的产品线，全面进军电力系统配套产品整个产业链，实现与国内各种优势资源相结合力争五年内成长为智能电力终端电气系统解决方案的优秀供应商。公司将围绕核心专业技术来逐步推动实现专业化的发展战略。

### （二）公司发展规划

#### 1、整体发展规划

公司继续立足电力设备这一产品发展方向，以电表计量箱为主导产品，全面推进公司四大系列产品体系的开发，具体为：电表计量箱、配电变压器综合配电柜（JP柜）、有源电力滤波器、电能质量综合监测系统。进一步强化PC+ABS透明电表箱系列、SMC玻璃钢电表箱系列在行业内的优势地位，并计划在2015年4月份推出金属电表箱，扩大市场占有率。

经过多年的积累，公司在研发、产品、市场、团队、管理等方面打下了坚实的基础。未来发展中，在业务层次上，公司将立足优势产品的技术平台与市

市场积累，打造主导产品、待推广产品、未来发展产品等业务层次，并逐步向市场纵深推进；在实现方式上，公司将以老产品的市场优势带动新产品的销售、以成熟市场区域带动新区域的发展、以现有的技术平台促进新产品的培育、以新的技术元素赋予老产品更多的价值；在发展方向上，公司将以电表计量箱为基础，拓展公司产品在更多行业、更多领域的应用。

## 2、技术发展规划

未来，公司将依托在电表计量箱系列产品方面形成的技术优势，立足现有的技术平台，继续加大技术研发的深度和广度，加强新产品的研制工作，打造公司的技术竞争力。

公司将推动各项技术成果的产业化应用，以促进公司的产品从普通电表计量箱向接插式电表计量方向发展，解决计量箱与智能电能表的强弱电接插匹配和运行安全可靠性问题；具备多种安装使用环境下的适用性和良好的防窃电功能；确保负荷剧烈变化下的载流可靠性；降低电能表装拆以及箱体部件更换的现场操作难度，提高产品的数字化、智能化应用水平，更加便于现场应用和提高工作效率。

## 3、市场发展规划

在未来三年内，公司整体经营目标是抓住智能电网建设的机遇，充分发挥公司的技术产品、服务优势，加快发展先进制造水平，不断提升产品的品质，积极提高市场服务能力，进一步提升在国内智能电网终端产品中的市场占有率。

指进一步拓展产品的销售区域，扩大市场占有率，提高品牌知名度，建立更加行之有效的销售模式，采取更加市场化的运作体系，做好现有销售网点的维护工作，并积极拓展新的销售网点。

### （三）公司经营目标

#### 1、总体经营目标

2015年至2017年间，公司将力争实现主营业务业绩的快速增长，逐步丰富公司的产品线，并强化自身的品牌优势；加大核心技术的研发力度，不断优化

产品结构，提高自主知识产权的创新速度，不断推动创新产品的产业化进程；不断深化参与市场竞争的层次与水平，拓展营销网络，扩大市场份额。

在具体业务目标上，公司争取实现 PC+ABS 透明电表箱系列、SMC 玻璃钢电表箱系列产品保持一定幅度的增长。同时，公司还将在立足现有业务的基础上，争取在新产品的研发、生产、销售上取得突破，提高可持续发展的能力。

## 2、业务板块的中长期发展目标

表 公司各个业务板块的中长期发展目标

序号	业务板块	产品系列	三年发展目标
1	现有产品系列	SMC 玻璃钢电表箱系列	1、加快产品更新换代进度； 2、进一步拓宽销售渠道，提高市场占有率； 3.成为国内知名、行业领先的产品品牌。
		PC+ABS 透明电表箱系列	
2	现有产品升级	接插式电表箱	1、以智能电表箱大规模推广为切入点，逐步拓展公司产品在电力行业的应用； 2、实现此类产品的产业化，并树立一定的市场知名度。
3	新产品	配电变压器综合配电柜（JP柜）	1、以对整个配电系统的实时监控和运行质量的有效管理为切入点，逐步拓展该产品在电力系统的应用； 2、实现此类产品的产业化，并树立一定的市场知名度。
		有源电力滤波器	1、以谐波治理为切入点，加快此类产品的研发工作，积极拓展该产品的应用； 2、实现此类产品的产业化，初步形成一定的产品体系。
		电能质量综合监测系统	1、开展此类产品的研发工作； 2、实现此类产品的产业化，并初步形成一定的产品体系。

### （四）公司发展计划

#### 1、市场开拓计划

公司将继续以总部为技术研发、产品生产、营销策划、客服管理的基地，逐步在全国各省建立营销网点，负责开拓市场及产品售后服务。同时，公司还

将继续坚持以客户为中心的原则，建立以市场策划、队伍建设、市场营销、售前售后服务为一体的营销体系：

第一、公司通过以客户为中心的售前售后服务，不断深入了解客户需求，并将客户需求及时反馈到产品研发、技术支持和产品服务等方面，实现对客户需求的全方位跟踪与服务，获得与客户的协同发展；

第二、公司将进一步加强市场开拓，大力拓展产品的应用范围，为客户提供更适用、更安全、更科学的产品和技术服务；

第三、公司通过提升服务质量等措施来做好已有客户的维护工作，并将这些产品实践的成功经验作为向潜在客户“示范”的案例，从而实现维护老客户与开拓新客户并举。

## 2、技术与产品发展计划

未来，公司将立足电表计量箱的生产、研发与销售，加强新技术研发与新产品的研制，进一步培育公司的核心竞争力。

为继续保持技术先进性，公司将着力做好以下几点：第一、公司将及时跟进电力行业技术、标准创新发展的动态，加快现有产品的更新换代力度，努力保持产品的技术领先性；第二、公司将通过拓展现有产品的应用领域和开发新产品并举的方式，增加公司产品在多个行业的应用；第三、公司将继续加强对现有技术人员的培训，通过多种措施为其创造学习、交流平台，并继续加强科研院所的合作，加快公司技术、产品的开发速度。

根据公司的发展战略，公司研发团队将开展以下几个方向的产品研究：第一、接插式电表箱；第二、配电变压器综合配电柜（JP柜）；第三、有源电力滤波器；第四、电能质量综合监测系统。

## 3、人才发展计划

公司以人才为根本，坚持选拔、培养、提升现有人才和引进高、精、尖人才相结合，提升整体人才队伍的质量。

就人才发展计划而言，一方面，公司将加强对人才的培训、树立鼓励学习的企业氛围，通过个人锻炼与学习交流相结合的方式，提高人才的创新能力和团队协作能力，培养一批创新能力强、成果转化能力高的人才，使科技创新转化为生产力；另一方面，公司将为员工提供有竞争力的薪酬待遇，创造适宜员

工成长的企业文化等方式，使公司形成一种积极向上、尊重知识、尊重人才的良好氛围，以利于公司人才团队的稳定。

#### **4、技术发展计划**

针对未来的市场竞争，公司将采取内外兼修的策略，通过提升自主创新能力、提高产品的市场占有率等方式巩固、发展市场地位。

在内部，公司将加大专业技术创新力度，提高现有产品性能，加强新产品研发，创新服务方式，从而形成公司技术、产品、服务的竞争优势；

在外部，公司将通过开辟产品的新用途、增加产品使用量、扩大营销网络、挖掘新用户等方式来增强公司的市场竞争力。

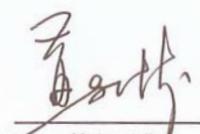
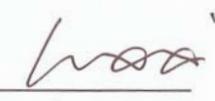
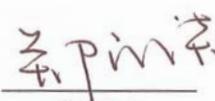
## 第五章 附件

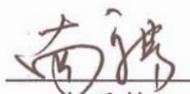
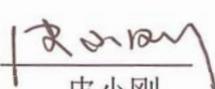
- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。

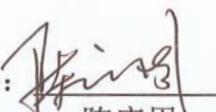
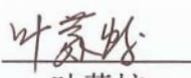
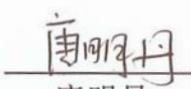
(正文完)

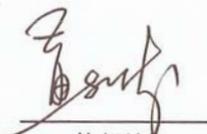
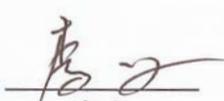
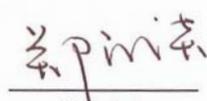
## 有关声明

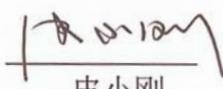
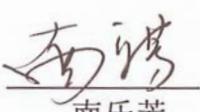
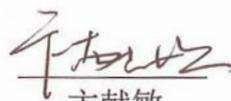
(本页无正文,为浙江百固电气科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司董事:  黄颖博       包成和       郑斌炎

 南乐芳       皮小刚

公司监事:  陈庆周       叶蒙蛟       唐明丹

公司高级管理人员:  黄颖博       李义       郑斌炎

 皮小刚       南乐芳       卞献敏



浙江百固电气科技股份有限公司

2015年5月8日

主办券商声明

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

法定代表人： 龚德雄

项目负责人： 侯彤

项目小组成员：

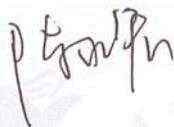
侯彤 郑辉 胡冰



## 会计师事务所声明

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

机构负责人：



经办注册会计师：



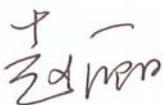
天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



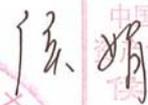
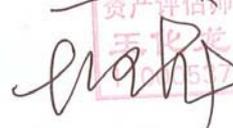
## 资产评估机构声明

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

机构负责人：



经办注册资产评估师：



北京国融兴华资产评估有限责任公司

2015年5月8日



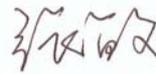
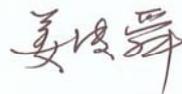
律师事务所声明

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

机构负责人：



经办律师：



北京市王玉梅律师事务所上海分所

2015年5月8日

