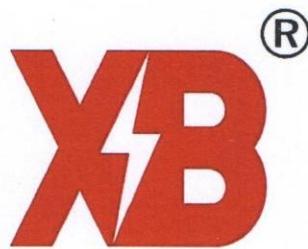


西部电缆股份有限公司

WESTERN CABLE CO., LTD.



公开转让说明书

主办券商

 招商证券股份有限公司
China Merchants Securities CO., LTD.

二零一五年七月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、控股股东不当控制风险

公司控股股东周进景持有公司 7,908.00 万股的股份，占公司股份总数的 59.73%。周进景任公司董事长兼总经理，对公司的发展战略、经营决策、人事任免、利润分配等均具有实际的控制权，若其不当利用该种控制权，则可能损害公司和其他股东的利益。

二、公司治理的风险

股份公司设立前后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料为铜、铝等金属材料，其中铜材占公司产品总成本约 80%左右，由于铜成本占公司产品成本比例较高，铜价的波动将会加大公司的经营压力，影响公司销售收入、销售利润等经营业绩。受世界金融危机的影响，国际铜价自 2008 年年底触底 1.40 美元/磅以来，2009 年初开始企稳回升，到 2011 年前半年触顶 4.47 美元/磅，之后走势平稳中小幅下跌，2012 年 1 月 1 日铜价 3.79 美元/磅，2014 年 1 月 1 日，铜价变为 3.22 美元/磅。之后不断走低，在 2015 年 1 月 1 日触底 2.49 美元/磅，2014 年下降 22.67%。2015 年以来，受国际局势的影响，铜报价不断上升，截至 2015 年 3 月 21 日，铜报价 2.75 美元/磅。鉴于宏观经济形势变化可能导致的行业需求变化等多方面因素影响，未来铜价格走势仍存在不确定性，公司因此面临铜价继续波动的风险。若客户基于铜价大幅波动解除或延迟履行合同，将对公司的经营业绩产生较大的影响。公

司以“材料成本+增值额”为定价模式，随着原材料价格的波动，电线电缆产品的价格随之波动，所以公司面临一定的原材料价格波动风险。

四、应收账款回收风险

截至 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，应收账款净额分别约为 2,696.55 万元及 5,223.80 万元，占流动资产的比例为 53.52% 及 46.52%，占资产总额的比例分别为 31.12% 及 34.45%。随着公司业务规模的扩大，应收账款余额可能保持在较高水平。尽管公司主要客户的资金实力雄厚，信用好，资金回收有保障，但若催收不力或客户财务状况出现恶化，本公司将面临一定的坏账风险。

五、经营活动现金净流出较大风险

2013 及 2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 527 万元和 -4,584 万元。公司经营活动产生的现金流量净额为负数或较低，2014 年主要是因为受宏观经济影响客户回款减缓，导致公司 2014 年销售货物产生的现金流入减少；同时公司期末库存商品余额较大导致采购活动支出的现金增加。虽然公司采取了加大回款催收、提高销售收入、合理利用应付账款信用期等措施确保公司的现金流，但公司的经营活动仍面临现金流短缺的风险。

六、扣除非经常性损益后净利润为负的风险

公司 2013 年及 2014 年净利润分别为 1.91 万元及 65.61 万元，其中公司非经常性收益分别为 55.86 万元及 199.06 万元，公司 2013 年及 2014 年非经常性损益金额占公司净利润的比例分别为 2,924.61% 和 303.40%，非经常性收益主要为公司收到的政府补助。扣除非经常性损益后，公司 2013 年及 2014 年分别亏损约 53.96 万元及 133.45 万元。主要原因是公司收入规模及毛利率水平较低。

目 录

释 义	6
第一章 公司基本情况	8
一、公司概况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构	12
四、公司成立以来股本的形式及其变化情况	16
五、公司重大资产重组情况	26
六、公司控股、参股子公司情况	26
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	28
八、最近两年的主要会计数据和财务指标	32
九、与本次挂牌有关的机构	32
第二章 公司业务	36
一、公司主营业务及主要产品或服务	36
二、公司组织结构及主要生产流程	42
三、公司业务相关的关键资源要素	48
四、公司业务经营情况	63
五、公司商业模式	69
六、公司所处行业基本情况	70
第三章 公司治理	92
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	92
二、董事会关于公司治理机制的说明	93
三、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况	93
四、独立运营情况	93
五、同业竞争情况	94

六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人占用情况	94
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况	94
八、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	96
九、公司董事、监事、高级管理人员其他相关情况	96
十、公司董事、监事、高级管理人员近二年内的变动情况和原因	98

第四章 公司财务

错误！未定义书签。

一、最近两年一期财务报表和审计意见.....	错误！未定义书签。
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	错误！未定义书签。
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	错误！未定义书签。
四、关联交易	错误！未定义书签。
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	错误！未定义书签。
六、资产评估情况	错误！未定义书签。
七、股利分配	错误！未定义书签。
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况	错误！未定义书签。

第五章 有关声明

161

第六章 附件

166

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、 西部股份	指	西部电缆股份有限公司
瑞强电缆	指	公司前身“陕西瑞强电缆有限公司”
有限公司、西部有限	指	西部电缆有限公司
西部杨凌	指	西部电缆杨凌有限公司，系西部股份的全资子公司
股东会	指	西部电缆有限公司股东会
股东大会	指	西部电缆股份有限公司股东大会
董事会	指	西部电缆股份有限公司董事会
监事会	指	西部电缆股份有限公司监事会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
报告期	指	2013年1月1日-2014年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
林麓、律师事务所	指	陕西林麓律师事务所
瑞华、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
亚洲评估	指	亚洲（北京）资产评估有限公司
电线电缆	指	用以传输电能、信息或实现电磁能转换的电工线材产品。
电力电缆	指	在电力系统的主干线路中用以传输和分配大功率电能的电缆产品。
架空导线	指	通过铁塔、水泥杆塔架在空气中的导线或绝缘架空线，一般分为裸导线。
交联电缆	指	采用经过交联后的聚乙烯作为绝缘的电力电缆。
特种电缆	指	在特定场合使用的有特定用途的电缆，比如可以耐高温、耐火、耐酸碱以及在轮船飞机核电站等场合使用的电线电缆。
铝合金电缆	指	以铝合金材料为导体，采用特殊紧压工艺和退火处理等先进技术发明创造的新型材料电力电缆。

导体	指	电缆中具有传导电流特定功能的材料
电网	指	由变电站、配电站、电力线路（包括电缆）和其他供电设施所组成的供电网络
低烟无卤阻燃电缆	指	不含卤素（F、Cl、Br、I、At）、不含铅、镉、铬、汞等对人体和环境有损害的总金属，燃烧时不会发出有毒烟雾的环保型电缆。
铠装	指	在产品的绝缘线芯或缆芯外面加装一层金属保护层，用来保护内部的效用层在运输、安装、运行时不受到损坏。
拉丝	指	在常温下通过拉线设备及拉伸模具对金属线材进行拉拔加工的一种工艺。
退火	指	一种金属热处理工艺，将金属加热到一定温度，保持足够时间，然后以适宜速度冷却。
绞线	指	由圆线或型线呈螺旋形绞合成的导体。
ISO9001	指	ISO9000族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一。
GB	指	中华人民共和国国家标准
GB/T	指	中华人民共和国国家推荐标准
CCC	指	中国强制性产品认证标志
CQC	指	中国质量认证中心
km	指	千米，长度单位。
kV	指	千伏，电压单位。

注 1：除特别说明外，本公开转让说明书中的金额单位为人民币元和人民币万元；

注 2：本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一章 公司基本情况

一、公司概况

公司中文名称：西部电缆股份有限公司

公司英文名称：WESTERN CABLE CO., LTD.

注册资本：13,239万元

实收资本：13,239万元

法定代表人：周进景

有限公司成立日期：2006年10月13日

股份公司成立日期：2015年3月25日

住 所：西安经济技术开发区草滩生态产业园尚苑路4699号

组织机构代码：79169884-6

邮 编：710018

电 话：029-86190099

传 真：029-86190696

互联网网址：<http://www.xbdl.com.cn/>

董事会秘书兼信息披露事务负责人：苏重华

电子信箱：18909289088@189.cn

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为制造业（C）-电器机械和器材制造业（C38）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为制造业（C）-电器机械和器材制造业（C38）-电线、电缆、光缆及电工器材制造（C383）-电线、电缆制造（C3831）；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型

行业分类指引》，公司所处行业为制造业（C）-电器机械和器材制造业（C38）-电线、电缆、光缆及电工器材制造（C383）-电线、电缆制造（C3831）。

主营业务：电线电缆的研发、生产和销售

经营范围：电线、电缆、五金工具、机电产品（不含小汽车）、建筑材料的销售；电线、电缆及电缆材料的生产、加工、制造；货物及技术的进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、技术除外）。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：普通股

每股面值：1元

股票总量：13,239万股

挂牌日期：2015年【 】月【 】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股份分批进入全国股份转让系统转让的时间和数量

根据《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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司成立于2015年3月25日，发起人股东持有的本公司股份于2016年3月24日之前不得转让。因此，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	名称或姓名	在公司任职	持股数 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	本次可进入 全国股份转 让系统转让 数量 (股)
1	周进景	董事长、总经理	79,080,000	59.73	否	2,636,000
2	周京锋	董事	20,160,000	15.23	否	672,000
3	周长平	董事	14,760,000	11.15	否	492,000
4	苏东宁	董事	6,000,000	4.53	否	200,000
5	张超	董事、副总经理	1,460,000	1.10	否	365,000
6	武银传		1,100,000	0.83	否	1,100,000
7	沈九龙		1,000,000	0.76	否	1,000,000
8	周京卫		600,000	0.45	否	600,000
9	冯异		500,000	0.38	否	500,000
10	周京科	董事	400,000	0.30	否	100,000
11	王润民		400,000	0.30	否	400,000
12	狄文萍		400,000	0.30	否	400,000
13	于晓利		400,000	0.30	否	400,000
14	周星杰		400,000	0.30	否	400,000

序号	名称或姓名	在公司任职	持股数 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	本次可进入 全国股份转 让系统转让 数量 (股)
15	王进		350,000	0.26	否	350,000
16	陈隆京	副总经理	320,000	0.24	否	80,000
17	刘书全	董事、副总经 理	300,000	0.23	否	75,000
18	杨军		300,000	0.23	否	300,000
19	韩仲杰		300,000	0.23	否	300,000
20	刘玉静		300,000	0.23	否	300,000
21	王爱珠		300,000	0.23	否	300,000
22	卜宪丽		300,000	0.23	否	300,000
23	梁霞		300,000	0.23	否	300,000
24	宋浩民		300,000	0.23	否	300,000
25	吴翠红	监事会主席	200,000	0.15	否	50,000
26	刘雅冰		200,000	0.15	否	200,000
27	华长顺		200,000	0.15	否	200,000
28	苏重华	财务总监、董 事会秘书	200,000	0.15	否	50,000
29	周根有		200,000	0.15	否	200,000
30	张静		150,000	0.11	否	150,000
31	周爱利		150,000	0.11	否	150,000
32	肖云涛	监事	150,000	0.11	否	37,500
33	黄文亮	监事	120,000	0.09	否	30,000
34	高江涛		110,000	0.08	否	110,000
35	陈立生		100,000	0.08	否	100,000
36	刘健		100,000	0.08	否	100,000
37	拜咏梅		100,000	0.08	否	100,000
38	晋保峰		100,000	0.08	否	100,000
39	师芹芝		100,000	0.08	否	100,000
40	马晓峰		100,000	0.08	否	100,000
41	王彬		100,000	0.08	否	100,000
42	周先伟		70,000	0.05	否	70,000

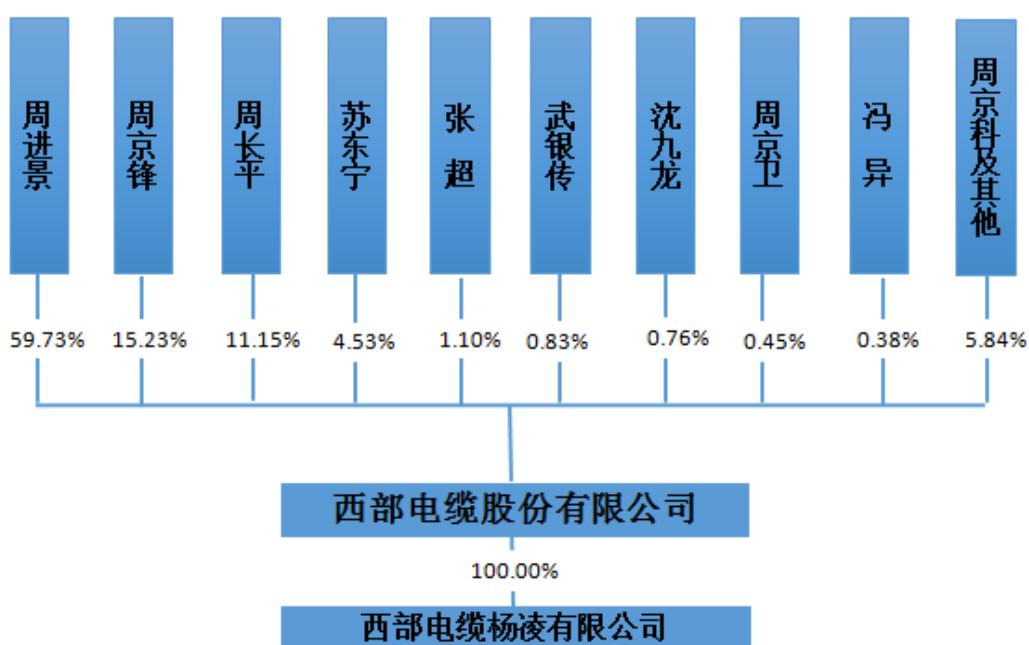
序号	名称或姓名	在公司任职	持股数 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	本次可进入 全国股份转 让系统转让 数量 (股)
43	周省伟		70,000	0.05	否	70,000
44	曹召弟		60,000	0.05	否	60,000
45	张丹		50,000	0.04	否	50,000
46	任西明		30,000	0.02	否	30,000
合计			132,390,000	100.00		14,027,500

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述股份锁定限制外，公司股东未对其所持有本公司股份作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 主要股东情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

公司法定代表人、董事长周进景先生现持有公司7,908.00万股，占总股本的59.73%，为公司控股股东、实际控制人。

周进景先生为西部股份的控股股东及实际控制人，认定依据如下：

(1) 自瑞强电缆、西部有限设立至西部股份设立期间周进景一直担任公司法定代表人、执行董事，西部股份设立至今担任公司董事长兼总经理，决定公司经营方针并负责日常经营决策。

(2) 报告期内，2013年1月1日至2014年12月31日西部有限第三次股权转让前，股东周进景直接持有西部有限36.50%的股权，通过与周长平签署《股权代持协议》持有西部股份34.20%的股权，合计持有西部有限70.70%的股权。2014年3月4日，周进景、周长平签署《解除委托持股协议》，解除了两人于2010年3月2日签署的《股权代持协议》，将代持股权进行了还原，并办理了工商登记。

综上，报告期内，公司的控股股东和实际控制人为周进景先生。

周进景先生，1970年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1992年7月，毕业于郑州大学经济系。2002年6月至2004年7月，在西安交通大学学习EMBA课程。1992年8月至1995年5月，任郑州市机电设备公司销售经理助理；1995年6月至2000年12月，任西安市中泰物资贸易有限公司销售经理；2001年1月至2006年7月，任西安市中泰电线电缆有限公司副总经理；2006年10月至2015年3月，任西部有限执行董事、总经理；2015年3月至今，任西部股份董事长、总经理。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

(1) 前十名股东及持有5%以上股份股东持股情况

序号	股东名称 (姓名)	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押 情况
1	周进景	79,080,000	59.73	自然人股东	无

序号	股东名称 (姓名)	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押 情况
2	周京锋	20,160,000	15.23	自然人股东	无
3	周长平	14,760,000	11.15	自然人股东	无
4	苏东宁	6,000,000	4.53	自然人股东	无
5	张超	1,460,000	1.10	自然人股东	无
6	武银传	1,100,000	0.83	自然人股东	无
7	沈九龙	1,000,000	0.76	自然人股东	无
8	周京卫	600,000	0.45	自然人股东	无
9	冯异	500,000	0.38	自然人股东	无
10	周京科	400,000	0.30	自然人股东	无
合 计		125,060,000	94.46		

(2) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

周进景先生，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况 1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

周京锋先生，1977年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1999年7月，毕业于河南省政法干部管理学院。1999年8月至2003年6月，任西安市中泰物资贸易有限公司市场部经理助理；2003年7月至2006年7月，任西安市中泰电线电缆有限公司销售部经理；2006年10月至2015年3月，任西部有限市场部经理；2015年3月至今，任西部股份董事。

周长平先生，1965年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1988年7月，毕业于焦作大学。1988年8月至1995年12月，任河南省巩义市中原暖气机械厂销售科长助理；1996年1月至2002年5月，任河南恒通商贸有限公司驻外办事处经理；2002年6月至2010年2月，任郑州宏鑫纸绳制造有限公司销售部经理；2010年5月至2015年3月，任西部有限董事；2015年3月至今，任西部股份董事。

苏东宁女士，1978年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。2000年7月，毕业于中央广播电视台大学行政管理专业。2000年8月至2003年3月，

任武汉市继科工贸有限公司市场推广部经理助理；2003年4月至2006年9月，任陕西秦晟商贸有限公司销售主管；2006年10月至2014年9月，任西安中秦印务有限公司总经理助理；2014年11月入股西部有限至今任公司董事。

张超先生，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于浙江大学工商管理专业。2002年9月至2004年2月，任安徽人民出版社发行部业务主管；2004年2月至2006年4月任安徽人民出版社发行部经理，2006年4月2013年1月，任西部电缆有限公司销售部经理，2013年1月至2015年3月，任西部有限副总经理；2015年3月至今，任西部股份董事、副总经理。

武银传先生，1970年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1992年7月毕业于中原工学院市场营销专业。1992年8月至1998年1月，任巩义机电设备供应站销售员；1998年2月至2006年1月，任河南中原线缆设备制造有限公司业务主管、业务经理；2006年3月至2012年10月，任深圳市金阳光电线电缆有限公司西北销售公司大区经理；2012年11月至2015年3月，任西部有限销售经理；2015年3月至今，任西部股份销售经理。

沈九龙先生，1965年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988年7月毕业于西安冶金建筑学院工程管理专业。1988年8月至2002年5月，任中国冶金第九建筑公司工长、项目经理；2002年5月至2010年1月，任九龙彩钢有限责任公司经理；2010年2月至2012年7月，任亚龙线缆有限公司西北分公司经理；2012年7月至2015年3月，任西部有限销售经理；2015年3月至今，任西部股份销售经理。

周京卫先生，1968年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1990年7月毕业于开封大学机械制造专业。1990年8月至2004年4月，任南阳天马电缆有限责任公司技术员、车间主任；2004年4月至2012年3月，任东莞中亚电缆有限公司业务主管、业务经理；2012年3月至2015年3月，任西部有限销售经理；2015年3月至今，任西部股份销售经理。

冯异先生，1977年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2000年7月，毕业于济南职业学院财务电算化专业。2000年8月至2012年7月，历任山东华日电池有限公司物流部经理、西安办事处销售经理、西安办事处主任、

西部大区总经理。2012年8月至2013年9月，任北京动力源科技股份有限公司通信部西北大区总经理。2013年9月至2015年3月，任西部有限销售管理部负责人。2015年3月至今，任西部股份销售管理部负责人。

周京科先生，1974年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年7月，毕业于郑州大学企业管理专业。1997年8月至2004年1月，历任郑州市恒泰电材有限公司车间组长、车间主任；2004年2月至2006年10月，任陕西电力电缆制造有限公司电线车间主任；2006年10月至2015年3月，任西部有限电线车间主任兼采购部经理；2015年3月至今，任西部股份采购部经理、董事。

4、其他争议事项的具体情况及股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司无其他争议事项。股东之间的关联关系为：股东周京锋、周京科为控股股东、实际控制人周进景之弟。除此之外，本公司其他股东之间不存在关联关系。

四、公司成立以来股本的形式及其变化情况

（一）有限公司的设立

公司前身为成立于2006年10月13日的陕西瑞强电缆有限公司（以下称“瑞强电缆”），由自然人周进景、周才良、陈喜君三人共同出资4,000.00万元设立。

2006年9月19日，陕西省工商行政管理局出具（陕）名称预核字〔2006〕第0100060918049号《企业名称预先核准通知书》，同意核准上述三名投资人设立陕西瑞强电缆有限公司。

2006年9月20日，股东周才良、周进景、陈喜君签署了《陕西瑞强电缆有限公司章程》，约定共同出资设立瑞强电缆。

2006年9月28日，瑞强电缆召开第一次全体股东会，选举周进景为执行董事，陈喜君为监事、周才良为经理。

2006年10月11日，陕西中庆有限责任会计师事务所就本次有限公司设立

股东出资情况出具陕中庆验字[2006]第1211号《验资报告》确认：截至2006年10月11日，瑞强电缆已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币4,000.00万元，且全部为货币资金。其中：陈喜君以货币形式出资的1,600.00万元、周才良以货币形式出资的1,200.00万元、周进景以货币形式出资的1,200.00万元均于2006年10月11日缴存西安市商业银行文艺南路支行瑞强电缆公司账户506011610000004307账号。

2006年10月13日，陕西省工商行政管理局核准瑞强电缆的成立，核发注册号为6101012211387的《企业法人营业执照》。根据该《企业法人营业执照》瑞强电缆注册地为：西安市经济技术开发区泾河工业园陕汽大道6号；法定代表人为：周进景；经营范围为：电线、电缆、五金工具、机电产品（不含小汽车）、建筑材料的销售；电线、电缆及电缆材料的生产、加工、制造。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
周进景	1,200.00	30.00	货币
周才良	1,200.00	30.00	货币
陈喜君	1,600.00	40.00	货币
合计	4,000.00	100.00	

（二）有限公司第一次增加注册资本（4,000.00万元增加至5,200.00万元）

2007年7月19日，瑞强电缆召开股东会并作出决议，全体股东一致同意：将有限公司注册资本由4,000.00万元增加至5,200.00万元，其中陈喜君增资480.00万元（全部为货币出资），周良才增资360.00万元（全部为货币出资），周进景增资360.00万元（全部为货币出资）。

2007年7月20日，陕西金锐会计师事务所有限责任公司为此次增资出具了编号为陕金锐验字[2007]第229号的《验资报告》。确认：截至2007年7月20日止，瑞强电缆已收到股东陈喜君、周才良和周进景缴纳的新增注册资本合计人民币1,200.00万元。其中：陈喜君实际缴纳新增出资额人民币480.00万元、

周才良实际缴纳新增出资额人民币360.00万元、周进景实际缴纳新增出资额人民币360.00万元均于2007年7月17日缴存于中国银行西安西大街支行开设的账户4153023768092431。

2007年7月20日，公司就本次增资事宜在西安市工商行政管理局办理了变更登记手续。

第一次增加注册资本后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
周进景	1,560.00	30.00	货币
周才良	1,560.00	30.00	货币
陈喜君	2,080.00	40.00	货币
合计	5,200.00	100.00	

（三）有限公司第一次股权转让

2008年6月26日，瑞强电缆召开股东会，股东周进景、周才良和陈喜君一致同意：周才良将拥有的瑞强电缆6.50%的股权共计338.00万元转让给陈喜君；同意周才良将拥有的瑞强电缆6.50%的股权共计338.00万元转让给周进景。

同日，周才良分别与陈喜君、周进景签署了《股东出资转让协议》，协议约定：周才良将拥有的瑞强电缆注册资本的6.50%作价338.00万元分别转让给陈喜君、周进景，陈喜君、周进景同意按此价格购买上述股权；陈喜君、周进景同意在本协议订立后5日内，以货币形式将股权转让款一次性支付给周才良。

2008年6月26日，西安市工商行政管理局核准本次股权转让事宜。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
陈喜君	2,418.00	46.50	货币
周进景	1,898.00	36.50	货币

周才良	884.00	17.00	货币
合计	5,200.00	100.00	

（四）有限公司第二次股权转让

2010年5月5日，瑞强电缆召开股东会，股东周进景、周才良和陈喜君一致同意：陈喜君将其持有的公司46.50%的股权共计2,418.00万元全部转让给自然人周长平，周长平成为公司新股东。

同日，陈喜君分别与周长平签署了《股东出资转让协议》，协议约定：陈喜君将拥有的瑞强电缆的46.50%股权作价2,418.00万元转让给周长平，周长平同意按此价格购买上述股权；周长平同意在本协议订立后5日内，以货币形式将股权转让款一次性支付给陈喜君。

2010年5月6日，西安市工商行政管理局核准本次股权转让事宜。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
周长平	2,418.00	46.50	货币
周进景	1,898.00	36.50	货币
周才良	884.00	17.00	货币
合计	5,200.00	100.00	

（五）有限公司名称变更

2011年1月5日，西安市工商局经济技术开发区分局出具了编号为西工商内名核字〔2011〕第000161号《企业名称变更核准通知书》，同意瑞强电缆企业名称变更为西部电缆有限公司。

2011年1月5日，瑞强电缆通过股东会决议，同意将瑞强电缆名称变更为：西部电缆有限公司并同意对瑞强电缆公司章程相应部分进行修正。

2011年1月5日，西部有限就企业名称变更事宜在西安市工商局办理了变更登记手续。

(六) 有限公司第三次股权转让

2014年3月4日，西部有限召开股东会，股东周进景、周才良和周长平一致同意：周才良将其持有的公司17.00%的股权共计884.00万元全部转让给自然人周京峰，周京峰成为公司新股东；周长平将其持有的公司0.80%的股权共计41.60万元转让给周京峰，并将其持有的公司33.40%的股权共计1,736.80万元转让给周进景。

2014年3月5日，上述变更已经西安市工商行政管理局经开分局办理了变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
周进景	3,634.80	69.90	货币
周京峰	925.60	17.80	货币
周长平	639.60	12.30	货币
合计	5,200.00	100.00	

(七) 有限公司第二次增资

2014年10月29日，西部有限召开第二次临时股东会，股东周进景、周京峰、周长平一致同意：将公司注册资本由5,200.00万元增至10,800.00万元，其中：周进景认缴出资3,914.40万元，将其对公司的全部债权金额转为公司股本，合计增资人民币3,914.40万元，占新增注册资本的69.90%，出资期限为2014年10月31日；周京峰认缴出资996.80万元，全部以货币资金形式，占新增注册资本的17.80%，出资期限为2014年10月31日；周长平认缴出资688.80万元，全部以货币资金形式，占新增注册资本的12.30%，出资期限为2014年10月31日。

2014年10月31日，陕西西秦金周会计师事务所（特殊普通合伙）就本次增资出具陕秦金验字【2014】第00116号《验资报告》，该报告审验确认：截至2014年10月29日止，自然人股东周长平、周进景和周京峰的上述新增出资已全部缴足。其中：周进景实际缴纳新增出资额3,914.40万元，全部为债权出资；周长平实际缴纳出资额688.80万元，全部为货币出资，于2014年10月29

日缴存西部电缆有限公司在建设银行股份有限公司西安南大街支行开立的人民币临时账户61001862500052527598内；周京峰实际缴纳出资额996.80万元，全部为货币出资，于2014年10月29日缴存西部电缆有限公司在建设银行股份有限公司西安南大街支行开立的人民币临时账户61001862500052527598内。

2014年10月24日，上述变更已经西安市工商行政管理局经开分局办理了变更登记。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
周进景	7,549.20	69.90	货币+债权
周京峰	1,922.40	17.80	货币
周长平	1,328.40	12.30	货币
合计	10,800.00	100.00	

（八）有限公司第四次股权转让

2014年10月29日，西部有限召开2014年第三次临时股东会议，股东周进景、周京峰和周长平一致同意：周进景将其持有的公司4.00%的股权共计432.00万元转让给自然人苏东宁，苏东宁成为公司新股东；周京峰将其持有的1.00%股权共计108.00万元转让给新股东苏东宁。

同日，苏东宁分别与周进景、周京峰签署了《股东出资转让协议》，协议约定：周进景将其持有的公司4.00%的股权共计432.00万元转让给自然人苏东宁，苏东宁同意按此价格购买上述股权；周京峰将其持有的1.00%股权共计108.00万元转让给新股东苏东宁，苏东宁同意按此价格购买上述股权；苏东宁同意在本协议订立后5日内，以货币形式将股权转让款一次性支付给周进景与周京峰。

2014年10月29日，西安市工商行政管理局经开分局核准本次股权转让事宜。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
周进景	7,117.20	65.90	债权与货币
周京峰	1,814.40	16.80	货币
周长平	1,328.40	12.30	货币
苏东宁	540.00	5.00	货币
合计	10,800.00	100.00	

（九）有限公司第三次增资

2014年12月23日，西部有限召开股东会，股东周进景、周京峰、周长平、苏东宁一致同意：将公司注册资本由10,800.00万元增至11,000.00万元，增加注册资本200.00万元。其中：周进景认缴出资131.80万元，全部为货币出资，出资期限为2015年12月31日；周京峰认缴出资33.60万元，全部以货币资金形式出资，出资期限为2015年12月31日；周长平认缴出资24.60万元，全部以货币资金形式出资，出资期限为2015年12月31日；苏东宁认缴出资10.00万元，全部以货币资金形式出资，上述股东均在2015年12月31日前完成了出资。

2014年12月23日，西安市工商行政管理局经开分局核准本次增资事宜。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
周进景	7,249.00	65.90	债权与货币
周京峰	1,848.00	16.80	货币
周长平	1,353.00	12.30	货币
苏东宁	550.00	5.00	货币
合计	11,000.00	100.00	

（十）有限公司整体变更为股份公司

2015年2月16日，西部有限召开股东会并作出决议：同意西部电缆有限公司整体变更为股份有限公司；同意将西部电缆有限公司截至2014年12月31日

经审计净资产116,147,417.10元作为股份公司的注册资本按1: 0.99987的比例折合为股份公司设立的股本总额11,600.00万股（每股面值人民币1.00元），西部有限现有股东按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份，净资产超过注册资本的部分列入股份公司的资本公积金。

2015年2月8日，西部有限全体股东周进景、周京锋、周才良和苏东宁共同签署了《西部电缆股份有限公司发起人协议》，约定西部有限全体股东作为发起人，将西部有限整体变更为股份有限公司，股份公司名称为“西部电缆股份有限公司”，注册资本为11,600.00万元，全体发起人以西部有限经审计净资产116,147,417.10元中的11,600.00万元对股份公司进行出资，并按其在西部有限的出资比例确定其对股份公司的出资比例。

2015年1月25日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华审字[2015]02050007号《审计报告》，确认截至2014年12月31日，西部有限经审计的账面净资产为116,147,417.10元。

2015年1月28日，亚洲评估出具京亚评报字[2015]第022号《西部电缆有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目评估报告》，确认截至2014年12月31日，西部有限净资产评估值为12,696.65万元。

2015年2月21日，西部有限取得国家工商总局核发的（国）名称变核内字【2015】第539号《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为“西部电缆股份有限公司”。

2015年3月13日，西部有限召开职工大会并作出决议，选举肖云涛、为西部股份第一届监事会职工代表监事。

2015年3月2日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字【2015】第02050003号《验资报告》，经审验确认西部有限全体股东已将西部有限截至2014年12月31日经审计的净资产116,147,417.10元中的11,600.00万元按比例折合为股份公司股本11,600.00万股，每股面值人民币1元，共计折合股本11,600.00万元，其余净资产计入变更后股份公司的资本公积金。

2015年3月13日，西部股份召开创立大会，会议审议通过了《股份公司筹

建工作报告》、《关于股份公司设立的费用情况报告》、《西部电缆股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等与股份公司设立有关的议案，同时选举出了第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事。

2015年3月25日，西部股份在陕西省工商局登记注册，取得注册号为610000100239254的《企业法人营业执照》，住所为西安经济技术开发区草滩生态产业园尚苑路4699号，法定代表人为周进景，注册资本和实收资本均为11,600.00万元，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围为“电线、电缆、五金工具、机电产品（不含小汽车）、建筑材料的销售；电线、电缆及电缆材料的生产、加工、制造；货物及技术的进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、技术除外）。”

本次整体变更后，公司的股权结构如下：

股东名称	股份数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
周进景	7,644.40	65.90	净资产折股
周京锋	1,948.80	16.80	净资产折股
周长平	1,426.80	12.30	净资产折股
苏东宁	580.00	5.00	净资产折股
总计	11,600.00	100.00	—

（十）股份公司第一次增资

西部股份设立后，经公司股东大会决议通过，西部股份股本由11,600.00万元增加至13,239.00万元，新增股本由张超、武银传等42名新股东和全体老股东以货币方式认缴，出资均在2015年3月31日前汇入公司账户。本次增资完成后，西部股份的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	周进景	79,080,000	59.73	净资产折股+货币
2	周京锋	20,160,000	15.23	净资产折股+货币

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式
3	周长平	14,760,000	11.15	净资产折股+货币
4	苏东宁	6,000,000	4.53	净资产折股+货币
5	张超	1,460,000	1.10	货币
6	武银传	1,100,000	0.83	货币
7	沈九龙	1,000,000	0.76	货币
8	周京卫	600,000	0.45	货币
9	冯异	500,000	0.38	货币
10	周京科	400,000	0.30	货币
11	王润民	400,000	0.30	货币
12	狄文萍	400,000	0.30	货币
13	于晓利	400,000	0.30	货币
14	周星杰	400,000	0.30	货币
15	王进	350,000	0.26	货币
16	陈隆京	320,000	0.24	货币
17	刘书全	300,000	0.23	货币
18	杨军	300,000	0.23	货币
19	韩仲杰	300,000	0.23	货币
20	刘玉静	300,000	0.23	货币
21	王爱珠	300,000	0.23	货币
22	卜宪丽	300,000	0.23	货币
23	梁霞	300,000	0.23	货币
24	宋浩民	300,000	0.23	货币
25	吴翠红	200,000	0.15	货币
26	刘雅冰	200,000	0.15	货币
27	华长顺	200,000	0.15	货币
28	苏重华	200,000	0.15	货币
29	周根有	200,000	0.15	货币
30	张静	150,000	0.11	货币
31	周爱利	150,000	0.11	货币
32	肖云涛	150,000	0.11	货币
33	黄文亮	120,000	0.09	货币

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式
34	高江涛	110,000	0.08	货币
35	陈立生	100,000	0.08	货币
36	刘健	100,000	0.08	货币
37	拜咏梅	100,000	0.08	货币
38	晋保峰	100,000	0.08	货币
39	师芹芝	100,000	0.08	货币
40	马晓峰	100,000	0.08	货币
41	王彬	100,000	0.08	货币
42	周先伟	70,000	0.05	货币
43	周省伟	70,000	0.05	货币
44	曹召弟	60,000	0.05	货币
45	张丹	50,000	0.04	货币
46	任西明	30,000	0.02	货币
		132,390,000	100.00	

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况发生。

六、公司控股、参股子公司情况

(一) 西部电缆杨凌有限公司

西部电缆杨凌有限公司成立于2014年8月12日，法定代表人为周进景，是由自然人周进景、周长平与法人西部电缆有限公司出资组建。注册资本为10,000.00万元，其中周进景认缴出资3,000.00万元，周长平认缴出资1,000.00万元，西部电缆有限公司认缴出资6,000.00万元，全体股东均以货币认缴出资。

2014年08月12日，杨凌示范区工商行政管理局核准西部电缆杨凌有限公司的设立。根据《企业法人营业执照》，西部电缆杨凌有限公司注册号：610403100022236；注册地址：陕西省杨凌示范区渭惠东路富海工业园区综合办公楼601室；经营范围：稀土铝合金电缆、射频电缆、轨道交通电缆、航空

航天电缆、电力电缆、电线、特种电缆、五金工具、机电产品、电工器材、电缆材料及配件的生产、加工，销售。（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）

西部电缆杨凌有限公司设立时，股东出资情况如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）	出资形式
西部电缆有限公司	6,000.00	60.00	认缴
周进景	3,000.00	30.00	认缴
周长平	1,000.00	10.00	认缴
合计	10,000.00	100.00	

2015年3月20日，股东会一致同意周进景、周长平将认缴股权无偿转让给西部电缆有限公司。2015年3月25日，进行了工商变更。变更后西部电缆杨凌有限公司为西部电缆股份有限公司的全资子公司。

随着公司销售规模逐渐增长，目前厂区面积不足的问题开始逐渐显露。同时为解决目前产品竞争激烈、毛利率较低的问题，公司需要调整产品战略方向，突出公司现有技术优势，以科技为导向，转化科技成果为经济效益。在这个大背景下，筹建西部杨凌全资子公司成为一个集研发、生产和销售为一体的铝合金电缆和特种电缆的生产基地成为必然。

西部杨凌地处陕西省杨凌农业高新技术产业示范区工业园区，该园区位于杨凌示范区东部，西起新桥路、东接杨凌东届、南起河堤路、北至宝鸡峡二支渠，规划面积25.17平方公里。为陕西省县域工业集中区、国家新型工业化产业基地。区位优越，交通便利，同时具有独特的省部共建体制和政策优势。

公司认缴注册资本10,000.00万元，主要建设项目包括厂区面积126亩、新增厂房面积40,000m²、办公面积16,000 m²、新增设备190台/套及配套建设厂区公用工程。拟在杨凌农业高新技术产业示范区工业园区内新建生产厂房，新增新型节能环保合金材料生产及检测设备、铝合金电缆及特种电缆生产及检测设备，形成年产铝合金电缆11,160km、MC电缆4,320km、铜芯特种电缆

2,760km的生产能力，达产年实现销售收入218,400.00万元，使企业成为集研发、生产和销售为一体的铝合金材料、铝合金电缆、特种电缆的电力电缆生产企业。

根据2014年3月1日实施的《公司法》“第二十八条 股东应当按期足额缴纳公司章程中规定的各自所认缴的出资额。股东以货币出资的，应当将货币出资足额存入有限责任公司在银行开设的账户；以非货币财产出资的，应当依法办理其财产权的转移手续。股东不按照前款规定缴纳出资的，除应当向公司足额缴纳外，还应当向已按期足额缴纳出资的股东承担违约责任。”规定，公司应当按期足额缴纳公司章程中规定的各自所认缴的出资额。

根据《西部电缆杨凌有限公司章程》“第五条股东的名称、出资方式、出资额及交付期限”的规定，该公司出资缴付期限截至2020年12月30日。

目前，西部杨凌公司作为西部股份的全资子公司。报告期内，西部杨凌处于筹建阶段，尚未开展经营活动。随着西部杨凌全资子公司筹建投产，其将为公司铝合金电缆和特种电缆的研发生产基地。公司将根据子公司的经营情况进行分步出资。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司本届董事会由7名董事组成，全体董事均由公司创立大会选举产生，各董事任期为三年，自股份公司成立之日起算。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	周进景	男	45	董事长、总经理	2015/3/25—2018/3/24
2	刘书全	男	55	董事、副总经理	2015/3/25—2018/3/24
3	周京锋	男	38	董事	2015/3/25—2018/3/24
4	张超	男	36	董事、副总经理	2015/3/25—2018/3/24
5	周长平	男	50	董事	2015/3/25—2018/3/24

6	周京科	男	41	董事	2015/3/25—2018/3/24
7	苏东宁	女	37	董事	2015/3/25—2018/3/24

周进景先生，董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

刘书全先生，董事、副总经理，1960年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级工程师。1983年7月，毕业于西安交通大学电气绝缘专业。1983年7月至1996年10月，历任西安电线电缆厂工艺员、技术科长。1996年11月至2003年9月，在广州岭南电缆有限公司工作，筹建华南地区第一条220kV全干法立式高压交联电缆生产线，历任技术装备部部长、品质部部长、副总工程师、总工程师、副总经理。2003年10月至2008年1月，参与建设德皇（中国）电缆有限公司，任总工程师，同时兼任国家电网公司500kV高压交联电缆供货商入围资格审查组专家组成员。2008年2月至2015年3月，任西部电缆有限公司副总经理、技术研发中心主任，2015年3月至今，任西部股份董事、副总经理、技术研发中心主任。

周京锋先生，董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况(2)”。

张超先生，董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况(2)”。

周长平先生，董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况(2)”。

周京科先生，董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况(2)”。

苏东宁女士，董事，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况(2)”。

（二）监事基本情况

公司本届监事会共有3名监事组成，其中吴翠红为监事会主席，肖云涛、

黄文亮为职工代表监事。各监事任期为三年，自股份公司成立之日起算。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	吴翠红	女	32	监事会主席	2015/3/25—2018/3/24
2	肖云涛	男	32	职工监事	2015/3/25—2018/3/24
3	黄文亮	男	33	职工监事	2015/3/25—2018/3/24

吴翠红女士，监事会主席，1983年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月，毕业于西北农林科技大学经济管理专业；2006年7月至2009年5月，历任宁波富毅华进出口有限公司采购经理、总经理助理；2009年6月至2011年1月，任宁波世纪鼎顺商用设备有限公司总经理助理；2011年3月至2015年3月，任西部电缆有限公司销售经理；2015年3月至今，任西部股份销售经理、监事会主席。

肖云涛先生，职工监事，1983年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，工程师。2006年6月，毕业于哈尔滨理工大学高分子材料与工程专业。2006年7月至2012年3月，任江苏亨通电力电缆有限公司工艺员、技术工程师，主持或参与本质安全系统用仪表电缆、电气化铁道27.5kV交联电缆、硅橡胶耐火电缆、风力发电用耐扭转电缆、石油平台用耐油电力电缆等产品的研发；2012年3月至2015年3月，任西部电缆有限公司技术员，现任技术研发中心副主任；2015年3月至今，任西部股份技术研发中心副主任、职工监事。

黄文亮先生，职工监事，1982年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1998年6月，毕业于山西省繁峙县砂河二中；1998年12月至2000年12月，参军在陕西省武警总队西安支队服役；2001年1月至2007年10月，任西安市袁雪冷冻食品有限公司配送部长；2007年11月至2015年3月，任西部电缆有限公司办公室经理；2015年3月至今，任西部股份办公室经理、职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

公司现有 5 名高级管理人员。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务
1	周进景	男	45	董事长、总经理
2	刘书全	男	55	副总经理
3	张超	男	36	副总经理
4	陈隆京	男	38	副总经理
5	苏重华	男	42	财务总监、董事会秘书

周进景先生，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

刘书全先生，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”中“七、（一）董事基本情况”。

张超先生，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”中“七、（一）董事基本情况”。

陈隆京先生，副总经理，1977年4月30日生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2000年7月，毕业于辽宁华商学院机电一体化专业；2001年8月至2004年3月，任广州岭南电缆有限公司挤塑工段机长、工段长；2004年4月至2008年3月，先后任广州南洋电缆有限公司低压电力电缆生产部副本部长、电线车间生产部长；2008年3月至2014年10月，任西部电缆有限公司生产车间主任；2014年10月至今，任西部有限副总经理。

苏重华先生，财务总监，1973年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师。1993年7月，毕业于西安统计学院财务会计专业；1999年4月至2001年10月，参加成人自学考试，获得西安交通大学会计专业大专毕业证。1993年5月至1999年10月，任陕西通美商贸有限公司会计、总账会计；1999年10月至2002年3月，任西安步步高电子有限公司财务副经理；2002年3月至2004年2月，陕西金花企业（集团）股份有限公司历任财务经理助理、财务部副经理；2004年2月至2006年3月，任陕西神木化工有限公司财务部部长；2006年6月至2008年4月，任西安路翔公路技术有限公司财务经理；2008年7月至2012年10月，任西安定华电子科技有限公司财务负责人；2012年10月至2014年2月，任西安凌云科技有限公司财务总监；2014年2月至2015年3月，任西部

电缆有限公司任财务总监；2015年3月至今，任西部股份财务总监、董事会秘书。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	15,161.30	8,665.50
股东权益合计（万元）	11,614.74	3,849.13
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	11,614.74	3,849.13
每股净资产（元/股）	1.06	0.74
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.06	0.74
资产负债率（母公司）（%）	23.39	55.58
流动比率（倍）	4.05	1.20
速动比率（倍）	2.69	0.83
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	10,559.36	9,760.42
净利润（万元）	65.61	1.91
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	65.61	1.91
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-133.45	-53.96
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）	-133.45	-53.96
毛利率（%）	10.90	9.80
净资产收益率（%）	1.27	0.05
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-2.58	-1.40
基本每股收益（元/股）	0.01	0
稀释每股收益（元/股）	0.01	0
应收帐款周转率（次）	2.59	4.63
存货周转率（次）	3.53	7.83
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-4,583.80	526.99
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.74	0.10

注释：

1、由于公司的申报基准日与股改基准日重合，申报财务报表涵盖期间公司为有限责任公司，故未披露每股收益、每股净资产等每股数据指标。

2、除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 资产负债率=总负债/总资产；
- (2) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (3) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 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/期末总股本；
- (8) 加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

$$ROE = P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；Ei 为报告期内发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期内回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

- (9) 每股收益的计算方法如下：

1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期内因回购等减少股份数；Sk 为报告期内缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2) 稀释每股收益

$$\text{稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定

进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商	
名称	招商证券股份有限公司
法定代表人	宫少林
住所	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
联系电话	0755-82943666
传真	0755-82943100
项目小组负责人	赵丽娟
项目小组成员	赵丽娟（行业分析师）、李白才（律师）、廖凌雁（注册会计师）
(二) 律师事务所	
名称	陕西林麓律师事务所
机构负责人	王维
住所	西安市灞桥区纺北路阳光时代 B 座
联系电话	029-89362619
传真	029-89362619
项目小组负责人	王维
项目小组成员	王维、陈昱卉
(三) 会计师事务所	
名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	顾仁荣
住所	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
联系电话	010-88219191

传真	010-88210158
项目小组负责人	张硕东
项目小组成员	张硕东、唐红雨
(四) 资产评估机构	
名称	亚洲（北京）资产评估有限公司
法定代表人	瞿建华
住所	北京市海淀区知春路 108 号 1 号楼 13 层
联系电话	010-51667811
传真	010-82253743
项目小组负责人	梁宏磊
项目小组成员	梁宏磊、庄华
(五) 证券登记结算机构	
名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
(六) 证券交易所	
名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
法定代表人	杨晓嘉
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二章 公司业务

一、公司主营业务及主要产品或服务

（一）主营业务

公司为致力于电线电缆研发、生产和销售的高新技术企业。公司产品根据应用领域不同，包括电力电缆、电气装备用电线电缆和架空导线；根据导体材质不同，包括传统的铜芯电缆和自主研发的铝合金电缆。其中，公司“额定电压 0.6-1kV 铝合金电缆”项目被列为全国建设行业科技成果推广项目，公司“铝合金电缆”项目被列为陕西省建设新技术推广项目，同时获得四川、云南、山东、广西、宁夏、内蒙等省、自治区建设领域科技成果或应用技术备案证书。

公司自成立以来注重新产品的研发，拥有自主研发的 15 项专利技术，设有技术研发部门，该部门 2012 年、2014 年连续两届被认定为“西安市企业技术中心”。公司 2008 年投产以来，一直关注新型导体材料的铝合金电缆，并建立了追踪世界先进水平的产品研发室、产品质量监督检验室，被西安市发展和改革委员会、西安市财政局认定为“西安市铝合金电缆工程实验室”。

2015 年 3 月，国家发展改革委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》。随着“一带一路”（丝绸之路经济带、21 世纪海上丝绸之路）愿景与行动文件的发布，基础设施互联互通是“一带一路”建设的优先领域。公司注册地西安，为丝绸之路的起点，公司为西北地区最大的电线电缆制造企业，随着“一带一路”基础设施建设的需求，公司产品在西北地区销售将大幅增加，同时将出口丝绸之路沿线国家。

（二）主要产品或服务

公司生产的产品主要为 35kV 及以下电线电缆，主要包括电力电缆、电气装备用电线电缆和架空导线三大类，其中包括铝合金电缆、交联电缆、电力电缆、煤矿用电缆、预制分支电缆、通信电缆、光伏电缆、铁路专用电缆、计算机电缆、控制电缆、环保电缆、钢芯铝绞线、铝绞线、布电线、民用电缆等。

线等各类电线电缆，共 10 多个品种，2000 多个型号规格。公司产品实物图如下：

公司产品实物图



公司产品根据导体材质不同，包括铜芯电缆和自主研发的铝合金电缆。

具体如下：

1、铜芯电缆

公司产品介绍

产品大类	产品系列	应用领域	电压等级	执行标准
电力电缆	中低压交联聚乙烯电力电缆	适用于电力线路，供配电网或工业装置中，固定敷设。	3.6/6 kV、6/6kV、6/10 kV、8.7/10 kV、8.7/15 kV、12/20 kV、18/30 kV、21/35 kV、26/35kV	GB/T1270 6.2 ~ 3-2008
	低压塑料绝缘电力电缆	适用于额定电压为 1kV 及以下电力线路、供输配电能使用，可敷设在室内、隧道。	0.6/1kV、1.8/3kV	GB/T1270 6.1-2008
	特种电缆	可敷设在室内、隧道、电缆沟、管道、易燃及严重腐蚀场所。如需承受机械外力作用加绕钢带铠装。适用于特殊要求场合，如防火、大容量电厂、核电站、地下铁道、	35kV 及以下	GB/T1966 6-2005 等

		高层建筑等		
电气 装备 用电 缆	塑料绝缘控制 电缆	适用于交流额定电压控制、 监控回路及保护线路等场 合，主要固定敷设在室内、 管道等固定场所。	450/750V	GB/T9330 -2008
架空 导线	-	适用于架空电力线路输送 电能，架空固定敷设，并适 用于高压或超高压、受力 大、大跨距输配电线路上。	-	GB/T1179 -2008

2、铝合金电缆

铜作为地球上一种稀缺资源，尤其在我国铜储藏量较低，铜矿石大量依赖进口，价格较高。公司可提供 35kV 及以下的圆形或异型导体、联锁铠装或非铠装电缆，产品在多项工程中得到应用，并被列为国家住房和城乡建设部重点科技成果推广产品。铝合金电缆具有节能、环保等优点，为传统的铜芯电缆的替代性产品。

与铜芯电缆相比，铝合金电缆具有以下特点：

(1) 铝合金电缆的性能优势

在同样体积下，铝合金的实际重量大约是铜的三分之一。采用铝合金电缆取代铜缆，可以减轻电缆重量，降低安装成本，减少设备和电缆的磨损，使安装工作更轻松。

导电性能：铝合金的导电率是 61.50%IACS，载流量是铜的 62%，优于纯铝。

抗蠕变性能：铝合金导体的合金材料与退火处理工艺减少了导体在受热和压力下的“蠕变”倾向，相对于纯铝，抗蠕变性能提高 300%，避免了由于冷流或蠕变引起的松弛问题。

抗拉强度和延伸率：铝合金导体相比于纯铝导体，由于加入了特殊的成分并采用了特殊的加工工艺，极大的提高了抗拉强度，且延伸率提高到 30%，使用更加安全可靠。

热膨胀系数：热膨胀系数用来计算在温度变化时材料的尺寸变化。铝合金的热膨胀系数与铜相当，多年来铝连接器一直可靠地用于铜和铝导体，且

当今使用的大部分电气连接器都是用铝制造的，这尤其适合铝合金。所以铝合金导体与连接器的膨胀和收缩完全一致。

自重承载力强：铝合金改善了纯铝的抗拉强度，铝合金电缆可支撑 4,000 米长度的自重，铜电缆只能支撑 2,750 米。这种优势在大跨度的建筑（如体育场馆）配线时体现得尤为突出。

防腐蚀性能：铝固有的防腐性能缘自当铝表面与空气接触时形成薄而坚固的氧化层，这种氧化层特别耐受各种形式的腐蚀。而铝合金中添加的稀土元素又能进一步改善铝合金的耐腐蚀性能，特别是电化学腐蚀。铝能承受恶劣环境的特点使其被广泛应用于托盘内电缆的导体，以及许多工业元件和容器。腐蚀的产生通常与不同的金属在潮湿环境中的连接有关，可使用相应的保护措施来防止腐蚀的发生，比如使用润滑油、抗氧化剂和保护涂层。碱性土壤和某些类型的酸性土壤环境对铝有较大的腐蚀性，所以直埋敷设的铝导体应使用绝缘层或模压护套防止腐蚀。在含硫的环境中，例如铁路隧道和其它类似地方，铝合金的抗腐蚀性能大大优于铜。

柔韧性：铝合金有很好的弯曲性能，其独特的合金配方、加工工艺，使柔韧性大幅提高。铝合金比铜柔韧性高 30%，反弹性比铜低 40%。一般铜缆的弯曲半径为 10~20 倍外径，而铝合金电缆弯曲半径仅为 7 倍外径，更容易进行端子连接。

铠装特性：国内常用的铠装电缆，大多采用钢带铠装，安全级别低，在受到外界破坏时，其抵御能力差，容易导致击穿，且重量重，安装成本相当高，加之耐腐蚀性能差，使用寿命不长。而公司根据美国标准开发的金属联锁铠装电缆，采用的是铝合金带联锁铠装，其层与层之间的联锁结构，保证电缆能经受外界强大的破坏力。即使电缆遭受较大的压力和冲击力时，电缆亦不易被击穿，提高了安全性能。同时铠装结构使电缆与外界隔离，即使在火灾时，铠装层提高了电缆的阻燃耐火级别，降低了火灾的危险系数。铝合金联锁铠装结构相对于钢带铠装，其重量轻，敷设便利，可免桥架安装，能减少 20%~40% 的安装费用。根据使用场所的不同可以选择不同的外护套层，使铠装电缆的用途更加广泛。

紧压特性：单从体积电导率方面考虑，铝合金不及铜，但我们开发的导体不仅从材料性能方面作出了改进，而且在工艺方面也取得大的突破，我们采用超常规的紧压技术，使紧压系数达到 0.93，而异型线的紧压系数能达到 0.95，在国内属于首创。通过最大极限的紧压，可以弥补铝合金在体积导电率上的不足，使绞合导体线芯如实心导体一般，明显的降低线芯外径，提高导电性能，在同等载流量情况下导体外径只比铜缆大 10%。

阻燃性能：联锁型铠装电缆的铝合金铠带散热性好，可以很快带走热量，其阻燃特性优异，在火焰撤走后能迅速熄灭，不会延燃其他材料。通过燃烧试验对比，供火 40min 碳化高度只有 0.15m，远低于国家标准《电缆和光缆在火焰条件下的燃烧试验 第 33 部分：垂直安装的成束电线电缆火焰垂直蔓延试验 A 类》（GB/T 18380.33-2008）的阻燃电缆碳化高度≤2.50m 的要求。

（2）铝合金电缆的经济优势

A、实现同样的电气性能的前提下，合金电缆比国内同等品质铜电缆价格大约低 30-40%。

B、由于合金电缆重量仅为铜缆的一半，反弹性能比铜缆少 40%，柔韧性比铜电缆高 30%。使用合金电缆可以降低施工单位的安装成本。一般性的建筑项目可节约安装施工费用 20% 以上，大跨度的建筑项目可节约安装施工费用 40%。

C、现在国内低烟无卤阻燃电缆比普通电缆价格高 20%-25%，（阻燃成本增加 2%，铠装增加成本 3-5%，低烟无卤成本增加 20%），如果使用西部合金 YJLHV63(ACWU90)系列产品，就可以在达到低烟无卤阻燃的同时，大大降低成本。同时 YJLHV62(ACWU90)可以支架明敷，省去了桥架，管道的费用。

D、合金电缆在美国 60 年代就已开始使用，而且使用在大跨度的建筑如体育场馆、会展中心等。这是因为合金电缆重量仅为铜缆的一半，可以大大减轻对建筑钢结构的负重及施工的难度，从而节约大约 15% 钢结构的费用及人工成本。

（3）铝合金电缆在安装及应用上的优势

A、安装 O-Z 铝套管只需要 3-4 分钟，而黄铜套管由许多配件组装而成，

安装复杂。O-Z 铝接头的费用也低于黄铜接头。

- B、与钢丝或钢带铠装铜缆相比，铝带铠装更易剥离，铠装为自锁型。
- C、电缆除地埋或水沟使用外，其它情况下都可不用 PVC 外护套。
- D、取代铜缆，减轻重量，减少磨损，降低成本，也给安装带来了较大的方便。

（4）铝合金电缆在节能环保中的优势

A、节能、降耗

同等电气条件下，采用铝合金电缆，适当增加导体截面后（50mm² 以下增加一个规格，50mm² 及以上增加两个规格），电阻及电压将会相当甚至优于铜电缆，可节约电能 3%-5%，长期使用过程中，能够大量降低电能消耗。我国铝资源丰富，铜确大量依赖进口，而且铝的开采、冶炼、运输、生产的能耗都较铜低廉，采用铝合金电缆可直接降低材料成本 30% 以上，可以节约资源和能源。

B、节约材料、省工

现在国内低烟无卤阻燃 A 级电缆比普通电缆价格高 25% 以上，如果使用联锁铠装铝合金电缆产品，就可以在达到低烟无卤阻燃 A 级的同时，大大降低成本。同时铝合金铠装电缆可以支架明敷，省去了桥架的相关费用。而桥架的费用占电缆总造价的 20% 左右。铝合金电缆重量轻，敷设时需要的人力更少，由于铝合金电缆重量仅为铜缆的一半（同等电气条件下），反弹性能与铜缆少 40%，柔韧性能比铜缆高 25%。使用铝合金电缆可以降低施工单位的安装成本。

C、节约空间

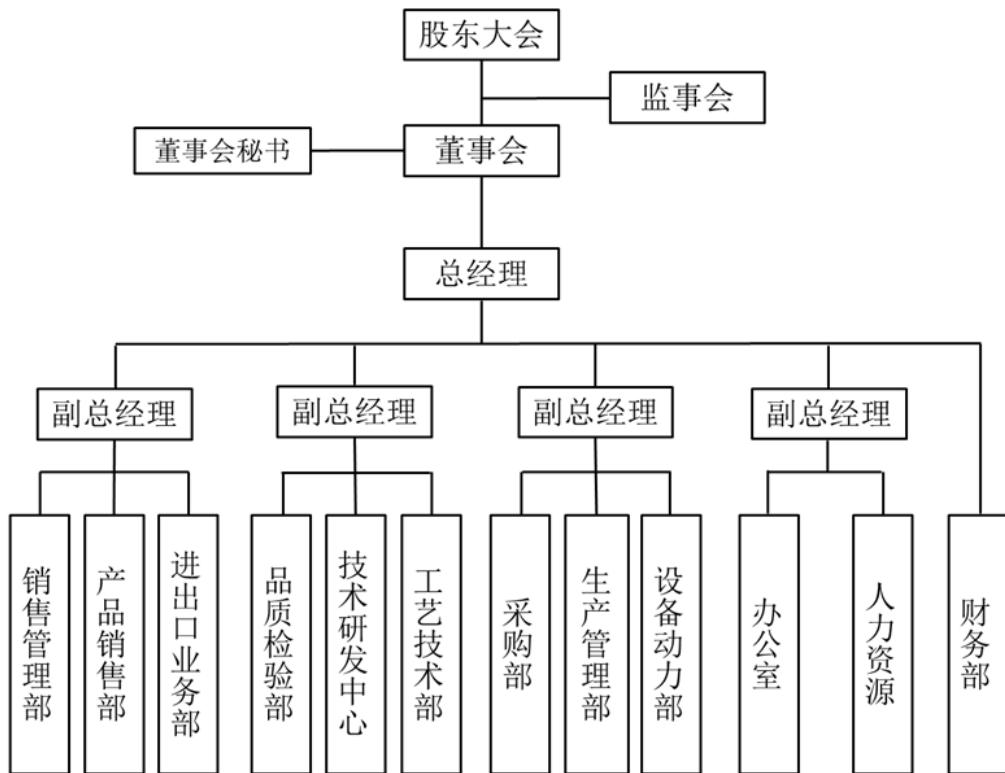
铝合金电缆弯曲半径小（弯曲半径不小于电缆外径的 7 倍，普通电缆的弯曲半径不小于电缆外径的 15 倍），柔韧性好，可在很小的空间内敷设安装。可为客户节约宝贵的使用空间。

D、环保

铝合金电缆的产品所有材质无铅、无铬，不含重金属，所有材质可循环使用，不会对环境造成污染。

二、公司组织结构及主要业务流程

(一) 公司组织结构



公司组织结构图中主要部门的职责如下：

销售管理部主要负责销售经理的合同评审与报价；汇总统计每次招标中各个竞争对手的投标信息，据此分析市场，总结经验教训以指导销售工作；负责订单的持续跟踪，保证按质按量按期交货；负责运输力量的招标与管理，保证路途运输的安全可靠；主管销售业绩的统计、分析；负责客户关系管理与维护；制定仓库管理办法，并监督落实，保证账实相符。

产品销售部主要负责公司产品的销售工作，包括业务宣传、接洽、前期技术支持、配合销售管理部进行订单评审、报价、售后服务等。

进出口业务部主要负责开拓海外市场的销售工作，保持与相关外贸合作单位的接洽与合作。

品质检验部主要负责公司内部质量管理，持续实施质量体系、质量方针和质量目标；负责内部质量培训、质量评审和质量体系的认证和维护；负责对原材料入厂的检验和试验；负责对生产过程中各个工序质量控制点的检测

和控制，并与工艺技术部合作对已有工艺路线提出改进措施；负责产成品的综合检验，保证出厂产品的质量达标。

技术研发中心主要负责对行业内技术动向的跟踪与调研；主管新产品的开发、试制；与工艺技术部配合，进行新工艺和新材料的探索和储备；将公司自主研发的专有技术申请专利技术保护等。

工艺技术部主要负责制定每个产品规格的工艺路线、技术参数；研究、测试现有工艺路线的局部改进和优化；负责工艺技术文件的编制、会签、修改和维护；配合电力电缆研究所进行新工艺和新材料的探索。

采购部主要根据订单情况负责铜、铝、绝缘料及其他辅料的采购和库存控制；密切跟踪铜价波动，结合公司库存及订单采取锁铜或套保策略来规避铜价波动；跟踪其他原辅材料的波动，组织招标、询价等多种方式来降低采购成本。

生产管理部主要负责统筹公司生产计划的制定和各个车间之间的协调；负责生产管理体系、制度的建设、落实与维护；负责生产人员的管理，执行对生产人员的考核和奖惩制度。

设备动力部主要负责外购设备的选型、招标、安装、调试与验收；负责设备的维修与保养；负责对生产工人有关设备使用与保养方面的培训与考核；负责水、电、气的供应，防止跑冒滴漏；负责各机台工装、模具的配置与保养。

办公室主要负责公司的综合行政事务管理，包括档案、印章、文书、后勤、考勤、保卫、接待等。

人力资源部主要负责公司人员招聘、培训工作；负责制定人力资源晋升制度、考核制度、培训计划等；主管员工工资、福利与社会保险管理工作；指导各个部门、车间创造和谐的用工环境。

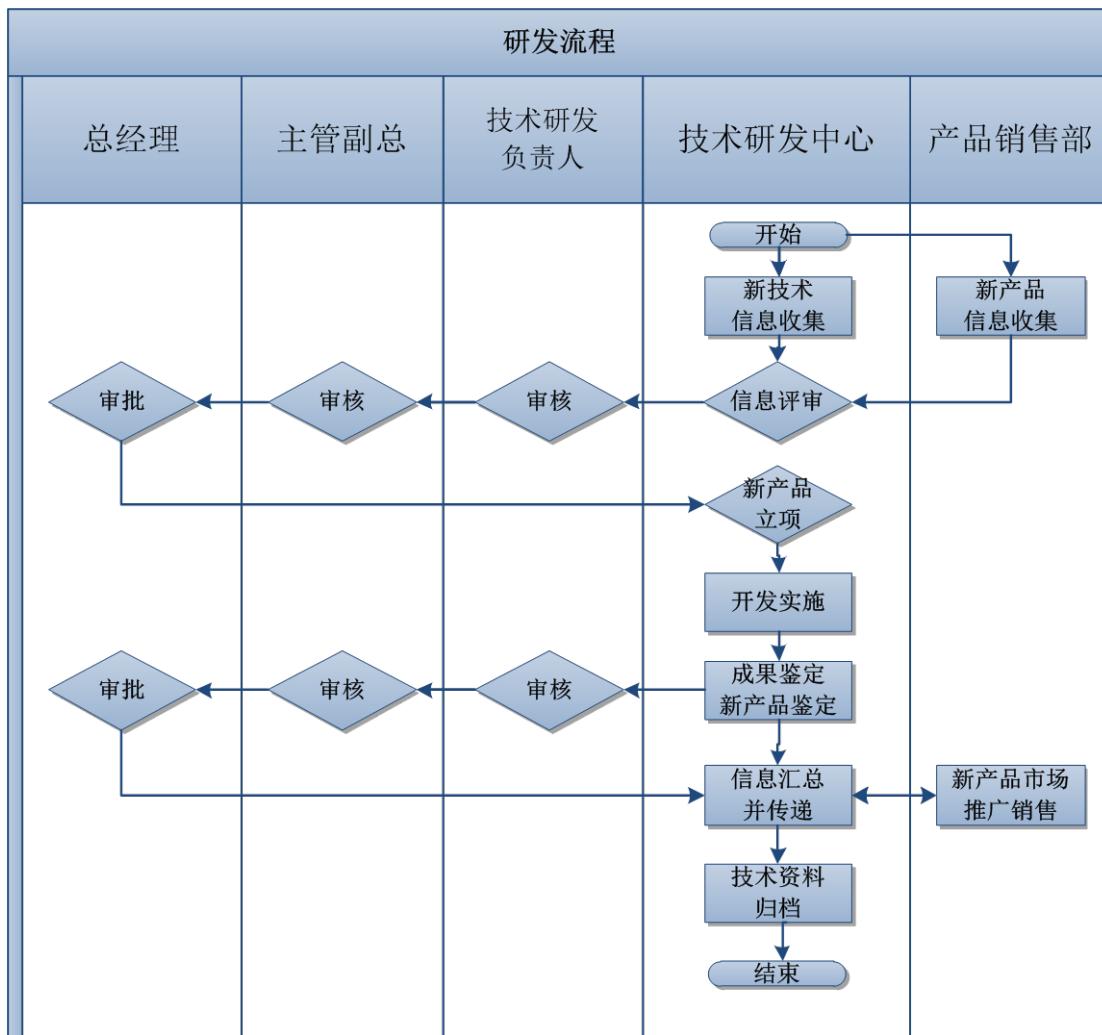
财务部主要负责公司的全面预算、会计核算、成本管理、费用控制、资金筹措等工作，并通过财务分析指导各个部门、车间的运作重点；对公司财务风险进行预警与监控。

（二）主要业务流程

公司作为集研发、生产、销售为一体的电线电缆企业，主要业务流程包括研发流程、采购流程、生产流程、销售流程以及产品工艺流程。

1、研发流程

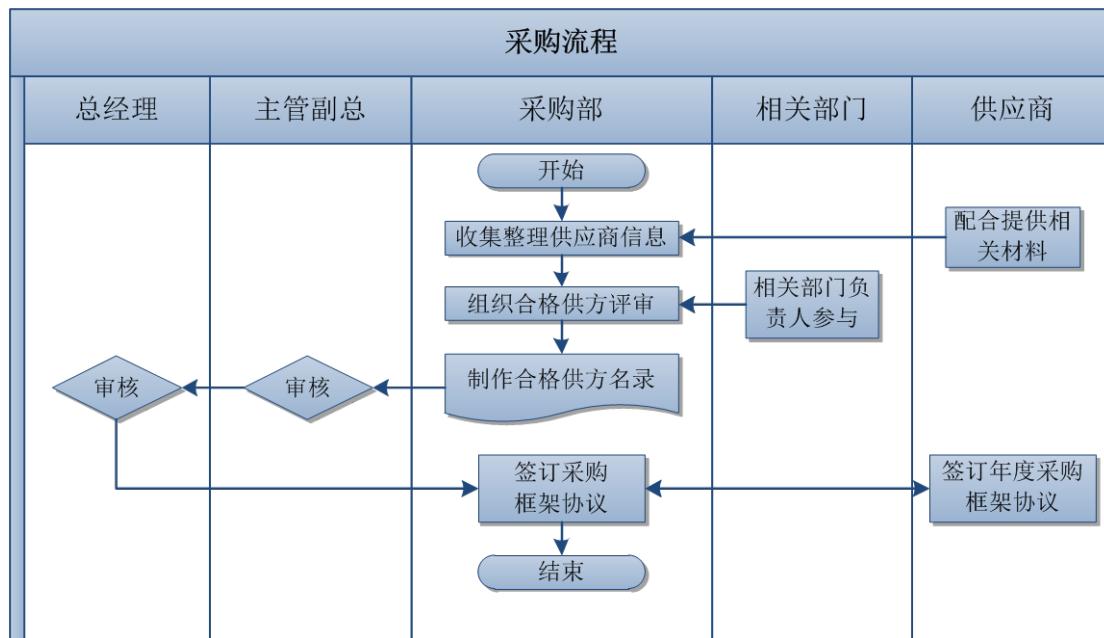
公司及时跟踪、收集与产品相关应用领域的最新需求，由技术研发中心负责分析筛选项目，并做相应的可行性论证，经总经理、主管副总经理批准后正式立项。总体设计方案经技术研发负责人组织进行论证评审通过后，分解研发任务；公司研发的新产品经过试制、调试、用户体验无误后，技术研发中心申请产品鉴定或验收，并通过申报专利对知识产权进行保护。同时，在产品销售部配合下组织新产品推广销售。项目研发结束后，技术研发中心负责将所有技术资料按秘密等级分类归档。具体研发流程图如下：



2、采购流程

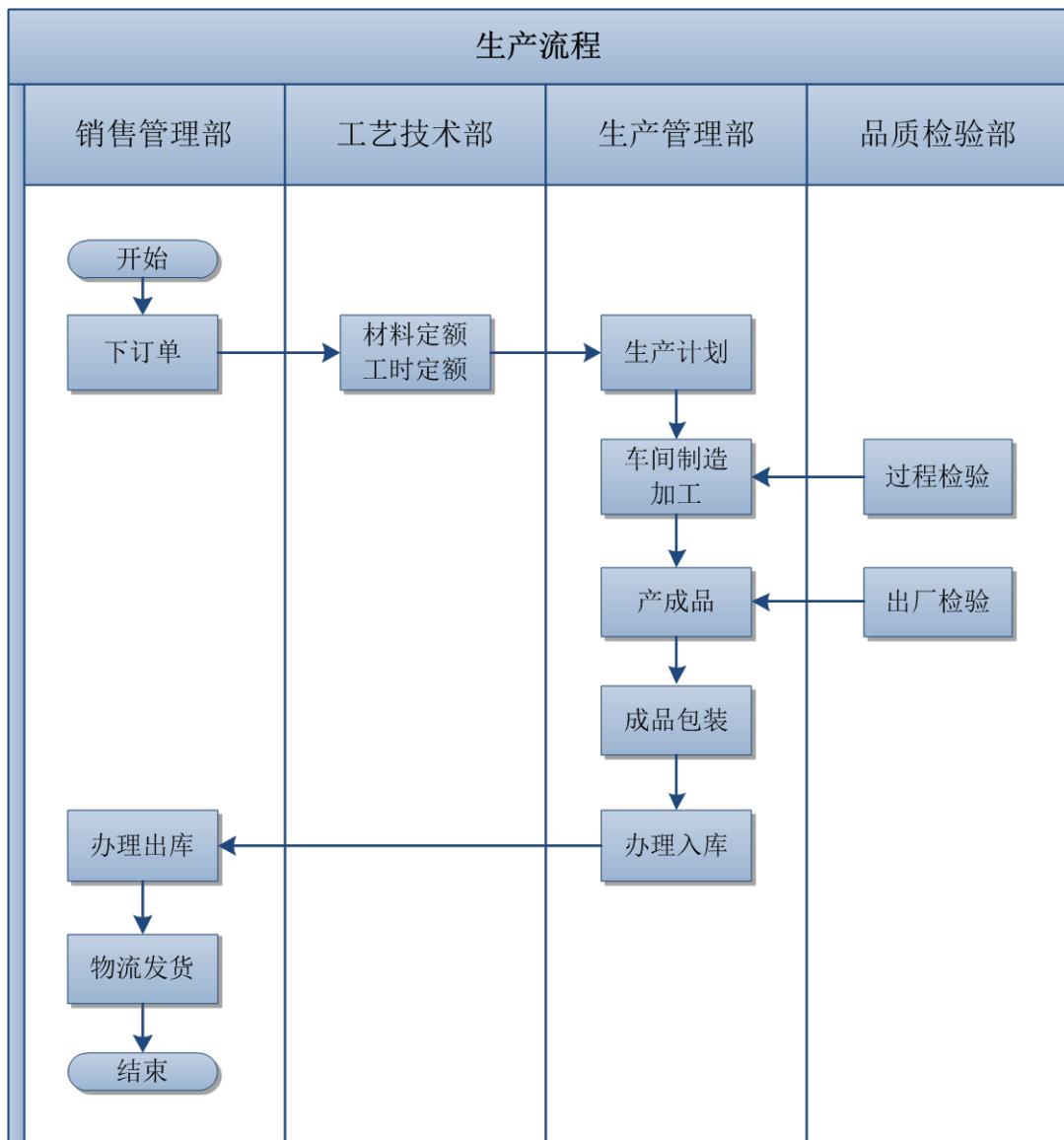
公司对所有供应商实行合格供方评定，公司根据采购物资的重要性对所采购的物资分为重要、普通两类，在确定重要物资的供应商时，除提供充分的书面证明材料外，还需经样品测试或小批量试用，测试合格后，由相关部门提供评价意见，主管副总经理审核、总经理批准后方可列入《合格供应商名录》。公司采购部每年对合格供应商进行一次综合评定，不定期对供应商进行实地考察。

公司原材料采购，由采购部根据技术中心提供的材料清单，在合格供应商范围内选择；其它物资由需求部门书面请购，交采购部选择合格供应商进行采购。公司供应商评审流程图以及采购付款流程图如下：



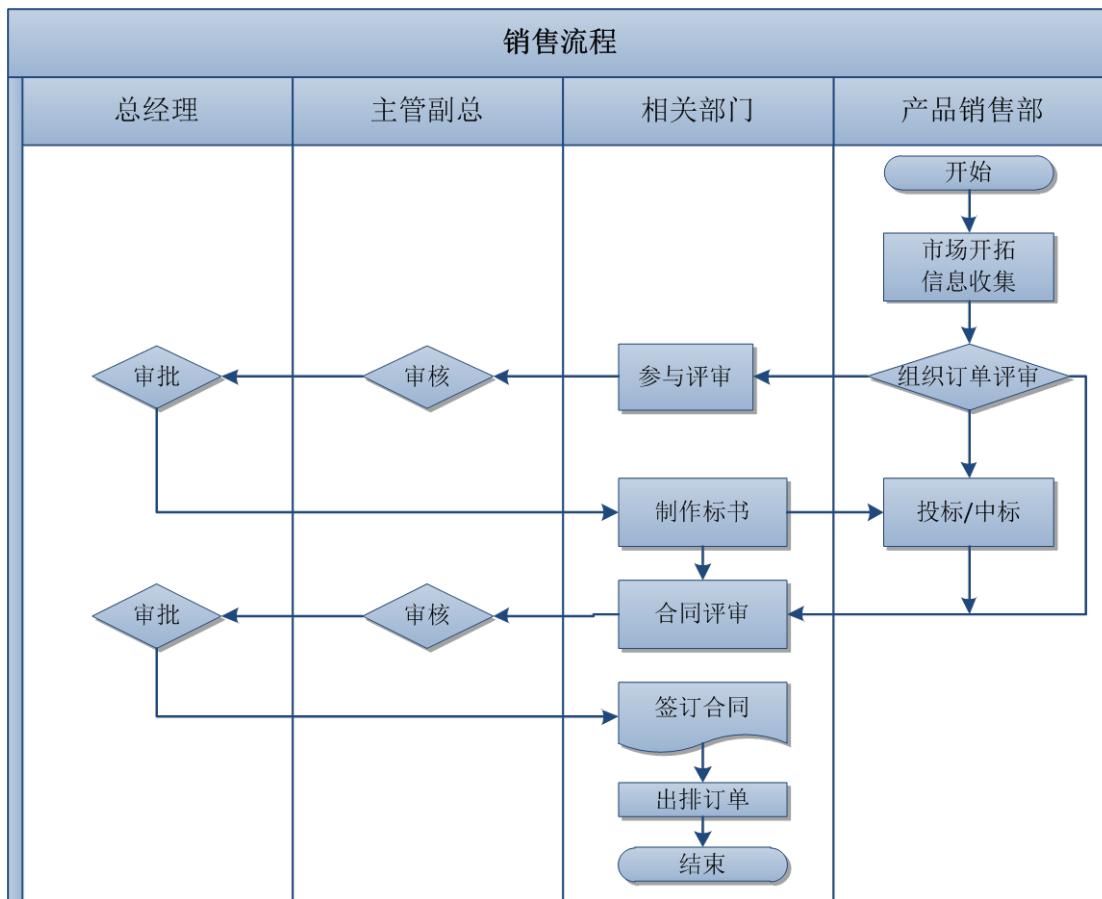
3、生产流程

销售管理部根据签订的合同，对产品进行分类统计并下单，公司技术中心根据需求方具体技术要求，对订单产品进行设计，根据图纸及材料清单确定材料、工时定额后，生产部据此制定生产计划，并按制造工艺进行生产。在此期间，质检部将对整个生产过程进行质量监督，保证公司产品出厂合格率。具体生产流程图如下：



4、销售流程

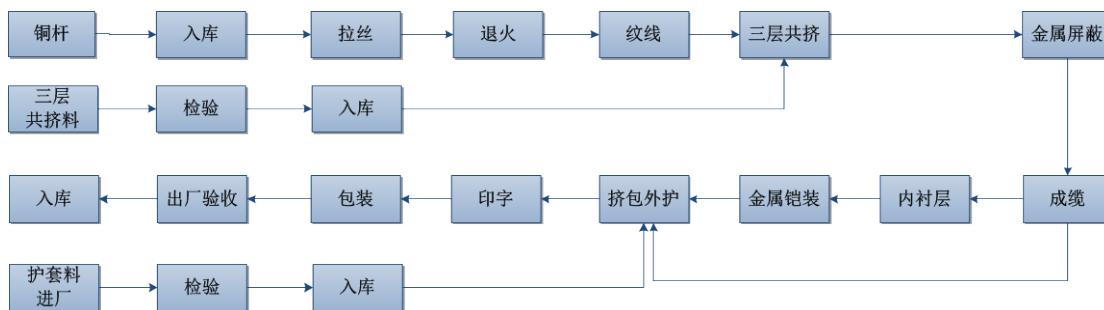
公司销售管理部负责市场推广及产品销售。公司参与重要投标时，由销售管理部组织各相关部门，对标书中关键要求进行分析评议，在满足招标各项要求的前提下，确定产品销售价格，经主管副总审核、总经理批准后，销售管理部制作标书。中标后，销售管理部发起合同评审，由相关部门评审，主管副总审核、总经理批准后签订合同，销售管理部据此正式下订单生产。具体销售流程图如下：



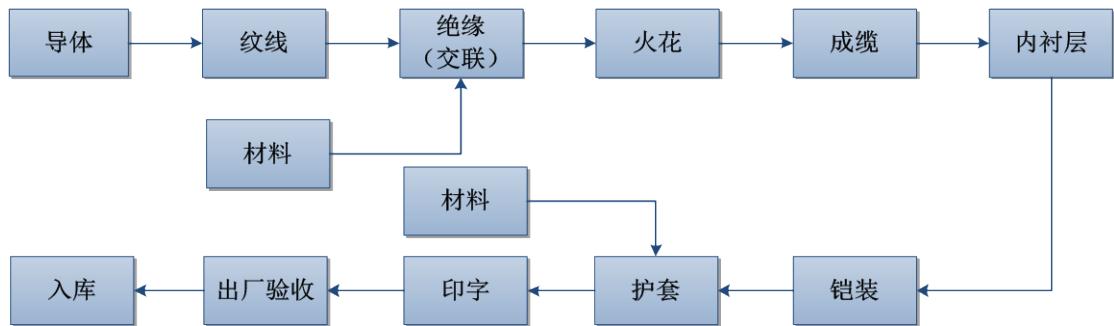
5、工艺流程

公司主要产品包括多种电线电缆，其中主要产品的工艺流程包括中压电缆系列产品工艺流程、低压电缆系列产品工艺流程、电气装备用电线电缆工艺流程、裸电线工艺流程图、阻燃和耐火电缆工艺流程图、分支电缆工艺流程图。各工艺流程图如下图：

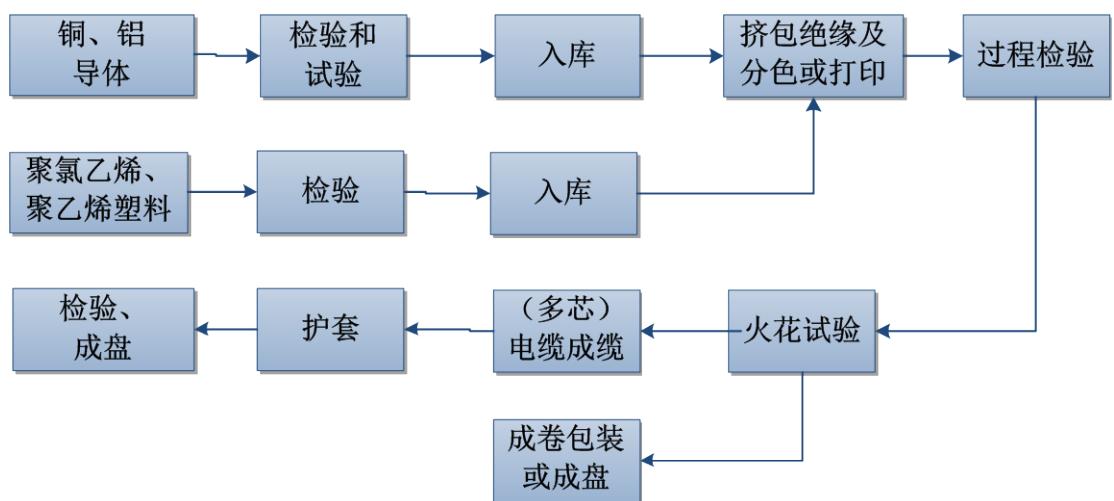
(1) 中压电缆系列产品工艺流程



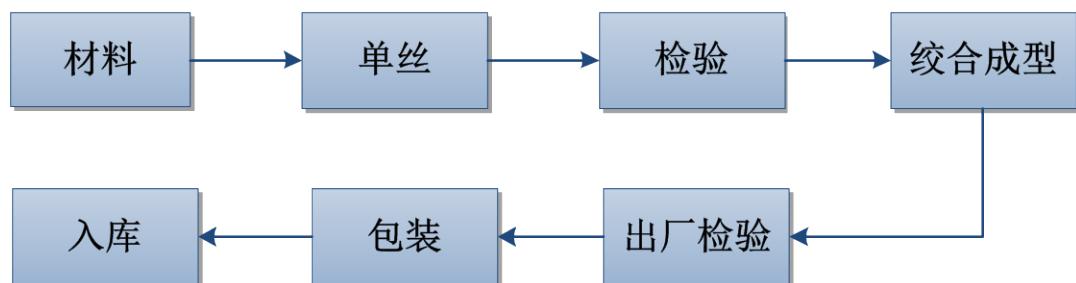
(2) 低压电缆系列产品工艺流程



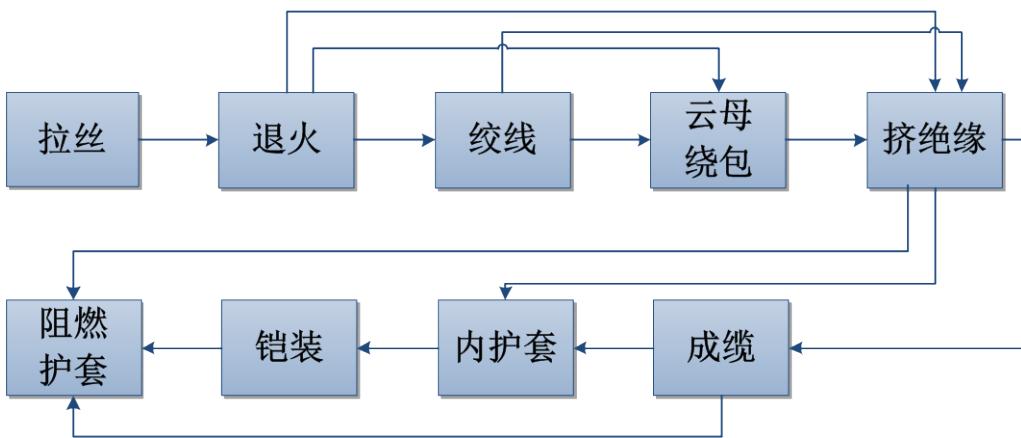
(3) 电气装备用电线电缆工艺流程、



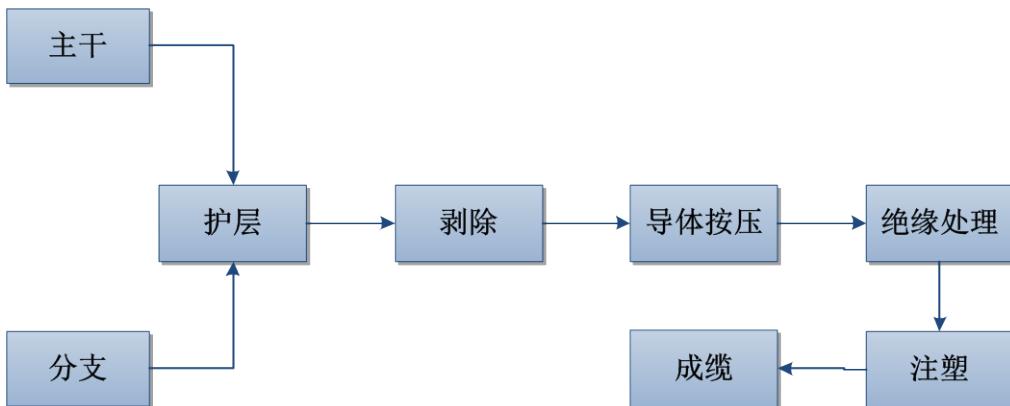
(4) 架空导线工艺流程图



(5) 阻燃和耐火电缆工艺流程图



(6) 分支电缆工艺流程



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品使用的主要技术

公司产品按照国家产品标准或国际标准生产，并取得 3C 认证。公司产品技术含量集中在导体、绝缘和护套原材料上，公司对原材料控制严格。公司生产的 35KV 及以下交联聚乙烯绝缘电力电缆，采用化学交联生产设备，实现导体屏蔽层、绝缘层和绝缘屏蔽层三层共挤技术。

公司在追踪国内外电缆行业先进技术的技术上，自主研发的铝合金电缆为在一定范围内替代铜电缆的新产品。该产品中使用的主要技术如下：

1、导体生产技术

导体单丝的拉制采用独立电机驱动的 10 模拉丝机进行生产，该设备的每个拉丝鼓轮采用独立电机驱动，电机转速通过变频器和 PLC 控制，确保拉制的单丝与拉丝鼓轮间无相对滑动，使得单丝的表面质量、断裂伸长率和抗拉

强度得到提高。

铝合金电缆的导体主要有紧压圆形绞合导体结构和异型绞合导体结构，紧压圆形导体结构主要用于导体截面为 50mm² 以下的电缆，异型导体结构主要用于导体截面为 50mm² 及以上的电缆。

异型绞合导体采用 JSH Φ2200 辊压成型束绞机进行绞合生产，设备生产效率高，能耗小，导体可满足标准的要求。

2、联锁铠装生产技术

联锁铠装生产设备是国内具有领先水平的 KRHΦ100 互锁铠装机组，可生产联锁铝合金套、联锁铜套和联锁铝套，金属套直径可达 100mm。

（二）主要无形资产情况

1、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 15 项实用新型专利获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的《专利证书》。获得授权的专利技术如下表所示：

获得授权的专利技术列表

序号	专利名称	专利类型	专利号	发明人	专利权人	取得方式	申请日期	授权日	保护期
1	一种风能发电用耐扭转软电缆	实用新型	ZL 2012 2 0289504. 6	肖云涛； 刘书全； 陈隆京； 杨爱德	西部有限	自主取得	2012 年 06 月 19 日	2013 年 01 月 23 日	10 年
2	一种交联聚乙烯绝缘耐寒耐低温电力电缆	实用新型	ZL 2012 2 0289503. 1	刘书全； 杨爱德； 陈隆京； 高江涛	西部有限	自主取得	2012 年 06 月 19 日	2013 年 01 月 23 日	10 年
3	一种风力发电场用传输电缆	实用新型	ZL 2012 2 0289611. 9	肖云涛； 刘书全； 杨爱德； 高江涛	西部有限	自主取得	2012 年 06 月 19 日	2013 年 01 月 23 日	
4	一种铝管式导体交联聚乙烯绝缘绕组用电缆	实用新型	ZL 2012 2 0642315. 2	肖云涛； 刘书全； 杨爱德； 高江涛	西部有限	自主取得	2012 年 11 月 16 日	2013 年 07 月 03 日	10 年

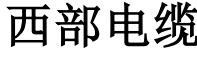
5	一种电气化铁道 27.5kV 单相铜芯交联聚乙烯绝缘不锈钢丝铠装阻燃电缆	实用新型	ZL 2012 2 0647044. X	肖云涛；刘书全；陈隆京；杨爱德	西部有限	自主取得	2012 年 11 月 16 日	2013 年 07 月 03 日	10 年
6	一种额定电压 20kV 铝合金导体架空绝缘阻水电缆	实用新型	ZL 2012 2 0642309. 7	肖云涛；刘书全；高江涛；陈隆京	西部有限	自主取得	2012 年 11 月 16 日	2013 年 07 月 03 日	10 年
7	一种额定电压 10kV 钢芯铝导体架空绝缘电缆	实用新型	ZL 2013 2 0566400. X	肖云涛；刘书全；杨爱德；高江涛；陈隆京	西部有限	自主取得	2013 年 09 月 12 日	2014 年 04 月 02 日	10 年
8	一种柔性耐火电缆	实用新型	ZL 2013 2 0567603. 0	肖云涛；刘书全；高江涛；陈隆京；杨爱德	西部有限	自主取得	2013 年 09 月 12 日	2014 年 04 月 02 日	10 年
9	一种铝合金电缆	实用新型	ZL 2013 2 0568015. 9	肖云涛；刘书全；杨爱德；陈隆京；高江涛	西部有限	自主取得	2013 年 09 月 12 日	2014 年 04 月 02 日	10 年
10	异型导体联锁铠装铝合金电缆	实用新型	ZL 2014 2 0365324. 0	肖云涛；刘书全；高江涛；杨爱德	西部有限	自主取得	2014 年 06 月 27 日	2014 年 11 月 05 日	10 年
11	异型导体联锁铠装塑料护套铝合金电缆	实用新型	ZL 2014 2 0365319. X	肖云涛；刘书全；高江涛；杨爱德	西部有限	自主取得	2014 年 06 月 27 日	2015 年 01 月 07 日	10 年
12	异型导体塑料护套铝合金电缆	实用新型	ZL 2014 2 0365323. 6	肖云涛；刘书全；高江涛；杨爱德	西部有限	自主取得	2014 年 06 月 27 日	2015 年 01 月 07 日	10 年
13	异型导体联锁铠装铝合金电缆	实用新型	ZL 2014 2 0399537. 5	肖云涛；刘书全；高江涛；杨爱德	西部有限	自主取得	2014 年 07 月 19 日	2014 年 12 月 03 日	10 年

14	异型导体联锁铠装塑料护套铝合金电缆	实用新型	ZL 201420399590.5	肖云涛；刘书全；高江涛；杨爱德	西部有限	自主取得	2014年07月19日	2014年12月03日	10年
15	异型导体塑料护套的铝合金电缆	实用新型	ZL 201420399705.0	肖云涛；刘书全；高江涛；杨爱德	西部有限	自主取得	2014年07月19日	2014年12月03日	10年

备注：目前专利权人为西部电缆有限公司，公司正在办理专利权人的变更手续，专利权人将由西部电缆有限公司变更为西部电缆股份有限公司。

2、商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司有 5 项商标获得中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局颁发的《商标注册证》。已获得授权的商标如下表所示：

序号	商标名称	核定使用商品类别	申请号	核定使用商品	注册有效期	注册人
1		第九类	8120137	电缆；集成电路；电线圈；高低压开关板；电站自动化装置；加法器；量规；声耦合器；电焊设备；便携式遥控阻车器（截止）	2011.03.21-2021.03.20	西部有限
2		第九类	8120147	气压表；电缆；电线；同轴电缆；电线圈；配电箱（电）；传感器；蓄电池（截止）	2012.09.07-2022.09.06	西部有限
3		第九类	8617902	电缆；自动计量器；高压防爆配电装置；电焊设备；蓄电池（截止）	2011.11.07-2021.11.06	西部有限
4		第九类	8617903	电缆；自动计量器；高压防爆配	2011.10.21-2021.10.20	西部有限

				电装置；电焊设备；蓄电池（截止）		
5	 ®	第九类	8617904	数据处理设备；电缆；自动化计量器；电子公告牌；天线；音响器；配电箱（电）；高压防爆配电装置；电焊设备；蓄电池（截止）	2011.09.14-2021.09.13	西部有限公司

备注：目前商标注册人为西部电缆有限公司，公司正在办理注册人的变更手续，商标注册人将由西部电缆有限公司变更为西部电缆股份有限公司。

3、域名

公司的域名情况统计表

序号	证书	域名	所有者	有效日期
1	中国国家顶级域名证书	xbdl.com.cn	西部有限	2008.10.12-2018.10.12

4、土地使用权

公司目前拥有生产经营所需的土地使用权 1 宗。具体如下：

序号	土地证号	用途	类型	座落	账面净值 (2014 年 12 月 31 日)	使用面积	截止日期
1	西经国用 (2012 出) 第 058 号	工业 用地	出让	蔡伦路以 南、草滩五 路以西	3,637,200.36 元	23.196 亩	2062 年 5 月 15 日

（三）业务许可资格（资质）及专业认证情况

公司在经营过程中先后取得的各类业务资质和荣誉证书详见下表：

公司取得的业务资质及荣誉证书列表

序号	资质/证书名称	颁发机构	证书编号	颁发日期	有效期/执行期限	备注
1	全国工业产品生产许可证	陕西省质量技术监督局	(陕)XK06-001-0004	2014年12月08日	2019年12月07日	产品名称为电线电缆,包括架空绞线、塑料绝缘控制电缆、额定电压1kV和3kV挤包绝缘电力电缆、额定电压6kV和35kV挤包绝缘电力电缆、架空绝缘电缆等
2	高新技术企业证书	陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局	GR201361000023	2013年7月4日	三年	-
3	西安市认定企业技术中心	西安市工信委、西安市发改委、西安市财政局、西安市科技局、西安市国税局、西安市地税局、西安海关	西技术中心证2012012号	2014年12月26日	2016年12月25日	-
4	中国电力认证产品认证证书	中电联(北京)认证中心有限责任公司	2013C080001	2013年10月11日	2018年10月10日	产品名称:额定电压1KV挤包绝缘电力电缆(含铝合金电缆)
5	中国电力认证产品认证证书	中电联(北京)认证中心有限责任公司	2013C080002	2013年10月11日	2018年10月10日	产品名称:额定电压6KV到35KV挤包绝缘电力电缆(含铝合金电缆)
6	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2010010105439038	2013年07月19日	2015年11月01日	产品名称:聚氯乙烯绝缘聚氯乙烯护套电缆

7	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2010010105 439041	2013年 07月19 日	2015年 11月01 日	产品名称：聚氯乙烯绝缘无护套电缆电线
8	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2010010105 439043	2013年 07月19 日	2015年 11月01 日	产品名称：聚氯乙烯绝缘软电缆电线
9	矿用产品安全标志证书	安标国家矿用产品安全标志中心	MIA090822	2012年 07月23 日	2017年 07月23 日	产品名称：煤矿用交联聚乙烯绝缘钢带铠装聚氯乙烯护套电力电缆
10	矿用产品安全标志证书	安标国家矿用产品安全标志中心	MIA090823	2012年 07月23 日	2017年 07月23 日	产品名称：煤矿用交联聚乙烯绝缘聚氯乙烯护套电力电缆
11	矿用产品安全标志证书	安标国家矿用产品安全标志中心	MIA090924	2012年 07月23 日	2017年 07月23 日	产品名称：煤矿用聚氯乙烯绝缘钢带铠装聚氯乙烯护套电力电缆
12	矿用产品安全标志证书	安标国家矿用产品安全标志中心	MIA090925	2012年 07月23 日	2017年 07月23 日	产品名称：煤矿用聚氯乙烯绝缘聚氯乙烯护套电力电缆
13	采用国际标准产品标志证书	国家标准化管理委员会、陕西省质量技术监督局	(2012)6100 00C830	2012年 10月22 日	2017年 10月21 日	产品名称：固定布线用护套电缆
14	采用国际标准产品标志证书	国家标准化管理委员会、陕西省质量技术监督局	(2012)6100 00C831	2012年 10月22 日	2017年 10月21 日	产品名称：固定布线用无护套电缆
15	采用国际标准产品标志证书	国家标准化管理委员会、陕西省质量技术监督局	(2012)6100 00C832	2012年 10月22 日	2017年 10月21 日	产品名称：软电缆
16	采用国际标准产品标志证书	国家标准化管理委员会、陕西省质量技术监督局	(2012)6100 00C861	2012年 11月19 日	2017年 11月18 日	产品名称：额定电压1KV到3KV挤包绝缘电力电缆

17	采用国际标准产品标志证书	国家标准化管理委员会、陕西省质量技术监督局	(2012)610000C862	2012年11月19日	2017年11月18日	产品名称：额定电压6KV到35KV挤包绝缘电力电缆
18	采用国际标准产品标志证书	国家标准化管理委员会、陕西省质量技术监督局	(2012)610000C863	2012年11月19日	2017年11月18日	产品名称：固线同心线架空导线
19	质量管理体系认证证书	北京天一正认证中心	02612Q2023 ORIM	2012年4月22日	2015年4月21日	质量管理体系符合 GB/T9001-2008 —IS09001：2008 标准
20	环境管理体系认证证书	北京天一正认证中心	02612E2011 8ROM	2012年9月6日	2015年9月5日	环境管理体系符合 GB/T24001-2004 /ISO 14001: 2004 标准
21	职业健康管理体系认证证书	北京天一正认证中心	02612S2007 7ROM	2012年9月6日	2015年9月5日	职业健康安全管理体系符合 GB/T28001-2011 标准
22	中国著名品牌	中国著名品牌管理市场调查中心、中国产品质量监督委员会	Zm100758	2010年8月	三年	授予产品：“秦源”牌电缆等系列产品
23	中国电缆行业最具影响力十大品牌	中国著名品牌管理市场调查中心、中国产品质量监督委员会	Zm100758-3	2012年8月	三年	授予产品：“秦源”牌电缆等系列产品
24	陕西省著名商标	陕西省工商行政管理局	-	2014年1月10日	-	授予商标：“西部电缆”
25	西安市著名商标	西安市工商行政管理局	-	2014年10月9日	2016年10月	认定商品：电缆
26	西安名牌产品证书	西安市人民政府	A14014	2014年12月	2017年12月	-
27	西安市铝合金电缆	西安市发展和改委员会	市发改技发(2014) 659	2014年9月12	长期	-

	工程实验室		号	日		
28	陕西省建设新技术推广项目证书	陕西省住房和城乡建设厅	KJ-13-003	2013年8月	三年	项目名称：额定电压0.6/1KV铝合金电缆
29	云南省建设新技术新产品推广证书	云南省建设科技协会	2013059	2013年9月4日	两年	项目名称：“西部合金”、“XB”牌额定电压0.6/1KV铝合金电缆
30	全国建设行业科技成果推广项目证书	住房和城乡建设部科技发展促进中心	2013094	2013年9月30日	2016年9月29日	-

（四）特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

（五）重要固定资产情况

公司固定资产包括房屋等建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他设备四类。截止2014年12月31日，其账面价值占比分别为68.54%、29.53%、5.19%和1.28%。其中机器设备主要是房屋建筑物及机器设备，主要用于生产过程使用，运输设备主要用于产品的运输，办公及其他设备为公司运营辅助设备。

2014年12月31日固定资产情况表

项目	金额（元）	占比（%）
一、固定资产原值合计	51,586,046.34	
1、房屋、建筑物	30,533,324.87	59.18
2、机器设备	19,080,619.20	36.98
3、运输设备	1,419,347.91	7.43
4、办公设备及其他	552,754.36	2.89
二、固定资产账面值合计	30,261,147.25	
1、房屋、建筑物	20,743,577.49	68.54
2、机器设备	8,938,534.86	29.53

3、运输设备	464,537.08	5.19
4、办公设备及其他	114,497.82	1.28

公司的机器设备主要为工程施工设备及仪器，详细情况如下：

主要生产设备基本情况表

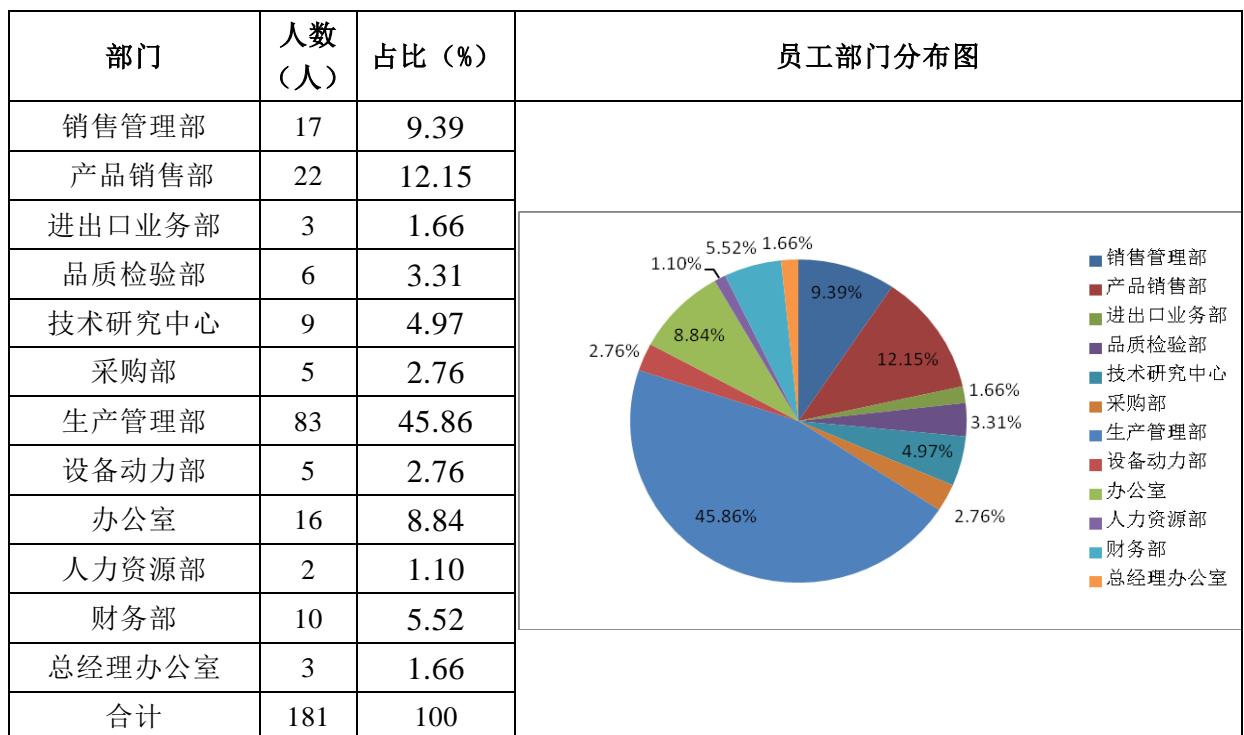
序号	设备/固定资产名称	数量(台)	购买日期	账面原值(元)	账面净值(元)	成新率(%)	尚可使用年限(年)
1	铝合金导体大型绞线设备	1	2014年8月	2,800,000.00	2,732,800.00	97.60	19.52
2	铜铝材连续挤压生产线	1	2014年3月	1,020,000.00	975,120.00	95.60	19.12
3	异形金属带互锁装铠机	2	2012年2月	2,290,000.00	1,960,240.00	85.60	17.12
4	化学交联生产线	1	2008年5月	3,500,000.00	2,366,000.00	67.60	13.52
5	3150 盘绞成缆机	1	2008年5月	2,200,000.00	1,487,200.00	67.60	13.52
6	十三模铜丝连续退火大拉机组	1	2008年5月	1,400,000.00	946,400.00	67.60	13.52
7	150、90 挤出生产线	2	2014年8月	1,180,000.00	1,151,680.00	97.60	19.52

(六) 员工情况

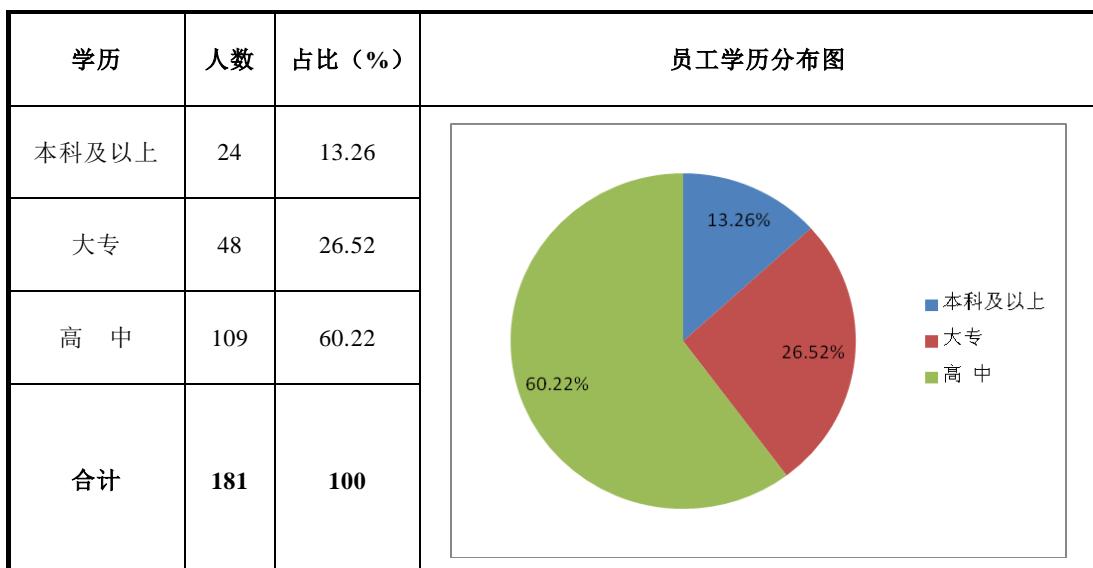
1、员工基本情况

截至公开说明书报出日，公司共有员工 181 名。构成情况如下：

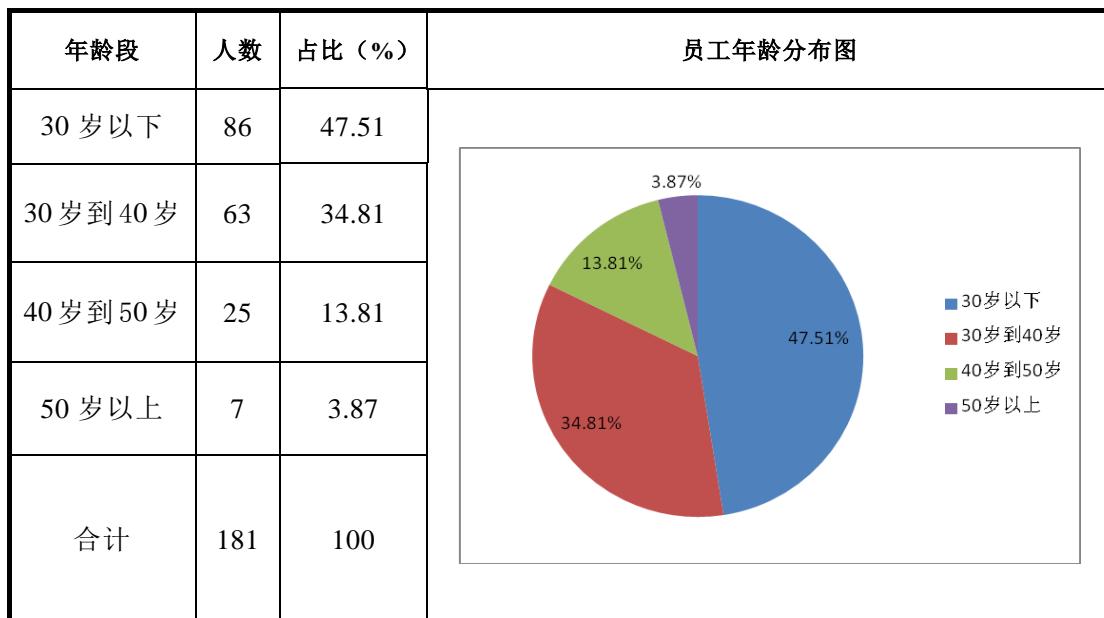
(1) 任职分布：销售管理部 17 人，产品销售部 22 人，进出口业务部 3 人，品质检验部 6 人，技术研发中心 9 人，采购部 5 人，生产管理部 83 人，设备动力部 5 人，办公室 16 人，人力资源部 2 人，财务部 10 人，总经理办公室 3 人：



(2) 学历分布: 公司员工高中学历 109 人, 大专学历 48 人, 本科及以上学历 24 人。员工学历分布图如下:



(3) 年龄分布: 公司 30 岁以下员工 83 人, 30-40 岁员工 60 人, 40-50 岁员工 21 人, 50 岁以上员工 5 人。人员结构图如下:



2、核心技术人员情况

公司有 5 名核心技术人员，具体情况如下：

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期	持股比例 (%)
1	刘书全	55	1960 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级工程师。1983 年 7 月毕业于西安交通大学电气绝缘专业。1983 年 7 月至 1996 年 10 月，历任西安电线电缆厂工艺员、技术科长。1996 年 11 月至 2003 年 9 月，在广州岭南电缆有限公司工作，筹建华南地区第一条 220kV 全干法立式高压交联电缆生产线，历任技术装备部部长、品质部部长、副总工程师、总工程师、副总经理。2003 年 10 月至 2008 年 1 月，参与建设德皇（中国）电缆有限公司，任总工程师，同时兼任国家电网公司 500kV 高压交联电缆供货商入围资格审查组专家组成员。2008 年 2 月进入西部电缆有限公司，现任副总经理，兼西安市级企业技术中心主任。	副总经理、技术中研中心主任	长期	0.23

2	陈立生	43	1972年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，工程师。1997年7月毕业于哈尔滨理工大学电线电缆专业。1997年7月至2003年7月，先后任河北亚龙线缆有限公司技术员和质检部部长。2003年8月至2008年8月，在浙江开成电缆制造有限公司任质量部经理。2008年9月至2010年4月，在浙江开开电缆科技公司任质量部经理。2010年5月至2013年12月在上海摩恩电气股份有限公司任质量部经理，参与柔性防火电缆铝合金电缆的研发。2014年1月进入西部电缆有限公司，现任技术部副经理，从事产品研发和工艺管理工作。	工艺技术部副经理	长期	0.08
3	陈隆京	38	1977年4月30日生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2000年7月毕业于辽宁华商学院机电一体化专业；2001年8月至2004年3月在广州岭南电缆有限公司任挤塑工段机长、工段长；2004年4月至2008年3月先后就职于广州南洋电缆有限公司低压电力电缆生产部副部长、电线车间生产部长；2008年3月至2014年10月任西部电缆有限公司生产车间主任一职，2014年10月至今任西部有限副总经理。	制造总监	长期	0.24
4	肖云涛	32	1983年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，工程师。2006年6月毕业于哈尔滨理工大学高分子材料与工程专业。2006年7月至2012年3月，任江苏亨通电力电缆有限公司工艺员、技术工程师，主持或参与本质安全系统用仪表电缆、电气化铁道27.5kV交联电缆、硅橡胶耐火电缆、风力发电用耐扭转电缆、石油平台用耐油电力电缆等产品的研发；2012年3月进入西部电缆有限公司，任技术员，现任技术中心副主任，参与铝合金电缆、柔性防火电缆等产品的研发。	技术研发中心副主任	长期	0.11
5	高江涛	32	1983年12月生，中国国籍，无	品质检验	长期	0.08

		境外永久居留权，大学专科学历，工程师。2005年7月毕业于河南机电高等专科学校电线电缆专业。2005年7月至2006年3月，任江苏特雷卡电缆有限公司工艺员；2006年6至2008年3月任陕西电力电缆制造有限公司技术员。2008年4月进入西部电缆有限公司，任技术员，现任品质检验部经理。	部经理		
--	--	--	-----	--	--

3、核心技术（业务）团队在近两年内发生重大变动的情况和原因

最近两年内，公司核心技术人员保持稳定，未发生重大变化。

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务经营情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

公司业务收入主要由电力电缆、特种电缆、布电线及其他收入构成。最近两年，公司业务收入的构成及占营业收入比例如下表所示：

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
电力电缆	76,587,152.05	72.53	63,110,172.60	64.54
特种电缆	20,213.68	0.02	4,102.56	0.01
布电线及其他	28,986,258.19	27.45	34,489,972.57	35.45
合计	105,593,623.92	100.00	97,604,247.73	100.00

公司 2014 年度及 2013 年度营业收入分别为 105,593,623.92 元、97,604,247.73 元。随着公司市场的不断扩张，公司营业收入呈现稳步增长趋势。

(二) 产品主要消费群体及报告期前五名客户情况

1、产品主要消费群体

公司产品主要客户划分四类：第一类客户为以电力为主的国家电网公司、南方电网及中电投、中国电建、中国能建等关联企业；第二类客户为交通、石化、冶金通信等为主的中国石油、中国石化、中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔等客户；第三类客户是工程用户为主的中国中铁、中国铁建、中建集团、中建安装工程公司等客户；第四类客户是以航海、航空、航天的特种电缆为主的各大研究院以及西飞集团等客户。

2、前五名客户情况

2014 年前五名客户情况表

序号	客户名称	销售收入 (元)	占公司当期销售 收入百分比(%)
1	中国建筑第八工程局有限公司	21,019,251.47	19.91
2	河南豫丰电力工程有限公司	6,430,569.09	6.09
3	中国建筑一局（集团）有限公司	4,648,262.39	4.40
4	榆林市怀远建工集团有限公司	4,326,810.14	4.10
5	兰州朗青交通科技有限公司	3,970,316.75	3.76
合计		40,395,209.84	38.26

2013 年前五名客户情况表

序号	客户名称	销售收入 (元)	占公司当期销售 收入百分比(%)
1	中国建筑第八工程局有限公司	5,985,468.67	6.13
2	西安西电光电缆有限责任公司	4,858,297.73	4.98
3	河南豫丰电力工程有限公司	4,775,797.13	4.89
4	兰州朗青交通科技有限公司	3,914,084.70	4.01
5	上海电科智能股份有限公司	3,720,794.76	3.81
合计		19,340,358.29	23.82

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公

司 5% 以上股份的股东均未在上述前五大客户中占有权益。

（三）主要采购的原材料情况及报告期前五名供应商情况

1、主要采购的原材料、能源及供应情况

公司产品主要原材料为铜杆、铝杆，主要能源为电、水。由于电线电缆行业属于典型的“重料轻工”行业，我国铜需求量大，需进口满足需求，铜价随国际市场价格变化而变化，公司通过与铜供应商建立长期合作伙伴关系以保证公司铜材料的生产需求；我国铝矿藏量相对较大，其供应不存在风险。

公司用电以工业用市场价格向西安市供电局采购。公司用电来自国家电网，供应有保障，能满足生产和发展需要。

2、主要原材料、能源占成本比重

公司报告期内上述原材料和能源占主营业务成本的比重情况如下：

项目	2014 年占比	2013 年占比
铜材	59.11%	74.76%
铝材料	19.55%	4.11%
水、电及燃料	0.96%	0.84%

3、前五名供应商情况

2014 年度前五名供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占公司当期 采购总额百 分比 (%)
1	巩义新昌铜业有限公司	53,894,442.18	37.55
2	偃师市亿佳金属制品有限公司	24,479,396.20	17.05
3	绵阳铜鑫铜业有限公司	21,764,816.50	15.16
4	河南中孚铝合金有限公司	9,374,054.14	6.53
5	巩义市长通物资贸易有限公司	8,021,303.52	5.59
合计		117,534,012.54	81.88

2013 年度前五名供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占公司当期 采购总额百 分比 (%)
1	巩义新昌铜业有限公司	37,105,411.15	39.33
2	偃师市亿佳金属制品有限公司	24,570,952.80	26.04
3	陕西宏业电工有限公司	4,967,486.85	5.26
4	巩义市卓霖化工有限公司	4,490,537.92	4.76
5	运城市隆泰物资有限公司	4,056,759.72	4.30
合计		75,191,148.44	79.69

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。公司采购的原材料市场均供应充足，不存在对单一供应商的依赖情况。

（四）重大合同及履行情况

1、重大业务合同披露标准

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同披露标准：（1）销售合同金额在 500 万元以上，或虽未达到上述标准但对公司生产经营有重大影响的合同；（2）采购合同前十；（3）公司全部借款合同以及保证合同。

2、报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

（1）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内销售合同

序号	客户名称	合同编号	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	履行情况
1	中建八局第二建设有限公司（南宁体育中心）	2013-12-272	电力电缆	9,579,000 .00	2013-11-1 2	履行完毕
2	兰州郎青交通科技有限公司十天高速汉中西机电工程 HL-D11	2013-9-163	电力电缆	7,884,401 .45	2013-9-4	履行完毕
3	西安西电光电缆有限责	2013-3-20	电力电缆	5,713,000	2013-3-10	履行完毕

	任公司			.00		
4	中国建筑第八工程局有限公司(河北奥林匹克体育中心体育场)	2014-8-134	电力电缆	18,680,683.80	2014-8-15	正在履行
5	中建八局第一建设有限公司(山东书城)	2014-6-93	电力电缆	6,961,296.00	2014-6-18	正在履行

报告期内采购合同

序号	客户名称	合同编号	合同标的	合同金额(元)	签订日期	履行情况
1	河南中孚铝合金有限公司	LHJ-2014-3 杆销-69#	8030 铝合金杆	450,483.40	2014年8月5日	执行完毕
2	运城市隆泰铝业有限公司	20140520	10吨电工圆吕杆	136,600.00	2014年5月20日	执行完毕
3	扬州新奇特电缆材料有限公司	20140728059	5000kg 薄膜金云母带	170,000.00	2014年7月28日	执行完毕
4	河南省新昌铜业有限公司	20140123	30吨无氧铜杆	1,563,000.00	2014年1月23日	执行完毕
5	河南省新昌铜业有限公司	20140629	30吨铜杆	1,503,000.00	2014年6月29日	执行完毕
6	偃师市亿佳金属制品有限公司	YJ20140725C	38吨铜杆	1,934,200.00	2014年7月25日	执行完毕
7	绵阳铜鑫铜业有限公司	TXXS-201405 12	38吨铜杆	1,930,400.00	2014年8月26日	执行完毕
8	绵阳铜鑫铜业有限公司	TXXS-201404 79	38吨铜杆	1,892,400.00	2014年8月15日	执行完毕
9	绵阳铜鑫铜业有限公司	TXXS-201404 79	38吨铜杆	1,926,600.00	2014年9月5日	执行完毕
10	绵阳铜鑫铜业有限公司	TXXS-201405 69	38吨铜杆	1,911,400.00	2014年9月10日	执行完毕

(2) 截至本公开转让说明书签署日, 对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

正在履行或待履行的合同

序号	客户名称	合同编号	合同标的	合同金额(元)	签订日期	履行情况
1	中建八局第二建设有限公司（南宁绿地中心3-7#楼工程	2015-1-6	电力电缆	5,899,999.99	2015-1-13	正在履行
2	中国建筑第八工程局有限公司（河北奥林匹克体育中心体育场）	2014-8-134	电力电缆	18,680,683.80	2014-8-15	正在履行
3	中铁二十局集团黄韩侯铁路四电工程指挥部	2015-1-19	电力电缆	17,350,001.12	2015-1-29	正在履行
4	户县房地产开发公司	2015-3-36	电力电缆	445,500.00	2015-3-19	正在履行
5	陕西龙鑫智能安全工程有限责任公司	2015-3-37	电力电缆	419,100.00	2015-3-25	正在履行
6	甘肃拓谱商贸有限公司	2015-3-40	电力电缆	800,000.82	2015-3-31	正在履行
7	中建八局第二建设有限公司（产投（江南）企业公园III标段	2015-4-41	电力电缆	1,324,334.95	2015-3-13	正在履行
8	西安理想华夏科技创新有限公司	2015-4-42	电力电缆	67,550.00	2015-4-9	正在履行
9	湖南省湘筑交通科技有限公司	2015-4-43	电力电缆	70,518.60	2015-4-10	正在履行
10	易兆通新能源科技有限公司	2015-4-44	电力电缆	156,000.00	2015-4-13	正在履行

(3) 截至本公开转让说明书签署日，公司签订的借款合同和担保合同如下：

合同类型	序号	签订日期	合同对方	合同编号	合同金额(元)	期限
借款合同	1	2014年8月28日	中国建设银行股份有限公司西安南大街支行	编号：建陕南贷(2014)066号	1000万元	2014.08.28至2015.08.27
委托保 证合同	1	2014年8月26日	西安创新融资担保有限公司	合同编号：西创 新委字2014年第(220)号	1000万元	2014.08.28至2015.08.27

代偿还 款合同	1	2014 年 8 月 26 日	西安创新融资担保 有限公司	合同编号: 西创 新代字 2014 年 第 (220) 号	1000 万元	2014. 08. 28 至 2015. 08. 27
反担保 合同	1	2013 年 8 月 26 日	西安创新融资担保 有限公司	西 创 新 抵 字 2014 年第(220) 号	1000 万元	2014. 08. 28 至 2015. 08. 27

五、公司商业模式

公司作为集研发、生产、销售为一体的电线电缆生产企业，采用“以自主研发为基础、以生产制造为支撑、以产品销售导向”的商业模式。

1、研发模式

公司采取以自主研发为主、以产学研为辅的研发模式。自成立以来，公司坚持自主研发，创建自主品牌。同时，以西安交通大学、上海电缆研究所等科研机构为技术依托，建立了追踪世界先进水平的产品研发室，产品质量监督检验室，能进行多类电线电缆产品的实验开发。目前，公司拥有自主研发的 15 项专利技术。

2、采购模式

公司采取按需采购模式，根据生产计划按时采购。公司所需的原材料、辅助材料、机器设备及其他物资均通过采购部集中统一采购，采购时货比三家，保质保量。公司根据采购物资的重要性将所采购的物资分为重要、普通两类，对所用每一种原材料均评定选择出 2-3 名合格供方，作为公司长期供货厂家。公司制定了《采购控制程序》，建立健全了《合格供方清单》《月份物资采购计划表》等规章制度，用以规范采购行为，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险。

3、生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式。产品销售部门签订的订单，经销售管理部的审核、统计后将销售计划通知单送生产管理部门，生产管理部门根

据产品结构的合理搭配、设备产能的充分利用和订单交货期的统筹安排来进行生产计划的组织，形成生产计划单，一份发至各生产车间形成生产任务；一份发至品质检验部，供其作为品质检验的依据；一份发至采购部，采购部依据生产进度、库存材料形成采购计划并实施采购。

4、销售模式

公司采取以直接销售为主、代理销售为辅的销售模式。公司销售管理部负责市场推广及产品销售。公司参与重要投标时，由销售管理部组织各相关部门，对标书中关键要求进行分析评议，在满足招标各项要求的前提下，确定产品销售价格，经主管副总审核、总经理批准后，销售管理部制作标书。中标后，销售管理部发起合同评审，由相关部门评审，主管副总审核、总经理批准后签订合同，销售管理部据此正式下订单生产。

六、公司所处行业基本情况

公司主营业务为电线电缆的研发、生产和销售。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为制造业（C）-电器机械和器材制造业（C38）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为制造业（C）-电器机械和器材制造业（C38）-电线、电缆、光缆及电工器材制造（C383）-电线、电缆制造（C3831）；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为制造业（C）-电器机械和器材制造业（C38）-电线、电缆、光缆及电工器材制造（C383）-电线、电缆制造（C3831）。结合公司具体业务情况，公司所处的细分行业为电力电缆制造行业。

电线电缆是输送电（磁）能、传输信息和实现电磁能量转换的线材产品，广泛应用于国民经济各个领域，被喻为国民经济的“血管”与“神经”。电线电缆制造业是国民经济中最大的配套行业之一，是机械行业中仅次于汽车行业的第二大产业，电线电缆产品广泛应用于电力、能源、交通、通信、汽车以及石油化工等产业，其发展受国际、国内宏观经济状况、国家经济政策、产业政策走向以及各相关行业发展的影响，与国民经济的发展密切相关。目前，中国电线电缆制造业总产值已超过美国，成为世界上第一大电线电缆生

产国（资料来源：中国机械工业联合会）。从 2006 年开始，国家先后出台了振兴装备制造业发展的若干意见以及装备制造业振兴规划等政策，对电线电缆行业的需求大幅增加，电线电缆行业的产值大幅提升。

（一）行业概况

1、行业概况

（1）行业监管体系

我国电线电缆行业的管理体制是在国家宏观经济政策调控下，遵循市场化调节的管理体制。政府主要通过国家发改委下设的产业政策司对电线电缆行业实施宏观调控；国家质量监督检验检疫总局按照《工业产品生产许可证发证产品目录》对目录内的电线电缆产品实行生产许可证制度；中国质量认证中心按照《实施强制性产品认证的产品目录》对目录内的电线电缆产品实行强制认证（CCC 认证），确保产品的安全性。

中国机械工业联合会下属的中国电器工业协会电线电缆分会和中国电子元件行业协会光电线缆及光器件分会是我国电线电缆行业的自律管理机构，其主要职能是在于贯彻执行国家的政策法令、协助政府进行自律性管理，代表和维护电线电缆行业的利益及会员企业的合法权益，组织制订电线电缆行业共同信守的行规行约，为企业提供信息、技术引导服务，构筑行业内、外交流平台等。

（2）行业主要法律法规及产业政策

电线电缆产品的安全性和可靠性对国民生产和人民生命财产有重大影响，为了保证电力运行的安全，国家对电线电缆产品的生产实行严格的生产许可证制度。根据《关于工业产品生产许可工作中严格执行国家产业政策有关问题的通知》（国质检监联[2006]632 号）的有关规定，凡申请生产电线电缆产品的企业应按规定合法生产并按要求提供证明文件。根据国家质量监督检验检疫总局制订的《工业产品生产许可证发证产品目录》，目录中的电线电缆产品实行生产许可证制度；2013 年 4 月 26 日国家质量监督检验检疫总局公布了《电线电缆产品生产许可证实施细则（2013）》，在中华人民共和国境内生产本实施细则规定的电线电缆产品的，应当依法取得生产许可证。任何企

业未取得生产许可证不得生产本实施细则规定的电线电缆产品。

同时，国家对涉及人类健康和安全、动植物生命和健康、以及环境保护和公共安全的产品实行强制性认证制度。根据《强制性产品认证管理规定》以及《新版 3C 电线电缆实施规则》，对于在实施强制性产品认证的产品目录里的电线电缆产品必须经国家指定的认证机构认证合格、取得指定认证机构颁发的认证证书并加施认证标志后，方可出厂销售、进口和在经营性活动中使用。

电线电缆行业相关的行业政策主要包括：

(1) 《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》

《十二五规划》指出，加快新能源开发，在保护生态的前提下积极发展水电，在确保安全的基础上高效发展核电，加强电网建设，发展智能电网。发展海洋经济，制定和实施海洋发展战略，提高海洋开发、控制、综合管理能力。科学规划海洋经济发展，发展海洋油气、运输、渔业等产业，合理开发利用海洋资源，加强渔港建设，保护海岛、海岸带和海洋生态环境。保障海上通道安全，维护我国海洋权益。

(2) 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》

2006 年 2 月，国务院颁布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》，明确了重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备、间歇式电源并网及输配技术、电能质量监测与控制技术、大规模互联电网的安全保障技术、西电东送工程中的重大关键技术、电网调度自动化技术、高效配电和供电管理信息技术和系统；明确了重点研究开发浅海隐蔽油气藏勘探技术和稠油油田提高采收率综合技术，开发海洋生物资源保护和高效利用技术。

(3) 《关于加快振兴装备制造业的若干意见》

2006 年 6 月，国务院发布了《关于加快振兴装备制造业的若干意见》，强调“增强具有自主知识产权重大技术装备的制造能力，基本满足能源、交通、

原材料等领域及国防建设的需要。依靠区域优势，发挥产业集聚效应，形成若干具有特色和知名品牌的装备制造集中地”，提出“选择一批对国家经济安全和国防建设有重要影响，对促进国民经济可持续发展有显著效果，对结构调整、产业升级有积极带动作用，能够尽快扩大自主装备市场占有率的重大技术装备和产品作为重点，加大政策支持和引导力度，实现关键领域的重大突破”，其中，最为重要的支持领域包括“全面掌握 500kV 交直流和 750kV 交流输变电关键设备制造技术”和“开发大型海洋石油工程装备、30 万吨矿石和原油运输船、海上浮动生产储油轮（FPSO）、10,000 箱以上集装箱船、LNG 运输船等大型高技术、高附加值船舶及大功率柴油机等配套装备”等。

（4）《中国电线电缆行业“十二五”发展指导意见》

2011 年 4 月，中国电器工业协会电线电缆分会《中国电线电缆行业“十二五”发展指导意见》中提出，“十二五”期间主要目标为：A、保持行业经济稳健的增长，提高发展的质量和效益；推进行业的节能减排、发展绿色环保、低碳经济。“十二五”期间行业销售规模年均增长 6~8%；B、争取“十二五”期末在行业内形成 2~5 家销售额达 300~500 亿元规模并且具有一定国际竞争能力的大型企业集团。形成 8~15 家销售额达 100 亿元规模并且在专业产品领域具有较强国际竞争能力的专业化特色企业。形成一批产品各具特色、专业制造能力强、配套较为齐全、差异化发展的区域线缆产业集群。形成一批具有专业生产特色以及区域竞争优势的中小企业。企业做强做大、做精做专，产业集群提升发展水平，为优化产业组织结构奠定基础；C、加强自主创新，努力转变经济增长方式，逐步改变中国电缆行业“大”而不“强”的局面。

3、行业标准

我国现行的电线电缆行业标准架构由国际标准、国家标准、行业标准、企业标准等四级构成。国家标准由国家质量技术监督检疫总局属下的国家标准化委员会制定；行业标准的制定工作由国家发改委负责，国家发改委委托电器工业协会对电缆行业标准制定过程的起草、技术审查、编号、报批、备案、出版等工作进行管理。公司目前适用的主要行业标准如下：

(1) 《GB/T11017-2002》: 额定电压 110kV 交联电缆及其附件;

(2) 《GB/T12706-2008》: 额定电压 1kV 到 35kV 挤包绝缘电力电缆及附件。电线电缆产品必须按照国家标准或行业标准进行设计和生产, 部分产品还须经过国家指定的检测中心进行型式试验, 产品成功通过型式试验、并取得型式试验报告后, 才取得进入市场的资格。国家指定的检测中心有电力工业电力设备检验测试中心、国家电线电缆质量监督检验中心等, 根据不同产品的分类还有相关特殊的检测机构。没有颁布国家标准或行业标准的电线电缆产品, 可参照国际标准或比国际标准更加严格的企业标准组织生产。

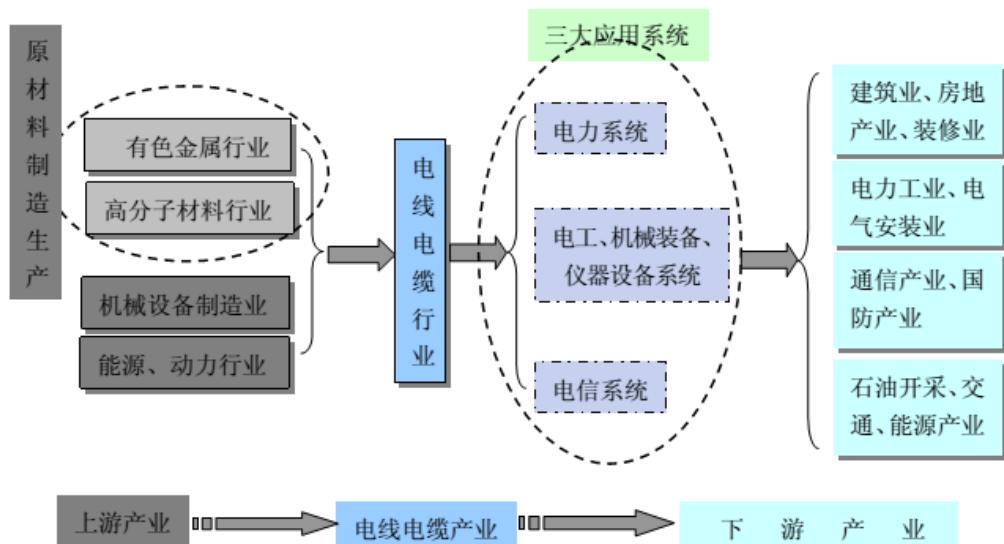
(二) 行业发展现状

1、电线电缆行业产业链

(1) 电线电缆行业产业链结构

电线电缆行业的产业链较长, 涉及很多行业。电线电缆行业的上游行业为电解铜、电解铝、塑料、橡胶行业制造业等。在电线电缆产品中, 铜、铝、塑料橡胶等占成本 80%左右, 所以电解铜制造业、电解铝制造业、塑料、橡胶行业的变动对电线电缆行业的影响较大, 铜价、铝价剧烈波动会对企业的生产经营造成较大影响, 部分企业通过铜、铝的期货套期保值、签订远期合同来规避价格波动的风险。下游行业主要是由通信行业、城市建设行业、船舶行业、新能源行业、电力行业、高铁行业等行业组成。如下图所示:

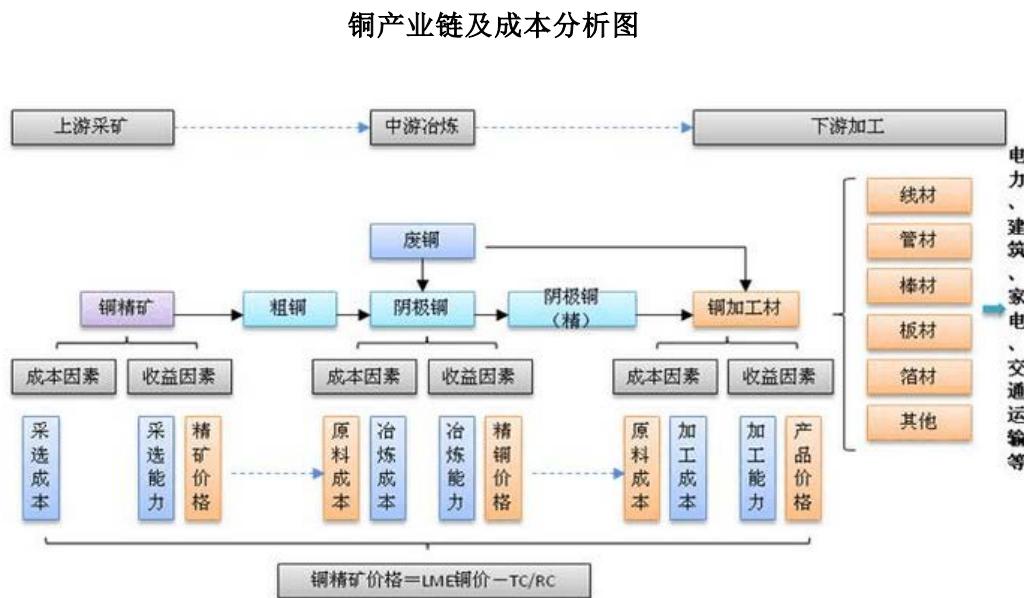
电线电缆行业产业链结构图



(2) 上游行业介绍

a. 铜行业

铜工业是国民经济中的重要行业，与其他行业的关联度程度较高。铜产业链如下图：

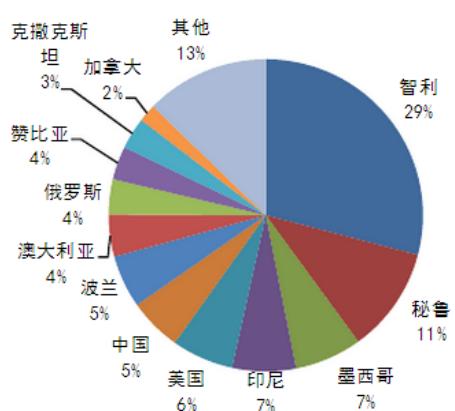


资料来源：Natrust 分析

国内铜的主要下游为电力电缆、建筑等行业，均与宏观经济高度相关。铜下游行业的周期性变动通过需求变动传导至铜行业，致使铜行业也表现出周期性波动，并与宏观经济周期具有高度相关性。当宏观经济处于上升期时，下游行业增长迅速，对铜的需求增加，产品价格上升，行业整体盈利水平提高，偿债能力增强；当宏观经济处于下降期时，下游行业增速放缓甚至出现负增长，铜产品需求萎缩，价格下跌，行业整体盈利水平下降，偿债能力降低。

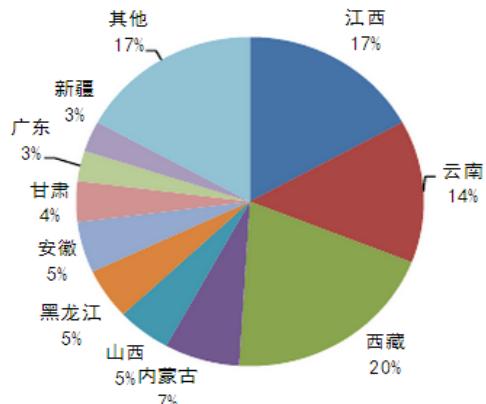
世界铜资源主要集中在智利、美国、赞比亚、秘鲁、俄罗斯等国。中国有一定的铜矿资源储量，铜矿资源开发比较集中，江西、云南、安徽、内蒙古是矿产铜的主要生产地区。如下图所示：

全球各国铜储量分布图



资料来源：Natrust 分析

中国铜储量分布图

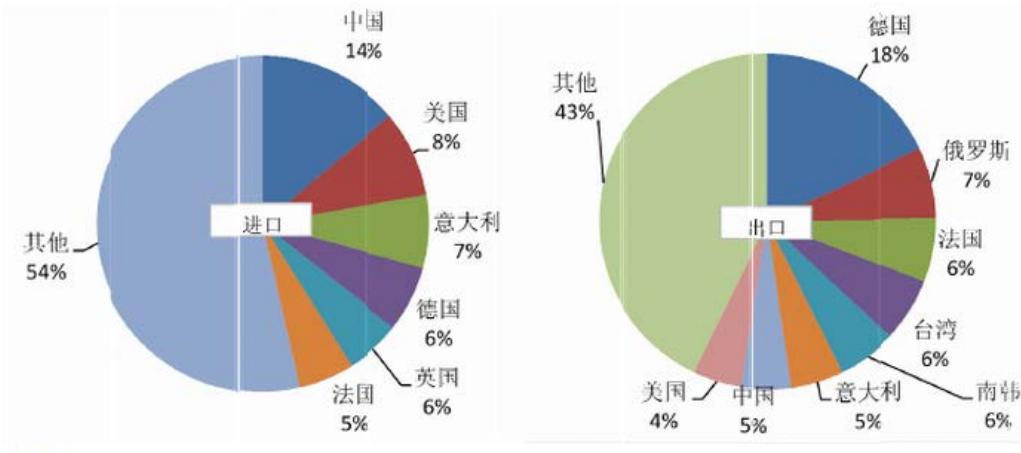


资料来源：Natrust 分析

虽然铜的使用在我国有悠久的历史，但在近 60 年铜工业才得到较快发展，经过多年的建设，我国铜工业取得辉煌成就，建成了比较完整的铜工业生产体系，不如世界上重要的铜生产国行列。中国是世界第一大铜消费国，而精炼铜只占世界的 20%，更为关键的是铜储量只占世界的 5.5%，随着我国工业化进程的不断推进，我国铜资源供求矛盾不断加剧。国内铜企积极实施走出去的战略，加快海外拓展步伐，加大境外矿产投资，提高我国铜资源的保障能力。截至目前，中色、中铝、中冶、五矿、中铁、江铜等企业积极实施“走出去”战略，在充分利用国内外两个市场、开发两种资源的进程中迈上了一个新的台阶。

近年来，中国铜工业回升向好的基础逐步巩固，实现平稳较快的发展；产品产量再创新高，企业效益稳定增长；固定资产持续增加，产业结构调整、节能减排、技术进步和科技创新成效显著；对外贸易、投资合作取得新进展，行业整体实力和国际影响力、核心竞争力逐步增强。我国已发展成为世界上重要的铜材生产、消费和国际贸易大国，产量已连续多年居世界首位。如下图所示：

世界铜材进出口国



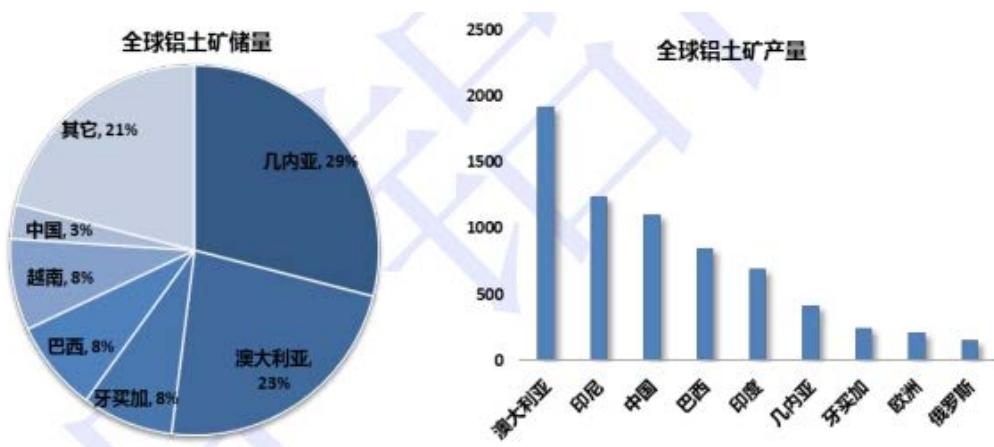
资料来源：Natrust 分析

十二五期间，中国铜工业将实现全面转型，深入调整产业结构，从低成本的加工型铜企向高技术含量，高附加值铜企转变，大力开拓海外市场、发展废铜行业，提高资源的保障能力是主要的转型方向。我国计划到十二五末实现30%的铜生产自给率，并在中西部省份新建加工和回收厂，增强中国在全球大宗商品市场的竞争力和定价力。

b. 铝行业

全球铝土储量和产量分布如下图：

全球铝土储量及产量分布图



资料来源：中国有色金属年鉴 中铝网

铝行业的前景，考虑到2015年将要面临的美元升值，国内的产能过剩问

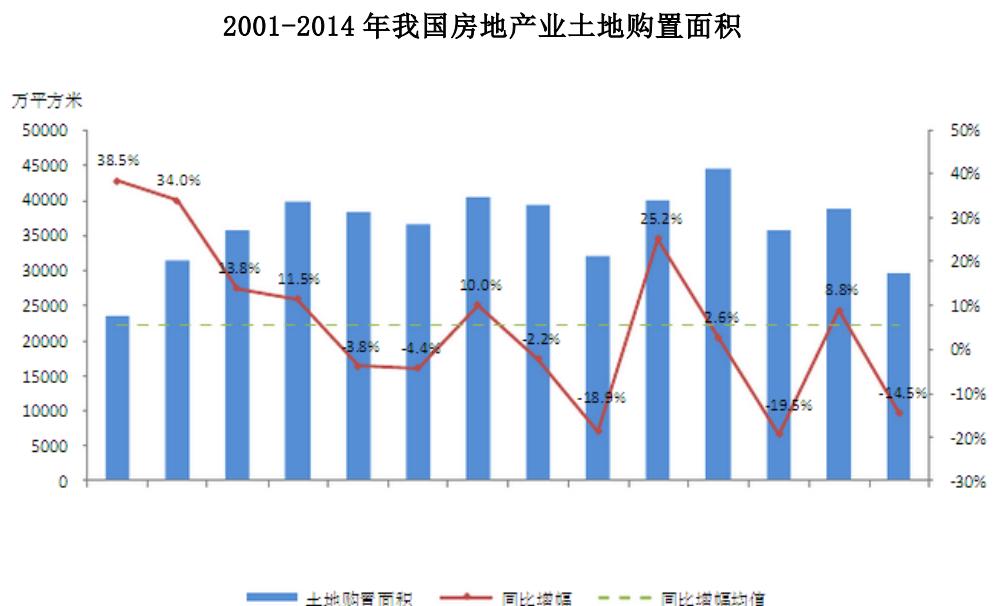
题将对铝行业形成利空，而与此同时下游需求很难短时间出现百万级的增长，利好的因素只有在中国政府和企业主动改革带来的铝需求的增长。考虑到2015年新产能的不断投产，国内铝价预计继续下行。

(3) 下游行业介绍

a. 房地产行业

房地产业是指：以土地和建筑物为经营对象，从事房地产开发、建设、经营、管理以及维修、装饰和服务的集多种经济活动为一体的综合性产业，是具有先导性、基础性、带动性和风险性的产业。主要包括：土地开发，房屋的建设、维修、管理，土地使用权的有偿划拨、转让，房屋所有权的买卖、租赁，房地产的抵押贷款以及由此形成的房地产市场。在实际生活中，人们习惯于将从事房地产开发和经营的行业称为房地产业。

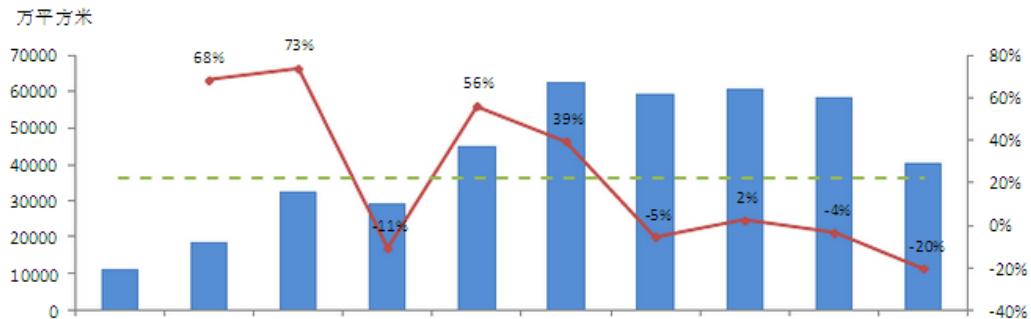
自2001年来，房地产开发企业土地购置面积整体较低迷，同比下跌明显。见下图：



资料来源 国家统计局

与此同时，2005年以来20个典型城市土地成交建筑面积同比下降20%。见下图所示：

2005-2014年20个典型城市经营性土地成交建筑面积及增幅



资料来源 CRIC

从市场短期变化而言，经历 2013 年的市场繁荣之后，2014 年市场全面降温，不分一二三四线城市，分高中低档产品，皆出现了明显降温。成交量下滑、价格下跌、投资增速放缓、房屋开工下降，所有市场指标皆下滑。但也应看到积极信号，比如房贷政策由紧趋松，比如中央实行“分类指导，双向调控”，比如地方政府因地制宜的采取了放松限购、支持合理需求的措施。在政策暖风频吹之下，四季度少数指标复苏，比如大城市的住宅成交显著反弹，房价环比跌幅收窄，市场信心有所恢复。2015 年，房地产行业探明底部，复苏上行。

b. 电力工业

电力行业就是把各种类型一次能源通过对应的各种发电设备转换成电能，并且经由输电及配电网络把电能由发电厂输送到最终用户处，向最终用户提供不同的电压等级和不同可靠性要求的电能以及其他电力辅助服务的基础性工业行业。据统计，全球每年消费的一次能源中，约有四成左右被用来生产电力。电力行业基本上划分为发电、供电两大系统和发电、输电、配电、供电四大环节。

发电系统根据电厂的发电能级以及所处的位置分为跨网电厂、网级电厂、省级电厂、自备电厂及小水电等四个发电级别，统一向电网供电。供电系统实行分层次管理，即分为国家电网公司与中国南方电网公司、各区域电网公司、各省电力公司及各市区县供电公司等。如图 10：

电力行业系统结构图



电力需求方面，受经济下行和低温因素叠加影响，用电量持续低迷；供给方面，电力装机增速趋缓，装机清洁化是大趋势，电源投资向清洁能源倾斜。总体来看，电力行业将会有较大的成长和发展。

2、电线电缆行业特点

电线电缆产业肩负着电力和通信两大国民经济支柱行业的配套职能，在国民经济中占有极其重要的地位。随着我国经济的快速发展，电线电缆制造行业作为电力、能源及通信行业产业链中的重要一环也随之快速发展。尤其最近几年我国经济发展中面临能源、电力紧张的瓶颈性问题，国家不断加大对电力、能源及通信等基础设施方面的投资，使得该行业步入了飞速发展期。我国电线电缆行业的特点为：

(1) 规模增长迅速。中国经济持续快速的增长，特别是海洋能源开发、电网改造加快、特高压工程相继投入建设，为电线电缆行业发展提供了巨大的市场空间。“十一五”期间（2006年-2010年）平均增长速度为28.05%，除了2009年由于主要原材料铜价格大幅下降引起产品价格下滑致使行业产值增长放缓外，每年均远远超过GDP增长速度，目前产销量已经超过美国达到世界第一。2005-2012年GDP增长与电线电缆销售产值增长比较，如表1：

GDP 增长与电线电缆行业增长表

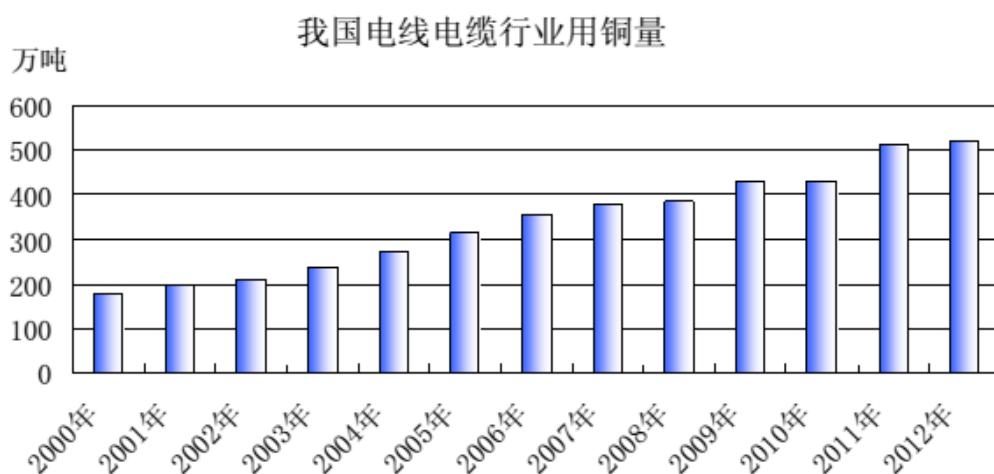
年度	GDP (亿元)	GDP 增长率	电线电缆销售产值 (亿元)	电线电缆销售产值增长率
2005 年	184,937	9.9%	2,829	29.4%
2006 年	216,314	10.7%	4,181	47.8%
2007 年	265,810	13.0%	5,557	32.9%
2008 年	314,045	9.6%	6,887	23.9%
2009 年	340,903	9.2%	7,310	6.2%
2010 年	401,513	10.4%	9,365	28.1%
2011 年	473,104	9.3%	11,438	22.1%
2012 年	519,322	7.8%	12,400	8.4%

数据来源：《电线电缆行业“十二五”发展规划建议》、国家统计局网站、中国电器工业协会电线电缆分会

2013 年，我国 GDP 为 568845 亿元，同比增长 7.7%，电线电缆行业销售产值 13,268.00 亿元，产值增长率 7%。

“料重工轻”是电线电缆行业的基本特征，原材料铜占电线电缆制造成本的 80%左右，用“电线电缆行业用铜量”指标可以较为准确地反映行业剔除价格因素干扰的产量增长状况。2012 年，中国电线电缆工业用铜量约 520 万吨，是 2000 年电线电缆业用铜量 180 万吨的 2.89 倍。2000-2012 年，我国电线电缆行业用铜量变化情况如下图：

我国电线电缆行业用铜量



数据来源：浙江省电线电缆行业协会，中国电器工业协会电线电缆分会

(2) 整个行业集中度低、但高端市场集中度较高由于我国电线电缆企业有很强的趋同性，市场竞争同质化现象严重，造成电线电缆制造企业数量多，规模小。据前瞻网统计，截止 2013 年底，我国电线电缆行业内的大小企业达 1 万多家，形成规模生产的也有 3,794 家左右。电线电缆行业大型企业所占销售收入比重逐年上升，2013 年达到 19.78%，但依然维持在 20% 以下，行业的集中度依然偏低，同发达国家产业高度集中的特点形成了鲜明对比。见下表：

表“十一五”末期我国电线电缆行业集中度 (%)

类型	企业数	销售产值	从业人员	资产总计	主营收入	利润总额
大型	0.4	11.3	8.4	11.9	11.7	14.2
中型	8.8	36.8	39.7	40.2	36.9	43.1
小型	90.8	51.9	51.9	47.9	51.4	42.7
合计	100	100	100	100	100	100

注：1、大、中、小型企业分类按照国家统计局统计分类标准；

2、数据来源：《中国电线电缆行业“十二五”发展指导意见》。

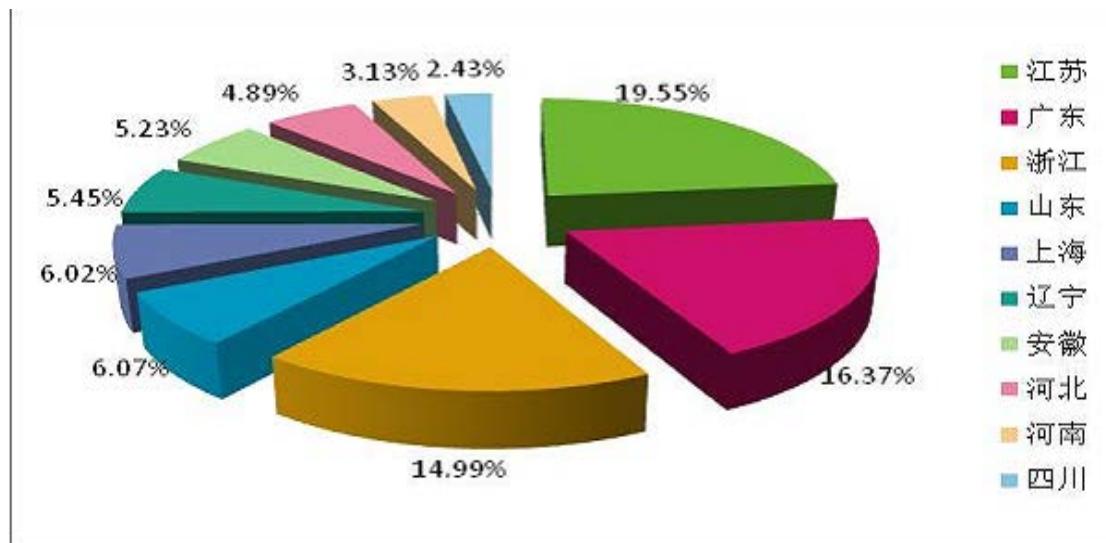
但在电线电缆高端产品市场上，由于受到技术含量高、进入门槛高、产品附加值高等特点的影响，国内有实力参与高端市场竞争的企业数量并不多。我国电线电缆产业高度分散化的格局，使大多数企业只能局限于价格战等低层次的竞争，不仅很难取得规模经济效益，而且使电线电缆整体产品质量不容乐观。

(3) 高端电线电缆产品国产化率逐步提高。为了进一步加强产业安全、经济安全和国防安全，我国对相关产品国产化的需求越来越强烈，国家产业政策明确提出在重大项目建设上将优先使用国内自主品牌产品。为了鼓励企业投入更多资金扩大高端产品供给，国务院在《关于加快振兴装备制造业的若干意见》明确提出尽快扩大提高自主装备市场占有率的重大技术装备和产品，特高压设备要全面实现自主研发、国内生产，支持开发大型海洋石油工程装备、海上浮式生产储油轮（FPSO）等大型高技术、高附加值船舶及大功率柴油机等配套装备。

(4) 产品专业化逐渐成为发展方向。由于普通电线电缆市场竞争激烈,为了建立市场竞争优势,增强自身赢利能力,很多企业逐步发展自己具有较高技术含量、在行业内相对领先、具有较高壁垒的专业化产品。从已上市电线电缆企业的发展战略和募集资金投资方向可以看出,国内电线电缆企业都将产品专业化作为其未来发展方向。

(5) 市场分布区域性明显、区域产业集群初现

我国电线电缆行业中企业的分布区域性明显,主要集中在长三角的江苏、浙江、上海、安徽,珠三角的广东,环渤海湾的山东、辽宁、河北等省市,中西部地区比重很小。截至 2012 年底我国电线电缆行业规模以上企业数量前十名省份分布如下图:



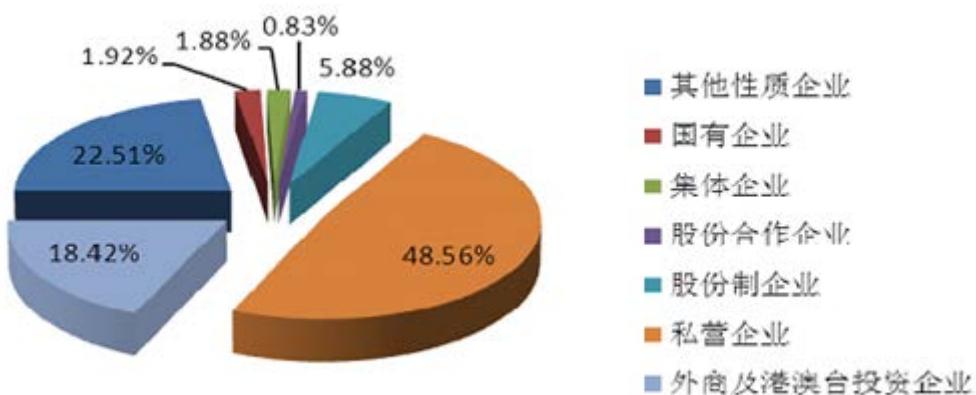
资料来源: 国家统计局

“十一五”期间,这些区域的电线电缆产业发展极为迅速,产业规模增长快、投入强度大、产能扩张明显,初步形成了几个区域性产业集群。华东地区是我国最大的电线电缆生产基地,产量占据全国的 50%以上,形成了以远东电缆、宝胜股份、汉缆股份等几家大型或者专业化发展的企业为龙头的电线电缆企业集群。华东地区的生产状况和技术水平几乎代表了我国电线电缆行业的发展水平。华北地区形成了以宝丰线缆、新华线缆、天津塑力等为代表的电线电缆产业基地,主要分布在宁晋、河间、霸州等县市,产品以电力电缆和橡套电缆为主。广东珠三角地区形成了以广东电缆、南洋电缆、新亚光

缆等企业为代表的电线电缆产业基地，是我国电线电缆出口的重要地区之一。安徽省则形成了以无为县为核心的特种线缆生产基地，并正在着力打造全国最大的特种电线电缆高新技术产业基地。

(6) 行业资本结构多元化。近几年外商对中国电线电缆制造业的投资有了实质性的增长，世界排名前列的电线电缆制造商耐克森、普睿司曼、住友、古河、藤仓等均已在我国建立了合资、独资企业，在我国电线电缆市场中占有相当份额。外资投资多选择高技术、高附加值产品，在高端领域优势明显，如耐克森公司在中国核用电缆市场占有80%~90%的份额，占有中国船用电缆市场50%的份额。另外，民营电缆企业通过对原国有企业的兼并、收购和重组，以及部分国有企业进行企业改制，国有、国有控股企业在行业中的地位弱化，民营企业已成为行业经济的主体。我国电线电缆行业呈现出以私营企业为主体的资本结构多样化竞争格局。2013年底我国电线电缆行业不同所有制企业数量分布如下图：

2013年底我国电线电缆行业不同所有制企业数量分布



资料来源：国家统计局

3、行业进入壁垒

(1) 资质壁垒。为了保障国家电力、通讯网络的安全运行，中国政府对电线电缆产品的生产实行严格的生产许可证制度。企业从事生产列入生产许可证管理的电线电缆产品，必须要取得全国工业品生产许可证办公室颁发的

《电线电缆产品生产许可证》；从事强制性产品认证的产品目录里的电线电缆产品，必须获得中国质量认证中心的 3C 认证；要求进入不同的行业或者不同用途的产品还需要取得该行业或使用需求的资质和认证。

(2) 技术壁垒。电线电缆的制造是材料选、配、处理以及精加工和结构的组合，因此，电线电缆的核心技术体现在设计和使用高质量的原材料、先进的设备，实现产品的工艺技术、工艺设计和自主研发及创新等的有机结合，并准确把握客户的个性化需求。

(3) 资金壁垒。电线电缆属于资金密集型行业，生产线投资需要较大资金投入，同时电线电缆行业具有料重工轻的特点，铜、铝等原材料占电线电缆产品成本的 80%左右，这决定了随着生产规模的日益扩大，企业对流动资金的规模和资金周转效率的要求也随之提高；此外，铜、铝等主要原材料价格的波动，更增加了企业财务管理的难度和经营风险。另外，电线电缆行业内通行的质量保证金制度要求供应商有足够的流动资金以保证生产和销售的可持续性；同时，技术不断进步以及行业竞争日趋激烈要求企业不断投入人力、财力和物力进行新产品、新技术研究开发。没有一定资金积累或支持的公司将难以参加激烈的市场竞争。资金的规模、资金运转的效率成为电线电缆企业持续经营的首要问题。

(4) 品牌壁垒。电线电缆不同于普通消费品或者普通工业品，其产品质量涉及到一个城市的用电安全，随着电线电缆行业的发展，电线电缆行业的市场竞争已逐步由价格竞争转向品牌竞争，品牌因素逐渐成为重要考量因素。品牌是公司管理水平、技术水平、质量水平、产品安全运行记录、售后服务水平等多个要素的综合，是企业在电线电缆行业内多年积累的成果。

(5) 销售渠道壁垒。目前电线电缆生产厂家一般通过直销或经销商销售电线电缆产品，电线电缆区域性强势企业较多，而客户又较为集中，理想的销售网络或者经销商都已经被现有的企业所拥有，新进入者自行建立销售网络需要较长的时间和较多的资金。

4、影响行业发展的有利和不利因素

(1) 有利因素

第一，国民经济持续增长为电线电缆行业的发展创造了良好的宏观经济环境。电线电缆行业作为国民经济建设中必需的配套发展和超前发展的产业，其发展速度与国民经济的发展速度同步或快于国民经济发展速度，中国经济的快速增长及广阔发展前景为电线电缆行业持续发展奠定了基础。

第二，国家产业政策的引导和扶持有利于行业的发展。对电线电缆行业来说，国家产业政策的引导和扶持至关重要。国家鼓励优先使用国内自主品牌产品，支持电线电缆企业通过发展高端产品、收购兼并等手段来改善行业的产品结构和产业结构，以区域龙头企业推动区域集聚的产业升级换代。农村电网改造电缆大有可为，《国务院办公厅转发国家计委关于改造农村电网改革农电管理体制实现城乡同网同价请示的通知》自颁布以来极大的促进了电力行业的发展，架空线入地为电线电缆提供新机遇。2010 年之后，国家发改委颁发的《农村电网改造升级项目管理办法》和国家能源局颁发的《农村电网改造升级技术原则》等文件要求，将进一步建立健全覆盖农网工程的一体化规划、建设管理制度，将农网工程与高压主网、城市配网工程一起统一管理，农网工程专业化、规范化管理水平显著提高。

第三，技术进步明显、品牌竞争意识提高。近年来，创新发展成为国内电线电缆制造企业的共识，纷纷加大了产品研发与技术更新的力度，推动了新技术、新工艺、新材料的运用。

(2) 不利因素

第一，原材料价格的剧烈波动对电线电缆企业经营产生不利影响。电线电缆行业为料重工轻行业，其主要原材料铜、铝占电线电缆产品成本的 80% 以上，导致其对上游产业的依赖非常明显。近几年来，铜、铝等原材料市场价格出现大起大落，对电线电缆企业的正常生产经营产生了较大不利影响。原材料价格的大幅上涨，将使电线电缆企业成本压力增大；而原材料价格的持续下跌又导致库存产品价值大幅下降，或套期保值业务亏损巨大。

第二，自主研发、创新能力弱。虽然我国电线电缆制造业在重视自主研

发、自主创新方面有了明显的进步，但是仍不能满足迅速发展的行业经济的需要。科研基础的薄弱、投入研发经费的不足、高级人才的匮乏，制约了企业的自主研发、自主创新能力。同时，行业应用性基础研究长期难以有效、系统地开展，许多制约技术水平提高的瓶颈问题尚未得到解决。与国外同行相比，我国电线电缆企业无论在投入的资金、人力、物力，还是在研发领域都有相当大的差距，这种差距使得我国电线电缆行业在提升发展水平、转变增长模式、实现新的突破上难以提供强有力的技术支撑和保障。

（二）行业竞争分析

1、行业竞争格局

（1）国际电线电缆行业的竞争格局

目前，全球电缆制造业处于充分竞争的市场态势，前十大电缆制造商的年销售额不到整个行业销售额的 25%，每个大型的电缆制造商都面对相当多的规模虽小却很专业的竞争对手。

二十一世纪初期，全球电线电缆行业市场规模在 800 亿美元左右，其中亚洲市场占 37%，欧洲市场接近 30%，美洲市场占 24%，其他市场占 9%。发达国家的电线电缆行业经过多年发展，特别是面对原材料价格波动，小企业逐渐退出市场，产业集中度大幅提高：美国四家生产商控制了铜通信线缆的 93% 的产值和光纤光缆 85% 的产值；日本七大公司占据了全国销量的 86%；英国 12 家企业占据了全国销售额的 95% 以上；法国的五大公司包揽了法国市场的营业额；欧洲市场则主要由意大利普瑞斯曼电缆公司和法国耐克森公司所垄断。

区域优势分析，从区域上来讲，欧洲一直在全球电缆制造领域处于领先地位，这主要归功于法国耐克森、英国 BICC 和意大利普瑞斯曼公司在产品研发方面的大量投入；另一方面，电线电缆的生产成本 70% 取决于原材料，劳动力成本不到 10%，因此亚洲的劳动力成本优势在全球电线电缆行业的竞争格局中得不到充分体现。

供求特点分析，目前全球市场的大部分供求集中在美国、日本和欧洲等发达国家和地区。美国对电线电缆的需求主要用于建筑业、输配电和发电设备等产业，市场需求源于对现有产品的更新换代。日本电线电缆产业的发展

主要受到国内经济总体活动和大型建筑工程需求的影响，基本上属于内需型的产业形态。根据日本电线工业会统计，由于国内厂商的外移，其会员厂商电线电缆产量呈现下降趋势。本国市场需求增长趋缓和亚洲新兴市场（尤其中国市场）的巨大空间，使得全球电线电缆行业的知名厂商在不断利用高端产品抢占亚洲市场的同时，也开始在亚洲本土建厂或者寻求合作伙伴，力求贴近客户实现本土化。国际产品发展趋向，从产品上来讲，环保成为近年来全球电缆制造商所共同面临的外部压力与发展趋向，美国、日本、欧洲在环保电缆的研发和制造方面处于世界领先地位，生产技术也比较成熟。欧盟制定的 RoHS 指令要求，从 2006 年 7 月 1 日起，在新投放市场的电子电器设备中禁止使用铅、汞、镉、六价铬、多溴二苯醚和多溴联苯等有害物质；在日本，藤仓电缆公司开发环保型电缆成功之后，积极推动政府颁布环保型电缆标准，随后日本各大电器公司也都相继要求从 2006 年 3 月起，各种电器中所用电线电缆要通过相关环保认证。未来国际电缆市场的竞争还将进一步加剧，企业只有在技术创新上有独到之处，才能有效增强竞争力，在市场上占有一席之地。

（2）国内电线电缆行业的竞争格局

从总体上来讲，电线电缆行业整体在快速增长；从结构细分上来讲，电力电缆占电线电缆行业的比重不断加大，电力电缆正面临着快速发展的重大机遇。目前，国内电线电缆行业具有企业数量多、规模小，产业集中度低的特点。据统计，目前我国电线电缆行业内的大小企业达上万家之多，形成规模生产的也有 2300 家左右。电线电缆行业生产集中度低，最大的企业所占市场份额也不过在 1%—2%，同发达国家产业高度集中的特点形成了鲜明对比。

2、公司在行业中的竞争地位

公司在电力电缆行业拥有多年的经营经验，产品在长期使用中表现出稳定的品质，树立了良好的品牌。公司建立了全国性的销售网络，产品遍布多个省、市和自治区，公司主营业务以国家电网、南方电网、中电投、中国电建、中国能建、中国中铁、中国铁建、中建集团、中建安装工程公司、中国石油、中国石化以及中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔等客户为主。

根据国内电线电缆行业中企业分布分析，国内电线电缆企业主要集中在

东南沿海地区，西北地区企业数量较少，公司为西北地区规模最大的电线电缆企业。随着“一带一路”愿景与行动文件的发布，基础设施互联互通是“一带一路”建设的优先领域。公司注册地西安，为丝绸之路的起点，公司为西北地区最大的电线电缆制造企业，随着“一带一路”基础设施建设的需求，公司具有强大的地域及仓储库存优势，能提供快速的供货周期，并具有明显的运输优势、以及最快的售前、售中、售后服务相应，公司产品在西北地区销售将大幅增加，同时将出口丝绸之路沿线国家。

3、公司竞争优势和劣势

（1）竞争优势

①客户结构的优势。公司在电力电缆行业积累了多年的经营经验渠道客户，公司产品在长期使用中表现出稳定的品质，树立了良好的品牌，并得到用户的一致认可，并在用户的供货量逐年提高。客户划分四类：一类客户为以电力为主的国家电网公司、南方电网及中电投、中国电建、中国能建等关联企业；二类客户为交通、石化、冶金通信等为主的中国石油、中国石化、中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔等客户；三类客户是工程用户为主的中国中铁、中国铁建、中建集团、中建安装工程公司等客户；四类客户是以航海、航空、航天的特种电缆为主的各大研究院以及西飞集团等客户。公司树立自己品牌形象，并不断挖掘优质客户，避免低价恶性竞争。

②技术优势。铝合金电缆属于电力电缆行业中的高新技术领域。在引进、消化、吸收并再创新的基础上，公司领先一步掌握了铝合金电缆先进的制造技术和管理经验，形成并确立了在该产品领域的技术领先地位。并积极参与了国家各相关部门、行业的标准制定。

公司铝合金电缆已于 2012 年 12 月送检，各项性能指标达到国内领先水平。2013 年大规模生产，成为国内最早进行铝合金电缆研发和生产的企业之一。2013 年 9 月，产品通过住房和城乡建设部科技成果评估，被列为全国建设行业科技成果推广产品（证书编号：2013094），成为最早通过住建部认定的企业之一。铝合金电缆还被陕西（证书编号：KJ-13-003）、云南（证书编号：2013059）等省份的住建厅列为建设行业新技术推广产品。该产品于投放市场后，质量稳定、运行安全可靠，得到了客户的广泛认同。

③营销优势。公司通过多年的努力开拓，在全国各省份都设有办事处或销售人员，形成了遍布全国的销售网络，确保与最终客户保持面对面的直接沟通和快捷服务；并通过通过设立市场部、大客户事业部、集团客户事业部等科学、系统的管理模式，提高销售人员的管理并持续激发销售队伍的积极性，在实现销售队伍不断壮大的同时，确保销售骨干人员的稳定性，80%的销售骨干人员服务公司长达5年以上。公司销售以电力电缆为基础，将重点以航海、航空、航天的特种电缆为发展增效的销售模式。

④综合成本优势。电缆行业作为传统的制造业，成本管理的水平很大程度上决定了公司的竞争力，公司非常注重精细化管理，确保公司的综合成本优势处于行业领先水平。公司依靠多年专业从事电缆生产的优势，采取了一系列新技术，新工艺，优化工艺，改善流程，降低生产成本。

⑤品牌优势。电力电缆行业存在着一定的行业进入门槛，产品必须通过电力和其他行业部门各种严格的检测、认证及入围，而且周期较长，这在一定程度上阻碍了潜在竞争者的进入。公司顺利取得了电力、石化等部门的质量和资格认可，并成为中电投、中国电建、中国能建、中铁集团、中建集团、中建安装工程公司、中国石油、中国石化以及中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔、中国军队物资采购的入围企业。“秦源”商标在西北地区具有较高的知名度，客户对“秦源”品牌认同感强，“秦源”就是品质和质量的保证。

⑥装备和工艺的优势。公司目前已经拥有多条交联电缆生产线，在装备的设计、定制、选型等多方面进行了技术优化，生产速度、质量水平均处于国内领先地位，再配合先进的工艺控制，确保了产品质量的稳定可靠，市场认同度大大高于竞争对手。

⑦人才优势。公司自2006年成立以来，通过多年的电缆行业经营、管理积累了丰富的经验，对行业状况、变化极为熟悉。主要经营管理成员大多来自于公司内部，相对稳定的管理团队对公司有着很高的忠诚度，是一支可以信赖的队伍。公司对员工的培训极为重视，在企业内部设立培训制度，积极开展对管理人员和生产技术人员的多层次培训。

公司在注重内部培养、提拔经营管理人才的同时，还引进了一批具有较

高稳定性与忠诚度的国内电力电缆领域的专家，组建了一支高水平的技术研发队伍，确保技术实力这一软件资源的优势。

⑧地域优势。西部地区没有上规模的电线电缆企业，电缆具有一定的仓储库存、运距成本，公司地处西部地区能够辐射中西部地区，可以享受西部大开发和“一带一路”的政策支持，具有一定的地域优势。

（2）竞争劣势

虽然公司近几年发展迅速，已经成为西部西北区域市场、电网公司采购领域的优势企业，但与国内电线电缆巨头（如宝胜、万马、远东等）相比，公司总规模相对较小，正因为如此，公司需要借助资本市场，优化产品结构，占领优势市场，提高市场占有率，做大做强电力电缆产业。

第三章 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司成立初期，规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形。近年随着业务、规模扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善，治理机制不断得到健全。

2015年3月25日，有限公司整体变更为股份公司后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理机构，并制订了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理制度》、《重大信息内部管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理办法》等规章制度。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了两名职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。

2015年3月13日（股份公司创立大会日）至本公开转让说明书签署日，公司共召开2次股东大会、2次董事会及1次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。

公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

二、董事会关于公司治理机制的说明

有限公司时期已建立起公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及监事。有限公司存在未严格按时召开三会，部分会议未形成书面决议，会议文件存在不完整及未归档保存等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司不存在为其他企业提供担保的情况。

在未来的股份公司治理制度实际运作中，管理层需不断深化公司治理理念，严格做到：依据有关法律法规和公司章程的规定发布通知，并按期召开三会；公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程的规定，及时进行换届选举；保证公司会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存；正常签署公司会议记录；涉及关联董事、关联股东或者其他利益相关者应当回避的，公司相关人员要严格回避表决；公司监事会正常发挥作用，具备切实的监督手段；严格执行所有会议决议。

三、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年一期内不存在违法违规行为，未受到工商、海关、环保等国家机构的处罚。

四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开，具有完整的业务体系及面向

市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人周进景除持有本公司59.73%的股份外，不存在直接或间接控制的其他企业。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免可能发生的同业竞争，公司全体股东已出具避免同业竞争的承诺函，承诺在担任公司股东期间，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；愿意承担因违反上述承诺而给股份有限公司造成的全部经济损失。

公司董事、监事、高级管理人员承诺在任职期内及辞去上述职务后六个月内，不从事与公司存在同业竞争的业务。

六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人占用情况

无

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策的建立情况

有限公司设立时，公司未制定对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等管理制度，《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、重大投资、关联交易等事项制定相关制度。

股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，重新制定了《公司章程》，

对公司经营中重大事项作出了明确的规定，审议通过了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等规章制度。公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保、委托理财

报告期内，公司无对外担保、委托理财、重大投资事项。

2、关联交易

（1）关联方借款

2009 年和 2011 年期间，西部有限分两笔向陕西万通电线电缆有限责任公司提供借款人民币共计 170 万元，用于陕西万通电线电缆有限责任公司补充流动资金，该笔借款未约定利息。2015 年 3 月 27 日，陕西万通电线电缆有限责任公司向西部有限清偿了全部借款 170 万元。

公司设立至 2010 年 4 月期间，西安瑞强电力有限公司累计向西部有限提供借款人民币 6,922,263.43 元，用于西部有限补充短期流动资金，该笔借款未约定利息。截至 2014 年 12 月 31 日，西部有限向西安瑞强电力有限公司偿还了全部借款。

截至 2013 年 12 月，公司股东、实际控制人周进景陆续向西部有限提供借款人民币 39,144,000.00 元，用于补充公司流动资金，借款未约定利息。陕西西秦金周会计师事务所有限责任公司于 2014 年 10 月 29 日出具的编号为陕秦金审字[2014]第 00899 号《专项审计报告》及其于 2014 年 10 月 31 日出具陕秦金验字[2014]第 00116 号《验资报告》，核定公司与周进景之间的借款已于 2014 年 10 月 29 日经西部有限股东会同意，由周进景以该笔债权向公司进行增资，该笔债权已经结转。

（2）关联方担保

2014年8月26日，西部有限与西安创新融资担保有限公司签订《委托保证合同》及《代偿还款合同》。西部有限委托西安创新融资担保有限公司为西部有限在中建设银行南大街支行的上述流动资金借款提供连带责任保证担保。基于此，西部有限关联自然人周进景向西安创新融资担保有限公司提供了连带责任保证的反担保保证。

2014年8月28日，西部有限控股股东周进景与中国建设银行股份有限公司西安南大街支行签订《最高额保证合同》(编号：建陕南保证(2014)066号)，约定周进景为中国建设银行股份有限公司西安南大街支行在自2014年8月28日至2015年8月27日止为主合同项下不超过人民币1,000万元的本金金额以及利息提供连带责任保证。保证期间为主合同债务履行期限届满之日起两年止。

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

股份公司创立大会审议通过《公司章程》、《关联交易决策制度》等文件，这些文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

九、公司董事、监事、高级管理人员其他相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

股东姓名	职务	持股数量 (股)	占股本总额比例 (%)	持股方式
周进景	董事长、总经理	79,080,000	59.73	直接持股
刘书全	董事、副总经理	300,000	0.23	直接持股
周京锋	董事	20,160,000	15.23	直接持股
张超	董事、副总经理	1,460,000	1.10	直接持股
周长平	董事	14,760,000	11.15	直接持股
周京科	董事	400,000	0.30	直接持股
苏东宁	董事	6,000,000	4.53	直接持股
陈隆京	副总经理	320,000	0.24	直接持股
苏重华	财务总监、董事会	200,000	0.15	直接持股

股东姓名	职务	持股数量 (股)	占股本总额比例 (%)	持股方式
	秘书			
吴翠红	监事会主席	200,000	0.15	直接持股
肖云涛	职工监事	150,000	0.11	直接持股
黄文亮	职工监事	120,000	0.09	直接持股
合 计		123,150,000	93.01	

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事周京锋、周京科为公司董事长周进景之弟，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

除在本公司任职之外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

（四）公司董事、监事、高级管理及其近亲属对外投资情况

除本公司外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员均不存在控股或者参股企业、公司的情形。

（五）公司董事、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形

公司董事、监事及高级管理人员均为在册员工，与公司签订劳动合同。公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- (1) 不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- (2) 对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
- (3) 其诚信状况发表的书面声明。
- (4) 公司最近二年一期是否存在重大违法违规行为的说明。

(5) 公司最近二年一期不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。

(6) 根据全国股份转让系统公司关于在全国股份转让系统公开转让的先关要求对挂牌申报文件出具的相应声明、承诺。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年一期受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近二年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

十、公司董事、监事、高级管理人员近二年一期内的变动情况和原因

西部有限整体变更为西部股份，变更前西部有限设执行董事和监事，报告期内执行董事及总经理一直由周进景担任，未发生过变更。

2015年3月13日西部股份召开创立大会，为完善公司的治理机制，公司增选了董事、监事和高级管理人员，故公司董事、监事、高级管理人员有所变动，选举周进景、刘书全、周京锋、张超、周长平、周京科、苏东宁为西部股份第一届董事会董事，选举吴翠红为非职工代表监事与职工代表监事肖云涛、黄文亮共同组成第一届监事会。2015年3月13日西部股份召开董事会第一届次会议，选举周进景为董事长、总经理，选举刘书全、陈隆京、张超为副总经理、苏重华为财务总监、董事会秘书作为西部股份高级管理人员。

第四章 公司财务

一、最近二年财务报表和审计意见

(一) 最近二年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

以下如无特殊说明，单位均为人民币元。

1、资产负债表

资产	2014.12.31	2013.12.31
流动资产:		
货币资金	16,762,870.12	1,837,065.31
应收票据	100,000.00	740,000.00
应收账款	52,238,030.45	26,965,535.03
预付款项	309,453.80	111,263.85
其他应收款	5,161,020.71	5,133,713.06
存货	37,732,054.26	15,594,171.39
流动资产合计	112,303,429.30	50,381,748.64
非流动资产:		
固定资产	30,261,147.25	32,480,447.54
在建工程	5,173,320.58	0.00
无形资产	3,637,200.36	3,720,995.04
递延所得税资产	237,863.77	71,798.71
非流动资产合计	39,309,531.96	36,273,241.29
资产总计	151,612,961.30	86,654,989.93
负债及股东（所有者）权益	2014.12.31	2013.12.31
流动负债:		
短期借款	10,000,000.00	0.00
应付票据	2,100,000.00	0.00
应付账款	12,239,209.90	9,053,153.39
预收款项	1,991,048.58	247,475.35
应付职工薪酬	42,842.09	28,437.99
应交税费	315,052.72	4,320,398.22
应付利息	20,362.44	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	579,576.36	28,239,237.60
其他流动负债	411,340.99	44,444.44
流动负债合计	27,699,433.08	41,933,146.99
非流动负债:		
应付债券	5,000,000.00	5,000,000.00

递延收益	2,766,111.12	1,230,555.56
非流动负债合计	7,766,111.12	6,230,555.56
负债合计	35,465,544.20	48,163,702.55
所有者权益:		
实收资本	110,000,000.00	52,000,000.00
资本公积	19,000,000.00	0.00
未分配利润	-12,852,582.90	-13,508,712.62
所有者权益合计	116,147,417.10	38,491,287.38
负债和所有者权益总计	151,612,961.30	86,654,989.93

2、利润表

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	105,593,623.92	97,604,247.73
减: 营业成本	94,083,204.38	88,039,715.85
营业税金及附加	118,568.93	75,047.50
销售费用	3,183,609.52	2,380,636.81
管理费用	7,999,593.72	6,374,764.64
财务费用	602,079.97	1,004,293.01
资产减值损失	1,107,100.41	315,725.96
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-1,500,533.01	-585,936.04
加: 营业外收入	1,990,597.67	558,640.52
其中: 非流动资产处置利得	-	-
减: 营业外支出	-	1,002.48
其中: 非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	490,064.66	-28,298.00
减: 所得税费用	-166,065.06	-47,358.89
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	656,129.72	19,060.89
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	656,129.72	19,060.89

3、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	86,748,728.05	102,182,870.18
收到其他与经营活动有关的现金	18,840,549.35	17,805,830.16
经营活动现金流入小计	105,589,277.40	119,988,700.34
购买商品、接受劳务支付的现金	126,657,824.57	100,088,154.63
支付给职工以及为职工支付的现金	5,593,982.02	4,114,748.31
支付的各项税费	1,130,342.22	611,997.96

支付其他与经营活动有关的现金	18,045,113.39	9,903,859.84
经营活动现金流出小计	151,427,262.20	114,718,760.74
经营活动产生的现金流量净额	-45,837,984.80	5,269,939.60
二、投资活动产生的现金流量:		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,753,018.72	1,382,570.99
投资支付的现金	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	6,753,018.72	1,382,570.99
投资活动产生的现金流量净额	-6,753,018.72	-1,382,570.99
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	56,005,350.00	
取得借款收到的现金	10,000,000.00	13,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,000,000.00
筹资活动现金流入小计	66,005,350.00	18,700,000.00
偿还债务支付的现金	-	22,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	388,541.67	1,026,051.02
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	-
筹资活动现金流出小计	588,541.67	23,426,051.02
筹资活动产生的现金流量净额	65,416,808.33	-4,726,051.02
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	12,825,804.81	-838,682.41
加: 期初现金及现金等价物余额	1,837,065.31	2,675,747.72
六、期末现金及现金等价物余额	14,662,870.12	1,837,065.31

4、股东(所有者)权益变动表

2014 年度股东(所有者)权益变动表

项目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	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	52,000,000.00	-	-	-	-	-13,508,712.62	38,491,287.38
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	52,000,000.00	-	-	-	-	-13,508,712.62	38,491,287.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	58,000,000.00	19,000,000.00	-	-	-	656,129.72	77,656,129.72
（一）净利润	-	-	-	-	-	656,129.72	656,129.72
（二）所有者投入的资本	58,000,000.00	19,000,000.00	-	-	-		77,000,000.00
上述（一）和（二）小计	58,000,000.00	19,000,000.00	-	-	-	656,129.72	77,656,129.72
四、本期期末余额	110,000,000.00	19,000,000.00	-	-	-	-12,852,582.90	116,147,417.10

2013 年度股东(所有者)权益变动表

项目	2013 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	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	52,000,000.00	-	-	-	-	-13,527,773.51	38,472,226.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	52,000,000.00	-	-	-	-	-13,527,773.51	38,472,226.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	19,060.89	19,060.89
(一)净利润	-	-	-	-	-	19,060.89	19,060.89
(二)所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	19,060.89	19,060.89
四、本期期末余额	52,000,000.00	-	-	-	-	-13,508,712.62	38,491,287.38

(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(三) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2014 年的财务会计报告业经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了瑞华审字[2015]02050007 号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

一、主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。

4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

5、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的

基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④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，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产

发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如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，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予以转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，

对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

6、应收款项

本公司应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；

②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 500.00 万元以上或占应收款项总额 10% 以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

组合	确定组合的依据
账龄组合	根据以前年度按账龄段划分的具有同类风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度以账龄为信用风险特征划分应收款项组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目

前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

组合	计提方法
账龄组合	账龄分析法

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年，下同）	-	-
1—2年	5.00	5.00
2—3年	10.00	10.00
3—4年	30.00	30.00
4—5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，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。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事顶有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

7、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、自制半成品及在产品及库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他

成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次转销法摊销。

8、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、5“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认的方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当

期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按相关会计准则的规定处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流

入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	4	5.00	23.75
办公设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

10、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、14“长期资产减值”。

11、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

12、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条

件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、14“长期资产减值”。

13、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

14、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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，在进行减值测试时，将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。

15、 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入

相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

16、优先股、永续债等其他金融工具

（1）永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股

息)、利得或损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,除符合资本化条件的借款费用(参见本附注四、11“借款费用”)以外,均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具,其发行(含再融资)、回购、出售或注销时,本公司作为权益的变动处理,相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

17、收入

(1) 商品销售收入

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

本公司的营业收入主要是电线、电缆及电缆材料销售收入。具体确认方法为按合同约定或购货方要求将产品交付购货方验收后确认收入。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:①收入的金额能够可靠地计量;②相关的经济利益很可能流入企业;③交易的完工程度能够可靠地确定;④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计,则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入,并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的,则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分分别处理;如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不

能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

18、 政府补助

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

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以

按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表目，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

20、 主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

（2）会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

21、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

(2) 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

22、 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础

上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）主要财务指标分析

1、公司盈利能力分析

公司 2013 年度及 2014 年度公司主要盈利能力指标如下：

财务指标	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	656,129.72	19,060.89
扣除非经常性损益后净利润（元）	-1,334,467.95	-538,577.15
毛利率（%）	10.90%	9.80%
净资产收益率（%）	1.27%	0.05%
基本每股收益（元/股）	0.01	0

公司 2014 年及 2013 年净利润分别为报告期内毛利率波动较小，2013 年度较 2013 年度毛利率由 9.80% 提高至 10.90%，主要是因为与 2013 年相比，2014 年销售收入增长 8.19%，大于成本 6.86% 的增长速度，使毛利率有所提升。同行业可比上市公司平均毛利率水平在 8~15% 左右，公司毛利率相对较低，主要是上市公司规模较大，规模效应降低成本效应明显。

公司 2013 年度及 2014 年度净资产收益率分别为 0.05% 及 1.27%，每股收益分别为 0 及 0.01，整体净资产收益率及每股收益水平较低，主要是公司毛利率较低导致报告期净利润较小，公司 2013 年及 2014 年逐步研发合金电缆，随着公司合金电缆收入比例增大，公司的盈利能力将逐步增强。

2、公司偿债能力分析

公司于 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日主要偿债能力指标如下：

财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率(母公司) (%)	23.39	55.58
流动比率 (倍)	4.05	1.20
速动比率 (倍)	2.69	0.83

2014 年 12 月 31 日公司资产负债率大幅降低，流动比率及速动比率大幅提高，表明公司的偿债能力增强，主要是因为公司 2014 年吸收股东投资约 5600 万资金，导致资产负债率大幅降低。目前公司资产负债率处于较低水平，偿债压力较小。

3、公司营运能力分析

项目	2014 年年度	2013 年度
应收账款周转率	2.59	4.44
存货周转率	3.53	7.83

2014 年度公司应收账款周转率稍有下降，主要是公司 2014 年收入增长及公司应收账款回款速度降低，导致公司 2014 年末应收账款余额大幅增长。

2014 年度公司存货周转率大幅降低，主要是公司 2014 年末因库存商品余额由 2013 年末约 490 万元增长至 2014 年末的约 2,270 万元，公司处于规模扩大期，应收账款和存货也会相应有所增加。

4、公司获取现金能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-45,837,984.80	5,269,939.60
投资活动产生的现金流量净额	-6,753,018.72	-1,382,570.99
筹资活动产生的现金流量净额	65,416,808.33	-4,726,051.02
现金及现金等价物净增加额	12,825,804.81	-838,682.41
期/年末现金及现金等价物余额	14,662,870.12	1,837,065.31

公司 2014 年度经营活动现金流量净额较 2013 年度大幅减少，主要是公司 2014 年应收账款回款减慢导致收到销售商品产生的现金流入减少约 1,540 万元；公司业务增长导致公司存货大幅增加，导致公司采购商品支付的现金增加约

2,660 万元；同时公司 2014 年支付的与经营相关的股东间往来款项增加约 810 万元。

公司 2014 年度投资活动产生的现金流量净额较 2013 年度减少约 537 万，主要是公司构建新的生产线花费了约 517 万。

公司 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2013 年度大幅增加约 7014 万元，主要是因为 2014 年吸收股东投资约 5,600 万元，2013 年偿还了约 2,240 万元的债务。

整体来说公司资金压力较小，公司通过合理安排资金使用、提高公司营业收入及盈利水平等措施，能保持合理的现金流，不影响公司持续经营能力。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入构成分析

最近二年营业收入构成表（分产品）

产品类别	2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
电力电缆	76,587,152.05	72.53%	63,110,172.60	64.66%
特种电缆	20,213.68	0.02%	4,102.56	0.00%
布电线及其他	28,986,258.19	27.45%	34,489,972.57	35.34%
合计	105,593,623.92	100.00%	97,604,247.73	100.00%

报告期内公司的营业收入主要电缆及电缆材料销售收入。公司对于直销及经销的销售收入的具体确认方法一致，即：公司按与客户签订的销售合同或客户实际下的订单的相关规定发货、收款，并组织运输将货物发往客户指定的地点后，获取对方签收的送货单，此时销售产品所有权上的风险和报酬转移给对方，开具相关结算票据并确认收入。

公司 2014 年度和 2013 年度主营业务收入分别为 105,593,623.92 元和 97,604,247.73 元，无其他业务收入，因此公司主营业务明确。

最近二年营业收入构成表（分地区）

地区名称	2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
西北地区	67,797,310.70	64.21%	80,487,753.75	82.46%
华东地区	26,588,342.91	25.18%	11,614,936.12	11.90%
华北地区	7,507,013.65	7.11%	4,046,726.49	4.15%

西南地区	1,980,977.49	1.88%	1,136,205.04	1.16%
华中地区	1,698,590.28	1.61%	287,851.97	0.29%
华南地区	21,388.89	0.02%	-	-
东北地区	-	-	30,774.36	0.03%
合计	105,593,623.92	100.00%	97,604,247.73	100.00%

公司报告期内营业收入的主要来源为西北地区,2014年公司积极开拓华北、华中、华东、华南、西南地区的业务,效果良好,这些地区主营业务收入均有不同幅度的增长,其中华东地区增长了超过一倍。公司的销售重心由西北地区向全国范围扩散,并把华东地区作为销售增长的重点。

最近二年营业收入构成表（按直销及经销分类）

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直销收入	101,300,011.81	95.93	97,604,247.73	100.00
经销收入	4,293,612.11	4.07	-	-
合计	105,593,623.92	100.00	97,604,247.73	100.00

公司从 2014 年开始开展经销模式, 2014 年经销模式实现销售收入金额为 4,293,612.11 元, 占比 4.07%, 比重较小, 公司与经销商签订的合同, 销售方式均为买断式销售。

2、成本构成分析

公司产品成本按品种法进行核算, 根据产品不同规格型号制定原材料消耗定额, 实际领用的原材料成本归集为产品材料成本, 领用同一种原材料生产多种规格产品的, 该材料成本按定额比例进行分配; 直接人工及制造费用按直接材料比重进行分配; 期末在产品只核算其原材料成本, 直接人工成本及制造费用当月全部分配计入各入库产成品成本; 当月售出的产品按产成品加权平均成本结转, 月末根据产品成本计算表和生产成本分配表, 记录至生产成本明细账、产成品明细账、总账。

最近两年一期营业成本构成明细表

项目	2013 年 1-12 月		2014 年 1-12 月	
	金额	比例	金额	比例
原材料	82,405,174.04	93.60%	87,478,563.43	92.98%
直接人工	1,772,430.75	2.01%	2,348,921.60	2.50%
制造费用	3,862,111.06	4.39%	4,255,719.35	4.52%

合计	88,039,715.85	100.00%	94,083,204.38	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------

公司营业成本主要包括原材料、直接人工及制造费用，报告期原材料成本占比为93%左右，报告期内成本构成基本稳定，变化较小。

从上述成本构成中可以看出，影响公司成本的重要因素为原材料，2013年及2014年成本结构基本稳定，不存在重大波动或异常。

3、主营产品利润、毛利率构成分析

最近二年主营产品利润、毛利率构成表

业务类别	2014 年度		2013 年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
电力电缆	8,403,931.87	10.97%	6,283,568.47	9.96%
特种电缆	3,131.36	15.49%	706.18	17.21%
布电线及其他	3,103,356.31	10.71%	3,280,257.23	9.51%
主营业务小计	11,510,419.54	10.90%	9,564,531.88	9.80%

公司2014年及2013年度主营业务毛利率分别为10.90%及9.80%，相对较为稳定。主要原因是公司主要产品为电力电缆，电缆最主要原材料为铜杆、铝杆，其成本占产品总成本的80%左右，公司通过依据铜价格波动确定产品价格及按订单生产等方式，在产品结构不存在较大变化的情况下，毛利率较为稳定。

同行业上市公司毛利率大致在15%左右，公司的毛利率较同行业上市公司低，主要是一方面公司的产品主要是35KV以下的电力电缆，毛利率高的35KV以上电缆及特种电缆产量较低；另一方面公司规模较小，单位产品分摊的固定成本高，规模效应不如上市公司明显。

4、营业收入和利润的变动趋势及原因

最近二年营业收入、成本及利润对比表

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)
营业收入	105,593,623.92	8.19%	97,604,247.73	18.38%
营业成本	94,083,204.38	6.86%	88,039,715.85	7.17%
营业利润	-1,500,533.01	156.09%	-585,936.04	-87.32%
利润总额	490,064.66	-1831.80%	-28,298.00	-98.99%
净利润	656,129.72	3342.28%	19,060.89	-100.68%

公司报告期收入、利润波动原因分析：

(1) 从营业收入分析，2014 年度公司营业收入较 2013 年增加约 800 万元，增长 8.19%，主要是因为大规模城市电网建设、改造带来了对电力电缆需求的持续增长，公司对第一大客户中国建筑第八工程局有限公司销售额由 2013 年的约 600 万元增加至约 2,100 万元。公司 2014 年的毛利率比 2013 年提高约 1%，使公司利润有一定幅度增长。

(2) 从期间费用分析，2014 年度公司的期间费用相比 2013 年度增加约 202 万元，导致 2014 年度公司净利润下降。2014 年加大了销售力度，在华东地区拓展了销售，增加了管理人员和销售人员的数量和待遇，公司 2014 年因人员数量及待遇提高使职工薪酬增加了约 88 万元，加大对新项目的研发投入使研发费用增加了约 102 万元。

(3) 从资产减值损失分析，公司 2014 年 12 月 31 日应收账款大幅增加导致按照账龄计提坏账准备增加了约 79 万元。

(4) 从非经常性损益分析，公司的非经常性损益主要来自政府补助，2014 年计入当期损益的政府补助约 196 万元，比 2013 年的政府补助 56 万元增加了约 140 万元。

公司针对净利润较低拟采取的改善措施：

- (1) 加大合金电缆及特种电缆的研发力度，提高电缆的附加值。
- (2) 提高营销质量，开发更多的优质客户，提高单个合同的盈利水平；
- (3) 完善原料采购机制，包括建立针对铜价波动的远期合约等金融工具，降低铜价波动给公司带来的不利风险。
- (4) 加强成本及费用控制，减少生产过程中的损耗率，提升产品毛利率；合理降低管理、销售等期间费用。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年费用及结构分析表

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	增长率	金额（元）	增长率

		(%)		(%)
营业收入(元)	105,593,623.92	8.19%	97,604,247.73	18.38%
销售费用(元)	3,183,609.52	33.73%	2,380,636.81	39.74%
管理费用(元)	7,999,593.72	25.49%	6,374,764.64	174.41%
其中: 研发费用(元)	4,474,241.51	29.59%	3,452,523.03	-
财务费用(元)	602,079.97	-40.05%	1,004,293.01	21.97%
销售费用占营业收入比重(%)	3.01%	23.61%	2.44%	18.09%
管理费用占营业收入比重(%)	7.58%	15.99%	6.53%	131.77%
其中: 研发费用占营业收入比重(%)	4.24%	19.79%	3.54%	-
财务费用占营业收入比重(%)	0.57%	-44.59%	1.03%	3.14%

2013年及2014年公司销售费用明细如下:

项目	2014年度	2013年度
职工薪酬	1,350,820.95	809,392.68
业务招待费	234,066.30	223,629.40
差旅费	355,450.69	224,834.40
宣传及展销费	845,877.51	832,090.31
办公费	82,889.90	134,741.35
运输费	61,856.24	35,911.92
检验费	21,952.00	6,675.00
车辆费用	46,191.22	70,024.87
其他费用	184,504.71	43,336.88
合计	3,183,609.52	2,380,636.81

公司销售费用主要为职工薪酬、宣传及展销费、差旅费和业务招待费、办公费、运输费、车辆费用、检验费等。2014年销售费用比2013年有所增长，主要是因为公司为扩大销售规模而增加了相关员工数量，从而使职工薪酬增加约55万元，华东区域销售的开拓及业务增长，使销售人员差旅费增加约15万元。

2013年及2014年公司管理费用明细如下:

项目	2014年度	2013年度
职工薪酬	1,318,904.10	972,941.84
办公费	154,975.59	251,744.80
差旅费	52,849.80	34,900.30
税金	219,837.58	145,789.25
专业服务费	199,309.92	31,400.00
车辆费用	398,607.18	354,084.70
业务招待费	491,361.72	397,870.37

项目	2014 年度	2013 年度
折旧与摊销	609,151.33	590,263.98
研究开发费	4,474,241.51	3,452,523.03
其他费用	80,354.99	143,246.37
合计	7,999,593.72	6,374,764.64

公司管理费用主要包括研究开发费、职工薪酬、折旧与摊销、业务招待费、车辆费用、税金、办公费、差旅费等。2014年管理费用相比2013年增加约160万元，主要是因为2014年加大铝合金电缆研发项目，使得研发费用增加约100万元，同时公司员工人数增加及待遇提高使得职工薪酬增加约34万元。

2013年及2014年公司财务费用明细如下：

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	408,904.11	936,587.34
减：利息收入	27,697.47	29,093.38
利息净支出	381,206.64	907,493.96
手续费支出	220,873.33	96,799.05
汇兑损益	—	—
合计	602,079.97	1,004,293.01

公司2014年财务费用较2013年减少约40万元，主要是因为公司2013年短期借款规模较大，且借款均于2013年底前已经偿还。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

最近二年非经常性损益情况表

项目	2014 年度	2013 年度
营业外收入	1,990,597.67	558,640.52
营业外支出	0	1,002.48
非经常性损益合计	1,990,597.67	557,638.04
减：所得税影响数	0	0
非经常性损益净额	1,990,597.67	557,638.04
扣除非经常性损益后的净利润	-1,334,467.95	-538,577.15
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	303.38%	2925.56%

公司近二年的非经常性损益项目包括营业外收入及营业外支出。其中，营业外收入主要为政府补助，营业外支出主要为公司车辆交通违章罚款支出。

公司 2014 年及 2013 年政府补助明细如下：

项 目	2014 年度	与资产/收益相关
35KV 及以下铝合金电缆研发项目专项资金	293,103.45	收益
陕西省重大科技创新项目专项贴息	80,000.00	收益
经开区产业发展专项资金节能减排专项补贴	695,000.00	收益
2014 年知识产权奖励款	73,200.00	收益
经开区企业提速增效奖励款	680,000.00	收益
西安市工业发展专项贴息	90,000.00	收益
经开区产业发展专项资金节能设备项目	44,444.44	资产
合 计	1,955,747.89	—

项 目	2013 年度	与资产/收益相关
西安市工业发展专项资金企业技术中心奖励款	400,000.00	收益
2013 年知识产权奖励款	147,640.00	收益
经开区产业发展专项资金节能减排补助	11,000.00	收益
合 计	558,640.00	—

公司 2014 年及 2013 年非经常性损益金额占公司净利润的比例分别为 303.38% 和 2925.56%，扣除非经常性损益后，公司 2014 年及 2013 年分别亏损约 133 万元及 54 万元。主要原因是公司收入规模及毛利率水平均低于同行业上市公司。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

主要税种和税率

税 种	计税依据及税率
增值税	应税劳务收入按 17% 税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 15% 计缴。

公司于 2013 年 7 月 4 日取得经陕西省科学技术厅、陕西省财政局、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》(GR201361000023)，有效期三年。本公司根据《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条、《企业所得税实施条例》第 93 条的规定，2013 年度至 2016 年

度享受高新技术企业减按 15% 税率征收企业所得税的优惠政策。

（五）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

种类	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	1,465.53	11,683.09
银行存款	14,661,404.59	1,825,382.22
其他货币资金	2,100,000.00	-
合计	16,762,870.12	1,837,065.31

公司 2014 年 12 月 31 日货币资金余额较 2013 年 12 月 31 日增加约 1500 万元，主要是因为公司 2014 年吸收股东投资约 5600 万资金，货币资金增加幅度低于吸收投资资金的主要原因是，公司 2014 年年底应收账款余额与存货余额较 2013 年增长较多。

2014 年 12 月 31 日的其他货币资金的余额为银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

种类	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	100,000.00	740,000.00
合计	100,000.00	740,000.00

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，公司无质押的应收票据。

3、应收账款

（1）最近两年的应收账款及坏账准备情况表：

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额	
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)
1 年以内	36,838,121.79	69.12	-	24,235,282.05	88.94
1 至 2 年	15,252,531.19	28.62	762,626.56	1,366,355.94	5.01
2 至 3 年	588,023.54	1.10	58,802.35	1,397,172.05	5.13
3 至 4 年	365,648.89	0.69	109,694.67	249,657.25	0.92
4 至 5 年	249,657.25	0.47	124,828.63	-	-
合计	53,293,982.66	100.00	1,055,952.21	27,248,467.29	100.00
					282,932.26

由于销售对象的不同，公司相应有两种不同的销售流程及结算方式：

a、直销方式

公司主要客户包括房屋建筑业、土木工程建筑业、电力等行业客户，报告期内该类客户平均销售收入占总销售收入比重在 75%以上，是公司最主要的收入来源。该类客户主要通过招投标方式销售，收款结算方式主要为 3:6:1 等方式，即签订销售合同时收取 20%-30%的货款，产品安装调试并试验合格后收取 90%-95%的货款，剩余 5%-10%作为质保金，通常一年后收取。该类客户质量良好，信誉度高，公司一般会给予其 3-6 个月的信用期，而在合同实际执行过程中，由于各国有企业财务收支实行年度预算管理，年度财务预算经过各级审批后才予以支付，经常造成实际付款时间晚于合同规定的付款时间，从而使应收账款余额较大。另外，根据合同约定，有 10%的质量保证金须在一年后才能支付，这也是应收账款各期末余额较大的原因之一。

b、经销商销售方式

公司报告期内通过经销商模式平均销售收入占总销售收入的比重在 5%左右。根据公司与经销商签订的合同，销售方式均为买断式，即公司将货物发给经销商后即视为风险报酬转移。对于其中的赊销客户，公司会根据其在同行业中查询客户的信用记录、对同行的付款行为、信誉口碑等对其还款实力、以往信用情况等做出严格的考核，所以该类客户形成的应收账款其发生坏账的风险在控制之内。

2014 年 12 月 31 日应收账款余额较 2013 年 12 月 31 日余额增加约 2,600 万元，增加约 94%，其中 99%是 1 年以内与 1 至 2 年的应收账款带来的的增长。2014 年末应收账款余额持续增长主要是由于期末处于结算期的应收账款余额增长较大，公司与中国建筑第八工程局有限公司、山东北城澜湾置业有限公司、中国建筑一局集团有限公司、陕西电力建设总公司、西安融侨房地产开发有限公司等主要客户在 2014 年 10 至 12 月累计发生 2000 万左右的销售，预计 2015 年初回款。同时公司 2014 年主营业务收入较 2013 年增了约 8%，公司处于规模扩大期，应收账款也会相应有所增加。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	中国建筑第八工程局有限公司	10,505,325.30	19.71	货款	1 年以内
2	山东东北城澜湾置业有限公司	4,834,940.58	9.07	货款	1 年以内
3	中国建筑一局(集团)有限公司	3,538,467.00	6.64	货款	1 年以内
4	兰州朗青交通科技有限公司	3,136,414.70	5.89	货款	1-2 年
5	中铁一局集团建筑安装工程有限公司	2,568,753.36	4.82	货款	1-2 年
合计		24,583,900.94	46.13		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	中国建筑第八工程局有限公司	4,170,998.34	15.31	货款	1 年以内
2	中铁一局集团建筑安装工程有限公司	2,768,753.36	10.16	货款	1 年以内
3	兰州朗青交通科技有限公司	2,734,529.10	10.04	货款	1 年以内
4	新疆电力设计院	1,749,974.66	6.42	货款	1-2 年
5	西安万业房地产开发有限公司	1,338,581.49	4.91	货款	1-2 年
合计		12,762,836.95	46.84		

(4) 报告期内无核销的应收账款。

(5) 于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日, 应收账款余额中均无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

4、预付账款

(1) 最近两年的预付账款情况分析如下:

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	231,782.80	74.90	84,841.26	76.25
1 至 2 年	72,831.00	23.54	26,422.59	23.75
2 至 3 年	4,840.00	1.56	-	0
合计	309,453.80	100.00	111,263.85	100.00

报告期各期末公司预付账款主要为预付的材料款等, 2014 年 12 月 31 日预付账款余额增加主要是期末预付了纽科伦(新乡)起重机有限公司、中国第九

冶金建设公司二工程公司共约 13 万元的设备款与工程款。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日预付账款前五名

序号	单位名称	金额(元)	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	纽科伦(新乡)起重机有限公司	95,550.00	30.88	设备款	1 年以内
2	天津市电缆总厂第一分厂	36,900.00	11.92	货款	1-2 年
3	安徽宏业仪表电缆有限公司	35,931.00	11.61	设备款	1-2 年
4	中国第九冶金建设公司二工程公司	32,509.00	10.51	工程款	1 年以内
5	东莞市中亚电缆有限公司	28,790.00	9.30	货款	1 年以内
合计		229,680.00	74.22		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名

序号	单位名称	金额(元)	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	天津市电缆总厂第一分厂	36,900.00	33.16	货费	1 年以内
2	安徽宏业仪表电缆有限公司	35,931.00	32.29	设备费	1 年以内
3	巩义市长通物资贸易有限公司	20,133.52	18.10	货款	1-2 年
4	永固集团股份有限公司	6,640.00	5.97	货款	1 年以内
5	巩义市宏鑫电材厂	6,217.23	5.59	货款	1-2 年
合计		105,821.75	95.11		

(4) 于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日, 预付款项余额中预付均无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

5、其他应收款

(1) 最近两年的其他应收款及坏账准备情况表

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额	
	金额	比例(%)		金额	比例(%)
1 年以内	2,309,217.77	40.58	-	2,514,922.86	47.19
1 至 2 年	567,093.20	9.96	28,354.66	1,714,516.00	32.17
2 至 3 年	1,714,516.00	30.13	171,451.60	1,100,000.00	20.64
3 至 4 年	1,100,000.00	19.33	330,000.00	-	-

合计	5,690,826.97	100.00	529,806.26	5,329,438.86	100.00	195,725.80
----	--------------	--------	------------	--------------	--------	------------

2014 年 12 月 31 日其他应收款余额较 2013 年 12 月 31 日增加约 36 万元，约 7%，基本保持不变，主要是由于其他应收款余额前五名总金额基本不变。

(2) 于 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	陕西万通电线电缆有限责任公司	1,700,000.00	29.87	借款	2-3 年、3-4 年
2	西安市经济技术开发区财政局	712,600.00	12.52	预付土地出让款	2-3 年
3	见康	542,000.00	9.52	保证金	1 年以内
4	北京久盛信息技术有限公司	500,000.00	8.79	借款	1-2 年
5	张超	190,592.17	3.35	借款	1 年以内
合计		3,645,192.17	64.05		

(3) 于 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	陕西万通电线电缆有限责任公司	1,700,000.00	29.87	借款	1-2 年, 2-3 年
2	北京久盛信息技术有限公司	1,000,000.00	17.57	借款	1 年以内
3	西安市经济技术开发区财政局	712,600.00	12.52	预付土地出让款	1-2 年
4	刘玉静	179,000.00	3.15	借款	1-2 年
5	田军耀	134,000.00	2.35	差旅费	1 年以内
合计		3,725,600.00	65.46		

公司应收陕西万通电线电缆有限责任公司及北京久盛信息技术有限公司款项系 2013 年上述公司因经营现金紧张向公司借款，上述款项均未计提利息，截至 2015 年 3 月上述款项已经全部收回。

(4) 于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，期末余额中其他应收关联方款项明细详见本公开转让说明书第四章公司财务“四、关联交易之（三）关联方往来余额”。

6、存货

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,188,324.24	-	3,188,324.24
周转材料	-	-	-
自制半成品及在产品	11,828,647.57	-	11,828,647.57
库存商品	22,715,082.45	-	22,715,082.45
合计	37,732,054.26	-	37,732,054.26

续表

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,052,025.94	-	3,052,025.94
周转材料	-	-	-
自制半成品及在产品	7,674,428.03	-	7,674,428.03
库存商品	4,867,717.42	-	4,867,717.42
合计	15,594,171.39	-	15,594,171.39

公司的原材料主要为铜、铝，库存商品主要为电缆、电线，周转材料主要为盘具。公司主要产品包括电力电缆、特种电缆、布电线及其他产品。

公司期末存货余额通常较高，主要是一方面电缆产品主要成分为铜，铜单位价值较高；另一方面产品验收周期较长，从中标签订销售合同、采购原材料、组织生产、发货、挂网、到最终验收，周期较长，一般在 3 个月左右，部分大额订单甚至超过 1 年。

2014 年末公司库存商品及原材料大幅增加，主要是由于 2014 年末已签订合同但尚未履行或尚未履行完毕订单价值较大，导致公司大量采购并生产，年底备货有所增加。2014 年年末，公司与中铁二十局集团黄韩侯铁路四点工程指挥部签订价值约 1,735 万元的电缆采购订单，产品已生产尚未发货。

7、固定资产及折旧

(1)

2014 年度固定资产变动情况表

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	50,381,746.09	1,204,300.25	-	51,586,046.34

其中：房屋、建筑物	30,533,324.87	-	-	30,533,324.87
机器设备	18,116,583.32	964,035.88	-	19,080,619.20
运输设备	1,246,692.35	172,655.56	-	1,419,347.91
办公设备及其它	485,145.55	67,608.81	-	552,754.36
二、累计折旧合计	17,901,298.55	3,423,600.54	-	21,324,899.09
其中：房屋、建筑物	8,339,414.42	1,450,332.96	-	9,789,747.38
机器设备	8,379,132.70	1,762,951.64	-	10,142,084.34
运输设备	784,485.51	170,325.32	-	954,810.83
办公设备及其它	398,265.92	39,990.62	-	438,256.54
三、账面净值合计	32,480,447.54	-	-	30,261,147.25
其中：房屋、建筑物	22,193,910.45	-	-	20,743,577.49
机器设备	9,737,450.62	-	-	8,938,534.86
运输设备	462,206.84	-	-	464,537.08
办公设备及其它	86,879.63	-	-	114,497.82
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备及其它	-	-	-	-
五、账面价值合计	32,480,447.54	-	-	30,261,147.25
其中：房屋、建筑物	22,193,910.45	-	-	20,743,577.49
机器设备	9,737,450.62	-	-	8,938,534.86
运输设备	462,206.84	-	-	464,537.08

(2)

2013年度固定资产变动情况表

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	49,075,937.66	1,305,808.43	-	50,381,746.09
其中：房屋、建筑物	30,533,324.87	-	-	30,533,324.87
机器设备	17,048,680.12	1,067,903.20	-	18,116,583.32
运输设备	1,057,900.35	188,792.00	-	1,246,692.35
办公设备及其它	436,032.32	49,113.23	-	485,145.55
二、累计折旧合计	14,577,494.91	3,323,803.64	-	17,901,298.55
其中：房屋、建筑物	6,889,081.46	1,450,332.96	-	8,339,414.42

机器设备	6,697,628.89	1,681,503.81	-	8,379,132.70
运输设备	632,927.06	151,558.45	-	784,485.51
办公设备及其它	357,857.50	40,408.42	-	398,265.92
三、账面净值合计	34,498,442.75	—	—	32,480,447.54
其中：房屋、建筑物	23,644,243.41	—	—	22,193,910.45
机器设备	10,351,051.23	—	—	9,737,450.62
运输设备	424,973.29	—	—	462,206.84
办公设备及其它	78,174.82	—	—	86,879.63
四、减值准备合计	-	—	—	-
其中：房屋、建筑物	-	—	—	-
机器设备	-	—	—	-
运输设备	-	—	—	-
办公设备及其它	-	—	—	-
五、账面价值合计	34,498,442.75	—	—	32,480,447.54
其中：房屋、建筑物	23,644,243.41	—	—	22,193,910.45
机器设备	10,351,051.23	—	—	9,737,450.62
运输设备	424,973.29	—	—	462,206.84
办公设备及其它	78,174.82	—	—	86,879.63

(3)

未办妥权证的固定资产情况

项目	未办妥权证的原因	预计办结权证的时间	账面价值
主厂房	产权手续正在办理中	—	14,941,719.49
办公楼	产权手续正在办理中	—	5,865,478.58
宿舍楼	产权手续正在办理中	—	4,014,634.22
合计	—	—	24,821,832.29

注：本公司于 2008 年 5 月建造完成位于西安市经济技术开发区草滩尚苑路 4699 号的主厂区综合办公楼、厂房及宿舍楼，截至 2014 年 12 月 31 日尚未取得房屋产权证，相关权属证明正在办理过程中。

(4) 于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，公司均无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产均不存在减值迹象。

(6) 于 2014 年 12 月 31 日，有一价值 12,539,853.86 元的机器设备为应付

债券还本付息提供抵押。

8、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		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
生产线	5,173,320.58	-	5,173,320.58	-	-	-
合计	5,173,320.58	-	5,173,320.58	-	-	-

(2)

重大在建工程项目变动情况

项目名称	2013年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014年12月31日
生产线	-	5,173,320.58	-	-	5,173,320.58
合计	-	5,173,320.58	-	-	5,173,320.58

(3) 于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，在建工程经测试均无减值迹象，无需计提减值准备。

9、无形资产

(1)

2014 年间无形资产变动情况表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	4,189,732.40	-	-	4,189,732.40
其中：土地使用权	4,189,732.40	-	-	4,189,732.40
二、累计摊销合计	468,737.36	83,794.68	-	552,532.04
其中：土地使用权	468,737.36	83,794.68	-	552,532.04
三、无形资产账面净值合计	3,720,995.04	—	—	3,637,200.36
其中：土地使用权	3,720,995.04	—	—	3,637,200.36
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-

五、无形资产账面价值合计	3,720,995.04	—	—	3,637,200.36
其中：土地使用权	3,720,995.04	—	—	3,637,200.36

(2)

2013 年度无形资产变动情况表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	4,189,732.40	-	-	4,189,732.40
其中：土地使用权	4,189,732.40	-	-	4,189,732.40
二、累计摊销合计	384,942.68	83,794.68	-	468,737.36
其中：土地使用权	384,942.68	83,794.68	-	468,737.36
三、无形资产账面净值合计	3,804,789.72	—	—	3,720,995.04
其中：土地使用权	3,804,789.72	—	—	3,720,995.04
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	3,804,789.72	—	—	3,720,995.04
其中：土地使用权	3,804,789.72	—	—	3,720,995.04

(3) 于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，无形资产经测试均无减值迹象，无需计提减值准备。

(4) 于 2014 年 12 月 31 日，有一价值 3,637,200.36 元的土地使用权证为公司的银行贷款提供质押。

(六) 主要负债情况

1、短期借款

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	10,000,000.00	-
合计	10,000,000.00	-

公司与中国建设银行股份有限公司西安南大街支行签订借款协议，借出贷款 1,000 万元，借款期限为 2014 年 8 月 28 日至 2015 年 8 月 27 日，年利率为 7.5%。该借款公司以提供担保价值为 3,637,200.36 元的土地使用权证为银行贷款提供质押。

2、应付票据

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,100,000.00	-
合计	2,100,000.00	-

上述金额均为 6 月内到期的应付票据。

于 2014 年 12 月 31 日，公司应付票据中人民币 2,100,000.00 元的票据是以其他货币资金 2,100,000.00 元作为保证金。

3、应付账款

(1)

最近两年应付账款余额及账龄情况表

账龄结构	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	12,182,809.90	100	8,309,262.39	92
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	56,400.00	0	743,891.00	8
合计	12,239,209.90	100	9,053,153.39	100

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，公司不存在个别重大账龄超过一年的应付账款。

2014 年 12 月 31 日公司应付账款余额较 2013 年 12 月 31 日增加约 319 万元，主要是因为 2013 年应付货款有较大增加。

(2)

截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	巩义市卓霖化工有限公司	3,143,891.92	25.69	货款	1 年以内
2	河南新昌铜业有限公司	2,114,901.21	17.28	货款	1 年以内
3	偃师市亿佳金属制品有限公司	1,096,889.60	8.96	货款	1 年以内
4	陕西鑫金川电缆有限公司	759,846.00	6.21	货款	1 年以内
5	合肥神马科技股份有限公司	635,000.00	5.19	设备费	1 年以内
合计		7,750,528.73	63.33		

(3)

截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	巩义市卓霖化工有限公司	1,959,447.92	21.64	货款	1 年以内
2	河南新昌铜业有限公司	1,567,471.25	17.31	货款	1 年以内
3	陕西鑫金川电缆有限公司	759,846.00	8.39	货款	1 年以内
4	中国第九冶金建设公司第二工程公司	667,491.00	7.37	工程款	4-5 年
5	郑州金江电器发展有限公司	549,607.90	6.07	货款	1 年以内
合计		5,503,864.07	60.78		

(4) 截于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日, 应付账款中均无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

4、预收款项

(1)

最近两年预收款项余额及账龄情况表

账龄结构	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
预收货款	1,991,048.58	100	247,475.35	100
合计	1,991,048.58	100	247,475.35	100

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日, 公司无个别重大账龄超过一年的预收款项。

(2)

截至 2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	湖北海夏建设开发有限公司西安分公司	608,810.00	30.58	货款	1 年以内
2	福建宏盛建设工程有限公司	592,991.00	29.78	货款	1 年以内
3	陕西泾都建设工程有限公司	156,430.00	7.86	货款	1 年以内
4	中铁一局集团建筑安装工程有限公司(11 标段)	100,000.00	5.02	货款	1 年以内
5	陕西高速交通工贸有限公司	77,420.11	3.89	货款	1 年以内

合计	1,535,651.11	77.13		
----	--------------	-------	--	--

(3)

截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	陕西建工安装集团有限公司	137,612.71	55.61	货款	1 年以内
2	孙建军	55,600.00	22.47	货款	1 年以内
3	西安摩天安装工程有限公司	44,400.00	17.94	货款	1 年以内
4	陕西畅源公司	9,478.09	3.83	货款	1 年以内
5	焦传云	384.55	0.15	货款	1 年以内
合计		247,475.35	100.00		

(4) 于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，预收款项中均无预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

5、应交税费

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	263,711.27	4,271,924.74
城建税	18,459.79	10,220.24
教育费附加	13,185.57	7,300.17
水利建设基金	13,306.35	11,328.20
印花税	4,989.88	4,248.07
个人所得税	1,399.86	-
企业所得税	-	15,376.80
合计	315,052.72	4,320,398.22

6、其他应付款

(1)

最近两年其他应付款余额情况表

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
关联方应付款	-	0	17,116,913.43	60.61
第三方应付款	579,576.36	100.00	11,122,324.17	39.39
合计	579,576.36	100.00	28,239,237.60	100.00

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，公司无个别重大账龄超过一

年的其他应付款。

(2)

于 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况

序号	单位名称	金额	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	周先伟	200,000.00	34.51	保证金	1-2 年
2	待抵扣税款	112,415.47	19.40	税款	1 年以内
3	张超	100,000.00	17.25	投标保证金	1 年以内
4	张超	95,592.17	16.49	借款	4-5 年
5	张英利	25,000.00	4.31	投标保证金	1 年以内
合计		533,007.64	91.97		

(3)

于 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	周进景	10,194,650.00	36.10	借款	3-4 年
2	许丽红	10,000,000.00	35.41	借款	3-4 年
3	西安瑞强电力有限公司	5,200,000.00	18.41	借款	3-4 年
4	周先伟	200,000.00	0.71	经营保证金	1 年以内
5	张英利	80,000.00	0.28	借款	3-4 年
合计		25,674,650.00	90.92		

(4) 于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额中应付持有预收公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项及其他关联方款项请参见本公开转让说明书“第四章公司财务、(四)关联交易部分”。

7、应付债券

(1) 应付债券情况

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付债券	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	5,000,000.00	5,000,000.00

(2) 划分为金融负债的其他金融工具情况

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减 少	2014 年 12 月 31 日
应付债券	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
合 计	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00

(续)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减 少	2013 年 12 月 31 日
应付债券	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
合 计	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00

注：本公司 2013 年 1 月 9 日与西安投资控股有限公司（简称“西投控股”）签订投资协议，发行设立期限为 3 年、利率为 3.00% 的应付债券 500.00 万元，按年付息。2015 年 7 月 12 日公司与西投控股签署了《附条件解除协议》，协商解除 2013 年 1 月 9 日双方签署的《投资协议》，协议解除条件为公司偿还优先股投资款 500 万元及利息 84,166.67 元。2015 年 7 月 15 日，公司向西投控股支付了优先股投资款本金及利息合计 5,084,166.67 元，公司与西投控股之间的《投资协议》解除，《投资协议》约定的有关双方的权利义务终止履行，双方就协议解除不存在任何争议和纠纷。

8、递延收益

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
政府补助	2,766,111.12	1,230,555.56
合 计	2,766,111.12	1,230,555.56

其中：递延收益明细

负债项目	2013 年 12 月 31 日	新增补助金额	计入营业外收入金额	2014 年 12 月 31 日	一年内到期的金额	与资产/收益相关
经开区经济保增长专项贴息	875,000.00	1,500,000.00	-	2,375,000.00	-	收益
经开区产业发展专项资金节能设备项目	400,000.00	-	44,444.44	311,111.12	44,444.44	收益
陕西省重大科技创新项目专项贴息	-	320,000.00	80,000.00	240,000.00	160,000.00	收益
额定电压 35kV 及以下铝合金电缆项目	-	500,000.00	293,103.45	206,896.55	206,896.55	综合
合 计	1,275,000.00	2,320,000.00	417,547.89	3,133,007.67	411,340.99	—

(续)

负债项目	2012年12月31日	新增补助金额	计入营业外收入金额	2013年12月31日	一年内到期的金额	与资产/收益相关
经开区经济保增长专项贴息	-	875,000.00	-	875,000.00	-	收益
经开区产业发展专项资金节能设备项目	-	400,000.00	-	400,000.00	44,444.44	资产
合计	-	1,275,000.00	-	1,275,000.00	44,444.44	—

(七) 股东(所有者)权益情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
股本(实收资本)	110,000,000.00	52,000,000.00
资本公积	19,000,000.00	-
盈余公积	-	-
专项储备	-	-
未分配利润	-12,852,582.90	-13,508,712.62
归属于母公司股东(所有者)权益小计	116,147,417.10	38,491,287.38
少数股东权益	-	-
股东(所有者)权益合计	116,147,417.10	38,491,287.38

股本(实收资本)的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、(二) 主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”的内容。

四、关联交易

(一) 公司的关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
周进景	控股股东

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
西安瑞强电力有限公司	公司股东周京峰的妻弟任其法人代表
陕西西部电缆有限公司	持股5%以上股东控制的企业

陕西万通电线电缆有限责任公司	持股 5% 以上股东控制的企业
陕西秦力电力电缆制造有限公司	持股 5% 以上股东控制的企业
周京峰	股东
周长平	股东
苏东宁	股东

注 1：陕西万通电线电缆有限责任公司为本公司原股东周才良控制的公司，并担任其法人代表，周才良已于 2014 年 3 月转让其持有的本公司全部股权；

注 2：陕西秦力电力电缆制造有限公司为本公司股东周长平控制的公司，并担任其法人代表，周长平 2014 年 12 月转让其持有的该公司股权且不再担任其法人代表，不再控制该公司。

（二）关联方交易

报告期内，公司不存在与关联方之间的交易。

（三）关联方往来余额

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款：	-	-
陕西万通电线电缆有限责任公司	1,700,000.00	1,700,000.00
合计	1,700,000.00	1,700,000.00
其他应付款：	-	-
周进景	-	10,194,650.00
西安瑞强电力有限公司	-	6,922,263.43
合计	-	17,116,913.43

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日止，公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）或有事项

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

（三）其他重要事项

公司 2014 年 7 月 15 日召开股东会，全体股东一致同意由公司出资设立子

公司西部电缆杨凌有限公司，认缴的注册资本为 10,000.00 万元，西部电缆杨凌有限公司业经西安市工商行政管理局于 2014 年 8 月 12 日核准成立并颁发 610403100022236 号企业法人营业执照，法定代表人为：周进景。

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司尚未实际履行出资。

六、资产评估情况

2015 年 1 月公司因股份制改制，委托亚洲（北京）资产评估有限公司对公司 2014 年 12 月 31 日的净资产进行了评估，出具了京亚评报字[2015]第 022 号评估报告书。此次评估采用重置成本法进行评估。评估结果：在评估基准日（2014 年 12 月 31 日），公司净资产额为 12,696.65 万元。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- (4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

(1) 公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

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

- (4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

(5)公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式进行利润分配，利润分配不得超过累积可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

(二) 实际股利分配情况

报告期内无分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

(一)、西部电缆杨凌有限公司

子公司名称	西部电缆杨凌有限公司
注册地址	陕西省杨凌示范区渭惠东路富海工业园综合办公楼 601 室
成立时间	2014 年 08 月 12 日
法定代表人	周进景
注册资本	人民币 10,000 万元
实收资本	0
经营范围	稀土铝合金电缆、射频电缆、轨道交通电缆、航空航天电缆、电力电缆、电线、特种电缆、五金工具、机电产品、电工器材、电缆材料及配件的生产、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东及持股比例	西部电缆有限公司持有 100%
主要业务	西部电缆杨凌有限公司主要从事电缆电线及配件的生产、加工、销售，截至 2014 年 12 月 31 日，公司尚未实际履行出资，尚未实现生产及销售

九、公司对可能影响持续经营的风险因素的自我评估

(一) 控股股东不当控制风险及对策

公司控股股东周进景持有公司 7,908.00 万股的股份，占公司股份总数的 59.73%。周进景任公司董事长兼总经理，对公司的发展战略、经营决策、人事任免、利润分配等均具有实际的控制权，若其不当利用该种控制权，则可能损害公司和其他股东的利益。

对策：公司在整体变更为股份公司之后，建立了比较健全的公司治理，公

司的股东大会、董事会、监事会均能够按照各自职责按时召开，公司完善的公司治理结构能够约束控股股东的不当行为，防止控股股东出现不当控制的问题。

（二）公司治理的风险及对策

股份公司设立前后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

对策：公司自整体变更为股份公司以来，公司的各个部门负责人对有关各自部门的制度进行了全面的理解和学习，并且尽量保证各项制度的顺利执行。公司的各项制度已经开始逐步走向正轨。另外，在公司管理方面，公司制定了对高级管理人员以及各个部门的主要负责人的内部培训方案，使公司的管理人员逐步提高自身的管理能力。

三、原材料价格波动的风险及对策

公司产品的主要原材料为铜、铝等金属材料，其中铜材占公司产品总成本约 80%左右，由于铜成本占公司产品成本比例较高，铜价的波动将会加大公司的经营压力，影响公司销售收入、销售利润等经营业绩。受世界金融危机的影响，国际铜价自 2008 年年底触底 1.395 美元/磅以来，2009 年初开始企稳回升，到 2011 年前半年触顶 4.474 美元/磅，之后走势平稳小幅下跌，2012 年 1 月 1 日铜价 3.788 美元/磅，2014 年 1 月 1 日，铜价变为 3.220 美元/磅。之后不断走低，在 2015 年 1 月 1 日触底 2.490 美元/磅，2014 年下降 22.67%。2015 年以来，受国际局势的影响，不断上升，2015 年 3 月 21 日，铜报价 2.753 美元/磅。鉴于宏观经济形势变化可能导致的行业需求变化等多方面因素影响，未来铜价格走势仍存在不确定性，公司因此面临铜价继续波动的风险，若客户基于铜价大幅波动解除或延迟履行合同，将对公司的经营业绩产生较大的影响。公司以“材料成本+增值额”为定价模式，随着原材料价格的波动，电线电缆产品的价格随之波动，所以公司面临一定的原材料价格波动风险。

对策：公司会根据客户需求，结合公司的生产管理模式采取积极的应对措施，如：进一步拓宽采购渠道，注重收集其价格信息和预测、分析价格走势。同时做好生产计划和预测工作，力求保持合理的库存水平，以确保在原材料的相对稳定，并力求在确保质量和采购量的前提下降低采购价格，形成多渠道的原材料进货方式。

四、应收账款回收风险

截至 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，应收账款净额分别约为 2,696.55 万元及 5,223.80 万元，占流动资产的比例为 53.52% 及 46.52%，占资产总额的比例分别为 31.12% 及 34.45%。随着公司业务规模的扩大，应收账款余额可能保持在较高水平。尽管公司主要客户的资金实力雄厚，信用好，资金回收有保障，但若催收不力或客户财务状况出现恶化，本公司将面临一定的坏账风险。

对策：公司健全了内控制度，制定了应收账款管理制度，努力减少应收账款。另外，在销售方面公司将对客户有所选择，选择优质客户。

五、经营活动现金净流出较大风险

2013 及 2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 527 万元和 -4,584 万元。公司经营活动产生的现金流量净额为负数或较低，2014 年主要是因为受宏观经济影响客户回款减缓，导致公司 2014 年销售货物产生的现金流入减少；同时公司期末库存商品余额较大导致采购活动支出的现金增加。虽然公司采取了加大回款催收、提高销售收入、合理利用应付账款信用期等措施确保公司的现金流，但公司的经营活动仍面临现金流短缺的风险。

对策：随着公司新生产线的建设和生产经营规模的扩大，公司将通过更多的融资途径解决经营现金需求。

六、扣除非经常性损益后为净亏损的风险

公司 2013 年及 2014 年净利润分别为 1.91 万元及 65.61 万元，其中公司非经常性收益分别为 55.86 万元及 199.06 万元，公司 2013 年及 2014 年非经常性损益金额占公司净利润的比例分别为 2,924.61% 和 303.40%，非经常性收益主

要为公司收到的政府补助。扣除非经常性损益后，公司 2013 年及 2014 年分别亏损约 53.96 万元及 133.45 万元。主要原因是公司收入规模及毛利率水平较低。

对策：报告期内，公司产品铜电缆占比较大，该部分产品毛利较低。随着公司铝合金生产线的投产，铝合金电缆占比将会有较大幅度的提升，该产品毛利较高，随着公司产品结构的调整，公司整体毛利水平将会出现大幅度提升。

第五章 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

周进景: 周进景 刘书全: 刘书全 周京锋: 周京锋
 张超: 张超 周长平: 周长平 周京科: 周京科
 苏东宁: 苏东宁

全体监事签字：

吴翠红: 吴翠红 肖云涛: 肖云涛 黄文亮: 黄文亮

全体高级管理人员签字：

周进景: 周进景 刘书全: 刘书全 张超: 张超
 陈隆京: 陈隆京 苏重华: 苏重华



主办券商声明

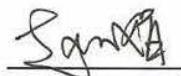
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人：



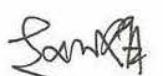
宫少林

项目负责人：

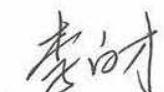


赵丽娟

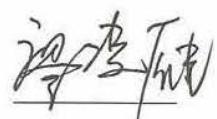
项目小组成员：



赵丽娟



李白才



廖凌雁



招商证券股份有限公司

(盖章)

2015年 7月 31日

律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书等文件,确认公开转让说明书等文件与本所出具的专业法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对纳入申请挂牌公司在公开转让说明书等文件中引用的法律意见书及补充法律意见书的内容无异议。

律所事务所负责人:

王维

经办律师:

王维

陈星海



2015年7月31日

会计师事务所声明

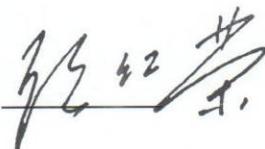
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签字）：

张硕东： 唐红雨：

中国注册会计师
唐红雨
110004990005

法定代表人（签字）：

顾仁荣：

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
2013年7月31日
1101080363885



评估机构声明

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

签字注册资产评估师（签字）：

梁宏磊：梁宏磊

庄华：庄华

法定代表人（签字）：

瞿建华：瞿建华



第六章 附件

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

(正文完)