

常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司

公开转让说明书

3204111974692

推荐主办券商



二零一五年八月

公司声明

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

本公司的挂牌公开转让的申请尚未获得全国中小企业股份转让系统审查同意。本公开转让说明书的申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

1. 公司控制权集中及公司治理的风险

公司实际控制人为周黎、周骁威，合计持有公司82.39%股份，公司股权集中度高。周骁威担任公司董事长，周黎担任公司董事，可对公司重大经营决策产生实质性影响。如果公司实际控制人及其他相关人员不能有效践行公司治理机制和内部控制制度，可能存在实际控制人不当控制的风险及公司治理机制不能有效运行的风险。

2. 存货较大及周转率较低的风险

2015年3月末、2014年末、2013年末，公司存货账面价值分别为7,344,607.35元、7,035,513.28元、7,059,412.42元，占同期期末流动资产的比例分别为24.67%、23.34%、20.96%。占流动资产较大的原因主要系原材料及产成品备货。2015年1-3月、2014年度、2013年度，公司的存货周转率分别为0.43、2.88、2.62，存货周转率较低，虽然存货情况与公司生产规模相符并符合实际生产经营需要，但如果客户违约或产品销售发生异常变化导致存货跌价或存货变现困难，将给公司经营业绩带来较大影响。

3. 应收账款无法收回的风险

2015年3月末、2014年末、2013年末，公司应收账款余额分别为15,572,318.34元、18,836,643.54元、17,879,415.18元，占当期营业收入的比例分别为257.47%、50.84%、54.81%，其中账龄为一年以上的应收账款账面价值占应收账款账面价值总额比例分别为25.47%、22.18%、20.04%，占比较高且成逐年上涨趋势。2015年1-3月、2014年度、2013年度应收账款周转率分别为0.35、2.02、1.85。应收账款规模较大，在应收账款回收过程中，有可能由于国家的资金紧缩政策、客户资金安排、交货延迟、产品质量等问题，影响应收账款的及时回收，进而产生坏账风险。

4. 税收政策的风险

公司于2014年9月2日取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为：

GR201432001601，有限期三年，按照相关规定自 2014 年 9 月 2 日至 2017 年 9 月 1 日，企业所得税的适用税率为 15%。子公司作为软件企业，除享受软件增值税优惠政策外，自获利年度起企业所得税实行“两免三减半”的优惠，公司子公司 2010-2011 年度为免税年度；2012-2014 年度减半征收企业所得税，公司子公司实际执行的企业所得税税率为 12.5%。上述税收政策对公司的发展起到了较大的推动和促进作用。如果未来国家有关税收优惠政策发生变动，或公司未能满足高新技术企业认定条件等发生重大不利变化，公司将不能享受 15% 税率的企业所得税优惠政策和软件增值税优惠政策，将会对公司的税后利润产生不利影响。

5. 电力行业整体投资力度减弱的风险

多年来，我国电力行业投资保持快速增长，投资增速保持在两位数以上。但是，随着我国进入经济增长换挡期的特征显现，电力行业发展也逐渐从过去的高速增长进入到中高速增长的增速换挡期，这也必然带来投资增速的明显放缓。虽然配用电领域受影响相对较小，但也会在一定程度上影响行业的整体发展。

6. 市场竞争加剧的风险

配电自动化在线检测行业发展势头良好，符合国家坚强智能电网的整体发展规划，因此市场将有新竞争者不断进入，市场竞争格局将不断加剧。行业内企业为抢占市场有可能采取低价销售策略，进一步加剧行业竞争，进而侵蚀行业的平均毛利率水平。因此，公司有可能将面临更加激烈的市场竞争环境。

目录

公司声明	II
重大事项提示	III
目录	V
释义	1
第一章 公司基本情况	2
一、公司情况	2
二、股票挂牌情况	2
三、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	3
四、公司股权结构	3
五、公司设立以来股本的形成及其变化情况	5
六、重大资产重组情况	12
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	15
八、公司最近两年主要会计数据和财务指标	18
九、与本次挂牌有关机构	19
第二章 公司业务	21
一、业务情况	21
二、公司主要业务流程和方式	22
三、与公司业务相关的关键资源要素	23
四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况	31
五、商业模式	36
六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征	37
七、公司在行业中的竞争地位	47
第三章 公司治理	50
一、公司三会建立健全及运行情况	50
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	50
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	51
四、公司的独立性	51
五、同业竞争情况	52
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	55
七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况	55
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	57
第四章 公司财务	59
一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表	59
二、公司的主要会计政策及会计估计	81
三、报告期的主要财务指标分析	98
四、报告期利润形成的有关情况	101
五、公司最近两年及一期主要资产情况（合并口径）	111
六、母公司最近两年的重大资产情况	126
七、公司最近两年及一期的主要负债情况（合并口径）	130
八、报告期股东权益情况	136
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	138

十、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	141
十一、公司设立时及报告期内资产评估情况	142
十二、股利分配政策和实际股利分配情况	142
十三、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	143
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	144
第五章有关声明	148
一、公司声明	148
二、主办券商声明	149
三、律师事务所声明	150
四、会计师事务所声明	151
五、资产评估机构声明	152
第六章附件	153

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、帕斯菲克	指	常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司
帕斯菲克有限	指	常州帕斯菲克自动化技术有限公司
帕斯菲克投资	指	常州帕斯菲克投资咨询有限公司
太平洋自动化	指	常州太平洋自动化技术有限公司
常工院电子	指	常州市常工院电子仪器厂
常工电子	指	常州市常工电子仪器有限责任公司
香港广海	指	香港广海公司
太平洋电力	指	常州太平洋电力设备(集团)有限公司
伊博软件	指	常州伊博软件技术有限公司
西门子	指	Siemens AG
十二五规划	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要
箱式变电站	指	熔断器、隔离开关、避雷器、无功补偿电容器，以及开关柜和各种电表等设备的功能集成在箱式容器中并置于地面上的产品
环网柜	指	开关设备装在钢板金属柜体内或做成拼装间隔式环网供电单元的电气设备
智能变电站	指	智能变电站是采用先进、可靠、集成和环保的智能设备，以全站信息数字化、通信平台网络化、信息共享标准化为基本要求，自动完成信息采集、测量、控制、保护、计量和检测等基本功能，同时，具备支持电网实时自动控制、智能调节、在线分析决策和协同互动等高级功能的变电站
坚强智能电网	指	以坚强网架为基础，以通信信息平台为支撑，以智能控制为手段，包含电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度各个环节，覆盖所有电压等级，实现“电力流、信息流、业务流”的高度一体化融合，是坚强可靠、经济高效、清洁环保、透明开放、友好互动的现代电网
公司高级管理人员	指	总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期、最近两年及一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-3 月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
广发证券、推荐主办券商	指	广发证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为
全国股份转让系统、股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一章 公司基本情况

一、公司情况

中文名称：常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司

英文名称：Changzhou Pacific Automation Technology Co., Ltd.

注册资本：1,100 万元

法定代表人：周骁威

有限公司成立日期：1998 年 3 月 9 日

股份公司设立日期：2012 年 5 月 14 日

住所：常州新区创新科技楼北区 B2 楼

邮编：213022

电话：0519-89880803

传真：0519-85103968

互联网网址：<http://www.tpy.com.cn/>

信息披露负责人：贾志刚

电子邮箱：czjiag@126.com

所属行业：根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所从事行业归属为制造业（C）—仪器仪表制造业（C40）—电工仪器仪表制造（C4012）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“C40 仪器仪表制造业”。

主营业务：电力设备各类温湿度监控、验电防误及其他相关智能检测仪表的研发、生产和销售。

组织机构代码：60813140-4

二、股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：11,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

三、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

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

截至本说明书签署日，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统流通股份数量为：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	挂牌时可转让股份(股)	挂牌时限售的股份(股)
1	周黎	7,700,000	70.00	1,925,000	5,775,000
2	帕斯菲克投资	3,200,000	29.09	1,066,666	2,133,334
3	周晓威	100,000	0.91	25,000	75,000
合计		11,000,000	100.00	3,016,666	7,983,334

四、公司股权结构

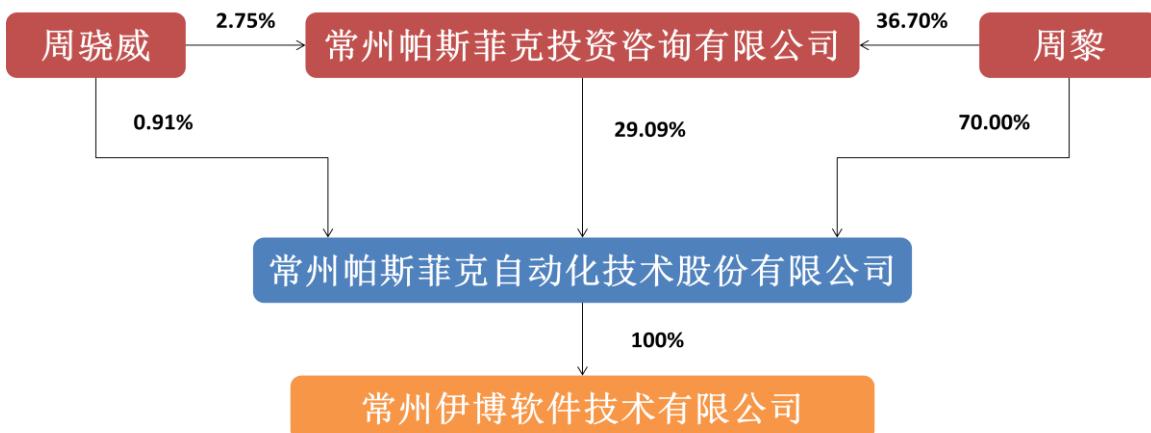
（一）公司股权结构

截至本说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
----	------	---------	---------

1	周黎	7,700,000	70.00
2	帕斯菲克投资	3,200,000	29.09
3	周骁威	100,000	0.91
	合计	11,000,000	100.00

公司的股权结构图如下：



(二) 控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东为周黎，实际控制人为周骁威、周黎，具体情况如下表：

序号	名称	关联关系	备注
1	周黎	控股股东	直接持有公司 70%的股权，通过帕斯菲克投资间接持有公司 10.68%的股权，合计持有公司 80.68%股权。
2	周骁威、周黎	实际控制人	周骁威直接持有公司 0.91%股权，通过帕斯菲克投资间接持有公司 0.8%的股权，合计持有公司 1.71%股权，周骁威、周黎父女二人合并持有公司 82.39%股权，为公司共同实际控制人。

公司控股股东为周黎，直接持有公司 70%的股权，通过帕斯菲克投资间接持有公司 10.68%的股权，合计持有公司 80.68%股权。

周骁威直接持有公司 0.91%股权，通过帕斯菲克投资间接持有公司 0.8%的股权，合计持有公司 1.71%股权，周骁威、周黎父女二人合并持有公司 82.39%股权，为公司共同实际控制人，简历如下：

周骁威先生，1954 年 6 月出生，本科学历，中国国籍，有加拿大永久居住权。1978 年 1 月至 1989 年 2 月担任常州第二电子仪器厂工程师；1989 年 3 月至 1992 年 7 月担任常州大地测距仪厂工程师；1992 年 8 至 1998 年 7 月担任常工院

电子仪器厂厂长；1998年8月至2000年9月担任常工院电子仪器厂厂长、常州太平洋自动化技术有限公司总经理；2000年10月至2008年3月担任常州太平洋自动化技术有限公司总经理；2008年4月至2012年5月担任常州帕斯菲克自动化技术有限公司董事长兼总经理；2012年6月至2012年11月担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司董事长兼总经理；2014年5月至今担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司董事长。

周黎女士，1984年11月出生，大学本科学历，中国国籍，无境外永久居住权。2008年2月至2009年8月担任新西兰奥克兰PAS会计行会计师助理；2009年9月至2012年5月担任常州帕威尔测控技术有限公司出纳；2012年6月至2014年4月历任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司董事、董事长；2014年5月至今担任伊博软件总经理、常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司董事。

（三）公司股东相互间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东间关联关系如下表：

公司股东	关联关系
帕斯菲克投资	周晓威持有帕斯菲克投资2.75%股权，周黎持有帕斯菲克投资36.70%股权

截至本说明书签署日，公司实际控制人周晓威与周黎为父女关系。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

五、公司设立以来股本的形成及其变化情况

（一）公司设立

1997年12月28日，太平洋电力、常工院电子与香港广海签订合资经营《常州太平洋自动化技术有限公司合同书》及《常州太平洋自动化技术有限公司章程》，三方共同出资设立常州太平洋自动化技术有限公司，三方约定，常工院电子以技术作价一次付清，作价比例为合资经营注册资本总额的10%（即1.7万美元）。太平洋电力及香港广海均以货币出资。同时，三方签订《常州市常工院电子仪器厂技术作价协议》。

1998年1月14日，常州高新技术产业开发区管理委员会印发常开委经【1998】第8号《关于常州太平洋自动化技术有限公司》合同、章程的批复，同意太平洋电力、常工院电子与香港广海于1997年12月28日签订的合营企业合同、章程

及其附件，合资年限为 15 年。合营企业的投资总额为 24 万美元，注册资本为 17 万美元，其中太平洋电力出资 5.1 万，占注册资本的 30%，以人民币现金投入；常工院电子出资 1.7 万美元，占注册资本的 10%，以技术作价投入；香港广海出资 10.2 万美元，占注册资本的 60%，以港元现汇投入。

1998 年 1 月 20 日，江苏省人民政府向公司核发外经贸苏府资字【1998】29735 号《台港澳侨投资企业批准证书》，投资者为常州太平洋电力设备集团有限公司、常州市常工院电子仪器厂及香港广海公司，投资总额为 24 万美元，注册资本为 17 万美元，企业类型为合资，经营年限为 15 年，企业地址为常州新区龙虎塘镇，经营范围为生产经营电力设备智能化测控仪器、仪表和保护装置。

1998 年 6 月 19 日，江苏常进会计师事务所出具《验资报告》(常进外验 1998 第 8 号)，验证：截至 1998 年 6 月 15 日，太平洋自动化已收到股东缴纳的注册资本共计 93331.65 美元，其中货币资金出资 76331.65 美元，无形资产出资 17000 美元。

1999 年 7 月 28 日，江苏常进会计师事务所出具《验资报告》(常进外验 1999 第 10 号)，验证：截至 1999 年 7 月 15 日，太平洋自动化已收到股东缴纳的注册资本共计 169548.16 美元，其中货币资金出资 152548.16 美元，无形资产出资 17000 美元。

1998 年 3 月 9 日，公司取得国家工商行政管理局核发的企合苏常总字第 002315 号《企业法人营业执照》，企业名称为常州太平洋自动化技术有限公司，住所为常州新区龙虎塘镇，企业类别为合资经营(港资)，法定代表人为李修明，经营范围为生产销售电力设备智能化测控仪器、仪表和保护装置，销售自产产品，注册资本为 17 万美元，经营期限自 1998 年 3 月 9 日至 2013 年 3 月 8 日。公司设立时的股权结构如下表：

序号	股东名称	注册资本	
		金额(万美元)	股权比例(%)
1	香港广海	10.20	60.00
2	太平洋电力	5.10	30.00
3	常工院电子	1.70	10.00
	合计	17.00	100.00

(二) 第一次股权转让、注册地址变更、第一次法定代表人变更

2000 年 8 月 31 日，常州市企业产权制度改革领导小组办公室印发常企改办发【2000】27 号《关于同意常州市常工院电子仪器厂实施先出售后改制的批复》，同意常州工学院所属常州市常工院电子仪器厂实施先出售后改制。

2000 年 9 月 29 日，常工院电子改制后公司名称变更为常州市常工电子仪器有限责任公司。

2001 年 10 月 28 日，公司召开董事会并通过决议，一致同意香港广海将其持公司 20%股权转让给常工电子；一致同意太平洋电力将其持有公司 15%的股权转让给常工电子；并签订股权转让协议，一致同意免去李修明的董事长职务并由周晓威任公司董事长；公司地址变更为常州新区创新科技楼北区 B2 楼；同时修改公司《合资经营合同》及《公司章程》。

2001 年 12 月 20 日，常州高新技术产业开发区管理委员会印发常开委经【2001】225 号《关于常州太平洋自动化技术有限公司合资乙方变更企业名称、注册地址、股权转让、调整出资比例的批复》，同意公司合资方常工电子变更企业名称、注册地址、股权转让、调整出资比例。股权转让后，合营企业投资总额和注册资本仍分别为 24 万美元和 17 万美元，其中太平洋电力出资 2.55 万美元，占注册资本的 15%；常工电子出资 7.65 万美元，占注册资本 45%；香港广海出资 6.8 万美元，占注册资本的 40%。合营企业的注册地址由“常州新区龙虎塘镇”变更为“常州新区创新科技楼北区 B2 楼”。

2001 年 12 月 21 日，江苏省人民政府向公司换发外经贸苏府资字【2001】《台港澳侨投资企业批准证书》，企业地址变更为常州新区创新科技楼北区 B2 楼，投资者及出资额变更为常工电子出资 7.65 万美元，太平洋电力出资 2.55 万美元，香港广海 6.8 万美元。

2002 年 2 月 6 日，公司取得江苏省常州工商局向公司换发的企合苏常总字第 002315 号《企业法人营业执照》，法定代表人变更为周晓威。

本次股权变更后，公司的注册资本及股权架构如下表：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		金额（万美元）	股权比例（%）
1	常工电子	7.65	45.00
2	香港广海	6.80	40.00
3	太平洋电力	2.55	15.00
	合计	17.00	100.00

(三) 第二次股权转让、第二次法定代表人变更

2006年2月18日，公司召开董事会并通过决议，同意太平洋电力将其持有的公司15%的股权转让给香港广海，同时，股权转让完成后，公司必须在3年内完成对公司名称中“太平洋”字号的变更；同意香港广海委派李修明任公司董事长，同时修改公司章程。

2006年6月21日，常州国家高新技术产业开发区管委会文件印发常开委经【2006】167号《关于常州太平洋自动化技术有限公司股权转让、变更董事会的批复》。

2006年6月22日，江苏省人民政府向公司换发商外资苏府资字【2001】29735号《台港澳侨投资企业批准证书》。

2006年7月4日，公司取得江苏省常州工商局向公司换发的企合苏常总字第002315号《企业法人营业执照》，法定代表人变更为李修明。

本次股权变更后，公司的股权结构如下表：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		金额(万美元)	股权比例(%)
1	香港广海	9.35	55.00
2	常工电子	7.65	45.00
	合计	17.00	100.00

(四) 第一次增资

2007年2月28日，公司召开董事会并通过决议，新增资本43万美元，将公司的注册资本变更为60万美元，全部新增资金从应付香港广海的股利中注入。公司全体董事李修明、周晓威、钱娟在董事会决议上对此事项签字确认，其中周晓威系公司中方股东常工电子法人代表及控股股东，见其签字可以视为常工电子同意该增资方案同时放弃增资。公司注册资本变更后，常工电子的出资仍为7.65万美元，占注册资本的12.75%，香港广海出资为52.35万美元，占注册资本的87.25%，同时修改公司章程。

2006年11月29日，常州国家高新技术产业开发区管委会印发常开委经【2006】369号《关于常州太平洋自动化技术有限公司增加投资总额和注册资本、调整出资比例的批复》。

2006年11月29日，江苏省人民政府向公司换发商外资苏府资字【2001】29735号《台港澳侨投资企业批准证书》。

2007 年 2 月 1 日常州恒盛会计师事务所有限公司出具的常恒会审（2007）第 002 号审计报告，截至 2006 年 12 月 31 日，公司应付股利余额为 9,944,431.60 元，其中应付常工电子股利为 4,474,994.22 元。

2007 年 3 月 7 日，常州恒盛会计师事务所有限公司向公司出具常恒会验(2007)第 043 号《验资报告》，经审验，截至 2007 年 3 月 7 日止，公司已收到香港广海缴纳的新增注册资本 43 万美元，以人民币应付股利 **3,332,500.00** 元投入。

2007 年 3 月 26 日，公司取得江苏省常州工商局向公司换发的企合苏常总字第 002315 号《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		金额（万美元）	股权比例（%）
1	香港广海	52.35	87.25
2	常工电子	7.65	12.75
	合计	60.00	100.00

（五）第三次股权转让、名称变更、注册号变更

2007 年 7 月 28 日，公司召开董事会并通过决议，同意常工电子将其持有公司 12.75% 的股权转让给常州市诚盟电子器件厂，并签订股权转让协议，同时将原董事会成员周骁威变更为朱建成。

2007 年 12 月 12 日，常州市国家高新技术产业开发区管委会印发常开委经【2007】367 号《关于常州太平洋自动化技术有限公司股权转让的批复》。

2008 年 3 月 8 日，公司召开董事会并通过决议，将公司名称变更为常州帕斯菲克自动化技术有限公司。

2008 年 3 月 17 日，公司取得常州国家高新技术产业开发区管理委员会核发的（2008）备 012 号《江苏省外商投资企业非实质性变更备案申报审核表》，公司企业名称变常州帕斯菲克自动化技术有限公司。

2008 年 3 月 24 日，江苏省人民政府向公司核发商外资苏府资字【2001】29735 号《外商投资企业批准证书》。

2008 年 4 月 7 日，江苏省常州工商行政管理局向公司换发了《企业法人营业执照》，注册号变更为 320400400004191，公司名称变更为常州帕斯菲克自动化技术有限公司。

本次股权转让完成后，公司的股东及股权结构如下表：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		金额(万美元)	股权比例(%)
1	香港广海	52.35	87.25
2	诚盟电子	7.65	12.75
	合计	60.00	100.00

(六) 经营范围变更

2010年8月18日，公司召开董事会并通过决议，同意增加经营范围，公司经营范围变更为生产电力设备智能化测控仪器、仪表和保护装置；销售自产产品并从事电力设备智能化测控仪器、仪表和保护装置的技术服务。

2010年8月24日，常州高新区管委会向公司印发常开委经【2010】185号《关于常州帕斯菲克自动化技术有限公司扩大经营范围的批复》，同意公司扩大经营范围，经营范围变更为生产经营电力设备智能化测控仪器、仪表和保护装置；销售自产产品并从事相关技术服务。

2010年8月26日，江苏省人民政府向公司换发商外资苏府资字【2001】29735号《外商投资企业批准证书》。

2010年8月31日，公司取得江苏省常州工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

(七) 第四次股权变更

2012年3月6日，公司董事会决议，股东香港广海将其所持股权60%转让给周晓威、27.25%股权转让给周黎。诚盟电子将其所持股权全部转让给周黎。

2012年3月20日，常州高新区管委会向公司印发常开委经【2012】41号《关于常州帕斯菲克自动化技术有限公司股权转让并终止合资企业合同的批复》。

2012年3月28日，常州恒盛会计师事务所有限公司出具常恒会验（2012）第072号《验资报告》。截至2012年3月28日，股权转让后，公司由中外合资公司变更为内资公司，注册资本为4,754,322.53元。

2012年3月30日，公司取得江苏省常州工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		金额(万元)	股权比例(%)
1	周晓威	285.26	60.00

2	周黎	190.17	40.00
	合计	475.43	100.00

(八) 股份改制

2012年4月12日股东会决议，公司以截至2012年3月31日的净资产7,987,893.93元，整体变更为股份有限公司，股本7,800,000股。周骁威出资4,680,000元；占比60%，周黎出资3,120,000元，占比40%。

2012年4月16日，江苏华信资产评估有限公司出具苏华评报字【2012】第N087号《评估报告》，公司2012年3月31日经评估值为1698.17万元。

2012年4月17日，江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司出具苏亚验【2012】21号《验资报告》，截至2012年4月17日，公司已收到全体发起人缴纳的注册资本为合计780万元，均以净资产出资。

2012年4月27日，公司召开创立大会，同意公司以2012年3月31日审计的净资产7,987,893.93元，按1.024:1整体变更为股份公司，股本为**7,800,000股**。并选举了第一届董事会成员及第一届监事会成员。

2012年5月14日，公司取得江苏省常州工商行政管理局颁发新的营业执照。

本次改制完成后，公司股权结构如下表：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		金额(万元)	股权比例(%)
1	周骁威	468.00	60.00
2	周黎	312.00	40.00
	合计	780.00	100.00

(九) 第二次增资

2012年6月8日，公司召开股东大会，公司注册资本增至11,000,000元，增资部分由新增股东帕斯菲克投资以货币出资。

2012年6月25日，常州恒盛会计师事务所有限公司出具常恒会验（2012）第181号，截至2012年6月12日，公司收到股东帕斯菲克投资咨询有限公司缴的出资320万元。

2012年6月28日，公司取得了江苏省常州工商行政管理局颁发新的营业执照。

本次增资完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东名称或姓名	注册资本
----	---------	------

		金额(万元)	股权比例(%)
1	周骁威	468.00	42.55
2	帕斯菲克投资	320.00	29.09
3	周黎	312.00	28.36
	合计	1,100.00	100.00

(十) 第五次股权转让

2013年12月12日，公司召开临时股东大会，会议决议周骁威将其持有公司41.64%的股权转让给周黎，并修改公司章程。

本次转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		金额(万元)	股权比例(%)
1	周黎	770.00	70.00
2	帕斯菲克投资	320.00	29.09
3	周骁威	10.00	0.91
	合计	1,100.00	100.00

至此，公司目前的股权结构正式形成。

六、重大资产重组情况

(一) 吸收合并常工电子

2000年9月29日，常工院电子改制后名称变更为常工电子。常工电子法定代表人为周骁威，注册资本为150万元，经营范围：自动化仪器仪表及电工仪器仪表制造（涉及专项规定的凭许可证制造）、低压电器及元件制造。

常工电子历史沿革如下：

1、1992年设立

常工电子前身为常州市常工院电子仪器厂（即“常工院电子”），成立于1992年8月27日，系由常州工业技术学院实习工厂与常州工业技术学院成人教育联合组建的校办国有集体合营所有制企业。

2、2000年先出售后改制为有限责任公司

(1) 1999年10月20日，常工院电子召开第一届职工大会并形成决议，一致通过同意企业改制为有限责任公司，并按照职工优先、自愿的原则，初步确定了职工出资的比例和方式。

(2) 2000 年 7 月 7 日，常州市国有资产管理局出具《关于资产评估审核意见的函》(常国评审字〔2000〕第 38 号)，审查认定江苏中天资产评估事务所具有中华人民共和国财政部颁发的资产评估资格证书，在评估报告书上签字的有关评估人员具有资产评估的业务资格，所出具的资产评估报告书(苏中资评报字〔2000〕第 67 号)内容完整，附件资料齐全，评估操作中选用方法适当，并确认该评估报告书有效期至 2000 年 9 月 30 日。

(3) 2000 年 7 月 26 日，常工院电子制订《实行“先出售后改制”的实施方案》，确定改制后的企业名称为常州市常工电子仪器有限公司(即“常工电子”)，公司的总股本为人民币 50 万元，同时确定周晓威等 14 名股东的出资额，该方案经职工代表大会表决通过。2000 年 7 月 29 日，常州工业技术学院出具《关于常工院电子仪器厂进行改制的批复》，同意常工院电子实行先出售后改制的方案。2000 年 8 月 16 日，常州市国有资产管理局出具《关于常州市常工院电子仪器厂产权界定及出让价格的通知》(常国发〔2000〕50 号)，对产权界定及出让价格作出如下通知：

- a、常工院电子改制前资产性质为国有；
- b、至 1999 年 9 月 30 日止，常工院电子经评估后的净资产为 -0.2 万元；
- c、对常工院电子实行零资产出售；
- d、评估资产中核销的不良资产处置，将会同有关部门另行通知。

(4) 2000 年 8 月 28 日，常州工业技术学院与常州产权交易所签订《产权(出让)委托书》(常产交 2000 年 48 号)，委托常州产权交易所办理常工院电子的产权转让事宜。

(5) 2000 年 8 月 31 日，常州市企业产权制度改革领导小组办公室出具《关于同意常州市常工院电子仪器厂实施先出售后改制的批复》(常企改办发〔2000〕27 号)，对常工院电子先出售后改制的请示批复如下：

a、同意常工院电子先出售后改制的方案，改制为有限责任公司，出售的最终成交价格同意按常州市国有资产管理局[2000]50号《关于常州市常工院电子仪器厂产权界定及出让价格的通知》办理；

b、改制后的企业名称为常州市常工电子仪器有限公司（责任）公司，注册资本为50万元人民币（企业名称和注册资本以工商注册登记为准），全部由股东以现金出资；

c、常工院电子的债权债务均由改制后的企业接受和承担，改制后的企业接收并妥善安置原企业职工；

d、原则同意企业改制方案和企业章程（草案），章程（草案）经股东大会讨论通过后正式生效。

(6) 2000年9月15日，常州产权交易所出具《产权交易成交确认书》（常产交确字2000第48号），确认常州工业技术学院以零元价格将常工院电子转让给钱青等全体股东，财产交割日为2000年9月22日，并确认产权交易符合法定程序，交易结果合法有效。

(7) 2000年9月15日，常州产权交易所出具《关于常州市常工院电子仪器厂“先出售后改制”产权交易报告》（常产交2000第48号），描述并确认了整个产权交易过程，以及交易程序、交易结果的合法有效性，以及常工院电子的产权交易业务于2000年9月15日交易结束。

(8) 2000年9月29日，常工电子获得常州市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：3204042402172（1/1）），正式设立。

(9) 2003年增资至人民币150万元。
2012年2月6日，常工电子修改公司章程将原股权结构变更为周晓威出资人民币149.5万元，占比99.7%，张力凡出资人民币0.5万元，占比0.3%。2013年与帕斯菲克签订股权转让协议，并于同年被帕斯菲克吸收合并，并于2014年7月办理工商注销。

吸收合并前常工电子的股权结构情况：

序号	股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
1	周骁威	149.50	99.67
2	张力凡	0.50	0.33
合计		150.00	100.00

2013年8月29日，帕斯菲克召开股东会，同意帕斯菲克吸收合并常工电子，吸收合并后常工电子注销，相关债权债务由帕斯菲克承继。

2014年7月16日，常工电子经常州工商行政管理局高新区（新北）分局核准注销。

（二）本次吸收合并的基本情况

2013年8月29日，帕斯菲克股东会决议，同意帕斯菲克吸收合并常工电子，吸收合并前后注册资本保持不变。同日，帕斯菲克与常工电子签订了《吸收合并协议》，约定由帕斯菲克吸收合并常工电子；合并后，帕斯菲克存续，常工电子注销，常工电子的全部资产和债权债务由帕斯菲克承担。

帕斯菲克与常工电子就吸收合并事宜于2013年5月14日在《常州日报》刊登了《吸收合并公告》。

2014年7月16日，常工电子经常州工商行政管理局高新区（新北）分局核准注销。

吸收合并前后，帕斯菲克注册资本与股权结构保持不变，股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	注册资本	
		金额(万元)	股权比例(%)
1	周黎	770.00	70.00
2	帕斯菲克投资	320.00	29.09
3	周骁威	10.00	0.91
	合计	1,100.00	100.00

公司吸收合并常工电子的具体会计处理如下：

根据《企业会计准则第20号—企业合并》同一控制下企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日，常工电子账面净资产为4,461,211.65元，此次吸收合并支付对价为7,875,064.12元，支付的对价与被吸收合并方净资产的差异，冲减公司账面资本公积

1,838,371.99 元，资本公积不足冲减，冲减公司账面盈余公积 914,445.05 元，资本公积和盈余公积均不足冲减，冲减账面未分配利润 661,035.43 元。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

周骁威先生，简历详见“四、公司股权结构”之“控股股东和实际控制人基本情况”部分。

周黎女士，简历详见“四、公司股权结构”之“控股股东和实际控制人基本情况”部分。

贾志刚先生，1965 年 4 月出生，在职研究生学历，中国国籍，无境外永久居住权。1985 年 8 月至 1999 年 3 月担任常州兰翔机械总厂职员；1999 年 4 月至 2001 年 11 月担任常州力扬精机有限公司厂长；2001 年 12 月至 2002 年 9 月担任江苏九州投资集团项目经理；2002 年 10 月至 2008 年 2 月担任常州市常工电子仪器有限责任公司副总经理；2008 年 3 月至 2012 年 5 月担任常州帕斯菲克自动化技术有限公司副总经理；2012 年 6 月 2012 年 12 月担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理；2013 年 1 月至今担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司董事、董事会秘书。

张金波先生，1967 年 4 月出生，博士学历，中国国籍，无境外永久居住权。1993 年 4 月至 1997 年 10 月担任煤炭科学研究院常州科研试制中心工程师；1997 年 11 月至 2008 年 9 月担任河海大学常州校区副教授，江苏省输配电装备技术重点实验室副主任；2008 年 10 月至 2012 年 5 月担任河海大学常州校区副教授，江苏省输配电装备技术重点实验室副主任、常州帕斯菲克自动化技术有限公司技术顾问；2012 年 6 月至 2012 年 12 月担任河海大学常州校区副教授，江苏省输配电装备技术重点实验室副主任、常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司副总经理、常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司董事；2013 年 1 月至 2015 年 1 月担任河海大学常州校区副教授，江苏省输配电装备技术重点实验室副主任、常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司总经理、常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司董事；2015 年 2 月至今担任河海大学常州校区副教授，江苏省输配电装备技术重点实验室副主任、常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司技术顾问、常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司董事。

钱青女士，1959年11月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居住权。1977年12月至1993年1月担任常州汽车修造厂财务部出纳；1993年2月至1998年9月担任常州市常工院电子仪器厂出纳、会计；1998年10月至2008年3月担任常州太平洋自动化技术有限公司财务部经理；2008年4月至2012年5月担任常州帕斯菲克自动化技术有限公司财务部经理；2012年6月至2014年11月担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司财务总监、董事；2014年12月至今担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司董事。

（二）公司监事

眭敏女士，1969年5月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居住权。1990年9月至1992年6月担任常州大地测距仪厂技术员；1992年7月至2000年3月就职于常州市常工院电子仪器厂，先后担任助理工程师、工程师、技术部经理的工作；2000年4月至2012年5月担任常州帕斯菲克自动化技术有限公司技术部经理；2012年6月至2015年1月担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司技术部经理、监事会主席；2015年2月至今担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司技术副总监兼技术部经理、监事会主席。

王卫钢先生，1959年11月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居住权。1977年12月至1997年9月担任常州纺织仪器厂职工；**1997年10月至2000年9月担任常州市常工院电子仪器厂采购员；2000年10月至2008年3月担任常州市常工电子仪器有限责任公司采购员；**2008年4月至2012年5月担任常州帕斯菲克自动化技术有限公司采购外协室主任；2012年6月至2015年1月担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司采购外协室主任；2015年2月至今担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司采购外协室主任、监事。

袁鹏先生，1981年4月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居住权。2002年7月至2005年5月担任苏州孔雀-飞利浦信天游数字技术中心工程师；2005年6月至2005年8月担任三星电子苏州电脑有限公司电子工程师；2005年9月至2007年5月担任宇晶科技（苏州）技术有限公司工程师；2007年6月至2009年9月担任江苏英特曼电器有限公司研发部经理；2009年10月至2012年5月担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司工程师；2012年6月至今担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司工程师、监事。

(三) 公司高级管理人员

季彤先生，1982年11月出生，研究生学历，中国国籍，无境外永久居住权。2008年4月至2011年9月就职于中兴通讯股份有限公司，先后担任研发工程师和市场策划经理职务；2011年10月至2012年5月担任常州帕斯菲克自动化技术有限公司研发工程师；2012年6月至2015年1月担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司研发工程师、监事；2015年2月至今担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司总经理。

贾志刚先生，简历见上文“公司董事”部分。

杨晓丽女士，1982年6月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居住权。1999年6月至2008年2月担任常州美进泰克金属制品有限公司主办会计；2008年3月至2009年2月担任欧区爱铸造化工（常州）有限公司财务部主管；2009年3月至2011年4月担任常州富胜鼎明光电科技有限公司财务部主管；2011年5月至2012年4月担任常州爱立德电子有限公司主办会计；2012年5月至2014年11月担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司财务部经理，2014年12月至今担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司财务总监。

八、公司最近两年主要会计数据和财务指标

财务指标	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	3,324.85	3,376.31	3,696.50
股东权益合计（万元）	2,036.28	1,950.64	3,052.44
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,036.28	1,950.64	3,050.97
每股净资产（元/股）	1.85	1.77	2.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.85	1.77	2.77
资产负债率（母公司）	54.08%	56.22%	45.37%
流动比率（倍）	2.42	2.22	5.23
速度比率（倍）	1.83	1.7	4.13
财务指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	604.81	3,704.83	3,262.27
净利润（万元）	85.64	606.19	620.09
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	85.64	606.19	620.27

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	80.10	586.37	515.50
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）	80.10	586.37	515.67
毛利率（%）	48.61	45.15	46.68
净资产收益率（%）	4.30	24.23	21.35
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	4.02	23.44	17.75
基本每股收益（元/股）	0.08	0.55	0.56
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.55	0.56
应收账款周转率（次）	0.35	2.02	1.85
存货周转率（次）	0.43	2.88	2.62
经营活动产生的现金流量净额（万元）	311.59	667.33	512.54
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.28	0.61	0.47

注 1：本公司于 2012 年 5 月整体变更为股份有限公司。

注 2：上述财务指标计算除资产负债率采用母公司报表数据外，其他数据均采用合并报表数据；2015 年 1-3 月应收账款周转率和存货周转率以 2015 年 1-3 月营业收入和营业成本为依据计算。

九、与本次挂牌有关机构

（一）主办券商：广发证券股份有限公司

住所：	广州市天河北路183-187号大都会广场43层
法定代表人：	孙树明
联系电话：	020-87555888
传真：	020-87553577
项目小组负责人：	黄瑞国
项目小组成员：	张贺贺、刘念、金博涵

（二）律师事务所：江苏立泰律师事务所

住所：	江苏省苏州市高新区竹园路 209 号财富广场 6 楼 603 室
单位负责人：	刘伦善
联系电话：	0512-68026068
传真：	0551-68026069

经办律师:	陈磊、刘伦善
-------	--------

(三) 会计师事务所: 江苏苏亚金诚会计师事务所

住所:	南京市中山北路105-6号中环国际广场22-23层
单位负责人:	詹从才
联系电话:	025-83235002
传真:	025-83235046
经办注册会计师:	于志强、袁红

(四) 资产评估机构: 江苏华信资产评估有限公司

住所:	南京市云南路31-1号苏建大厦22层
法定代表人:	胡兵
联系电话:	025-84527523
传真:	025-84410423
经办资产评估师:	张长缨、张玮

(五) 证券登记结算机构: 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

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) 证券交易场所: 全国中小企业股份转让系统

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:	010-63889674

第二章 公司业务

一、业务情况

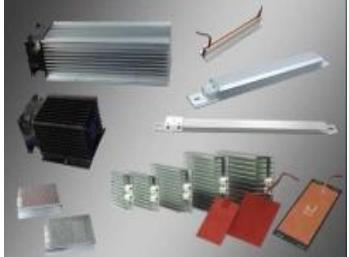
(一) 主营业务

公司主要从事电力设备各类在线测温、温湿度监控、验电防误及其他相关智能检测仪表的研发、生产和销售。

(二) 公司的主要产品

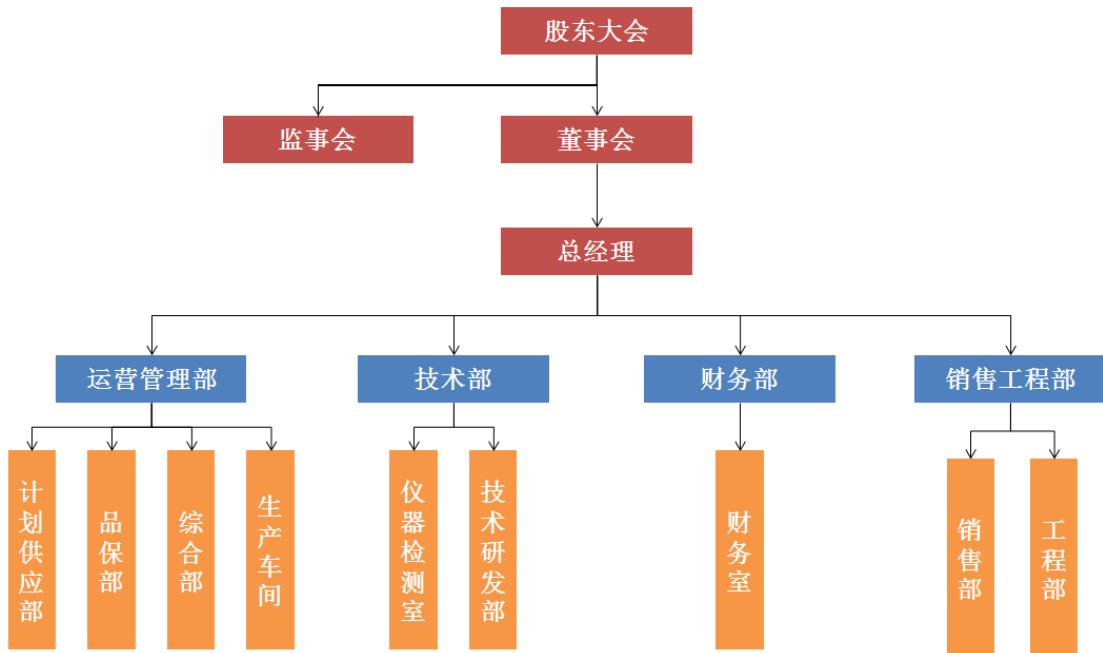
目前，公司主要在销产品涵盖了各类开关设备监测类智能组件，特别在开关柜触头监测、柜体防凝露、五防闭锁方面技术领先并在市场中占有一席之地，并主要使用于变电站开关设备，写字楼、住宅区等场所的环网柜和箱式变电站。

产品名称	产品样式	产品特点	产品用途
温度在线监测装置		无需外接电源，安装、检修操作简易	用于变电所高压开关设备、箱式变电站
柜体温差式防凝露控制器		防潮、防凝露控湿效果明显，性能稳定可靠	用于开关操作机构箱、手车式开关柜等设备的箱体内进行防潮或监测

电加热器		体积小、散热均匀、热传导快、寿命长、绝缘强度高、安装方便	用于开关柜、环网柜加热除湿控制器
验电、防误解锁一体化五防闭锁装置		操控简单可靠、便于改装、防误可靠	用于户外环网柜验电防误解锁一体化
其他		功能齐全, 可实现定制化需求	用于各类电力设备智能化测控和保护

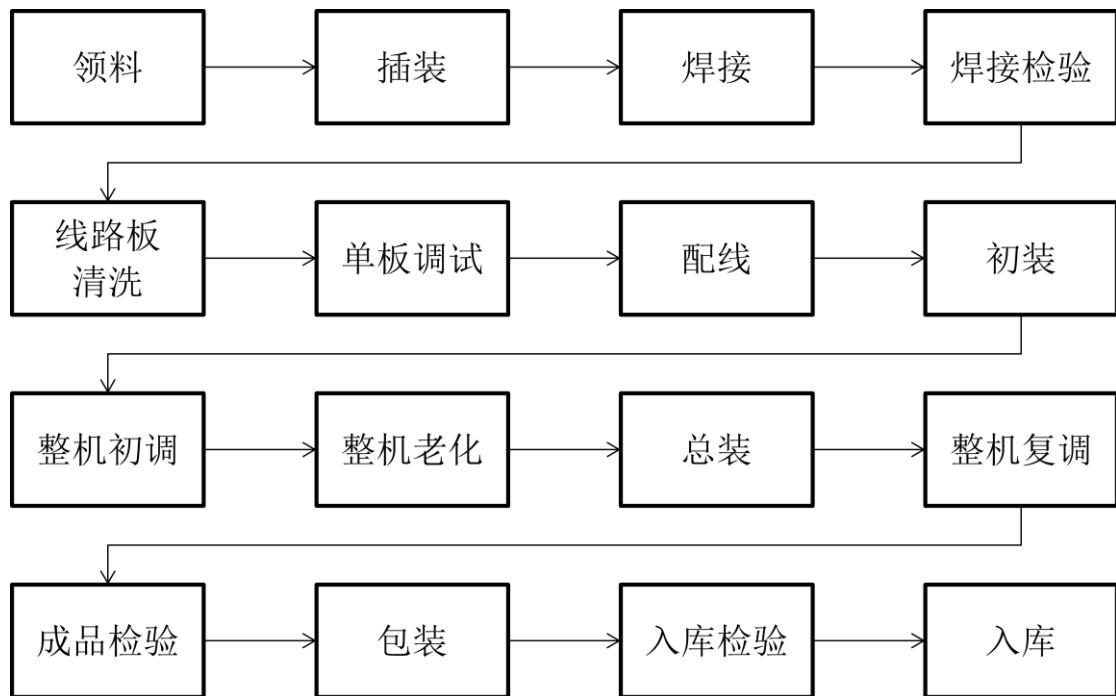
二、公司主要业务流程和方式

(一) 公司内部组织结构图



(二) 公司主要生产和服务流程及方式

生产工艺流程图



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司以市场为导向，以技术为依托，不断致力于新产品、新技术、新工艺的研究和产品开发，现拥有相关专利 10 项，其中发明专利 4 项。在线监测装置是实现配电自动化的基础，同时电力系统稳定运行对于国民经济和百姓生活至关重要，因此质量优良、可靠性高成为下游客户对在线监测装置的首选。公司经过对配电自动化在线监测领域多年的开发和研制，已经掌握了包括触头在线监测技术、智能温差式防凝露控制技术、防误闭锁技术等一系列关键核心技术，所生产的产品性能已达到国内先进水平。

公司已掌握的核心技术主要情况如下：

(1) 触头在线监测技术

高压开关柜一次触头因温度过高而造成事故时有发生，由于处于高电压状态，对该处的温度监测较为困难。公司采用小 CT 和磁饱和技术，成功实现了利用电磁场耦合方法在高压母线上直接取得能量为监测装置提供持续稳定的电能，另一方面该技术使高压温度监测端与显示仪表端完全隔离，最大程度的保证了最终数据的可靠性。

(2) 智能温差式防凝露控制技术

配电设备经常会遇到凝露的问题，主要原因是在电路设备内外出现较大的温度差或者环境湿度。凝露容易造成金属氧化生锈，绝缘降低，设备寿命缩短，安全可靠性降低等。传统的凝露传感器由于对局部结露不敏感、易受灰尘气体侵蚀等问题，使得此类传感器灵敏度和可靠性大大下降。而公司采用温差控制和湿度控制相结合的方式，大大提高了开关柜防凝露的灵敏度，保证高压设备安全可靠运行。

(3) 防误闭锁技术

高压开关柜的电气误操作是电力系统频发性事故之一，往往造成电力设备损坏、系统停电、甚至人员伤亡等重大恶性事故。公司高压开关柜防误闭锁装置从技术层面有效的预防了误操作的发生。该技术主要通过带电监测电路对高压传感器的信号监测，分别在高压是否存在时对开关柜操作手柄及柜门进行不解锁和解锁设定。

公司对触头在线监测技术申请并取得发明专利“高压开关触头温度在线监测装置及其方法”(专利号 200910029038.0)。同时，公司依据此技术开发出 CG2060 高压开关触头温升在线监测系统，较传统产品具有可靠性高、使用寿命长等优势。

公司对智能温差式防凝露控制技术申请并取得发明专利“开关柜智能温差式防凝露控制器及其方法”(专利号 200910029037.6)。同时，公司依据此技术开发出 KS 系列温湿度控制器，可以有效破除凝露生成环境，较传统产品事后消除凝露，具有事前预防的技术优势。

公司对防误闭锁技术申请并取得发明专利“一种高压开关柜防误闭锁装置”(专利号 200910030615.8)。同时，公司依据此技术开发出 WF900 系列验电、防误解锁一体化五防闭锁装置，可以有效避免误操作发生，保护操作人员人身安全，较传统产品具有检测方便快捷、便于携带等优势。”

公司产品 CG2060 高压开关触头温升在线监测系统于 2010 年经江苏省经济与信息化委员会鉴定，鉴定委员会认为该产品在高压开关触头温升在线监测方面有创新，达到国内领先水平(鉴定证书字号：苏经信鉴字[2010]416 号)。公司产品 WF900 系列验电、防误解锁一体化五防闭锁装置于 2010 年经常州市科技局鉴定，鉴定委员会认为该产品在高压电气五防闭锁方面有创新，达到国内领先水平(鉴定证书字号：常科鉴字[2010]64 号)。

公司上述技术均系自主研发积累取得，不存在其他单位的职务发明问题、未侵犯他人知识产权、不存在竞业禁止问题，亦不存在纠纷或潜在纠纷。

(二) 主要无形资产情况

公司拥有的主要无形资产包括专利技术、土地使用权等，能够满足公司现阶段生产经营需要。

1. 专利技术

截至本说明书签署日，公司(含子公司)拥有专利 10 项，其中发明专利 4 项，实用新型专利 6 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日	法律状态
1	高压开关触头温度在线监测装置及其方法	发明	200910029038.0	2009 年 1 月 16 日	授权
2	开关柜智能温差式防凝露	发明	200910029037.6	2009 年 1 月	授权

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日	法律状态
	控制器及其方法			16 日	
3	一种高压开关柜防误闭锁装置	发明	200910030615. 8	2009 年 4 月 17 日	授权
4	高压设备电缆接头的在线测温方法及其装置	发明	200810124298. 1	2008 年 7 月 8 日	授权
5	变电站高压连接处红外温度在线监测装置	实用新型	200920049515. 5	2009 年 9 月 29 日	授权
6	基于 WSN 技术的高压开关设备温度在线监测装置	实用新型	201120330633. 0	2011 年 8 月 30 日	授权
7	集成式智能手车断路器	实用新型	201420812672. 8	2014 年 12 月 16 日	授权
8	数字式开关状态综合指示仪	实用新型	201320059519. 8	2013 年 1 月 30 日	授权
9	箱式变压器智能测控单元	实用新型	201420006245. 0	2014 年 1 月 3 日	授权
10	一种新型电柜内部抗潮和防凝露装置	实用新型	201220090672. 2	2012 年 3 月 7 日	授权

公司上述专利均系原始取得，不存在其他单位的职务发明问题、未侵犯他人知识产权、不存在竞业禁止问题，亦不存在纠纷或潜在纠纷。公司所有专利均为自主申请获得，无外购专利，申请专利的相关费用均已计入当期损益。

截至本说明书签署日，公司(含子公司)与其它单位共同享有的专利如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日	专利权人	法律状态
1	智能路灯节电控制器	实用新型	200920188646. 1	2009 年 8 月 17 日	江苏省电力公司苏州供电公司；常州帕斯菲克自动化技术有限公司	授权
2	无功功率补偿电容器放电电阻自动投切器	实用新型	200920188645. 7	2009 年 8 月 17 日	江苏省电力公司苏州供电公司；常州帕斯菲克自动化技术有限公司	授权

2. 商标

截至本说明签署日，公司(含子公司)拥有 3 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册证号	注册类别	注册时间	有效期至
1	帕斯菲克	12237000	9	2014 年 8 月	2024 年 8 月

				14 日	13 日
2		3944040	9	2006 年 3 月 28 日	2016 年 3 月 27 日
3	常工电仪	12237036	9	2014 年 8 月 21 日	2024 年 8 月 20 日

3. 软件著作权

截至本说明书签署日，公司(含子公司)取得的软件著作权具体情况如下：

序号	软件著作权名称	登记号	证书号	首次发表日	著作权人
1	伊博输电线短路接地故障软件 V1.0	2009SR050027	软著登字第 0177026 号	2009 年 4 月 1 日	伊博软件
2	伊博数字式智能化温湿度控制软件 V1.0	2010SR002460	软著登字第 0190733 号	2009 年 8 月 2 日	伊博软件
3	伊博开关柜智能操控软件 V1.0	2010SR013655	软著登字第 0201928 号	2009 年 6 月 1 日	伊博软件
4	伊博电力设备接点温度在线监测软件 V1.0	2008SR30081	软著登字第 117260 号	2008 年 10 月 18 日	伊博软件

4. 土地使用权

截至本说明书签署日，公司(含子公司)享有的土地使用权具体情况如下：

序号	土地使用证号	宗地位置	面积(m ²)	终止日期	取得方式
1	常国用(2014) 第 50968 号	新区高科园创新科技楼北区 B2 二层	77.30	2044 年 4 月 17 日	出让
2	常国用(2014) 第 50914 号	新区创新科技楼 北区 B2 座二楼	207.70	2044 年 4 月 17 日	出让
3	常国用(2013) 第 17258 号	巢丰苑 4 幢丙单元 402 室	22.50	2070 年 12 月 7 日	出让
4	常国用(2013) 第 17262 号	巢丰苑 4 幢丙单元 401 室	22.50	2070 年 12 月 7 日	出让
5	常国用(2013) 第 39120 号	新区高科园创新科技楼北区	244.80	2044 年 4 月 17 日	出让
6	常国用(2013) 第 39126 号	新区创新科技楼 北区 B2 座一楼	225.00	2044 年 4 月 17 日	出让

(三) 业务许可资格或资质情况

报告期内，公司及其子公司获取一系列的经营资质及认证证书，具体情况如下：

证书名称	颁发单位	有效期
高新技术企业证书 (编号：GR201432001601)	江苏省科学技术厅	2014.9.2-2017.9.1
	江苏省财政厅	
	江苏省国家税务局	
	江苏省地方税务局	
质量管理体系认证证书 GB/T19001-2008/IS09001: 2008 (证书注册号为 02913Q20118R3M)	江苏九州认证有限公司	2013.4.9-2016.4.8
新产品投产鉴定 (苏经信鉴字【2010】416号)	江苏省经济与信息化委员会	2010年11月27日颁发

公司所处细分行业为配电自动化在线监控，不属于重污染行业范围。根据常州市新北区环境保护局于2012年12月5日出具的《常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司“新建年产2万台电子仪表和保护装置、20个自动监测工程项目”竣工环保验收意见》，公司前述新建项目执行了“三同时”制度，且通过竣工验收。最近两年内，不存在因环保问题而受到行政处罚的情形。

公司将安全生产贯穿于生产工作全过程，贯彻“安全第一，预防为主”的方针，建立了较为完善的安全生产管理体系，制定了严格的安全生产管理制度。最近两年内，公司保持了良好的安全生产记录，未出现过严重的安全生产事故，不存在安全生产事项的重大违法违规行为。

公司产品及资质证书根据常州质量技术监督局高新技术产业开发区(新北区)分局于2015年05月26日颁发的《企业产品执行标准证书》(编号：50262004)，公司下述产品标准经质监局备案登记：

序号	产品名称	标准代号	备案号
1	BH5000型避雷器泄露电流自动监测系统	Q/320411AGU003-2013	常新398-2013-N
2	UP908型数字式六氟化硫(SF6)气体密度监测仪	Q/320411AGU004-2013	常新399-2013-K
3	KS系列自动加热除湿控制器	Q/320411AGU005-2013	常新400-2013-K

4	CG6000 系列开关状态综合指示仪	Q/320411AGU006-2013	常高新 079-2015-L
5	CG8000 型 SF6 开关室环境智能化监测系统	Q/320411AGU007-2013	常高新 080-2015-K

(四) 特许经营权情况

报告期内，公司无特许经营权的情况。

(五) 重要固定资产情况

公司的固定资产主要分为房屋及建筑物、电子设备、机器设备、运输工具四类。截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 35.10%，具体情况如下：

类别	固定资产原值(元)	固定资产净值(元)	成新率
房屋及建筑物	4,260,919.93	1,479,997.15	34.73%
机器设备	1,666,914.33	723,317.22	43.39%
运输设备	1,137,788.00	250,632.65	22.03%
电子设备	235,129.19	108,777.63	46.26%
合计	7,300,751.45	2,562,724.65	35.10%

截至本说明书签署日，公司（含子公司）拥有的房产情况如下：

序号	房屋产权证号	房屋座落	建筑面积(m ²)	发证日期
1	常房产证新字第 00605823 号	巢丰苑 4 棟丙单元 401 室	75.79	2013 年 3 月 7 日
2	常房权证新字第 00605826 号	巢丰苑 4 棟丙单元 402 室	75.79	2013 年 3 月 7 日
3	常房产证新字第 00718473 号	新区高科园创新科技楼北区 B2	276.11	2014 年 9 月 5 日
4	常房产证新字第 00718472 号	新区创新科技楼北区 B2 座二楼	741.71	2014 年 9 月 5 日
5	常房产证新字第 00605828 号	新区创新科技楼北区 B2 座一楼	803.51	2013 年 3 月 7 日
6	常房产证新字第 00605829 号	新区高科园创新科技楼北区	874.35	2013 年 3 月 7 日

公司属于制造型企业，主要固定资产能够满足现有生产经营规模需要。

(六) 员工情况

1. 员工划分

截至 2015 年 3 月 31 日，公司（含子公司）共有员工 93 人，具体结构如下：

按年龄划分			按岗位结构划分			按教育程度划分		
年龄	人数	占比(%)	岗位	人数	占比(%)	学历	人数	占比(%)
30 岁及以下	17	18.28%	行政管理	9	9.68%	研究生及以上	4	4.30%
31-40岁	34	36.56%	技术研发	17	18.28%	本科	20	21.51%
41-50岁	29	31.18%	采购销售	14	15.05%	大专	28	30.11%
51-60岁	8	8.60%	生产人员	35	37.63%	高中及中专	24	25.81%
61 岁及以上	5	5.38%	其他	18	19.35%	初中及以下	17	18.28%
合计	93	100	合计	93	100	合计	93	100

公司属于制造型企业，生产人员占比相对较高，学历相对较低，公司研发、管理岗位员工学历相对较高，稳定性相对较好，公司员工状况与公司业务情况较为匹配。

2. 核心技术人员

(1) 核心技术人员概况

周骁威先生，简历详见“四、公司股权结构”之“控股股东和实际控制人基本情况”部分。

眭敏女士，简历见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”

张翔先生，1983 年 12 月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居住权。2006 年 7 月至 2007 年 7 月担任常州爱思特净化设备有限公司电气科技术员；2007 年 8 月至 2008 年 7 月担任江阴三杰实业有限公司研发科电气技术员；2008 年 8 月至 2009 年 2 月担任常州立物环境设备有限公司电气技术员；2009 年 3 月至 2012 年 5 月担任常州帕斯菲克自动化技术有限公司技术部技术研发员；2012 年 6 月至今担任常州帕斯菲克自动化技术有限公司技术部技术研发员。

汪晓庆先生，1980 年 11 月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居住权。1999 年 5 月至 2000 年 5 月担任常州爱立德电子有限公司调试维修员；2000 年 6 月至 2003 年 3 月担任常州常宁电子仪器厂技术研发员；2003 年 4 月至 2008 年 3

月担任常州太平洋自动化技术有限公司技术研发员；2008年4月至2012年5月担任常州帕斯菲克自动化技术有限公司技术研发员；2012年6月至今担任常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司技术研发员。

袁鹏先生，简历见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 公司监事”

(2) 核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员中周晓威持有公司 1.71%的股权，眭敏通过帕斯菲克投资持有公司 2.91%的股权。除此以外，公司其他核心技术人员不持有公司股份。

(七) 研发情况

公司设有技术研发部负责新产品、新技术的研发，共有研发技术人员 17 人，其中博士研究生 1 人，硕士研究生 3 人，本科学历 6 人，学历层次较高。

学历	人数(人)	所占比例(%)
博士研究生	1	5.88
硕士研究生	3	17.65
本科	6	35.29
本科以下	7	41.18
合计	17	100.00

公司研发队伍具有良好的技术研发能力，长期从事配电自动化在线监测装置的研究开发，熟悉下游行业需求及技术发展方向，使公司具备了适应市场需求的研发队伍。

公司报告期内“管理费用-研发费”、占主营业务收入比重及研发项目情况参见公开转让说明书“第四章 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(二) 主要费用及变动情况”之“2、管理费用”。

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

(一) 报告期业务收入的主要构成及销售情况

1. 报告期内公司的主营业务收入，情况如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)

温度在线监测装置	2, 354, 657. 69	38. 93	15, 346, 649. 79	41. 82	14, 167, 096. 81	43. 43
柜体温差式防凝露控制器	2, 410, 859. 98	39. 86	13, 967, 398. 32	38. 06	11, 662, 727. 05	35. 75
电加热器	722, 909. 62	11. 95	4, 461, 763. 06	12. 16	2, 959, 938. 45	9. 07
验电、防误解锁一体化五防闭锁装置	272, 820. 55	4. 51	1, 288, 598. 24	3. 51	2, 195, 230. 77	6. 73
其他电力设备智能化测控仪器、仪表和保护装置	286, 894. 91	4. 74	1, 631, 234. 46	4. 45	1, 637, 740. 11	5. 02
合计	6, 048, 142. 75	100. 00	36, 695, 643. 87	100. 00	32, 622, 733. 19	100. 00

报告期内，公司的营业收入主要来源于智能在线监控产品的销售收入，包括温度在线监测装置、柜体温差式防凝露控制器、电加热器、验电、防误解锁一体化五防闭锁装置等产品。其中电加热器，主要与防凝露控制器的配套出售，作为其配件。公司产品主要应用于变电站开关设备，写字楼、住宅区等场所的环网柜和箱式变电站。

2. 主要客户群体

公司主要产品包括开关触头在线监测、温湿度控制器和五防装置，其中温度在线监测装置主要销售给江苏华鹏变压器有限公司、上海南华兰陵电气有限公司、上海大华电器设备有限公司、西门子等；柜体温差式防凝露控制器主要销售给上海南华兰陵电气有限公司、上海大华电器设备有限公司、西门子；五防装置主要销售给北京科锐配电自动化股份有限公司、南京双杰电气成套设备有限公司等。公司产品最终主要应用于变电站开关设备，写字楼、住宅区等场所的环网柜和箱式变电站。

3. 报告期内前五名客户销售情况

报告期内，公司前五名销售客户情况如下表所示：

时间	客户名称	销售金额(元)	占营业收入比例(%)
2015年 1-3月	上海南华兰陵电气有限公司	904, 711. 11	14. 96
	江苏华鹏变压器有限公司	682, 331. 62	11. 28
	上海大华电器设备有限公司	504, 504. 27	8. 34
	佛山市华阳中天电器有限公司	476, 317. 95	7. 88
	上海通用电气广电有限公司	422, 892. 91	6. 99

	合计	2,990,757.86	49.45
2014 年	江苏华鹏变压器有限公司	4,612,223.08	12.45
	上海南华兰陵电气有限公司	3,949,620.12	10.66
	佛山市华阳中天电器有限公司	3,261,446.15	8.80
	上海通用电气广电有限公司	3,029,691.54	8.18
	上海大华电器设备有限公司	1,972,897.44	5.33
	合计	16,825,878.33	45.42
2013 年	江苏华鹏变压器有限公司	4,439,552.14	13.61
	上海通用电气广电有限公司	2,612,895.20	8.01
	上海西门子开关有限公司	2,237,312.83	6.86
	佛山市华阳中天电器有限公司	2,181,128.21	6.69
	上海南华兰陵电气有限公司	2,180,400.00	6.68
	合计	13,651,288.38	41.85

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月前五大客户占公司当期营业收入总额比例分别为 41.85%、45.42%、49.45%，维持在 50%以下，且各客户销售额占比较为分散，单一客户占比均不超过 15%。

(二) 主要供应商

1. 主要原材料情况

报告期内，公司前五名供应商情况如下表所示：

时间	供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比例(%)
2015 年 1-3 月	常州市远见字牌有限公司	929,694.78	35.37
	常州市晟洁电缆有限公司	336,820.51	12.82
	江阴市辉龙电热电器有限公司	122,516.92	4.66
	常州市同垒电子有限公司	103,928.89	3.95
	宁波三和壳体模具有限公司	86,794.87	3.30
	合计	1,579,755.97	60.11
2014 年	常州市远见字牌有限公司	6,070,225.32	34.74
	宜兴市能工电子元件有限公司	574,768.29	3.29
	江苏中通电子科技有限公司	516,666.67	2.96
	宁波三和壳体模具有限公司	509,820.51	2.92
	常州市科杰电子有限公司	477,769.81	2.73
	合计	8,149,250.60	46.64
2013 年	常州市远见字牌有限公司	4,931,106.66	30.70
	常州市诚盟电子器件厂	529,730.29	3.30
	溧阳市亿和电子有限公司	512,991.37	3.19
	宜兴市能工电子元件有限公司	491,270.09	3.06
	常州市同垒电子有限公司	488,382.48	3.04

	合计	6,953,480.88	43.29
--	----	--------------	-------

公司采购的元件主要为电缆线、控制面板、微型变压器等标准元器件，该等行业企业数量众多，市场竞争充分，原料供应充足，能够充分保证公司生产经营需要，报告期内未出现因原材料短缺影响公司生产经营的情形。公司对相关供应商不存在重大依赖关系。

(三) 公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

报告期内，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在前五大供应商或前五大客户中任职或拥有权益。

(四) 对持续经营有影响的业务合同履行情况

1. 销售合同

销售合同订立的方式主要是以签订销售合同的形式进行采购。对于部分客户，在签定年度框架性协议的基础上，按自身需求以单笔订单形式进行销售。

(1) 公司与客户签订的框架性协议如下：

序号	签订日期	合同相对方	合同标的	合同期限	履行情况
1	2013.2.1	上海大华电器设备有限公司	温湿度器、指示器等	2013年2月1日至2014年1月31日	履行完毕
2	2014.1.1	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	带电显示器、加热器、温湿度控制器等	2014年1月1日至2014年12月31日	履行完毕
3	2014.5.6	上海西门子开关有限公司	温湿度控制器	2014年5月1日至2016年5月1日	履行中
4	2014.12.18	上海天灵开关厂有限公司	带电显示器	2014年12月18日至2015年12月31日	履行中
5	2015.1.13	上海通用电气广电有限公司	温湿度控制器、开关状态指示仪、智能操控装置、电加热器	2015年1月13日至2016年1月12日	履行中
6	2015.3.1	上海大华电器设备有限公司	温湿度控制器、状态指示仪、高压带电指示器、加热器、避雷器计数器	2015年3月1日至2016年2月29日	履行中
7	2015.3.1	上海南华兰陵电气有限公司	温湿度控制器、状态指示仪、高压带电指示器	2015年1月1日至2015年12月31日	履行中

(2) 公司与年销售金额30万元以上的客户签订的单笔合同如下：

序号	签订日期	合同相对方	合同标的	标的金额(元)	履行情况
----	------	-------	------	---------	------

1	2013. 3. 9	江苏华鹏变压器有限公司	箱变监测装置、电加热器	340, 600	履行完毕
2	2013. 5. 7	山东泰开成套电器有限公司	开关触头温升在线监测系统、智能视窗	368, 800	履行完毕
3	2013. 5. 16	江苏华鹏变压器有限公司	箱变监测装置、电加热器	681, 200	履行完毕
4	2013. 9. 14	江苏华鹏变压器有限公司	箱变监测装置、电加热器	649, 200	履行完毕
5	2013. 9. 14	江苏华鹏变压器有限公司	箱变监测装置、电加热器	324, 600	履行完毕
6	2014. 3. 11	江苏华鹏变压器有限公司	箱变监测装置、电加热器	620, 256	履行完毕
7	2014. 3. 20	江苏华鹏变压器有限公司	箱变监测装置、电加热器	562, 107	履行完毕
8	2014. 9. 30	西安西电开关电气有限公司	温湿度监控装置	324, 450	履行完毕

2. 采购合同

公司产品所使用的原材料主要包括电缆线、控制面板、微型变压器等标准元器件，公司根据生产经营特点，根据销售合同按需采购，每笔采购以采购订单或合同形式进行确认。

公司上游元器件的产业规模大，厂商众多，产品供应充足，且市场竞争比较充分，因此上游行业的变动对本行业产生的不利影响较小。同时，上游行业技术水平的发展会带动和提高本行业的技术发展水平、加快本行业产品的更新换代周期。

报告期内，公司采购金额在 15 万元以上的合同订单如下：

序号	签订日期	合同相对方	合同标的	标的金额(元)	履行情况
1	2013. 6. 15	江苏中通电子科技有限公司	加热器	216, 000	履行完毕
2	2013. 12. 20	江苏中通电子科技有限公司	加热器	199, 800	履行完毕
3	2014. 1. 10	常州市晟洁电缆有限公司	电缆线	244, 850	履行完毕
4	2014. 2. 19	常州市晟洁电缆有限公司	电缆线	272, 200	履行完毕
5	2014. 2. 19	常州市晟洁电缆有限公司	电缆线	248, 880	履行完毕
6	2014. 3. 25	江苏中通电子科技有限公司	加热器	156, 000	履行完毕
7	2014. 5. 20	江苏中通电子科技有限公司	加热器	201, 500	履行完毕
8	2014. 9. 26	江苏中通电子科技有限公司	加热器	247, 000	履行完毕
9	2014. 11. 25	常州市晟洁电缆有限公司	电缆线	194, 832	履行完毕
10	2015. 1. 19	常州市晟洁电缆有限公司	电缆线	228, 490	履行完毕
11	2015. 3. 19	常州市晟洁电缆有限公司	电缆线	202, 540	履行完毕

五、商业模式

公司是一家为客户提供配电自动化在线监测产品的高新技术企业，自成立以来，主要从事电力设备各类在线测温、温湿度监控、验电防误及其他相关智能检测仪表的研发、生产和销售。公司以雄厚的研发实力为支持，采用“以单定产”为主和适量备有成品库存相结合的方式进行组织生产，出售给下游开关柜、环网柜、箱式变电站等企业客户，从而获得收入与利润。公司产品主要应用于变电站开关设备，写字楼、住宅区等场所的环网柜和箱式变电站。

（一）生产模式

公司生产模式以单定产为主，对常规产品备有一定成品库存。公司大部分产品是需要根据客户要求，在材质、尺寸、功能方面对产品原型做一定调整后，进行生产，如温度在线监测装置、验电防误解锁一体化五防闭锁装置等。部分产品属于通用产品，规格较为统一，因此公司备有一定成品库存，如柜体温差式防凝露控制器。部分配件产品从外部采购后配套销售。在生产环节中，生产车间、计划供应部、品保部和技术部相互合作，根据订单有序地展开生产活动，以客户要求为导向，制定生产计划，对各资源统一调度，对各工序组织管理，对质量多重把控，确保按时保质地完成生产任务。

（二）销售模式

公司销售以直销方式为主，辅以少量经销。一方面，积极维护原有客户关系。对客户需求及时响应，并按照客户的新要求对产品参数进行适当调整，提高原有客户的满意度。另一方面，不断开拓市场空间。通过网络、行业展会等公开渠道了解市场信息，拓展销售渠道，发掘新客户。同时销售部和研发部相互配合，根据新客户的产品需求，通过开发新品、寄送样品、小批量试产逐步加深与新客户的合作，迎合客户对产品的性能、规格、材质、结构等方面的要求，并最终签订销售订单或合同。对于所有售出产品提供售后服务。销售部收集客户的反馈信息，与工程部、研发部相互合作，积极解决客户在使用过程中遇到的各种问题，确保良好的用户体验，保证客户的满意度。一般而言，公司客户的账期一般在3至6月。对于小部分客户，采取款到发货的销售方式。

（三）研发模式

公司研发技术部负责新产品的研制开发工作。研发计划主要有三种方式：一、与供电公司合作研发；二、供电公司和客户提出要求，公司进行独立研发；三、根据客户要求，对现有产品进行改造开发。对于公司的大型研发项目，研发部会撰写项目计划书并报公司总经理审批，经审批同意后，研发部将项目分为若干模块分配给对应负责人，同时向计划供应部提出原材料要求，待产品研制成功，将在品检部的配合下进行内部测试，之后在得到客户确认后，将在外部检测机构鉴定成功后最终投入生产。

（四）采购模式

公司原材料主要分为常规元件和专用元件。对于常规元件，采用安全库存管理模式，库存量低于安全库存时进行采购；对于专用元件，在接到客户订单后，根据具体要求进行专项采购。公司采购由计划供应部统一协调负责，同时建立合格供应商体系，只有审核合格的供应商才可以为公司供应元件。计划供应部负责对成品库存和原材料库存的统一管理。对于原材料采购，负责供应商的评定并对采购流程进行控制。

公司的采购流程：在接到客户订单后，计划供应部和生产车间将根据订单要求和成品库存情况，确认需要进行生产的数量，同时对原材料检查，对于库存缺少的元件将制定采购计划并报批审核，综合考虑价格、付款方式等条件后确认供应商，并制作采购订单。原材料到货时，计划供应部将根据送货单核对实物情况，同时与品检部配合，对元件进行来料检验，不合格品退回，合格品制作收货单，进入电子库存系统。

六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

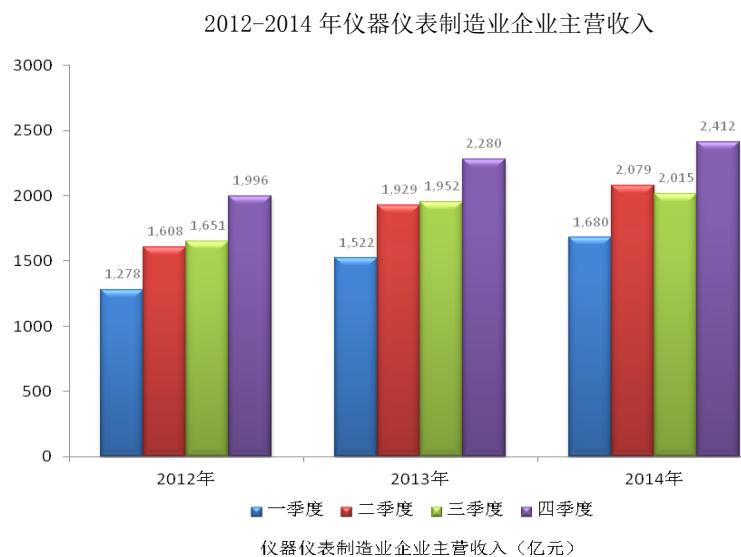
公司产品为使用在电力领域的智能化仪表，主要应用于配电自动化在线监控，属于配电自动化行业中的细分行业。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）属于“C40 仪器仪表制造业”之“C4012 电工仪器仪表制造”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为所处行业为“C4012 电工仪器仪表制造”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公

司 2015 年 3 月 18 日公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为所处行业为“C4012 电工仪器仪表制造”。

公司产品适用于配电中高压领域。根据《国家电网公司电力安全工作规程》规定，电气设备的电压等级分为高压和低压，对地电压 1kV 及以上为高压，对地电压 1kV 以下为低压。对高压电压等级，习惯上细分为中压（系统电压 1kV-35kV）、高压（系统电压 66kV-220kV）、超高压（系统电压 330kV-750kV）、特高压（系统电压 1000kV 以上）。

（一）行业概况

仪器仪表是指科学技术上用于实验、计量、观测、检验、绘图等的器具或装置。现代仪器仪表正向智能化方向发展，已成为改造传统工业、提高生产效率、节能降耗、优化控制等的重要工具，是工业现代化和提升国民经济综合实力的重要一环。我国仪器仪表近年来高速、平稳发展，2012 年至 2014 年在国内生产总值增速下滑的大环境下，仍保持 11.9% 的年均复合增长率。未来智能仪表将成为市场增长亮点。从仪器仪表总体发展趋势来看，仪器仪表智能化是大势所趋。一方面工业 4.0 时代的来临必将加速工业领域自动化进程，另一方面智能电网建设将进一步扩大电力自动化的市场需求。由此可见，仪器仪表特别是智能仪表将在未来一段时间内保持持续增长态势。



资料来源：国家统计局

（二）行业市场容量

公司产品在仪器仪表行业中，属于智能化仪器仪表领域，主要应用于配电自动化在线监测领域。主要使用于变电站开关设备，写字楼、住宅区等场所的环网柜和箱式变电站。

配电自动化是提高供电可靠性和供电质量、扩大供电能力、实现配电网高效经济运行的重要手段，也是实现智能电网的重要基础之一。按照国家电网公司标准严格定义，配电自动化是“以一次网架和设备为基础，以配电自动化系统为核心，综合利用多种通信方式，实现对配电系统的监测与控制，并通过与相关应用系统的信息集成，实现配电系统的科学管理。”我国配电自动化的实践起起伏伏。早在 90 年代初，国家电网公司便开启了我国配电自动化技术与建设的探索之路，并掀起了一波技术应用试点热潮，但不理想的实践效果使得我国配网自动化行业陷入了一段较长时期的反思和低谷。随后，2009 年配网自动化的技术导则以及建设改造原则的制定，对此前科研与应用在实践过程中的经验教训进行了深刻总结，并从 2010 年起展开了新一轮配电自动化建设。

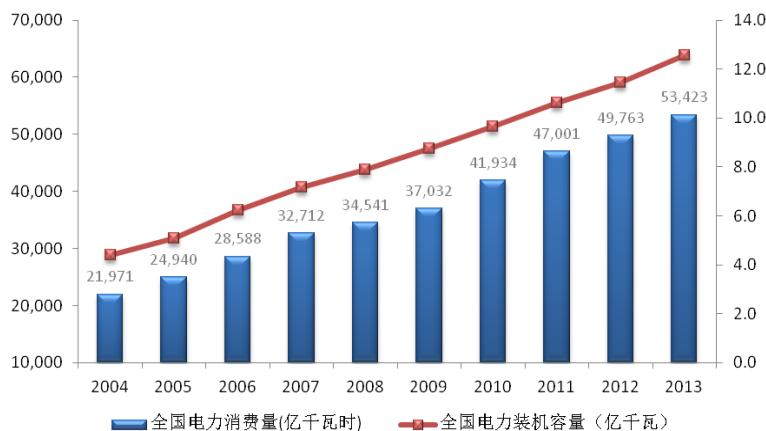
在线监测是配电自动化中重要组成部分。在我国电力行业飞速发展的背景下，网络化、数字化和多功能化的智能在线监测装置凭借其高效互联的特性，势必将进一步提升电力系统自动化整体水平，成为未来智能电网和物联网建设的重要一环。

配电自动化在线监测的市场规模主要取决于下游输配电行业的发展状况：

1、我国庞大的电力终端需求是行业发展的根本动力

随着经济的突飞猛进和城市化水平的不断提高，近年来我国电力需求保持稳定的增长势头。在国民经济强劲引擎的拉动下，我国电力消费总量自 2004 年的 21,971.37 亿千瓦时增长至 2013 年的 53,423 亿千瓦时，年复合增长率 10.4%。与此同时，全国电力装机总容量也水涨船高，2013 年末电力装机容量达到 2004 年末的 2.86 倍。持续增长的终端需求，带动着电力行业的快速发展，也充分保证了包括智能电力仪表在内的二次电力设备市场稳步向上态势。

2004-2013 年我国电力消费和电力装机容量

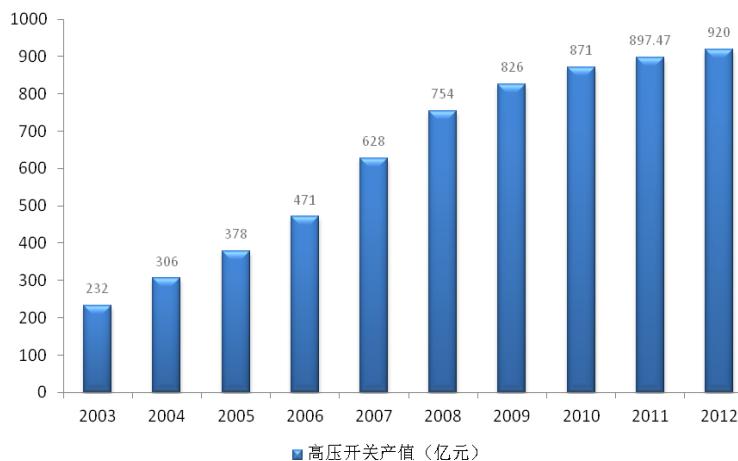


资料来源：中国电力企业联合会、国家统计局

2、变电站智能化进程保证在线监测细分行业持续稳定增长

作为国家智能电网战略中的重要一环，配电自动化要求对变电站进行智能化升级，一方面新建变电站的智能化要求将显著提高，另一方面原有变电站的智能化改造也将逐步铺开。开关设备智能化是智能变电站的核心元素之一，为实现实时监测和远程控制提供了技术支撑，其智能化市场在变电站的智能升级进程中同样划分为存量市场和新增市场两部分。根据中国电器工业协会高压开关分会发布的《高压开关行业年鉴》，我国高压开关设备行业产值从 2003 年的 232 亿元增长至 2012 年的 920 亿元，年复合增长率 16.5%。稳定的变电站开关设备市场为在线监测行业的持续发展提供了下游需求的保障。

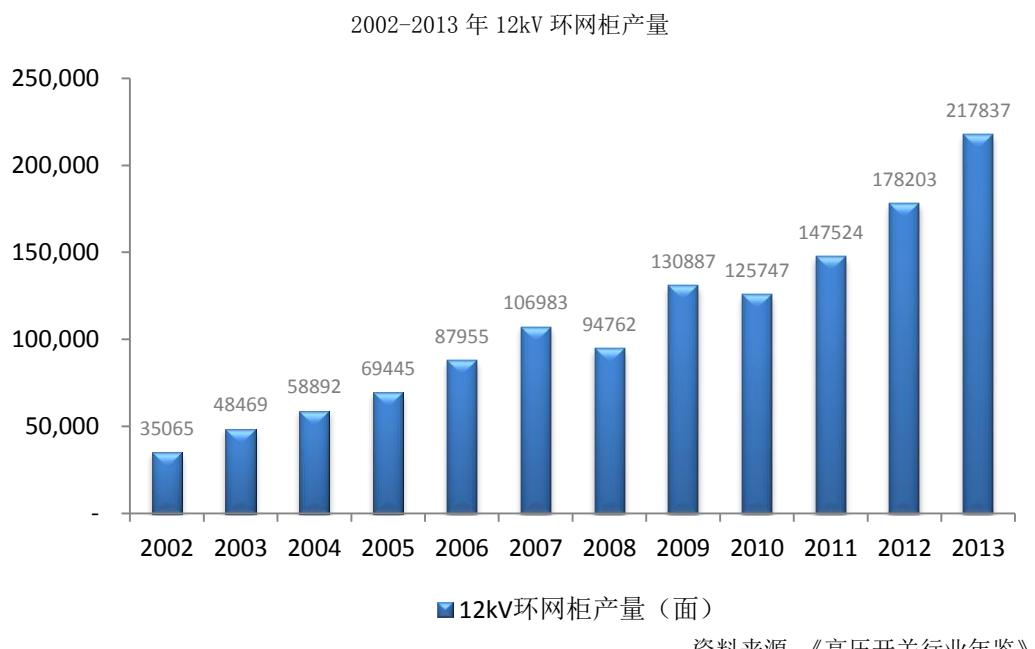
2003-2012 年开关设备（12kV 及 12kV 以上电压等级）产值



资料来源：《高压开关行业年鉴》

3、环网柜保持高速发展成为在线监测行业的另一增长点

在城乡电网改造和建设中，推行环网供电，即用电缆走地下呈环路，可以减少供电的中断，同时大大减少临时性的故障。因而，这种环网供电单元(环网柜)应运而生。我国 1998 年实施城乡电网建设与改造，由于高压直接进入市区，推行环网供电，这就加速了环网柜的研发与生产。根据高压开关行业协会发布的《高压开关行业年鉴》，环网柜以 12kV 电压等级居多，占比在 90%以上。自 2002 年起，我国环网柜进入高速发展时期，10 年间 12kV 环网柜产量保持 17.7%年复合增长率，至 2012 年末 12kV 环网柜产量已达 178203 面。作为配电自动化在线监测另一主要应用领域，环网柜产量的高速增长必然带动在线监测装置的需求不断扩大。



4、箱式变电站的稳步增长将为配电在线监测行业助力

公司另一主要应用领域为箱式变电站的运行状态监测。箱式变电站又称预装配式变电站或户外成套变电站。箱式变电站最早于 20 世纪 60 年代至 70 年代，被西方发达国家首先研制并推广。由于组合灵活，便于运输、迁移、安装方便，施工周期短、运行费用低、无污染、免维护等优点，箱式变电站在全球范围内逐渐得到应用。简易箱式变电站于 20 世纪 90 年代中期在我国出现，并随着农网改造工程的启动，行业进入高速发展阶段并被广泛应用于城区、农村 10~110kV 中小型变(配)电站、厂矿及流动作业用变电站的建设与改造。到目前为止，我国箱式

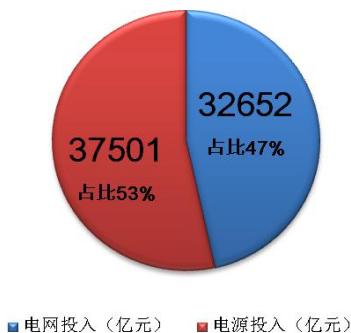
变电站在配电变压领域占有率仍然很小，远低于欧美发达国家 70%~91.3%的水平（《农村电气化》，2007 年第 7 期），因而具有很大市场潜力。目前市场需求来源于四大部分：电网年新增装机容量需配套设备、国民经济各部门用设备、技术改造及出口需求。根据《高压开关行业年鉴》的数据显示，12kV 箱式变电站的总产量从 2001 年的 7623 台增长至 2013 年的 34370 台，年复合增长率达 13.4%。未来，随着环网供电及国家在配电领域重视程度的加深，箱式变电站将拥有较大发展空间。

（三）行业发展趋势

1、电力投资结构不均衡为输配电行业带来发展机遇

我国电力基建一直处于“重发电轻供电”的发展模式。从电力系统内部投资结构上看，电源、电网投资在不同时期，投入差异很大，在“六五”和“七五”时期，这种不均衡现象尤为明显，电源、电网投入比分别为 7:2 和 4:1。电网发展滞后的问题一直制约着我国电力事业的健康发展，虽然近年来，相关主管部门已经意识到这种不均衡带来的危害并积极采取措施，2001~2009 年电网投资额占比提升至 45%，累计投资 1.8 万亿元，仅比电源累计投资少 0.4 万亿元，此前积累的“欠账”难以短时间内弥补。从西方发达国家电力投入经验来看，电网与电源投入比例在 1:1 左右，甚至可以达到 3:2，由此可见，未来在电网领域的投入强度将有增无减。

2001-2013 年电力系统内部累计投资结构



资料来源：中国电力企业联合会

2、配电自动化在线监测市场竞争程度将出现分层

配电自动化在线监测产品根据应用环境，分为高、中、低压三种工作环境，而电压等级等级越高，产品技术要求越高，且应用在较高电压环境下的产品一般也适用于较低电压环境。因此，随着电压等级的降低，产品竞争也愈激烈。对于中低电压等级，由于行业整体发展前景良好且门槛相对高压产品较低，市场竞争者将不断增加，市场集中度因此将维持较低水平。对于高压领域，具有技术实力的企业将具备竞争优势，企业数量较之中低电压等级也会减少，产品利润率也相对较高。

3、故障率成为供电公司重要考核指标，将推动在线监测产品的广泛应用

近年来，全国多省市供电公司将配网故障率纳入考核指标，对于重点线路和配电设施实行责任制，加强精益管理，将线路设备维运责任落实到个人，强化职责，目标明晰。各省市电力公司制定相关规章制度，限定故障目标值，将薪酬体系与故障率指标挂钩，以此降低供电系统发生故障的频次。而配电自动化在线监测产品可以对配网故障进行即时监测，有效降低故障发生频次，将成为供电公司降低故障率的有效手段。因此，未来对现有配网设施的在线监测改造也将成为行业发展的重要推手。

（四）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

1. 行业监管体制

配电自动化在线监测行业是一个市场化程度较高、行业集中度较低的行业，相关主管部门主要为国家发展与改革委员会及其各地方分支机构；行业自律组织为中国电器工业协会及其各分会；国家电力监管委员会对国家电力履行统一监管。

国家发展与改革委员会及其各分支机构的职责是提出全社会固定资产投资总规模，规划重大项目和生产力布局。在电力行业方面，其主要负责拟定行业发展规划、行业法规和经济技术政策，组织制定行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督。

中国电器工业协会是由全国电工产品的制造及相关企业、用户单位和有关的科研、设计、院校、工程成套、销售等单位，在平等自愿的基础上组成的非营利性的、不受地区、部门隶属关系和所有制限制的全国性行业组织。

国家电监会依照国务院的授权主要负责全国电力监管工作；研究提出电力监管法律法规的制定或修改建议；参与国家电力发展规划的制定，拟定电力市场发

展规划和区域电力市场设置方案；监管电力市场运行，规范电力市场秩序；参与电力技术、安全、定额和质量标准的制定并监督检查，颁发和管理电力业务许可证，协同环保部门对电力行业执行环保政策、法规和标准进行监督检查；组织实施电力体制改革方案等。

2. 行业主要法律法规

我国现行与配电自动化在线监测有关的法律法规主要包括：《中华人民共和国电力法》、《中华人民共和国安全生产法》、《电力监管条例》、《电力供应与使用条例》、《电力设备保护条例》、《电网调度管理条例》、《电力可靠性监督管理办法》、《电网运行规则（试行）》等法律法规。上述法律法规中，均研究制定了与电力自动化密切相关的条款，一定程度上规范了不同领域内的配电自动化在线监测产品生产。

3. 行业主要产业政策

本公司所处的配电自动化在线监测行业受到国家产业政策支持。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《国家处置电网大面积停电事件应急预案》等政策文件中，明确指出电力安全运行的重要性，要求电力企业保证电力运行的安全。而在线监测作为坚强智能电网的重要支撑，将极大保证国家电力系统的运营安全。关于配电自动化在线监测行业的主要产业政策如下：

序号	文件名称	行业相关内容	发文时间
1	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）	重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备，间歇式电源并网及输配技术，电能质量监测与控制技术，大规模互联电网的安全保障技术，西电东输工程中的重大关键技术，电网调度自动化技术，高效配电和供电管理信息技术和系统。	国务院 2006年02月09日
2	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）	“电网输送及安全保障技术。复杂环境地区电网电气安全运行新技术，大型变压器，直流换流变压器，开关设备和电抗器，无功补偿设备，柔性输电系统及设备，变电站及电气设备的智能化，电子式互感器及核心元器件，状态评估及诊断装置”“智能配电、用电技术”	国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局 2011年6月23日
3	产业结构调整指导目录（2011年本）修正	第四类“电力”中第11项“继电保护技术、电网运行安全监控信息技术开发与应用”	国家发展改革委 2013年2月16日

4	加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划	针对工业过程测控、工厂自动化、物流、环境监测、产品质量检验、汽车电子、智能电网、重大设施健康监测、物联网和节能减排等应用领域和国际市场，选择量大面广的传感器和智能化仪器仪表。	国家工业和信息化部、科技部、财政部、标准化管理委员会 2013年2月18日
---	-------------------------	---	--

(五) 进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

本行业集计算机技术、数据传输、控制技术、现代化设备及管理于一体，属于技术密集型行业。企业只有具备了多学科融合的研发团队并经过多年行业实践，才能在行业中立足并建立一定竞争优势。同时，产品技术更新速度快，下游客户对产品质量和可靠性要求较高。而新进企业必须经过多年技术和经验积累才能在市场上占有一席之地，因此很难在短时间内对现有竞争格局产生重大影响。故该行业具备较高的技术门槛。

2、信誉壁垒

该行业的大量产品应用于电力行业，而且特别是高压领域。电力安全运行对国民经济和人民生活影响重大，一旦出现故障，会造成难以弥补的损失，甚至危及人身安全，所以高可靠性和稳定性是对电力产品的必然要求。我国电力系统计划性较强，采购流程往往较为谨慎，选用标准也较苛刻，因而成为合格供应商是一个长期而复杂的过程。通常情况下，一家新进企业不仅需要经过较长的认证流程，而且必须在多次尝试性采购和试运行后，才会收到较大规模的采购订单。因此该行业对于没有成熟技术和成功案例的企业形成了一定的信誉壁垒。

3、人才壁垒

如前文所述，该行业是跨学科的复合性领域，需要较专业的综合知识为背景。对于从业人员特别是研发团队，需要在信息技术、自动化控制、输配电设备等交叉领域具备理论基础和实践经验。因此丰富的知识储备和长时间的经验积累是企业对专业技术人员的普遍要求，而在短时间内组建这样一支专业化团队对刚刚进入该行业的企业来说是相当困难的。由此可见，人才壁垒也是跨入该行业的门槛之一。

(六) 公司所处行业风险特征

1、电力行业整体投资力度减弱的风险

电力行业投资增速放缓。多年来，我国电力行业投资保持快速增长，投资增速保持在两位数以上。不过，随着我国进入经济增长换挡期的特征显现，电力行业发展也逐渐从过去的高速增长进入到中高速增长的增速换挡期，这也必然带来投资增速的明显放缓。虽然配用电领域影响受影响相对较小，但也会在一定程度上影响行业的整体发展。

2、招标模式推广导致行业利润率下降的风险

近年来，电力设备的招标模式逐步铺开，使得行业内竞争更加激烈。目前竞标过程中，价格因素影响较大，不同厂家的在线监测产品质量差异未得到足够重视。由于目前配电自动化在线监测行业未有明确的行业标准出台，导致在竞标过程中技术标准匮乏，不同商家产品技术优劣难以体现，从而价格低廉的低档产品优势更加明显。

3、市场竞争加剧的风险

配电自动化在线检测行业发展势头良好，符合国家坚强智能电网的整体发展规划，因此市场将有新竞争者不断进入，市场竞争格局将不断加剧。行业内企业为抢占市场有可能采取低价销售策略，进一步加剧行业竞争，进而侵蚀行业的平均毛利率水平。因此，公司有可能将面临更加激烈的市场竞争环境。

（七）影响行业发展的因素

1、影响行业发展的有利因素

A、国家产业政策的有力支持

电力关系到国民经济的发展，关系到人民生活，关系到社会稳定。电网安全是社会公共安全的重要组成部分，确保电网安全和电力有序供应，是构建社会主义和谐社会的基本要求。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《国家处置电网大面积停电事件应急预案》等政策文件中，明确指出电力安全运行的重要性，要求电力企业保证电力运行的安全。国家发展改革委、科技部、商务部、知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》和发改委发布的《产业结构调整指导目录（2014 年本）》分别将“智能配电技术”和“电网运行安全监控信息技术开发”作为重点支持的产业。

B、电网状态检修是智能化在线监控的主要需求来源

状态检修是相对于定期检修的设备检修理念。状态检修是指通过状态监测和诊断技术提供的设备状态信息，评估设备的状况，在故障发生前进行检修的方式。以前我国电力系统主要采用定期检修的方式，浪费了大量的人力、物力，对国民经济和百姓生活造成一定程度影响。近年来，国家电网公司一直在积极推动实施状态检修，并制定了包括《国家电网公司设备状态检修管理规定（试行）》、《设备状态检修管理规定（试行）》、《输变电设备在线监测系统管理规范》在内的一系列状态检修标准或规范，并在多个下属省级电力公司进行了状态检修试点，取得了良好的成效。电力设备智能化水平的显著提升，要求对电力设备实行在线监测，从而实现电网安全在线预警和设备智能化监控。同时在线监测行业的市场需求也将在状态检修全面铺开的背景下逐步放大。

C、坚强智能电网的发展战略是电力设备在线监测行业的重要依托

坚强智能电网的概念最早于 2009 年 5 月由国家电网公司提出，并在同年 7 月细化为一系列坚强智能电网建设规划。坚强智能电网的总体规划标志着全国电网建设的阶段性飞跃，揭示了国内电网智能化水平提升的实现路径，必将带来以在线监测为基础的智能化改造浪潮，为在线监测行业带来巨大的市场需求和广阔的发展空间。

2、影响行业发展的不利因素

A、国内企业规模较小、抗风险能力较弱

配电自动化在线监测属于新兴行业，市场规模处于逐步放大阶段，目前从事该行业的企业普遍规模小、抗风险能力较弱。行业内企业资金实力有限，对于行业的整体发展推动力不足。

B、缺乏行业标准，客户标准不一

行业内没有统一标准，不同客户有自身标准和要求，导致企业需要不断对产品性能进行改动，增加了研发支出。同时，不一致的标准也使得产品市场开发进度缓慢。为拓展销售渠道，需要不断适应新客户的要求，不一样的产品认证方式使得认证过程时间较长，产品推广的效率大大降低。

七、公司在行业中的竞争地位

(一) 行业竞争格局

目前，配电在线检测行业处于成长阶段，生产企业数量较多且增长较快，市场集中度较低，行业中尚未出现绝对领先地位的企业。大部分企业的生产经营具有一定的区域性，同时产品具有较高同质性。因此，行业内众多生产企业纷纷立足差异化竞争策略，通过扩大在某些细分市场的优势来提升企业的竞争力。

公司主要竞争对手如下：

序号	企业名称	是否上市	简要情况
1	珠海一多电气自动化有限公司	否	珠海一多电气自动化有限公司成立于 2004 年，注册资本 3000 万元。公司主要从事电子监测产品、工业自动化监测装置、过程控制监测设备及相应软件的研发、制造、销售。主要仪器仪表产品分为运行环境监控、多功能仪表、电机保护、传输显示等四类。
2	西安市远征科技有限公司	否	西安市远征科技有限公司成立于 1992 年，注册资本 1500 万元。公司主要从事电力系统自动化智能产品的设计、开发、生产、服务及销售。主要产品分为开关柜智能操控、智能箱变安全监控、低压开关柜自动化、微机保护等四类。
3	湖南立林弱电工程有限公司	否	湖南立林弱电工程有限公司成立于 2013 年，注册资本 500 万元。公司致力于智能监控系统、计算机及网络等产品的销售、服务实施以及和售后技术服务。该公司以技术为导向、以服务客户为指南，以测量仪器、LED 电子显示屏系统工程、安防器材销售、计算机综合布线、计算机系统集成为主营业务。

(二) 公司的竞争优势

1、技术优势

公司是江苏省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局联合认定的高新技术企业。早在 2008 年，公司就开始从事电力设备各类智能检测仪表的研制工作，并取得多项行业领先的技术专利。公司研发投入力度大，2013 年和 2014 年研发费用占销售收入比重分别为 9.73% 和 8.47%，明显高于高新技术企业认定标准。公司研发力量雄厚，具备一只专业化研发团队，并与高校、电力公司积极合作，享有 10 项独有专利和 2 项共享专利，同时产品经江苏省经济与信息化委员会鉴定认为达到国内领先水平。公司强大的技术实力使公司更加适应客户需求，不同客户往往会提出适用于自身产品的定制化要求，而对于以技术见长的帕斯菲

克股份，完全有能力根据客户要求对产品进行改造，因此相较于行业竞争对手，公司更加具有优势。

2、品牌优势

公司从事在线温控产品业务已有十多年时间，长期以来逐步形成的品牌效应，使得众多客户慕名而来。由于公司注重品牌打造，产品被下游行业的龙头企业广泛使用并口碑良好，同时与电力公司保持长期合作关系，产品受到最终用户的普遍认可，从而在行业内树立了良好的品牌形象。再者，公司注重产品售后服务，积极应对客户的反馈意见，以工程部主导、研发部配合的模式，及时解决产品在终端使用过程中发生的问题，获得了下游客户的一致好评。

3、产品门类齐全

经过多年积累，公司已成功研制出各类配电自动化在线监测产品，业务覆盖面广。行业内竞争对手起步晚于公司，同时产品往往集中于一个或几个专业化领域，难以对在线监测领域提出全面的解决方案。齐全的产品门类使得公司在线监测领域的业务相对较宽，适应于未来在线监测产品在配电自动化领域的全面铺开。同时，公司以此为基石，对于客户的不同要求，将不同产品进行组合，满足客户的个性化需求。

（三）公司的竞争劣势

市场拓展能力弱。公司销售团队力量相较于竞争对手较为不足。公司销售人员数量小于研发人员，据公司访谈，这一比例远不及行业内竞争对手销售人员比重。同时公司销售团队缺乏合适的激励方式，缺乏销售人员新客户拓展的绩效考核，导致公司销售业绩增长较慢，市场开拓速度受限。目前，公司已意识到这一问题，并正在积极改变相关激励政策，同时对销售部门制定每年10%的业绩增长目标，预计公司市场拓展能力将有所改善。

第三章 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了《有限公司章程》，并根据《有限公司章程》的规定建立了股东会、董事会，公司变更经营范围、增加注册资本、转让股权、修改章程、整体变更为股份公司等事项均履行了董事会、股东会决议程序。

股份公司成立以后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，健全了股东大会、董事会、监事会的相关制度。公司制订了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易制度》、《对外担保制度》等制度规则。上述《公司章程》及各项内部管理制度能够从制度层面保证现有公司治理机制为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权，同时也对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、以及财务管理、风险控制事项均进行了相应规定。

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人等要件齐备，会议决议均能够正常签署。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了计划供应部、品保部、综合部、生产部、销售部、工程部、技术研发部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权。《公司章程》及三会议事规则对股东大会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序、参会资格及职责权限做了明确规定。《对外担保制度》、《关联交易制度》、等制度规则进一步完善了公司的内部控制体系。

公司已根据实际情况建立了能给所有股东提供合适保护的治理机制，现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司的重大事项能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，相关决议和制度能够得到有效执行。

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

公司及其控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。截至本说明书出具日，公司并不存在未决诉讼或仲裁。

四、公司的独立性

目前公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人控制的其他企业相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，具有独立面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主要从事电力设备各类在线测温、温湿度监控、验电防误及其他相关智能检测仪表的研发、生产和销售，业务独立于各股东。公司拥有独立完整的研发、采购、生产、销售体系和直接面向市场自主经营的能力，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况。

（二）资产独立情况

股份公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入股份公司。公司拥有独立的生产经营场所，合法拥有与其生产经营相关的专利、认证等资产的所有权或使用权。公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，没有以公司资产、权益等为主要股东的债务提供担保以及资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业和公司其他主要股东及其控制的企业占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司独立招聘生产经营所需工作人员，具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与主要股东及其关联方严格分离。公司的董事、监事、经理及其他高级管理人员的任职，均严格按照《公司法》、《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件规定的程序推选和任免，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况。公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员均未在其他单位担任除董事、监事之外的职务或领取薪酬。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。公司员工独立于控股股东、实际控制人控制的其他企业。

（四）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设有股东大会、董事会、监事会等权力决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，各职能部门在公司管理层的领导下，依据部门规章制度独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未有机构混同的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业和公司及其他主要股东干预公司机构设置的情况。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业各职能部门与公司各职能部门之间不存在任何上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业和公司及其他主要股东直接干预公司生产经营活动的情况。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务会计部门，配备专职财务人员，建立了较为规范的会计核算体系和独立的财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立在银行开立账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号，独立支配公司资金和其他资产。公司作为独立的纳税人，持有税务主管部门颁发的《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

1. 帕斯菲克投资

截至本说明书签署日，帕斯菲克投资基本情况见下表：

公司名称	帕斯菲克投资	成立时间	2012年5月31日
注册资本	320万元		
经营范围	投资咨询服务；市场调研		
注册地址	新北区高新科技园创新科技楼北区B2		
股东构成	股东名称	出资额(元)	持股比例(%)
	周黎	1,174,400	36.70
	眭敏	320,000	10.00
	贾志刚	320,000	10.00
	季彤	320,000	10.00
	张金波	288,000	9.00
	钱青	158,400	4.95
	刘永珍	105,600	3.30
	倪云	105,600	3.30
	刘锦峰	105,600	3.30
	秦建强	105,600	3.30
	周晓威	88,000	2.75
	蔡艳	54,400	1.70
	王卫钢	54,400	1.70
合计		3,200,000	100.00

帕斯菲克投资对境内包含帕斯菲克等公司的投资持股之用，除此之外，自身并未经营其它业务，与帕斯菲克不构成同业竞争。

2. 安徽华祝电气技术有限公司

截至本说明书签署日，安徽华祝电气技术有限公司基本情况见下表：

公司名称	安徽华祝电气技术有限公司	成立时间	2011年3月11日
注册资本	750万元		
经营范围	输变电设备、动力设备检测；控制装置、电力软件、信息通讯产品研发、生产及销售；设备安装工程及技术咨询、技术服务。		
注册地址	郑州市经济技术开发区		
股东构成	股东名称	出资(万元)	持股比例(%)

	金亚芳	2, 250, 000. 00	30. 00
	彭明鸿	1, 500, 000. 00	20. 00
	周骁威	1, 500, 000. 00	20. 00
	程立松	2, 250, 000. 00	30. 00
	合计	7, 500, 000. 00	100. 00

安徽华祝电气技术有限公司专业开发销售电力动态无功补偿，该产品用于治理电能质量，与本公司产品无竞争关系，且成立至今没有形成销售，目前资金链已断裂，现处于停业状态，公司实际控制人周骁威、周黎不在安徽华祝电气技术有限公司担任任何职务。安徽华祝电气技术有限公司与本公司无同业竞争关系。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容为：

“一、截至本函出具之日，除帕斯菲克及其控股子公司外，本人及本人可控制的其他企业目前没有直接或间接地实际从事与帕斯菲克或其控股子公司的业务构成同业竞争的任何业务活动。

二、本人及本人可控制的其他企业将不会直接或间接地以任何方式实际从事与帕斯菲克或其控股子公司的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。如有这类业务，其所产生的收益归帕斯菲克所有。

三、本人将不会以任何方式实际从事任何可能影响帕斯菲克或其控股子公司经营和发展的业务或活动。

四、如果本人将来出现所投资的全资、控股、参股企业实际从事的业务与帕斯菲克或其控股子公司构成竞争的情况，本人同意将该等业务通过有效方式纳入帕斯菲克经营以消除同业竞争的情形；帕斯菲克有权随时要求本人出让在该等企业中的部分或全部股权/股份，本人给予帕斯菲克对该等股权/股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。

五、本人从第三方获得的商业机会如果属于帕斯菲克或其控股子公司主营业务范围之内的，本人将及时告知帕斯菲克或其控股子公司，并尽可能地协助帕斯菲克或其控股子公司取得该商业机会。

六、若违反本承诺，本人将赔偿帕斯菲克或其控股子公司因此而遭受的任何经济损失”。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

(一) 关联方占款情况

报告期内，关联方占用公司资金的情况见本说明书“第四章 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(二)关联交易”的具体内容。截至本说明书签署日，公司不存在关联方占用公司资金情况。

(二) 为关联方担保情况

报告期内，关联方占用公司资金的情况见本说明书“第四章 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(二)关联交易”的具体内容。截至本说明书签署日，公司不存在对其它关联方提供担保的情形。

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

股份公司成立后，《公司章程》、《对外担保制度》、《关联交易制度》对重大资产处置、关联交易、对外担保等事项的分层决策制度做出了明确规定，能够保证重大事项决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。在未来运营过程中，公司将严格按照相关规定，防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害股份公司股东利益的行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系及持有公司股份情况

截至本说明书签署日，董事周晓威与周黎为父女关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下表，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员均未直接持有公司股份。

姓名	职务	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	合计持股比例 (%)
周晓威	董事长	0.91	0.80	1.71
周黎	董事	70.00	10.68	80.68
贾志刚	董事、董事会秘书	-	2.91	2.91

张金波	董事	-	2.62	2.62
钱青	董事	-	1.44	1.44
眭敏	监事会主席	-	2.91	2.91
王卫钢	监事	-	0.49	0.49
袁鹏	监事	-	-	-
季彤	总经理	-	2.91	2.91
杨晓丽	财务总监	-	-	-

(二) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

本公司任职的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了劳动合同。除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员未与本公司签订其他任何协议。

公司的董事、监事、高级管理人员所做的关于避免同业竞争的承诺见本说明书“第三章公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(二) 避免同业竞争的承诺”。

公司董事、监事、高级管理人员均签署了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺：“本人将尽力避免本人与公司之间的关联交易。对于无法避免的任何业务来往或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格严格按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。双方就相互间关联事务及交易事务所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。本人保证严格遵守中国证监会、全国中小企业股份系统有限公司所有关规章及《公司章程》、《关联交易制度》等公司管理制度的规定，履行董事/监事/高级管理人员义务，不利用董事/监事/高级管理人员的地位谋取不当的利益，不损害公司及其他股东的合法权益。”。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	在本公司任职	其它兼职单位	兼职单位任职
周黎	董事	伊博软件	总经理
		帕斯菲克投资	监事
张金波	董事、技术顾问	河海大学常州校区	副教授
周晓威	董事长	伊博软件	监事
		帕斯菲克投资	执行董事兼总经理

(四) 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

截至说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员直接对外投资情况如下：

姓名	在本公司任职	对外投资单位名称	持股比例 (%)
周晓威	董事长	安徽华祝电气技术有限公司	20.00

上述董事对外投资的企业与公司之间不存在利益冲突，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员无其它对外投资的情形。

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

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

(六) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员竞业禁止情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未与其历任单位签订竞业禁止协议、也并未因竞业禁止产生纠纷或存有潜在纠纷。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

(一) 董事变动情况

2013 年 1 月，担任公司董事会成员有：李青、贾志刚、钱青、周黎、张金波，周黎任董事长。

2014 年 5，担任公司董事成员有：周晓威、贾志刚、钱青、周黎、张金波，周晓威任董事长。

除此之外，其它报告期内，董事会无变动。

(二) 监事变动情况

2013 年 1 月，担任公司监事会成员有：眭敏、袁鹏、季彤，眭敏任监事会主席。

2015 年 1 月，担任公司监事会成员有：眭敏、袁鹏、王卫钢，眭敏任监事会主席。

除此之外，其它报告期内，董事会无变动。

（三）高级管理人员变动情况

2013 年 1 月，张金波担任总经理，贾志刚担任公司董事会秘书，钱青为财务总监。

2014 年 11 月，钱青卸任财务总监职务， 2014 年 12 月至今，杨晓丽担任公司财务总监职务。

2015 年 2 月，季彤担任公司总经理。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员的变化符合《公司法》和《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序，不会构成公司持续经营的障碍。

第四章 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2013年、2014年、2015年1-3月财务报告已经具有证券期货相关业务资格的江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙），并出具了标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年及一期财务报表

1、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，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况、2015 年 1 月-3 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

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

4、最近两年及一期合并财务报表范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

5、合并报表范围及其变化

(1) 纳入合并范围的子公司

通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元

公司名称	注册地	企业性质	实际出资额	持股比例	表决权比例
伊博软件	江苏常州	有限责任	200	100.00%	100.00%
常工电子	江苏常州	有限责任	150	100.00%	100.00%

注：伊博软件成立于 2008 年 8 月 15 日

常工电子前身为常工院电子，成立于 1992 年 8 月 27 日，2014 年 7 月 16 日正式完成工商注销手续。

(2) 合并范围变化情况

2014 年 1 月 8 日，常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司分别与伊博软件原股东李青、周黎签订股权转让协议，约定以 2012 年 12 月 31 日为基准日，由帕斯菲克控股合并伊博软件，并于 2014 年 1 月 13 日办理工商信息变更。

2013 年 8 月 29 日，帕斯菲克召开股东会，决议以 2013 年 6 月 30 日为基准日，吸收合并公司实际控制人周晓威控制的企业常工电子。2014 年 7 月 16 日，常工电子取得常州工商行政管理局高新区（新北）分局出具的准予注销登记通知书，正式完成工商注销手续。

6、公司最近两年及一期主要的财务报表

(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
流动资产：			
货币资金	3,473,600.91	873,996.43	4,502,472.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	3,213,579.40	3,206,314.40	3,590,740.80
应收账款	15,572,318.34	18,836,643.54	17,879,415.18
预付款项	19,549.80	57,099.90	274,765.97
应收利息			
应收股利			
其他应收款	150,916.07	134,805.26	357,379.39

存货	7, 344, 607. 35	7, 035, 513. 28	7, 059, 412. 42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	29, 774, 571. 87	30, 144, 372. 81	33, 664, 186. 38
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	2, 562, 724. 65	2, 650, 101. 01	2, 893, 153. 46
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	712. 09	1, 780. 48	6, 054. 04
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	910, 495. 80	966, 872. 96	401, 651. 87
其他非流动资产			
非流动资产合计	3, 473, 932. 54	3, 618, 754. 45	3, 300, 859. 37
资产总计	33, 248, 504. 41	33, 763, 127. 26	36, 965, 045. 75

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	2, 161, 387. 14	2, 899, 608. 86	1, 589, 826. 74
预收款项	348, 706. 00	219, 971. 98	966, 141. 98

应付职工薪酬	325, 190. 00	1, 269, 750. 00	1, 008, 321. 40
应交税费	-105, 126. 83	145, 202. 51	-149, 911. 78
应付利息			
应付股利	4, 030, 956. 56	4, 030, 956. 56	2, 945, 656. 59
其他应付款	5, 524, 588. 47	5, 024, 589. 79	80, 624. 46
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	12, 285, 701. 34	13, 590, 079. 70	6, 440, 659. 39
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	600, 000. 00	666, 666. 67	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	600, 000. 00	666, 666. 67	
负债合计	12, 885, 701. 34	14, 256, 746. 37	6, 440, 659. 39
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	11, 000, 000. 00	11, 000, 000. 00	11, 000, 000. 00
资本公积			3, 916, 866. 37
减: 库存股			
其他综合收益			
盈余公积	402, 926. 76	402, 926. 76	914, 445. 05
未分配利润	8, 959, 876. 31	8, 103, 454. 13	14, 678, 397. 28
归属于母公司所有者权益合计	20, 362, 803. 07	19, 506, 380. 89	30, 509, 708. 70
少数股东权益			14, 677. 66
所有者权益合计	20, 362, 803. 07	19, 506, 380. 89	30, 524, 386. 36
负债和所有者权益总计	33, 248, 504. 41	33, 763, 127. 26	36, 965, 045. 75

(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	6,048,142.75	37,048,348.15	32,622,733.19
减：营业成本	3,108,220.30	20,320,272.11	17,395,488.33
营业税金及附加	65,513.10	370,584.57	318,567.25
销售费用	329,130.77	1,887,574.56	1,635,554.60
管理费用	1,896,115.14	7,936,755.58	7,738,277.26
财务费用	86.89	-2,177.20	-59,214.38
资产减值损失	-223,039.86	769,718.79	-1,184,205.41
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	872,116.41	5,765,619.74	6,778,265.54
加：营业外收入	190,319.06	649,329.59	371,769.08
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	1,259.16	635.25	35,989.04
其中：非流动资产处置损失			16,003.48
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,061,176.31	6,414,314.08	7,114,045.58
减：所得税费用	204,754.13	352,423.06	913,130.27
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	856,422.18	6,061,891.02	6,200,915.31
归属于母公司所有者的净利润	856,422.18	6,061,891.02	6,202,696.52
少数股东损益			-1,781.21
五、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			

4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	856, 422. 18	6, 061, 891. 02	6, 200, 915. 31
归属于母公司所有者的综合收益总额	856, 422. 18	6, 061, 891. 02	6, 202, 696. 52
归属于少数股东的综合收益总额			-1, 781. 21
七、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)	0. 08	0. 55	0. 56
(二) 稀释每股收益(元/股)	0. 08	0. 55	0. 56

(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	10, 008, 834. 30	39, 039, 813. 57	36, 487, 512. 59
收到的税费返还	123, 652. 39	648, 236. 34	540, 396. 50
收到其他与经营活动有关的现金	2, 064, 475. 24	2, 596, 480. 18	6, 784, 182. 19
经营活动现金流入小计	12, 196, 961. 93	42, 284, 530. 09	43, 812, 091. 28
购买商品、接受劳务支付的现金	3, 449, 737. 48	16, 322, 741. 68	18, 202, 901. 15
支付给职工以及为职工支付的现金	3, 119, 389. 14	8, 011, 668. 72	7, 409, 240. 09
支付的各项税费	1, 102, 141. 53	4, 642, 199. 20	4, 641, 701. 14
支付其他与经营活动有关的现金	1, 409, 830. 10	6, 634, 571. 50	8, 432, 871. 25
经营活动现金流出小计	9, 081, 098. 25	35, 611, 181. 10	38, 686, 713. 63
经营活动产生的现金流量净额	3, 115, 863. 68	6, 673, 348. 99	5, 125, 377. 65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5, 000. 00
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			5, 000. 00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16, 259. 20	207, 055. 15	465, 982. 57
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	500, 000. 00	6, 400, 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	516, 259. 20	6, 607, 055. 15	465, 982. 57
投资活动产生的现金流量净额	-516, 259. 20	-6, 607, 055. 15	-460, 982. 57
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			
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			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3, 648, 770. 03	6, 904, 398. 26
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, 648, 770. 03	6, 904, 398. 26
筹资活动产生的现金流量净额		-3, 648, 770. 03	-6, 904, 398. 26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	2, 599, 604. 48	-3, 582, 476. 19	-2, 240, 003. 18
加: 期初现金及现金等价物余额	873, 996. 43	4, 456, 472. 62	6, 696, 475. 80
六、期末现金及现金等价物余额	3, 473, 600. 91	873, 996. 43	4, 456, 472. 62

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月						少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益					未分配利润				
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积					
一、上年年末余额	11,000,000.00				402,926.76	8,103,454.13		19,506,380.89		
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	11,000,000.00				402,926.76	8,103,454.13		19,506,380.89		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						856,422.18		856,422.18		
(一) 综合收益总额						856,422.18		856,422.18		
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										

2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本年年末余额	11,000,000.00				402,926.76	8,959,876.31		20,362,803.07

合并所有者权益变动表（续一）

单位：元

项目	2014年度						少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益					未分配利润				
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积					
一、上年年末余额	11,000,000.00	3,916,866.37			914,445.05	14,678,397.28	14,677.66	30,524,386.36		
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	11,000,000.00	3,916,866.37			914,445.05	14,678,397.28	14,677.66	30,524,386.36		

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-3,916,866.37			-511,518.29	-6,574,943.15	-14,677.66	-11,018,005.47
(一) 综合收益总额						6,061,891.02		6,061,891.02
(二) 所有者投入和减少资本		-3,916,866.37			-914,445.05	-7,499,837.41	-14,677.66	-12,345,826.49
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-3,916,866.37			-914,445.05	-7,499,837.41	-14,677.66	-12,345,826.49
(三) 利润分配					402,926.76	-5,136,996.76		-4,734,070.00
1. 提取盈余公积					402,926.76	-402,926.76		-
2. 对所有者（或股东）的分配						-4,734,070.00		-4,734,070.00
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本年年末余额	11,000,000.00				402,926.76	8,103,454.13		19,506,380.89

合并所有者权益变动表（续二）

单位：元

项目	2013年度							少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益										
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润					
一、上年年末余额	11,000,000.00	3,916,866.37			402,031.86	9,272,113.95	16,458.87	24,607,471.05			
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	11,000,000.00	3,916,866.37			402,031.86	9,272,113.95	16,458.87	24,607,471.05			
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)					512,413.19	5,406,283.33	-1,781.21	5,916,915.31			
(一)综合收益总额						6,202,696.52	-1,781.21	6,200,915.31			
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
(三)利润分配					512,413.19	-796,413.19		-284,000.00			
1.提取盈余公积					512,413.19	-512,413.19					
2.对所有者(或股东)的分配						-284,000.00		-284,000.00			
3.其他											

(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本年年末余额	11,000,000.00	3,916,866.37			914,445.05	14,678,397.28	14,677.66	30,524,386.36

(5) 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
流动资产：			
货币资金	3,176,131.10	800,706.91	3,759,842.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	3,213,579.40	3,206,314.40	3,590,740.80
应收账款	15,572,318.34	18,836,643.54	18,548,916.42
预付款项	12,171.00	44,187.00	261,853.07
应收利息			
应收股利			
其他应收款	150,916.07	134,805.26	312,047.58
存货	7,344,607.35	7,035,513.28	7,059,412.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	29,469,723.26	30,058,170.39	33,532,812.34
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	6,281,730.36	6,281,730.36	
投资性房地产			
固定资产	2,516,842.33	2,602,773.17	2,297,224.17
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	712.09	1,780.48	6,054.04
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	910,495.80	966,872.96	401,651.87
其他非流动资产			

非流动资产合计	9,709,780.58	9,853,156.97	2,704,930.08
资产总计	39,179,503.84	39,911,327.36	36,237,742.42

母公司资产负债表续

单位：元

负债和所有者权益	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	8,846,557.14	9,547,878.86	6,141,106.74
预收款项	348,706.00	219,971.98	966,141.98
应付职工薪酬	118,780.00	1,090,140.00	823,721.00
应交税费	77,166.83	214,382.05	-77,121.46
应付利息			
应付股利	4,016,754.44	4,016,754.44	2,874,645.97
其他应付款	7,181,775.89	6,681,775.89	5,714,368.21
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	20,589,740.30	21,770,903.22	16,442,862.44
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	600,000.00	666,666.67	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	600,000.00	666,666.67	
负债合计	21,189,740.30	22,437,569.89	16,442,862.44
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00

资本公积			40,839.63
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	402,926.76	402,926.76	914,445.05
未分配利润	6,586,836.78	6,070,830.71	7,839,595.30
所有者权益（或股东权益）合计	17,989,763.54	17,473,757.47	19,794,879.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,179,503.84	39,911,327.36	36,237,742.42

(6) 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	6,048,142.75	37,048,348.15	32,562,551.39
减：营业成本	3,714,873.46	22,806,198.22	19,828,984.51
营业税金及附加	50,989.43	308,061.76	259,827.12
销售费用	324,080.77	1,874,435.56	1,518,918.73
管理费用	1,639,378.02	7,363,187.34	6,084,825.53
财务费用	-19.72	-2,983.56	-59,387.59
资产减值损失	-223,039.86	769,718.79	-908,935.71
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	541,880.65	3,929,730.04	5,838,318.80
加：营业外收入	66,666.67	162,123.33	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	1,259.16	635.25	32,761.09
其中：非流动资产处置损失			16,003.48
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	607,288.16	4,091,218.12	5,805,557.71
减：所得税费用	91,282.09	61,950.52	681,425.83
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	516,006.07	4,029,267.60	5,124,131.88
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的			

份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额	516,006.07	4,029,267.60	5,124,131.88
七、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.0469	0.3663	0.4658
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.0469	0.3663	0.4658

(7) 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	10,008,834.30	39,310,908.77	35,451,671.59
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,064,281.35	1,423,562.86	4,224,654.07
经营活动现金流入小计	12,073,115.65	40,734,471.63	39,676,325.66
购买商品、接受劳务支付的现金	4,249,737.48	17,838,305.52	19,051,607.24
支付给职工以及为职工支付的现金	2,801,968.64	7,083,567.30	5,748,236.45
支付的各项税费	737,307.61	3,550,052.38	3,704,237.78
支付其他与经营活动有关的现金	1,392,418.53	4,976,664.89	6,173,403.77
经营活动现金流出小计	9,181,432.26	33,448,590.09	34,677,485.24
经营活动产生的现金流量净额	2,891,683.39	7,285,881.54	4,998,840.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,000.00
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			5,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,259.20	207,055.15	465,982.57
投资支付的现金	500,000.00	6,400,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	516,259.20	6,607,055.15	465,982.57
投资活动产生的现金流量净额	-516,259.20	-6,607,055.15	-460,982.57
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			
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			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,591,961.53	6,904,398.26
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	0	3,591,961.53	6,904,398.26
筹资活动产生的现金流量净额	0	-3,591,961.53	-6,904,398.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	2,375,424.19	-2,913,135.14	-2,366,540.41
加：期初现金及现金等价物余额	800,706.91	3,713,842.05	6,080,382.46
六、期末现金及现金等价物余额	3,176,131.10	800,706.91	3,713,842.05

(8) 母公司合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-3月						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00				402,926.76	6,070,830.71	17,473,757.47
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年年初余额	11,000,000.00				402,926.76	6,070,830.71	17,473,757.47
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						516,006.07	516,006.07
(一)综合收益总额						516,006.07	516,006.07
(二)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(三)利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对所有者(或股东)的分配							

3. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额	11,000,000.00				402,926.76	6,586,836.78	17,989,763.54

母公司所有者权益变动表（续一）

单位：元

项目	2014 年度						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	40,839.63			914,445.05	7,839,595.30	19,794,879.98
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年年初余额	11,000,000.00	40,839.63			914,445.05	7,839,595.30	19,794,879.98
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-40,839.63			-511,518.29	-1,768,764.59	-2,321,122.51

(一) 综合收益总额					4,029,267.60	4,029,267.60
(二) 所有者投入和减少资本		-40,839.63		-914,445.05	-661,035.43	-1,616,320.11
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他		-40,839.63		-914,445.05	-661,035.43	-1,616,320.11
(三) 利润分配				402,926.76	-5,136,996.76	-4,734,070.00
1. 提取盈余公积				402,926.76	-402,926.76	
2. 对所有者（或股东）的分配					-4,734,070.00	-4,734,070.00
3. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本年年末余额	11,000,000.00			402,926.76	6,070,830.71	17,473,757.47

母公司所有者权益变动表（续二）

单位：元

项目	2013年度
----	--------

	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	40,839.63			402,031.86	3,511,876.61	14,954,748.10
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年年初余额	11,000,000.00	40,839.63			402,031.86	3,511,876.61	14,954,748.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					512,413.19	4,327,718.69	4,840,131.88
(一)综合收益总额						5,124,131.88	5,124,131.88
(二)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(三)利润分配					512,413.19	-796,413.19	-284,000.00
1.提取盈余公积					512,413.19	-512,413.19	
2.对所有者（或股东）的分配						-284,000.00	-284,000.00
3.其他							
(四)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							

2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额	11,000,000.00	40,839.63			914,445.05	7,839,595.30	19,794,879.98

7、最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期财务报表均由江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计，未更换会计师事务所。

二、公司的主要会计政策及会计估计

(一) 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的会计处理方法

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

在合并日，公司对同一控制下的企业合并中取得的资产和负债，按照在被合并方资产与负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；根据合并后享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为个别财务报表中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与支付合并对价（包括支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份的面值总额）之间的差额，调整资本公积（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

(1) 公司对非同一控制下的企业合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值计量。以公司在购买日作为合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为计量基础，其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

(2) 合并成本分别以下情况确定：

①一次交易实现的企业合并，合并成本以公司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与符合确认条件的或有对价之和确定。合并成本为该项长期股权投资的初始投资成本。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为购买日之前持有股权投资在购买日按照公允价值重新计量的金额与购买日新增投资投资成本之和。个别财务报表的的长期股权投资为购买日之前持有股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。一揽子交易除外。

(3) 公司在购买日对合并成本在取得的可辨认资产和负债之间进行分配。

①公司在企业合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产),其所带来的未来经济利益预期能够流入公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按公允价值计量。

②公司在企业合并中取得的被购买方的无形资产,其公允价值能够可靠计量的,单独确认并按公允价值计量。

③公司在企业合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债,履行有关的义务预期会导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按公允价值计量。

④公司在企业合并中取得的被购买方的或有负债,其公允价值能够可靠计量的,单独确认为负债并按公允价值计量。

⑤公司在对企业合并成本进行分配、确认合并中取得可辨认资产和负债时,不考虑被购买方在企业合并之前已经确认的商誉和递延所得税项目。

(4) 企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理

①公司对合并成本大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,确认为商誉。公司对初始确认后的商誉不进行摊销,在年末进行减值测试,商誉以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

②公司对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,按照下列规定处理:

A. 对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核;

B. 经复核后合并成本仍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,其差额计入当期损益。

3、公司为进行企业合并而发生的有关费用的处理

(1) 公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用(包括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等),于发生时计入当期损益。

(2) 公司为企业合并而发行债务性证券支付的佣金、手续费等交易费用,计入债务性证券的初始计量金额。

①债券如为折价或面值发行的,该部分费用增加折价的金额;

②债券如为溢价发行的，该部分费用减少溢价的金额。

(3) 公司在合并中作为合并对价发行的权益性证券发生的佣金、手续费等交易费用，计入权益性证券的初始计量金额。

①在溢价发行权益性证券的情况下，该部分费用从资本公积（股本溢价）中扣除；

②在面值或折价发行权益性证券的情况下，该部分费用冲减留存收益。

（二）合并财务报表的编制方法

1、统一会计政策和会计期间

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，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财务报表的影响后，由母公司编制。

3、子公司发生超额亏损在合并财务报表中的反映

在合并财务报表中，母公司分担的当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减归属于母公司的所有者权益(未分配利润)；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，其余额继续冲减少数股东权益。

4、报告期内增减子公司的处理

(1) 报告期内增加子公司的处理

①报告期内因同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因同一控制下的企业合并而增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司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，将该子公司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。

②报告期内因非同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因非同一控制下的企业合并而增加子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

(2) 报告期内处置子公司的处理

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

(三) 现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

(四) 应收款项

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

单项金额重大的应收款项，是指期末余额在 50.00 万元以上的应收款项。

(2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，依据其期末余额，按照账龄分析法计提坏账准备。

应收款项发生减值的客观证据，包括下列各项：①债务人发生严重财务困难；②债务人违反了合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；④债务人很可能倒闭或进行其他债务重组。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据

账龄组合

单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合。

其他组合

其他组合为财务报表合并范围内关联方之间的应收款项及关联方的暂借往来款项。

(2) 按组合计提坏账准备的计提方法

公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

其他组合，不计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项金额不重大的应收款项是指单项金额在 50.00 万元以下的应收款项。

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项（与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等），单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。同时，公司将扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合计提坏账准备。

（五）存货

1、存货的分类

公司存货分为原材料、周转材料（包括包装物和低值易耗品）、委托加工物资、在产品、产成品等。

2、发出存货的计价方法

发出材料采用加权平均法核算，发出产成品采用加权平均法核算。

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

(1) 存货可变现净值的确定依据

①库存商品（产成品）和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③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；公司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。

（2）存货跌价准备的计提方法

①公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

②对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

③与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

5、周转材料的摊销方法

（1）低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

（2）包装物的摊销方法

公司领用包装物采用一次转销法进行摊销。

（六）长期股权投资

1、长期股权投资初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本的确认详见本附注三之五同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）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，按照下列规定确定其初始投资成本：

①通过支付现金取得的长期股权投资，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通过发行的权益性证券（权益性工具）等方式取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券（权益性工具）公允价值作为其初始投资成本。如有确凿证据表明，取得的长期股权投资的公允价值比所发行权益性证券（权益性工具）的公允价值更加可靠的，以投资者投入的长期股权投资的公允价值为基础确定其初始投资成本。与发行权益性证券（权益性工具）直接相关费用，包括手续费、佣金等，冲减发行溢价，溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。通过发行债务性证券（债务性工具）取得的长期股权投资，比照通过发行权益性证券（权益性工具）处理。

③通过债务重组方式取得的长期股权投资，公司以债权转为股权所享有股份的公允价值作为其初始投资成本。

④通过非货币性资产交换方式取得的长期股权投资，在非货币性资产交换具有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情况下，公司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；不满足上述条件的，公司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。

公司发生的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，计入长期股权投资的初始投资成本。

公司无论以何种方式取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收股利单独核算，不构成长期股权投资的成本。

2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

（1）采用成本法核算的长期股权投资

①公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，即对子公司投资，采用成本法核算。

②采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司不分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，均按照应享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

（2）采用权益法核算的长期股权投资

①公司对被投资单位具有共同控制的合营企业或重大影响的联营企业，采用权益法核算。

②采用权益法核算的长期股权投资，对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的初始投资成本。

③取得长期股权投资后，公司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，分别确认投资损益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，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，对被投资单位账面净利润经过调整后计算确定。但是，公司对无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产公允价值的、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值之间的差额较小的或是其他原因导致无法取得被投资单位有关资料的，直接以被投资单位的账面净损益为基础计算确认投资损益。公司按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应分享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司对被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的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。

公司在确认由联营企业及合营企业投资产生的投资收益时，对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易收益按照持股比例计算归属于公司的部分予以抵销，并在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失属于资产减值损失的，全额予以确认。公司对于纳入合并范围的子公司与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，也按照上述原则进行抵销，并在此基础上确认投资损益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，按照下列顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价值；如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，则以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收款的账面价值；经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外损失义务的，按照预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司扣除未确认的亏损分担额后，按照与

上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面金额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益和长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制，是指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。某项安排的相关活动通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究开发活动以及融资活动等。合营企业，是公司仅对某项安排的净资产享有权利的合营安排。合营方享有某项安排相关资产且承担相关债务的合营安排是共同经营，而不是合营企业。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指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。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

公司按照长期股权投资项目计提减值准备。

(1) 公司对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，其可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

(2) 因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(七) 固定资产

1、固定资产的确认条件

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。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧

(1) 除已提足折旧仍继续使用的固定资产以外，公司对所有固定资产计提折旧。

(2) 公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

(3) 固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10	4.50
机器设备	5-10	10	9.00-18.00
运输设备	5	10	18.00
电子设备	5	10	18.00

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

(4) 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

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

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 固定资产的减值测试方法

①资产负债表日，公司判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

②当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

③固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

④固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（2）固定资产减值准备的计提方法

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

4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

（1）融资租入固定资产的认定依据

在租赁期开始日，公司将满足融资租赁标准的租入固定资产确认为融资租入固定资产。

（2）融资租入固定资产的计价方法

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者和发生的初始直接费用作为融资租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。未确认融资费用在租赁期的各个期间内采用实际利率法进行分摊。

（3）融资租入固定资产的折旧方法

采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、固定资产的后续支出

（1）与固定资产有关的更新改造、装修等后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除。

(2)与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(八) 无形资产

1、自行研究开发无形资产的初始计量

自行研究开发的无形资产的成本，按照自满足资本化条件后至达到预定用途前所发生的支出总额确定，对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

公司自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，不符合资本化条件的，于发生时计入当期损益；符合资本化条件的，确认为无形资产。如果确实无法区分研究阶段支出和开发阶段支出，则将其所发生的研究支出全部计入当期损益。

2、无形资产的后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。公司将取得的无形资产分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产的后续计量

公司对使用寿命有限的无形资产，自达到预定用途时起在其使用寿命内采用直线法分期摊销，不预留残值。无形资产的摊销金额通常计入当期损益；某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或其他资产实现的，其摊销金额计入相关资产的成本。

无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率列示如下：

无形资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年摊销率(%)
软件	3	0	33.33
专利权	10	0	10.00

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

(2) 使用寿命不确定的无形资产的后续计量

公司对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不进行摊销，但于每年年度终了进行减值测试。

3、无形资产使用寿命的估计

(1) 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按照不超过合同性权利或其他法定权利的期限确定；合同性权利或其他法定权利在到期时

因续约等延续且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

(2) 合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面的情况，通过聘请相关专家进行论证或者与同行业的情况进行比较以及参考公司的历史经验等方法来确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

(3) 按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

4、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 无形资产的减值测试方法

①对于使用寿命有限的无形资产，如有明显减值迹象的，资产负债表日进行减值测试；对于使用寿命不确定的无形资产，资产负债表日进行减值测试。

②对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

③当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

④无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

⑤无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(2) 无形资产减值准备的计提方法

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

5、划分公司内部研究开发项目的研发阶段与开发阶段的具体标准

根据研究与开发的实际情况，公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。

(1) 研究阶段

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

(2) 开发阶段

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产
品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其
有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，
并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

7、土地使用权的处理

(1) 公司取得的土地使用权通常确认为无形资产，但改变土地使用权用途，
用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产。

(2) 公司自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权与建筑物分别进
行处理。

(3) 购土地及建筑物支付的价款在建筑物与土地使用权之间进行分配；难
以合理分配的，全部作为固定资产。

(九) 职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬，是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个
月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

公司在职工为其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。

2、离职后福利——设定提存计划

公司参与的设定提存计划是按照有关规定为职工缴纳的基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费等。公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应缴存的金额，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。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) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。在报告期末，公司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，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十) 收入

公司营业收入主要包括销售商品收入，其确认原则如下：

公司发出商品已得到购货方验收确认，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权也没有对已售出的

商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

（十一）政府补助

1、政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

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。

2、政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

3、政府补助的计量

- (1) 政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量。
- (2) 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币 1 元）。

4、政府补助的会计处理方法

(1) 与资产相关的政府补助，在取得时按照到账的实际金额确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。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，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时直接计入当期损益。

(3) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十二）递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

1、递延所得税资产或递延所得税负债的确认

(1) 公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

(2) 递延所得税资产的确认依据

①公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

②对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

(3) 递延所得税负债的确认依据

公司将当期和以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

2、递延所得税资产或递延所得税负债的计量

(1) 资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(2) 适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

(3) 公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

(4) 公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

(十三) 重要会计政策和会计估计的变更

1、会计政策变更

本公司 2014 年实施财政部本年最新修订的企业会计准则及相关具体规定，会计政策变更不涉及追溯调整，未对公司本期及以前年度的财务状况及经营成果产生影响。

2、会计估计变更

报告期内公司无会计估计变更事项。

三、报告期的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月公司营业收入分别为 32,622,733.19 元、37,048,348.15 元、6,048,142.75 元，报告期内公司的营业收入处于稳步增长趋势，主要原因系随着公司及产品知名度逐步提高，产品质量得到客户认可，使公司接收到的销售合同不断增加。2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月主营业务收入平均毛利率分别为 46.68%、45.15% 和 48.61%，公司主营业务毛利率总体基本保持稳定，公司产品是根据客户所需设计产品技术方案，为客户“量身定做”，多属定制类产品，销售定价采用成本加成方法确定，虽然部分外资客户每年都会要求企业对同类产品给予一定程度的降价，但公司较为重视研发，每年新研发产品约占当年收入 10% 左右，这部分新产品毛利较高，同时报告期内公司生产销售模式和产品定价模式基本保持稳定，所以从总体上看，报告期内主营业务毛利率基本保持稳定，公司盈利能力较为稳定。

(二) 偿债能力分析

2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末母公司资产负债率分别为 45.37%、56.22%、54.08%，报告期内，除公司应付股权转让款及应付股利外，其他负债均

系为公司正常采购、生产、销售经营发生的应付账款、应付职工薪酬、预收账款、应交税费等。公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末公司流动比率分别为 5.23 、2.22 、2.42，速动比率分别为 4.13 、1.70 、1.83。

2014 年末、2015 年 3 月末资产负债率较高、流动比率及速度比率较低原因系：(1) 公司 2012 年 3 月通过董事会决议，同意将公司截至 2011 年 12 月 31 累计未分配利润 5,342,954.58 元人民币全部支付给香港广海公司；公司 2013 年 1 月通过临时股东大会决议，同意公司依据 2012 年下半年度实现的净利润分配股利 284,000.00 元；截至 2013 年末尚余 2,945,656.59 元未支付；公司 2014 年 10 月通过临时股东大会决议，同意公司依据 2013 年度实现的净利润 5,260,103.03 元，按 10% 提取法定盈余公积金 526,010.30 元后，剩余 4,734,092.73 元用于分配，截至 2014 年末及 2015 年 3 月末，尚余 4,030,956.56 元未支付；(2) 公司于 2014 年吸收合并常工电子及控股合并伊博软件股权收购款截至 2014 年末尚余 4,938,242.84 元未支付，截至 2015 年 3 月末尚余 4,438,242.84 元未支付；(3) 2015 年 1 月 2 日公司因正常生产经营临时资金周转之需向周骁威借款 2,000,000.00 元，已于 2015 年 3 月 2 日、3 月 26 日、5 月 14 日、6 月 1 日分别还款 500,000.00 元、500,000.00 元、584,534.00 元、500,000.00 元，截至 2015 年 6 月，所欠周骁威资金往来款项已全部归还。

所以，报告期内公司从整体来看，负债水平较低，偿债能力较强。

(三) 营运能力分析

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月应收账款周转率分别为 1.85 、2.02 、0.35 (折成全年为 1.41)，存货周转率分别为 2.62 、2.88 、0.43(折成全年为 1.73)。2014 年公司应收账款周转率和存货周转率处于上升趋势。其中应收账款周转率上升的主要原因系随着公司销售合同的增加，生产销售规模的扩大，公司销售收入较快增长，相应的应收账款也相应增长，但增长幅度小于收入增长，所以 2014 年应收账款周转率小幅上升。2014 年存货周转率的上升的主要原因系随着接收到的销售合同不断增加，为满足扩大的公司生产销售规模需求，公司增加了原材料库存、在产品、库存商品的平均余额，但增长幅度小于营业成本增长，从而使存货周转率小幅上升。2015 年 1-3 月应收账款周转率及存货周转率折成全年下降原因系 2015 年 2 月春节放假 10 天，扣除此影响，2015 年应收账款周转率及存货周转率折成全年未有下降。所以，从整体来看，报告期内公司随着生产销售

规模的扩大，公司应收账款及存货相应增长，但增长幅度小于收入成本增长幅度，周转率、存货周转率等营运能力指标有一定程度的上升，但都处于正常水平。

(四) 现金流量分析

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,115,863.68	6,673,348.99	5,125,377.65
投资活动产生的现金流量净额	-516,259.20	-6,607,055.15	-460,982.57
筹资活动产生的现金流量净额		-3,648,770.03	-6,904,398.26
现金及现金等价物净增加额	2,599,604.48	-3,582,476.19	-2,240,003.18

报告期内公司经营活动产生的现金流量处于稳步增长趋势，主要因为公司营业收入处于稳步增长，同时加大应收账款回收力度。2014 年经营性应收项目减少 842,526.18 元，2015 年 1-3 月经营性应收项目减少 3,506,167.07 元。2013 年转回资产减值准备 1,184,205.41 元，2014 年计提资产减值准备 769,718.79 元。上述原因使公司报告期内经营活动产生的现金流量稳步增长。

2014 年公司投资活动产生的现金流较 2013 年减少了 6,146,072.58 元，2015 年 1-3 月公司投资活动产生的现金流较 2014 年增加了 6,090,795.95 元，主要原因系 2014 年支付吸收合并常工电子股权收购款 4,200,000.00 元，支付控股合并伊博软件股权收购款 1,793,679.00 元。

报告期内公司筹资活动产生的现金流均系分配股利。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性情况：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
净利润	856,422.18	6,061,891.02	6,200,915.31
加：资产减值准备	-223,039.86	769,718.79	-1,184,205.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	103,635.56	450,107.60	490,260.35
无形资产摊销	1,068.39	4,273.56	34,273.56
长期待摊费用摊销			
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)			16,003.48
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)			
投资损失(收益以“-”号填列)			

递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	56,377.16	-565,221.09	136,340.36
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)	-313,721.79	44,128.51	-955,033.57
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,506,167.07	842,526.18	85,437.04
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-871,045.03	-934,075.58	301,386.53
其他			
经营活动产生的现金流量净额	3,115,863.68	6,673,348.99	5,125,377.65

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1. 公司最近两年及一期的营业收入主要构成

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	6,048,142.75	100.00	36,695,643.87	99.05	32,622,733.19	100.00
其他业务收入			352,704.28	0.95		
合计	6,048,142.75	100.00	37,048,348.15	100.00	32,622,733.19	100.00

报告期内公司实现的营业收入主要为主营业务产品销售实现的收入，其他业务收入均为零星的原材料直接销售实现的收入。公司主营业务为生产销售配电自动化在线监测产品。公司按照销售商品收入的确认原则确认营业收入。报告期内公司产品销售均为国内销售。公司销售收入具体确认方法为按照销售合同约定发货，经客户验收并在签收单上签字确认后，公司确认收入。所以，公司产品经客户验收确认后就可以表明公司产品的主要风险和报酬已经转移。上述公司收入确认原则符合收入的一般收入确认原则：公司在已将产品的主要风险和报酬转给购货方；公司既没有保留与使用权相联系的继续管理权，也没有对已售出的产品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

2、公司最近两年及一期的主营业务收入

(1) 公司最近两年及一期主营业务收入构成-地区

单位:元

项目	2015年1-3月	占比(%)	2014年度	占比(%)	2013年度	占比(%)
华东地区	4,644,202.39	76.79	28,995,924.64	78.27	26,678,664.95	81.78

华南地区	527,728.21	8.73	3,906,903.42	10.55	2,438,723.08	7.48
华北地区	415,585.06	6.87	2,031,920.33	5.48	2,268,251.02	6.95
东北地区	337,444.45	5.58	1,135,799.14	3.07	468,653.84	1.44
其他地区	123,182.64	2.04	977,800.62	2.64	768,440.30	2.36
合计	6,048,142.75	100.00	37,048,348.15	100.00	32,622,733.19	100.00

公司报告期内销售区域主要集中在华东地区，该地区各期销售金额占营业收入总额 76%以上，为公司产品主要销售区域；国内其他销售区域销售比例较小，近年来公司积极扩展上海、江苏以外市场，2015 年 1-3 月公司华东地区以外销售占比达到 23.21%。

报告期内公司无直接出口销售的情况。

(2) 公司最近两年及一期主营业务收入构成-按产品

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
温度在线监测装置	2,354,657.69	38.93	15,346,649.79	41.82	14,167,096.81	43.43
柜体温差式防凝露控制器	2,410,859.98	39.86	13,967,398.32	38.06	11,662,727.05	35.75
电加热器	722,909.62	11.95	4,461,763.06	12.16	2,959,938.45	9.07
验电、防误解锁一体化五防闭锁装置	272,820.55	4.51	1,288,598.24	3.51	2,195,230.77	6.73
其他电力设备智能化测控仪器、仪表和保护装置	286,894.91	4.74	1,631,234.46	4.45	1,637,740.11	5.02
合计	6,048,142.75	100.00	36,695,643.87	100.00	32,622,733.19	100.00

报告期内公司主营业务收入均为销售配电自动化在线监测产品实现的收入。其中销售温度在线监测装置、柜体温差式防凝露控制器的收入占主营业务收入的 78%以上，随着公司及产品知名度的提升，以及产品质量得到客户的认可，报告期内公司配电自动化在线监测产品销售收入处于不断增长态势。

(3) 报告期内对直销客户和经销客户的销售情况如下

项目	2015年1-3月(元)	占比(%)	2014年度(元)	占比(%)	2013年度(元)	占比(%)
直销	5,571,824.80	92.12	33,786,901.99	91.20	30,441,604.98	93.31
经销	476,317.95	7.88	3,261,446.16	8.80	2,181,128.21	6.69
合计	6,048,142.75	100.00	37,048,348.15	100.00	32,622,733.19	100.00

公司对客户的销售包括直销和经销销售模式，其中大部分销售是直接对产品使用客户销售的直销模式，只有较少产品对经销商销售，公司对经销商的销售，均为“买断式”销售，销售后没有保留与使用权相联系的继续管理权，也没有对经销商已验收的产品实施控制，风险和报酬转移时点与直销模式一致，为在经销

商验收确认后转移，所以在经销商验收产品后确认收入。报告期内，公司对经销商的销售占比较为稳定。

3、公司最近两年的主营业务成本主要构成

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(%)
直接材料	2,352,404.47	75.68	17,022,481.86	83.77	14,552,820.48	83.66
直接人工	496,339.98	12.65	2,295,741.82	11.30	1,791,483.48	10.30
制造费用	259,475.85	8.35	1,002,048.43	4.93	1,051,184.37	6.04
合计	3,108,220.30	100.00	20,320,272.11	100.00	17,395,488.33	100.00

公司的主营业务成本包括电缆线、控制面板、微型变压器等标准元器件等原材料的采购成本以及人工成本、厂房及机器设备的折旧等。公司的原材料、库存商品在发出时按加权平均法核算，直接人工、制造费用按照当期各产品原材料占比进行分摊，营业成本按本期销售数量对应的产成品成本结转计入。公司的成本归集是以产品明细进行归集，每月末根据领料情况及在产品盘点情况，人工计算出已完工产品的原料成本，在产品成本根据实际盘点原材料成本确定。

报告期内公司的收入基本保持稳定，成本的波动与收入基本保持一致。报告期内直接人工成本占比逐年升高的原因系公司为了稳定员工队伍，以及国内职工薪酬的普遍提高，公司每年都会提高生产工人职工薪酬所致；报告期内制造费用占比逐年降低的原因系公司制造费用主要系厂房及机器设备的折旧、水电费等，总金额相对固定，营业成本总额的上升造成制造费用占比降低；2015年1-3月直接材料占比较2014年有所降低，直接人工及制造费用占比有所升高的原因系由于春节放假的，公司1-3月销售规模较低，直接材料成本亦较小，而制造费用及直接人工相对固定，造成料工费占比发生变动。

4、公司最近两年一期的主营业务毛利情况

单位：元

产品	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	主营业务毛利	毛利率	主营业务毛利	毛利率	主营业务毛利	毛利率
温度在线监测装置	1,198,083.12	50.88%	7,161,564.56	46.67%	6,773,712.1	47.81%
柜体温差式防凝露控制器	1,192,454.80	49.46%	6,521,709.51	46.69%	5,459,766.7	46.81%
电加热器	309,593.73	42.83%	1,776,131.88	39.81%	1,149,855.0	38.85%
验电、防误解锁一体化五防闭锁装置	155,011.32	56.82%	708,914.75	55.01%	1,247,316.9	56.82%
其他电力设备智能化测控仪器、仪表和保护装置	84,779.48	29.55%	452,435.68	27.74%	596,594.2	36.43%

合计	2,939,922.45	48.61%	16,620,756.38	45.29%	15,227,244.9	46.68%
----	--------------	--------	---------------	--------	--------------	--------

报告期内公司主营业务毛利率总体基本保持稳定，公司产品是根据客户所需设计产品技术方案，为客户“量身定做”，多属定制类产品，虽然客户每年都会要求企业对同类产品给予一定程度的降价，但公司较为重视研发，每年新研发产品约占当年收入 10%左右，这部分新产品毛利较高，同时报告期内公司生产销售模式和产品定价模式基本保持稳定，所以从总体上看，报告期内主营业务毛利率基本保持稳定，公司盈利能力较为稳定。

报告期内合并报表层面毛利率小幅变动的原因系公司产品定价模式系根据母公司成本加成定价，2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度母公司毛利率分别为 38.58%、38.44%、39.10%，基本保持稳定。

公司子公司伊博软件主营业务为向公司提供配电自动化在线监测产品相关内嵌软件，软件价格根据终端产品不同类型以终端产品成本 10%-15%确定。伊博软件的营业成本为人工成本和办公用房租，2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度伊博软件毛利率分别为 84.81%、80.86%、83.78%，伊博软件毛利率波动系公司毛利率波动主要原因。

4、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	2014 年增长率
主营收入	6,048,142.75	37,048,348.15	32,622,733.19	13.57%
营业成本	3,108,220.30	20,320,272.11	17,395,488.33	16.81%
营业利润	872,116.41	5,765,619.74	6,778,265.54	-14.94%
利润总额	1,061,176.31	6,414,314.08	7,114,045.58	-9.84%
净利润	856,422.18	6,061,891.02	6,200,915.31	-2.24%

报告期内，公司的营业收入分别为 32,622,733.19 元、37,048,348.15 元、6,048,142.75 元，保持稳步增长趋势。

2014 年公司的毛利率较 2013 年小幅降低，营业利润较 2013 年降低 14.94%，主要系资产减值损失 2014 年度较 2013 年度增加 1,953,924.20 元所致，2013 年公司加大力度清理账龄较长的应收款项，当期转回坏账准备金额 1,185,687.02 元，2014 年计提坏账准备金额 865,852.06 元。

2015 年 1-3 月，公司营业收入基本保持稳定态势，随着公司新研发产品所致销售比例的提高，使公司产品整体毛利率有所增长。但由于公司 2015 年 2 月春节

放假10天，导致2015年1-3月营业收入、营业成本、营业利润、利润总额及净利润折成全年较2014年下降较多，扣除此项影响，2015年营业收入及利润总额未有下降。

(二) 主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度			2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	增长率	金额	占比(%)
销售费用	329,130.77	5.44	1,887,574.56	5.09	15.41%	1,635,554.60	5.01
管理费用	1,896,115.14	31.35	7,936,755.58	21.42	2.56%	7,738,277.26	23.72
其中：研发费用	748,972.51	12.38	3,137,893.11	8.47	-1.11%	3,173,252.13	9.73
财务费用	86.89	0.00	-2,177.20	-0.01	-96.32%	-59,214.38	-0.18
合计	2,225,332.80	36.79	9,822,152.94	26.51	5.45%	9,314,617.48	28.55

报告期内，公司2013年、2014年、2015年1-3月的期间费用分别为9,314,617.48元、9,822,152.94元和2,225,332.80元，占营业收入的比重分别为28.55%、26.51%和36.79%。2014年期间费用占营业收入的比重较2013降低2.04%，2014年营业收入较2013年上升13.57%，随着公司营业收入的增长，相应的管理费用等期间费用也逐年增长，但增长幅度小于营业收入的增长幅度，使2014年期间费用占比较2013年增长小幅降低。2015年1-3月期间费用占营业收入比较上两年大幅上升的原因系2015年2月春节放假10天，此期间未有销售收入，但仍照常发放管理层及销售费用工资，相应资产折旧也照常计提。

1、销售费用

报告期内，公司的销售费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
运输费	34,410.96	293,888.97	336,672.47
差旅费	107,331.50	465,900.37	707,446.30
工资	156,826.60	898,764.40	445,358.00
通讯费	1,311.00	30,006.27	18,077.83
房租		80,000.00	120,000.00
广告宣传费	28,184.91	79,023.15	
其他	1,065.80	39,991.40	8,000.00
合计	329,130.77	1,887,574.56	1,635,554.60

报告期内，公司的销售费用主要包括销售人员的工资社保及福利费、运费、

差旅费等，其中工资社保及福利费、差旅费占比较高，合计数占销售费用比例均达70%以上。

2014年销售费用的增长主要是销售人员工资的增长，主要系2013年1-6月，常工电子未单独设置销售部门，故而将7名销售人员工资放在管理费用核算，2013年6月之后该7名销售人员工资在销售费用核算。另公司加强为市场营销，提高了销售人员的薪酬水平。

2、管理费用

报告期内，公司的管理费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
工资	750,950.30	2,706,736.73	2,485,242.43
会务费	93,491.96	180,190.87	79,439.96
办公费	78,612.96	295,421.22	540,784.13
业务招待费	47,485.58	171,188.30	215,988.50
差旅费	1,348.00	48,282.00	46,419.10
汽车费用	25,983.99	170,459.63	217,369.23
广告费		89,037.73	80,379.25
折旧费	70,664.63	208,893.88	284,550.83
物业及水电费	41,794.47	141,125.66	145,511.03
咨询费		13,435.85	32,000.00
审计费	5,000.00	102,332.20	70,500.00
绿化苗木费		96,500.00	189,480.00
研发费	748,972.51	3,137,893.11	3,173,252.13
税费	19,336.29	127,783.74	103,865.49
专利费	11,100.00	21,445.00	7,990.00
设计费		403,805.82	
其他	1,374.45	22,223.84	65,505.18
合计	1,896,115.14	7,936,755.58	7,738,277.26

报告期内，公司的管理费用主要包括管理人员的职工薪酬、研发费等，其中研发费用、职工薪酬等占比较高，合计数占管理费用比例均达70%以上。

2014年公司管理费用较2013年增长了2.56%，主要系管理层工资增长所致。

2013年、2014年、2015年1-3月的研发费用分别为3,173,252.13元、3,137,893.11元和748,972.51元，占营业收入的比重分别为9.73%、8.47%和12.38%，公司研发费用投入较高且较为稳定。2014年研发费用占营业收入比较2013年小幅下降的原因系2014年营业收入较2013年上升12.48%，而研发费用

基本保持不变。2015年1-3月研发费用占比较高原因系2015年2月春节放假10天，此期间未有销售收入，但仍照常发放研发人员工资。

总体上看，报告期内公司研发投入波动不大，报告期内研发项目具体情况：

(1) 10-35KV高压开关设备智能组件项目

单位：元

年度	2013年度	2014年度
发生额	1,628,543.73	836,109.66
其中：材料费用	755,712.77	348,821.31
人工费用	872,830.96	409,618.45
其他费用	-	77,669.90
项目研发的主要内容	将在线监测技术与传统高压开关设备有机结合，研发出结构及工艺性能完全匹配高压开关设备的模块化智能组件	
主要风险和难点	本课题难点主要由：1、解决采集装置的供电、均电场设计及在强磁场环境下的不同功能智能组件之间数据无线传输等问题；2、保证监测设备的无线通信系统能够可靠、稳定的运行；3、不影响断路器机械特性，并满足机械寿命要求。	
产出的效益	于2014年研制成功并形成小规模生产销售，截至2015年3月底，实现销售额67.36万元。并已获1项发明专利：专利名称_高压开关触头温度在线监测装置，专利号_200910029038.0；已申请2项发明专利：①专利名称_数字式开关状态综合指示仪，申请号_201310040893.8；②专利名称_高压设备电缆头温度在线监测装置，申请号：201210457378.5；已获2项实用新型专利：①专利名称_数字式开关状态综合指示仪，专利号：ZL201320059519.8；②专利名称_一种新型电柜内部抗潮和防凝露装置，专利号：ZL201220090672.2；③专利名称_箱式变压器智能测控单元，专利号：ZL：201420006245.0。	

(2) 基于无线传感网技术的新型母线槽接头温升在线监测装置项目

单位：元

年度	2013年度
发生额	1,100,016.10
其中：材料费用	409,244.48
人工费用	688,071.62
其他费用	2,700.00
项目研发的主要内容	研究母线槽测温装置连接点温度信号的在线实时监测；准确、迅速判断母线槽测温装置热故障及故障地点，确定故障类型。
主要风险和难点	本课题难点有两方面：1、母线槽测温装置温度信号专用检测传感器的研究；2、无线传感器网络平台构建技术的研究。
产出的效益	于2013年研制成功并实现大规模生产销售，截至2015年3月底，实现销售额839,36.00万元。并已申请2项发明专利：①专利名称_一种用于监测母线槽母线接头温度的母线槽测温装置，申请号_201210106682.5；②专利名称_基于WSN技术的高开关设备温度在线监测装置其方法，专利号：201110260780.X；已获1项实用新型专利：专利名称_基于WSN技术的高压开关设备温度在线监测装置，专利号：ZL201120330633；获1项江苏省高新技术产品，名称_母线槽接头温升在线监测装置，证书号_130GX6G0466N。

(3) 智能配用电信息及高速双向通道支撑平台研发项目

单位：元

年度	2014 年度	2015 年 1-3 月
发生额	1,119,846.49	350,581.60
其中：材料费用	514,361.18	84,547.80
人工费用	589,367.81	264,685.80
其他费用	16,117.50	1,348.00
项目研发的主要内容	研制双向高速通信支撑技术通用平台，实现智能配用电信息的可靠传输	
主要风险和难点	本课题难点有两方面：1、设计不同信息的采集方法，解决配用电信息采集与集成问题；2、解决双向高速通信支撑技术通用平台核心技术的研究。	
研发阶段	正在进行，并已申请1项发明专利：专利名称_箱式变压器智能测控单元，申请号_201410004992.5；；已获2项实用新型专利：①名称：接地电阻在线监测仪，专利号：ZL201420258834.8；②名称：集成式智能手车断路器，专利号：ZL201420812672.8	

(4) 高压开关设备状态监测装置及寿命智能评估系统研发项目

单位：元

年度	2014 年度	2015 年 1-3 月
发生额	842,477.26	185,036.29
其中：材料费用	423,505.14	57,739.29
人工费用	418,972.12	127,297.00
项目研发的主要内容	对开关设备运行状态及设备机械寿命和电寿命进行评估。	
主要风险和难点	保证监测设备的无线通信系统能可靠工作。	
研发阶段	正在进行，并已获2项发明专利：①专利名称_开关柜智能温差式防凝露控制器，专利号_ZL200910029037.6；②专利名称_一种高压开关柜防误闭锁装置，专利号：ZL200910030615.8。	

报告期内公司子公司伊博软件发生研发费用 997,506.62 元，均系软件研发人员工资。

3、财务费用

公司的财务费用主要为利息收入和手续费等，报告期内公司财务费用较低，系公司报告期内无借款，无利息支出。

(三) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益			-12,865.20
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	66,666.67	223,033.33	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			1,076,783.43

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1, 259. 16	8, 154. 75	-19, 895. 89
非经常性损益合计（影响利润总额）	65, 407. 51	231, 188. 08	1, 044, 022. 34
减： 所得税影响数	10, 000. 00	33, 031. 00	-1, 929. 78
非经常性损益净额（影响净利润）	55, 407. 51	198, 157. 08	1, 045, 952. 12
其中： 影响少数股东损益			
影响归属于母公司普通股股东净利润合计	55, 407. 51	198, 157. 08	1, 045, 952. 12

报告期内，2013年、2014年、2015年1-3月公司未扣除所得税的非经常性损益金额占利润总额的比例分别为14. 70%、3. 09%和5. 22%。

2014年、2015年1-3月公司非经常性损益主要内容系当期收到的政府补助，在利润总额中所占比重较小，故公司2014年、2015年1-3月经营业绩对非经常性损益不存在重大依赖。

2013 年公司非经常性损益较大系同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 1, 076, 783. 43 元，公司 2013 年经营业绩对非经常性损益不存在重大依赖。

报告期内公司计入当期损益的政府补助的具体如下：

单位：元

补助项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关	说明
科技进步奖奖金		10, 000. 00		与收益相关	注 1
专利资助资金		10, 000. 00		与收益相关	注 2
创意产业园基地管理委员会奖励款		69, 700. 00		与收益相关	注 3
研发科技项目财政拨款(注)	66, 666. 67	133, 333. 33		与收益相关	注 4
增值税即征即退	123, 652. 39	417, 506. 26	371, 769. 08	与收益相关	注 5
合计	190, 319. 06	640, 539. 59	371, 769. 08		

注 1：根据常政发[2014]20 号《常州市政府关于颁发 2013 年度常州市科学技术奖的决定》，公司于 2014 年 4 月收到三等奖奖金 10, 000. 00 元。

注 2：根据常知发[2013]27 号《常州市知识产权局关于下达 2013 年度省专利资助经费的通知》，公司于 2014 年 1 月收到专利资助经费 9, 000. 00 元。根据常科发[2013]242 号、常财工贸[2014]144 号《常州市科学技术局、常州市财政

局关于下达 2013 年常州市第四十一批科技计划（专利资助）项目的通知》，公司于 2014 年 5 月收到专利资助经费 1,000.00 元。

注 3：根据《常州市创意产业基地管理委员会关于申报 2011 年度创意企业纳税奖励的通知》、《常州市创意产业基地管理委员会关于申报 2013 年度创意企业纳税奖励的通知》，公司子公司伊博软件分别于 2014 年 1 月、2014 年 12 月收到纳税奖励 43,900.00 元、25,800.00 元。

注 4：根据苏财教[2014]115 号《江苏省财政厅、江苏省科学技术厅关于下达 2014 年省级前瞻性研究专项资金（第七批）的通知》，公司于 2014 年 9 月收到“智能配用电信息及高速双向通信支撑技术平台研发”项目专项资金 800,000.00 元，项目时间为 2014 年 6 月-2017 年 6 月，计入 2014 年度营业外收入金额为 133,333.33 元，计入 2015 年 1-3 月营业外收入金额为 66,666.67 元。

注 5：根据国务院[2000]18 号文件《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》和国发[2011]4 号文件《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》规定，公司于 2013 年度、2014 年度、2015 年度分别收到增值税即征即退金额 371,769.08 元、640,539.59 元、123,652.39 元。

（四）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税后，差额部分未应交增值税	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%/25%

2、税收优惠

（一）母公司税收优惠

高新技术企业税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税。2008 年 9 月 24 日，公司取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁

发的高新技术企业证书，证书编号为：GR200832000289，有效期三年；2011年9月9日公司通过了高新技术企业复审，证书编号为：GF201132000180，有效期三年。

2014年9月2日，公司取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为：GR201432001601，有限期三年。

公司自2008年度起企业所得税的适用税率为15%。

（二）子公司税收优惠

（1）增值税按照当期销项税额与当期可抵扣进项税额的差额计算缴纳，销项税率为17%。

根据国务院[2000]18号文件《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》和国发[2011]4号文件《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，实施软件增值税优惠政策，即按17%的法定税率征收增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退。公司适用此规定。

（2）企业所得税

2010年度，经江苏省信息产业厅批准（证书编号：苏R-2010-3013），公司被认定为软件企业。根据国务院《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）规定，新创办软件企业经认定后，自获利年度起企业所得税实行“两免三减半”的优惠，公司2010-2011年度为免税年度；2012-2014年度减半征收企业所得税，公司实际执行的企业所得税税率为12.5%。

2012年至2014年度，公司均按25%的税率申报企业所得税，每年所得税汇算清缴后，公司收到主管税务机关按实际执行的12.5%优惠税率退回的企业所得税。

五、公司最近两年及一期主要资产情况（合并口径）

（一）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
库存现金	20,753.37	104,761.60	269,777.73
银行存款	3,452,847.54	769,234.83	4,186,694.89

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他货币资金			46,000.00
合计	3,473,600.91	873,996.43	4,502,472.62

因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项:

单位: 元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预收款保函保证金			46,000.00

公司货币资金主要由银行存款构成,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,公司的货币资金分别为4,502,472.62元、873,996.43元和3,473,600.91元,占当期资产总额的比例分别为12.18%、2.59%和10.45%,2014年末货币资金较少的原因系当年支付收购常工电子及伊博软件股权收购款6,400,000.00元。

(二) 应收票据

1、明细情况

单位: 元

票据类别	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	3,024,870.00	3,139,870.00	3,590,740.80
商业承兑汇票	188,709.40	66,444.40	
合计	3,213,579.40	3,206,314.40	3,590,740.80

截至2015年3月31日,公司无质押应收票据情况,不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况,报告期内公司收到的应收票据均系销售款结算所致。

截至2015年3月31日,已背书转让给他人但尚未到期的应收票据总额为1,050,670.00元。

2、截至2015年3月31日,已背书转让给他人但尚未到期的应收票据前五名情况:

单位: 元

出票单位	出票日期	到期日	金额
上海天灵开关厂有限公司	2015年1月19日	2015年4月19日	100,870.00
江苏东源电器集团股份有限公司	2014年10月16日	2015年4月15日	100,000.00
常州太平洋电气有限公司	2014年10月28日	2015年4月28日	100,000.00
常州市兰翔电器有限公司	2014年11月26日	2015年5月26日	100,000.00

上海纳杰电气成套有限公司	2014年10月16日	2015年4月16日	99,800.00
合计	—	—	500,670.00

(三) 应收账款

1、明细情况

单位：元

类别	2015年3月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款			
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,746,143.96	100.00	3,173,825.62
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款			
合计	18,746,143.96	100.00	3,173,825.62

(续)

类别	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款			
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	22,203,932.05	100.00	3,367,288.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款			
合计	22,203,932.05	100.00	3,367,288.51

(续)

类别	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款			
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	20,380,851.63	100.00	2,501,436.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款			
合计	20,380,851.63	100.00	2,501,436.45

2、按账龄列示

单位：元

账龄	2015年3月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额

1年以内（含一年）	13,971,397.82	74.53	698,569.89
1-2年	2,329,828.80	12.43	465,965.76
2-3年	871,254.75	4.65	435,627.38
3年以上	1,573,662.59	8.39	1,573,662.59
合计	18,746,143.96	100.00	3,173,825.62

(续)

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
1年以内（含一年）	17,286,342.93	77.85	864,317.14
1-2年	2,423,556.80	10.91	484,711.36
2-3年	951,544.63	4.29	475,772.32
3年以上	1,542,487.69	6.95	1,542,487.69
合计	22,203,932.05	100.00	3,367,288.51

(续)

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
1年以内（含一年）	16,222,804.68	79.60	811,140.23
1-2年	2,448,847.26	12.02	489,769.45
2-3年	1,017,345.85	4.99	508,672.93
3年以上	691,853.84	3.39	691,853.84
合计	20,380,851.63	100.00	2,501,436.45

报告期内，公司1年以内应收款项占应收账款总额的74%以上，应收账款收回良好。

报告期内，公司的应收账款分别为 20,380,851.63 元、22,203,932.05 元、18,746,143.96，占资产总额的比例 55.14%、65.76%和 56.38%。公司应收账款余额 2014 年末较 2013 年末增长 8.95%，占资产总额比较 2013 年末上升 10.63%，主要原因系 2014 年营业收入较 2013 年上升 13.57%及 2014 年末销售人员未向客户催款，而是在 2015 年 1 月向客户催款；2015 年 3 月末余额较 2014 年末下降 15.57%，主要原因系公司严格执行销售信用政策，注重应收账款的日常管理和到期催收工作，货款回收及时；另一方面，2015 年 2 月春节放假 10 天，公司账期一般为 3-6 个月，造成 2015 年 1-3 月末相应的新增应收账款也较少。

3、报告期实际核销的应收账款情况：

报告期内无实际核销的应收账款。

4、应收账款前五名情况：

截至 2015 年 3 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
江苏华鹏变压器有限公司	非关联方	2,923,943.80	1 年以内	15.6	货款
佛山市华阳中天电器有限公司	非关联方	2,037,903.25	1 年以内	10.87	货款
上海大华电器设备有限公司	非关联方	1,321,565.00	1 年以内 793,610.00 元，1-2 年 527,955.00 元	7.05	货款
上海天灵开关厂有限公司	非关联方	927,001.00	1 年以内 858,161.00 元，2-3 年 68,840.00 元	4.95	货款
北京清畅电力技术股份有限公司	非关联方	904,465.00	1 年以内 850,055.00 元，1-2 年 54,410.00 元	4.82	货款
合计	—	8,114,878.05	—	43.29	—

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
上海大华电器设备有限公司	非关联方	2,836,245.00	1 年以内 2,308,290.00 元，1-2 年 527,955.00 元	12.77	货款
江苏华鹏变压器有限公司	非关联方	2,625,615.80	1 年以内	11.83	货款
佛山市华阳中天电器有限公司	非关联方	2,529,429.85	1 年以内	11.39	货款
上海天灵开关厂有限公司	非关联方	1,154,066.00	1 年以内 1,085,226.00 元，2-3 年 68,840.00 元	5.2	货款
北京清畅电力技术股份有限公司	非关联方	852,330.00	1 年以内 797,920.00 元，1-2 年 54,410.00 元	3.84	货款
合计	—	9,997,686.65	—	45.03	—

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质

江苏华鹏变压器有限公司	非关联方	2, 329, 314. 80	1 年以内	11. 43	货款
佛山市华阳中天电器有限公司	非关联方	2, 109, 811. 25	1 年以内	10. 35	货款
上海大华电器设备有限公司	非关联方	1, 927, 955. 00	1 年以内	9. 46	货款
中山市明阳电器有限公司	非关联方	930, 248. 09	1 年以内 146, 470. 00 元, 1-2 年 783, 778. 09 元	4. 56	货款
上海南华兰陵电气有限公司	非关联方	930, 188. 61	1 年以内	4. 56	货款
合计	—	8, 227, 517. 75	—	40. 36	—

2015 年 3 月末、2014 年末、2013 年末应收账款前 5 名余额占应收账款余额分别为 40. 36%、45. 03%、43. 29%，报告期内公司应收账款前五名余额占比较为稳定，虽然应收账款前五名余额相对较大，但均在信用期内。公司报告期内应收账款回款较为良好，未出现较大额坏账的情况。

(四) 预付款项

1、按账龄列示

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)
1 年以内	19, 549. 80	100. 00	57, 099. 90	100. 00	267, 665. 97	97. 41
1-2 年					2, 580. 00	0. 94
2-3 年					20. 00	0. 01
3 年以上					4, 500. 00	1. 64
合计	19, 549. 80	100. 00	57, 099. 90	100. 00	274, 765. 97	100. 00

报告期内，预付账款期末余额较小主要内容系公司预付小部分原材料供应商货款及伊博软件预付房租。

2、预付账款前五名情况：

截至2015年3月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)	款项性质
常州国展资产经营有限公司	非关联方	7, 378. 80	1 年以内	37. 74	房租
淄博伟源电子设备有限公司	非关联方	5, 200. 00	1 年以内	26. 6	货款

常州市鼎丰模具有限公司	非关联方	2,900.00	1年以内	14.83	货款
南京周立功电子有限公司	非关联方	2,760.00	1年以内	14.12	货款
苏州市品特高铁芯有限公司	非关联方	896.00	1年以内	4.58	货款
合计	—	19,134.80	—	97.88	—

(续)

截至2014年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
溧阳市亿和电子有限公司	非关联方	20,425.00	1年以内	35.77	货款
常州国展资产经营有限公司	非关联方	12,912.90	1年以内	22.61	房租
靖江鹏达设备销售有限公司	非关联方	10,800.00	1年以内	18.91	货款
深圳智能卓越科技有限公司	非关联方	6,407.00	1年以内	11.22	货款
常州市鼎丰模具有限公司	非关联方	2,900.00	1年以内	5.08	货款
合计	—	53,444.90	—	93.6	—

(续)

截至2013年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
江阴市辉龙电热电器有限公司	非关联方	79,090.00	1年以内	28.78	货款
深圳市新世联科技有限公司	非关联方	60,800.00	1年以内	22.13	货款
常州市钟楼区江南纸盒厂	非关联方	23,442.99	1年以内	8.53	货款
深圳市欧普明科技有限公司	非关联方	22,500.00	1年以内	8.19	货款
深圳宗泰电子有限公司	非关联方	17,000.00	1年以内	6.19	货款
合计	—	202,832.99	—	73.82	—

报告期内预付款项总体余额较小，且较为集中，导致预付款项前五名占比较高。

报告期内，公司预付款项中无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方情况。

（五）其他应收款

1、明细情况

单位：元

类别	2015 年 3 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备的其他应收款	217,090.60	100.00	66,174.53
组合一：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	217,090.60	100.00	66,174.53
组合二：关联方的暂借往来款项			
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款			
合计	217,090.60	100.00	66,174.53

(续)

单位：元

类别	2014 年 1 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备的其他应收款	235,184.48	100.00	100,379.22
组合一：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	235,184.48	100.00	100,379.22
组合二：关联方的暂借往来款项			
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款			
合计	235,184.48	100.00	100,379.22

(续)

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备的其他应收款	533,662.51	100.00	176,283.12
组合一：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	523,662.51	98.13	176,283.12
组合二：关联方的暂借往来款项	10,000.00	1.87	-

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款			
合计	533, 662. 51	100. 00	176, 283. 12

2、按账龄列示

单位：元

账龄	2015年3月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	80, 290. 60	36. 98	4, 014. 53
1-2年	93, 300. 00	42. 98	18, 660. 00
2-3年			
3年以上	43, 500. 00	20. 04	43, 500. 00
合计	217, 090. 60	100. 00	66, 174. 53

(续)

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	36, 384. 48	15. 47	1, 819. 22
1-2年	125, 300. 00	53. 28	25, 060. 00
2-3年			
3年以上	73, 500. 00	31. 25	73, 500. 00
合计	235, 184. 48	100. 00	100, 379. 22

(续)

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	335, 662. 51	62. 90	16, 783. 12
1-2年	37, 500. 00	7. 03	7, 500. 00
2-3年	17, 000. 00	3. 19	8, 500. 00
3年以上	143, 500. 00	26. 89	143, 500. 00
合计	533, 662. 51	100. 00	176, 283. 12

报告期内，公司的其他应收款分别为 533, 662. 51 元、235, 184. 48 元和 217, 090. 60 元，分别占资产总额的 1. 44%、0. 70% 和 0. 65%，主要系员工借款、保证金及代扣代缴款。

3、报告期内实际核销的其他应收款情况

报告期内无实际核销的其他应收款

4、其他应收款前五名情况：

截至 2015 年 3 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
徐浩宇	内部职工	40,000.00	1-2 年	18.43	暂借款
许有祥	内部职工	30,000.00	1 年以内	13.82	暂借款
丁勇	内部职工	25,600.00	1-2 年	11.79	暂借款
于建荣	内部职工	20,000.00	3 年以上	9.21	暂借款
刘果强	内部职工	18,000.00	1-2 年	8.29	暂借款
合计	—	133,600.00	—	61.54	—

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
丁勇	内部职工	50,600.00	1-2 年 45,600.00 元；3 年以上 5,000.00 元	21.52	暂借款
徐浩宇	内部职工	40,000.00	1-2 年	17.01	暂借款
刘果强	内部职工	30,000.00	1-2 年	12.76	暂借款
汤振华	内部职工	21,500.00	3 年以上	9.14	暂借款
于建荣	内部职工	20,000.00	3 年以上	8.5	暂借款
合计	—	162,100.00	—	68.92	—

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
江苏旅通商务有限公司	非关联方	98,000.00	1 年以内	18.36	保证金
徐浩宇	内部职工	40,000.00	1 年以内	7.50	暂借款
蔡艳	内部职工	34,600.00	1 年以内	6.48	暂借款
汤振华	内部职工	31,500.00	3 年以上	5.90	暂借款
徐玉来	内部职工	31,000.00	1-2 年	5.81	暂借款
合计	—	235,100.00	—	44.05	—

2015 年 3 月末、2014 年末、2013 年末其他应收款前五名余额占其他应收款余额的比重分别为 44.05%、68.92%、61.54%。2014 年其他应收款前五名余额占比较 2013 年末大幅增长主要系公司积极催收员工借款，其他应收款总额报告期内逐年降低所致。

(六) 存货

1、明细情况

单位：元

项目	2015年3月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,767,850.55	77,960.84	3,689,889.71
在产品	561,340.12		561,340.12
库存商品	3,093,377.52		3,093,377.52
合计	7,422,568.19	77,960.84	7,344,607.35

(续)

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,554,497.14	73,333.12	3,481,164.02
在产品	562,042.87		562,042.87
库存商品	2,992,306.39		2,992,306.39
合计	7,108,846.40	73,333.12	7,035,513.28

(续)

单位：元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,867,336.11	93,562.49	3,773,773.62
在产品	689,606.71		689,606.71
库存商品	2,596,032.09		2,596,032.09
合计	7,152,974.91	93,562.49	7,059,412.42

公司的存货由原材料、在产品、库存商品构成。公司入库的原材料主要包括电缆线、控制面板、微型变压器等标准元器件。公司生产周期相对较短，一般为3-7天，故在产品余额占比较小。公司库存商品为产品完工并经质量检验人员验收合格后验收入库的产成品。

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本和其他成本。原材料、周转材料、包装物、低值易耗品在发出时按月末一次加权平均法计价。在产品按照直接材料、直接人工、制造费用进行归集，期末直接材料、直接人工、制造费用按照直接材料占比进行分摊；在产品完工后，按照直接材料、直接人工、制造

费用结转至库存商品；库存商品在发出时按照月末一次加权平均法计价，并按销售数量在收入确认时结转相应的成品成本。

公司采用“以销定产”、“以产定采”的经营模式，公司的销售工程部与客户签订合同后，将合同传递给生产部，生产部对合同或订单交期进行评审后，销售工程部将订单录入ERP系统，生产部和计划供应部根据BOM、订单的交货期、及成品库存情况，编制投产通知单，然后将采购物料清单及通产通知单下推至计划供应部进行物料采购和将投产通知单发至生产部进行生产作业。材料库仓管根据经审批的生产计划、投产通知单，结合现有库存情况，确定采购需求并填写申购单经计划供应部负责人审批后交由采购部；采购员根据经审批的采购申请在合格供应商名录中合理确定采购供应商，采购员与确定的供应商确定品名、数量、交期、付款条件等合同内容后，签订采购合同或订单并经计划供应部主管审批后，传回给供应商留档进行采购。公司产品规格较多，公司为满足下游客户不同的需求，需要对不同规格的原材料进行备货。

报告期内，公司的存货余额分别为7,059,412.42元、7,035,513.28元和7,344,607.35元，占当期资产总额的比例分别为19.10%、20.84%、22.09%。

报告期内，公司存货余额基本保持稳定。

报告期内，公司除少量因产品更新换代导致原材料无法利用之外，存货均处于正常生产经营周转中，未有减值的迹象，故仅对该部分原材料计提存货跌价准备。

（七）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10	4.50
机器设备	5-10	10	9.00-18.00
运输设备	5	10	18.00
电子设备	5	10	18.00

2、固定资产分类明细如下：

（1）固定资产原值构成情况如下：

单位：元

2015年1-3月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

房屋及建筑物	4, 260, 919. 93			4, 260, 919. 93
机器设备	1, 658, 176. 50	8, 737. 83		1, 666, 914. 33
运输设备	1, 137, 788. 00			1, 137, 788. 00
电子设备	227, 607. 82	7, 521. 37		235, 129. 19
合计	7, 284, 492. 25	16, 259. 20		7, 300, 751. 45
2014 年度				
房屋及建筑物	4, 147, 821. 73	113, 098. 20		4, 260, 919. 93
机器设备	1, 588, 108. 45	70, 068. 05		1, 658, 176. 50
运输设备	1, 137, 788. 00			1, 137, 788. 00
电子设备	203, 718. 92	23, 888. 90		227, 607. 82
合计	7, 077, 437. 10	207, 055. 15		7, 284, 492. 25
2013 年度				
房屋及建筑物	4, 147, 821. 73			4, 147, 821. 73
机器设备	1, 442, 579. 46	145, 528. 99		1, 588, 108. 45
运输设备	1, 055, 769. 00	260, 674. 00	178, 655. 00	1, 137, 788. 00
电子设备	175, 322. 07	59, 779. 58	31, 382. 73	203, 718. 92
合计	6, 821, 492. 26	465, 982. 57	210, 037. 73	7, 077, 437. 10

(2) 固定资产累计折旧构成情况如下:

单位: 元

2015 年 1-3 月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	2, 733, 166. 65	47, 756. 13		2, 780, 922. 78
机器设备	907, 740. 81	35, 856. 30		943, 597. 11
运输设备	875, 425. 02	11, 730. 33		887, 155. 35
电子设备	118, 058. 76	8, 292. 80		126, 351. 56
合计	4, 634, 391. 24	103, 635. 56		4, 738, 026. 80
2014 年度				
房屋及建筑物	2, 557, 694. 09	175, 472. 56		2, 733, 166. 65
机器设备	761, 516. 63	146, 224. 18		907, 740. 81
运输设备	775, 715. 57	99, 709. 45		875, 425. 02
电子设备	89, 357. 35	28, 701. 41		118, 058. 76
合计	4, 184, 283. 64	450, 107. 60		4, 634, 391. 24
2013 年度				
房屋及建筑物	2, 393, 545. 49	164, 148. 60		2, 557, 694. 09
机器设备	605, 611. 64	155, 904. 99		761, 516. 63
运输设备	798, 787. 05	137, 718. 32	160, 789. 80	775, 715. 57
电子设备	85, 113. 36	32, 488. 44	28, 244. 45	89, 357. 35
合计	3, 883, 057. 54	490, 260. 35	189, 034. 25	4, 184, 283. 64

(3) 固定资产净值构成情况如下:

单位: 元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

房屋及建筑物	1, 479, 997. 15	1, 527, 753. 28	1, 590, 127. 64
机器设备	723, 317. 22	750, 435. 69	826, 591. 82
运输设备	250, 632. 65	262, 362. 98	362, 072. 43
电子设备	108, 777. 63	109, 549. 06	114, 361. 57
合计	2, 562, 724. 65	2, 650, 101. 01	2, 893, 153. 46

报告期内，公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备。2013年末、2014年末、2015年3月末，固定资产期末净值占资产总额的比例分别为7. 83%、7. 85%和7. 71%，基本保持稳定趋势，主要系报告期内公司除2013年处置少量运输工具及盘亏少量电子设备外，其余年度均未处置及盘亏任何固定资产。

报告期内公司未购置大额固定资产，仅购置少量运输设备、机器设备和电子设备。

报告期内，公司固定资产均处正常使用状态，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

报告期内，固定资产均未抵押或质押。

截至2015年3月31日，公司所拥有房屋及建筑及土地使用权物取得方式均系外购，其中包括2处作为员工宿舍使用的商品房及4处办公及生产用房屋，购买时所支付的价款包括土地使用权以及建筑物的价值，无法在土地使用权和地上建筑物之间进行合理分配的，故全部作为固定资产，按照固定资产确认和计量原则进行处理。

(八) 无形资产

1、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
软件	3年	预计合理受益期限
专利权	5年	预计合理受益期限

(1) 无形资产原值构成情况如下：

单位：元

2015年1-3月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
软件	12, 820. 51			12, 820. 51
专利权	300, 000. 00			300, 000. 00
合计	312, 820. 51			312, 820. 51

2014 年度				
软件	12,820.51			12,820.51
专利权	300,000.00			300,000.00
合计	312,820.51			312,820.51
2013 年度				
软件	12,820.51			12,820.51
专利权	300,000.00			300,000.00
合计	312,820.51			312,820.51

(2) 无形资产累计摊销构成情况如下:

单位: 元

2015 年 1-3 月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
软件	11,040.03	1,068.39		12,108.42
专利权	300,000.00			300,000.00
合计	311,040.03	1,068.39		312,108.42
2014 年度				
软件	6,766.47	4,273.56		11,040.03
专利权	300,000.00			300,000.00
合计	306,766.47	4,273.56		311,040.03
2013 年度				
软件	2,492.91	4,273.56		6,766.47
专利权	270,000.00	30,000.00		300,000.00
合计	272,492.91	34,273.56		306,766.47

(3) 无形资产净值构成情况如下:

单位: 元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
软件	712.09	1,780.48	6,054.04

报告期内，公司无形资产主要包括专利权和软件。

报告期内，公司无形资产正常使用，不存在减值迹象，未计提资产准备。

(九) 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
资产减值准备	497,694.16	531,150.13	401,651.87
税款抵减	412,801.64	435,722.83	
合计	910,495.80	966,872.96	401,651.87

报告期内，公司递延所得税资产主要由资产减值准备、资产入账价值与计税基础差异递延产生的暂时性差异和相应的企业所得税税率计算所得。

(十) 资产减值准备

1、资产减值准备计提方法

资产减值准备相关政策请参见“第四节公司财务”之“二、公司的主要会计政策及会计估计”。

2、资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
坏账损失	-227,667.58	789,948.16	-1,183,228.90
存货跌价损失	4,627.72	-20,229.37	-976.51
合计	-223,039.86	769,718.79	-1,184,205.41

报告期内，公司资产减值准备为应收账款项计提的坏账准备和存货计提的跌价准备，无其他应计未计提的资产减值准备。

六、母公司最近两年的重大资产情况

(一) 应收账款

1、应收账款分类披露

单位：元

类别	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	金额	金额	金额	金额	金额	金额
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款						
组合1(按账龄分析法计提坏账准备的应收账款)	18,746,143.96	3,173,825.62	22,203,932.05	3,367,288.51	19,870,636.81	2,445,219.39
组合2(关联方往来)					1,123,499.00	
组合小计	18,746,143.96	3,173,825.62	22,203,932.05	3,367,288.51	20,994,135.81	2,445,219.39
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应						

应收账款						
合计	18,746,143.96	3,173,825.62	22,203,932.05	3,367,288.51	20,994,135.81	2,445,219.39

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1年以内	13,971,397.82	698,569.89	17,286,342.93	864,317.14	15,858,248.68	792,912.43
1-2年	2,329,828.80	465,965.76	2,423,556.80	484,711.36	2,332,713.44	466,542.69
2-3年	871,254.75	435,627.38	951,544.63	475,772.32	987,820.85	493,910.43
3年以上	1,573,662.59	1,573,662.59	1,542,487.69	1,542,487.69	691,853.84	691,853.84
合计	18,746,143.96	3,173,825.62	22,203,932.05	3,367,288.51	20,994,135.81	2,445,219.39

组合中，按其他方法计提坏账准备的应收账款

单位：元

组合名称	2013年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
关联方往来	1,123,499.00		

2、期末应收账款前五名单位情况

截至2015年3月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
江苏华鹏变压器有限公司	非关联方	2,923,943.80	1年以内	15.60	货款
佛山市华阳中天电器有限公司	非关联方	2,037,903.25	1年以内	10.87	货款
上海大华电器设备有限公司	非关联方	1,321,565.00	1年以内 793,610.00 元， 1-2年 527,955.00 元	7.05	货款
上海天灵开关厂有限公司	非关联方	927,001.00	1年以内 858,161.00 元， 2-3年 68,840.00 元	4.95	货款
北京清畅电力技术股份有限公司	非关联方	904,465.00	1年以内 850,055.00 元， 1-2年 54,410.00 元	4.82	货款
合计	—	8,114,878.05	-	43.29	-

截至2014年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
上海大华电器设备有限公司	非关联方	2,836,245.00	1年以内 2,308,290.00 元， 1-2年 527,955.00 元	12.77	货款
江苏华鹏变压器有限公司	非关联方	2,625,615.80	1年以内	11.83	货款
佛山市华阳中天电器有限公司	非关联方	2,529,429.85	1年以内	11.39	货款
上海天灵开关厂有限公司	非关联方	1,154,066.00	1年以内 1,085,226.00 元， 2-3年 68,840.00 元	5.20	货款
北京清畅电力技术股份有限公司	非关联方	852,330.00	1年以内 797,920.00 元， 1-2年 54,410.00 元	3.84	货款

合计	—	9,997,686.65	—	45.03	—
----	---	--------------	---	-------	---

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
江苏华鹏变压器有限公司	非关联方	2,329,314.80	1年以内	11.10	货款
佛山市华阳中天电器有限公司	非关联方	2,109,811.25	1年以内	10.05	货款
上海大华电器设备有限公司	非关联方	1,927,955.00	1年以内	9.18	货款
常州市常工电子仪器有限责任公司	关联方	1,123,499.00	1年以内 557,490.00元, 1-2年 566,009.00元	5.35	货款
中山市明阳电器有限公司	非关联方	930,248.09	1年以内 146,470.00元, 1-2年 783,778.09元	4.43	货款
合计	—	8,420,828.14	—	40.11	—

(二) 其他应收款

1、其他应收款分类披露

单位：元

类别	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款						
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	217,090.60	66,174.53	235,184.48	100,379.22	450,944.82	138,897.24
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						
合计	217,090.60	66,174.53	235,184.48	100,379.22	450,944.82	138,897.24

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	80,290.60	4,014.53	36,384.48	1,819.22	287,944.82	14,397.24
1-2年	93,300.00	18,660.00	125,300.00	25,060.00	37,500.00	7,500.00
2-3年					17,000.00	8,500.00
3年以上	43,500.00	43,500.00	73,500.00	73,500.00	108,500.00	108,500.00
合计	217,090.60	66,174.53	235,184.48	100,379.22	450,944.82	138,897.24

2、期末其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

3、其他应收款金额前五名单位情况

截至 2015 年 3 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	是否关联方
徐浩宇	个人借款	40,000.00	1-2 年	18.43	否
许有祥	个人借款	30,000.00	1 年以内	13.82	否
丁勇	个人借款	25,600.00	1-2 年	11.79	否
于建荣	备用金	20,000.00	3 年以上	9.21	否
刘果强	个人借款	18,000.00	1-2 年	8.29	否
合计	—	133,600.00	—	61.54	—

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	是否关联方
丁勇	个人借款	50,600.00	1-2 年 45,600.00 元；3 年以上 5,000.00 元	21.52	否
徐浩宇	个人借款	40,000.00	1-2 年	17.01	否
刘果强	个人借款	30,000.00	1-2 年	12.76	否
汤振华	个人借款	21,500.00	3 年以上	9.14	否
于建荣	备用金	20,000.00	3 年以上	8.5	否
合计	—	162,100.00	—	68.93	—

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	是否关联方
江苏旅通商务有限公司	保证金	98,000.00	1 年以内	21.73	否
徐浩宇	个人借款	40,000.00	1 年以内	8.87	否
蔡艳	个人借款	34,600.00	1 年以内	7.67	否
汤振华	个人借款	31,500.00	3 年以上	6.99	否
徐玉来	个人借款	31,000.00	1-2 年	6.87	否
合计	—	235,100.00	—	52.13	—

(三) 长期股权投资

截至 2015 年 3 月 31 日，母公司公司长期股权投资情况如下：

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本(元)	2013年12月31日(元)	增减变动(元)	2014年12月31日
子公司投资					
伊博软件	成本法	6,281,730.36	-	6,281,730.36	6,281,730.36

续

被投资单位名称	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备(元)	本年计提减值准备(元)	本年现金红利(元)

子公司投资						
被投资单位名称	核算方法	初始投资成本(元)	2014年12月31日(元)	增减变动(元)	2015年3月31日	
伊博软件	成本法	100.00	100.00			

续

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本(元)	2014年12月31日(元)	增减变动(元)	2015年3月31日
子公司投资					
伊博软件	成本法	6,281,730.36	6,281,730.36	6,281,730.36	6,281,730.36

续

被投资单位名称	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备(元)	本年计提减值准备(元)	本年现金红利(元)
子公司投资						
伊博软件	100.00	100.00				

七、公司最近两年及一期的主要负债情况（合并口径）

（一）应付账款

报告期内，公司应付账款的账龄情况如下：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	2,071,110.08	2,809,331.80	1,495,688.80
1-2年	2,675.00	2,675.00	13,070.41
2-3年	11,070.41	11,070.41	44,850.00
3年以上	76,531.65	76,531.65	36,217.53
合计	2,161,387.14	2,899,608.86	1,589,826.74

报告期内，公司应付账款均系应付货款，分别占负债总额的24.68%、20.25%、16.70%。

报告期内，公司一年以内的应付账款占应付账款总额的94%以上，不存在超过一年的大额应付账款。

1、应付账款前五名情况：

截至2015年3月31日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
常州市远见字牌	非关联方	345,534.83	1年以内	15.99	货款
宁波市江北万通电器有限公司	非关联方	116,775.00	1年以内	5.40	货款
常州通宝光电制造	非关联方	101,294.70	1年以内	4.69	货款
宁波三和壳体模具有限公司	非关联方	94,025.00	1年以内	4.35	货款

限公司					
宜兴市能工电子元件	非关联方	77,274.80	1年以内	3.58	货款
合计	—	734,904.33	—	34.00	—

截至 2014 年 1 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)	款项性质
常州市远见字牌	非关联方	679,100.93	1年以内	23.42	货款
宜兴市能工电子元件	非关联方	174,615.00	1年以内	6.02	货款
常州通宝光电制造	非关联方	170,294.70	1年以内	5.87	货款
江阴市辉龙电热电器有限公司	非关联方	132,780.00	1年以内	4.58	货款
常州市赛奥电子有限公司	非关联方	111,507.00	1年以内	3.85	货款
合计	—	1,268,297.63	—	43.74	—

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)	款项性质
常州市远见字牌	非关联方	159,441.70	1年以内	10.03	货款
常州通宝光电制造	非关联方	100,910.30	1年以内	6.35	货款
常州市诚盟电子器件厂	非关联方	91,982.30	1年以内	5.79	货款
常州市科杰电子	非关联方	75,645.00	1年以内	4.76	货款
常州市中辉模塑有司	非关联方	74,627.88	1年以内	4.69	货款
合计	—	502,607.18	—	31.61	—

报告期内应付账款前五名占比基本保持稳定。

报告期内，公司应付账款中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况。

（二）预收款项

报告期内，公司预收款项的账龄情况如下：

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	319,966.00	178,012.00	949,491.98
1-2 年	28,740.00	41,959.98	11,200.00
2-3 年			5,450.00
3 年以上			
合计	348,706.00	219,971.98	966,141.98

报告期内，公司预收款项余额均系预收货款，分别占负债总额的 1.65%、0.98%、5.88%，预收款项总额相对较小。根据公司销售收款政策，公司一般只对偶发性非终端客户根据双方协商情况，按一定比例或全款收取预收货款。

1、预收款项前五名情况：

截至 2015 年 3 月 31 日，预收款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例 (%)	款项性质
江苏东源电器集团股份	非关联方	98,206.00	1 年以内	28.16	货款
苏州电力建设工程有限公司	非关联方	46,000.00	1 年以内	13.19	货款
安徽南瑞继远软件有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	8.60	货款
宁夏宁通电力有限公司	非关联方	26,000.00	1-2 年	7.46	货款
库柏（宁波）电气有司	非关联方	21,992.00	1 年以内	6.31	货款
合计	—	222,198.00	—	63.72	—

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例 (%)	款项性质
安徽南瑞继远软件有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	13.64	货款
宁夏宁通电力有限公司	非关联方	26,000.00	1-2 年	11.82	货款
库柏（宁波）电气有司	非关联方	22,892.00	1 年以内	10.41	货款
沈阳爱来克机电设备有限公司	非关联方	18,534.00	1 年以内	8.43	货款
靖江市靖开电力电器有限公司	非关联方	14,560.00	1 年以内	6.62	货款
合计	—	111,986.00	—	50.91	—

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例 (%)	款项性质
特变电工沈阳变压器集团有限公司自动化分公司	非关联方	243,080.00	1 年以内	25.16	货款
库柏（宁波）电气有司	非关联方	175,804.00	1 年以内	18.20	货款
上海广电电气（集团）股份有司	非关联方	144,396.00	1 年以内	14.95	货款

苏州电力建设工程有限公司	非关联方	46,000.00	1年以内	4.76	货款
江苏维尔电气有司	非关联方	42,230.00	1年以内	4.37	货款
合计	—	651,510.00	—	67.43	—

报告期内预收款项总体余额较小，且较为集中，导致预收款项前五名占比较高。

报告期内，公司预收款项中无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方情况。

（三）应付职工薪酬

单位：元

2015 年 1-3 月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,269,750.00	2,031,781.04	2,976,341.04	325,190.00
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,269,750.00	1,832,182.10	2,776,742.10	325,190.00
2、职工福利费		43,175.00	43,175.00	
3、社会保险费		68,442.60	68,442.60	
其中：(1) .医疗保险费		59,793.60	59,793.60	
(2) .工伤保险费		5,322.30	5,322.30	
(3) .生育保险费		3,326.70	3,326.70	
4、住房公积金		86,295.00	86,295.00	
5、工会经费和职工教育经费		1,686.34	1,686.34	
二、离职后福利—设定提存计划		143,048.10	143,048.10	
1、基本养老保险费		133,068.00	133,068.00	
2、失业保险费		9,980.10	9,980.10	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,269,750.00	2,174,829.14	3,119,389.14	325,190.00

续

单位：元

2014 年度				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,008,321.40	7,715,271.68	7,453,843.08	1,269,750.00
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,008,321.40	6,818,020.62	6,556,592.02	1,269,750.00
2、职工福利费		284,584.50	284,584.50	
3、社会保险费		254,382.77	254,382.77	
其中：(1) .医疗保险费		214,971.16	214,971.16	
(2) .工伤保险费		20,686.40	20,686.40	
(3) .生育保险费		18,725.21	18,725.21	
4、住房公积金		342,720.00	342,720.00	
5、工会经费和职工教育经费		15,563.79	15,563.79	
二、离职后福利—设定提存计划		557,825.64	557,825.64	
1、基本养老保险费		519,032.40	519,032.40	
2、失业保险费		38,793.24	38,793.24	

三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,008,321.40	8,273,097.32	8,011,668.72	1,269,750.00

续

单位：元

2013 年度				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,015,800.00	6,870,783.92	6,878,262.52	1,008,321.40
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,015,800.00	6,018,260.54	6,025,739.14	1,008,321.40
2、职工福利费		297,519.25	297,519.25	
3、社会保险费		225,084.13	225,084.13	
其中：(1) .医疗保险费		193,618.72	193,618.72	
(2) .工伤保险费		12,103.62	12,103.62	
(3) .生育保险费		19,361.79	19,361.79	
4、住房公积金		325,720.00	325,720.00	
5、工会经费和职工教育经费		4,200.00	4,200.00	
二、离职后福利—设定提存计划		530,977.57	530,977.57	
1、基本养老保险费		484,725.10	484,725.10	
2、失业保险费		46,252.47	46,252.47	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,015,800.00	7,401,761.49	7,409,240.09	1,008,321.40

报告期内应付工资、奖金、津贴和补贴及社会保险费，一般为当月计提当月发放，期末余额系计提年终奖所致。

(四) 应交税费

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税	-243,738.45	-111,860.07	-43,967.21
增值税	156,722.68	310,406.12	33,731.73
土地使用税	427.50	2,482.20	772.20
房产税	12,660.06	22,500.05	5,559.96
城市维护建设税	11,044.62	21,802.45	3,340.16
教育费附加	7,836.14	15,520.30	2,385.80
个人所得税	-53,249.61	-125,153.16	-176,818.11
防洪基金	3,170.23	9,504.62	25,083.69
合计	-105,126.83	145,202.51	-149,911.78

报告期每期期末应交企业所得税均为负数的原因系公司企业所得税预缴金额大于所得税汇算清缴所得税金额；个人所得税为负数的原因系企业代缴公司职

工个人所得税尚未从工资中扣除；2014年末应交增值税金额较大原因系企业2014年第四季度开票金额较大，且2014年末，公司适当降低了原材料备库规模，导致2014年第四季度增值税进项金额较低，从而导致公司2014年末的应交增值税金额较高。

（五）应付股利

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
普通股股利	4,030,956.56	4,030,956.56	2,945,656.59

公司2012年3月通过董事会决议，同意将公司截至2011年12月31累计未分配利润5,342,954.58元人民币全部支付给香港广海公司；公司2013年1月通过临时股东大会决议，同意公司依据2012年下半年度实现的净利润用于分配股利284,000.00元；截至2013年末尚余2,945,656.59元未支付；公司2014年10月通过临时股东大会决议，同意公司依据2013年度实现的净利润5,260,103.03元，按10%提取法定盈余公积金526,010.3元后，剩余4,734,092.73元用于分配，截至2014年末及2015年3月末，尚余4,030,956.56元未支付。

（六）其他应付款

报告期内，公司其他应付款的账龄情况如下：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	5,440,054.47	4,940,055.79	6,090.46
1-2年			74,534.00
2-3年	84,534.00	84,534.00	
3年以上			
合计	5,524,588.47	5,024,589.79	80,624.46

报告期内，公司的其他应付款占负债总额的1.25%、35.24%和42.87%，2014年末其他应付款金额较大，主要原因系应付公司吸收合并常工电子及控股合并伊博软件股权收购款合计4,938,242.84元，应付股东周骁威资金拆借款84,534.00元，应付代缴社保款1,812.95元；

2015年3月末其他应付款金额较大，主要原因系应付公司吸收合并常工电子及控股合并伊博软件股权收购款合计4,438,242.84元，应付股东周骁威资金拆借

款1,084,534.00元，应付代缴社保款1,811.63元。

1、其他应付款前五名情况：

截至2015年3月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
周晓威	关联方	4,153,753.32	1年以内	75.19	股权转让款 3,069,219.32, 暂借款 1,084,534.00 元
周黎	关联方	703,775.76	1年以内	12.74	股权转让款
李青	关联方	643,679.00	1年以内	11.65	股权转让款
张力凡	非关联方	21,568.76	1年以内	0.39	股权转让款
代扣社保款	非关联方	1,811.63	1年以内	0.03	社保费
合计	—	5,524,588.47	—	100.00	—

截至2014年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
周晓威	关联方	3,153,753.32	1年以内 3,069,399.32 元, 2-3年 84,354.00 元	62.77	股权转让款 3,069,399.32 元, 暂借款 84,354.00 元
周黎	关联方	1,003,775.76	1年以内	19.98	股权转让款
李青	关联方	843,679.00	1年以内	16.79	股权转让款
张力凡	非关联方	21,568.76	1年以内	0.43	股权转让款
代扣社保款	非关联方	1,812.95	1年以内	0.04	社保费
合计	—	5,024,589.79	—	100.00	—

截至2013年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
周晓威	关联方	74,534.00	1-2年	92.45	暂借款
代扣社保款	非关联方	6,090.46	1年以内	7.55	社保费
合计	—	80,624.46	—	100.00	—

报告期内，公司仅发生一笔向实际控制人拆借资金，系2015年1月2日公司因正常生产经营临时资金周转之需向周晓威借款2,000,000.00元，并于2015年3月2日、3月26日、5月14日、6月1日分别还款500,000.00元、500,000.00元、584,534.00元、500,000.00元，截至2015年6月，所欠周晓威资金往来款已全部归还。报告期内没有实际控制人占用公司资金的情况。股份公司成立后，公司建立了《关联交易制度》，并严格按照该制度及《公司章程》等规定，执行关联方交易决策和回避等规定，以保证关联方交易公开、公平、公正。

八、报告期股东权益情况

单位：元

股东权益	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积			3,916,866.37
盈余公积	402,926.76	402,926.76	914,445.05
未分配利润	8,959,876.31	8,103,454.13	14,678,397.28
归属于母公司所有者权益合计	20,362,803.07	19,506,380.89	30,509,708.70
少数股东权益			14,677.66
股东权益合计	20,362,803.07	19,506,380.89	30,524,386.36

2014年度资本公积变动的说明：

(1) 2014年度公司吸收合并同一控制下的常州市常工电子仪器有限责任公司，支付的对价与被吸收合并方净资产的差异，冲减公司账面资本公积-资本溢价 40,839.63 元；

(2) 2014年度公司控股合并同一控制下的常州伊博软件技术有限公司，调整减少原计入合并报表中资本公积-其他资本公积 3,876,026.74 元。

2013年末资本公积说明：

上述同一控制下的控股合并与吸收合并，视同合并后形成的报告主体一体化存续。2013年12月31日，其他资本公积 3,876,026.74 元，系公司模拟合并上述两个公司截至 2012 年 12 月 31 日的账面实收资本与资本公积所致。

2012年4月27日，公司召开创立大会，同意公司以2012年3月31日审计的净资产 7,987,893.93 元，按 1.024: 1 整体变更为股份公司，股本为**7,800,000股**。净资产大于股本的部分人民币 187,893.93 元计入资本公积，2012年5月，公司对 2011 年企业所得税汇算清缴，需补提企业所得税 147,054.3 元，冲减资本公积-股本溢价 147,054.3 元，冲减后资本公积-股本溢价金额为 40,839.63 元。

盈余公积减少说明：2014年度公司吸收合并同一控制下的常州市常工电子仪器有限责任公司，支付的对价与被吸收合并方净资产的差异，资本公积不足冲减，冲减公司账面盈余公积 914,445.05 元。

盈余公积增加说明：系公司按可分配利润的10%计提。

2014年度未分配利润—其他减少的说明：

(1) 2014年度公司吸收合并常州市常工电子仪器有限责任公司，支付的对价与被吸收合并方净资产的差异，资本公积及盈余公积均不足冲减，冲减公司账面未分配利润 661,035.43 元；

(2) 2014 年度公司调整减少原计入合并报表未分配利润中，上述两个公司合并日前的留存收益 6,838,801.98 元。

上述两笔调整减少金额合计为 7,499,837.41 元。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

1、控股股东和实际控制人

序号	名称	关联关系	备注
1	周黎	控股股东	直接持有公司 70%的股权，通过帕斯菲克投资间接持有公司 10.68%的股权，合计持有公司 80.68%股权。
2	周晓威、周黎	实际控制人	周晓威直接持有公司 0.91%股权，通过帕斯菲克投资间接持有公司 0.8%的股权，合计持有公司 1.71%股权，周晓威、周黎父女合计持有公司 82.39%股权，为公司共同实际控制人。

2、持有 5%以上的其他股东

序号	名称	关联关系	备注
1	常州帕斯菲克投资咨询有限公司	5%以上法人股东	持有公司 29.09% 股份

3、其他关联方

序号	姓名或名称	关联关系	备注
1	贾志刚	公司董事、监事、高级管理人员	通过帕斯菲克投资间接持股 2.91%
2	张金波		通过帕斯菲克投资间接持股 2.62%
3	钱青		通过帕斯菲克投资间接持股 1.44%
4	眭敏		通过帕斯菲克投资间接持股 2.91%
5	王卫钢		通过帕斯菲克投资间接持股 0.49%
6	袁鹏		
7	杨晓丽		
8	季彤		通过帕斯菲克投资间接持股 2.91%
9	李青	实际控制人之近亲属	周晓威配偶，周黎母亲
10	安徽华祝电气技术有限公司	实际控制人参股的其他企业	周晓威占股 20%

4、历史关联方

序号	名称	关联关系	备注
----	----	------	----

1	常州帕威尔测控技术有限公司	实际控制人及其近亲属控制的企业	2014年3月,常州帕威尔测控技术有限公司股东周黎、李青将常州帕威尔测控技术有限公司全部股权转让给陶建芳,目前已经在报纸上刊登注销公告,其他注销手续正在办理中
2	常州伊博软件技术有限公司	实际控制人及其近亲属控制的企业	2014年1月8日公司完成对其控股合并,2014年1月13日完成工商变更登记
3	常州市常工电子仪器有限责任公司	实际控制人控制的企业	周晓威持有99.7%股权,2014年7月16日公司完成对其吸收合并并注销

(二) 关联交易情况

1、资金往来

2015年1月2日公司因正常生产经营临时资金周转之需向实际控制人周晓威借款200万元,未签订借款合同、约定借款利息亦未支付借款利息。并于2015年3月2日、3月26日、5月14日、6月1日分别还款500,000.00元、500,000.00元、584,534.00元、500,000.00元,截至2015年6月,所欠周晓威资金往来款已全部归还。

2、股权交易

吸收合并常工电子:根据公司与常州市常工电子仪器有限责任公司于2013年8月29日签订的《吸收合并协议》,公司以7,851,474.7元受让周晓威所持有的99.7%的股份,于2014年7月16日公司完成对常工电子吸收合并并注销。截至2015年3月31日已支付4,782,255.38元,剩余3,069,219.32元尚未支付。

控股合并伊博软件:根据公司与伊博软件股东周黎、李青于2014年1月8日签订的《股权转让协议》,公司以2,690,518.72元受让周黎所持有伊博软件60%的股份,截至2015年3月31日已支付1,986,742.96元,尚余703,775.76元未支付;以1,793,679.15元受让李青所持有伊博软件40%的股份,截至2015年3月31日已支付1,150,000.15元,尚余643,679.00元未支付。截至本说明书签署日,应付周黎、李青股权转让款已全部支付。

3、关联方应收应付款项

单位:元

项目名称	关联方	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	周晓威	4,153,753.32	3,153,753.32	74,534.00
其他应付款	周黎	703,775.76	1,003,775.76	
其他应付款	李青	643,679.00	843,679.00	

其他应收款	安徽华祝电气技术有限公司			10,000.00
-------	--------------	--	--	-----------

2015年5月31日，公司不存在其他应收关联方款项。

(三) 关联交易决策程序执行情况

公司《关联交易制度》于2012年4月股份公司成立后经股东大会表决通过生效。根据该办法：

(1) 由公司法定代表人作出判断并实施：公司与关联法人之间发生的交易金额低于300万元的关联交易；公司与关联自然人发生的交易金额低于30万元的关联交易。

(2) 由公司董事会审议批准后实施：公司与关联法人之间发生的交易金额在300万元以上(含300万元)且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%(含0.5%)以上的关联交易；公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款；公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

由公司法定代表人作出判断并实施的关联交易的审议，按照《公司章程》和其他有关规定执行。股东大会对与公司关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额再3000万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值50%以上的关联交易进行审议时，公司应按有关规定聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计。董事会在审议关联交易事项时，下列关联董事应当回避表决：交易对方；在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位任职的；拥有交易对方的直接或间接控制权的；交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；中国证监会、证券交易所或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

(四) 规范和减少关联交易的措施

公司已在《公司章程》及《关联交易制度》中对关联交易决策程序进行规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。同时公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员已签署承诺将尽可能的避免和减少其本人及关系密切的家庭成员及其控制或担任董事、高级管理人员的其他企

业、组织、机构与公司之间的关联交易。

(五) 董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员，主要关联方或持有公司5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

(六) 关联交易的必要性与持续性

报告期内公司分别于2013年8月29日通过股东会决议，决定吸收合并公司实际控制人周骁威控制的企业常州市常工电子仪器有限责任公司；2014年1月8日通过股东会决议并签订股权转让协议，常州伊博软件技术有限公司股东周黎和李青将所持的常州伊博软件技术有限公司全部股权转让给公司，实施控股合并。以上关联交易系为避免同业竞争、保持业务独立性、消除关联交易。此业务为偶发性交易，不具有持续性。

2015年1月2日公司因正常生产经营临时资金周转之需向实际控制人周骁威借款200万元，此业务为偶发性交易，不具有持续性。

(七) 关联交易的公允性

公司控股合并常州伊博软件技术有限公司对价系根据江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）苏州分所出具的 2013[10]号审计报告所确定的常州伊博软件技术有限公司资产价值 4,484,198.00 元确定。公司吸收合并公司实际控制人周骁威控制的企业常州市常工电子仪器有限责任公司对价系根据江苏华信资产评估有限公司苏华评报字[2013]第 153 号对常州市常工电子仪器有限责任公司截至 2013 年 6 月 30 日净资产的评估价值 7,875,064.12 元确定。上述股权转让交易具有公允性

报告期内，公司关联方无偿向公司提供资金，体现了公司控股股东、实际控制人对公司的资金支持，该等行为未损害公司及公司其他股东的利益，未对公司财务状况产生重大影响。

报告期内，公司与关联方均不存在利益输送、关联交易的非关联化情形。

十、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 重大承诺事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的或有事项。

(三) 资产负债表日后事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

(四) 其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、公司设立时及报告期内资产评估情况

江苏华信资产评估有限公司接受常州帕斯菲克自动化技术有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用资产基础法，对常州帕斯菲克自动化技术有限公司拟整体变更设立股份有限公司事宜而涉及的常州帕斯菲克自动化技术有限公司全部资产和负债在评估基准日2012年3月31日的市场价值进行了评估，并出具了资产评估报告书(苏华评报字【2012】第N087号)。

资产评估结论：“经采用资产基础法（成本法）进行评估，常州帕斯菲克自动化技术有限公司于基准日2012年3月31日时在持续经营前提下的评估结论为：”

资产账面价值2,896.35万元，评估价值3,926.04万元，评估增值1,029.69万元，增值率35.55%。

负债账面价值2,097.56万元，评估价值2,227.87万元。

净资产账面价值798.79万元，评估价值1,698.17万元，评估增值899.38万元，增值率112.59%。

十二、股利分配政策和实际股利分配情况

(一) 最近两年及一期股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年及一期实际股利分配情况

公司 2013 年 1 月通过临时股东大会决议，同意公司依据 2012 年下半年度实现的净利润用于分配股利 284,000.00 元；

公司 2014 年 10 月通过临时股东大会决议，同意公司依据 2013 年度实现的净利润 5,260,103.03 元，按 10% 提取法定盈余公积金 526,010.3 元后，剩余 4,734,092.73 元用于分配，截至 2014 年末及 2015 年 3 月末，尚余 4,030,956.56 元未支付。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策保持不变。

十三、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

（一）常工电子

1、基本情况

公司名称	成立日期	注册资本	法定代表人	主营业务
常州市常工电子仪器有限责任公司	1992 年 8 月 27 日	150 万元	周骁威	自动化仪器仪表及电工仪器仪表制造 (涉及专项规定的凭许可证制造)、 低压电器及元器件制造

根据 2013 年 8 月 29 日公司股东会决议的规定，公司决定吸收合并公司投资人周骁威控制的企业常州市常工电子仪器有限责任公司。2014 年 7 月 16 日，常州市常工电子仪器有限责任公司取得常州工商行政管理局高新区(新北)分局出具的准予注销登记通知书，正式完成工商注销手续。

2、合并成本

单位：元

合并成本	常州市常工电子仪器有限责任公司
现金	7,875,064.12

3、报告期财务状况和经营成果

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额			5,575,075.02
净资产			4,447,776.02
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入			617,671.80
净利润			-539,761.77

(二) 伊博软件

公司名称	成立日期	注册资本	法定代表人	主营业务
常州伊博软件技术有限公司	2008年08月15日	200万元	周黎	电力电子系统软件及嵌入式软件的开发设计、销售和服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据 2014 年 1 月 8 日的股权转让协议和股东会决议，常州伊博软件技术有限公司股东周黎和李青将所持的常州伊博软件技术有限公司全部股权转让给公司， 2014 年 1 月 13 日，常州伊博软件技术有限公司完成工商变更登记。

1、合并成本

单位：元

合并成本	常州伊博软件技术有限公司
现金	4,484,198.00

2、报告期财务状况和经营成果

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	8,694,899.98	8,440,799.31	6,608,888.47
净资产	8,654,769.89	8,314,353.78	6,281,730.36
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	715,299.14	3,074,350.41	2,808,547.02
净利润	340,416.11	2,032,623.42	1,616,545.20

十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

(一) 原材料价格波动风险

公司配电自动化产品的主要原材料包括电缆线、控制面板、微型变压器等标准元器件，2015 年 1-3 月、2014 年和 2013 年，原材料合计占主营业务成本的 75.68%、83.77%、83.66%，占比较高。因此，原材料价格变动对公司业绩有重大影响，如果公司不能合理安排采购以控制原材料价格波动的影响，并及时调整产品价格传导成本压力，将对公司盈利能力产生不利影响。

针对上述风险，公司在确保产品性能的前提下，严格审核技术设计方案，从设计环节控制产品成本；不断改进工艺，提高产品合格率，降低物耗水平，缓解原材料价格上涨带来的成本压力；调整产品结构，开发符合市场需求的新产品和具有高附加值的高端产品，减少原材料价格波动的影响，保证公司收益水平；加强采购环节管理，合理保持原材料库存，适时适量购买，降低采购成本。

（二）应收账款无法收回的风险

2015年3月末、2014年末、2013年末，公司应收账款余额分别为15,572,318.34元、18,836,643.54元、17,879,415.18元，占当期营业收入的比例分别为257.47%、50.84%、54.81%，其中账龄为一年以上的应收账款账面价值占应收账款账面价值总额比例分别为25.47%、22.18%、20.04%，占比较高且成逐年上涨趋势。2015年1-3月、2014年度、2013度应收账款周转率分别为0.35、2.02、1.85。应收账款规模较大且账龄超过一年款项占比比较大，公司在应收账款回收过程中，有可能由于国家的资金紧缩政策、客户资金安排、交货延迟、产品质量等问题，影响应收账款的及时回收，进而产生坏账风险。

针对上述风险，公司对应收账款加强和规范管理，对超过信用期限的应收账款分析原因，加强与客户的沟通，要求财务部全力配合业务人员做好催款相关支持工作，定期与客户财务对账，同时充分计提坏账准备。

（三）存货较大及周转率较低的风险

2015年3月末、2014年末、2013年末，公司存货账面价值分别为7,344,607.35元、7,035,513.28元、7,059,412.42元，占同期期末流动资产的比例分别为24.67%、23.34%、20.96%。占流动资产较大的原因主要系原材料及产成品备货。

2015年1-3月、2014年度、2013年度，公司的存货周转率分别为0.43、2.88、2.62，存货周转率较低，虽然存货情况与公司生产规模相符并符合实际生产经营需要，但如果客户违约或产品销售发生异常变化导致存货跌价或存货变现困难，将给公司经营业绩带来较大影响。

针对上述风险，公司高度重视存货管理工作，加强生产和采购的计划性，提高生产流程管理效率，缩短生产和交货周期，以降低存货规模，提高营运资金运作效率，改善公司经营业绩。

（四）税收优惠政策变化风险

2008年9月24日，公司取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为：GR200832000289，有效期三年；2011年9月9日公司通过了高新技术企业复审，证书编号为：GF201132000180，有效期三年。2014年9月2日，公司取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为：GR201432001601，有限期三年。公司自2008年度起企业所得税的适用税率为15%。

子公司作为软件企业，除享受软件增值税优惠政策外，自获利年度起企业所得税实行“两免三减半”的优惠，公司子公司2010-2011年度为免税年度；2012-2014年度减半征收企业所得税，公司子公司实际执行的企业所得税税率为12.5%。

上述税收政策对公司的发展起到了较大的推动和促进作用。如果未来国家有关税收优惠政策发生变动，或公司未能满足高新技术企业认定条件等发生重大不利变化，公司将不能享受15%税率的企业所得税优惠政策和软件增值税优惠政策，将会对公司的税后利润产生不利影响。

针对以上风险，公司加大研发投入，提升市场竞争力；扩大生产销售规模，提高盈利能力，减少对税收优惠政策与政府补助的依赖。

（五）人员流失风险

该行业为知识密集型行业，产品技术含量较高。从业人员需要具备较高的专业素质和业务能力，技术人员对公司技术进步和产品性能提升至关重要，销售人员掌握了产品的主要销售渠道。由于该行业前景被普遍看好，行业对于专业人才需求逐步放大，技术、销售人员存在转投行业竞争对手的风险。

针对以上风险，公司意识到研发和技术人才队伍是保持技术优势的重要保障，并把保持核心技术团队的稳定，并持续引进高素质人才作为公司重要战略。公司现已建立健全合理的考核和激励机制用以吸引和稳定人才。

（六）实际控制人不当控制及公司治理的风险

公司实际控制人为周晓威、周黎父女，合计持有公司82.39%股权，公司股权集中度高。“三会”人员和管理层对股份公司章程和各项管理制度需要加强学习。如果公司实际控制人及其他相关人员不能有效践行公司治理机制和内部控制制度，可能存在实际控制人不当控制的风险及公司治理机制不能有效运行的风险。

自2012年4月股份公司设立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

公司三会组成人员和管理层诚信情况良好，符合《公司法》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务，自公司设立以来未发生利用股东或管理职位损害公司利益的情形。

第五章有关声明

一、公司声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

周晓威 周晓威 周黎 周黎 贾志刚 贾志刚
张金波 张金波 钱青 钱青

全体监事签字：

眭敏 眭敏 王卫钢 王卫钢 袁鹏 袁鹏

全体高级管理人员签字：

季彤 季彤 贾志刚 贾志刚 杨晓丽 杨晓丽

常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司



二、主办券商声明

本公司已对常州帕斯菲克自动化技术股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：黄瑞国 黄瑞国

项目小组成员：张贺贺 张贺贺

刘念 刘念

其他项目组成员：金博涵 金博涵

法定代表人：孙树明 孙树明



三、律师事务所声明

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

经办律师：

陈 磊 陈磊

刘伦善 刘伦善

律师事务所负责人：刘伦善

江苏立泰律师事务所

2015年8月17日



四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：于志强



袁 红



会计师事务所负责人：詹从才



江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)



五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：张长缨



张 珺



资产评估机构负责人：胡 兵



第六章附件

一、 主办券商推荐报告

二、 公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）

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