



南京亚派科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年十月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的“风险提示”和“其他重大事项”。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、风险提示

（一）公司治理风险

1、控股股东及实际控制人不当控制风险

截至公开转让说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人石泉先生持有公司30,003,937股股份，占公司注册资本的58.83%，直接控制公司58.83%股份的表决权，现任公司董事长，处于绝对控股地位。如果控股股东及实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

2、管理风险

公司自设立以来，积累了较为丰富的、适应快速发展的经营管理经验，建立了有效的约束机制和内部管理制度，法人治理结构得到不断完善。但是，随着公司申请在全国中小企业股份转让系统公开转让，公司经营规模和生产能力将进一步扩大，对公司生产管理、质量控制、财务管理、营销管理以及资源整合等方面提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理制度、组织模式不能随着公司规模扩大而及时进行调整和完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力。

3、公司治理风险

有限公司期间，公司依法建立了基本的治理结构，设立了股东会、董事会和

监事会。但在实际执行中，公司治理存在不规范的情况，例如存在会议届次不清、未按时召开定期会议、部分“三会”材料不完整等问题。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。但是，股份公司成立时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善，且公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩张，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。

（二）财务风险

1、业绩下滑的风险

2013年度、2014年度和2015年1-4月份，公司营业务收入分别为11,276.32万元、10,450.29万元和2,757.29万元，净利润分别为2,290.27万元、1,130.56万元和80.67万元。公司主要通过投标方式获得销售合同，报告期内，公司营业收入和净利润呈现下滑趋势，如市场发生不可预知变化，短期内公司仍将面临经营业绩不能持续快速增长甚至出现业绩下滑的风险。

2、应收账款回收风险

2013年末、2014年末和2015年4月末，公司应收账款账面余额分别为2,115.88万元、2,084.97万元和2,064.02万元，占当期流动资产的比例分别为27.86%、35.49%和35.83%。各期期末应收账款账面余额占比较大，存在不能及时回收并可能发生坏账损失的风险。

3、存货较大带来的风险

2013年末、2014年末和2015年4月末，公司存货的账面价值分别为911.41万元、1,594.83万元和2,027.33万元，占当期流动资产的比例分别为12.01%、27.15%和35.20%。随着公司产品订单的不断增加和营业收入的快速增长，存货数额有可能会继续增加，存货余额较大可能会直接影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，增加公司的财务费用支出，同时也增大存货发生跌价损失的风险。

4、季节性因素导致的经营波动风险

公司的客户主要是轨道交通、电力系统、地产建筑、金融、医院及工矿企业等单位客户，这些单位对电气设备的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年上半年制定投资计划，需要通过预算、审批、招标、合同签订等流程，周期相对较长，第三、四季度尤其是年末通常是采购和支付的高峰期。由于收入和收款主要在下半年实现，因此公司的营业收入和营业利润在下半年占比较多，业绩存在季节性波动，同时现金流入的波动可能导致公司在部分时段资金紧张，影响公司业务的拓展。

（三）市场风险

1、市场竞争加剧的风险

公司生产的低压电器控制与保护类设备类产品所属行业从业企业较多，市场集中度低，竞争相对激烈，导致行业的利润水平不高，未来该细分行业存在受市场竞争加剧影响的风险。

公司所处的另一主要业务领域所涉及的能效管控类与电能质量优化类产品，由于电力电子技术的电能质量改善产品的产业化应用正处于高速发展的态势，且该类产品的技术门槛较高，因此产品面临的竞争较少，发展前景广阔。

2、技术创新风险

经过不断研发积累，公司目前已拥有33项专利，其中发明专利10项。但随着经济的发展，电气机械和器材制造业所涉及应用领域不断扩展，客户对产品性能及质量要求越来越高，客户需求差异性越来越大，公司需要针对不同行业、不同

客户要求及时开发出适应不同环境达到不同标准的产品。如果公司不能继续保持技术创新，及时研发出满足客户要求的产品，将使公司在市场竞争中处于劣势，对公司的产品竞争力构成不利影响。

3、关键技术人员流失的风险

目前公司的能效管控类、电能质量优化类与能量回馈类产品技术含量较高，市场发展前景好，对业内企业而言，新技术、新工艺和新产品的开发和改进是赢得市场竞争的关键。公司通过十余年的专业经营，培养了一批优秀的技术人员，并取得了一系列的研究成果，对公司的发展起到了重要的作用。随着行业竞争的日趋激烈，公司可能会受到关键技术人才流失的风险。

4、核心技术失密的风险

公司主营产品科技含量高，在核心关键技术上拥有自主知识产权。截至2015年4月30日，公司拥有33项专利，其中发明专利10项，构成主营产品核心竞争力。公司持续保持市场竞争优势，在较大程度上依赖于公司拥有的核心技术。当前公司多项产品和技术处于研发阶段，核心技术保密对公司的发展尤为重要。如果在技术的市场竞争中，出现技术外泄或失密情况，可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力。

（四）政策风险

1、宏观经济波动的风险

公司主要从事电能质量产品与电力节能相关产品的研发、生产与销售。下游客户行业分布较为广泛，且大多数行业属于与国家宏观经济波动较密切相关的行业。如果宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，将会加大对上述行业的投资需求，从而有力带动大电机设备的需求；反之则有可能抑制需求。若国家宏观经济发生重大波动，会影响到公司下游行业的发展增速，则会对公司的经营产生不利影响。

2、公司或子公司不能继续享受企业所得税优惠政策的风险

2012年11月5日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局向公司核发了《高新技术企业证书》(编号：GF201232000700)，有效期三年。公司近两年来按应纳税所得额的15%计缴企业所得税。

2013年6月3日，江苏省经济和信息化委员会向子公司亚派软件核发了《软件企业认定证书》(编号：苏R-2013-A1102)。根据《财政部、国家税务总局印发<关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策>的通知》(财税[2012]27号)中规定，符合规定的软件企业在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。根据上述规定，亚派软件于2011至2012年度免征企业所得税，2013、2014、2015年度减半征收企业所得税。

若公司未来不能持续符合高新技术企业的条件、国家税收政策调整或子公司不再具备软件企业认定资格，公司或子公司将无法继续获得企业所得税税收优惠，可能恢复执行25%的企业所得税税率，将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

3、国家有关软件企业增值税优惠政策可能发生变化的风险

根据《国务院关于印发〈鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》(国发[2000]18号)和《国务院关于印发〈进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》(国发[2011]4号)，公司全资子公司南京亚派软件技术有限公司属于软件企业，销售其自行开发生产的软件产品的增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退，由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产。如果将来国家税收政策调整或子公司不再具备软件企业认定资格，可能会对公司的盈利能力带来不利影响。

4、财政补贴的风险

报告期内公司收到的财政补贴主要是各级政府为支持公司的项目研发、技术更新，依据规定提供给公司的各种项目专项资金，在项目验收合格后结转损益。

报告期内公司获得的作为营业外收入的项目补助和奖励分别为 149.13 万元、92.62 万元、和 17.59 万元，占同期净利润比例分别为 6.51%、8.19%和 21.80%。公司存在财政补贴不确定性和财政补贴减少对盈利水平造成影响的风险。

（五）其他风险

1、产品质量风险

电能质量设备与电器开关控制设备是一种运行可靠性要求极高的电力设备，若设备质量不合格或出现质量缺陷，可能会对使用者造成不可估量的危害或经济损失。虽然报告期内，公司从未发生任何产品质量事故，也从未因产品质量问题与客户发生纠纷。但若未来因公司产品质量不合格或出现质量缺陷而导致事故发生从而给使用者造成经济损失或人身伤害，将给公司声誉带来较大损害，从而影响公司生产经营。

二、其他重大事项

1、公司新建厂房尚未办理产权证书

公司拥有一宗编号为“宁浦国用（2013）第 00565P 号”的国有土地使用权。该宗土地位于南京市浦口区高新区，用途为工业用地，使用权类型为出让，面积为 20,326.7 平方米，终止日期为 2062 年 11 月 7 日。

经核查相关国有土地使用权出让合同及付款凭证，目前该宗土地使用权不存在权属纠纷或争议。

就上述土地使用权，南京市发展与改革委员会已于 2012 年 5 月 17 日向公司核发了“宁高管内备字[2012]011 号”《企业投资项目备案通知书》；南京市规划局于 2012 年 11 月 6 日、2013 年 2 月 19 日向公司核发的“建字第 320111201290032 号”、“建字第 320111201390003 号”《建设工程规划许可证》；南京市住房和城乡建设委员会于 2013 年 5 月 2 日向公司核发的“320190020130010 号”《建筑工程施工许可证》。

根据南京市规划局于 2015 年 5 月 7 日核发的“宁规（P）核实（2015）00004

号”、“宁规（P）核实（2015）00005号”《建设工程规划核实合格书》，南京市规划局对公司上述两项建设工程规划进行了核实，经查验，上述工程符合规划许可要求。

公司拥有土地使用权已取得了报建、规划以及施工的批准文件，但目前仍未竣工验收。公司实际控制人石泉出具承诺：若因公司的厂房未能如期取得房产证，给公司生产经营造成损失的，由其全额承担公司的损失。

截至本说明书签署之日，公司尚未取得位于南京高新区新科四路4-8号的新建厂房房屋所有权证。如果公司不能及时取得主要经营场所房屋所有权证，或因此受到行政单位处罚，将会对公司生产经营产生不利影响。

目 录

释 义.....	12
第一节 基本情况.....	14
一、公司基本情况.....	14
二、本次挂牌情况.....	15
三、公司股权结构.....	18
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	18
五、公司股本的形成及其变化情况.....	26
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	35
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	39
八、与本次挂牌有关的机构.....	41
第二节 公司业务.....	44
一、公司主要业务及产品和服务情况.....	44
二、公司组织结构及主要运营流程.....	56
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	57
四、公司员工情况.....	73
五、销售及采购情况.....	75
六、商业模式.....	82
七、公司所处行业情况.....	86
第三节 公司治理.....	97
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	97
二、公司投资者权益保护情况.....	97
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	98
四、公司独立情况.....	99

五、同业竞争.....	101
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	102
七、董事、监事、高级管理人员.....	103
第四节 公司财务.....	107
一、最近两年一期的财务会计报表.....	107
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	112
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	113
四、报告期利润形成的有关情况.....	140
五、财务状况分析.....	149
六、管理层分析.....	180
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	183
八、提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	187
九、报告期内资产评估情况.....	187
十、报告期内股利分配政策和股利分配情况.....	187
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	189
十二、风险因素.....	192
第五节 有关声明.....	199
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	199
二、主办券商声明.....	200
三、申请挂牌公司律师声明.....	201
四、会计师事务所声明.....	202
五、评估机构声明.....	203
第六节 附件.....	204

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、 亚派科技	指	南京亚派科技股份有限公司
亚派有限、有限公司	指	南京亚派科技实业有限公司，系股份公司前身
亚派软件	指	南京亚派软件技术有限公司，系股份公司全资子公司
中源创业	指	南京中源创业投资有限公司，系股份公司法人股东
中兴合创	指	深圳市中兴合创成长基金企业（有限合伙），系公司机构股东
松月投资	指	南京松月投资管理有限公司，系公司法人股东
明彰投资	指	南京明彰投资管理有限责任公司，系公司法人股东
中兴合盈	指	南京中兴合盈创业投资基金（有限合伙），系公司法人股东
冠侨投资	指	南京冠侨投资管理中心（有限合伙），系公司法人股东
股东大会	指	南京亚派科技股份有限公司股东大会
股东会	指	南京亚派科技实业有限公司股东会
董事会	指	南京亚派科技股份有限公司董事会
监事会	指	南京亚派科技股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、 中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
律师、中伦律所	指	北京市中伦（深圳）律师事务所
会计师、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、银信评估	指	江苏银信资产评估房地产估价有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

最近两年一期、报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月份
公开转让说明书、本说明书		南京亚派科技股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《南京亚派科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
3C 认证或 CCC 认证	指	中国强制性产品认证，是一种法定的强制性安全认证制度，也是国际上广泛采用的保护消费者权益、维护消费者人身财产安全的基本做法。
电能质量	指	衡量供电系统的品质，包括电压质量、电流质量、供电质量和用电质量，其主要指标包括电压、频率、波形等。
谐波	指	正弦电压加压于非线性负载，基波电流发生畸变所产生的电流
FPGA	指	一种高速可编程逻辑器件，它是电能质量产品中控制单元的核心中央处理器，负责整个设备的控制系统。
IGBT	指	一种电力电子功率器件，它是电能质量产品中功率执行机构，负责整个设备的功率输出。
外部互感器 CT	指	利用电磁感应原理改变电流量值的器件，它是把数值较大的一次电流通过一定的变比转换为数值较小的二次电流，用来进行保护、测量等用途。
PWM 信号	指	脉冲宽度调制信号，既用一连串的不同脉冲宽度的信号来等效代替正弦信号，是利用微处理器的数字输出来对模拟电路进行控制的一种非常有效的技术。

特别说明：本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：南京亚派科技股份有限公司

组织机构代码：75949270-9

法定代表人：石泉

有限公司成立日期：2004年3月26日

股份公司成立日期：2014年8月21日

注册资本：5,100.00 万元人民币

住所：南京高新区新科四路 4-8 号

公司网站：www.apex-power.net

邮编：210061

电话：（025）84201378

传真：（025）84464501

信息披露事务负责人：郭宇虹

电子邮箱：yh.guo@apex-power.net

所属行业：按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C 制造业”中的“C38 电气机械和器材制造业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“C38 电气机械和器材制造业”。；根据全国中小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”中的“C38 电气机械和器材制造业”中的“C382 输配电及控制设备制造”中的“C3823 配电开关控制设备制造”。

经营范围：高低压节能设备、高低压电器元件、太阳能及风力发电装置、高低压成套设备、环保设备、节能设备、电力设备、智能电器、电子仪器、消防器材、火灾报警设备、智能家居设备、楼宇智能化设备的生产、研发、销售、技术咨询服务和工程技术服务；低压工程安装服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；软件和建筑智能化研发；节能改造、绿色能效、楼宇智能化工程的设计、施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要业务：公司是能效管控和电能质量优化综合解决方案提供商，主要从事能效综合管控系统的研发与销售；电能质量优化设备的研发、生产与销售；低压电器控制与保护设备的研发、生产与销售；并提供专业的能效管控和电能质量优化综合解决方案的服务。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元/股

股票总量：5,100.00 万股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份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。”

2、股东所持股份的限售安排

公司于 2014 年 8 月 21 日整体变更为股份有限公司，至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立已满一年。

股份公司控股股东石泉承诺，其所持股份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、挂牌起满一年和两年。

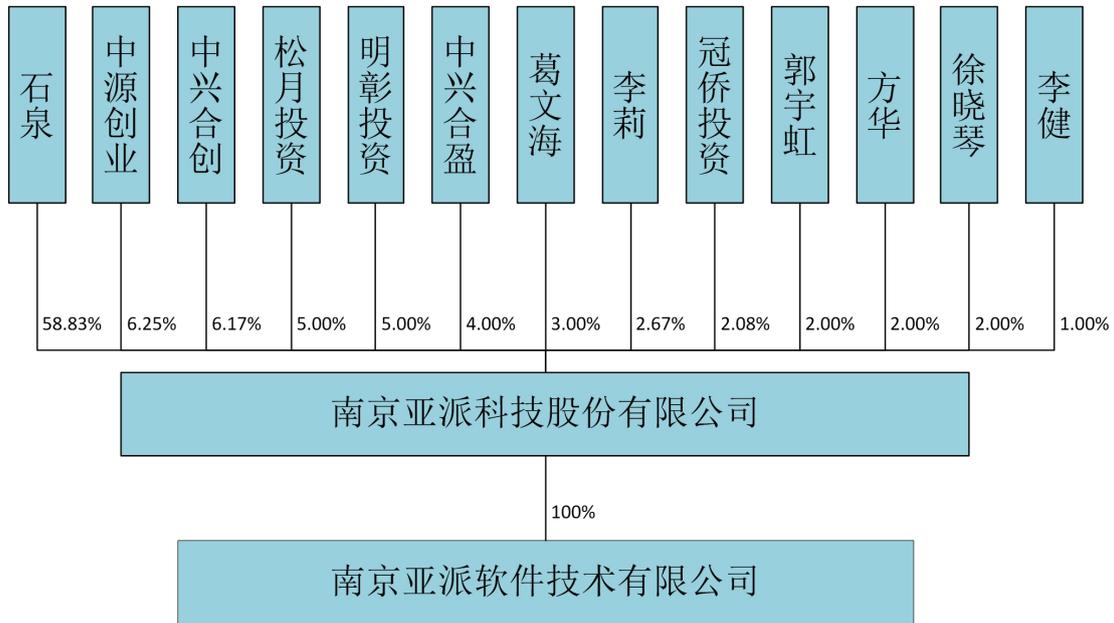
股份公司董事：石泉（董事长）、葛文海（兼总经理）、郭宇虹（兼副总经理、董事会秘书），监事：徐晓琴（监事会主席），高级管理人员：方华（副总经理）出具承诺，在担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公

司股份。

序号	股东名称	持股数量 (股)	挂牌时可转让股 份数量(股)	限售原因
1	石泉	30,003,937	7,500,984	实际控制人、担任公司董事
2	葛文海	1,530,000	382,500	担任公司董事、高级管理人员
3	郭宇虹	1,020,000	255,000	担任公司董事、高级管理人员
4	徐晓琴	1,020,000	255,000	担任公司监事
5	方华	1,020,000	255,000	担任公司高级管理人员
6	中源创业	3,187,500	3,187,500	-
7	中兴合创	3,145,000	3,145,000	-
8	松月投资	2,550,000	2,550,000	-
9	明彰投资	2,550,000	2,550,000	-
10	中兴合盈	2,040,000	2,040,000	-
11	李莉	1,361,063	1,361,063	-
12	冠侨投资	1,062,500	1,062,500	-
13	李健	510,000	510,000	-
合计		51,000,000	25,054,547	-

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、公司股权结构



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为石泉，直接持有公司 30,003,937 股股份，占公司总股本的 58.83%，现任公司董事长。石泉直接控制公司 58.83% 股份的表决权，实际控制公司的经营管理，因此认定为公司的控股股东及实际控制人。

石泉先生，董事长，1969 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1989 年 7 月就毕业于沈阳市机械工业学校电器制造专业。1989 年 9 月至 1995 年 5 月，任沈阳 213 机床电器厂工艺员和翻译；1995 年 6 月至 1999 年 3 月，历任沈阳金钟穆勒电气公司生产主管、销售主管；1999 年 4 月至 2003 年 12 月任穆勒电气（上海）有限公司担任销售经理；2004 年 3 月至 2014 年 8 月，历任亚派有限总经理、董事长，2014 年 8 月至今，任股份公司董事长，直接持有公司股份 30,003,937 股，持股比例为 58.83%。

报告期内，石泉先生一直担任公司的董事长，并直接参与公司重大经营决策，履行公司的实际经营管理权。石泉先生是公司的实际控制人，其实际控制公司经营管理的状况报告期内未发生变化。因此，报告期内公司实际控制人未发生变更。

（二）主要股东情况

持有公司 5%以上股份及前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
1	石泉	30,003,937	58.83	自然人
2	中源创业	3,187,500	6.25	法人
3	中兴合创	3,145,000	6.17	有限合伙
4	松月投资	2,550,000	5.00	法人
5	明彰投资	2,550,000	5.00	法人
6	中兴合盈	2,040,000	4.00	有限合伙
7	葛文海	1,530,000	3.00	自然人
8	李莉	1,361,063	2.67	自然人
9	冠侨投资	1,062,500	2.08	有限合伙
10	郭宇虹	1,020,000	2.00	自然人
11	方华	1,020,000	2.00	自然人
12	徐晓琴	1,020,000	2.00	自然人
合计		50,490,000	99.00	-

其中，持有公司 5%以上股份的机构投资者基本情况如下：

1、南京中源创业投资有限公司

成立时间：2010 年 12 月 17 日

营业执照：320107000101244

住所：南京市鼓楼区建宁路 263 号第四层

法人代表：李华飞

注册资本：15,445.50 万元人民币

出资方式：货币出资

经营范围：创业投资业务；创业投资咨询业务。

经营期限：2010年12月17日至2018年12月16日

根据截至2015年4月30日的工商信息，该企业的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例（%）
1	南京市高新技术风险投资股份有限公司	3,500.00	22.66
2	江苏瑞华投资控股集团有限公司	3,500.00	22.66
3	南京外滩投资发展控股集团有限公司	2,100.00	13.60
4	江苏义源铜业集团有限公司	1,050.00	6.80
5	南京爱德发展有限公司	1,050.00	6.80
6	南京鼎锋投资管理有限公司	745.50	4.83
7	常州环洲金属材料有限公司	700.00	4.53
8	常州鼎诚钢材市场有限公司	700.00	4.53
9	江苏经发物资有限责任公司	700.00	4.53
10	南京沿海物资实业有限公司	350.00	2.27
11	南京越海物资有限公司	350.00	2.27
12	南京常锦金属材料有限公司	350.00	2.27
13	南京俊祺金属实业有限公司	350.00	2.27
合计		15,445.50	100.00

2、深圳市中兴合创成长基金企业（有限合伙）

成立时间：2010年11月30日

营业执照：440304602250397

主要经营场所：深圳市罗湖区鹏兴路2号莲塘鹏基工业区710栋6楼

执行事务合伙人：中兴合创（天津）投资管理有限公司

注册资本：72,900.00 万元人民币

出资方式：货币出资

经营范围：对未上市企业进行股权投资；创业投资咨询；受托资产管理（以上不含证券、信托等金融业务及其它限制项目）。

经营期限：2010 年 11 月 30 日至 2017 年 11 月 30 日

根据截至 2015 年 4 月 30 日的工商信息，该企业的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例（%）
1	深圳市中兴新通讯设备有限公司	17,000.00	23.32
2	康文春	6,000.00	8.23
3	邹友芝	5,000.00	6.86
4	深圳市华联发展投资有限公司	5,000.00	6.86
5	崔毅	4,100.00	5.62
6	唐侠	3,160.00	4.33
7	湖北方利金属制品有限公司	3,000.00	4.11
8	飞尚实业集团有限公司	2,342.00	3.21
9	陈育成	2,000.00	2.74
10	黄少钦	2,000.00	2.74
11	徐留胜	2,000.00	2.74
12	冯鹏君	2,000.00	2.74
13	冯德娟	1,990.00	2.73
14	彭思远	1,760.00	2.41
15	张超峰	1,600.00	2.19
16	欧燕	1,600.00	2.19
17	谢伟	1,440.00	1.98

18	孙斌	1,240.00	1.70
19	何秀萍	1,200.00	1.65
20	周自春	1,200.00	1.65
21	周洪峰	1,000.00	1.37
22	胡芑	1,000.00	1.37
23	刘勇	1,000.00	1.37
24	刘亦君	1,000.00	1.37
25	黄佩莹	1,000.00	1.37
26	乔荔	1,000.00	1.37
27	黄玉瑞	1,000.00	1.37
28	李明真	258.00	0.35
29	中兴合创（天津）投资管理有限公司	10.00	0.01
合计		72,900.00	100.00

3、南京松月投资管理有限公司

成立时间：2011年12月28日

营业执照：320191000027138

住所：南京高新开发高新路9号商务办公楼413-2室

法人代表：周永波

注册资本：480.00万元人民币

出资方式：货币出资

经营范围：实业投资及管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

经营期限：2011年12月28日至长期

根据截至2015年4月30日的工商信息，该企业的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例 (%)	在公司任职情况
1	葛文海	90.48	18.85	董事、总经理
2	仇志凌	67.20	14.00	总工程师
3	李园	26.88	5.60	苏南区销售总监
4	王红梅	26.88	5.60	华西区销售总监
5	王恒	24.00	5.00	华东区销售总监
6	赵丹	24.00	5.00	西北区销售总监
7	张春艳	24.00	5.00	华北区销售总监
8	李仲成	24.00	5.00	西南区销售总监
9	侯军	24.00	5.00	华南区销售总监
10	周永波	16.80	3.50	华东区销售总监
11	陈永福	14.40	3.00	销售经理
12	徐伟	14.40	3.00	销售代理总监
13	张红霞	13.44	2.80	华中区销售总监
14	吴贤峰	9.60	2.00	质量主管
15	唐世林	5.76	1.20	销售经理
16	王一嘉	4.80	1.00	销售经理
17	周露	4.80	1.00	销售工程师
18	吴燕	4.80	1.00	销售助理
19	刘明	4.80	1.00	软件工程师
20	万里强	4.80	1.00	大客户经理
21	黄雪美	3.60	0.75	办公室副主任
22	谢厚芳	3.36	0.70	销售工程师
23	赵冰凤	3.36	0.70	销售工程师
24	刘晓华	3.36	0.70	销售工程师
25	王培德	2.88	0.60	生产组长

26	杨敏	2.88	0.60	人力资源总监
27	季金超	2.88	0.60	售后服务部部长
28	丁高辉	2.88	0.60	大客户经理（亚派软件）
29	范平新	2.88	0.60	研发工程师（亚派软件）
30	王奎忠	2.88	0.60	研发工程师（亚派软件）
31	李洪军	2.88	0.60	生产部经理
32	杜永亮	2.88	0.60	检验科科长
33	吴开敏	2.88	0.60	- ¹
34	刘顺安	2.88	0.60	制造中心部长
35	李庆	2.88	0.60	- ²
36	杨涛	2.40	0.50	大客户经理
37	陈小平	2.40	0.50	项目经理
合计		480.00	100.00	-

4、南京明彰投资管理有限责任公司

成立时间：2011年12月26日

营业执照：320191000027120

住所：南京高新区高新路9号商务办公楼413-1室

法人代表：张东

注册资本：576.00万元人民币

出资方式：货币出资

经营范围：实业投资及管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

¹原技术办科长，截至本说明书签署日，已经离职。

²原技术办科长，截至本说明书签署日，已经离职。

经营期限：2011年12月26日至2061年12月25日

根据截至2015年4月30日的工商信息，该企业的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例（%）	在公司任职情况
1	葛文海	125.28	21.75	董事、总经理
2	张东	57.60	10.00	总工程师
3	晏祥彪	57.60	10.00	软件总工
4	芮国强	57.60	10.00	产品总经理
5	曹旭光	57.60	10.00	财务总监
6	蒋荣建	57.60	10.00	- ³
7	张来勇	34.56	6.00	质量管理部部长
8	沙俊良	28.80	5.00	董事
9	张明	17.28	3.00	开发部代部长
10	朱彩芹	8.64	1.50	商务科科长
11	肖丽	8.64	1.50	财务科主管
12	李刚	8.64	1.50	- ⁴
13	花跃学	8.64	1.50	硬件科科长
14	陈建新	8.64	1.50	设计工程师
15	许忠元	5.76	1.00	软件科科长
16	徐伟勇	5.76	1.00	司机
17	陈龙	5.76	1.00	软件科科长
18	陈光磊	4.32	0.75	结构工程师
19	朱钰平	3.456	0.60	结构科科长

³原生产部总工程师，截至本说明书签署日，已经离职。

⁴原研发中心部长，截至本说明书签署日，已经离职。

20	张高玉	3.456	0.60	设计工程师
21	杨敏	3.456	0.60	审计部部长
22	龚叶	3.456	0.60	项目经理
23	陈太霞	3.456	0.60	生产主管
合计		576.00	100.00	-

（三）股东之间关联关系

公司股东松月投资直接持有公司 5.00%的股份，其中葛文海系松月投资的股东，持有松月投资 18.85%的股份，公司股东明彰投资直接持有公司 5.00%的股份，其中葛文海系明彰投资的股东，持有明彰投资 21.75%的股份；另外，公司股东葛文海系公司股东石泉的姐夫（姐姐的配偶）。除上述情况之外，公司股东之间不存在关联关系。

（四）报告期内股份质押情况

报告期内，公司股东所持公司股份不存在质押或冻结等转让受限情况。

（五）公司控股股东与财务投资者之间的对赌情况说明

根据公司控股股东石泉与财务投资者中源创业、冠侨投资、中兴合创、中兴合盈之间签署的投资协议，其补充协议中涉及公司控股股东、实际控制人石泉与财务投资者之间的业绩对赌、股权回购、优先权等特别条款，具体情况如下。

2011年8月，公司注册资本增加至1,142.86万元。就本次增资，公司控股股东、实际控制人石泉与中源创业、冠侨投资、中兴合创签署了补充协议，约定内容如下：

财务投资者	业绩目标	业绩补偿条款	回购触发条件	回购价格	其他特殊条款
中源创业	2011年度公司经审计扣除非	1. 若业绩未达到承诺业绩的80%，财务投资者	发生下列情况之一时，财务投资者有权要	1500万加年复合投资回报率12%的收	反稀释条款：上市前公司通过增发进行再融资的比例不超过原有股本的15%，且原有股东有不超过原

财务投资者	业绩目标	业绩补偿条款	回购触发条件	回购价格	其他特殊条款
业	经常性损益后的净利润不低于 2,000 万元； 2012 年度公司经审计扣除非经常性损益后的净利润不低于 4,000 万元。	有权要求石泉进行现金补偿，具体数额为：（承诺业绩-当年业绩）/承诺业绩*1500 万； 2. 若业绩超过承诺业绩的 10%，则石泉有权要求财务投资者进行现金补偿，具体数额为：（当年业绩-承诺业绩）/承诺业绩*1500 万。	求石泉执行回购： 1. 公司在 2014 年 12 月 31 日前没有公开发行的 A 股股票； 2. 公司未达到承诺业绩的 80%； 3. 公司经营所需的知识产权被认定为情况或无效； 4. 未经财务投资者书面同意，石泉在公司上市之前控股股东地位发生变更； 5. 公司出现偷漏税费及其它重大行政监管、法律问题； 6. 公司和石泉出现重大诚信问题，违反其陈述、保证以及重大承诺，尤其是出现财务投资者不知情的帐外现金销售收入； 7. 石泉辞去于协议签订时	益及公司已得到的业绩补偿款，扣除财务投资者已取得的股利及已得到的业绩补偿款。	<p>持股比例的优先认购权。</p> <p>随同出售权：上市前石泉决定卖出或处理其在公司的股份给第三方，财务投资者有权一并转让，且石泉的转让价格不能低于财务投资者增资的价格。</p> <p>优先购股权：上市前石泉拟出售其在公司的股份，乙方享有以相同条件有限购买该等出资或股份的权利。</p> <p>清盘优先权：增资完成之日起三年内，财务投资者未退出且公司未上市前，如必须按法律程序清算，如财务投资者分配所得的剩余财产价值低于其对公司的投资额加上未付红利，石泉同意按财务投资者对公司的累积投资额本金的 100% 的补偿加上按 12% 年复合投资回报率计算出的收益总额减去财务投资者在清算中分配所得的剩余财产价值和公司理念已向财务投资者支付的股利及石泉已向财务投资者支付的业绩补偿款间的差额对财务投资者进行补偿。</p> <p>股东会重大事项表决权：增资完成后，公司部分事项应取得代表 95% 以上表决权的老股东通过方可形成股东会决议。</p>

南京亚派科技股份有限公司公开转让说明书

财务投资者	业绩目标	业绩补偿条款	回购触发条件	回购价格	其他特殊条款
			在公司所担任的管理职务； 8. 存在财务投资者未知的债务、损失、诉讼、担保、处罚等事项，致使财务投资者利益受损。		
冠侨投资	2011 年度公司经审计扣除非经常性损益后的净利润不低于 2,000 万元； 2012 年度公司经审计扣除非经常性损益后的净利润不低于 4,000 万元。	无		500 万加年复合投资回报率 12% 的收益，扣除财务投资者已取得的股利。	
中兴合创	2011 年度公司经审计扣除非经常性损益后的净利润不低于 2,000 万元； 2012 年度公司经审计扣除非	1. 若业绩未达到 2011 年度承诺业绩的 80%，财务投资者有权要求石泉进行现金补偿，具体数额为： (承诺业绩 - 当年业绩) / 承诺业绩 * 1000 万； 2. 若业绩超过 2011 年度承诺业		1000 万加年复合投资回报率 12% 的收益及公司已得到的业绩补偿款，扣除财务投资者已取得的股利及已得到的业绩补偿款。	

财务投资者	业绩目标	业绩补偿条款	回购触发条件	回购价格	其他特殊条款
	经常性损益后的净利润不低于 4,000 万元。	绩的 10%，则石泉有权要求财务投资者进行现金补偿，具体数额为： （当年业绩-承诺业绩）/承诺业绩*1000 万； 3. 若业绩未达到 2012 年度承诺业绩，财务投资者有权要求石泉进行现金补偿，具体数额为：（承诺业绩-当年业绩）/承诺业绩*1000 万*50%； 4. 若业绩超过 2012 年度承诺，则石泉有权要求财务投资者进行现金补偿，具体数额为：（当年业绩-承诺业绩）/承诺业绩*1000 万*50%。			

2012 年 12 月，公司第五次股权变更，公司控股股东、实际控制人石泉将其持有公司 2%、4%的股权分别转让给中兴合创、中兴合盈。并就本次股权转让，公司控股股东、实际控制人石泉与中兴合盈、中兴合创签署了补充协议，约定内容如下：

财务投资者	业绩目标	业绩补偿条款	回购触发条件	回购价格	其他特殊条款

财务投资者	业绩目标	业绩补偿条款	回购触发条件	回购价格	其他特殊条款
中兴合创	2013 年度公司经审计扣除非经常性损益后的净利润不低于 3,000 万元。	<p>1. 若业绩未达到承诺业绩，财务投资者有权要求石泉进行现金补偿，具体数额为：(承诺业绩-当年业绩)/承诺业绩*500 万；</p> <p>2. 若业绩超过承诺业绩，则石泉有权要求财务投资者进行现金补偿，具体数额为：(当年业绩-承诺业绩)/承诺业绩*500 万。</p>	<p>发生下列情况之一时，财务投资者有权要求石泉执行回购：</p> <p>1. 公司在 2014 年 12 月 31 日前没有公开发行的 A 股股票；</p> <p>2. 公司未达到承诺业绩的 80%；</p> <p>3. 公司经营所需的知识产权被认定为情况或无效；</p> <p>4. 未经财务投资者书面同意，石泉在公司上市之前控股股东地位发生变更；</p> <p>5. 公司出现偷漏税费及其它重大行政监管、法律问题；</p> <p>6. 公司和石泉出现重大诚信问题，违反其陈述、保证以及重大承诺，尤其是出现财务投资者不知情的帐外现金销售收</p>	500 万加年复合投资回报率 12% 的收益，扣除财务投资者已取得的股利及已得到的业绩补偿款。	<p>反稀释条款：上市前公司通过增发进行再融资的比例不超过原有股本的 15%，且原有股东有不超过原持股比例的优先认购权。</p> <p>随同出售权：上市前石泉决定卖出或处理其在公司的股份给第三方，财务投资者有权一并转让，且石泉的转让价格不能低于财务投资者增资的价格。</p> <p>优先购股权：上市前石泉拟出售其在公司的股份，乙方享有以相同条件有限购买该等出资或股份的权利。</p> <p>清盘优先权：增资完成之日起三年内，财务投资者未退出且公司未上市前，如必须按法律程序清算，如财务投资者分配所得的剩余财产价值低于其对公司的投资额加上未付红利，石泉同意按财务投资者对公司的累积投资额本金的 100% 的补偿加上按 12% 年复合投资回报率计算出的收益总额减去财务投资者在清算中分配所得的剩余财产价值和公司理念已向财务投资者支付的股利及石泉已向财务投资者支付的业绩补偿款间的差额对财务投资者进行补偿。</p> <p>股东会重大事项表决权：增资完成后，公司部分事项应取得代表 2/3 以上表决权的新老股东通过方可形成股东会决议。</p>
中兴合盈		<p>1. 若业绩未达到承诺业绩，财务投资者有权要求石泉进行现金补偿，具体数额为：(承诺业绩-当年业绩)/承诺业绩*1,000 万；</p> <p>2. 若业绩超过承诺业绩，则石泉有权要求财务投资者进行现金补偿，具体数额为：(当年业绩-承诺业绩)/承诺业绩*1,000 万。</p>		1,000 万加年复合投资回报率 12% 的收益，扣除财务投资者已取得的股利及已得到的业绩补偿款。	

财务投资者	业绩目标	业绩补偿条款	回购触发条件	回购价格	其他特殊条款
			入； 7. 石泉辞去于协议签订时在公司所担任的管理职务； 8. 存在财务投资者未知的债务、损失、诉讼、担保、处罚等事项，致使财务投资者利益受损。		

上述补充协议中均约定，在发生业绩补偿或股权回购的情形时，被补偿方需在规定的时间内书面告知补偿方，逾期则视为放弃。

对赌事项涉及各方在满足业绩补偿的情形时均未提出书面的补偿申请，也未在满足股权回购的情形时要求石泉进行回购，业绩补偿或股权回购条款并未实际执行。经友好协商，公司控股股东石泉与中源创业、中兴合创、中兴合盈、冠侨投资已于2014年12月30日签订上述补充协议的终止协议。截至本说明书出具之日，公司及公司控股股东、实际控制人石泉与财务投资者之间不存在对赌等协议安排。

除反稀释条款及股东会重大表决条款外，受协议约束的主体仅为石泉和财务投资者，对亚派科技本身并不具有约束力，补充协议中并无其他需要亚派科技承担义务的具体约定；如启动回购条款，则公司控股股东、实际控制人石泉所持有的亚派科技股份比例将增加，并且石泉与上述相关投资者均已签订了上述补充协议的终止协议，因此上述补充协议不会导致亚派科技控股股东、实际控制人发生变更。

公司控股股东、实际控制人石泉与公司财务投资者中源创业、中兴合创、中

兴合盈、冠侨投资签署的涉及业绩对赌、股权回购、优先权等特别条款的补充协议并未执行且现已终止，不存在损害公司及债权人利益的情形。

五、公司股本的形成及其变化情况

（一）有限公司设立

股份公司前身系南京亚派科技实业有限公司，成立于 2004 年 3 月 26 日。有限公司设立时，注册资本为人民币 50.00 万元；住所为六合经济开发区；法人代表为李莉；经营范围为计算机网页设计；电脑网络技术开发；计算机软硬件开发、销售；工业自动化控制系统、光电显示系统开发；电子产品、通信设备、电器设备、机械设备、仪器仪表、金属材料、电工器材、制冷设备、建筑材料、装饰材料、节能设备、工艺品、美术品、办公用品、日用百货、运动器械销售；弱电系统安装；室内装饰设计、技术咨询。

2004 年 3 月 12 日，南京公证会计师事务所有限公司出具“宁公验（2004）0030 号”《验资报告》，经审验，截至 2004 年 3 月 12 日止，有限公司（筹）收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50.00 万元，出资方式为货币。

2004 年 3 月 26 日，有限公司取得南京市工商行政管理局鼓楼分局核发的注册号为 3201232301866 的《企业法人营业执照》，注册资本为 50.00 万元。

有限公司设立时，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	李莉	250,000.00	50.00	货币出资
2	葛元元	250,000.00	50.00	货币出资
合计		500,000.00	100.00	-

（二）有限公司第一次股权转让

2004 年 8 月 10 日，有限公司召开股东会，同意葛元元将所持有的有限公司 30.00% 的股权转让给石泉，转让价款为 15.00 万元；将所持有的有限公司 20.00%

的股权转让给吴彩琴，转让价款为 10.00 万元。同日，上述股权转让各方分别签订了《股权转让协议书》。

2004 年 9 月 23 日，有限公司取得南京市工商行政管理局鼓楼分局核发的注册号为 3201232301866 的《企业法人营业执照》，注册资本为 50.00 万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	李莉	250,000.00	50.00	货币出资
2	石泉	150,000.00	30.00	货币出资
3	吴彩琴	100,000.00	20.00	货币出资
合计		500,000.00	100.00	-

（三）有限公司第二次股权转让

2005 年 1 月 12 日，有限公司召开股东会，同意吴彩琴将所持有的有限公司 20.00% 的股权转让给石泉，转让价款为 10.00 万元；李莉将所持有的有限公司 40.00% 的股权转让给石泉，转让价款为 20.00 万元。同日，上述股权转让各方分别签订了《股权转让协议书》。

2005 年 2 月 17 日，有限公司取得南京市工商行政管理局鼓楼分局核发的注册号为 3201232301866 的《企业法人营业执照》，注册资本为 50.00 万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	石泉	450,000.00	90.00	货币出资
2	李莉	50,000.00	10.00	货币出资
合计		500,000.00	100.00	-

（四）有限公司第一次增资

2006 年 4 月 26 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 50.00 万增

加至 350.00 万元，新增 300.00 万元注册资本由石泉、南京万德福科贸有限公司 2 位股东以货币方式认缴，其中石泉认缴出资 45.00 万元，南京万德福科贸有限公司认缴出资 255.00 万元。

2006 年 4 月 28 日，江苏金陵会计师事务所出具了“金会验字（2006）第 21 号”《验资报告》，审验确认上述增资资金已足额缴纳。

2006 年 6 月 9 日，有限公司取得南京市工商行政管理局鼓楼分局核发的注册号为 320106000062641 的《企业法人营业执照》，注册资本为 350.00 万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	南京万德福科贸有限公司	2,550,000.00	72.86	货币出资
2	石泉	900,000.00	25.71	货币出资
3	李莉	50,000.00	1.43	货币出资
合计		3,500,000.00	100.00	-

（五）有限公司第三次股权转让

2008 年 4 月 17 日，有限公司召开股东会，同意南京万德福科贸有限公司将所持有的有限公司 7.28% 的股权转让给李莉，转让价款为 25.50 万元；将所持有的有限公司 65.58% 的股权转让给石泉，转让价款为 229.50 万元。2008 年 4 月 20 日，上述股权转让各方分别签订了《股权转让协议》。

2008 年 4 月 28 日，有限公司取得南京市工商行政管理局鼓楼分局核发的注册号为 320106000062641 的《企业法人营业执照》，注册资本为 350.00 万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	石泉	3,195,000.00	91.29	货币出资
2	李莉	305,000.00	8.71	货币出资

合计	3,500,000.00	100.00	-
----	---------------------	---------------	---

（六）有限公司第二次增资

2010年1月7日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由350.00万增加至1,000.00万元，新增注册资本由股东石泉以货币方式认缴。

2010年1月11日，江苏鼎信会计师事务所有限公司出具了“苏鼎验（2010）49号”《验资报告》，审验确认上述增资资金已足额缴纳。

2010年1月19日，有限公司取得南京市工商行政管理局鼓楼分局核发的注册号为320106000062641的《企业法人营业执照》，注册资本为1,000.00万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	石泉	9,695,000.00	96.95%	货币出资
2	李莉	305,000.00	3.05%	货币出资
合计		10,000,000.00	100.00	-

（七）有限公司第三次增资

2011年7月18日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由1,000.00万元增至1142.86万元，新增注册资本由新股东冠侨投资、中源创业、中兴合创以货币方式认缴。其中，冠侨投资共计投入货币500.00万元，其中23.81万元计入注册资本，其余476.19万元计入资本公积；中源创业共计投入货币1,500.00万元，其中71.43万元计入注册资本，其余1,428.57万元计入资本公积；中兴合创共计投入货币1,000.00万元，其中47.62万元计入注册资本，其余952.38万元计入资本公积。

2011年8月5日，江苏天宁会计师事务所有限公司出具了“天宁验字（2011）D-055号”《验资报告》，审验确认上述增资资金已足额缴纳。

2011年8月23日，有限公司取得南京市工商行政管理局鼓楼分局核发的注

册号为 320106000062641 的《企业法人营业执照》，注册资本为 1,142.86 万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	石泉	9,695,000.00	84.83	货币出资
2	中源创业	714,300.00	6.25	货币出资
3	中兴合创	476,200.00	4.17	货币出资
4	李莉	305,000.00	2.67	货币出资
5	冠侨投资	238,100.00	2.08	货币出资
合计		11,428,600.00	100.00	-

（八）有限公司第四次增资

2011 年 8 月 31 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 1,142.86 万元增至 4,000.00 万元，新增 2,857.14 万元注册资本由资本公积转增，各股东按增资前持股比例转增，其中石泉转增出资 2,423.71 万元，中源创业转增出资 178.57 万元，中兴合创转增出资 119.14 万元，李莉转增出资 76.29 万元，冠侨投资转增出资 59.43 万元。

2011 年 8 月 31 日，江苏天宁会计师事务所有限公司出具了“天宁验字(2011) C-009 号”《验资报告》，审验确认上述增资资金已足额缴纳。

2011 年 9 月 6 日，有限公司取得南京市工商行政管理局鼓楼分局核发的注册号为 320106000062641 的《企业法人营业执照》，注册资本为 4,000.00 万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	石泉	33,932,100.00	84.83	货币出资
2	中源创业	2,500,000.00	6.25	货币出资
3	中兴合创	1,667,600.00	4.17	货币出资

4	李莉	1,067,900.00	2.67	货币出资
5	冠侨投资	832,400.00	2.08	货币出资
合计		40,000,000.00	100.00	-

(九) 有限公司第四次股权转让

2011年12月28日，有限公司召开股东会，同意股东石泉将所持有的有限公司2.00%的股权转让给新股东郭宇虹，转让价款为384.00万元；将所持有的有限公司2.00%的股权转让给新股东方华，转让价款为384.00万元；将所持有的有限公司2.00%的股权转让给新股东徐晓琴，转让价款为384.00万元；将所持有的有限公司5.00%的股权转让给新股东松月投资，转让价款为960.00万元；将所持有的有限公司5.00%的股权转让给新股东明彰投资，转让价款为960.00万元。同日，上述股权转让各方分别签订了《股权转让协议》。

2011年12月30日，有限公司取得南京市工商行政管理局鼓楼分局核发的注册号为320106000062641的《企业法人营业执照》，注册资本为4,000.00万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	石泉	27,532,100.00	68.83	货币出资
2	中源创业	2,500,000.00	6.25	货币出资
3	松月投资	2,000,000.00	5.00	货币出资
4	明彰投资	2,000,000.00	5.00	货币出资
5	中兴合创	1,667,600.00	4.17	货币出资
6	李莉	1,067,900.00	2.67	货币出资
7	冠侨投资	832,400.00	2.08	货币出资
8	郭宇虹	800,000.00	2.00	货币出资
9	方华	800,000.00	2.00	货币出资
10	徐晓琴	800,000.00	2.00	货币出资

合计	40,000,000.00	100.00	-
----	---------------	--------	---

(十) 有限公司第五次股权转让

2012年12月7日，有限公司召开股东会，同意股东石泉将所持有的有限公司2.00%的股权转让给股东中兴合创，转让价款为500.00万元；将所持有的有限公司4.00%的股权转让给新股东中兴合盈，转让价款为1,000.00万元；将所持有的有限公司1.00%的股权转让给新股东李健，转让价款为250.00万元。同日，上述股权转让各方分别签订了《股权转让协议》。

2012年12月31日，有限公司取得南京市工商行政管理局鼓楼分局核发的注册号为320106000062641的《企业法人营业执照》，注册资本为4,000.00万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	石泉	24,732,100.00	61.83	货币出资
2	中源创业	2,500,000.00	6.25	货币出资
3	中兴合创	2,467,600.00	6.17	货币出资
4	松月投资	2,000,000.00	5.00	货币出资
5	明彰投资	2,000,000.00	5.00	货币出资
6	中兴合盈	1,600,000.00	4.00	货币出资
7	李莉	1,067,900.00	2.67	货币出资
8	冠侨投资	832,400.00	2.08	货币出资
9	郭宇虹	800,000.00	2.00	货币出资
10	方华	800,000.00	2.00	货币出资
11	徐晓琴	800,000.00	2.00	货币出资
12	李健	400,000.00	1.00	货币出资
合计		40,000,000.00	100.00	-

(十一) 有限公司第六次股权转让

2014年4月16日，有限公司召开股东会，同意股东石泉将所持有的有限公司3.00%的股权转让给新股东葛文海，转让价款为120.00万元。同日，上述股权转让双方分别签订了《股权转让协议》。

2014年4月29日，有限公司取得南京市工商行政管理局核发的注册号为320106000062641的《企业法人营业执照》，注册资本为4,000.00万元。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	石泉	23,532,100.00	58.83	货币出资
2	中源创业	2,500,000.00	6.25	货币出资
3	中兴合创	2,467,600.00	6.17	货币出资
4	松月投资	2,000,000.00	5.00	货币出资
5	明彰投资	2,000,000.00	5.00	货币出资
6	中兴合盈	1,600,000.00	4.00	货币出资
7	葛文海	1,200,000.00	3.00	货币出资
8	李莉	1,067,900.00	2.67	货币出资
9	冠侨投资	832,400.00	2.08	货币出资
10	郭宇虹	800,000.00	2.00	货币出资
11	方华	800,000.00	2.00	货币出资
12	徐晓琴	800,000.00	2.00	货币出资
13	李健	400,000.00	1.00	货币出资
合计		40,000,000.00	100.00	-

(十二) 有限公司整体变更为股份有限公司

2014年6月10日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“信会师报字[2014]第510403号”《审计报告》，确认截至2014年4月30日，有限公司

经审计的净资产为人民币 71,196,461.82 元。

2014 年 6 月 11 日，江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具了“苏银信评报字[2014]第 067 号”《评估报告》，确认截至 2014 年 4 月 30 日，有限公司净资产评估价值为 8,776.30 万元。

2014 年 6 月 16 日，有限公司召开股东会，同意以有限公司经审计的截至 2014 年 4 月 30 日的净资产人民币 71,196,461.82 元扣除拟分配的 1,500.00 万元利润后的净资产 56,196,461.82 元为折股依据，折合为股份公司股本 5,100.00 万股，每股面值人民币 1 元，余额计入资本公积。

2014 年 7 月 5 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“信会师报字[2014]第 510411 号”《验资报告》，审验确认了上述整体变更事项。

2014 年 7 月 10 日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员，并审核了公司筹办情况的报告。

2014 年 8 月 21 日，股份公司取得南京市工商行政管理局核发的注册号为 320106000062641 的《企业法人营业执照》，注册资本为 5,100.00 万元。

股份公司设立时，股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	石泉	30,003,937	58.83	净资产折股
2	中源创业	3,187,500	6.25	净资产折股
3	中兴合创	3,145,000	6.17	净资产折股
4	松月投资	2,550,000	5.00	净资产折股
5	明彰投资	2,550,000	5.00	净资产折股
6	中兴合盈	2,040,000	4.00	净资产折股
7	葛文海	1,530,000	3.00	净资产折股
8	李莉	1,361,063	2.67	净资产折股

9	冠侨投资	1,062,500	2.08	净资产折股
10	郭宇虹	1,020,000	2.00	净资产折股
11	方华	1,020,000	2.00	净资产折股
12	徐晓琴	1,020,000	2.00	净资产折股
13	李健	510,000	1.00	净资产折股
合计		51,000,000	100.00	-

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

石泉先生，董事长，具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

葛文海先生，董事，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权。1990年7月毕业于上海理工大学光电子专业，获工学学士学位；1995年6月毕业于大连理工大学机械制造专业，获工学硕士学位和博士学位。1995年7月至2013年4月，任中兴通讯股份有限公司研究院副院长职务；2013年5月至2014年8月，任亚派有限总经理、亚派软件总经理；2014年8月至今，任股份公司总经理、亚派软件总经理，直接持有公司股份1,530,000股，持股比例为3.00%；另外，持有分别松月投资和明彰投资18.85%和21.75%的股权，松月投资和明月投资分别持有股份公司5.00%的股份。

郭宇虹女士，董事，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于齐齐哈尔大学机械设计专业；获工学学士学位；2014年6月毕业于北京大学光华管理学院，获工商管理学硕士学位（EMBA）。2002年7月至2004年10月，任葵花药业集团有限公司区域销售主管；2004年11月至2014年8月，历任有限公司销售经理、大区销售总监、副总经理；2014年8月至今，任股份公司董事、副总经理、董事会秘书，直接持有公司股份1,020,000股，持股比例2.00%。

沙俊良先生，董事，1951年出生，中国籍，无境外永久居留权。1978年6月毕业于东南大学电子工程专业；1978年7月至1980年5月，在南京772厂设计所从事设计师工作；1980年6月至1989年11月，在江苏省公安科研所从事技术研究工作；1989年12月至2006年10月，历任江苏省监狱管理局研究室副主任、劳动人事处处长、办公室主任，2006年10月至2011年12月任江苏方源集团副总经理，2012年1月退休；2012年3月至2014年8月，任南京亚派科技实业有限公司董事；2014年8月至今，任南京亚派科技股份有限公司董事、持有明彰投资5.00%的股权，明彰投资持有股份公司5.00%的股份。

钱强先生，董事，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993年7月毕业于西安交通大学计算机软件专业，获工学学士学位；1996年6月毕业于西安交通大学计算机组织与系统结构专业，获工学硕士学位。1996年6月至2011年10月，历任中兴通讯股份有限公司技术工程师、办事处经理、产品事业部副总经理、东亚/东南亚区域总裁、有线产品经营部副总经理；2011年10月至今，任中兴合创投资管理有限公司董事总经理。2012年8月担任南京亚派科技实业有限公司监事会主席；2014年8月至今，任南京亚派科技股份有限公司董事。2013年10月至今，担任远光软件股份有限公司独立董事；2013年10月至今，担任南京绛门通讯科技有限公司董事；2014年9月至今，担任上海兴容通信技术有限公司董事；2015年3月至今，担任高斯贝尔数码科技股份有限公司董事；2015年5月至今，担任湖北双剑鼓风机股份有限公司董事。

季忠华先生，董事，1979年出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年6月毕业于南京信息工程大学会计学专业，获会计学学士学位。2001年7月至2008年7月，历任南京高新技术风险投资股份有限公司财务部财务经理、投资部项目经理；2008年5月至今，任南京创业投资管理有限公司投资部投资经理、兼任南京大慧合创创业投资管理有限公司副总经理。现任股份公司董事。

生育新先生，独立董事，1967年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于南京大学中荷中心，获工商管理硕士学位，财政部首批会计领军人才。1995年5月至2000年5月，任悦达投资股份有限公司审计部、财务部副部长，子公

司财务总监；2000年6月至2010年8月，任东风悦达起亚汽车有限公司财务部部长；2010年9月至2012年6月，任保利协鑫能源控股有限公司财务总监；2012年7月至2014年4月，任亨通集团有限公司财务总监；2014年5月至2015年1月，担任保利协鑫能源控股有限公司副总裁；2015年1月至今，任协鑫集成科技股份有限公司董事，副总裁。现任股份公司独立董事。

肖湘宁先生，独立董事，1953年出生，中国籍，无境外永久居留权。1976年10月，毕业于华北电力学院继电保护与自动化专业；1981年11月毕业于华北电力学院北京研究生部，电力系统及其自动化专业，获工学硕士学位。1976年11月至1978年10月，任西宁供电局技术员；1981年11月至今，历任华北电力大学教师、科研处处长电力系主任，电气与电子工程学院常务副院长，电力系统保护与动态安全监控教育部重点实验室常务副主任，华北电力大学新能源电网研究院负责人；2012年8月至今担任西安爱科赛博电气股份有限公司独立董事。现任股份公司独立董事。

邢光春先生，独立董事，1965年出生，中国籍，无境外永久居留权。1982年9月至1989年7月就读于南京大学，相继取得本科学历和研究生学历；2002年2月，在东南大学获得工商管理硕士学位（EMBA）。1989年9月至1990年10月，任无锡钢厂钢研所技术员；1990年10月至1996年2月，任无锡市冶金局团委安全环保处副书记、副处长；1996年3月至1997年1月，任无锡第三钢丝绳厂副厂长；1997年2月至1997年7月，任无锡市委党校首期青干班班长；1997年8月至2003年6月，任无锡市焦化厂副厂长、党委书记；2003年7月至今，担任无锡焦化有限公司总经理、党委书记；2007年9月至今，兼任泰兴协联众达化学有限公司董事长。现任股份公司独立董事。

（二）监事基本情况

徐晓琴女士，监事会主席，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年7月毕业于南京工程学院计算机应用专业，大专学历；2004年7月毕业于南京大学计算机科学与技术专业，本科学历；2011年10月至2015年就读于南京

大学 EMBA 专业。2001 年 9 月至 2002 年 4 月，任南京雅之杰厨具有限公司设计师；2002 年 6 月至 2005 年 1 月，任上海开利泵业集团有限公司销售经理；2005 年 3 月至 2014 年 8 月，历任有限公司销售经理、大区销售经理、地产事业部经理；2014 年 8 月至今任股份公司地产事业部总经理、监事会主席，直接持有公司股份 1,020,000 股，持股比例 2.00%。

杨敏女士，监事，1980 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2003 年 7 月毕业于江苏商业干部管理学院会计专业，大专学历；2013 年 3 月至今，就读于南京大学网络教育会计专业。2006 年 3 月至 2008 年 4 月，任中南控股集团有限公司下属分公司会计主管；2008 年 7 月至 2013 年 8 月，任苏宁云商集团股份有限公司财务管理中心财务支持部经理；2013 年 9 月至 2014 年 8 月，任有限公司审计部部长；2014 年 8 月至今，任股份公司审计部部长、监事，持有明彰投资 0.60% 的股权，明彰投资持有股份公司 5.00% 的股份。

黄雪美女士，监事，1983 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2006 年 6 月毕业于南京信息工程大学信息与计算科学专业；2006 年 4 月至 2007 年 9 月，任南京凯越文化传播有限公司教务；2007 年 11 月至 2009 年 1 月，任南京成就企业管理咨询有限公司教务；2009 年 2 月至 2010 年 3 月，任江苏省布鲁斯达碳业有限公司行政人事助理；2010 年 4 至 2010 年 6 月，任南京含羞草食品有限公司总监助理；2010 年 8 至 2014 年 8 月，任有限公司办公室副主任；2014 年 8 月至今，任股份公司办公室副主任、监事，持有松月投资 0.75% 的股权，松月投资持有股份公司 5.00% 的股份。

（三）高级管理人员基本情况

葛文海先生，总经理，具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

郭宇虹女士，副总经理、董事会秘书，具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

方华女士，副总经理，1979 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2003 年 9

月毕业于南京市中华会计函授学校财会专业，中专学历；2006年1月毕业于中央广播电视大学 会计学（财会方向）专业，专科学历；2014年6月，毕业于上海复旦大学，获工商管理硕士学位（EMBA）。2001年2月至2003年7月，任南京南天软件工程有限公司行政专员；2003年8月至2005年2月，任江苏泰邦高科技有限公司行政专员；2005年3月至2005年8月，任佛山天财东宝科技有限公司行政专员；2005年9至2014年8月，历任有限公司销售经理、大区总监、副总经理；2014年8月至今，任股份公司副总经理，直接持有公司股份1,020,000股，持股比例2.00%。

曹旭光先生，财务总监，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权。1994年7月毕业于合肥工业大学管理系会计专业。1994年8月至2000年12月，任江苏中港纺织集团公司财务主管；2001年1月至2009年10月，任张家港东华能源股份有限公司财务负责人；2009年1月至2010年12月，任江苏鹿港科技股份有限公司财务总监；2011年1月至2013年9月，任江苏中晶科技科有限公司财务总监；2013年10月至2014年8月，任有限公司财务总监；2014年8月至今，任股份公司财务总监，持有明彰投资10.00%的股权，明彰投资持有股份公司5.00%的股份。

七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	11,365.83	11,263.40	11,208.27
股东权益合计（万元）	7,660.71	7,580.04	7,949.48
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,660.71	7,580.04	7,949.48
每股净资产（元）	1.50	1.49	1.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.50	1.49	1.99
资产负债率（母公司）	43.22%	41.57%	34.60%
流动比率（倍）	1.55	1.59	2.33
速动比率（倍）	0.99	1.16	2.04
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,757.29	10,450.29	11,276.32

净利润（万元）	80.67	1,130.56	2,290.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	80.67	1,130.56	2,290.27
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	63.00	1,067.51	2,159.04
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）	63.00	1,067.51	2,159.04
毛利率（%）	55.38	57.63	57.95
净资产收益率（%）	1.06	14.56	32.70
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.83	13.75	30.82
基本每股收益（元/股）	0.02	0.26	0.57
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.26	0.57
应收账款周转率（次）	1.33	4.98	6.35
存货周转率（次）	0.68	3.53	4.86
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-193.47	361.97	1,538.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	0.07	0.38

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；

11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；

12、速动比率按照“（当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产）/当期流动负债”计算；

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称： 中信建投证券股份有限公司

法定代表人： 王常青

注册地址： 北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址： 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话： （010）65608300

传真： （010）65608451

项目负责人： 黄西洋

项目组成员： 郑波、傅强、鲁坤

（二）律师事务所

名称： 北京市中伦（深圳）律师事务所

法定代表人： 赖继红

联系地址： 深圳市益田路6003号荣超商务中心A座9-10楼

联系电话： （0755）33256898

传真： （0755）33206888

经办律师： 许志刚、刘琴

（三）会计师事务所

名称： 立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

联系地址：上海市黄浦区南京东路61号四楼

联系电话：（025）83311788

传 真：（025）83309819

经办注册会计师：肖厚祥、徐锦华

（四）资产评估机构

名 称：江苏银信资产评估房地产估价有限公司

法定代表人：王顺林

联系地址：南京市建邺区江东中路359号国睿大厦2号楼20层

联系电话：（025）83311788

传 真：（025）83204659

经办注册资产评估师：吴吉东、李金祥

（五）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5层

联系电话：（010）58598980

传 真：（010）58598977

（六）证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电 话：（010）63889512

传 真：（010）63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务情况

（一）主要业务情况

公司是能效管控和电能质量优化综合解决方案提供商，主要从事能效综合管控系统的研发与销售；电能质量优化设备的研发、生产与销售；低压电器控制与保护设备的研发、生产与销售；并提供专业的能效管控和电能质量优化综合解决方案的服务。

作为能效管控和电能质量优化综合解决方案的专业提供商，公司一直致力服务于轨道交通、电力系统、地产建筑、金融、医院及工矿企业等单位客户，向用户提供能效管控、电能质量优化、低压电器控制与保护等设备，并提供相应节能综合解决方案服务。

（二）主要产品和服务

公司所提供的产品一直紧随电气机械和器材制造行业发展的趋势和潮流，不断推陈出新。公司基于客户的不同需求，成功开发出能效管控类产品、电能质量优化类产品及低压电器控制与保护类产品等。公司主要产品和服务如下表所示：

产品分类	具体产品
能效管控类产品	能效管控综合集成系统下包括能耗监测系统、用能计费系统、设备管理系统、专家诊断分析系统、智能照明系统、空调改造和优化控制系统、电力监控系统、环境监控系统、智能配电能质量管理系统、节能控制系统、信息发布系统等子系统。
电能质量优化类产品	有源电力滤波器（简称：APF）
	无功补偿发生器（简称：SVG）
	安全补偿装置（简称：SRC）

	混合动态消谐补偿装置
	谐波保护器（简称：HPD）
	亚派轨道交通再生制动能量回馈装置（简称：A-RPF）
低压电器控制与保护类产品	双电源转换开关（简称：ATS）
	负荷隔离开关（简称：LDS）
	微型断路器（简称：MCB）
	塑壳断路器（简称：MCCB）
	控制保护开关（简称：CPS）
	电涌保护器（简称：SPD）
	漏电火灾报警系统（简称：ACS）

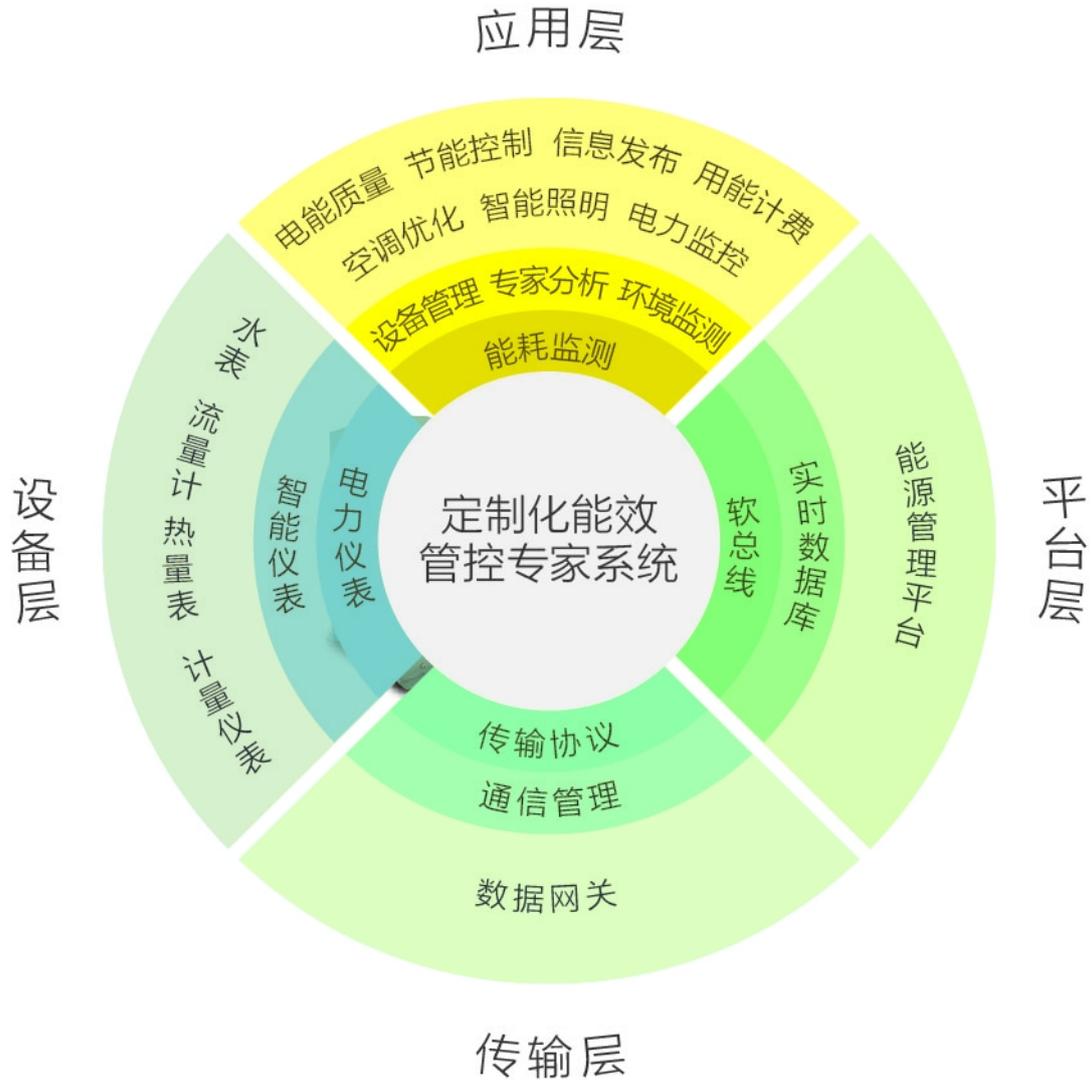
1、能效管控类产品

公司的能效管控综合集成系统下包括能耗监测系统、用能计费系统、设备管理系统、专家诊断分析系统、智能照明系统、空调改造和优化控制系统、电力监控系统、环境监控系统、智能配电网电能质量管理体系、节能控制系统、信息发布系统等子模块系统。公司该套系统所采用的能效管控技术已经顺利通过中国质量认证中心（CQC）的节能技术认定。

公司基于此系统，为客户提供的节能增效整体解决方案，广泛应用于办公建筑、市政工建、商业地产、产业园区、医院、宾馆、酒店、学校、剧场、银行等智能建筑场所，对各种能源消耗的使用计量、测量仪表进行数据的采集、存储，实现数据的动态分析和展示；可对各种智能设备、第三方系统（BA系统、中央空调系统、光伏系统、地源热泵系统等）进行实时集中管控。专家诊断分析子系统通过能耗的对标，为用户出具全面的用能诊断和电能质量分析报告，提出有效的建议和决策，帮助用户实现直接和间接的节能。



公司的能效管控综合集成系统架构具有模块化、平台化、可视化的特点，能够满足用户多样化的需求。系统采用分层设计原理，分为设备层、传输层、平台层和应用层，通过各层之间的通信接口标准化，实现各层的无缝替换。其中设备层包括安装在项目现场的各种测量表计、传感设备和专业设备，用于获取各种能源消耗数据；传输层包括网络传输设备、交换机和协议网关等设备，负责能源数据的传输和控制；平台层由数据库、软总线等模块组成，承担能耗数据的接收、存储和处理，以及承担应用层各子模块间的通讯功能；应用层由各业务模块及其展示界面组成，该层的内容随着用户差异化、个性化的需求而不同。该系统模块化、平台化分层示意图如下：



模块化、平台化分层示意图

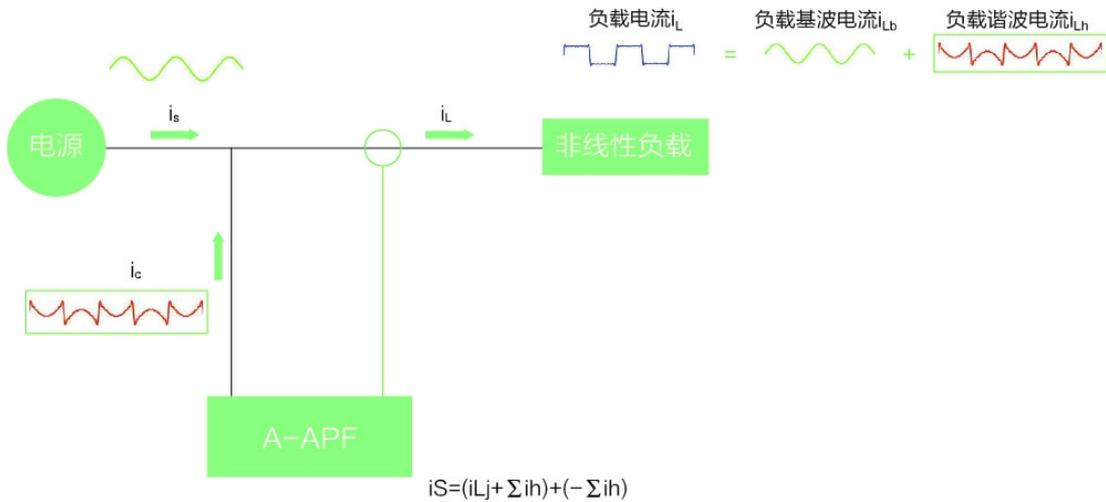
2、电能质量优化类产品

(1) 有源电力滤波器（简称：APF）

公司APF产品采用创新性的系统架构，应用先进的控制算法，具有功率密度高、效率高、成本低、噪音低等显著优势，主要用于治理供电系统的电力谐波，同时具备无功补偿功能和三相不平衡补偿等功能，可供用户选择。该产品具有单模块（抽屉式或挂壁式）运行模式、模块化整机模式；可靠性强，扩容方便，并联、插拔式模块化的设计支持不同容量扩容，可在线扩容与维护。

公司的APF产品通过外部互感器CT，实时检测负载电流，并通过内部处理器计算，提取出负载电流的谐波成分，通过PWM信号驱动内部高速功率器件

IGBT，输出一个和负载所含谐波电流大小相等、方向相反的电流到电网中，实现滤波功能。其实现原理具体如下：



APF 工作原理示意图

(2) 静止无功发生器（简称：SVG）

SVG是目前无功补偿领域新技术的代表，属于灵活柔性交流输电系统的重要组成部分。传统的无源型无功补偿装置，无功输出容量呈台阶式，补偿容量不连续、不可调，容易造成系统的过补偿和欠补偿。而公司生产的有源SVG，是一个可控的无功电流源。将其并联于用户电网上，其无功电流可以快速地跟随负荷无功电流的变化而变化，自动补偿电网系统所需无功功率，对电网无功功率实现动态无功补偿，能够实现补偿感性无功和补偿容性无功，响应时间快，能够时刻保证系统功率因素满足要求。

公司生产的SVG产品有整机式、模块式，其中模块式又可分为抽屉式和壁挂式，不同的机型，可灵活适用于各种场合，具体图示如下：



SVG产品展示图

(3) 安全补偿装置（简称：A-SRC）

公司生产的A-SRC系列安全补偿装置是一种动态无功补偿装置，当电网中存在谐波时，传统无功补偿就存在谐波放大的风险，而公司生产的A-SRC配置了调谐补偿支路，使得调谐频率低于系统中的调谐频率，在谐振频率附近，补偿支路始终呈现低阻感性特征，即可避免谐振现象的发生，又能有效抑制谐波电流。

该产品的每一组调谐支路均由无功功率控制器根据系统需要进行控制补偿，跟踪系统无功功率的变化，可连续、安全、稳定地投切补偿支路，不仅提高了功率因数和系统电压水平，而且减少了供电回路谐波，从而改善了电压电流波形，降低了电能损耗，彻底解决了传统无功补偿装置无法解决的问题，是新一代智能型安全无功补偿产品。

公司生产的A-SRC产品有一体化整机、模块化整机，不同的机型，可灵活适用于各种场合，具体图示如下：



A-SRC 产品展示图

(4) 混合动态消谐补偿装置

公司生产的混合动态消谐补偿装置兼有动态滤波补偿模块和无源补偿组的功能，装置由动态滤波补偿模块（此模块可以是补偿动态无功的SVG模块，也可以是动态消谐的APF模块，这两种模块工作原理类似，分别补偿基波无功电流和各次谐波电流，根据用户负载特性配置）进行协调控制。相对稳定的无功由固定容量的无源补偿组来补偿，快速变化的动态无功由SVG模组来补偿，重波环境场所可由APF模块进行谐波滤除，从而克服了传统无源补偿装置补偿不连续、补偿有偏差以及无法消除谐波危害的问题，既实现了对无功的实时精准补偿和谐波治理，又避免了因无功突变出现的过补现象，确保了补偿以后功率因数全程稳定在适用动态补偿要求高和谐波危害大的场所。

(5) 消谐保护器（简称：A-HPD）

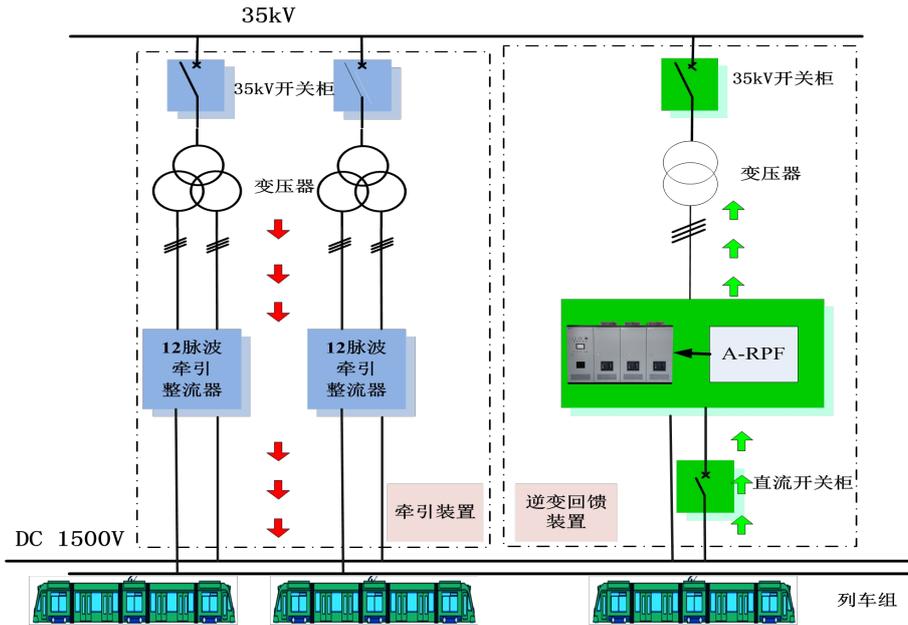
公司生产的A-HPD是一款应用于恶劣用电环境下,为计算机等高精度要求的用电设备抵御高次谐波干扰和浪涌冲击,提供较高可靠性保护的保护装置。该产品采用了超微晶合金材料与创新科技技术的特别电路,对用电设备产生的随机高次谐波、高频噪声、脉冲尖峰、电涌等干扰具有抑制和吸收作用;同步跟踪电压波形,瞬时滤除电源中的尖峰、浪涌(雷电)、杂波等,矫正因谐波影响而产生畸变的电压波形,使电网电源波形变得光滑清洁,既改善了电网的供电质量,又保证了用电设备的安全可靠运行。

用户将该产品并接在电路中,不仅能有效将高次谐波消除在发生源,同时能有效保护高精度设备免受来自电网高次谐波带来的浪涌冲击伤害。公司研发的A-HPD2000系列多功能谐波保护器通过了权威部门严格性能测试,具有较高的可靠性,能为广大用户的用电设备提供有效保护,避免因来自电网的干扰和冲击给高精度用电设备带来损伤而引起的巨大损失,同时也能为绿色电网建设提供保护与支持。

(6) 亚派轨道交通再生制动能量回馈装置(简称:A-RPF)

在城市轨道交通运营过程中,列车频繁的停、刹车过程中产生大量的电机再生制动能量,这部分的能量除部分被邻近启动或者加速的列车吸收外,大部分消耗在制动电阻上,造成巨大的能量浪费,同时电阻发热会加热周围空气,增大隧道空调排风装置的负担,进一步造成能量的损耗。

公司研发的轨道交通再生制动能量回馈装置(简称A-RPF)专为隧道轨道交通设计,采用逆变回馈到中压电网的方案,通过在牵引变电站内加装再生逆变器,将再生制动能量回馈到10kV或者35kV电网。再生制动能量回馈装置根据传感器检测到的信号,采用先进的IGBT器件和相幅控制PWM算法,综合判断直流电网上是否有列车处于再生制动状态,一旦确认列车处于再生制动状态且直流母线电压大于设定值时,系统启动能量吸收过程,并且把机车制动时产生的能量回馈到电网,将再生能量再利用,当直流母线电压小于设定值时,自动关闭能量吸收过程。具体原理如下:



加装A-RPF系统的轨道交通供电系统图

轨道交通运营单位的用户使用公司A-RPF产品，将列车刹车再生制动的电能回馈到电网中，从而得到重新利用，同时减少制动电阻发热带来的散热通风能耗，能够实现非常显著的节能效果，有效降低地铁运营用户的运营费用。

3、低压电器控制与保护类产品

(1) 双电源转换开关（简称：ATS）

亚派APEQ系列ATS是完全按照GB/T14048.11-2008要求设计、制造并取得国家3C质量认证的智能化PC级双电源。应用在额定工作电压400V，频率50Hz，额定电流从10A到4000A的紧急供电系统，完成两路电源间的转换，以确保重要负荷连续可靠工作。适用于消防、高层建筑、通讯、煤矿、化工、船舶、军事设施、工业流水线、交通、能源、冶金、医疗机构等对供电连续性、可靠性要求较高的各种场所，随着国民经济的发展，其应用也越来越为广泛。



(2) 负荷隔离开关（简称：LDS）

亚派AG9系列负荷隔离开关，采用国外先进技术，参照GB14048.3-2008标准设计研发，是具有当代国际先进水平的新产品。适用于建筑、电力、石油化工及其它行业的配电系统和自动化系统。



(3) 微型断路器（简称：MCB）

亚派A8、AL8、AN8、ANL8系列微型断路器分别按照GB10963.1、GB16917.1要求设计、制造，并获得国家3C质量认证。适用于住宅、工业、商业、建筑等领域，实现低压终端配电的控制、隔离，并对线路和电气设备出现的过载、短路、过欠压、漏电等进行保护，可用于不频繁的通断操作。



(4) 塑壳断路器（简称：MCCB）

亚派APEM、APEL系列塑料外壳式断路器，是参照GB14048.2标准，采用国际先进外观设计、精尖技术开发研制的新型断路器。其中APEM额定绝缘电压为690V(APEM-63为500V)，APEL额定绝缘电压为800V，适用于住宅、工业、商业、建筑等领域，交流50Hz，额定工作电压400V及以下，额定工作电流6至630A的线路中做不频繁转换及电动机不频繁起动之用，同时还可以对过电流保护不能检测出的长期存在的接地故障可能引起火灾危险提供护。



(5) 控制保护开关（简称：CPS）

亚派ACPS系列控制保护开关，是以模块化单一结构形式，将断路器（熔断器）、接触器、过载继电器、隔离开关等分立元器件的主要功能集成化，并能够

综合各种信号，实现控制与保护特性在产品内部自配合。



(6) 电涌保护器（简称：SPD）

亚派YAP1系列电涌保护器按照IEC61643-1，GB18802，以及GB50057等标准设计和生产，已通过北京雷电防护装置测试中心的检测。应用在交流50Hz/60Hz，220V/380V供电系统，防止雷电过电压和瞬态过电压对线路和用电设备造成的损坏，保护设备和使用者的安全。适用于移动通信基站、微波通信局（站）、电信机房、工厂、民航、金融、证券等信息网络、智能设备、民用建筑等。



(7) 漏电火灾报警系统（简称：ACS）

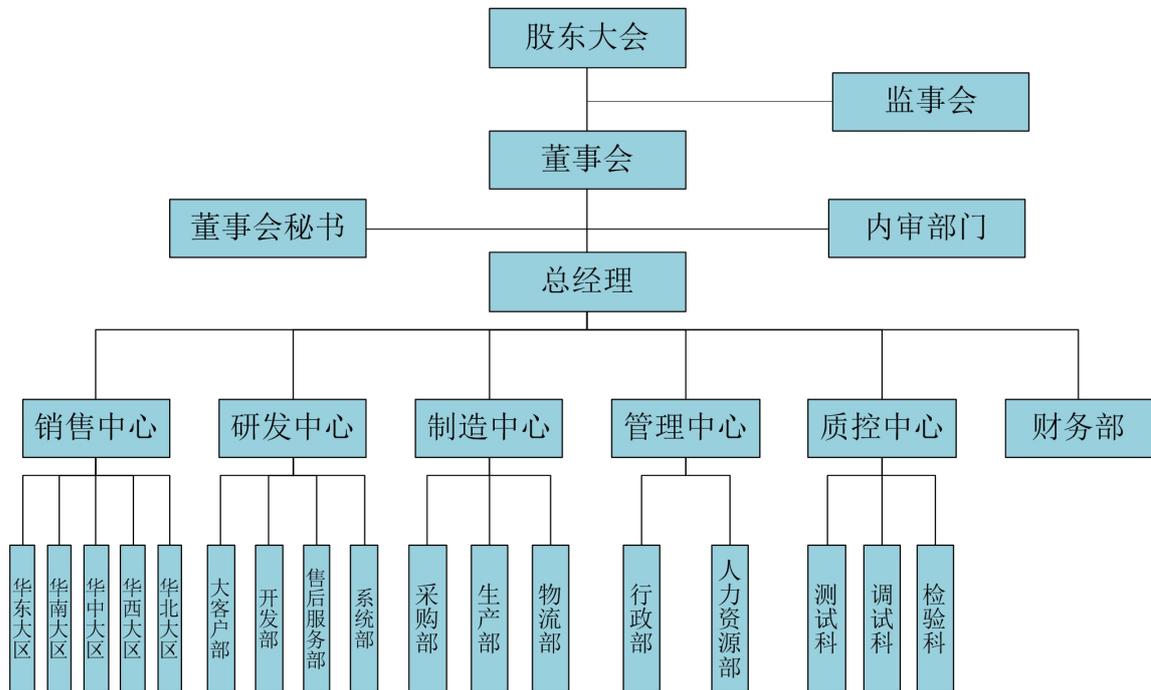
亚派AP系列电气火灾监控系统采用人性化的设计理念，把过去对电气火灾的消极防范变为主动预防，对配电回路的剩余电流、过电流、温度进行实时检测，集检测、报警、控制和记录等功能于一体，将传统电气技术、电子信息技术、计算机技术和现代控制技术完美结合起来，是具有智能化分析能力的新型电气火灾

监控系统。适用于各类大型建筑、人员密集场所，是预防电气火灾的有效措施之一，能有效防范和减少火灾事故的发生。



二、公司组织结构及主要运营流程

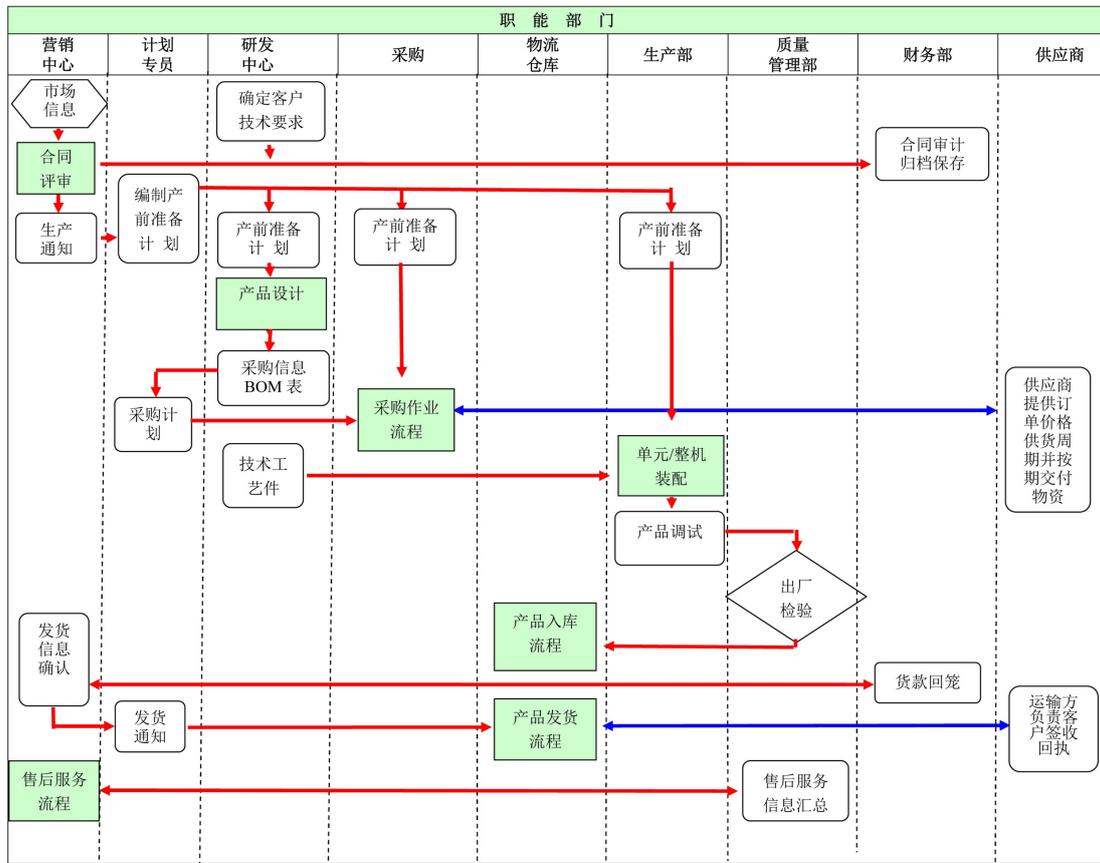
（一）公司组织结构图



（二）主要运营流程

公司运营的业务流程主要包括：合同评审、产品设计、采购作业、单元/整机装配、产品入库、产品出库、售后服务等环节，由公司相关部门参与各个环节

的实施运作，具体运营流程如下图所示：



三、公司主要技术、资产和资质情况

(一) 公司主要技术

公司的主要技术情况如下：

1、集中控制技术

采用集中式控制架构，其包括有源滤波模块、基于通信网络的中央控制器、谐波和无功电流的提取在中央控制器中实现，由中央控制器通过高速光信号传送至多个模块，只需一组互感器就可以实现多台模块的并联，解决了制约传统电力有源滤波器并联使用中互感器带载能力有限的问题，并能简化电力有源滤波器功率模块的结构设计。

2、具有中央控制器的“1+1”冗余备份技术

系统对集中控制单元中的中央控制器进行了“1+1”冗余备份，目的是增加中央控制器的可靠性，两套中央控制器之间进行数据互换，当其中一套发生异常

后，立即启用备份的中央控制器，两者之间实现不间断无缝切换，保证了整个系统工作的可持续性。

3、可扩容性技术

模块化的整体架构，充分发挥了模块化的灵活性与便捷性，在需要扩容时，只需插入相应容量的功率模块，连接上通信光纤后，便可实现系统整体容量的增大。

4、热插拔技术

该项技术一方面大大简化了产品的加工生产流程和维护流程；另一方面使系统的可靠性和智能性得以显著提升。在多台模块并联工作时，其中一台模块可以在带电情况下插拔，而不影响整体系统的正常运行，这样保证系统在维护时不断电，不影响安全生产，增加了系统的可靠性和稳定性。

5、提升系统补偿性能的技术

补偿性能是电能质量调节系统的关键技术指标，集中控制式电力有源滤波器采用了多项控制技术实现补偿性能的提升，具体如下：

(1) 采用FPGA作为控制器核心，减小计算延时，提高了采样频率，并使同时可补偿的谐波次数大大增加，可同时补偿20次不同次数的谐波；

(2) 采用优化的三电平逆变电路拓扑，其外管采用高速型IGBT，内管采用普通型IGBT，三电平电路相比两电平电路可以减小开关损耗和高频纹波、提高开关频率，利于提高有源滤波模块的效率、减小体积、噪声、提高补偿性能。

(3) 采用双闭环控制策略，一方面提高了控制精准度，另一方面增加了系统控制稳定性，使得公司产品的补偿性能处于行业较高水平。

(4) 采用高速光纤通信，多路40M的高速光纤通信，保证了指令信号的及时传送及模块指令间的一致性，提高了系统补偿性能和稳定性。

6、基于多种智能接口的技术

系统内部设置了多种智能接口，包括无线通信、以太网、SD卡通信端口等，根据用户需要或者现场条件，通过无线通信或者以太网，把配电网中电力有源滤波器装置的电能质量数据采集传输到电能质量控制系统平台，实现动态显示、实时控制等一系列功能，并根据这些数据实现整个系统的优化控制，最终实现整个

配电网的系统化运行控制。同时客户可以通过SD存储、记录设定时刻的系统数据，供后续导出查阅。

7、具有故障时刻数据查询技术

系统具有故障时刻的系统数据（包括：系统电压、系统电流、负载电流、输出电流、直流电压）的记录功能，供系统维护者在查询故障时，能够观察到故障时刻的系统数据，为故障原因分析和后续处理提供参考数据。

8、具有完善的保护技术

公司产品自带完善的保护功能，在环境电网出现异常、负载电流出现故障或者设备自身出现异常时，产品启动保护模块，不仅能保护产品不受外界异常现象影响，不影响用电环境中的其他设备，同时具有故障重启功能，即在外界故障消失后，产品能识别外界环境，并根据需要重新投入运行。

9、智能远程监控技术

公司产品拥有接入智能远程监控平台的技术。通过远程监控平台，不仅实时监控设备运行状态，还能根据现场用电环境的运行特点，科学的分配、监管设备的投入和切出，为客户创造最良好的用电环境。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

截至 2015 年 4 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	取得方式	账面原值(元)	账面价值(元)
土地使用权	购买取得	7,303,146.90	6,938,006.74
办公软件	购买取得	852,742.51	546,174.96
合计		8,155,889.41	7,484,181.70

截至 2015 年 04 月 30 日，公司拥有土地使用权情况如下：

土地使用	地址	权利人	面积	取得方式	使用权截	用途
------	----	-----	----	------	------	----

权			(平方米)		止日期	
宁浦国用 (2013)第 00565P号	南京市浦 口高新区 新科四路 4-8号	南京亚派 科技实业 有限公司	20,326.70	受让	2062年11 月07日	工业用地

除上述无形资产以外，公司还拥有专利、软件著作权、商标和域名。公司拥有的专利、软件著作权、商标和域名均由公司独立自主研发取得，所有权均为公司所有，不存在法律纠纷。报告期内，公司未将上述无形资产的开发支出资本化，未在财务报表的账面体现，具体如下：

(1) 专利

截至2015年04月30日，公司拥有10项发明专利、22项实用新型专利和1项外观专利已获授权，具体如下表所示：

序号	专利名称	类别	申请号	申请日
1	一种IGBT驱动电压的过压欠压保护锁定电路	发明创造	2010101163192	2010/3/2
2	一种高压变频器驱动电路	发明创造	2010101163351	2010/3/2
3	三相四线电路的电压、电流采样电路及电压、电流采样方法	发明创造	201010116346X	2010/3/2
4	一种过电流保护电路	发明创造	2010101163277	2010/3/2
5	一种IGBT半桥模式下的脉冲自动封锁电路	发明创造	2012100131634	2012/1/17
6	一种智能分布式有源滤波系统	发明创造	2012100678487	2012/3/15
7	一种IGBT过温保护电路	发明创造	2011104224027	2011/12/15
8	一种IGBT温度检测方法	发明创造	2012102308056	2012/7/5
9	具有实时延时补偿功能的谐波检测方法	发明创造	2012103833215	2012/10/11
10	电阻型超导限流器运行状态检测系统及检测方法	发明创造	2012101919118	2012/6/11
11	有源电力滤波器系统	实用新型	2010201132077	2010/2/10

12	低感抗叠层直流母线装置	实用新型	2010201132096	2010/2/10
13	基于单位功率因数的有源电力滤波器谐波电流检测系统	实用新型	2010201216886	2010/3/2
14	有源电力滤波器用结构装置	实用新型	2010201804055	2010/5/6
15	补偿滤波模块实用新型专利	实用新型	2010202431146	2010/6/29
16	模块化滤波补偿单元结构装置	实用新型	2010202713443	2010/7/27
17	有源电力滤波器用同步数据采集电路	实用新型	201020687757X	2010/12/28
18	智能化有源电力滤波器	实用新型	2012204538842	2012/9/6
19	一种 PWM 信号上电掉电保护电路	实用新型	2014203587925	2014/6/30
20	一种具有互换性结构的模块化有源电力滤波器	实用新型	2014203553204	2014/6/30
21	一种数字驱动信号隔离的 IGBT 驱动放大电路	实用新型	2014203552451	2014/6/30
22	一种模块化并行处理的有源电力滤波器控制系统	实用新型	2014203595531	2014/6/30
23	一种 PWM 风机控制及反馈电路	实用新型	2014203552165	2014/6/30
24	一种插拔式结构的模块化有源电力滤波器装置	实用新型	201420355489X	2014/6/30
25	一种低压大容量 SVG 整机装置的散热防尘结构	实用新型	2015200222172	2015/1/14
26	一种故障信息失电触发传输存储电路	实用新型	2015200285468	2015/1/16
27	基于 CAN 总线的带有开关管的无功补偿装置	实用新型	201420355471X	2014/6/30
28	全数字化应急电源	实用新型	2008200360399	2008/5/23
29	应急电源专用逆变器	实用新型	2008200360384	2008/5/23
30	一种机电一体化双路电源自动转换开关	实用新型	2011201436202	2011/5/9
31	电气火灾监控系统	实用新型	2008200376753	2008/6/18
32	一种用于插拔模块中的万向球直线导轨装置	实用新型	2014208341512	2014/12/25

33	模块化有源电力滤波器（壁挂式）	外观专利	201430215955X	2014/07/01
----	-----------------	------	---------------	------------

（2）软件著作权

截至 2015 年 04 月 30 日，公司（含子公司）共拥有 22 项软件著作权，具体如下表所示：

序号	软件著作权名称	著作权号	登记批准日期
1	A-PQM 电能管理软件	2011SR029390	2010/12/06
2	电力有源滤波器触摸屏人机界面软件	2010SR050618	2009/01/10
3	电力有源滤波器的调试仿真软件	2011SR029400	2010/12/06
4	电力有源滤波器蓝屏人机界面软件	2010SR043710	2009/01/10
5	亚派光伏系统工程设计软件	2011SR053789	2010/12/06
6	亚派 ACS 多功能型一体式监控探测器控制软件	2012SR062908	2012/04/28
7	亚派 ACS 分体式监控器控制软件	2012SR062829	2012/03/15
8	亚派 ACS 分体式监控器控制软件	2012SR062905	2012/02/09
9	亚派 ACS 普通型一体式监控探测器控制软件	2012SR062821	2012/04/10
10	亚派电气火灾监控系统人机界面软件	2012SR062826	2012/04/28
11	亚派应急电源控制软件	2009SR030121	2006/12/08
12	有源电力滤波器系统功率模块保护单元软件	2010SR043708	2009/01/10
13	有源电力滤波器系统缺相保护软件	2010SR043747	2010/02/05
14	三相三线制有源电力滤波器系统软件	2011SR078182	2011/07/01
15	三相四线制有源电力滤波器系统软件	2011SR077886	2011/07/01
16	新型应急电源控制软件	2011SR084036	2011/07/01
17	亚派电力有源滤波器显示界面软件 V1.02101	2013SR054212	2013/04/03
18	亚派模块化动态混合消谐补偿控制软件	2015SR013687	2014/08/13

19	亚派模块化静止无功发生器控制软件	2013SR054208	2013/04/01
20	亚派模块化有源滤波器控制软件	2013SR054206	2013/04/01
21	亚派能效管理系统软件	2013SR054421	2013/04/01
22	有源电力滤波器控制软件	2014SR191958	2013/06/01

(3) 商标

截至 2015 年 04 月 30 日, 公司拥有 37 项已获授权的商标, 具体如下表所示:

序号	注册商标	注册证号	适用范围	有效期
1		11167426	第 6 类	2013 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 27 日
		11167474	第 7 类	2014 年 01 月 21 日至 2024 年 01 月 20 日
		9853077	第 9 类	2013 年 01 月 07 日至 2023 年 01 月 06 日
		11167500	第 11 类	2014 年 01 月 21 日至 2024 年 01 月 20 日
		11161716	第 35 类	2013 年 12 月 07 日至 2023 年 12 月 06 日
		11161752	第 36 类	2013 年 12 月 07 日至 2023 年 12 月 06 日
		11161782	第 37 类	2013 年 11 月 21 日至 2023 年 11 月 20 日
		11173962	第 38 类	2013 年 12 月 07 日至 2023 年 12 月 06 日
		11174033	第 40 类	2013 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 27 日
		9858113	第 42 类	2012 年 12 月 21 日至 2022 年 12 月 20 日
2		11167436	第 6 类	2014 年 03 月 07 日至 2024 年 03 月 06 日
		11167469	第 7 类	2014 年 03 月 07 日至 2024 年 03 月 06 日
		9853064	第 9 类	2012 年 10 月 21 日至 2022 年 10 月 20 日
		11167516	第 11 类	2013 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 27 日

		11161726	第 35 类	2013 年 11 月 21 日至 2023 年 11 月 20 日
		11161744	第 36 类	2013 年 11 月 21 日至 2023 年 11 月 20 日
		11161787	第 37 类	2013 年 11 月 21 日至 2023 年 11 月 20 日
		11173967	第 38 类	2013 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 27 日
		11174002	第 40 类	2013 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 27 日
		9854139	第 42 类	2012 年 10 月 21 日至 2022 年 10 月 20 日
3		4420368	第 9 类	2007 年 07 月 21 日至 2017 年 07 月 20 日
4	APAITEK	11167442	第 6 类	2014 年 06 月 14 日至 2024 年 06 月 13 日
		11167461	第 7 类	2013 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 27 日
		9853097	第 9 类	2012 年 12 月 14 日至 2022 年 12 月 13 日
		11167511	第 11 类	2014 年 01 月 21 日至 2024 年 01 月 20 日
		11161720	第 35 类	2013 年 11 月 21 日至 2023 年 11 月 20 日
		11161760	第 36 类	2013 年 11 月 21 日至 2023 年 11 月 20 日
		11161775	第 37 类	2013 年 11 月 21 日至 2023 年 11 月 20 日
		11173977	第 38 类	2013 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 27 日
		11173994	第 40 类	2013 年 12 月 28 日至 2023 年 12 月 27 日
		9858125	第 42 类	2012 年 10 月 21 日至 2022 年 10 月 20 日
5	APSVG	11104432	第 9 类	2013 年 11 月 07 日至 2023 年 11 月 06 日
		11104543	第 42 类	2013 年 11 月 07 日至 2023 年 11 月 06 日
6	A-APF	11104404	第 9 类	2013 年 11 月 07 日至 2023 年 11 月 06 日

7	A-EXPEMS	13696027	第 42 类	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日
		13696005	第 9 类	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日
8	A-MPD	13696051	第 9 类	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日

(4) 域名

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有的域名如下表所示：

序号	域名	注册时间	到期时间
1	apex-power.net	2010 年 3 月 3 日	2016 年 3 月 3 日
2	njapex.com	2013 年 7 月 19 日	2016 年 7 月 19 日
3	njapex.net	2013 年 7 月 19 日	2016 年 7 月 19 日
4	njyapai.com	2013 年 7 月 19 日	2016 年 7 月 19 日
5	亚派.cn	2013 年 9 月 17 日	2016 年 9 月 17 日
6	yapai.org	2013 年 6 月 9 日	2016 年 6 月 9 日
7	yapaikeji.org	2013 年 6 月 9 日	2016 年 6 月 9 日
8	yapaikeji.net	2011 年 7 月 20 日	2016 年 7 月 20 日
9	njyp.net	2013 年 6 月 9 日	2016 年 6 月 9 日
10	yapaikeji.com	2005 年 8 月 3 日	2016 年 8 月 3 日
11	亚派科技.cn	2013 年 9 月 16 日	2016 年 9 月 16 日

2、固定资产

截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面	累计折旧	固定资产
--------	------	--------	------	------

		原值		账面净值
房屋及建筑物	10-20	34,139,780.64	1,612,522.53	32,527,258.11
机器设备	5-10	9,399,232.30	1,176,761.66	8,222,470.64
运输设备	4	4,216,022.87	2,477,040.68	1,738,982.19
电子	3-5	1,581,123.11	1,157,534.79	423,588.32
其他设备	3-5	354,352.48	184,032.36	170,320.12
合计		49,690,511.40	6,607,892.02	43,082,619.38

其中，公司主要固定资产明细如下：

(1) 房屋及建筑物

公司目前使用厂房主体工程于 2013 年 12 月建成，目前正在与相关部门办理专项备案验收。

根据南京市规划局于 2015 年 5 月 7 日核发的“宁规（P）核实（2015）00004 号”、“宁规（P）核实（2015）00005 号”《建设工程规划核实合格书》，南京市规划局对公司上述两项建设工程规划进行了核实，上述工程符合规划许可要求。

公司就上述土地的建设已取得了报建、规划以及施工的批准文件，目前尚未竣工验收，未取得《房屋所有权证》。

(2) 主要生产设备

序号	资产名称	数量	购置时间	使用年限	购入金额（元）	累计折旧（元）
1	三星 SMT 生产线	1	2014.06.30	10 年	1,001,235.04	78,585.94
2	步入式高低温试验装置	1	2014.11.30	10 年	431,623.93	17,087.41
3	全天三防涂覆线	1	2014.06.30	10 年	323,675.20	25,622.50
4	开关测试台	2	2015.03.31	10 年	256,410.24	2,030.76

5	高温冷冻式干燥机	1	2014.06.30	10年	151,608.14	12,550.66
6	模块自动生产线	1	2014.05.26	10年	145,299.14	12,652.48
7	和西波峰焊生产线	1	2014.06.30	10年	138,461.60	10,960.74
8	干式变压器	2	2015.03.31	10年	123,760.68	980.18
9	LD 电动单梁起重机	1	2014.01.17	10年	106,147.01	12,604.23
10	货梯	1	2013.11.25	10年	105,128.21	14,146.71

(三) 资质情况

公司及其子公司拥有的业务许可与资质情况如下：

1、公司资质

序号	资质证书名称	颁发机关	证书编号	发证日期	有效期
1	江苏省高新技术企业	江苏省科学技术厅	CF201232000700	2012.11.5	2015.11.5
2	江苏省科技型中小企业证书	江苏省经济和信息化委员会	201201010	2012.09	2015.09
3	软件企业认定证书	江苏省经济和信息化委员会	苏R-2012-A0005	2013.06.03	-
4	江苏省科技型中小企业	南京市科学技术委员会	1332010KJQY000287	2013.12.30	2015.12.29
5	江苏省著名商标证书	江苏省工商行政管理局	[2013]0613	2013.12.31	2016.12.30
6	江苏省企业信用管理贯标证书	江苏省社会信用体系建设领导小组办公室	2014-3201-00252	2014.10.23	-
7	南京市认定企业技术中心	南京市经济和信息化委员会	宁经信科技[2012]391号		

6	环境管理体系认证证书	方圆标志认证集团有限公司	00215E20519R1M	2015.03.11	2018.03.10
7	职业健康管理体系认证证书	方圆标志认证集团有限公司	00215E10417R1M	2015.03.11	2018.03.10
8	质量管理体系认证证书	方圆标志认证集团有限公司	00215Q11280R1M	2015.03.11	2018.03.10

2、产品资质

公司所生产的低压电器控制与保护类产品，销售前需要取得中国国家强制性产品认证证书（3C 认证证书），相关产品 3C 认证如下：

序号	产品名称	证书编号	产品型号	申请人	制造商/生产商	终止日期
1	双电源自动转换开关	2008010311265810	APEQ 63A	公司	公司	2015/12/06
2	双电源自动转换开关	2008010311262186	APEQ 125A	公司	公司	2015/12/06
3	双电源自动转换开关	2008010311265809	APEQ 250A	公司	公司	2015/12/06
4	双电源自动转换开关	2008010311262185	APEQ 500A	公司	公司	2015/12/06
5	双电源自动转换开关	2008010311266382	APEQ 1600A	公司	公司	2015/12/06
6	双电源自动转换开关	2009010305375345	APEQ 4000A	公司	公司	2019/10/16
7	双电源自动转换开关	2012010305531060	APEQf-63	公司	江苏远泰电器有限公司	2020/04/29
8	双电源自动转换开关	2010010305414074	APEQf-100	公司	公司	2020/06/22

9	双电源自动转换开关	2012010305537826	APEQf-630	公司	江苏远泰电器有限公司	2020/04/21
10	双电源自动转换开关	2012010305531059	APEQf-160 0	公司	江苏远泰电器有限公司	2016/03/18
11	双电源自动转换开关	2014010305709592	APEQ1-250	公司	公司	2019/07/25
12	双电源自动转换开关	2014010305709593	APEQ1-125	公司	公司	2019/07/25
13	双电源自动转换开关	2015010305768622	APEQf-250	公司	公司	2020/04/29
14	控制与保护开关电器	2011010309476948	ACPS-45	公司	公司	2016/06/03
15	控制与保护开关电器	2010010309436468	ACPS-100	公司	公司	2015/10/22
16	控制与保护开关电器	2013010309619293	ACPS-45	公司	江苏远泰电器有限公司	2020/04/13
17	控制与保护开关电器	2013010309619292	ACPS-100	公司	江苏远泰电器有限公司	2020/04/13
18	负荷隔离开关	2011010302501295	AG9-125	公司	江苏远泰电器有限公司	2020/04/13
19	负荷隔离开关	2011010302518184	AG8	公司	法纳通电器(上海)有限公司	2016/01/01
20	负荷隔离开关	2013010305619295	AG9-25031 , 25032, 25041, 25042	公司	江苏远泰电器有限公司	2016/10/21
21	小型断路器	2014010307709596	A8	公司	公司	2019/07/25

22	小型断路器	2014010307709601	AN8	公司	公司	2019/07/25
23	安全补偿柜 (低压成套 无功功率补 偿装置)	2011010301504709	A-SRC 60~ 320kVar	公司	公司	2016/10/28
24	安全补偿柜 (低压成套 无功功率补 偿装置)	2013010301634035	A-SRC 700~ 60kVar	公司	公司	2018/08/08
25	塑料外壳式 断路器	2012010307531154	APEM-63	公司	上海巨邦 电器有限 公司	2015/12/15
26	塑料外壳式 断路器	2011010307498685	APEM-100 M/3300,430 0	公司	上海巨邦 电器有限 公司	2019/07/11
27	塑料外壳式 断路器	2011010307498735	APEM-225 M/3300,430 0	公司	上海巨邦 电器有限 公司	2019/07/11
28	塑料外壳式 断路器	2011010307498684	APEM-400 L,400M	公司	上海巨邦 电器有限 公司	2015/12/25
29	塑料外壳式 断路器	2011010307498683	APEM-630 L,630M	公司	上海巨邦 电器有限 公司	2015/12/25
30	塑料外壳式 断路器	2011010307501288	APEM-100	公司	苏州光威 电器有限 公司	2016/01/01
31	塑料外壳式 断路器	2011010307498875	APEM-225	公司	苏州光威 电器有限 公司	2016/01/01
32	塑料外壳式 断路器	2011010307501287	APEM-400	公司	苏州光威 电器有限 公司	2016/01/01
33	塑料外壳式 断路器	2011010307500570	APEM-630	公司	苏州光威 电器有限	2016/03/01

					公司	
34	塑料外壳式断路器	2013010307611181	APEM-63	公司	苏州光威电器有限公司	2016/03/01
35	塑料外壳式断路器	2014010307738803	A8	公司	法纳通电器(上海)有限公司	2018/10/15
36	塑料外壳式断路器	2015010307795826	APEM-63	公司	浙江德菱科技有限公司	2017/09/12
37	塑料外壳式断路器	2015010307795821	APEM-800	公司	浙江德菱科技有限公司	2017/09/12
38	塑料外壳式断路器	2015010307795822	APEM-400	公司	浙江德菱科技有限公司	2017/09/12
39	塑料外壳式断路器	2015010307795824	APEM-225	公司	浙江德菱科技有限公司	2017/09/12
40	塑料外壳式断路器	2015010307795825	APEM-100	公司	浙江德菱科技有限公司	2017/09/12
41	漏电断路器	2011010307501211	APEL-100M	公司	上海巨邦电器有限公司	2019/11/01
42	漏电断路器	2011010307501212	APEL-225M	公司	上海巨邦电器有限公司	2019/11/01
43	混合动态消谐补偿装置	2013010301609330	A-SVG-S-A 60~ 640kvar	公司	公司	2018/04/16
44	剩余电流动作断路器	2009010307359046	AL8	公司	公司	2016/05/13
45	剩余电流动	2014010307709594	ANL8	公司	公司	2019/07/25

	作断路器					
46	剩余电流动作断路器	2014010307709595	AL8-63	公司	公司	2019/07/25
47	带剩余电流保护动作断路器	2013010307643556	APEL-100L	公司	浙江德菱科技有限公司	2019/12/09
48	带剩余电流保护动作断路器	2013010307643557	APEL-225L	公司	浙江德菱科技有限公司	2019/12/09
49	带剩余电流保护动作断路器	2013010307643559	APEL-400L	公司	浙江德菱科技有限公司	2019/12/09
50	带剩余电流保护动作断路器	2013010307643555	APEL-630L	公司	浙江德菱科技有限公司	2019/12/09
51	万能式断路器	2014010307737442	AW1-1000	公司	巨邦电气集团有限公司	2019/8/8
52	万能式断路器	2014010307744476	AW1-4000	公司	上海巨邦电器有限公司	2019/11/01
53	万能式断路器	2014010307734346	AW1-3200	公司	上海巨邦电器有限公司	2015/12/15
54	万能式断路器	2014010307734347	AW1-2000	公司	上海巨邦电器有限公司	2015/10/22
55	电气火灾监控设备	2013081801000950	AP-J1 主型	公司	公司	2018/12/10
56	剩余电流式电气火灾监控探测器	2014081801000789	AP-EB/D 主型	公司	公司	2019/11/03
57	剩余电流式电气火灾监	2013081801000952	AP-EB/1600	公司	公司	2018/12/09

	控探测器					
58	剩余电流式 电气火灾监 控探测器	2013081801000953	AP-EB/A	公司	公司	2018/12/09
59	测温式电气 火灾监控探 测器	2013081801000951	AP-EB/160 0T	公司	公司	2018/12/09
60	测温式电气 火灾监控探 测器	2013081801000954	AP-EB/AT	公司	公司	2018/12/09
61	智能消谐无 功补偿模块 (低压成套 无功功率补 偿装置)	2014010301718979	Apx-A	公司	公司	2019/09/01

(四) 拥有的特许经营权情况

截至公开转让说明书签署之日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

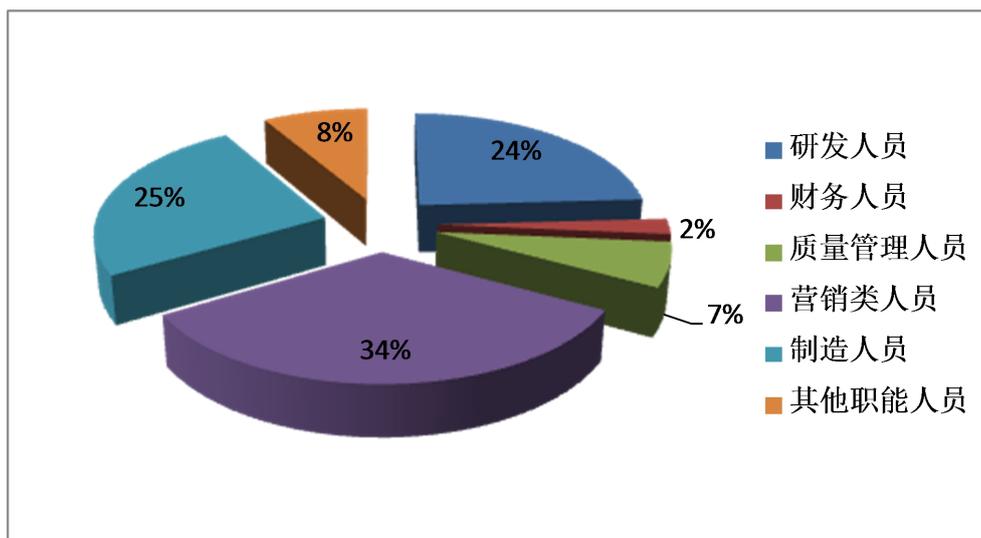
四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至 2015 年 4 月 30 日，公司（含子公司）共有员工 307 人，构成情况如下：

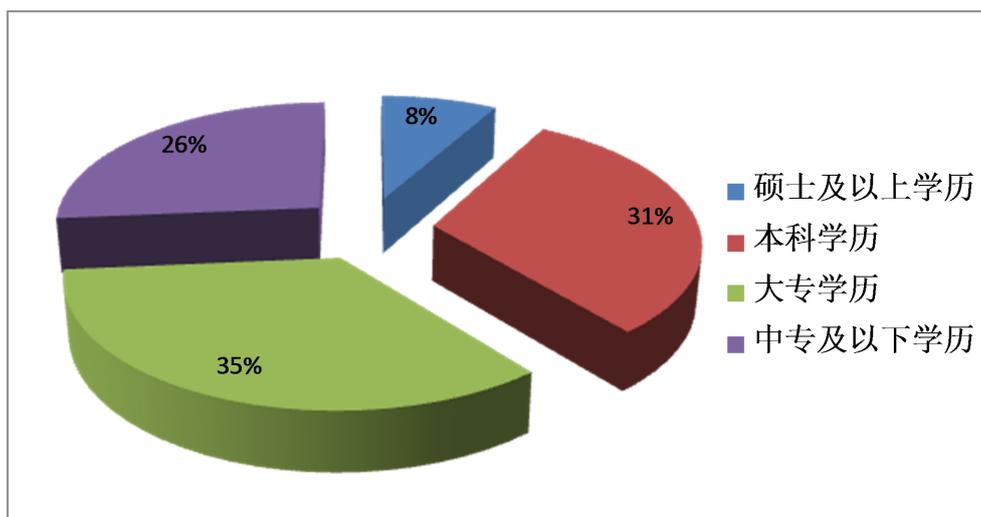
1、岗位结构

公司有研发人员 74 人，财务人员 7 人，质量管理人员 20 人，营销类人员 103 人，制造人员 77 人，其他职能人员 26 人。结构图如下：



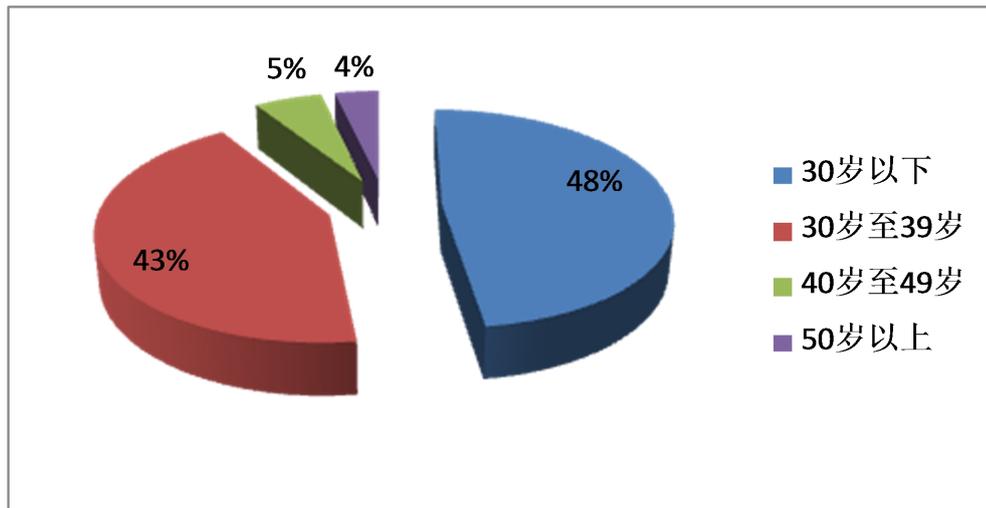
2、学历结构

公司员工中具有硕士及以上学历 25 人，本科学历 95 人，大专学历 106 人，中专及以下学历 81 人，结构如下图：



3、年龄结构

公司 30 岁以下员工 147 人，30-39 岁员工 132 人，40-49 岁员工 17 人，50 岁及以上员工 11 人，结构如下图：



(二) 核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股形式	持股比例 (%)
仇志凌	总工程师	2012年1月	直接持股	-
			间接持股	0.70
芮国强	产品总经理	2010年12月	直接持股	-
			间接持股	0.50
张明	研发中心部长	2011年7月	直接持股	-
			间接持股	0.15
李锦	高级项目经理	2014年12月	直接持股	-
			间接持股	-

仇志凌先生，总工程师，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年6月毕业于华中科技大学电力电子专业，获学士学位；2004年6月毕业于华中科技大学电力电子专业，获硕士学位；2009年6月毕业于浙江大学电力电子专业，获博士学位。2008年8月至2009年9月，任上海电气输配电技术中心室主任；2009年9月至2012年1月任许继集团许继电源有限公司系统科科长；2012年1月至2014年8月任有限公司总工程师，现任股份公司总工程师，持有松月投资14.00%的股权，松月投资持有公司5%的股份。

芮国强先生，产品总经理，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。2001

年7月，毕业于南京师范大学电气工程专业。2001年8月至2010年11月，任南京华士电子科技有限公司辅助电源部副部长；2010年12月至2014年8月，任有限公司产品总经理；现任股份公司产品总经理，持有明彰投资10.00%的股权，明彰投资持有公司5%的股份。

张明先生，研发中心部长，1984年出生，中国籍，无境外永久居留权。2007年7月，毕业于东北大学自动化专业，获学士学位；2010年4月，毕业于东南大学控制理论与控制工程专业，获硕士学位。2010年5月至2011年7月，任南自通华新能源有限公司研发工程师；2011年7月至2014年8月，历任有限公司项目经理、研发中心部长等职务；现任股份公司研发中心部长，持有明彰投资3.00%的股权，明彰投资持有公司5%的股份。

李锦先生，高级项目经理，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权。2005年7月毕业于华中科技大学电气与电子工程学院，获学士学位；2007年5月，毕业于西安交通大学电气工程学院，获硕士学位；2012年3月，毕业于西安交通大学电气工程学院，获得博士学位；2009年9月至2011年9月，在美国弗吉尼亚理工大学电力电子系统中心(CPES)作为访问学者学习。2012年3月至2014年12月，历任思源清能电气电子有限公司系统工程师、项目经理、产品总工程师。2014年12月至今，任股份公司高级项目经理，未直接或间接持有公司股份。

五、销售及采购情况

(一) 销售情况

1、按收入类别分类

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
主营业务收入	26,341,968.71	95.54	103,645,019.42	99.18	112,600,569.01	99.86
其他业务收	1,230,953.85	4.46	857,925.80	0.82	162,678.75	0.14

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
入						
合计	27,572,922.56	100.00	104,502,945.22	100.00	112,763,247.76	100.00

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变动趋势及原因分析”。

2、主营业务收入按产品类别分类

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入(元)	占比(%)	主营业务收入(元)	占比(%)	主营业务收入(元)	占比(%)
能效管控类 ⁵	39,179.49	0.15	1,495,726.57	1.44	-	-
电能质量优化类	7,278,038.15	27.63	31,226,087.33	30.13	33,427,456.43	29.69
低压电器控制与保护类	19,024,751.07	72.22	70,923,205.52	68.43	79,173,112.58	70.31
合计	26,341,968.71	100.00	103,645,019.42	100.00	112,600,569.01	100.00

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变动趋势及原因分析”。

3、主营业务收入按地区分布分类

地区名称	2015年1-4月	2014年度	2013年度

⁵ 能效综合管控系统是公司于2014年推广的新产品，是能效管控类的主要产品。

	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)
华东地区	13,327,315.06	50.59	49,725,795.01	47.98	52,959,612.62	47.03
华南地区	288,469.72	1.1	8,604,757.34	8.3	4,697,478.21	4.17
东北地区	907,599.83	3.45	7,797,856.88	7.52	9,461,263.50	8.4
西北地区	1,582,451.24	6.01	5,166,051.79	4.98	13,293,994.98	11.81
西南地区	8,633,532.35	32.77	21,813,329.96	21.05	19,155,666.13	17.01
华中地区	1,526,787.35	5.8	8,763,960.47	8.46	7,340,506.47	6.52
华北地区	75,813.16	0.29	1,773,267.97	1.71	5,692,047.10	5.06
合计	26,341,968.71	100	103,645,019.42	100	112,600,569.01	100

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变动趋势及原因分析”。

4、主要客户群体

公司作为能效管控和电能质量优化综合解决方案的专业提供商，公司一直致力于服务于轨道交通、电力系统、地产建筑、金融、医院及工矿企业等单位客户，向用户提供能效管控、电能质量优化、低压电器控制与保护等设备，并提供相应节能综合解决方案服务。

5、报告期内前五名客户销售情况

2015年1-4月		
客户名称	收入金额(元)	占公司总收入的比例(%)
常州市中环电器有限公司	2,234,271.18	8.10
苏州开关二厂有限公司	2,022,564.10	7.34

镇江市凌琛电力设备有限公司	1,869,512.31	6.78
重庆安之特科技有限公司	1,854,535.94	6.73
镇江市茂溢电气有限公司	1,442,902.14	5.23
合计	9,423,785.67	34.18

2014 年度

客户名称	收入金额（元）	占公司总收入的比例(%)
镇江市凌琛电力设备有限公司	9,028,386.84	8.64
常州市中环电器有限公司	8,761,972.21	8.38
重庆安之特科技有限公司	7,334,463.42	7.02
大连盛通达电力设备有限公司	7,103,059.09	6.80
上海磁浮交通发展有限公司	4,444,444.44	4.25
合计	36,672,326.01	35.09

2013 年度

客户名称	收入金额（元）	占公司总收入的比例(%)
镇江市凌琛电力设备有限公司	9,891,627.78	8.77
常州市中环电器有限公司	9,349,917.39	8.29
西安博颂机电科技有限公司	7,455,437.74	6.61
重庆安之特科技有限公司	7,194,050.44	6.38
大连盛通达电力设备有限公司	6,140,360.90	5.45
合计	40,031,394.25	35.50

（二）采购情况

1、主要原材料、能源及供应情况

报告期内，公司的采购主要系公司产品所需相关柜体及电子元器件等，如：柜体、低压电器元件、电感电容、接触器、功率器件、传感器、芯片等。

报告期内，公司营业成本明细如下：

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	9,786,480.22	79.54	36,417,316.47	82.24	43,491,146.65	91.73
人工	1,401,742.54	11.39	5,297,061.59	11.96	2,413,640.76	5.09
燃料动力	53,043.57	0.43	120,482.75	0.27	36,809.12	0.08
制造费用	1,062,090.08	8.63	2,446,311.98	5.52	1,471,591.66	3.10
合计	12,303,356.41	100.00	44,281,172.79	100.00	47,413,188.19	100.00

2、报告期内前五名供应商采购情况

期间	序号	公司名称	采购金额（元）	比例（%）
2015年 1-4月	1	江苏远泰电器有限公司	3,090,110.43	21.90
	2	法纳通电器(上海)有限公司	2,359,480.43	16.72
	3	苏州飞腾电器有限公司	2,167,473.50	15.36
	4	士林电机（苏州）电力设备有限公司	649,572.65	4.60
	5	苏州士林电机有限公司	518,974.36	3.68
			合计	8,785,611.37
2014年 度	1	江苏远泰电器有限公司	11,783,013.33	26.19
	2	苏州飞腾电器有限公司	7,175,308.46	15.95
	3	法纳通电器(上海)有限公司	5,464,718.97	12.15

期间	序号	公司名称	采购金额（元）	比例（%）
	4	常州市创捷防雷电子有限公司	1,173,825.64	2.61
	5	深圳市英大科特技术有限公司	873,423.93	1.94
	合计		26,470,290.34	58.84
2013年 度	1	江苏远泰电器有限公司	10,880,402.56	25.62
	2	苏州飞腾电器有限公司	10,127,485.90	23.84
	3	法纳通电器(上海)有限公司	4,691,646.92	11.05
	4	郑州畅源电气有限公司	2,341,880.34	5.51
	5	常州市创捷防雷电子有限公司	1,542,776.07	3.63
	合计		29,584,191.79	69.65

3、公司主要外协厂商的情况说明

报告期内，公司主要外协厂商为江苏远泰电器有限公司、苏州飞腾电器有限公司以及法纳通电器（上海）有限公司。前述外协厂商的股东、董事、监事以及高级管理人员的情况如下：

外协厂商	股东	董事	监事	高级管理人员
江苏远泰电器有限公司	卢耀红、董明芳、李兆粉、殷正刚、刘观琴、李菁钰	董明芳（董事长）、卢耀红、殷正刚、刘观琴、李菁钰	李兆粉	卢耀红（总经理）
苏州飞腾电器有限公司	飞腾电机有限公司（台湾企业）	黄浙勇（董事长）、季亚萍、李绍慧	吴英	季亚萍（总经理）
法纳通电器（上海）有限公司	上海嘉航电器有限公司、潘伟杰	潘伟杰（董事长）、潘振中、潘慕华	赵海丰	-

注：上海嘉航电器有限公司的股东为潘伟杰、潘慕华、沪川集团有限公司；上海嘉航电器有限公司执行董事为潘伟杰，监事为潘慕华。沪川集团有限公司的股东为潘慕华、潘教武、沈宝珠、潘振中、潘伟杰；沪川集团有限公司董事为潘教武（董事长）、潘慕华、潘振中、潘伟杰、陈嗣辉，监事为朱银存、刘伯轩、沈宝珠；全国企业信用信息公示系统均未显示上海嘉航电器有限公司、沪川集团有限公司的高级管理人员。

公司经营早期，厂房、设备以及人力资源有限，将部分技术含量较低、市场

竞争充分的产品委托给外协单位加工生产，有利于提高效益、节约成本，与公司当时的发展策略及公司经营的实际情况相符。报告期内，公司与主要外协单位一直处于合作之中。目前公司已搬至新的厂区，规模以及人力资源都得以扩大，为提高公司的人力资源、生产设备、厂房等利用效率，公司将逐步降低大部分产品的外协加工，改为由公司自行加工。

报告期内，公司主要外协厂商为江苏远泰电器有限公司、苏州飞腾电器有限公司以及法纳通电器（上海）有限公司。根据公司、董事、监事、高级管理人员分别出具的确认函并通过登录全国企业信用信息公示系统网站查询公司主要外协厂商的股东及董监高人员。经核查，公司主要外协厂商与公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。

公司根据需要外协产品的生产工艺和技术要求，在公司合格供应商库中选取外协厂家，在外协厂家中询价，通过比价，协定年度外协产品的意向采购量与外协价格，一般协定价格的有效期为一年，每年重新选取、定价。

报告期内，公司外协产品成本的占比情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
外协产品成本	508,556.76	2,465,407.26	2,889,860.74
主营业务成本	11,703,850.55	44,099,457.81	47,290,093.64
占比	4.35%	5.59%	6.11%

公司2013年度、2014年度和2015年1-4月份外协产品成本占公司主营业务成本的比例分别为6.11%、5.59%和4.35%，整体占比规模不大，且比例呈逐步下降趋势。

外协产品的质量控制措施如下：在合作协议或采购合同中，公司会在协议或合同中对外协产品提出明确的质量要求，在外协厂家的产品进厂时，公司会依据《进货检验控制程序》、《关键元器件和材料检验控制程序》进行检验，制度化的检验控制程序，对公司外协产品的质量控制起到良好的保障作用。公司外协产

品的检验及质量控制程序具体如下：

①物流部仓库管理员依据送货物流公司递交的《送货单》，对物资进行验收。验收内容包括：产品名称、产品合格证、型号规格、外观质量、数量、检验报告及包装质量等。仓库管理员用目测方式检查产品外包装标识与实物是否一致；包装材料外观质量是否完好无损坏。

②仓库管理员检查完毕后，对检查不合格的物资，在《送货单》上做好标识和记录，由外协厂家负责调换货物；仓库管理员将外协产品存放在待检区并填写《进货检验单》，交检验人员。

③检验人员按照《进货检验规范》的要求，对交检产品进行检验。检测结论合格时，检验人员将检验结果填写在《进货检验单》上，通知物流仓库人员办理入库登记。检验结论不合格时，检验员应将《检测报告》中不合格项具体内容填写在《不合格品处置记录》中，由外协厂家负责退换。

④如外协厂家提供的产品合格率低于标准、或服务无法达到公司的要求，公司有权单方面停止合作。

公司作为能效管控和电能质量优化综合解决方案的专业提供商，能效管控系统和电能质量优化与控制的相关产品是公司未来重点发展的方向，该类产品的研发、生产、销售、服务环节均由公司独立完成，公司主要的外协产品系低压开关产品中部分技术含量较低、市场竞争比较充分的型号规格的图纸提供给合作的外协厂商，委托其进行部件或整机生产，公司负责产品的整合、调试、质量控制及包装。公司采用外协单位的原因是由于公司经营早期，厂房、设备以及人力资源有限，故将部分技术含量较低、市场竞争充分的产品委托给外协单位加工生产，有利于提高效率、节约成本，与公司当时的发展策略及公司经营的实际情况相符。目前公司已搬至新的厂区，规模以及人力资源都得以扩大，为提高公司的人力资源、生产设备、厂房等利用效率，公司将逐步降低大部分产品的外协加工，改为由公司自行加工。公司外协产品的整体占比规模不大，随着公司生产能力的扩增，外协产品的占比也呈现逐步下降趋势。由于公司委托外协厂商加工的产品型号的生产环节并不复杂，此类外协厂商的可替代性较强，各外协厂商之间竞争较为充分，无互相替代的成本产生。另外，随着公司生产基地的逐步投产，公司随时可

以逐步取消外协生产，全部转为自产，对外协厂商并无依赖性。

（三）报告期内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

序号	合同名称	合同对方	内容	签订时间	履行情况	合同金额 (元)
1	《2015年经销商协议》	常州市中环电器有限公司	授权常州市中环电器有限公司经销相关亚派科技电器产品，时间为2015.3.1至2016.2.29	2015.3.1	正在履行	-
2	《购货合同》	苏州开关二厂有限公司	向苏州开关二厂有限公司销售有源滤波器41套	2015.1.15	正在履行	5,707,200.00
3	《购销合同》	镇江市凌琛电力设备有限公司	双电源开关销售各种信号共计289台	2015.1.26	履行完毕	327,662.40
4	《2015年经销商协议》	重庆安之特科技有限公司	授权重庆安之特科技有限公司经销相关亚派科技电器产品，时间为2015.3.1至2016.2.29	2015.3.1	正在履行	-
5	《2015年经销商协议》	镇江市茂溢电气有限公司	授权镇江市茂溢电气有限公司经销相关亚派科技电器产品，时间为2015.3.1至2016.2.29	2015.3.1	正在履行	-
6	《购销合同》	郑州泰峰恒压设备有限公司	混合补偿、有源滤波设备销售	2014.10.9	履行完毕	2,050,000.00
7	《牵引供电系统成套动态无功补偿装置定制》	上海磁浮交通发展有限公司	成套动态无功补偿装置定制	2014.3	正在履行	5,200,000.00

2、采购合同

序号	合同名称	合同对方	内容	签订时间	履行情况	合同金额 (元)
1	《合作协议书》	江苏远泰电器有限公司	公司采购框架协议	2015.7.10	正在履行	-
2	《合作协议书》	法纳通电器(上海)有限公司	公司采购框架协议	2015.7.1	正在履行	-
3	《合作协议书》	苏州飞腾电器有限公司	委托加工 ODM 产品框架协议书	2015.7.30	正在履行	-
4	《采购合同》	苏州飞腾电器有限公司	采购 W2 式开关等部件	2015.7.3	正在履行	501,950.00
5	《采购合同》	江苏远泰电器有限公司	采购自动转换开关若干	2015.5.26	履行完毕	558,930.00
6	《采购合同》	法纳通电器(上海)有限公司	采购微型断路器若干	2015.4.21	履行完毕	327,443.90

3、借款合同

序号	合同名称	合同对方	内容	担保/抵押/ 质押情况	期限	履行情况	合同金额 (元)
1	《人民币借款合同》	南京银行股份有限公司珠江支行	贷款人向借款人贷款提供人民币贷款 200.00 万元	由石泉作为保证人	2015.2.4 至 2016.2.4	正在履行	2,000,000.00
2	《人民币借款合同》	南京银行股份有限公司珠江支行	贷款人向借款人贷款提供人民币贷款 300.00 万元	由石泉作为保证人	2014.9.15 至 2015.9.15	正在履行	3,000,000.00
3	《人民币借款合同》	南京银行股份有限公司珠江支行	贷款人向借款人贷款提供人民币贷款 500.00 万元	由石泉作为保证人	2014.8.6 至 2015.8.6	正在履行	5,000,000.00

4	《人民币借款合同》	南京银行股份有限公司珠江支行	贷款人向借款人贷款提供人民币贷款 500.00 万元	由石泉作为保证人	2013.5.28 至 2014.5.28	履行完毕	5,000,000.00
5	《人民币借款合同》	南京银行股份有限公司珠江支行	贷款人向借款人贷款提供人民币贷款 500.00 万元	由石泉作为保证人	2013.7.11 至 2014.7.11	履行完毕	5,000,000.00

4、工程建设合同

公司与江苏省建筑工程集团有限公司于2012年11月签署了《建设工程施工合同》。根据该合同，由江苏省建筑工程集团有限公司对公司新建厂房及配套工程进行施工总承包，合同总价为24,000,000元，合同名称为《一期新建厂房及配套工程-建设工程施工合同》。

截止到本说明书签署日上述合同尚在履行，合同内容与形式均合法有效，且不存在任何纠纷或争议，合同的履行不存在因违法或无效而引致的潜在风险。

六、商业模式

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C 制造业”中的“C38 电气机械和器材制造业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“C38 电气机械和器材制造业”。；根据全国中小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”中的“C38 电气机械和器材制造业”中的“C382 输配电及控制设备制造”中的“C3823 配电开关控制设备制造”。

公司是能效管控和电能质量优化综合解决方案提供商，主要从事能效综合管控系统的研发与销售；电能质量优化设备的研发、生产与销售；低压电器控制与保护设备的研发、生产与销售；并提供专业的能效管控和电能质量优化综合解决方案的服务。作为能效管控和电能质量优化综合解决方案的专业提供商，公司一直致力服务于轨道交通、电力系统、地产建筑、金融、医院及工矿企业等单位客户，向用户提供能效管控、电能质量优化、低压电器控制与保护等设备，并提供

相应节能综合解决方案服务。

公司将自主研发的能效管控类和电能质量优化类等电力节能、优化及控制产品销售给客户，并提供相应的综合解决方案服务。目前，公司主要通过直销和经销商代理销售的模式向客户提供产品和服务。在直销模式下，通常公司通过与终端用户或者系统集成商签订销售合同，公司按照客户订单内容发出商品，确认风险和管理权已经转移并确认收入。在代理商代理模式下，公司与代理商签订的是买断式的代理协议，公司在发出商品后，通过客户签字确认的产品签收单、产品验收报告等文件，确认商品的风险和管理权已经转移并确认收入，从而为公司取得收入、利润和现金流。

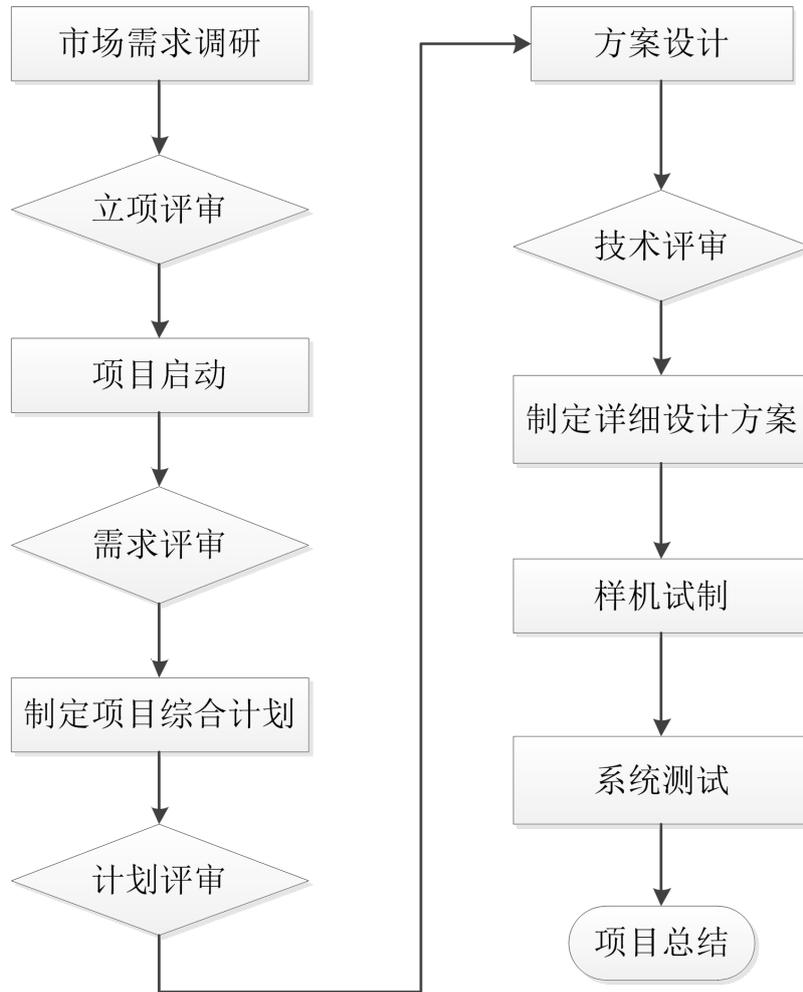
（一）盈利模式

公司的盈利模式主要来源于公司将自主研发的能效管控类和电能质量优化类等电力节能、优化及控制产品销售给客户获得收入。公司产品技术含量高、有一定的市场进入壁垒，产品和服务具有较强的可持续盈利能力，毛利率一直保持在较高的水平。

（二）研发模式

公司坚持自主创新为主的研发模式，并以合作研发作为公司技术来源的有益补充。在调研、学习国际国内的先进技术的基础上，公司组织研发力量消化、吸收，通过自主研发，公司形成了大批自主知识产权的创新产品，沉淀了技术，锻炼了队伍，培养了人才，在相关技术领域形成了一系列核心技术，达到国内领先水平。同时，在加大投入独立自主研发的基础上，公司与国内知名大学建立密切的联系和多层次的合作关系，进行产、学、研结合研究，对前瞻性技术及其新应用保持高度敏感。

研发流程图



研发流程图

(三) 采购模式

1、预算管理

公司严格执行原材料供应的预算管理制度。每年初公司根据市场情况编制年度经营计划，安排全年的生产和销售。公司生产采购部根据全年的生产计划编制全年原材料供应计划，制订全年的材料采购预算以及外协计划，经公司管理层讨论通过后执行。每月由基地计划采购部根据订单计划及全年材料采购预算调整编制月度采购计划，根据生产需求及现有库存水平提交采购申请，经审批后，通知各相关供应商供货。

2、采购方式

公司采取集中“定供应商、定价格、定比例”原则进行集中谈判，各基地在

前者基础上按订单计划执行分散采购。

3、供应商管理

公司明确对供应商的服务（如价格、质量、准时率、配合度等）的考核及考核结果的应用，为此专门设立供应商管理部，该部门通过寻找、筛选、考察、评定等规范化的管理流程，积极物色并选定专业、优质、合作性好的供应商。为了确保生产稳定并控制原材料采购成本，公司运用规模优势，通过中长期采购计划，以及对供应商进行技术指导等方式培养战略合作关系，实现供方资源整合，使公司的综合成本最低。

（四）生产模式

公司的经营模式为以销定产、以产定购，并根据公司销售的季节性特点，合理备货。公司销售部门根据客户的具体需求，提供产品技术方案，在获得客户认可后签订销售合同。公司生产部门根据销售合同安排生产计划。采购部门则根据生产计划进行原材料采购。生产部门根据产品部件的重要性进行自主生产或外协加工，并在公司组合成最终产品。

（五）销售模式

目前，公司主要采用直接销售和经销商代理销售两种销售模式。

对于各领域的重点客户，公司一般采取直销的方式，安排专业的销售及业务人员为其服务。主要原因是重点客户需求连续性强，能够持续、稳定地给公司带来收益。另外，重点客户在技术要求、响应速度、业务人员素质等方面要求更高，采取直销模式能够更好地发挥公司优势，满足其特殊的需求。

对于其他客户，公司一般采取经销商代理销售的方式。通过授权全国或区域代理商等方式，最大限度地覆盖更多客户的需求，提高公司产品的市场占有率。

报告期各期经销实现销售收入金额及占比情况如下表：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经销收入	1,255.33	4,382.35	4,665.58
营业总收入	2,757.29	10,450.29	11,276.32
占比	45.53%	41.94%	41.38%

与经销商的合作模式：公司与经销商的合作模式主要为经销商买断式经销代理的模式。即经销商接到用户订单后，根据用户需求的产品型号规格及数量，向公司下发采购订单，采购对应型号规格及数量的产品，销售给用户。

产品定价原则：公司根据产品价格目录中载明的价格，予以一定折扣。

交易结算方式：公司根据经销商的年度销售额、历年付款及时性的情况，采取款到发货、月结等结算方式。

退货政策：只有在公司确认售出产品存在质量问题的情形下，才允许经销商退货，其他情况不允许退货。

报告期内，公司存在小部分产品售后退回的情形，与公司业务的实际经营相符。

报告期内，公司经销商家数、地域分布情况、主要经销商名称、各期对其销售内容及金额如下：

2013年度经销商销售情况如下：

单位：万元

单位名称	销售额	销售产品	地区	关联与否
镇江市凌琛电力设备有限公司	989.16	低压电器、电能质量	华东	否
常州市中环电器有限公司	934.99	低压电器、电能质量	华东	否

南京亚派科技股份有限公司公开转让说明书

重庆安之特科技有限公司	719.41	低压电器、电能质量	西南	否
大连盛通达电力设备有限公司	614.04	低压电器、电能质量	东北	否
南京派达电气工程有限公司	520.75	低压电器、电能质量	华东	否
苏州鼎派机电设备有限公司	245.68	低压电器、电能质量	华东	否
武汉市西环电器工程有限公司	142.54	低压电器、电能质量	华中	否
重庆达源电力设备有限公司	131.96	低压电器、电能质量	西南	否
宁波新江厦家电百货批发有限公司	90.91	低压电器、电能质量	华东	否
成都领驭电气有限责任公司	87.01	低压电器、电能质量	西南	否
青岛澳开电气有限公司	82.79	低压电器、电能质量	华东	否
苏州凯威计算机信息科技有限公司	61.41	低压电器、电能质量	华东	否
北京菲斯菲尔电气技术有限公司	44.95	低压电器、电能质量	华北	否
合计:	4,665.58	-	-	-

2014 年度经销商销售情况如下:

单位: 万元

单位名称	销售额	销售产品	地区	关联与否
镇江市凌琛电力设备有限公司	902.84	低压电器、电能质量	华东	否
常州市中环电器有限公司	876.20	低压电器、电能质量	华东	否
重庆安之特科技有限公司	733.45	低压电器、电能质量	西南	否
大连盛通达电力设备有限公司	710.31	低压电器、电能质量	东北	否
重庆达源电力设备有限公司	275.35	低压电器、电能质量	西南	否

南京亚派科技股份有限公司公开转让说明书

南京派达电气工程有限公司	191.88	低压电器、电能质量	华东	否
西安森泰电气有限公司	148.43	低压电器、电能质量	西北	否
青岛澳开电气有限公司	122.53	低压电器、电能质量	华东	否
四川德迪科技有限公司	97.63	低压电器、电能质量	西南	否
北京菲斯菲尔电气技术有限公司	72.78	低压电器、电能质量	华北	否
合肥铁英电器有限公司	67.52	低压电器、电能质量	华东	否
天津市合远科技发展有限公司	50.00	低压电器、电能质量	华北	否
徐州亚冠电气有限公司	49.84	低压电器、电能质量	华东	否
武汉市西环电器工程有限公司	33.08	低压电器、电能质量	华中	否
上海缘和电气成套设备有限公司	26.48	低压电器、电能质量	华东	否
贵州清大青力商贸有限公司	24.03	低压电器、电能质量	华东	否
合计:	4,382.35	-	-	-

2015年1-4月份经销商销售情况如下:

单位: 万元

单位名称	销售额	产品	地区	关联与否
常州市中环电器有限公司	223.43	低压电器、电能质量	华东	否
镇江市凌琛电力设备有限公司	186.95	低压电器、电能质量	华东	否
重庆安之特科技有限公司	185.45	低压电器、电能质量	西南	否
镇江市茂溢电气有限公司	144.29	低压电器、电能质量	华东	否
四川德迪科技有限公司	142.85	低压电器、电能质量	西南	否

苏州艾米特电子有限公司	140.12	低压电器、电能质量	华东	否
重庆达源电力设备有限公司	79.24	低压电器、电能质量	西南	否
大连盛通达电力设备有限公司	72.62	低压电器、电能质量	东北	否
合肥铁英电器有限公司	36.98	低压电器、电能质量	华东	否
南京派达电气工程有限公司	13.64	低压电器、电能质量	华东	否
南通天洲电气有限公司	11.42	低压电器、电能质量	华东	否
西安森泰电气有限公司	11.03	低压电器、电能质量	西北	否
青岛澳开电气有限公司	7.34	低压电器、电能质量	华东	否
合计：	1,255.33	-	-	-

综上所述，报告期内公司形成销售的经销商家数分别为 13 家、16 家和 13 家，与公司均不存在关联关系，主要经销商比较稳定，各期累计的经销金额为 4,665.58 万元、4,382.35 万元和 1,255.33 万元，主要被代理销售的产品为低压电器和电能质量产品，主要分布在华东地区，与公司的收入的区域分布相符。

报告期内，公司主要经销商的股东、实际控制人及董监高人员与公司及公司董监高人员均不存在关联关系。

公司与经销商的合作模式主要为经销商买断式经销代理的模式，故公司经销收入与直销收入的确认具体时点及具体原则相同。对于销售产品获取的收入，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

对于公司具体的收入确认方法，公司根据与客户签订的产品销售合同，由公司发货后并由财务部门开具销售发票给客户，经客户签收或收到客户收货回执后，公司确认销售收入的实现，同时结转相应的成本。

报告期内公司收入确认、成本结转的条件、方法符合《企业会计准则》相关规定。公司不存在利用经销模式提前确认或者虚构收入的情形。

公司报告期内收入确认、成本结转的条件、方法符合《企业会计准则》；不存在利用经销模式提前确认收入的情形，收入确认时点和确认原则符合《企业会计准则》要求，收入真实、准确、完整。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C 制造业”中的“C38 电气机械和器材制造业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“C38 电气机械和器材制造业”。；根据全国中小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”中的“C38 电气机械和器材制造业”中的“C382 输配电及控制设备制造”中的“C3823 配电开关控制设备制造”。

2、行业监管体制

（1）行业主管部门

公司所处行业的主管部门是国家发展和改革委员会及工业和信息化部。国家发展和改革委员会及其下属各机构主要负责制定综合性产业政策，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。工业和信息化部及其下属机构则主要负责制定行业规划和行业政策，指导工业行业技术法规和行业标准的拟订。

公司所处行业的自律性管理机构为中国电器工业协会，其主要职责为：组织调查研究，为行业的改革与发展服务；开展各项活动，为企业走向市场、开拓市场服务；进行推广宣传，为行业的技术进步和提高产品质量服务；加强国际交流与合作，为行业融入全球化经济铺路；加强信息交流，帮助企业及时掌握行业发展动态。

行业质量监督和检测机构为国家技术质量监督检验检疫总局及其各级地方机构。

(2) 主要法律法规

本行业适用的主要法律法规有《中华人民共和国电力法》、《电力供应与使用条例》、《电力设施保护条例》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国产品质量法》等。

根据《中华人民共和国认证认可条例》、《强制性产品认证管理规定》、《强制性产品认证实施规则》、《强制性产品认证目录》规定，低压电器产品列入中国国家强制性产品认证（CCC 或是 3C 认证）的目录，必须通过国家质量监督检验检疫总局的鉴定检验后，才能获得由国家认证认可监督管理委员会颁发的 3C 认证证书。

(3) 行业主要政策

公司作为能效管控和电能质量优化综合解决方案的专业提供商，所处行业属于先进制造业、装备制造业和高新技术产业，公司生产的能效管控类与电能质量优化类产品具备优化电能质量和节能功能，多年来受到了国家和地方的多项政策支持。相关政策如下：

①2010 年 10 月，国务院发布《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32 号），提出到 2020 年战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到 15%左右，将节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业建设成为国民经济的支柱产业。

②2011年9月，国务院颁布《“十二五”节能减排综合性工作方案》，要求“实施电机系统节能、能量系统优化等节能重点工程，以及节能技术产业化示范工程、合同能源管理推广工程和节能能力建设工程”；“依法加强年耗能万吨标准煤以上用能单位节能管理，开展万家企业节能低碳行动，实现节能2.5亿吨标准煤；重点推进电力、煤炭、钢铁、有色金属、石油石化、化工、建材、造纸、纺织、印染、食品加工等行业节能减排”。

③2012年2月，国家工信部发布《工业节能“十二五”规划》提出大力发展节能装备制造业，将“电机系统节能改造”和“节能产业培育工程”列入重点节能工程，要“加快电机系统节电技术、节能变压器的应用”、“通过软起动装置、无功补偿装置、计算机自动控制系统等，实现系统经济运行”。

④2012年5月，科技部印发《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》，提出“要突破大规模间歇式新能源电源并网与储能、智能配用电、大电网智能调度与控制、智能装备等智能电网核心关键技术”、“我国将建成20~30项智能电网技术专项示范工程和3~5项智能电网综合示范工程，建设5~10个智能电网示范城市和50个智能电网示范园区”。

⑤2013年8月1日，国务院下发《关于加快发展节能环保产业的意见》，意见中明确“推动高效电动机产业加快发展，建设15—20个高效电机及其控制系统产业化基地。大力发展三相异步电动机、稀土永磁无铁芯电机等高效电机产品，提高高效电机设计、匹配和关键材料、装备，以及高压变频、无功补偿等控制系统的技术水平。”

⑥南方电网于2013年9月16日发布的《南方电网发展规划（2013-2020）》中提出：“推广建设智能电网，到2020年城市配电网自动化覆盖率达到80%；应用微电网技术，解决海岛可靠供电问题；基本实现电网信息标准化、一体化、实时化、互动化”

⑦国家电网于2013年12月4日发布的《关于加快智能电网建设服务分布电源发展的报告》中提出：“明确指示目前正处于全面建设坚强智能电网的关键

时期，在继承已有成果的基础上，应进一步加快智能电网建设，服务分布电源发展”。

3、行业基本情况

公司是能效管控和电能质量优化综合解决方案提供商，主要从事能效综合管控系统的研发与销售；电能质量优化设备的研发、生产与销售；低压电器控制与保护设备的研发、生产与销售；并提供专业的能效管控和电能质量优化综合解决方案的服务。

公司属于电气机械和器材制造业中的输配电及控制设备制造业，该行业从总体的加工工艺而言属于传统的机械加工类，因此其不可避免地具有固定资产投资多、原材料比重大、劳动密集型等固有特性；但就其专业性而言，发展至今，在小型化、功能化、智能化、高参数和免维护等方面又表现出很强的技术附加性。因此，输配电及控制设备制造业是一个既传统又具有高科技性质的行业。输配电及控制设备制造业还具有另一方面的特殊性，即存在国家相关政策较强的调控性，电力项目的投资主要由国家及地方财政支出，因此国家及政府对电力建设的决策和投入力度掌控着输配电及控制设备制造业的起伏。

（二）行业市场规模

2013 年输配电及控制设备行业的销售收入保持着一定的增长势态，全年输配电及控制设备行业的产品销售收入达到 17,111.74 亿元，同比增长了 21.73%，利润总额 951.32 亿元，比 2012 年增长了 120.08 亿元，同比增长了 14.45%。国民经济的稳定性增长，积极的拉动了对输配电及控制设备行业的需求。由于国内电网投资的不断增加、国际经济的逐步恢复，以及国内十二五规划的发展，在 2014 年整个输配电及控制设备行业继续保持着良好的效益。

2004-2013 年全国输配电及控制设备制造行业统计⁶

⁶ 数据来源：wind 资讯

年份	企业单位数 (家)	资产总计 (亿元)	产品销售收入 (亿元)	利润总额(亿 元)	出口交货值 (亿元)
2004	3330	2316.02	2138.15	158.97	-
2005	4594	2957.99	2892.90	213.59	-
2006	4843	3620.87	3836.16	278.87	-
2007	5426	4383.75	4541.92	329.79	-
2008	6213	5340.02	5670.70	411.10	839.30
2009	8035	6404.50	6561.90	491.30	753.68
2010	8734	7802.94	8105.27	586.87	1007.57
2011	5648	8691.99	10467.56	715.88	1094.61
2012	6396	12765.73	14057.67	831.24	2032.95
2013	6994	15108.89	17111.74	951.32	2020.77

从输配电及控制设备行业在整个国民经济所占的比重来看，行业从 2004 年的 1.34% 增长到 2013 年的 3.01%，产品销售收入增长了 8 倍左右。同时，从行业工业产值的增长率来看，也是远远高于同期国内 GDP 的增长率。随着宏观经济的不断增长而带来的刚性需求的增加，以及国家电网投资的积极热情，输配电及控制设备行业在 2014 年继续保持高增长率的发展势态，预计未来 3-5 年，其占国内生产总值的比重也将会继续创出新高。

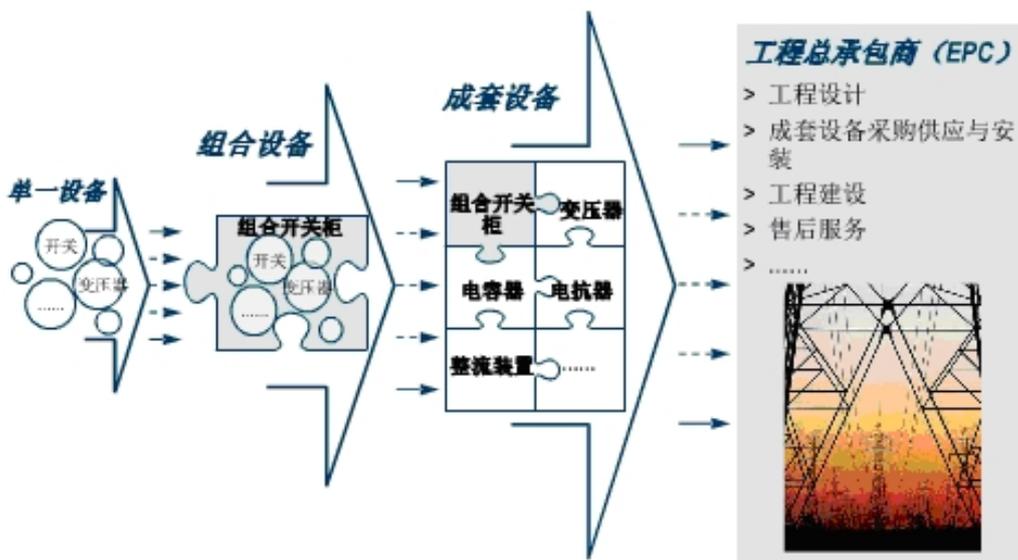
输配电及控制设备行业占 GDP 的比重趋势图⁷

⁷ 数据来源：wind 资讯



从输配电及控制设备行业业务模式发展阶段与趋势来看，我国输配电及控制设备行业面临从单一设备供应向组合、成套设备升级的趋势，同时未来工程总承包商（EPC）需求也将有所提升。

中国输配电及控制设备行业业务模式发展趋势图⁸



根据中国国家电力监管委员会发布的数据，中国 2011 年“中国的年发电量达到 4.8 万亿 kWh，超过了美国，跃居为世界第一，2014 年中国年发电量 5.46 万亿 kWh，预计到 2020 年装机容量和发电量分别为 1915GW 和 7 万亿千瓦时左

⁸ 资料来源：电力行业协会

右。据估计，有 70% 的电能需要经过电力电子设备，而其中，至少一半的电力电子变换设备或多或少产生谐波和/或无功污染，因此目前需要治理谐波或无功的电力容量为 2.18 亿 kW，以 1kW 容量 300 元的补偿设备投入计算，则目前市场容量为 654 亿元，上述仅为社会实际用电量来计算，若以用电设备的容量来计算，市场容量将会更加可观。

电能质量治理产品属于智能电网发电、输电、变电、配电、用电五大环节中的关键环节——配电智能化，是构建智能配电网的必要设备，得到国家政策的大力支持。该产品不仅契合国家智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划中重点任务——智能配用电技术，而且符合《江苏省智能电网产业发展专项规划纲要》中强调的重点产业领域和重点产品——智能配电设备。科技部《智能电网“十二五”专项规划》中指出要大力发展智能配用电等核心关键技术，预计智能配电网市场规模将达到 1500 亿元；国家发改委《中国低碳发展报告》中指出“十二五”期间能效投资需求约 1.2 万亿；根据权威机构分析，未来五年，中国电能质量治理产业市场增速将保持在 12% 以上；2013 年市场总需求约为 500 亿，到 2017 年市场总需求将达到 750 亿。

产品用于改善配电网的电能质量，可应用于工业、通信、商业及民用配电网中以改善电能质量、提高电网的稳定性、保证电力设备的可靠运行。产品相对于传统的谐波和无功补偿产品，寿命更长，可以可靠运行至少十年，之后再更换储能电容后仍可以安全可靠地运行，更换电容器的费用只需要每 kVA 约 5 元。使用项目产品后可以能洁净用户配电网、延长配电网内其他用电设备的寿命，此外如果配电网原有谐波和无功含量比较大，使用项目产品后，可以降低整个配电网的能耗，减少整个社会的碳排放量。

电能质量治理行业从本世纪初开始进入成长期，当前还未进入成熟期，随着社会对电网安全性的需求越来越高，电能质量将越来越重要，不久的将来国家、行业必然会出台强制性的电能质量标准以提高输配电的安全性，届时电能质量行业将会迎来高峰期，之后随着老用电设备完成电能质量治理改造以及新投入用电

设备电能质量的提升，行业将会进入衰退期，但仍会与新投运的用电设备容量密切相关。

（三）行业主要壁垒

1、技术壁垒

公司所属行业生产的产品具有一定技术含量，涉及到电力电子、低压电气、自动控制、电力系统设计等多个交叉学科，尤其是大容量多只 IGBT 的串并联及高速通断，对控制信号的同步性、精密性和实时性等都有较高的要求，不仅前期整体研发投入工作量较大、周期长，而且要求企业自身有多年的电子应用基础，技术门槛比较高。

2、资金壁垒

动态无功发生器属于大中型设备，研发周期长，技术门槛高，主元器件数目庞大且大多需要进口，必须有相应的资金支持。同时，此类产品面向客户主要为大中型工矿企业及电力行业相关单位等中高端客户，在市场开拓、产品技术推广、项目推进等方面均需要大量资金支持。

3、品牌壁垒

公司所属行业的产品研发周期长，技术更新速度快，属于大功率电力电子技术应用的前沿学科，这就要求公司具有专业、高效、经验丰富的电力电子、自动控制、电气工程等方面人才组成的研发团队。该产品主要面向中高端客户，在市场开拓、产品技术推广、项目推进等方面需要高素质的销售团队和较长的市场开发周期。因此高层次技术团队、掌握先进管理思想的专业化管理团队以及具有深厚行业知识和经验的市场营销队伍，是行业内公司成长的关键。人才是本行业企业最大的资本，是核心竞争力的主要体现，也是进入本行业的重要壁垒之一。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、公司的行业地位

公司作为能效管控和电能质量优化综合解决方案的专业提供商，公司一直致力于服务于轨道交通、电力系统、地产建筑、金融、医院及工矿企业等单位客户，向用户提供能效管控、电能质量优化、低压电器控制与保护等设备，并提供相应节能综合解决方案服务。

公司目前产品范围覆盖能效管控类产品、电能质量优化类产品、低压电器控制与保护类产品，拥有较完整的产品链。并在现有各类控制与节能产品基础上，成功推出亚派轨道交通再生制动能量回馈装置，相关产品可为广大的地铁轨道交通运营单位大大降低运营成本，起到显著的节能增效作用。

目前我国节能控制领域生产厂家较多，但业内企业普遍规模不大，主要集中在中低端产品市场，真正形成品牌和规模的企业仍然很少。本行业的技术密集型特点，使得多数企业选择了细分领域的专业化经营策略，但随着电力电子技术和通讯技术的发展，具有综合性电力应用解决方案的企业在市场上的竞争优势将逐步显现。公司在现有产品生产形成的经验、技术的基础上，利用自身研发优势、抓住市场发展机遇，向节能解决方案领域进军。

2、公司竞争优势

（1）产品技术优势

公司的主要产品共获得 33 项国家专利，其中包括发明专利 10 项，实用新型 22 项，外观设计 1 项。公司的产品获得过众多荣誉，如：有源电力滤波节能技术和有源无功补偿节能技术两项技术获得节能技术认定证书；有源电力滤波设备还获得南京市科学技术奖；电气火灾监控系、分次补偿电力有源滤波器、PC 级双电源自动转换开关、新型应急电源等 4 种产品被认定为高新技术产品。此外公司部分产品通过了 CE 认证。

（2）产品种类丰富，具有协同效应

公司专注于能效管控与电能质量优化类产品的研发、生产与销售，主要产品包括能效管控类产品、电能质量优化类产品与低压电器控制与保护类产品等。经过十余年的发展，公司已经形成了以产品为基础，以综合解决方案为延伸，以能效管控与电能质量优化类产品为未来发展重点的产品结构，从单一的产品制造商逐步发展为控制与节能系统整体解决方案的提供商。

公司产品种类丰富、规格众多，主要应用于轨道交通、电力系统、地产建筑、金融、医院及工矿企业等单位客户。按照用户电力系统各电力节点来分，公司在用户电网进线端有配网控制、电网质量优化的起动控制、无功补偿、谐波治理等配套装置；在用户电机设备端拥有各类能量回馈等装置；在各电气设备节点，可以配备监控设备为用户提供整体的配网智能优化节电系统，对用户配电系统中的主要能耗设备和关键节点的主要电力参量进行采集、分析与管理。

(3) 产品质量优势

公司率先在行业通过了ISO9001国际质量体系认证、中国质量认证中心认证，公司产品均通过了国家相关检测机构的检测。部分产品通过欧洲CE认证，公司还获得了“中国质量诚信企业”和“5A品牌企业”的荣誉。

为确保产品性能优异和使用安全，公司制定了管理手册、规章制度及质量管控原则，定期对产品质量进行监督检查并提出改进措施，每周对质量问题进行总结并动态跟踪。全面严格的质量管理体系，使得公司的产品出厂合格率和产品一次交验合格率保持较高水平。

(4) 管理体制优势

公司法人治理结构完善，实行“以人为本、严格规范”的管理思想，着力建立科学、严格、规范的内部管理机制。公司有健全的企业管理制度和经营管理体系。公司从设计、原材料供应、生产、检验、销售及售后服务等全程实行了规范管理和控制，使企业整体管理素质极大的提升。

公司坚持管理创新和改进，逐步完善和健全了基于业务目标的、高效的内部管理制度，并运用各种管理软件系统支持业务流程的高效运作并建立了CRM客

户关系管理信息平台，有效改善了内部客户服务流程，提高服务响应速度，提升客户满意率。公司实施了ERP 企业资源信息系统，推动了管理流程及制度的持续优化，实现了公司业务的高效运作，既确保了及时满足客户需求，又有效控制了内部运营成本。

3、公司竞争劣势

(1) 与优势跨国企业存在一定技术差距

公司近年来一直坚持集中优势资源保障技术创新，这有力地提高了公司的技术水平，但在前沿技术的基础性研究和生产工艺水平上，与优势跨国企业相比仍存在一定差距。

(2) 品牌差距

公司在市场宣传、品牌推广等方面与国内外上市公司相比存在一定的差距，因此，提升公司品牌度是公司下阶段发展重点战略之一。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司依法建立了基本的公司治理结构，设立了股东会、董事会和监事。但在实际执行中，存在会议届次不清、未按时召开定期会议、部分“三会”材料不完整等问题。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《累计投票制实施细则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设 9 名董事，监事会设 3 名监事，其中 1 名为职工代表监事。股份公司成立以来，公司共召开了 4 次股东大会会议、5 次董事会会议和 5 次监事会会议，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，“三会”制度运作规范。

在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度，继续强化董事、监事、高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《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》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。公司成立以来，股

东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《财务管理制度》等规章制度，涵盖了关联交易、对外投资、对外担保、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

报告期内，由于公司财务人员工作疏忽，导致公司迟缴部分税款，产生相应的滞纳金。截至本说明书签署之日，相关税款与滞纳金均已补缴。报告期内，公司发生的相关迟缴税款产生的滞纳金的情况如下表列示：

期间	亚派科技滞纳金（元）	说明	亚派软件滞纳金（元）	说明	合计（元）
2013年	1,016.34	土地使用税自查申报滞纳金	17.86	代扣医保费用补交滞纳金	1,034.20
2014年	4,076.00	建安合同印花税滞纳金	2.61	账簿贴花印花税	4,078.61
2015年1-4月	34.90	供应商未进行税务申报,协查补交税款产生的滞纳金	-	-	34.90

根据南京市高新技术产业开发区国家税务局、南京市高新技术产业开发区地方税务局于2015年5月20日、2015年5月22日、2015年6月12日出具的证明，南京亚派科特股份有限公司、南京亚派软件技术有限公司2013年度、2014年度、2015年至出具日期前，按税收法定期限进行了增值税、所得税纳税申报及地方各税的

申报。公司能够遵守国家及地方关于国税、地税管理的法律法规和规章，申报、缴纳各税税金、履行纳税义务，目前暂无欠缴税款。公司不存在违反有关税务法律、法规而被国家或地方税务部门处罚的情形。

2014年8月21日，公司整体变更为股份公司，公司未为自然人股东代扣代缴个人所得税，股东个人也未主动申报个人所得税。

根据公司自然人股东分别出具的《承诺函》，承诺内容如下：如因有关税务部门要求或决定，公司需要补缴或被税务机关追缴整体变更为股份公司所涉及的税收款项，或因公司当时未履行代扣代缴义务而承担罚款或损失，其将及时、全额承担应补缴或被追缴的税款及/或因此而致使公司产生的罚款或损失，并确保公司不会因此遭受任何损失或对公司未来经营活动产生任何不利影响。

公司最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年7月15日，公司出具《不存在重大违法违规、重大处罚的声明及承诺》，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司控股股东、实际控制人石泉先生最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年6月23日，沈阳市公安局皇姑屯分局出具了一份《公民无刑事犯罪记录证明》，证明截至该《证明》签发日，未发现石泉先生有刑事犯罪纪律。

2015年7月15日，公司控股股东、实际控制人石泉先生出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司系能效管控和电能质量优化综合解决方案提供商，主要从事能效管控综

合集成系统的研发与销售；电能质量优化设备的研发、生产与销售；低压电器控制与保护设备的研发、生产与销售；并提供专业的能效管控和电能质量优化综合解决方案的服务。公司已经建立完整的业务体系，拥有独立的研发、采购和服务业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东及其他关联方进行生产经营的情况。公司具有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等要素。报告期内，公司与关联方之间不存在同业竞争，也不存在显失公平的关联交易。公司的业务独立。

（二）资产独立情况

公司系由南京亚派科技实业有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记。公司合法拥有完整的独立于控股股东及其他关联方进行生产经营所需要的经营场所、设备、商标、软件著作权及专利技术资产。公司没有以资产、权益或信誉为控股股东及其下属企业或个人提供担保的行为，也不存在控股股东及其他关联方占用公司经营场所、设备、商标、软件著作权及专利技术资产的情况。公司的资产独立。

（三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的人事、工资和福利制度，拥有生产经营所需的管理人员、销售人员、研发人员和技术人员等。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在控股股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司的财务人员没有在控股股东及其控制的其他企业中兼职的情形。公司所有高级管理人员及核心技术人员未从事与公司业务相同或相似的业务，未在与公司业务相同或相似的公司服务，未从事损害公司利益的活动。公司的人员独立。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司已开立了独立的银行基本账户，作为独立的纳税人，依法独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，财务人员无兼职情况。公司的财务独立。

（五）机构独立情况

公司按照《公司法》的要求，建立健全股东大会、董事会、监事会和经营管理层的法人治理结构，与关联企业在机构上完全独立。公司具有完备的内部管理制度，设有研发、销售、财务等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司机构设置方案不存在受控股及其他任何单位或个人干预的情形。公司股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。公司的机构独立。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人石泉先生及其近亲属不存在持有企业股份或通过投资关系、协议或者其他安排控制与南京亚派科技股份有限公司业务相同或类似的公司。

其余持有公司股份比例超过5%的股东为中源创业、中兴合创、松月投资、明彰投资，具体情况如下：中源创业持有公司6.25%的股份，中兴合创持有公司6.17%的股份，松原投资持有公司5.00%的股份，明彰持有公司5.00%的股份。上述四家机构股东具体信息见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

上述四家机构股东中，中源创业为通过中国基金业协会备案的创业投资基金，基金管理人为南京创业投资管理有限公司；中兴合创为通过中国基金业协会

备案的股权投资基金，基金管理人为中兴合创（天津）投资管理有限公司。松月投资、明彰投资为公司员工持股平台，存续期间没有对除公司以外的其他企业进行股权投资。

综上所述，截至本说明书签署之日，公司与控股股东、持股比例超过5%的其他股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）避免同业竞争的承诺

2015年7月15日，公司控股股东、实际控制人石泉先生出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺其本人将不直接或间接从事、参与任何与亚派科技目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。

2015年7月15日，中源创业、中兴合创、松月投资、明彰投资分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺其将不直接或间接从事、参与任何与亚派科技目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）为防止控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司所采取的具体制度安排如下：

公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序。其中，公司下列重大担保行为，必须经董事会审议通过后，提交股东大会审批：

- (一) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保；
- (二) 公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保；
- (三) 为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；
- (四) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；
- (五) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的50%且绝对金额超过3000万元；
- (六) 对控股股东、实际控制人及其关联人提供的担保。

公司在《防止控股股东和关联方资金占用制度》中明确了控股股东及关联方资金占用的界定和防范措施，公司严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门和相关监管职能部门分别定期检查公司与控股股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。

公司董事会、股东大会按照权限和职责审议批准公司与控股股东及关联方之间的关联交易行为。公司与控股股东及关联方有关的货币资金支付严格按照资金审批和支付流程进行管理。

公司董事会建立对控股股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。对于发现公司董事、高级管理人员协助、纵容大股东及其附属企业侵占公司资产的，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应予以罢免。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股形式	持股比例（%）
石泉	董事长	30,003,937	直接持股	58.83
		-	间接持股	-
葛文海	董事、总经理	1,530,000	直接持股	3.00

		1,035,300	间接持股	2.03
沙俊良	董事	-	直接持股	-
		127,500	间接持股	0.25
季忠华	董事	-	直接持股	-
		-	间接持股	-
肖湘宁	董事	-	直接持股	-
		-	间接持股	-
郭宇虹	董事、副总经理	1,020,000	直接持股	2.00
		-	间接持股	-
钱强	董事	-	直接持股	-
		-	间接持股	-
生育新	董事	-	直接持股	-
		-	间接持股	-
邢光春	董事	-	直接持股	-
		-	间接持股	-
徐晓琴	监事会主席	1,020,000	直接持股	2.00
		-	间接持股	-
杨敏	监事	-	直接持股	-
		15,300	间接持股	0.03
黄雪美	监事	-	直接持股	-
		19,125	间接持股	0.037
曹旭光	财务总监	-	直接持股	-
		255,000	间接持股	0.50
方华	副总经理	1,020,000	直接持股	2.00
		-	间接持股	-
合计		36,046,162		70.68

除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。

报告期内，上述董事、监事、高级管理人员持有公司股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

葛文海先生为公司实际控股股东、实际控制人石泉先生姐夫（姐姐的配偶），在公司担任董事、总经理职务；葛文海先生直接持有股份公司 1,530,000 股，占公司股本 3.00%，其间接持有公司 1,035,300 股，占公司股份 2.03%。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员中在公司任职的人员签订了《劳动合同》，并与公司核心技术人员芮国强、仇志凌、张明、李锦及除石泉先生以外的并在公司任职的董监高人员签署了《保密协议》，并与除石泉先生以外的并在公司任职的董监高人员签署了《保密协议》，除此之外，未签订其他重要协议或做出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

葛文海先生，董事，总经理，目前还兼任南京亚派软件技术有限公司总经理。

钱强先生，董事，目前还兼任中兴合创投资管理有限公司董事、总经理、远光软件股份有限公司独立董事、南京绛门通讯科技有限公司董事、上海兴容通信技术有限公司董事、高斯贝尔数码科技股份有限公司董事。。

季忠华先生，董事，目前还兼任南京创业投资管理有限公司投资经理、南京大慧合创创业投资管理有限公司副总经理。

生育新先生，独立董事，目前还兼任协鑫集成科技股份有限公司董事、副总裁。

肖湘宁先生，独立董事，目前还兼任华北电力大学电气与电子工程学院常务副院长、电力系统保护与动态安全监控教育部重点实验室常务副主任、华北电力大学苏州研究院负责人、西安爱科赛博电气股份有限公司独立董事。

邢光春先生，独立董事，目前还兼任无锡焦化有限公司总经理与党委书记、泰兴协联众达化学有限公司董事长。

截至本说明书签署之日，除上述人员外，公司其余董事、监事、高级管理人员不存在兼职的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员无与本公司存在利益冲突的对外投资。

(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责；无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；无个人负有较大数额债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

股份公司成立之前，公司董事会由石泉、郭宇虹、沙俊良、梁小楠、肖湘宁组成。2014年7月10日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举石泉、郭宇虹、沙俊良、钱强、季忠华、葛文海、肖湘宁、生育新、邢光春为股份公司第一届董事会董事。此后，公司董事未发生变动。

2、报告期内监事的变动情况

股份公司成立之前，公司监事会由钱强、徐晓琴、黄雪美组成。2014年7月10日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举徐晓琴、杨敏为股份公司第一届监事会成员，与经职工代表大会选举的监事黄雪美共同组成第一届监事会。此后，公司监事未发生变动。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

股份公司成立之前，公司设总经理一名，由石泉担任；设副总经理两名，由郭宇虹、方华担任。2014年7月10日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任葛文海为公司总经理、曹旭光为公司财务总监、郭宇虹为董事会秘书兼公司副总经理、方华为公司副总经理。此后，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的财务会计报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	8,479,149.68	8,968,545.55	38,287,628.86
交易性金融资产			
应收票据	5,305,444.35	11,508,352.13	5,532,647.44
应收账款	19,021,707.30	19,207,954.96	19,789,601.77
预付款项	1,064,223.29	673,559.20	1,149,291.51
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,923,975.52	2,301,087.46	1,854,708.19
存货	20,273,309.34	15,948,289.35	9,114,083.89
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	534,612.74	133,992.08	219,860.07
流动资产合计	57,602,422.22	58,741,780.73	75,947,821.73
非流动资产：			
可供出售的金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			

南京亚派科技股份有限公司公开转让说明书

投资性房地产			
固定资产	43,082,619.38	42,349,046.31	3,578,534.58
在建工程			20,247,074.57
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,484,181.70	7,182,107.51	7,420,314.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	312,663.47	305,686.18	228,002.46
其他非流动资产	5,176,389.16	4,055,410.00	4,660,965.00
非流动资产合计	56,055,853.71	53,892,250.00	36,134,890.94
资产总计	113,658,275.93	112,634,030.73	112,082,712.67

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	8,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	80,806.00	859,241.16	1,334,699.90
应付账款	12,763,498.16	11,708,981.38	12,836,617.52
预收款项	2,924,478.59	2,194,275.61	1,099,633.54
应付职工薪酬	2,030,616.58	4,509,314.27	2,884,505.22
应交税费	1,568,001.87	2,325,725.85	3,317,399.18
应付利息		14,666.67	16,666.67
应付股利		-	-
其他应付款	7,683,734.56	7,221,407.21	1,098,350.11
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	37,051,135.76	36,833,612.15	32,587,872.14
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			

负债合计	37,051,135.76	36,833,612.15	32,587,872.14
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	51,000,000.00	51,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	5,196,461.82	5,196,461.82	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	677,388.20	677,388.20	4,991,384.31
一般风险准备			
未分配利润	19,733,290.15	18,926,568.56	34,503,456.22
归属于母公司所有者权益合计	76,607,140.17	75,800,418.58	79,494,840.53
少数股东权益			
所有者权益合计	76,607,140.17	75,800,418.58	79,494,840.53
负债和所有者权益总计	113,658,275.93	112,634,030.73	112,082,712.67

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	27,572,922.56	104,502,945.22	112,763,247.76
其中：主营业务收入	27,572,922.56	104,502,945.22	112,763,247.76
二、营业总成本	27,210,454.31	93,342,770.07	88,374,310.87
其中：营业成本	12,303,356.41	44,281,172.79	47,413,188.19
营业税金及附加	257,828.48	1,013,242.18	1,412,507.45
销售费用	7,307,968.66	24,912,301.73	20,961,337.09
管理费用	7,172,940.94	22,576,627.52	18,488,031.52
财务费用	155,464.84	271,959.56	-23,411.64
资产减值损失	12,894.98	287,466.29	122,658.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”填列）			
其中：对联营企业和合营企业投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	362,468.25	11,160,175.15	24,388,936.89
加：营业外收入	656,657.10	1,836,761.19	2,541,328.61
减：营业外支出	86,522.76	194,413.56	101,119.68
其中：非流动资产处置净损失	86,487.86	86,334.95	85.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	932,602.59	12,802,522.78	26,829,145.82
减：所得税费用	125,881.00	1,496,944.73	3,926,413.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	806,721.59	11,305,578.05	22,902,732.28
归属于母公司所有者的净利润	806,721.59	11,305,578.05	22,902,732.28

少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	806,721.59	11,305,578.05	22,902,732.28

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4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	24,869,115.14	82,983,412.80	88,162,575.94
收到的税费返还	362,320.22	900,560.70	911,500.86
收到其他与经营活动有关的现金	591,824.08	1,899,893.52	3,983,702.56
经营活动现金流入小计	25,823,259.44	85,783,867.02	93,057,779.36
购买商品、接受劳务支付的现金	4,454,367.28	20,111,361.41	19,084,125.24
支付给职工以及为职工支付的现金	13,150,133.54	31,870,587.97	26,279,474.31
支付的各项税费	3,998,820.02	12,274,334.68	14,644,934.33
支付其他与经营活动有关的现金	6,154,598.48	17,907,919.49	17,664,810.54
经营活动现金流出小计	27,757,919.32	82,164,203.55	77,673,344.42
经营活动产生的现金流量净额	-1,934,659.88	3,619,663.47	15,384,434.94
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		23,300.91	2,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		23,300.91	2,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	158,392.31	15,216,868.14	13,339,737.15
投资支付的现金			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	158,392.31	15,216,868.14	13,339,737.15
投资活动产生的现金流量净额	-158,392.31	-15,193,567.23	-13,337,337.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金	2,000,000.00	8,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	8,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务所支付的现金	-	10,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	168,755.53	15,473,189.64	6,319,166.65
支付的其它与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	168,755.53	25,473,189.64	6,319,166.65
筹资活动产生的现金流量净额	1,831,244.47	-17,473,189.64	3,680,833.35
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	-261,807.72	-29,047,093.40	5,727,931.14
加：期初现金及现金等价物余额	8,669,957.40	37,717,050.80	31,989,119.66
六、期末现金及现金等价物余额	8,408,149.68	8,669,957.40	37,717,050.80

4、合并股东权益变动表

(1) 2015年1-4月合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	51,000,000.00	5,196,461.82	-	-	677,388.20	-	18,926,568.56			75,800,418.58
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	51,000,000.00	5,196,461.82	-	-	677,388.20	-	18,926,568.56			75,800,418.58
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							806,721.59			806,721.59
(一) 净利润							806,721.59			806,721.59
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							806,721.59			806,721.59

(三) 股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										

3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	51,000,000.00	5,196,461.82	-	-	677,388.20	-	19,733,290.15	-	-	76,607,140.17

(2) 2014 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	-	-	-	4,991,384.31	-	34,503,456.22	-	-	79,494,840.53
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-

二、本年年初余额	40,000,000.00	-	-	-	4,991,384.31	-	34,503,456.22	-	-	79,494,840.53
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	11,000,000.00	5,196,461.82	-	-	-4,313,996.11	-	-15,576,887.66	-	-	-3,694,421.95
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	11,305,578.05	-	-	11,305,578.05
(二) 其他综合收益										-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	11,305,578.05	-	-	11,305,578.05
(三) 股东投入和减少资本										-
1. 股东投入资本										-
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3. 其他										-
(四) 利润分配	-	-	-	-	677,388.20	-	-15,677,388.20	-	-	-15,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	677,388.20	-	-677,388.20	-	-	-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者(或股东)							-15,000,000.00	-	-	-15,000,000.00

的分配										
4. 其他										-
(五)所有者权益内部结转	11,000,000.00	5,196,461.82			-4,991,384.31		-11,205,077.51			-
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本	4,991,384.31				-4,991,384.31					-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他	6,008,615.69	5,196,461.82					-11,205,077.51			-
(六)专项储备										-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
(七)其他										-
四、本期期末余额	51,000,000.00	5,196,461.82			677,388.20		18,926,568.56	-	-	75,800,418.58

(2) 2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00				2,896,588.15		19,695,520.10			62,592,108.25
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	40,000,000.00	-	-	-	2,896,588.15	-	19,695,520.10	-	-	62,592,108.25
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					2,094,796.16		14,807,936.12			16,902,732.28
(一) 净利润							22,902,732.28			22,902,732.28
(二) 其他综合收益										-
上述(一)和(二)小计							22,902,732.28			22,902,732.28
(三) 股东投入和减少资本										-

1. 股东投入资本										-
2. 股份支付计入所有者 权益的金额										-
3. 其他										-
(四) 利润分配					2,094,796.16		-8,094,796.16			-6,000,000.00
1. 提取盈余公积					2,094,796.16		-2,094,796.16			-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者（或股东） 的分配							-6,000,000.00			-6,000,000.00
4. 其他										-
(五) 所有者权益内部结 转										-
1. 资本公积转增资本										-
2. 盈余公积转增资本										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-

(六) 专项储备										-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
(七) 其他										-
四、本期期末余额	40,000,000.00	-	-	-	4,991,384.31	-	34,503,456.22	-	-	79,494,840.53

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	7,954,632.68	7,305,556.48	15,238,693.65
交易性金融资产			
应收票据	4,780,034.35	10,874,352.13	5,532,647.44
应收账款	17,725,707.80	17,091,117.46	19,751,601.77
预付款项	1,036,903.29	673,559.20	1,149,291.51
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,706,511.02	2,178,556.46	1,850,243.19
存货	20,266,716.33	15,939,284.73	9,114,083.89
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	288,668.07	133,992.08	219,860.07
流动资产合计	54,759,173.54	54,196,418.54	52,856,421.52
非流动资产：			
可供出售的金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00	21,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	43,020,581.11	42,283,939.02	3,543,937.23
在建工程			20,247,074.57
工程物资			

南京亚派科技股份有限公司公开转让说明书

固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,480,086.25	7,177,869.62	7,420,314.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	302,706.47	290,953.49	227,723.08
其他非流动资产	5,176,389.16	4,055,410.00	4,660,965.00
非流动资产合计	56,979,762.99	54,808,172.13	57,100,014.21
资产总计	111,738,936.53	109,004,590.67	109,956,435.73

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	8,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	80,806.00	859,241.16	1,334,699.90
应付账款	15,032,665.82	13,892,564.04	19,250,015.18
预收款项	2,928,848.59	2,184,275.61	1,099,633.54
应付职工薪酬	1,773,586.84	3,871,919.83	2,434,452.21
应交税费	1,178,542.96	1,844,487.02	2,821,911.75
应付利息	-	14,666.67	16,666.67
应付股利			
其他应付款	17,301,728.56	14,649,711.21	1,085,213.31
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	48,296,178.77	45,316,865.54	38,042,592.56
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	48,296,178.77	45,316,865.54	38,042,592.56

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	51,000,000.00	51,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	5,196,461.82	5,196,461.82	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	677,388.20	677,388.20	4,991,384.31
一般风险准备			
未分配利润	6,568,907.74	6,813,875.11	26,922,458.86
所有者权益合计	63,442,757.76	63,687,725.13	71,913,843.17
负债和所有者权益总计	111,738,936.53	109,004,590.67	109,956,435.73

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	27,411,674.70	100,161,227.23	112,723,931.52
其中：主营业务收入	27,411,674.70	100,161,227.23	112,723,931.52
二、营业总成本	27,875,678.97	93,380,325.38	89,159,927.35
其中：营业成本	14,142,877.77	47,759,963.37	51,148,230.99
营业税金及附加	217,184.33	855,689.31	1,335,727.61
销售费用	7,150,123.74	24,794,011.50	20,961,337.09
管理费用	6,158,359.71	19,481,990.34	15,391,277.53
财务费用	156,032.94	316,831.07	196,930.87
资产减值损失	51,100.48	171,839.79	126,423.26
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		231,463.05	
其中：对联营企业和合营企业投资收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-464,004.27	7,012,364.90	23,564,004.17
加：营业外收入	293,806.68	935,000.49	1,114,457.75
减：营业外支出	86,522.76	194,410.95	101,101.82
其中：非流动资产处置净损失	86,487.86	86,334.95	85.48
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-256,720.35	7,752,954.44	24,577,360.10
减：所得税费用	-11,752.98	979,072.48	3,629,398.47
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-244,967.37	6,773,881.96	20,947,961.63
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			

(二) 稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-244,967.37	6,773,881.96	20,947,961.63

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4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	22,338,415.14	72,849,846.80	85,390,973.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	590,811.98	1,728,674.01	6,547,767.55
经营活动现金流入小计	22,929,227.12	74,578,520.81	91,938,741.15
购买商品、接受劳务支付的现金	4,420,469.34	20,086,858.96	19,081,638.13
支付给职工以及为职工支付的现金	11,733,220.45	29,151,852.05	23,813,453.89
支付的各项税费	3,403,307.59	10,248,798.18	13,812,222.68
支付其他与经营活动有关的现金	5,675,809.86	17,519,619.78	20,634,606.27
经营活动现金流出小计	25,232,807.24	77,007,128.97	77,341,920.97
经营活动产生的现金流量净额	-2,303,580.12	-2,428,608.16	14,596,820.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		20,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		231,463.05	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,300.91	2,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	20,254,763.96	2,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	151,000.00	15,164,113.42	13,316,142.57
投资支付的现金			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	151,000.00	15,164,113.42	13,316,142.57
投资活动产生的现金流量净额	-151,000.00	5,090,650.54	-13,313,742.57
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	2,000,000.00	8,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	7,150,000.00	-
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	15,150,000.00	10,000,000.00
偿还债务所支付的现金	-	10,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	168,755.53	15,473,189.64	6,319,166.65
支付的其它与筹资活动有关的现金	500,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	668,755.53	25,473,189.64	6,319,166.65
筹资活动产生的现金流量净额	3,331,244.47	-10,323,189.64	3,680,833.35
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	876,664.35	-7,661,147.26	4,963,910.96
加：期初现金及现金等价物余额	7,006,968.33	14,668,115.59	9,704,204.63
六、期末现金及现金等价物余额	7,883,632.68	7,006,968.33	14,668,115.59

4、母公司股东权益变动表

(1) 2015年1-4月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	51,000,000.00	5,196,461.82			677,388.20		6,813,875.11			63,687,725.13
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年年初余额	51,000,000.00	5,196,461.82			677,388.20		6,813,875.11			63,687,725.13
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-244,967.37			-244,967.37
(一) 净利润							-244,967.37			-244,967.37
(二) 其他综合收益										-
上述(一)和(二)小计							-244,967.37			-244,967.37

(三) 股东投入和减少资本											-
1. 股东投入资本											-
2. 股份支付计入所有者权益的金额											-
3. 其他											-
(四) 利润分配											-
1. 提取盈余公积											-
2. 提取一般风险准备											-
3. 对所有者（或股东）的分配											-
4. 其他											-
(五) 所有者权益内部结转											-
1. 资本公积转增资本											-
2. 盈余公积转增资本											-

3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
(六) 专项储备										-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
(七) 其他										-
四、本期期末余额	51,000,000.00	5,196,461.82	-	-	677,388.20	-	6,568,907.74	-	-	63,442,757.76

(2) 2014 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00		-	-	4,991,384.31	-	26,922,458.86	-	-	71,913,843.17
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-

二、本年年初余额	40,000,000.00	-	-	-	4,991,384.31	-	26,922,458.86	-	-	71,913,843.17
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	11,000,000.00	5,196,461.82	-	-	-4,313,996.11	-	-20,108,583.75	-	-	-8,226,118.04
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	6,773,881.96	-	-	6,773,881.96
(二) 其他综合收益										-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	6,773,881.96	-	-	6,773,881.96
(三) 股东投入和减少资本										-
1. 股东投入资本										-
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3. 其他										-
(四) 利润分配	-	-	-	-	677,388.20	-	-15,677,388.20	-	-	-15,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	677,388.20	-	-677,388.20	-	-	-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者(或股东)	-	-	-	-	-	-	-15,000,000.00	-	-	-15,000,000.00

的分配										
4. 其他										-
(五)所有者权益内部结转	11,000,000.00	5,196,461.82			-4,991,384.31		-11,205,077.51			-
1. 资本公积转增资本										-
2. 盈余公积转增资本	4,991,384.31				-4,991,384.31					-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他	6,008,615.69	5,196,461.82					-11,205,077.51			-
(六)专项储备										-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
(七)其他										-
四、本期期末余额	51,000,000.00	5,196,461.82	-	-	677,388.20	-	6,813,875.11	-	-	63,687,725.13

(3) 2013 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	-	-	-	2,896,588.15	-	14,069,293.39	-	-	56,965,881.54
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	40,000,000.00	-	-	-	2,896,588.15	-	14,069,293.39	-	-	56,965,881.54
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	2,094,796.16	-	12,853,165.47	-	-	14,947,961.63
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	20,947,961.63	-	-	20,947,961.63
(二) 其他综合收益										-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	20,947,961.63	-	-	20,947,961.63
(三) 股东投入和减少资本										-

1. 股东投入资本										-
2. 股份支付计入所有者 权益的金额										-
3. 其他										-
(四) 利润分配	-	-	-	-	2,094,796.16	-	-8,094,796.16	-	-	-6,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	2,094,796.16	-	-2,094,796.16	-	-	-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者（或股东） 的分配	-	-	-	-	-	-	-6,000,000.00	-	-	-6,000,000.00
4. 其他										-
(五) 所有者权益内部结 转										-
1. 资本公积转增资本										-
2. 盈余公积转增资本										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-

(六) 专项储备										-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
(七) 其他										-
四、本期期末余额	40,000,000.00	-	-	-	4,991,384.31	-	26,922,458.86	-	-	71,913,843.17

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2013年度、2014年度和2015年1-4月份，公司的财务会计报告已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并由其出具了“信会师报字【2015】第510330号”标准无保留意见审计报告。

（二）合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围包括母公司和全资子公司亚派软件和亚派电能。公司子公司情况如下：

公司名称	注册地	经营范围	成立日期	注册号
南京亚派软件技术有限公司	南京	计算机软硬件产品设计、开发、销售；计算机网络工程、通信工程设计、施工；计算机网络系统集成及技术服务；电力设备、智能电器、电子仪器的研发、销售、技术服务、施工服务；智能电网产品的设计、开发、销售；软件和建筑智能化研发；节能改造、绿色能效、楼宇智能化工程的设计、施工。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	2011.06.13	320106000186019
南京亚派电能科技有限公司	南京	高低压电器元件、太阳能及风力发电装置、高低压成套设备、	2012.03.26	320191000027460

		环保设备、节能设备、电力设备、智能电器、电子仪器的生产、研发、销售、技术咨询服务和工程技术服务；低压工程安装服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。		
--	--	--	--	--

续上表：

公司名称	注册资本 (万元)	投资金额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	报告期内纳入合并范围期间
南京亚派软件技术有限公司	800.00	800.00	100.00	100.00	2013.01.01-2015.04.30
南京亚派电能科技有限公司	2,000.00	2,000.00	100.00	100.00	2013.01.01-2014.05.22

其中，南京亚派电能科技有限公司已于2014年5月22日注销。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日的财务状况、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月的经营成果和现金流量等相关信息。

3、会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

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

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。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时，对于处置后的剩余

股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

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

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金

融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考期末活跃市场中的报价

（6）金融资产（不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

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

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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，不得通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

10、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额500万元以上的款项，其他应收款100万元以上的款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项确定组合依据及计提坏账准备的方法

确定组合的依据	
组合 1	按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合
组合 2	合并范围内关联方
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

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）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	30	30
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：上述两种情况以外但有客观证据表明应收款项发生减值的单项应收款

坏账准备的计提方法：将其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。

11、存货

(1) 存货分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

原材料、库存商品发出时按加权平均法。

(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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用领用时一次摊销的方法。

12、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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。公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作

为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认方法

①后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

②损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与公司采用的会计政策及会计期间不一致，按公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

(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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

(4) 减值测试方法和减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-20	5	4.75-9.5
机器设备	5-10	5	9.5-19
运输设备	4	5	23.75
电子及其他设备	3-5	5	19-31.67

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费。

15、在建工程

（1）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出,作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态,但尚未办理竣工决算的,自达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或者工程实际成本等,按估计的价值转入固定资产,并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧,待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的,估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的,企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的,以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的,将在建工程的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为在建工程减值损失,计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用,包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化的期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用

继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

17、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满

足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	土地证记载年限

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日,公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(4) 无形资产减值准备计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

18、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减

值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

（2）摊销年限

租入厂房装修费用按5年摊销。

20、附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

21、预计负债

公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：

①该义务是公司承担的现时义务；

②履行该义务很可能导致经济利益流出公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

22、收入

(1) 销售商品收入时间的具体判断标准：

①销售商品收入确认和计量的总体原则

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

②公司销售商品收入确认的标准

主要是根据公司与客户签订的产品销售合同，由公司发货后并由财务部门开具销售发票给客户，经客户签收或收到客户收货回执后，公司确认销售收入的实现；

(2) 确认让渡资产转让权收入的依据：

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

23、政府补助

(1) 类型

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

(2) 会计政策

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属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助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，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

① 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确

认相关费用的期间，计入当期损益。

② 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及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，可以按应收金额予以确认和计量。

24、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 确认递延所得税负债的依据

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税负债。

25、主要会计政策变更、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股

股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本报告期公司执行以上新颁布准则对财务报表没有影响。

（2）会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及毛利率的主要构成、变动趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司是能效管控和电能质量优化综合解决方案提供商，营业收入主要来源于公司将自主研发的能效管控类和电能质量优化类等电力节能、优化及控制产品销售给客户获得收入。

（2）收入确认的具体方法

对于销售产品获取的收入，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

对于公司具体的收入确认方法，公司根据与客户签订的产品销售合同，由公司发货后并由财务部门开具销售发票给客户，经客户签收或收到客户收货回执后，公司确认销售收入的实现。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 收入按类别分类情况

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
主营业务收入	26,341,968.71	95.54	103,645,019.42	99.18	112,600,569.01	99.86
其他业务收入	1,230,953.85	4.46	857,925.80	0.82	162,678.75	0.14
合计	27,572,922.56	100.00	104,502,945.22	100.00	112,763,247.76	100.00

2013年度、2014年度和2015年1-4月，公司的主营业务收入分别为11,260.06万元、10,364.50万元和2,634.20万元，公司的主营业务收入占当期营业收入的比例分别为99.86%、99.18%和95.54%，公司主营业务突出。

(2) 主营业务收入按产品分类情况

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入(元)	占比(%)	主营业务收入(元)	占比(%)	主营业务收入(元)	占比(%)
能效管控类 ⁹	39,179.49	0.15	1,495,726.57	1.44	-	-
电能质量优化类	7,278,038.15	27.63	31,226,087.33	30.13	33,427,456.43	29.69
低压电器控制与保护类	19,024,751.07	72.22	70,923,205.52	68.43	79,173,112.58	70.31
合计	26,341,968.71	100.00	103,645,019.42	100.00	112,600,569.01	100.00

公司主营业务收入较2013年，2014年全年主营业务收入下降约895.55万元，

⁹ 能效综合管控系统是公司2014年推广的新产品，是能效管控类的主要产品。

其中低压电器控制与保护类下降约824.99万元、电能质量优化类下降约220.14万元、能效管控类产品上升149.57万元，低压电器控制与保护类销售收入下降的主要原因系2014年初工厂实施搬迁，部分原委托外部加工产品由公司自主生产，因此需要重新办理相关产品3C认证，影响了销售进度。

(3) 主营业务收入按地区分布情况

地区名称	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)
华东地区	13,327,315.06	50.59	49,725,795.01	47.98	52,959,612.62	47.03
华南地区	288,469.72	1.1	8,604,757.34	8.3	4,697,478.21	4.17
东北地区	907,599.83	3.45	7,797,856.88	7.52	9,461,263.50	8.4
西北地区	1,582,451.24	6.01	5,166,051.79	4.98	13,293,994.98	11.81
西南地区	8,633,532.35	32.77	21,813,329.96	21.05	19,155,666.13	17.01
华中地区	1,526,787.35	5.8	8,763,960.47	8.46	7,340,506.47	6.52
华北地区	75,813.16	0.29	1,773,267.97	1.71	5,692,047.10	5.06
合计	26,341,968.71	100	103,645,019.42	100	112,600,569.01	100

报告期内，公司主营业务收入主要来自于华东地区。2013年度、2014年度和2015年1-4月华东地区的主营业务收入占公司当期主营业务收入总额的比例分别为47.06%、48.32%和52.74%，主要原因系公司总部设在江苏南京，位于华东地区，多项业务均从华东地区开始拓展。经过多年的经营，与华东地区的主要客户和合作伙伴均保持着良好的长期合作关系，并且该地区经济较为发达，客户对公司产品的需求较为突出。目前，公司正积极开展全国市场的渠道建设工作，其中西南地区、西北地区、华中地区均已经取得较为明显的成果。

3、毛利率分析

单位：元

2015年1-4月				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
能效管控类	39,179.49	-	39,179.49	100.00
电能质量优化类	7,278,038.15	3,214,772.07	4,063,266.08	55.83
低压电器控制与保护类	19,024,751.07	8,489,078.48	10,535,672.59	55.38
其他业务销售	1,230,953.85	599,505.86	631,447.99	51.30
合计	27,572,922.56	12,303,356.41	15,269,566.15	55.38
2014年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
能效管控类	1,495,726.57	-	1,495,726.57	100.00
电能质量优化类	31,226,087.33	13,733,265.75	17,492,821.58	56.02
低压电器控制与保护类	70,923,205.52	30,366,192.06	40,557,013.46	57.18
其他业务销售	857,925.80	181,714.98	676,210.82	78.82
合计	104,502,945.22	44,281,172.79	60,221,772.43	57.63
2013年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
电能质量	33,427,456.43	14,882,586.26	18,544,870.20	55.48
低压电器控制与保护类	79,173,112.58	32,407,507.38	46,765,605.20	59.07
其他业务销售	162,678.75	123,094.55	39,584.2	24.33
合计	112,763,247.76	47,413,188.19	65,350,059.60	57.95

2013年、2014年及2015年1-4月，公司的毛利率分别为57.95%、57.63%和55.38%，呈缓慢下降趋势，但基本保持平稳。

（二）报告期内期间费用情况

2013年度，公司三项期间费用合计为39,425,956.97元，占营业收入的比重为34.97%；2014年度，公司三项期间费用合计47,760,888.81元，占营业收入的比重为45.70%；2015年1-4月，公司三项期间费用合计为14,636,374.44元，占营业收入的比重为53.07%。2014年公司三项期间费用较2013年增加8,334,931.84元，较去年同期增长21.14%。

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
营业收入	27,572,922.56	104,502,945.22	112,763,247.76
销售费用	7,307,968.66	24,912,301.73	20,961,337.09
管理费用	7,172,940.94	22,576,627.52	18,488,031.52
财务费用	155,464.84	271,959.56	-23,411.64
期间费用合计	14,636,374.44	47,760,888.81	39,425,956.97
销售费用占营业收入比重(%)	26.50	23.84	18.59
管理费用占营业收入比重(%)	26.01	21.60	16.40
财务费用占营业收入比重(%)	0.56	0.26	-0.02
三费占营业收入比重合计(%)	53.07	45.70	34.97

报告期内，公司销售费用主要是销售人员的薪酬、差旅费、业务推广费及招待费，2014年销售费用占收入比重比2013年上升5.25%，2015年1-4月销售费用占收入比重比2014年上升2.66%，销售费用占收入比重逐年上升主要原因系报告期内公司扩大销售团队、建立新的销售渠道、员工加薪、加大推广力度所致，与公司现阶段的销售政策相符。报告期内，公司的主要销售费用明细如下表：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

职工薪酬 ¹⁰	4,714,260.32	15,149,392.68	11,404,818.11
差旅费	254,099.50	1,079,636.71	927,173.00
业务推广费及招待费	1,200,274.17	3,670,284.43	2,615,155.69
合计	6,168,633.99	19,899,313.82	14,947,146.80
占销售费用比重(%)	84.41	79.88	71.31

报告期内，管理费用主要是管理人员薪酬、折旧费、办公费及研发费用，2014年度管理费用占收入比重较2013年度上升4.41%，2015年1-4月管理费用占收入比重比2014年上升5.20%，主要原因系公司规模逐步扩大，员工数量增多，同时2014年4月起公司员工平均加薪10%，使职工薪酬增加，同时公司为了保持产品的竞争力，加大了在新产品研发领域投入，研发费用逐年增加。公司在2014年搬入新厂区，折旧费、办公费增加较大，所以管理费用占收入比重逐年增加。报告期内，公司的主要管理费用明细如下表：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
职工薪酬	2,292,783.46	5,564,271.64	6,828,936.02
折旧费	465,976.40	976,258.57	638,781.24
办公费	119,856.77	1,087,640.82	361,306.40
研发费用	3,185,168.76	12,014,401.19	7,311,664.17
合计	6,063,785.39	19,642,572.22	15,140,687.83
占管理费用比重(%)	84.54	87.00	81.89

报告期内，公司研发费用的金额及占营业收入的比例情况如下：

年度	研发费用总额(元)	占营业收入的比重(%)
2013年度	7,311,664.17	6.48
2014年度	12,014,401.19	11.50

¹⁰职工薪酬包含工资、福利费、社保及住房公积金。

2015年1-4月	3,185,168.76	11.55
-----------	--------------	-------

报告期内，公司财务费用主要包括利息收入、利息支出、手续费支出等。报告期内，公司的财务费用明细如下表：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
金融贷款利息支出	168,755.53	473,189.64	319,166.65
减：金融存款利息收入	16,148.58	210,543.34	353,970.59
手续费支出	2,857.89	9,313.26	11,392.30
合计	155,464.84	271,959.56	-23,411.64

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无合并财务报表范围以外的投资收益。

（四）报告期内非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-86,487.86	-86,334.95	-85.48
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	175,900.00	926,200.00	1,491,250.00
对非金融企业收取的资金占用费			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	118,399.37	-98,078.12	37,543.55
非经常性损益合计	207,811.51	741,786.93	1,528,708.07
减：所得税影响数	31,158.54	111,238.10	216,422.41
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	176,652.97	630,548.83	1,312,285.66
当期净利润	806,721.59	11,305,578.05	22,902,732.28
扣除非经常性损益后的净利润	630,068.62	10,675,029.22	21,590,446.62
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	21.90	5.58	5.73

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，主要项目如下：

单位：元

序号	项目	金额	依据文件
1	2015年江苏省电能质量工程技术中心补助款	150,000.00	《关于下达南京市2014年第二批科技公共平台专项计划及科技经费指标的通知》（宁科【2014】241号、宁财教【2014】846号）
2	专利补助款	15,600.00	《关于印发<南京高新区知识产权促进资金管理暂行办法>的通知》（宁高管科字【2012】9号）
3	南京高新管委会表彰作出突出贡献企业	10,000.00	《关于表彰南京高新区2014年度作出突出贡献企业的决定》（宁高工委【2015】1号）
4	2015年度知识产权促进资金补助	300.00	《关于印发<南京高新区知识产权促进资金管理暂行办法>的通知》（宁高管科字【2012】9号）

5	2014 年度南京市新兴产业引导专项资金	300,000.00	《关于公布 2013 年省认定企业技术中心名单通知》（苏经信科技【2013】948 号）、《关于下达 2014 年南京市新兴产业引导专项资金第一批项目及资金计划的通知》（宁经信投资【2014】339 号、宁财企【2014】777 号）
6	2014 年度江苏省著名商标奖励款	75,000.00	《关于下达 2013 年度名牌奖励资金的通知》（宁财企【2014】769 号）
7	2014 年质量强省专项奖励经费	50,000.00	《关于下达质量强省专项奖励经费和促进转型升级标准化补助经费指标的通知》（宁质技监质字【2014】168 号）
8	2014 年度知识产权促进资金补助	1,200.00	《关于印发<南京高新区知识产权促进资金管理暂行办法>的通知》（宁高管科字【2012】9 号）
9	2014 年度大容量安全节能型轨道交通 DFACTS 装置产业化项目科研经费补贴	500,000.00	《关于下达南京市 2013 年第四批科技发展计划及科技经费指标的通知》（宁科【2013】242 号、宁财教【2013】760 号）
10	2013 年度中小企业技术创新基金补助	150,000.00	南京市科技计划项目《分次有源补偿模式电力有源滤波设备的研究及产业化》合同书（项目编号：2010 创基 040）
11	2013 年度研究生工作站补助款	15,000.00	-
12	2013 年度专利补助	11,250.00	《关于印发<南京高新区知识产权促进资金管理暂行办法>的通知》（宁高管科字【2012】9 号）
13	2013 年度科技发展计划项目重大专利技术补助款	300,000.00	南京市科技计划项目《智能型有源电力滤波器》合同书（项目编号：201205013）
14	2013 年度重大专利新产品产业化补助款	500,000.00	《关于下达 2013 年南京市新兴产业引导专项资金第一批项目及资金计划的通知》（宁经信投资【2013】179 号、宁财企【2013】331 号）
15	2013 年度软件行业协会奖励补贴款	15,000.00	《关于组织申报 2013 年南京市软件和信息服务发展专项资金的通知》（宁经信软件【2013】92 号、宁财企【2013】159

			号)
16	2013 年度智能能效管理系统补助款	500,000.00	《关于下达 2013 年度南京市软件和信息服务业发展专项资金第二批计划项目及资金计划的通知》(宁经信软件【2013】213 号、宁财企【2013】377 号)
合计		2,593,350.00	—

报告期内，公司营业外支出的主要明细如下：

单位：元

项目	发生额			计入当期非经常性损益的金额		
	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失	86,487.86	86,334.95	85.48	86,487.86	86,334.95	85.48
捐赠支出	-	103,000.00	100,000.00	-	103,000.00	100,000.00
滞纳金	34.90	5,078.61	1,034.20	34.90	5,078.61	1,034.20
合计	86,522.76	194,413.56	101,119.68	86,522.76	194,413.56	101,119.68

报告期各期，公司的营业外支出主要包括非流动资产处置损失、捐赠支出以及滞纳金，并无与行政处罚有关的营业外支出。

报告期内，公司不存在违反法律法规而受到行政处罚的情形。公司所属辖区的工商、税务、社会保险、住房公积金、质量监督、国土资源局等主管部门对公司守法合规经营出局相关证明。

(五) 主要税项及相关税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售商品和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税额	3%、17%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	按实际计提的营业税、增值税及消费税计征	7%
教育费附加	按实际计提的营业税、增值税及消费税计征	5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	12.5%、15%

注：1、公司根据由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：01132000427），发证时间为2009年9月30日，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，公司减按15%的税率征收企业所得税。2012年11月5日公司已通过高新技术企业复审（苏高企协[2012]22号）。

2、子公司亚派软件于2012年5月14日被江苏省经济和信息化委员会认定为软件企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。子公司2011年进入获利年度，故2013年1月至2015年减半征收企业所得税。

3、根据财税[2011]100号《关于软件产品增值税政策的通知》规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。子公司亚派软件2013年1月至2015年4月享受该项税收优惠政策。

根据财税[2011]100号《关于软件产品增值税政策的通知》规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司子公司南京亚派软件技术有限公司2013年至2015年4月享受该项税收优惠政策。公司其他产品按17%的税率计征增值税。公司不是小规模纳税人。

五、财务状况分析

（一）报告期内主要资产情况

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)
流动资产	57,602,422.22	50.68	58,741,780.73	52.15	75,947,821.73	67.76
非流动资产	56,055,853.71	49.32	53,892,250.00	47.85	36,134,890.94	32.24
总资产	113,658,275.93	100.00	112,634,030.73	100.00	112,082,712.67	100.00

2013年末、2014年末和2015年4月末，公司非流动资产比例及金额逐步增加，主要系公司新建厂房和办公楼导致的。公司以前年度是租用厂房，随着公司业务规模逐步扩大，租用的厂房及办公场所已经无法满足公司业务增长的需要，故公司于2013年投资新建新厂区，并于2014年底基本完工，并于2014年搬迁至新厂区生产办公。

1、流动资产分析

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)
货币资金	8,479,149.68	14.72	8,968,545.55	15.27	38,287,628.86	50.41
应收票据	5,305,444.35	9.21	11,508,352.13	19.58	5,532,647.44	7.28
应收账款	19,021,707.30	33.02	19,207,954.96	32.70	19,789,601.77	26.06
预付款项	1,064,223.29	1.85	673,559.20	1.15	1,149,291.51	1.51
其他应收款	2,923,975.52	5.07	2,301,087.46	3.92	1,854,708.19	2.44
存货	20,273,309.34	35.20	15,948,289.35	27.15	9,114,083.89	12.01
其他流动资产	534,612.74	0.93	133,992.08	0.23	219,860.07	0.29
合计	57,602,422.22	100.00	58,741,780.73	100.00	75,947,821.73	100.00

(1) 货币资金

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
----	-----------	------------	------------

库存现金	14,365.47	4,732.53	22,108.18
银行存款	8,312,978.21	7,886,789.71	36,646,220.78
其他货币资金	151,806.00	1,077,023.31	1,619,299.90
合计	8,479,149.68	8,968,545.55	38,287,628.86

货币资金2014年末较2013年末大幅下降，主要原因系支付现金股利1,500.00万元，为购建长期资产支付现金1,521.59万元。

其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金和保函保证金。

(2) 应收票据

报告期内公司应收票据的具体情况如下：

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	5,305,444.35	11,508,352.13	5,532,647.44
商业承兑汇票			
合计	5,305,444.35	11,508,352.13	5,532,647.44

(3) 应收账款

1) 报告期内应收账款及坏账准备情况

账龄	2015.4.30		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1年以内	14,802,600.16	71.72	740,130.01
1-2年	3,875,885.06	18.78	387,588.51
2-3年	1,117,967.39	5.42	223,593.48
3-4年	802,360.39	3.88	240,708.12
4-5年	29,828.85	0.14	14,914.43
5年以上	11,599.60	0.06	11,599.60
合计	20,640,241.45	100.00	1,618,534.15

(续上表)

账龄	2014.12.31		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1年以内	16,064,689.44	77.05	803,234.47
1-2年	3,007,892.45	14.43	300,789.25
2-3年	1,043,665.21	5.01	208,733.04
3-4年	217,721.75	1.04	65,316.53
4-5年	504,118.80	2.42	252,059.40
5年以上	11,599.60	0.05	11,599.60
合计	20,849,687.25	100.00	1,641,732.29

(续上表)

账龄	2013.12.31		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1年以内	18,340,935.23	89.78	917,046.76
1-2年	1,935,022.41	7.02	193,502.24
2-3年	288,691.12	1.05	57,738.22
3-4年	509,918.40	1.85	152,975.52
4-5年	72,594.70	0.26	36,297.35
5年以上	11,599.60	0.04	11,599.60
合计	21,158,761.46	100.00	1,369,159.69

2015年4月末、2014年末和2013年末，公司应收账款余额分别为2,064.02万元、2,084.97万元和2,115.88万元。报告期内，公司应收账款余额呈现缓慢下降趋势，与公司现阶段业务发展的实际情况相符。

公司大部分应收账款账龄在1年以内，2015年4月末、2014年末和2013年末，账龄在1年以内的应收账款占当期应收账款余额的比例分别为71.72%、77.05%和

89.78%，虽一年内应收账款比例下降，但是公司主要客户信用良好且与公司保持稳定的长期合作关系，发生坏账的风险较小。公司自成立以来，应收账款的回款情况良好，2014年度核销应收账款271.43元，2013年度核销应收账款30,922.07元，已核销的应收账款占应收账款余额较小。

报告期无通过重组等其他方式收回的应收款项金额、重组前累计已计提的坏账准备的应收账款。

2) 各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2015年4月30日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占比（%）
大连盛通达电力设备有限公司	非关联方	1,955,334.75	1年以内	9.47
上海磁浮交通发展有限公司	非关联方	1,300,000.00	1年以内	6.30
苏州开关二厂有限公司	非关联方	1,252,800.00	1年以内	6.07
郑州泰峰恒压设备有限公司	非关联方	1,230,000.00	1年以内	5.96
重庆市金科星聚置业有限公司	非关联方	1,027,643.72	1年以内	4.98
合计	-	6,765,778.47	-	32.78

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占比（%）
郑州泰峰恒压设备有限公司	非关联方	2,665,000.00	1年以内	12.78
上海磁浮交通发展有限公司	非关联方	2,600,000.00	1年以内	12.47
常州太平洋电力设备（集团）有限公司	非关联方	1,114,084.00	1年以内	5.34
大连盛通达电力设备有限公司	非关联方	1,105,734.75	1年以内	5.30
苏州飞腾电器有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	4.80
合计	-	8,484,818.75	-	40.70

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占比（%）
苏州开关二厂有限公司	非关联方	3,596,800.00	1年以内	17.00
重庆庆科商贸有限公司	非关联方	1,774,749.46	1年以内	8.39
常州太平洋电力设备（集团）有限公司	非关联方	1,767,200.00	1年以内	8.35
镇江市凌琛电力设备有限公司	非关联方	1,258,874.68	1年以内	5.95
大连盛通达电力设备有限公司	非关联方	1,071,730.14	1年以内	5.07
合计	-	9,469,354.28	-	44.75

3) 截至2015年4月30日，应收账款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况，无应收关联方款项情况。

（4）预付款项

1) 报告期内预付账款情况

账龄	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额（元）	比例(%)	账面余额（元）	比例(%)	账面余额（元）	比例(%)
1年以内	1,064,223.29	100.00	643,820.09	95.58	1,056,793.73	91.95
1-2年	-	-	29,739.11	4.42	62,974.15	5.48
2-3年	-	-	-	-	29,523.63	2.57
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	1,064,223.29	100.00	673,559.20	100.00	1,149,291.51	100.00

公司预付款项主要为预付供应商采购货款，由于合同约定服务或权利尚未完成，故预付账款未予结转。

2) 各报告期末预付款项余额前五名供应商情况

截至2015年4月30日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	时间	比例 (%)
普世通（北京）电气有限公司	供应商	199,999.76	一年以内	18.79
南京宇濠电气科技有限公司	供应商	165,454.30	一年以内	15.55
上海泰梁信息科技有限公司	供应商	100,000.00	一年以内	9.40
江苏上能新特变压器有限公司	供应商	92,000.00	一年以内	8.64
北京晶川电子技术发展有限责任公司	供应商	50,400.00	一年以内	4.74
合计	-	607,854.06	-	57.12

截至2014年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	时间	比例 (%)
普世通（北京）电气有限公司	供应商	210,000.00	一年以内	19.73
士林电机（苏州）电力设备有限公司	供应商	200,000.00	一年以内	18.79
南京固伟电子设备有限公司	供应商	76,800.00	一年以内	7.22
上海汉标电子科技有限公司	供应商	32,400.00	一年以内	3.04
深圳市奥瑞那光子技术有限公司	供应商	22,000.00	一年以内	2.07
合计	-	541,200.00	-	50.85

截至2013年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	时间	比例 (%)
北京晶川电子技术发展有限责任公司	供应商	273,668.00	一年以内	25.72
新乡市新未来电气有限公司	供应商	202,250.00	一年以内	19.00

南京杰耐电气工程实业有限公司	供应商	100,000.00	一年以内	12.17
		29,523.63	二至三年	
南京华强模具塑料厂	供应商	81,280.00	一年以内	7.64
苏州工业园区明纬自动化设备有限公司	供应商	53,710.00	一年以内	5.05
合计	-	740,431.63	-	69.58

3) 截至2015年4月30日，预付账款余额中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权的股东款项、无预付关联方款项。

(5) 其他应收款

1) 报告期内其他应收款情况

报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

账龄	2015.4.30		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1年以内	2,531,453.29	80.98	126,572.66
1-2年	485,214.50	15.52	48,521.45
2-3年	59,252.30	1.90	11,850.46
3-4年	50,000.00	1.60	15,000.00
4-5年			
5年以上			
合计	3,125,920.09	100.00	201,944.57

(续)

账龄	2014.12.31		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1年以内	2,159,040.72	87.52	107,952.04

1-2 年	121,102.30	4.91	12,110.23
2-3 年	137,495.89	5.57	27,499.18
3-4 年	31,800.00	1.29	9,540.00
4-5 年	17,500.00	0.71	8,750.00
5 年以上			
合计	2,466,938.91	100.00	165,851.45

(续)

账 龄	2013.12.31		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1 年以内	1,546,479.11	77.10	77,323.96
1-2 年	265,624.27	13.24	26,562.43
2-3 年	153,474.00	7.65	30,694.80
3-4 年	17,660.00	0.88	5,298.00
4-5 年	22,700.00	1.13	11,350.00
5 年以上			
合计	2,005,937.38	100.00	151,229.19

截至 2015 年 4 月末，公司其他应收款主要为预付汽油费、检测费、投标保证金及员工备用金。

2) 其他应收款中欠款金额前五名情况

截至2015年4月30日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	债权性质	账面余额(元)	账龄	占比(%)
中国石化销售有限公司江苏 南京石油分公司	预付汽油费	314,310.11	1 年以内	10.05
华泰联合证券有限责任公司	中介服务费	300,000.00	1 年以内	9.60

单位名称	债权性质	账面余额（元）	账龄	占比(%)
天津融创置地有限公司	投标保证金	200,000.00	1-2年	6.40
安徽电信规划设计有限责任公司	投标保证金	150,000.00	1年以内	4.80
苏州电器科学研究院股份有限公司	预付检测费	143,629.00	1年以内	4.59
合计	-	1,107,939.11		35.44

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	债权性质	账面余额（元）	账龄	占比(%)
中国石化销售有限公司江苏南京石油分公司	预付汽油费	392,770.11	一年以内	15.92
江苏金蝶软件有限公司	保证金	228,000.00	一年以内	9.24
天津融创置地有限公司	投标保证金	200,000.00	一年以内	8.11
南京南大智慧城市规划设计有限公司	投标保证金	100,000.00	一年以内	4.05
孔宁	备用金	99,000.00	一至四年	4.01
合计	-	1,019,770.11	-	41.34

截至2013年12月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	债权性质	账面余额（元）	账龄	占比(%)
上海通翌招标代理有限公司	保证金	800,000.00	一年以内	39.88
南京杰耐电气工程实业有限公司	租赁费	162,000.00	一年以内	8.08
孔宁	备用金	99,000.00	三年以内	4.94
上海电器科学研究所(集团)有限公司	试验费	56,000.00	一年以内	2.79

单位名称	债权性质	账面余额（元）	账龄	占比(%)
重庆庆科商贸有限公司	保证金	50,000.00	一至两年	2.49
合计	-	1,167,000.00	-	58.18

3) 截至 2015 年 4 月 30 日，其他应收款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项、无应收关联方款项。

（6）存货

1) 报告期内存货情况

项目	2015.4.30		
	账面余额 (元)	跌价准备	账面价值 (元)
原材料	9,280,760.00	-	9,280,760.00
库存商品	8,318,619.15	-	8,318,619.15
在产品	2,673,930.19	-	2,673,930.19
合计	20,273,309.34	-	20,273,309.34

（续上表）

项目	2014.12.31		
	账面余额 (元)	跌价准备	账面价值 (元)
原材料	8,024,401.82	-	8,024,401.82
库存商品	5,006,330.53	-	5,006,330.53
在产品	2,917,557.00	-	2,917,557.00
合计	15,948,289.35	-	15,948,289.35

（续上表）

项目	2013.12.31		
	账面余额 (元)	跌价准备	账面价值 (元)

原材料	4,458,171.93	-	4,458,171.93
库存商品	3,016,977.01	-	3,016,977.01
在产品	1,638,934.95	-	1,638,934.95
合计	9,114,083.89	-	9,114,083.89

2014年末较2013年末存货增加683.42万元，其中原材料增加356.62万元，库存商品及在产品合计增加326.80万元，主要原因是2013年及以前年度部分产品委托外部公司生产，2014年开始逐渐实现自主生产，公司为生产备货，导致存货余额增加。2015年4月末较2014年末存货增加432.50万元，主要是库存商品增加331.23万元，企业根据生产计划安排生产，采购原材料，同时销售主要集中在下半年，造成存货增加。

截至2015年4月30日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，故公司未对存货计提减值准备。

(7) 其他流动资产

报告期内其他流动资产情况

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
待摊费用（房租）	188,385.50	133,992.08	106,126.55
待摊费用（服装费）	-	-	113,733.52
预缴企业所得税	346,227.24	-	-
合计	534,612.74	133,992.08	219,860.07

2、非流动资产

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
	（元）	（%）	（元）	（%）	（元）	（%）

固定资产	43,082,619.38	76.86	42,349,046.31	78.57	3,578,534.58	9.90
无形资产	7,484,181.70	13.35	7,182,107.51	13.33	7,420,314.33	20.54
在建工程	-	-	-	-	20,247,074.57	56.03
递延所得税资产	312,663.47	0.56	305,686.18	0.57	228,002.46	0.63
其他非流动资产	5,176,389.16	9.23	4,055,410.00	7.53	4,660,965.00	12.90
合计	56,055,853.71	100.00	53,892,250.00	100.00	36,134,890.94	100.00

(1) 固定资产

1) 报告期内公司固定资产情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加		本期减少	2015.4.30
一、账面原值合计：	47,869,920.89	1,929,872.56		109,282.05	49,690,511.40
其中：房屋及建筑物	34,139,780.64	-		-	34,139,780.64
机器设备	7,753,306.75	1,755,207.60		109,282.05	9,399,232.30
运输设备	4,065,022.87	151,000.00		-	4,216,022.87
电子设备	1,560,791.48	20,331.63		-	1,581,123.11
其他设备	351,019.15	3,333.33		-	354,352.48
		本期 新增	本期计提	-	-
二、累计折旧计：	5,520,874.58	1,109,811.63		22,794.19	6,607,892.02
其中：房屋及建筑物	1,097,786.09	-	514,736.44	-	1,612,522.53
机器设备	930,773.11	-	268,782.74	22,794.19	1,176,761.66
运输设备	2,244,335.01	-	232,705.67	-	2,477,040.68
电子设备	1,084,201.20	-	73,333.59	-	1,157,534.79
其他设备	163,779.17	-	20,253.19	-	184,032.36
三、固定资产账面净	42,349,046.31	-		-	43,082,619.38

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
值合计				
其中：房屋及建筑物	33,041,994.55	-	-	32,527,258.11
机器设备	6,822,533.64	-	-	8,222,470.64
运输设备	1,820,687.86	-	-	1,738,982.19
电子设备	476,590.28	-	-	423,588.32
其他设备	187,239.98	-	-	170,320.12
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、固定资产账面价值合计	42,349,046.31	-	-	43,082,619.38
其中：房屋及建筑物	33,041,994.55	-	-	32,527,258.11
机器设备	6,822,533.64	-	-	8,222,470.64
运输设备	1,820,687.86	-	-	1,738,982.19
电子设备	476,590.28	-	-	423,588.32
其他设备	187,239.98	-	-	170,320.12

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值合计：	6,993,179.88	41,219,897.24	343,156.23	47,869,920.89
其中：房屋及建筑物	114,440.00	34,139,780.64	114,440.00	34,139,780.64
机器设备	2,624,090.76	5,164,600.61	15,384.62	7,773,306.75

项目	2013.12.31	本期增加		本期减少	2014.12.31
运输设备	2,797,017.00	1,398,973.87		-	4,195,990.87
电子设备	1,457,632.12	357,775.16		179,886.99	1,635,520.29
其他设备	-	158,766.96		33,444.62	125,322.34
	-	本期新增	本期计提	-	-
二、累计折旧计：	3,414,645.30	-	2,339,749.65	233,520.37	5,520,874.58
其中：房屋及建筑物	21,381.88	-	1,103,542.75	27,138.54	1,097,786.09
机器设备	518,398.93	-	435,515.58	7,307.40	946,607.11
运输设备	1,812,870.87	-	562,432.14	-	2,375,303.01
电子设备	1,061,993.62	-	197,752.98	168,806.84	1,090,939.76
其他设备	-	-	40,506.20	30,267.59	10,238.61
三、固定资产账面净值合计	3,578,534.58			-	42,349,046.31
其中：房屋及建筑物	93,058.12			-	33,041,994.55
机器设备	2,105,691.83			-	6,826,699.64
运输设备	984,146.13			-	1,820,687.86
电子设备	395,638.50			-	544,580.53
其他设备	0.00			-	115,083.73
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输设备					
电子设备					
其他设备					
五、固定资产账面价值合计	3,578,534.58			-	42,349,046.31
其中：房屋及建筑物	93,058.12			-	33,041,994.55

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
机器设备	2,105,691.83	-	-	6,826,699.64
运输设备	984,146.13	-	-	1,820,687.86
电子设备	395,638.50	-	-	544,580.53
其他设备	0.00	-	-	115,083.73

(续上表)

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加		本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计：	6,507,113.87	488,315.01		2,249.00	6,993,179.88
其中：房屋及建筑物	114,440.00	-		-	114,440.00
机器设备	2,316,387.33	307,703.43		-	2,624,090.76
运输设备	2,797,017.00	-		-	2,797,017.00
电子设备	1,279,269.54	180,611.58		2,249.00	1,457,632.12
其他设备					
	-	本期新增	本期计提	-	-
二、累计折旧计：	2,329,395.97	-	1,086,558.15	1,308.82	3,414,645.30
其中：房屋及建筑物	11,513.32	-	9,868.56	-	21,381.88
机器设备	283,680.98	-	234,717.95	-	518,398.93
运输设备	1,230,721.31	-	582,149.56	-	1,812,870.87
电子设备	803,480.36	-	259,822.08	1,308.82	1,061,993.62
其他设备	-	-	-	-	-
三、固定资产账面净值合计	4,177,717.90	-		-	3,578,534.58
其中：房屋及建筑物	102,926.68	-		-	93,058.12
机器设备	2,032,706.35	-		-	2,105,691.83
运输设备	1,566,295.69	-		-	984,146.13

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
电子设备	475,789.18	-	-	395,638.50
其他设备				
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、固定资产账面价值合计	4,177,717.90	-	-	3,578,534.58
其中：房屋及建筑物	102,926.68	-	-	93,058.12
机器设备	2,032,706.35	-	-	2,105,691.83
运输设备	1,566,295.69	-	-	984,146.13
电子设备	475,789.18	-	-	395,638.50
其他设备				

2)截至2015年4月30日,公司各项固定资产使用状态良好,不存在减值迹象,故未计提固定资产减值准备;公司固定资产不存在被抵押的情况。

3)在2015年1-4月期间,机器设备增加1,755,207.60元,其中在建工程转入1,050,000.00元;在2014年度,房屋及建筑物增加34,139,780.64元,其中在建工程转入34,139,780.64元,机器设备增加5,164,600.61元,其中在建工程转入120,800.85元。

(2) 在建工程

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
浦口高新区一期厂房及配套		1,050,000.00	1,050,000.00	

(续上表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
浦口高新区一期厂房及配套	20,247,074.57	14,013,506.92	34,260,581.49	

(续上表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
浦口高新区一期厂房及配套	554,054.95	19,693,019.62		20,247,074.57

浦口高新区一期厂房及配套项目总预算金额2,400.00万元，该项目批准文号为宁高管内备字[2012]011号，项目主要投入期为2013年和2014年，项目在2014年基本完工并达到可使用状态，当年转为固定资产。

(3) 无形资产

1) 报告期内，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
一、账面原值合计	7,790,326.39	365,563.02		8,155,889.41
土地使用权	7,303,146.90			7,303,146.90
软件	487,179.49	365,563.02		852,742.51
二、累计摊销合计	608,218.88	63,488.83		671,707.71
土地使用权	316,452.51	48,687.65		365,140.16
软件	291,766.37	14,801.18		306,567.55
三、无形资产账面净值合计	7,182,107.51			7,484,181.70
土地使用权	6,986,694.39			6,938,006.74
软件	195,413.12			546,174.96
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				

南京亚派科技股份有限公司公开转让说明书

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
五、无形资产账面价值合计	7,182,107.51			7,484,181.70
土地使用权	6,986,694.39			6,938,006.74
软件	195,413.12			546,174.96

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值合计	7,786,052.89	4,273.50		7,790,326.39
土地使用权	7,303,146.90			7,303,146.90
软件	482,905.99	4,273.50		487,179.49
二、累计摊销合计	365,738.56	242,480.32		608,218.88
土地使用权	170,389.57	146,062.94		316,452.51
软件	195,348.99	96,417.38		291,766.37
三、无形资产账面净值合计	7,420,314.33			7,182,107.51
土地使用权	7,132,757.33			6,986,694.39
软件	287,557.00			195,413.12
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	7,420,314.33			7,182,107.51
土地使用权	7,132,757.33			6,986,694.39
软件	287,557.00			195,413.12

(续上表)

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计	7,550,981.34	235,071.55		7,786,052.89

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
土地使用权	7,297,989.90	5,157.00		7,303,146.90
软件	252,991.44	229,914.55		482,905.99
二、累计摊销合计	121,192.72	244,545.84		365,738.56
土地使用权	24,326.63	146,062.94		170,389.57
软件	96,866.09	98,482.90		195,348.99
三、无形资产账面净值合计	7,429,788.62			7,420,314.33
土地使用权	7,273,663.27			7,132,757.33
软件	156,125.35			287,557.00
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	7,429,788.62			7,420,314.33
土地使用权	7,273,663.27			7,132,757.33
软件	156,125.35			287,557.00

2015年4月末，公司无形资产为土地使用权和软件。土地位于南京市浦口高新区新科四路4-8号，面积为20,326.70平方米，使用权截止日期为2062年11月7日，土地性质为工业用地，权证号为宁浦国用（2013）第00565P号。该土地使用权在使用期50年内按直线法摊销，月摊销额为12,171.91元。

软件主要为网络视频监控管理系统、金蝶ERP软件、金蝶OA软件、金蝶CRM软件，账面原值依次为128,205.12元、324,786.32元、223,076.94元、40,776.70元，摊销期限依次为3年、10年、10年、10年。

公司其他软件摊销期限为3年。

2) 报告期末，公司对无形资产进行测试，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

(4) 递延所得税资产

1) 报告期内，公司已确认的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
递延所得税资产			
资产减值准备	271,080.41	268,191.03	228,002.46
预提费用	41,583.06	37,495.15	-
合计	312,663.47	305,686.18	228,002.46

2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
可抵扣差异项目			
资产减值准备	1,820,478.72	1,807,583.74	1,520,388.88
预提费用	277,220.38	249,967.65	-
合计	2,097,699.1	2,057,551.4	1,520,388.88

(5) 其他非流动资产

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
预付工程款	5,176,389.16	4,055,410.00	4,660,965.00
合计	5,176,389.16	4,055,410.00	4,660,965.00

报告期内，公司其他非流动资产主要为预付工程款。

3、资产减值准备实际计提及转回情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.4.30
			转回	转销	
坏账准备	1,807,583.74	12,894.98	-	-	1,820,478.72

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.4.30
			转 回	转 销	
合计	1,807,583.74	12,894.98	-	-	1,820,478.72

(续上表)

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.12.31
			转 回	转 销	
坏账准备	1,520,388.88	287,466.29	-	271.43	1,807,583.74
合计	1,520,388.88	287,466.29	-	271.43	1,807,583.74

(续上表)

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少		2013.12.31
			转 回	转 销	
坏账准备	1,428,652.69	122,658.26	-	30,922.07	1,520,388.88
合计	1,428,652.69	122,658.26	-	30,922.07	1,520,388.88

2015年4月末、2014年末和2013年末，坏账准备余额依次为182.05万元、180.76万元、152.04万元，在报告期内坏账准备余额略微增加，主要是部分应收账款账期增加，但是公司主要客户信用良好，发生坏账的风险较小。

公司自成立以来，应收账款的回款情况良好，2014年度核销应收账款271.43元，2013年度核销应收账款30,922.07元，已核销的应收账款占应收账款余额比重较小。

(二) 报告期内主要负债情况

报告期内，公司的负债构成情况如下表所示：

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)
短期借款	10,000,000.00	26.99	8,000,000.00	21.72	10,000,000.00	30.69
应付票据	80,806.00	0.22	859,241.16	2.33	1,334,699.90	4.10
应付账款	12,763,498.16	34.45	11,708,981.38	31.79	12,836,617.52	39.39
预收款项	2,924,478.59	7.89	2,194,275.61	5.96	1,099,633.54	3.37
应付职工薪酬	2,030,616.58	5.48	4,509,314.27	12.24	2,884,505.22	8.85
应交税费	1,568,001.87	4.23	2,325,725.85	6.31	3,317,399.18	10.18
应付利息	-	-	14,666.67	0.04	16,666.67	0.05
其他应付款	7,683,734.56	20.74	7,221,407.21	19.61	1,098,350.11	3.37
流动负债合计	37,051,135.76	100.00	36,833,612.15	100.00	32,587,872.14	100.00
非流动负债						
负债合计	37,051,135.76	100.00	36,833,612.15	100.00	32,587,872.14	100.00

(1) 短期借款

1) 报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
信用借款	-	-	10,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	8,000,000.00	-
合计	10,000,000.00	8,000,000.00	10,000,000.00

截止2015年4月30日，保证借款人民币1,000.00万元由公司控股股东、实际控制人及公司董事长石泉先生提供连带责任保证担保。

(2) 应付票据

1) 报告期内，公司应付票据情况如下：

单位：元

项 目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	80,806.00	859,241.16	1,334,699.90
合计	80,806.00	859,241.16	1,334,699.90

(3) 应付账款

1) 报告期内，公司应付账款账龄明细情况如下：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	11,572,293.01	9,585,349.92	10,261,174.97
1-2 年	1,078,453.19	912,807.39	2,540,249.05
2-3 年	23,911.22	1,183,130.57	30,157.34
3 年以上	88,840.74	27,693.50	5,036.16
合计	12,763,498.16	11,708,981.38	12,836,617.52

2) 报告期内，公司应付账款主要是原材料的采购款，账龄主要在1年以内。应付账款余额在2015年4月末、2014年末、2013年末余额变化不大，保持相对稳定的水平。

3) 报告期各期末，公司的应付账款前五名情况如下：

截至2015年4月30日，应付账款前五名情况如下：

单位名称	期末余额	账龄	内容
江苏远泰电器有限公司	1,423,804.20	1 年以内	货款
苏州士林电机有限公司	635,482.60	两年以内	货款
法纳通电器(上海)有限公司	632,311.96	1 年以内	货款

单位名称	期末余额	账龄	内容
士林电机（苏州）电力设备有限公司	560,000.00	1 年以内	货款
苏州飞腾电器有限公司	547,017.40	1 年以内	货款

截至2014年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位名称	期末余额	账龄	内容
江苏远泰电器有限公司	1,408,300.00	1 年以内	货款
法纳通电器(上海)有限公司	871,719.86	1 年以内	货款
苏州飞腾电器有限公司	860,073.40	1 年以内	货款
宁夏银利电器制造有限公司	373,132.00	1 年以内	货款
无锡金星特种变压器有限公司	286,840.00	1 年以内	货款

截至2013年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位名称	期末余额	账龄	内容
江苏远泰电器有限公司	2,671,655.00	1 年以内	货款
法纳通电器(上海)有限公司	1,653,613.00	1 年以内	货款
苏州飞腾电器有限公司	437,807.00	1 年以内	货款
宁夏银利电器制造有限公司	300,390.00	1 年以内	货款
常州市创捷防雷电子有限公司	202,196.00	1 年以内	货款

4) 截至2015年4月30日，应付账款余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权的股东单位款项、无应付关联方款项情况。

（4）预收款项

1) 报告期内，公司预收款项账龄明细情况

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	2,806,198.14	1,801,300.26	701,763.70
1-2 年	63,458.31	52,649.31	327,071.45
2-3 年	41,003.70	273,726.45	56,980.39
3 年以上	13,818.44	66,599.59	13,818.00
合计	2,924,478.59	2,194,275.61	1,099,633.54

2) 报告期各期末, 公司的预收账款前五名情况如下:

截至2015年4月30日, 预收账款前五名情况如下:

单位名称	期末余额	账龄	内容
无锡江南计算技术研究所	458,247.00	一年以内	销售货款
许继电气股份有限公司	404,284.00	一年以内	销售货款
南通天洲电气有限公司	359,135.34	一年以内	销售货款
昆山日辰机电有限公司	252,096.95	一年以内	销售货款
重庆安之特科技有限公司	127,704.62	一年以内	销售货款

截至2014年12月31日, 预收账款前五名情况如下:

单位名称	期末余额	账龄	内容
无锡江南计算技术研究所	458,247.00	1 年以内	销售货款
重庆达源电力设备有限公司	365,110.26	1 年以内	销售货款
广州市迅睿机电设备有限公司	151,042.00	1 年以内	销售货款
浙江宏晟电力设备制造有限公司	150,000.00	2-3 年	销售货款
盛隆电气集团有限公司	114,311.66	1 年以内	销售货款

截至2013年12月31日, 预收账款前五名情况如下:

单位名称	期末余额	账龄	内容
北京菲斯菲尔电气技术有限公司	173,482.40	一年以内	销售货款
浙江宏晟电力设备制造有限公司	150,000.00	1-2年	销售货款
西安开瑞科技有限责任公司	118,019.00	一年以内	销售货款
无锡易弘机电技术有限公司	84,425.85	一年以内	销售货款
西安万达商业广场有限公司	82,721.75	1-2年	销售货款

3) 截至2015年4月30日, 期末预收款项中无预收持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(5) 应付职工薪酬

1) 报告期内, 公司应付职工薪酬明细情况

单位: 元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,509,314.27	8,075,952.44	10,554,650.13	2,030,616.58
二、职工福利费		690,774.21	690,774.21	
三、工会经费及职工教育经费				
四、社会保险费		1,268,041.89	1,268,041.89	
其中: 养老保险		797,838.90	797,838.90	
基本医疗保险		366,227.98	366,227.98	
失业保险		58,951.39	58,951.39	
工伤保险		20,990.68	20,990.68	
生育保险		24,032.94	24,032.94	
五、住房公积金		416,445.71	416,445.71	

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.4.30
合计	4,509,314.27	10,034,768.54	12,513,466.23	2,030,616.58

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,884,505.22	27,297,393.47	25,672,584.42	4,509,314.27
二、职工福利费		1,773,976.88	1,773,976.88	
三、工会经费及职工教育经费				
四、社会保险费		4,411,929.47	4,411,929.47	
其中：养老保险		2,067,967.11	2,067,967.11	
基本医疗保险		955,174.26	955,174.26	
失业保险		158,357.27	158,357.27	
工伤保险		57,688.77	57,688.77	
生育保险		84,345.56	84,345.56	
五、住房公积金		1,088,396.50	1,088,396.50	
合计	2,884,505.22	33,483,299.82	31,858,490.77	4,509,314.27

(续上表)

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,618,441.16	20,925,830.25	20,659,766.19	2,884,505.22
二、职工福利费		1,391,736.46	1,391,736.46	
三、工会经费及职工教育经费				

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
四、社会保险费		4,223,421.35	4,223,421.35	
其中：养老保险		1,964,737.84	1,964,737.84	
基本医疗保险		884,132.03	884,132.03	
失业保险		196,473.78	196,473.78	
工伤保险		49,118.45	49,118.45	
生育保险		78,589.51	78,589.51	
五、住房公积金		1,050,369.74	1,050,369.74	
合计	2,618,441.16	20,925,830.25	20,659,766.19	2,884,505.22

2) 应付职工薪酬余额均为暂未发放的工资及奖金。

(6) 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：元

税费项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
企业所得税	-	314,456.85	1,460,668.87
增值税	1,255,993.68	1,494,497.65	1,495,132.35
城市维护建设税	88,345.67	155,749.32	146,931.16
教育费附加	63,104.05	111,249.51	104,950.83
土地使用税	-	25,408.38	-
房产税	-	82,326.54	-
印花税			
个人所得税	160,558.47	142,037.60	109,715.97
综合规费			
合计	1,568,001.87	2,325,725.85	3,317,399.18

(7) 应付利息

单位：元

单位名称	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
银行借款利息	-	14,666.67	16,666.67
合计	-	14,666.67	16,666.67

(8) 其他应付款

1) 报告期内，公司其他应付款账龄明细情况

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	659,063.37	5,343,407.05	803,920.25
1-2 年	6,251,797.65	1,615,618.30	267,263.01
2-3 年	510,491.68	246,523.01	12,059.00
3 年以上	262,381.86	15,858.85	15,107.85
合计	7,683,734.56	7,221,407.21	1,098,350.11

2) 报告期各期末，公司的其他应付款前五名如下情况：

截至2015年4月30日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	期末余额	账龄	内容
江苏省建筑工程集团有限公司	5,010,000.00	1-2 年	工程款
南京市秦淮区拓兴建材销售中心	210,500.00	1 年以内	工程款
沈阳沈飞集团铝业幕墙工程有限公司	161,824.93	1 年以内	工程款
石泉	160,638.20	1 年以内	费用报销款
徐伟勇	151,000.00	1 年以内	费用报销款

截至2014年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	期末余额	账龄	内容
江苏省建筑工程集团有限公司	5,010,000.00	1 年以内	工程款

单位名称	期末余额	账龄	内容
南京市秦淮区拓兴建材销售中心	210,500.00	1年以内	工程款
沈阳沈飞集团铝业幕墙工程有限公司	161,824.93	1年以内	工程款
南京元坤科技有限公司	113,791.00	1年以内	工程款
苏州同技达机电科技有限公司	108,000.00	1年以内	工程款

截至2013年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	期末余额	账龄	内容
南京元坤科技有限公司	100,000.00	1年以内	工程款
南京贝龙物流有限公司	97,550.00	1年以内	运输费
南京市江宁区实在快递服务部	74,564.00	1年以内	快递费
南京华夏天成建设有限公司	50,000.00	1年以内	工程款
江苏银鑫智能科技有限公司	50,000.00	1年以内	工程款

截止2015年4月30日，其他应付款中应付江苏省建筑工程集团有限公司501万元为暂未支付的工程款。江苏省建筑工程集团为公司厂房及办公楼建设的承包商，截止2015年4月末，厂房及办公楼的竣工决算暂未完成，该金额为企业根据实际工程量暂估应付金额。

3) 截至2015年4月30日，期末其他应付款中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项为：

单位名称	期末余额	性质或内容	备注
石泉	160,638.20	未支付的报销款	1年内

2、非流动负债

报告期内，公司无非流动负债期末余额。

(三) 报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（或股本）	51,000,000.00	51,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	5,196,461.82	5,196,461.82	
盈余公积	677,388.20	677,388.20	4,991,384.31
未分配利润	19,733,290.15	18,926,568.56	34,503,456.22
归属母公司股东权益合计	76,607,140.17	75,800,418.58	79,494,840.53
合计	76,607,140.17	75,800,418.58	79,494,840.53

报告期内，股本变动情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本的形成及其变化情况”。

六、管理层分析**(一) 盈利能力分析**

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
净利润（万元）	80.67	1,130.56	2,290.27
毛利率（%）	55.38	57.63	57.95
净资产收益率（%）	1.06	14.56	32.70
每股收益（元/股）	0.02	0.26	0.57

2013年、2014年和2015年1-4月，公司净资产收益率分别为32.70%、14.56%和1.06%，净利润分别为2,290.27万元、1,130.56万元和80.67万元，净资产分别为7,949.48万元、7,580.04万元、7,660.71万元。与2013年相比，2014年净资产收益率下降18.14个百分点，主要原因是净利润下降1,159.71万元。

2014年度净利润下降主要原因：一是销售收入下降826.03万元；二是销售费用、管理费用分别增加395.10万元、408.86万元。收入下降主要原因是2014年初公司搬入新厂区，原来部分委托外部加工的产品由公司自主生产，因此需要重新办理3C认证，影响销售进度。公司销售费用主要是销售人员的薪酬、差旅

费、业务推广费及招待费，上升原因主要是公司扩大销售团队、招聘销售人员，建立新的销售渠道及办事处，加大产品的推广力度，使相关销售费用增加。管理费用增加主要原因：一是经营规模扩大，员工数量增多，职工薪酬增加；二是公司为保持产品的竞争力，加大在研发方面投入，使研发费用增加；三是公司在2014年搬入新厂区，办公费和折旧费增加。

（二）偿债能力分析

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（%）	32.60	32.70	29.07
流动比率（倍）	1.55	1.59	2.33
速动比率（倍）	0.99	1.16	2.04

2013年末、2014年末和2015年4月末，公司资产负债率分别为29.07%、32.70%和32.60%，资产负债率保持相对稳定，长期偿债能力较强。

2013年末、2014年末和2015年4月末，公司流动比率分别为2.33倍、1.59倍和1.55倍，速动比率分别为2.04倍、1.16倍和0.99倍，2014年末流动比率、速动比率较2013年末下降主要原因货币资金减少2,931.91万元，应收票据增加597.57万元。2015年4月末流动比率、速动比率较2014年末下降的主要原因是应收票据减少620.29万元。

（三）营运能力分析

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
应收账款周转率（次）	1.33	4.98	6.35
存货周转率（次）	0.68	3.53	4.86

2013年度、2014年度和2015年1-4月，公司应收账款周转率分别为6.35次、4.98次和1.33次。2015年1-4月应收账款周转率出现大幅下降，主要原因是该指标计算公式中的营业收入只涵盖了1-4月的收入，从而导致该期间的应收账款周转率较低。与2013年度相比，2014年度应收账款周转率下降，针对该情

况，公司已加强对应收账款管理，加大收款力度。

2013 年度、2014 年度，公司存货周转率分别为 4.86 次、3.53 次。2014 年度公司存货周转率出现下降，主要是 2013 年及以前年度非关键产品均委托外部公司生产，2014 年开始逐渐实现自主生产，公司为生产备货，导致存货余额增加，存货周转率下降。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	25,823,259.44	85,783,867.02	93,057,779.36
经营活动现金流出	27,757,919.32	82,164,203.55	77,673,344.42
经营活动产生的现金流量净额	-1,934,659.88	3,619,663.47	15,384,434.94
投资活动产生的现金流量净额	-158,392.31	-15,193,567.23	-13,337,337.15
筹资活动产生的现金流量净额	1,831,244.47	-17,473,189.64	3,680,833.35
现金及现金等价物净增加额	-261,807.72	-29,047,093.40	5,727,931.14
期初现金及现金等价物余额	8,669,957.40	37,717,050.80	31,989,119.66
期末现金及现金等价物余额	8,408,149.68	8,669,957.40	37,717,050.80

2015 年 1-4 月，公司现金及现金等价物减少 26.18 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为-193.47 万元，主要原因系公司在此期间为已签订的销售订单备货，销售回款少，使得公司经营活动净流量为负数；投资活动产生的现金流量净额为-15.84 万元，主要是公司采购运输设备等固定资产的采购支出；筹资活动产生的现金流量净额为 183.12 万元，主要是新增银行贷款 200 万元，支付利息 16.88 万元。

2014 年度，公司现金及现金等价物减少 2,904.71 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 361.97 万元；投资活动产生的现金流量净额为-1,519.36 万元，主要原因是公司新建厂房，本期支付工程款和设备款；筹资活动产生的现金流量净额为-1,747.32 万元，主要原因是公司银行贷款净减少 200 万元，支付现金股利

1,500.00 万元。

2013 年度，公司现金及现金等价物增加 572.79 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 1,538.44 万元；投资活动产生的现金流量净额为-1,333.73 万元，主要原因是公司新建厂房，本期支付工程款和设备款；筹资活动产生的现金流量净额为 368.08 万元，主要是新增银行贷款 1,000.00 万元，支付现金股利 600.00 万元。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、持有公司 5%以上股份的股东

关联方姓名	持股比例（%）	与本公司的关系
石泉	58.83	控股股东、实际控制人、董事长
南京中源创业投资管理有限公司	6.25	5%以上法人股东
深圳市中兴合创成长基金企业（有限合伙）	6.17	5%以上法人股东
南京明彰投资管理有限责任公司	5.00	5%以上法人股东
南京松月投资管理有限公司	5.00	5%以上法人股东

2、公司的控股/曾控股子公司

公司名称	注册资本（万元）	与本公司的关系
南京亚派软件技术有限公司	800.00	公司的全资子公司
南京亚派电能科技有限公司	2000.00	公司曾经的全资子公司

公司全资子公司情况，具体参见“第四节 公司财务”之“十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

3、董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员情况，具体参见“第一节 基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

4、同一控制或重大影响的其他企业

报告期内，公司无同一控制或重大影响的其他企业。

5、其他关联方

①南京飞路电气科技有限公司

南京飞路电气科技有限公司成立于 2009 年 9 月 2 日，已于 2015 年 6 月 1 日注销。注销前注册资本为 100 万元，主营业务为电气设备的技术研发，股东为方华、郭宇虹、徐晓琴，持股比例分别为 40%、30%、30%。报告期内公司与南京飞路电气科技有限公司未发生关联交易。

②上述所涉及的所有关联自然人、其关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹、子女配偶的父母）、以及其控制的其他企业均为公司的关联方。

（二）报告期内关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品、接受劳务

存在控制关系且已纳入公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

（2）出售商品、提供劳务

存在控制关系且已纳入公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

截至 2015 年 4 月 30 日，公司控股股东及实际控制人石泉为公司借款提供的担保情形如下：

担保方	担保内容	担保金额	担保起始日	担保结束日	履行状态
石泉	保证合同 Ea1002731408060554	500 万元	2015-08-06	2017-08-05	正在履行
石泉	保证合同 Ea1002731409150708	300 万元	2015-09-15	2017-09-14	正在履行
石泉	保证合同 Ea1002731502040103	200 万元	2016-02-04	2018-02-03	正在履行

3、关联方应收应付款项

报告期内，公司与关联方之间的其他应收款余额情况如下：

其他应 收款	关联方	2015.04.30	2014.12.31	2013.12.31
		账面余额（元）	账面余额（元）	账面余额（元）
	黄雪美	10,190.00	-	-
合计		10,190.00	-	-

报告期内，公司与关联方之间的其他应付款余额情况如下：

其他应 付款	关联方	2015.04.30	2014.12.31	2013.12.31
		账面余额（元）	账面余额（元）	账面余额（元）
	石泉	160,638.20	-	-
合计		160,638.20	-	-

报告期内，关联方应收款项，是公司董监高员工支取的备用金；关联方应付款项，主要是公司暂未支付董监高员工的报销款。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

截至本说明书签署日，关联交易主要是公司与全资子公司之间发生采购商品、接受劳务和出售商品、提供劳务的关联方往来；公司控股股东、实际控制人石泉为公司银行借款提供的个人保证、未支付的报销款以及监事员工支取的备用金，没有对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

（三）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，决策程序不完备。

股份公司成立后，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等规章制度，规定了关联交易的决策程序，未来将严格规范关联交易行为。

（四）减少和消除关联交易的承诺和措施

为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司股东及公司董事、监事、高级管理人员等共同出具了《避免关联交易承诺函》，该承诺函主要内容如下：

“自本承诺出具之日起，本人及本人控制的其他企业将尽可能避免与公司之间发生关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；本人有关关联交易承诺将同样适用于本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易的承诺。”

八、提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2015年5月27日，公司股东会决议通过以公司2014年末未分配利润6,813,875.11元为基数，向全体股东以现金形式分红500万元，各股东按持股比例享受分红。

九、报告期内资产评估情况

（一）2014年有限公司整体变更为股份公司

2014年6月，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以2014年4月30日为改制基准日，整体变更为股份有限公司。江苏银信资产评估房地产估价有限公司接受委托，以2014年4月30日为评估基准日，对有限公司的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《南京亚派科技实业有限公司拟整体改制为股份有限公司项目净资产价值评估报告》（苏银信评报字[2014]第067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	14,117.74	15,774.39	11.73
负债总计	6,998.10	6,998.10	-
股东权益价值	7,119.65	8,776.30	23.27

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

十、报告期内股利分配政策和股利分配情况

（一）报告期内股利分配政策

根据公司2014年7月10日股东大会通过的最新《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

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为公司注册资本的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。

5、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。

6、公司持有的公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内股利分配情况

2013年4月26日，有限公司股东会决议，截至2012年12月31日，公司会计报表显示可供分配利润1,969.55万元，根据公司的财务状况、现金流量和公司经营发展的实际情况，决定向股东分配利润600.00万元。

2014年6月16日，有限公司股东会决议，截至2013年12月31日，公司经审计后的可供分配利润3,450.35万元，根据公司的财务状况、现金流量和公司经营发展的实际情况，决定向股东分配利润1,500万元。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据公司2014年7月10日股东大会通过的最新《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

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为公司注册资本的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。

5、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。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）南京亚派软件技术有限公司

注册号：320106000186019

住所：南京高新区新科四路4-8楼第四层

法定代表人：葛文海

注册资本：800万元

成立日期：2011年06月13日

经营期限：2011年06月13日至2031年06月12日

经营范围：计算机软硬件产品设计、开发、销售；计算机网络工程、通信工程设计、施工；计算机网络系统集成及技术服务；电力设备、智能电器、电子仪器的研发、销售、技术服务、施工服务；智能电网产品的设计、开发、销售；软件和建筑智能化研发；节能改造、绿色能效、楼宇智能化工程的设计、施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，亚派软件的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
南京亚派科技股份有限公司	800.00	800.00	100.00	货币

合计	800.00	800.00	100.00	-
----	--------	--------	--------	---

子公司亚派软件主要的财务数据如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日
	2015年1-4月	2014年度
总资产	14,989,951.06	14,263,831.72
总负债	825,568.65	1,151,138.27
净资产	14,164,382.41	13,112,693.45
营业收入	2,058,683.76	7,834,880.37
营业成本	57,914.54	14,371.80
销售费用	157,844.92	118,290.23
管理费用	1,014,581.23	3,092,601.18
财务费用	-568.10	-14,511.81
净利润	1,051,688.96	4,734,835.44
经营活动产生的现金净流量	-604,446.93	6,070,450.25

（二）报告期内注销的子公司

名称：南京亚派电能科技有限公司

成立日期：2012年3月26日

注册号：320191000027460

住所：南京高新开发区星火路9号软件大厦B座5层B506室

公司法人：石泉

注销日期：2014年5月22日

截至本公司注销之日，亚派电能股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
南京亚派科技股份有限公司	2,000.00	2,000.00	100.00	货币
合计	2,000.00	2,000.00	100.00	-

亚派电能于2012年3月13日经南京市工商行政管理局批准取得了名称预先核准的通知，并于2012年3月26日经南京市工商行政管理局高新技术产业开发区分局的批准而设立，设立时的注册资本为2,000万元，其唯一股东为公司。

根据江苏天海会计师事务所出具的“天海验字（2012）第1-007号”验资报告，截至2012年3月22日，亚派电能设立时的2,000万元注册资本已缴纳完毕，均为货币出资。

2013年8月8日，亚派电能的唯一股东亚派科技决定注销亚派电能，同时还决定了清算小组的构成、通知亚派电能的债权债务以及将上述决定登报公告的事宜。

2013年8月12日，亚派电能于江苏经济报刊登了公司决定解散的事宜并通知债权人向清算组申报债权。

2014年5月6日，亚派电能清算组成员经南京市工商行政管理局高新技术产业开发区分局备案。

2014年5月22日，经南京市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准，亚派电能完成了注销登记。

亚派电能分别于2014年4月21日、2014年6月6日完成了税务登记证、组织机构代码证的注销。

根据《南京市工商行政管理局高新技术产业开发区分局企业直接申请注

销资料查询表》，亚派电能的债权、债务已清算完毕，处于注销状态。

报告期内，亚派电能在存续期间不存在违反法律法规而受到行政处罚的情形。

十二、风险因素

（一）公司治理风险

1、控股股东及实际控制人不当控制风险

截至本说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人石泉先生持有公司30,003,937股股份，占公司注册资本的58.83%，直接控制公司58.83%股份的表决权，现任公司董事长，处于绝对控股地位。如果控股股东及实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

2、管理风险

公司自设立以来，积累了较为丰富的、适应快速发展的经营管理经验，建立了有效的约束机制和内部管理制度，法人治理结构得到不断完善。但是，随着公司申请在全国中小企业股份转让系统公开转让，公司经营规模和生产能力将进一步扩大，对公司生产管理、质量控制、财务管理、营销管理以及资源整合等方面提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理制度、组织模式不能随着公司规模扩大而及时进行调整和完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力。

3、公司治理风险

有限公司期间，公司依法建立了基本的治理结构，设立了股东会、董事会和监事会。但在实际执行中，公司治理存在不规范的情况，例如存在会议届次不清、未按时召开定期会议、部分“三会”材料不完整等问题。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。但是，股份公司成立时间不长，公司

现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善,且公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门,随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,市场范围不断扩展,人员不断增加,对公司治理将会提出更高的要求,因此,公司未来经营中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。

(二) 财务风险

1、业绩下滑的风险

2013年度、2014年度和2015年1-4月份,公司营业务收入分别为11,276.32万元、10,450.29万元和2,757.29万元,净利润分别为2,290.27万元、1,130.56万元和80.67万元。公司主要通过投标方式获得销售合同,报告期内,公司营业收入和净利润呈现下滑趋势,如市场发生不可预知变化,短期内公司仍将面临经营业绩不能持续快速增长甚至出现业绩下滑的风险。

2、应收账款回收风险

2013年末、2014年末和2015年4月末,公司应收账款账面余额分别为2,115.88万元、2,084.97万元和2,064.02万元,占当期流动资产的比例分别为27.86%、35.49%和35.83%。各期期末应收账款账面余额占比较大,存在不能及时回收并可能发生坏账损失的风险。

3、存货较大带来的风险

2013年末、2014年末和2015年4月末,公司存货的账面价值分别为911.41万元、1,594.83万元和2,027.33万元,占当期流动资产的比例分别为12.01%、27.15%和35.20%。随着公司产品订单的不断增加和营业收入的快速增长,存货数额有可能会继续增加,存货余额较大可能会直接影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量,增加公司的财务费用支出,同时也增大存货发生跌价损失的风险。

4、季节性因素导致的经营波动风险

公司的客户主要是轨道交通、电力系统、地产建筑、金融、医院及工矿企业

等单位客户，这些单位对电气设备的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年上半年制定投资计划，需要通过预算、审批、招标、合同签订等流程，周期相对较长，第三、四季度尤其是年末通常是采购和支付的高峰期。由于收入和收款主要在下半年实现，因此公司的营业收入和营业利润在下半年占比较多，业绩存在季节性波动，同时现金流入的波动可能导致公司在部分时段资金紧张，影响公司业务的拓展。

（三）市场风险

1、市场竞争加剧的风险

公司生产的低压电器控制与保护类设备类产品所属行业从业企业较多，市场集中度低，竞争相对激烈，导致行业的利润水平不高，未来该细分行业存在受市场竞争加剧影响的风险。

公司所处的另一主要业务领域所涉及的能效管控类与电能质量优化类产品，由于电力电子技术的电能质量改善产品的产业化应用正处于高速发展的态势，且该类产品的技术门槛较高，因此产品面临的竞争较少，发展前景广阔。

2、技术创新风险

经过不断研发积累，公司目前已拥有33项专利，其中发明专利10项。但随着经济的发展，电气机械和器材制造业所涉及应用领域不断扩展，客户对产品性能及质量要求越来越高，客户需求差异性越来越大，公司需要针对不同行业、不同客户要求及时开发出适应不同环境达到不同标准的产品。如果公司不能继续保持技术创新，及时研发出满足客户要求的产品，将使公司在市场竞争中处于劣势，对公司的产品竞争力构成不利影响。

3、关键技术人员流失的风险

目前公司的能效管控类、电能质量优化类与能量回馈类产品技术含量较高，市场发展前景好，对业内企业而言，新技术、新工艺和新产品的开发和改进是赢得市场竞争的关键。公司通过十余年的专业经营，培养了一批优秀的技术人

员，并取得了一系列的研究成果，对公司的发展起到了重要的作用。随着行业竞争的日趋激烈，公司可能会受到关键技术人才流失的风险。

4、核心技术失密的风险

公司主营产品科技含量高，在核心关键技术上拥有自主知识产权。截至2015年4月30日，公司拥有33项专利，其中发明专利10项，构成主营产品核心竞争力。公司持续保持市场竞争优势，在较大程度上依赖于公司拥有的核心技术。当前公司多项产品和技术处于研发阶段，核心技术保密对公司的发展尤为重要。如果在技术的市场竞争中，出现技术外泄或失密情况，可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力。

（四）政策风险

1、宏观经济波动的风险

公司主要从事电能质量产品与电力节能相关产品的研发、生产与销售。下游客户行业分布较为广泛，且大多数行业属于与国家宏观经济波动较密切相关的行业。如果宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，将会加大对上述行业的投资需求，从而有力带动大电机设备的需求；反之则有可能抑制需求。若国家宏观经济发生重大波动，会影响到公司下游行业的发展增速，则会对公司的经营产生不利影响。

2、公司或子公司不能继续享受企业所得税优惠政策的风险

2012年11月5日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局向公司核发了《高新技术企业证书》（编号：GF201232000700），有效期三年。公司近两年来按应纳税所得额的15%计缴企业所得税。

2013年6月3日，江苏省经济和信息化委员会向子公司亚派软件核发了《软件企业认定证书》（编号：苏R-2013-A1102）。根据《财政部、国家税务总局印发<关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策>的通知》（财税[2012]27号）中规定，符合规定的软件企业在2017年12月31日前自获

利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。根据上述规定，亚派软件于2011至2012年度免征企业所得税，2013、2014、2015年度减半征收企业所得税。

若公司未来不能持续符合高新技术企业的条件、国家税收政策调整或子公司不再具备软件企业认定资格，公司或子公司将无法继续获得企业所得税税收优惠，可能恢复执行25%的企业所得税税率，将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

3、国家有关软件企业增值税优惠政策可能发生变化的风险

根据《国务院关于印发〈鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》（国发[2000]18号）和《国务院关于印发〈进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》（国发[2011]4号），公司全资子公司南京亚派软件技术有限公司属于软件企业，销售其自行开发生产的软件产品的增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退，由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产。如果将来国家税收政策调整或子公司不再具备软件企业认定资格，可能会对公司的盈利能力带来不利影响。

4、财政补贴的风险

报告期内公司收到的财政补贴主要是各级政府为支持公司的项目研发、技术更新，依据规定提供给公司的各种项目专项资金，在项目验收合格后结转损益。报告期内公司获得的作为营业外收入的项目补助和奖励分别为149.13万元、92.62万元、和17.59万元，占同期净利润比例分别为6.51%、8.19%和21.80%。公司存在财政补贴不确定性和财政补贴减少对盈利水平造成影响的风险。

（五）其他风险

1、产品质量风险

电能质量设备与电器开关控制设备是一种运行可靠性要求极高的电力设备，

若设备质量不合格或出现质量缺陷,可能会对使用者造成不可估量的危害或经济损失。虽然报告期内,公司从未发生任何产品质量事故,也从未因产品质量问题与客户发生纠纷。但若未来因公司产品质量不合格或出现质量缺陷而导致事故发生从而给使用者造成经济损失或人身伤害,将给公司声誉带来较大损害,从而影响公司生产经营。

(六) 其他重大事项

1、公司新建厂房尚未办理产权证书

公司拥有一宗编号为“宁浦国用(2013)第00565P号”的国有土地使用权。该宗土地位于南京市浦口区高新区,用途为工业用地,使用权类型为出让,面积为20,326.7平方米,终止日期为2062年11月7日。

经核查相关国有土地使用权出让合同及付款凭证,目前该宗土地使用权不存在权属纠纷或争议。

就上述土地使用权,南京市发展与改革委员会已于2012年5月17日向公司核发了“宁高管内备字[2012]011号”《企业投资项目备案通知书》;南京市规划局于2012年11月6日、2013年2月19日向公司核发的“建字第320111201290032号”、“建字第320111201390003号”《建设工程规划许可证》;南京市住房和城乡建设委员会于2013年5月2日向公司核发的“320190020130010号”《建筑工程施工许可证》。

根据南京市规划局于2015年5月7日核发的“宁规(P)核实(2015)00004号”、“宁规(P)核实(2015)00005号”《建设工程规划核实合格书》,南京市规划局对公司上述两项建设工程规划进行了核实,经查验,上述工程符合规划许可要求。

公司拥有的土地使用权已取得了报建、规划以及施工的批准文件,但目前仍未竣工验收。公司实际控制人石泉出具承诺:若因公司的厂房未能如期取得房产证,给公司生产经营造成损失的,由其全额承担公司的损失。

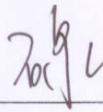
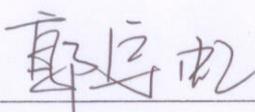
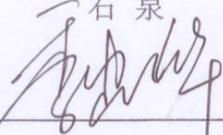
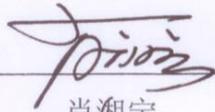
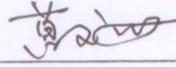
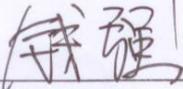
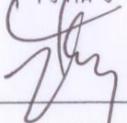
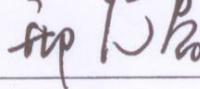
截至本说明书签署之日，公司尚未取得位于南京高新区新科四路 4-8 号的新建厂房房屋所有权证。如果公司不能及时取得主要经营场所房屋所有权证，或因此受到行政单位处罚，将会对公司生产经营产生不利影响。

第五节 有关声明

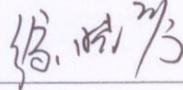
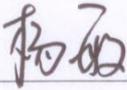
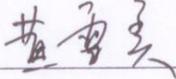
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

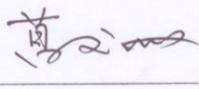
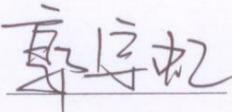
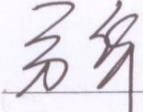
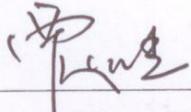
全体董事：

 _____	 _____	 _____
石泉	郭宇虹	沙俊良
 _____	 _____	 _____
季忠华	肖湘宁	葛文海
 _____	 _____	 _____
钱强	生育新	邢光春

全体监事：

 _____	 _____	 _____
徐晓琴	杨敏	黄雪美

全体高级管理人员：

 _____	 _____	 _____	 _____
葛文海	郭宇虹	方华	曹旭光

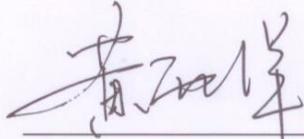
南京亚派科技股份有限公司

2015年10月8日

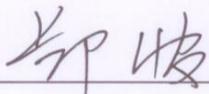
二、主办券商声明

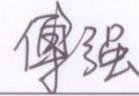
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

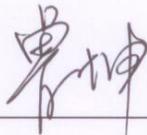

黄西洋

项目小组人员签字：

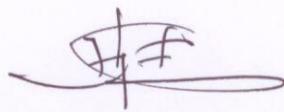

郑波



傅强


鲁坤

法定代表人签字：



王常青

中信建投证券股份有限公司

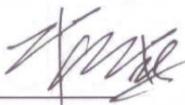
2015年10月8日



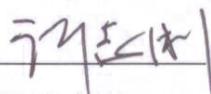
三、申请挂牌公司律师声明

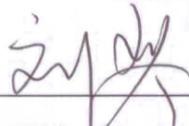
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：_____


赖继红

经办律师签名：_____


许志刚


刘琴

北京市中伦（深圳）律师事务所（公章）



2015年10月8日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人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签名：


朱建弟

经办注册会计师签名：


肖厚祥


徐锦华

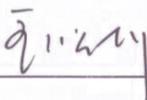
立信会计师事务所(特殊普通合伙)

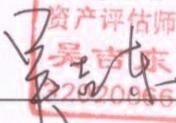


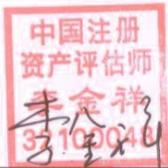
2015年10月8日

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。本机构及签字注册资产评估师对发行人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。

评估机构负责人签名： 
王顺林

注册评估师签名： 
吴吉东


李金祥



江苏银信资产评估房地产估价有限公司

2015年10月8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；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。