

辽宁华信电气股份有限公司



公开转让说明书

推荐主办券商



二零一五年八月

挂牌公司声明

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。

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

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

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

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书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。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

1、控制权风险

公司的股东全部为自然人股东，前四大股东分别为邢小东 20.73%、薛杰 18.97%、郭羽 16.45%和唐晓松 16.45%。没有单一股东持有本公司 30%以上的股权，没有单一股东可以对公司决策形成实质性影响，公司股权比较分散且前四大股东股权比例接近，经认定公司无控股股东或实际控制人。公司分散的股权结构存在一定的不稳定性，可能导致公司未来股权结构发生变化，进而影响公司经营政策的稳定性和连续性。公司自成立以来股权虽一直较为分散，但已经培养出一批稳定、高水平的管理团队，公司的经营方针及重大事项的决策由股东大会充分讨论后共同确定，公司始终专注电气设备的研发和制造，未来也将努力保持团队的稳定和业务的良性发展，减小可能发生的股权结构变动对公司经营的影响。另外，公司为避免这项公司在未来可能会面临的风险，公司前四大股东已经作出承诺，在本次成功挂牌后，不以超出全国中小企业股份转让系统规定的转让方式以外的转让方式转让或者委托他人管理其持有的公司股份，亦不以任何理由要求公司回购其持有的公司股份。

2、非经常性损益变动对公司净利润影响的风险

公司 2014 年归属于普通股股东的非经常性损益为 120.77 万元，其中，主要为非流动性资产处置损益为 90.97 万元，政府补助为 62.81 万元。扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润为 416.49 万元，非经常性损益净额占净利润比重为 22.48%，非经常性损益对净利润的影响较大，是净利润波动较大的原因之一。公司 2014 年度获得的非流动性资产处置收益和政府补助均不具有持续性，该两项收益的波动将会对公司未来净利润产生较大影响。

3、产业政策风险

公司主要从事高低压开关设备及电气元器件的研发、生产、销售、技术服务以及变配电项目的安装工程服务，部分产品和技术属于国家产业政策鼓励发

展的方向。尽管如此，若国家支持电力行业发展特别是电网建设和改造的产业政策发生变化，电力行业发展速度放缓，将会影响本公司产品所处细分行业的发展，进而影响本公司的经济效益。

4、市场与客户集中的风险

公司的客户主要集中在辽宁、天津、河北等地，集中程度较高。由于以两网公司为代表的电力企业客户招投标，具有以省级为单位统一招投标的特点，存在区域性集中、单项招投标金额较大的情况，公司经过多年与辽宁省内电力公司的合作，其产品在实际应用中获得了省内客户的认可，这为公司建立良好的市场声誉奠定了基础，但同时也将公司的销售力度局限在省内及周边地区。如公司在未来客户的招投标过程中，因产品质量或技术不达标等问题未能持续取得主要客户订单，这将对公司的生产经营构成不利影响。

5、市场竞争风险

公司经过多年的客户维系，在辽宁省内及周边地区已拥有一定的知名度，具有较强的技术研究能力和市场竞争优势。产品中高低压开关柜、低压配电箱及箱式变电站等系列产品的技术水平相对成熟，但从其下游行业的整体发展角度看，如果市场需求增长放缓，市场竞争将会加剧，这为公司的发展和收益的稳定增长带来了很大的不确定性。在未来的发展过程中，国内外大量有竞争力的行业竞争对手会逐渐涌入，从而加剧了行业内的市场竞争情形，对公司进一步的扩大市场份额、拓宽销售渠道产生不利影响。从而可能导致营业收入、毛利率及净利润等业绩不能达到预期目标甚至下降的风险。

6、人力资源风险

公司的主要产品为低压开关柜、高压开关柜、箱式变电站、环网柜等专业性较强的输配电设备，因此对技术人员的专业知识要求严格。目前公司虽然已经招收了一部分经验丰富的技术人员，但从人员学历结构上看，本科及大专人数占总人数比例的 32.59%，高等学历的业务人员所占比例偏低。另一方面，输配电技术人员不但要求曾在专业院校接受过严格培训，且需要大量的实际生产与科研经

验、销售经验等，公司的技术研究团队与销售团队组建时间较短，与同行业大型输配电及控制设备制造公司相比技术水平不足，对新产品的关注度不高，对市场动向的掌握不够敏感。综上，公司应在今后的发展中重视人才的培养与招募，以缓解目前人才不足的风险。

7、技术风险

公司自设立以来，一直把技术研发作为公司发展的基石，十分重视技术研发工作。截至目前，公司已申请了多项专利技术，并掌握了多项核心技术。同时，公司在生产实践中还积累了多项生产工艺方面的专有技术，形成了公司的综合技术优势。但是，就公司所处的输配电及控制设备制造行业来讲，国内外诸多先进企业的技术积累和沉淀均较为深厚，技术研发实力较强，技术水平也相对成熟，产品的更新换代可能使公司应用现有技术的产品受到冲击，若公司不能紧跟本行业最新科技的发展，及时利用新技术，研发出具有先进水平的新产品，现有的产品和技术将有竞争力下降的风险。

8、公司治理的风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在需要改进之处。股份公司设立后，逐步建立了健全的法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大不同，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

9、投资理财产品的风险

公司在报告期内运用暂时的闲置资金，经过公司严格的审批后，在不影响公司正常经营对资金需求的情况下，购买低风险、流动性较高的银行理财产品，一方面保证了公司日常资金正常周转需要，不会影响公司主营业务的正常发展，

另一方面，也提高了公司的资金使用效率。但银行理财产品虽然属于低风险的投资品种，仍然需面临政策风险、市场风险、流动性风险、信息传递风险、兑付延期风险、不可抗力风险等风险。金融市场受宏观经济的影响较大，不排除公司购买理财产品的投资收到市场波动的影响，导致理财资产收益降低或损失。理财期间，公司购买的部分理财资金不能提前赎回或没有提前终止权，这将导致公司的理财资金缺乏流动性或在需要资金时不能随时变现，并在投资期限内丧失其他投资机会。

目 录

挂牌公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
1、控制权风险.....	2
2、非经常性损益变动对公司净利润影响的风险.....	2
3、产业政策风险.....	2
4、市场与客户集中的风险.....	3
5、市场竞争风险.....	3
6、人力资源风险.....	3
7、技术风险.....	4
8、公司治理的风险.....	4
9、投资理财产品的风险.....	4
释义.....	9
第一节 基本情况.....	11
一、公司概况.....	11
二、股份挂牌情况.....	11
三、公司股权情况.....	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化情况.....	18
五、董事、监事、高级管理人员简介.....	29
六、子公司及参股公司.....	31
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	31
八、本次挂牌的有关机构情况.....	32
第二节 公司业务.....	35
一、公司主营业务、主要产品及其用途.....	35
二、公司内部组织结构及主要生产流程.....	37
三、公司与业务相关的关键资源要素.....	43
四、主营业务相关情况.....	56

五、公司商业模式	61
六、公司所处行业概况	64
第三节 公司治理	80
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	80
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年是否存在违法违规及受处罚的情况	82
三、公司独立运营情况	82
四、同业竞争	84
五、公司最近两年资金占用情形以及相关措施	84
六、董事、监事、高级管理人员其他情况	85
第四节 公司财务	88
一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表 ...	88
二、重要会计政策及会计估计	94
三、税项	120
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标分析	120
五、报告期营业收入、利润形成的有关情况	125
六、主要费用及变动情况	132
七、重大投资收益	135
八、非经常性损益	135
九、适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策	136
十、主要资产情况	137
十一、主要负债情况	149
十二、报告期内各期末股东权益情况	154
十三、关联方及关联交易	154
十四、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	157
十五、报告期内，公司进行资产评估情况	157
十六、报告期内股利分配政策、股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	157
十七、公司控股子公司及纳入合并报表的其他企业情况	159

十八、影响公司持续经营能力的风险	159
第五节 有关声明.....	165
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	165
二、主办券商声明	166
三、律师声明	167
四、审计机构声明	168
五、评估机构声明	169
六、验资机构声明	170
第六节 附件.....	171
一、主办券商推荐报告	171
二、财务报表及审计报告	171
三、法律意见书	171
四、公司章程	171
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	171

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一、普通术语

华信电气、公司、本公司、股份公司	指	辽宁华信电气股份有限公司
华信开关有限、有限公司	指	锦州华信开关电器有限责任公司，系发行人前身
股东大会	指	辽宁华信电气股份有限公司股东大会
股东会	指	锦州华信开关电器有限责任公司股东会
董事会	指	辽宁华信电气股份有限公司董事会
监事会	指	辽宁华信电气股份有限公司监事会
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》
主办券商/东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
会计师事务所	指	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
律师事务所	指	北京市中银律师事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《辽宁华信电气股份有限公司公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月

特别说明：本公开转让说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

二、专业术语

电网电压等级: 低压, 中压, 高压	指	在交流输电系统中, 一般将 220V 与 380V 的电压等级称为低压, 20kV\10kV\6kV 等级的电压定义为中压, 35 至 220kV 等级的电压为高压 (HV)。
配电箱	指	小型电源分配箱, 内部包含电源开关和保险装置。
低压成套设备	指	在380V及以下电压等级中使用的成套设备。
高压成套设备	指	在电压3kV及以上, 频率在50Hz及以下的电力系统中运行的户内和户外交流开关设备。
环网柜	指	一组高压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, 其核心部分采用负荷开关和熔断器, 具有结构简单、体积小、价格低、可提高供电参数和性能以及供电安全等优点。
母线桥	指	又称桥式接线, 用跨接断路器BCD把两条电源引入线与两台变压器联系起来的主接线。较分段单母线接线简化, 减少了断路器的数量。根据跨接桥断路器的位置不同, 分为内接线桥和外接线桥。其中内接线桥适用于线路较长, 负荷曲线比较平稳的变电位置; 外接线桥则适用于线路较短, 负荷曲线变化较大的变电位置。
直流屏	指	直流屏是直流电源操作系统的简称。通用名为智能免维护直流电源屏, 简称直流屏, 通用型号为GZDW, 而直流屏就是用来供应这种直流电源的。
箱式变电站	指	一种高压开关设备、配电变压器和低压配电装置, 按一定接线方案排成一体的工厂预制户内、户外紧凑型配电设备, 即将高压受电、变压器降压、低压配电等功能有机地组合在一起, 安装在一个防潮、防锈、防尘、防鼠、防火、防盗、隔热、全封闭、可移动的钢结构箱体内, 机电一体化, 全封闭运行, 特别适用于城网建设与改造, 是继土建变电站之后崛起的一种崭新的变电站。箱式变电站适用于矿山、工厂企业、油气田和风力发电站。
智能电网	指	电网的智能化, 建立在集成的、高速的双向通信网络的基础上, 通过先进的传感和测量技术、先进的设备技术、先进的控制方法以及先进的决策支持系统技术的应用, 实现电网的可靠、安全、经济、高效、环境友好和使用安全的目标。
CCC 认证	指	中国国家强制性产品认证制度。
ISO9000 认证	指	International Organization for Standardization, 国际标准化组织。该认证为一种国际性质量保证体系。

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：辽宁华信电气股份有限公司

注册资本：5,378 万元

法定代表人：邢小东

有限公司成立日期：2002 年 3 月 22 日

股份公司设立日期：2015 年 5 月 4 日

营业执照号：210724000018975

组织机构代码：73671885-9

住所：辽宁省凌海市双羊镇兴隆村

邮编：121213

信息披露事务负责人：彭春艳

电话号码：0416-8303615

传真号码：0416-8303609

电子信箱：jzhxkgdq@126.com

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），开关电器行业的分类为“C38 电气机械和器材制造业”；根据《国民经济行业分类和代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为输配电及控制设备制造行业（C382），其中高压开关柜、低压开关柜、交直流电源屏、箱式变电站、元器件和高压电容补偿装置均属于配电开关控制设备制造（C3823）。

主营业务：低压开关柜、高压开关柜、箱式变电站、环网柜、母线桥、配电箱等产品的生产、销售。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：华信电气
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：53,780,000 股
- 6、挂牌日期：【】
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律相关规定

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第二节第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导

致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

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

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、公司股东所持股份限售情况

华信开关有限公司 2015 年 5 月 4 日整体变更为股份公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即 2016 年 5 月 4 日前），无可挂牌转让的股票。

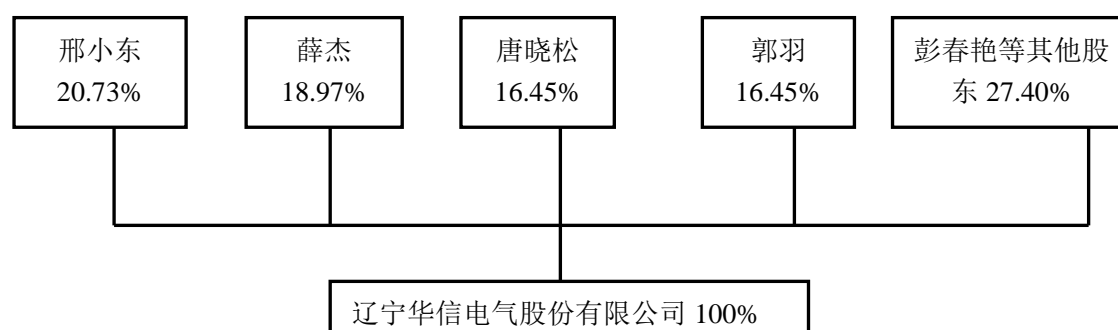
因公司认定无实际控制人或控股股东，所有董事会成员、监事会成员及高级管理人员共 10 人，分别签署了《股份限售承诺函》，承诺：“本人作为辽宁华信电气股份有限公司的股东，同时担任公司的董监高成员，在任职期间，每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的百分之二十五；且离职后半年内，不转让本人所持公司的股份。”

除上述限制外，公司章程未就股份转让作出其他限售安排，公司股东未就股票限售及锁定作出其他安排与承诺。

公司全体股东所持公司股份无质押或冻结等转让受限的情形。

三、公司股权情况

（一）股权结构图



(二) 股权比例

单位：万元

序号	股东名称	认缴资本	实缴资本	出资方式	出资比例 (%)
1	邢小东	1,114.97	1,114.97	货币	20.73
2	薛杰	1,020.21	1,020.21	货币	18.97
3	郭羽	884.77	884.77	货币	16.45
4	唐晓松	884.77	884.77	货币	16.45
5	赵健	232.78	232.78	货币	4.33
6	宋云鹏	232.78	232.78	货币	4.33
7	张绪峰	140.08	140.08	货币	2.6
8	何会民	140.08	140.08	货币	2.6
9	彭春艳	127.72	127.72	货币	2.37
10	王毅	102.49	102.49	货币	1.91
11	李云杰	77.25	77.25	货币	1.44
12	常铁锋	77.25	77.25	货币	1.44
13	李鑫	64.89	64.89	货币	1.21
14	刘亚男	49.96	49.96	货币	0.93
15	王英	40	40	货币	0.74
16	陈立新	25	25	货币	0.46
17	严旭	15	15	货币	0.28
18	梁春木	10	10	货币	0.19
19	张绪钧	10	10	货币	0.19
20	孙世明	8	8	货币	0.15
21	张强	5	5	货币	0.09
22	郭巍	5	5	货币	0.09
23	张晖	5	5	货币	0.09
24	张尧	5	5	货币	0.09
25	张宏旭	5	5	货币	0.09
26	张为群	5	5	货币	0.09
27	林一婷	5	5	货币	0.09
28	关小梅	5	5	货币	0.09
29	张丽敏	5	5	货币	0.09
30	刘晓光	5	5	货币	0.09
31	刘建军	5	5	货币	0.09
32	吴道山	5	5	货币	0.09
33	胡勇	5	5	货币	0.09
34	范铭倬	5	5	货币	0.09
35	王学辉	5	5	货币	0.09
36	白云中	5	5	货币	0.09
37	杨宇	5	5	货币	0.09
38	佟文光	5	5	货币	0.09

39	闫美娜	5	5	货币	0.09
40	陈志戎	5	5	货币	0.09
41	李鑫	5	5	货币	0.09
42	许昆	5	5	货币	0.09
43	张立军	5	5	货币	0.09
44	赵铁媛	5	5	货币	0.09
合计		5,378	5,378		100

（三）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股东的情况

单位：万元

序号	股东名称	认缴资本	实缴资本	出资方式	股东性质	出资比例（%）
1	邢小东	1,114.97	1,114.97	货币	自然人	20.73
2	薛杰	1,020.21	1,020.21	货币	自然人	18.97
3	郭羽	884.77	884.77	货币	自然人	16.45
4	唐晓松	884.77	884.77	货币	自然人	16.45
5	赵健	232.78	232.78	货币	自然人	4.33
6	宋云鹏	232.78	232.78	货币	自然人	4.33
7	张绪峰	140.08	140.08	货币	自然人	2.60
8	何会民	140.08	140.08	货币	自然人	2.60
9	彭春艳	127.72	127.72	货币	自然人	2.37
10	王毅	102.49	102.49	货币	自然人	1.91
合计		4,880.65	4,880.65			90.74

根据《公司法》、《上市公司收购管理办法》及其他相关法律法规对公司控股股东及实际控制人的认定规定：（1）辽宁华信电气股份有限公司无持股比例高于 50%以上的投资者；（2）辽宁华信电气股份有限公司无持有表决权比例高于 30%的投资者；（3）辽宁华信电气股份有限公司未有投资人通过实际支配公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；目前公司董事会共有 7 名董事成员，任何一名投资者所提名的董事人数均未达到董事会人数二分之一以上，且任何一名投资者在行使累计投票权选举董事人数时均不能达到董事会人数二分之一；（4）辽宁华信电气股份有限公司未有投资者依其可实际支配的股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；（5）各股东所持有股份的表决权均不足以单方面审议通过或否定股东大会决议；（6）未有中国证监会认定的其他拥有上市公司控制权的情形；（7）经公司四大股东，包括邢小东、薛杰、郭羽及唐晓松的说明及确认，其未与任何股东签订《一致行动书》或类似

安排。

综上，公司第一大股东为邢小东，公司无控股股东，亦无实际控制人。

（四）控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押或者其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人、公司前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议事项的情况。

（五）持有公司 5%以上股份的主要股东基本情况

股东	实缴注册资本（万元）	占注册资本比例
邢小东	1,114.97	20.73%
薛杰	1,020.21	18.97%
郭羽	884.77	16.45%
唐晓松	884.77	16.45%
合计	3,904.72	72.60%

1、持有公司股份 5%股份以上的股东情况

截至公开转让说明书签署日，公司的最大股东为自然人邢小东。邢小东持有公司 11,149,700 股，持股比例为 20.73%；自华信开关有限成立之日起，邢小东一直担任公司执行董事兼总经理一职，其对公司股东大会、董事会决议具有一定影响，对董事和高级管理人员的提名及任免起到一定作用。

（1）邢小东

男，1964 年出生，辽宁省锦州人，无境外永久居留权，大学学历，电气工程师，高级工程造价师。1987 年 8 月至 2002 年 2 月在国营“777”总厂前后担任技术员、销售员、销售处处长与分厂厂长；1989 年 3 月至 1991 年 12 月进入中共辽宁省委党校经济管理专业学习；2002 年 3 月至 2015 年 5 月 4 日担任锦州华信开关电器有限责任公司执行董事、总经理；2015 年 5 月 4 日至今担任辽宁华信电气股份有限公司董事长兼总经理。

（2）唐晓松

男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，电气工程师，高级造价工程师。1988 年 9 月至 1992 年 7 月在锦州工学院汽车与拖拉机专业学习；1992 年 8 月至 2002 年 2 月在国营“777”总厂先后担任总厂技术员、技术主任、分厂副厂长；2002 年 3 月至 2015 年 5 月 4 日于锦州华信开关电器有限责任公司担任副总经理；2015 年 5 月 4 日至今担任辽宁华信电气股份有限公司董事、副总经理。

（3）薛杰

男，1954 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。1970 年 9 月至 1972 年 10 月在辽宁北镇青堆子五七干校农场下乡工作；1972 年 11 月至 2014 年在国营“777”总厂先后担任销售员、销售处处长、分厂厂长；2002 年 3 月至 2015 年 5 月 4 日为锦州华信开关电器有限责任公司持股比例 5% 以上的股东；2015 年 5 月 4 日至今为辽宁华信电气股份有限公司持股比例 5% 以上的股东、董事。

（4）郭羽

男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级电器工程师。1980 年 9 月至 1984 年 7 月在锦州工学院自动化专业学习；1984 年 7 月至 1984 年 10 月在锦州市公安局刑侦处任科员；1984 年 10 月至 2002 年 2 月在国营“777”总厂任技术部副主任、生产厂长；2002 年 3 月至 2015 年 5 月 4 日在锦州华信开关电器有限责任公司任监事、副总经理；2015 年 5 月 4 日至今在辽宁华信电气股份有限公司任董事、副总经理。

2、最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

最近两年持有公司 5% 以上股份股东均未发生变化。且公司最大单一股东持股比例不超过 30%，公司股权较为分散，单一股东无法决定董事会多数席位，公司重大经营方针及重大事项的决策均有股东大会讨论决定，无任何单一一方能够决定或作出实质性影响。同时，公司股东间未签订一致行动协议。因此，公司无控股股东或实际控制人，最近两年亦未发生变化。

3、股东之间的关系

公司所有股东之间均无任何亲属关系。

四、公司设立以来股本的形成及其变化情况

公司成立以来，历次股权变更简况如下：

1、锦州华信开关电器有限责任公司的设立

(1) 2002年3月20日，锦州市工商行政管理局（以下简称“工商局”）核发了《企业名称预先核准通知书》（编号：（2002）名称预核内字【锦州】第191号），核准名称为锦州华信开关电器有限责任公司。

(2) 2002年3月20日，锦州华信开关电器有限责任公司出具了《锦州华信开关电器有限责任公司股东会决议》，股东会选举邢小东为公司执行董事，郭羽为公司监事，任期三年。

(3) 2002年3月20日，锦州鑫华会计师事务所有限责任公司出具了《验资报告》（编号：锦鑫华验字【2002】38号），截至2002年3月20日，锦州华信开关电器有限责任公司已收到全体股东缴付的出资额共计人民币50万元，均为货币出资。

(4) 2002年3月22日，锦州市工商局核发了《企业法人营业执照》（注册号：2107071100643）。公司名称为锦州华信开关电器有限责任公司；住所为锦州市凌河区百股村；法定代表人为邢小东；注册资本为人民币伍拾万元整，实收资本为人民币伍拾万元整；公司类型为有限责任公司；经营范围为高低压成套设备、电子产品、机电产品（除汽车）生产、销售。

(5) 公司设立时的股权结构如下：

单元：万元

序号	姓名	认缴资本	实收资本	出资方式	出资比例（%）
1	邢小东	14.00	14.00	货币	28.00
2	薛杰	12.00	12.00	货币	24.00
3	郭羽	10.00	10.00	货币	20.00
4	唐晓松	9.00	9.00	货币	18.00
5	尚德林	5.00	5.00	货币	10.00

合计	50.00	50.00	--	100.00
----	-------	-------	----	--------

2、华信开关有限第一次变更

(1) 变更日期：2003-4-25

(2) 变更项目：增资、股权转让

2003年4月3日，华信开关有限通过股东会决议，决议通过：（1）尚德林将其持有的股权5万元人民币出资分别转让给宋云鹏、张绪峰、薛杰；（2）增资10万元人民币，分别由邢小东、薛杰、郭羽、唐晓松、何为民、赵健认缴并修改公司章程。2003年4月1日，华信开关原股东尚德林与宋云鹏、张绪峰、薛杰签订股权转让协议书，约定尚德林将其对公司的5万元出资分别转让给宋云鹏3万元人民币、张绪峰1.8万元人民币、薛杰0.2万元人民币，转让价款均已支付。2003年4月17日，锦州鑫华会计师事务所有限责任公司出具编号为锦鑫华会验字【2003】71号《验资报告》，至2003年4月17日止，锦州华信开关电器有限公司已收到全体股东认缴的新增注册资本壹拾万元人民币。本次变更已于2003年4月25日办理工商变更登记。此次变更后公司注册资本为60万元人民币。

变更后的股权结构如下：

单位：万元

序号	名称	认缴出资	实缴出资	出资方式	出资比例（%）
1	邢小东	14.40	14.40	货币	24.00
2	薛杰	13.20	13.20	货币	22.00
3	郭羽	11.40	11.40	货币	19.00
4	唐晓松	11.40	11.40	货币	19.00
5	宋云鹏	3.00	3.00	货币	5.00
6	张绪峰	1.80	1.80	货币	3.00
7	何会民	1.80	1.80	货币	3.00
8	赵健	3.00	3.00	货币	5.00
合计		60.00	60.00	--	100.00

3、华信开关有限第二次变更

(1) 变更日期：2004-3

(2) 变更项目：增资

2004年2月24日，华信开关有限召开股东会，决议通过增资143万元人民币，分别由邢小东、薛杰、唐晓松、郭羽、赵健、宋云鹏、张绪峰、何为民、崔振宇、彭春艳、李云杰、常铁锋、李鑫、李志远、刘亚男认缴，并修改公司章程。2004年2月24日，锦州鑫华会计师事务所有限责任公司出具编号为锦鑫华会验字【2004】26号《验资报告》，截至2004年2月24日止，公司已收到全体股东认缴的新增注册资本143万元人民币。本次变更已于2004年3月9日办理工商变更登记。此次变更后公司注册资本为203万元人民币。

变更的股本结构如下：

单位：万元

序号	名称	认缴注册资本	实收资本	出资方式	出资比例（%）
1	邢小东	43.30	43.30	货币	21.32
2	薛杰	39.60	39.60	货币	19.50
3	郭羽	34.40	34.40	货币	16.94
4	唐晓松	34.40	34.40	货币	16.94
5	宋云鹏	9.00	9.00	货币	4.42
6	张绪峰	5.40	5.40	货币	2.66
7	何会民	5.40	5.40	货币	2.66
8	赵健	9.00	9.00	货币	4.42
9	王毅	4.00	4.00	货币	2.00
10	崔振宇	4.00	4.00	货币	2.00
11	彭春艳	3.00	3.00	货币	1.47
12	李云杰	3.00	3.00	货币	1.47
13	常铁锋	3.00	3.00	货币	1.47
14	李鑫	2.50	2.50	货币	1.23
15	李志远	2.00	2.00	货币	1.00
16	刘亚男	1.00	1.00	货币	0.50
合计		203.00	203.00	--	100.00

4、华信开关有限第三次变更

（1）变更日期：2007-2

（2）变更项目：增资、股权转让

2007年2月6日，华信开关有限召开股东会，决议通过华信开关有限原股东李志远及崔振宇将其持有的出资分别转让给邢小东、薛杰、赵健、宋云鹏、张绪峰、何为民、王毅、彭春艳、李云杰、常铁锋、李鑫、郭羽、唐晓松；华信开

关有限增资 827 万元人民币，分别由邢小东、薛杰、郭羽、唐晓松、李鑫、赵健、张绪峰、何为民、宋云鹏、王毅、常铁锋、李云杰、刘亚男、彭春艳认缴，并修改公司章程。2007 年 2 月 8 日，锦州鑫华会计师事务所有限责任公司出具编号为锦鑫华会验字【2007】11 号《验资报告》，截至 2007 年 2 月 8 日止，公司已收到全体股东认缴的新增注册资本 827 万元。本次变更已于 2007 年 2 月 28 日办理工商变更登记。此次变更后公司注册资本为 1,030 万元人民币。

本次变更后股权结构如下：

单元：万元

序号	名称	认缴出资	实缴出资	出资方式	股权比例（%）
1	邢小东	223.00	223.00	货币	21.65
2	薛杰	204.00	204.00	货币	19.81
3	郭羽	177.00	177.00	货币	17.18
4	唐晓松	177.00	177.00	货币	17.18
5	李鑫	13.00	13.00	货币	1.26
6	赵健	46.50	46.50	货币	4.51
7	张绪峰	28.00	28.00	货币	2.71
8	何会民	28.00	28.00	货币	2.71
9	宋云鹏	46.50	46.50	货币	4.51
10	王毅	20.50	20.50	货币	2.00
11	常铁锋	15.50	15.50	货币	1.50
12	李云杰	15.50	15.50	货币	1.50
13	刘亚男	10.00	10.00	货币	1.00
14	彭春艳	25.50	25.50	货币	2.48
合计		1,030.00	1,030.00	--	100.00

5、华信开关有限第四次变更

（1）变更日期：2008-7-7

（2）变更项目：增资

2008 年 5 月 13 日，华信开关有限召开股东会，决议通过华信开关有限增加注册资本 515 万元人民币，分别由邢小东、薛杰、唐晓松、郭羽、赵健、宋云鹏、张绪峰、何会民、彭春艳、刘亚男、李鑫、常铁锋、王毅、李云杰认缴，并变更公司章程。2008 年 7 月 7 日，辽宁中衡会计师事务所锦州分所出具编号为辽中衡锦验字【2008】第 1145 号《验资报告》，截至 2008 年 7 月 7 日，公司已收到全体股东认缴的新增注册资本 515 万元人民币。此次变更已于 2008 年 7 月 7 日

办理工商变更登记。此次变更后公司注册资本为 1,545 万元人民币。

此次变更完成后的公司股权结构如下：

单位：万元

序号	名称	认购出资	实缴出资	出资方式	出资比例（%）
1	邢小东	334.50	334.50	货币	21.25
2	薛杰	306.00	306.00	货币	19.85
3	唐晓松	265.50	265.50	货币	17.22
4	郭羽	265.50	265.50	货币	17.22
5	赵健	69.75	69.75	货币	4.53
6	宋云鹏	69.75	69.75	货币	4.53
7	张绪峰	42.00	42.00	货币	2.73
8	何会民	42.00	42.00	货币	2.73
9	刘亚男	15.00	15.00	货币	1.04
10	彭春艳	38.25	38.25	货币	2.63
11	李鑫	19.50	19.50	货币	1.27
12	常铁锋	23.25	23.25	货币	1.51
13	王毅	30.75	30.75	货币	1.99
14	李云杰	23.25	23.25	货币	1.51
合计		1,545.00	1,545.00	--	100.00

6、华信开关有限第五次变更

（1）变更日期：2009-3

（2）变更项目：增资

2009 年 3 月 11 日，华信开关有限召开股东会，决议通过公司增资 515 万元人民币，分别由邢小东、薛杰、郭羽、唐晓松、赵健、宋云鹏、张绪峰、何会民、刘亚男、彭春艳、李鑫、常铁锋、王毅、李云杰认购，并变更公司章程。2009 年 3 月 12 日，锦州嘉华会计师事务所出具锦嘉华验字【2009】012 号《验资报告》，截至 2009 年 3 月 12 日止，公司已收到新增注册资本 515 万元人民币。此次变更已于 2009 年 3 月 16 日办理工商变更登记。公司此次变更后的注册资本为 2,060 万元人民币。

此次变更后公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	名称	认缴资本	实缴资本	出资方式	出资比例（%）
----	----	------	------	------	---------

1	邢小东	446.00	446.00	货币	21.65
2	薛杰	408.00	408.00	货币	19.81
3	郭羽	354.00	354.00	货币	17.18
4	唐晓松	354.00	354.00	货币	17.18
5	赵健	93.00	93.00	货币	4.52
6	赵云鹏	93.00	93.00	货币	4.52
7	张绪峰	56.00	56.00	货币	2.72
8	何会民	56.00	56.00	货币	2.72
9	刘亚男	20.00	20.00	货币	0.97
10	彭春艳	51.00	51.00	货币	2.48
11	李鑫	26.00	26.00	货币	1.26
12	常铁锋	31.00	31.00	货币	1.50
13	王毅	41.00	41.00	货币	1.99
14	李云杰	31.00	31.00	货币	1.50
合计		2,060.00	2,060.00	--	100.00

7、华信开关有限第六次变更

(1) 变更日期：2010-3-17

(2) 变更项目：增资

2010年3月5日，华信开关有限召开股东会，决议通过公司新增注册资本1,030万元人民币，分别由邢小东、薛杰、唐晓松、郭羽、赵健、宋云鹏、张绪峰、何会民、刘亚男、彭春艳、李鑫、常铁锋、王毅、李云杰认缴，并变更公司章程。2010年3月10日，辽宁中衡会计师事务所锦州分所出具编号为辽中衡验字【2010】第1032号《验资报告》，截至2010年3月10日止，公司已收到新增注册资本1,030万元人民币。本次变更已于2010年3月17日办理工商变更登记。公司变更后的注册资本为3,090万元人民币。

此次变更后的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资	实缴出资	出资方式	出资比例(%)
1	邢小东	669.00	669.00	货币	21.65
2	薛杰	612.00	612.00	货币	19.81
3	唐晓松	531.00	531.00	货币	17.18
4	郭羽	531.00	531.00	货币	17.18
5	赵健	139.50	139.50	货币	4.52
6	宋云鹏	139.50	139.50	货币	4.52
7	张绪峰	84.00	84.00	货币	2.72

8	何会民	84.00	84.00	货币	2.72
9	刘亚男	30.00	30.00	货币	0.97
10	彭春艳	76.50	76.50	货币	2.48
11	李鑫	39.00	39.00	货币	1.26
12	常铁锋	46.50	46.50	货币	1.50
13	王毅	61.50	61.50	货币	1.99
14	李云杰	46.50	46.50	货币	1.50
合计		3,090.00	3,090.00	--	100.00

8、华信开关有限第七次变更

(1) 变更日期：2011-12

(2) 变更项目：增资、变更经营范围

2011年11月19日，华信开关有限召开股东会，决议通过公司新增注册资本2,060万元人民币，分别由邢小东、薛杰、唐晓松、郭羽、赵健、宋云鹏、张绪峰、何会民、刘亚男、彭春艳、李鑫、常铁锋、王毅、李云杰认缴，增加经营范围：金属表面处理加工，并变更公司章程。2011年12月23日，辽宁中衡会计师事务所锦州分所出具编号为辽中衡锦验字【2011】1670号《验资报告》，截至2011年12月23日止，公司收到新增注册资本2,060万元人民币。此次变更已于2011年12月28日办理工商变更登记。变更后的注册资本为5,150万元人民币。

变更后的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴资本	实缴资本	出资方式	出资比例（%）
1	邢小东	1,114.97	1,114.97	货币	21.65
2	薛杰	1,020.21	1,020.21	货币	19.81
3	郭羽	884.77	884.77	货币	17.18
4	唐晓松	884.77	884.77	货币	17.18
5	赵健	232.78	232.78	货币	4.52
6	宋云鹏	232.78	232.78	货币	4.52
7	张绪峰	140.08	140.08	货币	2.72
8	何会民	140.08	140.08	货币	2.72
9	彭春艳	127.72	127.72	货币	2.48
10	王毅	102.49	102.49	货币	1.99
11	李云杰	77.25	77.25	货币	1.50
12	常铁锋	77.25	77.25	货币	1.50

13	李鑫	64.89	64.89	货币	1.26
14	刘亚男	49.96	49.96	货币	0.97
合计		5,150.00	5,150.00	--	100.00

9、华信开关有限第八次变更

(1) 变更时间：2014-4

(2) 变更内容：增资

2014年4月8日，华信开关有限召开股东会，决议通过增加注册资本10,000万元人民币，分别有邢小东、薛杰、郭羽、唐晓松、赵健、宋云鹏、张绪峰、何会民、彭春艳、王毅、李云杰、常铁锋、李鑫、刘亚男认缴，于2020年4月8日前缴清，并变更公司章程。此次变更已于2014年4月11日办理工商变更登记，变更后的注册资本为15,150万元人民币。

此次变更后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资	实缴出资	出资方式	出资比例（%）
1	邢小东	3,279.96	1,114.97	货币	21.65
2	薛杰	3,001.22	1,020.21	货币	19.81
3	郭羽	2,602.77	884.77	货币	17.18
4	唐晓松	2,602.77	884.77	货币	17.18
5	赵健	684.78	232.78	货币	4.52
6	宋云鹏	684.78	232.78	货币	4.52
7	张绪峰	412.08	140.08	货币	2.72
8	何会民	412.08	140.08	货币	2.72
9	彭春艳	375.72	127.72	货币	2.48
10	王毅	301.49	102.49	货币	1.99
11	李云杰	227.25	77.25	货币	1.50
12	常铁锋	227.25	77.25	货币	1.50
13	李鑫	190.89	64.89	货币	1.26
14	刘亚男	146.96	49.96	货币	0.97
合计		15,150.00	5,150.00	--	100.00

10、华信开关有限第九次变更

(1) 变更时间：2015-1

(2) 变更内容：减少注册资本

根据华信开关有限 2014 年 12 月 8 日的股东会决议，决定减少注册资本 10,000 元人民币，华信开关有限原股东分别按比例减少。即日启动减资程序，并且编制了资产负债表及财产清单，通知债权人。

2014 年 12 月 10 日，华信开关有限在《锦州日报》上刊登了减资公告，公告期限为 45 日。2015 年 1 月 22 日，华信开关出具《债务清偿或债务担保的说明》，说明其已向要求清偿的债权人清偿了相应的债务，并保证未清偿债务由华信开关继续负责清偿。

2015 年 1 月 26 日，华信开关有限通过股东会决议，确定华信开关有限已完成合法减资程序，将注册资本从 15,150 万元人民币减少为 5,150 万元人民币，并变更公司章程。

此次变更已于 2015 年 1 月 30 日办理工商变更登记。华信开关有限变更后的注册资本为 5,150 万元人民币。

变更后的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴资本	实缴资本	出资方式	出资比例（%）
1	邢小东	1,114.97	1,114.97	货币	21.65
2	薛杰	1,020.21	1,020.21	货币	19.81
3	郭羽	884.77	884.77	货币	17.18
4	唐晓松	884.77	884.77	货币	17.18
5	赵健	232.78	232.78	货币	4.52
6	宋云鹏	232.78	232.78	货币	4.52
7	张绪峰	140.08	140.08	货币	2.72
8	何会民	140.08	140.08	货币	2.72
9	彭春艳	127.72	127.72	货币	2.48
10	王毅	102.49	102.49	货币	1.99
11	李云杰	77.25	77.25	货币	1.50
12	常铁锋	77.25	77.25	货币	1.50
13	李鑫	64.89	64.89	货币	1.26
14	刘亚男	49.96	49.96	货币	0.97
合计		5,150.00	5,150.00	--	100.00

11、华信开关有限第十次变更

（1）变更时间：2015-2

(2) 变更内容：增资

2015 年 1 月 26 日，华信开关有限召开股东会，决议通过增加注册资本 228 万元人民币，分别由张强、严旭、郭巍、张晖、张尧等 30 名公司员工认缴，并变更公司章程。

此次变更已于 2015 年 2 月 2 日办理工商变更登记。变更后的注册资本为 5,378 万元人民币。

本次增资完成后，各股东的股权结构变更为：

单位：万元

序号	股东名称	认缴资本	实缴资本	出资方式	出资比例（%）
1	邢小东	1,114.97	1,114.97	货币	20.73
2	薛杰	1,020.21	1,020.21	货币	18.97
3	郭羽	884.77	884.77	货币	16.45
4	唐晓松	884.77	884.77	货币	16.45
5	赵健	232.78	232.78	货币	4.33
6	宋云鹏	232.78	232.78	货币	4.33
7	张绪峰	140.08	140.08	货币	2.60
8	何会民	140.08	140.08	货币	2.60
9	彭春艳	127.72	127.72	货币	2.37
10	王毅	102.49	102.49	货币	1.91
11	李云杰	77.25	77.25	货币	1.44
12	常铁锋	77.25	77.25	货币	1.44
13	李鑫	64.89	64.89	货币	1.21
14	刘亚男	49.96	49.96	货币	0.93
15	张强	5.00	5.00	货币	0.09
16	严旭	15.00	15.00	货币	0.28
17	郭巍	5.00	5.00	货币	0.09
18	张晖	5.00	5.00	货币	0.09
19	张尧	5.00	5.00	货币	0.09
20	张宏旭	5.00	5.00	货币	0.09
21	张为群	5.00	5.00	货币	0.09
22	林一婷	5.00	5.00	货币	0.09
23	关小梅	5.00	5.00	货币	0.09
24	陈立新	25.00	25.00	货币	0.46
25	张丽敏	5.00	5.00	货币	0.09
26	梁春木	10.00	10.00	货币	0.19
27	刘晓光	5.00	5.00	货币	0.09
28	刘建军	5.00	5.00	货币	0.09
29	吴道山	5.00	5.00	货币	0.09

30	胡勇	5.00	5.00	货币	0.09
31	范铭倬	5.00	5.00	货币	0.09
32	王学辉	5.00	5.00	货币	0.09
33	孙世明	8.00	8.00	货币	0.15
34	白云中	5.00	5.00	货币	0.09
35	杨宇	5.00	5.00	货币	0.09
36	佟文光	5.00	5.00	货币	0.09
37	闫美娜	5.00	5.00	货币	0.09
38	张绪钧	10.00	10.00	货币	0.19
39	陈志戎	5.00	5.00	货币	0.09
40	王英	40.00	40.00	货币	0.74
41	李鑫	5.00	5.00	货币	0.09
42	许昆	5.00	5.00	货币	0.09
43	张立军	5.00	5.00	货币	0.09
44	赵铁媛	5.00	5.00	货币	0.09
合计		5,378.00	5,378.00	--	100.00

12、华信开关有限第十一次变更

(1) 变更时间：2015-5

(2) 变更内容：整体变更为股份有限公司

2015年5月4日，锦州华信开关电器有限责任公司依据致同会计师事务所（特殊普通合伙）对其以2015年1月31日为基准日进行审计，于2015年3月20日出具的编号为致同审字（2015）第441ZB3779号的《审计报告》，以及北京京都中新资产评估有限公司对其以2015年1月31日为基准日进行评估，于2015年3月22日出具的编号为京都中新评报字（2015）第0035号的《评估报告》，向锦州市工商局提交申请并获得批准，整体变更为辽宁华信电气股份有限公司。变更流程符合《公司法》及公司章程相关规定，程序合法、合理。

2015年2月5日，公司聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）对其以2013年度、2014年度及2015年1月31日的财务报表进行了审计，于2015年3月20日出具的编号为致同审字（2015）第441ZB3779号的《审计报告》。该报告确认公司的净资产为6,786.33万元。

2015年3月24日，公司通过股东会决议，同意以华信开关有限截至2015年1月31日经审计的净资产6,786.33万元中的5,378.00万元折为公司股本5,378万元，整体变更为股份有限公司，净资产超过注册资本部分作为股份公司的资本

公积。

2015年4月7日，公司发起人签订了《辽宁华信电气股份有限公司发起人协议书》，就拟设立股份公司的名称、性质、住所、经营期限、经营宗旨、经营范围、公司设立方式、资产投入及股本结构、发起人的权利和义务等内容作出了明确的约定。

2015年4月29日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司筹备工作报告，整体变更方案，股份公司章程，选举股份公司第一届董事会董事、第一届监事会监事，通过了股份公司运作的各项制度。

2015年4月30日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为致同验资(2015)第441ZC0215号的《验资报告》，截至2015年4月30日止，公司此次整体变更的注册资本为5,378万元人民币。

2015年5月4日，公司（辽锦）工商核变通内字【2015】第2015000299号《变更登记核准通知书》，核准公司名称变更为“辽宁华信电气股份有限公司”。

2015年5月4日，公司依法办理了股份公司工商登记手续，并领取注册号为210724000018975的营业执照，注册资本为人民币5,378万元，公司类型为股份有限公司。

五、董事、监事、高级管理人员简介

（一）董事会成员情况：

1、邢小东先生：基本情况详见本节之“三、（五）持有公司5%以上股份的主要股东基本情况”。

2、薛杰先生：基本情况详见本节之“三、（五）持有公司5%以上股份的主要股东基本情况”。

3、唐晓松先生：基本情况详见本节之“三、（五）持有公司5%以上股份的主要股东基本情况”。

4、郭羽先生：基本情况详见本节之“三、（五）持有公司5%以上股份的主

要股东基本情况”。

5、赵健先生：1970年10月17日生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年3月参军，1989年3月-1991年12月武警后勤部参军；1992年参加工作至2002年任国营“777”总厂整机组车间班长；2002年3月至2015年5月4日任锦州华信开关电器有限责任公司车间主任；2015年5月4日至今任辽宁华信电气股份有限公司董事、车间主任。

6、彭春艳女士：1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1978年12月-1980年6月在部队服役任通信兵；1980年参加工作至1984年8月任国营“777”总厂车间会计；1984年9月至1986年7月在电子工业部专业技术学校财务会计专业学习；1986年8月至2007年2月任国营“777”总厂会计，职称会计师；2007年3月至2015年5月4日任锦州华信开关电器有限责任公司财务部部长、综合部部长；2015年5月4日至今任辽宁华信电气股份有限公司董事会秘书、董事、财务部部长、综合部部长。

7、常铁锋先生：1974年8月25日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992年参加工作至2003年国营任“777”总厂，分厂班长；2003年至2015年5月4日任锦州华信开关电器有限责任公司销售部部长；2015年5月4日至今担任辽宁华信电气股份有限公司董事。

（二）监事会成员情况：

1、宋云鹏先生：1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，哈尔滨船舶工程学院工业造型设计专业毕业，大专学历，工程师。1993年参加工作至2002年任国营“777”总厂技术员，分厂技术科长；2002年3月至2015年5月4日任锦州华信开关电器有限责任公司技术开发部部长；2015年5月4日至今任辽宁华信电气股份有限公司监事会主席、技术开发部部长。

2、李鑫先生：1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，锦州广播电视大学会计电算化专业毕业，大专学历，助理工程师。1997年参加工作至2002年任国营“777”总厂质检员，分厂售后服务科长；2002年至2015年5月4日任锦州华信开关电器有限责任公司客户服务部部长；2015年5月4日至今任辽宁

华信电气股份有限职工代表公司监事、客户服务部部长。

3、李云杰女士：1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，锦州工学院毕业，大专学历，工程师。1994 年参加工作至 2002 年任国营“777”总厂技术员、分厂技术科长；2002 年 3 月至 2015 年 5 月 4 日任锦州华信开关电器有限责任公司销售部部长；2015 年 5 月 4 日至今任辽宁华信电气股份有限公司监事、销售部部长。

（三）高级管理人员情况：

1、邢小东先生：基本情况详见本节之“三、（五）持有公司 5%以上股份的主要股东基本情况”。

2、郭羽先生：基本情况详见本节之“三、（五）持有公司 5%以上股份的主要股东基本情况”。

3、唐晓松先生：基本情况详见本节之“三、（五）持有公司 5%以上股份的主要股东基本情况”。

4、彭春艳女士：基本详见本节之“五、（一）董事会成员情况”。

六、子公司及参股公司

公司未设立子公司或分公司，且无除自然人股东以外的任何法人股东及参股公司。

七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（万元）	9,383.70	9,760.56	8,565.98
股东权益合计（万元）	6,840.02	6,412.60	6,124.49
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	6,840.02	6,412.60	6,124.49
每股净资产（元）	1.27	1.25	1.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.27	1.25	1.19
资产负债率（母公司）	27.11%	34.30%	28.50%
流动比率（倍）	3.12	2.45	2.94
速动比率（倍）	2.75	2.06	2.91
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度

营业收入（万元）	2,954.47	8,136.58	11,175.81
净利润（万元）	153.82	537.26	333.28
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	153.82	537.26	333.28
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	155.89	416.49	332.66
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）	155.89	416.49	332.66
毛利率（%）	27.73%	25.15%	17.13%
加权平均净资产收益率（%）	4.61%	8.63%	5.59%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	4.67%	6.69%	5.58%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.1	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.1	0.06
应收帐款周转率（次）	1.43	1.59	1.76
存货周转率（次）	3.87	8.84	44.75
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,336.40	446.33	1,489.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.25	0.09	0.29

注：1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

2、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算

3、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

4、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本；

6、每股净资产=期末股东权益/期末股本；

7、资产负债率=负债总额/资产总额；

8、流动比率=流动资产合计/流动负债合计；

9、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债。

10、公司整体变更为股份有限公司后，每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流模拟计算方法：增资扩股前各年度/期间的加权平均普通股股数=增资扩股前原有限责任公司的实收资本×股份有限公司设立后的股份数÷自增资扩股完成后至变更为股份有限公司之日止期间内原有限责任公司的实收资本

八、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

住所：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层

联系电话：4008-888-993

邮编：100032

项目小组负责人：侯保军

项目小组成员：牛强、马力、邵志林

（二）律师事务所：北京市中银律师事务所

法定代表人：李炬

住所：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO 东区 A 座 31 层

联系电话：010-58698899

传真：010-58699666

经办律师：宋卫京、刘国军

（三）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：徐华

住所：北京朝阳区建外大街 22 号赛特广场五层

联系电话：010-85665588

传真：025-87768601

经办会计师：林汉波、苏洋

（四）验资机构：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：徐华

住所：北京朝阳区建外大街 22 号赛特广场五层

联系电话：010-85665588

传真：025-87768601

经办会计师：林汉波、苏洋

（五）资产评估机构：北京京都中新资产评估有限公司

法定代表人：蒋建英

住所：中国北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

联系电话：010-85665329

传真：010-85665330

经办评估师：李辉、李巨林

（六）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

（七）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及其用途

（一）公司的主营业务


公司成立以来，一直从事输配电开关控制设备的研发、制造与销售。

公司主要产品包括：低压开关柜、箱式变电站、高压开关柜、环网柜、配电箱、母线桥及其他。此外，由于输配电行业的特殊性，公司会依据每个订单的特定图纸进行自主设计实际施工图纸。

公司在报告期内，公司主营业务突出，没有发生重大变化。

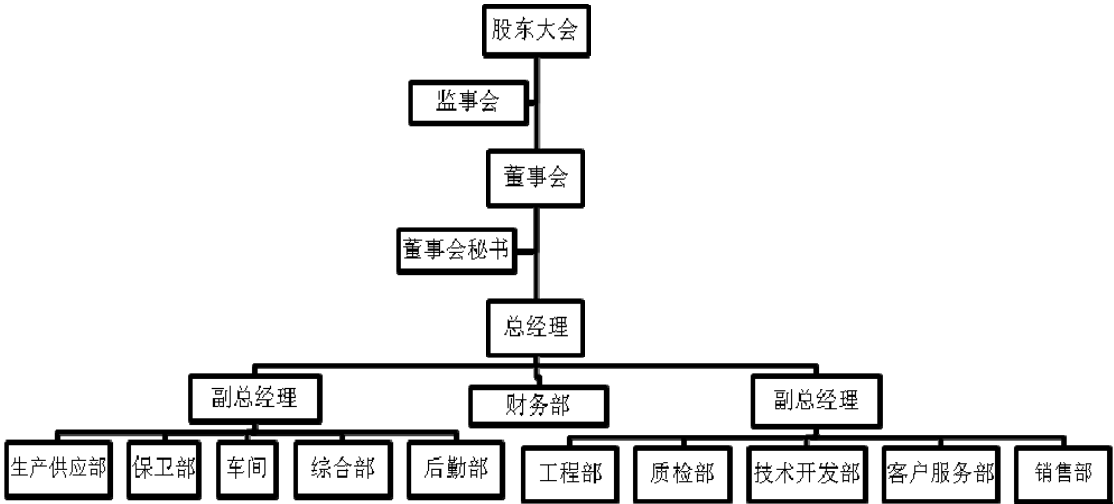
（二）公司的主要产品

分类	应用范围	主要产品	产品系列	产品图片
低压开关柜	适用于额定频率 50Hz、额定工作电压 400v 的配电系统作为动力、照明及配电设备的电能转换、分配和控制等用途	低压抽出式开关柜、交流低压配电柜、低压无功补偿装置	①低压抽出式开关柜：GCS 低压抽出式开关柜，MNS 低压抽出式开关柜，GSK 低压抽出式开关柜；②交流低压配电柜：GGD2 交流低压配电柜，GGD3 交流低压配电柜；③低压无功补偿装置：GGJ 低压无功补偿装置，GGJ-JC 低压智能（集成式）无功补偿装置。	
箱式变电站	一般适用于城市公用配电、住宅小区、高层建筑、企业及临时性设施等户外场所。	预装式箱式变电站	高压/低压预装式变电站 YB-12/0.4、箱式开闭所 XGW	

高压开关柜	主要用于电力系统、发电厂、变电站、输配电线路和工矿企业接受和分配电能之用，对电路起到控制、保护和检测等功能。	高压开关成套设备产品	<p>①7.2kv、12kv 高压开关成套设备产品：户内交流铠甲抽出式开关设备 KYN28-12A，箱式金属封闭开关设备 XGN66（GGX2-12G）-12；</p> <p>②24kv 高压开关成套设备产品户内交流铠装抽出式开关设备 KYN28-24；③40.5kv 高压开关成套设备产品，高压真空开关柜 KYN61-40.5。</p>	
环网柜	广泛使用于城市住宅小区、高层建筑、大型公共建筑、工厂企业等符合中心的配电站以及箱式变电站中。	SF6 绝缘环网柜	SF6 气体绝缘环网柜 RMV+-12, 交流高压金属封闭环网开关设备 HXGN15-12	
配电箱	常用于各种发配变电所中。	计量箱、配电箱、照明配电箱	照明配电箱 PZ-30、配电箱 PXT、计量箱 MJJG	
母线桥	根据跨接桥断路器的位置不同，分为内接线桥和外接线桥。其中内接线桥适用于线路较长，负荷曲线比较平稳的变电位置；外接线桥则适用于线路较短，负荷曲线变化较大的变电位置。	母线干线系统、高压母线桥	低压母线干线系统 CBMC、高压母线桥	

二、公司内部组织结构及主要生产流程

(一) 内部组织结构图



公司组织结构明确，股东大会是公司的最高权力机构，董事会负责决定公司日常重大事项，总经理负责公司日常事务的处理。公司下设财务部、生产供应部、保卫部、车间、综合部、后勤部、工程部、质检部、技术开发部、客户服务部、销售部，各部门分工合作、相互配合，共同保证公司的高效运作。

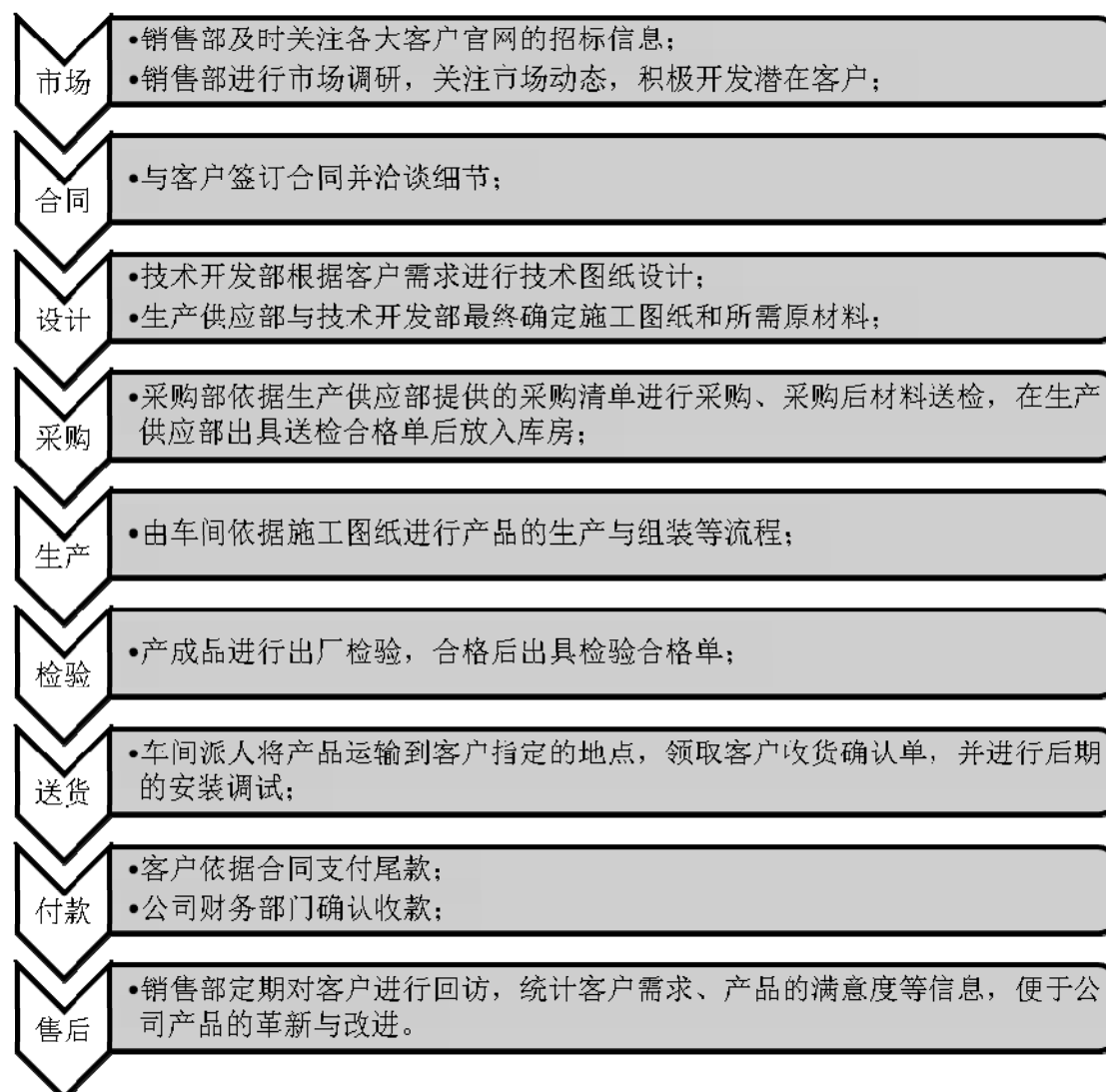
(二) 主要职能部门的主要职责

部门	部门职责
财务部	负责公司的财务管理、会计核算；参与、组织公司重要经济活动研究、审查、决策；编制公司的财务会计报告及财务报表；负责公司预决算管理，控制预算执行；负责公司成本核算、分析、目标成本考核等成本管理工作；负责公司资金管理及费用控制；负责税务管理，负责公司财务档案管理；协调公司与银行、税务、财政等外部相关部门的工作。
技术开发部	负责技术制度、规范管理；新产品研发规划及研发；协助解决新产品生产实现过程中的技术问题。负责组织新产品研发及技术改造项目评审、项目验收；监督重大技改项目实施；指导和监督公司技术管理工作；负责技术保密工作、技术档案管理和技术知识管理。
生产供应部	负责组织建设生产管理制度并监督执行；负责生产计划的制订、运行监控和调整，确保生产计划完成；组织生产情况统计及生产运行分析；负责参与重大生产投资项目可行性论证并组织实施；组织生产方面考核；负责材料的采购和调配。

客户服务部	客户服务部包含售前服务小组和售后安装小组两部门。其中售前服务小组主要职能是：负责管理客户培训中心；负责建立用户档案；负责指派工程技术人员为客户提供安装调试服务；负责提供24小时热线技术咨询，指派工程技术人员定期回访；负责管理国内外售后服务点，维护与客户关系。现场安装小组的主要职能是：对企业产品给予安装、调试和维修；整机销售；设备故障出诊；收集客户信息，并反馈给市场部；客户的技术服务与支持；建立并管理客户设备档案，负责对客户的培训；客户抱怨、投诉、纠纷的协调、处理和记录；产品质量信息收集，产品质量改进建议，并及时反馈有关部门；服务网络的布局、规划、建设、发展。
保卫部	负责办公用品及配套设施的维修维护；负责公司一切财物和资产的安全和运行。
车间	整个车间主要分为五道工序：钣金加工班组、组焊班组、喷涂班组、母线加工班组、一次装配班组和二次装配班组。第一，钣金加工班组负责将购买的板材加工成所需的形状与条件；第二，组焊班组负责将分散的钣金组合成各种箱体、柜体并焊接固定起来；第三，喷涂班组负责将焊接之后的柜体、箱体喷涂成所需颜色；第四，母线加工班组负责在柜体里安装元器件并组装母线；第五，一次和二次装配班组负责进行最后的布线等安装，最后组成功能齐备的成品并送入质检进行出厂测试，测试合格后进行包装等待送货。
综合部	负责人力资源管理等事务。
后勤部	负责公司生活物料、物资的统一采购；确保公司日常生活的平稳运行。
工程部	负责公司物料、物资的管理，负责对采购部和生产部对原材料的供应和需求进行监督和检查；负责生产负荷统计和产销平衡调度，营销与生产订单信息转化与跟踪对接；负责生产排程及生产进度跟踪与控制；负责成品出货管理等。
质检部	负责修订和完善公司产品的品质管理、检验、控制流程；负责产品质量检验与统计分析，对质量异常情况进行处理和跟踪；负责原材料进料检验工作；协助采购部对供应商交货质量进行整理与评价；负责建立、实施和保持质量管理体系，并促使体系有效运行。
销售部	销售部主要包含市场调研和销售业务两部门职能。市场调研职能指的是：围绕公司销售目标拟定市场开发计划；现有市场分析和未来市场预测；营销信息库、客户资料库的建立和维护；客户分析和行为调查、客户需求调查；客户信用分析与调查；行业趋势预测；品牌推广、行业引导；竞争对手分析与监控；通路调研；代理商和客户管理；制定营销、促销、形象、广告、服务等企划案，并与销售、售后服务部共同实施；现有产品研究和新产品市场预测；为公司新产品开发提供市场资料；配合技术研发中心实施产品企划。 销售职能指的是：围绕公司下达的销售目标拟定营销方针和策略计划；参加相关展会；开发新客户，并负责与意向客户接洽沟通；

	与下单客户签订订单合同；跟催生产系统合理组织货源及生产；组织货物发运；组织货款催收；受理客户抱怨、客户投诉、索赔、退货等；客户信用分析与调查；收集销售信息，并反馈给市场部。
--	--

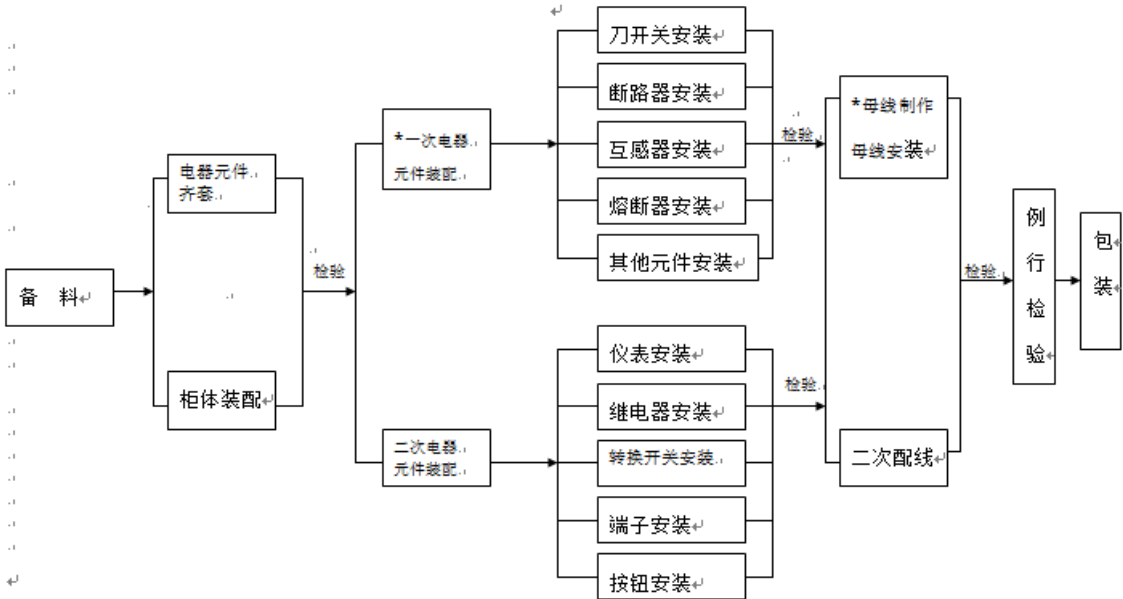
（三）产品生产流程



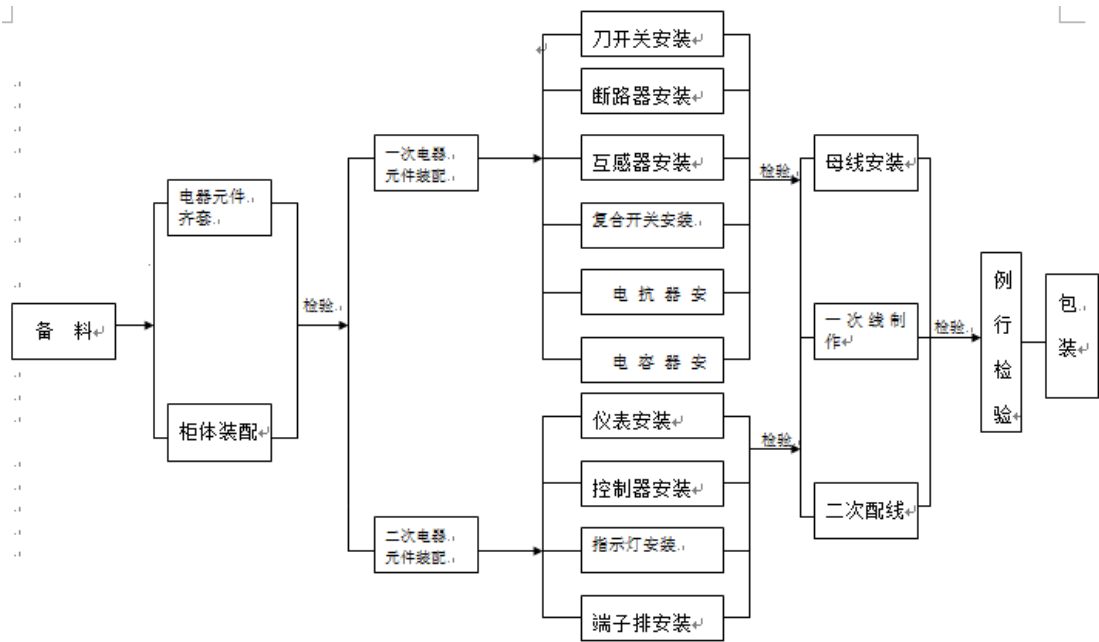
（四）产品工艺流程

1、低压开关柜工艺流程图

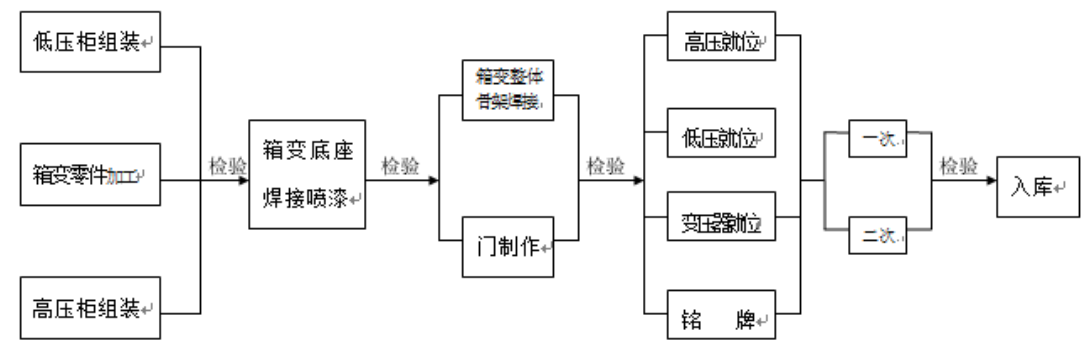
（1）低压开关柜工艺流程图



(2) 低压无功补偿装置工艺流程图

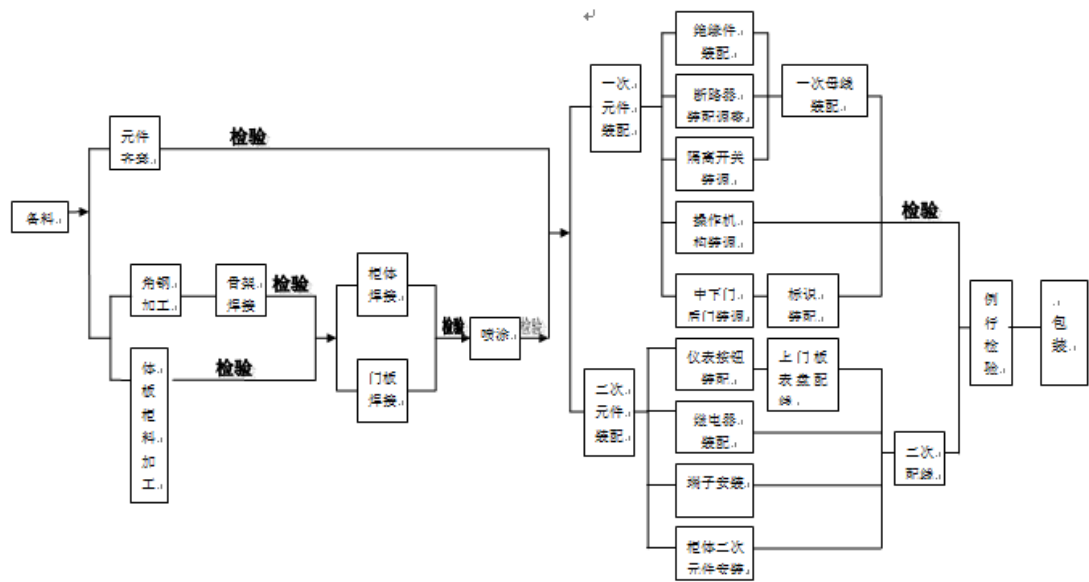


2、箱式变电站工艺流程图

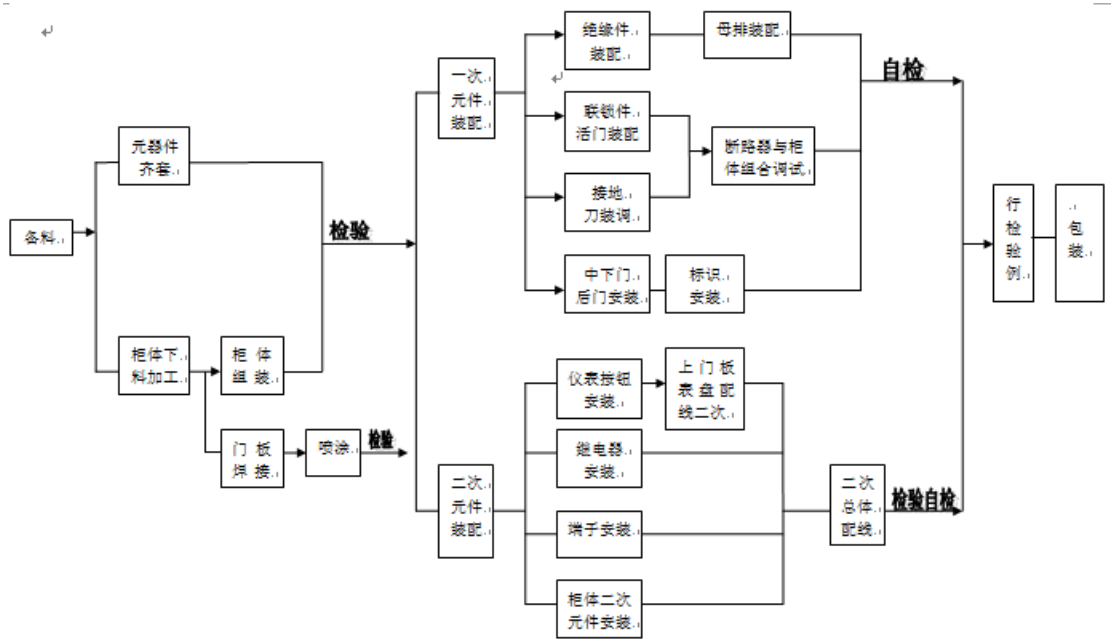


3、高压开关柜工艺流程图

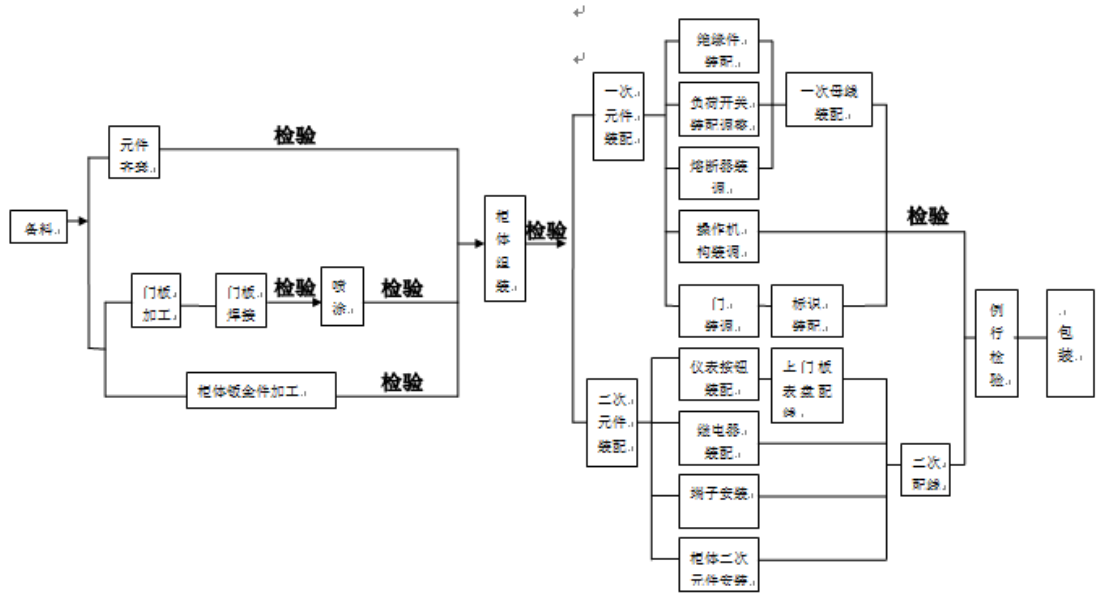
(1) 固定式开关柜工艺流程图



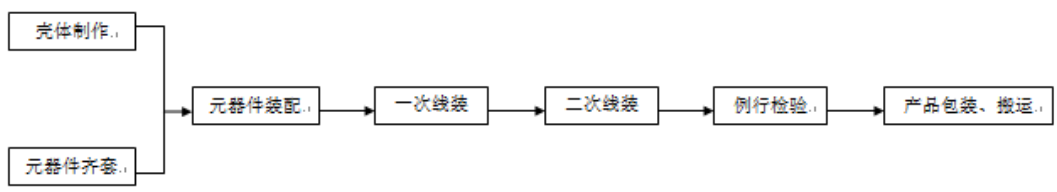
(2) 移动式开关柜工艺流程图



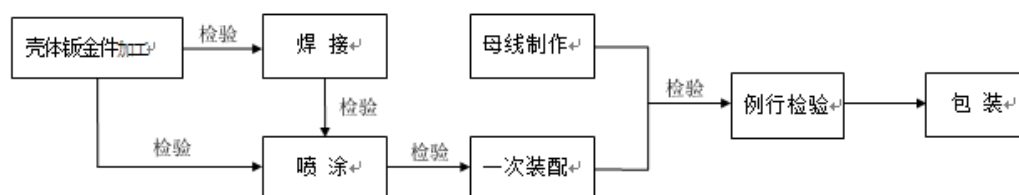
4、环网柜工艺流程图



5、配电箱工艺流程图（包括计量箱、照明配电箱与配电箱）



6、母线槽工艺流程图



三、公司与业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

公司于 2008 年组建了公司自己的技术研发部门，通过多年的实践积累与技术探索，自主研发出了一批核心技术并将部分发明专利申请专利，使公司成为省内同行业知名企业。截至目前，公司所拥有的核心技术包括：

1、KYN-24KV1800 深柜专有技术：

该技术由公司 2010 至 2012 年研制并转化为实体样机。此技术主要应用于公司所生产的高压柜-KYN28-24 产品与高压真空开关柜产品中，具有提高开关柜防护等级和操作性能的作用。高压成套设备为公司产品中的主要产品之一，因此该技术的发明也提高了公司高压设备的质量与实用性，为公司未来研发高端产品奠定了一定的技术基础。

2、气箱焊接技术：

气箱焊接技术也是由公司的技术开发团队自主研发设计的一项核心技术，主要应用于公司生产的 SF6 气体绝缘环网柜 RMV+-12 产品中。此项技术可以将所有高压导电部分均密封在充有 SF6 气体的、由金属隔板制成外壳内的一种金属封闭开关柜内。在实际运用中，该技术所涉及的产品采用了精确的设计图纸与高度自动化的生产、检测设备，因此对公司的生产环境、装配精确度与检验过程也提出了严格的要求。公司在生产过程中还融合了机器人焊接、自动化抽真空与氦检漏等环节，使 SF6 气体绝缘环网柜设备更适用于发电厂、地铁、高海拔地区的变电站（所）等环境较特殊的场所。综上，SF6 气体绝缘环网柜是公司环网柜的最

主要销售产品之一，保持这样的核心技术为公司在同类行业销售中提供了明显的竞争优势。

3、自动化抽真空和氦检漏技术：

该技术的研发模式为公司自主研发模式，主要应用于上述 SF6 气体绝缘环网柜 RMV+-12 产品的自动化抽真空和氦检漏生产过程中。另外，该技术还大量应用于公司的交流高压金属封闭环网开关设备 HXGN15-12 产品中，提高了产品的密封度与安全系数。

4、一种用于电路 200V 用电系统：

该系统包括 200V 电源线、变压器主屏电路、补偿柜电路和出线柜电路，所述变压器主屏电路、补偿柜电路和出线柜电路均与所述 200V 电源线连接。本系统降低了电压等级，提高了用电安全性，适用国际用电系统、用电设备要求。对此公司已经于 2014 年 11 月 19 日取得国家知识产权局颁发的专利证书予以保护。

5、一种直流电源双电双充装置：

该装置包括第一充电装置和第二充电装置及与之相连的联络开关。本装置适用新型采用直流塑壳断路器与高频开关电源模块、双刀双掷开关、电压自动调节装置相互配合，灵活的按用户现场需要选择供电、检修、维护功能；解决常规设备操作复杂、成本高的问题；采用这种方式直流供电灵活、可靠，从而保证直流运行的安装可靠，同时材料成本较常规方案低。

（二）主要无形资产情况

1、专利证书（已取得授权证书的专利）

截至公开转让说明书签署日，公司共拥有 2 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日期	专利类型	取得方式
1	华信开关有限	一种用于电路 200V 用电系统	ZL201420300476.2	2014-6-9	实用新型	原始取得
2	华信开关有限	一种直流电源双电双充	ZL201420300468.8	2014-6-9	实用新型	原始取得


		装置				
--	--	----	--	--	--	--

根据《中华人民共和国专利法》的规定，实用新型专利保护期限为自申请日起 10 年。

公司整体变更为股份公司后，上述专利权人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

2、注册商标

截至公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项商标，具体情况如下：

序号	商标	核定类别	使用范围	注册证号	有效期	取得方式
1		第9类	断路器；配电箱（电）；配电盘；电开关；插头、插座及其他接触器（电接头）；配电控制台（电）；控制板（电）；高低压开关板；高低压开关柜；隔离开关（商品截止）	3385471	2004年3月14日-2024年3月13日	原始取得

公司整体变更为股份公司后，上述商标所有权人的名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

3、土地使用权

根据公司提供的《国有土地使用证》等资料，公司目前拥有的国有土地使用权情况如下：

序号	所有权人	权属证号	使用权类型	土地用途	位置	终止日期	面积(M ²)	最近一期末账面价值(万元)
1	华信开关有限	凌国用（2007）第080805094号	出让	工业用地	凌海市双羊镇兴隆村	2057年1月17日	8339.00	112.02

公司整体变更为股份公司后，上述土地使用权所有权人的名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

公司拥有的相关资质证书情况如下：

序号	证书名称	公司	证书编号	产品系列	发证部门	发证日期/有效期
1	质量管理体系认证证书	华信开关有限	0071515Q10828R2M	不适用	中鉴认证有限责任公司	2015年4月2日/有效期至2018年4月2日
2	环境管理体系认证证书	华信开关有限	0070015E20327R2M	不适用	中鉴认证有限责任公司	2015年4月2日/有效期至2018年4月2日
3	职业健康安全管理体系认证证书	华信开关有限	0070015S10263R2M	不适用	中鉴认证有限责任公司	2015年4月2日/有效期至2018年4月2日
4	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2013010301653642	低压无功功率补偿柜 GGJ-JC	中国质量认证中心	2013年11月5日/有效期至2018年11月5日
5	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2009010301343697	低压无功功率补偿柜（低压成套无功功率补偿装置）GGJ	中国质量认证中心	2012年8月20日/有效期至2017年8月20日
6	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2012010301583565	交流低压配电柜 GGD2	中国质量认证中心	2015年1月28日/有效期至2017年11月29日
7	中国国家强制性产品认证证书	华信开关	2012010301583571	交流低压配电柜	中国质量认证中心	2015年1月28日/有效期至2017年11月29日

	强制性产品认证证书	有限		GGD3		月 29 日
8	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2006010301208874	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	中国质量认证中心	2015 年 1 月 29 日 / 有效期至 2017 年 8 月 20 日
9	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2006010301208873	GCK 主母线	中国质量认证中心	2015 年 1 月 28 日 / 有效期至 2020 年 1 月 28 日
10	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2015010301756595	低压抽出式开关柜 MNS 主母线	中国质量认证中心	2015 年 2 月 13 日 / 有效期至 2020 年 2 月 13 日
11	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2006010301208872	低压抽出式开关柜 MNS 主母线	中国质量认证中心	2015 年 3 月 5 日 / 有效期至 2020 年 3 月 5 日
12	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2013010301608605	照明配电箱（配电板）	中国质量认证中心	2013 年 4 月 15 日 / 有效期至 2018 年 4 月 15 日
13	中国国家强制性产	华信开关有限	2013010301608607	计量箱（配电板）MJJG	中国质量认证中心	2013 年 4 月 15 日 / 有效期至 2018 年 4 月 15 日

	品认证证书					
14	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2014010301694790	交流低压分隔式开关柜	中国质量认证中心	2014年5月14日/有效期至2019年5月16日
15	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2014010301681947	母线槽 CBMC母线干线单元	中国质量认证中心	2014年3月27日/有效期至2019年3月27日
16	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2014010301679544	母线槽 CBMC母线干线单元	中国质量认证中心	2014年3月11日/有效期至2019年3月11日
17	中国国家强制性产品认证证书	华信开关有限	2015010301756595	低压抽出开关柜	中国质量认证中心	2015年2月13日/有效期至2020年2月13日

公司整体变更为股份公司后，上述业务许可证所属公司的名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

（四）环境保护

公司所处行业为输配电及控制设备制造行业，公司业务符合国家产业政策，符合资源再生利用及循环经济的环保理念。公司在经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律法规、规章和各级政府相关规定，没有受到过环保方面的行政处罚。按照《环境保护综合名录（2014年版）》的规定，公司所生产的产品不属于高污染、高环境风险产品。公司所处行业不属于重污染行业。

公司取得环评及环保验收批复如下：

（1）2012年8月2日，锦州市环境保护局做出《关于锦州华信开关电器有限责任公司新建全自动钣金加工生产线项目环境影响报告表的批复》（锦环表【2012】54号），认定该项目符合国际及锦州市的产业政策，同意该项目进行建设。

（2）2013年11月15日，锦州市环境保护局做出《关于锦州华信开关电器有限责任公司新建全自动钣金加工生产线项目试生产申请的批复》，认定了该项目建设基本符合环保审批要求，配套的环保设施基本落实，具备试生产条件，原则同意试生产。试生产时间为2013年9月26日至2013年12月26日。

（3）2013年11月20日，锦州市环境保护局负责验收的环境行政主管部门出具锦环验【2013】69号验收意见，认定锦州华信开关电器有限责任公司新建的全自动钣金加工生产线项目符合环保和环评审批要求，同意通过环保专项验收，可以投入正式运营。

公司现有建设项目符合环保部门的监管要求，取得了相应的环评手续。

（五）安全生产

根据《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国安全生产许可证条例》等的有关规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度，企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司主要从事输配电开关控制设备的研发、制造与销售，不属于实行安全生产许可制度的企业。

为规范和推动公司安全生产标准化体系建设，切实加强企业安全基础工作，建立了质量、环境、职业健康安全方针，严格细分了各部门在生产过程中的职责，从采购、生产及运行控制、监视和测量设备的控制、以及监视测量职责等各方面建立了系统化规范制度。健全了公司安全生产长效机制，成立了安全生产标准化领导流程，确立了以总经理为公司安全生产第一责任的安全责任体系。

（六）质量标准

公司产品标准参照执行的质量标准如下：

序号	国标代号	名称
----	------	----

1	GB/T1.1-2009	标准化工作导则第1部分：标准的结构和编写规则
2	JB/T10216-2000	电控配电用电缆桥架
3	JB/T10217-2000	组合式变电器
4	JB/T10263-2001	低压抽出式成套开关设备和控制设备辅助电路用插接件
5	JB/T10316-2002	低压成套开关设备和控制设备用母线架
6	JB/T10323-2002	低压抽出式成套开关设备和控制设备主电路用插接件
7	JB/T10328-2002	低压固定面板式成套开关设备
8	JB/T10361-2002	低压成套开关设备和控制设备安全设计导则
9	JB/T10496-2005	交流三相组合式无间隙金属氧化物避雷器
10	JB/T10775-2007	6KV-35KV 级干式并联电抗器技术参数和要求
11	DL/T1081-2008	12KV-40.5KV 户外高压开关运行规律
12	GB/T1094.1-1996	电力变压器第1部分总则
13	GB/T1094.2-1996	电力变压器第2部分温升
14	GB/T1094.3-2003	电力变压器第3部分绝缘水平、绝缘试验和外绝缘空气间隙
15	GB/T1094.11-2007	电力变压器：第11部分：干式变压器
16	GB/T11022-2011	高压开关设备和控制设备标准的共同技术要求
17	GB/T11023	高压开关设备六氟化硫气体密封试验导则
18	GB11032-2010	交流无间隙金属氧化物避雷器
19	GB/T12022-2006	工业六氟化硫
20	GB1207-2006	电磁式电压互感器
21	GB1208-2006	电流互感器
22	GB12706.2-2008	额定电压 1kV (Um=1.2kV) 至 35kV (Um=40.5kV) 挤包绝缘电力电缆及其附件
23	GB13384-2008	机电产品包装通用技术条件
24	GB14048.1-2006	低压开关设备和控制设备总则
25	GB14048.2-2008	低压开关设备和控制设备第二部分：低压断路器
26	GB14048.3-2008	低压开关设备和控制设备第三部分：开关、隔离器、隔离开关及熔断器组合电器
27	GB14048.4-2008	低压开关设备和控制设备第4-1部分：接触器和电动机起动器 机电式接触器和电动机起动
28	GB14808-2001	交流高压接触器和基于接触器的电动机启动器
29	GB/T15166.1-1994	交流高压熔断器术语
30	GB15166.2-2008	交流高压熔断器第2部分：限流式熔断器
31	GB/T15166.4-2008	交流高压熔断器第4部分：并联电容器外保护用熔断器
32	GB/T15576-2008	低压成套无功功率补偿装置
33	GB16926-2009	交流高压负荷开关熔断器组合电器
34	GB/T16927.1-2011	高电压实验技术：第一部分：一般定义和试验要求
35	GB/T16934-1997	电能计量柜
36	GB/T17467-2010	高压/低压预装式变电站
37	GB/Z18859-2002	封闭式低压成套开关设备和控制设备在内部故障引起电弧情况下的试验导则
38	GB/T19001-2008	质量管理体系要求
39	GB/T191-2008	包装储运图示标志

40	GB1984-2003	高压交流断路器
41	GB1985-2004	交流高压隔离开关和接地开关
42	GB2040-2008	铜及铜合金板材
43	GB/T20641-2006	低压成套开关设备和控制设备空壳体的一般要求
44	GB/T24001-2011	环境管理体系要求及使用指南
45	GB/T28001-2011	职业健康安全管理体系
46	GB/T2900.20-1994	电工术语高压开关设备
47	GB/T3048.5-2007	电线电缆电性能试验方法第5部分：绝缘电阻试验
48	JB/T3085-1999	电力传动控制装置的产品包装与运输规程
49	GB311.1-2012	高压输变电设备的绝缘配合
50	GB311.2-2002	绝缘配合第2部分：高压输变电设备的绝缘配合使用导则
51	GB/T3309-1989	高压开关设备常温下的机械试验
52	GB3804-2004	3.6KV-40.5KV 高压交流负荷开关
53	GB3906-2006	3.6-40.5KV 交流金属封闭开关设备和控制设备
54	DL/T402-2007	交流高压断路器订货技术条件
55	DL/T403-2000	12KV--40.5KV 内高压真空断路器订货技术条件
56	DL/T404-2007	3.6KV-40.5KV 交流金属封闭开关设备和控制设备
57	DL/T406-2010	交流自动分段器订货技术条件
58	GB4208-2008	外壳防护等级（IP 代码）
59	DL/T459-2000	电力系统直流电源柜订货技术条件
60	GB/T4787-2010	高压交流断路器用均压电容器
61	DL/T486-2010	交流高压隔离开关和接地开关订货技术条件
62	GB50053-2013	20KV 及以下变电所设计规范
63	GB50054-2011	低压配电设计规范
64	GB50055-2011	通用用电设备配电设计规范
65	GB50060-2008	3-110KV 高压配电装置设计规范书
66	GB50149-2010	电气装置安装工程母线装置施工及验收标准
67	GB50303-2002	建筑电气工程施工质量验收规范
68	GB5054.5-2000	产品图样及设计文件完整性
69	DL/T537-2002	高压/低压箱式变电站选用导则
70	DL/T538-2006	高压带电显示器
71	JB/T5346-1998	串联电抗器
72	Q/GDW514-2010	配电自动化终端/子站功能规范
73	GB5585.1-2005	电工用铜、铝及其合金母线第1部分：铜和铜合金母线
74	GB5585.2-2005	电工用铜、铝及其合金母线第2部分：铝和铝合金母线
75	JB/T5872-1991	高压开关设备电气图形符号及文字符号
76	JB/T5877-2002	低压固定封闭式开关设备
77	DL/T593-2006	高压开关设备和控制设备标准的共同技术要求
78	DL/T596-1996	电力设备预防性试验规程
79	DL/T597-1996	低压无功补偿控制器订货技术条件
80	DL/T621-1997	交流电气装置的接地
81	DL/T637-1997	阀控式密封铅酸蓄电池订货技术条件
82	GB/T6451-2008	油浸式电力变压器技术参数和要求

83	GB/T700-2006	碳素结构钢
84	DL/T721-2013	配电自动化远方终端
85	GB7251.1-2013	低压成套开关设备和控制设备第1部分总则
86	GB7251.2-2006	低压成套开关设备和控制设备第2部分：对母线干线系统(母线槽)的特殊要求
87	GB7251.3-2006	低压成套开关设备第3部分：对非专业人员可进入场地的低压成套开关设备和控制设备—开关设备和控制设备配电板的特殊要求
88	GB7251.4-2006	低压成套开关设备和控制设备第4部分：对建筑工地用成套设备(ACS)的特殊要求
89	GB7251.5-2008	低压成套开关设备和控制设备第5部分：对户外公共场所的成套设备—动力配电网用电缆分线箱(CDCS)的特殊要求
90	GB7251.8-2005	低压成套开关设备和控制设备智能型成套设备通用技术要求
91	GB7251.12-2013	低压成套开关设备和控制设备第2部分：成套电力开关和控制设备
92	DL/T728-2013	气体绝缘金属封闭开关设备选用导则
93	JB7569-1994	交流高压自动分段器
94	JB7570-1994	交流高压自动重合器
95	GB/T762-2002	标准电流等级
96	GB763	交流高压电器在长期工作时的发热
97	DL/T791-2001	户内交流充气式开关柜选用导则
98	JB/T832	湿热带型高压电器
99	GB/T8349-2000	金属封闭母线
100	JB/T8754-2007	高压开关设备和控制设备型号编制方法
101	GB/T8905-2012	六氟化硫电气设备中气体管理和检验导则
102	JB/T9186-1999	二氧化碳气体保护焊工艺规程
103	JB/T9661-1999	低压抽出式成套开关设备

公司的各类产品均严格按照相应的国家标准及行业、企业标准执行生产。

(七) 重要固定资产情况

1、主要机器设备及车辆情况：

(1) 主要机器设备具体如下表所示：

单位：万元

序号	设备名称	数量	取得方式	账面原值	账面净值	成新率	尚可使用年限(年)
1	AMADA 数控转塔式冲床	台	外购	173.50	115.83	7成	7
2	数控冲床	台	外购	76.92	24.56	3成	3
3	喷涂设备	台	外购	71.37	48.21	7成	7
4	真空箱检漏回收系统	台	外购	64.96	63.93	9成	9
5	数控折弯机	台	外购	38.46	12.28	3成	3

6	数控折弯机	台	外购	25.64	17.12	7 成	7
7	锅炉	台	外购	23.94	20.15	8 成	8
8	焊接机器人	台	外购	19.66	18.72	9 成	5
9	废水处理设备	台	外购	13.68	8.37	6 成	6
10	数控铣床	台	外购	10.09	5.69	6 成	5
合计				518.22	334.86	-	

(2) 公司主要车辆信息如下表:

单位: 万元

序号	车辆型号	车辆品牌	车牌号	购买金额
1	大型普通客车	黄海	辽 G08848	28.31
2	小型越野客车	陆地巡洋舰霸道	辽 G1661A	69.20
3	小型普通客车	胜达	辽 G1662A	28.18
4	小型越野客车	兰德酷路泽普拉多	辽 G1663	49.40
5	轻型普通客车	尼桑牌	辽 G1665A	17.50
6	小型普通客车	尼桑派	辽 G16A06	23.80
7	中型普通客车	江铃全顺牌	辽 G20041	14.98
8	小型越野客车	雷克萨斯	辽 G2166F	159.50
9	小型普通客车	别克牌	辽 G26A61	35.69
合计				426.56

2、房产情况

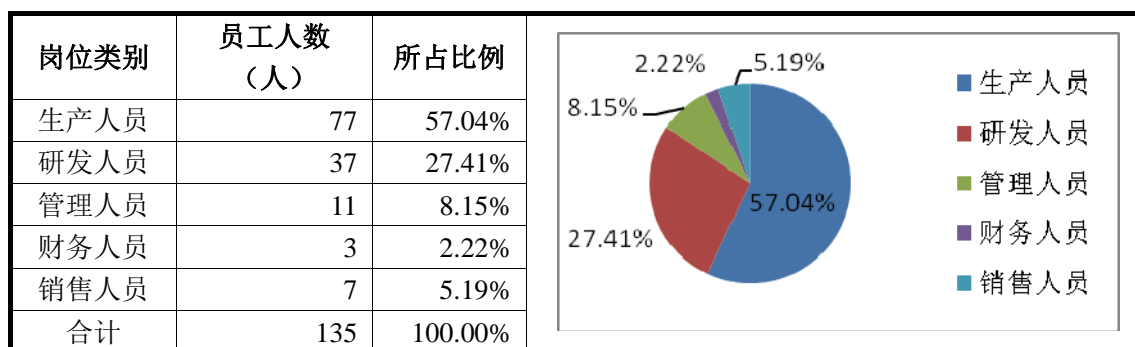
序号	房地产权证号	证载权利人	土地面积(m ²)	用途	土地位置	登记日期	他项权利
1	房权证凌海字第00186576	华信开关有限	1,952.00	办公楼	凌海市双羊镇兴隆村	2008.3.17	抵押
2	房权证凌海字第00186575	华信开关有限	3,960.00	厂房	凌海市双羊镇兴隆村	2008.3.17	抵押
3	房权证凌海字第217046号	华信开关有限	2,910.60	机加车间 厂房	凌海市双羊镇兴隆村	2011.5.19	未抵押
4	房权证凌海字第217045号	华信开关有限	160.00	机加车间 厂房	凌海市双羊镇兴隆村	2012.8.1	抵押
5	房权证凌海字第217044号	华信开关有限	393.45	机加车间 厂房	凌海市双羊镇兴隆村	2011.5.19	抵押

公司整体变更为股份公司后,上述证载权利人名称由有限公司变更为股份公司的
 手续正在办理中,变更不存在法律上的障碍。

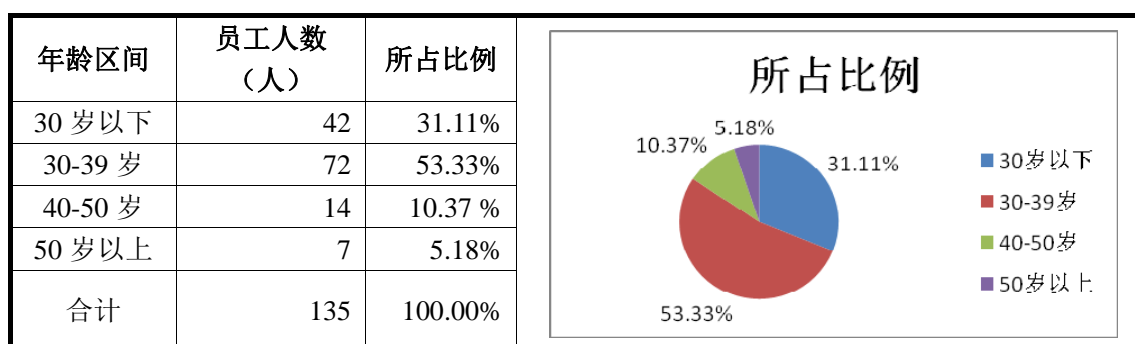
（八）员工情况

1、员工人数及结构

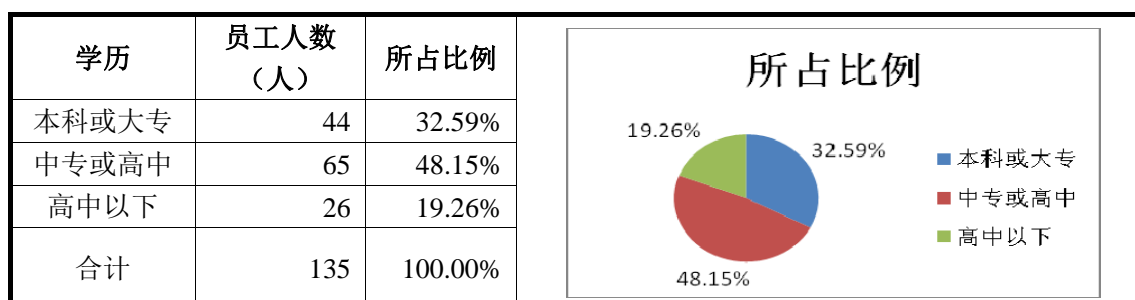
（1）按专业结构划分：



（2）按年龄划分：



（3）接受教育程度划分：



2、核心技术人员简历

（1）宋云鹏：详见第一节、五、（二）监事会成员情况。

（2）刘亚男，女，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于哈尔滨工业大学，电器专业，大专学历。1993 年至 2002 年任国营“777”总厂技术员，分厂技术科长；2002 年至 2015 年 5 月 4 日任锦州华信开关电器有限责任

公司工程部部长；；2015年5月4日至今任辽宁华信电气股份有限公司工程部部长。

(3)关小梅，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年7月毕业至2003年3月，就职于锦州瑞龙实业有限公司，担任质检员；2003年3月至2015年5月4日就职于锦州华信开关电器有限责任公司，任技术员；2015年5月4日至今任辽宁华信电气股份有限公司技术员。

(4)刘晓光，女，1960年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1982年至2003年就职于国营777总厂，任技术员、高级工程师；2003年至2004年在电业开关厂，任高级工程师；2005年初至2015年5月4日，就职于锦州华信开关电器有限责任公司，任高级工程师；2015年5月4日至今任辽宁华信电气股份有限公司高级工程师。

(5)吴道山，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月至1998年3月，在哈尔滨制药总厂热电分厂担任热工检修、技术员；1998年3月至2000年5月在锦州第一开关厂担任技术部工程师；2000年6月至2009年9月在北京供电福斯特开关电器有限公司担任技术部工程师；2009年10月至2015年5月4日任锦州华信开关电器有限责任公司担任工程部工程师；2015年5月4日至今任辽宁华信电气股份有限公司工程部工程师。

(6)张丽敏，女，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年至1997年在锦州电子计算机厂担任工程师；1997年至2005年在天津津美电子工程有限公司担任工程师；2005年至2010年在锦州第一开关有限公司担任工程师；2010年至2015年5月4日在锦州华信开关电器有限责任公司担任工程师；2015年5月4日至今任辽宁华信电气股份有限公司工程师。

(7)胡勇，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年9月至2004年2月在锦州第一开关厂任员工；2004年2月至2007年10月在锦州华光开关设备有限公司担任技术员；2007年10月至2009年5月在大连红秋电控设备有限公司任技术员；2009年5月至2010年11月在锦州辽西电控厂任技术员；2010年11月至2015年5月4日在锦州华信开关电器有限责任公司任技术员；2015年5月4日至今任辽宁华信电气股份有限公司技术员。

3、核心技术人员持有华信电气股份情况

技术人员名称	职务	持股数量（股）	持股比例
宋云鹏	技术开发部部长	2,327,800	4.33%
刘亚男	工程部部长	49,9600	0.93%
关小梅	技术员	50,000	0.09%
刘晓光	高工	50,000	0.09%
吴道山	工程师	50,000	0.09%
张丽敏	工程师	50,000	0.09%
胡勇	技术员	50,000	0.09%
合计		2,620,699	5.71%

4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队稳定，未发生重大变化。

四、主营业务相关情况

（一）营业收入构成

报告期内按产品用途分类，主营业务收入构成、变动趋势分析：

单位：万元

产品	2015 年 1-6 月		2014 年度			2013 年度	
	主营业务收入	销售占比	主营业务收入	销售占比	增长率	主营业务收入	销售占比
低压开关柜	471.57	16.16%	2,971.77	38.97%	-44.10%	5,316.09	49.23%
箱式变电站	675.83	23.15%	1,560.11	20.46%	-30.00%	2,228.58	20.64%
高压开关柜	724.45	24.82%	1,645.31	21.57%	-23.07%	2,138.59	19.80%
环网柜	773.65	26.50%	746.61	9.79%	157.49%	289.95	2.69%
母线桥	80.00	2.74%	293.48	3.85%	-40.73%	495.18	4.59%
配电箱	123.83	4.24%	302.94	3.97%	74.45%	173.65	1.61%
其他	69.62	2.39%	106.07	1.39%	-32.27%	156.60	1.45%
合计	2,918.96	100.00%	7,626.29	100.00%	-29.38%	10,798.65	100.00%

报告期内，公司收入构成主要来源于应低压开关柜、箱式变电站和高压开关柜。2014年度主营业务收入较2013年度有所下降，具体分析详见本公开转让说明书第四节“五、（一）（2）报告期内按产品类别分类，主营业务收入构成、变动趋势分析”。

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要消费群体

公司产品主要销往辽宁省、天津市和河北省的大型用电企业、工厂，囊括国家电网、国网电力、大型工厂与小区。公司的客户均为境内客户，销售区域也均为中国境内的省份。

2、报告期内各期前五名客户情况

公司2015年1-6月对前5名客户的销售额及其占主营业务收入的百分比情况如下：

单位：万元

客户名称	金额	占主营业务收入的比例
抚顺矿业集团有限责任公司	654.00	22.40%
沈阳海漫德电器有限公司	431.95	14.80%
国网辽宁省电力有限公司大连供电公司	348.40	11.94%
锦州两锦电力发展有限公司太和分公司	220.66	7.56%
天津市城区电力物资公司	203.23	6.96%
合计	1,858.24	63.66%

公司2014年度对前5名客户的销售额及其占年度主营业务收入的百分比情况如下：

单位：万元

客户名称	金额	占主营业务收入的比例
国网辽宁省电力有限公司	2,751.45	36.08%
天津市城区电力物资公司	1,006.78	13.20%
锦州两锦电力发展有限公司太和分公司	1,004.13	13.17%
锦州隆源电力建设工程有限责任公司	595.49	7.81%
北京天成拓达科技有限公司	265.56	3.48%
合计	5,623.40	73.74%

公司2013年度对前5名客户的销售额及其占年度主营业务收入的百分比情况如下：

单位：万元

客户名称	金额	占主营业务收入的比例
国网辽宁省电力有限公司	3,046.41	28.21%
天津市城区电力物资公司	1,980.22	18.34%

天津天辰绿色能源工程技术研发有限公司	1,255.72	11.63%
锦州隆源电力建设工程有限责任公司	1,220.01	11.30%
锦州两锦电力发展有限公司开发区分公司	423.69	3.92%
合计	7,926.04	73.40%

2013、2014年度以及2015年1-6月，公司前5名客户收入占比分别为73.40%、73.74%和63.66%，不存在对单一客户的销售额占当期销售总额的比例超过50%的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均未在公司前五名客户中任职或拥有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司主要采购原材料为钣金、电线电缆、元器件等，公司在多年经营中通过选择确定了较为稳定的供应商体系，制定了与生产经营情况相适应的采购、生产、库存管理制度，对原材料按照安全库存备货，对包装物根据订单采购，保证了原材料的稳定供应。

（1）报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
原材料	1,904.63	88.76	5,534.88	92.19	8,565.74	92.95
直接人工	121.76	5.67	267.93	4.46	354.02	3.84
制造费用	119.47	5.57	201.03	3.35	295.42	3.21
合计	2,145.86	100.00	6,003.84	100.00	9,215.18	100.00

由于公司属于生产加工型企业，因此原材料成本占主营业务成本的比例较大，原材料占成本的比例报告期各期变动不大，2015 年原材料占成本比例略微下降主要是因为生产技术的提高以及原材料价格下降所致。

由于公司生产技术逐渐提高，生产效率得到提高，同时销售和 production 规模扩大带来规模化效应，员工的增长以及工资的上调使得人工成本占成本的比重逐年下降。

2、报告期内各期公司向前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重

公司2015年1-6月对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（万元）	比例
1	天津市江涛工贸有限公司	221.28	6.24%
2	深圳市蓝希望电子有限公司	183.53	5.17%
3	江苏亚威变压器有限公司	170.80	4.81%
4	辽宁省电力物资供应有限公司	97.68	2.75%
5	天津中远恒通国际贸易有限公司	65.83	1.85%
合计		739.12	20.82%

公司2014年度对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（万元）	比例
1	天津市江涛工贸有限公司	1,651.55	23.55%
2	东莞市新南泰机电有限公司	788.84	11.25%
3	锦州华光电器有限责任公司	518.55	7.39%
4	北京国电龙源科灵电器科技开发有限公司	513.46	7.32%
5	国网物资有限公司	431.48	6.15%
合计		3,903.88	55.66%

公司2013年度对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（万元）	比例
1	锦州富钰名机电设备有限公司	678.83	6.86%
2	东莞市新南泰机电有限公司	647.55	6.54%
3	国网物资有限公司	550.08	5.56%
4	红旗电缆电器仪表集团有限公司	529.62	5.35%
5	天津市江涛工贸有限公司	410.88	4.15%
合计		2,816.96	28.45%

2013、2014年以及2015年1-6月，公司向前五名供应商合计采购额占比分别为28.45%、55.66%和20.82%，不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额50%的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在公司前五名供应商中拥有权益。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司签署的金额较大的销售合同如下：

序号	公司名称	合同标的	合同金额（万元）	签署日期	履行情况
1	天津天辰绿色能源工程技术研发有限公司	低压柜、母线桥	960.00	2013-2-1	履行完毕

2	国网辽宁省电力有限公司	箱式变电站	3,171.01	2013-2-20	履行完毕
3	国网辽宁省电力有限公司	低压电容器柜	937.22	2013-9-5	履行完毕
4	天津市城区电力物资公司	低压柜	1,621.54	2013-5-22	履行完毕
5	安徽首矿大昌金属材料有限公司	高压开关柜	1,335.00	2014-1-9	履行中
6	国网辽宁省电力有限公司	低压开关柜	626.61	2014-6-4	履行中
7	国网辽宁省电力有限公司	箱式变电站	653.86	2014-6-4	履行中
8	国网辽宁省电力有限公司	低压开关柜	531.68	2014-10-22	履行中
9	天津市城区电力物资公司	环网柜	807.73	2014-6-30	履行中
10	辽宁华兴机电有限公司	高压开关柜	163.94	2015-1-22	履行中
11	河北安丰钢铁有限公司	高压开关柜、直流屏	118.00	2015-4-3	履行中
12	沈阳海漫德电气有限公司	环网柜	445.00	2015-4-15	履行中
13	沈阳海漫德电气有限公司	环网柜	123.00	2015-6-15	履行中

2、采购合同

报告期内，公司签署的金额较大的采购合同如下：

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (万元)	订立日期	履行情况
1	宁波诚慧电气有限公司	真空断路器	127.11	2015-5-10	履行完毕
2	深圳市蓝希望电子有限公司	充气柜套件	83.83	2015-6-5	履行完毕
3	天津市江涛工贸有限公司	铜排	32.22	2015-5-20	履行完毕
4	辽宁当凯电力有限公司	非晶合金变压器	33.70	2015-6-19	履行中
5	深圳市蓝希望电子有限公司	充气柜套件	27.14	2015-5-15	履行完毕
6	中兆培基（北京）电气有限公司	变压器	54.24	2014-3-3	履行完毕
7	天津市江涛工贸有限公司	铜排	27.24	2014-9-15	履行完毕
8	北京费廷斯管道技术有限公司	真空断路器	68.05	2014-7-15	履行完毕
9	北京国电龙源科灵电器科技开发有限公司	开孔加盖板	54.79	2014-11-28	履行完毕
10	天津市江涛工贸有限公司	铜排	46.55	2014-7-11	履行完毕
11	天津市江涛工贸有限公司	铜排	29.57	2013-7-4	履行完毕
12	天津市江涛工贸有限公司	铜排	24.53	2013-7-29	履行完毕

3、借款、担保合同

(1) 借款合同

公司2013年1月14日与中国建设银行股份有限公司锦州分行签订了《有追索权的国内保理合同》，规定中国建设银行作为公司核定的保理预付款最高额度为人民币2,180万元，额度有效期自该合同生效之日起至2014年1月13日。

公司2014年与中国建设银行股份有限公司锦州分行签订了《人民币额度借款合同》，合同编号为XQY21072013181，人民银行向公司提供的借款额度为800万元整，单笔贷款的利率为年利率，即基准利率上浮20%，有效期间从2013年12月23日至2014年12月22日。

以上合同均已履行完毕，且无正在履行的借款。

(2) 担保合同

公司2013年12月23日，与中国建设银行股份有限公司锦州分行签订了《人民币额度借款最高额抵押合同》，约定为公司与中国建设银行股份有限公司锦州分行签订的编号为XQY21072013181的《人民币额度借款合同》提供担保，担保责任的最高限额为858万元整，担保期限为2013年12月23日至2016年12月22日。房屋建筑物抵押的具体情况如下：

公司房屋建筑物及土地使用权抵押的具体情况如下：

单位：万元

抵押合同名称	担保期限	担保金额	主合同名称	主合同金额	主合同期限	主合同状态
人民币额度借款最高额抵押合同	2013-12-23 至 2016-12-22	858.00	人民币额度借款合同	800.00	2013-12-23 至 2014-12-22	履行完毕

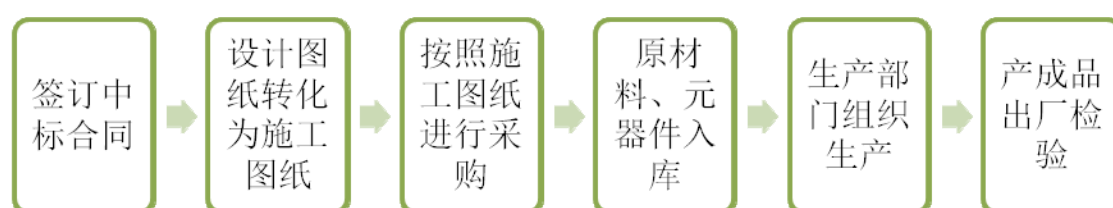
抵押财产清单如下：

抵押财产名称	权属证书	处所	面积	抵押财产价值	已经为其他债权设定抵押的金额
土地使用权	凌国用（2007）第080805094号	凌海市双羊镇兴隆村	8,339.00	300.20	0
厂房	房产权证凌海房字第00186575	凌海市双羊镇兴隆村	3,960.00	594.00	0
厂房	房权证凌海房字第00217044号	凌海市双羊镇兴隆村	393.45	55.08	0
厂房	房权证凌海房字第00217045号	凌海市双羊镇兴隆村	160.00	17.60	0
办公楼	房权证凌海房字第00186576号	凌海市双羊镇兴隆村	1,952.00	312.00	0

五、公司商业模式

（一）生产模式

公司的生产模式是订单式生产模式。由于行业的特殊性，公司的生产订单大部分为招投标中标项目所签订的合同。销售部在公司中标后与客户签订正式的销售合同，公司的技术开发部门根据客户提供的设计图纸转换成实际生产中的施工图纸，并应客户个性化要求对产品进行设计与修改。在施工图纸确定后，由生产供应部下达采购清单，在原材料与元器件到货后，由生产部门按照图纸组织生产，从而保证快速及时交货。



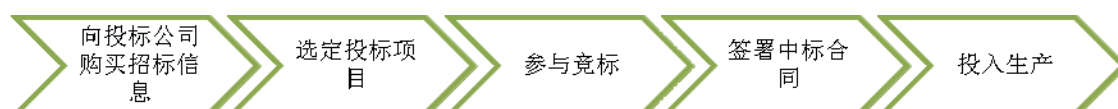
（二）销售模式

1、公司的销售模式是订单式销售。

订单式销售模式包括普通订单和招投标订单。公司存在招投标订单主要是因公司所处行业为输配电及控制设备制造业，该行业的终端用户一般为电力公司及其关联企业、铁路、石化、冶金等行业大客户，通常以招投标方式选定供应商。因此输配电及控制设备制造公司通常需关注大型投标信息，通过专职整理投标信息的投标公司得到最新招标客户，进行实地投标与竞标，竞标成功方可签署合同，进行生产等活动。

2、公司的招标流程主要分为五个步骤。首先由销售部的销售人员依据市场需求和行业风向收集业务信息，通过浏览各大国家电网网站和购买招标公司的投标宣传信息等主要方式将适合本公司生产规模的招标信息整理并带回公司。公司的销售部主管再次整理并筛选可适用的招标信息后上报给公司的副总经理，公司副总经理进一步评估、筛查，最终确定批准目标标的。在得到副总经理的批准后，业务员到财务部申请相应款项购买招标文件。在购买并下载到招

标文件后，将该文件分类、分别制作成投标文件；将购买标书的收据及所剩款项拿回财务部对账并结算。公司的销售业务员与公司总经理、副总经理，依据投标时间的不同，逐一安排投标方案和投标力度，尽可能保证集中公司主要优势投递成功最符合公司战略发展与能提高公司销售业绩的标的项目。



3、公司在报告期内通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重。

2013 年度公司共计投标订单 82 单。

2013 年招投标收入占比	
招投标收入	3,877.55
总收入	11,175.81
占比	34.70%

2014 年度公司共计投标订单 68 单。

2014 年招投标收入占比	
招投标收入	3,971.94
总收入	8,136.58
占比	48.82%

2015 年度 1 月-6 月公司共计投标订单 42 单。

2015 年招投标收入占比	
招投标收入	1,206.89
总收入	2,954.47
占比	40.85%

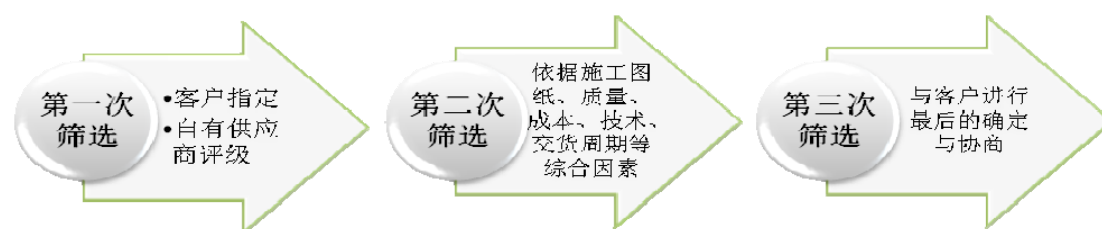
（三）研发模式

公司的研发模式为自主研发模式。公司依据自己以往的销售经验与客户需求反馈调查，即时总结并分析本行业的发展方向，在综合公司自身技术开发能力的基础上，定向选择细分产品作为自主研发的目标。公司所设立的技术研发团队，

配备专职研发人员，在调研与学习同行业先进技术的基础上，通过长期稳定的资金支持进行自主研发，形成了本公司的一批具有自主知识产权的创新产品。公司目前已拥有 2 项专利技术和多项核心技术。

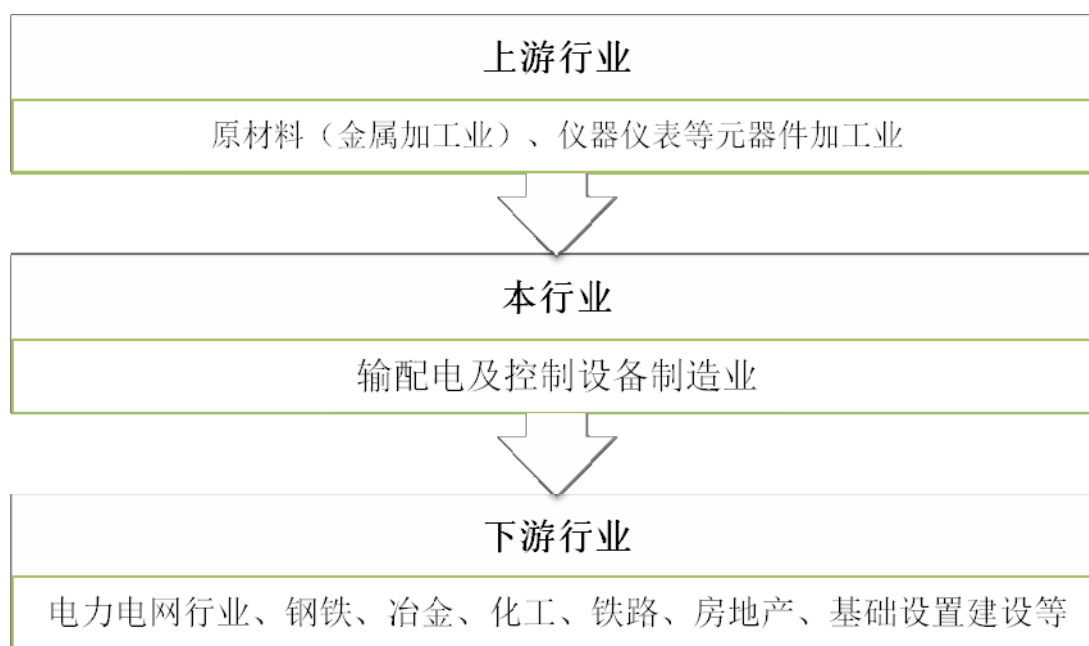
（四）采购模式

公司经过多年的实践，在国内与很多信誉高、产品质量好的供应商建立了长期稳定的合作关系，通过寻找、筛选、考察、评定等规范化的管理体系，建立了合格供应商管理制度。在实际采购时，首先尊重客户要求选定客户意向中的供应商；如客户无特别意向，公司会按照技术开发部门的设计图纸，与施工中的生产需求，从合格的供应商中遵照比价、运输速度等标准选取最适合的供应商。从产品质量、成本、技术、交货周期等各方面保证采购最优化，最大程度地保证供货的及时性与采购成本的合理性。



六、公司所处行业概况

（一）行业基本情况



1、行业细分

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），输配电及控制设备制造业的分类为“C38 电气机械和器材制造业”；根据《挂牌公司管理型行业分类》公司所处行业属于输配电及控制设备制造（C382），具体属于配电开关控制设备制造（C3823）；根据《国民经济行业分类和代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为输配电及控制设备制造业（C382）。公司主要产品高压开关成套设备产品、低压开关成套设备产品、预装式箱式变电站、箱式开闭所、计量箱、配电箱、低压母线槽、交直流电源屏、高压真空接触器、高压真空断路器、高压隔离开关等，具体属于配电开关控制设备制造（C3823）。

（1）输配电概念和设备

输配电是指：输电、变电、配电三者结合，构成的电力系统的整体性功能。电力公司通过输配电设备将电力输送到各个用电地区，并向具体用户分配电能。因此，输配电设备包括电能传输中的所有变电所和各种不同电压等级的电力线路。

输配电设备是构成输配电系统的主体，依据构成电力系统的各种设备所具有的不同功能和发挥的不同作用来划分，可以分为一次系统和二次系统。具体而言，一次系统包括能够完全承载发电、输电、变电和配电任务的发电机、变压器、输

电线路、母线桥、断路器、开关柜、互感器、电抗器、电容器等设备。二次系统则主要包括各种继电保护装置、自动控制装置、发电厂及变电站监测控制系统、通信系统、智能仪表等组成部分。

（2）低压电器的概念及行业情况

低压电器是指用于交流 50Hz（或 60Hz）、额定电压为 1,000V 及以下、直流额定电压为 1,500V 及以下的电路内起通断、保护、控制或调节作用的电器元件或组件。低压电器作为国民经济中的基础产品，广泛应用于生产及居民生活中，其在电能传输过程中的不可替代性决定了低压电器具备稳定的市场需求。

低压电器行业是一个市场发展相对成熟的行业，需求相对稳定。随着我国科学技术的进步以及经济的发展，低压电器产品的发展经历了机械化、自动化和智能化阶段，正朝着综合智能化阶段发展。客户对低压电器产品的生产工艺及质量要求正逐步提高，在市场需求结构中，中、高端产品的市场份额将会逐渐提升。

在我国，低压电器行业发展主要取决于固定资产投资的整体带动，与工业投资、电力和建筑行业的投资紧密相关，随着城市化进程的快速推进、智能电网建设的逐步实施、新能源的广泛应用，低压电器行业的市场发展前景将更加广阔。

（3）高压电器概念及行业概况

高压电器是在额定电压 3,000V 以上的电力系统中，用于开、合电路，如断路器、隔离开关等；限制电路中的电压或电流，如电抗器、避雷针；进行电压或电流变换的电器，如电流互感器、电压互感器；以及组合电器，即将上述电器配成一个整体的电器组合。根据电力系统安全、可靠和经济运行的需要，高压电器需要起到能断开和关闭正常线路和故障线路，隔离高压电源，起到控制、保护和隔离的作用。

2、行业基本情况介绍

自 2000 年以来，中国的电力工业呈现出高速增长的趋势，为输配电及控制设备制造业创造了巨大的市场需求和前所未有的发展机遇。国内企业在引进国外先进生产技术与制造设备的基础之上，不断自主创新，增强产品的科学技术含量及市场竞争力，逐渐发展壮大。

3、行业主管部门、行业主要法律法规、行业监管体制及产业政策

目前我国输配电及控制设备制造业市场化程度较高,企业的生产经营完全以市场规律为依据、以市场需求为导向,政府部门仅仅对行业进行宏观上的政策调控和行政指导,行业内部成立本行业的自律性组织进行自行管理。

(1) 行业主管部门

我国输配电及控制设备制造业的管理体制为国家宏观指导及协会自律管理下的市场竞争体制。中国电器工业协会高压开关分会在总体上依据国家制定的鼓励与扶持政策,出台相关指导性文件以促使本行业科学、规范的可持续发展。辽宁省高低压成套开关设备质量技术协会承担自律性管理职能,负责行业内自律、协调、监督以及企业合法权益的保护。

①国家发展与改革委员会

国家发展与改革委员会对本行业的发展提供政策性指导,如负责研究拟订电力工业的行业规划和行政法规,组织制定行业规章制度、行业规范和技术标准等。

②国家质量监督检验检疫总局

国家质量监督检验检疫总局主管产品的质量检验及产品合格标准等。

③中国电器工业协会

中国电器工业协会及其各分会负责对行业及市场进行统计和分析,为会员单位提供公共服务,进行行业自律管理以及代表行业会员向国家有关部门提出产业发展的建设性意见。

(2) 行业主要法律法规

为促进、规范和引导行业健康发展,我国政府制定了相关的产业政策和法律法规,明确了输配电及控制设备制造业的发展规划方向,为行业的发展创造了较好的政策环境。目前,适用本行业的主要法律、法规及政策如下:

序号	主要法律、法规	发布时间	发布部门	相关内容
1	《强制性产品认证管理规定》	2009 年 7 月 3 日	国家质量监督检验检疫总局	国家规定的相关产品必须经过认证(以下简称强制性产品认证),并标注认证

	(总局第 117 号令)			标志后, 方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。
2	《认证证书和认证标志管理办法》(总局令第 63 号)	2004 年 6 月 23 日	国家质量监督检验检疫总局	适用于认证证书和认证标志的制定、发布、备案、使用和监督检查。
3	《中华人民共和国认证认可条例》(国务院令 第 390 号)	2003 年 8 月 20 日	国务院	国家对认证认可工作实行在国务院认证认可监督管理部门统一管理、监督和综合协调下, 各有关方面共同实施的工作机制。
4	《中华人民共和国安全生产法》	2002 年 6 月 29 日	全国人民代表大会	适用在中华人民共和国领域内从事生产经营活动的单位(以下统称生产经营单位)的安全生产。
5	《中华人民共和国招标投标法》	1999 年 8 月 30 日	全国人民代表大会	适用在中华人民共和国境内进行招标投标活动。
6	《中华人民共和国节约能源法》	1997 年 11 月 1 日	全国人民代表大会	本法所称能源, 是指煤炭、石油、天然气、生物质能和电力、热力以及其他直接或者通过加工、转换而取得有用能的各种资源。
7	《中华人民共和国电力法》	1995 年 12 月 28 日	全国人民代表大会	适用于中华人民共和国境内的电力建设、生产、供应和使用活动。
8	《中华人民共和国产品质量法》	1993 年 2 月 22 日	全国人民代表大会	适用于在中华人民共和国境内从事产品生产、销售活动。
9	《中华人民共和国环境保护法》	1989 年 12 月 26 日	全国人民代表大会	适用于中华人民共和国领域和中华人民共和国管辖的其他海域。

(3) 行业政策

序号	产业政策相关文件	发布时间	发布部门	相关内容
1	《节能中长期专项规划》	2014 年 11 月	国际发展和改革委员会	电力工业被列为重点工业之首, 要求“采用先进的输、变、配电技术和设备, 逐步淘汰能耗高的老旧设备, 降低输、变、配电损耗。”
2	《能源发展“十二五”规划》	2013 年 1 月	国务院	“第三章第三节 推动能源供应方式变革”中提出要推进智能电网建设。
3	《产业结构调整指导目录 2014》	2011 年 4 月	国家发展和改革委员会	鼓励类项目包含“降低输、变、配电损耗技术开发与应用”的电力行业项目以及“高压真空元件及开关设备, 智能化中压开关元件及成套设备, 使用环保型中

			会	压气体的绝缘开关柜，智能型（可通信）低压电器，非晶合金、卷铁芯等节能配电变压器”的机械行业项目。
4	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年3月	国务院	“第十一章推动能源生产和利用方式变革”中指出，要适应大规模跨区输电和新能源发电并网的要求，加快现代电网体系建设，进一步扩大西电东送规模，完善区域主干电网，发展特高压等大容量、高效率、远距离先进输电技术，依托信息、控制和储能等先进技术，推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。
5	《国家电网公司“十二五”电网智能化规划》	2010年9月	国家电网公司	“十二五”期间，国家将加快现代电网体系建设，推进智能电网建设，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。
6	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	2006年2月	国务院	能源领域是我国将要优先发展的十一项重点领域之一。规划指出“超大规模输配电和电网安全保障”是未来优先发展的重点主题。

（4）行业质量标准

公司产品需要遵守的主要行业质量标准包括：《高压并联电容器装置订货技术条件》（DL/T604-2009）；《高压低压预装式变电站》（GB17467-2010）；《低压成套开关设备和控制设备》（GB7251.1-2005/GB7251.1-2008/GB7251.3-2006）；《3.6kV-40.5kV交流金属封闭开关和控制设备》（GB3906-2006）等。

另外行业环保标准包括：GB/T24001-2004/ISO14001：2004环境管理体系 要求及使用指南；GB12348《工业企业厂界噪声标准》；GB8978《污水综合排放标准》；GB16297《大气污染物综合排放标准》；GB3095《环境空气质量标准》；以及GB13271《锅炉大气污染物排放标准》等。

4、行业发展情况

与发达国家相比，我国的人均电力拥有量仍然偏低，为此国家出台了“十二五”政策中，制定出“全面建设智能电网”的行业宏观规划，以期促进电力工业的快速发展、技术水平的不断进步，以及节能减排政策的深入推进，我国输配电设备制造业迎来了难得的发展机遇。随着电网建设投资项目的持续增长，以及铁

路电气化、城市轨道交通建设加大需求的拉动,该行业还将迎来更大的市场需求。除此之外,国内企业的竞争力也在逐年增加,大部分产品的技术水平基本上能满足国内市场需求,逐步打破了ABB、西门子等外资品牌独霸市场的局面,实现了国企、民企企业与外资企业品牌同台竞技的市场局面。

(1) 行业市场规模

从全球角度来看,亚洲、中东、非洲和拉丁美洲等地的经济建设速度已逐渐加快,年输配电投资规模 and 市场竞争格局也发生了巨大的变化,也促进了全国输配电设备制造行业的快速发展。

我国目前的输配电设备市场仍保持稳定增长的态势,据《全球与中国输配电设备制造行业趋势》报告统计:中国2015年的市场规模将接近3,200亿元,且市场需求面临智能化、融合化、成套一体和国际化几个特点。因此,我国的输配电将面临从单体机器向组合机型与成套设备的趋势发展,且开发海外市场势在必行。

(2) 下游行业发展状况

A、我国电力工业迅猛发展,为输配电行业带来广阔的发展空间

我国针对电力行业着重提出了大规模建设电网及用电设备的发展计划,而电能与电力的增容建设主要通过输配电设备的配备来实现,因此输配电成套设备制造行业与国家最新电力发展策略息息相关,国家对电力、电网的大力投资也为本行业的发展提供了经济推动,这成为了主要行业发展的重点服务目标。预计至2020年前,我国的大型电网、电力行业将继续维持良好发展的趋势,对电力、电网的投资也将持续增加,输配电设备制造业也会进入新一轮的发展时期。

根据中国电力企业联合会统计数据显示:2010年我国发电装机容量将达到9.66亿千瓦,而我国的人均装机容量仅仅为0.6-0.7千瓦,与发达国家人民1-3千瓦还有一定距离。我国拟订在2020年达到总装机容量18.78亿千瓦以上。因此,随着电力装机容量的不断增长,我国电力设备行业将保持稳步增长态势。

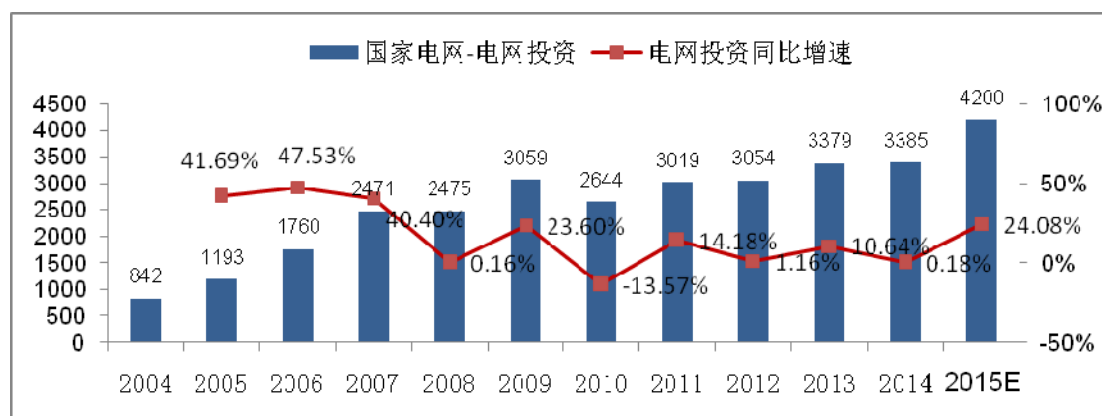
2001-2020年我国发电装机容量现状及预测(单位:万千瓦)



数据来源：统计局、中国电器工业协会、中国电力企业联合会

作为电力工业的重要组成部分，电力建设、电网改造的高速增长带来了输配电行业的快速发展。一般输电过程中，各级主设备前后至少各需要一组高压开关，在整个电力系统中，高压开关用量最重，随着电源和电网投资加大，对高压开关需求量也将持续增长。

下图为 2004 年以来，国家电网的历年投资情况及投资同比增速：



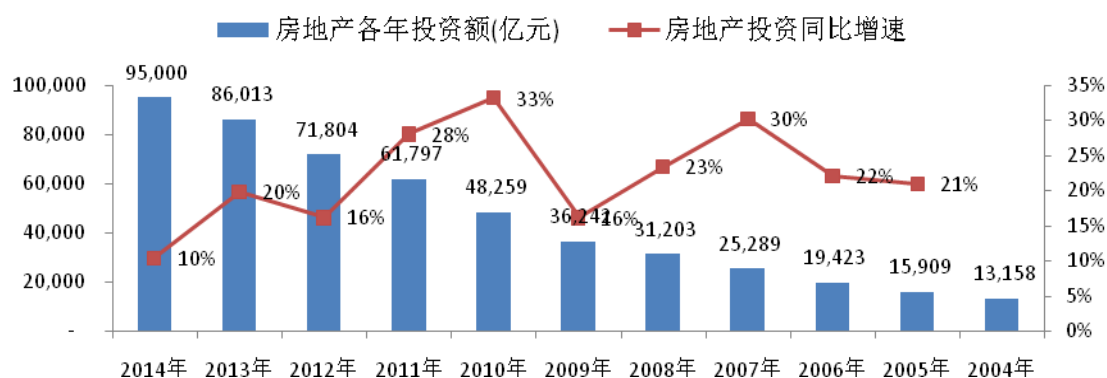
数字来源：国家统计局

B、房地产的不断发展和更新换代，带动输配电行业持续发展

房地产行业也是输配电设备的集中使用行业。国家“十二五”计划，明确指出要加快推进保障性房建设，而这里所指的保障性房建设主要指向房地产行业主中的商品住宅楼盘，而写字办公楼盘、营业用房等因所占比重较少可以暂时不作为发展的重点。因此，输配电及控制设备制造业的生产和销售也同时转向房地产

业，生产并销售更加安全稳定的、适用于居民生活的输变配电设施。

自 2004 年以来，房地产开发企业各年完成投资额及房地产投资同比增速：



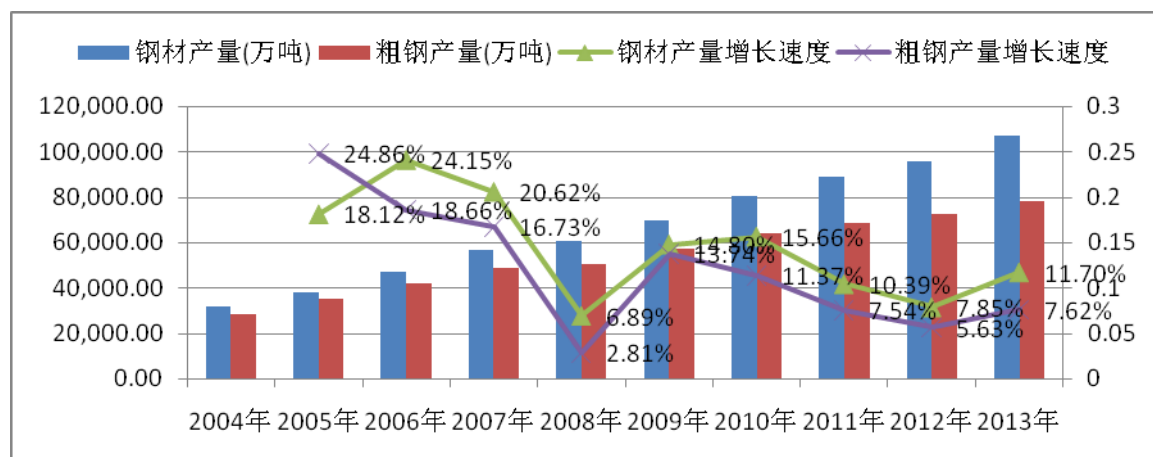
数字来源：国家统计局

我国在新阶段对供电设备与用电方式的需求倾向于高效、清洁、环保等特点，对智能电网的建设也增加了“集成、高速、双向”的供电要求，更加注重供电设施的科技含量、安全可靠、环保与高智能化等优势，配合智能电网的发展，对配套设备提出了数字化、信息化与在线监测等功能，这意味着拥有此类核心技术的产品将具备强大的市场竞争力。

C、工业的持续增长，刺激输配电行业的需求空间

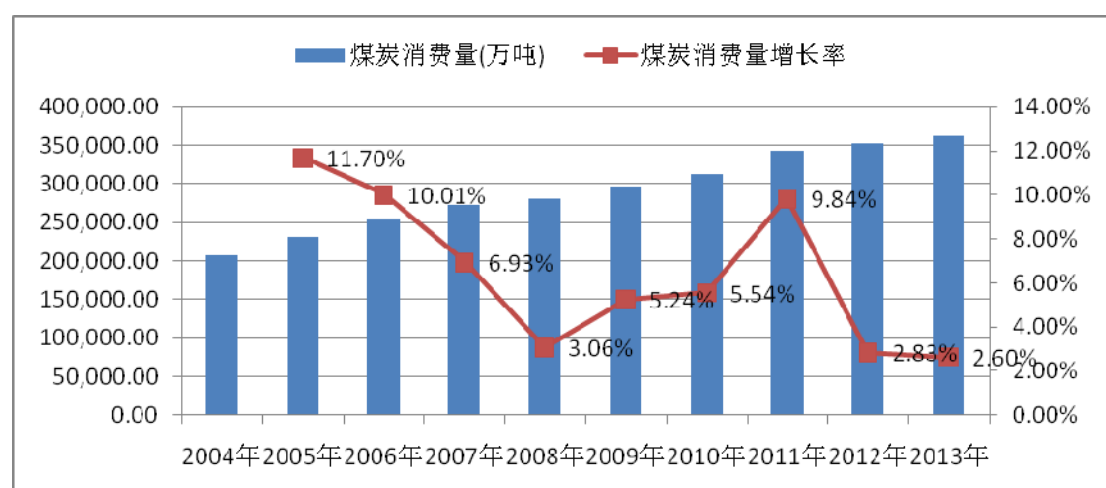
我国目前仍然是发展中国家，工业发展依然是我国经济增长的主要动力和发展的重点领域。“十二五”规划纲要中提出的宏伟发展目标以及宏观经济持续增长的大背景下，固定资产投资、工业生产及总体消费预计在“十三五”期间仍将持续增长，这无疑给成输配电设备的持续增长提供保障。

a、近 10 来，我国冶金工业持续增长，年产量不断提高，虽然目前虽然面临冶金行业发展过快，钢铁产业产品结构性矛盾突出等问题，但是经过冶金行业的规范调整，未来需求仍会不断增长，为输配电行业带来广阔的发展空间。下图为近十年来我国钢材产量、粗钢产量以及增长速度趋势图。



数字来源：国家统计局

b、我国煤炭消费需求持续增长，年均增长 2 亿吨左右，煤炭在我国一次能源消费结构中一直占 70%左右，下图为近年来煤炭消费量以及煤炭消费增长率趋势图。



数字来源：国家统计局

（二）行业基本风险特征

1、行业市场波动风险

输配电及控制设备制造业的主要客户集中在电力、钢铁、化工、冶金等行业，这些行业均为我国经济发展的支柱型行业。但受到国家宏观经济政策调控的影响，行业的发展呈现出一定的波动性特征。随着国家不断加大电力投资，市场对于电器机械，尤其是输配电机械设备的研发和制造提供了更广阔的客户需求，也对行业的发展提出了更高层次的技术要求。而从整体上看，我国电气机械行业中增长前景比较乐观的变压器、电容器产品比重偏低，新型产品产量较少，行业面

临一定的调整风险。

2、市场竞争的风险

依据不完全统计,我国电力行业中从事输配电设备制造的企业超过 3,000 家,且行业内厂商数量呈不断增加趋势,这加剧了输配电行业日益激烈的市场竞争局面。从国际市场角度,以西门子、ABB 和施耐德为典型代表的国际知名输配电设备制造厂商,无论在其技术水平、管理能力、研发能力,还是从资金实力方面,都具备强劲的竞争优势。这些外资企业通过在国内建厂、合资并购等手段抢占国内市场,更加剧了国内市场的竞争。与此同时,由于本行业产品毛利率水平较高,可能吸引新的竞争对手不断涌入,行业内规模较小的企业将会面对一定的市场竞争风险,甚至淘汰和重组的风险。

3、政策风险

输配电及控制设备制造业的发展与国家电力规划与产业政策密切相关,行业的繁荣与稳定与国家政策息息相关。国家变动行业规划或产业政策会立即影响行业的经营策略。目前我国已经加大了对电力环节的发展力度以及节能减排规划的实施,旨在改变过去的供电严重不足状况,“十二五”规划报告里更是重点提及了电力行业的发展路线,该路线涉及电力行业应对气候变化、资源约束、能源革命等多方面问题,点名了国家的电力行业发展方向为转变发展模式,通过大力建设电网线路来加大输电比重,将未来五年的电网建设重点投放在大电网和配电网上。这一系列产业政策将非常有利于输配电制造设备企业的发展壮大,吸引众多企业进入这一行业。然而,“十二五”建设在实行的过程中也会遇到一些未知的发展阻碍,未来国家会依据我国电力行业发展状况实时监控,一旦发生重大调整,其下游的输配电设备制造行业也会受到极大的冲击。

（四）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）产业周期

我国的输配电及控制设备制造业从建国以来开始发展,经过了前期的引入

期，已经步入成长期，未来将进入成熟期。因此，经过了多年的经营与开发，行业内已经积累了丰富的实践经验，有稳定的市场需求和明晰的产业结构，产业信誉较好。此外，中国作为世界上最大的制造基地与需求市场，为本国的产业发展提供了良好的机遇。输配电行业一方面紧跟国家产业政策走上大力发展与自主创新的道路，另一方面我国的市场规模也为输配电行业的繁荣提供了实现的保障。尤其是进入了 21 世纪，电力行业仍然是我国的支柱型产业之一，作为为电力行业提供配套的输配电及控制设备制造业面临的市场更为广阔，竞争也更加激烈。输配电行业能应对产业自身的发展阶段与具体市场情况做出合理经营规划，将会保证在新的环境与新格局之下的快速发展。

（2）经济增长带动社会需求。

随着国家经济发展和人民生活水平的提高，各种现代化设备不断投入和使用，使得高低压开关设备在发电、输电、变电、生产现场以及公共设施、居民住宅等领域，应用日益广泛，发展空间非常广阔。

（3）国家政策提供机遇

国家支持带动基础设施和电力能源行业的大力发展。尤其是国家“一带一路”战略的实施，把加强能源基础设施互联互通合作，共同推进跨境电力与输电通道建设，积极开展区域电网升级改造合作作为合作重点，为我国输配电行业的发展带来新的机遇。另外，我国依然在国际市场上拥有相对较低的人工成本与土地成本。因此采取内部分工合作，开发高性能产品，创立自我品牌等方式，把我国的重点扶持机遇，是输配电行业迅速发展的利好时机。

2、不利因素

（1）高端产品种类较少

我国产品技术创新意识较淡薄，对产品的研究与开发投入不足，资金量小、专业人才少，这些不利的措施都造成了我国行业内产品的单调与低级，在国际竞争对手面前缺乏竞争力，同时也满足不了其下游行业新的发展需求。

由于高端产品发展缓慢，我国的输配电设备大多“趋同化”，即技术含量低、生产工艺简单的产品生产饱和，产品更新换代率低于国外同类品牌。究其原因，

我国虽然强制要求输配电及控制设备制造业应在每年进行技术研发与新品投入，但由于技术研发费用大、见效慢、失败率高，很多规模小的输配电公司没有足够的资金实力投入自主创新，甚至放弃中高端市场，只针对低端产品大量生产。而同比之下的国际知名品牌，配备了专业的研发团队，注重产品的更新换代，更加符合当今经济的发展需求与发展速度。

（2）国内市场竞争无序

我国的输配电及控制设备制造业在建国后发展到今天不过几十年时间，而我国的社会主义市场经济建设也发展时间较短，因此行业与市场的磨合度较低。输配电行业虽然始终坚持以市场需求为导向，以市场基础性规律为调整因素，但因为行业的特殊性，大多数销售订单依然与大型国有企业具有关联性，国家政策调整对市场的影响巨大，市场影响相对不明显。许多企业在进入该行业的时候只是依据国家政策调整，而不参考实际市场饱和度，导致低端市场竞争激烈、薄利多销，中高端市场涉及较少，且招投标流程各地标准不一致，竞争序列混乱、竞争规则混杂。这些都在一定程度上阻碍了本行业的各公司跨地域性生产、销售与发展扩大。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、行业的市场竞争情况

输配电设备制造业是一个完全以市场为导向的行业，客户对设备的采购主要采用招投标制度，厂商之间进行直接竞争，目前我国已有的输配电产品生产企业约 3,000 余家，厂商对目标客户的选择具有明显的地域性特征。

由于电压等级越高，市场集中程度越高，企业竞争数量越少，竞争越平缓。因此公司主要力争在电压等级较高的地域性市场上占有较大的市场份额，同时不放弃电压等级低的市场份额。公司利用其多年在该行业积累的技术优势与品牌优势，具备了企业规模较大、发展历程较长和技术优势明显等特点。

2、公司在行业中的规模

公司在我国输配电及控制设备制造业中，从注册资本与营业收入等综合性指

标评定，处于中等偏上的地位。与国内大型输配电生产商相比，资金实力相对薄弱，但技术研发与核心技术掌握并不落后，产品的各项认证指标也获得了国家专业机构的认定。但由于公司局限在供应北方客户，对南方省份的客户群与国际市场开发较忽视，这一定程度上也制约了公司创造更多的经济效益。与此同时，在招投标的时候，下游公司更加注重选择体量更大的供应商，公司应努力扩大注册资本与资产量，争取在以后的投标中占据更大的优势。从辽宁省内输配电及控制设备制造业角度看，公司处于省内的前 5 名，这也为公司与省内客户建立长期良好的合作关系打下了坚实的基础。

3、公司竞争优势

（1）客户资源与行业经验优势

公司的客户主要为各大电力公司及电网公司，着力于为客户提供定制化输配电设备生产与安装调试服务。由于公司已有多年的生产、经营经验，积累了丰富的输配电设备设计制造经验和行业经验，也累积了大量的稳定客户资源，构建了完整的开关电气设计与开发平台。公司通过不断地改进优化产品设计方案、产品质量与性能等，以满足客户提出的各种电气连接规程、电气性能及安全要求，适应输配电设备市场快速变化的行情。

（2）产品质量优势

公司一直以来都严格按照中国质量管理体系认证标准的要求，结合多年的售前与售后服务经验，建立起一套规范完整的服务流程，以及为确保这些流程有效运行所需的监督机制。通过规范服务流程的贯彻执行，公司在项目方案设计、专业设备制造、售后安装调试等方面，都有了良好的保证。

（3）地缘性优势

公司借助其地缘性优势，长期与省内下游行业中的各大型公司建立了合作关系，保证了公司的成长与盈利。因此在未来日益激烈的市场竞争中，公司由于其稳固的客户群基础，可以维护原有客户的稳定合作关系，在此基础上继续大力开发新客户。这种地缘性优势与省内较高的信誉为公司增添了市场竞争筹码。

4、公司竞争劣势

（1）资金劣势

公司主要依靠自有资金经营发展,由于其自有资金有限而输配电及控制设备制造业又是资金需求量较大的行业,生产周期及付款周期较长,也造成了公司的资金紧张局面。另一方面,公司在全国范围内的同行业竞争对手中,体量规模处于中等偏上,这一定程度上影响了公司在招投标中的竞争力。因此公司需要更多的资金支持与融资渠道,以扩大公司体量,增强市场竞争力。

（2）技术劣势

与国际著名输配电成套设备制造品牌相比较,公司的产品依然缺乏核心竞争力,产品较低端且种类较少,专利技术与核心技术不多,不能达成“一站式”产销服务。而ABB、西门子与施耐德等已经在中国国内设立了制造基地,直接参与到我国的市场竞争中,其产品的科技含量与智能水平高于公司的同类产品,更能适应新阶段我国电力行业的建设需求,成为公司扩大市场份额的重要竞争对手。

（3）高科技人才稀缺

在新时代行业科技水平的竞争中,人才是创新与发展不可或缺的最重要因素,公司虽然已经组建了专业的技术研究团队,形成了一支配合默契的科研团队,但其人才的平均水平与创新能力仍然低于国内外大型输配电机控制设备制造公司的技术人员水平。另外,仅仅招收高学历的人才还不够,技术团队应当时刻关注当今科技发展趋势,时刻保证学习与了解领域内最新的技术应用。加强技术人员的交流与培训也是保证公司技术团队不断进步的重要手段。

（六）行业竞争格局

公司产品的销售区域主要位于辽宁省、天津市与河北省地区。公司主要产品为高低压成套设备、环网柜、变电站等,省内主要竞争对手为沈阳华利能源设备制造有限公司、沈阳昊诚电气股份有限公司、朝阳当凯电力开关有限公司等,竞争对手情况如下:

1、沈阳华利能源设备制造有限公司

1992年成立的港澳台合作企业，是国家原机械部、电力部高低压成套开关设备定点生产企业，拥有员工400多名。公司占地面积4.3万平方米，建筑面积2.54万平方米，固定资产1亿元；年生产高低压成套设备3500余台，年产值2.5亿元。公司开发、设计、生产、安装和服务的主导产品为40.5kV及以下高低压成套开关设备、预装式变电站、封闭母线和母线槽，产品分为三大类，18个系列，35个品种，300多个规格。该公司相对于华信电气体量更大，主要产品系列涵盖面更广泛，但依然主要面对中低压市场，智能化与高科技含量产品较少。

2、沈阳昊诚电气股份有限公司

位于沈阳市经济技术开发区开发大路12甲3号。专业从事新型墙体材料、装饰材料等建材技术的研发与生产，同时引进德国技术，制造免烧砖瓦机、搅拌站、加气块机械、围栏、涂料等设备。该公司相对于华信电气来讲优势较小，且产品种类较单一，主营范围较窄。

3、朝阳当凯电力开关有限公司

朝阳当凯电力开关有限公司主要经营：高低压开关柜制造、箱式变电站制造、配电箱制造等产品。该公司的主营业务与华信电气有相似或重合之处，但在特殊机型的生产与销售侧重略有差异。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

2002年，锦州华信开关电器有限责任公司成立，设有执行董事。公司治理结构较为简单，内部管理制度的执行方面也不尽完善。2015年5月4日，华信开关有限公司由有限责任公司改为辽宁华信电气股份有限公司，并依据《公司法》制定了规范的公司章程，建立了股东大会、董事会、监事会。公司变更名称、住所、经营范围、股权转让、增资、整体改制等事项均履行了股东决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如，股东会、执行董事、监事曾存在会议届次不清、部分会议未按规定进行会议通知、未保存会议记录等。

2015年5月4日，公司整体变更为股份公司，按照《公司法》等相关法律法规的要求，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策均基本按有关法律法规和《公司章程》规范运作，未出现违法违规情形。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会自2015年5月4日成立起即为公司最高权力机构。公司依照相关法律、法规及规范性文件制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》，赋予股东大会行使决定公司的经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案等决定性权力。公司股东大会由44名成员组成，均为自然人股东。自公司整体变更设立至今，公司召开了2次股东大会，股东大会的会议召集、提

案、出席、议事、表决、决议、会议记录及签署均能按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关要求规范运行。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会自2015年5月4日成立起即为公司股东大会的执行机构。公司依照相关法律、法规及规范性文件制定了《公司章程》、《董事会议事规则》，对董事的任职资格、选任、职权做了详细具有可操作性规定。在公司股东大会授权下董事会负责公司经营决策及业务发展，制订公司的年度财务预算方案和决算方案，制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案，行使公司章程规定的及股东大会授予的其他职权。公司董事会共由7名成员组成，董事每届任期三年，可连选连任。公司整体变更设立至今，召开了2次董事会，会议均按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等有关法律法规、规范性文件及公司其他制度规定的程序召开、召集、表决、决议、会议记录及签署，不存在董事会违反相关制度行使职权的行为。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

监事会自2015年5月4日成立起即为公司内部的专职监督机构。公司依照相关法律、法规及规范性文件制定了《公司章程》、《监事会议事规则》，对公司定期报告进行审核并提出书面审核意见，检查公司财务，行使法律、法规、规章、公司章程及股东大会授予的其他职权，保障股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯。监事会由3名监事组成，其中除职工代表一人由公司工会选举产生外，其余两名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名，监事每届任期三年，可连选连任。公司整体变更设立至今，共召开1次监事会，公司监事会均按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等有关法律法规、规范性文件及公司其他制度规定的程序召开、召集、表决、决议、会议记录及签署。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员人数、资格均符合《公司法》的要求，基本能够按

照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司在有限责任公司时期，按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》规定，设置了股东会、执行董事及监事，初步建立了公司法人治理结构。在公司经营过程中的重大事项，如公司变更经营范围、股权转让及增资、股份制改造等均履行了相应的决策程序，但公司治理结构较为简单，公司治理存在一定缺陷，但未对公司的经营造成重大不良影响。

股份公司设立后，公司按照《公司法》建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》，逐渐建立健全了三会议事规则、《总经理工作细则》等相关管理制度。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。在未来三会实际运作中，公司管理层仍需加强相关知识的积累，以提高公司治理意识。公司将不断强化公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，以严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，加强公司治理规范化。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年，公司不存在重大违法违规行为及受到处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

无。

三、公司独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主要从事高压开关成套设备产品、低压开关成套设备产品、预装式箱式变电站、箱式开闭所、计量箱、配电箱、低压母线槽、交直流电源屏、高压真空接触器、高压真空断路器、高压隔离开关等近20个品种的系列产品的生产、销售及金属表面处理加工，拥有独立、完整的研发、设计、采购、生产和销售服务系统，具有直接面向市场独立经营的能力。各项经营业务均不构成对公司股东及其他关联方的依赖关系。

（二）资产完整情况

公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。公司资产与股东资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于股东资产。公司目前没有以资产或权益为公司股东提供担保的情形，也不存在资产、资金被公司股东违规占用而损害公司利益的情形。公司的资产独立。

（三）机构独立情况

公司设立有独立的董事会、监事会和经营管理机构。公司的经营管理机构包括总经理及下设的副总经理、财务部、技术开发部、生产供应部、客户服务部和销售部等职能部门。公司已建立健全了内部经营管理机构，与公司股东控制的其他企业间不存在机构混同的情形。公司上述各内部组织机构的设立、存续符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司上述各内部组织机构均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，其职能的履行不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，并且与股东控制的其他企业各职能部门之间不存在隶属关系。公司机构独立。

（四）人员独立情况

公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；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职。公司的员工独立于股东或其他关联方，已经建立并执行独立的劳动、人事及薪酬管理制度。公司人员独立。

（五）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策，制定了规范的财务会计制度；公司开立了独立的银行账号，不存在与各股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司办理了独立的税务登记证、独立纳税。公司财务独立。

四、同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司持股5%以上的股东邢小东、薛杰、郭羽、唐晓松除投资本公司外，不存在投资或控制其他企业的情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司所有董事、监事和高级管理人员除投资本公司外，不存在投资或控制其他企业的情况。

为避免今后出现同业竞争情形，持有公司所有董事、监事和高级管理人员已分别承诺采取有效措施避免同业竞争，具体情况如下：1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；2、将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务或活动；3、不直接或间接拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的权益；4、不直接或间接取得与股份公司存在竞争关系的经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；5、本人在辽宁华信电气股份有限公司任职期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺；6、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

五、公司最近两年资金占用情形以及相关措施

截至到公开转让说明书出具之日，公司已不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

同时，为规范公司与关联方资金往来情形，公司制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，明确规范了公司关联交易规则以防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生。同时，公司全体股东出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，承诺不发生占用公司资金的情形。

六、董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	职务	时间	直接持股数（万股）	持股比例（%）
邢小东	董事长、总经理	2015年5月4日至今	1,114.97	20.73
薛杰	董事	2015年5月4日至今	1,020.21	18.97
郭羽	董事、副总经理	2015年5月4日至今	884.77	16.45
唐晓松	董事、副总经理	2015年5月4日至今	884.77	16.45
赵健	董事	2015年5月4日至今	232.78	4.33
宋云鹏	监事会主席	2015年5月4日至今	232.78	4.33
彭春艳	董事、财务部部长	2015年5月4日至今	127.72	2.37
常铁锋	董事	2015年5月4日至今	77.25	1.44
李鑫	职工代表监事	2015年5月4日至今	64.89	1.21
李云杰	监事	2015年5月4日至今	77.25	0.93

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》，同时与公司签订了《保密协议》，合同中对知识产权及商业秘密等方面的义务进行了详细规定。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

姓名	在本公司职务	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与公司关系
邢小东	董事长、总经理	无	/	/
唐晓松	董事、副总经理	无	/	/
郭羽	董事、副总经理	无	/	/
薛杰	董事	锦州七七七微电子有限责任公司	退休返聘	无
赵健	董事	无	/	/
彭春艳	董事、财务部部长、董事会秘书	无	/	/
常铁锋	董事	无	/	/
宋云鹏	监事会主席	无	/	/
李鑫	职工代表监事	无	/	/
李云杰	监事	无	/	/

截至公开转让说明书签署日，除上述兼职外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

经核实，截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

本公司董事、监事、高级管理人员不存在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形。

（七）近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变动情况

期间	公司形式	执行董事/董事会成员	变动情况及原因
2002 年至 2015 年 5 月 3 日	有限责任公司	执行董事：邢小东	公司设立
2015 年 5 月 4 日至今	股份有限公司	邢小东、薛杰、郭羽、唐晓松、赵健、彭春艳、常铁锋	公司整体变更为股份有限公司

2、监事变动情况

期间	公司形式	监事/监事会成员	变动情况及原因
2002 年至 2015 年 5 月 3 日	有限责任公司	监事：郭羽	公司设立
2015 年 5 月 4 日至今	股份有限公司	宋云鹏、李云杰、李鑫	公司整体变更为股份有限公司

3、高级管理人员变动情况

期间	公司形式	高级管理人员	变动情况及原因
2002 年至 2015 年 5 月 3 日	有限责任公司	总经理：邢小东 副总经理：唐晓松、郭羽 财务总监：彭春艳	公司设立
2015 年 5 月 4 日至今	股份有限公司	总经理：邢小东 副总经理：唐晓松、郭羽 财务总监兼董事会秘书：彭春艳	公司整体变更为股份有限公司

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年度、2014年度以及2015年1-6月份的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了致同审字(2015)第441ZB4726号标准无保留意见的《审计报告》。

（二）财务报表编制基础

本申报财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还参照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

本申报财务报表以持续经营为基础列报。

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

（三）最近两年及一期经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	1,653.43	1,631.23	1,556.77
应收票据	34.82	438.42	219.00
应收账款	3,202.66	4,573.12	5,141.63
预付款项	468.68	110.27	160.64
其他应收款	24.34	6.75	1.11

存货	927.90	1,292.64	85.31
其他流动资产	1,616.94	142.91	22.47
流动资产合计	7,928.78	8,195.34	7,186.92
非流动资产：			
固定资产	1,226.92	1,305.10	1,230.03
无形资产	113.90	115.08	120.91
长期待摊费用	82.29	99.92	-
递延所得税资产	31.82	45.12	28.13
非流动资产合计	1,454.92	1,565.22	1,379.07
资产总计	9,383.70	9,760.56	8,565.98

2、资产负债表（续）

单位：万元

负债和股东权益	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
流动负债：			
应付票据	255.00	417.00	32.13
应付账款	1,797.38	2,661.17	2,149.16
预收款项	454.43	171.69	181.91
应交税费	36.86	98.11	78.29
流动负债合计	2,543.68	3,347.96	2,441.49
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	2,543.68	3,347.96	2,441.49
股东权益：	-		
实收资本(股本)	5,378.00	5,150.00	5,150.00
资本公积	1,408.33	-	-
盈余公积	-	200.16	146.44
未分配利润	53.69	1,062.44	828.05
归属于母公司所有者权益	6,840.02	6,412.60	6,124.49
所有者权益合计	6,840.02	6,412.60	6,124.49
负债和所有者权益总计	9,383.70	9,760.56	8,565.98

3、利润表

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	2,954.47	8,136.58	11,175.81
减：营业成本	2,145.86	6,090.33	9,261.69
营业税金及附加	13.44	18.45	50.13
销售费用	345.04	375.84	263.39
管理费用	368.64	1,051.49	1,088.39

财务费用	-18.74	-0.13	49.37
资产减值损失	-88.70	113.30	62.17
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	188.95	487.29	400.66
加：营业外收入	0.02	153.79	20.43
减：营业外支出	2.46	11.71	19.70
三、利润总额	186.51	629.37	401.39
减：所得税费用	32.69	92.11	68.11
四、净利润	153.82	537.26	333.28
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.06	0.10	0.06
（二）稀释每股收益	0.06	0.10	0.06
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	153.82	537.26	333.28

4、现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-6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	5,670.96	9,866.07	15,086.09
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	113.23	534.47	503.23
经营活动现金流入小计	5,784.19	10,400.54	15,589.33
购买商品、接受劳务支付的现金	3,305.40	7,274.45	11,449.10
支付给职工以及为职工支付的现金	286.86	642.07	606.29
支付的各项税费	307.57	465.88	564.73
支付其他与经营活动有关的现金	547.97	1,571.80	1,479.69
经营活动现金流出小计	4,447.80	9,954.21	14,099.82
经营活动产生的现金流量净额	1,336.40	446.33	1,489.51
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,500.00	-	-
投资活动现金流入小计	2,500.00	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支	5.96	316.24	80.77

付的现金			
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	4,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	4,005.96	316.24	80.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,505.96	-316.24	-80.77
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	273.60	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
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	273.60	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	453.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.10	249.15	48.01
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	0.10	249.15	501.17
筹资活动产生的现金流量净额	273.50	-249.15	-501.17
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	103.94	-119.06	907.57
加：期初现金及现金等价物余额	1,382.48	1,501.54	593.97
六、期末现金及现金等价物余额	1,486.42	1,382.48	1,501.54

5、合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,150.00	-	200.16	1,062.44	6,412.60
二、本年年年初余额	5,150.00	-	200.16	1,062.44	6,412.60
三、本年增减变动金额	228.00	1,408.33	-200.16	-1,008.74	427.42
（一）综合收益总额	-	-	-	153.82	153.82
（二）股东投入和减少资本	228.00	1,408.33	-200.16	-1,162.56	273.60
1、股东投入资本	228.00	1,408.33	-200.16	-1,162.56	273.60
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,378.00	1,408.33	-	53.69	6,840.02

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,150.00	-	146.44	828.05	6,124.49
二、本年年年初余额	5,150.00	-	146.44	828.05	6,124.49
三、本年增减变动金额	-	-	53.73	234.39	288.11
（一）综合收益总额	-	-	-	537.26	537.26
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	53.73	-302.88	-249.15
1、提取盈余公积	-	-	53.73	-53.73	-
2、对股东的分配	-	-	-	-249.15	-249.15
四、本年年末余额	5,150.00	-	200.16	1,062.44	6,412.60

单位：万元

项目	2013年12月31日				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,150.00	-	113.11	528.10	5,791.21
二、本年年初余额	5,150.00	-	113.11	528.10	5,791.21
三、本年增减变动金额	-	-	33.33	299.95	333.28
（一）综合收益总额	-	-	-	333.28	333.28
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-
（三）股利分配	-	-	33.33	-33.33	-
1、提取盈余公积	-	-	33.33	-33.33	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,150.00	-	146.44	828.05	6,124.49

二、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本申报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2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日的财务状况以及2013年度、2014年度、2015年1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本申报财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会

计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；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，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其

他所有者权益变动应当转为购买日当期收益,由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力,通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及企业所控制的结构化主体等)。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,由本公司编制。在编制合并财务报表时,本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致,公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围,将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表,将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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,

其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（3）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（4）分步处置股权至丧失控制权的特殊处理

分步处置股权至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

分步处置股权至丧失控制权的各项交易，在个别财务报表中，相应结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。

在合并财务报表中，分步处置股权至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有

关处置股权损益的核算比照上述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额：

①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

【通过单独主体达成合营安排的，说明确定该合营安排是共同经营还是合营

企业的判断和假设】

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

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

(4) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节二、重要会计政策及会计估计之“10、公允价值计量”。

(5) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或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本公司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者进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

- 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含50%）或低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续12个月均低于其初始投资成本

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金

融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

（6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确

认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

10、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

11、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到100万元（含100万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	关联方信息	账龄分析法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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）	1	1
1-2年	5	5
2-3年	10	10
3-4年	30	30
4-5年	50	50
5年以上	100	100

12、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料发出时采用加权平均法计价，在产品、库存商品发出时采用个别计价法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

13、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，

以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位

的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》进行会计处理，在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

对于2007年1月1日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控

制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含20%）以上但低于50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见本节“二、重要会计政策及会计估计”之“18、资产减值”。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
电子设备	3	5	31.67
运输设备	5	5	19

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节“二、重要会计政策及会计估计”之“18、资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款

额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时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。

（5）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（6）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

15、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见本节“二、重要会计政策及会计估计”之“18、资产减值”。

16、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
土地	50	直线法
软件	3-5	直线法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本节“二、重要会计政策及会计估计”之“18、资产减值”。

17、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

18、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、

无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

20、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本公司仅涉及设定提存计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（4）辞退福利

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

费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

21、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

22、收入

（1）一般原则

①销售商品

在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，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（2）收入确认的具体方法

本公司销售商品主要分为：高低压成套设备，收入确认的具体方法：在商品发出后并收到客户验收回执后确认收入；

23、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有

确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

24、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初

始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本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，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。

25、经营租赁与融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

（1）本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作

为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

（2）本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司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。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

26、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

不存在很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

27、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》（简称 企业会计准则第39号）、《企业会计准则第40号——合营安排》（简称 企业会计准则第40号）和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（简称 企业会计准则第41号），修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（简称 企业会计准则第2号）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（简称 企业会计准则第9号）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（简称 企业会计准

则第30号）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（简称 企业会计准则第33号）和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（简称 企业会计准则第37号），除企业会计准则第37号自2014年年度财务报告起施行外，上述其他准则于2014年7月1日起施行。

上述准则的实施对本公司无影响。

（2）重要会计估计变更

报告期本公司主要会计估计未发生变更。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

企业于2013年11月11日取得由辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局和辽宁省地方税务局颁发的高新技术企业资质证书，享有企业所得税税率为15%的税收优惠政策，有效期为2013年1月1日至2015年12月31日。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标分析

项目	2015-6-30/2015 年1-6月	2014-12-31/2014 年度	2013-12-31/2013 年度
资产负债率（%）	27.11%	34.30%	28.50%
流动比率（倍）	3.12	2.45	2.94
速动比率（倍）	2.75	2.06	2.91
利息保障倍数	1,943.83	531.44	9.36
息税折旧摊销前利润（万元）	287.56	696.25	670.43
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.27	1.25	1.19
应收账款周转率（次）	1.43	1.59	1.76
存货周转率（次）	3.87	8.84	44.75

归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	153.82	537.26	333.28
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	155.89	416.49	332.66
综合毛利率(%)	27.73%	25.15%	17.13%
加权平均净资产收益率(%) (归属于公司普通股股东的净利润)	4.61%	8.63%	5.59%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	4.67%	6.69%	5.58%
基本每股收益(元/股)	0.06	0.10	0.06
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.10	0.06
经营活动产生的现金流量净额(万元)	1,336.40	446.33	1,489.51
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.25	0.09	0.29

注:1、综合毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入;

2、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定计算

3、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额;

4、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额;

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本;

6、每股净资产=期末股东权益/期末股本;

7、资产负债率=负债总额/资产总额;

8、流动比率=流动资产合计/流动负债合计;

9、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债。

11、利息保障倍数=息税前利润/利息费用

10、公司整体变更为股份有限公司后,每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流模拟计算方法:增资扩股前各年度/期间的加权平均普通股股数=增资扩股前原有限责任公司的实收资本×股份有限公司设立后的股份数÷自增资扩股完成后至变更为股份有限公司之日止期间内原有限责任公司的实收资本

(一) 盈利能力分析

报告期内公司盈利能力相关指标如下:

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
综合毛利率(%)	27.73%	25.15%	17.13%
加权平均净资产收益率(%) (归属于公司普通股股东的净利润)	4.61%	8.63%	5.59%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	4.67%	6.69%	5.58%
基本每股收益(元/股)	0.06	0.10	0.06
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.10	0.06

公司2013、2014年以及2015年1-6月,综合毛利率分别为17.13%、25.15%和

27.73%。

2014年度，公司综合毛利率出现大幅上升，上升了8.02个百分点，主要是因为公司主营业务收入的毛利率上升所致。公司2014年度主营业务收入毛利率为21.27%，较2013年度的14.66%上升了6.61个百分点。具体上升的原因详见本公开转让说明书第四节“五、（二）公司主营业务收入毛利率的变动趋势”。

公司2013、2014年以及2015年1-6月，加权平均净资产收益率分别为5.59%、8.63%和4.61%，扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为5.58%、6.69%和4.67%，基本每股收益分别为0.06、0.10和0.06，2014年，公司加权平均净资产收益率和扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率均大幅上升，主要是因为公司2014年净利润上升所致，公司净利润上升的原因详见本公开转让说明书第四节“五、（三）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因”。

总的来看，公司盈利能力保持平稳，盈利能力较强。

（二）偿债能力分析

报告期内,公司偿债能力指标如下表所示:

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
资产负债率（母公司）（%）	27.11%	34.30%	28.50%
流动比率（倍）	3.12	2.45	2.94
速动比率（倍）	2.75	2.06	2.91
利息保障倍数	1,943.83	531.44	9.36
息税折旧摊销前利润（万元）	287.56	696.25	670.43

1、资产负债率处于合理水平

公司2013、2014年末以及2015年6月30日，资产负债率分别为28.50%、34.30%和27.11%，各期比率虽略有波动，但基本均处于较低水平，公司长期偿债能力较强，偿债风险较小。

2、流动比率、速动比率保持平稳

报告期内，公司流动比率、速动比率基本平稳。2013、2014年末以及2015年6月30日，公司流动比率分别为2.94、2.45和3.12，速动比率分别为2.91、2.06和2.75，2014年末，上述两项比率略有下降主要是因为公司2014年流动负债的增

增长速度高于流动资产的增长速度，公司2014年末流动资产较上年增长14.03%，而流动负债较上年增长37.13%，流动负债增长较快主要是因为公司2014年应付账款和应付票据大幅增长所致，应付账款和应付票据增长的原因详见本节之“十一、主要负债情况”。但是，总的来说，虽然2014年公司流动比率和速动比率有所下降，但基本仍保持在合理水平，因此，公司短期债务能力较强，偿债风险较小。2015年6月30日，公司流动比率、速动比率均较高主要是因为公司应付票据和应付账款下降，导致公司流动负债大幅下降所致。

3、息税折旧摊销前利润迅速增长，利息保障倍数较高

公司2013、2014年以及2015年1-6月，公司息税折旧摊销前利润分别为670.43万元、696.25万元和287.56万元，2014年较2013年上升了25.82万元，上升了3.85%。公司2013、2014年以及2015年1-6月，利息保障倍数较高，分别为9.36、531.44和1,943.83，公司在报告期内，该指标均处于较高水平，偿债风险较小。

综上，公司具有较强的偿债能力，偿债风险较小。

（三）营运能力指标变动分析

报告期内,公司营运能力指标如下表所示:

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
应收账款周转率（次）	1.43	1.59	1.76
存货周转率（次）	3.87	8.84	44.75

1、应收账款周转率分析

公司2013、2014年以及2015年1-6月，应收账款周转率分别为1.76、1.59和1.43，总体保持合理水平，2014年度略有下降。公司2013、2014年末，公司应收账款余额分别为5,329.11万元和4,873.82万元，占当期主营业务收入的比例分别为49.35%和63.91%。

公司2014年应收账款周转率有所下降，占当期营业收入的比例有所上升一方面是因为公司2014年公司销售收入有所下滑所致，具体分析详见本节“五、（一）营业收入的主要构成、比例及变动分析”；另一方面是因为2014年受到整个下游经济环境的影响，收入下滑，公司为了提高收入，增强市场竞争力，公司对规模

较大且信用良好的客户，采取了较为宽松的信用政策，导致期末应收账款净额占当期营业收入的比例有所上升，应收账款周转率有所下降。

2、存货周转率

公司2013、2014年以及2015年1-6月，存货周转率分别为44.75、8.84和3.87。2014年末以及2015年6月30日公司存货余额大幅上升导致2014年以及2015年1-6月份的存货周转率均大幅下降。

公司2013、2014年末，存货余额分别为85.31万元和1,292.64万元，2014年末较2013年末上升1,207.33万元，上升1,415.23%。2014年末存货余额大幅上升是因为公司主要采用“订单生产”的生产模式，期末存货大部分为与客户订单相匹配的原材料、在产品和库存商品等。2014年受到经济环境的影响，部分在2013年已下订单并要求年初供货的客户要求延迟发货，导致2014年1月份出货量较少，2014年1月公司销售收入仅98.49万元，因此年末备货较少，而2015年公司销售状况好转，公司1月份出货量大增，2015年1月销售收入439.99万元，较2013年同期增长341.50万元，增长率为346.74%。因此年末存货量大幅上升。公司2015年6月30日，公司存货余额为927.90万元，存货余额较大，主要是因为6月份属于公司正常的生产期，生产任务较重，备料较多。

综上，报告期内，公司营运能力良好，资产使用效率较高。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,336.40	446.33	1,489.51
投资活动产生的现金流量净额	-1,505.96	-316.24	-80.77
筹资活动产生的现金流量净额	273.50	-249.15	-501.17
现金及现金等价物净增加额	103.94	-119.06	907.57

1、经营活动产生的现金流量分析

公司2013、2014年以及2015年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别是1,489.51万元、446.33万元和1,336.40万元，2014年公司经营活动产生的现金流量净额有所下降，2014年度较2013年度降低了1,043.18万元，下降比例为

70.04%。主要是因为2014年度销售商品、提供劳务收到的现金将上年有所下降，降低了5,220.03万元，下降比例为34.60%。销售商品、提供劳务收到的现金较上年下降主要原因是：第一，因为公司生产的产品主要应用在电力、房地产、钢铁等领域，2014年上述行业发展速度有所放缓，导致公司产品销售收入下滑，公司2013、2014年，公司主营业务收入分别是10,798.65万元、7,626.29万元，2014年主营业务收入较2013年下降了3,172.36万元，下降比例为29.38%。第二，公司为了应对销售收入的下滑，增强市场竞争力，公司对规模较大且信用良好的客户，采取了较为宽松的信用政策，导致应收账款回款速度放缓。

2、投资活动产生的现金流量分析

投资活动产生的现金流量主要是公司购买理财产品以及公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产产生的现金收付。公司2015年1-6月份，投资活动产生的现金流量下降主要是公司购买了4,000.00万元的银行理财产品，仅其中的2,500.00万元到期。

3、筹资活动产生的现金流量分析

筹资活动产生的现金流量主要是公司吸收投资收到的现金、分配股利、利润或偿付利息支付的现金、取得借款和偿还债务支付的现金等。公司2013年筹资活动产生的现金流量较低，主要是因为归还了公司的银行借款。

五、报告期营业收入、利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、比例及变动分析

（1）报告期内按产品用途分类，营业收入构成、变动趋势分析：

单位：万元

产品	2015 年 1-6 月		2014 年度			2013 年度	
	营业收入	销售占比	营业收入	销售占比	增长率	营业收入	销售占比
主营业务收入	2,918.96	98.80%	7,626.29	93.73%	-29.38%	10,798.65	96.63%
其他业务收入	35.52	1.20%	510.29	6.27%	35.30%	377.17	3.37%
合计	2,954.48	100.00%	8,136.58	100.00%	-27.19%	11,175.82	100.00%

公司2013、2014年以及2015年1-6月份，主营业务收入占营业收入的比重分

别为96.63%、93.73%和98.80%，公司主营业务明确，最近两年及一期营业收入绝大部分是主营业务收入。

2013、2014年以及2015年1-6月份，公司主营业务收入分别是10,798.65万元、7,626.29万元和2,918.96万元，2014年主营业务收入较2013年下降了3,172.36万元，下降比例为29.38%。主要是因为公司生产的产品主要应用在电力、房地产、钢铁等领域，2014年上述行业发展速度有所放缓，导致公司产品销售收入下滑，具体分析如下：

第一，2013年国家电网公司的电网投资总额为3,375亿元，较2012年增长10.64%，2014年该投资总额为3,385亿元，较2013年增长仅为0.18%。电力工业发展速度下降，电力投资额增速放缓，直接导致公司在激烈的市场竞争中销售额下滑。

第二，2014年，房地产市场在前期限购、限贷调控政策整体不放松、信贷政策不断趋紧情况下，住宅市场低迷，需求观望情绪严重，房地产投资的增速明显下滑。2014年，全国房地产开发投资95,036亿元，增速比1-11月份回落1.4个百分点，比2013年回落9.3个百分点。房地产市场景气指数的下滑，投资增速放缓、新开面积下降，导致公司高低压开关以及箱式变电站的销售受到影响，出现下滑。

第三，钢铁行业转型升级，固定资产投资下降。我国经济已进入由高速增长向中高速增长转换的新常态，钢铁行业也随之发生新变化，正处于转型升级的“阵痛期”。为了遏制产能盲目扩张的态势，化解产能过剩矛盾，2014年，我国钢铁行业固定资产投资下降。当年，钢铁行业固定资产投资6,479亿元，同比下降3.8%，受到钢铁行业的扩张速度以及更新速度下降的影响，钢铁行业固定投资明显下降，公司的销售亦出现同趋势下降。

第四，公司为了提高盈利水平，制定了新的发展战略。2014年初，公司为了提高产品销售的毛利率，制定了新的发展战略，决定淘汰一部分毛利率水平较低的客户，集中力量服务毛利率水平较高的客户，培养优质客户。因此，公司放弃了一部分毛利率较低的订单，影响了公司的销售收入。

2015年1-6月份，公司主营业务收入为2,918.96万元，主要是因为公司生产的

产品主要用于大型的电力工程，一般大型工程均在前半年进行审批、订货，后半年交货，所以公司的销售收入具有季节性波动的特点，与2014年1-6月份的销售收入3,002.50万元相比较，略有波动，属于正常的商业波动。

公司其他业务收入主要包括研发新品的销售收入以及原材料的销售收入。

(2) 报告期内按产品类别分类，主营业务收入构成、变动趋势分析：

单位：万元

产品	2015 年 1-6 月		2014 年度			2013 年度	
	主营业务收入	销售占比	主营业务收入	销售占比	增长率	主营业务收入	销售占比
低压开关柜	471.57	16.16%	2,971.77	38.97%	-44.10%	5,316.09	49.23%
箱式变电站	675.83	23.15%	1,560.11	20.46%	-30.00%	2,228.58	20.64%
高压开关柜	724.45	24.82%	1,645.31	21.57%	-23.07%	2,138.59	19.80%
环网柜	773.65	26.50%	746.61	9.79%	157.49%	289.95	2.69%
母线桥	80.00	2.74%	293.48	3.85%	-40.73%	495.18	4.59%
配电箱	123.83	4.24%	302.94	3.97%	74.45%	173.65	1.61%
其他	69.62	2.39%	106.07	1.39%	-32.27%	156.60	1.45%
合计	2,918.96	100.00%	7,626.29	100.00%	-29.38%	10,798.65	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于低压开关柜、箱式变电柜和高压开关柜的销售，2013、2014年度以及2015年1-6月份，上述三项收入分别占主营业务收入的比例为89.67%、81.00%和64.13%。

受到公司下游行业的经济增速放缓的影响，公司三项主力产品在2014年的销售收入都出现了不同程度的下降，但是总的来看，公司主营业务突出，发展方向明确。

(3) 报告期内按产品销售区域分类，主营业务收入构成、变动趋势如下：

单位：万元

地区	2015 年 1-6 月		2014 年度			2013 年度	
	主营收入	销售占比	主营收入	销售占比	增长率	主营收入	销售占比
辽宁省	2,262.06	77.50%	5,322.52	69.79%	-17.42%	6,445.61	59.69%
天津市	583.12	19.98%	1,195.68	15.68%	-63.80%	3,303.33	30.59%
河北省	4.19	0.14%	316.07	4.14%	-55.58%	711.56	6.59%
其他	69.59	2.38%	792.01	10.39%	134.22%	338.15	3.13%
合计	2,918.96	100.00%	7,626.29	100.00%	-29.38%	10,798.65	100.00%

报告期内，公司产品的主要销售地区为辽宁省、天津市和河北省。2013、2014

年度以及2015年1-6月，公司的在辽宁省取得的营业收入分别占各年营业收入的比重是59.69%、69.79%和77.50%。各年销售比重达到50%以上，主要是因为公司位于辽宁省锦州市，拥有天然的地缘优势。随着产品技术的提升、生产经验的积累，公司的产品逐渐走出辽宁省，开始开拓周边省市的业务，目前主要集中在天津市和河北省。

（二）公司主营业务收入毛利率的变动趋势

（1）报告期内按产品用途分类，各类产品毛利率如下：

单位：万元

产品名称	电力制造		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
2015 年 1-6 月	2,918.96	2,145.86	26.49%
2014 年度	7,626.29	6,003.84	21.27%
2013 年度	10,798.65	9,215.18	14.66%

报告期内，公司主营业务收入的总体毛利率一直保持较高水平，且逐年上升。2013、2014年度以及2015年1-6月，公司主营业务收入的总体毛利率分别是14.66%、21.27%以及26.49%。

公司2014年度总体毛利率上升了6.61个百分点，主要是因为：第一，公司在2014年初对客户进行了战略调整，将客户进行整合，淘汰了部分毛利率较低的客户，集中力量服务毛利率较高的客户；第二，公司各类原材料的价格在2014年都出现了下降，比如，其中主要原材料之一的敷铝锌板的采购价格有所下降，2014年初该原材料的采购价格为5,700元/吨，到2014年末该原材料的采购价格降低为5,100元/吨，每吨采购价格下降了600元，下降比例为10.53%；又如：另一主要原材料铜材价格也有所下降，2014年初铜材的采购价格为5.31万元/吨，到2014年末，该原材料的采购价格下降为4.85万元/吨，每吨下降了0.46元，降幅为8.66%。

2015年1-6月份，公司主营业务毛利率有所上升。一方面是因为公司生产低压开关柜和箱式变电站的生产工艺改进，可以选用价格较低的零配件，另一方面是因为各类原材料的价格继续下降，导致，其中主要原材料之一覆铝锌板2015年6月份的采购价格为4,650元/吨，较2014年末的5,100元/吨，每吨下降了450元，下降比率为8.82%，又如，另一主要原材料铜材的价格也有所下降，2015年6月份

铜材的价格为4.45万元/吨，较2014年末的4.85万元，每吨下降了0.4万元，下降比例为8.25%，另外，有色金属和黑金属价格下降，导致相关零配件的采购价格下降也是一个重要的原因。

(2) 报告期内按产品类别分类，各类产品毛利率如下：

单位：万元

产品	2015 年 1-6 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
低压开关柜	471.57	275.98	41.48%
箱式变电站	675.83	449.21	33.53%
高压开关柜	724.45	617.21	14.80%
环网柜	773.65	615.57	20.43%
母线桥	80.00	33.28	58.39%
配电箱	123.83	75.77	38.81%
其他	69.62	78.83	-13.23%
合计	2,918.96	2,145.86	26.49%

单位：万元

产品	2014 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
低压开关柜	2,971.77	2,297.04	22.70%
箱式变电站	1,560.11	1,252.99	19.69%
高压开关柜	1,645.31	1,332.75	19.00%
环网柜	746.61	575.51	22.92%
母线桥	293.48	206.95	29.48%
配电箱	302.94	260.58	13.98%
其他	106.07	78.00	26.46%
合计	7,626.29	6,003.84	21.27%

单位：万元

产品	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
低压开关柜	5,316.09	4,605.73	13.36%
箱式变电站	2,228.58	1,869.90	16.09%
高压开关柜	2,138.59	1,793.57	16.13%
环网柜	289.95	243.54	16.01%
母线桥	495.18	446.86	9.76%
配电箱	173.65	128.50	26.00%
其他	156.60	127.06	18.86%
合计	10,798.65	9,215.18	14.66%

2013、2014年度以及2015年1-6月，公司低压开关柜的毛利率分别是13.36%、

22.70%和41.48%；箱式变电站的毛利率分别是16.09%、19.69%和33.53%；高压开关柜的毛利率分别是16.13%、19.00%和14.80%，各主要产品的毛利率基本呈现逐年上升的趋势。

公司低压开关柜的毛利率呈现逐期上升的趋势，2014年公司低压开关柜毛利率较2013年上升了9.34个百分点，一方面是因为低压开关柜的各项原材料价格有所下降；另一方面是因为2013年公司的技术尚无法制造低压开关柜的箱体外壳，生产所使用的外壳全部采用外购模式，成本较高，但随着公司生产技术的不断提升，在2014年，公司已经可以独立完成制造低压开关的箱体外壳，大幅降低了箱体外壳的生产成本；第三，公司在2014年对销售业务进行了调整，不再生产毛利率较低的低压开关柜系列。2015年1-6月份，公司低压开关柜的毛利率继续上升，一方面是因为公司低压开关柜的主要原材料覆铝锌板和铜排的价格持续下降，另一方面是因为公司的生产工艺改造，零配件的选用更加灵活，可以选用价格较低的断路器零配件。

公司箱式变电站和高压开关柜的毛利率在2014年也出现了小幅上升，箱式变电站的毛利率较2013年上升了3.59个百分点，高压开关柜的毛利率较2013年上升了2.86个百分点，主要是因为上述两种产品的原材料成本在2014年有所下降，另外，2013年公司的高压开关柜箱体外壳一部分外购，一部分自行制造，而2014年所有箱体外壳都可以自行制造，大幅降低了制造成本。2015年1-6月，箱式变电站的毛利率继续上升，主要因为所使用的黑色金属覆铝锌板以及有色金属铜的价格有所下降。2015年1-6月份，高压开关柜的毛利率有所下降，主要是因为公司2015年销售的高压开关柜，主要客户是国网辽宁省电力有限公司，中标合同要求公司必须采用价格较高的西门子3AE型断路器，因此，公司2015年1-6月份高压开关柜的毛利率有所下降。

（3）报告期内按产品内外销分类，各类产品毛利率如下：

单位：万元

地区	2015年1-6月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
辽宁省	2,262.06	1,655.72	26.80%
天津市	583.12	442.68	24.08%
河北省	4.19	1.30	69.06%

其他	69.59	46.16	33.67%
合计	2,918.96	2,145.86	26.49%

单位：万元

地区	2014 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
辽宁省	5,322.52	4,371.93	17.86%
天津市	1,195.68	856.03	28.41%
河北省	316.07	158.40	49.88%
其他	792.01	617.47	22.04%
合计	7,626.29	6,003.84	21.27%

单位：万元

地区	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
辽宁省	6,445.61	5,620.49	12.80%
天津市	3,303.33	2,752.76	16.67%
河北省	711.56	557.53	21.65%
其他	338.15	284.41	15.89%
合计	10,798.65	9,215.18	14.66%

2013、2014年度，公司销售往辽宁省、天津市、河北省的毛利率均有所上升，2014年度分别较2013年度上升了5.06、11.74和28.24个百分点，各个毛利率上升的主要原因是因为原材料的成本下降所致，其中，天津市毛利率有所上升主要是因为公司销售往天津市的产品主要是毛利率较高的低压开关柜和环网柜，河北省的毛利率较高则是因为公司销售往河北省的产品量较小，收入较少，公司只选择了毛利率较高的订单。2015年1-6月，辽宁省和河北省继续保持上升趋势，而天津市有所下降主要是因为公司本年为了打开在天津的市场，投标时定价均比较保守。

（三）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	增长率	2013 年度
营业收入	2,954.47	8,136.58	-27.19%	11,175.81
营业成本	2,145.86	6,090.33	-34.24%	9,261.69
营业毛利	808.61	2,046.25	6.90%	1,914.13
营业利润	188.95	487.29	21.62%	400.66
利润总额	186.51	629.37	56.80%	401.39
净利润	153.82	537.26	61.21%	333.28

受到下游行业发展速度放缓的影响，公司2014年销售规模有所下降，导致2014年的营业收入和营业成本都出现下滑，其中，营业收入下滑27.19%，营业成本下滑34.24%，收入下降的比率小于成本下降的比率，营业毛利略有增长。

因受到管理费用、财务费用等各项成本的下降，2014年度公司营业利润大幅上升，同时，营业外收入的增长导致利润总额和净利润均大幅上升。

随着公司下游行业环境的经济好转以及公司业务地理区域的不断开拓，公司在可预见的将来盈利能力必将持续增强。

六、主要费用及变动情况

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度			2013年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额变动比例	金额	占营业收入比例
销售费用	345.04	11.68%	375.84	4.62%	42.69%	263.39	2.36%
管理费用	368.64	12.48%	1,051.49	12.92%	-3.39%	1,088.39	9.74%
其中：研发费用	99.66	3.37%	416.59	5.12%	-7.48%	450.25	4.03%
财务费用	-18.74	-0.63%	-0.13	0.00%	-100.26%	49.37	0.44%

报告期内，期间费用占营业收入的比重各期之间较为均衡，其中，销售费用和管理费用占比较高，具体分析如下：

（1）销售费用分析

2013、2014年度以及2015年1-6月，公司销售费用主要包括工资、运输费、差旅费、业务招待费和佣金等，各期合计占营业收入的比例分别为2.36%、4.62%及11.68%，具体明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度				2013年度	
	金额	占比	金额	占比	变动额	变动率	金额	占比
工资	40.12	11.63%	49.20	13.09%	-4.40	-8.21%	53.60	20.35%
社保	11.28	3.27%	16.63	4.42%	-1.49	-8.21%	18.11	6.88%
办公费	3.57	1.03%	8.45	2.25%	-7.55	-47.20%	16.00	6.07%
差旅费	17.81	5.16%	51.31	13.65%	-18.55	-26.55%	69.86	26.52%
运费	11.01	3.19%	42.31	11.26%	-14.99	-26.16%	57.30	21.76%

招待费	18.88	5.47%	24.67	6.56%	-10.31	-29.48%	34.98	13.28%
佣金	235.88	68.36%	160.74	42.77%	160.74	-	-	-
其他	6.49	1.88%	22.53	6.00%	8.99	66.37%	13.54	5.14%
合计	345.04	100.00%	375.84	100.00%	112.45	42.69%	263.39	100.00%

2013、2014年度以及2015年1-6月，公司销售费用分别为263.39万元、375.84万元和345.04万元，2014年度销售费用较上年上升了112.45万元，上升幅度为42.69%。该变动主要是因为2014年度公司外聘了一部分销售人员的销售佣金。2014年，由于整个行业环境低迷，公司销售收入有所下滑，公司为了改善收入状况，外聘了4名外部销售人员进行销售，相应地给予5-8%的销售佣金，并代扣代缴相关税费。另外，公司为了提高盈利情况，还采取了开源节流策略，节约各项开支，所以差旅费、招待费均有所下降。

2015年1-6月份，销售费用金额较大，主要是因为公司产生佣金费用235.88万元，因2015年行业需求较弱，公司为了提高销售收入和改善回款情况，外聘了9名销售人员进行销售并催收回款，并按照销售回款的5%支付佣金，并代扣代缴相关税费。

（2）管理费用分析

报告期内，公司管理费用主要包括折旧费、租赁费、职工薪酬及研发费用等，2013、2014年度以及2015年1-6月，公司管理费用占营业收入的比重分别为9.74%、12.92%及12.48%，具体明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度				2013年度	
	金额	占比	金额	占比	变动额	变动率	金额	占比
工资	29.26	7.94%	69.16	6.58%	0.49	0.71%	68.67	6.31%
社保	13.68	3.71%	19.33	1.84%	-5.66	-22.65%	24.99	2.30%
劳动保险	30.06	8.15%	77.64	7.38%	-0.22	-0.28%	77.86	7.15%
办公费	10.44	2.83%	19.79	1.88%	-5.88	-22.89%	25.67	2.36%
差旅费	5.58	1.51%	11.97	1.14%	-5.47	-31.37%	17.44	1.60%
招待费	10.98	2.98%	10.48	1.00%	-3.19	-23.36%	13.67	1.26%
折旧	55.96	15.18%	130.29	12.39%	-3.45	-2.58%	133.74	12.29%
修理费	11.78	3.19%	19.19	1.83%	-21.65	-53.01%	40.84	3.75%
住房公积金	6.91	1.87%	13.88	1.32%	-2.51	-15.33%	16.39	1.51%
机物料消耗	10.52	2.85%	34.12	3.24%	-6.07	-15.11%	40.19	3.69%
招标服务费	24.81	6.73%	87.56	8.33%	36.14	70.27%	51.42	4.72%
劳务费	5.00	1.36%	71.44	6.79%	19.13	36.58%	52.31	4.81%

车辆保险费	7.41	2.01%	8.81	0.84%	1.90	27.45%	6.91	0.64%
技术开发费	99.66	27.03%	416.59	39.62%	-33.66	-7.48%	450.25	41.37%
其他	46.59	12.64%	61.25	5.83%	-6.79	-9.98%	68.04	6.25%
合计	368.64	100.00%	1,051.49	100.00%	-36.90	-3.39%	1,088.39	100.00%

公司 2013、2014 年度以及 2015 年 1-6 月，公司管理费用分别为 1,088.39 万元、1,051.49 万元和 368.64 万元，2014 年度管理费用较上年略有下降，下降了 36.90 万元，下降幅度为 3.39%。该变动的主要原因是：

第一，修理费下降了 21.65 万元，下降幅度为 53.01%，是因为 2013 年雨水较多，公司外墙墙根出现渗水痕迹，因此发生了墙壁维修费 18.47 万，因金额较小，未进行摊销，直接计入管理费用。

第二，技术研发费下降了 33.66 万元，下降了 7.48%，是因为公司根据市场需求调整当年的研发项目数量，对市场进行有针对性的研发，以保证研发费用集中有效的使用，公司 2013 年共研发了 KYN61-40.5 高压真空开关柜、KYN28-24A 高压真空开关柜、YB 高压/低压预装式变电站、XGN66(GGX2)-12 箱式封闭金属开关设备、KYN28A-12 金属铠装抽出式开关设备、GGD2，GGD3 交流低压配电柜等六个项目，而 2014 年公司仅研发了 RMV+共箱式充气环网柜一个项目。2015 年上半年技术研发费用较少，主要是因为技术研发项目一般在上半年做技术调研及工艺整理，耗费较少，下半年进行样机制作和小批量实验投产，消耗较大。

第三，公司 2014 年受到整个行业环境的影响，收入有所下滑，为了节约开支，提高盈利水平，公司严格控制各项费用的支出，因此办公费、差旅费、招待费、机物料消耗费等费用均有所下降。

第四，公司招标服务费、劳务费均有所上升，分别上升了 36.14 万元和 19.13 万元，分别上升了 70.27%和 36.58%。招标服务费是中标后根据合同金额的 1.1%-1.5%支付给招标服务公司的服务费，2014 年招标费上升主要是因为公司 2014 年下半年投标较多。劳务费是公司支付给外聘保洁、门卫、保安等人员的费用，2014 年公司为了保障后勤服务的安全到位，增加了部分保洁和保安人员。另外，2014 年支付了监控设备安装劳务费 31.38 万元，2015 年该费用较小主要是因为公司将一部分外聘的保洁、门卫和保安人员转为公司的正式员工，劳务费

下降。

（3）财务费用分析

报告期内，公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益等，2013、2014 年度以及 2015 年 1-6 月，财务费用占营业收入的比重分别为 0.44%、0.01% 以及-0.63%，具体明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度				2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	变动额	变动率	金额	占比
利息支出	0.10	-0.51%	1.19	-915.38%	-46.82	-97.52%	48.01	97.24%
减：利息收入	20.31	-108.33%	4.40	-3,384.62%	-4.22	-48.96%	8.62	17.45%
手续费及其他	1.47	-7.82%	3.09	-2,376.92%	-6.89	-69.04%	9.98	20.22%
合计	-18.74	100.00%	-0.13	100.00%	-49.50	-100.26%	49.37	100.00%

公司财务费用 2014 年度较上年度大幅下降 100.26%，主要系公司 2013 年向中国建设银行借取了三笔应收账款保理借款，公司已经与 2013 年 11 月归还了上述全部借款。2015 年 1-6 月份，利息收入较大，主要是因为公司在 2015 年购买了 7 次银行理财产品合计人民币 4,000.00 万元，共获得利息收入 13.99 万元，同时，公司办理银行承兑汇票存入保证金到期获得利息收入 8.74 万元。

七、重大投资收益

报告期内，公司不存在对外投资情况，无投资收益。

八、非经常性损益

（1）非经常性损益情况

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-	90.97	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	62.81	20.00
债务重组损益	-	-11.00	-10.01
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2.43	-0.70	-9.27

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益总额	-2.43	142.08	0.73
减：非经常性损益的所得税影响数	-0.37	21.31	0.11
非经常性损益净额	-2.07	120.77	0.62
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-2.07	120.77	0.62
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	155.89	416.49	332.66
非经常性损益净额占净利润比重	-1.35%	22.48%	0.19%

公司 2013、2014 年度以及 2015 年 1-6 月份发生的非经常性损益总额分别为 0.73 万元、142.08 万元和-2.43 万元，主要来源于非流动资产处置损益以及政府对企业的各种补助。2013、2014 年度以及 2015 年 1-6 月公司归属于母公司非经常性损益占同期归属于母公司净利润的比例分别为 0.19%、22.48%和-1.35%，该比重 2014 年大幅增长主要是因为公司在 2014 年销售了一辆宝马车产生了 90.97 万元的固定资产处置收益以及收到 62.81 万元的政府补助。

（2）政府补助明细表

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
1、辽宁省创新扶持基金	-	-	20.00
2、辽宁省创新性企业奖励基金	-	20.00	-
3、锦州市创新型补贴基金	-	20.00	-
4、项目建设奖励	-	10.00	-
5、企业改革发展补助	-	2.00	-
6、高新技术企业补贴款	-	3.00	-
7、惠民工程补贴收入	-	7.81	-
合计	-	62.81	20.00

九、适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司近两年及一期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

企业于2013年11月11日取得由辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局和辽宁省地方税务局颁发的高新技术企业资质证书，享有企业所得税税率为15%的税收优惠政策，有效期为2013年1月1日至2015年12月31日。

十、主要资产情况

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况明细如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
库存现金	0.05	2.62	1.49
银行存款	1,486.37	1,379.85	1,500.05
其他货币资金	167.01	248.75	55.24
合计	1,653.43	1,631.23	1,556.77

公司货币资金为库存现金、银行存款和其他货币资金。2013、2014 年年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司货币资金余额分别为 1,556.77 万元、1,631.23 万元和 1,653.43 万元。公司各期末货币资金余额基本保持平稳状态。

其他货币资金为公司支付给银行的承兑汇票保证金和履约保函保证金。

2、应收票据

报告期各期末，公司应收票据余额见下表

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
银行承兑汇票	34.82	438.42	219.00
合计	34.82	438.42	219.00

报告期各期末，公司应收票据余额较小，且全部为银行承兑汇票，不能到期承兑的风险较小。2014 年 12 月 31 日，公司应收票据余额较高主要是因为 2014 年经济形势不太乐观，客户现金流紧张，采用银行承兑汇票的客户数量增加。2015 年 6 月底，公司银行承兑汇票余额下降主要是因为 2014 年末的银行承兑汇票部分已在上半年到期。

3、应收账款

(1) 2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司按照账龄列示的应收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2015-6-30			
	账面余额	占比	坏账准备	账面净额
1 年以内	2,160.87	63.29%	21.61	2,139.26
1-2 年	536.83	15.72%	26.84	509.99
2-3 年	345.94	10.13%	34.59	311.34
3-4 年	324.26	9.5%	97.28	226.98
4-5 年	30.18	0.88%	15.09	15.09
5 年以上	16.42	0.48%	16.42	-
合计	3,414.49	100%	211.83	3,202.66

单位：万元

账龄	2014-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	账面净额
1 年以内	3,123.33	64.08%	31.23	3,092.10
1-2 年	508.74	10.44%	25.44	483.30
2-3 年	689.06	14.14%	68.91	620.15
3-4 年	506.10	10.38%	151.83	354.27
4-5 年	46.60	0.96%	23.30	23.30
合计	4,873.82	100.00%	300.70	4,573.12

单位：万元

账龄	2013-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	账面净额
1 年以内	3,264.65	61.26%	32.65	3,232.00
1-2 年	1,379.31	25.88%	68.97	1,310.35
2-3 年	598.37	11.23%	59.84	538.54
3-4 年	86.77	1.63%	26.03	60.74
4-5 年	-	-	-	-
合计	5,329.11	100.00%	187.48	5,141.63

2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款净额分别为 5,141.63 万元、4,573.12 万元和 3,202.66 万元。其中，2014 年末应收账款净额与 2013 年末相比，略有下滑，下降了 568.51 万元，下降比例为 11.06%，主要是因为 2015 年销售收入下降所致；2015 年 6 月末应收账款净额较 2014 年末大幅下降，下降了 1,370.46 万元，下降了 29.97%。主要是因为 2014 年末的部分应收账款在上半

年收回，而因为公司的销售略集中于下半年，2015 年上半年销售收入较少，因此 2015 年年中的应收账款净额较 2014 年末有所下降。

公司各期末账龄在一年以内应收账款余额占比均保持在 60%左右，同时，由于公司客户主要为各地电力局等政府机构，资信状况较为良好，总体来看公司应收账款风险控制在合理水平。公司报告期内或期后无大额冲减应收账款的情况。

(2) 截至 2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名情况：

截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款账面余额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	年末余额	占比	欠款性质	账龄
1	国网辽宁省电力有限公司	365.93	10.72%	货款	1 年以内
2	国网辽宁省电力有限公司大连供电公司	348.40	10.2%	货款	1 年以内
3	辽宁万通置业有限公司	192.22	5.63%	货款	1 年以内
4	葫芦岛市龙兴电力设备安装有限公司	105.25	3.08%	货款	1 年以内：
		118.31	3.47%	货款	2-3 年
5	天津市城区电力物资公司	165.39	4.84%	货款	1 年以内
合计		1,295.49	37.94%		

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款账面余额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	年末余额	占比	欠款性质	账龄
1	国网辽宁省电力有限公司物资分公司	1,379.49	28.30%	货款	1 年以下
2	天津市城区电力物资公司	412.48	8.46%	货款	1 年以下
3	葫芦岛市龙兴电力设备安装有限公司	323.56	6.64%	货款	1 年以下 105.25 万元； 2-3 年 218.31 万元
4	中国水利电力物资有限公司	264.10	5.42%	货款	1 年以下
5	锦州两锦电力发展有限公司黑山分公司	214.28	4.40%	货款	1 年以下
合计		2,593.91	53.22%		

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款账面余额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	年末余额	占比	欠款性质	账龄
1	国网辽宁省电力有限公司	1,373.03	25.76%	货款	1 年以下

2	天津天辰绿色能源工程技术研发有限公司	587.68	11.03%	货款	1 年以下
3	葫芦岛市龙兴电力设备安装有限公司	504.91	9.47%	货款	1-2 年
4	锦州两锦电力发展有限公司黑山分公司	259.36	4.87%	货款	1 年以下
5	天津市城区电力物资公司	252.46	4.74%	货款	1 年以下
合计		2,977.43	55.87%		

上表中，绝大多数应收账款账龄均在 1 年以内，且欠款客户与本公司均无关联关系。

报告期内，公司应收账款前五名金额合计占应收账款余额的比例均在合理水平，公司不存在对单一客户的依赖。

报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

4、预付账款

2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司按照账龄列示的预付账款情况如下：

单位：万元

账龄	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	421.30	89.89%	83.43	75.66%	140.34	87.37%
1—2 年（含）	32.59	6.95%	13.31	12.07%	15.80	9.83%
2—3 年（含）	3.17	0.68%	9.03	8.19%	-	-
3 年以上	11.62	2.48%	4.50	4.08%	4.50	2.8%
合计	468.68	100.00%	110.27	100.00%	160.64	100.00%

2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司预付账款余额分别为 160.64 万元、110.27 万元和 468.68 万元，占期末流动资产的比例分别为 2.24%、1.35% 和 5.91%，公司预付账款主要为预付的原材料采购货款。2015 年 6 月 30 日，预付账款余额较大，主要是因为公司向锦州华光电子有限公司采购断路器，因为所采购的断路器有特殊的小型化要求，所以对方要求公司预付较高的款项。

截至 2015 年 6 月 30 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比（%）	欠款性质
----	----------	--------	------	----	-------	------

1	锦州华光电器有限责任公司	供应商	200.00	1 年以内	42.67%	货款
2	北京京供民科技开发有限公司	供应商	20.14	1 年以内	4.30%	货款
3	长春博泰招标有限公司	供应商	18.00	1 年以内	3.84%	货款
4	珠海埃克森电气设备有限公司	供应商	13.12	1 年以内	2.80%	货款
5	沈阳东北输变电设备有限公司	供应商	12.70	1-2 年	2.71%	货款
合计			263.96		56.32%	

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比(%)	性质
1	安徽首矿大昌金属材料有限公司	供应商	26.70	1 年以内： 16.7；1-2 年：10.00	24.21%	货款
2	辽宁省电力物资供应有限公司	供应商	14.41	1 年以内	13.06%	货款
3	沈阳东北输变电设备有限公司	供应商	12.70	1 年以内	11.52%	货款
4	国网天津招标有限公司	供应商	10.03	1 年以内	9.10%	货款
5	抚顺矿业集团有限责任公司物资供应分公司	供应商	8.00	1 年以内	7.25%	货款
合计			71.84		65.14%	

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比(%)	欠款性质
1	沈阳傲驰电力科技有限公司	供应商	22.00	1 年以内	13.70%	货款
2	天津市正平电力招投标有限公司	供应商	20.00	1 年以内	12.45%	投标保证金
3	朝阳兰泽新型建材有限公司	供应商	20.00	1 年以内	12.45%	货款
4	沈阳众业达电器有限公司	供应商	18.56	1 年以内	11.55%	货款
5	沈阳伊莱克瑞机电设备有限公司	供应商	13.10	1 年以内	8.15%	货款
合计			93.66		58.31%	

5、其他应收款

(1) 截至 2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司按照账龄列示的其他应收款情况如下：

单位：万元

账龄	2015-6-30			
	金额	比例	坏账准备	净额

1 年以内	24.52	99.59%	0.25	24.27
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	0.10	0.41%	0.03	0.07
合计	24.62	100.00%	0.28	24.34

单位：万元

账龄	2014-12-31			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	6.75	98.54%	0.07	6.68
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	0.10	1.46%	0.03	0.07
合计	6.85	100.00%	0.10	6.75

单位：万元

账龄	2013-12-31			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	1.03	91.11%	0.01	1.02
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	0.10	8.89%	0.01	0.09
3 至 4 年	-	-	-	-
合计	1.13	100%	0.02	1.11

公司其他应收款主要为员工开展业务预支的备用金等，2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面净值分别为 1.11 万元、6.75 万元和 24.34 万元，占流动资产的比例分别为 0.02%、0.08%和 0.31%，公司 2015 年 6 月末其他应收款较 2014 年末增长 17.59 万元，主要是因为公司一般会在年末对员工的暂借款进行清理，所有年末余额一般较低。

(3) 2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，其他应收款账面余额前五名情况：

截至 2015 年 6 月 30 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	占比（%）	账龄	欠款性质
1	郭坤	职工	3.30	13.41%	1 年以下	备用金
2	李云杰	职工	3.00	12.19%	1 年以下	备用金
3	关淮	职工	3.00	12.19%	1 年以下	备用金
4	陈立新	职工	2.27	9.22%	1 年以下	备用金

5	张绪峰	职工	2.00	8.12%	1 年以下	备用金
合计			13.57	55.12%		

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	占比 (%)	账龄	欠款性质
1	于春燕	职工	3.50	51.09%	1 年以下	备用金
2	常雪	职工	2.25	32.85%	1 年以下	保证金
3	杨奇峰	职工	1.00	14.60%	1 年以下	备用金
4	中国移动凌海分公司	客户	0.10	1.46%	3 年以上	押金
5	-	-	-	-	-	-
合计			6.85	100.00%		

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	占比 (%)	账龄	欠款性质
1	越秀	修车单位	0.63	55.75%	1 年以下	修理费
2	王学辉	职工	0.28	24.78%	1 年以下	备用金
3	张峰	职工	0.12	10.62%	1 年以下	备用金
4	中国移动凌海分公司	客户	0.10	8.85%	2-3 年	光纤押金
5	-	-	-	-	-	-
合计			1.13	100.00%		

其他应收款期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

6、存货

2013、2014 年年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司存货类别、账面余额、跌价准备、账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30			2014-12-31			2013-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	197.35	-	197.35	415.13	-	415.13	46.27	-	46.27
在产品	457.92	-	457.92	571.71	-	571.71	39.04	-	39.04
库存商品	272.63	-	272.63	305.79	-	305.79	-	-	-

合计	927.90	-	927.90	1,292.64	-	1,292.64	85.31	-	85.31
----	--------	---	--------	----------	---	----------	-------	---	-------

2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司存货余额分别为 85.31 万元、1,292.64 万元和 927.90 万元，公司存货主要包括原材料、在产品和库存商品等。

2014 年年末，公司存货余额较 2013 年末上升 1,207.33 万元，上升幅度为 1,415.23%，其中的原材料、在产品和库存商品均增加较多，分别较 2013 年末增加 368.86 万元、532.67 万元和 305.79 万元。

公司 2014 年末存货上升较多，是因为公司主要采用“订单生产”的生产模式，期末存货大部分为与客户订单相匹配的原材料、在产品和库存商品等。一方面，公司 2014 后期销售订单有所上升，有大量订单需要在 2015 年进行供货，因此在 2014 年末进行了大量备货，导致存货余额大幅上升；另一方面，2014 年国家电网建设速度放缓，客户要求将部分订单延迟供货，将部分应在 2014 年初供货的订单往后推迟，因此 2013 年底未进行集中备货。从公司的销售数据可以看出，公司 2014 年 1 月份销售额仅为 98.49 万元，而 2015 年 1 份销售额 439.99 万元，较 2013 年同期销售额增长了 341.50 万元，增长比例为 346.74%，因此 2014 年末存货余额大幅上升。

公司 2015 年 6 月 30 日，公司存货余额为 927.90 万元，存货余额较大，主要是因为 6 月份属于公司正常的生产期，生产任务较重，备料较多。

7、其他流动资产

单位：万元

类别	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
银行理财产品	1,500.00	-	-
待抵扣增值税	106.31	129.92	20.42
预缴其他税费	10.63	12.99	2.04
合计	1,616.94	142.91	22.47

公司其他流动资产主要包括银行理财产品、待抵扣的增值税和预缴其他税费。2015 年 6 月 30 日，其他流动资产 1,500.00 万元，主要是公司为提高暂时闲置资金使用效率购买的银行理财产品。

根据公司理财产品管理制度的要求，公司拥有闲置资金时，为了提高资金的使用效率，在不影响公司正常经营需求的情况下，在“规范运作、防范风险、

谨慎投资、保值增值”的原则下，可以向公司相关部门申请购买理财产品。公司本年闲置资金较多，公司财务总监彭春艳向公司执行董事、股东会申请购买理财产品，公司执行董事、股东会分别于2015年1月9日和2015年1月25日通过了上述申请，并确定了未到期理财产品不得超过3,000.00万元的限额。公司投资购买理财产品已经公司内部决策程序，且公司年度持有未到期理财产品金额未超过公司股东会决议的3,000.00万元的限额。

8、固定资产

(1) 固定资产情况

报告期各期末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值明细情况如下：

单位：万元

类别	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
一、账面原值合计：	2,351.38	2,346.53	2,217.48
房屋建筑物	946.32	946.32	946.32
机器设备	789.04	787.30	683.39
运输工具	474.28	474.28	463.36
电子设备	141.74	138.63	124.41
二、累计折旧合计：	1,124.46	1,041.43	987.45
房屋建筑物	298.99	276.32	236.07
机器设备	387.97	360.81	302.32
运输工具	322.71	292.05	355.53
电子设备	114.79	112.26	93.52
三、固定资产账面净值合计：	1,226.92	1,305.10	1,230.03
房屋建筑物	647.33	664.84	710.25
机器设备	401.07	428.34	381.07
运输工具	151.57	181.86	107.83
电子设备	26.95	30.07	30.89

2013、2014年年末以及2015年6月30日，公司固定资产净值分别为1,230.03万元、1,305.10万元和1,226.92万元，占总资产的比例分别为14.36%、13.37%和13.08%。

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具及电子设备等，截至2015年6月30日，房屋建筑物和机器设备占比较高，两者账面净值占固定资产总净值的比例分别为52.76%和32.69%。公司现有固定资产状态良好，不存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

(2) 固定资产抵押情况

单位：万元

种类	账面原值	账面净值
房屋及建筑物	391.57	240.22
合计	391.57	240.22

9、无形资产

(1) 无形资产本年变动情况如下表：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
账面原值：			
土地使用权	134.96	134.96	134.96
软件	19.37	18.26	18.26
小计	154.33	153.22	153.22
累计摊销：			-
土地使用权	22.94	21.59	18.89
软件	17.49	16.55	13.42
小计	40.44	38.15	32.31
账面净值：			-
土地使用权	112.02	113.37	116.07
软件	1.88	1.71	4.84
小计	113.90	115.08	120.91
减值准备		-	-
土地使用权		-	-
软件		-	-
小计		-	-
无形资产账面价值：			-
土地使用权	112.02	113.37	116.07
软件	1.88	1.71	4.84
合计	113.90	115.08	120.91

2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，无形资产净值分别为 120.91 万元、115.08 万元和 113.90 万元，占总资产的比例分别为 1.41%、1.18%和 1.21%，截至期末，公司无形资产主要为土地使用权和企业管理软件。

(2) 无形资产取得方式及摊销情况

单位：万元

无形资产	取得方	初始金额	摊销方法	摊销期限(月)
------	-----	------	------	---------

	式			
一、土地使用权				
1、锦州双羊镇土地使用权	购买	134.96	直线摊销法	600
合计		134.96		
二、软件				
1、管理软件	购买	19.37	直线摊销法	36-60
合计		19.37		

报告期各期末，未发现无形资产存在明显减值现象，故未计提无形资产减值准备。

(3) 期末无形资产抵押情况

单位：万元

种类	账面原值	账面净值
土地使用权	134.96	112.02
合计	134.96	112.02

10、主要资产减值准备计提依据及计提情况

(1) 主要资产减值准备计提依据

A、应收帐款减值准备的计提依据

应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：单项金额重大的，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大，经测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大但按信用风险特征组合法组合后风险较大的应收款项，单独进行测试，并计提个别坏账准备。经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1	1
1-2 年	5	5
2-3 年	10	10
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

B、存货跌价准备的计提依据

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

C、固定资产减值准备计提依据

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，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。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(2) 主要资产减值准备计提情况

主要资产减值准备计提情况如下表：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
坏账准备			
-应收账款	-88.88	113.22	62.23
-其他应收款	0.18	0.08	-0.06
合计	-88.70	113.30	62.17

除上述减值外，公司未对其他资产计提减值准备。

公司已按照《企业会计准则》制定了各项资产减值准备计提的政策。公司对应收账款及其他应收款按照期末余额结合账龄分析法和个别认定方法计提了坏账准备，制定了较为谨慎的坏账准备计提比例。公司的会计政策稳健，减值准备

的提取情况与资产质量实际状况相符，未来不会因为资产突发减值而导致财务风险。

11、长期待摊费用项目

单位：万元

待摊项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
房屋装修	82.29	99.92	-
合计	82.29	99.92	-

2013、2014 年年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司长期待摊费用的余额分别为 0 万元、99.92 万元和 82.29 万元，占总资产的比例分别为 0.00%、1.02% 和 0.88%。公司长期待摊费用系公司 2014 年的房屋装修费。

12、递延所得税资产项目

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	212.10	31.82	300.80	45.12	187.50	28.13
合计	212.10	31.82	300.80	45.12	187.50	28.13

2013、2014 年年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司递延所得税资产分别为 28.13 万元、45.12 元和 31.82 万元，主要为计提坏账准备所产生的可抵扣暂时性差异。

十一、主要负债情况

1、应付票据

报告期内公司应付票据余额明细如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
银行承兑汇票	255.00	417.00	32.13
合计	255.00	417.00	32.13

2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，应付票据账面余额前五名情况：

截至 2015 年 6 月 30 日，应付票据金额前五名的情况如下：

单位：万元

票据类别	票据号	承兑人	收款人	出票日	到期日	账面余额
银行承兑汇票	20086684	建行锦州分行	陕西龙翔电器有限公司	2015-04-28	2015-10-27	30.00
银行承兑汇票	20086687	建行锦州分行	江苏亚威变压器有限公司	2015-04-28	2015-10-27	25.00
银行承兑汇票	20086750	建行锦州分行	深圳市蓝希望电子有限公司	2015-06-30	2015-12-29	50.00
银行承兑汇票	20086749	建行锦州分行	大连中广互感器制造有限公司	2015-06-30	2015-12-29	35.00
银行承兑汇票	20086751	建行锦州分行	江苏亚威变压器有限公司	2015-06-30	2015-12-29	40.00
合计						180.00

截至 2014 年 12 月 31 日，应付票据金额前五名的情况如下：

单位：万元

票据类别	票据号	承兑人	收款人	出票日	到期日	账面余额
银行承兑汇票	20086377	建行锦州分行	沈阳市沈上联机电物资有限公司	2014-07-28	2015-01-27	40.00
银行承兑汇票	20086381	建行锦州分行	沈阳赛特斯电气技术有限公司	2014-07-28	2015-01-27	30.00
银行承兑汇票	20086382	建行锦州分行	沈阳奥富捷电气有限公司	2014-07-28	2015-03-27	25.00
银行承兑汇票	20086502	建行锦州分行	吉林省金冠电气股份有限公司	2014-09-29	2015-01-28	25.00
银行承兑汇票	20086380	建行锦州分行	中兆培基（北京）电气有限公司	2014-07-28	2015-01-27	20.00
合计						140.00

截至 2014 年 12 月 31 日，应付票据金额前五名的情况如下：

单位：万元

票据类别	票据号	承兑人	收款人	出票日	到期日	账面余额
银行承兑汇票	20086088	建行锦州分行	安徽龙波电气有限公司	2013-07-23	2014-01-22	32.13
合计						32.13

2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司的应付票据余额分别为 32.13 万元、417.00 万元和 255.00 万元，公司应付票据主要是支付给供应商的采购款，2014 年应付票据较上年增加 384.87 万元，增长 1,197.85%，主要是因为 2014 年下半年公司的订单数量增长较快，为了匹配不断上升的订单数量，公司增加了

原材料的采购，因此应付票据大幅增长。公司承兑汇票的期限为 6 个月，截至 2014 年 12 月 31 日，大部分票据均尚未到期。

2、应付账款

(1) 2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司应付账款账龄情况表：

单位：万元

账龄	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	1,264.12	70.33%	2,281.42	85.73%	1,582.70	73.64%
1-2 年	404.34	22.50%	280.85	10.55%	565.12	26.30%
2-3 年	64.98	3.62%	98.12	3.69%	-	-
3 年以上	63.94	3.56%	0.77	0.03%	1.34	0.06%
合计	1,797.38	100.00%	2,661.17	100.00%	2,149.16	100.00%

公司 2013 年、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，应付账款余额分别是 2,149.16 万元、2,661.17 万元以及 1,797.38 万元，2014 年末较 2013 年末增长 512.01 万元，增长率为 23.82%，一方面是因为公司主要采用“订单生产”的生产模式，2014 年末销售订单大幅上升，2013、2014 年末公司未执行订单金额分别为 2,567.54 万元和 4,662.70 万元，2014 年末较 2013 年末上升了 2,095.16 万元，上升比例为 81.60%，因此 2014 年末进行了大量备货导致应付账款大幅上升；另一方面，因公司历年来与供应商建立良好的合作关系且信用情况较好，因此部分供应商对公司放宽信用政策，延长了材料采购付款期限。

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款账面余额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比	欠款性质
1	江苏亚威变压器有限公司	供应商	75.80	一年内	4.22%	货款
2	厦门华电开关有限公司	供应商	73.69	1-2 年：15.50 万元；2-3 年：58.19 万元	4.10%	货款
3	沈阳赛特斯电气技术有限公司	供应商	48.14	1-2 年	2.68%	货款
4	大连北方互感器集团有限公司	供应商	42.51	一年内：19.83 万元；1-2 年：22.68 万元	2.37%	货款

5	陕西龙翔电器有限公司	供应商	40.05	一年内	2.23%	货款
合计			280.19		15.59%	

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款账面余额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比	性质
1	锦州华光电器有限责任公司	供应商	258.55	一年内	9.72%	货款
2	陕西龙翔电器有限公司	供应商	230.07	一年内	8.65%	货款
3	天津市万博物流有限公司	供应商	181.17	一年内	6.81%	货款
4	沈阳赛特斯电气技术有限公司	供应商	78.14	一年内	2.94%	货款
5	厦门华电开关有限公司	供应商	73.69	一年内	2.77%	货款
合计			821.62		30.87%	

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款账面余额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比	性质
1	锦州富钰名机电设备有限公司	供应商	93.19	一年内	4.34%	货款
2	东莞市新南泰机电有限公司	供应商	63.73	一年内	2.97%	货款
3	锦州市古塔区宏光电器设备厂	供应商	47.56	1-2 年	2.21%	货款
4	厦门华电开关有限公司	供应商	46.81	一年内	2.18%	货款
5	天津市江涛工贸有限公司	供应商	43.24	一年内	2.01%	货款
合计			294.53		13.70%	

报告期各期末，应付账款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、预收款项

2013 年、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司预收账款账龄情况表：

单位：万元

账龄	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	378.82	83.36%	96.08	55.96%	165.86	91.18%
1-2 年	70.00	15.40%	72.61	42.29%	16.05	8.82%
2-3 年	-	-	3.00	1.75%	-	-
3 年以上	5.61	1.23%	-	-	-	-
合计	454.43	100.00%	171.69	100.00%	181.91	100.00%

预收账款主要是公司开发新客户时，为了防范商业风险，针对新客户要求其预先支付部分货款。根据与新客户合作的深入，每年对该客户进行重新评价定位，逐年降低预收比例。2013、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司预收账款余额分别为 181.91 万元、171.69 万元以及 454.43 万元，2015 年 6 月末较 2014 年末上升 282.74 万元，主要是因为公司与葫芦岛市龙港区玉皇商城长城木业商行合作，一般需要预收 90% 货款才可以发货。

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比（%）	欠款性质
1	葫芦岛市龙港区玉皇商城长城木业商行	客户	130.00	1 年以内：60 万； 1-2 年：70 万	28.61%	货款
2	中核北方铀业有限公司	客户	104.42	1 年以内	22.98%	货款
3	辽宁华兴机电有限公司	客户	81.97	1 年以内	18.04%	货款
4	锦州隆源电力有限公司	客户	42.65	1 年以内	9.38%	货款
5	辽宁省电力有限公司大连供电公司	客户	24.85	1 年以内	5.47%	货款
合计			383.88		84.48%	

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比（%）	款项性质
1	葫芦岛市龙港区玉皇商城长城木业商行	客户	125.00	1-2 年：70 万； 1 年以内 55 万	72.81%	货款
2	抚顺矿业集团有限公司物资供应分公司	客户	37.01	1 年以内	21.56%	货款
3	葫芦岛八家矿业股份有限公司	客户	4.07	1 年以内	2.37%	货款
4	青龙满族自治县德龙铸业开发有限公司	客户	3.00	2-3 年	1.75%	货款
5	大连宝禾水务工程有限公司	客户	2.61	1-2 年	1.52%	货款
合计			171.69		100.00%	

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比（%）	款项性质
1	葫芦岛市龙港区玉皇商城长城木业商行	客户	70.00	1 年以内	38.48%	货款
2	锦州两锦电力发展有限公司开发区分公司	客户	41.45	1 年以内	22.79%	货款
3	秦皇岛市渤海船务工程有限公司	客户	30.00	1 年以内	16.49%	货款

4	白山阳光硅材料科技有限公司	客户	14.00	1 年以内	7.70%	货款
5	山海关造船重工有限责任公司	客户	13.05	1-2 年	7.17%	货款
	合计		168.50		92.63%	

报告期各期末，公司预收账款余额中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、应交税费

2013 年、2014 年末以及 2015 年 6 月 30 日，公司应交税费情况，如下表：

单位：万元

税费项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
个人所得税	0.40	0.27	0.27
企业所得税	36.47	97.84	78.01
合计	36.86	98.11	78.29

报告期内，公司税目正常申报缴纳，无重大处罚情况，截止 2015 年 6 月末，公司应交税费余额主要为已经计提但尚未缴纳的个人所得税、企业所得税等。

十二、报告期内各期末股东权益情况

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
实收资本	5,378.00	5,150.00	5,150.00
资本公积	1,408.33	-	-
盈余公积	-	200.16	146.44
未分配利润	53.69	1,062.44	828.05
归属于母公司股东权益合计	6,840.02	6,412.60	6,124.49
股东权益合计	6,840.02	6,412.60	6,124.49

2015 年 6 月 30 日，公司股本增加是因为 2015 年 1 月 26 日，锦州华信召开股东会，决议通过增加注册资本 228.00 万元人民币，由新增股东认缴，资本公积增加是其中的溢价部分，盈余公积的增加系根据公司章程规定按照当年净利润 10% 计提的法定公积金，未分配利润变动系本年度累计实现净利润的转入。

十三、关联方及关联交易

（一）关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》以及中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方信息

1、持股 5% 以上的主要股东及公司董监高

关联方名称	与本公司的关系	持股比例
邢小东	持股 5% 以上的股东、公司的董事长	20.73%
薛杰	持股 5% 以上的股东、公司的董事	18.97%
郭羽	持股 5% 以上的股东、公司的董事	16.45%
唐晓松	持股 5% 以上的股东、公司的董事	16.45%
赵健	公司的董事	4.33%
宋云鹏	公司监事	4.33%
彭春艳	公司的董事	2.37%
常铁锋	公司的董事	1.44%
李云杰	公司的监事	1.44%
李鑫	公司的监事	1.21%

2、其他关联方

关联方名称	与本公司的关系	持股比例
锦州运海金属粉末加工有限公司	其控股股东与华信电气监事李云杰为配偶关系。	0.00%
锦州弘乾鑫物流有限公司	其控股股东与监事会主席宋云鹏为配偶关系。	0.00%

公司关联方认定和披露符合《公司法》及《企业会计准则》的标准，认定准确，披露全面，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

（三）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方销售

报告期内，公司不存在关联方销售。

（2）关联方采购

报告期内，公司不存在关联方采购。

（3）关联方资金往来情况

截至报告期末，公司不存在关联方资金往来余额。

报告期内，本公司的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

（四）关联交易决策执行程序

公司在有限公司阶段对关联交易没有特别的规定，股份公司设立后，其在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，公司关联交易的审议程序严格遵循了公司章程规定的决策权限。为了进一步规范关联交易行为，2015年股东大会，公司制定并通过了《关联交易管理办法》，明确关联交易决策程序和管理职责与分工，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则。今后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定执行关联交易决策程序。

（五）关联交易定价

公司与关联方交易按照公允价格定价。公司《关联交易管理办法》规定的关联交易定价方法主要包括：（1）关联交易的定价主要遵循市场定价的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；（2）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定

价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；（3）市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；（4）成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润确定交易价格及费率；（5）协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

（六）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、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情况

无。

十四、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

十五、报告期内，公司进行资产评估情况

2015 年 2 月 16 日，华信开关有限股东会作出决议，有限责任公司拟整体变更为股份有限公司，北京京都中新资产评估有限公司接受委托，以 2015 年 1 月 31 日为评估基准日，对公司净资产进行了评估，出具了《企业资产评估报告书》（京都中新评报字（2015）第 0035 号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率
资产总计	9,701.01	10,082.11	3.93%
负债总计	2,914.68	2,914.68	0.00%
净资产	6,786.33	7,167.43	5.62%

本次评估目的是为了公司整体变更为股份有限公司工商登记提供参考，公司未按评估值进行调账。

十六、报告期内股利分配政策、股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内的股利分配政策

根据国家有关法律、法规和本公司《章程》的规定，各年度税后利润按照如

下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利，由董事会提出预案，经股东大会决定，分配股利。

（二）最近两年股利分配情况

2014 年 2 月 20 日，公司临时股东会通过决议，按照每 100 股分配现金股利 2.43 元对 2013 年实现的利润进行分配，分配利润 125.15 万元；按照每 100 股分配现金股利 2.41 元对 2012 年的利润进行分配，分配利润 124.00 万元，以上股利已于 2014 年 4 月 29 日支付给各位股东。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的回报，公开转让后公司将按照《章程》的规定，本着同股同利的原则，在每个会计年度结束后，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，由股东大会审议通过后予以执行，具体内容如下：

- 1、公司在可分配利润范围内，按下列顺序进行利润分配：
 - （1）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达到公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。
 - （2）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
 - （3）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。
 - （4）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，但是公司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。

2、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

十七、公司控股子公司及纳入合并报表的其他企业情况

报告期内，公司无纳入合并报表的子公司或其他企业。

十八、影响公司持续经营能力的风险

1、控制权风险

公司的股东全部为自然人股东，前四大股东分别为邢小东 20.73%、薛杰 18.97%、郭羽 16.45%和唐晓松 16.45%。没有单一股东持有本公司 30%以上的股权，没有单一股东可以对公司决策形成实质性影响，公司股权比较分散且前四大股东股权比例接近，经认定公司无控股股东或实际控制人。公司分散的股权结构存在一定的不稳定性，可能导致公司未来股权结构发生变化，进而影响公司经营政策的稳定性和连续性。公司自成立以来股权虽一直较为分散，但已经培养出一批稳定、高水平的管理团队，公司的经营方针及重大事项的决策由股东大会充分讨论后共同确定，公司始终专注电气设备的研发和制造，未来也将努力保持团队的稳定和业务的良性发展，减小可能发生的股权结构变动对公司经营的影响。另外，公司为避免这项公司在未来可能会面临的风险，公司前四大股东已经作出承诺，在本次成功挂牌后，不以超出全国中小企业股份转让系统规定的转让方式以外的转让方式转让或者委托他人管理其持有的公司股份，亦不以任何理由要求公司回购其持有的公司股份。

2、非经常性损益变动对公司净利润影响的风险

公司 2014 年归属于普通股股东的非经常性损益为 120.77 万元，其中，主要

为非流动性资产处置损益为 90.97 万元，政府补助为 62.81 万元。扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润为 416.49 万元，非经常性损益净额占净利润比重为 22.48%，非经常性损益对净利润的影响较大，是净利润波动较大的原因之一。公司 2014 年度获得的非流动性资产处置收益和政府补助均不具有持续性，该两项收益的波动将会对公司未来净利润产生较大影响。

针对上述风险，公司扩大市场的同时将加大研发投入，提高产品利润率，以减少非经常性损益波动可能给公司未来净利润带来的不利影响。

3、税收优惠风险

企业于 2013 年 11 月 11 日取得高新技术企业资质证书，享有企业所得税税率为 15% 的税收优惠政策，有效期为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。如果该税收优惠到期后，公司无法继续取得高新技术企业资质证书，公司将无法再继续享受 15% 的税收优惠政策。

针对上述风险，公司拟采取以下应对措施：一方面，公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，进一步降低生产经营成本和费用，增强盈利能力。另一方面，公司将进一步增加对研发的投入，提升产品的竞争力，使公司可以持续达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的优惠政策。

4、产业政策风险

公司主要从事高低压开关设备及电气元器件的研发、生产、销售、技术服务以及变配电项目的安装工程服务，部分产品和技术属于国家产业政策鼓励发展的方向。尽管如此，若国家支持电力行业发展特别是电网建设和改造的产业政策发生变化，电力行业发展速度放缓，将会影响本公司产品所处细分行业的发展，进而影响本公司的经济效益。

针对上述风险，公司一方面加大技术投入，提高公司产品的技术含量和产品质量，多样化产品结构；另一方面，积极拓展省外市场，扩大销售区域，降低产业政策变动为企业带来的不利影响。

5、市场与客户集中的风险

公司的客户主要集中在辽宁、天津、河北等地，集中程度较高。由于以两网公司为代表的电力企业客户招投标，具有以省级为单位统一招投标的特点，存在区域性集中、单项招投标金额较大的情况，公司经过多年与辽宁省内电力公司的合作，其产品在应用中获得了省内客户的认可，这为公司建立良好的市场声誉奠定了基础，但同时也将公司的销售力度局限在省内及周边地区。如公司在未来客户的招投标过程中，因产品质量或技术不达标等问题未能持续取得主要客户订单，这将对公司的生产经营构成不利影响。

针对上述风险，公司正在积极拓展销售渠道，以期逐步提升其他省份的市场份额，降低因市场集中度高而带来的风险。具体措施如下：第一，公司通过加强自身产品的产品研发和生产质量管理，对现有的大客户建立强有力的维护和信息反馈机制，通过准确把握客户的发展动态，持续创新，满足现有大客户的需求，保证客户的忠诚度；第二，通过提高自身产品的质量优势，利用开发省内客户的经验积极拓展省外客户。

6、市场竞争风险

公司经过多年的客户维系，在辽宁省内及周边地区已拥有一定的知名度，具有较强的技术研究能力和市场竞争优势。产品中高低压开关柜、低压配电箱及箱式变电站等系列产品的技术水平相对成熟，但从其下游行业的整体发展角度看，如果市场需求增长放缓，市场竞争将会加剧，这为公司的发展和收益的稳定增长带来了很多的不确定性。在未来的发展过程中，国内外大量有竞争力的行业竞争对手会逐渐涌入，从而加剧了行业内的市场竞争情形，对公司进一步的扩大市场份额、拓宽销售渠道产生不利影响。从而可能导致营业收入、毛利率及净利润等业绩不能达到预期目标甚至下降的风险。

针对上述风险，公司将继续提升内部管理，保持产品和服务的质量，同时加大研发和技术创新力度，积极调整盈利模式，增加产品和服务的附加值和公司的整体竞争优势。

7、人力资源风险

公司的主要产品为低压开关柜、高压开关柜、箱式变电站、环网柜等专业性较强的输配电设备，因此对技术人员的专业知识要求严格。目前公司虽然已经招收了一部分经验丰富的技术人员，但从人员学历结构上看，本科及大专人数占总人数比例的 32.59%，高等学历的业务人员所占比例偏低。另一方面，输配电技术人员不但要求曾在专业院校接受过严格培训，且需要大量的实际生产与科研经验、销售经验等，公司的技术研究团队与销售团队组建时间较短，与同行业大型输配电及控制设备制造公司相比技术水平不足，对新产品的关注度不高，对市场动向的掌握不够敏感。

针对上述风险，公司一方面通过核心技术人员持有公司股份等方式，将公司的发展与核心技术人员自身的发展紧密结合起来，以保持核心技术人员的稳定性，同时加大人才投入，不断吸引优秀人才入驻，改善人才结构；另一方面，公司积极为员工提供各种培训机会，不断更新员工的知识结构和提高员工的专业技能。

8、技术风险

公司自设立以来，一直把技术研发作为公司发展的基石，十分重视技术研发工作。截至目前，公司已申请了多项专利技术，并掌握了多项核心技术。同时，公司在生产实践中还积累了多项生产工艺方面的专有技术，形成了公司的综合技术优势。但是，就公司所处的输配电及控制设备制造行业来讲，国内外诸多先进企业的技术积累和沉淀均较为深厚，技术研发实力较强，技术水平也相对成熟，产品的更新换代可能使公司应用现有技术的产品受到冲击，若公司不能紧跟本行业最新科技的发展，及时利用新技术，研发出具有先进水平的新产品，现有的产品和技术将有竞争力下降的风险。

针对上述风险，公司一方面加大人才投入，留住现有技术人才的同时不断从外部补充新的技术人才；另一方面，公司将加强与各种技术院校合作研发，提高研发的成功率；第三，公司将严格研发立项管理，要求研发立项前充分进行市场调研，保证研发投入方向的准确性，缩短研发流程，加快科技转化速度。

9、公司治理的风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在需要改进之处。股份公司设立后，逐步建立了健全的法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大不同，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司管理层将不断学习和更新公司治理制度和观念，力争使公司进一步适应现在公司治理制度的要求。

10、投资理财产品的风险

公司在报告期内运用暂时的闲置资金，经过公司严格的审批后，在不影响公司正常经营对资金需求的情况下，购买低风险、流动性较高的银行理财产品，一方面保证了公司日常资金正常周转需要，不会影响公司主营业务的正常发展，另一方面，也提高了公司的资金使用效率。但银行理财产品虽然属于低风险的投资品种，仍然需面临政策风险、市场风险、流动性风险、信息传递风险、兑付延期风险、不可抗力风险等风险。金融市场受宏观经济的影响较大，不排除公司购买理财产品的投资收到市场波动的影响，导致理财资产收益降低或损失。理财期间，公司购买的部分理财资金不能提前赎回或没有提前终止权，这将导致公司的理财资金缺乏流动性或在需要资金时不能随时变现，并在投资期限内丧失其他投资机会。

针对上述风险，公司将严格对理财产品的投资选择，建立投资资金安全性预评估体系，由公司的财务部门、公司管理层综合评估投资对象的安全性，选择较稳健的理财投资方案，同时准确核算财务现金流情况，确保在公司现金流安全情况下盘活公司的闲置资金，并获得稳定收益，另外，公司严格投资审批程序，审批程序会关注投资方向、资金安全性、公司资金运作现状、外部金融市场的安全性、公司中短期现金流情况，综合评估其可行性、安全性和收益率

决定投资方案是否可行。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

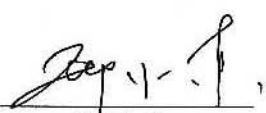
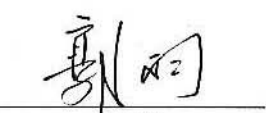
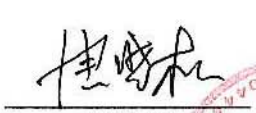
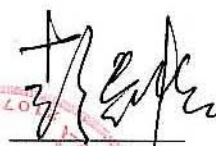
全体董事签名：

 邢小东	 薛杰	 唐晓松	 郭羽
 赵健	 彭春艳	 常铁峰	

全体监事签名：

 宋云鹏	 李鑫	 李云杰
--	---	--

全部高级管理人员签名：

 邢小东	 郭羽	 唐晓松	 彭春艳
--	---	---	--

辽宁华信电气股份有限公司

2015年9月11日

二、主办券商声明

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

法定代表人：

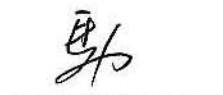

魏庆华

项目负责人：


侯保军

项目组成员：


牛强


马力


邵志林



三、律师事务所声明

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



李炬

签字律师：

宋卫京

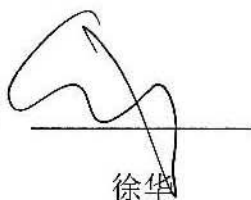
刘国军

2015年9月11日

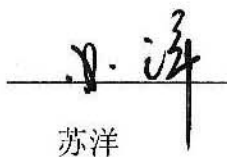
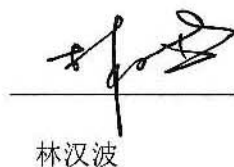
四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

会计师事务所负责人：


徐华

签字注册会计师：


苏洋
林汉波

致同会计师事务所(特殊普通合伙)


2015年9月11日



五、评估机构声明

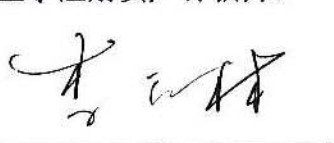
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：



蒋建英

签字注册资产评估师：



李巨林



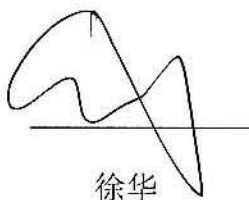
李辉



六、验资机构声明

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

会计师事务所负责人:



徐华

签字注册会计师:



苏洋



林汉波

致同会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年9月11日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见