

广东瑞德智能科技股份有限公司

公开转让说明书

(修订稿)



主办券商



国金证券股份有限公司
SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

二零一五年八月

声 明

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。

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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、应收账款回收风险

报告期各期末，公司的应收账款余额较大。2013年末、2014年末和2015年3月末，公司应收账款账面价值分别为11,956.79万元、17,535.27万元和12,922.32万元，占各期末资产总额的比例分别为25.22%、30.99%和23.92%。尽管公司绝大部分应收账款的账龄在1年期以内，且公司客户大多为国内外信用较好的知名企业，应收账款可收回性较高，出现坏账损失的风险较小，但若应收账款出现到期不能及时收回的情况，将对公司的资产质量、营运资金的周转以及盈利能力产生不利影响。

二、客户集中度较高风险

2013年、2014年和2015年1-3月，公司对前五大客户的销售额占营业收入的比例分别为55.97%、57.69%和59.47%，公司客户集中度较高，虽然公司主要产品质量性能较好，客户满意度较高，合作关系稳定，但如果公司主要客户因某种原因减少或终止与公司的合作，将会对公司的生产经营产生较大的影响。

三、控股股东的控制风险

公司的控股股东、实际控制人为汪军，自股份公司设立以来，汪军一直担任公司的董事长兼总经理，能够对公司的发展战略、人事任免、生产经营等重大事项产生重大影响。若公司内部控制机制的有效性不能得到充分发挥，运作不够规范，则可能出现控股股东利用其控制优势损害公司和中小股东利益的风险。

四、高级管理人员和技术人员流失的风险

公司所处行业为技术密集型行业，经验丰富的管理人员以及技术研发人才是

公司生存和发展的重要基础，对公司的持续发展和产品创新起着关键作用，是公司的竞争优势之一。公司经过多年的发展，已建立了完备的管理、研发、技术人才梯队，与管理层以及技术研发人才签订了《保密及竞业禁止协议》，并采取了一系列措施吸引和稳定核心技术人员。

但是，随着行业竞争的不断加剧及对高技术人才需求的不断增加，如果公司管理人员和核心技术人员流失，将可能削弱公司的竞争优势，对公司生产经营和发展造成较大的负面影响。

五、技术升级风险

电子智能控制器行业技术发展迅速，具有产品更新换代较快、生命周期较短的特点。随着控制器智能化需求的提高，智能硬件替代传统非智能产品，激发对具备通讯、数据传输和处理的新型电子智能控制器的需求也不断提高。目前公司拥有一流的研发管理团队和一批经验丰富的技术人才，具备技术领先优势，能够不断引导和适应下游产业的需求变化，研发设计出符合市场需求的新产品。随着公司战略规划的布局及转型升级步伐加速，公司更多投入在技术创新的深度和广度上。一方面，公司需要在技术研究方面不断加大投入，另一方面也要加大引进综合性技术人才，如果公司不能保证未来在技术研究方面的持续投入，不能吸引和培养更多的技术人才，将无法推出满足市场需求的新产品或滞后于其他对手推出新产品，将会削弱公司的竞争力，从而对公司的市场份额和盈利水平产生不利影响。

六、税收优惠风险

2011年8月23日，经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局批准，公司被认定为高新技术企业（证书编号：GF201144000612）。2014年10月10日，公司重新被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局评定为高新技术企业（证书编号：GR201444001030）。根据《企业所得税法》及其实施条例，公司报告期内的企业所得税税率减按15%征收。

若未来国家调整相关税收政策，或公司将来未能继续通过高新技术企业复审

认定，公司将不再享受企业所得税优惠政策，公司盈利能力和经营成果将受到一定影响。

七、资产负债率较高的风险

报告期内公司资产负债率处于相对较高水平，2013年末、2014年末及2015年3月末，公司合并资产负债率分别为66.30%、68.16%和66.78%，整体资产负债率水平较高。在公司自有资金有限、融资渠道单一的情况下，银行借款系公司主要的融资资金来源，导致公司报告期内资产负债率维持在较高水平。公司自成立以来未发生逾期偿还银行贷款的情形。但是，如果信贷紧缩或者宏观经济发生重大不利变化，公司可能将面临较大的资金压力，对公司业务的发展可能造成不利影响。

八、盈利能力下降风险

2013年、2014年和2015年1-3月公司营业收入分别为554,739,040.92元、567,601,981.17元和99,987,368.38元，净利润分别为25,465,456.44元、20,355,680.61元和-661,786.82元。公司盈利水平呈下降趋势。尽管公司2014年净利润下降系受计提坏账准备等特殊事件影响，2015年净利润为负系受公司季度性销售淡季影响，但如遇公司下游行业（尤其是下游厨房家电）需求减少，市场竞争加剧，公司如未能采取有效的应对措施，公司将面临盈利能力下降的风险。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
一、应收账款回收风险	3
二、客户集中度较高风险	3
三、控股股东的控制风险	3
四、高级管理人员和技术人员流失的风险	3
五、技术升级风险	4
六、税收优惠风险	4
七、资产负债率较高的风险	5
八、盈利能力下降风险	5
释 义	9
第一节 公司基本情况	15
一、基本情况	15
二、股票挂牌情况	16
三、公司股权及股东情况	19
四、公司成立以来股本形成及其变化情况	26
五、公司子公司及其投资的民办非企业单位情况	38
六、公司重大资产重组情况	55
七、公司董事、监事及高级管理人员相关情况	56
八、报告期主要财务数据和财务指标	60
九、相关机构情况	62

第二节 公司业务	64
一、公司的业务、主要产品及其用途	64
二、内部组织结构与主要生产流程	70
三、公司业务有关的资源情况	72
四、业务情况	108
五、商业模式	116
六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征	120
第三节 公司治理	135
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	135
二、董事会对现有公司治理机制的讨论和评估	141
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	141
四、公司独立性情况	142
五、同业竞争	144
六、公司权益被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施	145
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	146
第四节 公司财务	152
一、最近两年一期财务报表	152
二、财务报表编制基础	167
三、合并财务报表范围及变化情况	167
四、注册会计师的审计意见	168
五、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响	168
六、报告期主要会计数据和财务指标	192

七、财务分析	192
八、财务内控制度及财务机构设置	218
九、关联方、关联关系及关联交易	219
十、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	227
十一、公司报告期内资产评估情况	227
十二、股利分配政策和报告期内的分配情况	227
十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况	229
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	229
第五节 有关声明	232
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	232
二、主办券商声明	233
三、律师事务所声明	234
四、会计师事务所声明	235
五、资产评估机构声明	236
第六节 附件	237

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

一、一般词语		
瑞德智能、公司、股份公司	指	广东瑞德智能科技股份有限公司
有限公司、瑞德有限	指	佛山市顺德区瑞德电子实业有限公司，设立时的公司名称为“顺德市大良镇瑞德电子实业有限公司”，2001年2月更名为“顺德市大良区瑞德电子实业有限公司”，2002年3月更名为“顺德市瑞德电子实业有限公司”，2004年4月更名为“佛山市顺德区瑞德电子实业有限公司”，股份公司前身
控股股东、实际控制人	指	汪军
佛山瑞翔	指	佛山市瑞翔投资有限公司，公司参股股东
上海君石	指	上海君石资产管理有限公司，公司参股股东
北京富春	指	北京富春投资管理有限公司，公司参股股东
上海丰河	指	上海丰河投资管理咨询有限公司，公司参股股东
广州暨盈	指	广州暨盈投资管理合伙企业（有限合伙），公司参股股东
Joint Happy	指	Joint Happy Investments Limited，公司原参股股东
香港瑞德	指	瑞德发展（香港）有限公司，公司子公司，持有其 100% 股权
瑞德软件	指	佛山市瑞德软件科技有限公司，公司子公司，持有其 100% 股权
瑞沃电子	指	佛山市瑞沃电子有限公司，公司子公司，持有其 100% 股权
安徽瑞德	指	安徽瑞德智能科技有限公司，公司子公司，持有其 100% 股权
瑞尔电子	指	佛山市瑞尔电子科技有限公司，公司控股子公司，持有其

		70%股权，香港瑞德持有其 30%股权
浙江瑞德	指	浙江瑞德电子科技有限公司，公司控股子公司，持有其 45%股权，香港瑞德持有其 55%股权
家电中心	指	佛山市顺德区华南白色家电产学研中心，民办非企业单位，公司占其开办资金 25%的比例
物联网中心	指	佛山市顺德区物联网应用促进中心，民办非企业单位，公司占其开办资金 14.58%的比例
两化中心		佛山市顺德区信息化与工业化融合创新中心，民办非企业单位，公司占其开办资金 8.57%的比例
本说明书、本公开转让说明书	指	广东瑞德智能科技股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《推荐业务规定》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
国金证券、主办券商	指	国金证券股份有限公司
众华所、会计师、会计师事务所	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙），原上海众华沪银会计师事务所有限公司
广东信达、律师、律师事务所	指	广东信达律师事务所
股东会	指	佛山市顺德区瑞德电子实业有限公司股东会
股东大会	指	广东瑞德智能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东瑞德智能科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东瑞德智能科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会

高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
《公司章程》	指	《广东瑞德智能科技股份有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、最近两年一期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
IDC	指	International Data Corporation, 国际信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商
中国产业信息网	指	由北京智研科信咨询有限公司开通并运营的一家大型产业信息资讯网站
奥维咨询	指	北京奥维市场咨询有限公司, 主要提供 B2B (行业用户) 市场研究、行业数据库监测服务、市场战略及营销推广、工业园区发展规划、尽职调查、投资可行性研究、并购及融资咨询等专业服务
Strategy Analytics	指	美国信息技术, 通信行业和消费科技市场研究机构
Hearthware	指	美国厨房电器生产商
Hearthware IBC	指	Hearthware 中国办事处
英维斯	指	英国英维思集团 (Invensys plc.), 是全球自动化及控制领域最大的公司之一, 向制冷、制热、生活电器、楼宇管理、住宅安全和汽车领域的客户提供控制产品和服务
代傲	指	德国代傲集团 (Diehl AKO Stiftung&Co.KG), 是欧洲最大的家电电子控制生产商
富士康	指	台湾鸿海精密集团大陆主要制造基地, 主要生产计算机、网络通讯、消费电子等高科技关键零组件与系统产品

伟创力	指	新加坡电子专业制造服务供应商
二、专业词语		
电子智能控制器	指	为实现特定功能而设计制造的计算机控制单元，在仪器、设备、装置、系统中扮演“神经中枢”及“大脑”的角色
物联网	指	国际电信联盟(ITU)发布的 ITU 互联网报告，对物联网做了如下定义：通过二维码识读设备、射频识别(RFID)装置、红外感应器、全球定位系统和激光扫描器等信息传感设备，按约定的协议，把任何物品与互联网相连接，进行信息交换和通信，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络
SMT	指	Surface Mounted Technology，表面贴装技术
MCU	指	Micro Controller Unit，微控制器，又称单片微型计算机、单片机
DSP	指	Digital Signal Processor，数字信号处理器
EMS	指	Electronic Manufacturing Services，电子制造服务，EMS 公司为品牌生产商提供设计、工程、制造、测试以及物料采购等一系列服务
EMC	指	Electro Magnetic Compatibility，电磁兼容性
EMI	指	Electromagnetic Interference，电磁干扰，电磁波与电子元件作用后而产生的干扰现象
ISO9001	指	依据国际标准化组织(ISO)发布的“质量管理体系—要求”标准进行的认证
ISO14001	指	依据国际标准化组织(ISO)组织制订的 ISO14001:2004 环境管理体系标准进行的认证
PCB	指	Printed Circuit Board，印制电路板，又称引述电路板、印刷线路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电器连接的提供者
AI	指	Auto-Insertation，自动插装，一般通过自动插装机实现
LED	指	Light Emitting Diode，发光二极管，是一种能够将电能转

		化为可见光的固态的半导体器件，可以直接把电能转化为光能
电动工具	指	以电为动力的工具，如电锯、电动砂轮机等
API	指	Application Programming Interface，又称为应用编程接口，就是软件系统不同组成部分衔接的约定
APP	指	Application，智能手机的第三方应用程序
iOS	指	苹果公司开发的移动操作系统
Cortana	指	微软发布的一款个人智能助理程序
RFID	指	Radio Frequency Identification，无线射频识别技术
WiFi	指	Wireless Fidelity，基于 IEEE 802.11 标准的无线网络技术
ZigBee	指	基于 IEEE802.15.4 标准的低功耗局域网协议；根据国际标准规定，ZigBee 技术是一种短距离、低功耗的无线通信技术
Z-Wave	指	一种新兴的基于射频频的、低成本、低功耗、高可靠、适于网络的短距离无线通信技术
DC-AC 逆变	指	通过半导体功率开关器件的开通和关断作用，把直流电能变换成交流电能
孤岛效应	指	指电网突然失压时，并网光伏发电系统仍保持对电网中的邻近部分线路供电状态的一种效应
PFC	指	Power Factor Correction，功率因数校正，功率因数是用来衡量用电设备用电效率的参数，低功率因数代表低电力效能。为了提高用电设备功率因数的技术就称为功率因数校正。
Vac	指	交流电压单位
同步整流	指	可以提高 DC/DC 变换器的效率并且不存在由肖特基势垒电压而造成的死区电压
红胶	指	红胶具有粘度流动性，温度特性，润湿特性等。根据红胶的这个特性，在生产中，利用红胶的目的就是使零件牢固地粘贴于 PCB 表面，防止其掉落

锡膏	指	用于连接零件电极与线路板焊盘的物料，该物料是主要成分为锡的合金，固化后可以起到导通零件电极与 PCB 的作用
波峰焊	指	将熔化的软钎焊料经电动泵或电磁泵喷流成设计要求的焊料波峰，亦可通过向焊料池注入氮气来形成，使预先装有元器件的印制板通过焊料波峰，实现元器件焊端或引脚与印制板焊盘之间机械与电气连接的焊接技术
ICT	指	In Circuit Tester，自动在线测试仪，是印刷电路板生产的测试设备
OQA	指	Outgoing Quality Assurance，成品最终出货检验
PID 算法	指	比例(P)、积分(I)、微分(D)控制算法，是控制系统中的重要参数，指控制方式，指输出与输入之间的响应方式，是工程实际中，应用最为广泛的调节器控制规律
可控硅斩波	指	通过可控硅单向导通的特性，对交流正弦波进行斩波处理，以此得到所需的输出电压
LCD	指	Liquid Crystal Display，液晶显示器
IP	指	Ingress Protection Rating，机械和电子设备对固态异物、液态渗入以及意外接触的防护能力

注：本公开转让说明书中部分合计数与各数值直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	广东瑞德智能科技股份有限公司
法定代表人	汪军
有限公司设立日期	1997年2月4日
股份公司设立日期	2013年10月15日
注册资本	6,600万元
住所	佛山市顺德区大良凤翔工业园瑞翔路1号
邮编	528300
电话	0757-22230920
传真	0757-22213558
电子邮箱	rdzn@realdesign.com.cn
董事会秘书	孙妮娟
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业与代码为:计算机、通信和其他电子设备制造业(C39);根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所属行业与代码为:计算机、通信和其他电子设备制造业(C39);根据《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所属行业为“C制造业”中的“3971电子元件及组件制造”,根据《挂牌公司投资型行业分类指引》,公司所属行业为“13非日常生活消费品”中的“13111012家用电器”
经营范围	研制、生产、销售:家电智能控制器、家电配件、集成电路、电子元件和电子产品,电磁炉整机,智能家电整机,LED驱动电源、控制系统、照明产品及配件,新能源控制器、逆变器、控制柜、分布式电源、发电设备及集成配套产品,电力自动化设备、电动车辆控制器、不间断电源、储能电源、电能控制系统等电力电源设备,物联网智能家电产品及系统集成、智能家庭系统解决方案、网关产品及信息系统平台、家电全生命周期数据服务平台及RFID读写设备、配套软件,软件产品等
主营业务	公司主要从事电子智能控制器的研发、生产与销售

组织机构代码	23192681-2
--------	------------

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：	【】
股票简称：	【】
股票种类：	人民币普通股
每股面值：	1.00 元
股票总量：	6,600 万股
挂牌日期：	【】年【】月【】日

（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、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

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

两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除按照上述规定股份锁定以外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

3、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司可转让股份情况如下：

序号	股东名称	股份数（股）	持股比例（%）	实际控制人及董、监、高级管理人员	可转让股份数（股）
1	汪军	20,255,400.00	30.69	实际控制人、董事长、总经理	5,063,850.00
2	佛山市瑞翔投资有限公司	13,200,000.00	20.00	实际控制人控制的公司	3,300,000.00
3	黄祖好	8,223,600.00	12.46	董事、副总经理	2,055,900.00
4	潘卫明	6,534,000.00	9.90	董事、副总经理	1,633,500.00
5	上海君石资产管理有限公司	5,280,000.00	8.00		5,280,000.00

6	北京富春投资管理有限公司	3,300,000.00	5.00		3,300,000.00
7	何翰腾	1,980,000.00	3.00		1,980,000.00
8	陈耀铭	1,082,400.00	1.64		1,082,400.00
9	梅后对	884,400.00	1.34		884,400.00
10	周健生	792,000.00	1.20		792,000.00
11	牛吉	660,000.00	1.00		660,000.00
12	劳炜	660,000.00	1.00		660,000.00
13	赵熙平	660,000.00	1.00		660,000.00
14	广州暨盈投资管理合伙企业（有限合伙）	660,000.00	1.00		660,000.00
15	陈雄洲	547,800.00	0.83		547,800.00
16	上海丰河投资管理咨询有限公司	303,600.00	0.46		303,600.00
17	何敬潮	277,200.00	0.42		277,200.00
18	张为杰	277,200.00	0.42		277,200.00
19	陶东生	184,800.00	0.28		184,800.00
20	姚胆赤	118,800.00	0.18		118,800.00
21	杨和茂	118,800.00	0.18		118,800.00
合计		66,000,000.00	100.00		29,840,250.00

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

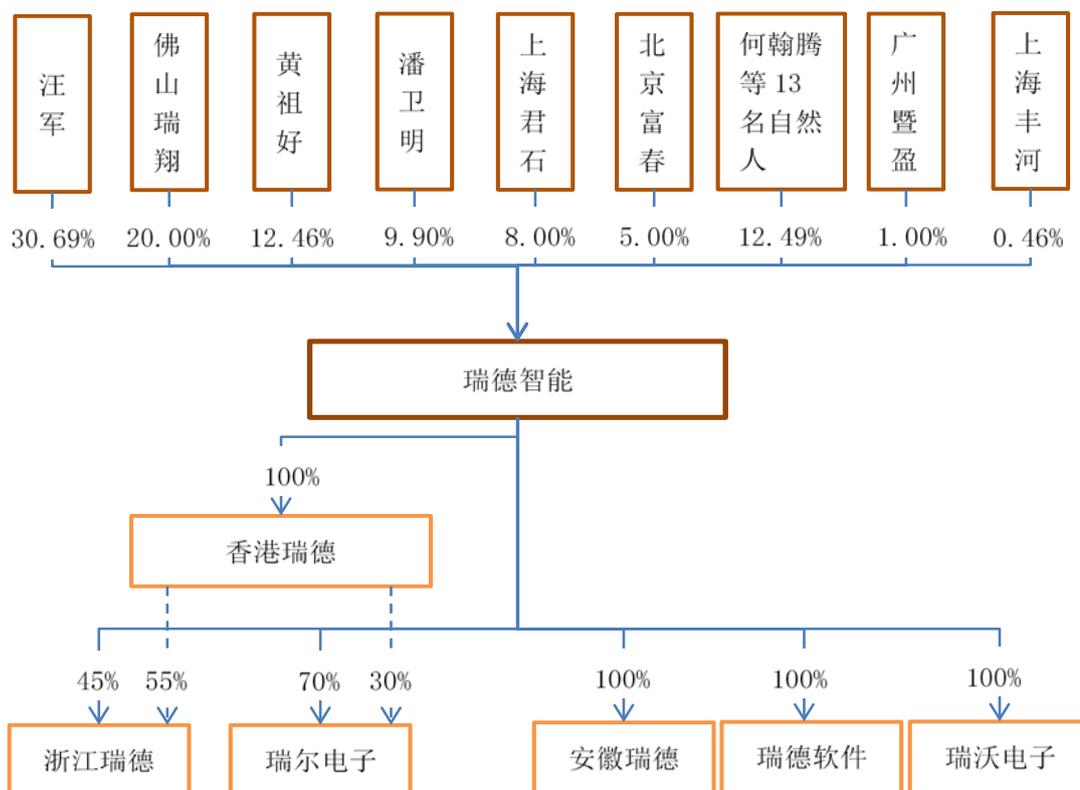
（三）股票转让方式

根据公司 2015 年 6 月 18 日召开的 2015 年第一次临时股东大会决议，公司股票转让方式为协议转让。

三、公司股权及股东情况

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下：



(二) 股东基本情况

序号	股东名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项
1	汪军	2,025.54	30.69	自然人	否

2	佛山市瑞翔投资有限公司	1,320.00	20.00	企业法人	否
3	黄祖好	822.36	12.46	自然人	否
4	潘卫明	653.40	9.90	自然人	否
5	上海君石资产管理有限公司	528.00	8.00	企业法人	否
6	北京富春投资管理有限公司	330.00	5.00	企业法人	否
7	何翰腾	198.00	3.00	自然人	否
8	陈耀铭	108.24	1.64	自然人	否
9	梅后对	88.44	1.34	自然人	否
10	周健生	79.20	1.20	自然人	否
11	牛吉	66.00	1.00	自然人	否
12	劳炜	66.00	1.00	自然人	否
13	赵熙平	66.00	1.00	自然人	否
14	广州暨盈投资管理合伙企业(有限合伙)	66.00	1.00	有限合伙	否
15	陈雄洲	54.78	0.83	自然人	否
16	上海丰河投资管理咨询有限公司	30.36	0.46	企业法人	否
17	何敬潮	27.72	0.42	自然人	否
18	张为杰	27.72	0.42	自然人	否
19	陶东生	18.48	0.28	自然人	否
20	姚胆赤	11.88	0.18	自然人	否
21	杨和茂	11.88	0.18	自然人	否
	合计	6,600.00	100.00		

上述股东中，汪军持有佛山瑞翔 90% 股权，黄祖好持有佛山瑞翔 10% 股权，汪军的妻子与潘卫明系兄妹关系，除此之外，公司各股东之间不存在关联关系。

公司现有股东 21 名：其中法人股东 4 名，有限合伙企业股东 1 名，自然人股东 16 名。法人股东和有限合伙企业股东均为在中国境内依法设立且有效存续的企业，不存在不适合担任股东的情形。自然人股东均为具有完全民事行为能力

和民事行为能力中国公民，在中国境内有住所，不属于国家公务员、党政机关干部、离退休干部、现役军人，不存在不适合担任股东的情形。

截至本说明书签署之日，公司股东中有佛山瑞翔、北京富春、上海丰河、上海君石、广州暨盈等 5 名机构投资者，其中上海君石、广州暨盈属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人。佛山瑞翔、北京富春、上海丰河不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

(1) 上海君石属于《私募投资基金监督管理暂行办法》中规定的私募投资基金，已于 2014 年 7 月 28 日在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案登记；上海国石投资管理有限公司作为上海君石的基金管理人已于 2014 年 7 月 22 日在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金管理人备案登记。

(2) 广州暨盈属于《私募投资基金监督管理暂行办法》中规定的私募投资基金，已于 2015 年 6 月 19 日在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案登记；广东东方比逊基金管理有限公司作为广州暨盈的基金管理人已于 2014 年 6 月 4 日在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金管理人备案登记。

（三）控股股东、实际控制人及其变动情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

公司的控股股东和实际控制人为汪军。截至本公开转让说明书签署之日，汪军直接持有公司 2,025.54 万股股份，占公司股本总额的 30.69%；汪军持有佛山瑞翔 90% 股权，佛山瑞翔持有公司 1,320 万股股份，占公司股本总额的 20%；汪军通过上述直接和间接持股合计控制公司 50.69% 的股份，其控制的公司股份享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，并能够实际支配公司行为。2010 年 9 月 1 日，汪军、黄祖好和潘卫明签署了《一致行动协议》，该协议明确约定：汪军、黄祖好和潘卫明将在行使董事会、股东会表决权，向董事会、股东会行使提案权，行使董事、监事候选人提名权等事项上采取一致行动，

作出相同意思表示；如果出现意见不统一时，各方将以汪军的意见执行；该协议有效期为自协议签订之日起至 2018 年 12 月 31 日止；任何一方违约时，应赔偿守约方因此遭受的全部损失。因此，汪军为公司的控股股东和实际控制人。

汪军，男，1968 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1991 年 7 月至 1993 年 5 月任蚌埠无线电四厂研发工程师；1993 年 5 月至 1996 年 6 月任广东三和电器有限公司技术部主管；1996 年 6 月至 1998 年 7 月任珠海华润电器股份有限公司技术部经理；1998 年 7 月至 2006 年 9 月任有限公司董事、总经理；2006 年 9 月至 2013 年 10 月任有限公司董事长、总经理；2013 年 10 月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司董事长、总经理。

2、控股股东、实际控制人报告期内的变动情况

报告期内，公司的控股股东和实际控制人未发生变动。

（四）其他持有 5%以上股份股东及机构投资者股东情况

1、佛山瑞翔

截至本说明书签署之日，佛山瑞翔持有公司 1,320 万股股份，占公司股份总数的 20%。其基本情况如下：

名称	佛山市瑞翔投资有限公司
成立日期	2010 年 10 月 18 日
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	1,300 万元
实收资本	1,300 万元
法定代表人	汪军
住所	佛山市顺德区大良街道凤翔工业园华业路 1 号之三
经营范围	实业投资；国内商业、物资供销业（不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）；投资咨询服务；管理咨询服务；经济信息咨询服务

主营业务	股权激励平台，除持有公司股份外无其他业务
------	----------------------

截至本说明书签署之日，佛山瑞翔的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
汪军	1,170.00	90.00%
黄祖好	130.00	10.00%
合计	1,300.00	100.00%

2、黄祖好

男，1969年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1991年7月至1994年5月任合肥无线电一厂技术科助理工程师；1994年5月至1996年6月任广东三和电器有限公司开发部工程师；1996年6月至1999年5月任广东德豪润达电器股份有限公司开发部工程师；1999年5月至2013年10月任有限公司董事、副总经理；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司董事、副总经理。

3、潘卫明

男，1970年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年9月至1995年6月在安徽省蚌埠市第十八中学任教；1995年9月至1996年2月在安徽省蚌埠市第二十七中学任教；1997年7月至2013年10月任有限公司董事、副总经理；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司董事、副总经理。

4、上海君石

截至本说明书签署之日，上海君石持有公司528万股股份，占公司股份总数的8%，其基本情况如下：

名称	上海君石资产管理有限公司
成立日期	2007年10月25日
类型	有限责任公司（国内合资）
注册资本	7,800万元

实收资本	7,800 万元
住所	上海市静安区延平路 135 号 5 层
法定代表人	朱小健
经营范围	企业委托资产管理，实业投资，企业管理咨询
主营业务	资产管理、股权投资

截至本说明书签署之日，上海君石的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
陈焯国	2,980.00	38.20%
北京富泰华管理咨询有限公司	2,000.00	25.64%
田足强	1,920.00	24.62%
任宛华	350.00	4.49%
孙志华	350.00	4.49%
施文琼	100.00	1.28%
谢凯	100.00	1.28%
合计	7,800.00	100.00%

5、北京富春

截至本说明书签署之日，北京富春持有公司 330 万股股份，占公司股份总数的 5%。其基本情况如下：

名称	北京富春投资管理有限公司
成立日期	2002 年 6 月 27 日
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
住所	北京市海淀区厂洼街 5 号院深博达商务楼 218 室
法定代表人	龙滔
经营范围	投资管理；资产管理；企业管理；企业管理咨询；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的

	业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料)；投资咨询；经济贸易咨询
主营业务	股权投资、投资管理

截至本说明书签署之日，北京富春的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
龙滔	1,900.00	95.00%
万炳香	100.00	5.00%
合计	2,000.00	100.00%

6、广州暨盈

截至本说明书签署之日，广州暨盈持有公司 66 万股股份，占公司股份总数的 1%。其基本情况如下：

名称	广州暨盈投资管理合伙企业（有限合伙）
成立日期	2015 年 5 月 6 日
类型	合伙企业（有限合伙）
住所	广州市天河区车陂德胜大街 1 巷 1 号 2 楼（部位：1113 房）
执行事务合伙人	张阳光
经营范围	投资咨询服务；企业自有资金投资；投资管理服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）
主营业务	股权投资

截至本说明书签署之日，广州暨盈合伙人的出资情况如下：

合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	备注
张阳光	500.00	50.00%	普通合伙人
广东东方比逊基金管理有限公司	500.00	50.00%	有限合伙人
合计	1,000.00	100.00%	

7、上海丰河

截至本说明书签署之日，上海丰河持有公司 30.36 万股股份，占公司股份总

数的 0.46%。其基本情况如下：

名称	上海丰河投资管理咨询有限公司
成立日期	2007 年 8 月 17 日
类型	有限责任公司（国内合资）
注册资本	20 万元
实收资本	20 万元
住所	浦东新区康桥镇沪南路 2575 号 1109 室（康桥）
法定代表人	吴同军
经营范围	投资管理，投资信息咨询，商务信息咨询，市场营销策划，财务信息咨询【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】
主营业务	股权投资

截至本说明书签署之日，上海丰河的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
吴同军	10.00	50.00%
徐秀英	10.00	50.00%
合计	20.00	100.00%

四、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）1997 年 2 月，有限公司设立

公司前身顺德市大良镇瑞德电子实业有限公司（2001 年 2 月更名为“顺德市大良区瑞德电子实业有限公司”，2002 年 3 月更名为“顺德市瑞德电子实业有限公司”，2004 年 4 月更名为“佛山市顺德区瑞德电子实业有限公司”）系由自然人吴子坚、汪军、黄祖好共同出资设立，成立时注册资本为人民币 50.00 万元，其中，吴子坚出资 26.00 万元，占注册资本的 52.00%；汪军出资 12.00 万元，占注册资本的 24.00%；黄祖好出资 12.00 万元，占注册资本的 24.00%。

1997 年 1 月 13 日，顺德市会计师事务所对上述出资进行了审验，并出具了

顺会验字（1997）（良）（09）号《验资报告》验证确认。

1997年2月4日，有限公司在顺德市工商行政管理局注册成立，领取了注册号为23192681-2的《企业法人营业执照》。有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	吴子坚	26.00	52.00%
2	汪军	12.00	24.00%
3	黄祖好	12.00	24.00%
合计		50.00	100.00%

（二）1998年8月，有限公司第一次股权转让

1998年2月8日，有限公司召开股东会，会议同意：（1）股东吴子坚将其持有的公司10%、4%股权按原始出资额5万元、2万元分别转让给潘卫明、赵根民；（2）股东黄祖好将其持有的公司8%、1%股权按原始出资额4万元、0.5万元分别转让给汪军、赵根民。1998年8月28日，转让各方分别签订了《股权转让合同》。

1998年8月28日，顺德市工商行政管理局核准了上述变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	吴子坚	19.00	38.00%
2	汪军	16.00	32.00%
3	黄祖好	7.50	15.00%
4	潘卫明	5.00	10.00%
5	赵根民	2.50	5.00%
合计		50.00	100.00%

（三）2002年3月，有限公司第一次增资

2002年3月30日，有限公司召开股东会，会议同意公司注册资本由50万

元增至 200 万元，其中，吴子坚以货币增资 57 万元；汪军以货币增资 48 万元；黄祖好以货币增资 22.50 万元；潘卫明以货币增资 15 万元；赵根民以货币增资 7.50 万元。

2002 年 4 月 24 日，广东德正有限责任会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具了粤德会验（良）字第 016 号《验资报告》验证确认。

2002 年 3 月 30 日，佛山市工商行政管理局核准了上述变更。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	吴子坚	76.00	38.00%
2	汪军	64.00	32.00%
3	黄祖好	30.00	15.00%
4	潘卫明	20.00	10.00%
5	赵根民	10.00	5.00%
合计		200.00	100.00%

（四）2005 年 4 月，有限公司第二次增资

2005 年 4 月 10 日，有限公司召开股东会，会议同意公司注册资本由 200 万元增至 500 万元。其中，吴子坚以货币增资 114 万元；汪军以货币增资 96 万元；黄祖好以货币增资 45 万元；潘卫明以货币增资 30 万元；赵根民以货币增资 15 万元。

2005 年 4 月 21 日，广东德正有限责任会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具了粤德会验字[2005]第 012 号《验资报告》验证确认。

2005 年 4 月 21 日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述变更。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	吴子坚	190.00	38.00%
2	汪军	160.00	32.00%

3	黄祖好	75.00	15.00%
4	潘卫明	50.00	10.00%
5	赵根民	25.00	5.00%
合计		500.00	100.00%

（五）2006年11月，有限公司第二次股权转让

2006年10月12日，有限公司召开股东会，会议同意股东吴子坚将其持有的公司19.6129%、9.1936%、6.1290%、3.0645%股权按照原始出资额98.0645万元、45.9680万元、30.6450万元、15.3225万元分别转让给汪军、黄祖好、潘卫明、赵根民。同日，转让各方签订了《股权转让协议书》。

2006年11月15日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	汪军	258.0645	51.6129%
2	黄祖好	120.9680	24.1936%
3	潘卫明	80.6450	16.1290%
4	赵根民	40.3225	8.0645%
合计		500.00	100.00%

（六）2007年9月，有限公司第三次股权转让

2007年9月6日，有限公司召开股东会，会议同意股东赵根民将其持有的公司8.0645%股权按原始出资额40.3225万元转让给骆宜光。同日，转让双方签订了《股权转让协议》。

2007年9月13日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
----	------	---------	------

1	汪军	258.0645	51.6129%
2	黄祖好	120.9680	24.1936%
3	潘卫明	80.6450	16.1290%
4	骆宜光	40.3225	8.0645%
合计		500.00	100.00%

（七）2007年10月，有限公司第四次股权转让

2007年10月11日，有限公司召开股东会，会议同意股东黄祖好将其持有的公司0.6497%股权按原始出资额3.2485万元转让给上海丰河投资管理咨询有限公司。同日，转让双方签订了《股权转让协议书》。

2007年10月25日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	汪军	258.0645	51.6129%
2	黄祖好	117.7195	23.5439%
3	潘卫明	80.6450	16.1290%
4	骆宜光	40.3225	8.0645%
5	上海丰河	3.2485	0.6497%
合计		500.00	100.00%

（八）2008年1月，有限公司第三次增资

2007年10月26日，有限公司召开股东会，会议同意公司注册资本由500万元增至6,407.6359万元，并引进新股东Joint Happy Investments Limited，同日，全体股东与Joint Happy Investments Limited签订了《中外合资经营合同》及《增资协议书》。约定瑞德有限的投资总额为16,019.1万元，注册资本为6,407.6359万元；在瑞德有限资产评估的基础上，经协商确定Joint Happy认缴5,907.6359万元持有瑞德有限24.99%股权，瑞德有限融资后的估值按2007年税后净利润

3,000 万元的 7.88 倍（即 PE 倍数为 7.88）计算确定。

2007 年 10 月 30 日，广东信德房地产土地资产评估有限公司出具了信评报字第 Z07010234 号《评估报告书》，根据该报告，截至 2007 年 9 月 30 日，瑞德有限的净资产评估值为 6,256 万元。

2007 年 12 月 9 日，公司取得了广东省对外贸易经济合作厅下发的《关于外资并购设立合资企业佛山市顺德区瑞德电子实业有限公司的批复》（粤外经贸资字[2007]1403 号）。2007 年 12 月 13 日，公司取得了广东省人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资粤合资订字[2007]0149 号），公司变更为中外合资企业。

2008 年 1 月 18 日，广东信华会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具了粤信华会验字（2008）031 号《验资报告》验证确认。截至 2008 年 1 月 18 日，公司收到股东缴纳的新增注册资本 8,058,396 美元，按照当日中国人民银行公布的中间汇率折算为人民币 59,077,685.00 元。

2008 年 1 月 21 日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述变更。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	汪军	2,480.7058	38.7148%
2	Joint Happy	1,601.2682	24.9900%
3	黄祖好	1,131.6038	17.6603%
4	潘卫明	775.2239	12.0984%
5	骆宜光	387.6095	6.0492%
6	上海丰河	31.2247	0.4873%
合计		6,407.6359	100.00%

（九）2010 年 11 月，有限公司第五次股权转让

2010 年 10 月 3 日，有限公司召开董事会，会议同意股东汪军、黄祖好、潘卫明、骆宜光、上海丰河、Joint Happy 分别将其持有的公司 11.0243%、4.2042%、

3.1951%、0.3025%、0.0244%、1.2495%股权分别按照 707.21 万元、269.70 万元、204.97 万元、19.41 万元、1.57 万元、80.16 万元的价格转让给佛山瑞翔；公司股东 Joint Happy 将其持有的公司 3%、7%、5%股权分别按照 840 万元、1,960 万元、1,400 万元的价格转让给汪军、上海君石、北京富春。2010 年 11 月 3 日，转让双方分别签订了《股权转让协议》。

2010 年 11 月 17 日，佛山市顺德区经济促进局出具了顺外经资[2010]507 号《关于佛山市顺德区瑞德电子实业有限公司股权转让的批复》，同意上述股权转让。2010 年 11 月 18 日，瑞德有限取得了广东省人民政府新颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2010 年 11 月 24 日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	汪军	1,966.5360	30.6905%
2	瑞翔公司	1,281.5270	20.0000%
3	黄祖好	862.2179	13.4561%
4	潘卫明	570.4911	8.9033%
5	Joint Happy	560.0594	8.7405%
6	上海君石	448.5345	7.0000%
7	骆宜光	368.2276	5.7467%
8	北京富春	320.3818	5.0000%
9	上海丰河	29.6609	0.4629%
合计		6,407.6359	100.00%

佛山瑞翔设立的主要目的是通过佛山瑞翔对瑞德有限的管理层和核心技术人员进行股权激励，为此，公司主要股东和经营管理者汪军、黄祖好、潘卫明按照略高于注册资本的价格向佛山瑞翔转让其所持有的瑞德有限部分股权，其他股东骆宜光、上海丰河、Joint Happy 均按照注册资本价将其各自持有的瑞德有限股权的 5%转让给佛山瑞翔；经各方协商确定，Joint Happy 向汪军、上海君石、北京富春转让瑞德有限股权的价格为 4.37 元/注册资本（估值按 2010 年

税后净利润 2,800 万元的 10 倍计算确定)。

(十) 2012 年 8 月，有限公司第六次股权转让

2012 年 7 月 26 日，有限公司召开董事会，会议同意公司股东 Joint Happy 将其持有的公司 3% 股权以 1,085.8785 万元转让给潘卫明，将其持有公司 2% 股权以 723.9190 万元转让给何翰腾，将其持有公司 1.3408% 股权以 485.3153 万元转让给黄祖好，将其持有公司 1% 股权以 361.9595 万元转让给陈文泽，将其持有公司 0.5599% 股权以 202.6611 万元转让给成维春，将其持有公司 0.4199% 股权以 151.9868 万元转让给何敬潮，将其持有公司 0.4199% 股权以 151.9868 万元转让给张为杰。本次股权转让价格经各方协商确定为 5.65 元/注册资本。同日，转让各方分别签订了《股权转让协议》。

2012 年 7 月 31 日，公司取得了佛山市顺德区经济和科技促进局出具的顺经外资[2012]248 号《关于佛山市顺德区瑞德电子实业有限公司变更企业类型的批复》，公司变更为内资企业。

2012 年 8 月 15 日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	汪军	1,966.5360	30.6905%
2	佛山瑞翔	1,281.5270	20.0000%
3	黄祖好	948.1315	14.7969%
4	潘卫明	762.7202	11.9033%
5	上海君石	448.5345	7.0000%
6	骆宜光	368.2276	5.7467%
7	北京富春	320.3818	5.0000%
8	何翰腾	128.1527	2.0000%
9	陈文泽	64.0764	1.0000%

10	成维春	35.8764	0.5599%
11	上海丰河	29.6609	0.4629%
12	张为杰	26.9057	0.4199%
13	何敬潮	26.9057	0.4199%
合计		6,407.6359	100.00%

(十一) 2013年8月，有限公司第七次股权转让

2013年8月4日，有限公司召开股东会，会议同意公司股东骆宜光将其持有的公司1%股权以361.9595万元转让给劳炜，将其持有公司1%的股权以361.9595万元转让给牛吉，将其持有公司1%的股权以361.9595万元转让给赵熙平，将其持有公司1%的股权以361.9595万元转让给何翰腾，将其持有公司0.8287%的股权以299.9558万元转让给陈雄洲，将其持有公司0.6417%的股权以232.2694万元转让给陈文泽，将其持有公司0.2763%的股权以100.0094万元转让给魏建辉。本次股权转让价格经各方协商确定为5.65元/注册资本，同日，转让各方分别签订了《股权转让协议》。

2013年8月8日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	汪军	1,966.5360	30.6905%
2	佛山瑞翔	1,281.5270	20.0000%
3	黄祖好	948.1315	14.7969%
4	潘卫明	762.7200	11.9033%
5	上海君石	448.5345	7.0000%
6	北京富春	320.3818	5.0000%
7	何翰腾	192.2290	3.0000%
8	陈文泽	105.1942	1.6417%

9	牛吉	64.0764	1.0000%
10	赵熙平	64.0764	1.0000%
11	劳炜	64.0764	1.0000%
12	陈雄洲	53.1000	0.8287%
13	成维春	35.8764	0.5599%
14	上海丰河	29.6609	0.4629%
15	何敬潮	26.9057	0.4199%
16	张为杰	26.9057	0.4199%
17	魏建辉	17.7043	0.2763%
合计		6,407.6359	100.00%

(十二) 2013年10月，有限公司整体变更为股份公司

2013年9月6日，瑞德有限召开股东会，审议通过了关于整体变更设立股份公司若干具体事宜的相关议案，全体股东一致同意瑞德有限以整体变更的方式发起设立股份有限公司，公司股东在拟设立的股份有限公司中的持股比例按照其在瑞德有限的持股比例确定。同日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》。

2013年9月6日，众华所出具了《审计报告》（沪众会字（2013）第5375号），确认瑞德有限截至2013年8月31日的净资产值为12,402.55万元。

2013年9月20日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了《资产评估报告书》（国融兴华评报字[2013]第1-124号），确认瑞德有限截至评估基准日2013年8月31日的净资产为26,178.53万元。

2013年9月25日，公司召开创立大会，根据公司经审计的截至2013年8月31日的净资产人民币12,402.55万元，按1:0.5321488比例折合股份总数6,600万股，每股面值1元，其余净资产5,802.55万元计入资本公积。

2013年9月25日，众华所对本次股改出具了《验资报告》（沪众会验字（2013）第5376号）。

2013年10月15日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更登记事项。本次股份制改造完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	汪军	2,025.54	30.69%
2	佛山瑞翔	1,320.00	20.00%
3	黄祖好	976.80	14.80%
4	潘卫明	785.40	11.90%
5	上海君石	462.00	7.00%
6	北京富春	330.00	5.00%
7	何翰腾	198.00	3.00%
8	陈文泽	108.24	1.64%
9	牛吉	66.00	1.00%
10	劳炜	66.00	1.00%
11	赵熙平	66.00	1.00%
12	陈雄洲	54.78	0.83%
13	成维春	36.96	0.56%
14	上海丰河	30.36	0.46%
15	何敬潮	27.72	0.42%
16	张为杰	27.72	0.42%
17	魏建辉	18.48	0.28%
合计		6,600.00	100.00%

公司整体变更为股份公司时，存在未分配利润、盈余公积转增股本的情形，公司已按照税法的相关规定对整体变更中股本增加涉及的个人所得税进行了代扣代缴。

（十三）2015年6月，股份公司第1次股权转让

2015年6月1日，黄祖好分别与梅后对、上海君石，潘卫明分别与周健生、广州暨盈，成维春分别与周健生、姚胆赤、杨和茂，陈文泽与陈耀铭，魏建辉与

陶东生签订了《股份转让协议》；本次股份转让价格经各方协商确定为 7.58 元/股（估值按 2015 年预期税后净利润 3,300 万元的 15 倍计算确定），本次股份转让具体情况如下：

转让方	受让方	转让股权比例(%)	转让股份数(万股)	转让价格(万元)
黄祖好	梅后对	1.3400	88.4400	670.3752
	上海君石	1.0000	66.0000	500.2800
潘卫明	周健生	1.0000	66.0000	500.2800
	广州暨盈	1.0000	66.0000	500.2800
成维春	周健生	0.2000	13.2000	100.0560
	姚胆赤	0.1800	11.8800	90.0504
	杨和茂	0.1800	11.8800	90.0504
陈文泽	陈耀铭	1.6400	108.2400	820.4592
魏建辉	陶东生	0.2800	18.4800	140.0784

2015 年 6 月 1 日，公司相应变更了股东名册。本次股份转让完成后，公司的股本结构为：

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例
1	汪军	2,025.54	30.69%
2	佛山瑞翔	1,320.00	20.00%
3	黄祖好	822.36	12.46%
4	潘卫明	653.40	9.90%
5	上海君石	528.00	8.00%
6	北京富春	330.00	5.00%
7	何翰腾	198.00	3.00%
8	陈耀铭	108.24	1.64%
9	梅后对	88.44	1.34%
10	周健生	79.20	1.20%
11	牛吉	66.00	1.00%

12	劳炜	66.00	1.00%
13	赵熙平	66.00	1.00%
14	广州暨盈	66.00	1.00%
15	陈雄洲	54.78	0.83%
16	上海丰河	30.36	0.46%
17	何敬潮	27.72	0.42%
18	张为杰	27.72	0.42%
19	陶东生	18.48	0.28%
20	姚胆赤	11.88	0.18%
21	杨和茂	11.88	0.18%
合计		6,600.00	100.00%

五、公司子公司及其投资的民办非企业单位情况

截至本说明书签署之日，公司共有 4 家全资子公司、2 家控股子公司和投资的 3 家民办非企业单位，其基本情况如下：

（一）全资子公司

1、瑞德软件

名称	佛山市瑞德软件科技有限公司
成立时间	2008 年 6 月 10 日
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
注册地址	佛山市顺德区大良凤翔工业园瑞翔路 1 号之二
法定代表人	汪军
经营范围	电子智能控制器软件、嵌入式软件及系统研发、设计、咨询与销售；集成电路产品研发、设计、制造、封装与测试；计算机、微处理器软件的设计、程序编制、分析、测试、修改、咨询；互联网和数据库软件设计；计算机系统的设计、集成、安装；数据的录入、加工、存贮服务；公司自产商品的批发、销售及进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外，涉及许可证的必须凭有效许可证经营）

主营业务	软件的开发
------	-------

(1) 股权演变情况

自瑞德软件设立之日起至本说明书签署之日，瑞德软件的股权结构未发生过变化，其设立情况如下：

2008年5月22日，瑞德软件股东瑞德有限签署《佛山市瑞德软件科技有限公司章程》，规定了股东认缴出资额、出资比例及股东的权利和义务。

2008年5月30日，广东德正有限责任会计师事务所出具了粤德会验字[2008]079号《验资报告》，验证截至2008年5月30日，瑞德软件已收到股东缴纳的出资500万元，以货币方式出资。

2008年6月10日，瑞德软件在佛山市顺德区工商行政管理局注册成立。

(2) 公司治理情况

瑞德软件为公司全资子公司，公司治理结构简单，制订了独立的章程，设执行董事、总经理、监事各一名，重大事项由股东进行决策，公司将根据瑞德软件的实际情况进一步完善日常管理制度以实现对瑞德软件的有效控制。

(3) 重大资产重组情况

报告期内，瑞德软件未进行过重大资产重组。

(4) 财务情况

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
总资产	12,407,041.57	12,411,210.56	37,716,059.55
净资产	12,372,492.79	12,328,247.33	36,955,455.71
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	815,060.00	3,224,104.00	17,137,024.07
利润总额	49,161.63	478,972.01	7,953,610.24
净利润	44,245.46	372,791.62	6,951,572.76

2、瑞沃电子

名称	佛山市瑞沃电子有限公司
成立时间	2007年6月26日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地址	佛山市顺德区大良凤翔工业园华业路1号之二
法定代表人	汪军
经营范围	设计、生产、销售：家电连接线、散热器、线材、电子焊板、传感器、五金制品、指示灯
主要业务	连接线、散热器等相应配件的生产

(1) 股权演变情况

1) 2007年6月，瑞沃电子设立

2007年6月26日，瑞沃电子在佛山市顺德区工商行政管理局注册成立，领取了注册号为4406062006730的《企业法人营业执照》。

广东信华会计师事务所于2007年6月14日出具了粤信华会验字（2007）195号《验资报告》，对瑞沃电子注册资本进行验证，确认截至2007年6月13日，瑞沃电子已收到股东缴纳的出资300万元，以货币方式出资。

瑞沃电子设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	瑞德有限	183.00	61.00
2	杨和茂	12.00	4.00
3	汪 民	12.00	4.00
4	骆德汉	9.00	3.00
5	李宏涛	6.00	2.00
6	金 涛	6.00	2.00
7	范力杭	5.00	1.67
8	崔秋贤	5.00	1.67
9	刘 辉	5.00	1.67

10	方敏	5.00	1.67
11	陈守清	5.00	1.67
12	杨晓丽	5.00	1.67
13	徐亮	3.00	1.00
14	郭晓书	3.00	1.00
15	文春	3.00	1.00
16	李峰山	3.00	1.00
17	禰均权	3.00	1.00
18	王霁菡	3.00	1.00
19	许伟	3.00	1.00
20	冯淑芳	3.00	1.00
21	黄秋雪	3.00	1.00
22	陈光保	3.00	1.00
23	刘志学	3.00	1.00
24	纪学志	3.00	1.00
25	路明	3.00	1.00
26	黄祖根	3.00	1.00
合计		300.00	100.00

2) 2007年9月，第一次股权转让

2007年8月7日，瑞沃电子召开股东会，同意金涛、陈守清将其持有的瑞沃电子全部股权按原始出资额转让给瑞德有限。2007年8月7日，陈守清与瑞德有限签订了《股权转让协议书》；2007年8月11日，金涛与瑞德有限签订了《股权转让协议书》。

2007年9月7日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后瑞沃电子的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	瑞德有限	194.00	64.67
2	杨和茂	12.00	4.00

3	汪 民	12.00	4.00
4	骆德汉	9.00	3.00
5	李宏涛	6.00	2.00
6	范力杭	5.00	1.67
7	崔秋贤	5.00	1.67
8	刘 辉	5.00	1.67
9	方 敏	5.00	1.67
10	杨晓丽	5.00	1.67
11	徐亮	3.00	1.00
12	郭晓书	3.00	1.00
13	文 春	3.00	1.00
14	李峰山	3.00	1.00
15	禰均权	3.00	1.00
16	王霁菡	3.00	1.00
17	许 伟	3.00	1.00
18	冯淑芳	3.00	1.00
19	黄秋雪	3.00	1.00
20	陈光保	3.00	1.00
21	刘志学	3.00	1.00
22	纪学志	3.00	1.00
23	路 明	3.00	1.00
24	黄祖根	3.00	1.00
合 计		300.00	100.00

3) 2008年9月，第二次股权转让

2008年7月1日，瑞沃电子做出股东会决议，同意刘志学、范力杭将其持有的瑞沃电子全部股权转让给瑞德有限；因股东李峰山于2008年2月23日死亡，根据（2008）佛顺内民证字第10214号《继承权公证书》，李峰山持有的瑞沃电子1%股权由其合法继承人钟清香、李婕、屈庆连继承，同意钟清香、李婕、屈庆连将其共同持有的瑞沃电子1%股权转让给瑞德有限。具体情况如下：

转让方	受让方	转让股权比例 (%)	转让价格 (万元)
刘志学	瑞德有限	1.00	3.00
范力杭		1.67	5.00
钟清香、李婕、 屈庆连		1.00	3.00

2008年6月21日，刘志学与瑞德有限签订了《股权转让协议书》；2008年7月18日，钟清香、李婕、屈庆连与瑞德有限签订了《股权转让协议书》，范力杭与瑞德有限签订了《股权转让协议书》。

2008年9月4日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后瑞沃电子的股权结构为：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	瑞德有限	205.00	68.34
2	杨和茂	12.00	4.00
3	汪民	12.00	4.00
4	骆德汉	9.00	3.00
5	李宏涛	6.00	2.00
6	崔秋贤	5.00	1.67
7	刘辉	5.00	1.67
8	方敏	5.00	1.67
9	杨晓丽	5.00	1.67
10	徐亮	3.00	1.00
11	郭晓书	3.00	1.00
12	文春	3.00	1.00
13	禰均权	3.00	1.00
14	王霁菡	3.00	1.00
15	许伟	3.00	1.00
16	冯淑芳	3.00	1.00
17	黄秋雪	3.00	1.00
18	陈光保	3.00	1.00

19	纪学志	3.00	1.00
20	路明	3.00	1.00
21	黄祖根	3.00	1.00
合计		300.00	100.00

4) 2008年11月，第三次股权转让

2008年10月18日，瑞沃电子做出股东会决议，同意黄秋雪、陈光保、刘辉、路明、冯淑芳、崔秋贤、郭晓书、方敏将其持有的瑞沃电子全部股权按原始出资额转让给瑞德有限。同日，瑞德有限与黄秋雪、陈光保、刘辉、路明、冯淑芳、崔秋贤、郭晓书、方敏分别签订了《股权转让协议书》。

2008年11月25日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后瑞沃电子的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	瑞德有限	235.00	78.33
2	杨和茂	12.00	4.00
3	汪民	12.00	4.00
4	骆德汉	9.00	3.00
5	李宏涛	6.00	2.00
6	杨晓丽	5.00	1.67
7	徐亮	3.00	1.00
8	文春	3.00	1.00
9	禤均权	3.00	1.00
10	王霁菡	3.00	1.00
11	许伟	3.00	1.00
12	纪学志	3.00	1.00
13	黄祖根	3.00	1.00
合计		300.00	100.00

5) 2009年2月，第四次股权转让

2009年1月20日，瑞沃电子做出股东会决议，同意李宏涛、王霁菡、徐亮、杨晓丽、纪学志、许伟、文春、禰均权、黄祖根将其持有的瑞沃电子全部股权按原始出资额转让给瑞德有限。同日，瑞德有限与李宏涛、王霁菡、徐亮、杨晓丽、纪学志、许伟、文春、禰均权、黄祖根分别签订了《股权转让协议书》。

2009年2月16日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后瑞沃电子的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	瑞德有限	267.00	89.00
2	杨和茂	12.00	4.00
3	汪民	12.00	4.00
4	骆德汉	9.00	3.00
合计		300.00	100.00

6) 2010年12月，第五次股权转让

2010年11月30日，瑞沃电子做出股东会决议，同意杨和茂、汪民、骆德汉将其持有的瑞沃电子全部股权按原始出资额转让给瑞德有限。同日，瑞德有限与杨和茂、汪民、骆德汉分别签订了《股权转让协议书》。

2010年12月3日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更。本次变更后瑞沃电子的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	瑞德有限	300.00	100.00
合计		300.00	100.00

(2) 公司治理情况

瑞沃电子为公司全资子公司，公司治理结构简单，制订了独立的章程，设执行董事、总经理、监事各一名，重大事项由股东进行决策，公司将根据瑞沃电子的实际情况进一步完善日常管理制度以实现瑞沃电子的有效控制。

(3) 重大资产重组情况

报告期内，瑞沃电子未进行过重大资产重组。

(4) 财务情况

单位：元

项 目	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
总资产	7, 481, 707. 39	8, 952, 359. 35	6, 971, 636. 87
净资产	2, 112, 852. 57	2, 030, 031. 82	1, 239, 828. 05
项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013年度
营业收入	5, 028, 312. 53	23, 787, 954. 31	19, 846, 339. 85
利润总额	110, 434. 47	736, 681. 83	-1, 307, 959. 98
净利润	82, 820. 75	790, 203. 77	-982, 308. 21

3、香港瑞德

名 称	瑞德发展（香港）有限公司
成立时间	2002 年 1 月 16 日
注册资本	1 万港元
实收资本	1 万港元
注册地址	36/F TOWER TWO TIMES SQUARE 1 MATHESON STREET CAUSEWAY BAY HK
业务性质	TRADING
主要业务	无实际经营业务

(1) 股权演变情况

2002 年 1 月 16 日，香港瑞德取得香港公司注册处颁发的第 782628 号《公司注册证书》。创办人为 Tims Registration Limited 和 Billion Well Nominees Limited，各自持有 1 股。

2002 年 1 月 25 日，Tims Registration Limited 将其持有的股份转让给陈顺芝；Billion Well Nominees Limited 将其持有的股份转让给李桂珍。

2005 年 5 月 1 日，陈顺芝将其持有的股份转让给 Fanlaw Limited。

2006 年 12 月 29 日，香港瑞德配股，5614 股配售于汪军；2632 股配售于黄祖好；1752 股配售于潘卫明。

2007年1月12日，李桂珍、Fanlaw Limited 将其持各自持有的1股股份转让给潘卫明。

2008年4月23日，汪军、黄祖好、潘卫明将其持有的股份全部转让给林丽明。

2008年5月9日，林丽明将其持有的股份全部转让给瑞德有限，至此，香港瑞德股权未再发生变化。

(2) 公司治理情况

香港瑞德为公司全资子公司，公司治理结构简单，设汪军、黄祖好、潘卫明三名董事，重大事项由董事进行决策，公司将根据香港瑞德的实际情况进一步完善日常管理制度以实现对香港瑞德的有效控制。

(3) 重大资产重组情况

报告期内，香港瑞德未进行过重大资产重组。

(4) 财务情况

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
总资产	4,045,546.60	4,043,782.77	4,127,536.56
净资产	959,729.37	976,743.11	1,052,753.96
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-17,013.74	-76,010.85	669,554.10
净利润	-17,013.74	-76,010.85	669,554.10

4、安徽瑞德

名称	安徽瑞德智能科技有限公司
成立时间	2013年9月2日
注册资本	3,000万元
实收资本	3,000万元
注册地址	安徽省合肥经开区桃花工业园华山路以东
法定代表人	汪军
经营范围	研制、生产、销售；家电智能控制器、家电配件、集成电路、电子元

	件和电子产品；电磁炉整机；智能家电整机；LED 驱动电源、控制系统、照明产品及配件；新能源控制器、逆变器、控制柜、分布式电源、发电设备及集成配套产品；电力自动化设备、电动车辆控制器、不间断电源、储能电源、电能控制系统等电力电源设备；物联网智能家电产品及系统集成、智能家庭系统解决方案、网关产品及信息系统平台、家电全生命周期数据服务平台及读写设备、配套软件等
主要业务	筹建过程中，尚未生产经营

（1）股权演变情况

自安徽瑞德设立之日起至本说明书签署之日，安徽瑞德的股权结构未发生过变化，其设立情况如下：

2013年9月2日，安徽瑞德在肥西县工商行政管理局注册成立。

广东德正有限责任会计师事务所于2013年8月20日出具了粤德会验字[2013]181号《验资报告》，验证截至2013年8月19日，安徽瑞德已收到股东缴纳的出资3,000万元，以货币方式出资。

（2）公司治理情况

安徽瑞德为公司全资子公司，公司治理结构简单，制订了独立的章程，设执行董事、总经理、监事各一名，重大事项由股东进行决策，目前尚未开展实际经营，公司将根据安徽瑞德的实际情况进一步完善日常管理制度以实现安徽瑞德的有效控制。

（3）重大资产重组情况

报告期内，安徽瑞德未进行过重大资产重组。

（4）财务情况

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
总资产	50,627,436.95	42,836,457.15	30,205,530.96
净资产	27,735,498.07	28,173,133.17	30,044,325.18
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-

利润总额	-783,270.53	-2,494,922.68	60,312.24
净利润	-437,635.10	-1,871,192.01	44,325.18

（二）控股子公司

1、瑞尔电子

名称	佛山市瑞尔电子科技有限公司
成立时间	2003年12月5日
注册资本	200万港元
实收资本	200万港元
注册地址	佛山市顺德区大良街道凤翔工业园瑞翔路1号之一
法定代表人	黄祖好
经营范围	生产经营数字音频、视频编解码设备、电子专用设备、测试仪器、智能家电控制器及软件产品生产开发
股权结构	公司持有其70%股权，香港瑞德持有其30%股权
主要业务	数字音频、视频编解码设备、电子专用设备、测试仪器等产品的生产

（1）股权演变情况

自瑞尔电子设立之日起至本说明书签署之日，瑞尔电子的股权结构未发生过变化，其设立情况如下：

2003年11月3日，瑞尔电子股东签署《佛山市瑞尔电子科技有限公司章程》，约定了股东认缴出资额、出资比例及股东的权利和义务。

2003年11月27日，佛山市顺德区经济贸易局出具了顺经贸引[2003]520号《关于设立合资企业佛山市瑞尔电子科技有限公司的批复》，同意瑞德有限和香港瑞德合资设立佛山市瑞尔电子科技有限公司。

2003年12月3日，瑞尔电子取得了广东省人民政府颁发的外经贸粤顺合资证字[2003]0142号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2003年12月5日，瑞尔电子在顺德市工商行政管理局注册成立。

2004年6月29日，广东德正有限责任会计师事务所出具了粤德会验字

[2004]027号《验资报告》，对瑞尔电子注册资本进行验证，确认截至2004年6月24日，瑞尔电子已收到股东缴纳的出资200万港元，各股东以货币出资150.49万港元，实物出资49.51万港元。其中实物出资已取得顺德出入境检验检疫局于2004年4月23日出具的编号为440420104001318的《价值鉴定书》。

瑞尔电子设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	瑞德有限	140.0000	70.0000
2	香港瑞德	60.0000	30.0000
合计		200.0000	100.0000

（2）公司治理情况

瑞尔电子为公司控股子公司，瑞尔电子制订了独立的章程，设有董事会，重大事项由董事会进行决策，公司将根据瑞尔电子的实际情况进一步完善日常管理制度以实现对瑞尔电子的有效控制。

（3）重大资产重组情况

报告期内，瑞尔电子未进行过重大资产重组。

（4）财务情况

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
总资产	5,202,688.91	5,234,780.69	5,244,297.32
净资产	5,111,322.79	5,104,069.92	5,043,963.29
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	943,290.00	5,458,750.10	11,652,868.96
利润总额	8,058.75	80,142.17	152,752.15
净利润	7,252.87	60,106.63	114,535.61

2、浙江瑞德

名称	浙江瑞德电子科技有限公司
成立时间	2005年7月8日
注册资本	500万港元

实收资本	500 万港元
注册地址	绍兴袍江越秀路与开源路东北角
法定代表人	潘卫明
经营范围	智能控制器、电子信息产品、软件产品的开发、生产、销售自产产品及相关技术咨询、售后服务（国家限制和禁止的除外，涉及许可证的凭证经营）
股权结构	公司持有其 45% 股权，香港瑞德持有其 55% 股权
主要业务	智能控制器的生产

（1）股权演变情况

1) 2005 年 7 月，浙江瑞德设立

2005 年 6 月 2 日，香港瑞德与浙江苏泊尔炊具股份有限公司（以下简称“浙江苏泊尔”）签订了《浙江瑞德电子科技有限公司合资合同》，约定共同投资设立浙江瑞德电子科技有限公司。

2005 年 6 月 23 日，杭州高新技术产业开发区管理委员会出具了杭高新[2005]206 号《关于同意设立浙江瑞德电子科技有限公司的批复》，同意香港瑞德和浙江苏泊尔炊具股份有限公司合资设立浙江瑞德电子科技有限公司。

2005 年 6 月 23 日，浙江瑞德取得了浙江省人民政府颁发的商外资浙府资杭字[2005]04076 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2005 年 7 月 8 日，浙江瑞德在杭州市工商行政管理局注册成立。

浙江瑞德设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资情况		实缴出资情况	
		出资额（万港元）	出资比例（%）	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	香港瑞德	275.0000	55.0000	0	0
2	浙江苏泊尔	225.0000	45.0000	0	0
	合计	500.0000	100.0000	0	0

2) 2005 年 10 月，实缴出资

2005年8月25日,杭州浙经天策会计师事务所于出具了浙经天策验字[2005]第157号《验资报告》,对浙江瑞德实缴出资进行验证,确认截至2005年8月23日,浙江瑞德已收到香港瑞德缴纳的出资275万港元,以货币方式出资。

2005年8月29日,杭州浙经天策会计师事务所于出具了浙经天策验字[2005]第165号《验资报告》,对浙江瑞德实缴出资进行验证,确认截至2005年8月29日,浙江瑞德已收到浙江苏泊尔缴纳的出资112.780791万港元,以货币方式出资。

2005年9月29日,杭州浙经天策会计师事务所于出具了浙经天策验字[2005]第177号《验资报告》,对浙江瑞德实缴出资进行验证,确认截至2005年9月29日,浙江瑞德已收到浙江苏泊尔缴纳的出资112.219209万港元,以货币方式出资。

2005年10月13日,杭州市工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后浙江瑞德的股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资情况		实缴出资情况	
		出资额(万港元)	出资比例(%)	出资额(万港元)	出资比例(%)
1	香港瑞德	275.0000	55.0000	275.0000	55.0000
2	浙江苏泊尔	225.0000	45.0000	22.00005	45.0000
合计		500.0000	100.0000	500.0000	100.0000

3) 2006年10月,第一次股权转让

2006年6月17日,浙江瑞德做出董事会决议,同意浙江苏泊尔将其持有的浙江瑞德全部股权按原始出资额转让给瑞德有限。同日,浙江苏泊尔与瑞德有限签订了《股权转让协议》。

2006年9月27日,杭州高新技术产业开发区管理委员会出具了杭高新[2006]273号《关于同意浙江瑞德电子科技有限公司股权转让的批复》,同意上述股权转让。

2006年9月28日，浙江瑞德取得了浙江省人民政府新颁发的商外资浙府资杭字[2005]04076号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2006年10月17日，杭州市工商行政管理局核准了上述变更。本次变更后浙江瑞德的股权结构未再发生变化，具体如下：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	香港瑞德	275.0000	55.0000
2	瑞德有限	255.0000	45.0000
合计		500.0000	100.0000

（2）公司治理情况

浙江瑞德为公司控股子公司，制订了独立的章程，设有董事会，重大事项由董事会进行决策，公司将根据浙江瑞德的实际情况进一步完善日常管理制度以实现对浙江瑞德的有效控制。

（3）重大资产重组情况

报告期内，浙江瑞德未进行过重大资产重组。

（4）财务情况

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
总资产	28,163,478.51	25,107,666.17	24,299,825.69
净资产	5,910,821.85	5,709,944.98	3,421,710.53
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	13,128,527.11	63,553,714.81	52,916,886.90
利润总额	296,933.00	3,053,158.44	-49,329.68
净利润	200,876.87	2,288,234.45	-139,974.53

（三）投资的民办非企业单位

1、两化中心

名称	佛山市顺德区信息化与工业化融合创新中心
性质	民办非企业单位

有效期限	2015年6月1日至2019年6月30日
开办资金	35万元
住 所	佛山市顺德区大良德胜东路顺德职业技术学院郑裕彤9楼910号房
法定代表人	段显春
业务范围	产学研合作服务、技术研发、技术服务、技术转让、技术咨询、科技信息服务、中介服务、培训
出资者	广东华南家电研究院、佛山市顺德区工业设计协会、佛山市顺德区顺博创意产业投资管理有限公司、广东锻压机床厂有限公司、广东嘉腾机器人自动化有限公司和瑞德智能各出资人民币3万元，分别占开办资金的8.57%；广东科达洁能股份有限公司出资5万元，占开办资金的14.29%；佛山市利迅达机器人系统有限公司、广东威德力机械实业有限公司、广东美芝制冷设备有限公司各出资4万元，占开办资金的11.43%

2、物联网中心

名 称	佛山市顺德区物联网应用促进中心
性 质	民办非企业单位
有效期限	2014年7月8日至2018年6月30日
开办资金	343万元
住 所	佛山市顺德区大良街道德胜东路3号华南家电研究院五楼
法定代表人	汪军
业务范围	物联网产品研发、标准制定、技术咨询培训与转让
出资者	瑞德智能、广东物联天下科技集团股份有限公司各出资人民币50万元；广东康宝电器有限公司、广东锻压机床厂有限公司各出资人民币30万元；佛山市顺德区启智数码科技有限公司、广东车翼物联信息有限公司、广东必达保安系统有限公司、美的集团有限公司、广东国通物流城有限公司、佛山市顺德区勒流生产力促进中心、佛山市陈村花卉世界信息科技有限公司、佛山顺德新域科技产业孵化有限公司、广东顺德宸熙物联科技有限公司各出资人民币20万元；佛山市顺德区信息化与工业化融合创新中心出资人民币3万元

3、家电中心

名 称	佛山市顺德区华南白色家电产学研中心
性 质	民办非企业单位
有效期限	2014年4月18日至2018年6月30日
开办资金	10万元

住 所	顺德区大良德胜东路3号研发楼
法定代表人	郑魏
业务范围	产学研合作服务, 技术研发、服务、转让、咨询, 科技信息服务, 中介服务
出资者	美的集团有限公司、广东科龙电器股份有限公司、广东万和新电器股份有限公司和瑞德智能各出资 2.5 万元, 分别占开办资金的 25%

(四) 公司控股子公司的其他情况说明

1、公司与子公司的业务分工及合作模式

瑞德智能主要从事电子智能控制器的研发、生产与销售, 主要业务范围为华南地区的家电厂商, 是公司的主营业务收入主要来源; 子公司浙江瑞德主要从事电子智能控制器的生产与销售, 主要业务范围为华东区域的家电厂商; 尚在建设中的子公司安徽瑞德建成后将逐步取代浙江瑞德, 主要业务范围是服务于华东地区的家电厂商; 子公司瑞德软件主要从事软件的开发; 子公司瑞沃电子主要从事连接线、散热器等相应配件的加工与生产, 主要为瑞德智能提供原材料; 子公司瑞尔电子主要从事数字音频、视频编解码设备、电子专用设备、测试仪器等产品的生产, 主要为瑞德智能提供原材料和代加工业务; 子公司香港瑞德目前没有实际经营业务。

2、公司对子公司及其资产、人员、业务、收益的控制情况

公司的子公司均为全资或间接全资控制子公司, 均由公司董事长或副总经理兼任公司子公司的董事长/执行董事、董事、经理, 母公司主要管理层均在子公司兼任相关职务。公司作为股东, 对子公司的经营方针, 董事、监事的任免和薪酬, 利润分配等重大事项享有决定权。瑞德智能可以通过修订日常管理制度、调整组织结构等方式对子公司及其资产、人员、业务等进行有效控制。

六、公司重大资产重组情况

报告期内, 公司不存在重大资产重组的情况。

七、公司董事、监事及高级管理人员相关情况

（一）董事

公司董事会成员 9 人，设董事长 1 人，董事任期 3 年。各董事具体情况如下：

1、汪军

董事长，具体简历参见本节“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人及其变动情况”。

2、黄祖好

董事，具体简历参见本节“三、公司股权及股东情况”之“（四）其他持有 5% 以上股份股东情况”。

3、潘卫明

董事，具体简历参见本节“三、公司股权及股东情况”之“（四）其他持有 5% 以上股份股东情况”。

4、朱小健

董事，男，1960 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1982 年 8 月至 1992 年 12 月任上海市公安局刑事侦察处情报中心副主任科员；1993 年 1 月至 1995 年 5 月任上海万国证券公司电脑中心副总经理；1995 年 6 月至 1998 年 4 月任君安证券有限责任公司上海总部电脑部副总经理；1998 年 5 月至 1999 年 5 月任君安证券有限责任公司董事会风险控制委员会；1999 年 5 月至 1999 年 8 月任国泰君安合并筹备委员会风险控制组成员；1999 年 9 月至 2004 年 5 月任国泰君安风险控制办公室主任助理；2004 年 6 月至今任国泰君安投资管理股份有限公司总裁助理；2007 年 11 月至 2012 年 6 月任上海国石投资管理有限公司总经理、上海君石资产管理有限公司总经理；2012 年 6 月至今任上海国石投资管理有限公司董事长、上海君石资产管理有限公司董事长；2014 年 10 月至今历任上海威吾德信息科技有限公司监事、董事长兼总经理；2013 年 10 月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司董事。

5、潘靓

董事，女，1972 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，

助理工程师。1991年7月至1992年7月任职于安徽省蚌埠无线电四厂；1992年7月至1996年6月任职于安徽蚌埠工业自动化研究所；1996年6月至1997年10月任职于广东德豪润达电器股份有限公司；2001年2月至2003年9月任职于顺德和昌电子厂财务部；2003年9月至2009年6月任职于顺德惠诚电子有限公司任财务部；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司董事。

6、孙妮娟

董事，女，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2005年7月至2007年4月任上海潜利工业有限公司总经理秘书；2007年4月至2007年10月任有限公司海外市场部主管；2007年11月至2012年11月任有限公司董事长秘书；2012年11月至2013年10月任有限公司董事会秘书；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司董事、董事会秘书。

7、韩振平

独立董事，男，1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中国注册会计师、中国注册资产评估师。1993年3月至1996年3月任黑龙江省桦川县供销联社财务部会计；1996年3月至2000年12月任黑龙江省佳木斯富民生产资料有限公司财务部经理；2001年1月至2003年11月任北京天华会计师事务所项目经理；2003年11月至2008年12月任中审会计师事务所有限公司高级经理、广东分公司总经理；2008年12月至今任中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所负责人；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司独立董事。

8、夏明会

独立董事，男，1965年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中国注册会计师。1989年1月至2004年1月历任广州大学经济系助教、讲师；2004年1月至今任广州大学会计系主任、会计学教授；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司独立董事。

9、李迪

独立董事，女，1965年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，教授。1988年6月至1990年9月任青岛北海船厂助理工程师；1990年9月至1993年6月华南理工大学学习；1993年7月至1996年在广东工业大学电

气工程系任教，1995年晋升为副教授；1996至1999年先后在日本大阪大学接合科学研究所(JWRI)任外国人研究员、新加坡南洋理工大学高性能嵌入式研究中心任研究员；2001年在澳大利亚悉尼大学电气及信息学院作访问学者；2005至2006年在美国Vanderbilt University的软件集成研究所(Institute for Software Integrated System)任高级研究学者；2012年至2013年在美国加州大学做高级研究学者。现任华南理工大学机械与汽车工程学院机械电子工程技术研究所所长，兼任科技部863先进制造领域系统控制主体组专家、第十一届广东省政协委员、广东省自动化学会副理事长、千百十工程国家级培养对象；2009年11月至今任东莞升力智能科技有限公司监事；2013年10月起任广东瑞德智能科技股份有限公司独立董事。

（二）监事

公司监事会成员3人，其中郑吕艳由职工民主选举产生并经股东大会审议通过，监事任期3年。各监事具体情况如下：

1、杨晓丽

女，1969年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年8月至1993年4月任深圳市物资总公司福田物资供应站财务部会计；1993年5月至1994年9月任顺德联发木业制造有限公司、顺德顺发木业制造有限公司主办会计；1994年9月至1996年9月任顺德三和电器有限公司财务主管；1996年10月至1997年4月任顺德恒业集团财务主管；1997年4月至2006年7月任顺德百茂、百利鞋业有限公司财务课长；2006年7月至2013年10月历任有限公司财务助理、财务经理；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司财务经理。

2、黎松林

男，1983年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2002年7月至2003年7月任中山市时耐消毒柜实业有限公司品质部质量管理员；2003年7月至2007年7月任有限公司品质部组长、主管；2007年7月至2013年10月任有限公司制造部主管、经理；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司制造部经理。

3、郑吕艳

女，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年9月至2003年4月任湖北省荆州市太平洋保险公司内务组出单员；2003年4月至2013年10月历任有限公司研发部文员、战略发展部文控专员、总经办总裁秘书、人力资源部副经理、总裁办行政经理；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司行政部经理。

（三）高级管理人员

公司现有高级管理人员6名，均由董事会聘任，任期3年。各高级管理人员具体情况如下：

1、汪军

总经理，具体简历参见本节“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人及其变动情况”。

2、黄祖好

副总经理，具体简历参见本节“三、公司股权及股东情况”之“（四）其他持有5%以上股份股东情况”。

3、潘卫明

副总经理，具体简历参见本节“三、公司股权及股东情况”之“（四）其他持有5%以上股份股东情况”。

4、路明

副总经理，男，1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年6月至2013年10月历任有限公司开发部工程师、战略发展部副经理、总裁办（总经办）副主任、管理中心主任、副总裁；2013年10月起任广东瑞德智能科技股份有限公司副总经理。

5、孙妮娟

董事会秘书，具体简历参见本节董事基本情况。

6、李海琳

财务总监，男，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学

历。1990年7月至1999年9月历任陕西省汉江钢铁厂成本核算员、会计、财务主管；1999年11月至2001年2月任顺德市现代实业有限公司财务部主管；2001年3月至2003年4月任广州市顺兴高尔夫球制品有限公司财务部经理；2003年4月至2007年6月任广州市惠浦电子有限公司财务部财务经理、会计部经理；2007年7月至2013年10月历任有限公司财务经理、审计经理、财务中心主任、财务总监；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司财务总监。

八、报告期主要财务数据和财务指标

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	54,020.95	56,575.14	47,404.12
股东权益合计（万元）	17,946.45	18,012.63	15,977.06
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	17,946.45	18,012.63	15,977.06
每股净资产（元）	2.72	2.73	2.42
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.72	2.73	2.42
资产负债率（母公司）	68.09%	69.07%	72.58%
流动比率（倍）	1.09	1.31	1.25
速动比率（倍）	0.86	1.13	1.08
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	9,998.74	56,760.20	55,473.90
净利润（万元）	-66.18	2,035.57	2,546.55
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-66.18	2,035.57	2,546.55
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-83.28	1,841.39	2,404.65
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）	-83.28	1,841.39	2,404.65
毛利率（%）	21.73	23.50	21.53
净资产收益率（%）	-0.37	11.98	14.80
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.44	10.83	13.98
基本每股收益（元/股）	-0.01	0.31	0.40

稀释每股收益（元/股）	-0.01	0.31	0.40
应收帐款周转率（次）	2.63	3.85	4.64
存货周转率（次）	5.57	9.48	9.98
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,231.02	3,162.42	4,833.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.19	0.48	0.73

上述主要财务指标计算公式如下：

1、每股净资产=期末净资产/期末股本；

2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本；

3、资产负债率（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额；

4、流动比率=流动资产/流动负债；

5、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

6、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

7、净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

8、扣除非经常性损益后净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

10、存货周转率=营业成本/存货平均余额；

11、基本每股收益=当期净利润/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×

已发行时间÷报告期时间－当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

12、稀释每股收益=当期净利润/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间－当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本。

九、相关机构情况

(一) 主办券商

机构名称	国金证券股份有限公司
法定代表人	冉云
住所	成都市青羊区东城根上街95号
联系电话	021-68826021
传真	021-68826000
项目小组负责人	吴成
项目小组其他成员	王保军、王延刚、杨敏

(二) 律师事务所

机构名称	广东信达律师事务所
负责人	麻云燕
住所	深圳市福田区益田路6001号太平金融大厦12楼
联系电话	0755-88265288
传真	0755-88265537
签字律师	任宝明、王茜、陈锦屏、韩若晗

(三) 会计师事务所

机构名称	众华会计师事务所(特殊普通合伙)
法定代表人	孙勇
住所	上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室
联系电话	021-63525500

传真	021-63525566
签字会计师	陆士敏、李明

(四) 资产评估机构

机构名称	北京国融兴华资产评估有限责任公司
法定代表人	赵向阳
住所	北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703
联系电话	010-51667811
传真	010-82253743
签字资产评估师	黎军、赵向阳

(五) 证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 证券交易所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	021-63889514

第二节 公司业务

一、公司的业务、主要产品及其用途

（一）主要业务

公司主要从事电子智能控制器的研发、生产与销售，产品可广泛应用于家用电器、高效照明、家庭新能源系统、电动工具等领域，同时，公司亦部分从事智能控制终端产品（电磁炉、LED 灯、便携式太阳能发电系统等）的研发、生产与销售。报告期内，公司长期合作的主要客户包括苏泊尔、格力、伊莱特、Hearthware 等国内外知名厂商，业务遍及珠三角、长三角以及美国等地区。公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月主营业务收入分别为 55,150.88 万元、56,372.42 万元和 9,945.34 万元。

（二）主要产品

电子智能控制器是指在仪器、设备、装置、系统中为完成特定用途而设计实现的计算机控制单元，一般以微控制器（MCU）芯片或数字信号处理器（DSP）芯片为核心部件，辅以外围模拟及数字电子线路，并置入相应的计算机软件程序以完成特定功能，最终，经电子加工工艺制造而形成的电子部件。电子智能控制器是一种以自动控制技术和计算机技术为核心，集微电子技术、电力电子技术、信息传感技术、显示与界面技术、通讯技术、电磁兼容技术等跨领域技术而成的高科技产品，在终端产品中扮演“神经中枢”及“大脑”的角色，是终端产品的核心和关键部件，随着终端产品的智能化需求不断提升及产品的持续升级换代，电子智能控制器越来越成为无可替代的部件，具备刚性需求。

公司的电子智能控制器产品根据下游应用领域可分为家电控制器、智能电源及控制器、电动工具控制器三类产品系列。除电子智能控制器外，公司产品还包括少量的家电产品、智能照明产品和家庭新能源系统。

公司产品类别较广，且型号较多，主要产品及相关型号图例如下：

1、电子智能控制器

家电控制器-厨房电器

电磁炉



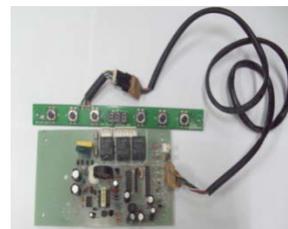
微波炉



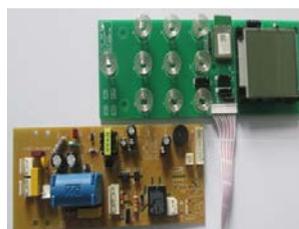
热波炉



抽油烟机



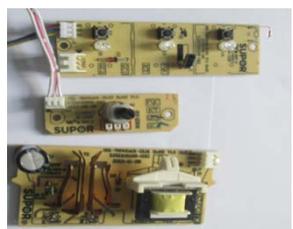
面包机



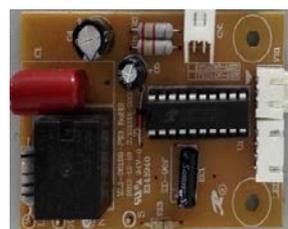
电饭煲



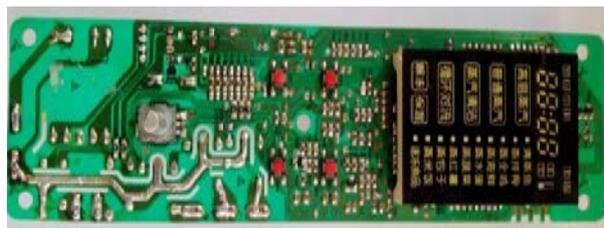
多士炉



煎烤机



烤箱



豆浆机



家电控制器-生活电器

热水器



咖啡壶



饮水机



净水器



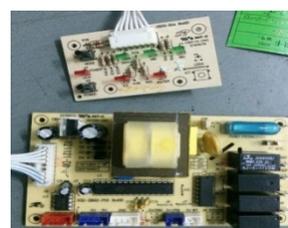
酒柜



定时器



制冰机



家电控制器-环境电器

空气净化器



智能加湿器



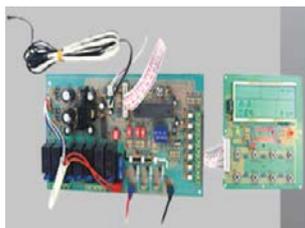
暖风机



风幕机



空调



风扇



智能电源及控制器

半导体制冷电源



LED 驱动电源



开关电源

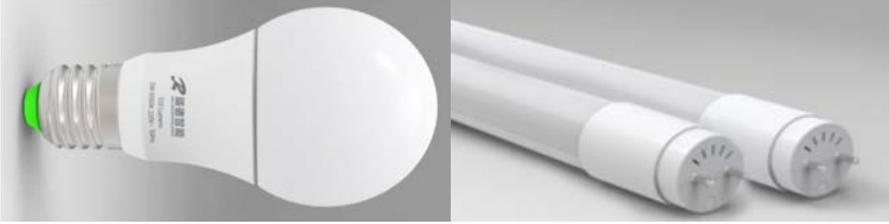


电动工具控制器

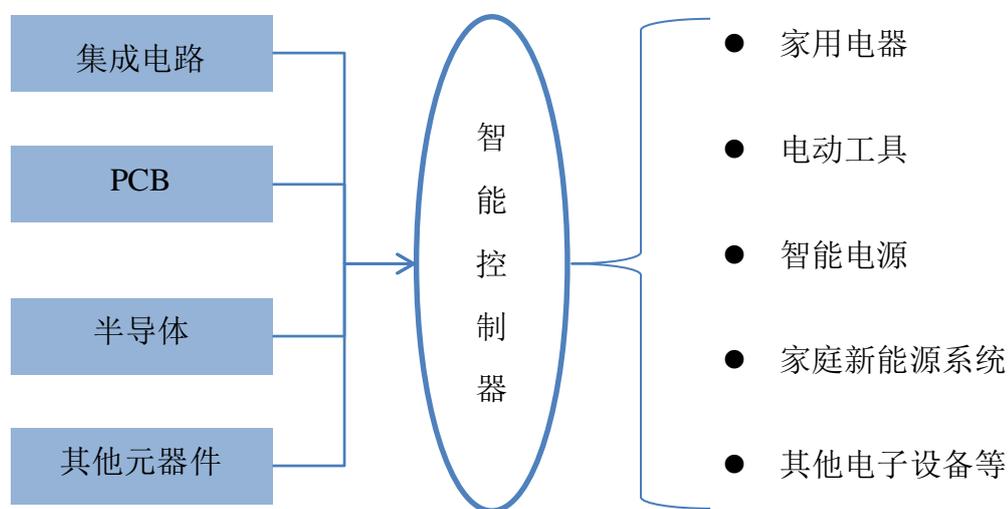
按摩椅



2、智能控制终端产品

<p>家电产品- 电磁炉整机</p>	
<p>智能照明产品- LED 灯</p>	
<p>新能源系统- 便携式太阳能发电系统</p>	

（三）上下游行业关联



电子智能控制器的上游行业主要为集成电路、PCB、半导体、基础电子元器件等制造行业，其中，对公司产生重大影响的主要上游行业是集成电路及 PCB 制造行业，根据电子智能控制器核心功能的区别，相应所需的原材料种类也有区分。上游行业基本属于完全竞争市场，产品价格、产能及质量等比较稳定，供应商可替代性强，对于电子智能控制器行业的影响比较有限。

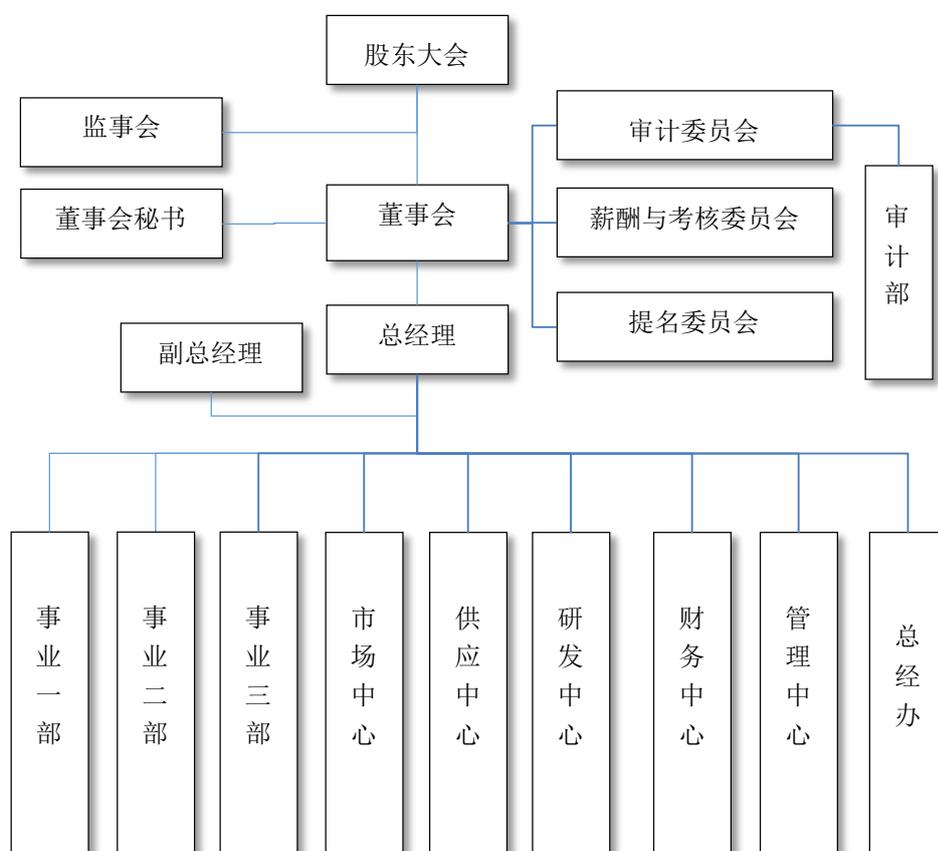
电子智能控制器作为电器产品的核心部件具备量大面广的特点，属于刚性需求，产品可广泛应用于家用电器、电动工具、智能电源、家庭新能源系统、智能建筑及家居、汽车电子等行业。由于电子智能控制器产品主要为定制化产品，并通过终端制造行业产品与消费者接触，使得电子智能控制器行业对于下游行业的依赖性较强。终端制造行业尤其是家电、智能电源行业等近年来保持稳定的发展速度，由于欧美国家产业升级换代，下游行业主要产能逐步转移至中国，尤其是珠三角、长三角及环渤海地区，其中，家电制造主要集中于珠三角地区，珠三角地区也成为了国际家电制造主产区。电子智能控制器行业也随着下游行业的发展及行业分工精细化，保持了稳定的发展速度，下游行业产品技术的更新换代，也带动了电子智能控制器行业的技术革新和产品升级换代。

二、内部组织结构与主要生产流程

（一）公司内部组织结构图

依据《公司法》和《公司章程》，公司设立了符合业务性质和发展规模的组织架构，各职能部门有明确的分工职责，职能部门之间建立了适当的合作关系，公司在总经理及副总经理领导下，由各分管负责人管理职能部门日常工作。

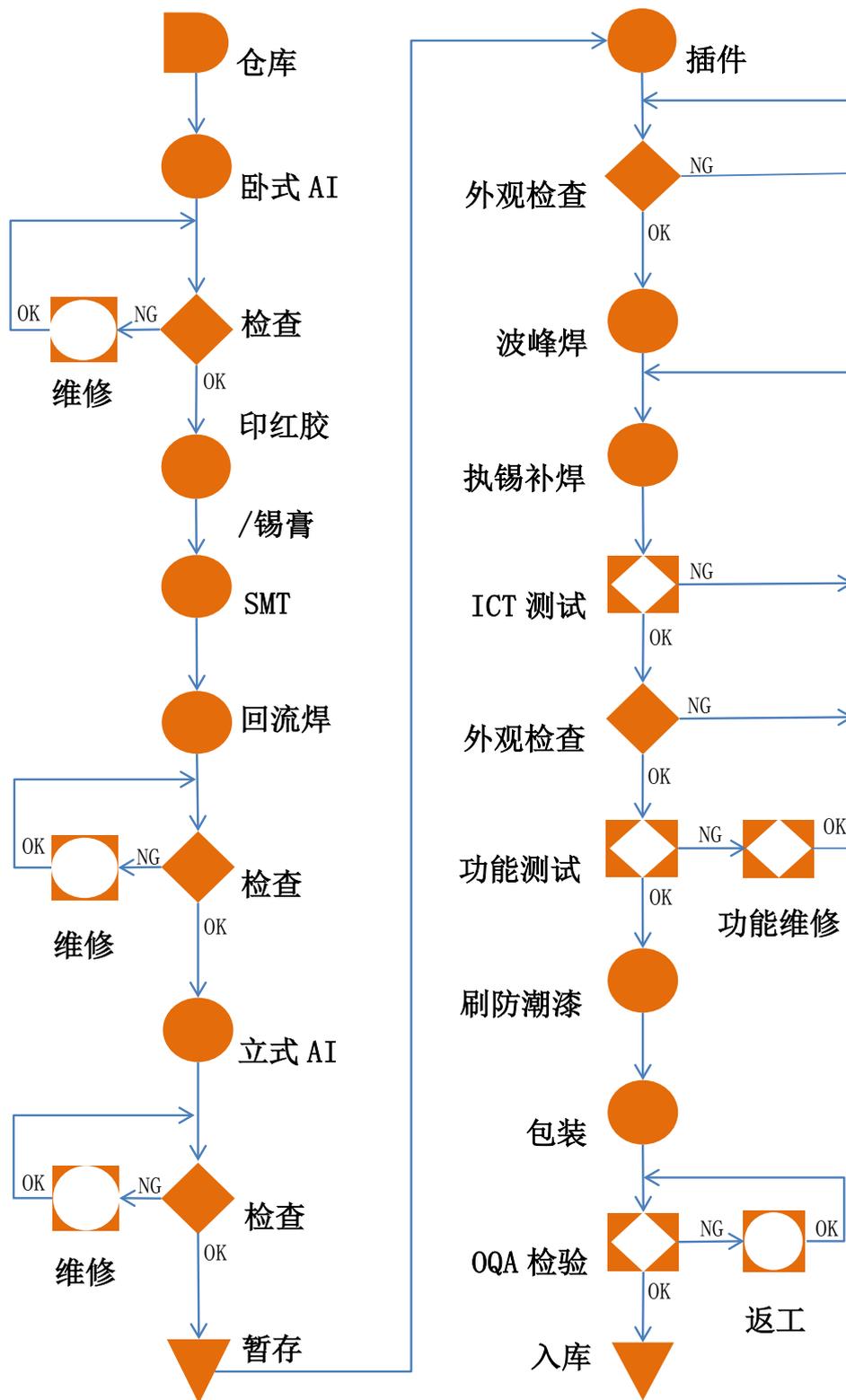
公司具体组织结构图如下：



（二）公司主要产品和服务流程

公司核心产品为电子智能控制器，电子智能控制器的主要制造环节为电子产品组装生产，根据不同终端产品的性能需求不同，公司的电子智能控制器产品制作流程会有所不同，但总体流程保持一致。

根据公司对生产工艺及制作流程的总结，公司产品的主要生产流程如下：



三、公司业务有关的资源情况

（一）公司核心技术情况

公司高度重视技术创新方面的投入，并在多年的发展过程中，逐渐形成并建立了完善的研发体系，自主研发并掌握了多项核心技术，主要核心技术如下：

序号	核心技术	技术特点及技术水平	成熟程度	技术来源
1	物联网控制技术	集成传感器接口、处理器、存储器、无线收发等功能；可以实现通过手机、平板电脑等移动终端设备通过 WIFI 信号对家电的控制和查询。	成熟稳定 产品化过程	自主研发
2	智能照明系统技术	包括带通讯模块的商业照明灯具，室内、室外光传感器，网关，遥控器，配置软件等。实现商业照明 LED 灯的开关、亮度调节；支持节点分组管理，多组、多节点控制、多时段预约管理；智能调光；通过遥控器或 PC、手机、平板等对灯控制操作。	小批量生产 持续优化	自主研发
3	信息标签系统控制技术	利用 RFID 芯片作为信息记录载体，记录家电产品从设计、制造、仓储、物流、销售、使用、维修、回收等各个流程的信息，利用信息服务平台可以收集、分析、整理相关数据，实现对家电的全生命周期管理。	小批量生产 持续优化	自主研发
4	太阳能系统控制技术	由太阳能电池板，蓄电池，太阳能控制器，系统配件组成，主要用于照明、直流风扇、直流电视、电脑等用电以及手机、相机等数码产品充电的基本需求。	成熟稳定 批量生产	自主研发
5	可编程智能动力电池充电器技术	微处理控制，充电电流电压等参数可在显示屏上设置，可预设定充电时间，动态调节充电特性曲线，通过通信方式与智能电池包进行信息交换，根据所需的充电电压/电流进行充电控制。	成熟稳定 批量生产	自主研发
6	精确控温技术	加热PID控制算法，可控硅斩波控制，温度漂移小于 $\pm 0.5^{\circ}\text{C}$ （专利）。	成熟稳定 批量生产	自主研发
7	超低待机功耗控制技术	阻容降压电源方案，实现0.5W以下待机功耗，技术行业领先（专利）。	成熟稳定 批量生产	自主研发
8	大屏LCD显	高性价比组合控制方案，实现优异的LCD显	成熟稳定	自主研发

	示控制技术	示效果。	批量生产	
9	电磁文火加热控制技术	卓越的软硬件搭配，实现单管电磁炉最小连续档加热（文火加热），最低功率低于100W。	成熟稳定 批量生产	自主研发
10	高可靠复位电路控制技术	硬件带强电强制复位电路功能，单片机系统不再需要拆整机去解决死机的问题，技术行业首创（发明专利）。	成熟稳定 批量生产	自主研发
11	DIY饭煲控制工艺技术	控制工艺全过程，可实现温度、时间、工作模式自主设置裁剪，实现人人都是巧厨。	成熟稳定 批量生产	自主研发
12	超低成本电路设计技术	省却中间环节，颠覆行业经典方案，12V转5V重点电路，强电直接转换为5V，对单片机系统供电，技术行业首创（发明专利）。	成熟稳定 批量生产	自主研发

上述 12 项核心技术均为公司自主研发并掌握，在完善了公司产品体系的同时，产品的性能、成本、质量、制作工艺等均得到了改善及保障。公司上述自主创新的核心技术，不存在纠纷或潜在纠纷及侵犯他人知识产权的情形，公司与相关核心技术人员签订了保密协议，保证核心技术的安全及完整性。

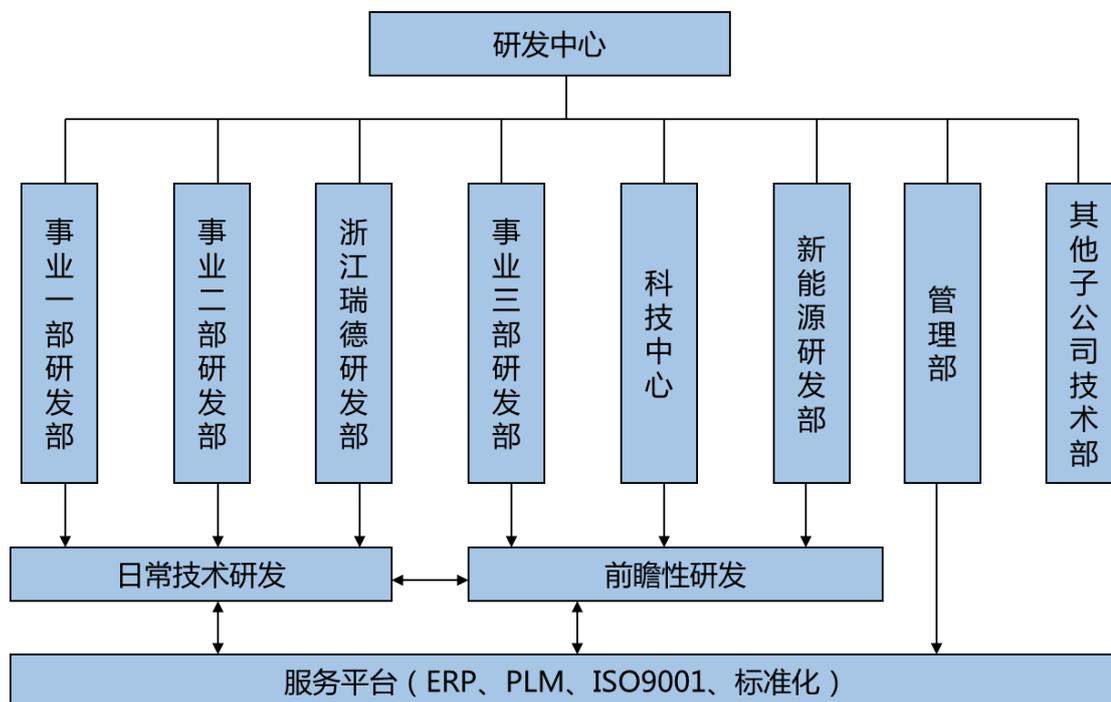
（二）研发情况

1、研发机构设置

公司设有研发中心，研发中心是总经理下属一级部门，主要职能为：承担集团重大关键战略项目研发，承担集团各公司自身难以解决的电源和控制器产品研发；承担政府支持及高校院所引入项目二次研发及产业化工作；为集团各单位培养骨干技术人才；承担公司工程中心、技术中心日常管理工作和公司技术荣誉申请管理工作；负责公司型式实验室对产品的可靠性测试和管理工作；公司所有产品的 BOM 表编制；负责物联网项目的开发设计及管理；负责新产品导入时环境因素的识别及控制；新产品开发符合环保要求；识别本部门的环境因素，并控制其运行。

公司建立了系统的技术研发人员激励机制，制订了《关于研发投入核算财务管理制度》并于 2008 年出台《知识产权申请奖励办法》对专利、软件知识产权的申请作出了明确的奖励办法，2011 年出台《研发系统 2011 年度绩效考评管理办法》对技术研发系统及下属分支分别做出了明确的量化绩效考评制度及奖励措施，2012 年出台《2012 关于研发系统阶段性激励政策》对 2012 年 9、10、11、

12 四个月做出了阶段性奖励政策，2013 年出台《研发系统专业人员任职资格标准》。



2、研发人员构成

公司现有员工 1337 人，其中，技术研发人员共 157 人，占员工总数的比例为 11.74%；核心技术人员包括汪军、方桦等。

3、研发项目与成果

公司以自主研发为主，研发掌握了多项核心技术及储备技术，并取得了 249 项实用新型专利及 11 项发明专利。具体情况详见“第二节 公司业务”之“三、公司业务有关的资源情况”之“（一）公司核心技术情况”、“（二）研发情况”、“（三）主要无形资产情况”部分。

4、研发投入及其占营业收入比例

公司一直重视新技术、新产品、新材料的研发及投入，报告期内，公司的研发投入情况如下：

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
研发投入（元）	6,283,050.19	25,546,935.91	27,951,786.29
营业收入（元）	99,987,368.38	567,601,981.17	554,739,040.92

研发投入占比	6.28%	4.50%	5.04%
--------	-------	-------	-------

报告期内，研发费用占比基本保持稳定，2015年1-3月研发费用占比较高，主要是由于公司受销售季节性影响一季度营业收入较低所致。

5、公司自主研发能力及合作研发情况

电子智能控制器制造行业是技术密集型行业，为了满足下游客户需求及行业升级换代，公司一方面通过自身完善的研发体系进行自主研发并形成自身的核心技术和技术储备，另一方面也重视合作研发平台的建设。

公司高度重视自主研发能力的建设和培育。针对不断变化的市场需求及产业升级换代的需求，公司不仅自主研发形成了多项已应用于主要产品的核心技术（具体情况参见“第二节 公司业务”之“三、公司业务有关的资源情况”之“（一）公司核心技术情况”），同时，根据公司发展战略和行业发展趋势，公司还进行了多领域的技术储备，取得了相关领域的技术突破，使得公司在发展过程中更具竞争力和弹性。公司自主研发形成的主要的核心技术、技术储备或相关领域技术突破如下：

（1）物联网通讯技术领域

物联网通讯技术通过无线通讯模块将孤立的产品进行互联互通，信息可以进行交互，公司在物联网通讯技术领域主要掌握的技术包括：

WiFi 通讯模块技术，通过智能 App 联网软件，可以实现一键配置，方便连接家庭路由器，实现便捷式配置网络，方便终端用户的联网操作，降低使用复杂度，提高产品的使用便利性。利用 WiFi 通讯方式解决联网，利用核心协议解决如何将网络端的服务传输到家电设备端，传输给设备端的数据格式简单、易用、设备可识别，可以促进增值服务在家电中的应用。

RFID 技术，通过 RFID 标签技术，实现低成本读写器及其通讯接口，实现家电产品在制造、流通、使用、维修和回收等各环节的身份识别和数据记录与收集。基于 RFID 的家电物联网服务平台，可满足 200 家企业以上的接入能力，单个商品信息查询时间小于 5 秒、追溯时间小于 10 秒。可以提高家电产品的数字化、信息化水平，降低管理成本以及改善家电产品的质量水平、售后服务水平。

信息加密传输技术，通过加密算法实现对较大数据量进行加密、解密，同时，

采用随机动态密钥对应用数据采用一次一密的策略来保证应用数据的安全性

同时，公司与广东华南家电研究院等单位联合制定了广东省地方标准《白色家电智能控制网络通信协议》（地标编号：DB44/T1292-2014），可以实现不同品牌之间的互通互融，目前，相关技术已经进入试验样机的阶段。

（2）智能控制终端技术

利用终端的运算处理能力提供集中控制、远程控制、能量管理、环境控制、水电气暖计量、家庭娱乐、场景管理、安防联动、定制服务（交通查询、健康咨询、教育服务、购物旅游等）等服务；对外可方便接入智能小区、数字社区、数字城市、物联网等网络，提供更多的增值服务，目前，该类产品技术已经进入实验样机的阶段。

（3）云服务平台技术

针对白色家电产品种类多，应用场景复杂等问题，提出从硬件设备端、移动终端、云端的整体物联网解决方案；并搭建云服务器，为白色家电整机服务商、终端用户提供服务发布平台及数据管理，实现用户管理，服务推送、配件更换提醒、能源管理、故障报警等服务功能，目前，该类产品技术已经进入产品设计阶段。

（4）智能商照系统技术

该技术将商业照明 LED 与无线物联网技术有机结合，系统可扩展性、可升级性、兼容性好，利用配置软件可方便实现模块化配置，智能检测工作环境，自动调整照明的亮度，无线通用基础标准协议与私有协议相结合，提高产品安全性。

（5）新能源技术

该技术采用最大功率点跟踪 MPPT 算法实现新能源利用率最大化，采用 DC-AC 逆变技术，可实现光伏控制器的转换效率大于 90%，光伏逆变转换效率大于 85%，并网逆变器可准确检测孤岛效应，及时切断光伏发电系统和电网。该技术一定程度上弥补了我国太阳能利用技术家电中应用的空缺，符合国家新能源发展规划，符合国家和省市的产业扶持政策。

（6）绿色电源技术

该技术采用复合滤波技术，有效控制 EMI，并减小对电网污染的电磁，采用 PFC 技术，电源在 85~265Vac 全范围内工作，整机转换效率达 92% 以上，采用

高频软开关技术和同步整流技术，使电源的体积减少，有效降低开关损耗和导通损耗，减少大容量电解电容的使用，达到节约电能、延长使用寿命的目的；同时，该技术具有智能控制功能，提高可靠性。通过该技术形成的 LED 驱动器产品具有可靠性高、兼容性强、功率因数高、效率高、损耗小、智能控制等特点，是一种应用很广的 LED 驱动器，不仅在技术性能上处于国内领先水平，而且在节能和环境保护方面具明显的特色。

（7）无线感应充电控制技术

利用电磁原理实现小型电器非接触充电，电路结构精巧，适用于各种便携式电器产品，目前该类产品技术已经进入样品测试阶段。

在合作研发方面，为了加深与上下游行业的合作，借助周边研发机构及高校的研发力量，进一步加强自身技术水平，公司与终端行业内的领先企业以及高校合作建立了三个研发平台，包括佛山市顺德区信息化与工业化融合创新中心、佛山市顺德区物联网应用促进中心、佛山市顺德区华南白色家电产学研中心，在三个合作研发平台中，研发机构合作单位包括佛山市顺德区工业设计协会、顺德职业技术学院、广东省产品质量监督检验中心顺德分中心，行业领先企业合作单位包括美的集团有限公司、广东万家乐燃气具有限公司、广东欧浦钢铁物流股份有限公司、海信科龙电器股份有限公司、广东格兰仕集团有限公司、广东万和集团有限公司等，具体情况详见“第一节 公司基本情况”之“五、公司子公司及其投资的民办非企业单位情况”之“（三）投资的民办非企业单位”部分。

公司合作参与的主要项目包括：公司与广东工业大学合作建立的 2013 年广东省联合培养研究生示范基地，专注于仪器科学与技术、信息与通信工程的发展，及合作建立智能家电绿色设计与制造实验室；公司、广东华南家电研究院与华南理工大学合作开发的物联网家电核心组网模块；公司与中国科学院计算技术研究所合作开发的 2012 年顺德区院市合作项目“面向智慧城市的融合家庭网络接入技术研究及产品开发”；公司、广东华南家电研究院与广东省嵌入式软件公共技术中心、广东康宝电器有限公司合作制定的《白色智能家电控制网络标准》等。

（三）主要资产情况

1、房屋及土地使用权

截至本说明书签署之日，公司及其控股子公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	权证文号	所有人	座落	用途	终止日期	土地面积 (m ²)	取得方式	账面价值 (元)
1	肥西国用 (2014)第 1319号	安徽 瑞德	桃花工业 园桥湾路 南侧	工业	2064.3.19	102,600	出让	18,431,577

截至本说明书签署之日，公司及其控股子公司拥有的房屋所有权情况如下：

序号	所有人	房屋产权证号	坐落	建筑面积 (m ²)	登记日期	规划用途	他项权利
1	瑞德智能	粤房地权证佛 字第 0315043486号	佛山市顺德区大良 街道办事处古鉴村 委会华业路1号 (凤翔工业园)	6,847.60	2015.05.28	工业	已抵押
2	瑞德智能	粤房地权证佛 字第 0315043485号	佛山市顺德区大良 街道办事处新滘社 区居民委员会瑞翔 路1号	77,884.65	2015.05.28	工业	已抵押

上述两处房产均已抵押，具体情况详见“第二节 公司业务”之“四、业务情况”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”部分。

2、专利权

截至本说明书签署之日，公司拥有已获国家知识产权局授权的专利 260 项，其中 249 项为实用新型专利，11 项为发明专利。

序号	专利名称	专利号	证书号	发明人/ 设计人	专利权人	类型	申请日
1	一种电磁炉准谐振软开关高频变换器	ZL200810025919.0	639534	汪军	瑞德智能	发明	2008.01.08
2	微波炉电源软开关高频变换器	ZL200810025913.3	638141	汪军； 章国宝	瑞德智能	发明	2008.01.18
3	音响功放系统开关电源	ZL200810025959.5	959344	汪军； 程绍玉； 章	瑞德智能	发明	2008.01.22

				国宝; 张平伟			
4	音响系统开关电源的功耗测控方法及其专用装置	ZL200810025960.8	1277973	汪军; 程绍玉; 章国宝; 张平伟	瑞德智能	发明	2008.01.22
5	智能开关电源功率检测及控制装置	ZL200810026537.X	602055	汪军; 章国宝	瑞德智能	发明	2008.02.29
6	一种开关电源的新型 MOS 管驱动电路	ZL201220239878.2	1105217	汪军; 郑魏; 周治国	瑞德智能	发明	2010.07.28
7	一种节能控制电路	ZL201010546823.6	1577150	汪军; 姚长标	瑞德智能	发明	2010.11.16
8	一种正弦波逆变器的双重过流保护电路	ZL201010584800.4	1422473	汪军; 周治国	瑞德智能	发明	2010.12.13
9	中功率多路输出薄型开关电源	ZL200720052270.2	1045878	骆德汉; 汪军	瑞德智能; 广东工业大学	实用新型	2007.06.01
10	一种非变频空调功能测试维修仪	ZL200720056502.1	1082973	汪军	瑞德智能	实用新型	2007.09.04
11	一种具有记忆功能的电饭煲控制器	ZL200720057731.5	1086046	汪军	瑞德智能	实用新型	2007.09.29
12	车库门自动控制装置	ZL200720058496.3	1085136	汪军	瑞德智能	实用新型	2007.10.19
13	一种基于 GPRS 无线网络的油烟净化装置	ZL200820043047.6	1204951	骆德汉; 汪军	瑞德智能; 广东工业大学	实用新型	2008.01.18
14	一种嵌入式信息家电开发与测试通用装置	ZL200820043048.0	1267546	骆德汉; 汪军	瑞德智能; 广东工业大学	实用新型	2008.01.18

15	半导体制冷电源 智能除霜电压控 制器	ZL200820189031.6	1248312	汪军； 黄祖 好；姚 长标	瑞德 智能	实用 新型	2008.08.22
16	电子制冷用开关 电源电压控制器	ZL200820189030.1	1237349	汪军； 姚长 标；李 宝华	瑞德 智能	实用 新型	2008.08.22
17	一种电磁炉电流 检测装置	ZL200820204316.2	1288297	汪军； 黄祖 好；金 洪波； 翁明光	瑞德 智能	实用 新型	2008.11.28
18	一种电磁炉低功 率段连续加热控 制装置	ZL200820204314.3	1288557	汪军； 金洪波	瑞德 智能	实用 新型	2008.11.28
19	一种温控压力煲 的控制装置	ZL200820204315.8	1288614	汪军； 黄祖 好；方 桦；彭 智华	瑞德 智能	实用 新型	2008.11.28
20	一种饮水机用制 冷开关电源	ZL200820204525.2	1287234	汪军； 程绍 玉；郑 魏	瑞德 智能	实用 新型	2008.12.02
21	一种微波炉磁控 管用开关电源	ZL200820204525.7	1287301	汪军； 程绍 玉；郑 魏	瑞德 智能	实用 新型	2008.12.02
22	一种带自动温度 补偿功能的电动 车充电器	ZL200820206698.2	1312388	汪军； 程绍 玉；周 治国	瑞德 智能	实用 新型	2008.12.31
23	一种用于短脚工 艺的元器件切脚 机	ZL200820206694.4	1312403	汪军； 程绍 玉；许 伟；陈 敏	瑞德 智能	实用 新型	2008.12.31
24	一种分体智能型 LED 路灯电源	ZL200920051726.2	1341622	汪军； 程绍 玉；许 忠；周 治国	瑞德 智能	实用 新型	2009.02.26

25	具有短路保护的半导体制冷用反激电源	ZL200920051725.8	1341867	汪军； 黄祖好；杨炳男； 周治国	瑞德智能	实用新型	2009.02.26
26	一种微波炉控制装置	ZL200920061977.9	2159726	汪军； 徐守越；蒋永华	瑞德智能	实用新型	2009.08.07
27	一种反激电源的短路保护电路	ZL200920262477.1	1652390	汪军； 徐守越；周治国	瑞德智能	实用新型	2009.11.10
28	一种LED路灯驱动电路	ZL2009202062476.7	1653331	汪军； 徐守越；周治国	瑞德智能	实用新型	2009.11.10
29	电磁炉连续小功率控制装置	ZL201020114360.1	1611694	汪军； 徐守越；谢宗波	瑞德智能	实用新型	2010.02.05
30	一种纯正弦波逆变器的SPWM波形产生与变换电路	ZL201020275121.4	1742088	汪军； 徐守越；周治国	瑞德智能	实用新型	2010.07.28
31	一种电池充电器转灯电路	ZL201020287657.8	1776726	汪军； 黄祖好；郑国浩	瑞德智能	实用新型	2010.08.10
32	一种太阳能充电器的驱动电路	ZL201020287815.X	1731789	汪军； 姚长标；幸兴	瑞德智能	实用新型	2010.08.10
33	一种输出过压自锁电路	ZL201020297839.3	1701723	汪军； 许忠；柴伟	瑞德智能	实用新型	2010.08.18
34	一种基于SRC谐振半桥LED路灯驱动电源电路	ZL201020506346.6	1735227	汪军； 郑魏；刘宝鑫	瑞德智能	实用新型	2010.08.26
35	小功率感应式充电装置	ZL201020506355.5	1801628	汪军； 郑魏；伍秉华	瑞德智能	实用新型	2010.08.26

36	具有最大功率点跟踪的太阳能充/放电控制电路	ZL201020514212.9	1811375	汪军；姚长标	瑞德智能	实用新型	2010.08.31
37	无线通信式太阳能充/放电控制电路	ZL201020514221.8	1811914	汪军；姚长标	瑞德智能	实用新型	2010.08.31
38	功率受控式低功耗阻容降压电源电路	ZL201020514196.3	1775731	汪军；郑魏；何卫文	瑞德智能	实用新型	2010.08.31
39	一种小家电面板操作控制装置	ZL201020548569.9	1777304	汪军；蒋永华；谢宗波	瑞德智能	实用新型	2010.09.28
40	一种电磁炉电流取样电路	ZL201020548532.6	1933460	汪军；许忠；王强	瑞德智能	实用新型	2010.09.28
41	一种隔离反激开关电源的稳压环路	ZL201020567992.3	181164	汪军；黄祖好；郑国浩	瑞德智能	实用新型	2010.10.19
42	一种简易 PWM 直流电机调速控制电路	ZL201020568001.3	1815518	汪军；徐守越；伍秉华	瑞德智能	实用新型	2010.10.19
43	一种用于直流电机和发热盘的功率调节电路	ZL201020568003.2	1814144	汪军；郑魏；许小飞	瑞德智能	实用新型	2010.10.19
44	家用风/光复合新能源一体化控制装置	ZL201020609982.1	1882206	汪军；姚长标；郑魏	瑞德智能	实用新型	2010.11.16
45	带关断保护的继电器脉冲信号驱动电路	ZL201020637689.6	1932881	汪军；金洪波；何卫文	瑞德智能	实用新型	2010.11.30
46	一种具有射频识别功能的电磁炉控制器	ZL201020652811.7	1956989	骆德汉；姚长标；蔡晓	瑞德智能	实用新型	2010.12.10
47	一种 PWM 调光 LED 驱动电路	ZL201020656165.1	1884435	汪军；郑魏；刘保鑫	瑞德智能	实用新型	2010.12.10
48	一种恒温混水开	ZL201020655558.0	1930470	汪军；	瑞德	实用	2010.12.13

	关控制装置			金洪波; 伍秉华	智能	新型	
49	一种矩阵按键及LED扫描电路	ZL201020670158.7	1835299	汪军; 黄祖好; 赵科	瑞德智能	实用新型	2010.12.13
50	一种简易式逆变电路	ZL201020655464.3	1851496	汪军; 金洪波; 伍秉华	瑞德智能	实用新型	2010.12.13
51	一种LED灯驱动电路	ZL201020655501.0	1898820	汪军; 徐守越; 胡文敏	瑞德智能	实用新型	2010.12.13
52	一种单管扩展端口矩阵LED驱动电路	ZL201020658487.X	1948602	汪军; 金洪波; 何卫文	瑞德智能	实用新型	2010.12.14
53	一种用于掉电检测的低压电路	ZL201020676122.X	1881504	汪军; 黄祖好; 赵科	瑞德智能	实用新型	2010.12.23
54	一种电磁炉电路板的功率快速调节装置	ZL201020675384.4	2016317	汪军; 姚长标; 廖中原	瑞德智能	实用新型	2010.12.23
55	用于半导体酒柜的双向电压转换控制器	ZL201120003558.7	2073365	汪军; 许忠; 王强	瑞德智能	实用新型	2011.01.07
56	一种低成本可编程语音输出电路	ZL201120003550.0	1955721	汪军; 姚长标; 廖中原	瑞德智能	实用新型	2011.01.07
57	一种温度滞回控制电路	ZL201120010283.X	1990898	汪军; 黄祖好; 柴伟	瑞德智能	实用新型	2011.01.13
58	带485隔离通讯的宽量程电压数据采集电路	ZL201120013050.5	1967096	汪军; 黄祖好; 廖中原	瑞德智能	实用新型	2011.01.17
59	一种方波逆变器	ZL201120013049.2	1932888	汪军;	瑞德	实用	2011.01.17

	的全桥驱动电路			郑魏; 周治国	智能	新型	
60	一种家用紫外光灭蚊控制装置	ZL201120046230.3	2016598	汪军; 黄祖好; 南燕	瑞德智能	实用新型	2011.02.23
61	一种便携式冷热系统控制电路	ZL201120045873.6	2012944	汪军; 许忠; 林善桃	瑞德智能	实用新型	2011.02.23
62	一种带备用电池的嵌入式系统用复位电路	ZL201120233153.2	2162844	汪军; 郑魏; 廖中原	瑞德智能	实用新型	2011.07.05
63	一种指划式控制操作装置	ZL201120511147.9	2346463	汪军; 黄祖好; 谢宗波	瑞德智能	实用新型	2011.12.09
64	一种触摸式按键遥控器	ZL201120514317.9	2347570	汪军; 郑魏; 曹豫斌	瑞德智能	实用新型	2011.12.09
65	一种联动插座	ZL201120514309.4	2347706	汪军; 金洪波; 伍秉华	瑞德智能	实用新型	2011.12.09
66	一种家用光波炉控制装置	ZL201220027391.2	2491206	郑魏; 张召亮	瑞德智能	实用新型	2012.01.20
67	一种新型并联分压电阻温度采集电路	ZL201220027392.7	2489487	郑魏; 张召亮	瑞德智能	实用新型	2012.01.20
68	一种基于 web 服务的网络拓扑结构	ZL201220152320.5	2798197	汪军; 姚长标; 卢仲宇	瑞德智能	实用新型	2012.04.11
69	一种 MOS 管过流自恢复保护电路	ZL201220152336.6	2592365	汪军; 廖中原	瑞德智能	实用新型	2012.04.11
70	一种实现家电控制板关机/待机零功耗的电路装置	ZL201220185375.6	2492760	黄祖好; 许小飞	瑞德智能	实用新型	2012.04.27
71	一种智能充电及稳压输出电路	ZL201220185425.0	2478627	郑魏; 廖中原	瑞德智能	实用新型	2012.04.27
72	一种小功率电源的阻容降压电路	ZL201220185427.X	2471812	黄祖好; 林	瑞德智能	实用新型	2012.04.27

				立恒			
73	一种家电类线控器信号检测电路	ZL201220185406.8	2542861	黄祖好；胡文敏	瑞德智能	实用新型	2012.04.27
74	一种逆变电源保护状态指示电路	ZL201220214374.X	2511757	周治国；黄建亮	瑞德智能	实用新型	2012.05.14
75	一种分立式dc-dc转换器	ZL201220224218.1	2769461	郑魏；伍秉华	瑞德智能	实用新型	2012.05.17
76	一种压力锅快速保护电路	ZL201220224218.2	2631401	郑魏；王强	瑞德智能	实用新型	2012.05.17
77	一种交直流双用电源控制电路	ZL201220224220.9	2592108	郑魏；许小飞	瑞德智能	实用新型	2012.05.17
78	用于电磁炉IGBT模块的散热结构	ZL201220224401.1	2592092	郑魏；谢宗波	瑞德智能	实用新型	2012.05.17
79	一种逆变电源输出过压保护电路	ZL201220224219.6	2593112	黄祖好；郑魏；周治国	瑞德智能	实用新型	2012.05.17
80	一种新型按键检测电路	ZL201220238563.0	2630700	姚长标；林立恒	瑞德智能	实用新型	2012.05.24
81	一种改进的无线超外差接收电路	ZL201220238576.8	2593484	郑魏；卢仲宇	瑞德智能	实用新型	2012.05.24
82	一种嵌入式微控制器在线程序更新电路	ZL201220259283.8	2538043	郑魏；廖中原	瑞德智能	实用新型	2012.06.04
83	一种散热体	ZL201220259281.9	2545878	徐守越；陈田生	瑞德智能	实用新型	2012.06.04
84	一种自动识别电池极性的充电电路	ZI201220311171.2	2579725	姚长标；伍秉华	瑞德智能	实用新型	2012.06.29
85	一种电磁炉电路	ZI201220311170.8	2581892	汪军；惠小亮	瑞德智能	实用新型	2012.06.29
86	一种触摸按键电路	ZL201220311163.8	2576458	周治国；胡文敏	瑞德智能	实用新型	2012.06.29
87	一种高抗干扰低功耗的红外检测电路	ZL201220354148.1	2674360	姚长标；谭伟澎	瑞德智能	实用新型	2012.07.20
88	一种带状态维持	ZL201220354156.6	2638620	周治	瑞德	实用	2012.07.20

	的过压保护电路			国；黄 建亮	智能	新型	
89	一种带自举升压 的触摸电路	ZL201220507967.5	2752662	汪军； 伍秉华	瑞德 智能	实用 新型	2012.09.27
90	一种印刷线路板 上的拖锡焊盘	ZL201220508061.5	2896167	汪军； 禰均权	瑞德 智能	实用 新型	2012.09.27
91	一种过流保护电 路	ZL201220549296.9	2787059	黄祖 好；冯 菁；汪 军	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.25
92	一种 HSPWM 驱 动电路	ZL201220549176.9	2790585	周治 国；伍 建辉	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.25
93	一种人体穴位检 测电路	ZL201220549295.4	2777819	汪军； 林立恒	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.25
94	一种带电池供电 的单片机上电复 位电路	ZL201220554325.0	2788606	汪军； 冯菁	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.26
95	一种远程控制的 声控电路	ZL201220554547.2	2788455	汪军； 禰均 权；黄 祖好	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.26
96	一种无线密封测 温装置	ZL201220554543.4	2816224	黄祖 好；曹 豫彬； 汪军	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.26
97	一种逆变电源用 输入欠压/过压 保护电路	ZL201220565435.7	2892306	徐守 越；黄 建亮	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.30
98	一种双继电器驱 动电路	ZL201220565618.9	2890402	黄祖 好；原 锡培	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.30
99	一种改进的比例 阀驱动回路	ZL201220568066.7	2891410	廖中 原；郑 魏	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.31
100	一种记忆式加湿 器电流调整电路	ZL201220569931.X	2891534	周治 国；许 忠；何 振荣	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.31
101	一种高能效超声 波雾化换能器驱 动电路	ZL201220570083.4	2890886	廖中 原；姚 长标； 周治国	瑞德 智能	实用 新型	2012.10.31

102	一种太阳能LED电源输入极性反接的保护装置	ZL201220568677.1	2891687	郑魏；刘保鑫	瑞德智能	实用新型	2012.10.31
103	一种改进的无线发射/接收模块	ZL201220571014.5	3123341	姚长标；卢仲宇	瑞德智能	实用新型	2012.10.31
104	一种无线发射和接收电路	ZL201220569697.0	3120819	郑魏；姚长标；麦明就	瑞德智能	实用新型	2012.10.31
105	一种太阳能充电回路中MOS管的驱动电路	ZL201220560107.6	2892900	徐守越；郑魏；幸兴	瑞德智能	实用新型	2012.11.01
106	一种改进的无线超再生接收电路	ZL201220571626.4	2890458	汪军；卢仲宇	瑞德智能	实用新型	2012.11.01
107	一种电磁炉干烧保护控制电路	ZL201220588532.8	2830929	汪军；王强	瑞德智能	实用新型	2012.11.09
108	一种电阻降压的电源电路	ZL201220588741.2	2814192	汪军；伍秉华	瑞德智能	实用新型	2012.11.09
109	一种改进的超外差无线发射电路	ZL201220594176.0	2960118	卢仲宇；郑魏	瑞德智能	实用新型	2012.11.12
110	一种市电锁相控制电路	ZL201220594160.X	2959759	郑魏；谭伟澎	瑞德智能	实用新型	2012.11.12
111	一种低成本单数据线异步串口通讯电路	ZL201220595238.X	2959937	廖中原；郑魏；汪军	瑞德智能	实用新型	2012.11.12
112	一种用于信号检测的双线双按键电路	ZL201220597055.1	2958642	汪军；张召亮；郑魏	瑞德智能	实用新型	2012.11.13
113	一种带双保护回路的继电器驱动电路	ZL201220597052.8	2960307	郑魏；郭友才；汪军	瑞德智能	实用新型	2012.11.13
114	一种简易式恒温控制电路	ZL201220598348.1	2959675	郑魏；冯菁；汪军	瑞德智能	实用新型	2012.11.13
115	一种用于电压力锅的压力控制电路	ZL201220598339.2	3121174	汪军；林立欣；姚	瑞德智能	实用新型	2012.11.13

				长标			
116	一种太阳能控制器的输入防反接保护电路	ZL201220603933.6	2958429	周治国; 郑魏; 汪军	瑞德智能	实用新型	2012.11.14
117	一种简易结构分立式点火电路	ZL201220602270.6	2957399	姚长标; 伍秉华; 汪军	瑞德智能	实用新型	2012.11.14
118	一种改进结构的触摸式按键电路	ZL201220729429.0	3183977	汪军; 卢陈康; 黄祖好	瑞德智能	实用新型	2012.12.26
119	一种改进结构的电磁阀驱动电路	ZL201220729424.8	3185080	郑魏; 廖中原; 毕鹏	瑞德智能	实用新型	2012.12.26
120	一种带温度保险结构的电暖器控制装置	ZL201220729428.6	3122059	汪军; 林立好; 黄祖好	瑞德智能	实用新型	2012.12.26
121	一种新型超外差双向收/发电路	ZL201220729957.6	3052199	卢仲宇; 郑魏; 汪军	瑞德智能	实用新型	2012.12.26
122	一种改进结构的PWM线性调压电路	ZL201220729446.4	3050550	黄祖好; 何志明; 汪军	瑞德智能	实用新型	2012.12.26
123	用于单片机的双供电上电复位电路	ZL201220729427.1	3052436	郑魏; 何志明; 黄祖好	瑞德智能	实用新型	2012.12.26
124	一种改进结构的继电器驱动电路	ZL201220729447.9	3355872	周治国; 舒利磊; 汪军	瑞德智能	实用新型	2012.12.26
125	一种美音蜂鸣器电路	ZL201220747803.X	2962340	汪军; 卢陈康; 黄祖好	瑞德智能	实用新型	2012.12.29
126	一种液晶驱动装置	ZL201220744738.5	2963652	郑魏; 黄三	瑞德智能	实用新型	2012.12.29

				贵; 汪军			
127	一种触摸按键电路	ZL201220744917.9	2962354	郑魏; 伍秉华; 汪军	瑞德智能	实用新型	2012.12.29
128	一种 PWM 转模拟调光的 LED 驱动电路	ZL201220745398.8	2962960	汪军; 刘保鑫; 郑魏	瑞德智能	实用新型	2012.12.29
129	一种恒压恒流充电电路	ZL201220744890.3	2963638	王霁函; 伍秉华; 汪军	瑞德智能	实用新型	2012.12.29
130	一种平面动态火焰效果装置	ZL201220744891.8	3022921	汪军; 黄三贵; 郑魏	瑞德智能	实用新型	2012.12.29
131	一种家电局域网的组网装置	ZL201220745525.4	3037651	姚长标; 卢仲宇; 汪军	瑞德智能	实用新型	2012.12.29
132	一种用于数据通讯的抗干扰电路	ZL201220745131.9	3061007	王霁函; 郭友才; 郑魏	瑞德智能	实用新型	2012.12.29
133	一种基于 2.4GHZ 的无线家居照明控制单元	ZL201220745164.3	2982542	姚长标; 麦明就; 汪军	瑞德智能	实用新型	2012.12.29
134	一种电压力锅负载驱动保护电路	ZL201320817208.3	3685213	徐守越; 郭友才	瑞德智能	实用新型	2013.12.11
135	一种简易式电源反接保护电路	ZL201320817368.8	3684429	郑魏; 何志明	瑞德智能	实用新型	2013.12.11
136	一种简易式正电源产生负电源电路	ZL201320816690.9	3683239	汪军; 郭友才	瑞德智能	实用新型	2013.12.11
137	一种继电器控制单负载输出功率可变的电路	ZL201320822264.6	3683780	黄祖好; 郭友才	瑞德智能	实用新型	2013.12.12.
138	一种简易式温控风扇控制电路	ZL201320825138.1	3683408	黄祖好; 伍	瑞德智能	实用新型	2013.12.12

				秉华			
139	一种三相电源的相序检测电路	ZL201320822226.0	3713776	郑魏；伍秉华	瑞德智能	实用新型	2013.12.12
140	用于三端稳压芯片的串联式扩流、限流保护电路	ZL201320822421.3	3683144	黄祖好；钱文斌	瑞德智能	实用新型	2013.12.12
141	一种110V、220V负载转换电路	ZL201320880237.4	3788592	方桦；林立欣	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
142	一种单I/O端口驱动双继电器电路	ZL201320880011.4	3589835	徐守越；何志明	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
143	一种单按键控制电路	ZL201320879969.1	3591352	汪军；李勇	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
144	一种单片机掉电保护电路	ZL201320879983.1	3592650	黄祖好；冯菁	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
145	一种低压直流负载的驱动电路	ZL201320879987.X	3746598	姚长标；孟奎	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
146	一种电池过放保护电路	ZL201320879686.7	3590131	汪军；王强	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
147	一种电网频率计时电路	ZL201320880244.4	3590516	方桦；赵科	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
148	一种电子脉冲按摩器电路	ZL201320879689.0	3600403	汪军；林立恒	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
149	一种豆芽机的智能控制电路	ZL201320879952.6	3591012	姚长标；林善桃	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
150	一种独立按键和LED显示的复用电路	ZL201320879978.0	3590732	汪军；冯菁	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
151	一种端口扩展电路	ZL201320880113.6	3592160	汪军；黄三贵	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
152	一种端口扩展扫描按键电路	ZL201320880081.X	3590830	汪军；张召亮	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
153	一种共线全波阻容降压电源电路	ZL201320879682.9	3595422	黄祖好；曹豫斌	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
154	一种供电自动切换电路	ZL201320880107.0	3589726	汪军；廖中原	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
155	一种恒流恒压充电电路	ZL201320879947.5	3594839	黄祖好；黄	瑞德智能	实用新型	2013.12.30

				三贵			
156	一种恒流可调背光电路	ZL201320879680.X	3612206	方桦; 黄三贵	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
157	一种恒速 220V 直流电机的控制电路	ZL201320879970.4	3594299	黄祖好; 林善桃	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
158	一种基于单片机少端口控制的多 LED 显示线路	ZL201320880050.4	3615432	黄祖好; 王强	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
159	一种即热式饮水机出水温度补偿电路	ZL201320879679.7	3592048	黄祖好; 许小飞	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
160	一种继电器驱动电路	ZL201320879678.2	3753178	方桦; 何志明	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
161	一种简易自动控光电路	ZL201320879677.8	3646852	徐守越; 林立欣	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
162	一种交流电源定时关断电路	ZL201320879675.9	3699685	方桦; 冯菁	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
163	一种交流开关信号检测电路	ZL201320881086.4	3591903	黄祖好; 张召亮	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
164	一种矩阵按键扫描电路	ZL201320880049.1	3594199	汪军; 林立欣	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
165	一种具有电池极性反接保护的充电电路	ZL201320879998.8	3591477	汪军; 伍秉华	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
166	一种快速过流保护锁定电路	ZL201320879758.8	3595694	汪军; 黄三贵	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
167	一种离网逆变器母线排组件	ZL201320879794.4	3592614	周治国; 刘现伟	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
168	一种离网逆变器装置	ZL201320880096.6	3683989	周治国; 刘现伟	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
169	一种毛巾柜	ZL201320879933.3	3595187	汪军; 林善桃	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
170	一种逆变电源用推挽变压器漏感尖峰有源嵌位吸收电路	ZL201320879913.6	3595290	王霁菡; 周治国; 黄建亮	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
171	一种升降压电源转化电路	ZL201320880010.X	3589982	汪军; 周治国	瑞德智能	实用新型	2013.12.30

172	一种数模转换电路	ZL201320880009.7	3594713	汪军; 何志明	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
173	一种双晶体管的单片机上电复位电路	ZL201320880275.X	3590218	汪军; 钱文斌	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
174	一种太阳能灌溉控制电路	ZL201320879956.4	3690673	汪军; 谭伟澎	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
175	一种提供大电流的双路+5V 电源电路	ZL201320879945.6	3601623	徐守越; 丁路	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
176	一种温度采集电路	ZL201320880136.7	3600536	徐守越; 孟奎	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
177	一种温度传感器和蜂鸣器复用电路	ZL201320879986.5	3593158	方桦; 赵科	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
178	一种压力开关和加热控制复用电路	ZL201320879674.4	3593525	姚长标; 赵科	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
179	一种智能洗菜机	ZL201320879957.9	3601787	黄祖好; 林善桃	瑞德智能	实用新型	2013.12.30
180	一种端口扩展驱动 LED 电路	ZL201420018460.2	3614273	姚长标; 张召亮	瑞德智能	实用新型	2014.01.13
181	一种隔离的电流检测电路	ZL201420018459.X	3613410	方桦; 冯菁	瑞德智能	实用新型	2014.01.13
182	一种 LED 按键矩阵驱动电路	ZL201420077493.4	3990144	黄祖好; 伍秉华	瑞德智能	实用新型	2014.02.21
183	一种改进结构的稳压电路	ZL201420076972.4	3889922	姚长标; 李勇	瑞德智能	实用新型	2014.02.21
184	一种用于晶闸管开关电源的过流电压保护电路	ZL201420076973.9	3788270	郑魏; 姚长标; 陈舟洋	瑞德智能	实用新型	2014.02.21
185	一种直流电机正反转控制电路	ZL201420076974.3	3786003	姚长标; 陈舟洋	瑞德智能	实用新型	2014.02.21
186	一种逆变电源欠压保护电路	ZL201420085422.9	3786524	汪军; 周治国	瑞德智能	实用新型	2014.02.26
187	一种 LED 舞台	ZL201430091637.1	3786581	郑魏;	瑞德	实用	2014.03.02

	灯光的声控电路			刘保鑫	智能	新型	
188	一种 USB 电源的输出指示电路	ZL201420091918.7	3786303	汪军；汪秉华	瑞德智能	实用新型	2014.03.02
189	一种触摸按键脉冲电流控制驱动电路	ZL201420091906.4	3787088	汪军；顾朝东；何卫文	瑞德智能	实用新型	2014.03.02
190	一种带蓝牙功能的防盗车灯	ZL201420091863.X	3785712	汪军；林善桃	瑞德智能	实用新型	2014.03.02
191	一种带无线充电和温度显示结构的奶瓶	ZL201420108432.X	3787890	郑魏；曹豫斌	瑞德智能	实用新型	2014.03.06
192	一种简易式接近传感检测电路	ZL201420101710.9	3787795	郑魏；何志明	瑞德智能	实用新型	2014.03.06
193	一种智能温控保健装置	ZL201420101741.4	3788265	汪军；许小飞	瑞德智能	实用新型	2014.03.06
194	一种防反充电式太阳能充电控制电路	ZL201420115487.3	3888831	汪军；郑魏；姚长标	瑞德智能	实用新型	2014.03.13
195	一种改进的市电互补型太阳能供电系统	ZL201420115547.1	3888751	周治国；郑魏；姚长标	瑞德智能	实用新型	2014.03.13
196	一种家电设备的无线控制系统	ZL201420117186.4	3889046	姚长标；麦明就	瑞德智能	实用新型	2014.03.13
197	一种无线低功耗烟气和温度预警电路	ZL201420115526.X	3786859	廖中原；谭伟澎	瑞德智能	实用新型	2014.03.13
198	一种无线模块检测电路	ZL201420115450.0	3785819	姚长标；原锡培	瑞德智能	实用新型	2014.03.13
199	一种用于双电源顺序上电的低成本延时电路	ZL201420117191.5	3786470	周治国；伍建辉	瑞德智能	实用新型	2014.03.13
200	一种心电信号采集及预处理电路	ZL201420140794.7	3786697	骆德汉；汪军；王超	瑞德智能	实用新型	2014.03.26
201	一种用于窗帘的智能无线控制装置	ZL201420142013.8	3786330	姚长标；原锡培	瑞德智能	实用新型	2014.03.26
202	一种物联网智能	ZL201420140762.7	4100574	汪军；	瑞德	实用	2014.03.26

	家居无线控制装置			王超； 骆德汉	智能	新型	
203	一种 buck 电路	ZL201420208219.6	3849878	黄祖好；周治国；林建和	瑞德智能	实用新型	2014.04.25
204	一种 TO-220 封装三极管专用散热器	ZL201420204767.1	3757511	汪军； 黄祖好；陈田生	瑞德智能	实用新型	2014.04.25
205	一种触摸感应弹簧	ZL201420204627.4	3754267	汪军； 黄祖好；陈田生	瑞德智能	实用新型	2014.04.25
206	一种带风扇的加热电路	ZL201420204622.1	3761103	徐守越；汪军；何日能	瑞德智能	实用新型	2014.04.25
207	一种带过流保护的低压大功率直流电机控制电路	ZL201420207598.7	3753622	汪军； 廖中原；吴卫	瑞德智能	实用新型	2014.04.25
208	一种电磁炉的控制电路	ZL201420207632.0	3743955	汪军； 黄祖好；惠小亮	瑞德智能	实用新型	2014.04.25
209	一种风力发电机侧刹车电路	ZL20142020632.5	3752587	汪军； 周治国；林建和	瑞德智能	实用新型	2014.04.25
210	一种湿度检测电路	ZL201420204621.7	3760866	黄祖好；廖中原；徐冬冬	瑞德智能	实用新型	2014.04.25
211	一种 LED 灯驱动电路	ZL201420217871.4	3758324	汪军； 黄祖好；岑锐秋	瑞德智能	实用新型	2014.04.30
212	一种开关电源用的低待机功耗启动电路	ZL201420217845.1	3762832	王霁菡；黄祖好；郑国浩	瑞德智能	实用新型	2014.4.30
213	一种可控硅调光	ZL201420218051.7	3756425	汪军；	瑞德	实用	2014.04.30

	LED 电源纹波抑制电路			黄祖好; 刘保鑫	智能	新型	
214	一种离网逆变器散热装置	ZL201420217843.2	3764661	汪军; 周治国; 刘现伟	瑞德智能	实用新型	2014.04.30
215	一种太阳能充电控制器电池板电压检测电路	ZL201420218052.1	3755481	汪军; 周治国; 许忠	瑞德智能	实用新型	2014.04.30
216	一种微功耗蓄电池过放电保护电路	ZL201420218151.X	3754977	黄祖好; 徐守越; 卢陈康	瑞德智能	实用新型	2014.04.30
217	一种压缩机软启动电路	ZL201420218270.5	3754824	汪军; 谭伟澎; 廖中原	瑞德智能	实用新型	2014.04.30
218	一种延迟限流保护电机驱动电路	ZL201420218445.2	3754525	姚长标; 汪军; 谭伟澎	瑞德智能	实用新型	2014.04.30
219	一种具有防电流突变及短路保护结构的太阳能控制器电路	ZL201420332727.5	3990032	黄祖好; 周治国; 林建和	瑞德智能	实用新型	2014.06.21
220	一种消除插头电弧的控制电路	ZL201420340529.3	4063567	汪军; 黄祖好; 陈泽龙	瑞德智能	实用新型	2014.06.24
221	一种继电器自锁死电路	ZL201420345028.4	3861961	黄祖好; 汪军; 胡浩	瑞德智能	实用新型	2014.06.26
222	一种水位检测电路	ZL201420345640.1	3863881	汪军; 黄祖好; 赵科	瑞德智能	实用新型	2014.06.26
223	电磁炉用一体式发热线圈盘结构	ZL201420385929.6	4051826	王强; 杨年盛	瑞德智能	实用新型	2014.07.13
224	一种 LED 灯用低成本恒流控制	ZL201420484524.8	4235285	郑魏; 郑国浩	瑞德智能	实用新型	2014.08.26

	电路						
225	一种加湿器的防干烧电子控制及保护电路	ZL201420500755.3	4052402	汪军；岑锐秋	瑞德智能	实用新型	2014.09.02
226	一种智能家庭综合路由器	ZL201420713025.1	4171937	姚长标；廖中原；林冠金	瑞德智能	实用新型	2014.11.21
227	一种电流检测电路	ZL201420727257.2	4164205	黄祖好；廖中原；徐冬冬	瑞德智能	实用新型	2014.11.28
228	一种隔离控制恒流电路	ZL201420727117.5	4168875	汪军；黄祖好；郑国浩	瑞德智能	实用新型	2014.11.28
229	一种掉电检测电路	ZL201420767110.6	4260928	汪军；何志明；郑魏	瑞德智能	实用新型	2014.12.09
230	一种过放电保护电路	ZL201420776542.3	4174198	汪军；周治国；林建和	安徽瑞德；瑞德智能	实用新型	2014.12.11
231	一种开关电源用的辅助供电电路	ZL201420776337.7	4241572	汪军；潘卫明；郑国浩	安徽瑞德；瑞德智能	实用新型	2014.12.11
232	一种白色家电无线数据交换和控制系统	ZL201010519228.3	1213233	汪军；姚长标；郑魏	瑞德软件	发明	2010.10.25
233	利用 RFID 芯片记录家电控制器信息的方法及专用装置	ZL201110097320.X	1632433	姚长标；郑魏；杜效中	瑞德软件；瑞德智能	发明	2011.04.19
234	一种白色家电无线数据交换和控制系统	ZL201020576576.X	1931700	汪军；姚长标；郑魏	瑞德软件	实用新型	2010.10.25

235	一种基于 2.4G 无线遥控风扇的发射/接收电路	ZL201020609983.6	1860280	汪军；姚长标；卢仲宇	瑞德软件	实用新型	2010.11.16
236	用于家电控制器的射频识别应答装置	ZL201120114610.6	2012539	汪军；郑魏；姚长标；杜效中	瑞德软件；瑞德智能	实用新型	2011.04.19
237	一种可控硅斩波调功驱动装置	ZL201010514345.0	1120370	潘卫明；姚继能；谢辉；曾飞熊	浙江瑞德	发明	2010.10.21
238	电熨斗电子控制器	ZL200820188708.4	1225055	汪军	浙江瑞德	实用新型	2008.08.15
239	一种即热式电水壶控制器	ZL200820188707.X	1248269	汪军	浙江瑞德	实用新型	2008.08.15
240	一种加湿式塔扇控制器	ZL200820188706.5	1225053	汪军	浙江瑞德	实用新型	2008.08.15
241	一种阻容降压装置	ZL 201020114328.3	1611690	汪军；郑魏；曾飞熊	浙江瑞德	实用新型	2010.02.05
242	一种段式液晶测试仪	ZL 201020294096.4	1991216	潘卫明；姚继能；谢辉	浙江瑞德	实用新型	2010.08.17
243	一种多功能温奶器电子控制器	ZL 201020521348.2	1748418	潘卫明；姚继能；黄清仕	浙江瑞德	实用新型	2010.09.08
244	一种带流量计的意式咖啡机电子控制器	ZL 201020521319.6	1735274	潘卫明；姚继能；尹振	浙江瑞德	实用新型	2010.09.08
245	一种多功能空调扇的控制器	ZL201020693006.9	1990917	潘卫明；谢辉；汪良树	浙江瑞德	实用新型	2010.10.21
246	一种直饮机控制器	ZL 201020578001.1	1940196	潘卫明；姚继能；徐胜	浙江瑞德	实用新型	2010.10.21

247	多功能足浴器电子控制器	ZL 201020577980.9	1876803	潘卫明; 谢辉; 汪良树	浙江瑞德	实用新型	2010.10.21
248	一种可控硅斩波调功驱动装置	ZL 201020570341.X	1789626	潘卫明; 姚继能; 谢辉; 曾飞熊	浙江瑞德	实用新型	2010.10.21
249	一种电饭煲电源控制器在线自动化测试器	ZL201020623589.8	1996292	潘卫明; 谢辉; 刘波	浙江瑞德	实用新型	2010.11.25
250	一种洗衣柜电子控制器	ZL 201120002450.6	1908565	潘卫明; 姚继能; 徐胜	浙江瑞德	实用新型	2011.01.06
251	线路板与面板导光装置	ZL201120091319.1	2024680	汪军; 潘卫明; 姚继能	浙江瑞德	实用新型	2011.03.31
252	一种浪涌干扰信号发生器	ZL201120002447.4	1990518	潘卫明; 姚继能; 唐湘	浙江瑞德	实用新型	2011.11.09
253	一种单片机控制恒流电路控制器	ZL 201220064636.9	2427394	姚继能; 刘辉; 谢辉	浙江瑞德	实用新型	2012.02.27
254	一种复合式空气净化器电子控制器	ZL201220259787.X	2594172	汪军; 姚继能; 尹振	浙江瑞德	实用新型	2012.06.01
255	一种具有粉末称重功能的美式咖啡机电子控制系统	ZL201220524432.9	2870804	汪军; 姚继能; 胡剑铖	浙江瑞德	实用新型	2012.10.15
256	一种蒸汽锅炉电熨斗电子控制器	ZL201220580439.2	2892613	汪军; 姚继能; 尹振	浙江瑞德	实用新型	2012.11.06
257	一种带雾化功能的风扇电子控制	ZL201220689287.X	2956808	汪军; 姚继	浙江瑞德	实用新型	2012.12.11

	器			能；刘波			
258	一种具有红外检测胶囊功能的意式咖啡机电子控制装置	ZL201220688477.X	2955210	汪军；姚继能；胡剑铖	浙江瑞德	实用新型	2012.12.11
259	一种防失效驱动电路	ZL201320013101.3	3071064	汪军；姚继能；尹振	浙江瑞德	实用新型	2013.01.10
260	一种使用红外线检测水位的咖啡机电子控制装置	ZL201320013064.6	3058174	汪军；姚继能；胡剑铖	浙江瑞德	实用新型	2013.01.10

3、商标

截至本说明书签署之日，公司拥有注册商标 16 项，具体如下：

序号	商标	注册证号	权利人	核定类别	注册日期
1		3208078	瑞德智能	第 9 类	2004.04.07
2	瑞升	4226789	瑞德智能	第 9 类	2007.01.28
3	瑞太	4226790	瑞德智能	第 9 类	2007.01.28
4	RaptTech	4283903	瑞德智能	第 9 类	2007.03.07
5	瑞太	4226788	瑞德智能	第 28 类	2008.05.21
6	瑞升	4226787	瑞德智能	第 28 类	2008.07.21
7	RaptTech	4283901	瑞德智能	第 28 类	2008.07.21
8	REAL-DESIGN	6767313	瑞德智能	第 9 类	2010.06.28
9		6767328	瑞德智能	第 35 类	2010.08.14
10	REAL-DESIGN	6767329	瑞德智能	第 35 类	2010.08.14
11		6767312	瑞德智能	第 9 类	2010.08.28
12		6767314	瑞德智能	第 28 类	2010.09.28

13		6767316	瑞德智能	第 42 类	2010.09.28
14		6767317	瑞德智能	第 9 类	2010.10.07
15	REAL-DESIGN	6767310	瑞德智能	第 28 类	2011.02.07
16		6767311	瑞德智能	第 28 类	2011.04.21

4、软件产品

截至本说明书签署之日，公司及其子公司已取得广东省经济和信息化委员会颁发的 20 项软件产品登记证书，具体情况如下：

序号	名称	权利人	证书编号	有效期至
1	瑞德炖锅 MD-YC6000 控制软件 V1.0	瑞德智能	粤 DGY-2008-0630	2018.12.30
2	瑞德微波炉 DDN23C 控制软件 V1.0	瑞德智能	粤 DGY-2008-0631	2018.12.30
3	瑞德电子压力煲 DX1-YLB-5L	瑞德智能	粤 DGY-2008-0632	2018.12.30
4	瑞德电子面包机 ZM-BM838 控制软件 V1.0	瑞德智能	粤 DGY-2008-0633	2018.12.30
5	瑞德电子烤箱 CY-B220 控制软件 V1.0	瑞德智能	粤 DGY-2008-0634	2018.12.30
6	瑞德豆浆机 CJ-2000B-E 控制软件 V1.0	瑞德智能	粤 DGY-2008-0635	2018.12.30
7	瑞德电子酒柜 FX-117 控制软件 V1.0	瑞德智能	粤 DGY-2008-0636	2018.12.30
8	瑞德电饭煲 CFXB-50D 控制器控制软件 V1.0	瑞德智能	粤 DGY-2008-0637	2018.12.30
9	瑞德电磁炉 AMT-CE2192A 控制器控制软件 V1.0	瑞德智能	粤 DGY-2008-0638	2018.12.30
10	瑞德智能炖锅 DG0501 控制器软件 V1.1	瑞德智能	粤 DGY-2008-0639	2018.12.30
11	瑞德电热水器 WBb1-JCXK	瑞德智能	粤 DGY-2008-0640	2018.12.30
12	瑞德电磁炉控制软件 V1.0	瑞德软件	粤 DGY-2008-0734	2018.12.30
13	瑞德遥控风扇控制软件 V1.0	瑞德软件	粤 DGY-2008-0735	2018.12.30
14	瑞德咖啡机控制软件 V1.0	瑞德软件	粤 DGY-2008-0741	2018.12.30

15	瑞德电饭煲控制软件 V1.0	瑞德软件	粤 DGY-2009-0084	2018.12.30
16	瑞德微波炉控制软件 V1.0	瑞德软件	粤 DGY-2009-0085	2018.12.30
17	瑞德炖锅控制软件 V1.0	瑞德软件	粤 DGY-2009-0086	2018.12.30
18	瑞德空调控制软件 V1.0	瑞德软件	粤 DGY-2009-0087	2018.12.30
19	瑞德酒柜控制软件 V1.0	瑞德软件	粤 DGY-2009-0088	2018.12.30
20	瑞德豆浆机控制软件 V1.0	瑞德软件	粤 DGY-2009-0133	2018.12.30

5、计算机软件著作权

截至本说明书签署之日，公司拥有 46 项软件著作权，具体如下：

序号	名称	著作权人	证书编号	取得方式	首次发表日
1	电磁炉 AMT-CE2192A 控制器控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 103825 号	原始取得	2007.06.10
2	智能炖锅 DG0501 控制器软件 V1.1	瑞德智能	软著登字第 103822 号	原始取得	2007.09.10
3	瑞德电子压力煲 DX1-YLB-5L 控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 008006 号	原始取得	2007.10.12
4	电子酒柜 FX-117 控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 103820 号	原始取得	2007.12.31
5	豆浆机 CJ-2000B-E 控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 103824 号	原始取得	2008.01.14
6	微波炉 DDN23C 控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 103826 号	原始取得	2008.03.25
7	电饭煲 CFXB-50D 控制器控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 103821 号	原始取得	2008.05.12
8	瑞德炖锅 MD-YC6000 控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 099008 号	原始取得	2008.05.12
9	瑞德电热水去 WBb1-JCXK 控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 099005 号	原始取得	2008.05.15
10	瑞德电子烤箱 CY-B220 控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 099004 号	原始取得	2008.05.15
11	瑞德电子面包机 ZM-BM838 控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 099007 号	原始取得	2008.05.15
12	瑞德电子波轮洗衣机控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0257158 号	原始取得	2008.10.30

13	瑞德电子温控表控制器控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0257190 号	原始取得	2009.03.04
14	瑞德电子电暖器控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0182837 号	原始取得	2009.07.01
15	瑞德电子咖啡壶控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0182835 号	原始取得	2009.07.01
16	瑞德电子遥控风扇控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0182836 号	原始取得	2009.07.01
17	瑞德电子大厦扇控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0237798 号	原始取得	2010.03.21
18	瑞德电子移动空调控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0257192 号	原始取得	2010.03.23
19	瑞德电子太阳能充放电控制器控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0257194 号	原始取得	2010.06.05
20	瑞德电子无线双向收发控制器控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0257189 号	原始取得	2010.06.15
21	瑞德电子正弦波逆变器控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0257203 号	原始取得	2010.07.25
22	瑞德电子打蛋器控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0257207 号	原始取得	2010.07.31
23	瑞德电子注水器控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0238802 号	原始取得	2010.07.31
24	瑞德电子家电控制器功能测试仪控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0256921 号	原始取得	2010.08.24
25	瑞德电子光波炉控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0376659 号	原始取得	2010.10.08
26	瑞德白色家电互联互通控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0473534 号	原始取得	2010.11.15
27	瑞德电子净水器控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0374396 号	原始取得	2011.10.25
28	瑞德物联网智能家庭控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0596929 号	原始取得	2012.11.06
29	瑞德智能研发管理系统软件 [简称: 知识库]V1.0	瑞德智能	软著登字第 0824932 号	原始取得	2013.01.15
30	瑞德智能家庭平板版控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0706962 号	原始取得	2013.06.09
31	瑞德智能生产及自动化系统管理软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0824081 号	原始取得	2013.08.12

32	瑞德智能太阳能小系统控制软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0830787 号	原始取得	2013.12.31
33	瑞德智能物联网电饭煲应用软件 V1.0	瑞德智能	软著登字第 0837587 号	原始取得	2014.03.20
34	瑞德电暖器控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 109554	原始取得	2008.07.10
35	瑞德电磁炉控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 109552	原始取得	2008.07.13
36	瑞德电饭煲控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 110750	原始取得	2008.07.14
37	瑞德咖啡机控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 109555	原始取得	2008.07.18
38	瑞德遥控风扇控制软件	瑞德软件	软著登字第 109553	原始取得	2008.07.20
39	瑞德空调控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 112281	原始取得	2008.07.25
40	瑞德微波炉控制软件	瑞德软件	软著登字第 112282	原始取得	2008.07.25
41	瑞德酒柜控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 122334	原始取得	2008.10.08
42	瑞德炖锅控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 122335	原始取得	2008.11.10
43	瑞德豆浆机控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 124790	原始取得	2008.11.14
44	瑞德软件电热水器控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 0184369	原始取得	2009.07.01
45	瑞德软件电压力煲控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 0185810	原始取得	2009.07.01
46	瑞德软件暖风机控制软件 V1.0	瑞德软件	软著登字第 0184382	原始取得	2009.07.01

6、报告期内房屋租赁情况

截至本说明书签署之日，公司及其控股子公司承租物业情况如下表：

序号	承租方	出租方	租赁房产位置	建筑面积 (m ²)	租赁期限	用途	备注
1	安徽瑞德	合肥桃花工业园经济发展有限公司	合肥市汤口路的桃花工业园顺美家园门面房	454.5	2013.09.01-2015.08.31	办公	出租方未取得房产证；未办理租赁备案登记

2	瑞德软件	瑞德智能	佛山市顺德区大良凤翔工业园瑞翔路1号之二	200	2013.10.17-2056.11.19	办公	房产证编号：粤房地权证佛字第0315043485号；未办理租赁备案登记
3	瑞沃电子	瑞德智能	佛山市顺德区大良街道凤翔工业园华业路1号之二	2,000	2013.10.17-2052.03.27	办公	房产证编号：粤房地权证佛字第0315043486号；未办理租赁备案登记
4	瑞尔电子	瑞德智能	佛山市顺德区大良凤翔工业园瑞翔路1号之一	6,000	2013.10.17-2056.11.19	办公	房产证编号：粤房地权证佛字第0315043485号；未办理租赁备案登记
5	浙江瑞德	绍兴巴乔文化用品有限公司	绍兴袍江越秀路与开源路东北角所属厂区的车间	12,168.81	2013.09.24-2016.09.23	生产车间	房产证编号：绍房权证袍江字第07124号；未办理租赁备案登记

针对公司及其控股子公司存在租赁经营场所的情形，公司的实际控制人汪军作出承诺：在租赁期限内，若公司承租的房屋发生权属争议、整体规划拆除、行政处罚或其他影响公司正常经营的情形，导致公司无法继续正常使用该等房屋，汪军将承担公司因此所致的损失，包括但不限于因进行诉讼或仲裁、停产或停业或因被处罚所造成的一切直接和间接损失。

（四）取得的生产经营相关资质证书

公司具备相应的企业运营资质。公司取得的生产经营相关资质证书具体如下：

1、高新技术企业及软件企业认定

2014年10月10日，瑞德智能取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号GR201444001030的《高新技术企业证书》，有效期为3年。

2013年5月10日，瑞德软件取得广东省经济和信息化委员会颁发的编号为粤R-2009-0048的《软件企业认定证书（瑞德软件）》。

2、进出口资质

2008年3月13日，公司取得中华人民共和国顺德海关颁发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码：4422961985，有效期至2017年。

2013年11月5日，瑞德智能取得《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号：01583103，进出口企业代码：4400231926812。

3、管理体系及产品认证

2014年8月4日，瑞德智能取得北京大陆航星质量认证中心有限公司颁发的证书号为M43114Q21013R1M的《管理体系认证证书 ISO 9001: 2008》，有效期至2017年8月3日。

2014年8月4日，瑞德智能取得北京大陆航星质量认证中心有限公司颁发的证书号为M43112E20182R0M的《管理体系认证证书 ISO 14001: 2004》，有效期至2015年7月23日，目前，相关认证更新的内审正在进行中。

2015年4月15日，瑞德智能取得中国质量认证中心颁发的编号为2015011002765182的《中国国家强制性产品认证证书》，有效期至2020年4月15日。

公司还取得了IECEE-CB体系认证及美国UL认证等。

4、环保资质

2013年8月1日，公司取得佛山市顺德区环境运输局和城市运输管理局核发的编号为良20130150号的《佛山市顺德区建设项目环境影响报告审批表》，同意公司在大良凤翔工业园华业路1号的相关变更，并于当日核发了《顺德区建设项目环境影响报告批准证》。

2013年8月1日，公司取得佛山市顺德区环境运输局和城市运输管理局核发的编号为良20130151号的《佛山市顺德区建设项目环境影响报告审批表》，同意瑞德有限在大良凤翔工业园瑞翔路1号的扩建，并于当日核发了《顺德区建设项目环境影响报告批准证》。

2013年9月13日，瑞德智能取得佛山市顺德区环境运输局和城市运输管理局核发的编号为4406062013000194的《广东省污染物排放许可证》，有效期至

2018年9月12日。

2013年8月29日，安徽瑞德取得肥西县环境保护局出具的关于瑞德电子集团华东总部及研发制造基地项目《建设项目环保审查意见》，同意项目投资建设。

2014年3月25日，安徽瑞德取得肥西县环境保护局出具的编号为肥环建审[2014]044号的《关于安徽瑞德智能可有限公司<智能家电控制产品生产线项目环境影响报告表>的审批意见》，同意在符合计划、土地及肥西县桃花工业园总体规划，并认真落实各项污染防治措施，污染物达标排放的前提下，该项目在评价区域建设。

2010年5月6日，浙江瑞德取得绍兴市环境保护局出具的编号为绍市环审[2010]92号的《关于浙江瑞德电子科技有限公司年产200万套智能控制器、电子信息产品建设项目环境影响报告表的批复》，同意该项目在袍江新区越秀路与开源路东北角绍兴巴乔文化用品有限公司闲置厂房建设。

2010年9月13日，浙江瑞德取得绍兴市环境保护局出具的编号为绍市环建验[2010]171号的《关于浙江瑞德电子科技有限公司年产200万套智能控制器、电子信息产品建设项目环境保护验收意见》，同意通过项目竣工环境保护验收。

2010年10月28日，浙江瑞德取得绍兴市环境保护局出具的编号为绍属20100134的《浙江省排污许可证》。

（五）安全生产

公司制定了《安委会管理规定》、《安全事故等级划分、调查及处理办法》、《化学品管理规定》及《综合应急预案》等安全生产管理制度对公司生产经营各环节及安全生产进行管理，并在日常经营中严格遵守，公司管理层也对安全生产非常重视，新进员工均会接受公司安全生产教育。公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施能够满足公司的安全生产需要。报告期内，公司及子公司均未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

（六）质量标准

公司自设立以来非常重视质量监控工作，在产品的研发、生产、销售和售后

各个环节充分保证质量的一贯性。电子智能控制器产品以小量多次定制化生产为主，主要的产品质量要求依据客户要求为主。

公司持有证书号为 M43114Q21013R1M 的《管理体系认证证书 ISO 9001:2008》，报告期内，公司在生产经营过程中能够遵守质量技术监督方面相关法律、法规的规定，未出现因违反质量技术监督方面相关法律、法规的规定而受到重大行政处罚的情形。公司采取的质量标准符合法律法规规定。

（七）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2015 年 3 月 31 日，公司员工数量为 1337 人。

（1）按岗位结构划分

岗位结构	人数	占比
行政人员	140	10.47%
技术人员	157	11.74%
生产人员	714	53.40%
财务人员	24	1.80%
销售人员	63	4.71%
其他人员	239	17.88%
合计	1337	100.00%

（2）按教育程度划分

学历结构	人数	占比
本科及以上学历	156	11.67%
大专	232	17.35%
高中及以下	949	70.98%
合计	1337	100.00%

（3）按年龄划分

年龄结构	人数	占比
30 岁以下	882	65.97%
30-39 岁	275	20.57%
40-49 岁	154	11.52%
50 岁以上	26	1.94%
合计	1337	100.00%

2、核心技术人员简历及持股情况

汪军：公司实际控制人、董事长、总经理，具体简历参见“第一节公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人及其变动情况”。

方桦：研发中心主任，男，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，学士学历，高级工程师。2005年3月-2013年9月历任有限公司研发部工程师、研发组长、研发经理、研发中心副主任、主任；2013年10月至今任广东瑞德智能科技股份有限公司研发中心副主任、主任。

汪军直接持有公司 2,025.54 万股股份，通过佛山瑞翔间接持有公司 1,188.00 万股股份。

四、业务情况

（一）业务收入情况

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子智能控制器	91,600,936.87	92.10%	490,641,992.89	87.04%	477,646,764.68	86.61%
智能控制终端产品	7,852,537.75	7.90%	73,082,216.76	12.96%	73,862,064.19	13.39%
主营业务合计	99,453,474.62	100.00%	563,724,209.65	100.00%	551,508,828.87	100.00%

（二）主要客户情况

2015年1-3月，公司前五名客户的销售额及所占收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	金额	占比
1	浙江绍兴苏泊尔生活电器有限公司	17,836,920.71	17.84%
	浙江苏泊尔家电制造有限公司	13,721,185.12	13.72%

	苏泊尔小计	31,558,105.83	31.56%
2	Hearthware, Inc.	9,835,117.58	9.84%
	IBC-HEARTHWARE,INC.	1,105,662.80	1.11%
	Hearthware 小计	10,940,780.38	10.94%
3	广东伊莱特电器有限公司	7,815,643.63	7.82%
4	广东世联电器有限公司	5,678,027.93	5.68%
5	广东富信科技股份有限公司	3,473,419.70	3.47%
合 计		59,465,977.47	59.47%

2014 年度，公司前五名客户的销售额及所占收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	金额	占比
1	浙江绍兴苏泊尔生活电器有限公司	100,798,920.21	17.76%
	浙江苏泊尔家电制造有限公司	33,177,474.93	5.85%
	苏泊尔小计	133,976,395.14	23.60%
2	Hearthware, Inc.	73,981,142.61	13.03%
	IBC-HEARTHWARE,INC.	16,268,023.39	2.87%
	Hearthware 小计	90,249,166.00	15.90%
3	广东伊莱特电器有限公司	48,135,153.32	8.48%
4	格力电器(中山)小家电制造有限公司	20,398,498.52	3.59%
	石家庄格力电器小家电有限公司	15,764,841.96	2.78%
	格力小计	36,163,340.48	6.37%
5	广东世联电器有限公司	18,933,821.75	3.34%
合 计		327,457,876.69	57.69%

2013 年度，公司前五名客户的销售额及所占收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	金额	占比
1	广东伊莱特电器有限公司	94,828,438.24	17.09%
2	Hearthware, Inc.	73,823,550.21	13.31%

	IBC-HEARTHWARE,INC.	10,146,708.95	1.83%
	Hearthware 小计	83,970,259.16	15.14%
3	浙江绍兴苏泊尔生活电器有限公司	63,409,762.70	11.43%
	浙江苏泊尔家电制造有限公司	10,370,287.01	1.87%
	苏泊尔小计	73,780,049.71	13.30%
4	格力电器(中山)小家电制造有限公司	18,424,506.93	3.32%
	石家庄格力电器小家电有限公司	14,584,076.91	2.63%
	格力小计	33,008,583.84	5.95%
5	广东世联电器有限公司	24,921,295.69	4.49%
合 计		310,508,626.64	55.97%

2013年、2014年和2015年1-3月，公司对前五大客户的销售额占营业收入的比例分别为55.97%、57.69%和59.47%，公司客户集中度较高，但不存在单一客户销售额超过当期销售总额50%的情形。报告期内，公司董事、监事和高级管理人员与公司前五大客户不存在关联关系。

（三）原材料、能源及主要供应商情况

1、主要原材料情况

公司主要原材料为集成电路、PCB、半导体及基础电子元器件等。上游原材料制造企业较多，行业属于充分竞争，原材料供应充足，不会对公司生产经营造成不利影响。

2、主要能源情况

公司报告期内所用主要能源为电和水，在报告期内，所占成本比重较小，且比较稳定，对生产成本的影响有限。

3、公司向前五名供应商采购情况

2015年1-3月，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：元

供应商名称	采购金额	占比	主要采购内容
深圳市德仪电子科技有限公司	3,261,124.14	4.21%	集成电路
广州时代快捷电子有限公司	3,106,118.25	4.01%	PCB 板
中山市中冠电路板有限公司	2,541,160.57	3.28%	PCB 板
云南锡业股份有限公司南海分公司	2,393,392.82	3.09%	锡
宁波天波纬业电器有限公司	2,133,342.68	2.75%	继电器
合 计	13,435,138.45	17.33%	

2014 年度，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：元

供应商名称	采购金额	占比	主要采购内容
深圳市德仪电子科技有限公司	18,126,552.05	4.72%	集成电路
广东丰明电子科技有限公司	12,212,244.23	3.18%	金属膜电容
宁波天波纬业电器有限公司	10,311,136.93	2.68%	继电器
深圳市商贸通供应链管理有限公司	9,816,346.14	2.55%	可变流半导体模块
中山市中冠电路板有限公司	9,611,589.55	2.50%	PCB 板
合 计	60,077,868.90	15.63%	

2013 年度，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：元

供应商名称	采购金额	占比	主要采购内容
宁波天波纬业电器有限公司	13,634,706.32	3.71%	继电器
中山市中冠电路板有限公司	11,925,688.34	3.25%	PCB 板
深圳市德仪电子科技有限公司	11,894,949.14	3.24%	集成电路
云南锡业股份有限公司南海分公司	11,649,418.46	3.17%	锡
广东丰明电子科技有限公司	10,021,567.05	2.73%	金属膜电容
合 计	59,126,329.32	16.10%	

2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月，公司前五大供应商合计采购额占总采购金额的比例分别为 16.10%、15.63%和 17.33%，公司不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额 50%的情形。

公司实际控制人汪军之弟汪民的妻子王汉丽持有深圳市德仪电子科技有限

公司（以下简称“德仪电子”）32%股权，王汉丽的姐姐王汉玲持有德仪电子 33% 的股权，刘超胜（无关联关系）持有德仪电子 35% 的股权，并担任德仪电子法定代表人和执行董事。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 以上股权的股东不存在在上述供应商存在任职或拥有权益的情况。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，合同金额在 500 万元以上以及与公司前五大客户及与前五大供应商之间的框架协议、订货合同情况如下：

1、销售合同及协议

报告期内，公司采取直销方式，根据公司实际情况，公司一般与主要客户签订全年合作协议或框架协议，约定合作内容基本条款，在合作协议或框架合同内，平时由客户根据实际需求向公司下订单，以确定具体的交易品种、数量、单价及交货时间。

报告期内，公司与主要客户签订的重大合同如下：

序号	合同对方	签订时间	销售内容	合同期限	履行状态
1	浙江绍兴苏泊尔生活电器有限公司	2012.01.01	控制板	2012.01.01-2013.03.31	履行完毕
2	Hearthware, Inc.	2012.06.29	电磁炉	1年后每年自动更新	正在履行
3	浙江苏泊尔家电制造有限公司	2012.12.13	控制板	2012.12.31-2014.12.31	履行完毕
4	格力电器（中山）小家电制造有限公司	2013.01.01	物料采购补充协议为准	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
5	广东世联电器有限公司	2013.01.13	-	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
6	石家庄格力电器小家电有限公司	2013.02.25	物料采购补充协议为准	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
7	浙江绍兴苏泊尔生活电器有限公司	2013.03.31	控制板	2013.03.31-2014.03.31	履行完毕
8	中山市伊莱特电器有限公司	2013.04.13	订单为准	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
9	浙江苏泊尔家电制造有限公司	2013.09.23	控制板	2013.09.23-2	履行

				014.12.31	完毕
10	广东伊莱特电器有限公司	2014.02.11	订单为准	2014.01.01-2 014.12.31	履行 完毕
11	广东世联电器有限公司	2014.03.06	-	2014.01.01-2 014.12.31	履行 完毕
12	浙江绍兴苏泊尔生活电器有限公司	2014.03.14	控制板	2014.04.01-2 015.03.31	履行 完毕
13	广东富信科技股份有限公司	2014.04.01	订单为准	2014.04.01-2 015.04.01	履行 完毕
14	广东伊莱特电器有限公司	2014.12.30	电路板组件	长期	正在 履行
15	浙江苏泊尔家电制造有限公司	2015.01.01	控制板	2015.01.01-2 016.12.31	正在 履行
16	广东世联电器有限公司	2015.02.08	-	2015.01.01-2 015.12.31	正在 履行

2、采购合同

报告期内，公司采购一般通过与主要供应商签订长期采购框架协议，约定合作内容基本条款，在合同期内均以订单的形式进行。

报告期内，公司主要的采购合同情况如下表所示：

号	合同对方	签订时间	采购内容	合同期限	履行状态
1	深圳市商贸通供应链管理有限公司	2013.04.22	进出口单为准	长期	正在履行
2	宁波天波纬业电器有限公司	2013.11.01	继电器	长期	正在履行
3	广州时代快捷电子有限公司	2013.11.05	线路板	长期	正在履行
4	深圳市德仪电子科技有限公司	2013.11.07	补充合同或价格单为准	长期	正在履行
5	中山市中冠电路板有限公司	2013.11.10	补充合同或价格单为准	长期	正在履行
6	云南锡业股份有限公司南海分公司	2013.11.12	补充合同或价格单为准	长期	正在履行
7	广东丰明电子科技有限公司	2013.11.13	补充合同或价格单为准	长期	正在履行

3、重大借款合同及担保合同

(1) 借款合同

号	合同编号及 合同名称	债务人	债权人	借款期限	最高借 款金额	用途	担保方式	履行 状态
1	PG13612012 00004《借款合同》	瑞德有限	佛山顺 德农商 银行	2012.04.12- 2020..07.11	2,900万 元	企业 置业	瑞德软件、瑞 尔电子提供最 高额连带责任 保证；瑞德有 限提供房产抵 押担保	正在 履行
2	PJ136120120 0045（借款合 同）	瑞德有限	佛山顺 德农商 银行	2012.04.17- 2014.7.16	1,200万 元	流动 资金	瑞德软件、瑞 尔电子提供最 高额连带责任 保证；瑞德有 限提供房产抵 押担保	履行 完毕
3	PJ136120120 0046（借款合 同）	瑞德有限	佛山顺 德农商 银行	2012.04.17- 2014.7.16	1,900万 元	流动 资金	瑞德软件、瑞 尔电子提供最 高额连带责任 保证；瑞德有 限提供房产抵 押担保	履行 完毕
4	PJ136120120 0047（借款合 同）	瑞德有限	佛山顺 德农商 银行	2012.04.17- 2014.7.16	2,100万 元	流动 资金	瑞德软件、瑞 尔电子提供最 高额连带责任 保证；瑞德有 限提供房产抵 押担保	履行 完毕
5	PG11306120 1300010《借 款合同》	瑞德有限	广东顺 德农商 银行	2013.04.11- 2021.04.10	700万元	二期 厂房 购置 设备	瑞德软件、瑞 尔电子提供最 高额连带责任 保证；瑞德有 限提供房产抵 押担保	正在 履行
6	PJ113061201 300115《借款 合同》	瑞德有限	广东顺 德农商 银行	2013.07.01- 2015.07.01	2,500万 元	流动 资金	瑞德软件、瑞 尔电子提供最 高额连带责任 保证；瑞德有 限提供房产抵 押担保	履行 完毕
7	PJ113062014 00015《借款 合同》	瑞德智能	广东顺 德农商 银行	2014.01.14- 2016.01.14	7,000万 元	流动 资金	瑞德软件、瑞 尔电子提供最 高额连带责任 保证；瑞德有 限提供房产抵	正在 履行

							押担保	
8	PG113061201400003《借款合同》	瑞德智能	广东顺德农商银行	2014.01.14-2022.01.14	3,900万元	三期厂房（车间五）智能办公大楼建设	瑞德软件、瑞尔电子提供最高额连带责任保证；瑞德有限提供房产抵押担保	正在履行

注：上表中“佛山顺德农商银行”指佛山顺德农村商业银行股份有限公司，“广东顺德农商银行”指广东顺德农村商业银行股份有限公司，下同。

（2）担保合同

序号	合同编号及合同名称	债务人	债权人	担保人	最高担保金额或担保金额	担保方式	履行状态
1	SB113061201200018《保证担保合同》	瑞德有限	佛山顺德农商银行	瑞德软件、瑞尔电子	12,400万元	最高额连带责任保证	正在履行
2	SD113061201200029《抵押担保合同》	瑞德有限	佛山顺德农商银行	瑞德有限	8,312万元	房产（坐落于新滘居委会瑞翔路1号占地面积33333.33平方米的厂房、仓库、办公楼）抵押担保	正在履行
3	SD113061201300040《抵押担保合同》	瑞德有限	广东顺德农商银行	瑞德有限	18,600万元	房产（坐落于新滘居委会瑞翔路1号占地面积33333.33平方米的厂房、仓库、办公楼）抵押担保	正在履行
4	SB113061201300032《保证担保合同》	瑞德有限	广东顺德农商银行	瑞德软件、瑞尔电子	700万元	最高额连带责任保证	正在履行
5	SB113061201300072《保证担保合同》	瑞德有限	广东顺德农商银行	瑞德软件、瑞尔电子	4,000万元	最高额连带责任保证	正在履行

6	SD113061201300089《抵押担保合同》	瑞德有限	广东顺德农商银行	瑞德有限	2,500 万元	房产（坐落于大良古鉴村委会华业路1号（凤翔工业区）占地面积4813.1平方米的厂房）抵押担	正在履行
7	SB113061201400009《保证担保合同》	瑞德智能	广东顺德农商银行	瑞德软件、瑞尔电子	10,900 万元	最高额连带责任保证	正在履行

4、工程合同

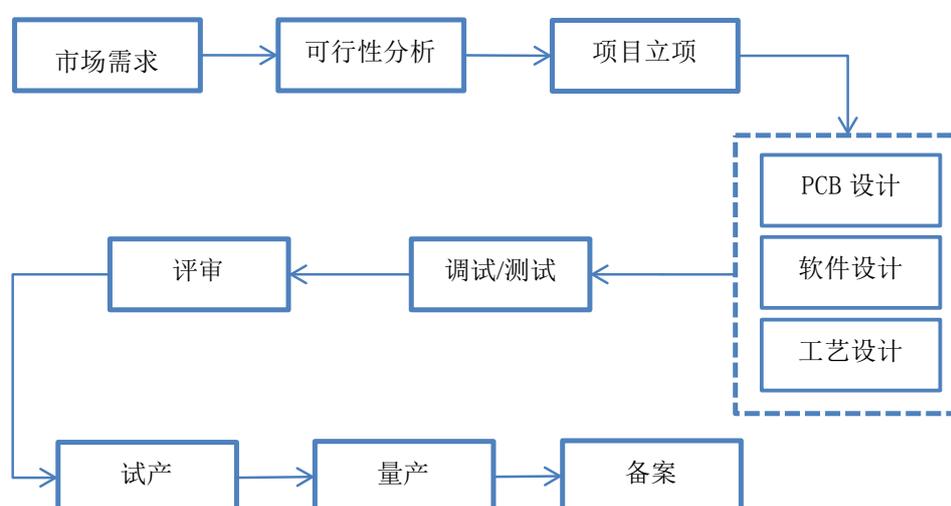
2014年4月9日，安徽瑞德与肥西县建筑工程有限公司签订了合同编号为RDJT20140409的《建筑工程施工合同》及《补充合同》，安徽瑞德将研发生产基地建设工程发包给肥西县建筑工程有限公司，开工日期为2014年4月20日，计划竣工日期为2015年5月20日，合同总价为6,700万元，并增加附属工程总价1,548万元。

五、商业模式

公司主要从事电子智能控制器的研发、生产与销售，产品可广泛应用于家用电器、高效照明、家庭新能源系统、电动工具等领域，同时，公司亦部分从事智能控制终端产品（电磁炉、LED灯、便携式太阳能发电系统等）的研发、生产与销售。公司通过自主及合作研发掌握了微电子技术、电力电子技术、信息传感技术、显示与界面技术、通讯技术、电磁兼容技术等，研发成果包括多项行业领先专利技术、高新技术产品、研发项目等，同时，公司注重国内外销售渠道的铺设，目前与苏泊尔、伊莱特、美国Hearthware公司等建立了长期的合作伙伴关系。电子智能控制器产品主要以下游客户定制化要求为主，控制器厂商通过自主研发或合作研发相关技术并根据终端产品的性能要求进行试产，经过试产及下游客户检测通过后，公司一般通过框架协议下订单的形式向客户直销。

（一）研发模式

公司主要以自主研发为主，合作研发为辅。公司自主研发以市场需求为导向，根据终端产品特征，采用集团研发为中心，各产品团队配合的模式。公司统一对市场需求进行收集，并根据市场情况对技术研发进行可行性分析及立项，研发中心及各研发部根据研发团队优势进行相关技术开发与测评工作安排，并由产品团队配合研发中心有针对性的推进技术研发进程，最终完成产品技术测试、试产及量产等，公司与下游客户保持良好的合作沟通机制，确保公司可以及时对市场动态做出反应。

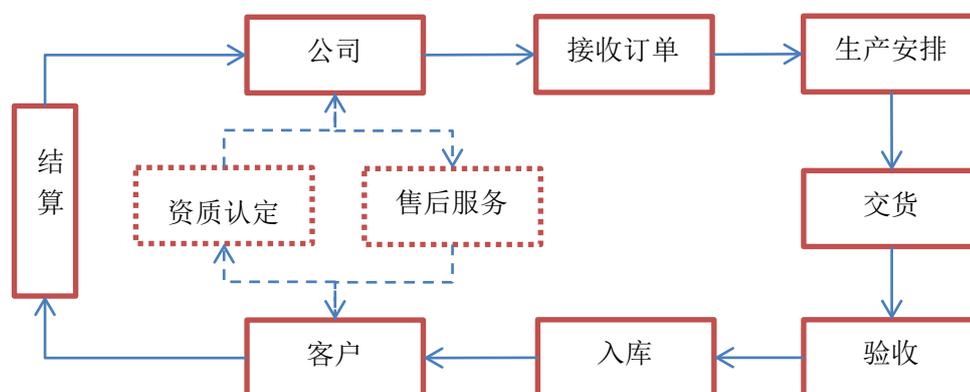


公司制定了《设计和开发控制程序》、《产品研发设计流程》等文件对研发过程做了具体的规定与解释。整体研发流程是研发中心、市场中心、事业部及相关采购部门等协调合作将市场需求转换为实用技术及产品的过程。

（二）销售模式

公司一般通过招投标及报备合格供应商的方式与下游客户建立长期合作关系，并通过框架协议下订单的方式确认销售内容，公司产品销售采取直销方式，包括国内销售和国外销售。通过招投标或合格供应商资质认定后，公司与客户签订框架协议，并根据具体产品类别签订产品价格合同或报价单，同时在价格合同或报价单内规定有效期限，一般以半年为周期且每年重新约定产品价格，公司通

过客户的供应商系统平台或传真、邮件接收销售需求，根据销售内容、产品种类、交期、销售地域等，由市场中心向各事业部传达生产需求，下游客户出于控制库存、资金使用及分散采购等原因，一般采取小额多次的方式下订单，生产完成后将货物交由客户，接收订单到完成交货流程一般为 15-20 天，最终结算并跟进售后服务；国外销售同样采用直接销售，公司境外客户确定合作条款及销售协议，完成产品生产后，直接办理货物出口。交由客户指定交货地点，并结算完成销售流程。公司对不同的客户采取不同的结算方式，对国内客户，以人民币结算，通过电汇和银行承兑汇票收款，对国外客户，以美元结算，通过电汇（T/T）、信用证（L/C）收款。

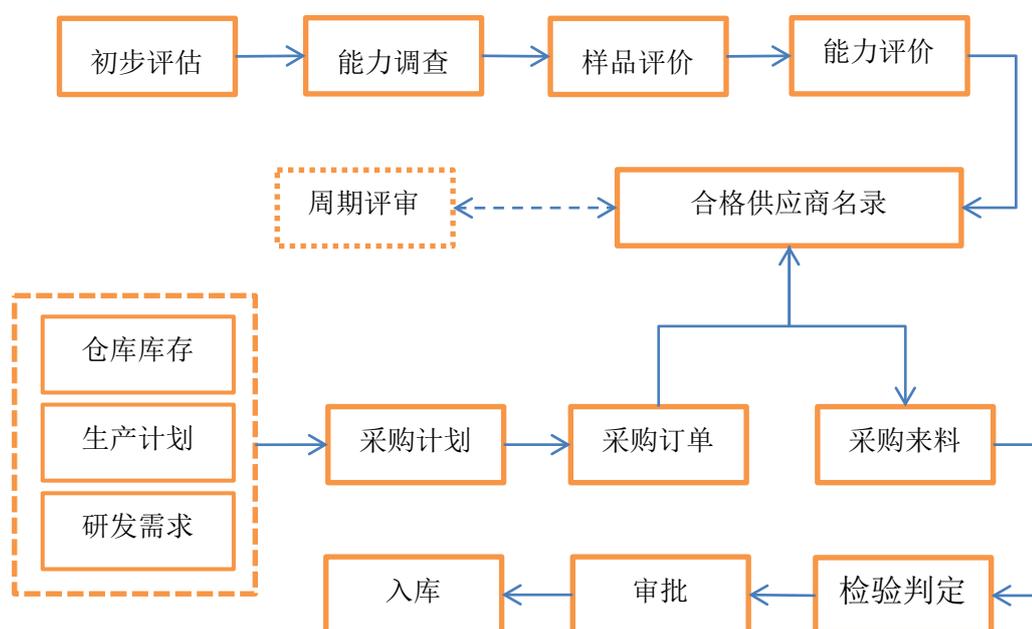


公司制定了《销售管理制度》、《销货管理制度》、《订单管理制度》等文件对销售流程做出了明确规定，并制定了《顾客满意度测评程序》、《客户质量投诉处理流程》、《与顾客有关控制程序》等文件规范售后服务及与客户相关的沟通、处理事项。销售过程以市场中心为主，并由事业部等配合市场中心保质保量及时的满足客户需求。

（三）采购模式

公司的主要原材料为各种规格的集成电路、PCB、半导体、基础电子元器件等，公司设立供应中心，统一对生产及研发等经营过程所需要的原材料进行采购。上游行业属于充分竞争行业，供应商数量较多，公司在采购时议价能力较强。

公司采用框架协议下，订单确认具体采购标的、数量、金额等内容，按需采购的模式。公司对供应商进行资质审核，以来料品质、交期为基础，根据供应商各环节的评分表现，将合格者纳入合格供应商体系，公司倾向于合格供应商在周期审批通过的基础上建立长期稳定的合作关系，以合理控制双方的库存、资金占用等经营成本；供应中心根据公司仓库库存、生产计划及各种生产经营所需物料的采购时间，向合格供应商提出采购内容及相关技术要求，并由供应中心及事业部对供应来料进行检验，最终合格来料入库备案。



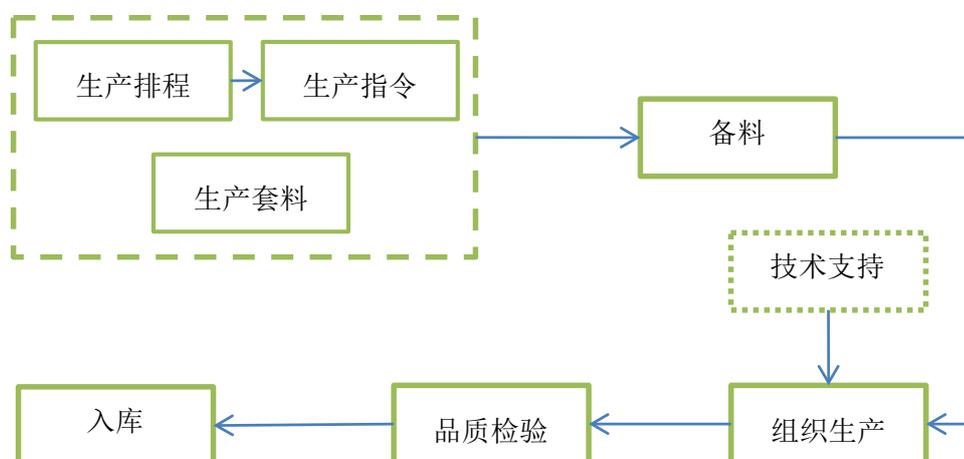
公司制定了《采购和供方控制程序》、《进料检验控制程序》等文件对采购过程做了具体的规定与解释，《瑞德智能物流管理制度》也对相关流程及物品管理提供相应支持。采购过程以供应中心为主，研发中心、市场中心及事业部等配合供应中心完善供应流程，在有效控制库存及采购成本的基础上，及时准确的进行物料采购支撑公司经营活动。

（四）生产模式

公司的主要产品为各种类别的电子智能控制器及部分下游产品，各事业部承担产品生产任务，由于各类电子智能控制器产品的生产流程比较相似，仅在部分核心芯片环节有所不同，公司采用自动化柔性生产的方式，可以在不停机的情况

下快速适应市场变化，完成多类别产品生产，提高生产弹性并降低生产成本。

公司根据客户需求，按照产品性能、规格、数量及交期要求确定生产计划及备货计划，采用以销定产配合常规产品备货的模式。事业部在接收到市场中心的销售计划后安排相关的生产进度并根据具体订单确定生产内容，包括备货内容，由研发中心及相关技术部门提供产品技术支持，并确定生产流程、工艺文件、产品构成图、检验作业指导书等，由生产单元按照规定并使用相关生产工具完成生产任务，品质控制单元对整个生产过程进行监控，并完成产品最终检验，通过检验的产品入库备案。



公司制定了《生产过程控制程序》、《产品防护控制程序》、《不合格品控制程序》等文件对生产过程及产品防护等细节做出了明确规定。生产过程主要通过各事业部及其相关生产单元完成，研发中心、市场中心及供应中心等分别在生产的前后端及辅助方面配合事业部完成生产任务，通过完善的管理体系及自动化生产线在保证质量的同时满足下游客户对产品的需求。

六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业分类

根据公司主营收入及产品类别，按照中国证监会发布的《上市公司行业分类

指引》(2012年修订),公司所属行业为C39类:制造业:计算机、通信和其他电子设备制造业。按照行业发展情况,公司所属的细分行业为电子智能控制器制造行业,是提供各类电子智能控制器产品及相关解决方案的行业。

2、行业主管部门

公司生产的电子智能控制器产品及行业主管部门主要包括国家发改委、工业和信息化部、国务院发展研究中心等,其中,国家信息产业部,即中华人民共和国工业和信息化部电子信息司是行业行政主管部门,主要负责承担电子信息产品制造的行业管理工作;组织协调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产,组织协调国家有关重大工程项目所需配套装备、元器件、仪器和材料的国产化;促进电子信息技术推广应用。

3、行业政策

电子智能控制器行业是电子信息产业的重要细分领域,属于《国家发展改革委2013年关于修改<产业结构调整指导目录(2011年本)>有关条款的决定》鼓励发展类,是国家经济发展战略的支柱产业之一,国家及地方政府出台各项政策,配合国家相关法规,对行业进行指导及支持。

2000年6月24日,国务院发布《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国发〔2000〕18号),指出通过政策引导,鼓励资金、人才等资源投向软件产业和集成电路产业,进一步促进我国信息产业快速发展。

2006年8月,工业和信息化部发布《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》,指出我国信息产业的科技发展要以邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导,以科学发展观统领全局,紧密围绕国家经济发展、和谐社会建设与产业由大到强的战略需求,以提高自主创新能力为中心,坚持服务国家目标、引领产业发展、市场技术互动、统筹规划协同的指导思想,持续突破核心技术,全面掌握关键技术,以点带面,逐步实现信息产业科技的整体性突破和跨越式发展。

2007年12月6日,国家发改委发布《关于继续组织实施电子专用设备仪器、新型电子元器件及材料产业化专项有关问题的通知》(发改办高技[2007]3036号),指出要推动电子信息产业向创新效益型转变,并将电子专用设备仪器及新

型电子元器件及材料列为专项实施重点。

2009年12月，工业和信息化部发布《关于加快我国家用电器行业转型升级的指导意见》（工信部消费〔2009〕674号），指出要研究利用信息技术提高家电产品的智能化水平，并重点发展变频技术、制冷系统的优化技术和智能控制技术等。

2011年1月28日，国务院发布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发〔2011〕4号），指出软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础，要继续完善激励措施，明确政策导向，优化产业发展环境，增强科技创新能力，提高产业发展质量和水平。

2011年6月23日，国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局联合发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》指导各部门、各地方开展高技术产业化工作，促进产业结构调整、加快经济发展方式转变，引导社会资源投向等，并将信息类产品包括集成电路、电子专用设备、新型元器件等列入其中。

2011年11月28日，工业和信息化部发布《物联网“十二五”发展规划》，指出在智能控制等领域打造骨干企业，重点支持智能家居等九个领域的物联网应用。

2013年9月5日，国家发改委、工业和信息化部、教育部、科技部、公安部、财政部、国土资源部、商务部、税务总局、统计局、知识产权局、中科院、工程院、国家标准委联合发布《关于印发10个物联网发展专项行动计划的通知》（发改高技〔2013〕1718号），将推动智能家居应用列为应用推广转型行动计划中的14个重点任务之一，并在大中城市选择重点社区，开展示范性应用，带动家具技术和产品突破。

2015年5月8日，国务院发布《中国制造2025》（国发〔2015〕28号），指出智能终端产品不断拓展制造业新领域，并要求推进信息化与工业化深度融合，推动智能家电、智能照明电器等产品研发和产业化。

（二）市场规模

1、发展历程

电子智能控制器下游应用领域非常广泛，包含几乎全部电子信息产品，涉及到家电、汽车、建筑楼宇、医疗等众多行业领域，随着互联网和通讯技术的发展，相关产品及行业领域的互联互通、大数据应用等智能化应用需求将会迎来爆发式增长，智能化需求的增长将会刺激智能家电、汽车电子等终端产品对于具备传感、通讯技术的电子智能控制器需求的增长。

公司电子智能控制器产品的应用主要集中在家电领域，家电电子智能控制器市场是公司主要发展领域，家电行业的概况和发展历程如下：

家电产品主要分为白电与黑电，白电即白色家电，一般指可以替代人们家务劳动的电器产品，主要包括厨房电器、环境电器等，黑电即黑色家电，一般指可以给人们娱乐、休闲的电器产品，包括，电视、音响等，而白色家电中一般分为大家电与小家电，大家电主要包括冰箱、洗衣机及空调等，小家电通常指大家电外的包括厨房小家电、家居家电、个人生活家电等。

我国家电产品性能及技术的发展，可大致归纳为三个阶段及对应的两个过渡期，第一个过渡期是由传统的机械式家电向单体智能家电发展，机械式家电只能完成简单的执行过程，单体智能家电可以通过传感器和电子智能控制器、控制芯片来捕捉和处理信息以达到时间、温度的感知，在简单执行的基础上根据客户的需求进行智能化的控制，第二个过渡期是由单体智能家电向互联智能家电的发展，互联智能家电也可叫做物联网家电或互联家电，在单体智能家电的基础上，通过物联网技术使得单体智能家电具备互联互通功能，能够相互连接，并在此基础上，可通过传感器的感知作用，将单体智能产品、终端数据及云平台结合为智能家居控制系统，使得家电产品具备自动监测、自动控制、自动调节等功能，达到智能家居中生活、环境、安全、娱乐、能源、自动化等智能控制的目的。整个智能家居是一个树形结构，由各个终端归结到节点，由节点连接进入互联网，并由数据处理平台做出分析及反馈，是终端硬件、软件程序及数据平台的结合，是物联网技术的体现。目前，家电行业在深化第一阶段改变的同时，开始进入了第二阶段的发展。

我国电子智能控制器行业随着下游家电行业的发展同样经历了三个发展阶段，可大致以 10 年作为一个节点：

1.在上世纪 90 年代，随着小家电行业的诞生与发展，我国电子智能控制器行业开始逐步成长起来。由于我国大家电行业的发展起步较早，在其成长期尚未形成规模化的电子智能控制器第三方专业制造厂商，因此大家电厂商主要通过自产或进口电子智能控制器的途径满足需求。导致，在 90 年代，当较早期进入电子智能控制器行业的专业制造商基本以小家电厂商作为主要客户，单个厂商的业务体量相对较小。

2.进入 21 世纪的第一个十年，小家电迎来了爆发式成长的时期，小家电产品也由传统的机械式运行转变到单体智能控制的阶段，电子智能控制器制造商也在这个时期迎来高速发展期。下游产品性能需求的提升，促使电子智能控制器制造商在规模及业绩增长的同时，不断提升自身的技术研发水平，研发实力及产品质量的提升也使得国内电子智能控制器制造商逐步被国际认可，伴随着全球家电制造产能向国内转移的过程，国内电子智能控制器制造商也逐步进入国际市场。在这个时期电子智能控制器行业开始进入规模化生产阶段。

3.自 21 世纪第二个十年开始，单体智能家电逐步向农村等增量市场扩张，而城市等存量市场进入了单体智能家电智能化水平升级及向互联智能家电升级的双重升级换代过程。在前一个十年的发展过程中，电子智能控制器行业的领先企业均借助行业周期积累了适应公司自身规模的资产、技术、渠道等资源，使得国内的电子智能控制器制造商可以敏锐的捕捉到终端行业发展动向及产品升级方向，并能够通过自身完备的研发实力及高效的合作研发机制及时作出反应，2010 年开始，包括本公司在内的领先电子智能控制器制造商已经开始进行互联智能技术的研发及产品储备，自 2014 年拉斯维加斯电子展开始，全球主要家电制造商及相关企业纷纷发布了互联智能层面的家居产品计划，并逐步推展开来。

2、市场容量和发展前景

（1）市场容量及发展驱动要素

中国电子智能控制器行业的市场发展空间主要由以下三方面要素驱动：

首先，家居智能化水平不断提高，已经成为全球发展趋势。目前，在全球市场范围内，仍然以机械式家电向单体智能家电发展为主，在大部分发达国家及部

分发展中国家的发达地区已经进入单体智能家电产品升级换代阶段,根据中国统计局数据,我国城镇居民人均可支配收入自 2007 年的 13,785 元增长到 2014 年的 28,844 元,农村居民现金收入由 2007 年的 4,958 元增长到 2013 年的 10,982 元,居民生活水平的提高和对高品质生活的追求,使得消费升级成为家居产品消费的主要旋律,这两个阶段仍将随着社会发展、生活水平改善继续深化发展。互联智能家电产品的发展处于技术研发及产品大规模推广的前夕,未来,将会成为智能家居市场发展的主要动力,根据奥维咨询预测,单体智能电视、手机 2015 年在中国市场的渗透率将分别达到 85%、92%,单体智能洗衣机、空调和冰箱 2015 年-2020 年在中国市场的渗透率将分别有 15% 增至 45%、10% 增至 55%、6% 增至 38%,同时,国内拥有 1 亿多潜在单体智能家居用户,智能家居产值将由 2015 年的 1,240 亿元提高到 2020 年的 2 万亿元;

其次,欧美、日本等发达国家进行产业调整,中国凭借人口红利顺利承接家电制造及电子智能控制器制造行业,随着近年来行业技术水平快速增长,中国家电制造商逐步得到国际消费者的认可、中国电子智能控制器制造厂商的技术水平及产品质量也得到了国际知名电器制造商的认可,根据华泰研究所测算,中国专业化控制器厂商来自海外电子智能控制器的订单总量将从 2014 年的 12 亿元提高至 2017 年 892 亿;

第三,国内外知名家电厂商逐步调整商业模式,更专注于品牌管理、技术储备等,将电子智能控制器制造交由第三方专业厂商生产,尤其是国内小家电厂商,自 2000 年爆发式成长的同时,带动了电子智能控制器制造商的成长,国内大家电厂商也正在由大规模生产转向专业化生产,根据中国产业信息网统计,全球电子智能控制器市场容量 2013 年达到 10,711.19 亿美元,并将在 2015 年达到 15,000 亿美元,中国电子智能控制器市场容量 2013 年达到 8,288.26 亿元,并将在 2015 年达到 12,234.09 亿元。

中国智能控制的主要制造基地和中国本土制造商的成熟与发展,使得中国在全球电子智能控制器布局中,从制造中心向制造与技术中心转变,中国制造商参与国际分工的模式也逐步由国外设计国内制造转变为国内设计国内制造,产业转移的深化、家电智能渗透率提高及分工生产的发展将会继续在近期给予中国电子智能控制器制造行业发展带来主要的内在推进力。

（2）发展前景

从未来发展趋势和发展前景而言，电子智能控制器行业未来主要的增量市场空间将伴随互联家电和智能家居产业的发展而进一步拓展。因此，下面简要介绍下智能家居产业的发展状况：

智能家居的发展可主要归结为单体智能、互联互通及云平台数据处理三个层面，其中，RFID、蓝牙、WiFi、Zigbee、Z-Wave 均为市场上较为流行的互联互通技术，由于市场上缺乏统一的通讯协议行业标准，且还没有形成成熟的盈利模式及行业领导者，因此，预计智能家居行业在将来一段时间内仍将处于单体智能家电产品市场继续深化扩大及互联智能家电产品开始逐步进入人们生活的阶段。根据华泰研究所测算，国外具备通讯功能的新型电子智能控制器市场占比将由 2014 年的 1.6% 上升至 2017 年的 8.7%，对应市场规模提高到 8295 亿元，国内具备通讯功能的新型电子智能控制器市场占比将由 2014 年的 0.8% 提高到 2017 年的 9.7%，对应市场规模提高到 1369 亿元。

在单体智能产品发展的同时，各方已经开始探索智能家居互联互通及云平台数据层面的发展。

从全球范围来看，谷歌于 2014 年初以 32 亿美金作价收购设备公司 Nest 是导致智能家居概念为全球瞩目的一个重大事件，Nest 主要生产智能温控器及智能烟感器两种产品，并采取开放 API 的模式，这种开放模式可以帮助开发者将不同智能单体与 Nest 的产品相关联，实现互联互通。随后，苹果推出智能家居平台 HomeKit，可以通过 Siri 对家居产品实现自动控制；微软 Cortana 与 INSTEON 平台整合，通过在 WindowsPhone 中 INSTEON 的平台引入微软的语音助手 Cortana，可以使用户通过 Cortana 对 INSTEON 兼容的智能家居产品实现自动控制；三星收购 SmartThings，实现了其智能手机终端对智能家居生态系统的控制。

从国内情况来看，2014 年起，我国互联网巨头及大型家电制造商通过并购、合作等方式加大了在智能家居领域的布局，表明了各方对于智能家居市场潜力的认可，包括腾讯与硬件厂商合作发布“QQ 物联”平台，海尔 U+ 平台，小米、美的战略合作等均为传统家电通过与互联网企业合作布局智能家居的重要举动。

除了智能家居设备及控制器等硬件产品的市场预计将会大幅增长外，根据 Strategy Analytics 预测，美国智能家庭服务收入，包括专业安装控制和娱乐系统、

互动服务、自我监控和控制及其他服务在内市场份额，将由 2014 年的 180 亿美元增长至 390 亿美元。同时，IDC 对智能家居各个组成部门进行了预测，到 2016 年智能电表的市场规模将达到 330 亿美元，游戏机市场规模将达到 379 亿美元，家庭安防市场规模将达到 1100 亿美元，家庭自动化市场规模将达到 95 亿美元，由于智能家居所涉及的行业领域比较广泛，其整体市场规模将更加庞大。

随着行业巨头加速对智能家居市场的布局，这些与实际生活息息相关的产品及行业将有望迎来爆发式增长，在机械式家电向单体智能家电过渡及单体智能家电升级换代的基础上，智能家居的发展将极大刺激具有互联互通、数据传输和处理的新型电子智能控制器需求的增长，电子智能控制器制造商预计将迎来快速发展新机遇。

（三）风险特征

1、人口红利消失的风险

目前，国内市场大部分电子智能控制器制造厂商主要依靠人力加工，在行业发展之初，国内的人口红利是发展的重要因素。近年，随着人口结构的变化，支撑我国制造业发展的人口红利逐渐减弱。大部分电子信息产业上游加工厂的招工成本正在逐渐增加。同时，周边东南亚国家的电子代工厂利用当地低成本人工的优势，发展迅速，对我国中低端电子元器件制造厂商造成威胁。人口红利的减弱促使制造业企业加速自动化、机器化生产的节奏，加速产业的转型，对于无法跟上节奏变化的企业，形式比较严峻。

2、产品非标准化的风险

电子智能控制器产品具有量大面广的特点，可以应用于电子信息产业的多个细分领域。电子智能控制器作为终端产品的核心部件之一，一般电子智能控制器制造商需要根据下游终端产品的特性，按照终端产品制造商的要求做定制化设计。针对不同设计要求，电子智能控制器产品的核心技术、功能、实现方案千差万别，下游产品更新换代的加速，使得电子智能控制器产品很难实现标准化，增加了电子智能控制器制造商的技术研发难度。

（四）行业壁垒

1、资质及客户资源壁垒

电子智能控制器制造商的客户主要为下游电子信息行业国内外制造商，通常电子信息产品制造商采取合格供应商审核制度。在电子智能控制器制造商与下游客户建立稳定的合作关系前，需要经过客户对质量、环境、职业健康和安全管理体制的审核，并经过客户内部标准核对及评估，客户会通过基本资料调查、现场审核、第三方机构评估、定期复核、产品试产等方式来完成上述核查，并最终将合格的电子智能控制器制造商纳入供应体系，确立合作关系。一般来讲，根据下游终端产品的不同，审核阶段需要 6-12 月的审核期。

终端制造商通过设计研发能力、产品质量、交付能力、服务质量等多方面审核确定合格的供应商后，倾向于与其建立长久的合作关系。一般合作期内电子智能控制器制造商及终端产品客户均倾向于共赢合作，使终端客户可以得到稳定的产品供应，同时电子智能控制器制造商可以根据需求提升技术标准，而不会轻易更换合作伙伴。严格的合格供应商审核制度及长期稳定的合作关系，构成了对后进电子智能控制器制造商的壁垒。

2、技术及人才壁垒

电子智能控制器产品以自动控制技术和计算机技术为核心，根据终端产品的性能，需要融合微电子技术、电力电子技术、信息传感技术、显示与界面技术、通讯技术、电磁兼容技术等诸多技术。随着下游电子产品的科技含量及性能不断提高，一般为定制化产品的电子智能控制器也需要相应进行技术更新及扩容以及制造加工工艺来满足客户的需求。

电子智能控制器制造行业所涉及的技术领域较为广泛，技术人员需要跨界知识储备，同时，由于产品定制化设计，技术人员需要对下游行业产品特性及技术特征有所了解。除了技术知识储备的要求较高外，由于下游行业产品面广且技术更新换代较快，技术人员需要较强的技术创新能力。电子智能控制器产品本身技术特性及下游产品发展对后进电子智能控制器行业的制造商的技术能力及人才储备提出了较高的要求。

3、资本壁垒

电子智能控制器制造商需要较大的初期资本以投入到生产设备采购、监测设备采购、厂房建设、原材料采购等来实现产品，在市场开拓及客户供应商资格认定阶段，同样需要资金支撑以满足渠道维护、样品制造的需求等。电子智能控制器行业及下游行业均有较高的技术要求，技术研发投入及技术人员维护费用也比较高。对于新进电子智能控制器行业的制造商而言，资金需求建立了较高的壁垒。

（五）竞争地位

1、行业竞争格局以及公司在行业中的竞争地位

根据市场规模、技术实力等方面对比，全球电子智能控制器制造商主要分为三类：

第一类公司以技术优势为核心，主要经营全球市场，向全球跨国电气、电子整机厂商提供高端电子智能控制产品和服务，主要厂商包括英国英维斯、德国代傲等，属于高端专业化电子智能控制器制造商；

第二类公司以规模化生产为核心，具备规模效应带来的低成本优势，主要业务为电子产品的加工、代工服务，而大部分企业并不重视自主研发，市场反应能力一般，包括台湾的富士康、新加坡的伟创力等，属于 EMS 企业

第三类公司以优秀的工艺制造能力为核心，具备专业的研发机构、先进的生产线及一定的人工成本优势，同时，由于靠近全球家电制造核心地区，能够通过自身技术研发弹性对市场动态及时作出回应，主要为中国本土的电子智能控制器制造商。

在国际电子智能控制器产品市场，英国英维斯、德国代傲等行业领先公司在某些细分领域及高端市场具有较高的市场占有率，EMS 企业凭借规模优势增长比较迅速，而中国电子智能控制器行业具备得天独厚的优势，在全球化分工进程、国内终端制造行业占据国际市场主要份额及电子智能控制器制造商自身发展过程中得到强化，中国制造商逐渐占据了国际市场的主要份额。

从专业化分工的格局来看，电子智能控制器主要通过终端厂商自产及第三方专业制造商生产。欧美等发达国家产业升级及分业化生产程度较深，国际知

名的终端制造商基本外购电子智能控制器，国内知名厂商目前由于各自的采购策略不同，存在外购及自产并存的情况。

从国内市场份额来看，珠三角、长三角和环渤海地区是国内电子智能控制器行业最为发达的地区，同时，电子元器件等上游制造商及终端产品制造商也基本位于以上区域，形成了发达的产业集群、完整的产业链条、丰富的产业配套能力及产业制造能力。其中，珠三角地区占据国内电子智能控制器及电子信息行业主要的市场份额，拓邦股份、和而泰等国内主要电子智能控制器制造厂商的生产主体主要分布在珠三角地区。

我国电子智能控制器行业的市场集中度较低，参与竞争的电子智能控制器制造商数量较多且研发、生产能力参差不齐，行业内尚未形成具有垄断能力及特征的企业。这主要是由下游客户的采购特点所决定的：终端制造商在采购电子智能控制器时，通常采用分散式采购的方法降低成本、提高质量，且下游终端产品的性能区别较大、升级换代较快，对于智能控制产品的技术更新要求较高，一般同一企业很难同时满足下游不同厂商的多种需求，因而导致电子智能控制器行业的集中度较低。

公司作为上世纪 90 年代即进入电子智能控制器行业的先驱企业之一，伴随 2000 年以后国内小家电制造行业的爆发式成长，逐步确立了自己在终端制造行业的地位，已经成为行业内规模最大、最具影响力的企业之一。从早期的小家电电子智能控制器起步，公司产品已基本涵盖下游绝大部分家电市场。公司在发展过程中重视自主研发及制造工艺的改善，并通过长期的行业经验积累，已具有快速满足多批次客户需求的柔性服务能力，且基本实现自动化生产，具有较强的市场竞争力。同时，公司较早进入智能家居领域的产业布局，即由单体智能产品硬件制造进入到互联互通硬件制造及技术研发领域，根据公司自主研发技术及硬件开发，公司已完成单体智能产品在公司电子智能控制器产品及通讯技术下的互联互通，为参与未来的市场竞争奠定了坚实的基础。

2、竞争对手情况

竞争对手经营状况：

代码	名称	资产负债率	毛利率	净资产	营业收入(万)	净利润
----	----	-------	-----	-----	---------	-----

		(%)	(%)	(万元)	元)	(万元)
002139.SZ	拓邦股份	43.21	20.92	55,860.95	111,544.47	6,341.75
002402.SZ	和而泰	25.79	20.89	93,830.88	86,803.05	4,661.98

数据来源：iFind、上市公司 2014 年年报

(1) 拓邦股份 (002139.SZ)

拓邦股份注册资本 2.42 亿元人民币，主要从事各类电子智能控制产品的设计、开发、加工、制造和销售，主要为家电、汽车、电池等行业提供配套所需的各种电子智能控制产品，公司的主要产品为家电类的电子智能控制产品、锂电池类产品及高效电机类产品。拓邦股份的客户包括美的集团、奔腾电器、海尔电器、苏泊尔等，国内外销售额基本保持均衡。

(2) 和而泰 (002402.SZ)

和而泰注册资本 1.66 亿元人民币，主要从事电子智能控制器的研发、生产与销售，包括智能控制技术的研究、对应的嵌入式软件与算法的开发、技术解决方案的提供、产品设计服务等。和而泰电子智能控制器产品涵盖家用电器电子智能控制器、健康与护理产品电子智能控制器、电动工具电子智能控制器、智能建筑与家居电子智能控制器、汽车电子、LED 应用产品及其他类电子智能控制器。和而泰销售额主要来自国际客户，如伊莱克斯、惠而浦、TTI、HUNTER、JARDEN 等。

3、公司竞争优势与劣势

(1) 公司竞争优势

① 技术优势

公司自设立以来，一直非常重视技术研发投入。截至目前，公司共拥有实用新型专利 249 项，发明专利 11 项，20 项软件产品，46 项软件著作权，多项高新技术产品等。此外，公司为了推进智能家居产品的实现，掌握了 433MHz、Wifi、蓝牙等多种通讯协议下的互联互通技术。同时，公司通过与外界合作拓展自身科研实力，公司目前与研究机构及国内知名家电制造商合作，设立了佛山市顺德区信息化与工业化融合创新中心、佛山市顺德区物联网应用促进中心和佛山市顺德区华南白色家电产学研中心以推进相关领域的技术研发，合作单位包括广东华南

家电研究院、佛山市顺德区工业设计协会、美的、万家乐、海信、格兰仕、广东欧浦钢铁物流股份有限公司等。

② 行业标准优势

公司属于早期布局智能家居领域的企业之一，并已基本完成下游相关行业领域的布局及主流互联互通技术的突破。由于行业标准的不统一，各智能家居制造商及产业链相关厂商无法大规模推进智能家居系统软硬件的结合，为了推进智能家居由单体智能产品层面到互联互通层面的实现，公司投入相关技术人员、研发能力及资金引导或参与了智能家居领域行业标准的设置，其中，公司参与制定了《智能家居自动控制设备通用技术要求》，《白色家电智能控制网络标准-应用与服务规范》等，深入行业标准的起草有助于公司在智能家居领域占据一定先机。

③ 产品优势

公司主要产品为电子智能控制器，电子智能控制器是智能家居系统中单体智能产品的核心部件，公司的电子智能控制器产品基本涵盖了智能家电、智能照明、家庭新能源系统等下游领域，产品类别丰富覆盖面广，同时，公司柔性生产服务可以及时应对市场变化，扩充产品型号满足下游客户需求。

单体智能产品上互联互通功能的体现，主要在于电子智能控制器上通讯协议模块的设计，公司具备全领域电子智能控制器布局及相关通讯协议技术设计能力，在行业标准的指导下，可以迅速切入智能家居成品的制造，完成智能家居系统的实现。同时，公司已完成家用太阳能系统、高效照明电源及电磁炉等产品的量产，未来，公司将会加大传感器产品的投入，介入互联互通层面的智能家居硬件开发与制造。

④ 客户优势

经过近 20 年的发展，公司已经成为国内外知名终端产品制造商的首选合作伙伴，并与部分企业建立了深入的合作，公司目前与国内苏泊尔、格力、伊莱特等公司保持长期合作关系，同时，与美国 Hearthware 公司建立了深入的合作伙伴关系，公司的电磁炉整机产品已经成功进入美国市场，拓宽了公司的销售半径，增强了销售弹性。

⑤ 规模优势

公司随着近年来的发展，已经成为国内家电控制器行业规模最大、最具影响

力的企业之一，针对国内客户需求多种少量，计划变动频繁，交期短，在保质保量的基础上价格优先的特点，公司的规模优势可以有效降低成本，柔性生产服务可以及时应对市场变化，同时客户覆盖面广、产品种类齐全及销售规模稳定托特点都进一步加强了公司规模优势。

（2）公司竞争劣势

公司资金来源渠道比较单一，以银行借款及关联方资金拆借为主，而公司的核心竞争力在于设计研发生产的综合服务，固定资产规模比较有限，可以用于抵押贷款的标的较少。目前，公司已经确立了明确的发展计划，且公司当前的产品需求不断增长，都对公司规模快速扩张提出了需求。因此，公司有限的融资能力与公司扩张发展的需求产生了矛盾，融资渠道不足已成为公司当前主要的竞争劣势。

4、公司未来发展规划

瑞德智能结合自身已积累的优势及市场状况，制定了相关业务发展方向，具体说明如下：

（1）产业链纵向发展

电子智能控制器所处产业链由上至下依次包括标准方案、芯片、模组、控制器、产品、系统、楼宇、社区、与平台数据运用环节，公司将进一步加大研发投入，在围绕客户需求，稳定现有控制器产品横向布局的前提下，向上游芯片、模组及下游产品领域寻求技术突破。控制器产品的核心是嵌入式芯片及不同性能的模组，作为下游终端产品的“大脑”，控制器产品是决定下游终端产品性能的主要部件，公司长期从事电子智能控制器的生产，对于上下游产品的技术、性能较为了解，能够稳定的延伸到相关上下游行业，提高核心竞争力。

智能家居主要有单体智能、互联互通、云平台数据运营三个层面构成，作为互联互通的“触角”，传感器产品是互联互通功能是起端，能够做到信息的收集及反馈，并通过云平台数据处理对单体智能产品做出指令，来实现功能调节。公司将自己定位于智能家居信息互联及功能障碍的解决者，通过对传感器技术的掌握及产品的量产，实现智能家居硬件层面的突破。

（2）市场开发与拓展

公司与苏泊尔、格力、伊莱特、Hearthware、美的等下游知名厂商多年保持良好的合作关系，为公司带来了稳定的销售份额，降低了经营风险，公司将深入挖掘现有合作伙伴的需求，增强研发能力及配套生产能力，为客户提供更及时有针对性的产品解决方案，争取在已有客户中占据更大市场份额。同时，积极参与国内外客户的合格供应商评价，完善国内外相关资质认证，在提高公司自身经营能力、产品质量的同时，获得下游客户的广泛认可，建立多层次的市场体系。

公司确立顺德为基地的基础上，逐步将辐射范围由珠三角延伸到长三角地区，以期能够覆盖国内主要的下游终端制造基地，目前，公司浙江子公司已经正常运营，安徽子公司应经在建设中，建成后将与浙江子公司形成呼应，深入在长三角地区的布局。

（3）资本运作

公司挂牌后，进一步丰富融资渠道，公司将在合适的时机选择合适的融资方式，提高资金利用水平，支持业务发展，增强股东回报。同时，公司将根据自身发展规划及对市场分析了解，适时选择对行业横向的整合及纵向的延伸，针对行业集中度低，国内现有电子智能控制器制造商还无法在规模上与国际一流 EMS 企业竞争的局面下，公司将选择行业内优质标的作为收购兼并对象，达到扩大规模降低成本，产业链上下游延伸，丰富技术研发实力的目的。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司自成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。截至本说明书签署之日，瑞德有限整体变更设立瑞德智能后共召开 4 次股东大会、7 次董事会、7 次监事会，具体情况如下：

1、股东大会召开情况

召开日期	会议名称	审议事项
2013.09.25	创立大会	1、关于创立广东瑞德智能科技股份有限公司的议案； 2、关于股份公司筹办工作报告的议案； 3、关于对发起人用于抵作股款的财产作价情况进行审核的议案； 4、关于股份公司章程（草案）的议案； 5、关于选举股份公司第一届董事会董事的议案； 6、关于选举股份公司第一届监事会监事的议案；

		<p>7、关于股东大会议事规则的议案；</p> <p>8、关于董事会议事规则的议案；</p> <p>9、关于监事会议事规则的议案；</p> <p>10、关于独立董事工作制度的议案；</p> <p>11、关于股份公司设立费用的议案；</p> <p>12、关于聘请上海众华沪银会计师事务所为股份公司发行上市专项审计机构并出具三年及一期审计报告的议案；</p> <p>13、关于授权董事会办理股份公司设立登记具体事宜的议案。</p>
2014.06.16	2013 年度股东大会	<p>1、二〇一三年度董事会工作报告；</p> <p>2、二〇一三年度独立董事述职报告；</p> <p>3、二〇一三年度监事会工作报告；</p> <p>4、二〇一三年年度审计报告；</p> <p>5、二〇一三年度财务决算报告；</p> <p>6、二〇一四年度财务预算报告；</p> <p>7、二〇一三年度利润分配方案；</p> <p>8、关于续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二零一四年度审计机构的议案。</p>
2015.05.16	2014 年度股东大会	<p>1、二〇一四年度董事会工作报告；</p> <p>2、二〇一四年度独立董事述职报告；</p> <p>3、二〇一四年度监事会工作报告；</p> <p>4、关于选举公司非职工代表监事的议案；</p> <p>5、二〇一四年年度审计报告；</p> <p>6、二〇一四年度财务决算报告；</p> <p>7、二〇一四年度利润分配方案；</p> <p>8、二〇一五年财务预算报告；</p> <p>9、关于关联交易管理制度的议案；</p> <p>10、关于对外担保管理制度的议案；</p> <p>11、关于对外投资管理制度的议案；</p> <p>12、关于对二〇一五年度日常性关联交易进行合理预计的议</p>

		案； 13、关于续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二〇一五年年度审计机构的议案。
2015.06.18	2015年第一次临时股东大会	1、关于聘请众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的专项审计机构并出具二年一期审计报告的议案； 2、关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及纳入非上市公众公司监管的议案； 3、关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案； 4、关于授权公司董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事项的议案； 5、关于公司按照相关规定履行信息披露义务安排的议案； 6、关于制订公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用的公司章程的议案。

2、董事会召开情况

召开日期	会议名称	审议事项
2013.09.25	第一届董事会第一次会议	1、关于选举公司董事长的议案； 2、关于聘任公司总经理的议案； 3、关于聘任黄祖好先生担任公司副总经理的议案； 4、关于聘任潘卫明先生担任公司副总经理的议案； 5、关于聘任路明先生担任公司副总经理的议案； 6、关于聘任公司财务总监的议案； 7、关于聘任公司董事会秘书的议案； 8、关于审计委员会工作细则的议案； 9、关于提名委员会工作细则的议案； 10、关于薪酬与考核委员会工作细则的议案； 11、关于总经理工作细则的议案。
2014.01.03	第一届董事会第二次会议	1、关于向广东顺德农村商业银行申请银行贷款并由瑞德软

	议	件、瑞尔电子提供担保的议案
2014.05.25	第一届董事会第三次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1、二〇一三年度总经理工作报告； 2、二〇一三年度董事会工作报告； 3、二〇一三年度独立董事述职报告； 4、二〇一三年年度审计报告； 5、二〇一三年度财务决算报告； 6、二〇一四年度财务预算报告； 7、二〇一三年度利润分配方案； 8、关于组成董事会下设审计委员会的议案； 9、关于组成董事会下设提名委员会的议案； 10、关于组成董事会下设薪酬与考核委员会的议案； 11、关于竞买土地使用权的议案； 12、关于续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二〇一四年度审计机构的议案； 13、关于提请召开公司二〇一三年度股东大会的议案。
2014.10.25	第一届董事会第四次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1、广东瑞德智能科技股份有限公司 2014 年第三季度报告； 2、关于公司 IPO 进度计划的议案。
2015.01.16	第一届董事会第五次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1、广东瑞德智能科技股份有限公司 2014 年财务报表简报； 2、关于公司 IPO 进度计划的议案。
2015.04.25	第一届董事会第六次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1、二〇一四年度总经理工作报告； 2、二〇一四年度董事会工作报告； 3、二〇一四年度独立董事述职报告； 4、二〇一四年度审计委员会工作报告； 5、二〇一四年度提名委员会工作报告； 6、二〇一四年度薪酬与考核委员会工作报告； 7、二〇一四年度审计报告； 8、二〇一四年度财务决算报告；

		<p>9、二〇一四年度利润分配方案；</p> <p>10、二〇一五年度财务预算报告；</p> <p>11、关于关联交易管理制度的议案；</p> <p>12、关于对外担保管理制度的议案；</p> <p>13、关于对外投资管理制度的议案；</p> <p>14、关于对二〇一五年度日常性关联交易进行合理预计的议案；</p> <p>15、关于续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二〇一五年度审计机构的议案；</p> <p>16、关于提请召开公司二〇一四年度股东大会的议案。</p>
2015.06.02	第一届董事会第七次会议	<p>1、关于聘请众华会计师事务所（特殊普通合伙）为广东瑞德智能科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的专项审计机构并出具二年一期审计报告的议案；</p> <p>2、关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及纳入非上市公众公司监管的议案；</p> <p>3、关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案；</p> <p>4、关于提请公司股东大会授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事项的议案；</p> <p>5、关于公司按照相关规定履行信息披露义务安排的议案；</p> <p>6、关于制订公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用的公司章程的议案；</p> <p>7、关于制订公司挂牌后适用的信息披露事务管理制度的议案；</p> <p>8、关于对公司治理机制有效性讨论评估的议案；</p> <p>9、关于召开 2015 年第一次临时股东大会的议案。</p>

3、监事会召开情况

召开日期	会议名称	审议事项
2013.09.25	第一届监事会第一次会议	1、关于选举监事会主席的议案。

2013.11.30	第一次监事会第二次会议	1、监事会阶段性工作报告
2014.05.25	第一届监事会第三次会议	1、二〇一三年度监事会工作报告； 2、二〇一三年度审计报告； 3、二〇一三年度财务决算报告； 4、二〇一三年度利润分配方案； 5、二〇一四年度财务预算报告； 6、关于续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二〇一四年度年度审计机构的议案；
2014.10.25	第一届监事会第四次会议	1、广东瑞德智能科技股份有限公司 2014 年第三季度报告
2015.04.25	第一届监事会第五次会议	1、二〇一四年度监事会工作报告； 2、二〇一四年度年度审计报告； 3、二〇一四年度财务决算报告； 4、二〇一四年度利润分配方案； 5、二〇一五年度财务预算报告； 6、关于续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二〇一五年年度审计机构的议案； 7、关于选举公司非职工代表监事的议案。
2015.05.16	第一届监事会第六次会议	1、关于选举监事会主席的议案。
2015.06.02	第一届监事会第七次会议	1、关于聘请众华会计师事务所（特殊普通合伙）为广东瑞德智能科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的专项审计机构并出具二年一期审计报告的议案

（二）上述机构和相关人员履行职责的情况

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会和监事会，对公司的重大事项作出决议。上述机构的相关人员均符合《公司法》和《公司章程》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。自股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论和评估

公司董事会经审慎评估和讨论，认为公司在报告期内重视并完善公司治理机制的建设；股份公司设立后，公司建立了关联股东和董事回避制度、投资者关系管理和信息披露制度等，不断充实和完善财务管理和风险控制相关的内部制度，进一步确认和明晰了股东纠纷的解决机制，公司的现有制度将能够给所有股东提供适当的保护和平等的权利，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年内公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

1、2013年度、2014年度公司营业外支出中滞纳金分别为274元、487元，系公司迟延缴纳车辆路桥通行年费，向佛山市路桥建设有限公司支付的滞纳金所致。

2、公司子公司浙江瑞德2014年度营业外支出中滞纳金514.19元，系（1）

浙江瑞德因延迟缴纳增值税，向绍兴市国家税务局滨海分局支付滞纳金 391.38 元；（2）浙江瑞德因延迟缴纳社保，向绍兴市地方税务局第二分局支付滞纳金 122.81 元。由于工作人员疏忽延迟进行纳税及社保申报，公司已经按要求申报和支付滞纳金，同时加强了公司管理。上述延迟纳税申报行为不构成重大违法违规。

3、截至本说明书签署之日，公司及其境内子公司有部分员工未缴纳社会保险和住房公积金。公司实际控制人汪军已出具《关于广东瑞德智能科技股份有限公司员工缴纳社会保险和住房公积金事宜的承诺函》，承诺“若公司被要求为其员工补缴未缴纳或者未足额缴纳的社会保险和住房公积金，或因社会保险和住房公积金缴纳问题受到有关政府部门的处罚，本人将全额承担该部分补缴款项或因被处罚造成的一切直接和间接损失，保证公司不因此遭受任何损失。”

（二）控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

最近两年公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受到处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）资产完整情况

公司是由有限公司整体变更而来，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、专利。截至本说明书签署之日，公司不存在被控股股东、实际控制人及其关联方占用资金、资产和其他资源的情况；亦不存在以其资产、权益等为控股股东、实际控制人及其关联方的债务提供担保的情形。公司资产独立完整、产权明晰。

（二）人员独立情况

公司制订了一整套完整独立的员工聘用、考评、晋升和工资管理等制度。公司的董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或聘任产生，履行了合法程序，不存在实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

（四）机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会以及各级管理部门，独立行使经营管理职权；同时，根据自身的生产经营需要设置了较为完善的组织机构，拥有完整的采购、生产、销售系统，不受控股股东和实际控制人的干预；与控股股东、实际控制人及控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（五）业务独立情况

公司主要从事电子智能控制器的研发、生产与销售。公司拥有独立完整的供、产、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人汪军除投资瑞德智能和佛山瑞翔外，没有其他对外投资。其中佛山瑞翔系公司参股股东，除股权投资外，不从事其他任何经营活动。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来发生同业竞争，公司的控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的其他股东、董事、监事及高级管理人员作出承诺：自《避免同业竞争的承诺函》签署之日起，其自身及其控制的公司将不生产、开发任何与公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；如公司进一步拓展产品和业务范围，其自身及其控制的公司将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；若与公司拓展后的产品或业务产生竞争，则其自身及其控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争；如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

六、公司权益被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施

(一)公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况

1、公司资金被关联方占用情况

2013年末，公司应收佛山瑞翔的其他应收款余额为280.83万元，并于2014年2月收回。除此之外，报告期内公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

2、为控股股东、实际控制人及其关联方担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

(二)防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排及执行情况

公司为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，公司已建立起完善的内部控制制度，通过制定《公司章程》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》等管理制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。公司已在《公司章程》、《对外担保管理制度》中制定了对外担保的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外担保情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

姓名	任职情况	持股形式	持股数量（万股）	持股比例（%）
汪军	董事长、总经理	直接持股	2,025.54	30.69
		通过佛山市瑞翔投资有限公司间接持股	1,188.00	18.00
		小计	3,213.54	48.69
黄祖好	董事、副总经理	直接持股	822.36	12.46
		通过佛山市瑞翔投资有限公司间接持股	132.00	2.00
		小计	954.36	14.46
潘卫明	董事、副总经理	直接持股	653.40	9.90

(二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事和高级管理人员中，汪军和潘靓为夫妻关系，潘靓与潘卫明系兄妹关系，除此之外，其他人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

公司与全体董事、监事、高级管理人员签订了《聘用合同》、《保密及竞业禁止协议》，并与全体内部董监高签订了《劳动合同》。除此之外，公司未与董事、

监事、高级管理人员签订其他重要协议。

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺主要包括《避免同业竞争的承诺》、《规范关联交易的承诺》。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的主要兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司关系
汪军	董事长兼总经理	佛山瑞翔	执行董事	股东
		瑞德软件	执行董事	子公司
		瑞沃电子	执行董事	子公司
		安徽瑞德	执行董事	子公司
		瑞尔电子	董事	子公司
		浙江瑞德	董事	子公司
		香港瑞德	董事	子公司
		中国智能家居产业联盟	理事长	无
		全国智能建筑及居住区数字化标准化技术委员会	副秘书长兼委员	无
		中国电子企业协会	理事	无
		广东省家电智能控制器工程技术研究开发中心	主任	无
		广东省企业技术中心	主任	无
		广东省物联网产业联盟	理事	无

		广东省高新技术企业协会	理事	无
		广东省电子行业协会	理事	无
		广东省软件行业协会	理事	无
		广东省顺德白色家电产学研战略联盟	副理事长	无
		佛山市电子信息行业协会	副会长	无
		佛山市顺德区物联网应用促进中心	法定代表人	无
		顺德区电子信息商会	常务副会长	无
		顺德区软件行业协会	常务副会长	无
		顺德区两化融合中心	理事	无
黄祖好	董事、副总经理	浙江瑞德	董事	子公司
		香港瑞德	董事	子公司
		瑞尔电子	董事长	子公司
潘卫明	董事、副总经理	浙江瑞德	董事长、总经理	子公司
		安徽瑞德	经理	子公司
		瑞尔电子	副董事长	子公司
		香港瑞德	董事	子公司
朱小健	董事	上海君石	董事长	股东
		上海国石资产管理有限公司	董事长	无
		国泰君安投资管理股份有限公司	总裁助理	无
		上海威吾德信息科技有限公司	董事长、总经理	无
潘靓	董事	佛山瑞翔	监事	股东
孙妮娟	董事、董事会秘书	安徽瑞德	监事	子公司
夏明会	独立董事	广东省系统工程学会	常务理事	无
		广东省社保学会	理事	无
		广州大学	会计系主任、教授	无

李迪	独立董事	东莞升力智能科技有限公司	监事	无
		华南理工大学	机械与汽车工程学院机械电子工程技术研究所所长	无
		科技部 863 先进制造领域系统控制主体组	专家	无
		第十一届广东省政协	委员	无
		广东省自动化学会	副理事长	无
		千百十工程	国家级培养对象	无
韩振平	独立董事	东莞市誉铭新精密技术股份有限公司	独立董事	无
		中审亚太会计师事务所有限公司广东分所	负责人	无
杨晓丽	监事会主席	瑞沃电子	监事	子公司
路明	副总经理	瑞沃电子	经理	子公司
李海琳	财务总监	浙江瑞德	监事	子公司
		瑞尔电子	监事	子公司
		瑞德软件	监事	子公司

(五)董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在公司职务	对外投资企业	持股比例	对外投资企业与公司关系
汪军	董事长、总经理	佛山瑞翔	90%	股东

黄祖好	董事、副总经理	佛山瑞翔	10%	股东
朱小健	董事	上海威吾德信息科技有限公司	0.467%	无
李迪	独立董事	东莞升力智能科技有限公司	44%	无

(六)最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

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

(七) 其它对公司持续经营有不利影响的情况

公司董事、监事、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况。

(八) 董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况及原因

1、董事变化情况

序号	时间	董事
1	2013年1月-2013年9月	汪军、黄祖好、潘卫明、朱小健、骆宜光
2	2013年9月至今	汪军、黄祖好、潘卫明、朱小健、潘靓、孙妮娟、韩振平、夏明会、李迪

2013年9月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，设立董事会，并选举汪军、黄祖好、潘卫明、朱小健、孙妮娟、韩振平、夏明会、李迪为公司的董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举汪军为公司董事长。

2、监事变化情况

序号	时间	监事
1	2013年1月-2013年9月	徐守越

2	2013年9月-2015年5月	徐守越、李凤娟、郑吕艳
3	2015年5月至今	杨晓丽、黎松林、郑吕艳

2013年9月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，设立监事会，并选举徐守越、李凤娟为公司非职工代表监事，与公司职工代表大会选举的职工代表监事郑吕艳一起组成第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举徐守越为监事会主席。

2015年5月16日，公司召开2014年度股东大会，同意徐守越、李凤娟辞去监事职务，同时选举杨晓丽、黎松林为股东代表监事。同日，公司召开第一届监事会第六次会议，选举杨晓丽为监事会主席。

3、高级管理人员变化情况

序号	时间	高级管理人员
1	2013年1月-2013年9月	汪军任经理
2	2013年9月至今	汪军、黄祖好、潘卫明、路明、李海琳、孙妮娟

2013年9月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举汪军为公司总经理、黄祖好、潘卫明、路明为副总经理，孙妮娟为董事会秘书，李海琳为财务总监。

上述人员的变动履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定。

第四节 公司财务

一、最近两年一期财务报表

(一) 合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金	16,705,012.20	36,827,285.95	75,992,132.76
应收票据	91,905,044.43	78,508,901.06	70,213,141.30
应收账款	129,223,165.73	175,352,706.21	119,567,931.19
预付款项	3,245,572.93	2,864,701.15	3,424,947.42
其他应收款	5,909,192.00	4,424,185.58	9,681,384.22
存货	64,382,502.96	48,019,809.64	43,613,323.34
流动资产合计	311,370,490.25	345,997,589.59	322,492,860.23
可供出售金融资产	-	-	555,000.00
固定资产	137,924,684.35	140,177,454.36	85,008,598.77
在建工程	54,858,993.24	43,711,932.59	54,086,616.73
无形资产	30,311,743.83	30,531,899.64	8,924,133.09
长期待摊费用	375,000.00	450,000.00	256,493.05
递延所得税资产	5,368,613.65	4,882,503.39	2,717,521.87
非流动资产合计	228,839,035.07	219,753,789.98	151,548,363.51
资产总计	540,209,525.32	565,751,379.57	474,041,223.74
短期借款	2,500,000.00	2,500,000.00	4,000,000.00
应付票据	51,174,366.22	61,575,887.25	52,723,706.33
应付账款	129,652,466.45	139,240,295.89	95,345,946.51
预收款项	1,374,465.30	1,549,080.10	467,695.86
应付职工薪酬	1,798,790.54	2,190,323.23	1,671,774.88
应交税费	3,244,908.14	6,025,915.36	3,662,243.67
应付利息	271,198.45	298,986.36	285,941.30
应付股利	17,038,298.99	17,038,298.99	29,687,556.99
其他应付款	7,498,062.18	10,639,234.83	7,430,240.89
一年内到期的非流动负债	71,584,375.00	22,500,000.00	62,000,000.00

流动负债合计	286,136,931.27	263,558,022.01	257,275,106.43
长期借款	65,124,730.55	114,836,207.23	51,774,647.59
递延收益	9,483,333.32	7,230,833.33	5,220,833.33
非流动负债合计	74,608,063.87	122,067,040.56	56,995,480.92
负债合计	360,744,995.14	385,625,062.57	314,270,587.35
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	58,025,461.93	58,025,461.93	58,025,461.93
盈余公积	4,943,169.90	4,943,169.90	542,094.47
未分配利润	50,495,898.35	51,157,685.17	35,203,079.99
归属于公司所有者权益合计	179,464,530.18	180,126,317.00	159,770,636.39
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	179,464,530.18	180,126,317.00	159,770,636.39
负债及股东权益合计	540,209,525.32	565,751,379.57	474,041,223.74

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	99,987,368.38	567,601,981.17	554,739,040.92
减：营业成本	78,257,344.14	434,187,170.65	435,311,751.57
营业税金及附加	877,964.09	4,297,079.22	4,195,001.72
销售费用	3,188,196.44	13,527,299.93	11,690,248.91
管理费用	16,801,990.50	70,842,381.96	67,891,055.86
财务费用	1,849,112.21	7,280,759.33	6,196,049.97
资产减值损失	356,908.12	15,593,258.08	1,464,241.53
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	54,713.39	595,325.41	1,058,804.05
二、营业利润	-1,289,433.73	22,469,357.41	29,049,495.41
加：营业外收入	154,800.01	1,889,930.02	2,081,313.32
其中：非流动资产处置损失	-	14,947.36	-
减：营业外支出	7,541.31	198,835.72	1,284,154.33
其中：非流动资产处置损失	7,541.31	46,268.08	1,284,154.33
三、利润总额	-1,142,175.03	24,160,451.71	29,846,654.40
减：所得税费用	-480,388.21	3,804,771.10	4,381,197.96
四、净利润	-661,786.82	20,355,680.61	25,465,456.44

归属于公司所有者的净利润	-661,786.82	20,355,680.61	25,465,456.44
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-661,786.82	20,355,680.61	25,465,456.44
归属于公司所有者的综合收益总额	-661,786.82	20,355,680.61	25,465,456.44
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	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	89,491,965.81	421,213,524.06	423,334,243.34
收到的税费返还	-	628,054.16	2,020,508.79
收到其他与经营活动有关的现金	4,892,777.62	7,743,469.44	3,546,604.86
经营活动现金流入小计	94,384,743.43	429,585,047.66	428,901,356.99
购买商品、接受劳务支付的现金	60,502,145.94	208,921,323.92	200,260,713.31
支付给职工以及为职工支付的现金	28,753,523.61	122,603,688.67	118,124,799.59
支付的各项税费	6,639,827.47	27,957,973.24	31,003,562.01
支付其他与经营活动有关的现金	10,799,479.95	38,477,910.64	31,180,855.47
经营活动现金流出小计	106,694,976.97	397,960,896.47	380,569,930.38
经营活动产生的现金流量净额	-12,310,233.54	31,624,151.19	48,331,426.61
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	46,700,000.00	244,761,300.00	403,286,100.00
取得投资收益所收到的现金	54,713.39	595,325.41	1,058,804.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	134,826.92	684,145.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	46,754,713.39	245,491,452.33	405,029,049.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,387,122.18	73,636,227.98	39,023,002.27
投资支付的现金	46,700,000.00	244,761,300.00	373,286,100.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	30,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	52,087,122.18	318,397,527.98	442,309,102.27
投资活动产生的现金流量净额	-5,332,408.79	-72,906,075.65	-37,280,052.92
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	1,080,000.00	93,960,000.00	42,088,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,080,000.00	93,960,000.00	42,088,000.00
偿还债务支付的现金	1,707,101.68	71,898,440.36	3,365,811.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,070,678.81	20,161,215.26	16,960,163.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	3,777,780.49	92,059,655.62	20,325,974.40
筹资活动产生的现金流量净额	-2,697,780.49	1,900,344.38	21,762,025.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	218,149.07	216,733.27	-41,181.72
五、现金及现金等价物净增加额	-20,122,273.75	-39,164,846.81	32,772,217.57
加：年初现金及现金等价物余额	36,827,285.95	75,992,132.76	43,219,915.19
六、年末现金及现金等价物余额	16,705,012.20	36,827,285.95	75,992,132.76

4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-3月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	66,000,000.00	58,025,461.93	4,943,169.90	51,157,685.17	-	180,126,317.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	66,000,000.00	58,025,461.93	4,943,169.90	51,157,685.17	-	180,126,317.00
三、本年增减变动金额	-	-	-	-661,786.82	-	-661,786.82
（一）综合收益总额	-	-	-	-661,786.82	-	-661,786.82
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	66,000,000.00	58,025,461.93	4,943,169.90	50,495,898.35	-	179,464,530.18

合并股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	66,000,000.00	58,025,461.93	542,094.47	35,203,079.99	-	159,770,636.39
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	66,000,000.00	58,025,461.93	542,094.47	35,203,079.99	-	159,770,636.39
三、本年增减变动金额	-	-	4,401,075.43	15,954,605.18	-	20,355,680.61
（一）综合收益总额	-	-	-	20,355,680.61	-	20,355,680.61
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	4,401,075.43	-4,401,075.43	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	4,401,075.43	-4,401,075.43	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	66,000,000.00	58,025,461.93	4,943,169.90	51,157,685.17	-	180,126,317.00

合并股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	64,076,359.00	-	7,409,931.66	92,818,889.29	-	164,305,179.95
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	64,076,359.00	-	7,409,931.66	92,818,889.29	-	164,305,179.95
三、本年增减变动金额	1,923,641.00	58,025,461.93	-6,867,837.19	-57,615,809.30	-	-4,534,543.56
（一）综合收益总额	-	-	-	25,465,456.44	-	25,465,456.44
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	542,094.47	-30,542,094.47	-	-30,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	542,094.47	-542,094.47	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-30,000,000.00	-	-30,000,000.00
3. 其他	-	-	542,094.47	-30,542,094.47	-	-30,000,000.00
（四）股东权益内部结转	1,923,641.00	58,025,461.93	-7,409,931.66	-52,539,171.27	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	66,000,000.00	58,025,461.93	542,094.47	35,203,079.99	-	159,770,636.39

（二）母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金	15,674,302.45	35,414,437.87	39,465,920.45
应收票据	91,233,432.99	77,491,808.99	70,163,141.30
应收账款	130,874,310.03	169,600,478.68	121,150,645.91
预付款项	1,762,147.95	1,102,001.45	2,461,494.80
其他应收款	34,742,615.25	23,760,403.39	18,556,180.30
存货	52,353,574.57	38,518,535.01	33,862,360.68
流动资产合计	326,640,383.24	345,887,665.39	285,659,743.44
可供出售金融资产	-		555,000.00
长期股权投资	43,793,685.49	43,793,685.49	43,793,685.49
固定资产	131,038,345.56	132,939,458.57	78,638,484.75
在建工程	28,118,835.50	25,367,705.41	53,686,616.73
无形资产	9,286,081.25	9,392,009.51	8,831,367.60
长期待摊费用	275,000.00	290,000.00	-
递延所得税资产	3,297,045.41	3,141,468.13	955,201.04
非流动资产合计	215,808,993.21	214,924,327.11	186,460,355.61
资产总计	542,449,376.45	560,811,992.50	472,120,099.05
短期借款	2,500,000.00	2,500,000.00	4,000,000.00
应付票据	51,174,366.22	61,575,887.25	52,723,706.33
应付账款	130,052,957.34	136,822,083.20	101,091,394.85
预收款项	1,318,609.53	1,311,738.98	417,366.69
应付职工薪酬	-	387,642.39	-
应交税费	2,757,856.47	4,602,166.82	2,482,987.94
应付利息	271,198.45	298,986.36	285,941.30
应付股利	17,038,298.99	17,038,298.99	29,687,556.99

其他应付款	18,060,331.79	18,250,986.94	32,989,257.36
一年内到期的非流动负债	71,584,375.00	22,500,000.00	62,000,000.00
流动负债合计	294,757,993.79	265,287,790.93	285,678,211.46
长期借款	65,124,730.55	114,836,207.23	51,774,647.59
递延收益	9,483,333.32	7,230,833.33	5,220,833.33
非流动负债合计	74,608,063.87	122,067,040.56	56,995,480.92
负债合计	369,366,057.66	387,354,831.49	342,673,692.38
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	58,025,461.93	58,025,461.93	58,025,461.93
盈余公积	4,943,169.90	4,943,169.90	542,094.47
未分配利润	44,114,686.96	44,488,529.18	4,878,850.27
归属于公司所有者权益合计	173,083,318.79	173,457,161.01	129,446,406.67
所有者权益合计	173,083,318.79	173,457,161.01	129,446,406.67
负债及股东权益总计	542,449,376.45	560,811,992.50	472,120,099.05

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	104,430,608.26	562,058,728.11	531,631,542.82
减：营业成本	85,820,590.83	446,805,962.46	436,506,319.87
营业税金及附加	775,582.37	3,569,430.83	3,194,405.10
销售费用	2,768,829.61	11,770,444.33	10,021,437.61
管理费用	13,796,304.75	56,488,158.37	52,777,618.74
财务费用	1,837,058.90	7,274,037.15	6,173,553.92
资产减值损失	157,097.24	15,494,077.63	1,020,633.74
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	54,713.39	25,491,135.52	2,264,214.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	-670,142.05	46,147,752.86	24,201,787.96
加：营业外收入	144,800.01	1,547,045.70	609,228.36

其中：非流动资产处置损失	-	-	-
减：营业外支出	4,077.46	26,151.90	1,252,912.48
其中：非流动资产处置损失	4,077.46	25,390.90	1,252,912.48
三、利润总额	-529,419.50	47,668,646.66	23,558,103.84
减：所得税费用	-155,577.28	3,657,892.32	3,438,522.08
四、净利润	-373,842.22	44,010,754.34	20,119,581.76
归属于公司所有者的净利润	-373,842.22	44,010,754.34	20,119,581.76
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-373,842.22	44,010,754.34	20,119,581.76
归属于公司所有者的综合收益总额	-373,842.22	44,010,754.34	20,119,581.76
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	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	89,348,751.54	398,129,202.88	382,633,089.92
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,103,627.13	12,368,000.48	14,344,089.74
经营活动现金流入小计	95,452,378.67	410,497,203.36	396,977,179.66
购买商品、接受劳务支付的现金	68,545,095.53	227,126,709.46	208,947,800.88
支付给职工以及为职工支付的现金	23,996,327.21	96,629,480.98	90,335,185.50
支付的各项税费	4,711,539.64	21,011,590.29	22,075,594.33
支付其他与经营活动有关的现金	11,623,872.15	59,891,438.26	29,195,967.60
经营活动现金流出小计	108,876,834.53	404,659,218.99	350,554,548.31
经营活动产生的现金流量净额	-13,424,455.86	5,837,984.37	46,422,631.35
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资收到的现金	46,700,000.00	244,761,300.00	403,286,100.00

取得投资收益所收到的现金	54,713.39	25,491,135.52	2,264,214.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	24,000.00	595,876.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	46,754,713.39	270,276,435.52	406,146,190.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,890,882.23	37,522,289.65	36,891,752.19
投资支付的现金	46,700,000.00	244,761,300.00	403,286,100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	30,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	50,590,882.23	282,283,589.65	470,177,852.19
投资活动产生的现金流量净额	-3,836,168.84	-12,007,154.13	-64,031,662.01
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	1,080,000.00	93,960,000.00	42,088,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,080,000.00	93,960,000.00	42,088,000.00
偿还债务支付的现金	1,707,101.68	71,898,440.36	3,365,811.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,070,678.81	20,157,355.26	16,960,163.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	3,777,780.49	92,055,795.62	20,325,974.40
筹资活动产生的现金流量净额	-2,697,780.49	1,904,204.38	21,762,025.60
四、汇率变动对现金及现金等价物	218,269.77	213,482.80	-

的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-19,740,135.42	-4,051,482.58	4,152,994.94
加：年初现金及现金等价物余额	35,414,437.87	39,465,920.45	35,312,925.51
六、年末现金及现金等价物余额	15,674,302.45	35,414,437.87	39,465,920.45

4、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-3月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	66,000,000.00	58,025,461.93	4,943,169.90	44,488,529.18	173,457,161.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	66,000,000.00	58,025,461.93	4,943,169.90	44,488,529.18	173,457,161.01
三、本年增减变动金额	-	-	-	-373,842.22	-373,842.22
（一）综合收益总额	-	-	-	-373,842.22	-373,842.22
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	66,000,000.00	58,025,461.93	4,943,169.90	44,114,686.96	173,083,318.79

母公司股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	66,000,000.00	58,025,461.93	542,094.47	4,878,850.27	129,446,406.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	66,000,000.00	58,025,461.93	542,094.47	4,878,850.27	129,446,406.67
三、本年增减变动金额	-	-	4,401,075.43	39,609,678.91	44,010,754.34
（一）综合收益总额	-	-	-	44,010,754.34	44,010,754.34
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	4,401,075.43	-4,401,075.43	-
1. 提取盈余公积	-	-	4,401,075.43	-4,401,075.43	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	66,000,000.00	58,025,461.93	4,943,169.90	44,488,529.18	173,457,161.01

母公司股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	64,076,359.00	-	9,408,818.78	65,841,647.13	139,326,824.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	64,076,359.00		9,408,818.78	65,841,647.13	139,326,824.91
三、本年增减变动金额	1,923,641.00	58,025,461.93	-8,866,724.31	-60,962,796.86	-9,880,418.24
（一）综合收益总额	-	-	-	20,119,581.76	20,119,581.76
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	542,094.47	-30,542,094.47	-30,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	542,094.47	-542,094.47	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-30,000,000.00	-30,000,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	1,923,641.00	58,025,461.93	-9,408,818.78	-50,540,284.15	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	66,000,000.00	58,025,461.93	542,094.47	4,878,850.27	129,446,406.67

二、财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、合并财务报表范围及变化情况

1、合并范围

合并财务报表的合并范围包括公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

报告期内，公司纳入合并报表范围的子公司情况如下：

子公司	子公司类型	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例	表决权比例
佛山市瑞尔电子科技有限公司	控股子公司	200万港币	控制器及软件产品生产开发	200万港币	70%	100%
佛山市瑞德软件科技有限公司	全资子公司	500万人民币	电子智能控制器软件销售及研发	500万人民币	100%	100%
佛山市瑞沃电子有限公司	全资子公司	300万人民币	售电子元器件、电子配件、电子产品、线材	300万人民币	100%	100%
浙江瑞德电子科技有限公司	控股子公司	500万港币	电子信息产品销售及技术咨询	500万港币	45%	100%
瑞德发展（香港）有限公司	全资子公司	1万港币	投资控股	1万港币	100%	100%
安徽瑞德智能科技有限公司	全资子公司	3,000万人民币	研制、生产、销售：家电智能控制器等	3,000万人民币	100%	100%

2、合并报表范围变动情况

报告期内，公司合并财务报表范围未发生变化。

四、注册会计师的审计意见

公司聘请具有证券期货从业资格的众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月的财务报表进行了审计，并出具了“众会字（2015）第 4665 号”标准无保留意见的审计报告。

五、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

（一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日。

（三）记账本位币

记账本位币为人民币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

3、因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时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。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

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

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围包括公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

2、控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

3、决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

4、投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

1) 拥有一个以上投资；

- 2) 拥有一个以上投资者；
- 3) 投资者不是该主体的关联方；
- 4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

5、合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由公司合并编制。

公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情

况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

6、特殊交易会计处理

1) 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3) 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值

进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

4) 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（八）金融工具

1、金融工具的确认和终止确认

公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》

规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于公司对金融资产的持有意图和持有能力。

- （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内

出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

(2) 应收款项

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，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

(3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

(4) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

3、金融资产的计量

金融资产于公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放

股利时计入投资收益。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 所转移金融资产的账面价值；
- 2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 终止确认部分的账面价值；
- 2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

5、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未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，相关交易费用计入其初始确认金额。

6、金融负债的计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

7、金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

8、金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损

失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。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发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（九）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的判断依据为单项金额 800 万元(含 800 万元)以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备，根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
(1) 按款项性质的组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按款项性质特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。
(2) 按款项账龄的组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	
(1) 按款项性质的组合	个别认定法
(2) 按款项账龄的组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
3 个月以内	-	-
3-6 个月	2%	2%
7-12 个月	10%	10%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额不重大的应收款项，当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，应确认坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

（十）存货及存货跌价准备

1、存货的类别

存货包括原材料、产成品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

2、发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

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

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，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。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

4、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法核算成本。包装物在领用时采用一次摊销法核算成本。

（十一）划分为持有待售的资产

同时满足下列条件的资产，确认为持有待售资产：

- 1) 该资产必须在其当期状况下仅根据出售此类资产的通常和惯用条款即可立即出售；
 - 2) 公司已经就处置该部分资产作出决议；
 - 3) 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- 该项转让将在一年内完成。

（十二）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

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，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

2、初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

- 1) 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

- 2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公

允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 权益法后续计量

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

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益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；投资方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；投资方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所有者权益。投资方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可辨认净资产的公允价值为基础，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投资方不一致的，按照投资方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等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其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。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（3）因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

（4）处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时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。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财

务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

(5) 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

(6) 处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(十三) 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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

2、各类固定资产的折旧方法

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20年	5.00%	4.75%

机器设备	10年	5.00%	9.50%
运输设备	5年	5.00%	19.00%
办公及其他设备	5年	5.00%	19.00%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

（十四）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（十五）借款费用

公司发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款(指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项)以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十六）无形资产

1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量，股东投入的无形资产，以投入时各股东确认的资产评估价值作为入账价值。

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。专利权按法律规定的有效年限平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

2、内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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：

- 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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（十七）长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在

减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

（十九）职工薪酬

1、短期薪酬

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

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

2、离职后福利

(1) 设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划,预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的,公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

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

3) 确定应当计入当期损益的金额。

4) 确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时,按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末,公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为:服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额,以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下,公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用:

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞职福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 1) 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。
- 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

(二十) 预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

（二十一）收入确认

收入的金额按照公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

1、销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2、提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

（二十二）政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

（二十四）租赁

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

1、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

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

（二十五）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
<p>根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 2 号——长期股权投资>的通知》等 7 项通知（财会[2014]6~8 号、10~11 号、14 号、16 号）等规定，公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部 2014 年发布的前述 7 项企业会计准则。</p> <p>根据财政部《中华人民共和国财政部令第 76 号——财政部关于修改<企业会计准则——基本准则>的决定》，公司自 2014 年 7 月 23 日起执行该决定。</p> <p>根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 37 号--金融工具列报>的通知》（财会[2014]23 号的规定，公司自 2014 年度起执行该规定。</p>	经董事会批准	公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。会计政策变更对公司资产总额、负债总额、净资产及净利润不会产生影

2014 年 7 月 1 日起执行新的企业会计准则，对公司无重大影响。

2、主要会计估计变更说明

公司在报告期无会计估计变更事项。

六、报告期主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	54,020.95	56,575.14	47,404.12
股东权益合计（万元）	17,946.45	18,012.63	15,977.06
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	17,946.45	18,012.63	15,977.06
每股净资产（元）	2.72	2.73	2.42
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.72	2.73	2.42
资产负债率（母公司）	68.09%	69.07%	72.58%
流动比率（倍）	1.09	1.31	1.25
速动比率（倍）	0.86	1.13	1.08
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	9,998.74	56,760.20	55,473.90
净利润（万元）	-66.18	2,035.57	2,546.55
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-66.18	2,035.57	2,546.55
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-83.28	1,841.39	2,404.65
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）	-83.28	1,841.39	2,404.65
毛利率（%）	21.73	23.50	21.53
净资产收益率（%）	-0.37	11.98	14.80
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.44	10.83	13.98
基本每股收益（元/股）	-0.01	0.31	0.40
稀释每股收益（元/股）	-0.01	0.31	0.40
应收帐款周转率（次）	2.63	3.85	4.64
存货周转率（次）	5.57	9.48	9.98
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,231.02	3,162.42	4,833.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.19	0.48	0.73

七、财务分析

(一)营业收入、营业成本及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、收入确认的具体方法

报告期内，公司通过向客户直接销售商品取得收入。公司收入确认的方法如下：

公司收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方、本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。

公司根据销售区域的不同分为国内销售及国外销售。公司根据销售区域的不同采用相应不同的收入确认方法，具体情况如下：

国内销售：公司根据客户订单进行生产，生产完工后根据客户的指令将产品发给客户，取得相关物流发货单，相关产品所有权的主要风险和报酬已转移给客户，公司根据发货单及对账单确认收入；

国外销售：公司根据合同约定进行生产，生产完工后根据客户的指令将产品发给客户，为产品办理出口报关手续，公司取得报关单，货物装船单或提单时确认收入；

2、营业收入主要构成及变动分析

(1) 营业收入的构成分析

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	99,453,474.62	99.47%	563,724,209.65	99.32%	551,508,828.87	99.42%
其他业务	533,893.76	0.53%	3,877,771.52	0.68%	3,230,212.05	0.58%
合计	99,987,368.38	100.00%	567,601,981.17	100.00%	554,739,040.92	100.00%

公司主要从事电子智能控制器及智能控制终端产品的设计、生产与销售。报

告期内，公司主营业务突出，公司主营业务收入占营业收入的比重在 99% 以上。公司其他业务收入主要系销售材料所取得的相关收入。

(2) 主营业务收入构成分析

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子智能控制器	91,600,936.87	92.10%	490,641,992.89	87.04%	477,646,764.68	86.61%
智能控制终端产品	7,852,537.75	7.90%	73,082,216.76	12.96%	73,862,064.19	13.39%
主营业务合计	99,453,474.62	100.00%	563,724,209.65	100.00%	551,508,828.87	100.00%

报告期内，电子智能控制器系公司的主要产品，该产品广泛应用于家电、电源、电动工具等领域。同时，电子智能控制器系智能终端产品的核心部件，公司借助在电子智能控制器领域多年研发、生产经验的积累，亦部分涉足智能控制终端产品领域，公司目前生产并销售的智能控制终端产品主要包括电磁炉、LED 灯等。报告期内，公司电子智能控制器的产品销售占主营业务的比重分别为 86.61%、87.04% 和 92.10%，系公司主营业务的主要构成部分。

2014 年度，公司主营业务收入较 2013 年度增长 1,221.54 万元，主要系公司电子智能控制器产品销售增长所致。2014 年度，随着居民收入的提高、智能控制技术的成熟以及消费者对智能控制认知的不断加强，消费者对智能家电等产品的需求不断提升，公司所生产的应用于家电领域的电子智能控制器销量随之提升。此外，公司电子智能控制器亦应用于电源等领域，随着 LED 灯等产品的不断普及，公司在电源领域的电子智能控制器的销量亦有所提升。

2015 年一季度，公司收入不及去年全年平均水平，主要系一季度系公司传统销售淡季所致，公司 2015 年一季度销售与去年同期基本持平。公司一季度系传统销售淡季主要受两方面因素影响。一方面，受春节因素影响，公司在春节小长假期间部分销售、生产活动暂停，另一方面，公司生产的电子智能控制器目前重点应用于电磁炉和电饭煲产品领域，而该类产品通常于冬天处于销售旺季，公司下游电磁炉、电饭煲厂商通常会提前备货生产，即主要于三季度和四季度向本公司采购。

(3) 主营业务收入地区构成分析

报告期内，公司主营业务收入地区构成如下：

单位：元

地区	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内销	85,765,049.82	86.24%	468,877,515.20	83.17%	461,503,671.37	83.68%
外销	13,688,424.80	13.76%	94,846,694.45	16.83%	90,005,157.50	16.32%
合计	99,453,474.62	100.00%	563,724,209.65	100.00%	551,508,828.87	100.00%

2013年、2014年及2015年1-3月，公司主营业务收入内销占比分别为83.68%、83.17和86.24%，系主营业务的主要组成部分。公司主营业务地区销售构成稳定，报告期内未发生显著变化。

3、营业成本主要构成及变动分析

(1) 成本的归集、分配、结转方法

公司产品销售成本主要分为材料成本、人工成本和制造费用。公司产品成本核算总体上采用分步核算的方法。材料成本按照工单定额材料领用数归集，并按单位材料成本*产品完工量进行结转；直接人工、间接费用的分配按照多标准分配法，先按加工流程分为成品线和自动化加工工序，并进行成本一级分配，然后将产线按工序分为不同的工作中心，并进行成本二级分配。分配过程中，将可计量的实际成本归集到各工作中心，将不可完全区分的成本按标准工时合计数占比或人工薪资占比等作为分配标准进行分配。工作中心分配到工单和产品中的直接人工和制造费用按工作中心的标准工时作为分配基础进行分配。公司月末按照产品单位成本*产品完工量进行结转库存商品，并按照实际销售量结转与销售收入配比的成本。

(2) 营业成本构成情况

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	77,872,989.00	100.00%	431,987,897.77	100.00%	432,603,168.74	100.00%
直接材料	65,309,104.73	83.87%	357,019,227.98	82.65%	360,826,079.78	83.41%
人工成本	6,152,916.49	7.90%	35,748,523.39	8.28%	34,732,936.52	8.03%
制造费用	6,410,967.79	8.23%	39,220,146.40	9.08%	37,044,152.43	8.56%
其他业务 (材料销售)	384,355.14	100.00%	2,199,272.88	100.00%	2,708,582.83	100.00%
合计	78,257,344.15		434,187,170.65		435,311,751.56	

从上表可以看出，公司各类业务成本主要由直接材料、人工成本及制造费用构成，其中，直接材料占各类业务成本的比例在80%以上，系公司成本的主要组成部分。报告期内，公司成本结构保持基本稳定，未发生显著变化。

(3) 采购与营业成本之间的勾稽关系

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
期初材料余额	20,963,800.48	24,654,626.86	28,465,319.69
加：本期购货	72,316,237.96	345,652,688.30	321,246,044.16
减：期末材料余额	17,511,675.15	20,517,076.95	24,494,119.20
减：其他发出	757,920.63	2,978,953.15	6,259,680.17
结转的材料成本	75,010,442.66	346,811,285.06	318,957,564.48
加：结转的人工成本	9,718,068.76	44,540,430.09	45,590,250.32
加：结转的制造费用	13,467,660.21	49,428,853.84	48,202,390.30
在产品成本	98,196,171.63	440,780,568.99	412,750,205.10
加：在产品期初金额	5,400,282.52	4,560,090.17	3,727,362.92
减：在产品期末余额	14,234,533.74	5,400,282.52	4,560,090.17
库存商品成本	89,361,920.41	439,940,376.64	411,917,477.85
加：库存商品期初金额	23,389,002.63	15,845,666.43	37,841,913.94
加：外购库存商品	-	-	-
减：库存商品期末余额	34,369,570.06	23,549,510.29	16,815,785.58
减：其他发出	183,963.25	248,635.01	286,645.30
加：其他业务成本-其他	59,954.41	2,199,272.88	2,654,790.66
营业成本	78,257,344.14	434,187,170.65	435,311,751.57

4、毛利率的主要构成及变动分析

报告期内，公司各产品毛利率情况如下：

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
电子智能控制器	21.37%	91.61%	22.95%	86.44%	21.45%	86.10%
智能控制终端产品	25.50%	7.85%	26.18%	12.88%	22.30%	13.31%
其他	28.01%	0.53%	43.29%	0.68%	16.15%	0.58%
合计	21.73%	100.00%	23.50%	100.00%	21.53%	100.00%

报告期内，公司电子智能控制器业务收入占营业收入的比重较高，公司营业收入毛利率水平主要随公司电子智能控制器业务毛利率的变动而变动。2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司综合毛利率分别为21.53%、23.50%和21.73%，其中电子智能控制器的毛利率分别为21.45%、22.95%和21.37%，毛利率整体保持平稳。2014年度，电子智能控制器的产品毛利较2013年度有所提升主要系有效的成本控制及高毛利新产品销量增长所致。

公司毛利率与同行业上市公司对比情况：

代码	公司名称	2015年1-3月	2014年度	2013年度
002139.SZ	拓邦股份	18.81%	20.92%	20.44%
002402.SZ	和而泰	20.08%	20.89%	19.56%
	本公司	21.73%	23.37%	21.55%

由上表可以看出，报告期内，公司整体毛利率水平与变动趋势与同行业上市公司保持基本一致，不存在显著重大差异情况。

（二）期间费用分析

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	3,188,196.44	3.19%	13,527,299.93	2.38%	11,690,248.91	2.11%
管理费用	16,801,990.50	16.80%	70,842,381.96	12.48%	67,891,055.86	12.24%
其中：研发费用	6,283,050.19	6.28%	25,546,935.91	4.50%	27,951,786.29	5.04%
财务费用	1,849,112.21	1.85%	7,280,759.33	1.28%	6,196,049.97	1.12%
期间费用合计	21,839,299.15	21.84%	91,650,441.22	16.15%	85,777,354.74	15.46%
营业收入	99,987,368.38	100.00%	567,601,981.17	100.00%	554,739,040.92	100.00%

2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司期间费用分别为8,577.74万元、9,165.04万元和2,183.93万元，占当期营业收入的比重分别为15.46%、16.15%和21.84%。2013年及2014年度，公司期间费用占营业收入的比重基本稳定。2015年1-3月，公司期间费用率提升较快，主要系当期营业收入受季节性影响较低，而各项期间费用大部分为刚性支出，因此，期间费用率占比有所提升。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
办公费	3,981.26	27,879.62	35,452.20
差旅费	69,224.40	510,953.80	343,382.81
电话费	25,688.54	113,544.60	92,423.96
福利费	7,260.91	49,776.45	49,148.88
汽车费用	239,980.86	1,322,783.06	1,275,048.58
宣传广告费	140,175.49	406,571.89	560,385.29

业务招待费	171,337.40	1,148,707.20	756,975.20
员工薪酬	1,504,721.14	6,273,536.26	5,763,738.58
运费	703,923.97	2,271,374.07	1,506,105.46
其他	321,902.47	1,402,172.98	1,307,587.95
合计	3,188,196.44	13,527,299.93	11,690,248.91

公司销售费用主要由销售人员薪酬、运费、汽车费用、业务招待费等构成。2013年度、2014年度和2015年1-3月公司销售费用分别为1,169.02万元、1,352.73万元和318.82万元，占营业收入比例分别为2.11%、2.38%和3.19%。2014年度销售费用较2013年度增加183.71万元，增幅15.71%，主要原因是随着公司产品销量的提升，公司销售人员薪酬、运费、汽车费用和业务招待费等费用不同程度的增加所致。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
研究开发费	6,283,050.19	25,546,935.91	27,951,786.29
员工薪酬	5,192,891.57	19,925,634.59	18,627,903.51
保险费	1,528,394.79	7,219,337.48	7,076,790.57
折旧	720,626.59	2,470,181.03	1,712,274.77
税金	602,854.70	1,865,226.04	1,000,725.99
福利费	365,508.13	1,290,028.67	1,406,231.41
汽车费用	215,575.76	1,108,573.42	971,785.81
差旅费	101,281.70	1,074,507.36	1,060,171.14
开办费	60,581.24	1,585,365.32	158,387.80
培训费	2,400.00	1,156,054.14	234,409.20
其他	1,728,825.83	7,600,538.00	7,690,589.37
合计	16,801,990.50	70,842,381.96	67,891,055.86

公司管理费用主要由管理员工资福利费、研发费用、折旧费用、房产及土地使用税金、培训费等构成。期间费用中管理费用占营业收入的比重相对较高，2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司管理费用分别为6,789.11万元、7,084.24万元和1,680.20万元，占营业收入比例分别为12.24%、12.48%和16.80%。2014年度公司管理费用较2013年度增加289.66万元，增幅4.27%，主要原因是：（1）管理员工的工资福利的增加及与用工管理相关的招聘培训费的增加；（2）随着

固定资产的投入增加，折旧费用及相关房产土地使用税费较上一年度相应增加。

3、财务费用

公司财务费用由利息支出、利息收入、银行手续费、汇兑损益等构成，其中主要为利息支出。2014年度公司财务费用为728.08万元，较2013年度619.6万元增加108.48万元，增幅17.51%。主要原因为公司银行借款的利息支出增加以及银行承兑汇票贴现利息支出增加所致。

（三）重大投资收益情况、非经常性损益情况及适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司投资收益分别为105.88万元、59.53万元和5.47万元，主要系公司在日常经营过程中利用闲散资金购买理财产品产生的收益。

2、非经常性损益情况

单位：元

	2015年1-3月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-7,541.31	-31,320.72	-1,253,605.67
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	154,800.01	1,741,597.40	2,035,346.26
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	54,713.39	595,325.41	1,058,804.05
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-19,182.38	27,071.59
所得税影响额	-30,949.43	-344,627.57	-448,618.52
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	171,022.66	1,941,792.14	1,418,997.71

报告期内，公司的非经常性收益主要为政府补助和固定资产处置利得，非经常性损失主要为固定资产处置损失以及其他符合非经常性损益定义的损益项目。2013年、2014年和2015年1-3月，公司的非经常性损益净额占同期净利润的比重分别为5.57%、9.54%和-25.84%。报告期内非经常性损益净额占净利润的比例较小，公司不存在对非经常性损益的重大依赖。

3、缴纳的主要税种及适用的各项税收政策

(1) 公司及其境内子公司执行的流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加税	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

(2) 公司及其境内子公司报告期内执行的企业所得税

公司名称	企业所得税率
公司	15%
安徽瑞德	25%
瑞德软件	2014年25%，2013年12.5%
瑞沃电子	25%
瑞尔电子	25%
浙江瑞德	25%

报告期内，公司的主要税项税率没有发生变化。

(3) 公司享受的税收优惠

瑞德有限于2011年8月23日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准，获得证书编号为GF201144000612的《高新技术企业证书》，有效期为三年（即2011年、2012年、2013年）；于2014

年 10 月 10 日，经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准，获得证书编号为 GR201444001030 的《高新技术企业证书》，有效期为三年（即 2014 年、2015 年、2016 年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条的规定，高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税。

（4）子公司瑞德软件享受的税收优惠

瑞德软件于 2009 年 3 月 31 日，经广东省经济和信息化委员会批准，获得证书编号为粤 R-2009-0048 的《软件企业认定证书》；于 2013 年 5 月 10 日，经广东省经济和信息化委员会批准，获得证书编号为粤 R-2009-0048 的《软件企业认定证书》。

根据《国务院关于印发进一步激励软件产品和集成电路产品发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）及《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）的规定，瑞德软件销售自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，享受对增值税实际税负超过 3% 的部分即征即退的税收优惠。

根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）及《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号），瑞德软件自 2009 年起享受企业所得税“两免三减半”的税收优惠（即第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税）。2009 年 6 月 26 日，佛山市顺德区国家税务局为该项税收优惠办理了备案登记。

（5）征收方式

公司主要税项的征收方式为查账征收。

（四）利润的主要构成及变动分析

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

营业收入	99,987,368.38	567,601,981.17	554,739,040.92
营业成本	78,257,344.14	434,187,170.65	435,311,751.57
营业毛利	21,730,024.24	133,414,810.52	119,427,289.35
营业利润	-1,289,433.73	22,469,357.41	29,049,495.41
利润总额	-1,142,175.03	24,160,451.71	29,846,654.40
净利润	-661,786.82	20,355,680.61	25,465,456.44

2014 年度，公司实现营业收入 5.67 亿元，较 2013 年度增长 2.32%。同时，公司 2014 年度综合毛利率为 23.50%，较 2013 年度综合毛利率 21.53% 提升约 2 个百分点，主要受益于公司产品结构调整以及较好的成本管控。公司营业毛利受益于公司营业收入的增长及毛利率的提升而增长。但公司营业利润、利润总额及净利润未能随营业毛利的增长而增长，主要系 2014 年度公司对佛山市顺德区公共资源交易中心的土地出让竞买保证金 1,351 万元计提了资产减值所致（出于公司经营战略向轻资产运营转变的考虑，公司放弃了对该土地购买，根据竞买文件规定，该笔保证金不予退还）。

2015 年 1-3 月，公司实现营业收入约 1 亿元，完成 2014 年度全年收入的 17.62%。同时，公司综合毛利率水平亦有所下降，从 2014 年度全年的 23.50% 下降至 21.73%，公司收入及毛利的下降主要系受一季度销售淡季的影响。受收入及毛利下降影响，公司的营业毛利低于往年全年平均水平，营业利润、利润总额及净利润亦因此随之下降。

（五）主要资产情况及其重大变动分析

1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	63,234.60	233,632.02	343,269.83
银行存款	16,367,026.32	36,143,390.44	63,548,604.83
其他货币资金	274,751.28	450,263.49	12,100,258.10
合计	16,705,012.20	36,827,285.95	75,992,132.76

2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月末公司货币资金余额分别为 7,599.21 万元、3,682.73 万元和 1,670.50 万元，其中，公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成。报告期内，公司银行存款余额持续减少，一方面，2013 年末，

因建设新厂房所需，公司提前筹措了部分资金，使得 2013 年末银行存款余额较高，另一方面，2014 年末，受宏观资金环境影响，部分客户延缓支付货款，使得期末货币资金余额较低，此外，2015 年 3 月末，受客户加大票据结算比例及季节性影响，公司银行存款余额进一步降低。

公司的其他货币资金均为银行承兑汇票保证金。2014 年末其他货币资金余额较 2013 年末减少 1,165.00 万元，主要系 2014 年以来公司与银行采取应收票据质押的方式开具银行承兑汇票，其他货币资金余额随之下降。

截至 2015 年 3 月末，除银行承兑汇票保证金外，公司货币资金不存在质押、冻结或潜在收回风险的款项。

2、应收票据

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	1,012,267.87	3,876,217.60	1,344,460.80
银行承兑汇票	89,821,486.76	73,048,831.10	68,868,680.50
信用证	1,071,289.80	1,583,852.36	-
合计	91,905,044.43	78,508,901.06	70,213,141.30

2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月末，公司应收票据余额分别为 7,021.31 万元、7,850.89 万元和 9,190.50 万元，报告期内，公司应收票据余额逐年上升，主要系客户使用票据结算的方式增加所致。公司应收票据主要为银行承兑汇票，到期不能收回的风险较小。

(1) 截至 2015 年 3 月末，公司将合计金额为 4,777.35 万元的银行承兑汇票质押给浦发银行广州分行，为公司开具银行承兑汇票提供担保。

(2) 截至 2015 年 3 月末，公司已背书或贴现尚未到期的应收票据金额为 5,619.39 万元。

3、应收账款

(1) 余额分析

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款余额	136,829,177.17	182,702,804.54	125,852,984.35

坏账准备	7,606,011.44	7,350,098.33	6,285,053.16
应收账款净值	129,223,165.73	175,352,706.21	119,567,931.19
营业收入	99,987,368.38	567,601,981.17	554,739,040.92
应收账款余额占营业收入比例	34.21%	32.19%	22.69%

2013年末、2014年末和2015年3月末，公司应收账款余额分别为12,585.30万元、18,270.28万元和13,682.92万元，占各期年化营业收入的比例分别为22.69%、32.19%和34.21%。公司2014年末应收账款余额较高，主要原因系一方面2014年四季度公司销售同比增加较多，同时，公司对客户账期多为3个月左右，2014年四季度销售的同比提升使得公司期末应收账款期末余额增加；另一方面，2014年末受宏观环境影响，国内整体资金情况较为紧张，部分客户延缓支付相关货款。2015年3月末，公司应收账款余额较2014年末下降，主要系受春节放假影响，1季度通常系全年销售淡季，当期销售额降低使得应收账款余额下降，此外，公司2014年4季度销售货款大部分于1季度集中收回也使得2015年3月末应收账款余额下降。截至本公开转让书签署日，公司能够按账期及时与主要客户结算，不存在重大未能收回款项的情况。

(2) 前五名客户分析

截至2015年3月末，公司应收账款余额前五大客户情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额比例（%）
Hearthware, Inc.	14,616,908.14	10.68
浙江绍兴苏泊尔生活电器有限公司	13,364,777.50	9.77
广东伊莱特电器有限公司	10,686,513.64	7.81
广东世联电器有限公司	9,704,260.32	7.09
浙江苏泊尔家电制造有限公司	9,230,750.08	6.75
合计	57,603,209.68	42.10

截至2014年12月末，公司应收账款余额前五大客户情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额比例（%）
浙江绍兴苏泊尔生活电器有限公司	38,092,131.05	20.85
浙江苏泊尔家电制造有限公司	15,099,676.26	8.26
Hearthware, Inc.	14,630,238.17	8.01
中山市伊莱特电器有限公司	11,572,337.46	6.33
格力电器(中山)小家电制造有限公司	6,550,100.32	3.59
合计	85,944,483.26	47.04

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五大客户情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额比例（%）
浙江绍兴苏泊尔生活电器有限公司	22,973,921.14	18.25
中山市伊莱特电器有限公司	10,635,476.22	8.45
Hearthware, Inc.	9,848,059.79	7.83
石家庄格力电器小家电有限公司	7,881,117.70	6.26
广东世联电器有限公司	5,767,300.79	4.58
合计	57,105,875.64	45.38

公司应收账款的主要客户系国内外主流的电器厂商，均为公司长期合作客户，整体资金实力和资信状况良好，历史回款状况良好。

（3）账龄分析

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
3 个月以内	112,925,575.65	82.53	159,545,841.75	87.33	112,837,536.60	89.65
3-6 个月	13,067,810.06	9.55	12,426,890.09	6.80	4,777,845.52	3.80
6-12 个月	2,480,651.23	1.81	1,885,563.14	1.03	562,316.66	0.45
1-2 年	1,330,715.40	0.97	1,572,434.60	0.86	1,494,651.67	1.19
2-3 年	378,454.68	0.28	1,341,367.85	0.73	688,913.59	0.55
3 年以上	6,645,970.15	4.86	5,930,707.11	3.25	5,491,720.31	4.36
合计	136,829,177.17	100.00	182,702,804.54	100.00	125,852,984.35	100.00

截至 2015 年 3 月末，公司应收账款余额中 90% 以上的款项账龄在 1 年以内，公司应收账款的账龄整体较短。

（4）坏账政策分析

公司与同行业上市公司的坏账计提政策比较如下：

账龄	拓邦股份	和而泰	公司
1 年以内（含 1 年）	5%	2%	2%-10%
1-2 年	10%	10%	20%
2-3 年	30%	20%	50%
3-4 年	50%	50%	100%
4-5 年	80%	50%	100%
5 年以上	100%	50%	100%

同行业可比公司应收账款坏账准备计提情况如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
拓邦股份	5.18%	5.11%
和而泰	2.55%	3.33%
公司	4.02%	4.99%

公司结合企业实际情况和会计政策的规定,对应收账款计提了充分的坏账准备。公司与同行业上市公司对应收账款的坏账计提政策更为谨慎,与同行业公司相比不存在显著重大差异。

4、预付款项

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,853,510.64	87.92	2,712,892.69	94.70	3,280,558.21	95.78
1至2年	294,376.80	9.07	59,921.97	2.09	27,388.52	0.80
2至3年	34,715.73	1.07	17,189.40	0.60	102,928.73	3.01
3年以上	62,969.76	1.94	74,697.09	2.61	14,071.96	0.41
合计	3,245,572.93	100.00	2,864,701.15	100.00	3,424,947.42	100.00

2013年末、2014年末和2015年3月末公司预付款项分别为342.49万元、286.47万元和324.56万元,占流动资产的比例分别为1.06%、0.83%和1.04%,占比较低。公司各期末预付款项主要为预付供应商的原材料采购款、厂房基建工程款及房租物管费等。

5、其他应收款

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款余额	20,032,561.44	18,446,560.01	10,094,509.47
坏账准备	14,123,369.44	14,022,374.43	413,125.25
其他应收款净值	5,909,192.00	4,424,185.58	9,681,384.22

公司其他应收款主要反映公司支付的土地竞拍保证金及尚未认证的增值税进项税等。2013年末、2014年末和2015年3月末,公司其他应收款账面净额分别为968.14万元、442.42万元和590.92万元,账面净额占流动资产的比例分别为3%、1.28%和1.90%,占比较小。

2014年末,公司其他应收款计提坏账准备金额较大,主要系公司参与竞买了佛山市顺德区公共资源交易中心挂牌出让的相关土地,公司成功中标并支付了

保证金 1,351 万元，由于行业增速不及公司预期，经公司董事会充分论证并决策撤销该投资计划，放弃该土地的购买以及后续相关厂房的建设。根据土地挂牌出让竞买文件（佛顺（挂）2014-038 号）的规定并经与佛山市顺德区公共资源交易中心协商，该笔保证金将不予退还，公司因此针对该保证金全额计提了坏账准备。

6、存货

（1）存货余额、构成及变动情况分析

单位：元

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	17,511,675.15	26.67%	20,517,076.95	41.61%	24,494,119.20	54.55%
自制半成品	14,234,533.74	21.68%	5,400,282.52	10.95%	4,560,090.17	10.16%
库存商品	33,922,846.53	51.66%	23,389,002.63	47.43%	15,845,666.43	35.29%
低值易耗品	2,144.18	0.00%	2,144.18	0.00%	2,144.18	0.00%
合计	65,671,199.60	100.00%	49,308,506.28	100.00%	44,902,019.98	100.00%
存货跌价准备	1,288,696.64	1.96%	1,288,696.64	2.61%	1,288,696.64	2.87%
存货净额	64,382,502.96	98.04%	48,019,809.64	97.39%	43,613,323.34	97.13%

公司存货主要包括原材料、库存商品、自制半成品、低值易耗品。2013 年末、2014 年末及 2015 年 3 月末，公司存货净额分别为 4,361.33 万元、4,801.98 万元和 6,438.25 万元。2015 年 3 月末，公司存货余额增长较快，特别是库存商品的金额有所增加，主要由于一季度通常是行业销售淡季，为更好的维系客户关系，保证产品稳定及时供应，公司对通用化、标准化的常规产品提前准备了一定库存。

报告期末，公司按存货成本与可变现净值孰低原则，测算是否提取存货跌价准备。报告期内，公司针对部分滞销商品计提了跌价准备，该部分存货占公司总资产的比重不足 1%，对公司的生产经营无重大影响。

（2）存货内控管理制度及其执行情况

报告期内，公司根据自身的生产经营情况，制定了《采购管理制度》、《仓库管理制度》等与存货管理相关的内部管理制度，上述管理制度在报告期内能够有效执行。

（3）存货核算

公司根据订单及相关生产计划确定生产任务，并根据需求采购相关原材料。生产部接到生产任务后，根据订单需要领用原材料，然后按订单产品类型投入相关产线及工作中心进行生产，期末尚未领用的原材料即为原材料期末余额；公司于期末对各产线及工作中心进行核算，将配比的直接人工，直接材料及制造费用在已完工产品和尚未完工的在产品中进行分配，尚未完工产品即为在产品；期末已从在产品结转至产成品，且尚未销售的产品即为期末库存商品。

7、固定资产

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
固定资产原价	194,655,195.82	193,651,603.90	128,821,867.75
房屋建筑物	112,746,853.73	112,026,853.73	55,529,984.80
机器设备	44,881,389.29	44,702,310.66	40,396,427.34
运输工具	10,093,285.42	10,093,285.42	7,418,155.46
计算机及电子设备	17,534,131.11	17,560,260.24	16,164,272.33
办公设备	9,399,536.27	9,268,893.85	9,313,027.82
累计折旧	56,730,511.47	53,474,149.54	43,813,268.98
房屋建筑物	18,288,817.50	16,944,239.61	13,165,914.62
机器设备	15,310,881.03	14,322,664.96	11,137,153.08
运输工具	5,779,964.12	5,453,390.81	4,979,533.99
计算机及电子设备	11,288,712.10	10,904,291.30	9,365,092.76
办公设备	6,062,136.72	5,849,562.86	5,165,574.53
账面净值	137,924,684.35	140,177,454.36	85,008,598.77
房屋建筑物	94,458,036.23	95,082,614.12	42,364,070.18
机器设备	29,570,508.26	30,379,645.70	29,259,274.26
运输工具	4,313,321.30	4,639,894.61	2,438,621.47
计算机及电子设备	6,245,419.01	6,655,968.94	6,799,179.57
办公设备	3,337,399.55	3,419,330.99	4,147,453.29

2013年末、2014年末及2015年3月末，公司固定资产账面价值分别为8,500.86万元、14,017.75万元和13,792.47万元。2014年末，固定资产原值较2013年末增加6,482.97万元，主要系2014年新厂区二期工程项目达到预定可使用状态结转至固定资产所致。

截至2015年3月31日，公司固定资产使用状态良好，并已经按照既定的会计政策足额计提了折旧。不存在可回收金额低于账面价值的情形，固定资产质量较好，无需计提固定资产减值准备。

截至2015年3月31日，账面原值112,746,853.73元、账面价值94,458,036.23

元的厂房用于银行借款抵押担保。

8、在建工程

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
新厂二期工程	-	-	47,461,737.11
新厂三期工程	28,118,835.50	25,367,705.41	4,253,897.92
新厂自行车棚	-	-	96,606.00
新区宿舍工程	-	-	1,520,375.70
新区水电工程	-	-	354,000.00
办公室装饰工程	-	-	400,000.00
安徽瑞德研发制造基地	26,740,157.74	18,344,227.18	-
合计	54,858,993.24	43,711,932.59	54,086,616.73

报告期各期末，公司在建工程主要由新厂区二期、三期工程及相关配套设备和安徽研发制造基地等构成，新厂二期工程及相关配套设备已于2014年达到预定可使用状态，转为固定资产。

9、无形资产

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
无形资产原价	34,630,757.09	34,630,757.09	12,327,924.12
土地使用权	31,752,810.05	31,752,810.05	10,334,478.05
软件	2,877,947.04	2,877,947.04	1,993,446.07
累计摊销	4,319,013.26	4,098,857.45	3,403,791.03
土地使用权	2,183,978.94	2,025,214.89	1,532,947.57
软件	2,135,034.32	2,073,642.56	1,870,843.46
账面净值	30,311,743.83	30,531,899.64	8,924,133.09
土地使用权	29,568,831.11	29,727,595.16	8,801,530.48
软件	742,912.72	804,304.48	122,602.61

公司无形资产主要由土地使用权和软件组成。2014年末，公司土地使用权增长较多，主要系公司于2014年度取得安徽研发制造基地土地所致。截至2015年3月31日，公司无形资产均正常用于生产经营活动，不存在明显减值迹象，无需计提减值准备。

10、递延所得税资产

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值损失	3,644,497.59	3,570,980.28	1,359,918.08
可抵扣亏损	1,524,463.98	1,092,188.43	1,333,527.64
未实现内部损益	199,652.08	91,084.68	24,076.15
其他	-	128,250.00	-
合计	5,368,613.65	4,882,503.39	2,717,521.87

报告期内，公司可抵扣暂时性差异主要由坏账准备计提、可抵扣亏损引起。2014年末，公司递延所得税资产增长较多，主要系公司于年末针对其他应收款中土地保证金部分计提了减值准备，同时，公司针对该项减值准备计提了递延所得税资产。

（六）主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	-	-	4,000,000.00
保证借款	2,500,000.00	2,500,000.00	-
合计	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00

公司期末借款系佛山市顺德区产业服务创新中心委托广东顺德农村商业银行股份有限公司提供的顺德区创新扶持资金专项无息借款，并由广东顺高投融资担保有限公司进行担保。借款期间为2014年12月25日至2015年12月16日。

2、应付票据

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	51,174,366.22	61,575,887.25	52,723,706.33
合计	51,174,366.22	61,575,887.25	52,723,706.33

报告期各期末，公司应付票据均为银行承兑汇票，为与供应商等以票据结算的尚未到期的货款。2014年末，公司应付票据余额较2013年末增长较快，主要系公司2014年四季度销售情况较好，公司相应的增加了原材料采购所致。

3、应付账款

单位：元

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	122,093,438.20	94.17%	135,847,122.86	97.56%	92,632,468.81	97.15%
1至2年	4,625,718.19	3.57%	1,212,950.30	0.87%	776,290.87	0.81%
2至3年	1,024,394.06	0.79%	287,257.03	0.21%	811,866.70	0.85%
3年以上	1,908,916.00	1.47%	1,892,965.70	1.36%	1,125,320.13	1.18%
合计	129,652,466.45	100.00%	139,240,295.89	100.00%	95,345,946.51	100.00%

公司应付账款主要由原材料、机器设备采购以及厂房建设工程款等形成，报告期各期末，公司应付账款账龄较短，94%以上的款项账龄在1年以内。

2014年末，公司应付账款余额增长较大，主要系公司2014年4季度销售同比增长，公司相应的增加了原材料采购，应付账款余额随之增长。

4、应交税费

单位：元

税种	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	142,289.74	2,537,936.34	1,159,903.47
增值税	1,154,142.88	1,253,657.09	1,008,627.23
土地使用税	494,915.40	703,732.35	190,732.30
房产税	1,048,955.07	794,612.67	553,626.10
城市维护建设税	104,087.50	286,924.29	258,042.94
教育费附加	74,348.24	198,208.41	184,316.41
代扣代缴个人所得税	188,477.49	195,127.68	227,581.67
其他附加	37,691.82	55,716.53	79,413.55
合计	3,244,908.14	6,025,915.36	3,662,243.67

公司应交税费主要由应交企业所得税、增值税、房产税、土地使用税等相关税费构成。报告期各期末，公司的应交税费余额均为公司纳税申报、缴税过程中正常形成的应交税款。2014年末，公司期末应交税费余额较高，主要系公司当年4季度销售情况较好，应交的所得税、增值税相应增加所致。

5、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

1年内到期的长期借款	71,584,375.00	22,500,000.00	62,000,000.00
合计	71,584,375.00	22,500,000.00	62,000,000.00

报告期内，公司一年内到期的非流动负债均为1年内到期的长期借款。

6、长期借款

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押保证借款	65,124,730.55	114,836,207.23	51,774,647.59
合计	65,124,730.55	114,836,207.23	51,774,647.59

截至2015年3月末，公司长期借款全部为公司向佛山市顺德农村商业银行股份有限公司的借款，公司长期借款由新滘居委会瑞翔路1号及大良古鉴村委会华业路1号房屋建筑物进行抵押，并由佛山市瑞德软件科技有限公司、佛山市瑞尔电子科技有限公司提供保证。2015年3月末，公司长期借款余额有所下降，主要系部分借款将于一年内到期，结转至一年内到期的非流动负债核算所致。

7、递延收益

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
2013年电子信息产业振兴和技术改造项目	3,033,333.32	3,120,833.33	3,470,833.33
面向智能家居的低功耗无线传感网自组网关键技术研究	1,750,000.00	1,750,000.00	1,750,000.00
技术改造创新设计平台项目	800,000.00	800,000.00	-
智能家电节能设计创新实验室项目	560,000.00	560,000.00	-
广东省知识产权优势企业专利创新专项资金	200,000.00	200,000.00	-
白色家电物联网云服务应用示范	800,000.00	800,000.00	-

与推广项目			
物联网智能家居 技术创新孵化中 心建设项目	2,240,000.00	-	-
两化融合管理体 系贯标试点项目	100,000.00	-	-
合计	9,483,333.32	7,230,833.33	5,220,833.33

报告期内，公司递延收益主要系公司收到的与资产相关的政府补助。2014年末及2015年3月末，公司递延收益增长较多，主要系公司收到的政府项目补贴增加且以前年度收到的主要补贴尚未结转所致。

（七）股东权益情况

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	58,025,461.93	58,025,461.93	58,025,461.93
盈余公积	4,943,169.90	4,943,169.90	542,094.47
未分配利润	50,495,898.35	51,157,685.17	35,203,079.99
所有者权益	179,464,530.18	180,126,317.00	159,770,636.39

（八）现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量	-12,310,233.54	31,624,151.19	48,331,426.61
二、投资活动产生的现金流量	-5,332,408.79	-72,906,075.65	-37,280,052.92
三、筹资活动产生的现金流量	-2,697,780.49	1,900,344.38	21,762,025.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	218,149.07	216,733.27	-41,181.72
五、现金及现金等价物净增加额	-20,122,273.75	-39,164,846.81	32,772,217.57
加：年初现金及现金等价物余额	36,827,285.95	75,992,132.76	43,219,915.19
六、年末现金及现金等价物余额	16,705,012.20	36,827,285.95	75,992,132.76

报告期内，公司呈现现金及现金等价物余额减少，投资活动产生的现金流净流出状态。公司预计到行业需求将有所增长，且公司现有厂房已无法满足未来产能扩张需求，因此，报告期内投资建设了“新厂二期”、“新厂三期”“安徽研发生产基地”等项目，以满足公司产能扩张所需。报告期内，投资活动产生的现金流量整体呈现净流出状态，公司主要通过经营性活动产生的现金流量及部分通过筹资活动产生的现金流量补足公司投资活动现金所需。

2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为4,833.14万元、3,162.42万元和-1,231.02万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量与公司净利润水平基本保持一致趋势。2015年1-3月公司经营活动产生的现金流量净额较低，主要系受春节假期影响，公司经营性利润为负，同时，为准备后续销售旺季的销售，公司准备较多存货所致。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
净利润	-661,786.82	20,355,680.61	25,465,456.44
加：资产减值准备	356,908.12	15,593,258.08	1,464,241.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,399,646.76	11,671,916.59	8,504,093.72
无形资产摊销	220,155.81	695,066.42	455,910.83
长期待摊费用摊销	75,000.00	506,493.05	272,888.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	7,541.31	30,853.88	1,265,258.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	1,852,529.74	7,295,223.99	5,340,357.04
投资损失（收益以“-”号填列）	-54,713.39	-595,325.41	-1,058,804.05
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-932,833.79	-2,325,489.18	-267,559.25
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,915,969.79	-4,245,978.64	18,228,945.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	17,318,354.85	-62,825,804.72	-11,450,257.44
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-17,975,066.34	45,468,256.52	110,894.43

填列)			
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-12,310,233.54	31,624,151.19	48,331,426.61

报告期内，公司大额现金流量变动项目情况如下：

单位：元

项目	2015年 1-3月	2014年度	2013年度	与实际业务的发生相符	涉及主要相关会计核算科目	勾稽关系
销售商品、提供劳务收到的现金	89,491,965.81	421,213,524.06	423,334,243.34	是	营业收入、应收账款、预收款项、应交税费	一致
收到的其他与经营活动有关现金	4,892,777.62	7,743,469.44	3,546,604.86	是	其他往来、财务费用、营业外收入	一致
购买商品、接受劳务支付的现金	60,502,145.94	208,921,323.92	200,260,713.31	是	营业成本、存货、应付账款、预付款项	一致
支付给职工以及为职工支付的现金	28,753,523.61	122,603,688.67	118,124,799.59	是	营业成本、期间费用、应付职工薪酬	一致
支付的各项税费	6,639,827.47	27,957,973.24	31,003,562.01	是	营业税金及附加、所得税费用、应交税费	一致
支付其他与经营活动有关的现金	10,799,479.95	38,477,910.64	31,180,855.47	是	其他往来、销售费用、管理费用、财务费用、营业外支出	一致

（九）财务指标分析

1、盈利能力分析

关于公司盈利能力的分析及其与其他可比同行业的对比情况请参见本公开转让说明书“第四节、七、4、毛利率的主要构成及变动分析”

2、偿债能力分析

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（合并）	66.78%	68.16%	66.30%
流动比率	1.09	1.31	1.25
速动比率	0.86	1.13	1.08

2013年末、2014年末及2015年3月末，公司资产负债率分别为66.30%、68.16%和66.78%。报告期内，公司资产负债率保持基本稳定。公司资产负债率的绝对值保持在70%以下，同时，基于以往过去公司稳健的经营业绩，公司长期偿债风险较低。

2013年末、2014年末及2015年3月末，公司流动比率分别为1.25、1.31和1.09，速动比率分别为1.08、1.13和0.86。公司2014年末流动比率、速动比率较2013年末有所上升，主要系公司于2014年度部分调整了资产负债结构，长期借款增加，短期借款及一年内到期的长期借款减少所致。同时，2015年3月末，公司流动比率和速动比率均有所下降，主要系公司部分长期借款将于1年内到期，该部分长期负债转至流动负债核算所致。公司未来将通过股权融资和长期债权融资相结合的方式降低短期负债水平，提升公司流动及速动比率，降低公司短期偿债风险。

报告期内，同行业可比上市公司主要偿债能力指标情况如下：

拓邦股份	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（合并）	31.05	43.21	42.29
流动比率	2.34	1.57	1.61
速动比率	1.91	1.27	1.38
和而泰	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（合并）	25.97	25.79	25.29
流动比率	2.82	2.81	2.60
速动比率	2.22	2.28	2.05

从上表可以看出，公司整体偿债能力指标要低于同行业可比上市公司，主要是由于公司系非上市公司，融资渠道相对受限，公司主要通过银行借款等间接融资方式取得业务发展所需资金，股权融资较少，因此，公司整体负债率较高，流动比率、速动比率因流动负债余额较高（短期借款及一年内到期长期借款余额较高）而相对较低。

3、营运能力分析

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.63	3.85	4.64
存货周转率（次）	5.57	9.48	9.98

2013年度、2014年度及2015年1-3月，公司应收账款周转率分别为4.64、3.85和2.63次/年（年化）。公司应收账款周转率总体保持在较高水平，2014年度应收账款周转能力有所下降，主要系公司当年四季度销售提升，且该部分账款的账期通常在3个月，该部分销售提升使得公司期末应收账款余额较高，因此，当期应收账款周转率有所下降。2015年1-3月，受春节假期影响，公司当期营业收入低于全年平均值，因此，年化营业收入低于2014年及2013年度，周转率因此有所降低。

2013年度、2014年度及2015年1-3月，公司存货周转率分别为9.98、9.48和5.57（年化），公司的存货周转率处于较高水平。报告期内，公司制定了有效的存货管理政策，对存货规模进行积极管控。2015年1-3月，公司存货周转率下降较快，主要由于受季节性销售影响，公司一季度系传统销售淡季，公司营业成本低于全年平均值，同时，公司为迎接后面的销售旺季，积极准备库存，受销量季度性下降及提前备货双重因素影响，公司存货周转率较2013年及2014年度有所降低。

总体而言，公司的应收账款周转率与存货周转率正常，营运状况较好。公司资产流动性较好、资产周转能力较强，应收账款周转率和存货周转率保持在较高的水平。

报告期内，同行业可比上市公司主要营运能力指标情况如下：

拓邦股份	2015年1-3月	2014年度	2013年度
应收账款周转率	3.68	3.88	3.92
存货周转率	6.00	8.47	10.11
和而泰	2015年1-3月	2014年度	2013年度
应收账款周转率	3.37	3.21	3.48
存货周转率	3.82	4.33	4.70

从上表可以看出，公司应收账款周转率及其变动趋势与可比上市公司相比无显著重大差异。公司存货周转率及变动趋势与拓邦股份水平接近，不存在显著重大差异。

4、获取现金能力分析

报告期内，公司及同行业可比上市公司经营活动产生的现金流量净额占当期营业收入的比重情况如下：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
拓邦股份	-12.95%	9.94%	9.28%
和而泰	12.76%	5.49%	3.54%
本公司	-12.31%	5.57%	8.71%

由上表可以看出，公司经营性活动产生的现金流量净额占当期营业收入的比重与同行业可比上市公司相比，水平相近且趋势基本相符，不存在重大显著差异。

报告期内，公司获取现金能力整体较强，2014年度，公司经营性活动产生的现金流量净额占当期营业收入的比重有所下降主要系公司于当年四季度销售情况较好，该部分销售因账期未到等原因暂未回款所致。2015年一季度经营性活动产生的现金流量净额占当期营业收入的比重为负，主要是由于公司于一季度提前备货使得采购支出较多，从而经营性现金流量净额为负。

八、财务内控制度及财务机构设置

1、财务内控制度

公司已按《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》等法律法规及其补充规定的要求制定了适合公司的财务管理制度、借款和各项费用开支管理制度、公司会计核算制度等财务制度，对财务核算、费用报销等方面的会计管理进行了具体规定。上述财务内控制度在报告期内得到了有效执行。

2、财务机构设置情况

公司设立有独立的财务部门，所有财务人员均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的相关企业。截至2015年3月末，公司财务部共有财务人员23人，设出纳、成本会计、费用会计、应收会计、应付会计、总账会计、资金经理等专业岗位，公司财务人员多具有2年以上的执业经验，且公司各财务人员分别具有会计从业资格、助理会计师、中级会计师等资质，公司财务人员的设置及执业经验及资质能够满足公司日常经营财务核算的需要。

九、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，报告期内，公司的主要关联方和关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
汪军	控股股东、实际控制人，董事长、总经理、法定代表人
安徽瑞德	公司的全资子公司
瑞德软件	公司的全资子公司
瑞沃电子	公司的全资子公司
香港瑞德	公司的全资子公司
瑞尔电子	公司和香港瑞德合计持有其 100% 股权
浙江瑞德	公司和香港瑞德合计持有其 100% 股权

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
佛山瑞翔	持有公司 20% 的股份
黄祖好	直接和间接合计持有公司 14.46% 的股份、董事、副总经理
潘卫明	持有公司 9.90% 的股份、董事、副总经理
上海君石	持有公司 8% 股份的股东
北京富春	持有公司 5% 股份的股东
汪军之弟	汪民
汪民之配偶	王汉丽
广州和美投资有限公司	实际控制人关系密切的家庭成员汪民和王汉丽控制的公司
广州联睿投资合伙企业（有限合伙）	
广州德珑磁电科技股份有限公司	

广州市德珑电子器件有限公司	
广东德磁科技有限公司	
朱小健	董事
潘靓	董事
孙妮娟	董事、董事会秘书
韩振平	独立董事
夏明会	独立董事
李迪	独立董事
杨晓丽	监事会主席
黎松林	监事
郑吕艳	监事
路明	副总经理
李海琳	财务总监
骆宜光	报告期内曾担任公司董事
徐守越	报告期内曾担任公司监事
李凤娟	报告期内曾担任公司监事
上海国石投资管理有限公司	朱小健担任董事长
上海君石	朱小健担任董事长
上海威吾德信息科技有限公司	朱小健担任董事长兼总经理
东莞市誉铭新精密技术股份有限公司	韩振平担任独立董事的公司

(1) 广州和美投资有限公司

截至本说明书签署之日，汪民及其配偶王汉丽合计持有广州和美投资有限公司（以下简称“广州和美”）100%的股权。广州和美经营范围为企业自有资金投资；企业总部管理；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；投资咨询服务；股权结构为：汪民持股比例为60%，王汉丽持股比例为40%。

(2) 广州联睿投资合伙企业（有限合伙）

截至本说明书签署之日，汪民担任广州联睿投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“广州联睿”）普通合伙人（执行事务合伙人）。

广州联睿经营范围为企业总部管理企；业管理咨询服务；投资咨询服务；企业自有资金投资；合伙人的出资情况为：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	备注
1	汪民	0.10	0.02	普通合伙人
2	王汉丽	112.60	18.16	有限合伙人
3	张四化	92.90	14.98	有限合伙人
4	王汉玲	73.40	11.84	有限合伙人
5	宋辉	30.00	4.84	有限合伙人
6	周映虹	30.00	4.84	有限合伙人
7	沈伟	22.00	3.55	有限合伙人
8	曾德长	22.00	3.55	有限合伙人
9	宋蕙妍	20.00	3.23	有限合伙人
10	刘仲武	20.00	3.23	有限合伙人
11	余红雅	20.00	3.23	有限合伙人
12	郑志刚	20.00	3.23	有限合伙人
13	杨和茂	20.00	3.23	有限合伙人
14	赵克荣	18.40	2.97	有限合伙人
15	陈燕凌	14.50	2.34	有限合伙人
16	周华丰	14.10	2.27	有限合伙人
17	汪洋	12.00	1.94	有限合伙人
18	吴和平	12.00	1.94	有限合伙人
19	郭峰	10.00	1.61	有限合伙人
20	周智华	10.00	1.61	有限合伙人
21	程绍玉	10.00	1.61	有限合伙人
22	周静	6.00	0.97	有限合伙人
23	潘清有	3.00	0.48	有限合伙人
24	余青云	2.00	0.32	有限合伙人

25	林定	2.00	0.32	有限合伙人
26	张相阳	2.00	0.32	有限合伙人
27	罗洪波	2.00	0.32	有限合伙人
28	杜自博	2.00	0.32	有限合伙人
29	邓忠权	2.00	0.32	有限合伙人
30	周涵	2.00	0.32	有限合伙人
31	卿松	2.00	0.32	有限合伙人
32	王贺举	2.00	0.32	有限合伙人
33	刘艳旗	2.00	0.32	有限合伙人
34	陈妹	2.00	0.32	有限合伙人
35	代成林	1.00	0.16	有限合伙人
36	宁夏枚	1.00	0.16	有限合伙人
37	周华升	1.00	0.16	有限合伙人
38	曾祥福	1.00	0.16	有限合伙人
39	邓银华	1.00	0.16	有限合伙人
合计		620.00	100.00	

(3) 广州德珑磁电科技股份有限公司

截至本说明书签署之日，广州德珑磁电科技股份有限公司（以下简称“德珑磁电”）系汪民、王汉丽实际控制的公司。

德珑磁电经营范围为光电子器件及其他电子器件制造；电子元件及组件制造；计算机零部件制造；股权结构为：广州和美持股比例为 51%，广州联睿持股比例为 31%，汪民持股比例为 10%，梅后对持股比例为 5.35%，高仲林持股比例为 1.65%，王旭东持股比例为 1%。

(4) 广州市德珑电子器件有限公司

截至本说明书签署之日，广州市德珑电子器件有限公司（以下简称“广州德珑”）系汪民、王汉丽实际控制的公司。

广州德珑经营范围为电子元件及组件制造；光电子器件及其他电子器件制造；计算机零部件制造；股权结构为：德珑磁电持有广州德珑 100% 股权。

(5) 广东德磁科技有限公司

截至本说明书签署之日，广东德磁科技有限公司（以下简称“广东德磁”）系汪民、王汉丽实际控制的公司。

广东德磁经营范围为磁性材料及其他新型材料、电磁器件及配件的研究开发、生产；磁性材料与电磁器件有关的技术咨询、服务；磁性材料与器件相关的工业自动化系统、计算机软硬件产品的技术开发、生产；销售自产产品（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）；股权结构为：德珑磁电持有广州德珑 100% 股权。

截至本说明书签署之日，德珑磁电持有广东德磁 100% 股权。

(6) 上海国石投资管理有限公司

截至本说明书签署之日，朱小健担任上海国石投资管理有限公司（以下简称“上海国石”）董事长。

上海国石经营范围为投资管理，企业管理咨询，实业投资【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】；股权结构为：国泰君安投资管理股份有限公司持股比例为 70.09%，陈忻国持股比例为 17.95%，田足强持股比例为 11.96%。

(7) 上海威吾德信息科技有限公司

截至本说明书签署之日，朱小健担任上海威吾德信息科技有限公司（以下简称“上海威吾德”）董事长、总经理。

上海威吾德经营范围为信息科技专业领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）、机电设备、电子产品销售；自有设备租赁，投资咨询，商务信息咨询，企业管理咨询，会务服务，仓储服务（除危险品），食品存储（不含冷冻冷藏）（限许可证地址经营），从事货物及技术的进出口业务【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展

经营活动】；股权结构为：宋清华持股比例为 28.76%，宋斌持股比例为 27.77%，上海君畅投资管理中心（有限合伙）持股比例为 20.00%，宋声达持股比例为 19.83%，周跃持股比例为 1.49%，王巍持股比例为 1.49%，朱小健持股比例为 0.47%，杨海蓉持股比例为 0.20%。

（8）东莞市誉铭新精密技术股份有限公司

截至本说明书签署之日，韩振平担任东莞市誉铭新精密技术股份有限公司（以下简称“东莞誉铭新”）独立董事。

东莞誉铭新经营范围为生产：塑胶模具、手机外壳、塑胶金属制品、电脑周边设备；从事磁卡、条码、电子标签及其读写设备、系统集成及应用软件研发（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）。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

单位：元

关联方	交易内容	定价原则	2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
广州德珑磁电科技股份有限公司	采购商品	市场价格	-	-	6,515,153.79	1.77%

2、偶发性关联交易

（1）关联方为公司贷款提供担保

担保人	担保权人	担保方式	担保金额（万元）	担保合同
瑞德软件、瑞尔电子	佛山顺德农村商业银行股份有限公司	最高额连带责任保证	12,400.00	《保证担保合同》（编号：SB113061201200018）

瑞德软件、瑞尔电子	佛山顺德农村商业银行股份有限公司	最高额连带责任保证	700.00	《保证担保合同》(编号: SB113061201300032)
瑞德软件、瑞尔电子	佛山顺德农村商业银行股份有限公司	最高额连带责任保证	4,000.00	《保证担保合同》(编号: SB113061201300072)
瑞德软件、瑞尔电子	佛山顺德农村商业银行股份有限公司	最高额连带责任保证	10,900.00	《保证担保合同》(编号: SB113061201400009)

(2) 关联方租赁

2013年8月1日,佛山瑞翔与瑞德有限签订《租赁合同》,约定瑞德有限将佛山市顺德区大良凤翔工业园华业路1号的100 m²房产租赁给佛山瑞翔使用,租赁期限为2013年8月1日至2014年8月1日,租金为每月1,500元。2014年8月1日,佛山瑞翔与瑞德智能签订《租赁合同》,约定瑞德智能将佛山市顺德区大良凤翔工业园华业路1号的100 m²房产租赁给佛山瑞翔使用,租赁期限为2014年8月1日至2015年8月1日,租金为每月1,500元。

3、应收关联方款项

单位:元

项目名称	关联方	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款	佛山瑞翔	-	-	2,808,286.81

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

上述已发生的经常性关联交易系公司2013年度向德珑磁电采购电感、互感器等原材料,价格公允,占同类交易金额的比例较小;关联担保系子公司为公司银行贷款提供担保;佛山瑞翔租赁公司房产价格遵循市场定价原则,价格公允且金额较小;2013年末公司应收关联方款项系公司应收佛山瑞翔的代垫款项,上述款项已于2014年2月还清。上述关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情况,亦未对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

瑞德智能已建立《关联交易管理制度》等管理制度,对关联交易决策权限、决策程序、关联方的回避措施等进行了严格规定;同时,公司董事、监事和高级管理人员已做出承诺,将严格遵守《关联交易管理制度》的规定,在未来的关联

交易实践中履行合法审批程序。瑞德智能在经营过程中严格执行该等制度，将有效避免关联方占用公司资金、资源的情形发生。

(三)关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

1、关联交易决策制度的制定和执行情况

上述关联交易除 2014 年度佛山瑞翔向公司租赁房产外，其他关联交易均发生在有限公司阶段。瑞德有限的公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，相关关联交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了现行有效的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》，以及本次挂牌转让后适用的《公司章程（草案）》，明确规定董事会、股东大会审议关联交易事项时，关联董事、关联股东对关联交易应执行回避制度，并明确了关联交易公允决策的程序。

2014 年 7 月 1 日，瑞德智能召开总经理工作会议，审核通过了佛山瑞翔向公司租赁房产事宜，履行了《公司章程》规定的关联交易公允决策程序。

2、规范和减少关联交易的具体安排

为了规范和减少关联交易，公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的其他股东、董事、监事及高级管理人员出具了《规范关联交易的承诺函》，对规范关联交易事项承诺如下：其自身及其所控制的公司将尽量避免、减少与股份公司发生关联交易；如关联交易无法避免，其自身及其所控制的公司将严格遵守公司章程的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，并按照关联交易公允决策的程序履行批准手续；其自身及其控制的公司与股份公司存在关联关系期间，本承诺一直有效。

十、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、公司报告期内资产评估情况

2013年9月20日，北京国融兴华资产评估有限责任公司对公司整体变更为股份公司事宜涉及的公司截至2013年8月31日净资产进行了评估，并出具了“国融兴华评报字[2013]第1-124号”《资产评估报告》，确认瑞德有限截至评估基准日2013年8月31日的评估结果如下：净资产账面值为12,402.55万元，评估值为26,178.53万元，评估增值13,775.98万元，增值率111.07%。

十二、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配政策

股份公司成立之后，瑞德智能制定了《广东瑞德智能科技股份有限公司财务管理制度》及《公司章程》，该财务管理制度适用于公司及其下属各子公司。根据《公司章程》，公司利润分配政策如下：

第一百五十条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十一条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金将不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

第一百五十二条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十三条公司利润分配政策：

（一）公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

（二）公司利润分配可以采用现金、股份、现金与股份相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（二）报告期内股利分配情况

2013年8月29日，经公司股东会审议通过，对公司全体股东进行现金分红3,000万元。

2013年2月3日，子公司瑞尔电子作出董事会决议，分配现金股利200万元。

2014年9月17日，子公司瑞德软件作出股东会决议，分配现金股利2,500万元。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

具体内容参见“第一节公司基本情况”之“五、公司子公司及其投资的民办非企业单位情况”。

十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）应收账款回收风险

报告期各期末，公司的应收账款余额较大。2013年末、2014年末和2015年3月末，公司应收账款账面价值分别为11,956.79万元、17,535.27万元和12,922.32万元，占各期末资产总额的比例分别为25.22%、30.99%和23.92%。尽管公司绝大部分应收账款的账龄在1年期以内，且公司客户大多为国内外信用较好的知名企业，应收账款可收回性较高，出现坏账损失的风险较小，但若应收账款出现到期不能及时收回的情况，将对公司的资产质量、营运资金的周转以及盈利能力产生不利影响。

（二）客户集中度较高风险

2013年、2014年和2015年1-3月，公司对前五大客户的销售额占营业收入的比例分别为55.97%、57.69%和59.47%，公司客户集中度较高，虽然公司主要产品质量性能较好，客户满意度较高，合作关系稳定，但如果公司主要客户因某种原因减少或终止与公司的合作，将会对公司的生产经营产生较大的影响。

（三）控股股东的控制风险

公司的控股股东、实际控制人为汪军，自股份公司设立以来，汪军一直担任公司的董事长兼总经理，能够对公司的发展战略、人事任免、生产经营等重大事项产生重大影响。若公司内部控制机制的有效性不能得到充分发挥，运作不够规

范，则可能出现控股股东利用其控制优势损害公司和中小股东利益的风险。

（四）高级管理人员和技术人员流失的风险

公司所处行业为技术密集型行业，经验丰富的管理人员以及技术研发人才是公司生存和发展的重要基础，对公司的持续发展和产品创新起着关键作用，是公司的竞争优势之一。公司经过多年的发展，已建立了完备的管理、研发、技术人才梯队，与管理层以及技术研发人才签订了《保密及竞业禁止协议》，并采取了一系列措施吸引和稳定核心技术人员。

但是，随着行业竞争的不断加剧及对高技术人才需求的不断增加，如果公司管理人员和核心技术人员流失，将可能削弱公司的竞争优势，对公司生产经营和发展造成较大的负面影响。

（五）技术升级风险

电子智能控制器行业技术发展迅速，具有产品更新换代较快、生命周期较短的特点。随着控制器智能化需求的提高，智能硬件替代传统非智能产品，激发对具备通讯、数据传输和处理的新型电子智能控制器的需求也不断提高。目前公司拥有一流的研发管理团队和一批经验丰富的技术人才，具备技术领先优势，能够不断引导和适应下游产业的需求变化，研发设计出符合市场需求的新产品。随着公司战略规划布局及转型升级步伐加速，公司更多投入在技术创新的深度和广度上。一方面，公司需要在技术研究方面不断加大投入，另一方面也要加大引进综合性技术人才，如果公司不能保证未来在技术研究方面的持续投入，不能吸引和培养更多的技术人才，将无法推出满足市场需求的新产品或滞后于其他对手推出新产品，将会削弱公司的竞争力，从而对公司的市场份额和盈利水平产生不利影响。

（六）税收优惠风险

2011年8月23日，经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局批准，公司被认定为高新技术企业（证书编号：

GF201144000612)。2014年10月10日，公司重新被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局评定为高新技术企业(证书编号：GR201444001030)。根据《企业所得税法》及其实施条例，公司报告期内的企业所得税税率减按15%征收。

若未来国家调整相关税收政策，或公司将来未能继续通过高新技术企业复审认定，公司将不再享受企业所得税优惠政策，公司盈利能力和经营成果将受到一定影响。

(七) 资产负债率较高的风险

报告期内公司资产负债率处于相对较高水平，2013年末、2014年末及2015年3月末，公司合并资产负债率分别为66.30%、68.16%和66.78%，整体资产负债率水平较高。在公司自有资金有限、融资渠道单一的情况下，银行借款系公司主要的融资资金来源，导致公司报告期内资产负债率维持在较高水平。公司自成立以来未发生逾期偿还银行贷款的情形。但是，如果信贷紧缩或者宏观经济发生重大不利变化，公司可能将面临较大的资金压力，对公司业务的发展可能造成不利影响。

(八) 盈利能力下降风险

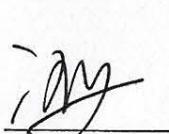
2013年、2014年和2015年1-3月公司营业收入分别为554,739,040.92元、567,601,981.17元和99,987,368.38元，净利润分别为25,465,456.44元、20,355,680.61元和-661,786.82元。公司盈利水平呈下降趋势。尽管公司2014年净利润下降系受计提坏账准备等特殊事件影响，2015年净利润为负系受公司季度性销售淡季影响，但如遇公司下游行业（尤其是下游厨房家电）需求减少，市场竞争加剧，公司如未能采取有效的应对措施，公司将面临盈利能力下降的风险。

第五节 有关声明

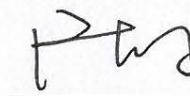
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

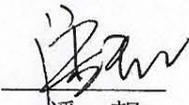
公司董事：

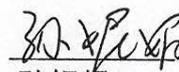

汪 军


黄祖好

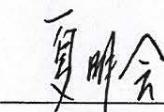

潘卫明

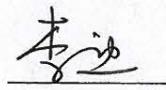

朱小健


潘 靓


孙妮娟

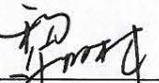

韩振平

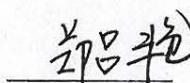

夏明会


李 迪

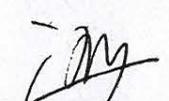
公司监事：


杨晓丽

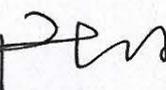

黎松林

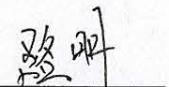

郑吕艳

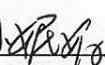
公司高级管理人员：

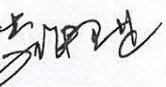

汪 军


黄祖好


潘卫明


路 明


孙妮娟


李海琳

广东瑞德智能科技股份有限公司

2015年8月18日



二、主办券商声明

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

法定代表人： 
冉 云

项目负责人： 
吴 成

项目小组成员：


王保军


王延刚


杨 敏

国金证券股份有限公司

2015 年 8 月 18 日

四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：

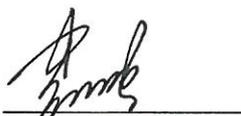


孙勇

签字注册会计师：



陆士敏



李明



众华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年8月18日

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：  _____
赵向阳

签字资产评估师：  _____
黎军

 _____
赵向阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2015年8月18日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、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（如有）