

新风光电子科技股份有限公司

WindSun Science & Technology Co.,Ltd.



公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



二零一五年四月

声明

新风光电子科技股份有限公司（以下简称“新风光”、“本公司”、“公司”）及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

（一）宏观经济波动导致市场需求下滑的风险

公司产品所服务的下游行业主要为电力、市政、石油石化、冶金、采矿等，这些行业与国家宏观经济、固定资产投资、出口等政策密切相关，当宏观经济出现波动时，这些行业势必会受到较大影响，从而影响公司产品的市场需求。

（二）税收政策变化的风险

2008年12月5日，经山东省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局批准，本公司被认定为高新技术企业（证书编号：GR200837000362）。2011年10月经山东省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局复审后，公司重新取得了高新技术企业证书（证书编号：GF201137000353）。2015年3月，公司收到由山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发的《关于认定山东科兴生物制品有限公司等889家企业为2014年高新技术企业的通知》（鲁科字〔2015〕33号）和《高新技术企业证书》（证书编号：GR201437000014），认定公司为2014年高新技术企业，认定资格有效期3年，企业所得税优惠期为2014年1月1日至2016年12月31日。在高新技术企业有效期内，公司企业所得税税率减按15%计缴。如果未来国家企业所得税优惠政策出现不可预测的不利变化，或本公司未来不能通过高新技术企业认定、复审批准，将按25%的税率缴纳企业所得税，对公司的盈利能力产生不利影响。

2013年10月，公司获得山东省经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》。2014年，根据汶上县国家税务局城区税务分局汶国税税通〔2014〕245号税务事项通知书批准，企业享受软件产品增值税即征即退税收优惠，2014年1-12月份应退税573.63万元。如果未来国家企业软件产品增值税即征即退政策出现不可预测的不利变化，或企业未能继续符合软件企业和软件产品认定，将不能享受该税收优惠，将对公司的盈利能力产生不利影响。

（三）对政府补助依赖的风险

2013 年度、2014 年度政府补助分别为 7,898,080.00 元、15,738,709.65 元，占公司利润总额的比例分别为 106.76%、89.55%，公司经营成果对政府补助依赖性较强。如果未来国家产业政策发生调整或政府补助发生变化，同时根据 2014 年底颁布的《国务院关于清理规范税收等优惠政策的通知》要求，公司所享受的财政补贴，将来有可能被取消或不能获得，从而对公司业绩产生较大影响。

（四）应收账款回收风险

报告期内，公司应收账款余额较大。2013 年末、2014 年末公司应收账款净额分别为 1.30 亿元、1.53 亿元，占当期期末总资产的比重分别为 30.90%、35.50%，占当期期末流动资产的比重分别为 47.47%、53.70%，报告期内，应收账款净额及占比呈递增趋势。

公司应收账款债务人主要是冶金、煤炭、电力等行业内的大中型企业，资本实力较强，部分客户受宏观经济环境等因素影响导致付款周期有所延长。公司已本着谨慎性原则对应收账款计提了坏账准备。若宏观经济环境、客户经营状况等发生不利变化，将导致公司面临坏账的风险，进而对公司的现金流和经营业绩产生影响。

公司管理层已深刻领会到应收账款回收工作的紧迫感和危机感。2014 年，公司成立了专门的部门对应收账款进行统计、分析、研究，按照风险等级对应收账款进行分类，结合公司实际情况相继制定了公司应收账款回收管理办法和激励措施。

（五）原材料价格波动风险

2013 年、2014 年原材料成本分别占公司主营业务成本的 91.14%、92.00%，是公司主营业务成本的主要组成部分，原材料价格波动对公司毛利率水平有着重要影响。报告期内，虽然公司主要原材料市场价格变动较小，公司未来仍存在因原材料价格上升导致毛利率下滑、盈利下降的风险。

（六）技术风险

公司主营产品与服务集成了电力电子、控制、动力等领域最新成果。这些新技术在工业领域的应用一般为 5—8 年，随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短，技术的创新、新技术的应用与新产品的开发是公司核心竞争力的关键因素，如果公司不能保持持续的创新能力，或者不能及时把握产品、技术和行业的发展趋势，将削弱公司已有的竞争力，从而影响公司的可持续发展。

（七）控股股东控制不当风险

公司控股股东兖矿东华集团有限公司持有公司 51% 的股份，具有绝对控制权。作为公司的控股股东，兖矿东华集团有限公司能够通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策，如对外重大投资、关联交易、人事任免、财务管理、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司控股股东仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，公司存在控股股东不当控制的风险。

目录

声明.....	2
重大事项提示	3
目录.....	6
释义.....	8
第一节 公司基本情况	10
一、基本情况.....	10
二、挂牌交易基本情况.....	10
三、公司股权结构.....	12
四、股本的形成及其变化情况.....	14
五、重大资产重组情况.....	25
六、公司董事、监事及高级管理人员.....	25
七、最近两年主要会计数据和财务指标简表.....	29
八、相关中介机构.....	31
第二节 公司业务	33
一、公司主营业务及主要产品情况.....	33
二、商业模式.....	37
三、公司组织结构设置.....	39
四、公司主要产品工艺流程.....	41
五、公司业务有关的资源情况.....	43
六、业务情况.....	61
七、公司所处的行业概况.....	65
八、公司竞争优势及在行业中的地位.....	75
第三节 公司治理	82

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	82
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	84
三、同业竞争.....	85
四、公司报告期内发生的为控股股东、实际控制人等担保、资金占用情况以及所采取的措施.....	88
五、公司内部管理制度的建立健全情况.....	88
六、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	89
七、公司关于投资者权益保护的政策和制度.....	93
八、公司独立性情况.....	93
第四节 公司财务	96
一、最近两年的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础.....	96
二、主要会计政策和会计估计.....	115
三、公司财务分析.....	125
四、关联方及关联交易.....	162
五、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	171
六、报告期内资产评估情况.....	172
七、股利分配政策和最近两年利润分配情况.....	173
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	174
九、风险因素.....	174
第五节 有关声明	178
第六节 附件	185

释义

除非本文另有所指，下列词语在本公开转让说明书中具有的含义如下：

新风光、新风光股份、公司、本公司、股份公司	指	新风光电子科技股份有限公司
新风光有限	指	山东新风光电子科技发展有限公司，系新风光股份前身
东华集团	指	兖矿东华集团有限公司，本公司控股股东
兖矿集团	指	兖矿集团有限公司，本公司控股股东的母公司
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会，本公司实际控制人
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
会计师事务所、中兴华会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市惠诚（济南）律师事务所
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2013年度、2014年度
报告期末	指	2013年12月31日、2014年12月31日
本公开转让说明书	指	新风光电子科技股份有限公司公开转让说明书
内核小组	指	齐鲁证券有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
公司章程	指	新风光电子科技股份有限公司章程
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《监督管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》

变频器	指	应用变频技术与微电子技术，通过改变电机工作电源频率方式来控制交流电动机的电力控制设备
高压变频器	指	驱动1~10KV交流电动机的变频器称之为高压变频器
中压变频器	指	驱动660V~1KV交流电动机的变频器称之为中压变频器
低压变频器	指	把电压与频率固定不变的交流电，变换为电压和频率可变交流电的装置，变频器一般用于控制交流电机的转速或者输出转矩。输入电压不高于690V的变频器为低压变频器
SVG	指	又称高压动态无功补偿发生装置，或静止同步补偿器。是指利用自换相的电力半导体桥式变流器来进行动态无功补偿的装置
再生制动能量吸收逆变装置	指	又称能量回馈装置，是指将轨道交通中列车制动能量反馈到电网，供其他负载使用
EMC	指	Energy Management Contract（合同能源管理），是指由节能服务商向客户提供节能改造服务，客户将节能改造后节省下来的能源费用与节能服务商分享，节能服务商通过分享节能效益的方式收回节能改造投资并获得合理利润的一种合同模式
MRP	指	Material Requirement Planning（物料需求计划），是指根据市场需求预测和顾客订单制定产品的生产计划，然后基于产品生成进度计划，组成产品的材料结构表和库存状况，通过计算机计算所需物料的需求量和需求时间，从而确定材料的加工进度和订货日程的一种实用技术。
JIT	指	Just In Time，准时制生产方式
BOM	指	产品所需要的零部件的清单及组成结构，即生产一件产品所需的子零件及其产品中零件数量的完全组合
PCB	指	Printed Circuit Board，指印制电路板，又称印刷线路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体
PDCA	指	Plan(计划)、Do(执行)、Check(检查)和Act(修正)，PDCA循环就是按照这样的顺序进行质量管理，并且循环不止地进行下去的科学程序。
IGBT	指	绝缘栅双极型晶体管（Insulated Gate Bipolar Transistor），一种复合全控型电压驱动式功率半导体器件
DSP	指	数字信号处理（Digital Signal Processing），是将信号以数字方式表示并处理的理论和技术
矢量控制技术	指	一种交流电机的控制方法，通过将交流电机的励磁电流和力矩电流解耦，实现分别控制交流电机的磁通和输出转矩

注：

1、本公开转让说明书除部分股权数量保持 4 位小数外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

2、本公开转让说明书所引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告或据此计算而得，单位均为“人民币元”。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称:	新风光电子科技股份有限公司
英文名称:	WindSun Science & Technology Co.,Ltd
法定代表人:	何洪臣
有限公司成立日期:	2004年8月10日
股份公司成立日期:	2015年3月10日
注册资本:	8,200万元
住所:	山东省汶上县经济开发区金成路中段路北
邮编:	272500
所属行业:	根据证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业属于电气机械和器材制造业(C38);根据《国民经济行业分类》(GB/T4754—2011),公司所处行业属于电气机械及器材制造业中的其他输配电及控制设备制造业(C3829)。
主营业务:	研发、生产销售高中低压系列变频器和高压动态无功补偿装置。
董事会秘书:	路则胜
电话:	0537-7237256
传真:	0537-7212091
电子信箱:	info@fengguang.com
互联网网址:	http://www.fengguang.com/
组织机构代码:	76576305-0

二、挂牌交易基本情况

(一) 股票基本情况

股票代码:	【】
股票简称:	新风光
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00元
股票总量:	82,000,000股

挂牌日期:

【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排、对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

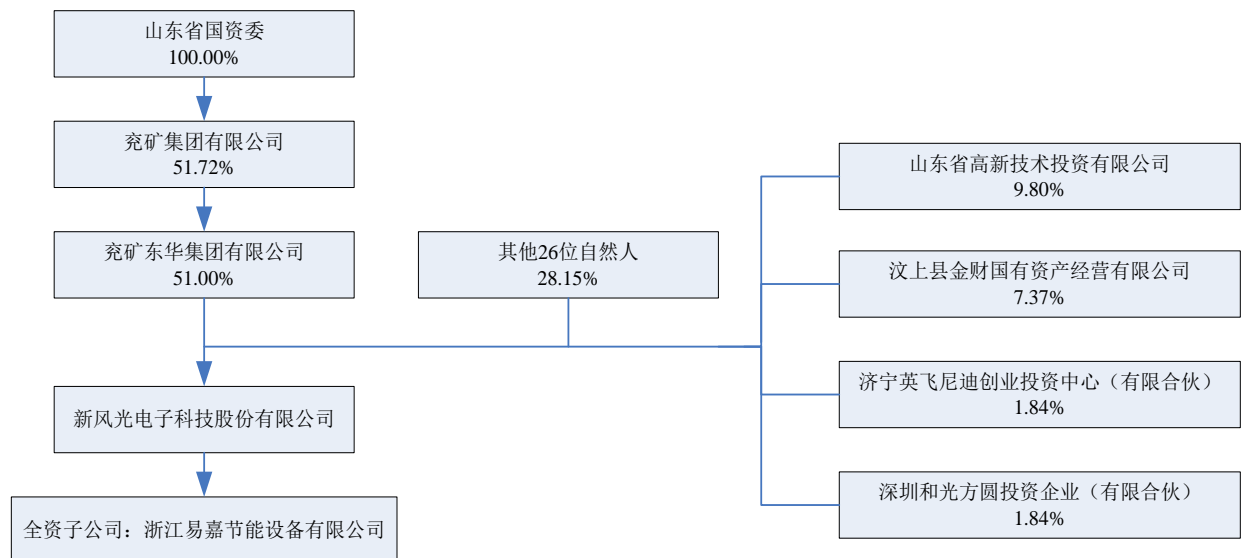
公司章程第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

新风光有限于 2015 年 3 月 10 日整体变更设立股份公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即 2016 年 3 月 10 日前），无可转让的股票。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图



（二）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况如下表所列：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股份质押 情况
1	兖矿东华集团有限公司	境内法人股东	41,820,000	51.0000	无
2	何洪臣	境内自然人股东	9,140,950	11.1475	无
3	山东省高新技术创业投资有限公司	境内法人股东	8,036,000	9.8000	无
4	汶上县金财国有资产经营有限公司	境内法人股东	6,047,090	7.3745	无
5	叶胜昔	境内自然人股东	5,022,500	6.1250	无
6	济宁英飞尼迪创业投资中心	境内法人股东	1,506,750	1.8375	无
7	深圳和光方圆投资企业	境内法人股东	1,506,750	1.8375	无
8	程绪东	境内自然人股东	823,690	1.0045	无
9	路则胜	境内自然人股东	743,330	0.9065	无
10	安守冰	境内自然人股东	733,285	0.8943	无
合计			75,380,345	91.9273	-

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东之间无关联关系。公司股

东直接或间接持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

（三）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东基本情况

公司控股股东为兖矿东华集团有限公司。兖矿东华集团有限公司为兖矿集团全资子公司，其前身原兖矿集团有限公司实业分公司成立于 2002 年 6 月，2011 年 9 月改制成为东华公司，2013 年 4 月东华集团正式注册成立。

兖矿东华集团有限公司目前直接持有公司 41,820,000 股股份，占公司股本总额的 51%，其基本情况如下：

公司名称：	兖矿东华集团有限公司
注册资本：	290,000 万元
法定代表人：	庄建锡
成立日期：	2011 年 09 月 30 日
住所：	山东省邹城市西外环路 5289 号
经营范围：	机电设备维修和安装（不含特种设备）；化工设备与配件维修和安装；胶塑输送带及原料、橡塑制品、电线电缆销售；节能建材安装；建筑工程施工、安装、装饰、设计、监理、咨询；金属结构（件）制造与安装；仓储服务（不含危险化学品）；房地产开发，物业管理；房屋租赁；进出口业务；煤炭、化工产品（不含危险化学品）、焦炭、铁矿石、仪器仪表、轴承、电器设备及配件、电动工具、阀门管件、采矿专用设备、工矿配件及支护材料、液压支架、输送转载设备、配电装置及工控设备、钢塑复合管、金属材料、建材、燃料油、润滑油、五金交电、日用品销售；设备租赁。（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、实际控制人基本情况

公司实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会，其持有兖矿集团有限公司 100%股权，兖矿集团有限公司持有新风光控股股东——兖矿东华集团有限公司 51.72%股权。

报告期内，本公司的实际控制人没有发生变化。

（四）公司分公司、控股公司、参股公司基本情况

浙江易嘉节能设备有限公司为新风光有限全资子公司，基本情况如下：

企业名称：	浙江易嘉节能设备有限公司
-------	--------------

住所:	浙江省杭州市拱墅区潮王路 218 号 705 室
注册号:	330105000083792
法定代表人:	何洪臣
注册资本:	500 万元
成立日期:	2005 年 1 月 13 日
经营范围:	一般经营范围: 节能设备、通讯设备的技术咨询、技术服务及销售; 计算机软硬件的技术开发; 五金、机电设备、电工器材的销售; 其他无需报经审批的一切合法项目。

2009 年 3 月 10 日, 新风光有限与浙江易嘉节能设备有限公司股东叶胜昔、叶招根签订股权转让合同, 约定以 2008 年 10 月 31 日为基准日, 叶招根将其持有的浙江易嘉节能设备有限公司 10% 的股权以 13.32 万元转让给新风光有限, 叶胜昔将其持有的浙江易嘉节能设备有限公司 90% 的股权以 118.85 万元转让给新风光有限。

四、股本的形成及其变化情况

(一) 2004 年 8 月, 新风光有限设立

新风光有限系由何洪臣等六名自然人共同出资设立。新风光有限的设立履行了以下程序:

2004 年 8 月 2 日, 山东省工商行政管理局向新风光有限核发《企业名称预先核准通知书》((鲁) 名称核准[私] 字[2014] 第 2530 号), 同意预先核准山东新风光电子科技有限公司名称。

2004 年 8 月 4 日, 何洪臣、李瑞来、徐卫龙、孔凡东、安守冰与路则胜签署《新风光电子科技有限公司章程》, 约定共同出资 500 万元设立新风光有限, 其中何洪臣以货币方式出资 100.00 万元、占注册资本的 20.00%, 李瑞来以货币出资 80.00 万元、占注册资本的 16.00%, 徐卫龙以货币出资 80.00 万元、占注册资本的 16.00%, 孔凡东以货币出资 80.00 万元、占注册资本的 16.00%, 安守冰以货币出资 80.00 万元、占注册资本的 16.00%, 路则胜以货币出资 80.00 万元、占注册资本的 16.00%。

2004 年 8 月 6 日, 泰安大众有限责任会计师事务所出具《验资报告》([2004] 泰大众事验字第 103 号), 根据该验资报告, 确认截至 2004 年 8 月 6 日的所有者

权益（即注册资本）为人民币 500 万元，出资方式为货币出资。

2004 年 8 月 10 日，汶上县工商行政管理局向企业核发了《企业法人营业执照》（注册号：37083022800338-2/3，注册资本人民币 500 万元）。

新风光有限设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东	实缴注册资本	占注册资本比例（%）
何洪臣	100.00	20.00
李瑞来	80.00	16.00
徐卫龙	80.00	16.00
孔凡东	80.00	16.00
安守冰	80.00	16.00
路则胜	80.00	16.00
合计	500.00	100.00

（二）2007 年 6 月，新风光有限第一次股权变更（增资、股权转让）

根据新风光有限 2007 年 6 月 5 日召开的股东会决议、2007 年 6 月 11 日的章程修正案，新风光有限注册资本增加至 1380 万元，主要通过股权转让、新增股东后取得。其中：汶上县金财国有资产经营有限公司出资 602 万元，何洪臣出资 191.07 万元，李亚东出资 61.74 万元，程绪然出资 25.19 万元。孔凡东将其持有的新风光有限部分出资 65 万元，其中 20 万元转让给尹鹏飞、20 万元出资转让给胡顺全、15 万元出资转让给马云生、10 万元出资转让给李元河；李瑞来将其持有的新风光有限部分出资 30 万元，其中出资 17 万元转让给方汉学、12 万元出资转让给赵树国、1 万元出资转让给李敏；徐卫龙将其持有的新风光有限部分出资 38.39 万元，其中转让给孙云 27.78 万元、转让给李敏 10.61 万元；安守冰将其持有的新风光有限部分出资 31.13 万元，其中 24.94 万元转让给马勇、6.19 万元转让给程绪然；路则胜将其持有的新风光有限部分出资 36.04 万元，其中 0.97 万元转让给程绪然、35.07 万元转让给程绪东。此次增资及股权转让的价格均为每 1 元出资对价人民币 1 元。

2007 年 6 月 8 日汶上县国资委办公室做出了《关于对汶上县金财国有资产

经营有限公司〈关于投资山东新风光有限公司科技发展有限公司〉的批复》（汶国资〔2007〕23号），同意汶上县金财国有资产经营有限公司出资 602 万元（占注册资本的 43.6%）对新风光有限公司进行增资。

2007 年 6 月 5 日，孔凡东分别与尹彭飞、胡顺全、马云生、李元河签订了《股权转让协议》，李瑞来分别与方汉学、赵树国、李敏签订了《股权转让协议》，徐卫龙分别与孙云、李敏签订了《股权转让协议》，安守冰分别与马勇、程绪然签订了《股权转让协议》，路则胜分别与程绪然、程绪东签订了《股权转让协议》。

2007 年 6 月 11 日，泰安大众有限责任会计师事务所出具《验资报告》（[2007]泰大会事验字第 075 号），根据该验资报告，截至 2007 年 6 月 11 日止，公司已收到汶上县金财国有资产经营有限公司、何洪臣、李亚东和程绪然缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 880 万元，出资方式均为货币出资。

2007 年 7 月 4 日，新风光有限就本次转让、增资事宜在汶上县工商行政管理局办理了工商变更登记手续并领取了《企业法人营业执照》。

此次股权变更后，新风光有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	实缴注册资本	占注册资本比例(%)
1	汶上县金财国有资产经营有限公司	602.00	43.62
2	何洪臣	291.07	21.09
3	李亚东	61.74	4.47
4	李瑞来	50.00	3.62
5	安守冰	48.87	3.54
6	路则胜	43.96	3.19
7	徐卫龙	41.61	3.02
8	程绪东	35.07	2.54
9	程绪然	32.35	2.34
10	孙云	27.78	2.01
11	马勇	24.94	1.81
12	尹彭飞	20.00	1.45
13	胡顺全	20.00	1.45

14	方汉学	17.00	1.23
15	孔凡东	15.00	1.09
16	马云生	15.00	1.09
17	赵树国	12.00	0.87
18	李敏	11.61	0.84
19	李元河	10.00	0.72
合计		1,380.00	100.00

（三）2008 年 6 月，新风光有限第二次股权变更（增资，股权转让）

根据公司 2008 年 5 月 25 日股东会决议和 2008 年 6 月 16 日公司章程修正案规定，原股东孔凡东、马勇分别将其所持全部股权 15 万元、24.94 万元转让给徐卫龙、马峰涛，另增加注册资本 1,678 万元，由何洪臣等 15 名自然人缴纳，共出资 2,550.57 万元。

2008 年 6 月 19 日马勇与马峰涛签订了《股权转让协议》，约定马勇将其持有的新风光有限公司出资 24.94 万元转让给马峰涛，转让价款为 24.94 万元。2008 年 6 月 20 日孔凡东与徐卫龙签订了《股权转让协议》，约定孔凡东将其持有的新风光有限公司出资 15 万元转让给徐卫龙，转让价款为 22.8 万元。

2008 年 6 月 23 日，山东天恒信有限责任会计师事务所出具《验资报告》（（2008）天恒信验内字第 2042 号），根据该验资报告，确认截至 2008 年 6 月 23 日止，公司变更后的累计注册资本为 3,058 万元人民币，出资方式为货币出资。

2008 年 7 月 2 日，新风光有限就本次增资事宜在汶上县工商行政管理局办理了工商变更登记手续并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权变更后，新风光有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	实缴注册资本	占注册资本比例（%）
1	汶上县金财国有资产经营有限公司	602.00	19.69
2	何洪臣	880.00	28.78
3	李瑞来	50.00	1.64

4	徐卫龙	82.00	2.68
5	路则胜	84.00	2.75
6	安守冰	83.00	2.71
7	李亚东	62.00	2.03
8	程绪东	82.00	2.68
9	孙云	28.00	0.92
10	尹鹏飞	20.00	0.65
11	胡顺全	20.00	0.65
12	方汉学	17.00	0.56
13	马云生	15.00	0.49
14	赵树国	12.00	0.39
15	马峰涛	65.00	2.13
16	李元河	10.00	0.33
17	程绪然	33.00	1.08
18	李敏	12.00	0.39
19	张其彬	46.00	1.50
20	孔维国	15.00	0.49
21	胡燕	20.00	0.65
22	李霞	20.00	0.65
23	叶胜昔	800.00	26.16
合计		3,058.00	100.00

（四）2008 年 11 月，新风光有限第三次股权变更（增资）

根据公司2008年10月27日股东会决议，全体股东一致同意再次增资，将注册资本由3,058万元变更为4,000万元。明细情况如下表：

单位：万元

序号	股东	实际出资额	计入注册资本	计入资本公积
1	何洪臣	45.60	30.00	15.60
2	山东省高新技术投资有限公司	1,216.00	800.00	416.00
3	董经龙	104.88	69.00	35.88

4	王强	34.96	23.00	11.96
5	韩文昭	30.40	20.00	10.40
合计		1,431.84	942.00	489.84

2008年11月8日，中瑞岳华会计师事务所有限公司山东分所出具《验资报告》（中瑞岳华鲁验字[2008]第027号），根据该验资报告，确认截至2008年11月6日止，变更后的累计注册资本为4,000万元，出资方式为货币出资。

2008年11月28日，新风光有限就本次增资事宜在汶上县工商行政管理局办理了工商变更登记手续并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权变更后，新风光有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	实缴注册资本	占注册资本比例（%）
1	何洪臣	910.00	22.7500
2	叶胜昔	800.00	20.0000
3	山东省高新技术创业投资有限公司	800.00	20.0000
4	汶上县金财国有资产经营有限公司	602.00	15.0500
5	路则胜	84.00	2.1000
6	安守冰	83.00	2.0750
7	徐卫龙	82.00	2.0500
8	程绪东	82.00	2.0500
9	董经龙	69.00	1.7250
10	马峰涛	65.00	1.6250
11	李亚东	62.00	1.5500
12	李瑞来	50.00	1.2500
13	张其彬	46.00	1.1500
14	程绪然	33.00	0.8250
15	孙云	28.00	0.7000
16	王强	23.00	0.5750
17	尹彭飞	20.00	0.5000
18	胡顺全	20.00	0.5000

19	胡燕	20.00	0.5000
20	李霞	20.00	0.5000
21	韩文昭	20.00	0.5000
22	方汉学	17.00	0.4250
23	马云生	15.00	0.3750
24	孔维国	15.00	0.3750
25	赵树国	12.00	0.3000
26	李敏	12.00	0.3000
27	李元河	10.00	0.2500
合计		4,000.00	100.00

（五）2011 年 11 月，新风光有限第四次股权变更（股权转让）

根据公司 2011 年 11 月 2 日股东会决议和章程修正案规定，股东徐卫龙、路则胜、安守冰分别将其部分出资各 10 万元转让给魏学森，转让价款为 510,380.00 元。股东叶胜昔将其部分出资 300 万元分别转让给济宁英飞尼迪创业投资中心（有限合伙）150 万元、深圳和光方圆投资企业（有限合伙）150 万元，转让价款分别为 765.57 万元。

2011 年 11 月 2 日，股东叶胜昔与济宁英飞尼迪创业投资中心（有限合伙）、深圳和光方圆投资企业（有限合伙）签订了《股权转让协议》。2011 年 11 月 16 日股东徐卫龙、路则胜、安守冰分别与魏学森签订了《股权转让协议》。

2011 年 11 月 18 日，新风光有限就本次股权转让事宜在汶上县工商行政管理局办理了工商变更登记手续并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权变更后，新风光有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	实缴注册资本	占注册资本比例（%）
1	何洪臣	910.00	22.7500
2	叶胜昔	500.00	12.5000
3	山东省高新技术创业投资有限公司	800.00	20.0000
4	汶上县金财国有资产经营有限公司	602.00	15.0500
5	济宁英飞尼迪创业投资中心	150.00	3.7500

6	深圳和光方圆投资企业	150.00	3.7500
7	程绪东	82.00	2.0500
8	路则胜	74.00	1.8500
9	安守冰	73.00	1.8250
10	徐卫龙	72.00	1.8000
11	董经龙	69.00	1.7250
12	马峰涛	65.00	1.6250
13	李亚东	62.00	1.5500
14	李瑞来	50.00	1.2500
15	张其彬	46.00	1.1500
16	程绪然	33.00	0.8250
17	孙云	28.00	0.7000
18	王强	23.00	0.5750
19	尹彭飞	20.00	0.5000
20	胡顺全	20.00	0.5000
21	胡燕	20.00	0.5000
22	李霞	20.00	0.5000
23	韩文昭	20.00	0.5000
24	方汉学	17.00	0.4250
25	马云生	15.00	0.3750
26	孔维国	15.00	0.3750
27	赵树国	12.00	0.3000
28	李敏	12.00	0.3000
29	李元河	10.00	0.2500
30	魏学森	30.00	0.7500
合计		4,000.00	100.00

（六）2011 年 4 月，新风光有限第五次股权变更（增资）

2011年4月2日山东省国资委下发《关于兖矿集团有限公司重组山东新风光电子科技发展有限公司的批复》（鲁国资规划函[2011]54号）批准兖矿集团有限公司

重组新风光有限公司。经新风光有限2011年11月21日召开的第三次股东会审议批准，新风光有限注册资本增加至8,163.265306万元，新增4,163.265306万元，兖矿东华集团有限公司与新风光有限签订了《增资协议书》，约定兖矿东华集团有限公司向新风光有限公司出资4,163.265306万元。

2011年12月1日，山东中明会计师事务所有限公司出具《验资报告》（鲁中会充验字[2011]第114号），根据该验资报告，确认截至2011年12月1日止，变更后的累计注册资本为8,163.265306万元，出资方式为货币出资。

2011年12月7日，新风光有限就本次增资事宜在汶上县工商行政管理局办理了工商变更登记手续并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权变更后，新风光有限股权结构如下：

序号	股东	实缴注册资本	占注册资本比例（%）
1	兖矿东华集团有限公司	41,632,653.06	51.0000
2	何洪臣	9,100,000.00	11.1475
3	山东省高新技术创业投资有限公司	8,000,000.00	9.8000
4	汶上县金财国有资产经营有限公司	6,020,000.00	7.3745
5	叶胜昔	5,000,000.00	6.1250
6	济宁英飞尼迪创业投资中心	1,500,000.00	1.8375
7	深圳和光方圆投资企业	1,500,000.00	1.8375
8	程绪东	820,000.00	1.0045
9	路则胜	740,000.00	0.9065
10	安守冰	730,000.00	0.8942
11	徐卫龙	720,000.00	0.8820
12	董经龙	690,000.00	0.8453
13	马峰涛	650,000.00	0.7963
14	李亚东	620,000.00	0.7595
15	李瑞来	500,000.00	0.6125
16	张其彬	460,000.00	0.5635
17	程绪然	330,000.00	0.4043
18	魏学森	300,000.00	0.3675

19	孙云	280,000.00	0.3430
20	王强	230,000.00	0.2818
21	尹鹏飞	200,000.00	0.2450
22	胡顺全	200,000.00	0.2450
23	胡燕	200,000.00	0.2450
24	李霞	200,000.00	0.2450
25	韩文昭	200,000.00	0.2450
26	方汉学	170,000.00	0.2083
27	马云生	150,000.00	0.1838
28	孔维国	150,000.00	0.1838
29	赵树国	120,000.00	0.1470
30	李敏	120,000.00	0.1470
31	李元河	100,000.00	0.1225
合计		81,632,653.06	100.0000

（七）2015 年 3 月，新风光有限第六次股权变更（整体改制）

新风光有限系国有控股公司，2014 年 12 月 19 日，山东省国资委以《关于山东新风光电子科技发展有限公司整体变更设立股份有限公司并在全中国中小企业股份转让系统挂牌的批复》（鲁国资收益字〔2014〕64 号）同意新风光有限进行改制。

2015 年 1 月 8 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（中兴华审字（2015）第 SD-2-010），截至 2014 年 6 月 30 日，新风光有限经审计的账面净资产为 25,954.90 万元。2015 年 1 月 9 日，北京大正海地人资产评估有限公司出具《山东新风光电子科技发展有限公司拟进行股份制改制项目资产评估报告》（大正海地人评报字（2015）第 32B 号），评估基准日为 2014 年 6 月 30 日，公司净资产评估值为 28,953.53 万元。

2015 年 2 月 10 日，新风光有限 31 名股东签署了《发起人协议》，约定共同发起设立新风光股份，并就股份公司的设立方式、股份总数、股本设置、出资方式、出资时间、发起人的权利和义务、违约责任、争议解决等内容做出了明确约定。

2015 年 2 月 10 日，新风光召开创立大会暨首次股东大会，审议同意以有限公司截至 2014 年 6 月 30 日经审计的净资产值 25,954.90 万元为基数，折合为股份 8200 万股，每股面值为人民币 1 元，净资产超过注册资本的部分计入资本公积，整体变更为股份公司后申请登记的注册资本为 8,200 万元。

2015 年 2 月 27 日，中兴华会计师事务所出具《验资报告》（中兴华验字(2015)第 SD-2-001 号），对股份公司的出资情况予以验证。根据该验资报告，截至 2015 年 2 月 27 日止，公司已收到全体股东以其拥有的山东新风光电子科技发展有限公司的净资产折合的实收资本 8,200 万元。

2015 年 3 月 10 日，济宁市工商行政管理局核发注册号为 370830228003387 的新风光《企业法人营业执照》。

股份公司设立后，新风光股份的股权结构如下：

序号	股东	实缴注册资本	占注册资本比例（%）
1	兖矿东华集团有限公司	41,820,000.00	51.0000
2	何洪臣	9,140,950.00	11.1475
3	山东省高新技术创业投资有限公司	8,036,000.00	9.8000
4	汶上县金财国有资产经营有限公司	6,047,090.00	7.3745
5	叶胜昔	5,022,500.00	6.1250
6	济宁英飞尼迪创业投资中心	1,506,750.00	1.8375
7	深圳和光方圆投资企业	1,506,750.00	1.8375
8	程绪东	823,690.00	1.0045
9	路则胜	743,330.00	0.9065
10	安守冰	733,285.00	0.8943
11	徐卫龙	723,240.00	0.8820
12	董经龙	693,105.00	0.8453
13	马峰涛	652,925.00	0.7963
14	李亚东	622,790.00	0.7595
15	李瑞来	502,250.00	0.6125
16	张其彬	462,070.00	0.5635
17	程绪然	331,485.00	0.4043

18	魏学森	301,350.00	0.3675
19	孙云	281,260.00	0.3430
20	王强	231,035.00	0.2818
21	尹鹏飞	200,900.00	0.2450
22	胡顺全	200,900.00	0.2450
23	胡燕	200,900.00	0.2450
24	李霞	200,900.00	0.2450
25	韩文昭	200,900.00	0.2450
26	方汉学	170,765.00	0.2083
27	马云生	150,675.00	0.1838
28	孔维国	150,675.00	0.1838
29	赵树国	120,540.00	0.1470
30	李敏	120,540.00	0.1470
31	李元河	100,450.00	0.1225
合计		82,000,000.00	100.0000

五、重大资产重组情况

无。

六、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事

公司现任董事共 7 名，设董事长一人。具体情况如下：

（1）何洪臣，男，1963 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982 年 8 月至 1993 年 9 月就职于汶上县机电厂，先后担任技术员、车间主任、副厂长；1993 年 10 月至 1999 年 10 月就职于山东省汶上县无线电厂，担任厂长；1999 年 10 月至 2001 年 1 月就职于汶上精良电子，担任总经理；2001 年 2 月至 2002 年 3 月就职于汶上凤凰电子，担任总经理；2002 年 4 月至 2004 年 7 月就职于山东风光电子公司，担任总经理；2004 年 8 月至 2015 年 2 月就职于山东新风光电子科技发展有限公司，担任董事、总经理；2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司董事长，任期三年。

(2) 路则胜，男，1959 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师。1978 年 8 月至 1998 年 7 月就职于汶上县鞋厂，从事财务工作；1998 年 8 月至 2015 年 2 月就职于山东新风光电子科技发展有限公司，从事财务管理管理工作。2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司董事、董事会秘书，任期三年。

(3) 秦显盛，男，1973 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师。1994 年 7 月至 2007 年 11 月就职于兖矿集团唐村实业公司综合办公室，先后担任办公室文字秘书、副主任、主任、改制办主任等职务；2007 年 12 月至 2011 年 11 月就职于兖矿集团实业分公司，担任综合处文秘科长；2011 年 11 月至 2015 年 2 月就职于山东新风光电子科技发展有限公司，担任董事、副总经理；2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司董事、副总经理，董事任期三年。

(4) 侯磊，男，1968 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师。1991 年 7 月至 1993 年 12 月就职于兖矿集团铁路运输处、车务段，担任核算员；1993 年 12 月至 1995 年 12 月就职于兖矿集团铁路运输处财务科，担任报销会计；1995 年 12 月至 1997 年 12 月就职于兖矿集团铁路运输处财务科，担任成本会计；1997 年 12 月至 2002 年 7 月就职于兖矿集团铁路运输处财务科，担任主管会计；2002 年 7 月至 2003 年 3 月就职于兖矿集团新世纪公司财务科，担任财务负责人；2003 年 3 月至 2003 年 12 月就职于兖矿集团新世纪公司财务科，担任副科长主持工作；2003 年 12 月至 2006 年 5 月就职于兖矿集团新世纪公司计财部，担任部长；2006 年 5 月至 2007 年 3 月就职于兖矿集团新世纪公司，担任总经理助理；2007 年 3 月至 2008 年 3 月就职于兖矿集团机电设备制造厂清欠办，担任清欠办主任；2008 年 3 月至 2009 年 9 月就职于兖矿集团机电设备制造厂纪委监察科，担任科长；2009 年 9 月至 2012 年 7 月就职于兖矿集团金明机电有限公司，担任总经理助理；2012 年 7 月至 2014 年 7 月就职于东华公司委派任兖矿集团金明机电有限公司，担任财务总监；2014 年 7 月至 2014 年 12 月就职于兖矿集团金明机电有限公司，担任总会计师；2014 年 12 月至 2015 年 2 月就职于山东新风光电子科技发展有限公司，担任总会计师；2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司董事、财务总监，董事任期三年。

(5) 张利，男，1978 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，副研究员。2000 年 7 月至 2012 年 11 月就职于山东省科学院新材料研究所，历任研实员，助理研究员，副研究员，获多项国家发明专利和省部级奖励；2012 年 11 月至今就职于鲁信创投投资，担任投资经理；2014 年 3 月至今担任山东万通液压股份有限公司董事，2014 年 4 月至今担任山东东岳氟硅材料有限公司监事，2014 年 10 月至今担任山东远大模具材料有限公司董事；2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司董事，任期三年。

(6) 刘海涛，男，1972 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。1993 年 7 月至 2012 年 9 月就职于汶上县利用世界银行贷款加强灌溉农业项目领导小组办公室，历任科员、副主任、主任；2012 年 9 月至今就职于汶上县财政局，担任副局长。2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司董事，任期三年。

(7) 徐卫龙，男，1962 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，助理经济师。1981 年 6 月至 1988 年 6 月就职于汶上县郭仓供销社；1988 年 6 月至 1997 年 3 月就职于山东明远机电有限公司，担任生产科长；1997 年 3 月至 2015 年 2 月就职于山东新风光电子科技发展有限公司，担任副总经理；2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司董事，任期三年。

(二) 公司监事

公司现任监事共 3 名，其中职工监事 1 名，具体情况如下：

(1) 赵立国，男，1971 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师。2000 年 8 月至 2003 年 3 月就职于新联谊会计事务所；2003 年 3 月至 2011 年 9 月就职于兖矿集团实业公司计划财务处成本管理科，担任科长；2011 年 10 月至 2012 年 5 月就职于兖矿东华集团计划财务处综合管理科，担任科长；2012 年 5 月至 2014 年 6 月就职于兖矿集团机电设备制造厂，担任财务总监；2014 年 7 月至今就职于兖矿东华重工有限公司，担任财务总监；2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司监事、监事会主席，任期三年。

(2) 叶胜昔，男，1972 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005 年 1 月至 2008 年 5 月就职于浙江易嘉节能设备有限公司；2008 年 6

月至2011年10月任山东新风光电子科技发展有限公司董事;2011年11月至2015年2月任山东新风光电子科技发展有限公司监事;2015年2月10日起任新风光电子科技股份有限公司监事,任期三年。

(3) 陈建民,男,1963年4月出生,中国国籍,无境外永久居留权,高中学历。1979年12月至2002年4月就职于汶上无线电厂;2002年4月至今就职于新风光电子科技发展有限公司;2015年2月10日,职工代表大会选举陈建民为第一届监事会职工代表监事,任期三年。

(三) 公司高级管理人员

(1) 胡顺全,男,1976年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权,研究生学历,高级工程师。1999年7月至2002年9月就职于山东临沂工程机械股份有限公司,担任技术员;2002年9月至2005年7月就读于山东大学控制科学与工程学院电力电子与电力传动研究生专业;2005年7月至2007年10月就职于山东新风光电子科技发展有限公司,担任技术员;2007年10月至2010年9月就职于山东新风光电子科技发展有限公司,担任副总工程师;2010年9月至2015年2月就职于山东新风光电子科技发展有限公司,担任技术总监;2015年2月起任新风光电子科技股份有限公司总经理。

(2) 安守冰,男,1971年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权,大专学历。1994年6月至1997年12月就职于山东明远机电有限公司;1998年1月至2004年12月就职于山东风光电子科技发展有限公司,担任供应科长;2005年4月至2007年12月就职于山东新风光电子科技发展有限公司,担任总经理助理;2008年1月至2015年2月就职于山东新风光电子科技发展有限公司,担任副总经理;2015年2月起任新风光电子科技股份有限公司副总经理。

(3) 马云生,男,1980年7月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2002年7月至2015年2月就职于山东新风光电子科技发展有限公司,历任技术员、品质部部长、采购部部长,营销副总经理;2015年2月起任新风光电子科技股份有限公司副总经理。

(4) 傅余恩,男,1962年8月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。1984年7月至1996年5月就职于三十七工程处工程技术管理、工程技术科,担任副科长;1996年6月至2012年9月就职于三十七工程处,担任副总工

程师；2006 年 2 月 2012 年 9 月兼任三十七工程处第一项目工程经理；2012 年 10 月至 2015 年 1 月就职于山东新风光电子科技发展有限公司，担任副总经理；2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司副总经理。

（5）韩辉，男，1974 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年 8 月至 1998 年 6 月就职于兖州矿务局机械制修厂铆焊车间，担任技术员；1998 年 6 月至 2012 年 11 月就职于兖矿集团机电设备厂销售公司，担任副经理；2012 年 11 月至 2014 年 7 月就职于兖矿集团机电设备厂采掘事业部，担任副部长；2014 年 7 月至 2014 年 12 月就职于兖矿东华重工采掘装备制造分公司，担任销售公司总经理；2014 年 12 月至 2015 年 2 月就职于山东新风光电子科技发展有限公司，担任副总经理；2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司副总经理。

（6）尹彭飞，男，1974 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1998 年 8 月至 1999 年 10 月就职于山东省汶上县无线电厂，担任技术员；1999 年 10 月至 2001 年 1 月就职于汶上精良电子，担任技术员；2001 年 2 月至 2002 年 3 月就职于汶上凤凰电子，担任技术科科长；2002 年 4 月至 2004 年 7 月就职于山东风光电子公司，担任技术科科长；2004 年 8 月至 2015 年 2 月就职于山东新风光电子科技发展有限公司，担任技术副总工程师；2015 年 2 月起任新风光电子科技股份有限公司技术总工程师。

（7）秦显盛，请见该节之“董事会成员情况”。

（8）侯磊，请见该节之“董事会成员情况”。

（9）路则胜，请见该节之“董事会成员情况”。

七、最近两年主要会计数据和财务指标简表

根据中兴华会计师事务所出具的标准无保留意见的《审计报告》（中兴华审字（2015）第 SD-2-027 号），最近两年公司的主要财务数据、指标如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	43,019.52	41,997.45
股东权益合计（万元）	25,226.01	23,656.03

归属于申请挂牌公司的股东权益合计 (万元)	25,226.01	23,656.03
每股净资产(元)	3.09	2.90
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	3.09	2.90
资产负债率(母公司)	41.11%	43.24%
流动比率(倍)	1.7	1.6
速动比率(倍)	1.45	1.3
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入(万元)	19,405.13	16,710.63
净利润(万元)	1,569.99	780.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	1,569.99	780.41
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	665.00	-9.72
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)	665.00	-9.72
毛利率(%)	30.87%	33.56%
净资产收益率(%)	6.42%	3.35%
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	2.72%	-0.04%
基本每股收益(元/股)	0.19	0.10
稀释每股收益(元/股)	0.19	0.10
应收帐款周转率(次)	1.37	1.30
存货周转率(次)	2.90	2.27
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-1,106.40	-498.37
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.14	-0.06

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（扣除坏账准备）

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

八、相关中介机构

（一）主办券商：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

电话：0531-68889219

传真：0531-68889883

项目小组负责人：潘世海

项目小组成员：巩肖乐、李振、刘勇、孔立志、彭倜虞、肖亚香

（二）律师事务所：北京市惠诚（济南）律师事务所

负责人：于宗森

住所：济南市历山路173号历山名郡B309

电话：0531-82665572

传真：0531-82665572

经办律师：宿红、孙守忠、王升

（三）会计师事务所：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李尊农

住所：北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层

电话：010-683648780

传真：010-68348135

经办注册会计师：吕建幕、朱涛

（四）资产评估机构：北京大正海地人资产评估有限公司

负责人：陈冬梅

住所：北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000商务中心1号楼A座707室

电话：0531-82388170

传真：0531-82388126

经办注册评估师：刘敦国、董璐璐

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品情况

（一）公司主营业务

公司是专业从事电力电子节能控制技术及相关产品研发、生产、销售和服务的高新技术企业。公司产品主要为各类高、中、低压变频器、高压动态无功补偿装置（SVG）、轨道交通能量回馈装置、特种电源等，广泛应用于电力、煤炭、冶金、采矿、水泥、石油、化工、市政、风力发电、轨道交通等领域，可以为客户量身打造调速节能、智能控制、改善电能质量等方面的产品及解决方案。

（二）主要产品及用途

1、变频器

（1）高压变频器

高压变频器为公司主要产品，2013 年和 2014 年销售收入占营业收入的比例分别为 73.06% 和 78.32%。

种类	高压变频器（通用系列）	四象限高压提升机变频器（专用系列）
代表系列	JD-BP37/JD-BP38 系列	JD-BP37-T/JD-BP38-T
产品优势	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 采用矢量控制技术 ➤ 具有瞬时停电快速再启动功能 ➤ 具有快速“飞车启动”控制技术 ➤ 具有中性点偏移技术 ➤ 具有低频振荡抑制控制技术 ➤ 可适配异步电机、同步电机 ➤ 具有功率单元热复位控制技术 ➤ 具有多机主从控制功能 ➤ 具有工变频无扰切换控制技术 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 采用无感矢量控制技术 ➤ 具有中性点偏移技术 ➤ 可适配异步电机、同步电机 ➤ 具有功率单元热复位控制技术 ➤ 具有输入谐波小于 3% ➤ 整机效率大于 97% ➤ 低频启动力矩到达 2 倍额定力矩 ➤ 电机参数自动辨识技术
应用领域	高压变频器广泛应用于国民经济各个行业。其中电力、煤炭、化工、供水等行业的大型风机水泵类负载应用普遍。	主要用于矿井提升绞车、皮带传输机等低速重载，需要能量回馈的负载。

图片



(2) 中低压变频器

种类	中压变频器	低压变频器
代表系列	潜油电泵变频器 FG-KZG-11 系列 /FG-KZG-23 系列	FG2000-4/FG2000-6
产品优势	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 输出电压谐波小于 5% ➤ 输出适应较长电缆 ➤ 标准三电平主电路结构，输出电压变化率小 ➤ 具有中点电压自动平衡控制技术 ➤ 具有转速追踪快速启动 ➤ RS485 控制等一系列实用先进的运行、控制功能等。 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 简易型、低噪音变频器。 ➤ 内置了简易矢量、实用的 PI 调节 ➤ 具有轻载振荡抑制 ➤ 具有转速追踪快速启动 ➤ 摆频控制、RS485 控制等一系列实用先进的运行、控制功能等。
应用领域	主要应用在石油行业注水泵、给水泵、潜油泵、循环水泵、卤水泵、输油泵等水泵类负载	低压应用更加广泛，主要应用于纺织化纤、冶金、石油建材、市政等行业
图片		

2、高压动态无功补偿装置（SVG）

种类	高压动态无功补偿装置（SVG）
----	-----------------

代表系列	FGSVG 系列
产品优势	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 具有完全自主知识产权，电压等级为 6kV、10kV、27.5kV、35kV 系列产品，最大容量可达 100Mvar ➤ 具有户内型和户外集装箱型，响应时间$\leq 1\text{ms}$， ➤ 能够快速连续地提供容性或感性无功功率， ➤ 具有治理谐波控制功能 ➤ 具有对电网电压闪变抑制功能 ➤ 具有对电网负序进行补偿控制功能 ➤ 多机可直接并联输出并网 ➤ 具有低电压穿越功能 ➤ 具有补偿功能的多样化
应用领域	FGSVG 系列产品可广泛应用于新能源、石油化工、电力系统、冶金、电气化铁路、城市建设等行业中，主要应用在异步电动机、变压器、晶闸管变流器、电弧炉、电力机车、吊车、电梯、风力发电机、电焊机、电阻炉、石英熔炼炉等需要提供无功补偿及滤波的设备上。
图片	

3、再生制动能量吸收逆变装置

种类	再生制动能量吸收逆变装置
代表系列	FGBL-JC 系列
产品优势	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 目前国内外先进技术的创新方案， ➤ 具有网侧异常保护，控制线断线异常保护，低温长期运行 ➤ 具有实现现场开关位置、故障信号遥信，电流、电压和电度等的遥测功能 ➤ 并网电流谐波小于 3% ➤ 高可靠性，长期稳定运行 ➤ 标准三电平主电路结构，输出电压变化率小 ➤ 具有中点电压自动平衡控制技术 ➤ 多机可直接并联输出并网
应用领域	主要应用在城市轨道交通工程

图片



4、特种电源

种类	异步电机试验电源	宽带功率信号源
代表系列	FG-DY 系列	WL3866 系列
产品优势	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 采用先进的数字控制技术 ➢ 具有多机串并联输出功能 ➢ 输出谐波小于 2% ➢ 具有叠频控制功能，主副频的频率和幅值可单独控制，也可按设定规律控制 ➢ 具有 2 倍额定电流 1 分钟的耐冲击能力 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 具有频带宽，输出频率可达到 1M ➢ 输出功率大，输出功率可达到 4kW ➢ 频率稳定度高，小于 0.01Hz ➢ 非线性失真小，小于 0.3%
应用领域	主要应用在交流异步电机及变频调速电机出厂及型式试验。	主要应用在软磁材料、高频荧光灯、高频无极灯及电子变压器的检验、检测和科研的工厂、实验室及大专院校和科研单位。
图片		

二、商业模式

获取利润是企业生存与发展的需要，利润最大化是企业经营的目的，多年来公司以提高经营效益为目的，以强化管理措施为手段，不断完善产品设计，改进生产工艺，提高产品的精度，降低生产及管理成本，提高产品质量，以创新求发展，树立公司的品牌意识，形成具有公司特点的优势产品，通过不断扩大销售规模，提高产品市场占有率和竞争力，实现公司经营效益最大化。

目前公司拥有高、中、低压变频器、高压动态无功补偿装置(SVG)、再生制动能量吸收逆变装置、特种电源等四大系列产品，实行订单式生产。产品销售网络已初具规模，以产品品种分为四大销售事业部对外开展销售业务，公司在全国各地重点销售区域设立 26 个办事处，以直销、经销商、EMC 合同销售为产品主要营销模式，通过不断提高产品质量和服务质量扩大产品销售规模，实现公司利润最大化。

（一）销售模式

公司建立覆盖全国的营销网络，根据地理分布划分为六大销售区域，实行“四部一司”的产品事业部制运作，具体为高压变频器事业部（下设 22 个办事处）、电能质量事业部（下设 4 个办事处）、中低压事业部、轨道交通事业部、浙江易嘉节能服务公司，同时设立营销服务中心为公司整体营销工作服务。公司产品主要采取直销、经销商模式和 EMC 合同销售模式。

直销为公司产品主要的销售模式，直接面对客户群体，从前期的方案设计、到中期产品安装调试、到后期的维护和节能，为客户提供更专业的产品信息。具体为高压变频器事业部负责高压变频器销售、电能质量事业部负责 SVG 销售、中低压事业部负责中低压变频器销售、轨道交通事业部负责轨道交通产品销售。与客户签订合同后，根据合同约定产品价格，在客户验收合格后确认收入，客户按合同约定分次付款。

经销商模式，公司经市场调研、实地考察等方式严格挑选经销商，与一批经销商建立了稳定的合作关系，扩大了销售网络规模。通过经销商销售的产品，公司实行统一的售后服务，保证客户的售后需求。

EMC 合同销售大部分业务集中在子公司浙江易嘉节能服务公司，一般付款

期较长，通常以月为单位，根据每月节电量分期付款，此类销售公司使用较为慎重，在公司销售收入中占比很少。

（二）销售服务模式

公司设有用户服务中心部门，专业从事公司产品的售前咨询、售中技术支持和售后服务，在全国六大销售区域常驻技术支持人员，并设销售服务电话专线，及时满足客户的设备检测、维修等不同需求。技术支持工程师、售后服务工程师均接受新风光专家培训，达到专业资质要求。并对设备进行不定期巡检，进行客户满意度调查回访。

（三）采购模式

作为变频器、SVG 和特种电源的专业生产制造厂商，公司采取以销定产、以销定采，实行 MRP 与 JIT 相结合的采购模式。除了对日常生产经营中常用的、出于生产的连续性考虑需要一定原材料储备外，根据客户的定制需求和供应量进行采购。

器件部、品质部与采购部等负责前期原材料市场调研、供应商的认证和开发，并纳入合格供应商数据库。计划部根据 ERP 系统的销售意向及订单的物料需求，结合主产品及其零部件的库存量，逐步计算出主产品的各个零部件、原材料投产时间、数量及订货需求，下达生产计划和请购计划。采购部根据请购计划向系统数据库中的认证的合格供应商下达订货指令，要求供应商在指定的时间、将指定的品种、指定的数量送到指定的地点，最大限度满足生产需要，谋求最小库存量。

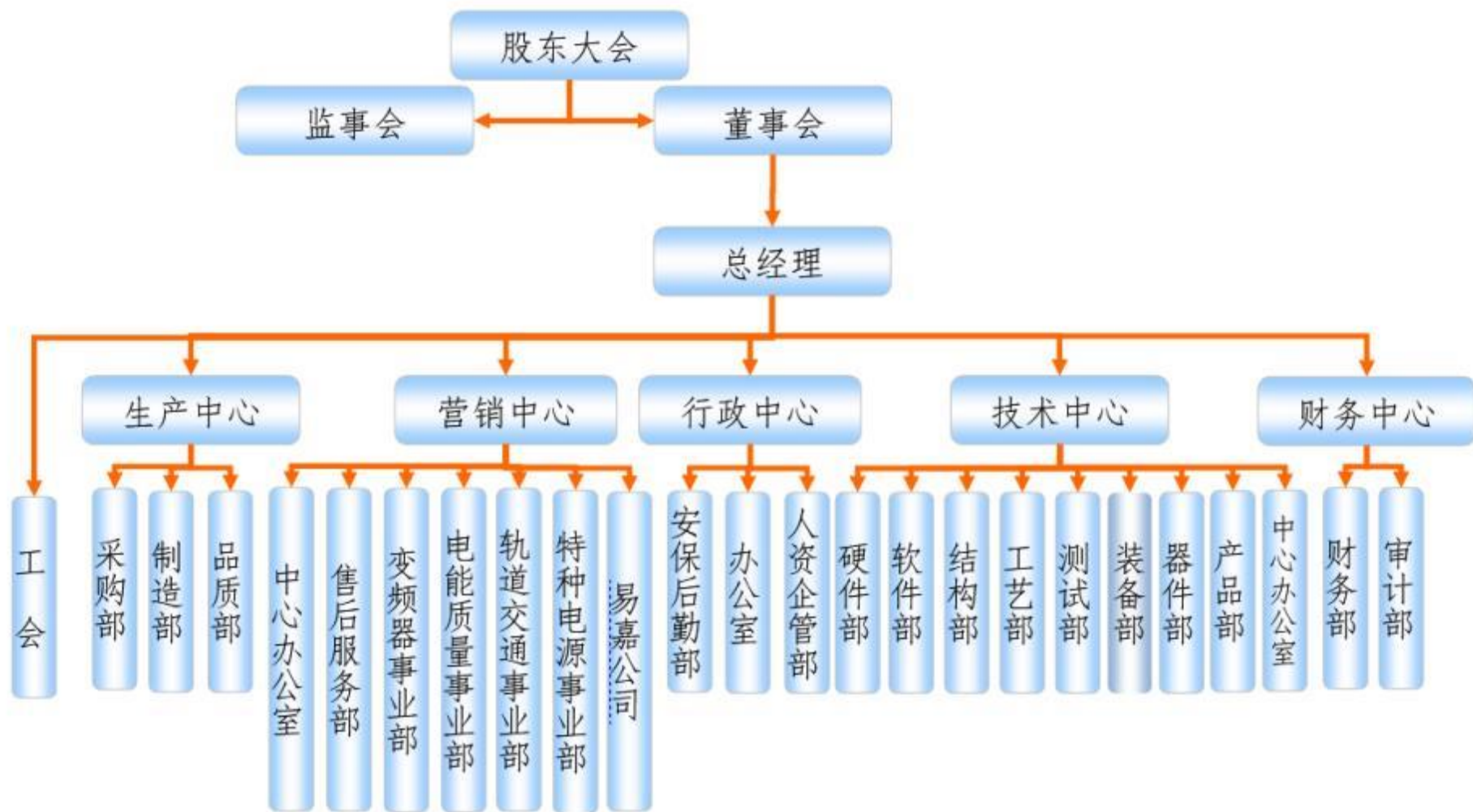
公司建立了完善的供应商管理体系，明确了新供应商开发、现有供应商的管理和评估标准及程序，最大程度上保证公司上游原材料的质量；采用货比三家、竞争性谈判、招投标等方式和民主评议制度保证采购价格等信息的公开、合理、透明，保障公司生产经营活动能够顺利的进行。

（四）生产模式

目前公司产品采取“以销定产”的模式，根据客户需求确定产品规格，根据合同要求制定生产计划。由于客户所处的行业不同，对产品的需求也不同。公司在与客户签订合同后，对标准化部分直接组织生产，个性化定制部分如对柜体、功能的特殊要求等，由研发部门针对客户实际情况进行设计，然后组织生产。公

司目前的生产模式为自己掌握核心技术环节，将技术含量不高的产品外购。产品的整体架构设计，控制系统的设计、制造，功率单元的设计装配，PCBA 焊接、产品整体组装、调试等工作由公司生产；对市场上已有的零配件，如变压器和各种电力电子器件，公司根据需要直接采购，或提出参数要求由上游厂商生产；对附加值不高的生产流程，如箱体柜体、各种注塑件的制造以及 PCB 板，由公司根据需要自主设计，出据相关图纸要求，委托上游厂商加工。产品稳定性和可靠性非常重要，公司对生产的全流程设计了严密的质量控制体系，通过了三体的认证。严格按照 GB / T19001-2008《质量管理体系要求》，采用 PDCA 的质量控制模式保证产品质量。严格按照 GB/T24001-2004《环境管理体系要求及使用指南》的相关要求规定，进行绿色生产、环保生产。严格按照 GB/T28001-2011《职业健康安全管理体系 要求》的相关规定，保障职工健康安全生产。

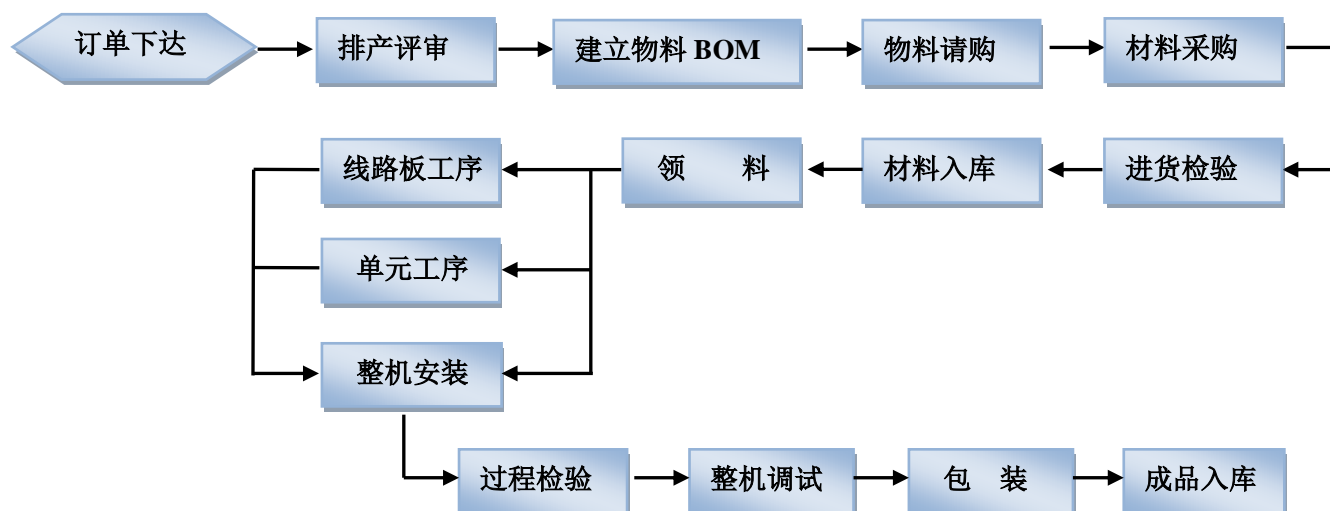
三、公司组织结构设置



四、公司主要产品工艺流程

公司产品主要为各类高、中、低压变频器、高压动态无功补偿装置（SVG）、轨道交通能量回馈装置、特种电源等产品生产流程基本一致。除在线路板工序、单元工序和整机安装过程根据不同产品有不同要求有所差异。

（一）产品生产流程图



（二）主要产品工艺流程

1、订单下达

营销中心办公室接收到合同后，根据实际情况下发《销售订单》，非常规机型需通过技术中心产品部确认。

2、排产评审

由营销中心召集技术、生产、采购、物资等部门，依据订单的技术协议，确定设计、物料计划、采购周期、生产周期等时间节点，保证按期交货。

3、建立物料 BOM

技术中心产品部根据合同技术协议要求，建立技术 BOM，完成录入、审批等过程。

4、物料请购

由生产中心物资部根据技术 BOM，下发请购单，保证物料按期入库。

5、材料采购

采购部根据生产计划，技术、工艺文件要求，保质、保量的实施采购。

6、进货检验

采购部报检后，进货检验人员依据《外购件检验规范》，核实物料与报检单、计划是否一致，根据技术、工艺文件及规范进行检验。

7、领料

物资部根据排产计划，将物料送至相关工序的制定位置，便于安装。

8、线路板工序

焊接组根据《线路板焊接计划》，进行线路板焊接，完成后进行检验、调试、老化、喷漆等过程，直至线路板入库。

9、单元工序

单元组根据《排产计划》，进行单元安装。完成后由调试人员进行单元调试，合格后放置在合格区内。

10、整机安装

总装组、二次配线组根据《排产计划》进行订单的整机安装，特殊机型或特殊要求的订单按照技术要求进行装配。

11、过程检验

检验人员依据图纸、工艺文件进行产品检验，保证安装质量合格。

12、整机调试

调试人员依据《调试工艺》检测整机的性能，完成功能测试、带电测试、带载老化试验等，确保整机性能满足客户需求。

13、包装

产品由包装组进行包装，包括产品型号、编号的标示，确保公司产品信息的准确性、完整性和可追溯性；完成后，由包装组对产品外壳等进行清洁，同时检查备品备件置等，按公司或客户要求包装。

14、成品入库

产品的入库工作由包装组负责。入库时必须积极配合仓库工作人员，对所入库产品的完整性负责。

五、公司业务有关的资源情况

（一）主要技术

核心技术及描述	技术来源	技术水平	成熟程度	创新方式
1、高压变频器				
<p>（1）矢量控制技术 通过检测和控制交流电动机定子电流矢量，根据磁场定向原理分别对交流电动机的励磁电流和转矩电流进行控制，从而达到控制交流电动机转矩的目的。启动转矩大，转矩动态响应快，调速精度高，带负载能力强。</p> <p>（2）振荡抑制技术 电机轻载或者空载的时候会出现局部不稳定现象，这时电流幅值波动很大，电流的振荡有可能会因为过流或过压而误触发报警。我公司采用优越的电流算法有效地抑制电流的震荡，保证系统稳定可靠的工作。</p> <p>（3）多机主从控制技术 变频器具备主从控制功能，多台变频器之间可通过数据总线组成主从控制网络。可将其中的任意一台设为主机，其他设为从机，实现各台变频器的功率平衡和综合控制。该技术适用于皮带机、摩擦式提升机等需要功率平衡控制的场合。</p> <p>（4）快速飞车启动技术 在变频器受到负载冲击保护后可对其自动复位，然后再自动启动，即可避免重要场合（如水泥厂高温风机）变频保护停机造成的损失。快速飞车启动技术可实现变频器在 0.1 秒之内从保护状态复位重新带载运行。</p> <p>（5）星点漂移技术 检测到单元故障后，可在 100us 之内将单元旁路，执行星点漂移技术，保持输出线电压平衡，最大程度提高电压利用率。</p> <p>（6）工变频无扰切换技术 变频切工频：变频器将电动机带到工频频率，并通过对工频电网频率、相位和幅值检测，调整</p>	自主研发	国内领先	技术成熟，大批量生产	集成创新

<p>变频器输出电压，将电动机脱离变频器并连接到电网上。工频切变频：电机脱离电网连接到变频器后，变频器通过检测工频电网频率、相位和幅值，直接输出相应的电压矢量。该技术可满足多电机综合控制及大容量电机软启动的需要。</p> <p>（7）输出电压自动稳压技术 变频器实时检测各单元母线电压，根据母线电压调整输出电压，从而实现自动稳压功能。避免电网波动对输出电压的影响。</p> <p>（8）故障单元热复位技术 若单元在运行中故障，且变频器对其旁路继续运行，此时可在运行中对故障单元进行复位，不必等变频器停机。</p> <p>（9）电网瞬时掉电重启技术 电网瞬间掉电可自动重启，可提供最长 60 秒的等待时间。</p>				
二、高压动态无功补偿装置（SVG）				
<p>（1）响应时间快 FGSVG 系列产品响应时间：$\leq 1\text{ms}$ 传统无功补偿装置响应时间：$\geq 40\text{ms}$ FGSVG 系列产品可在极短的时间之内完成从额定容性无功到额定感性无功的相互转换,这种可比拟的响应速度完全可以胜任对冲击性负荷的补偿。</p> <p>（2）谐波治理 FGSVG 系列产品不仅不产生谐波，而且同时具备谐波治理功能，在动态无功补偿的同时，可对谐波进行滤除。而 SVC 中 TCR 在补偿无功功率同时产生大量谐波，导致 TCR 必须与大容量滤波器同时使用。</p> <p>（3）电压闪变抑制能力强 SVC 受到响应速度的限制，其抑制电压闪变的能力不会随补偿容量的增加而增加，而 FGSVG 系列产品由于响应速度极快，增大装置容量可以继续提高抑制电压闪变的能力。</p> <p>（4）运行范围更宽，具有低电压穿越功能 FGSVG 系列产品能够在额定感性无功到额定容性无功的范围内工作，所以比 SVC 的运行范围宽很多。更重要的是，在系统故障或电压变低时，FGSVG 系列产品能够满足 IEC 低电压穿越标准要求。</p> <p>（5）补偿功能多样化</p>	自主研发	国内领先	技术成熟，大批量生产	集成创新

FGSVG 系列产品具有恒装置无功功率模式、恒系统侧功率因数模式、恒系统侧电压模式、恒考核点无功功率模式、负载补偿模式等模式，能够根据用户实际需要，对负荷进行无功功率补偿、谐波电流补偿、负序电流补偿、综合补偿等。				
三、轨道交通能量回馈装置				
<p>(1) 逆变器采用多电平电路拓扑结构，解决了常规低电压功率器件应用在高电压应用场合耐压不够的难题，以及相对两电平电路谐波大、du/dt 大、开关损耗大等难题；并提出一种均压措施，解决了多电平电路均压的难题。</p> <p>(2) 电压型逆变器的电流源控制技术，解决电压型逆变器可以连接电压源负载的难题。</p> <p>(3) 逆变单元并联技术，解决了常规功率器件来实现大容量装置和模块化设计的难题，并提出一种有效限制并联环流的方法，解决单元并联环流的难题。</p> <p>(4) 逆变器并网技术，有效地解决了电压型逆变器连接电压源型负载时，而产生冲击的难题。</p> <p>(5) 制动能量逆变吸收技术，有效地解决制动能量吸收的难题，并解决了传统吸收方式耗能的难题。</p>	自主研发	国内领先	技术成熟，大批量生产	集成创新

（二）主要无形资产情况

1、无形资产基本情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下表所示：

项目	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	34,319,876.21	2,653,526.97	31,666,349.24
办公软件	346,948.71	280,215.38	66,733.33
合计	34,666,824.92	2,933,742.35	31,733,082.57

2、土地使用权

序号	土地 使用 权人	土地使用权证号	座落	地类 (用 途)	使用 权类 型	使用权 面积/m²	登记日 期
1	新 风 光 有 限	汶国用（2012）第 083008000800 号	金城路以南、新 世纪路以北、宁 民路以西	工业	出让	46,615	2012 年 2 月 7 日
2	新 风 光 有 限	汶国用（2012）第 083008000799	金城路以南、新 世纪路以北、曙 光路以东	工业	出让	39,290	2012 年 2 月 7 日
3	新 风 光 有 限	汶国用（2008）第 083008000593	县工业园区、宁 民路西侧、金城 路北侧	工业	出让	36,665	2008 年 6 月 9 日

2012 年 6 月 26 日新风光有限与中国农业银行股份有限公司汶上县支行签订最高额抵押合同（合同编号：NO:37100620120005157），公司以土地使用权（土地使用权证号：汶国用（2008）第 083008000593）和房产（已取得房屋产权证五处房产）抵押，取得最高额贷款额度 3,000.00 万元，期限为 2012 年 6 月 26 日至 2015 年 6 月 25 日。

2013 年 7 月 8 日，新风光有限与农行汶上县支行签署《最高额抵押合同》（合同编号：37100620130007217），约定农行汶上县支行在 2013 年 7 月 8 日至 2016 年 7 月 7 日期间，为新风光有限办理最高额不超过 2500 万元的抵押贷款。新风光有限以其名下的汶国用（2012）第 083008000799 号和汶国用（2012）第 083008000800 号的国有土地使用权为上述抵押贷款设定抵押。

3、专利权

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有知识产权 100 项，其中发明专利 15 项，软件著作权 7 项，实用新型 73 项（其中 41 项有效，32 项因专利有效期届满或未缴年费终止），外观专利 5 项。

（1）发明专利（15 项）

序号	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	专利权人
1	一种五电平变换器结构装置	Z200610043802.6	2006 年 4 月 17 日	2009 年 3 月 4 日	新风光有限
2	一种由 12 脉冲整流组成的多重化整流装置	Z200610043805.X	2006 年 4 月 17 日	2009 年 3 月 4 日	新风光有限
3	一种不需要对电容电压平衡的多电平电路装置	Z200610043803.0	2006 年 4 月 17 日	2008 年 8 月 20 日	新风光有限
4	一种功率开关的驱动装置	Z200610043804.5	2006 年 4 月 17 日	2010 年 5 月 12 日	新风光有限
5	可再生能源回馈并网电路及其控制装置	Z200610044384.2	2006 年 6 月 6 日	2009 年 4 月 29 日	新风光有限
6	一种线性放大器及其大功率脉冲电源	Z200710014361.1	2007 年 4 月 25 日	2009 年 8 月 12 日	新风光有限
7	一种新型电磁轴承功率放大器的装置	Z200710014216.3	2007 年 4 月 4 日	2011 年 5 月 4 日	新风光有限
8	一种七电平变频调速器装置	Z200710114830.7	2007 年 11 月 29 日	2010 年 3 月 24 日	新风光有限
9	一种七电平高压变频器	Z200710114461.1	2007 年 11 月 21 日	2010 年 3 月 24 日	新风光有限
10	一种五电平高压变频器	Z200710114460.7	2007 年 11 月 21 日	2011 年 1 月 12 日	新风光有限
11	一种五电平变频调速器装置	Z200710114831.1	2007 年 11 月 29 日	2010 年 3 月 24 日	新风光有限
12	一种工频电源与变频电源在线相互切换控制装置	Z200910014886.4	2009 年 5 月 11 日	2011 年 10 月 5 日	新风光有限
13	高压变频器电路结构	Z201010190287.0	2010 年 6 月 3 日	2012 年 5 月 23 日	新风光有限
14	大容量无功功率动态补偿装置性能测试系统	Z201010604961.5	2010 年 12 月 25 日	2012 年 11 月 7 日	新风光有限
15	一种电机在旋转中再启动的控制方法	Z201110282175.2	2011 年 9 月 21 日	2013 年 9 月 4 日	新风光有限

（2）实用新型专利（41 项）

序号	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	专利权人
1	高压变频调速器的电压检测电路	Z200620082312.2	2006 年 3 月 28 日	2007 年 4 月 4 日	新风光有限
2	一种自动调整母线电压偏差的保护装置	Z200620083148.7	2006 年 4 月 19 日	2007 年 4 月 4 日	新风光有限
3	一种电流源的逆变电路	Z200620084696.1	2006 年 5 月 25 日	2007 年 5 月 16 日	新风光有限

4	一种电流源的整流电路	Z200620084698.0	2006年5月25日	2007年5月16日	新风光有限
5	工频-变频软切换控制装置	Z200720019437.5	2007年3月15日	2008年2月6日	新风光有限
6	一种大功率高精度电源的装置	Z200720019239.9	2007年3月9日	2008年2月6日	新风光有限
7	风力发电并网变流器功率控制系统	Z200820172585.5	2008年10月14日	2009年7月29日	新风光有限
8	模块组合式风力发电变流器	Z200920029354.3	2009年7月7日	2010年4月28日	新风光有限
9	混合型有源电力滤波电路	Z200920290302.1	2009年12月18日	2010年9月8日	新风光有限
10	用于二极管钳位多电平逆变器的强制均压电路	Z200920290305.5	2009年12月18日	2010年9月8日	新风光有限
11	一种五电平电路拓扑结构	Z201120037589.4	2011年1月28日	2011年11月30日	新风光有限
12	一种五电平逆变电路及其构成的高压无功补偿系统	Z201120353272.1	2011年9月21日	2012年4月25日	新风光有限
13	一种利用信号互锁防止 IGBT 损坏的控制电路	Z201120362538.9	2011年9月26日	2012年5月30日	新风光有限
14	快恢复二极管并联使用电路结构及多电平变频器电路结构	Z201120382831.1	2011年10月10日	2012年5月30日	新风光有限
15	高压提升机安全拖动系统	Z201120382724.9	2011年10月10日	2012年5月30日	新风光有限
16	一种两电平逆变器中上下桥互锁电路	Z201120445532.8	2011年11月11日	2012年6月20日	新风光有限
17	变频器功率柜	Z201120566176.5	2011年12月30日	2012年8月8日	新风光有限
18	一种带有滚珠导轨的变频器功率柜	Z201220019857.4	2012年1月17日	2012年8月29日	新风光有限
19	一种风力发电并网变流器功率控制无冲击并网装置	Z201220080788.8	2012年3月7日	2012年9月19日	新风光有限
20	串联功率器件的驱动电路	Z201220219430.9	2012年5月16日	2012年11月21日	新风光有限
21	一种大容量逆变并网装置	Z201220326174.3	2012年7月6日	2013年1月16日	新风光有限
22	一种四象限级联式高压变频装置	Z201220326093.3	2012年7月6日	2013年1月16日	新风光有限
23	共用直流母线的逆变器并联电源	Z201220731224.6	2012年12月27日	2013年6月5日	新风光有限
24	采用公共直流母线的高压电机对拖装置	Z201220737596.X	2012年12月28日	2013年6月5日	新风光有限
25	用于轨道交通的逆变吸收装置	Z201320014629.2	2013年1月11日	2013年6月12日	新风光有限
26	组合式多电容功率单元	Z201320014649.X	2013年1月11日	2013年6月12日	新风光有限
27	变频器工变频切换装置	Z201320024873.7	2013年1月17日	2013年6月26日	新风光有限
28	一种节能的逆变器试验电路	Z201320037716.X	2013年1月24日	2013年6月26日	新风光有限

29	免维护除尘装置	Z201320054007.2	2013 年 1 月 31 日	2013 年 7 月 10 日	新 风 光 有 限
30	具有检测功能的功率器件驱动电路	Z201320054432.1	2013 年 1 月 31 日	2013 年 6 月 26 日	新 风 光 有 限
31	多电机拖动皮带输送机的恒压频比控制系统及方法	Z201320111251.8	2013 年 3 月 12 日	2013 年 7 月 31 日	新 风 光 有 限
32	可有效降低绕组环流的电抗器	Z201320133533.8	2013 年 3 月 22 日	2013 年 10 月 9 日	新 风 光 有 限
33	不直接利用电网进行大容量无功补偿装置满载试验的方法和装置	Z201320323174.2	2013 年 6 月 6 日	2013 年 11 月 20 日	新 风 光 有 限
34	结构紧凑的高压变频器	Z201320335879.6	2013 年 6 月 10 日	2013 年 11 月 20 日	新 风 光 有 限
35	一种混合模块整流电路的驱动控制装置	Z201320493959.4	2013 年 8 月 14 日	2014 年 1 月 15 日	新 风 光 有 限
36	一种电机转速追踪装置	Z201320555819.5	2013 年 9 月 9 日	2014 年 1 月 15 日	新 风 光 有 限
37	超大功率高压变频器的功率单元	Z201320601654.0	2013 年 9 月 28 日	2014 年 3 月 19 日	新 风 光 有 限
38	链式 SVG 模块均压控制电路	ZL201320688109.X	2013 年 11 月 4 日	2014 年 3 月 26 日	新 风 光 有 限
39	链式 SVG 功率模块供电电路	ZL201320688620.X	2013 年 11 月 5 日	2014 年 3 月 26 日	新 风 光 有 限
40	一种无电抗器的四象限级联式高压变频器装置	ZL201420020351.4	2014 年 1 月 14 日	2014 年 6 月 25 日	新 风 光 有 限
41	变频器风道装置	ZL201420078834.X	2014 年 2 月 24 日	2014 年 7 月 9 日	新 风 光 有 限

(3) 外观设计专利 (5 项)

序号	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	专利权人
1	变频控制柜	Z201130331740.0	2011 年 9 月 21 日	2012 年 1 月 25 日	新风光有限
2	变频控制柜	Z201330476177.5	2013 年 10 月 9 日	2014 年 3 月 12 日	新风光有限
3	再生制动能量吸收装置 逆变柜	Z201430008227.1	2014 年 1 月 13 日	2014 年 9 月 10 日	新风光有限
4	再生制动能量吸收装置 逆变单元	Z201430025293.x	2014 年 2 月 7 日	2014 年 5 月 14 日	新风光有限
5	再生制动能量吸收装置 逆变单元	Z201430025232.3	2014 年 2 月 7 日	2014 年 6 月 4 日	新风光有限

(4) 软件著作权 (7 项)

序号	软件名称	著作权人	登记号	开发完成日期	首次发表日期	权利取得方式	权利范围
1	山东新风光电子科技发展有限公司普通高压变频器主控 DSP 程序 V1.11	新风光有限; 魏学森; 刘明光; 郭少明	2012SR123230	2012 年 3 月 30 日	2012 年 5 月 30 日	原始取得	全部权利

2	山东新风光高压动态无功补偿装置主控 DSP 软件 V2.0	新风光有限	2013SR 072508	2012 年 5 月 30 日	2012 年 5 月 30 日	原始取得	全部权利
3	山东新风光通用低压变频器主控 DSP 软件 V1.0	新风光有限	2013SR 072349	2012 年 4 月 20 日	2012 年 5 月 30 日	原始取得	全部权利
4	新风光再生制动能量吸收逆变装置主控 DSP 软件 V1.11	新风光有限	2013SR 097096	2012 年 8 月 30 日	2013 年 3 月 30 日	原始取得	全部权利
5	新风光高压变频器人机界面程序软件 V3.10	新风光有限	2014SR 090969	2013 年 10 月 25 日	2014 年 1 月 27 日	原始取得	全部权利
6	新风光高压变频器 PLC 控制程序软件 V2.10	新风光有限	2014SR 090777	2013 年 9 月 25 日	2014 年 1 月 27 日	原始取得	全部权利
7	新风光针床测试主控板程序软件 V2.0	新风光有限	2014SR 128648	2013 年 8 月 31 日	2013 年 9 月 30 日	原始取得	全部权利

4、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司商标如下：

序号	商标	注册证号	商品类别	有效期	商标权人
1		6749054	第 9 类	2012 年 5 月 28 日至 2022 年 5 月 27 日	新风光有限
2		6749055	第 7 类	2010 年 4 月 7 日至 2020 年 4 月 6 日	新风光有限
3		1195433	第 9 类	2008 年 7 月 28 日至 2018 年 7 月 27 日	新风光有限
4		7173503	第 9 类	2011 年 1 月 21 日至 2021 年 1 月 20 日	新风光有限

5		7154161	第 9 类	2010 年 11 月 28 日 至 2020 年 11 月 27 日	新风光 有限
---	---	---------	-------	---	-----------

(三) 取得的业务许可资格或资质荣誉情况

目前，公司已就其业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续。公司取得的业务许可资格及资质荣誉情况具体如下：

1、资质和荣誉

公司取得的相关资质和荣誉包括：

(1) 高新技术企业认定：公司从 2008 年 12 月 5 日起通过高新技术企业认定，2011 年、2014 年继续通过高新技术企业认定。

(2) “双软企业”认定：2013 年 10 月公司获得山东省经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》标志着公司通过“双软认证”，证明公司的产品软件开发与创新层面的整体实力又迈上了一个新的台阶。

(3) ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证；矿用电器设备矿用合格证；

(4) 其他荣誉：AAAA 级“标准化良好行为企业”（2015 年 1 月 18 日通过验收）、中国电器工业协会变频器分会“2014 年度先进协会工作单位”、2014 年“十大电能质量品牌”、山东省中小企业局“山东省专精特新中小企业”、山东省委组织部、省科技厅等联合评定为省级“优秀院士工作站”、山东省经济和信息化委员会颁发的山东省软件工程技术中心、山东省科学技术厅评定的山东省变频调速技术研究推广中心和山东省电力电子与变频工程技术研究中心、《变频器世界》联合五大行业组织颁发“中国高压变频器十大品牌”“成长力十强”奖项、中国电器工业协会中国电器工业最具影响力品牌：“风光”、2014 年“十大变频器品牌”等资质和荣誉。

具体资质和荣誉如下：

编号	证照名称	证照编号	发证机关	发证日期	有效期	持有人
----	------	------	------	------	-----	-----

1	《高新技术企业证书》	GR201437000014	山东省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局	2014年10月31日，首次取得时间为2008年12月5日	三年	新风光有限
2	《软件企业认定证书》	鲁 R-2013-0202	山东省经济和信息化委员会	2013年10月29日		新风光有限
3	《软件产品登记证书》：新风光普通高压变频器主控 DSP 程序软件 V1.11	鲁 DGY-2013-0502	山东省经济和信息化委员会	2013年8月26日	五年	新风光有限
4	《软件产品登记证书》：山东新风光高压动态无功补偿装置主控 DSP 软件 V2.0	鲁 DGY-2013-0767	山东省经济和信息化委员会	2013年10月29日	五年	新风光有限
5	《软件产品登记证书》：新风光再生制动能量吸收逆变装置主控 DSP 软件 V1.11	鲁 DGY-2013-0884	山东省经济和信息化委员会	2013年11月26日	五年	新风光有限
6	《软件产品登记证书》：新风光通用低压变频器主控 DSP 软件 V1.0	鲁 DGY-2013-0833	山东省经济和信息化委员会	2013年11月26日	五年	新风光有限
7	《质量管理体系认证证书》	00212Q16548R1M	方圆标志认证集团有限公司		2012年11月14日至2015年11月13日	新风光有限
8	《环境管理体系认证证书》	00213E20950R0M	方圆标志认证集团有限公司		2013年5月20日至2016年5月19日	新风光有限
9	《职业健康安全管理体系认证证书》	00213S10683ROM	方圆标志认证集团有限公司		2013年5月20日至2016年5月19日	新风光有限
10	山东名牌(FG 风光牌变频调速器)	2013-511	山东省质量强省及名牌战略推进工作领导小组	2014年1月	2014年1月至2019年1月	新风光有限
11	山东省著名商标	无	山东省工商行政管理局	2013年2月3日	三年	新风光有限
12	国家火炬计划项目证书：高压提升机变频调速器	2005EB051050	科学技术部火炬高技术产业开发中心	2005年5月	三年	新风光有限
13	国家火炬计划重点高新技术企业	NO.GZ20103700074	科技部火炬高技术产业开发中心	2010年12月	三年	新风光有限

14	中国专利山东明星企业	2010/02H449	山东省科学技术厅、山东省知识产权局	2010 年 11 月	两年	新风光有限
15	矿用电器设备矿用合格证：矿用一般型交流电机变频调速器 JD-BP38-800	113.1185	国家煤矿防爆安全产品质量监督检验中心	2013 年 9 月 12 日	2018 年 9 月 11 日	新风光有限
16	矿用电器设备矿用合格证：矿用一般型提升机交流电动机变频调速器	113.1186	国家煤矿防爆安全产品质量监督检验中心	2013 年 9 月 12 日	2018 年 9 月 11 日	新风光有限
17	矿用电器设备矿用合格证：矿用一般高压型高压动态无功补偿和谐波治理装置 FGSVG-C5.0/10	113.1187	国家煤矿防爆安全产品质量监督检验中心	2013 年 9 月 12 日	2018 年 9 月 11 日	新风光有限

2、行业标准制定

公司是变频调速器国家标准起草审定单位，共参与 10 项国家和行业标准的制定。2015 年 1 月 18 日，公司通过 AAAA 级“标准化良好行为企业”验收，标志着企业标准化管理工作又上了一个新的台阶。

序号	名称	标准类型
1	调速电气传动系统第 2 部分：一般要求低压交流变频电气传动系统定额值的规定	GB/T12668.2-2002
2	调速电气传动系统第 3 部分：电磁兼容性要求及其特点的试验方法	GB12668.3-2012
3	调速电气传动系统第 4 部分：一般要求交流电压 1000V 以上但不超过 35kV 的交流调速电气传动系统定额值的规定	GB/T12668.4-2006
4	调速电气传动系统第 6 部分确定负载工作制类型和相应电流额定值的导则	GB/T12668.6-2011
5	调速电气传动系统第 701 部分电气传动系统的通用接口和使用规范接口定义	GB/T12668.701-2012
6	火电厂风机水泵用高压变频器	DL/T994-2006
7	调速电气传动系统第 5-1 部分安全要求：电气、热和能量	GB/T12668.501-2013
8	调速电气传动系统第 5-2 部分安全要求：功能	GB/T12668.502-2013
9	1kV 及以上不超过 35kV 的通用变频调速设备第 1 部分：技术条件	GB/T30843.1-2014
10	1kV 及以下通用变频调速设备第 1 部分：技术条件	GB/T30844.1-2014

（四）公司特许经营权情况

报告期内，公司不存在特许经营权使用情形。

（五）主要固定资产的使用情况

1、固定资产总体情况

与公司生产经营相关的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备等，截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下表所示：

项目	固定资产原值	固定资产净值	成新率（%）
房屋及建筑物	95,752,946.75	88,147,361.50	92.06%
机器设备	25,488,884.19	14,538,345.13	57.04%
运输设备	3,591,382.80	1,173,716.05	32.68%
电子设备及其他设备	11,420,255.44	6,536,691.10	57.24%
合计	136,253,469.18	110,396,113.78	81.02%

截至报告期末，公司机器设备均处于正常使用状态，不存在闲置或已损坏的情形。

2、公司房屋建筑物情况

公司房屋及建筑物均为自建房产，拥有房屋建筑物 7 项。

（1）截至 2014 年 12 月 31 日，公司房屋建筑物及构筑物的账面原值和账面净值如下表所列：

项目	原值	账面净值
风光电子产业园 1#、2#厂房	66,968,546.86	64,736,261.96
主车间	12,366,285.83	10,024,871.31
办公楼	5,329,742.74	4,471,286.88
配电室、机修车间	1,217,672.77	1,014,644.76
专家公寓楼	4,453,204.81	3,719,159.54
综合楼	2,609,298.89	2,174,238.98
锅炉房	235,919.32	207,845.80
构筑物	2,572,275.53	1,799,052.27
合计	95,752,946.75	88,147,361.50

（2）房屋所有权证明细情况：

公司房屋建筑物中主车间、专家公寓楼、配电室、机修车间、综合楼、办公

楼已取得房屋产权证。风光电子产业园 1#、2#厂房的房屋产权证正在办理中。

序号	房屋建筑物名称	所有权人	房屋所有权证号	共有情况	房屋坐落位置	登记时间	建筑面积(平方米)	他项权利
1	主车间	新风光有限	汶房权证城区字第 20091000 号	无共有人	山东省汶上县经济开发区宁民路西侧、金成路中段路北	2009 年 5 月 28 日	11,667.28	抵押
2	专家公寓楼	新风光有限	汶房权证城区字第 20090999 号	无共有人	山东省汶上县经济开发区宁民路西侧、金成路中段路北	2009 年 5 月 28 日	5,419.10	抵押
3	配电室、机修车间	新风光有限	汶房权证城区字第 200905667 号	无共有人	山东省汶上县经济开发区宁民路西侧、金成路中段路北	2009 年 12 月 1 日	827.67	抵押
4	综合楼	新风光有限	汶房权证城区字第 200905668 号	无共有人	山东省汶上县经济开发区金成路中段路北	2009 年 12 月 1 日	2,668.65	抵押
5	办公楼	新风光有限	汶房权证城区字第 200905669 号	无共有人	山东省汶上县经济开发区金成路中段路北	2009 年 12 月 1 日	5,017.54	抵押

2012 年 6 月 26 日公司与中国农业银行股份有限公司汶上县支行签订最高额抵押合同（合同编号：NO:37100620120005157），公司以土地使用权（土地使用权证号：汶国用（2008）第 083008000593）和房产（已取得房屋产权证五处房产）抵押，取得最高额贷款额度 3,000.00 万元，期限为 2012 年 6 月 26 日至 2015 年 6 月 25 日。

3、主要设备

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要设备如下：

设备名称	数量(台、套)	设备原值	设备净值	成新率(%)
绞车试验站	1	3,223,261.90	1,288,313.72	39.97%
变频器单元带载台	4	842,576.85	741,467.63	88.00%
变频器单元调试台	4	838,933.64	738,261.60	88.00%
提升机试验站	1	736,685.99	355,005.54	48.19%
接触器柜	31	713,264.96	627,673.16	88.00%
贴片剂	1	683,760.72	622,222.23	91.00%

设备名称	数量(台、套)	设备原值	设备净值	成新率(%)
高压柜	12	623,931.62	549,059.83	88.00%
高压柜	12	623,931.62	549,059.83	88.00%
单元装配自动线	4	578,803.41	509,347.00	88.00%
低压开关柜	13	517,241.00	188,015.46	36.35%
对托电源	1	490,789.32	431,894.60	88.00%
高压开关柜	7	363,504.27	319,883.77	88.00%
高低温低气压试验箱	1	346,153.85	346,153.85	100.00%
高压开关柜 2	16	312,376.07	274,890.94	88.00%
升压变压器	1	286,000.00	104,020.65	36.37%
降压变压器	1	286,000.00	111,099.52	38.85%
PLC 控制柜系统	1	282,954.61	249,000.06	88.00%
温度冲击试验箱	1	256,410.26	256,410.26	100.00%
操作台	8	248,643.44	218,806.24	88.00%
干式变压器	1	248,000.00	98,382.04	39.67%
5 吨电池叉车	1	239,145.29	210,447.86	88.00%
涂覆机	1	230,769.23	203,076.92	88.00%

（六）员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司员工总人数为 449 人。具体情况如下：

1、员工人数及结构

（1）员工专业结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工专业结构如下：

专业分工	人数	占员工总数比例
研发技术人员	109	24.28%
生产人员	144	32.07%
销售人员	128	28.51%
财务人员	8	1.78%
行政管理人员	32	7.13%

其他	28	6.24%
合计	449	100.00%

(2) 员工受教育程度

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工受教育程度如下：

学历	人数	占公司员工总数比例
硕士研究生	13	2.90%
本科	101	22.49%
大专	185	41.20%
中专（高中）及以下	150	33.41%
合计	449	100.00%

(3) 员工年龄结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工年龄结构如下：

年龄区间	人数	占员工总数的比例
30 岁及以下	212	47.22%
31—40 岁	154	34.30%
41—50 岁	71	15.81%
51 岁以上	12	2.67%
合计	449	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

公司拥有一支优秀的研发技术团队，截至 2014 年 12 月 31 日，研发技术人员共 109 人，占公司员工总数的比例为 24.28%；其中专科及以上学历 88 人，占比 80.73%，且多为电力、电子、自动化相关专业。

公司 2015 年 2 月换届选举后，核心技术人员 4 名，均在所属行业技术方面有具备专业资质、具有多项专利发明、取得多项重要科研成果，情况如下：

姓名	职务	教育背景	专业资质、重要科研成果、获得的奖项
胡顺全	现任公司总经理；历任公司	合肥工业大学自动化专业；山东大学电力电子	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 高级工程师 ➤ 自 2005 年 7 月份到山东新风光电子科技发展有限公司工作以来，一直从事高压变频器、可再生能源及 SVG 等新产品的开发研制工作，参与研制的“可再生能源回馈

	技术人员、副总工程师、技术总监	与电力传动专业，研究生	<p>并网装置”产品于 2007 年顺利通过了山东省技术成果鉴定，该技术具有创新性、先进性、实用性，技术水平处于国内领先地位；于 2008 年获得了国家重点新产品，并取得济宁市、山东省科技进步奖，同时申报的专利于 2010 年获得了山东省专利二等奖</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ 2011 年研制开发产品高压动态无功补偿装置获得济宁市科学技术奖二等奖，第一位； ➢ 取得专利著作权共 16 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 10 项，软件著作权 1 项； ➢ 2008 年所撰写发表论文评为“济宁市首届自然科学学术创新奖成果奖三等奖”； ➢ 2008 年 9 月被山东省知识产权局授予“发明创业奖”等荣誉称号； ➢ 2008~2009 年度连续两年被评为“专利工作先进个人”荣誉称号。
尹鹏飞	现任公司总工程师；自 1998 年起在风光电子、新风光电子工作	东北大学，机械电子专业	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 高级工程师 ➢ 解决现场高压变频器拖动的高压电机出现振动超标问题。将高压变频器中原来采用单片机 N87C196MC 改为 DSP 的控制升级，完成了公司 660v-2300v 中压变频器的控制程序的升级代换工作。 ➢ 解决了高温风机出现“塌料”产生变频器故障的难题；对高压四象限变频器的全数字化控制进行工作，克服了回馈控制的难点，使得我们四象限高压变频器在此进入市场。对四象限高压变频器的主控和单元控制进行完善和改进。 ➢ 对高压提升机变频器在性能上进行进一步的升级，做出更可靠完善的第三代四象限高压变频器，由原来的四根光纤改为两根光纤的控制，对该产品增加了启动时的堵转控制，整机控制上完成矢量控制，使得变频器的输出力矩更严格，能更可靠完善地与用户现场进行对接工作 ➢ 进行异步电机带编码器的矢量控制程序编写与调试，将原来提升机中功率单元前的电抗器去掉，设计了反向整流的整体控制思路。提出了高压大功率 2400-4800KW 变频器功率单元的结构的设计思路，高压电机的参数辨识工作。 ➢ 获得审核通过的有 7 项发明专利，15 项实用新型专利，另有 2 项发明专利在审核中。 ➢ 发表 8 篇论文有：2013 年在《变频技术应用》发表《高压提升机变频器中旁路可控硅问题的分析》2012 年在《变频技术应用》发表《变频反时限过流保护的数字实现方法》2010 年在《电气应用》发表《高压变频器简易瞬时滞环比较控制应用》2010 年在《电气传动》发表《高压变频器在往复式空压机上的应用》2008 年在《电气传动》发表《回馈制动在变频器中的应用》2008 年在《变频器世界》发表《风光高压变频器在胜利油田供水公司耿井水厂给水泵中的应用》2006 年在《变频器世界》发表《高压变频器的“飞车启动”及“星点漂移”功能》2004 年在《电气应用》发表《载波移相技术在高压变频器中的应用》； ➢ 2013 年获山东省第八届“发明创业”三等奖。2010 年撰写的《高压变频器简易瞬时滞环比较控制应用》和《高

			<p>压变频器在往复式空压机上的应用》论文被评为济宁市第二届自然科学学术创新奖成果三等奖；该年年获得专利先进个人荣誉。2009 年获得山东济宁市“十佳专利发明人”荣誉，同年被评为济宁市第八届劳动模范的荣誉；获得济宁市第八届“济宁市优秀青年科技人才”荣誉；该年《高压变频器的“飞车启动”及“星点漂移”功能》论文获得山东省技术创新优秀成果优秀论文一等奖；该年《三相异步电机参数的测试》论文获得山东省技术创新优秀成果优秀论文二等奖。2008 年获得山东省第二届“发明创业”三等奖荣誉；获得“山东省企业技术创新带头人奖”荣誉；获得汶上技术进步先进个人荣誉。2007 年获得山东济宁市“十佳专利发明人”荣誉。2006 年研制的高压提升机变频器项目获得山东省科技进步三等奖。2005 年获得济宁市科技进步二等奖；该年获得第三届“济宁市青年科技奖”荣誉；该年撰写的《万伏高压变频器的研制》被评为济宁市第八届科技优秀学术论文二等奖。2004 年研制的“变频加热电源”项目获得汶上县科技进步一等奖，2002 年研制的矿用提升机变频器项目获得山东省科技进步三等奖；</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ 2006 年参与《火电厂风机泵类用高压变频器 DL/T994-2006》国家电力行业标准的起草，主要职责是起草。 ➢ 山东省信息标准化委员会第三届委员
方汉学	副总工程师	山东大学研究生硕士，控制理论工程	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 高级工程师 ➢ 主持或参与公司多项产品的开发，箔位式多电平高压变频器、再生制动能量吸收逆变装置等产品填补国内空白，并获得山东省科技进步三等奖、山东济宁市科技进步一等奖 ➢ 发表论文 2 篇：“大功率可再生能源回馈并网装置”功《变频器世界》2007 年第 6 期，“再生制动能量吸收逆变系统设计及应用”生《城市轨道交通研究》2015 年第 2 期 ➢ 发明专利 2 项，实用新型专利及外观专利 14 项，软件著作权 1 项，技术成果鉴定 2 项，2 次获得山东省发明创业奖。 ➢ 中国电源学会高级会员、中国电工技术学会高级会员；
郭少明	副总工程师	河南大学，测控技术与仪器	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 中级工程师 ➢ 主持并参与公司第六代高压变频器的软件、硬件、结构、工艺研发，提出了一种高效光纤通信方案、基于母线电压的自动稳压方案、基于薄膜电容的大功率变频器方案。该系列变频器在性能、功能、成本、体积、质量控制等方面达到了国内先进水平。 ➢ 主持并参与同步电机变频器的研发工作，并作为同步电机矢量控制算法开发小组的核心成员，研制成功了基于转子位置定向的同步电机矢量控制高压变频器，解决了同步电机的启动、励磁控制、功率因数调节等难题。 ➢ 参与异步电机无感矢量控制算法的研发工作，并作为该项目组的核心成员，解决了基于定子电流模型的参考自适应算法的稳定性、弱磁控制、低速发电状态稳定性等难题。

			<p>➢ 参与《多电机拖动皮带输送机的恒压频比控制系统及方法》、《一种利用信号互锁防止 IGBT 损坏的控制电路》、《高压提升机安全拖动系统》、《变频器用的变压器散热风道》、《具有检测功能的功率器件驱动电路》、《结构紧凑的高压变频器》等多项专利的研发。</p>
--	--	--	--

(2) 核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

序号	姓名	持有股份（万元）	持股比例（%）
1	尹鹏飞	20.0900	0.2450
2	胡顺全	20.0900	0.2450
3	方汉学	17.0765	0.2083

报告期内公司核心技术人员变化情况如下：

职务	2013 年 1 月至 2015 年 2 月	2015 年 2 月
技术总监、总经理	胡顺全	胡顺全
总工程师	魏学森	尹鹏飞
副总工程师	尹鹏飞	方汉学
副总工程师	方汉学	郭少明

变化原因说明：胡顺全 2015 年 2 月在董事、监事、高级管理人员换届选举中升任公司总经理，尹鹏飞副总工程师升任总工程师，另增加郭少明为副总工程师。

公司原总工程师魏学森，2009 年 10 月起在新风光有限工作，历任公司副总工程师、总工程师，2014 年 10 月起驻深圳办公，负责前沿技术的引进及指导。

姓名	职务	教育背景	专业资质、重要科研成果、获得的奖项
魏学森	历任副总工程师、总工程师	河北工业大学工业自动化专业和控制理论与控制工程专业；天津大学，博士，电力电子与电力传动专业	<p>➢ 中级工程师</p> <p>➢ 解决的大功率矢量控制算法实用化的难点；</p> <p>➢ 升级了高压变频器主控软件</p> <p>➢ 开发出三电平矢量控制变频器</p> <p>➢ 发表多篇学术论文，西门子的优化三电平 PWM 信号生成方法，变频器世界，2010 年第一期；有机械联系的多电机传动系统的负荷均衡控制和扭振抑制，电气传动 2007 年第三期等论文</p>

魏学森持股情况：

姓名	持有股份（万元）	持股比例（%）
魏学森	30.1350	0.3675

六、业务情况

（一）业务收入的构成及主要产品的规模情况

1、主要产品及收入构成情况

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

项目	2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	189,807,137.94	97.81%	160,286,599.09	95.92%
其他业务收入	4,244,164.05	2.19%	6,819,727.47	4.08%
合计	194,051,301.99	100.00%	167,106,326.56	100.00%

2、公司前 5 名客户的营业收入情况

（1）2014 年度

客户名称	营业收入	占营业收入的比例
中国船舶重工公司第七〇四研究所	5,923,076.92	3.05%
包钢集团固阳矿山有限公司	5,714,112.26	2.94%
国网宁夏节能服务有限公司	4,046,782.05	2.09%
林西县恒泰热力有限责任公司	3,846,153.85	1.98%
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	3,750,427.35	1.93%
合计	23,280,552.43	12.00%

（2）2013 年度

客户名称	营业收入	占营业收入的比例
阿拉善盟水务投资有限公司	9,569,230.77	5.73%
湖南恒信电气有限公司	8,829,945.56	5.28%
山西华威电工设备有限公司	6,279,213.68	3.76%
宜昌东阳光火力发电有限公司	6,220,544.76	3.72%

洛阳九亿重工有限公司	4,786,324.79	2.86%
合计	35,685,259.56	21.35%

报告期内，除鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司为关联方外，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人 5.00% 以上股份的股东在上述客户中不占有权益。

（二）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、主要原材料及其供应情况

原材料名称	2014 年度		2013 年度	
	采购金额	占原材料采购总额比例	采购金额	占原材料采购总额比例
变压器	25,684,370.93	20.40%	32,454,991.68	27.75%
电容	14,878,988.79	11.82%	10,572,714.45	9.04%
IGBT 模块	12,487,377.86	9.92%	9,350,339.36	7.99%
结构件（机箱柜体等）	20,232,196.05	16.07%	18,127,708.62	15.50%
电线电缆	6,694,515.53	5.32%	6,829,129.39	5.84%
合计	79,977,449.16	63.52%	77,334,883.50	66.11%

2、能源供应情况

期间	电费	单价	占营业成本比例（%）
2014 年度	890,916.14	按照市价	0.61%
2013 年度	676,720.00	按照市价	0.55%

本公司生产所需能源主要为电力，均由本公司所处区域的供应商国网山东汶上县供电公司提供。

3、公司前五名供应商采购情况

（1）2014 年度

供应商名称	采购金额	占采购总额比例	采购内容
新华都特种电气股份有限公司	13,026,675.21	16.29%	变压器
山东金乡光明电气有限公司	12,376,239.32	15.47%	变压器

北京晶川电子技术发展有限责任公司	8,313,676.07	10.40%	电解电容、光纤头、IGBT
沧州宏利电子机箱有限公司	5,000,265.89	6.25%	机箱柜体
济宁瑞华电子技术有限公司	4,804,635.61	6.01%	机箱柜体
合计	43,521,492.09	54.42%	

(2) 2013 年度

供应商名称	采购金额	占采购总额比例	采购内容
新华都特种电气股份有限公司	18,026,965.81	23.31%	变压器
山东金乡光明电气有限公司	10,104,529.91	13.07%	变压器
深圳市金元电子技术有限公司	5,122,966.67	6.62%	电解电容
河北省国营青县农场洪利机箱厂	4,532,459.08	5.86%	机箱柜体
北京晶川电子技术发展有限责任公司	4,487,112.31	5.80%	电解电容、光纤头、IGBT
合计	42,274,033.78	54.66%	

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人 5.00% 以上股份的股东在上述供应商中不占有权益。

(三) 报告期内重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在诉讼、纠纷情况。截至本说明书签署日，公司正在履行和履行完毕的重大业务合同情况如下：

1、销售合同（300 万以上）

序号	签署日期	客户	合同标的	合同金额	合同履行情况
1	2012 年 6 月 30 日	宜昌东阳光火力发电有限公司	高压变频器	13,300,000.00	履行完毕
2	2012 年 9 月 17 日	上海普力华商贸发展有限公司	高压变频器	4,790,000.00	履行完毕
3	2012 年 12 月 26 日	阿拉善盟水务投资有限公司	高压变频器	11,456,000.00	履行完毕
4	2013 年 2 月 1 日	烟台经济技术开发区热力总公司	高压变频器	3,166,000.00	履行完毕
5	2013 年 4 月 1 日	湖南恒信电气有限公司	轨道交通能量回馈装置	3,060,000.00	履行完毕
6	2013 年 5 月 24 日	包钢集团固阳矿山有限公司	高压变频器（EMC）	11,000,000.00	正在履行
7	2013 年 7 月 15 日	天津中科图盛科技有限公司	高压变频器	3,180,000.00	正在履行

8	2013年9月24日	鄂尔多斯市中轩生化有限公司	高压变频器	3,860,000.00	履行完毕
9	2013年11月22日	北京天佑安泰矿业科技有限公司	高压变频器	3,960,000.00	履行完毕
10	2013年11月26日	山西西山华通水泥有限公司	高压变频器	4,860,000.00	正在履行
11	2013年12月10日	中国船舶重工公司第七〇二研究所	高压变频器	3,385,000.00	正在履行
12	2013年12月21日	林西县恒泰热力有限责任公司	高压变频器	4,500,000.00	履行完毕
13	2014年4月16日	茌平信源铝业有限公司	高压变频器	3,249,996.00	履行完毕
14	2014年5月14日	国网宁夏节能服务有限公司	低压变频器	4,996,000.00	正在履行
15	2014年6月5日	中国船舶重工公司第七〇四研究所	特种电源	6,250,000.00	正在履行
16	2014年8月12日	太原顺康机电进出口有限公司	高压提升机变频器	3,310,000.00	正在履行
17	2014年12月23日	百色百矿发电有限公司	高压变频器	7,500,000.00	正在履行
18	2014年12月31日	曲靖重型装备制造有限公司	高压变频器	3,080,000.00	正在履行

2、采购合同（100万以上）

序号	签署日期	供应商	合同标的	合同金额	合同履行情况
1	2013年12月18日	宜昌立远自动化工程有限公司	铠装电缆线	1,363,250.00	履行完毕

3、建设工程施工合同

序号	签署日期	截止日期	承包方	合同价款	合同履行情况
1	2013年3月28日	2013年9月21日	兖矿集团东华建设有限公司	54,798,904.00	履行完毕

2013年3月，公司就高压动态无功补偿装置（SVG）、风力发电并网变流器产业化项目（即“风光电子产业园1#、2#厂房项目”）与兖矿集团东华建设有限公司（后更名为“兖矿东华建设有限公司”）签订了《建设工程施工合同》。

4、借款合同/协议

序号	签署日期	截止日期	债权人	借款金额	合同履行情况
1	2013年7月10日	2014年7月10日	中国农业银行汶上县支行	50,000,000.00	履行完毕
2	2012年7月3日	2013年7月3日	中国农业银行汶上县支行	30,000,000.00	履行完毕
3	2014年4月11日	2015年4月11日	中国农业银行汶上县支行	20,000,000.00	履行完毕

4	2014 年 6 月 30 日	2015 年 6 月 30 日	中国农业银行汶上县支行	30,000,000.00	正在履行
---	-----------------	-----------------	-------------	---------------	------

七、公司所处的行业概况

（一）行业分类

公司主要产品为各类高、中、低压变频器、高压动态无功补偿装置（SVG）、轨道交通装置、特种电源等，根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于电气机械和器材制造业（C38）。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011），公司所属行业为制造业（C）电气机械和器材制造业（C38）输配电及控制设备制造（C382）其他输配电及控制设备制造（C3829）。

（二）行业政策

公司主要产品高中低压变频器、高压动态无功补偿装置、轨道交通再生制动能量吸收逆变装置、特种电源等是电气类设备，属于节能技术与新能源领域，本行业规划管理部门为国家发改委，主要负责产业政策的制定、提出该产业发展和产业技术进步的战略、规划、政策、重点领域和相关建设项目、指导行业发展。

行业相关协会组织主要有 1996 年成立的中国电工技术学会电力电子专业委员会、2007 年成立的中国电器工业协会变频器分会、1989 年成立的中国电器工业协会电力电子分会等，行业协会的主要职责为：协调指导本行业发展，规范行业的发展，促进行业的协调与交流，搭建企业和政府之间的桥梁，加强技术引导和国家标准的宣传贯彻实施，推动产品创新，规范行业市场行为和营造良好的市场环境。标准化组织主要有：全国电压电流与频率等级标准化委员会、全国变频调速设备标准化委员会、中国电工技术会下设的全国电力电子技术标准化委员会、电力系统电能质量及柔性输电技术标准化技术委员会等。

行业涉及到的主要政策如下：

节能技术与新能源领域，节能大功率电力电子设备制造业属于先进制造业，属于国家重点支持的高新技术领域，受国家多项政策支持。

2001 年，国家经贸委资源节约与综合利用司发布《能源节约与资源综合利用“十五”规划》，将高压大功率变频调速技术作为重大发展技术，电机调速示范工程列为重大示范工程。

国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020 年）在“重点领域及其优先主题”中的“能源”部分，明确指出我国科技发展思路：“坚持节能优先，降低能耗。攻克主要耗能领域的节能关键技术，大力提高一次能源利用效率和终端用能效率”；在“工业节能”部分指出：“重点研究开发冶金、化工等流程工业和交通运输业等主要高耗能领域的节能技术与装备，机电产品节能技术。”在“制造业”部分指出：“用高新技术改造和提升制造业。”

2006 年，国家发改委制订《节能中长期专项规划》，把电机系统节能工程列为十大重点工程之一，并明确提出要在煤炭、电力、有色、石化等行业实施高效节能风机、水泵、压缩机系统优化改造，推广变频调速、自动化系统控制技术。

2007 年 4 月，国家发改委出台《能源发展“十一五”规划》，明确规定到 2010 年实现我国单位 GDP 能耗降低 20% 的节能战略目标。

2008 年 4 月 1 日，全国人民代表大会常务委员会修订的《中华人民共和国节约能源法》开始执行，明确规定“国家实行节能目标责任制和节能考核评价制度，将节能目标完成情况作为对地方人民政府及其负责人考核评价的内容”，国家进一步加大了对节能环保行业的推动力度。

国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局联合编制的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》将本行业列入我国当前优先发展的高技术产业化重点领域。其中电力电子器件及变流装置属于 104 项，公司产品高压变频器、高压动态无功补偿装置、轨道交通再生制动能量吸收逆变装置及特种电源均属于该领域。

2012 年 6 月 16 日国务院发布《节能环保产业发展规划》，该规划由国家发改委会同环保部等部门编制，作为“十二五”时期七大战略性新兴产业规划之一，《节能环保产业发展规划》对节能产业、环保产业和循环利用产业提供技术、产品和服务等支持，促进绿色经济产业链的形成与发展。在节能产业重点领域。在节能技术和装备方面，大力推广电机控制变频调速等技术和设备，提高电机系统整体运行效率。节能服务重点推广用于大功率风机、水泵、压缩机等电机拖动系统的高压变频调速技术。节电潜力约 1000 亿千瓦时。重点研发特大功率高压变频调速技术。在重点工程领域，在重大节能技术与装备产业化工程方面，围绕应用面广、节能潜力大的电机系统等重点领域，通过重大技术和装备产业化示范、

规模化应用等，形成 15-20 个稀土永磁无铁芯电机、高压变频控制、无功补偿等高效电机及其控制系统产业化基地，到 2015 年，高效节能技术与装备市场占有率由目前不足 5% 提高到 30% 左右，产值达到 5000 亿元。

2013 年 8 月，国家发改委发布《关于加大工作力度确保实现 2013 年节能减排目标任务的通知》。《通知》提出 12 条措施，以确保完成 2013 年目标任务，为实现“十二五”节能减排约束性目标奠定基础。《通知》要求，以节能减排倒逼产业转型和发展方式加快转变，下更大决心，用更大气力，采取更加有力的政策措施，确保 2013 年全国单位国内生产总值能耗下降 3.7% 以上。《通知》里“调整优化产业结构”措施中提到的办法：大力发展服务业和节能环保等战略性新兴产业。

2013 年 8 月 11 日，国务院印发《关于加快发展节能环保产业的意见》，明确了今后 3 年的发展目标，包括节能环保产业产值年均增速 15% 以上，到 2015 年，节能环保产业总产值达到 4.5 万亿元等目标。

2014 年 9 月，国家发改委、环保部及能源局下发关于《煤电节能减排升级与改造行动计划（2014-2020 年）》的通知，要求因厂制宜采用电机变频等成熟适用的节能改造技术，力争 2015 年前完成改造机组容量 1.5 亿千瓦，“十三五”期间完成 3.5 亿千瓦；2014 年 11 月，发改委、工信部印发《重大节能技术与装备产业化工程实施方案》，明确在电机系统领域，将重点推广高压变频器等，加快现有电机系统节能改造；实施能效领跑者计划，使高效节能产品与装备市场占有率从目前的 10% 左右提高到 2017 年的 45% 以上，产值超过 7500 亿元，实现年节能能力 1500 万吨标准煤。

（三）行业发展概况

随着经济的发展，我国能源供应持续紧张，能源战略问题也越来越得到政府的重视。变频器一直得到国家产业政策的鼓励和支持。进入“十二五”规划后，公司所处的节能设备行业仍然是国家大力发展和推动的产业。国家有关部门和各级政府均提出了节能减排目标，并制定了相关支持节能减排行业发展的各项政策，以持续改善国内各行业乃至居民个人的能源利用效率，把节能减排作为转变国内经济发展方式的突破。

中国变频器市场目前正处于一个高速增长的时期，在电力、市政、石油石化、冶金、采矿等行业得到广泛应用。在过去的几年内中国变频器的市场保持着较高

增长率。据测算，按照中国市场的需求计算，至少在 10 年以后市场才能饱和并逐渐成熟。因此，中国变频器市场具有广阔的发展空间。

推动我国变频器行业发展的两大动力为工业自动化改造和节能环保推广，而变频技术也正处于从“调速”到“节能”的转变过程。同时，变频器行业从以往单纯的提供产品开始转变为为用户提供系统化的解决方案，从高端产品进口转变为国内品牌迅速崛起并逐步打开国际市场。

变频调速相比其它调速方式具有调速范围广、调速精度高、动态响应好等优点，在许多需要精确控制的应用环境中，高压变频器正在发挥着提升工艺控制水平和提高生产效率的显著作用。尤其是具备矢量控制和能量回馈等功能的高性能高压变频器，被广泛应用于如轧钢机、矿井提升机、电气机车牵引系统、船舶驱动等工业用途和高端军事用途，以实现更为复杂的精密电机调速和工艺控制，达到改善生产工艺的目的。在大量耗能的风机、泵类、压缩机类负载的高压电动机上应用高压变频器的节能效果显著，平均节电可达 30%。中国发电总量的 2/3 消耗在电动机上，因此用电端的电机节能将成为节能减排的关键。在低碳经济大趋势下，随着节能环保问题日益重要，工业生产要求不断提高，高压变频器逐渐成为工业企业的标准配置，新的应用领域和产业机会不断涌现，未来行业仍有望保持长期高速增长。

高压变频器的利润由于竞争激烈已逐年下滑到薄利水平。但是在节能减排大方向下，下游传统的电力、冶金、水泥、石化等高耗能行业是节能减排的重点，高压变频器市场空间或将继续保持，目前国产高压变频器也已在油田钻采、轨道交通、家电和能源等部分中高端市场占领一定的市场份额。长期来看，通用变频器市场将被“完全竞争化”，而高性能领域仍处于进口替代初期，企业若能参与市场竞争将享受超额收益。正在从通用市场逐步向高性能领域开拓的企业，其产品结构的转型，将为其带来盈利能力和利润总额的提升，并寻找到新的增长点。

中低压变频器的应用领域非常广阔，几乎涵盖国民经济的各个行业。由于变频器调速精度高、占地小、工艺先进、功能丰富、操作简便、通用性强、易形成闭环控制等优点，优于以往的任何调速方式，广泛应用于起重机械、纺织化纤、油气钻采、冶金、石化和化工、煤炭、建材等众多行业。

中低压变频器行业是一个强周期行业，与国家的经济周期紧密相关。随着国

家通过促消费、调整产业结构等一系列措施来维持经济稳定发展，中低压变频器也将迎来持续稳定发展。而煤矿、钢铁行业产业结构的调整，带来新装设备需求及“节能减排”项目，以及其他行业的节能改造项目，智能电网及风电新能源等项目建设，也将是未来低压变频器市场的增长亮点。受益于节能减排、绿色环保等战略的拉动，作为变频调速的重要设备，中低压变频器市场会成为未来市场潜力巨大的产业之一。

国内变频调速技术发展经历了从 20 世纪 90 年代的从无到有、21 世纪初的小规模量产和“十一五”时期的规模化量产的变化。自从“十二五”规划颁布以来，节能减排成为各个行业发展的关键。受益于节能减排、绿色环保等战略的拉动，变频器作为变频调速领域内的重要设备，未来的发展潜力值得期待。

十二五期间，我国正处在工业化、城市化加快发展阶段，能源资源短缺和生态环境脆弱的问题将进一步加剧，为实现十二五规划《纲要》确定的单位 GDP 能耗降低、主要污染物排放总量减少等约束性指标，必须不断提升我国节能环保技术装备和服务水平，为大规模节能减排、大力发展循环经济提供坚实的产业支撑，是我国转变发展方式、调整经济结构的必然选择。

国内现有变频器企业大约 300 多家（含外企）、经销商的店约 5000 家左右，国内 2012 年产销额约 300 亿元。国内低压变频器制造商占市场份额 28%-30% 左右（其中广东、深圳占 70% 左右）。

在国内市场，一大批技术优秀、发展迅速的优秀企业迅猛崛起，带动了变频器行业的快步前进。二是变频器技术得到发展，包括与电机（如步进电机）、编码器的匹配等。

随着变频高速技术的发展与综合利用，变频器行业在水泥、电梯、电力等现代化以及交通、运输、电力、电子、环保等领域得到空前的发展和应用，几乎国民经济各行各业都与变频器密不可分。为推动行业产业和产品结构调整、寻求发展机遇，促进国内外变频器制造业与用户、工程的交流与合作，相关企业应该积极开创新局面。

工业化、信息化、城镇化、农业现代化的大环境为变频器的运行提供了巨大的市场和发展空间，行业内预测今后五年内变频器的需求量将会倍增，以电力电子功率变换技术、微电子控制为核心的技术将会得到更大的发展，变频调速技术

同样会有更好的发展前景。

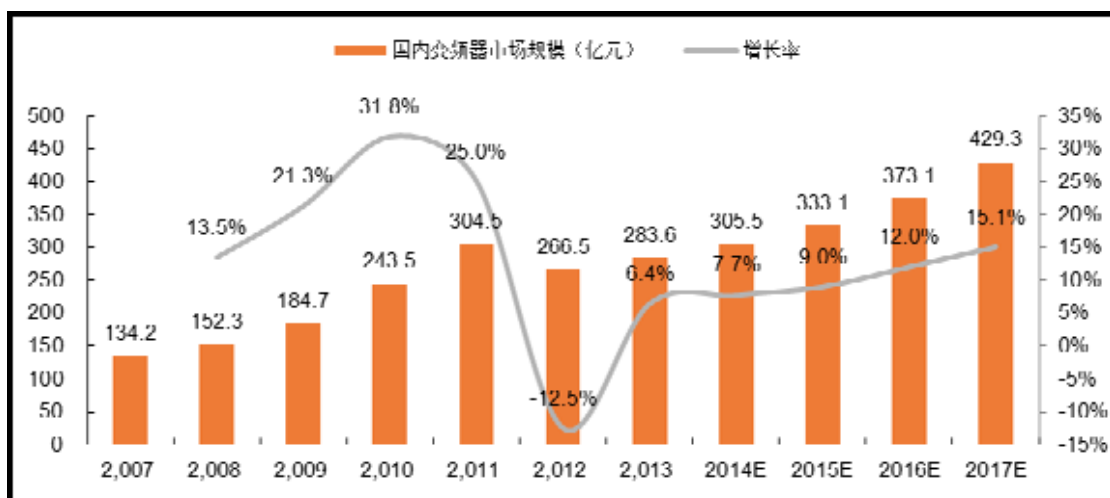
目前我国节能环保产业潜力巨大，拉动经济增长前景广阔。到 2015 年，我国技术可行、经济合理的节能潜力超过 4 亿吨标准煤，可带动上万亿元投资；节能服务业总产值可突破 3000 亿元。目前国内带变动负载、具有节能潜力的电机至少还有 1.8 亿千瓦，由此为变频器的应用提供了巨大的市场。近年来，我国变频器市场正保持着 12%~15% 的增长率，预计 5 年之内，变频器市场需求仍将继续保持 10% 以上的增长率。而在 10 年以后，变频器市场才会逐渐饱和。

目前国内带变动负载、具有节能潜力的电机至少还有 1.8 亿千瓦，由此为变频器的应用提供了巨大的市场。由于变频器在众多行业中都能实现高效节约电能，提高工艺水平等优势，这也必然推动变频器在各行各业中的广泛应用。

（四）市场规模及行业发展前景

据中自传媒研究部的数据，2013 年我国中低压变频器的行业市场规模近 214 亿元，同比增长 6%；高压变频器近 70 亿元，同比增长 9%。目前我国变频器的配置率不足 10%，存有较大的发展空间。据工控网数据，变频器的节电水平在 30%~60%。根据国家发改委能源研究所发布的《中国电机系统变频调速改造的节能潜力分析》显示，“十二五”期间，我国将继续实施电机系统节能改造工程，将电机系统运行效率提高 2%-3%，达到年节电 800 亿 KWh 的效果，对应年节电效益 480 亿元。

国内变频器市场规模（2013 年）



资料来源：中自传媒研究部、平安证券研究所

2014 年 9 月，国家发改委、环保部及能源局下发关于《煤电节能减排升级与

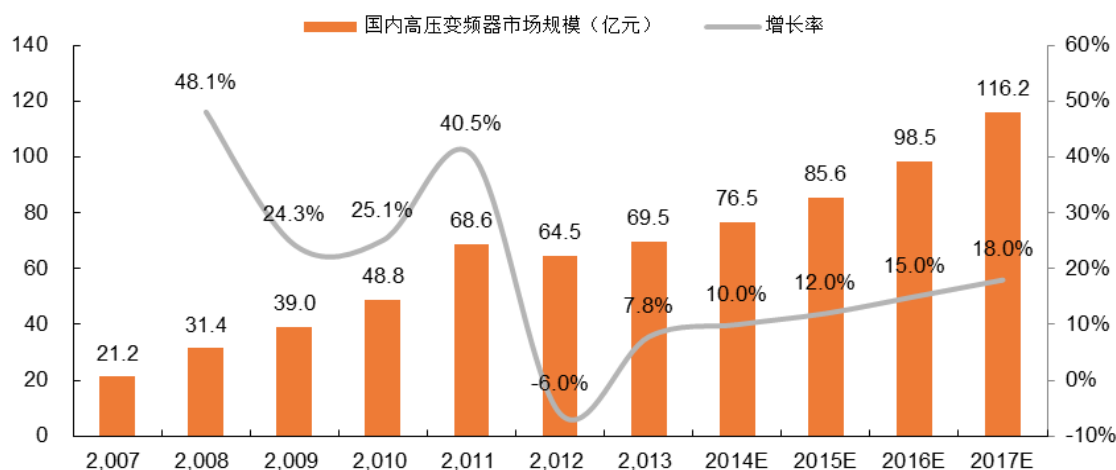
改造行动计划（2014-2020年）》的通知，要求因厂制宜采用电机变频等成熟适用的节能改造技术，力争2015年前完成改造机组容量1.5亿千瓦，“十三五”期间完成3.5亿千瓦；2014年11月，发改委、工信部印发《重大节能技术与装备产业化工程实施方案》，明确在电机系统领域，将重点推广高压变频器等，加快现有电机系统节能改造；实施能效领跑者计划，使高效节能产品与装备市场占有率从目前的10%左右提高到2017年的45%以上，产值超过7500亿元，实现年节能能力1500万吨标准煤。

变频节能的市场空间广阔。据统计，2013年我国电机保有量约21亿千瓦，其中交流电机占比近90%，按70%可改造比例计的机组容量达13亿千瓦，目前已配置的比例尚不足10%。根据变频改造的节能效果进行初步测算，在配置率20%情况下，按年均运行4000小时、节电率20%计，年节约电量可达3000亿千瓦时，对应年节电效益达1800亿元。

1、高压变频器市场规模及行业发展前景

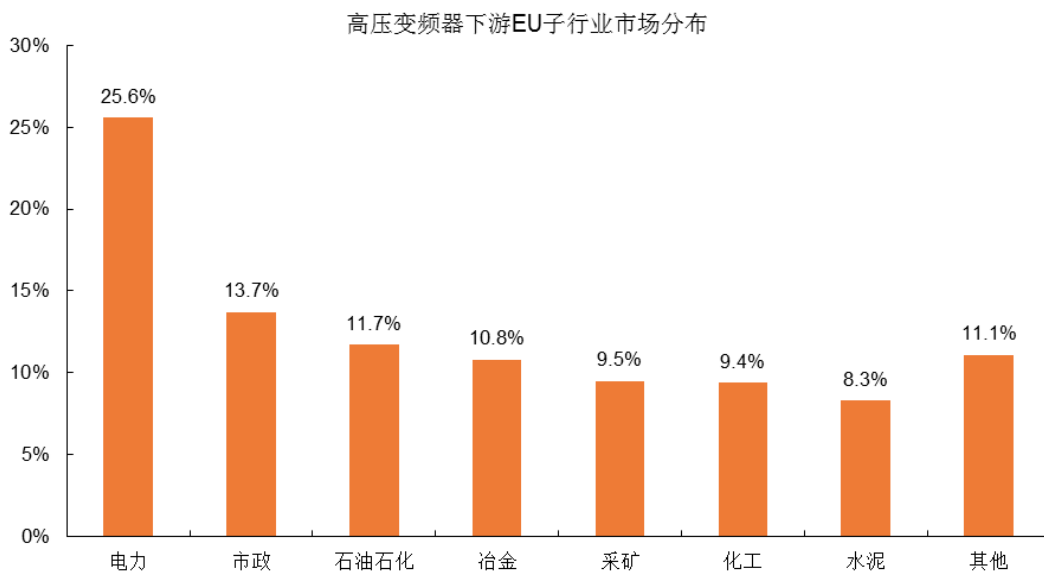
据中自传媒研究部的数据，2013年我国高压变频器市场规模为69.51亿元，订单量为12413台，销售额同比增长7.8%，订单台量同比增长7.9%。在2012年工业经济整体下行导致的行业低点之后，高压变频市场正逐步回暖。预计未来三年我国高压变频器市场的年均复合增速在15%以上，2017年市场规模有望达110亿元。高压变频器的下游主要是重工业、高耗能型行业，据中自传媒研究部的数据，2013年其前五大细分市场电力/市政/石油石化/冶金/采矿的规模，分别达到17.8/9.5/8.1/7.5/6.6亿元。

2007~2017年国内高压变频器市场规模及预测



资料来源：中自传媒研究部、平安证券研究所

高压变频器下游EU子行业分布(2013)



资料来源：中自传媒研究部、平安证券研究所

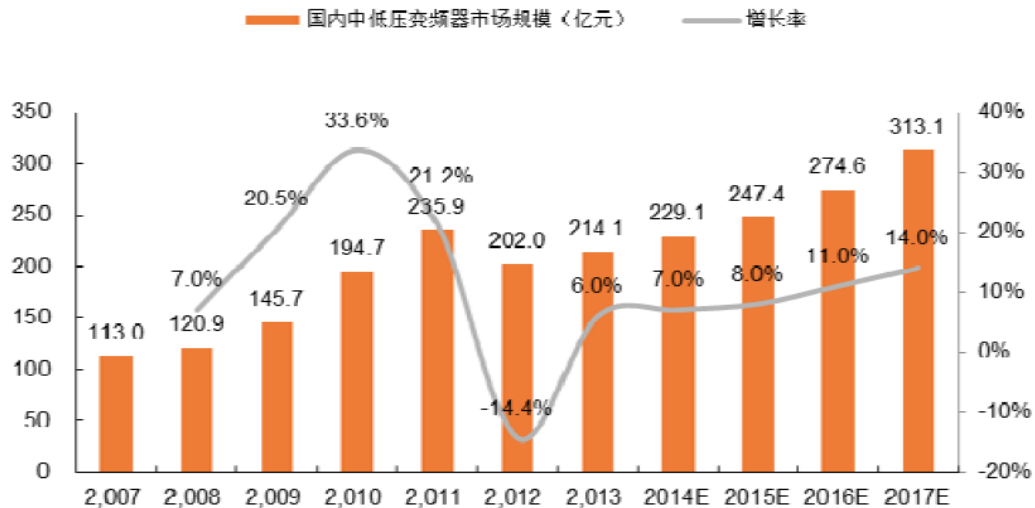
高压变频器产品主要分为两类：通用型和高性能型。通用型主要用于风机水泵的调速，达到节能的目的；高性能型则兼具节能与提升工艺的特点，通过矢量控制及能量回馈技术，实现更为复杂的精密电机调速和工艺控制，并可实现负载制动时能量反馈回电网，适用于矿井提升机牵引变频、轧机变频传动、船舶驱动以及高速机车主传动等高端领域。

高压变频器一般与大中型企业的技术改造工程相配套，多应用在电力、钢铁、水泥等传统高耗能行业。2014年国内经济下行趋势的延续，在一定程度上抑制了下游市场需求的增长；而受益于煤价走低带来的效益提升，电力行业火电厂领域的需求出现提升。随着《火电厂大气污染物排放标准》中新规在14年7月的施行，火电机组脱硫脱销改造的市场正加速释放。据不完全统计，目前火电厂已安装脱硝装置的机组约1亿千瓦，尚有6亿千瓦的余量。

2、中低压变频器市场规模及行业发展前景

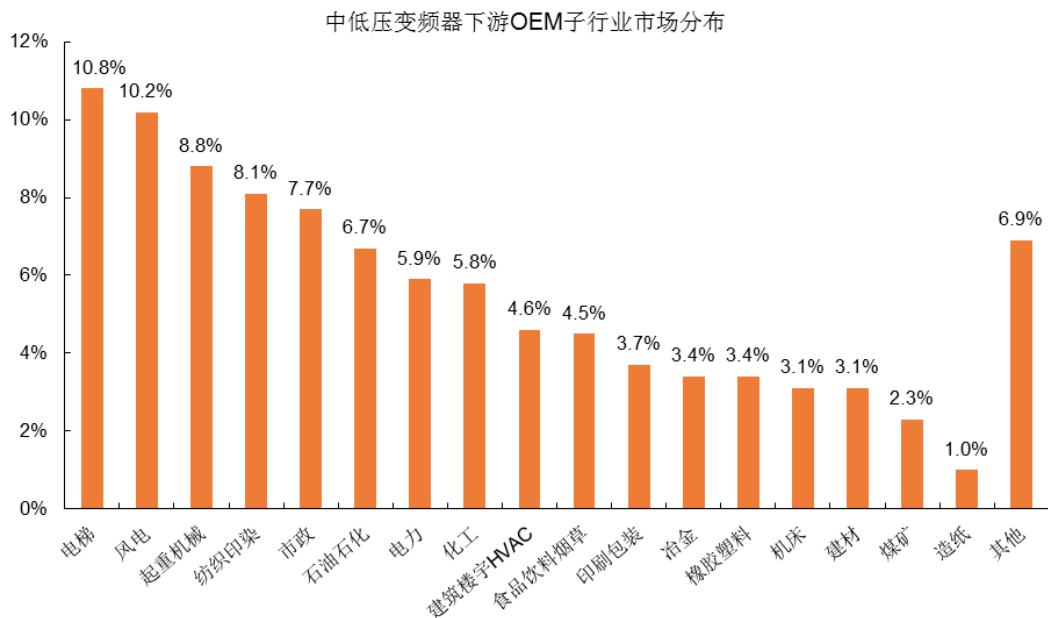
据中自传媒研究部的数据，2013年我国中低压变频器市场规模达214.1亿元左右，同比增长6.0%；销量近300万台，同比增长7.1%；装机容量6200万kW，其中中压变频器占比近15%。

2007~2017年国内中低压变频器市场规模及预测



资料来源：中自传媒研究部、平安证券研究所

中低压变频器下游OEM子行业分布(2013)



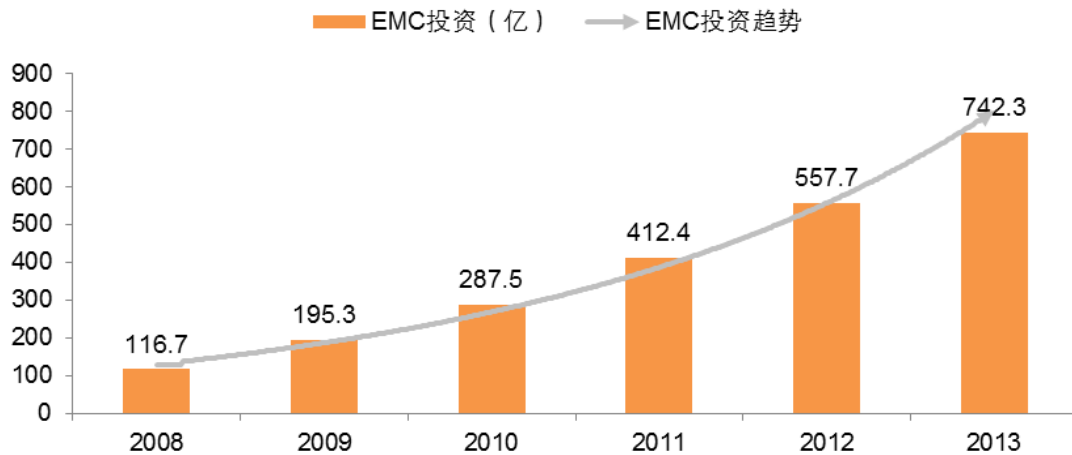
资料来源：中自传媒研究部、平安证券研究所

中低压变频器的下游主要是轻工业、消费型行业，据中自传媒研究部的数据，2013年其前五大细分市场电梯/风电/起重机械/纺织印染/市政的规模，分别达到23.1/21.8/18.8/17.3/16.5亿元。

合同能源管理助力变频器外延式增长：据《2013年度节能服务产业发展报告》中统计数据，2013年我国节能服务产业总产值达2155.6亿元，同比增长30.3%，其中合同能源管理投资达742.3亿元，同比增长33.1%，2008年至2013年合同能源管理的年均复合增速达45%。节能服务行业在我国属于新兴行业，受益于节能环保政策推行力度的不断加大，我国节能服务行业正迎来快速发展阶段。《“十二五”

《国家战略性新兴产业发展规划》提出，到2015年，采用合同能源管理机制的节能服务业销售额年均增速保持30%，合同能源管理项目总投资将突破1500亿元；变频器企业有望依托其先进的技术积累、完善的产品体系向下游合同能源管理领域顺势延伸，在开拓新市场的同时也为公司高压变频器产品发掘出新的增量需求。

合同能源管理投资高速增长图



资料来源：Wind、平安证券研究所

根据平安证券《研究报告：平安证券-电力设备行业工控变频深度研究报告：换挡提速,布局工控变频正当时》未来三年千亿变频市场空间：未来三年我国中低压/高压变频器市场的年均复合增速有望在10%/15%以上，2017年市场规模近300/110亿元，三年市场空间超千亿。下游需求将带动中低压市场的稳步提升，其中电梯/风电用变频器市场的年均增速有望维持在20%/10%以上，同时合同能源管理业务的快速发展有望助力高压变频实现外延式增长。

3、高压动态无功补偿装置（SVG）市场规模及行业发展前景

近年来，国家积极鼓励发展新能源行业，高压动态无功补偿装置 SVG 产品市场见好，市场容量大，尤其是在光伏风电行业公司 SVG 产品突飞猛进。2014 年中国高压动态无功补偿装置市场容量为 13 亿元，且在持续增长中。

（五）行业基本风险特征

1、宏观经济风险

所处行业是个强周期行业，与国家经济周期紧密相关。主要应用于电力、冶金、石油化工、采矿、水泥等行业所用的大量耗能的高压电动机上，节能效果显著。虽节能改造和高端装备升级的总体政策及市场趋势不变，但如宏观经济出现

大幅波动，下游客户如电力、煤炭、钢铁、水泥等将面临行业景气度周期调整及产能调整、发展转型等压力，对新设备采购和技术改造的资本性投入将有所下降，对变频器等产品的需求也会有所延缓，由此导致整个行业业绩的下滑。伴随着宏观经济的周期性波动，行业市场需求也将出现周期性波动的风险。

2、政策风险

所处行业属于节能技术与新能源领域，节能大功率电力电子设备制造业属于先进制造业，属于国家重点支持的高新技术领域，受国家多项政策支持。受国家政策推动，该市场预计将保持较长时期的高速增长。尽管如此，若国家推动节能政策的执行力度放缓，整个行业将面临因业投资政策变化、宏观经济环境变化而导致的行业需求萎缩风险。

3、市场竞争风险

所处行业在环保节能和自动控制领域作用显著，行业前景广阔，在国内市场处于进口替代和高速发展阶段时，毛利率水平较高。目前，国内对于变频器需求的缺口依然很大。国内外厂商纷纷抓住机遇扩大销量，造成营销推广、收款条件及产品价格等多方面的持续竞争较为激烈。另外，公司主营产品高压变频器等产品经过多年的发展，技术和市场已经比较成熟，市场竞争激烈，主要客户采取招标的方式进行采购，产品销售价格有不断下降的趋势和可能。

4、技术风险

变频器、SVG、轨道交通装置等集合了电力电子、控制、动力等多项技术，能否保持技术持续进步、不断满足客户的需求变化是决定行业竞争力的重要因素。但随着技术的不断升级，各种技术方案的优劣比较受电力电子器件水平、成本、实际应用环境等多种因素的制约，不排除出现技术方案替代的可能，存在着技术升级换代风险。

八、公司竞争优势及在行业中的地位

（一）公司的竞争优势

经过多年持续不断的产品改进和优化设计，公司凭借较好的研发实力，领先的生产工艺、显著的成本优势，取得了快速发展，树立了国内领先的高压变频器节能和控制专家形象，品牌影响力大大提高。

由于多年来在煤炭、电力、冶金、油田行业深耕细作，公司产品具有一定优势。例如在山西、青海油田市场中，公司产品具有较高的知名度及产品良好的售后服务，公司产品在上述区域具有明显的优势。

前几年（2012 年以前），由于产品质量的不稳定性，公司产品尚没有进入国内前几名的实力。近几年来，公司持续不断的狠抓产品质量，降低成本，产品可靠性已有很大提升，产品质量稳定，服务做到周到及时。公司改型后的 6 代机变频器一次安装调试合格率、运行稳定性比以往旧机型均有较大提高。目前高压变频器从产品技术性能、指标、可靠性综合来看，已进入国内高压变频器行业前三名。

SVG 产品已升级到第三代产品，产品性能及价格与同行业具有一定竞争优势，2014 年高压动态无功补偿装置（SVG）被国内权威媒体评为 2014 年电能质量十大品牌之一。

新风光拥有快速成长和迅速放大的基础，主要表现在以下几个方面：独立自主的宝塔型研发队伍；成熟的技术和产品能够迅速形成规模化生产；新产品和新技术的推出形成新的增长点；长期坚持形成市场和同行业的认知度和知名度；逐步积累和逐步完善的用户群和营销网络；在中压变频器方面，新风光公司利用掌握三电平控制技术（专利）已累计生产近千台中压变频器，广泛应用于油田和矿山，在国内同行位居第一；2012 年新风光又推出了“第六代高压变频器”（以下简称“第六代机”），该系列产品对当前机型进行优化升级，具有功能强大，性价比高，操作简便诸多优点，是新一代高压变频器的杰出代表。最新推出的“第六代机”是通过研究大量客户需求而精心设计的产品，倾注了研发人员的辛勤汗水，是智慧的结晶。“第六代机”在结构和性能上都有了新的突破。PCB 板件重新优化，主控与单元光纤数量减少一半，通讯效率更高，保护更加全面，降低了成本，设计更加趋于人性化。“第六代机”高可靠性设计特别适合于各种恶劣环境，强大的功能可以轻松实现控制要求，简化了安装、调试环节，在满足客户需求的同时为客户创造更多价值。

另外，新风光公司和浙江大学组成产、学、研结合联盟，在浙江大学的专家、教授的理论指导和技术支持下，新风光公司把具有独立知识产权的通用混合型智

能化全控模块用于新型变频器产品中，可望大幅度降低产品成本，提高产品的市场竞争力。因此，本项目产品面临的市场前景良好。

1、技术优势

新风光所有产品均自主研发，拥有完全的自主知识产权，在研发新产品过程中，公司共取得国家授权专利 100 项，其中发明专利 15 项，计算机软件著作权证书 7 项和软件产品登记证书 4 项，产品先后获得了 4 项山东省科技进步奖，5 项国家重点新产品称号，1 项国家火炬计划，1 项国家科学技术发明二等奖，2 项科技部中小企业技术创新基金项目，参与了 2 项国家“863”计划产品研制和 1 项国家大科学工程装备的研制。

2、研发优势

公司通过长期的技术创新和卓越绩效评价，建立了一支技术覆盖面全、核心力量突出的技术人才梯队，同时也建立了行业内比较完善的技术研发管理系统。公司拥有应用技术专家、产品开发专家，能够快速满足客户需求，可随时根据公司生产规模的扩大而迅速放大，凭借技术创新、管理规范、服务提升成为同行中最具有竞争力和影响力的系统解决方案的公司。公司将研发平台资源建设和产品研发项目有机结合，形成高凝聚力的技术团队，研发平台资源建设为产品研发项目提供强有力的资源支持，产品研发项目在产品实现过程中留下丰富的平台资源。公司研发平台资源夯实了技术团队人才储备，技术团体人员具有思想敏锐、创新意识强烈、社会责任感浓厚，具备驾驭和解决重大问题的能力，能够很好地把握企业发展方向，抓住发展的机遇。核心技术人员，管理与技术素质兼备，塑造了公司科技创新型、高成长型的发展特色，推动公司核心技术、产品与经营不断攀登新的台阶。

公司积极主动开展知识产权知识自学、培训，建立完善的知识产权管理体系。公司拥有独立自主的专利技术，用专利保护企业的新技术、新产品，在规定的期限内抢占市场分额，为企业追求最大的经济利益、获取最大的利润服务。

公司注重与国家名牌院校的沟通交流，获得人才、市场、信息等优势资源。公司具有更强的技术支撑力、生存和发展能力。

3、资金优势

2011 年 11 月兖矿集团以扩股方式投资控股新风光有限。通过资产增资的方式，对新风光有限进行重组，实现对新风光有限控股，通过双方多次商谈达成一致，以新风光有限为发展主体，建设山东电力电子节能和新能源装备电子产业园。新风光有限是国家级高新技术企业，兖矿集团是国有特大型企业集团。通过强强联合，公司在资金保障、人才聚集、管理创新等方面突破发展瓶颈，实现优势互补，有力提升公司的发展实力，对新风光公司未来的发展具有里程碑意义。另公司资产负债率较低、融资空间较大和银行信用良好。

4、服务优势

公司具有成熟的技术支持队伍和完整的技术服务体系，在高压级联式产品的上积累了丰富的现场经验，在客户服务方面公司的优势较为突出。

（二）公司的竞争劣势

在近 20 年的电力电子产品的生产销售过程中，公司的渠道主要集中在变频器传动行业，SVG 作为一个电能质量范畴的产品，销售渠道与客户群发生了巨大的变化，我们还需要进一步的探索。

高性能高压变频器产品（高压提升机变频器）在国内同行业处于领先地位，不过市场份额相对较小，下一步应加大营销力度，采取各种手段，扩大市场份额，增强公司产品的盈利水平。

SVG 在以煤炭为主的传统行业的应用，得到广泛认可，有力提升了产品知名度。由于缺乏人脉资源，SVG 在五大电力行业风电场的应用较少，有待加大开发力度。

在高端（轧机、提升类，高压的大功率段），由于对变频器要求有较高的控制性能，仍然以国外品牌西门子、TMEIC 和 ABB 为主。国内高压变频器市场份额更多的分布在 6kV 和 10kV 通用高压变频器的风机、水泵类负载，高压提升机的小功率段。

在国内高压变频器主要竞争对手，如合康变频、广州智光、荣信股份等为上市公司，地处国内大中城市，拥有雄厚的资金，更多的各方资源，新风光地处鲁西南腹地，在人才吸引方面存在不足，产品综合成本较高。公司在与上述公司竞争时处于劣势。

（三）在行业中的地位

当前，国内经济形势依旧低迷，传统行业产能过剩的持续影响，使得煤炭、冶金、水泥等出现行业性亏损。行业市场呈现新常态：项目开工不足，技改资金短缺，新建项目面临搁浅，节能改造力度减弱，对变频器需求计划延迟或减少。传统行业签单业绩面临下滑，公司加大潜力领域、新兴行业开发力度，抢抓优质订单，保持传统行业市场占有率将是公司下一步的工作重点，如冶金高炉风机、煤矿的瓦斯泵、电厂的给水泵，化工企业的空压机等新工况的变频节能改造，热力、城市水务、气液管道输出等行业的变频节能改造。

近年来，国家积极鼓励发展新能源行业，SVG 产品市场见好，市场容量大，尤其是在光伏风电行业公司 SVG 产品突飞猛进，为公司弥补了传统行业下滑局面。但此行业投资大，回款慢，风险高；公司实行有所为、有所不为的销售策略，规避合同风险，提升订单质量，努力打造新的利润增长点。

目前，公司高压变频器从产品技术性能、指标、可靠性综合来看，已进入行业前三名。公司经过多年持续不断的产品改进和优化设计，在行业内逐步成为国内领先、行业认可的高压变频器节能和控制专业制造商。升级后的 G6 机型变频器一次安装调试合格率、运行稳定性比以往旧机型均有较大提高，促进公司品牌影响力进一步提高。新风光品牌连续多次被权威部门、行业机构，评为“中国电器工业最具影响力品牌”、“中国名牌”、“中国变频器用户满意十大品牌”等荣誉称号。

高压动态无功补偿装置（SVG）目前已升级到第三代机型，产品被国内权威媒体评为 2014 年电能质量十大品牌之一。

新风光轨道交通再生制动能量吸收逆变装置属国内首创，2014 年被科技部列入国家火炬计划项目（项目编号：2014GH051044），技术水平居国内领先。再生制动能量吸收逆变装置是新风光为满足轨道交通机车绿色环保运行的市场需求，自主研发的新一代机车制动再生能量处理设备。生产的逆变装置第一台于 2007 年在天津一号线车辆段试运行，第二台在重庆二号线佛图关试运行，之后在重庆一号、三号、六号线，北京六号、七号、九号、十号、十四号线大量安装使用，是目前国内现场应用最早、业绩最多、性能最为可靠的产品。该产品与以往同类设备相比，具有动态响应快，并网电流谐波小（THD 小于 3%），回馈能

量效率高（大于 98%），可靠性高。产品经铁道部质量监督检验中心检验，各项技术指标均达到设计要求，产品填补国内空白。截至目前，该产品共取得国家专利 6 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 2 项，外观专利 3 项；拥有 1 项计算机软件著作权证书和 1 项软件产品证书。

（四）公司发展战略、经营目标和发展计划

1、发展战略

公司围绕节能减排及新能源产业，提升机电装备机电一体化水平，持续不断地向社会提供新技术装备，计划以这次新三板挂牌为发展契机，充分利用资本市场的优势，在加大主导产品发展力度的同时，重点加大新产品市场营销力度，力争在三年内将轨道交通能量回馈装置和高压动态无功补偿装置（SVG）新产品成为公司第二大主导产品，收入比重有现在的 12.86% 提高到 33%，使新产品尽快形成新的利润增长点，发挥应有的经济效益和社会效益。

2、发展计划

（1）发展思路

提升现有产品结构、工艺及性能水平，保持产品技术的持续领先性，围绕变频器、变流器（风电、光伏变流器、轨道交通能量回馈装置）、高压动态无功补偿装置、特种电源四大类产品，组建四个专业化事业部及一个子公司，打造中国电力电子节能装置产业化基地。

（2）产品规划

以现在目前四大类产品为核心，着力持续提升现有产品的可靠性、质量的稳定性和工艺的一致性，努力保持国内产品技术的领先地位，进一步缩小与国际一流产品技术的差距。同时，产品技术保持适度前瞻性，不断跟踪研究前沿技术，为公司产品的更新换代做好相关技术储备。在现有产品的发展方向上，我们拟采取两条腿走路方式：一是把握厂矿企业需求巨大的风机泵类通用变频产品和新能源行业配套的高压动态无功补偿产品，做到性能可靠、质量稳定、价格优惠赢取市场，提高市场占有率，放大产业规模，满足节约型社会发展对节能装备的需求二是通过与国际品牌中国公司开展深度合作，开展高压变频器贴牌加工业务合作，一方面利用现有生产条件和技术为客户量身定做产品；另一方面集中优势技

术资源，深入学习国际先进技术与工艺，选用顶级器件，实现产品差异化，推出可比肩国际知名品牌的优质优价的高端产品，实现“做专、做精”的目标。同时对轨道交通再生能源制动装置，针对行业市场较为专业的特点，积极开展欧盟质量认证，整体上提升产品质量档次和形象，为寻求国内合作提高市场占有率和产品出口做好准备。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司自设立以来，根据《公司法》、《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理结构，制订了完善的股东大会、董事会、监事会三会议事规则。公司股东大会、董事会、监事会目前运作正常。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《股东大会议事规则》，且股东大会规范运行。股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利。

1、2015年2月10日，公司召开创立大会，表决通过了以下议案，选举产生了公司第一届董事会和监事会成员：

- （1）《关于新风光电子科技股份有限公司筹办情况的议案》；
- （2）《关于新风光电子科技股份有限公司发起人出资情况的议案》；
- （3）《关于新风光电子科技股份有限公司筹办费用开支情况的议案》；
- （4）《关于确认、批准山东新风光电子科技发展有限公司的权利义务以及为筹建股份公司所签署的一切文件、协议等均由新风光电子科技股份有限公司承继的议案》；
- （5）《关于新风光电子科技股份有限公司章程（草案）的议案》；
- （6）《关于选举新风光电子科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》；
- （7）《关于选举新风光电子科技股份有限公司第一届监事会股东监事的议案》；
- （8）《关于新风光电子科技股份有限公司股东大会议事规则的议案》；
- （9）《关于授权董事会办理新风光电子科技股份有限公司工商登记手续等一

切有关事宜的议案》;

2、2015年3月25日,公司召开2015年第一次临时股东大会,审议通过了以下议案:

- (1)《关于新风光电子科技股份有限公司董事会议事规则的议案》;
- (2)《新风光电子科技股份有限公司关联交易管理办法》;
- (3)《新风光电子科技股份有限公司对外担保制度》;
- (4)《新风光电子科技股份有限公司内部审计制度》;
- (5)《新风光电子科技股份有限公司董事会秘书工作细则》;
- (6)《新风光电子科技股份有限公司对外投资管理制度》;
- (7)《新风光电子科技股份有限公司信息披露制度》;
- (8)《关于新风光电子科技股份有限公司监事会议事规则的议案》;
- (9)《关于公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》;
- (10)《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》;

此外,通过表决确定了公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时,将以协议转让的方式进行交易。

(二) 董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》,董事会规范运行。公司全体董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

1、2015年2月10日,公司召开了第一届董事会第一次会议,选举何洪臣为公司第一届董事会董事长,聘任胡顺全为公司总经理。

2、2015年2月15日,公司召开了第一届董事会第二次会议,聘任秦显盛、安守冰、马云生、傅余恩、韩辉为副总经理,侯磊为公司财务总监,路则胜为公司董事会秘书;审议通过了:

- (1)《关于新风光电子科技股份有限公司董事会议事规则的议案》;
- (2)《关于新风光电子科技股份有限公司<关联交易管理办法>、<对外投资管理制度>、<信息披露管理制度>、<内部审计制度>、<对外担保制度>、<董事

会秘书工作细则》的议案》;

(3)《关于新风光电子科技股份有限公司总经理工作细则的议案》;

(4)《关于公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》;

(5)《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》等。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

2015年2月10日，职工代表大会选举陈建民为第一届监事会职工代表监事，任期三年。

2015年2月10日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举赵立国先生为第一届监事会主席。

2015年2月15日，公司召开了第一届监事会第二次会议，通过了《关于新风光电子科技股份有限公司监事会议事规则的议案》。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

2013年5月24日，山东省汶上县国家税务局出具汶国税稽罚[2013]11号税务行政处罚决定书，对山东新风光电子科技发展有限公司2009年1月1日至2012年12月31日存在的增值税税收缴纳不合规罚款198,000元；2013年9月16日，汶上县地方税务局稽查局出具汶地税稽罚[2013]16号税务行政处罚决定书，对山东新风光电子科技发展有限公司2012年1月1日至2012年12月31日少申报企业所得税罚款26,472.88元。上述税收不合规行为发生在报告期之前，公司已深刻认识到税收缴纳合法合规的重要性，报告期初至本报告出具之日，公司未再受到税收行政处罚。

根据山东省汶上县国家税务局和山东省汶上县地方税务局2015年4月20日出具的证明，自2013年1月1日起至证明出具之日，公司依法及时申报、纳税，未出现重大偷税、漏税事件，不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。

且公司已经按照处罚决定书缴纳罚款，并规范运营，严格按照《税法》及相关会计准则依法纳税。据此，上述两份处罚决定书仅对公司一般税务违法行为予以处罚，不属于重大违法违规情形。

公司受到上述处罚的原因是少交企业所得税、以其他凭证代替发票使用。公司受到上述处罚后采取了如下措施：公司积极整顿，按照处罚决定书缴纳罚款；加强了对财务人员税收相关法规、政策的培训，严格按照《税法》及相关会计准则依法纳税。上述两份处罚决定书仅对公司一般税务违法行为予以处罚，且均为一次性处罚，不存在后续处罚风险，不影响公司的实质性运营。除上述行政处罚外，公司未受到其他行政处罚，其整改措施有效实施，处罚事项对公司经营不产生重大影响。

控股股东最近两年严格按照相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，不存在因重大违法违规行为被相关主管机关处罚的情况。

公司实际控制人山东省人民政府国有资产监督管理委员会是山东省人民政府的直属特设机构，不存在违法违规行为。

三、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东及其所控制的公司与公司之间不存在同业竞争。

公司的实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会，山东省人民政府国有资产监督管理委员会的主要职能为代表国家履行出资人职责，其本身并无任何生产经营行为，与公司不存在同业竞争。根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》第六条，仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。所以公司与山东省人民政府国有资产监督管理委员会控制的其他企业不构成关联方，公司与山东省人民政府国有资产监督管理委员会控制的其他企业如果存在从事相同产品的生产经营的情况，亦不属于同业竞争。

公司与另一股东、监事——叶胜昔（持股比例 6.125%）对外投资的企业“浙江新风光电子有限公司”（以下简称“浙江新风光”）在经营范围“高压变频器研发、制造、销售及技术咨询服务”上与公司相近。报告期内，浙江新风光电子有

限公司没有实际从事生产经营活动，因而没有与公司发生事实上的同业竞争情况。为避免将来发生同业竞争行为的可能，浙江新风光电子有限公司作出如下承诺：

1、自 2013 年 1 月 1 日至本承诺函签署日，浙江新风光电子有限公司（以下简称浙江新风光）在经营范围“高压变频器研发、制造、销售及技术咨询服务”上虽与新风光相近，但浙江新风光没有实际从事经营活动，因而没有与新风光发生事实上的同业竞争情况，未进行任何损害或可能损害新风光利益的其他竞争行为。

2、浙江新风光将于 2015 年 4 月 10 日前，完成经营范围的修改，减少与新风光相近的经营范围，即减去“高压变频器研发、制造、销售及技术咨询服务”，将经营范围变更为：“计算机配件及辅助设备、通讯及广播设备、仪器仪表的销售”。

3、自本《承诺函》签署之日起，浙江新风光将不以任何方式参与或从事与新风光相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害新风光利益的其他竞争行为。

4、如新风光将来扩展业务范围，导致浙江新风光或浙江新风光实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与新风光构成或可能构成同业竞争，浙江新风光及浙江新风光实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与新风光的同业竞争：

（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

（3）如新风光有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给新风光；

（4）如新风光无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、如浙江新风光或浙江新风光实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，浙江新风光承担由此给新风光造成的全部经济损失。

6、本《承诺函》自签署之日起生效，直至浙江新风光实际控制人叶胜昔不再作为新风光的股东或监事时终止。

2015年3月19日，浙江新风光电子有限公司变更经营范围事项获得浙江省龙游县工商行政管理局核准，浙江新风光电子有限公司变更后经营范围为“计算机配件及辅助设备、通讯及广播设备、仪器、仪表销售”，浙江新风光电子有限公司变更后经营范围与新风光不存在相同或相近之处。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，新风光控股股东兖矿东华集团有限公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

1、自2013年1月1日至本承诺函签署日，本公司未直接或间接从事与新风光相同、相近或类似的业务或项目，未进行任何损害或可能损害新风光利益的其他竞争行为。

2、自本《承诺函》签署之日起，本公司将不以任何方式参与或从事与新风光相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害新风光利益的其他竞争行为。

3、如新风光将来扩展业务范围，导致本公司或本公司实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与新风光构成或可能构成同业竞争，本公司及本公司实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与新风光的同业竞争：

（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

（3）如新风光有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给新风光；

（4）如新风光无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

4、如本公司或本公司实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本公司承担由此给新风光造成的全部经济损失。

5、本《承诺函》自签署之日起生效，直至本公司不再作为新风光的控股股东时终止。

为了避免今后出现同业竞争情形，新风光董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

1、自2013年1月1日至本承诺函签署日，本人及本人任职、投资、实际控

制的其他企业均未直接或间接从事与新风光所经营的业务相同、相近或类似的业务，未进行任何损害或可能损害新风光利益的其他竞争行为。

2、自本《承诺函》签署之日起，在本人担任新风光董事期间，本人及本人实际控制的其他企业将不以任何方式从事或参与任何与新风光相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害新风光及其子公司利益的其他竞争行为。

3、如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给新风光造成的全部经济损失。

四、公司报告期内发生的为控股股东、实际控制人等担保、资金占用情况以及所采取的措施

报告期内，公司存在以银行贷款利率向关联方提供有偿借款的情形。股份公司成立后，公司逐步完善了内控和治理结构，制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》和《资金占用管理制度》，对关联方借款进行了清理，相关款项已于 2015 年 3 月 30 日清理完毕。

公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《资金占用管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过。

公司自制定对外投资、担保制度以来，严格按照《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》和《资金占用管理制度》的有关规定进行对外投资和担保、防范资金被关联方占用，切实保护全体股东的利益。

五、公司内部管理制度的建立健全情况

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制订了财务管理制度，对会计核算、财务管理、风险控制、重大事项决策等方面进行了具体规定，包括：财务开支审批制度、现金、银行存款（支票）的管理、原始记录管理及填报要求、应收账款及其他应收款的管理、应收、应付票据管理、投资管理、存货管理、固定资产管理、无形资产及其他资产管理、

关于差旅费开支的管理、成本、费用管理、利润分配的管理、全面预算管理、财务报告与财务评价制度、关于担保、银行贷款和抵押事项的若干规定、增值税专用发票管理。公司内部控制活动在采购、生产、销售、投资等各个环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

公司管理层认为：公司现有内部控制基本能够适应公司管理的要求，能够为编制真实、完整、公允的财务报表提供合理的保证，能够为公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

六、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员直接持有本公司股份的情况如下：

序号	股东	持有股份数量（股）	占总股本比例（%）
1	何洪臣	9,140,950	11.1475
2	叶胜昔	5,022,500	6.1250
3	路则胜	743,330	0.9065
4	安守冰	733,285	0.8943
5	徐卫龙	723,240	0.8820
6	尹彭飞	200,900	0.2450
7	胡顺全	200,900	0.2450
8	马云生	150,675	0.1838
合计		16,915,780	20.6291

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员之间不存

在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、避免同业竞争承诺

公司董事、监事和高级管理人员共同签署了《避免同业竞争与利益冲突承诺函》，承诺不自营或者通过他人经营任何在商业上对新风光构成竞争的业务或活动，亦不会投资于其他公司经营任何与新风光有竞争或可能有竞争的业务；如违反前述承诺，承诺人将承担由此给公司造成的全部损失。

2、减少及避免关联交易承诺

公司董事、监事和高级管理人员共同签署了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺避免和减少关联交易，对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，保证关联交易的公允性，同时承诺不通过关联交易损害新风光及其他股东的合法权益。

3、公司与董事、监事、高管人员和核心技术人员签订的协议

为保持公司正常运营与管理，公司与董事、监事、高管人员和核心技术人员均签有《劳动合同》或相关聘任协议。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员在他单位兼职情况如下表。

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
刘海涛	董事	汶上县财政局	副局长	无
张利	董事	鲁信创业投资集团股份有限公司	投资经理	公司股东（山东省高新技术创业投资有限公司）的控股股东
		山东万通液压股份有限公司	董事	无
		山东东岳氟硅材料有限公司	监事	公司股东（山东省高新技术创业投资有限公司）参股企业
		山东远大模具材料有限公司	董事	公司股东（山东省高新技术创业投资有限公司）参股企业

赵立国	监事	兖矿东华重工有限公司	财务总监	同一母公司
-----	----	------------	------	-------

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司股东、监事叶胜昔（持股比例 6.125%）对外投资的企业“浙江新风光电子有限公司”在经营范围“高压变频器研发、制造、销售及技术咨询服务”上与公司相近。报告期内，浙江新风光电子有限公司没有实际从事生产经营活动，因而没有与公司发生事实上的利益冲突情况。2015 年 3 月 19 日，浙江新风光电子有限公司变更经营范围事项获得浙江省龙游县工商行政管理局核准，浙江新风光电子有限公司变更后经营范围为“计算机配件及辅助设备、通讯及广播设备、仪器、仪表销售”，浙江新风光电子有限公司变更后经营范围与新风光不存在相同或相近之处。此外，叶胜昔和浙江新风光电子有限公司分别出具了《避免同业竞争与利益冲突承诺函》。

因此，报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

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

（七）董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事会人员变动情况

兖矿东华集团有限公司增资后，2011 年 11 月 21 日新风光有限 2011 年第四次临时股东大会选举朱乃鹏、赵洪刚、秦显盛、何洪臣、李田、韦国强、陈建民（职工董事）为董事，任期三年。公司 2011 年度董事会会议选举朱乃鹏为董事长。

公司整体变更为股份公司后，2015 年 2 月 10 日，新风光 2015 年第一次股东大会选举何洪臣、路则胜、秦显盛、侯磊、张利、刘海涛、徐卫龙为董事，任期三年。

除上述情形，公司董事未发生其他变动。

2、监事会人员变动情况

2011 年 11 月 21 日新风光有限 2011 年第四次临时股东大会选举姜华、叶胜昔为监事，任期三年；职工代表大会选举刘传虎为职工监事，任期三年。

公司整体变更为股份公司后，2015 年 2 月 10 日，新风光 2015 年第一次股东大会选举赵立国、叶胜昔为监事，任期三年；职工代表大会选举陈建民为职工监事，任期三年。

除上述情形，公司监事未发生其他变动。

3、高级管理人员变动情况

职务	期间	高级管理人员
总经理	2011 年 12 月至 2015 年 1 月	何洪臣
	2015 年 2 月至今	胡顺全
副总经理	2011 年 11 月至 2012 年 9 月	秦显盛、路则胜、徐卫龙、安守冰、马云生、杜贤国
	2012 年 10 月至 2015 年 2 月	秦显盛、路则胜、徐卫龙、安守冰、马云生、杜贤国、傅余恩
	2015 年 2 月至今	秦显盛、路则胜、安守冰、马云生、傅余恩、韩辉、侯磊、尹鹏飞
财务总监	2011 年 11 月至 2012 年 2 月	秦显盛（兼）
	2012 年 3 月至 2014 年 12 月	张荣智
	2015 年 2 月至今	侯磊
董事会秘书	2015 年 2 月至今	路则胜
总工程师	2011 年 1 月至 2014 年 12 月	魏学森
	2015 年 2 月至今	尹鹏飞

公司整体改制后，高级管理人员在原有的基础上增加了董事会秘书。公司高级管理人员的变更均是根据公司业务发展的需要产生的，上述高管人员的聘任均履行了相应的决策程序，不属于重大变更，亦不会对公司生产经营造成重大影响。

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

公司董事、监事、高级管理人员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的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

（九）其它对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

七、公司关于投资者权益保护的政策和制度

（一）投资者权益保护

《公司章程》第十一章专门规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等。

公司 2015 年第一届董事会第二次会议审议通过了《投资者关系管理工作制度》，根据该制度，投资者关系管理事务的第一责任人为公司董事长，董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，公司董事会办公室是公司投资者管理的职能部门，负责公司投资者关系管理事务同时公司将指定专人负责机构投资者、中小投资者、财经媒体的接待、采访工作；公司将开通电话咨询专线回答投资者关心的问题，同时通过公司网站向投资者提供公司信息。

发行人将严格按照《公司法》、《证券法》等相关规定，依法保护投资者享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，争议方有权向有管辖权的人民法院起诉。

八、公司独立性情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其

控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）资产独立情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并办理了相关资产权属的变更和转移手续，虽然有部分财产的更名手续尚在办理中，但是该部分财产不存在权属争议，其过户或更名手续的办理不存在法律障碍。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形。

（二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；新风光设立人资企管部，制定了明确清晰的人事、劳动和薪资制度。

新风光现任董事、监事与高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况；总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员和财务人员均在新风光工作并领取薪酬。

（三）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。

（四）机构独立情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）业务独立情况

公司主要从事各类高、中、低压变频器、高压动态无功补偿装置（SVG）、

轨道交通能量回馈装置、特种电源等产品的生产和销售，拥有独立完整的采购、研发、生产、销售系统，具有完整的业务流程、独立的生产、经营场所以及采购、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，关联采购和销售额占采购和销售总额的比例较低，且不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。

第四节 公司财务

一、最近两年的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础

（一）最近两年的审计意见

公司聘请中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴华审字（2015）第 SD-2-027 号）。

（二）财务报表的编制基础及合并报表范围

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括公司及全部子公司。子公司，是指被公司控制的企业或主体。

2、公司报告期的合并财务报表范围

本公司申报期内各期纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

单位：万元

公司全称	公司类型	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例（%）
浙江易嘉节能设备有限公司	有限责任公司	500.00	节能设备、通讯设备的技术咨询、技术服务及销售	500.00	100.00

3、公司报告期的合并财务报表范围变化情况

公司报告期内合并财务报表范围无变化。

（四）报告期内合并财务报表

1、合并资产负债表

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	45,929,782.53	15,237,302.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	29,399,424.56	26,586,102.17
应收账款	152,720,547.80	129,767,797.01
预付款项	2,373,737.92	6,511,283.54
应收利息		
应收股利		
其他应收款	12,321,394.87	44,533,261.39
存货	41,673,980.83	50,724,030.18
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	284,418,868.51	273,359,777.27
非流动资产：		
可供出售金融资产	300,000.00	300,000.00
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	110,396,113.78	111,374,885.26
在建工程	387,640.08	
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	31,733,082.57	32,353,771.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,959,535.57	2,586,024.11
其他非流动资产		
非流动资产合计	145,776,372.00	146,614,681.25
资产总计	430,195,240.51	419,974,458.52

合并资产负债表（续）

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	30,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	18,125,549.93	
应付账款	82,633,058.92	79,952,808.25
预收款项	15,625,507.66	20,789,925.51
应付职工薪酬	2,662,801.66	2,691,568.90
应交税费	264,159.83	-3,125,253.96
应付利息		
应付股利		
其他应付款	17,734,037.98	21,005,152.44
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	167,045,115.98	171,314,201.14
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	10,890,000.00	12,100,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,890,000.00	12,100,000.00
负债合计	177,935,115.98	183,414,201.14
所有者权益：		
实收资本	81,632,653.06	81,632,653.06
其他权益工具		
资本公积	184,476,189.63	184,476,189.63
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,203,464.28	5,203,464.28
未分配利润	-19,052,182.44	-34,752,049.59
归属于母公司所有者权益合计	252,260,124.53	236,560,257.38
少数股东权益		
所有者权益合计	252,260,124.53	236,560,257.38
负债和所有者权益总计	430,195,240.51	419,974,458.52

2、合并利润表

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	194,051,301.99	167,106,326.56
减：营业成本	134,142,049.67	111,020,836.13
营业税金及附加	1,221,422.97	1,079,399.97
销售费用	28,881,872.80	31,678,453.32
管理费用	23,545,400.71	19,399,415.65

财务费用	2,344,201.73	1,034,915.52
资产减值损失	2,231,246.03	3,022,446.44
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	1,685,108.08	-129,140.47
加：营业外收入	16,013,845.59	8,011,774.69
减：营业外支出	123,505.10	484,955.98
三、利润总额	17,575,448.57	7,397,678.24
减：所得税费用	1,875,581.42	-406,411.84
四、净利润	15,699,867.15	7,804,090.08
归属于母公司所有者的净利润	15,699,867.15	7,804,090.08
少数股东损益		
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	15,699,867.15	7,804,090.08
七、每股收益	0.19	0.10
（一）基本每股收益（元/股）	0.19	0.10
（二）稀释每股收益（元/股）	0.19	0.10

3、合并现金流量表

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	96,972,398.75	96,961,555.78
收到的税费返还	2,857,658.35	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,001,206.12	8,146,498.72
经营活动现金流入小计	108,831,263.22	105,108,054.50
购买商品、接受劳务支付的现金	47,121,970.58	36,951,160.85
支付给职工以及为职工支付的现金	26,776,588.05	30,845,422.72
支付的各项税费	14,358,537.61	14,274,796.84
支付其他与经营活动有关的现金	31,638,177.41	28,020,378.51
经营活动现金流出小计	119,895,273.65	110,091,758.92

经营活动产生的现金流量净额	-11,064,010.43	-4,983,704.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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		12,100,000.00
投资活动现金流入小计		12,100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,823,064.29	22,937,081.44
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,823,064.29	22,937,081.44
投资活动产生的现金流量净额	-4,823,064.29	-10,837,081.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	50,000,000.00	50,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	54,966,127.69	54,150,000.00
筹资活动现金流入小计	104,966,127.69	104,150,000.00
偿还债务支付的现金	70,031,500.00	77,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,987,833.35	3,051,746.74
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	73,019,333.35	80,251,746.74
筹资活动产生的现金流量净额	31,946,794.34	23,898,253.26
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	16,059,719.62	8,077,467.40
加：年初现金及现金等价物余额	13,229,202.98	5,151,735.58
六、期末现金及现金等价物余额	29,288,922.60	13,229,202.98

4、合并所有者权益变动表

项目	2014 年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-34,752,049.59	236,560,257.38
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-34,752,049.59	236,560,257.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								15,699,867.15	15,699,867.15
（一）综合收益总额								15,699,867.15	15,699,867.15
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									

2.对所有者（或股东）的分配									
3.其他									
（四）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
四、本期期末余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-19,052,182.44	252,260,124.53

续表

项目	2013 年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-42,556,139.67	228,756,167.30

加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-42,556,139.67	228,756,167.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								7,804,090.08	7,804,090.08
（一）综合收益总额								7,804,090.08	7,804,090.08
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.对所有者（或股东）的分配									
3.其他									
（四）专项储备									
1.本期提取									

2.本期使用									
(五) 所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
四、本期期末余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-34,752,049.59	236,560,257.38

（五）报告期内母公司财务报表

1、母公司资产负债表

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	45,352,427.55	15,081,907.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	29,399,424.56	26,586,102.17
应收账款	156,032,857.87	133,072,201.38
预付款项	2,373,737.92	6,421,637.54
应收利息		
应收股利		
其他应收款	16,295,237.87	48,327,038.52
存货	40,361,065.44	47,896,422.41
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	289,814,751.21	277,385,309.07
非流动资产：		
可供出售金融资产	300,000.00	300,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,321,700.00	1,321,700.00
投资性房地产		
固定资产	105,516,187.11	108,817,977.95
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	31,733,082.57	32,353,771.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,845,692.73	2,459,905.07
其他非流动资产		
非流动资产合计	141,716,662.41	145,253,354.90
资产总计	431,531,413.62	422,638,663.97

母公司资产负债表（续）

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	30,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	18,125,549.93	-
应付账款	82,072,348.92	79,122,324.92
预收款项	15,625,507.66	20,789,925.51
应付职工薪酬	2,662,801.66	2,691,568.90
应交税费	323,710.56	-2,922,962.70
应付利息		
应付股利		
其他应付款	17,696,118.99	20,962,030.75
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	166,506,037.72	170,642,887.38
非流动负债：		
长期借款		

应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	10,890,000.00	12,100,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,890,000.00	12,100,000.00
负债合计	177,396,037.72	182,742,887.38
所有者权益：		
实收资本	81,632,653.06	81,632,653.06
其他权益工具		
资本公积	184,476,189.63	184,476,189.63
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,203,464.28	5,203,464.28
未分配利润	-17,176,931.07	-31,416,530.38
所有者权益合计	254,135,375.90	239,895,776.59
负债和所有者权益总计	431,531,413.62	422,638,663.97

2、母公司利润表

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	191,682,990.38	170,342,595.44
减：营业成本	133,977,777.11	113,707,521.11
营业税金及附加	1,212,965.00	1,074,369.49
销售费用	27,818,133.31	30,970,271.06
管理费用	23,545,400.71	19,399,415.65
财务费用	2,342,528.25	1,033,892.93

资产减值损失	2,571,917.78	3,823,709.28
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	214,268.22	333,415.92
加：营业外收入	16,012,141.41	8,011,774.69
减：营业外支出	123,505.10	484,741.41
三、利润总额	16,102,904.53	7,860,449.20
减：所得税费用	1,863,305.22	-575,729.09
四、净利润	14,239,599.31	8,436,178.29
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	14,239,599.31	8,436,178.29
七、每股收益	0.17	0.10
（一）基本每股收益（元/股）	0.17	0.10
（二）稀释每股收益（元/股）	0.17	0.10

3、母公司现金流量表

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	94,649,621.40	95,648,669.70
收到的税费返还	2,857,658.35	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,000,538.69	8,146,138.41
经营活动现金流入小计	106,507,818.44	103,794,808.11
购买商品、接受劳务支付的现金	45,601,720.79	36,126,460.68
支付给职工以及为职工支付的现金	26,451,665.40	30,541,789.15
支付的各项税费	14,340,474.06	14,235,630.54
支付其他与经营活动有关的现金	31,249,927.67	27,873,813.27
经营活动现金流出小计	117,643,787.92	108,777,693.64
经营活动产生的现金流量净额	-11,135,969.48	-4,982,885.53
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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		12,100,000.00
投资活动现金流入小计		12,100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,823,064.29	22,937,081.44
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,823,064.29	22,937,081.44
投资活动产生的现金流量净额	-4,823,064.29	-10,837,081.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	50,000,000.00	50,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	54,616,127.69	54,000,000.00
筹资活动现金流入小计	104,616,127.69	104,000,000.00
偿还债务支付的现金	70,031,500.00	77,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,987,833.35	3,051,746.74
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	73,019,333.35	80,251,746.74
筹资活动产生的现金流量净额	31,596,794.34	23,748,253.26
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	15,637,760.57	7,928,286.29
加：年初现金及现金等价物余额	13,073,807.05	5,145,520.76
六、期末现金及现金等价物余额	28,711,567.62	13,073,807.05

4、母公司所有者权益变动表

项目	2014 年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-31,416,530.38	239,895,776.59
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-31,416,530.38	239,895,776.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								14,239,599.31	14,239,599.31
（一）综合收益总额								14,239,599.31	14,239,599.31
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									

2.对所有者（或股东）的分 配									
3.其他									
（四）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益 计划净负债或净资产所产 生的变动									
5.其他									
四、本期期末余额	81,632,653.06		184,476,189.63				6,627,424.21	-17,176,931.07	254,135,375.90

续表

项目	2013 年度								
	实收资本	其他权 益工具	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计

一、上年年末余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-39,852,708.67	231,459,598.30
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-39,852,708.67	231,459,598.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								8,436,178.29	8,436,178.29
（一）综合收益总额								8,436,178.29	8,436,178.29
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.对所有者（或股东）的分配									
3.其他									

(四) 专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(五) 所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
四、本期期末余额	81,632,653.06		184,476,189.63				5,203,464.28	-31,416,530.38	239,895,776.59

二、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融

资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中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。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变

动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

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

（七）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万（含）元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单独测试未发减值的应收款项，将其归入账龄组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	除单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项采用账龄分析法计提坏账准备组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含一年）	3	3
一年至二年（含二年）	10	10
二年至三年（含三年）	20	20
三年至四年（含四年）	50	50
四年至五年（含五年）	80	80
五年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单独测试未发减值的应收款项，将其归入账龄组合计提坏账准备。

（八）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目

计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	0.00	3.33-5.00
机器设备	10-30	0.00	3.33 -10.00
运输设备	5	0.00	20.00
电子设备	4-10	0.00	10.00-25.00
其他	3-5	0.00	20.00-33.33

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租

赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十一）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

资产类别	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	土地证使用年限
软件	10	预计使用年限

3、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定

等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

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；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

（十二）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十三）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十四）收入

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常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；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企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

本公司销售收入的具体确认方法为：公司开具销售出库单并办妥物流运送手续，根据销售出库单及物流清单跟踪核实经销商是否已收到货物，是否与清单相符，确保货物准确无误的到达客户目的地后，确认销售收入的实现。公司对经销商的销售均为视同买断销售，发货后若无质量问题一般不予退换货。销售收入的确认原则与直接销售的确认原则一致。

EMC（合同能源管理）业务：设备安装调试验收后，按照合同约定，结合每期根据双方共同确认的抄取电表计量的节电量和合同约定条款，确认合同能源管理收入。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（十五）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为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。

（十六）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，确定该计税基础为其差额），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、递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（十七）租赁

1、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（十八）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更说明

财政部于 2014 年颁布《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》以及修订后的《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》以及《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》。上述准则自 2014 年 7 月 1 日起执行。经本公司管理层评价，采用上述准则并没有对本公司财务报表产生任何重大影响。

2、主要会计估计变更说明

无。

3、前期会计差错更正

无。

三、公司财务分析

（一）收入情况分析

1、营业收入概况

项目	2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	189,807,137.94	97.81%	160,286,599.09	95.92%

其他业务收入	4,244,164.05	2.19%	6,819,727.47	4.08%
合计	194,051,301.99	100.00%	167,106,326.56	100.00%

公司主营业务收入主要来自于销售以高压变频器为主的各类变频器、高压动态无功补偿装置（SVG）、轨道交通能量回馈装置、特种电源等；其他业务收入主要来自于原材料的销售、风机高压变频改造工程。

近年来，为提高产品市场占有率，公司不断加大市场开发力度，强化营销管理措施，加大营销网略建设，2014 年主营业务收入较 2013 年有较大幅度增长，较 2013 年增加 2,952.05 万元，增幅达 18.42%。

2、收入确认方法

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常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；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企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司产品主要采取直销、经销商模式和 EMC 销售模式。

直销模式下，本公司销售收入的具体确认方法为：公司开具销售出库单并办妥物流运送手续，根据销售出库单及物流清单跟踪核实经销商是否已收到货物，是否与清单相符，确保货物准确无误的到达客户目的地后，确认销售收入的实现。

经销商模式下，公司对经销商的销售均为视同买断销售，发货后若无质量问题一般不予退换货。经销商模式与直销模式下收入确认方法一致。

EMC（合同能源管理）销售模式下，本公司销售收入的具体确认方法为：设备安装调试验收后，按照合同约定，结合每期根据双方共同确认的抄取电表计量的节电量和合同约定条款，确认合同能源管理收入。

3、按产品类别列报的主营业务收入比重和毛利率

报告期内，公司分产品类别主营业务收入、主营业务成本、毛利率如下：

2014年产品收入明细及毛利率

项目	主营业务收入	比例	主营业务成本	比例	毛利率
高压变频器	138,679,842.20	73.06%	96,515,054.90	72.59%	30.40%
中压变频器	2,202,264.95	1.16%	1,442,944.27	1.09%	34.48%
低压变频器	2,079,069.25	1.10%	1,797,673.74	1.35%	13.53%
高压动态无功补偿装置	30,674,701.17	16.16%	24,193,716.35	18.20%	21.13%
轨道交通能量回馈装置	393,162.39	0.21%	244,402.14	0.18%	37.84%
特种电源	13,613,931.67	7.17%	7,114,104.13	5.35%	47.74%
其他	2,164,166.31	1.14%	1,642,785.58	1.24%	24.09%
主营业务合计	189,807,137.94	100.00%	132,950,681.11	100.00%	29.95%

2013年产品收入明细及毛利率

项目	主营业务收入	比例	主营业务成本	比例	毛利率
高压变频器	125,541,980.13	78.32%	84,533,745.38	79.22%	32.66%
中压变频器	2,444,444.45	1.53%	1,438,833.69	1.35%	41.14%
低压变频器	5,794,872.73	3.62%	4,440,132.65	4.16%	23.38%
高压动态无功补偿装置	13,332,478.65	8.32%	7,204,969.06	6.75%	45.96%
轨道交通能量回馈装置	8,524,786.36	5.32%	5,382,439.82	5.04%	36.86%
特种电源	2,715,213.72	1.69%	1,776,423.97	1.66%	34.58%
其他	1,932,823.05	1.21%	1,926,521.82	1.81%	0.33%
主营业务合计	160,286,599.09	100.00%	106,703,066.39	100.00%	33.43%

(1) 报告期内，公司通过完善营销网络、加大销售激励政策、降低产品价格等多种方式加强对拳头产品高压变频器的营销力度，并取得了初步成效。与2013年相比，2014年度高压变频器销售收入增长1,313.79万元，同比增幅达10.46%。

毛利率方面，近年来公司虽然为降低成本采取了包括产品升级换代、材料采购的管理、节支降耗等一系列措施，但随着市场竞争的不断加剧，公司为在激烈的市场竞争中立于不败之地，扩大市场占有率，2014年公司采取了让利不让市场的营销策略，故导致了销售收入增长利润率下滑的经营局面。受风光电子产业园1#、2#厂房完工后计提折旧额加大、产品降价等因素影响，2014年高压变频器产品毛利率下降2.26%，主营业务毛利率下降3.48%。

(2) 高压动态无功补偿装置 (SVG) 是公司近年研发的技术含量较高的新产品, 经过多次升级改造, 目前已成为公司主导产品之一。为加大市场开发力度, 2013 年公司成立了电能质量事业部, 制定了较为有效的事业部激励措施, 取得了良好的效果。同时为尽快占领市场, 2014 年公司采取了让利不让市场的营销策略, 较大幅度地调低了产品售价。2014 年, SVG 产品销售收入增长 1,734.22 万元, 增幅达 130.08%。SVG 产品占主营业务的比重从 2013 年度的 8.32% 上升至 2014 年度的 16.16%, 已成为继高压变频器后又一支柱产品。

(3) 2013 年, 公司成立了特种电源部, 开始逐步发展特种电源业务。特种电源因其特殊性, 需要根据客户的具体需求研发定制, 销售收入受当期个别订单影响较大。2014 年, 公司与中国船舶重工公司第七〇四研究所等客户展开了较为深入的合作, 特种电源产品销售收入增长 1,089.87 万元。

(4) 轨道交通能量回馈装置也是公司近年自主研发、国内首创的高技术含量产品。虽然市场巨大, 但由于公司销售渠道不畅, 缺乏市场开发经验, 前期对个别经销商过于依赖, 导致 2014 年度因订单锐减而业绩下滑。公司在总结经验教训的基础上, 正在规划该产品市场开发计划, 同时成立了轨道交通事业部, 力争在两年内把该产品做成公司支柱产品。

4、按地区列报的主营业务收入比重和变化情况

地区名称	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
华中	44,312,189.28	23.35%	48,165,069.06	30.05%
华东	67,811,595.33	35.73%	50,490,919.33	31.50%
华北	9,022,353.73	4.75%	6,633,921.74	4.14%
东北	68,660,999.60	36.17%	54,996,688.96	34.31%
合计	189,807,137.94	100.00%	160,286,599.09	100.00%

公司建立了覆盖全国的销售网络, 在全国各地重点销售区域设立 26 个办事处, 除华北外, 各地区销售比重较为均衡。

(二) 利润及利润率变动分析

报告期内公司主营业务收入、利润变动情况如下:

项目	2014 年度		2013 年度 金额
	金额	变动率	
主营业务收入	189,807,137.94	18.42%	160,286,599.09
主营业务成本	132,950,681.11	24.60%	106,703,066.39
主营业务毛利	56,856,456.83	6.11%	53,583,532.70
营业利润	1,685,108.08		-129,140.47
利润总额	17,575,448.57	137.58%	7,397,678.24
净利润	15,699,867.15	101.17%	7,804,090.08
扣除非经常性损益后的净利润	6,650,038.18		-97,225.74

2014 年度，公司主营业务毛利受主营业务销售收入增长的影响，同期增长 327.29 万元，营业利润扭亏为盈。

近年来，公司投入了大量人力物力用于新产品的研发以及现有产品的升级换代，并取得了较为显著的成果，受到了政府的大力支持。2014 年度、2013 年度公司收到政府补助分别为 1,573.87 万元、789.81 万元，使得利润总额及净利润增长显著。

2013 年 10 月，公司获得山东省经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》。2014 年，根据汶上县国家税务局城区税务分局汶国税通〔2014〕245 号税务事项通知书批准，企业享受软件产品增值税即征即退税优惠，2014 年 1-12 月份应退税 573.63 万元，做为经常性损益计入营业外收入，使得 2014 年扣除非经常性损益后的净利润增长显著。

报告期内公司主要成本费用及变动情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度金额
	金额	变动率	
营业收入	194,051,301.99	16.12%	167,106,326.56
营业成本	134,142,049.67	20.83%	111,020,836.13
营业税金及附加	1,221,422.97	13.16%	1,079,399.97
销售费用	28,881,872.80	-8.83%	31,678,453.32
管理费用	23,545,400.71	21.37%	19,399,415.65

其中：研发费用	11,070,895.20	45.62%	7,602,749.09
财务费用	2,344,201.73	126.51%	1,034,915.52
期间费用总额	54,771,475.24	5.10%	52,112,784.49
销售费用与营业收入的比例	14.88%	-4.08%	18.96%
管理费用与营业收入的比例	12.13%	0.52%	11.61%
其中：研发费用占比	5.71%	1.16%	4.55%
财务费用与营业收入的比例	1.21%	0.59%	0.62%
期间费用与营业收入的比例	28.23%	-2.96%	31.19%

2014 年度，公司加强了对成本、费用的控制，期间费用占主营业务比重略有下降。

1、主营业成本构成及其核算

2014 年产品主营业成本构成如下：

产品	直接材料	直接人工	制造费用	合计
高压变频器	87,571,254.88	4,276,558.17	4,667,241.85	96,515,054.90
中压变频器	1,312,279.07	67,023.62	63,641.59	1,442,944.27
低压变频器	1,642,077.29	83,648.68	71,947.78	1,797,673.74
高压动态无功补偿装置	22,178,598.72	960,193.76	1,054,923.87	24,193,716.35
轨道交通能量回馈装置	227,392.36	8,188.55	8,821.22	244,402.14
特种电源	6,656,959.22	210,000.67	247,144.25	7,114,104.13
其他	1,581,792.19	22,897.58	38,095.81	1,642,785.58
合计	121,170,353.72	5,628,511.03	6,151,816.37	132,950,681.11
占比	91.14%	4.23%	4.63%	100.00%

2013 年产品主营业成本构成如下：

产品	直接材料	直接人工	制造费用	合计
高压变频器	77,363,639.97	4,661,616.87	2,508,488.55	84,533,745.38
中压变频器	1,347,313.80	60,788.41	30,731.48	1,438,833.69
低压变频器	4,141,838.63	190,850.02	107,443.99	4,440,132.65

高压动态无功补偿装置	6,653,404.47	328,245.95	223,318.64	7,204,969.06
轨道交通能量回馈装置	5,131,502.78	167,104.38	83,832.65	5,382,439.82
特种电源	1,706,072.29	44,734.52	25,617.16	1,776,423.97
其他	1,826,634.39	58,332.10	41,555.34	1,926,521.82
合计	98,170,406.33	5,511,672.25	3,020,987.81	106,703,066.39
占比	92.00%	5.17%	2.83%	100.00%

2013 年、2014 年原材料成本分别占公司主营业务成本的 91.14%、92.00%，是公司主营业务成本的主要组成部分。2014 年，风光电子产业园 1#、2#厂房完工并投入使用，折旧费用大幅增加，使得制造费用上浮较为明显。

2、销售费用

项目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	12,073,279.80	13,563,971.49
差旅费	4,111,118.25	4,756,870.37
运保费	2,859,908.34	3,005,372.36
销售服务费	2,723,993.31	2,768,412.95
业务招待费	2,414,594.91	2,666,888.53
广告费	1,802,287.32	1,918,827.64
办公费	1,279,195.76	1,596,205.17
招投标费用	939,304.82	839,945.63
通讯服务费	272,032.44	320,632.34
会议费	86,631.92	67,199.00
其他	319,525.93	174,127.84
合计	28,881,872.80	31,678,453.32

2014 年度，随着公司事业部的制度与体系的不断完善，将当前营销中心的四个组织型事业部逐步向利润型事业部转型，对单个事业部的收入、成本、费用单独考核，并与薪酬激励制度挂钩，极大地提升了各个事业部的积极性。2014 年度，在销售收入稳步上升的同时，销售费用得到了较好的控制，除招投标费用、会议费外，各项费用均有所下降。

3、管理费用

项目	2014 年度	2013 年度
研究与开发费用	11,070,895.20	7,602,749.09
职工薪酬	5,272,547.15	5,171,219.44
税费	2,068,040.22	1,033,089.09
折旧费	1,217,418.00	1,378,703.02
无形资产摊销	729,097.51	728,796.03
差旅费	709,853.12	616,414.03
办公费	662,705.86	1,215,636.84
业务招待费	421,595.40	564,161.20
修理费	261,459.46	181,352.73
诉讼费	245,337.86	234,674.11
聘请中介机构费	244,405.55	164,864.00
取暖费	204,733.32	216,238.50
通讯服务费	179,360.06	149,626.74
其他	257,952.00	141,890.83
合计	23,545,400.71	19,399,415.65

2014 年度管理费用上涨 414.60 万元，主要原因为研发投入加大以及新厂区完工投产导致相关税费增加。2014 年度，公司为提升产品质量、降低产品成本、实现产品升级换代，对公司主营业务产品（变频器、高压动态无功补偿装置、轨道交通能量回馈装置等）进行了集中升级换代技术改造，研究与开发费用上涨 346.81 万元。

4、财务费用

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	2,989,641.92	3,051,344.18
减：外部利息收入	132,588.75	178,686.19
减：内部利息收入	549,668.42	1,859,676.15
手续费支出	36,816.98	21,933.68

项目	2014 年度	2013 年度
合计	2,344,201.73	1,034,915.52

2014 年度，公司逐步规范关联方借款，关联方占款下降，内部利息收入较 2013 年度下降 131.01 万元，导致本期财务费用增长较为明显。

（三）非经常性损益

公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助。明细如下：

项目	2014 年度	2013 年度
1、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	170,000.00	60,000.00
2、计入当期损益的政府补助（但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	9,832,415.22	7,838,080.00
3、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	513,326.22	1,853,459.49
4、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	151,630.84	-371,261.29
5、所得税影响额	1,617,543.31	1,478,962.38
6、少数股东权益影响额		
合计	9,049,828.97	7,901,315.82
扣除非经常性损益后的净利润	6,650,038.18	-97,225.74
非经常性损益影响数占净利润的比例	57.64%	101.25%

报告期内公司收到的政府补助情况：

项目	2014 年度	2013 年度
与收益相关的政府补助	14,528,709.65	7,898,080.00
与资产相关的政府补助	1,210,000.00	
合计	15,738,709.65	7,898,080.00

政府补助形成情况：

1、2013 年度政府补助明细

补助项目	2013 年度	政府文件
人力资源和社会保障局补贴费	28,080.00	鲁人社办发〔2010〕20 号《关于确定 2010 年度鲁南地区引进发展急需人才专项经费资助项目的通知》

节能奖励专项资金	300,000.00	济财建指〔2012〕1号《关于下达2011年度市级节能奖励专项资金预算指标的通知》
风力发电可再生能源风电并网变流器项目技术创新基金	510,000.00	济财企指〔2013〕20号《关于下达2013年国家第一批科技型中小企业技术创新基金预算指标的通知》
产品研发专项扶持资金	7,000,000.00	汶财企指〔2013〕13号《关于拨付山东新风光电子科技发展有限公司产品研发专项扶持资金的通知》
优质企业培训款	50,000.00	
省科技厅大型仪器经费	10,000.00	
合计	7,898,080.00	

2、2014年度政府补助明细

补助项目	2014年度	政府文件
逆变器及其电网切换系统项目资金	100,000.00	济财教指〔2013〕93号《关于下达山东省2013年科学技术发展计划资金（第三批）预算指标的通知》
新风光墙体材料节能资金	429,115.70	鲁财综〔2008〕53号关于印发《山东省新型墙体材料专项基金征收使用管理实施办法》的通知
知识产权管理规范培育基金	40,000.00	
软件产品增值税即征即退税收优惠	5,736,294.43	汶上县国家税务局城区税务分局汶国税税通〔2014〕245号税务事项通知书批准，企业享受软件产品增值税即征即退税收优惠
产品研发专项扶持资金	7,844,483.52	汶财企指〔2013〕13号《关于拨付山东新风光电子科技发展有限公司产品研发专项扶持资金的通知》
高压变频器项目奖励基金	10,000.00	鲁经信资字〔2012〕339号《关于下达2012年山东省重大节能技术产业化奖励资金项目计划的通知》
高压变频器扩产项目	200,000.00	济财企指【2012】42号《关于下达2012年市工业和信息化发展专项资金（技术改造类）预算指标的通知》
高压动态无功补偿装置 SVG 产业化项目资金	1,000,000.00	济财建指〔2013〕52号《关于下达国家补助2013年节能重点工程循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程（第三批）中央基建投资预算指标的通知》
汶上人力资源及就业办公室引进人才补助资金	248,816.00	汶发〔2012〕21号《关于进一步加强全县人才工作的建议》

知识产权局知识产权管理体系资助资金	100,000.00	
知识产权局专利支助资金	10,000.00	
知识产权示范企业补助经费	20,000.00	
合计	15,738,709.65	

(1)2013 年，汶上县人力资源和社会保障局根据鲁人社办发〔2010〕20 号《关于确定 2010 年度鲁南地区引进发展急需人才专项经费资助项目的通知》的规定，向公司划拨补贴费 28,080.00 元。

(2)2013 年，汶上县财政局根据济财建指〔2012〕1 号《关于下达 2011 年度市级节能奖励专项资金预算指标的通知》的规定，向公司划拨节能奖励专项资金 300,000.00 元。

(3)2013 年，汶上县财政局根据济财企指〔2013〕20 号《关于下达 2013 年国家第一批科技型中小企业技术创新基金预算指标的通知》的规定，向公司划拨风力发电可再生能源风电并网变流器项目技术创新基金 510,000.00 元。

(4)2013 年，山东省财政厅集中支付中心向公司付优质企业培训款 50,000.00 元。

(5)2013 年，山东省分析测试中心向公司划拨 2011 年省科技厅大型仪器经费 10,000.00 元。

(6)2014 年，汶上县财政局根据济财教指〔2013〕93 号《关于下达山东省 2013 年科学技术发展计划资金（第三批）预算指标的通知》的规定，向公司划拨逆变器及其电网切换系统项目资金 100,000.00 元。

(7)2014 年，汶上县住房和城乡建设局返还新风光墙体材料节能资金 429,115.70 元。

(8)2014 年，济宁市知识产权局向公司划拨知识产权管理规范培育基金 40,000.00 元。

(9)2014 年，根据汶上县国家税务局城区税务分局汶国税税通〔2014〕245 号税务事项通知书批准，企业享受软件产品增值税即征即退税收优惠，2014 年

1-12 月份应退税 5,736,294.43 元，已通过税务局审批，截至 2014 年 12 月 31 日已退回 1-5 月份 1,582,907.81 元，8-10 月份 1,274,750.54 元，2015 年 1 月 30 日退回 6、7、11 月份 1,791,997.46 元。

(10)2014 年，汶上县财政局根据济宁市财政局下发的《关于下达 2012 年市工业和信息化发展专项资金（技术改造类）预算指标的通知》（济财企指[2012]42 号）的规定，向公司划拨高压变频器项目节能奖励资金 2,000,000.00 元，本年 1-12 月份摊销金额为 200,000.00 元。

(11)2014 年，汶上县经信局、节能办根据鲁经信资字〔2012〕339 号《关于下达 2012 年山东省重大节能技术产业化奖励资金项目计划的通知》的规定，向公司划拨高压变频器项目奖励基金 100,000.00 元，本年 1-12 月份摊销金额为 10,000.00 元。

(12)2013 年，汶上县财政局根据济财建指〔2013〕52 号《关于下达国家补助 2013 年节能重点工程循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程（第三批）中央基建投资预算指标的通知》的规定，向公司划拨高压动态无功补偿装置 SVG 产业化项目资金 10,000,000.00 元。本年 1-12 月份摊销金额为 1,000,000.00 元。

(13)2013 年，汶上县财政局根据汶财企指〔2013〕13 号《关于拨付山东新风光电子科技发展有限公司产品研发专项扶持资金的通知》的规定，给予给予新风光电子无偿拨付产品研发专项扶持奖金 1484.45 万元，该资金全部用于高压动态无功补偿装置（SVG）及轨道交通变流器等产品的研发使用。2013 年收到 700 万元，2014 年收到 784.45 万元。

(14)2014 年，汶上人力资源及就业办公室给予引进人才补助资金 248,816.00 元。

(15)2014 年，山东省知识产权局给予知识产权管理体系资助 100,000.00 元。

(16)2014 年，山东省知识产权局给予专利支助资金 10,000.00 元。

(17)2014 年，山东省知识产权局给予知识产权示范企业补助经费 20,000.00 元。

（四）主要税项及税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入当期销项税抵减当期可抵扣进项税后的余额	17%
营业税	按应税营业额乘以营业税税率	5%
城市维护建设税	实缴增值税、营业税额	5%
教育费附加	实缴增值税、营业税额	3%
地方教育附加	实缴增值税、营业税额	2%
地方水利建设基金	实缴增值税、营业税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	山东新风光电子科技发展有限公司 15%、浙江易嘉节能设备有限公司 25%

2、税收优惠

2008 年 12 月 5 日，经山东省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局批准，本公司被认定为高新技术企业（证书编号：GR200837000362）。2011 年 10 月经山东省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局复审后，公司重新取得了高新技术企业证书（证书编号：GF201137000353）。2015 年 3 月，公司收到由山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发的《关于认定山东科兴生物制品有限公司等 889 家企业为 2014 年高新技术企业的通知》（鲁科字〔2015〕33 号）和《高新技术企业证书》（证书编号：GR201437000014），认定公司为 2014 年高新技术企业，认定资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。在高新技术企业有效期内，公司企业所得税税率减按 15% 计缴。如果未来国家企业所得税优惠政策出现不可预测的不利变化，或本公司未来不能通过高新技术企业认定、复审批准，将按 25% 的税率缴纳企业所得税，对公司的盈利能力产生不利影响。

2013 年 10 月，公司获得山东省经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》。2014 年，根据汶上县国家税务局城区税务分局汶国税税通〔2014〕245 号税务事项通知书批准，根据财政部、国家税务

总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号），2013年10月29日公司通过“双软企业”认定，从2014年起公司作为增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对增值税实际税负超过3%部分实行即征即退政策。。

（五）报告期主要财务指标及重大变化分析

1、盈利能力指标分析

项目	2014 年度		2013 年度
	数值	变动	数值
营业收入	194,051,301.99	16.12%	167,106,326.56
净利润	15,699,867.15	101.17%	7,804,090.08
扣除非经常性损益后的净利润	6,650,038.18		-97,225.74
毛利率	30.87%	-8.01%	33.56%
净资产收益率	6.42%	3.07%	3.35%
扣除非经常性损益后净资产收益率	2.72%		-0.04%
基本每股收益（元/股）	0.19	0.10	0.10
扣除非经常性损益后基本每股收益	0.08		-0.00

分析请参见本节“（一）收入情况分析”“（二）利润及利润率变动分析”。

公司综合毛利率略低于与同行业上市公司，主要原因为：（1）产品销售规模较小，生产用固定资产投资大，产能利用率较低，单位产品负担的固定资产折旧等固定成本较大。（2）产品销售规模较小，原材料不能大批量采购，公司议价能力较低；加之受地域限制，大量原材料只能从外省采购小批量采购，运输成本较高；材料采购价格明显高于同行业上市公司。（3）客户多为冶金、煤炭、电力等行业内的大中型企业，竞争对手多为外资或上市公司，在招投标中公司往往采用低价策略抢占市场。上述多种因素综合影响，使得公司毛利率低于同行业上市公司平均水平。

同行业公众公司销售毛利率

证券代码	证券简称	2014 年报	2013 年报
002123.SZ	荣信股份	39.11%	40.28%

002334.SZ	英威腾	42.59%	42.54%
300048.SZ	合康变频	36.21%	33.85%
300124.SZ	汇川技术	50.23%	52.84%
002169.SZ	智光电气	33.69%	36.97%
300040.SZ	九洲电气	13.14%	32.44%
830784.OC	威尔凯	23.11%	42.21%
832084.OC	深川股份	27.98%	25.37%
平均毛利率		33.26 %	38.31%
公司		30.87%	33.56%

2、偿债能力指标分析

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日
	数值	变动	数值
资产负债率	41.11%	-2.13%	43.24%
流动比率	1.70	10.70%	1.60
速动比率	1.45	15.36%	1.30

报告期内公司资产负债率较低，分别为 41.11%，43.24%。2014 年末较 2013 年末略有下降，总体来说较为稳定。

2014 年末公司流动比率和速动比率较 2013 年有所上升，主要原因为：（1）随着销售收入的增长以及 2014 年回款变慢，2014 年应收账款期末余额上升 2,295.28 万元。2014 年期末流动资产余额较上年增长 4.05%，速动资产余额较上年增长 9.03%。（2）2014 年期末短期借款比 2013 年末减少 2,000 万元，流动负债较上年下降 2.49%。

总体来说，报告期内，公司现金流较为充裕，2014 年末货币资金余额为 4,592.98 万元。2014 年末仅向中国农业银行股份有限公司汶上县支行抵押借款 3,000 万元，偿债能力良好。公司整体资产负债结构良好，与现有生产经营规模相适应，偿债能力较强。

3、营运能力指标分析

项目	2014 年度		2013 年度
	数值	变动	数值
应收账款周转率	1.37	5.46%	1.30
存货周转率	2.90	27.74%	2.27
总资产周转率	0.46	10.18%	0.41

报告期内，公司应收账款余额分别为 1.53 亿元、1.30 亿元，较高的应收账款余额导致应收账款周转率偏低。公司应收账款债务人主要是冶金、煤炭、电力等行业内的大中型企业，部分客户受宏观经济环境低迷等因素影响导致付款周期有所延长。得益于销售收入增长较快，且公司已充分认识到了回款的重要性和迫切性，采取了许多行之有效的回款措施，2014 年应收账款周转率有所改善。

存货周转率报告期内有小幅提升。主要原因为（1）2014 年产销规模扩大致营业成本增加 24.60%。（2）2013 年末因未执行完订单较多，在产品余额较大；部分产成品尚未发货，期末库存商品余额较多，导致 2013 年底存货余额较高。

总资产周转率 2014 年较 2013 年提高 10.18%，主要为营业收入增长所致。

4、现金流量分析

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-11,064,010.43	-4,983,704.42
投资活动产生的现金流量净额	-4,823,064.29	-10,837,081.44
筹资活动产生的现金流量净额	31,946,794.34	23,898,253.26
现金及现金等价物净增加额	16,059,719.62	8,077,467.40

报告期内，公司经营活动现金流量净额持续为负，主要原因为公司材料成本投入较大但回款周期较长；2014 年度经营活动现金流量较 2013 年度继续降低，主要为 2014 年度产销规模扩大及赊销增长带来的现金净流量持续降低；投资活动产生的现金流减少主要为 2013 年度建设风光电子产业园 1#、2#厂房，在固定资产建设方面投入较大；筹资活动产生的现金流量大幅增加主要原因为 2013 年度支出的关联方资金借用款项在 2014 年度归还。

具体其他筹资明细如下：

项目	2014 年度	2013 年度
收到其他与筹资活动有关的现金		
其中：关联方借用资金偿还收到资金	54,966,127.69	54,150,000.00

（六）资产情况

1、货币资金

类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	74,620.02	12,745.95
银行存款	29,214,302.58	13,216,457.03
其他货币资金	16,640,859.93	2,008,100.00
合计	45,929,782.53	15,237,302.98

报告期内公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

截至 2014 年 12 月 31 日公司其他货币资金 16,640,859.93 元，其中 1,379,210.00 元为银行保函履约保证金，15,261,649.93 元为银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

（1）明细项目

种类	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	29,399,424.56	26,586,102.17
商业承兑汇票		
合计	29,399,424.56	26,586,102.17

（2）期末已经背书给其他方但尚未到期的前五项应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额
包钢（集团）公司计划财务部	2014 年 10 月 16 日	2015 年 4 月 16 日	1,000,000.00
四川天旭机械有限公司	2014 年 10 月 29 日	2015 年 4 月 29 日	1,000,000.00
河北中防科技有限公司	2014 年 7 月 8 日	2015 年 1 月 6 日	500,000.00
青州新百利实业有限公司	2014 年 7 月 23 日	2015 年 1 月 23 日	500,000.00

青岛雅明化工有限公司	2014 年 8 月 5 日	2015 年 2 月 1 日	500,000.00
合计			3,500,000.00

(3) 报告期内公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

3、应收账款

(1) 应收账款分类

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	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	169,385,740.29	99.30	16,665,192.49	9.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,196,035.00	0.70	1,196,035.00	100.00
合计	170,581,775.29	100.00	17,861,227.49	10.47

类别	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	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	144,642,922.39	100.00	14,875,125.38	10.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	144,642,922.39	100.00	14,875,125.38	10.28

(2) 账龄分析

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	109,629,280.04	64.72	3,288,878.40

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年至 2 年 (含 2 年)	39,925,083.58	23.57	3,992,508.36
2 年至 3 年 (含 3 年)	11,111,583.17	6.56	2,222,316.63
3 年至 4 年 (含 4 年)	402,970.00	0.24	201,485.00
4 年至 5 年 (含 5 年)	6,784,097.00	4.01	5,427,277.60
5 年以上	1,532,726.50	0.90	1,532,726.50
合计	169,385,740.29	100.00	16,665,192.49

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	98,640,978.34	68.20	2,959,229.35
1 年至 2 年 (含 2 年)	29,037,871.87	20.08	2,903,787.19
2 年至 3 年 (含 3 年)	827,430.00	0.57	165,486.00
3 年至 4 年 (含 4 年)	14,402,215.68	9.96	7,201,107.84
4 年至 5 年 (含 5 年)	444,557.50	0.31	355,646.00
5 年以上	1,289,869.00	0.89	1,289,869.00
合计	144,642,922.39	100.00	14,875,125.38

(3) 2014 年 12 月 31 日公司应收账款前五名单位情况

单位名称	期末余额	占应收款余额的比例	账龄
雷奇节能科技股份有限公司	695,000.00	3.77%	1 年以内
	571,150.00		1 至 2 年
	5,156,528.00		2 至 3 年
中国船舶重工公司第七〇四研究所	4,851,000.00	2.84%	1 年以内
阿拉善盟水务投资有限公司	4,566,000.00	2.68%	1 至 2 年
中国石油天然气股份有限公司青海油田分公司	3,991,044.00	2.34%	1 年以内
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	3,821,000.00	2.24%	1 年以内
合计	23,651,722.00	13.87%	

2013 年 12 月 31 日公司应收账款前五名单位情况：

单位名称	期末余额	占应收款余额的比例	账龄
阿拉善盟水务投资有限公司	8,906,000.00	6.16%	1 年以内
湖南恒信电气有限公司	7,494,429.15	5.18%	1 年以内
雷奇节能科技股份有限公司	571,150.00	4.01%	1 年以内
	5,226,528.00		1 至 2 年
山西昭鑫电力科技有限公司	2,325,900.00	2.79%	1 至 2 年
	1,706,894.68		3 至 4 年
贵州景顺环保节能技术有限公司	288,800.00	2.49%	1 年以内
	400,000.00		1 至 2 年
	2,912,500.00		3 至 4 年
合计	29,832,201.83	20.62%	

报告期内，公司应收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（4）报告期内公司应收关联方公司款项的情况：

名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	3,821,000.00	
兖州东方机电有限公司	1,205,814.00	97,374.00
内蒙古昊盛煤业有限公司	1,052,800.00	
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	907,200.00	
兖州煤业股份有限公司	153,600.00	2,310,900.00
陕西未来能源化工有限公司	764,000.00	450,000.00
兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	550,000.00	
兖矿集团有限公司	200,000.00	208,000.00
合计	8,654,414.00	3,066,274.00

4、预付账款

（1）预付账款账龄分析

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,210,140.65	50.98	5,691,858.97	87.42
1 年至 2 年 (含 2 年)	1,091,823.47	46.00	819,424.57	12.58
2 年至 3 年 (含 3 年)	71,773.80	3.02		
合计	2,373,737.92	100.00	6,511,283.54	100.00

(2) 2014 年 12 月 31 日公司预付账款前五名单位情况:

单位名称	期末余额	占预付款项 总额的比例 (%)	账龄	款项性质
宁夏铭顺源商贸有限公司	700,000.00	29.49%	1 至 2 年	材料款, 合同未执行, 2015 年已收到退款
天津电气科学研究院有限公司	168,600.00	7.10%	1 年以内	材料款
包头市泽仟惠节能科技有限公司	167,433.21	7.05%	1 年以内	技术服务费
武汉正通传动技术有限公司	161,280.00	6.79%	1 至 2 年	材料款
洛阳晨诺电气有限公司	116,815.00	4.92%	1 年以内	材料款
合计	1,314,128.21	55.36%		

2013 年 12 月 31 日公司预付账款前五名单位情况:

单位名称	期末余额	占预付款项 总额的比例 (%)	账龄	款项性质
宁夏铭顺源商贸有限公司	700,000.00	10.75%	1 年以内	材料款
北京凯达联拓科技有限公司	671,760.00	10.32%	1 至 2 年	设备款
宜都市立远物资贸易有限公司	600,000.00	9.21%	1 年以内	材料款
济南众业达电器有限公司	462,292.80	7.10%	1 年以内	材料款
山西省帝华建设有限公司直属八分公司	410,300.00	6.30%	1 年以内	工程款
合计	2,844,352.80	43.68%		

报告期各期末, 公司预付账款前五名均非公司关联方。

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	12,946,557.12	96.71	625,162.25	4.83
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	440,000.00	3.29	440,000.00	100.00
合计	13,386,557.12	100.00	1,065,162.25	7.96

类别	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	46,353,279.72	100.00	1,820,018.33	3.93
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	46,353,279.72	100.00	1,820,018.33	3.93

(2) 坏账准备

组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	10,885,412.62	84.08	326,562.38	44,690,748.65	96.41	1,340,722.46
1 年至 2 年 (含 2 年)	1,893,290.24	14.62	189,329.02	784,608.00	1.69	78,460.80
2 年至 3 年 (含 3 年)	31,454.26	0.24	6,290.85	518,610.00	1.12	103,722.00
3 年至 4 年 (含 4 年)	43,800.00	0.34	21,900.00	118,400.00	0.26	59,200.00
4 年至 5 年	57,600.00	0.44	46,080.00	15,000.00	0.03	12,000.00

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
(含 5 年)						
1 年以内 (含 1 年)	35,000.00	0.27	35,000.00	225,913.07	0.49	225,913.07
合计	12,946,557.12	100.00	625,162.25	46,353,279.72	100.00	1,820,018.33

(3) 2014 年 12 月 31 日公司其他应收账款前五名单位情况:

单位名称	期末余额	占其他应收账款余额的比例 (%)	账龄	款项性质
兖矿东华重工有限公司	2,022,200.94	15.11	1 年以内	往来款, 2015 年已归还
王伟	543,070.00	4.06	1 至 2 年	业务借款
林中	461,686.14	3.45	1 至 2 年	业务借款
赵新军	409,360.00	3.06	1 至 2 年	业务借款
马世超	333,244.00	2.49	1 年以内	业务借款
合计	3,769,561.08	28.16		

2013 年 12 月 31 日公司其他应收账款前五名单位情况:

单位名称	期末余额	占其他应收账款余额的比例 (%)	账龄	款项性质
兖矿东华集团有限公司	34,190,362.41	73.76	1 年以内	往来款
林中	796,973.49	1.72	1 年以内	业务借款
赵新军	576,241.81	1.24	1 年以内	业务借款
王伟	472,198.00	1.02	1 年以内	业务借款
山东东达电梯有限公司	439,200.00	0.95	1 年以内	设备款
合计	36,474,975.71	78.69		

(4) 报告期内公司其他应收关联方公司款项的情况:

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
兖矿东华集团有限公司		34,190,362.41
兖矿东华重工有限公司	2,022,200.94	

合计	2,022,200.94	34,190,362.41
----	--------------	---------------

6、存货

报告期内，公司存货构成项目如下：

存货类别	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	20,283,953.63		20,283,953.63
产成品	15,213,100.28		15,213,100.28
在产品	5,684,609.62		5,684,609.62
低值易耗品	492,317.30		492,317.30
合计	41,673,980.83		41,673,980.83

存货类别	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,732,068.87		19,732,068.87
产成品	18,173,382.03		18,173,382.03
在产品	12,358,281.97		12,358,281.97
低值易耗品	460,297.31		460,297.31
合计	50,724,030.18		50,724,030.18

报告期内，公司存货结构较为稳定，以原材料、产成品、在产品为主。原材料主要为变压器、电解电容、IGBT 等；产成品主要为高中低压变频器、提升机变频器、SVG、特种电源等。

公司主要采用以销定产的生产模式，根据签订的合同订单进行原材料采购及生产，故报告期各年末的原材料、在产品余额通常因订单情况及生产进度的不同而呈现波动，2013 年底，因正在生产合同较多，存货账面余额较高。

7、可供出售金融资产

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
可供出售权益工具						
其中：按成本计量	300,000.00		300,000.00	300,000.00		300,000.00
合计	300,000.00		300,000.00	300,000.00		300,000.00

期末以成本计量的重要权益工具投资明细：

	账面余额	跌价准备	账面价值	在被投资单位持股比例	本期现金红利
2014 年 12 月 31 日					
山东省鲁南工程技术研究所	300,000.00		300,000.00	15%	
2013 年 12 月 31 日					
山东省鲁南工程技术研究所	300,000.00		300,000.00	15%	

8、固定资产

报告期内，本公司各类固定资产的构成及变化如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
账面原值合计	136,253,469.18	127,281,839.80
其中：房屋及建筑物	95,752,946.75	94,865,687.29
机器设备	25,488,884.19	22,742,636.31
运输设备	3,591,382.80	3,091,382.80
电子设备及其他设备	11,420,255.44	6,582,133.40
累计折旧合计	25,857,355.40	15,906,954.54
其中：房屋及建筑物	7,605,585.25	4,361,535.32
机器设备	10,950,539.06	6,741,480.92
运输设备	2,417,666.75	1,963,757.94
电子设备及其他设备	4,883,564.34	2,840,180.36
固定资产账面净值合计	110,396,113.78	111,374,885.26
其中：房屋及建筑物	88,147,361.50	90,504,151.97
机器设备	14,538,345.13	16,001,155.39

运输设备	1,173,716.05	1,127,624.86
电子设备及其他设备	6,536,691.10	3,741,953.04
减值准备合计		
其中：房屋及建筑物		
机器设备		
运输设		
电子设备及其他设备		
固定资产账面价值合计	110,396,113.78	111,374,885.26
其中：房屋及建筑物	88,147,361.50	90,504,151.97
机器设备	14,538,345.13	16,001,155.39
运输设备	1,173,716.05	1,127,624.86
电子设备及其他设备	6,536,691.10	3,741,953.04

（1）公司固定资产主要由生产经营所需的房屋及建筑物、机器设备构成，主要房屋建筑物、机器设备详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“（五）主要固定资产的使用情况”。报告期内各期末，公司拥有的固定资产不存在减值的迹象，未计提减值准备。

（2）未办妥产权证书的固定资产情况

项目	固定资产原值（元）	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
风光电子产业园1#、2#厂房	66,893,546.86	正在办理过程中	2015年5月完成

截至 2014 年 12 月 31 日公司已向银行抵押的房屋及建筑物原值为 25,976,205.04 元，其中机修车间、变配电室 1,217,672.77 元，综合楼 2,609,298.89 元，办公楼 5,329,742.74 元，公寓楼 4,453,204.81 元，主车间 12,366,285.83 元。

9、在建工程

（1）在建工程明细情况：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
在建工程账面余额合计	387,640.08	
易嘉 EMC 项目	387,640.08	

减值准备合计		
易嘉 EMC 项目		
在建工程账面净值合计	387,640.08	
易嘉 EMC 项目	387,640.08	

(2) 2013 年在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2012 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少
南厂区扩建项目	13,592.12 万元	24,740,778.18	63,211,000.34	87,951,778.52	

(续上表)

项目名称	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	2013 年 12 月 31 日
南厂区扩建项目	64.71	100%				自筹	

(3) 2014 年在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2013 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少
易嘉 EMC 项目			387,640.08		

(续上表)

项目名称	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	2014 年 12 月 31 日
易嘉 EMC 项目						自筹	387,640.08

10、无形资产

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
无形资产原价		
办公软件	346,948.71	346,948.71
土地使用权	34,319,876.21	34,211,468.00
合计	34,666,824.92	34,558,416.71

无形资产累计摊销		
办公软件	280,215.38	237,515.38
土地使用权	2,653,526.97	1,967,129.45
合计	2,933,742.35	2,204,644.83
无形资产减值准备累计金额		
办公软件		
土地使用权		
合计		
无形资产账面价值		
办公软件	66,733.33	109,433.33
土地使用权	31,666,349.24	32,244,338.55
合计	31,733,082.57	32,353,771.88

无形资产均为外购所得。

截至 2014 年 12 月 31 日已向银行抵押的土地使用权原值 34,319,876.21 元。

11、递延所得税资产

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	2,959,535.57	18,926,389.74	2,586,024.11	16,695,143.71
合计	2,959,535.57	18,926,389.74	2,586,024.11	16,695,143.71

公司递延所得税资产为计提的坏账准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异。

12、资产减值准备

报告期内，公司计提各项资产减值准备的情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	18,926,389.74	16,695,143.71
合计	18,926,389.74	16,695,143.71

本公司已按《企业会计准则》的规定制定了计提资产减值准备的会计政策，

符合谨慎性和公允性的要求。

（七）负债情况

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款	30,000,000.00	50,000,000.00
应付票据	18,125,549.93	-
应付账款	82,633,058.92	79,952,808.25
预收款项	15,625,507.66	20,789,925.51
应付职工薪酬	2,662,801.66	2,691,568.90
应交税费	264,159.83	-3,125,253.96
其他应付款	17,734,037.98	21,005,152.44
一年内到期的非流动负债		
流动负债合计	167,045,115.98	171,314,201.14
递延收益	10,890,000.00	12,100,000.00
非流动负债合计	10,890,000.00	12,100,000.00
负债合计	177,935,115.98	183,414,201.14

1、银行借款

报告期内，公司银行借款分类明细如下：

借款类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款		
抵押借款	30,000,000.00	50,000,000.00
合计	30,000,000.00	50,000,000.00

本公司向中国农业银行股份有限公司汶上县支行抵押借款 3000 万元，由本公司与银行签订最高额抵押合同，抵押物为公司所属土地使用权、房产。

2、应付票据

种类	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	18,125,549.93	
合计	18,125,549.93	

公司 2013 年末应付票据无余额,2014 年末前五大应付票据对应的供应商名称、金额情况如下:

对应供应商名称	出票日期	到期日期	金额
新华都特种电气股份有限公司	2014 年 12 月 27 日	2015 年 6 月 27 日	2,684,115.20
兖矿集团东华建设有限公司	2014 年 11 月 7 日	2015 年 5 月 7 日	1,091,380.73
新华都特种电气股份有限公司	2014 年 10 月 29 日	2015 年 4 月 29 日	1,000,000.00
新华都特种电气股份有限公司	2014 年 10 月 29 日	2015 年 4 月 29 日	1,000,000.00
兖矿集团东华建设有限公司	2014 年 11 月 7 日	2015 年 5 月 7 日	1,000,000.00
兖矿集团东华建设有限公司	2014 年 11 月 7 日	2015 年 5 月 7 日	1,000,000.00
兖矿集团东华建设有限公司	2014 年 11 月 7 日	2015 年 5 月 7 日	1,000,000.00
武汉科琪电子有限公司	2014 年 12 月 4 日	2015 年 6 月 4 日	1,000,000.00

报告期内各期应付票据发生额如下:

项目	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
2013 年度	10,230,064.00	10,230,064.00		
2014 年度			18,125,549.93	18,125,549.93

公司应付票据保证金支付比例均为 100%。

3、应付账款

报告期内, 公司应付账款明细如下:

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例
1 年以内 (含 1 年)	78,686,154.79	95.22	76,937,820.87	96.23
1 年至 2 年 (含 2 年)	1,961,806.59	2.38	1,509,013.17	1.89
2 年至 3 年 (含 3 年)	810,926.38	0.98	10,000.00	0.01
3 年至 4 年 (含 4 年)	5,250.00	0.01	1,495,974.21	1.87
4 年至 5 年 (含 5 年)	1,168,921.16	1.41		
合计	82,633,058.92	100.00	79,952,808.25	100.00

2014 年应付账款前五名如下:

单位名称	金额	年限	占比	性质
新华都特种电气股份有限公司	14,981,111.56	1 年以内	18.13%	材料款
山东金乡光明电气有限公司	6,219,361.30	1 年以内	7.53%	材料款

北京尼吉电子技术有限公司	4,011,818.94	1 年以内	4.85%	材料款
北京晶川电子技术发展有限责任公司	3,777,708.63	1 年以内	4.57%	材料款
沧州宏利电子机箱有限公司	3,502,613.84	1 年以内	4.24%	材料款
合计	32,492,614.27		39.32%	

2013 年应付账款前五名如下：

单位名称	金额	年限	占比	性质
新华都特种电气股份有限公司	13,358,760.75	1 年以内	16.71%	材料款
山东金乡光明电气有限公司	8,935,852.98	1 年以内	11.18%	材料款
深圳市金元电子技术有限公司	3,993,409.66	1 年以内	4.99%	材料款
嘉兴斯达半导体股份有限公司	3,347,204.33	1 年以内	4.19%	材料款
北京晶川电子技术发展有限责任公司	2,784,076.01	1 年以内	3.48%	材料款
合计	32,419,303.73		40.55%	

报告期内，公司应付账款账龄大部分集中于 1 年以内，公司应付账款期末余额均为应付原材料等物资采购款。

报告期内公司应付关联方公司款项的情况：

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	558,663.20	558,663.20
兖州东方机电有限公司	152,500.00	46,300.00
合计：	711,163.20	604,963.20

4、预收款项

报告期内，公司预收账款明细如下：

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	9,351,826.00	59.85	20,235,875.51	97.34
1 年-2 年	5,941,681.66	38.02	136,050.00	0.65
2 年-3 年	1,200.00	0.08	320,000.00	1.54

3 年-4 年	320,000.00	2.05	98,000.00	0.47
合计	15,625,507.66	100.00	20,789,925.51	100.00

2014 年预收账款前五名如下：

单位名称	金额	年限	占比	性质
中国科学院电工研究所	2,043,300.00	1 年以内	13.08%	货款
山西西山华通水泥有限公司	1,458,000.00	1 年以内	9.33%	货款
东营新东方工贸有限责任公司	1,134,000.00	1 至 2 年	7.26%	货款
山东力诺太阳能电力工程有限公司	752,000.00	1 年以内	4.81%	货款
湖南朝阳机电股份有限公司	660,000.00	1 至 2 年	4.22%	货款
合计	6,047,300.00		38.70%	

2013 年预收账款前五名如下：

单位名称	金额	年限	占比	性质
山东金塔王股份有限公司	3,203,000.00	1 年以内	15.41%	货款
北京天佑安泰矿业科技有限公司	1,670,000.00	1 年以内	8.03%	货款
中国电力科学研究院	1,536,000.00	1 年以内	7.39%	货款
东营新东方工贸有限责任公司	1,458,000.00	1 年以内	7.01%	货款
上海浦马机电工程技术有限公司	1,160,000.00	1 年以内	5.58%	货款
合计	9,027,000.00		43.42%	

报告期内公司预收关联方公司款项的情况：

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司		553,400.00
合计：		553,400.00

5、应付职工薪酬

应付职工薪酬列示

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	2,591,757.81	2,191,568.90
二、离职后福利	71,043.85	500,000.00

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
合计	2,662,801.66	2,691,568.90

短期薪酬列示

薪酬类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,713,237.36	2,006,963.19
二、职工福利费		
三、社会保险费	26,908.65	37,345.71
其中：1.医疗保险费	24,339.69	37,345.71
2.工伤保险费		
3.生育保险费	2,568.96	
四、住房公积金	27,280.00	147,260.00
五、工会经费和职工教育经费	824,331.80	
合计	2,591,757.81	2,191,568.90

离职后福利列示

设定提存计划项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、基本养老保险费	68,474.89	500,000.00
二、失业保险费	2,568.96	
合计	71,043.85	500,000.00

6、应交税费

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	-2,199,304.79	-3,809,652.13
营业税	39,731.81	100,489.07
企业所得税	1,516,258.88	197,298.68
城建税	105,835.49	50,024.46
教育费附加	63,044.65	30,014.67
地方教育费附加	42,029.78	20,009.79
水利建设基金	24,526.14	10,004.88

房产税	324,038.63	72,896.70
个人所得税	88,466.23	40,496.61
土地使用税	245,140.00	147,084.00
印花税	14,393.00	16,079.30
合计	264,159.83	-3,125,253.96

7、其他应付款

报告期内，公司其他应付款明细如下：

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	16,852,219.85	95.03	16,319,624.41	77.69
1 年至 2 年（含 2 年）	184,461.88	1.04	3,743,559.02	17.82
2 年至 3 年（含 3 年）	74,080.50	0.42	30,651.43	0.15
3 年至 4 年（含 4 年）			911,317.58	4.34
4 年至 5 年（含 5 年）	623,275.75	3.51		
合计	17,734,037.98	100.00	21,005,152.44	100.00

2014 年其他应付款前五名如下：

单位名称	金额	年限	占比	性质
兖矿东华建设有限公司	4,746,614.65	1 至 2 年	26.77%	工程款
王晓峰	584,000.00	4 至 5 年	3.29%	经销商保证金
徐卫龙	225,625.00	1 至 2 年	1.27%	保证金及风险抵押金
汶上县宝丰物流有限公司	577,762.20	1 年以内	3.26%	运输费
张鸿飞	162,700.34	1 至 2 年	0.92%	风险抵押金
合计	6,296,702.19		35.51%	

2013 年其他应付款前五名如下：

单位名称	金额	年限	占比	性质
兖矿东华建设有限公司	9,660,097.94	1 年以内	45.99%	工程款
王晓峰	612,000.00	3 至 4 年	2.91%	经销商保证金
山东东达电梯有限公司	439,200.00	1 年以内	2.09%	设备款

单位名称	金额	年限	占比	性质
汶上县国联家电有限公司	430,990.00	1 年以内	2.05%	设备款
徐卫龙	242,500.00	1 年以内	1.15%	保证金及风险抵押金
合计	11,384,787.94		54.11%	

报告期内公司其他应付款中关联款项的情况：

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	性质
兖矿东华建设有限公司	4,746,614.65	9,044,257.94	工程款
兖矿集团邹城华建设计研究院有限公司		200,000.00	设计费
邹城双叶制衣有限责任公司		51,240.00	工作服费用
合计	4,746,614.65	9,295,497.94	

8、递延收益

(1) 递延收益明细：

负债项目	2013 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
新风光电子产业园一期工程	12,100,000.00		1,210,000.00		10,890,000.00	与资产相关
合计	12,100,000.00		1,210,000.00		10,890,000.00	

2013 年，汶上县财政局根据济财建指〔2012〕35 号《关于下达 2012 年省节能技术产业化及技术改造财政奖励资金预算指标的通知》的规定，向公司划拨高压变频器项目节能奖励资金 2,000,000.00 元。

2013 年，汶上县经信局、节能办根据鲁经信资字〔2012〕339 号《关于下达 2012 年山东省重大节能技术产业化奖励资金项目计划的通知》的规定，向公司划拨高压变频器项目奖励基金 100,000.00 元。

2013 年，汶上县财政局根据济财建指〔2013〕52 号《关于下达国家补助 2013 年节能重点工程循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程（第三批）中央基建投资预算指标的通知》的规定，向公司划拨高压动态无

功补偿装置 SVG 产业化项目资金 10,000,000.00 元。

(2) 递延收益摊销明细:

高压变频器项目 210.00 万元奖励资金按照 10 年进行摊销, 本期应摊销 12 个月, 摊销金额为 $2100000/120*12=210,000.00$ 元;

高压动态无功补偿装置 SVG 产业化项目 1000.00 万元项目资金按照 10 年进行摊销, 本期应摊销 12 个月, 摊销金额为 $10,000,000.00/120*12=1,000,000.00$ 元。

(八) 股东权益情况

1、股本

股东名称	持股比例(%)	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
兖矿东华集团有限公司	51.00	41,632,653.06	41,632,653.06
山东省高新技术创业投资有限公司	9.80	8,000,000.00	8,000,000.00
汶上县金财国有资产经营有限公司	7.37	6,020,000.00	6,020,000.00
济宁英飞尼迪创业投资中心(有限合伙)	1.84	1,500,000.00	1,500,000.00
深圳和光方圆投资企业(有限合伙)	1.84	1,500,000.00	1,500,000.00
何洪臣	11.15	9,100,000.00	9,100,000.00
叶胜昔	6.13	5,000,000.00	5,000,000.00
路则胜	0.91	740,000.00	740,000.00
安守冰	0.89	730,000.00	730,000.00
徐卫龙	0.88	720,000.00	720,000.00
程绪东	1.00	820,000.00	820,000.00
马峰涛	0.80	650,000.00	650,000.00
李亚东	0.76	620,000.00	620,000.00
李瑞来	0.61	500,000.00	500,000.00
程绪然	0.40	330,000.00	330,000.00
张其彬	0.56	460,000.00	460,000.00

孙云	0.34	280,000.00	280,000.00
尹鹏飞	0.25	200,000.00	200,000.00
胡顺全	0.25	200,000.00	200,000.00
李霞	0.25	200,000.00	200,000.00
胡燕	0.25	200,000.00	200,000.00
方汉学	0.21	170,000.00	170,000.00
马云生	0.18	150,000.00	150,000.00
孔维国	0.18	150,000.00	150,000.00
赵树国	0.15	120,000.00	120,000.00
李敏	0.15	120,000.00	120,000.00
李元河	0.12	100,000.00	100,000.00
韩文昭	0.25	200,000.00	200,000.00
董经龙	0.85	690,000.00	690,000.00
王强	0.28	230,000.00	230,000.00
魏学森	0.37	300,000.00	300,000.00
合计	100.00	81,632,653.06	81,632,653.06

2、资本公积

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资本溢价	184,476,189.63	184,476,189.63
合计	184,476,189.63	184,476,189.63

2008 年 6 月何洪臣、安守冰等 15 名自然人股东投资时形成资本溢价 8,725,708.00 元；2008 年 11 月山东高新技术投资有限公司、董经龙等 5 名股东投资时形成资本溢价 4,898,400.00 元；2011 年 12 月兖矿东华集团有限公司投资时形成资本溢价 170,852,081.63 元。

3、盈余公积

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
法定盈余公积	5,203,464.28	5,203,464.28
合计	5,203,464.28	5,203,464.28

4、未分配利润

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
调整前期初未分配利润	-34,752,049.59	-42,556,139.67
调整期初未分配利润合计数		
调整后期初未分配利润	-34,752,049.59	-42,556,139.67
加：归属于母公司普通股股东净利润	15,699,867.15	7,804,090.08
减：提取法定盈余公积金		
提取任意盈余公积金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	-19,052,182.44	-34,752,049.59

四、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	持股比例	与本公司关系
1	东华集团	51%	控股股东
2	兖矿集团	持有东华集团 51.72% 股份	控股股东的母公司
3	山东省国资委	持有兖矿集团 100% 股份	本公司实际控制人

2、控股子公司

关联方名称	与本公司关系
浙江易嘉节能设备有限公司	本公司全资子公司

3、持有本公司 5%以上股份的股东及公司董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
1	何洪臣	11.1475	董事、董事长

2	山东省高新技术创业投资有限公司	9.8000	非控股股东
3	汶上县金财国有资产经营有限公司	7.3745	非控股股东
4	叶胜昔	6.1250	监事
5	路则胜	0.9065	董事、董事会秘书
6	安守冰	0.8943	副总经理
7	徐卫龙	0.8820	董事、副总经理
8	尹彭飞	0.2450	技术总工程师
9	胡顺全	0.2450	总经理
10	马云生	0.1838	副总经理
11	秦显盛	-	董事、副总经理
12	侯磊	-	董事、财务总监
13	张利	-	董事
14	刘海涛	-	董事
15	赵立国	-	监事
16	陈建民	-	监事
17	傅余恩	-	副总经理
18	韩辉	-	副总经理

4、控股股东兖矿东华集团有限公司控制的其他公司

序号	关联方名称	与本公司关系
1	兖矿东华重工有限公司	同一母公司
2	兖矿集团邹城金明机电有限公司	同一母公司
3	兖矿集团唐村实业有限公司	同一母公司
4	兖矿集团大陆机械有限公司	同一母公司
5	兖矿东华建设有限公司	同一母公司
6	兖矿集团邹城金通橡胶有限公司	同一母公司
7	兖矿北海高岭土有限公司	同一母公司
8	兖矿集团邹城华建筑设计研究院有限公司	同一母公司
9	济南阳光壹佰房地产开发有限公司	同一母公司
10	兖矿东华物流有限公司	同一母公司

11	兖矿集团海鲁建筑安装开发有限公司	同一母公司
12	兖矿集团日照圣园置业有限公司	同一母公司
13	上海洲海房地产开发有限公司	同一母公司
14	北海新大陆房地产开发有限公司	同一母公司

5、除控股股东外，持有本公司 5%以上股份的股东及公司董事、监事、高级管理人员控制的其他公司

序号	关联方名称	与本公司关系
1	浙江新风光电子有限公司	股东（叶胜昔）控制的公司
2	龙游华泰物资贸易有限公司	股东（叶胜昔）控制的公司

6、其他关联方（仅限于与本公司存在交易之关联方）

序号	关联方名称	与本公司关系
1	兖州东方机电有限公司	同一最终控制方
2	邹城双叶制衣有限责任公司	同一最终控制方
3	兖州煤业股份有限公司	同一最终控制方
4	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	同一最终控制方
5	鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	同一最终控制方
6	鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	同一最终控制方
7	陕西未来能源化工有限公司	同一最终控制方
8	贵州发耳煤业有限公司	同一最终控制方
9	山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	同一最终控制方

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）销售商品

关联方名称	2014 年度发生额	2013 年度发生额
兖州煤业股份有限公司	1,192,222.22	1,312,820.51
兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	470,085.47	1,675,213.68
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	3,750,427.35	
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	1,107,692.31	

兖州东方机电有限公司	947,384.62	83,225.64
东营恒信电器集团有限公司		8,547.01
贵州发耳煤业有限公司		846,153.85
陕西未来能源化工有限公司	1,350,427.35	384,615.38
兖矿集团有限公司		37,692.31

(2) 采购商品

关联方名称	2014 年度发生额	2013 年度发生额
兖州东方机电有限公司	90,769.23	4,313,076.92
山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	38,290.60	1,691,165.13
邹城双叶制衣有限责任公司		62,564.10

(3) 接受劳务

关联方名称	2014 年度发生额	2013 年度发生额
兖矿东华建设有限公司	12,660,406.00	30,020,097.94
兖矿集团邹城华建设计研究院有限公司		200,000.00

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借情况

报告期内本公司向关联方提供资金情况：

关联方名称	2014 年度发生额	2013 年度发生额
兖矿东华集团有限公司	20,000,000.00	44,700,000.00
兖矿东华重工有限公司	2,022,200.94	

报告期内关联方向本公司归还资金及利息情况：

关联方名称	2014 年度发生额	2013 年度发生额
兖矿东华集团有限公司	54,616,127.69	54,000,000.00

报告期内的非经营性资金往来主要是公司将闲置资金以银行贷款利率向关联方提供的有偿借款。股份公司成立后，公司逐步完善了内控和治理结构，制定了《关联交易管理办法》和《资金占用管理制度》，对关联方借款进行了清理，

相关款项已于 2015 年 3 月 30 日清理完毕。

(2) 关联存款

公司在兖矿集团财务有限公司存款余额：

项目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
存款余额	1,765,481.88	19,695,845.26

公司在兖矿集团财务有限公司存款利息收入：

项目	2013 年度	2014 年度
存款利息收入	6,216.66	33,773.59

上述关联存款在报告期内持续存在，是公司低风险实现闲置资金保值增值的重要方式，与银行存款获得利息收入等闲置资金利用方式没有实质差别，并未损害公司和股东利益。

兖矿集团财务有限公司是经中国银行业监督管理委员会（以下简称“中国银监会”）批准依法成立的专业从事集团金融服务的非银行金融机构，经中国银监会批准，兖矿财务公司经营范围包括：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；从事同业拆借。

公司将款项存放在兖矿集团财务有限公司，属于正常的金融机构存款，公司将其作为银行存款进行核算符合企业会计准则的规定。公司的此类存款符合国家有关法律法规规定，不构成资金占用。

2、关联方往来余额

科目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	3,821,000.00	
	兖州东方机电有限公司	1,205,814.00	97,374.00
	内蒙古昊盛煤业有限公司	1,052,800.00	
	鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	907,200.00	

	司		
	兖州煤业股份有限公司	153,600.00	2,310,900.00
	陕西未来能源化工有限公司	764,000.00	450,000.00
	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	550,000.00	
	兖矿集团有限公司	200,000.00	208,000.00
小计		8,654,414.00	3,066,274.00
预收账款	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司		553,400.00
小计			553,400.00
应付账款	山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	558,663.20	558,663.20
	兖州东方机电有限公司	152,500.00	46,300.00
小计		711,163.20	604,963.20
其他应收款	兖矿东华集团有限公司		34,190,362.41
	兖矿东华重工有限公司	2,022,200.94	
小计		2,022,200.94	34,190,362.41
其他应付款	兖矿东华建设有限公司	4,746,614.65	9,044,257.94
	兖矿集团邹城华建设计研究院有限公司		200,000.00
	邹城双叶制衣有限责任公司		51,240.00
小计		4,746,614.65	9,295,497.94

兖矿东华重工有限公司 2,022,200.94 元借款已于 2015 年 3 月 30 日归还。

（三）减少、规范关联交易的措施

新风光制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《资金占用管理制度》和《关联交易管理办法》等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会关联交易决策对其他股东利益的公允性。此外，公司控股股东、全体董事、监事及高级管理人员均出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，对规范关联交易的相关事项作出了声明和承诺。

1、《公司章程》的相关规定

第三十五条 公司股东承担下列义务：（五）不得占用或者转移公司资金、资产及其他资源，并防止其关联方进行前述行为，公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

第三十七条 公司的控股股东及实际控制人不得利用其关联关系或其他各种方式损害公司和其他股东的合法权益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

第七十五条 股东大会审议公司与股东及其关联方之间提供资金、商品、服务或者其他资产的关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作详细说明。

关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避；如会议主持人需要回避的，会议主持人应当主动回避，出席会议的股东、无关联的董事和监事均有权要求会议主持人回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。如遇特殊情况关联股东无法回避时，公司履行相关程序后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

第八十九条 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：（九）不得利用其关联关系损害公司利益；

第一百零八条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系

董事过半数通过。董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的,应将该事项提交股东大会审议。

2、《股东大会议事规则》的相关规定

第七十六条公司与关联方达成的关联交易总额高于 3,000 万元且高于公司最近经审计净资产值百分之十的,应当由公司股东大会做出决议后方能进行。董事会应当依照公平、合理、合法的原则对该等关联交易的交易理由、交易价格等重要交易内容进行审议后报股东大会作出决议。

股东大会审议有关关联交易事项时,与该关联交易事项有关联关系的股东可以出席,但应主动申明此种关联关系。关联股东可以依照会议程序在会上阐明自己的观点,但在投票表决时应予回避而不参加表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东应当主动回避;当关联股东未主动回避时,其他股东可以要求其回避。关联股东应当向股东大会详细说明有关关联交易事项及其对公司的影响。

关联关系股东的回避和表决程序,由董事会根据法律、法规确认,会议主持人在关联交易事项表决前提请关联方股东回避,关联方股东如有异议,应由股东大会确认。

3、《董事会议事规则》的相关规定

第六十条出现下述情形的,董事应当对有关议案回避表决:

- (一) 法律法规规定董事应当回避的情形;
- (二) 董事本人认为应当回避的情形;
- (三) 本公司《公司章程》规定的因董事与会议议案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下,有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的,不得对有关议案进行表决,而应当将该事项提交股东大会审议。

4、《关联交易管理办法》的相关规定

第十一条 下列关联交易由公司董事会审议批准后实施：

公司与关联人之间连续十二个月内发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）累计金额在人民币 300 万元以上（含 300 万元）、不足 3,000 万元的关联交易。

第十二条 下列关联交易由公司股东大会审议批准后实施：

公司与关联人之间的交易金额（公司获赠现金资产和提供担保除外）在人民币 3,000 万元以上（含 3,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产值的 10% 以上的关联交易。

5、《资金占用管理制度》的相关规定

第十一条 公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- （三）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- （四）为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代控股股东及其他关联方偿还债务；
- （六）中国证监会认定的其他方式。

第十二条 公司与控股股东及关联方发生的关联交易必须严格按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规定及关联交易管理制度进行决策和实施。

第十三条 公司严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并建立持续防止控股股东及关联方非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门和审计部门应分别定期检查公司本部及下属子公司与控股股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。

第十四条 公司对股东、实际控制人及其关联方提供担保时，需经董事会或股东大会审议通过。

6、《关于减少和规范关联交易的承诺函》：

(1) 本公司/人与新风光及其合并报表范围内的子公司将尽可能避免和减少关联交易。

(2) 对于确有必要且无法避免的关联交易，本公司/人将遵循市场化的公正、公平、公开的原则，按照有关法律法规、规范性文件和公司章程等有关规定，履行包括回避表决等合法程序，不通过关联关系谋求特殊的利益，不会进行任何有损新风光和新风光其他股东利益、特别是中小股东利益的关联交易。

(3) 本公司/人及本公司/人的关联企业将不以任何方式违法违规占用新风光及其合并报表范围内子公司的资金、资产，亦不要求新风光及其合并报表范围内子公司为本人及本人的关联企业进行违规担保。

(4) 如违反上述承诺给新风光造成损失的，本公司/人将依法作出赔偿。

五、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

公司无应披露的期后事项。

(二) 或有事项

未决诉讼仲裁

关于公司与贵州景顺环保节能技术有限公司（以下简称“贵州景顺”）重大债权债务诉讼：

2010年12月9日，公司与贵州景顺签订了808.88万元的《设备采购合同》，并按照合同约定按时履行了交货、调试、安装等义务，设备至今运行良好。但贵州景顺却未按约定足额支付货款，多次催缴无果。截至2014年11月25日，贵州景顺尚欠到期贷款本金285.88万元。公司于2014年11月25日向贵阳市中级人民法院提起诉讼，请求依法判令贵州景顺偿付拖欠货款并赔偿损失。

公司于2014年11月25日向贵阳市中级人民法院提起诉讼，贵州景顺环保节能技术有限公司欠公司货款363.88万元（其中质保金78万元不到期），已到期贷款为285.88万元，诉讼、保全等费用21万，起诉标的额306.88万元。2014年11月25日，公司与贵州景顺环保节能技术有限公司合同纠纷一案起诉至贵阳市中级人民法院后，经贵阳市中级人民法院主持调解，2015年4月1日公司

与贵州景顺环保节能技术有限公司达成调解协议，约定：①贵州景顺环保节能技术有限公司提出的损失 59.8 万元由公司承担 50%（29.94 万元），公司提出的各项费用 21 万元由贵州景顺环保节能技术有限公司承担 50%（10.5 万元），即双方各承担 40.4 万元，公司同意在起诉标的额 306.88 万元中扣除所承担的 40.4 万元，最终双方约定由贵州景顺环保节能技术有限公司支付公司到期货款 266 万元。②贵州景顺环保节能技术有限公司支付公司到期货款 266 万元。

协议签订后，公司申请法院解除贵州景顺环保节能技术有限公司对贵州华电毕节热电有限公司应收债权的查封，贵州景顺环保节能技术有限公司负责协调出具收款证明，由贵州华电毕节热电有限公司于 2015 年 4 月 15 前将已查封下欠贵州景顺环保节能技术有限公司的到期节能款 200 万元直接支付给公司；贵州景顺环保节能技术有限公司于 2015 年 5 月 15 日前向公司付清余款 66 万元，具体时间以贵州景顺环保节能技术有限公司收到毕节热电节能款为准。如贵州景顺环保节能技术有限公司未按上述约定付款，公司有权向法院按照起诉标的额及损失申请依法执行。协议签订后，公司申请解除财产保全。”

2015 年 5 月 11 日、2015 年 5 月 18 日贵州景顺环保节能技术有限公司两次向公司支付货款共计 198 万余元。现贵州景顺环保节能技术有限公司尚欠公司货款 67 万余元，公司业务人员已到贵州催要，贵州景顺环保节能技术有限公司保证收到毕节热电节能款后立即支付给公司，如贵州景顺环保节能技术有限公司拒绝支付，公司可依约定按起诉标的额及损失申请执行。

（三）承诺事项

公司无应披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

公司无应披露的其他重要事项。

六、报告期内资产评估情况

报告期内，公司在有限公司整体变更为股份有限公司时进行过一次评估，具体过程如下：

公司聘请的北京大正海地人资产评估有限公司以 2014 年 6 月 30 日为基准日对公司的净资产进行了评估，出具了大正海地人评报字(2015)第 32B 号《山东新风光电子科技发展有限公司拟进行股份制改制项目资产评估报告》。

评估目的：对山东新风光电子科技发展有限公司经审计的账面净资产进行评估，提供其在评估基准日的市场价值，作为山东新风光电子科技发展有限公司拟以经审计的账面净资产折股进行股份制改制的价值参考依据。

评估方法：本次评估采用了资产基础法对被评估企业净资产价值进行评估。

评估结论：至评估基准日，山东新风光电子科技发展有限公司的总资产账面值 44,055.54 万元，评估值 45,904.67 万元，增值额 1,849.13 万元，增值率 4.20%；负债账面值 18,100.63 万元，评估值 16,951.13 万元；账面净资产 25,954.90 万元，评估值 28,953.53 万元，增值额 2,998.63 万元，增值率 11.55%。

七、股利分配政策和最近两年利润分配情况

（一）最近两年股利分配政策

公司的税后利润按下列顺序分配：（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。

（二）最近两年股利分配情况

公司最近两年没有进行股利分配的情况。

（三）股利分配政策

《公司章程》对于股利分配政策做出了相关规定：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）基本情况

企业名称：	浙江易嘉节能设备有限公司
住所：	浙江省杭州市拱墅区潮王路 218 号 705 室
注册号：	330105000083792
法定代表人：	何洪臣
注册资本：	500 万元
成立日期：	2005 年 1 月 13 日
经营范围：	一般经营范围：节能设备、通讯设备的技术咨询、技术服务及销售；计算机软硬件的技术开发；五金、机电设备、电工器材的销售；其他无需报经审批的一切合法项目。

（二）主要财务数据

财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	11,675,271.51	7,841,415.20
净资产	-538,302.94	-1,616,872.46
营业收入	5,191,303.06	746,135.84
净利润	1,078,569.52	-65,550.36

九、风险因素

（一）宏观经济波动导致市场需求下滑的风险

公司产品所服务的下游行业主要为电力、市政、石油石化、冶金、采矿等，这些行业与国家宏观经济、固定资产投资、出口等政策密切相关，当宏观经济

出现波动时，这些行业势必会受到较大影响，从而影响公司产品的市场需求。

（二）税收政策变化的风险

2008年12月5日，经山东省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局批准，本公司被认定为高新技术企业（证书编号：GR200837000362）。2011年10月经山东省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局复审后，公司重新取得了高新技术企业证书（证书编号：GF201137000353）。2015年3月，公司收到由山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发的《关于认定山东科兴生物制品有限公司等889家企业为2014年高新技术企业的通知》（鲁科字〔2015〕33号）和《高新技术企业证书》（证书编号：GR201437000014），认定公司为2014年高新技术企业，认定资格有效期3年，企业所得税优惠期为2014年1月1日至2016年12月31日。在高新技术企业有效期内，公司企业所得税税率减按15%计缴。如果未来国家企业所得税优惠政策出现不可预测的不利变化，或本公司未来不能通过高新技术企业认定、复审批准，将按25%的税率缴纳企业所得税，对公司的盈利能力产生不利影响。

2013年10月，公司获得山东省经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》和《软件企业认定证书》。2014年，根据汶上县国家税务局城区税务分局汶国税税通〔2014〕245号税务事项通知书批准，企业享受软件产品增值税即征即退税收优惠，2014年1-12月份应退税573.63万元。如果未来国家企业软件产品增值税即征即退政策出现不可预测的不利变化，或企业未能继续符合软件企业和软件产品认定，将不能享受该税收优惠，将对公司的盈利能力产生影响。

（三）对政府补助依赖的风险

2013年度、2014年度政府补助分别为7,898,080.00元、15,738,709.65元，占公司利润总额的比例分别为106.76%、89.55%，公司经营成果对政府补助依赖性较强。如果未来国家产业政策发生调整或政府补助发生变化，同时根据2014年底颁布的《国务院关于清理规范税收等优惠政策的通知》要求，公司所享受的财政补贴，将来有可能被取消或不能获得，从而对公司业绩产生较大不利影

响。

（四）应收账款回收风险

报告期内，公司应收账款余额较大。2013 年末、2014 年末公司应收账款净额分别为 1.30 亿元、1.53 亿元，占当期期末总资产的比重分别为 30.90%、35.50%，占当期期末流动资产的比重分别为 47.47%、53.70%，报告期内，应收账款净额及占比呈递增趋势。

公司应收账款债务人主要是冶金、煤炭、电力等行业内的大中型企业，资本实力较强，部分客户受宏观经济环境等因素影响导致付款周期有所延长。公司已本着谨慎性原则对应收账款计提了坏账准备。若宏观经济环境、客户经营状况等发生不利变化，将导致公司面临坏账的风险，进而对公司的现金流和经营业绩产生影响。

公司管理层已深刻领会到应收账款回收工作的紧迫感和危机感。2014 年，公司成立了专门的部门对应收货款进行统计、分析、研究，按照 ABC 风险等级对应收账款进行分类，结合公司实际情况相继制定了公司应收账款回收管理办法和激励措施。

（五）原材料价格波动风险

2013 年、2014 年原材料成本分别占公司主营业务成本的 91.14%、92.00%，是公司主营业务成本的主要组成部分，原材料价格波动对公司毛利率水平有着重要影响。报告期内，虽然公司主要原材料市场价格变动较小，公司未来仍存在因原材料价格上升导致毛利率下滑而引起盈利下降的风险。

（六）技术风险

公司主营产品与服务集成了电力电子、控制、动力、热力等领域最新成果。这些新技术在工业领域的应用一般为 5—8 年，随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短，技术的创新、新技术的应用与新产品的开发是公司核心竞争力的关键因素，如果公司不能保持持续的创新能力和不能及时把握产品、技术和行业的发展趋势，将削弱公司已有的竞争力，从而影响公司的可持续发展。

（七）控股股东控制不当风险

公司控股股东兖矿东华集团有限公司持有公司 51% 的股份，具有绝对控制权。作为公司的控股股东，兖矿东华集团有限公司能够通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策，如对外重大投资、关联交易、人事任免、财务管理、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司控股股东仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，公司存在控股股东不当控制的风险。

第五节 有关声明

公司声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、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。

董事：

董事	签字	董事	签字	董事	签字
何洪臣	何洪臣	路则胜	路则胜	秦显盛	秦显盛
侯磊	侯磊	徐卫龙	徐卫龙	刘海涛	刘海涛
张利					

监事：

监事	签字	监事	签字	监事	签字
赵立国	赵立国	叶胜昔	叶胜昔	陈建民	陈建民

高级管理人员：

高管	签字	高管	签字	高管	签字
胡顺全	胡顺全	秦显盛	秦显盛	安守冰	安守冰
马云生	马云生	傅余恩	傅余恩	韩辉	韩辉
侯磊	侯磊	尹鹏飞	尹鹏飞	路则胜	路则胜

新风光电子科技股份有限公司

2015年7月2日

公司声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、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。

董事：

张利

新风光电子科技股份有限公司

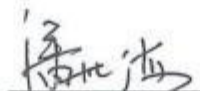
2015 年 7 月 2 日



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。

项目负责人（签字）：



潘世海

项目小组成员（签字）：



巩肖乐



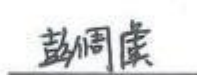
李振



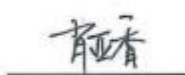
刘勇



孔立志

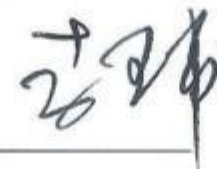


彭偶虞



肖亚香

法定代表人（签字）：



李玮



2015 年 7 月 2 日

律师事务所声明

本机构及签字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人在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师(签字):

潘红 孙宇忠 王华

律师事务所负责人(签字):

王华

北京市惠诚(济南)律师事务所



2015年7月2日

会计师事务所声明

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

经办注册会计师（签字）：

吕建幕 朱涛

吕建幕 朱涛

会计师事务所负责人（签字）：

李尊农

李尊农

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年7月2日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册评估师（签字）：

刘敦国

董璐璐

董璐璐

资产评估机构负责人（签字）：

陈冬梅

北京大正海地人资产评估有限公司



第六节 附件

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