

石家庄福润新技术股份有限公司  
公开转让说明书  
(申报稿)



主办券商



二〇一五年九月

## 公司声明

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

本公司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。

全国中小企业股份转让系统有限责任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

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书全文，并特别注意“第四节 公司财务”之“十三、可能影响公司持续经营的风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### 一、技术更新风险

目前，电力行业仍处于快速发展阶段，产品更新换代快，用户对产品的技术要求不断提高。因此，若公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断，对行业关键技术的发展动态不能及时掌控，在新产品的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，将导致公司的市场竞争能力下降。

为了顺应行业的发展以及控制技术变革带来的不确定性，公司将不断加大研发支出，同时积极与国内高校展开深层次合作，不断吸引高尖端人才加盟，及时掌握行业关键技术的发展方向。

### 二、竞争加剧的风险

电力成套设备制造厂商众多，竞争激烈，报告期内公司产品售价因竞争加剧而逐年下降，虽然公司通过集中采购、改善设计等方式取得了一定的控制成本效果，使得公司产品毛利率保持稳定，但是成本控制空间越来越小，若市场竞争进一步加剧，而公司未及时地开发新市场及新产品，将会对公司经营带来不利影响。

公司将不断增加研发投入，吸引高素质人才加盟，同时维护好现有客户。公司还将站在客户角度，控制成本的同时提高质量，真正将口碑深入人心。在不断维护老客户的同时，公司还将积极拓展新的客户群体，以保证公司产品及客户群体的多元化。

### 三、公司治理风险

公司整体变更为股份公司后，制定了新的《公司章程（草案）》、“三会”议事规则、《重大投资业务管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等制度，

建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范意识。但由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

公司将在中介机构的督导下，比照上市公司的要求，进行规范化运作。一方面，积极完善相关制度及其细则；另一方面，加强对管理层及员工的教育培训，提高其规范化意识。

#### 四、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人张玉强持有公司股份共计 8,000,000 股，持股比例 80.00%，处于绝对控股地位。此外，张玉强还担任公司的法定代表人、董事长、总经理，在公司重大事项决策、日常经营管理上可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其绝对控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

公司将关联交易决策的回避制度纳入了《公司章程（草案）》，在“三会议事规则、《关联交易管理办法》等制度中也作了相应的规定。公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规及相关规定，进一步完善法人治理结构，增强监事会的监督功能，通过培训等方式不断加强管理层的诚信和规范意识。随着公司的发展壮大，将适时引入独立董事制度，从决策、监督等层面加强对实际控制人的制衡，切实保护公司和其他股东的利益。

#### 五、租赁房产搬迁风险

电装分公司使用的厂房位于河北省石家庄市藁城区南墩工业区 2 号，出租方为藁城区廉州镇南墩村村民马景斌。马景斌从藁城区南墩村村委会租赁该土地后，建设了电装分公司租用的厂房。根据《中华人民共和国城乡规划法》规定，该厂房缺少开工建设到竣工验收的相关文件，也没有合法确权手续，故有可能被认定为违章建筑，存在被拆除的风险。如果在租赁期内出现厂房被拆除等原因导致公司无法继续租用该厂房，厂房搬迁将对公司未来业绩造成一定影响。

(1) 石家庄市藁城区廉州镇人民政府 2015 年 7 月 10 日出具了《证明》，内容如下：

“石家庄福润新技术股份有限公司建设的输配电及控制设备制造项目位于石家庄市藁城区廉州镇南墩村南，占地 2200 平方米，为建设用地，项目用地符合廉州镇土地利用总体规划，项目选址符合廉州镇城乡总体规划要求，同意项目建设。”

(2) 2015 年 7 月 24 日石家庄市藁城区国土资源局出具《证明》，证明内容如下：

“石家庄福润新技术股份有限公司项目用地，位于河北省石家庄市藁城区南墩工业区 2 号（石家庄市藁城区南墩村村南），占地 2200 平方米。该宗土地属藁城区南墩村村委会有，系集体建设用地，石家庄福润新技术股份有限公司项目用地符合藁城区土地利用总体规划要求。”

(3) 藁城区南墩村村委会有出具说明函：马景斌租用的场地用途为集体建设用地，廉州镇南墩村村委会有作为该场地的所有权人，保证马景斌或其转租的其他公司在 2035 年 2 月 8 日前有权使用该宗土地并保证不会在 2035 年 2 月 8 日前解除与马景斌的租赁关系或主张与马景斌之间的租赁合同无效，该土地的建筑物符合相关土地利用规划要求，廉州镇南墩村村委会有不会对该土地上建设的房屋行使任何权利；

(4) 马景斌出具承诺函，承诺如下：

“1、本人不会以任何理由向法院提起诉讼主张确认与分公司签署的《房屋租赁合同》无效；

2、本人未曾接到乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁厂房的通知或要求，如有规划行政主管部门就上述租赁厂房不规范情况给予行政处罚，本人作为上述租赁厂房的出租方将承担全部责任；

3、分公司在租赁期限内使用该厂房进行生产经营不会受到任何第三方的干扰或限制；如有乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁厂房，或任何第三方对分公司租赁及正常使用该厂房进行生产经营造成阻碍、干扰或限制，或因该厂房的权属原因导致分公司不能正常使用该厂房进行生产经营并遭受损失或其他负担，我将补偿分公司由于上述原因遭受的全部损失和负担。”

(5) 实际控制人张玉强出具承诺，“如因任何原因导致公司无法继续使用该厂房，其将赔偿公司停产损失、因生产经营厂房搬迁发生的额外支出等任何损失”。

## 六、应收账款余额较大的风险

报告期内，公司应收账款余额较大，截至 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，应收账款余额分别为 7,393,206.18 元、8,683,058.31 元、6,769,575.46 元，占各报告期末总资产的比例分别为 47.08%、58.27%、53.77%。虽然公司的会计政策规定对应收账款计提相应的坏账准备，但是如果一旦发生坏账，可能因坏账准备计提不足，对未来经营业绩造成一定影响。

针对应收账款余额较大的风险，公司将加强对客户的选择及跟踪回访，保证应收账款的质量，尽全力避免坏账损失的风险，另外公司将加大新产品、新客户的拓展，增加公司盈利点。

## 七、存货余额较大的风险

2013 年 12 月 31 日库存余额为 3,513,642.34 元，占该期末总资产的 27.91%；2014 年 12 月 31 日库存余额为 2,959,918.77 元，占该期末总资产的 19.87%，2015 年 4 月 30 日库存余额为 4,216,852.95 元，占该期末总资产的 26.86%，在资产构成中占比均较高。如果公司不能合理控制存货总量，则会降低公司资产的流动性，增加公司的资金压力。而且随着竞争加剧，若公司不能及时开发新市场及新产品，存货可能有出现减值的风险。

针对公司存货余额较大的风险，第一，公司根据销售计划合理安排采购及加工计划。第二，公司将积极开拓华北以外的市场，加快公司存货的周转速度。

## 目录

公司声明	1
重大事项提示	2
目录	6
释义	10
第一节 基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、本次挂牌情况	13
（一）本次挂牌的基本情况	13
（二）股东所持股份的限售安排	13
三、公司股权结构	15
（一）公司股权结构图	15
（二）公司前十名及持股 5% 以上的股东及其持股情况	16
（三）股东的适格性和关联关系	17
（四）控股股东及实际控制人基本情况	17
（五）实际控制人控制的或具有重要影响的其他企业	18
（六）股本形成及变化情况	19
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	22
（一）董事	22
（二）监事	23
（三）高级管理人员	24
（四）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其直系亲属持有公司股份情况	24
（五）公司董事、监事、高级管理人员任职资格	25
五、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标	27
六、本次挂牌的相关机构	28
第二节 公司业务	30
一、主营业务及主要产品和服务	30
（一）主营业务概况	30
（二）主要产品服务及其用途	30
二、公司内部组织结构及业务流程	37
（一）公司内部组织结构图	37
（二）主要业务流程	39
三、与业务相关的关键资源要素	45
（一）公司产品使用的主要技术	45
（二）无形资产情况	48
（三）固定资产情况	50
（四）业务许可和资质情况	50
（五）公司员工及核心技术人员情况	54
（六）业务经营活动符合环保要求	58
（七）公司安全生产事项合法合规	58

四、主要供应商、客户及成本构成情况 .....	58
（一）收入构成 .....	58
（二）主要客户 .....	59
（三）主要供应商 .....	60
（四）主要产品的原材料和能源及其供应情况 .....	61
（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况 .....	62
（六）公司外协基本情况 .....	64
五、公司商业模式 .....	67
（一）研发模式 .....	67
（二）采购模式 .....	68
（三）生产模式 .....	68
（四）销售模式 .....	68
（五）行业竞争状况及公司的竞争地位 .....	69
（六）未来公司发展方向以及在研发的新产品 .....	71
六、公司所处行业概况 .....	73
（一）行业分类 .....	73
（二）行业主管部门及监管体制 .....	73
（三）行业概况及行业发展趋势 .....	76
（四）行业规模 .....	77
（五）行业壁垒 .....	79
（六）所处行业与行业上下游的关系 .....	80
（七）行业发展的有利因素和不利因素 .....	80
七、行业基本风险特征 .....	82
（一）核心技术人员流失风险 .....	82
（二）技术更新风险 .....	82
（三）行业内竞争加剧的风险 .....	83
（四）公司规模较小风险 .....	83
（五）宏观经济发展速度放缓的风险 .....	83
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>84</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	84
（一）有限公司阶段股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	84
（二）股份公司阶段股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	84
（三）最近两年股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况 .....	85
二、公司董事会关于治理机制的评估意见 .....	85
三、违法、违规情况 .....	86
四、独立经营情况 .....	86
（一）公司的业务独立 .....	86
（二）公司资产独立完整 .....	86
（三）公司的人员独立 .....	87
（四）公司的财务独立 .....	87
（五）公司的机构独立 .....	87
五、同业竞争情况 .....	88
（一）同业竞争情况说明 .....	88
（二）关于避免同业竞争的承诺 .....	88

六、资金占用和对外担保情况 .....	89
(一) 公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排 .....	89
(二) 公司关于关联方资金占用和对关联方担保情况 .....	89
七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项 .....	90
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况 .....	90
(二) 董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系 .....	90
(三) 与公司签订重要协议或做出的重要承诺 .....	90
(四) 公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况 .....	91
(五) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况 .....	92
(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转 让系统公司公开谴责的情况 .....	93
(七) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员竞业禁止情况 .....	93
(八) 其他对公司持续经营有不利影响的情形 .....	93
八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况 .....	93
(一) 公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览 .....	93
(二) 变化的原因及影响 .....	94
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>95</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础 .....	95
(一) 最近两年财务报表审计意见 .....	95
(二) 会计报表编制基础 .....	95
二、公司合并报表范围确定原则、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权 益变动表 .....	95
(一) 合并报表范围的确定原则 .....	95
(二) 经审计的两年财务报表 .....	96
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	109
(一) 主要会计政策和会计估计 .....	109
(二) 主要会计政策和会计估计变更情况 .....	124
四、最近两年的主要财务指标分析 .....	125
(一) 盈利能力分析 .....	125
(二) 偿债能力分析 .....	126
(三) 营运能力分析 .....	126
(四) 现金流量分析 .....	127
五、报告期内利润形成的有关情况 .....	129
(一) 营业收入的具体确认方法 .....	129
(二) 营业收入分析 .....	129
(三) 营业成本分析 .....	131
(四) 营业毛利率分析 .....	132
(五) 主要费用及变动情况 .....	133
(六) 重大投资收益情况 .....	137
(七) 非经常性损益情况 .....	137
(八) 适用税率及主要财政税收优惠政策 .....	137
六、公司最近两年及一期主要资产情况 .....	138
(一) 货币资金 .....	138
(二) 应收票据 .....	139

(三) 应收账款.....	140
(四) 预付款项.....	144
(五) 其他应收款.....	146
(六) 存货.....	149
(七) 固定资产.....	151
(八) 递延所得税资产.....	152
(九) 资产减值准备.....	152
七、公司最近两年主要负债情况.....	153
(一) 应付账款.....	153
(二) 应付职工薪酬.....	155
(三) 应交税费.....	158
(四) 其他应付款.....	158
八、公司最近两年股东权益情况.....	160
(一) 实收资本.....	160
(二) 盈余公积.....	161
(三) 未分配利润.....	162
九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况.....	162
(一) 关联方及关联方关系.....	162
(二) 关联交易和关联往来.....	163
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	167
十一、公司设立时、两年及一期以来的资产评估情况.....	167
十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况.....	168
十三、可能影响公司持续经营的风险因素.....	169
<b>第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....</b>	<b>174</b>
<b>第六节 备查文件.....</b>	<b>179</b>

## 释义

福润股份、股份公司、公司、本公司	指	石家庄福润新技术股份有限公司
有限公司、福润有限	指	石家庄福润新技术有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、华龙证券	指	华龙证券股份有限公司
法律意见书	指	河北诚基律师事务所关于石家庄福润新技术股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书
审计报告	指	中准审字[2015]1699号《审计报告》
高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
证监会	指	中国证券监督管理委员会
石家庄市工商局	指	石家庄市工商行政管理局
电装分公司	指	石家庄福润新技术股份有限公司电装分公司
福润众城	指	石家庄福润众诚商贸有限公司
中汽联服	指	河北中汽联服投资顾问有限公司
和利通商贸	指	大连和利通电子商贸有限公司
《公司章程》	指	《石家庄福润新技术股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公开转让说明书》	指	《石家庄福润新技术股份有限公司公开转让说明书》
FJK 系列无功补偿控制器	指	无功补偿控制器是无功补偿装置的核心部件，用来提高电网的功率因数，降低供电变压器及输送线路的损耗，提高供电效率，改善供电环境。FJK 是福润股份制定的型号
电容器投切开关	指	无功补偿装置中用于投切电容器的开关设备
高频开关电源模块	指	通过半导体器件的开关动作，实现高效率和小型化的功率转换设备，开关频率超过 20KHZ 的开关电源为高频开关电源
电池巡检模块	指	对蓄电池在线电压情况循环检测的一种装置

绝缘监察选线模块	指	实时监测直流系统线路对地绝缘电阻的装置
直流电源系统触摸屏监控器	指	触摸屏监控系统作为直流操作电源中测控和管理的核心单元，其作用是根据直流系统中各功能模块的运行方式和蓄电池的充电曲线，预先进行参数设置，并实时监测系统的运行数据和状态
数据采集模块	指	直流电源系统中专用于采集直流、交流的电 压、电流的装置
四遥功能	指	直流电源监控系统的远程测量、远程通信、 远程控制、远程调整功能，称为四遥功能
无功补偿	指	在电网中安装并联电容器，可以提供感性负 载所消耗的无功功率，减少电网电源向感性 负荷提供、由线路输送的无功功率，因此可 以降低线路和变压器因输送无功功率造成的 电能损耗，这就是无功补偿
SVG 静止无功发生器	指	SVG 静止无功发生器， Static Var Generator， 简称为 SVG。是将自换相桥式电路通过电抗 器或者直接并联到电网上，调节桥式电路交 流侧输出电压的相位和幅值，或者直接控制 其交流侧电流，使该电路吸收或者发出满足 要求的无功功率，实现动态无功补偿的装置
报告期、最近两年及一期	指	《审计报告》所特指的 2013 年度、2014 年 度、2015 年 1-4 月

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：石家庄福润新技术股份有限公司

英文名称：Shijiazhuang Forerun New Technology Corp., Ltd.

注册资本：1,000 万元

法定代表人：张玉强

有限公司成立日期：1999 年 11 月 15 日

股份公司成立日期：2015 年 6 月 10 日

组织机构代码：72160880-9

住所：石家庄高新区黄河大道 136 号市科技中心 416 室

邮编：050000

电话：0311-86696488

传真：0311-86696488

网址：[www.forerun.com.cn](http://www.forerun.com.cn)

电子邮箱：[forerun@forerun.com.cn](mailto:forerun@forerun.com.cn)

信息披露负责人：焦素月

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），本公司为电气机械及器材制造业（行业代码：C38）。根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）公司属于电气机械和器材制造业（C38）中的其他输配电及控制设备制造（C3829）。根据《挂牌公司行业分类指引》，公司所属的一级行业为“12 工业”，二级行业为“1210 资本品”，三级行业为“121013 电气设备”，四级行业为“电气部件与设备”

经营范围：计算机软硬件、通信设备（地面卫星接收设施除外）、仪器仪表、高低压电气设备的研发、生产（限分支经营）、销售；机电产品、机械设备的销售；电子产品销售、技术咨询、技术服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：公司主要从事复合开关、控制器、直流屏的研发、生产与销售。

## 二、本次挂牌情况

### （一）本次挂牌的基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,000,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：

### （二）股东所持股份的限售安排

#### 1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对董事、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。”

《公司章程（草案）》第二十六条规定：“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。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

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

## 2、挂牌日公司各股东可转让的股份情况如下：

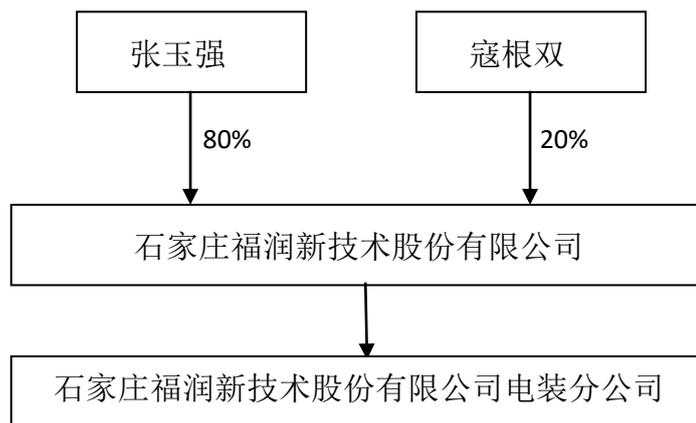
序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或 其他争议事项	本次可公开转让 股份数量(股)
1	张玉强	8,000,000	80.00	无	0
2	寇根双	2,000,000	20.00	无	0
合计		<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>	--	<b>0</b>

公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图

1、截至本公开转让说明书签署日，本公司的股权结构图如下所示：



#### 2、公司分公司

##### （1）石家庄福润新技术股份有限公司电装分公司

企业名称	石家庄福润新技术股份有限公司电装分公司
成立日期	2010年07月23日
负责人	寇根双
住所	河北省石家庄市藁城区南墩工业区2号
经营范围	计算机软硬件、通信设备（地面卫星接收设施除外）、仪器仪表、高低压电气设备的研发、生产。（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）
类型	股份有限公司分公司
注册号	130100300076785

##### （2）石家庄福润新技术有限公司新材料销售分公司

企业名称	石家庄福润新技术有限公司新材料销售分公司
成立日期	2005年9月28日
负责人	寇根双
住所	石家庄市和平东路260-1号福源大厦一层
经营范围	公路施工设备、公路施工材料、化工原料（化学危险品除外）

	的销售
类型	有限责任公司分公司
注册号	1301002211729

该分公司于 2005 年 9 月 28 日注册后未实际经营，后由于未办理 2005 年工商年检手续，于 2006 年 12 月 20 日被石家庄市长安区工商行政管理局吊销营业执照，为规范运作，公司于 2015 年 7 月 18 日，在报纸刊登了该分公司相关证照遗失的证明并补办工商注销登记手续。石家庄市长安区工商行政管理局于 2015 年 7 月 20 日批准了该分公司的注销登记申请。

## （二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况

### 1、公司前十名股东及持股 5%以上的股东及其持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	张玉强	8,000,000	80.00	境内自然人	无
2	寇根双	2,000,000	20.00	境内自然人	无
	合计	<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>	--	--

### 2、持股 5%以上的股东基本情况

#### （1）张玉强

张玉强，男，1967 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族。1990 年 7 月毕业于深圳大学，本科学历，工学学士，工商管理硕士。1990 年 7 月至 1991 年 11 月就职于深圳大学文化科技服务总公司，担任职员；1991 年 12 月至 1994 年 6 月，就职于北京时代集团石家庄分公司，担任业务经理；1994 年 6 月至 1999 年 11 月，就职于石家庄福润新技术公司，担任总经理；1999 年 11 月至 2015 年 6 月，就职于石家庄福润新技术有限公司，担任总经理、执行董事；2004 年 7 月至今担任河北中汽联服投资顾问有限公司执行董事；2005 年 12 月至今担任石家庄福润众诚商贸有限公司执行董事；2014 年 7 月至 2015 年 7 月担任大连和利通电子商贸有限公司执行董事；2015 年 6 月至今担任石家庄鑫荣物业管理有限公司监事；2015 年 6 月至今，就职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任公司董事长兼总经理。

## （2）寇根双

寇根双，男，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，1990年毕业于上海华东化工学院（上海华东理工大学）。1990年6月至2002年5月在石家庄宝石集团工作，历任技术员、工程师、车间副主任、车间主任、高级工程师；2002年5月至2015年6月就职于石家庄福润新技术有限公司，历任生产部经理、副总经理、总工程师；2004年7月至今担任河北中汽联服投资顾问有限公司监事；2015年6月至今担任石家庄福润众诚商贸有限公司监事；2005年3月至今担任石家庄鑫荣物业管理有限公司执行董事；2015年6月至今，就职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任监事会主席。

## 3、股权质押情况

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议事项的情形。

## （三）股东的适格性和关联关系

公司股东均为境内自然人，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任公司股东的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间不存在关联关系。

## （四）控股股东及实际控制人基本情况

### 1、公司控股股东

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东张玉强持有公司8,000,000股，占公司总股本的80%，为公司控股股东，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况及股东情况”之“（二）公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

### 2、公司实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东张玉强持有公司80%的股份，其自公司成立至今一直担任公司执行董事、董事长、总经理等重要职务，对公司的

经营决策起决定性影响。因此，张玉强系公司的实际控制人。

公司实际控制人最近两年未发生变化。

### （五）实际控制人控制的或具有重要影响的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，实际控制人控制的或具有重要影响的企业共有 3 家，具体信息如下：

#### 1、石家庄福润众诚商贸有限公司

企业名称	石家庄福润众诚商贸有限公司		
成立日期	2005 年 12 月 7 日		
法定代表人	张玉强		
住所	石家庄市长安区和平东路 260 号		
经营范围	批发兼零售预包装食品（按许可证许可范围经营）；卷烟零售（烟草专卖零售许可证有效期至 2016 年 9 月 25 日）；日用百货、五金、电线电缆、电气产品、汽车配件、汽车装具、办公用品、建材的批发零售。（法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项，不得经营；需其他部门批准的事项，待批准后，方可经营）		
企业类型	有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	张玉强	80.00	80.00
	寇根双	20.00	20.00

#### 2、河北中汽联服投资顾问有限公司

企业名称	河北中汽联服投资顾问有限公司		
成立日期	2004 年 7 月 26 日		
法定代表人	张玉强		
住所	石家庄市和平东路 260-1 号福源大厦 16B 室		
经营范围	投资咨询、企业营销策划服务；电子产品、汽车装具的销售；汽车装饰服务；汽车及相关业务咨询服务，机动车驾驶员业务咨询服务（需专项审批的未经批准不得经营）		
企业类型	有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	张玉强	55.00	55.00
	寇根双	45.00	45.00

该公司已于 2015 年 7 月 8 日，向石家庄市长安区工商行政管理局提交注销备案登记手续，并于 7 月 9 日在燕赵晚报刊登企业注销登记公告。

### 3、石家庄鑫荣物业管理有限公司

企业名称	石家庄鑫荣物业管理有限公司		
成立日期	2003 年 12 月 15 日		
法定代表人	寇根双		
住所	石家庄长安区和平东路 260-1 号西座 25C 号		
经营范围	房屋买卖代理；房屋租赁代理；物业管理；家政保洁服务。（需专项审批的未经批准不得经营）		
企业类型	有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	寇根双	120.00	40.00
	张玉强	150.00	50.00
	卢自然	30.00	10.00

## （六）股本形成及变化情况

### 1、1999 年 11 月，有限公司设立

有限公司设立于 1999 年 11 月 15 日，由张玉强、谢辉彪共同出资组建。设立时，注册资本 100 万元，实收资本 100 万元。其中，张玉强认缴出资 51 万元，占注册资本的 51%，实缴出资 51 万元；谢辉彪认缴出资 49 万元，占注册资本的 49%，实缴出资 49 万元。

1999 年 11 月 3 日，石家庄永维会计师事务所出具永维所验字（1999）第 011 号《验资报告》，审验查明，截至 1999 年 11 月 2 日止，已收到股东张玉强现金出资 51 万元，占注册资本 51%，谢辉彪现金出资 49 万元，占注册资本 49%。

1999 年 11 月 15 日，石家庄市工商行政管理局核准公司设立，《企业法人营业执照》工商注册号为 1301002003278，法定代表人为张玉强，住所为石家庄谈固西街 105 号。

有限公司成立时的出资结构如下：

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
----	--------------	------	---------------	---------------	-------------

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	张玉强	货币	51.00	51.00	51.00
2	谢辉彪	货币	49.00	49.00	49.00
合计			<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、2008年5月，有限公司第一次股权转让

2008年5月25日，有限公司召开股东会，审议同意股东谢辉彪将其持有的49万元出资额中的29万元转让给张玉强，将其持有的49万元出资额中的20万元转让给寇根双。同日，转让各方签署了《股权转让协议书》，转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
谢辉彪	张玉强	29.00	29.00
谢辉彪	寇根双	20.00	20.00
合计		<b>49.00</b>	<b>49.00</b>

2008年5月25日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	张玉强	货币	80.00	80.00	80.00
2	寇根双	货币	20.00	20.00	20.00
合计			<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## 3、2011年8月，有限公司第一次增资

2011年8月16日，有限公司召开股东会，审议同意有限公司注册资本增至1000万元，张玉强认缴增资720万元、寇根双认缴增资180万元。

2011年8月16日，河北方舟会计师事务所有限责任公司出具冀方舟综验字[2011]第1596号《验资报告》，审验查明，截至2011年8月16日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）900万元，出资方式均为货币；变更后的累计注册资本为1000万元，实收资本为1000万元。

2011年8月18日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	张玉强	货币	800.00	800.00	80.00
2	寇根双	货币	200.00	200.00	20.00
合计			<b>1000.00</b>	<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>

公司的历次股权转让、增资均取得必要的授权和批准，为合法、合规、真实、有效。

#### 4、2015年6月，有限公司整体变更为股份公司

2015年4月1日，有限公司召开第一次临时股东会，同意有限公司整体变更为股份公司，并聘请中准会计师事务所（特殊普通合伙）、北京中科华资产评估有限公司以2015年1月31日为基准日对有限公司资产予以审计、评估。

2015年5月4日，中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具中准审字【2015】1648号《审计报告》，截至2015年1月31日，公司净资产账面价值为11,232,488.42元。

2015年5月16日，北京中科华资产评估有限公司出具《资产评估报告》（中科华评报字【2015】第047号），截至2015年1月31日，公司净资产评估价值为1,166.52万元。

2015年5月27日，公司股东张玉强、寇根双签署了《发起人协议》，对有限公司整体变更设立股份公司的名称、出资方式、各方权利义务等相关事项进行了约定。

2015年5月27日，有限公司的2名股东作为发起人召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《关于设立石家庄福润新技术股份有限公司的议案》、《石家庄福润新技术股份有限公司章程》等议案。选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会中非职工代表监事，非职工代表监事与职工代表监事组成第一届监事会。

2015年5月27日，中准会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立为股份公司的净资产折股出具了《验资报告》（中准验字[2015]第1056号），验证股份公司注册资本实缴到位。

2015年6月10日，石家庄市工商局核准了上述事项的变更登记。整体变更后，公司股权结构如下表：

序号	发起人	认购股份数（万股）	股权比例（%）	出资方式
1	张玉强	800.00	80.00	净资产折股
2	寇根双	200.00	20.00	净资产折股
合计		1000.00	100.00	--

公司自整体变更设立股份公司以来，未发生股本变更，截至本公开转让说明书签署日，公司股权清晰，各股东所持股份均不存在司法冻结、质押等权利受限制的情况。

#### （七）报告期内的重大资产重组

报告期内无重大资产重组的情况。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

#### （一）董事

1、张玉强，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

2、廖容，董事兼财务负责人，女，1973年10月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1995年毕业于河北经贸大学自学考试会计专业、河北师范大学计算机应用专业，双专学历。1995年7月至2014年6月，就职于石家庄宝石集团，历任出纳、会计、财务主管。2014年6月至2014年8月，自由职业；2014年9月至2015年6月，担任石家庄福润新技术有限公司财务负责人。2015年6月至今，就职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任公司董事和财务负责人。

3、张卫洲，董事，男，1972年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1995年毕业于上海铁道大学电气自动化电力牵引与传动专业。1995年7月至今就职于北京铁路局石家庄电力机务段，任机车电工；2015年6月至今，担任公司董事。

4、杨景元，董事，男，1964年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1986年毕业于河北工业大学半导体物理与器件专业，工学学士，工商管理硕士。1986年8月至1987年12月就职于沧州市制锁厂，担任技术员；1988年1月至2004年12月，就职于石家庄市无线电二厂，历任技术员、工程师、车间主任、高级工程师、副厂长、厂长、党委副书记；2005年1月至2009年5月就职于石家庄天林石无二电子有限公司，担任董事长兼总经理、党委副书记；2009年5月至2014年11月，就职于石家庄天林石无二电子有限公司，担任党委副书记；2009年6月至今，就职于河北中荣电子科技有限公司，担任执行董事；2013年9月至今，就职于河北海创投资有限公司，担任董事；2014年5月至今，就职于河北中昌电子科技有限公司，担任执行董事；2015年6月至今，担任石家庄福润新技术股份有限公司董事。

5、张彬，董事，男，1980年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族，高中学历。2004年9月至2015年6月任职于石家庄福润新技术有限公司，历任销售员、销售主管、通讯事业部项目经理、市场部经理。2008年10月至2011年3月任石家庄纳源新科技有限公司监事，2015年6月至今，就职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任董事。

## （二）监事

1、寇根双，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况及股东情况”之“（二）公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

2、连广志，监事，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族。1991年毕业于河北工学院（河北工业大学）电气工程系无线电专业，本科学历。1991年9月至1996年6月，任职于石家庄市高邑县纺织集团高邑服装厂，历任团委书记、办公室主任、副厂长；1996年6月至1999年11月就职于石家庄福润新技术公司，担任技术员；1999年11月至2015年6月就职于石家庄福润新技术有限公司，担任技术开发部工程师。2015年6月至今，就职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任技术开发部工程师兼公司职工监事。

3、刘晓艳，监事，女，1977年5月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族。1998年毕业于河北电子工业学校无线电专业，中专学历。1996年6月至1999年11月任职于石家庄福润新技术公司，任操作员、技术员，1999年11月至2015年6月，任职于石家庄福润新技术有限公司，历任操作员、技术员、采购主管、生产部副经理、生产部经理。2015年6月至今，任职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任公司职工代表监事。

### （三）高级管理人员

1、张玉强，总经理，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况及股东情况”之“（二）公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

2、焦素月，董事会秘书，女，1979年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族。2001年毕业于河北经贸大学新闻传播学系，大专学历。2001年9月至2015年6月就职于石家庄福润新技术有限公司，历任销售部文员、销售部内勤，销售部经理助理、公司综合办公室主任。2015年6月至今，就职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任公司董事会秘书。

3、廖容，财务负责人，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其直系亲属持有公司股份情况

姓名	公司职务	直接或间接持股数量 (股)	直接或间接持股比例 (%)
张玉强	董事长兼总经理、核心技术人员	8,000,000	80.00
张彬	董事	-	-
张卫洲	董事	-	-
杨景元	董事	-	-
廖容	董事兼财务负责人	-	-
寇根双	监事会主席、核心技术人员	2,000,000	20.00

姓名	公司职务	直接或间接持股数量 (股)	直接或间接持股比例 (%)
刘晓艳	职工监事、核心技术人员	-	-
连广志	职工监事、核心技术人员	-	-
焦素月	董事会秘书	-	-
马力	核心技术人员	-	-
滑猛	核心技术人员	-	-
<b>合计</b>		<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>

董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系，且其他直系亲属均不以任何方式直接或间接持有公司股份。

### （五）公司董事、监事、高级管理人员任职资格

1、公司现任董事、监事、高级管理人员均具有法律、法规和《公司章程》规定的任职资格，不存在《公司法》及《公司章程》所规定的不得担任董事、监事、高级管理人员情形，也不存在由公司董事、高级管理人员担任监事的情形。

2、公司的董事、监事及高级管理人员出具了关于任职资格的承诺函，内容如下：

为保证石家庄福润新技术股份有限公司（以下简称：公司）合法合规经营，本人作为公司董事/监事/高级管理人员承诺符合《中华人民共和国公司法》和《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格，不存在下列情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、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；
- 7、不诚信的记录；
- 8、因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 9、欺诈或其他不诚实行为等情形；
- 10、本人其他任职单位对本人在公司任职作出限制性、禁止性等规定；
- 11、最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

## 五、公司最近两年一期的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）	1,570.06	1,489.91	1,259.00
股东权益合计（万元）	1,110.29	1,118.91	1,032.37
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,110.29	1,118.91	1,032.37
每股净资产（元/股）	1.11	1.12	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.11	1.12	1.03
资产负债率（母公司）	29.28	24.90	18.00
流动比率（倍）	3.28	3.98	5.48
速动比率（倍）	2.34	3.16	3.90
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	337.50	1,446.39	1,422.40
净利润（万元）	-8.62	86.54	61.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-8.62	86.54	61.78
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-8.66	86.51	61.79
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）	-8.66	86.51	61.79
毛利率（%）	23.17	24.97	22.43
净资产收益率（%）	-0.77	8.05	6.17
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.78	8.04	6.17
基本每股收益（元/股）	-0.03	0.26	0.19
稀释每股收益（元/股）	-0.03	0.26	0.19
应收账款周转率（次）	0.40	1.76	2.30
存货周转率（次）	0.94	4.47	4.84
经营活动产生的现金流量净额（万元）	169.50	64.39	53.49
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.17	0.06	0.05

注释：1、流动比率=流动资产÷流动负债

2、速动比率=速动资产÷流动负债

3、存货周转率=销售收入÷平均存货（（期初存货+期末存货）÷2）

4、应收账款周转率=销售收入÷平均应收账款（类似平均存货）

5、资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

6、销售毛利率=（（销售收入-销售成本）÷销售收入）×100%

7、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%

8、每股收益=归属于普通股股东的当期净利润÷当期发行在外普通股的加权平均数

9、每股净资产=年度末股东权益÷年度末普通股数

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/年度末普通股数

## 六、本次挂牌的相关机构

<b>（一）主办券商</b>	<b>华龙证券股份有限公司</b>
法定代表人	李晓安
住所	甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼
项目负责人	李飞
项目小组成员	李飞、杨光、李航
联系电话	010-88086668
传真	010-88087880
<b>（二）律师事务所</b>	<b>河北诚基律师事务所</b>
住所	河北省石家庄市新华区柏林南路 120 号铂领商务 10 层
负责人	邢玉林
经办律师	王金兰、焦庆亮
联系电话	0311-89947031
传真	0311-89947031
<b>（三）会计师事务所</b>	<b>中准会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
法定代表人（执行事务合伙人）	田雍
住所	北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 4 层
经办注册会计师	温艳冰、刘伟
联系电话	010-88354932
传真	010-88354932
<b>（四）资产评估机构</b>	<b>北京中科华资产评估有限公司</b>
住所	北京海淀区首体南路 22 号国兴大厦四层
法定代表人	曹宇
经办注册资产评估师	薛勇、宋征
联系电话	010-88356964
传真	010-88356964
<b>（五）证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 楼
法定代表人	周明
电话	010-58598980
传真	010-58598977
<b>（六）证券交易所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>

住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
法定代表人	杨晓嘉
电话	010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务及主要产品和服务

#### （一）主营业务概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），本公司为电气机械和器材制造业（行业代码：C38）。根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）公司属于电气机械和器材制造业（C38）中的其他输配电及控制设备制造（C3829）。根据股转公司《挂牌公司行业分类指引》，公司所属的一级行业为“12 工业”，二级行业为“1210 资本品”，三级行业为“121013 电气设备”，四级行业为“电气部件与设备”。公司专注于为整个电能传输链提供所需的无功补偿设备和电力操作电源系统。公司主要从事复合开关、控制器、直流屏的研发、生产与销售。公司掌握电力操作电源系统核心技术，自主生产整套电源系统以及其中的核心装备。报告期内，公司主营业务突出且具有持续经营能力。

公司经过十多年的开拓发展，公司现拥有众多的下游客户，建立长期稳定的合作关系，同时公司制定了长期的研发计划和市场开拓目标。为公司未来的发展打下坚实的基础。

公司以“成为中国较大的高科技输配电产品制造生产商”为战略定位，旨在不断更新公司自身现有的技术和整合行业内部现有的资源，实现以产品和服务为核心，以客户口碑与产品质量为宗旨的目标，不断为企业创造效益。

#### （二）主要产品服务及其用途

随着人们节电意识的增强和对电能质量认识的提高，系统节电和绿色节电的概念逐步树立。智能节电设备主要用于工业、民用、商业、事业等公用电网电力用户配、用电系统，其主要特点是应用电力电子技术实现动态调压、变频调速，提高电能利用效率，减少电能消耗，延长负载寿命。智能节电技术目前由变压器调压技术、变频调速技术逐渐向电子式动态调压技术、低谐波和高电压等级的智能化方向发展。

产品类别	产品名称	主要功能及特点	用途
控制器	FJK 系列无功补偿控制器	<b>功能:</b> 具有配电监测、用电计量、无功补偿、谐波分析、事件记录、温度传感器接口等功能 <b>特点:</b> 自适应频率算法, 采用交流取样, 人机界面为 128X64 点阵液晶显示器, 通讯方式支持 GPRS, 还可与 SCADA 主站通讯	适用于交流 0.4KV、50Hz 低压配电系统无功补偿控制
电容器投切开关	复合开关	<b>功能:</b> 电源电压缺相保护、过、欠压保护、自诊断故障保护、停电保护等功能 <b>特点:</b> 过零投切、无谐波、功耗小、抗干扰能力强	低压无功补偿装置中的电容器专用投切开关
直流电源系统核心模块	高频开关电源模块	<b>功能:</b> 提供大功率直流电源、输出过压保护、输出限流保护、短路保护、模块并联保护、过温保护、过流保护、缺相保护 <b>特点:</b> 采用移相谐振高频软开关电源技术、功率因数高、并机性好	应用于直流电源系统, 作为大功率直流电源
	电池巡检模块	<b>功能:</b> 实时在线检测蓄电池电压、温度, 多种故障报警 <b>特点:</b> 数据采集快速准确、模块化设计扩展性强、数据远传	应用于直流电源系统, 作为蓄电池电压实时在线检测模块
	绝缘监察选线模块	<b>功能:</b> 检测母线电压, 测量正、负母线对地电压, 单路检测或巡检各支路及分支路绝缘状况及接地故障 <b>特点:</b> 采用不平衡电桥测量原理, 可精确测量正负母线同时平衡接地; 提供 RS485 或 RS232 串行口, 可与上位机通讯	应用于直流电源系统, 作为母线电压、对地绝缘的检测模块
	直流电源系统触摸屏监控器	<b>功能:</b> 电池电压、控母电压、电池电流、控母电流、模块故障状态、交流故障及绝缘故障的测量; 均浮充控制; 均充电压、浮充电压、电池限流连续可调; 电池自动管理, 如均浮充自动转换、定期均充、均充限时、温度补偿等 <b>特点:</b> 嵌入式设计, 模块化结构, 采用 GUI 图形编辑库函数, 图形界面良好; 完全触控操作及汉化菜单, 相对按键式监控更加人性化, 更加易于使用, 电压变化采用图形方式, 更加直观	应用于直流电源系统, 对电池组、底层个模块、母线等进行监测管理, 以及与后台通讯

产品类别	产品名称	主要功能及特点	用途
	数据采集模块	<b>功能：</b> 对三相电压的采集、开关量检测、母线电压、电流检测以及上报 <b>特点：</b> 采用 RS-485 通信接口，可将数据传到监控中心，运算速度快、数据处理精度高，抗干扰能力强	应用于直流电源系统，作为对三相电压、母线、开关量进行检测上报的装置
直流电源系统	直流屏	<b>功能：</b> 电池管理功能、显示及报警功能、监控模块的通信接口扩展、模块输入欠压、过压、缺相保护与告警、模块输出欠压、过压、过流与各告警、系统输出欠压、过压、过流保护、系统防雷保护 <b>特点：</b> 模块化结构，简洁、直观，配置灵活，各模块采用带电插拔结构，与上位机实现“四遥”功能，实现无人值守	用于给信号设备、保护、自动装置、事故照明、应急电源及断路器分合闸操作提供直流电源的电源设备，常见于变电站、电厂等

### 1、无功补偿控制器

无功补偿控制器是无功补偿装置的核心部件，用来提高电网的功率因数，降低供电变压器及输送线路的损耗，提高供电效率，改善供电环境，是电力供电系统中的重要部分，对电网质量有很大影响。

无功补偿控制器采用高性能的单片微控制器全数字化设计，软、硬件模块化集成度高，电磁兼容设计抗干扰能力强，使用元件冗余系数高，运行可靠，操作简单。广泛应用于电力、石油、冶金、煤炭、化工、港口、城市和农村电网等领域。FJK系列无功补偿控制器是采用工业单片微处理机通过测量线电压和电流计算出系统的电压、电流、有功功率、无功功率、功率因数等参数根据负荷情况对电容器组进行投切控制。

(1) 全数字化设计，交流采样，人机界面采用大屏幕 LCD 中文液晶显示器。

(2) 秉承以人为本的设计理念，模块化组装，外观流线设计。

(3) 可实时显示 L1、L2、L3 各相功率因数、电压、电流、有功功率、无功功率、电压总谐波畸变率、电流总谐波畸变率、频率、电容输出显示及投切状态报警等信息。

(4) 设置参数中文提示，数字输入。

(5) 电容器控制方案支持三相补偿、分相补偿、综合补偿方案，可通过菜

单进行设置控制方案。

（6）电容器投切控制程序支持等容/编码（1:2、1:2:3、1:2:4:8...）及模糊控制投切方式。

（7）具有手动补偿 / 自动补偿两种工作方式。

（8）取样物理量为无功功率，具有谐波测量及保护功能。

## 2、复合开关

复合开关就是将晶闸管与继电器接点并联使用，由晶闸管实现电压过零投入与电流过零切除，由继电器接点来通过连续电流，这样就避免了晶闸管的导通损耗问题，也避免了电容器投入时的涌流。

最新改进型的复合开关，去掉了晶闸管，利用软件实时监测电压电流状态，使机械开关的接点准确地在需要的时刻闭合或断开，就是要在接点两端电压为零的时刻闭合，从而实现电容器的无涌流投入，在电流为零的时刻断开，从而实现开关接点的无电弧分断。由于省略了晶闸管，因此不仅成本降低，而且可靠性提高，是传统机械开关与现代电子技术完美结合的产物，使机械开关在具有独特技术性能的同时，其高可靠性以及低损耗的特点得以充分显示出来。

## 3、直流电源系统

直流操作电源系统主要由蓄电池组、充电装置、直流馈线屏、直流配电柜、直流电源监测装置、直流分支馈线等部分组成，为继电器保护装置、断路器跳合闸、信号系统、直流充电机、UPS、通信等各个子系统提供安全、可靠的工作电源。

### （1）直流系统的用途：

广泛应用于水力、火力发电厂，各类变电站和其它使用直流设备的用户（如发电厂、变电站、配电站、石化、钢铁、电气化铁路、房地产等），为信号设备、保护、自动装置、事故照明及断路器分、合闸操作提供直流电源，它也同样广泛的应用于通信部门、计算机房、医院、矿井、宾馆，以及高层建筑的可靠应急电源，用途十分广泛。

### （2）产品功能特点

◎ 整流模块，监控模块，降压模块紧固在机柜内，结构紧凑；

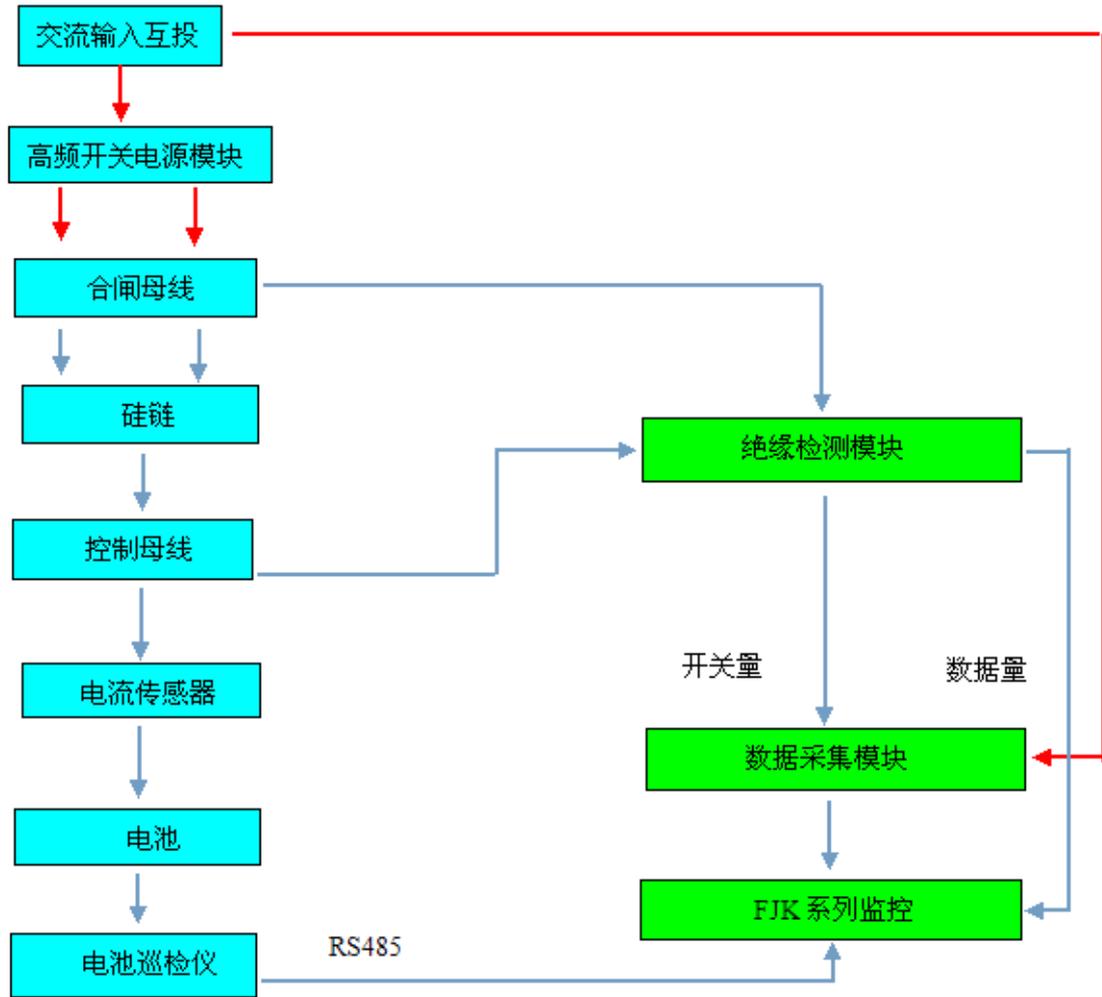
- ◎ 模块采用自冷散热方式，无粉尘堆积；
- ◎ 整流模块采用先进的软开关变换技术和内置CPU技术，电压失真度小、效率高、稳压稳流精度高、纹波系数小、稳定可靠；
- ◎ 降压模块采用5、7级调压方式，自动调压，不需外接控制器和转换开关；
- ◎ 采用硬件低压差自主均流技术，模块间均流不平衡度 $\leq\pm 3\%$ ；
- ◎ 系统具有先进的蓄电池智能化管理技术，实现电池充放电及维护自动管理和蓄电池在线温度监测，延长电池使用寿命，减少维护量；
- ◎ 独特的屏柜系统散热技术，通过温度监测和智能散热系统结合的方式，大大改善屏柜内所有设备的运行环境温度。

#### 4、直流电源系统组成及主要模块单元功能用途

两路交流进线经过切换装置输出一路交流（或仅一路交流进线），给各个充电模块供电，充电模块将输入三相交流电转换为直流电，给蓄电池充电，同时给合闸母线负载供电，另外合闸母线通过降压装置（有的设计方案不需要降压装置）给控制母线供电。

系统中的各监控单元受主监控的管理和控制，通过RS485通讯线将各监控单元采集的信息送给主监控统一管理。主监控可显示系统中各种信息，用户也可通过触摸或按键操作在主监控显示屏查询系统信息及实现“四遥”功能，系统信息还可以通过主监控上的上位机通讯接口接入到远程监控系统。系统除综合测量基础单元外，还可以配置绝缘监测、电池巡检、开关量监测等功能单元，用来对直流系统进行全面监控。

直流电源系统主要由两大部份组成：一部份是电池屏，另一部份是直流充电屏（直流屏）。电池屏就是一个可以摆放多节电池的机柜（800×600×2260）。电池屏中的电池一般是由2V-12V的电池以9节到108节串联方式组成，对应电的电压输出也就是110V或220V。目前使用的电池主要是阀控式密封免维护铅酸电池。直流屏主要是由机柜、整流模块系统、监控系统、绝缘监测单元、电池巡检单元、开关量检测单元、降压单元及一系列的交流输入、直流输出、电压显示、电流显示等配电单元。



### （1）整流模块系统

电力整流模块就是把交流电整流成直流电的单机模块，通常是以通过电流大小来标称（如5A模块、10A模块、20A模块等等），按设计理念的不同也可以分为：风冷模块、独立风道模块、自冷模块、智能风冷模块和智能自冷模块。它可以多台并联使用，实现了N+1冗余。模块输出是110V、220V稳定可调的直流电压。模块自身有较为完善的各种保护功能如：输入过压保护、输出过压保护、输出限流保护和输出短路保护等。

### （2）监控系统

监控系统是整个直流系统的控制、管理核心，其主要任务是：对系统中各功能单元和蓄电池进行长期自动监测，获取系统中的各种运行参数和状态，根据测量数据及运行状态及时进行处理，并以此为依据对系统进行控制，实现电源系统的全自动管理，保证其工作的连续性、可靠性和安全性。监控系统目前分为两种：

一种是按键型，还有一种是触摸屏型。监控系统提供人机界面，实现系统运行参数显示，系统控制操作和系统参数设置。

### （3）绝缘监测单元

直流系统绝缘监测单元是监视直流系统绝缘情况的一种装置，可实时监测线路对地漏电阻，此数值可根据具体情况设定。当线路对地绝缘降低到设定值时，就会发出告警信号。直流系统绝缘监测单元目前有母线绝缘监测、支路绝缘监测。

### （4）电池巡检单元

电池巡检单元就是对蓄电池在线电压情况循环检测的一种设备。可以实时检测到每节蓄电池电压的多少，当哪一节蓄电池电压高过或低过设定时，就会发出告警信号，并能通过监控系统显示出是哪一节蓄电池发生故障。电池巡检单元一般能检测2V-12V的蓄电池和循环检测1-108节蓄电池。

### （5）开关量检测单元

开关量检测单元是对开关量在线检测及告警干节点输出的一种设备。比如在整套系统中哪一路断路器发生故障跳闸或者是哪路熔断器熔断后开关量检测单元就会发出告警信号，并能通过监控系统显示出是哪一路断路器发生故障跳闸或者是哪路熔断器熔断。目前开关量检测单元可以采集到1-108路开关量和多路无源干节点告警输出。

### （6）降压单元

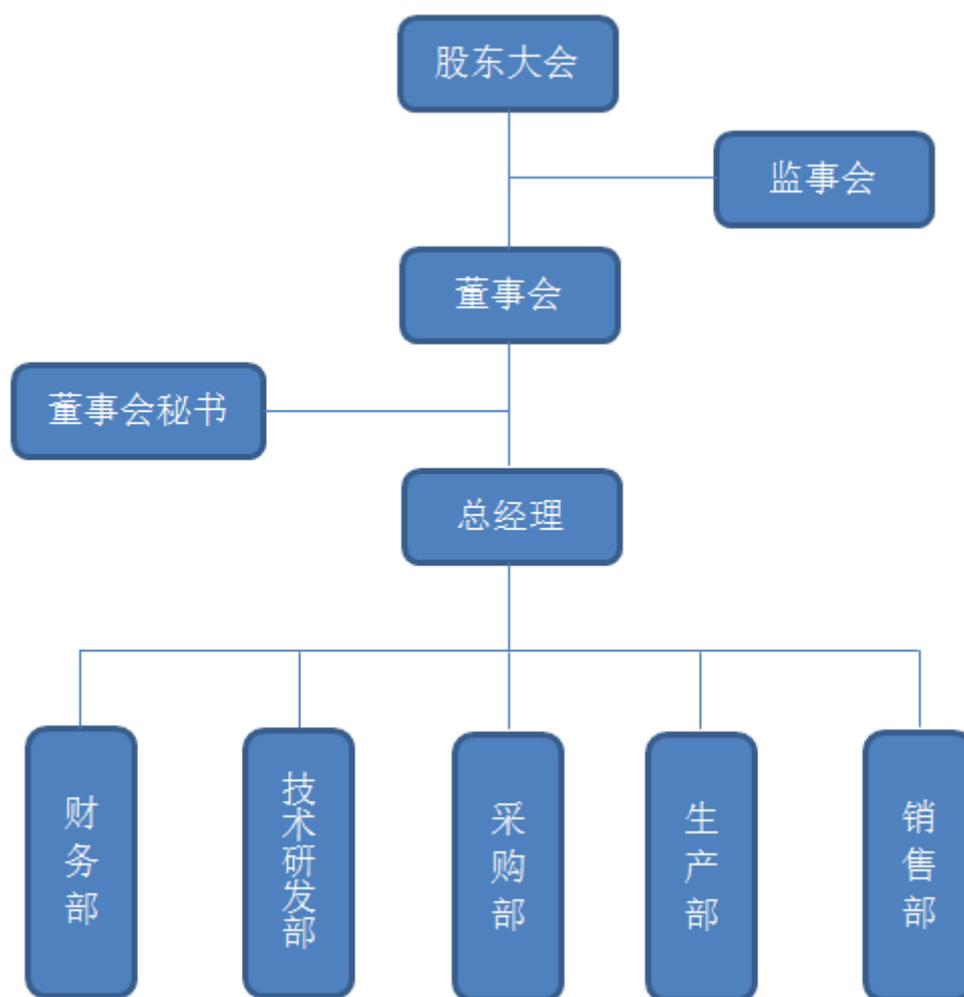
降压单元就是降压稳压设备，是合母电压输入降压单元，降压单元再输出到控母，调节控母电压在设定范围内（110V或220V）。当合母电压变化时，降压单元自动调节，保证输出电压稳定。降压单元也是以输出电流的大小来标称的。

### （7）配电单元

配电单元主要是直流屏中为实现交流输入、直流输出、电压显示、电流显示等功能所使用的器件，如：电源线、接线端子、交流断路器、直流断路器、接触器、防雷器、分流器、熔断器、转换开关、按钮开关、指示灯以及电流、电压表等等。

## 二、公司内部组织结构及业务流程

### （一）公司内部组织结构图



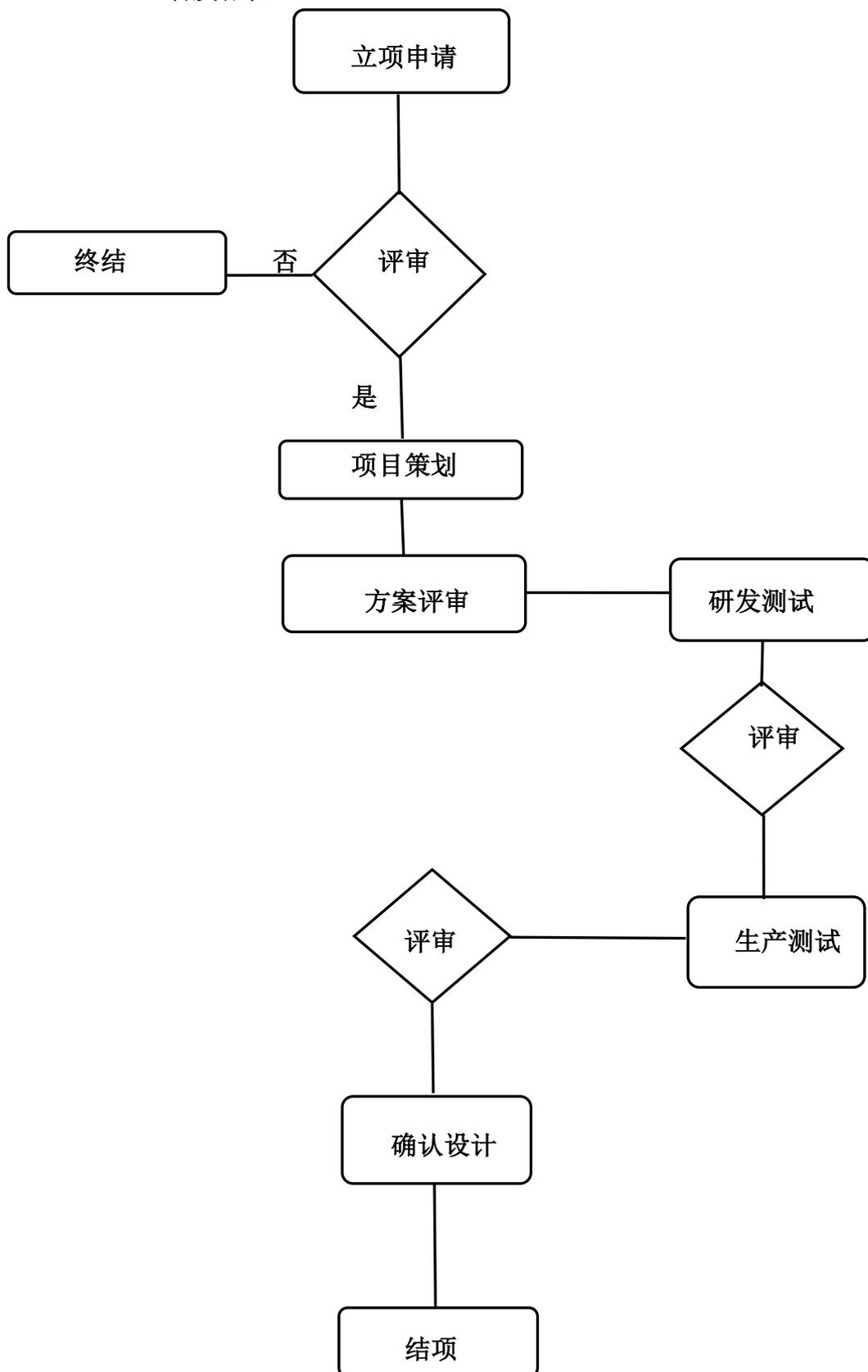
本公司设有财务部、技术研发部、采购部、生产部和销售部，各部门主要职能如下：

序号	职能部门	主要职责
1	销售部	（1）全面负责公司产品和项目的市场开拓及管理工作；（2）制定销售工作计划，对销售业务活动的过程及结果进行管理；（3）收集竞争产品的性能、价格、促销等信息，并整理分析，为营销决策提供支持；（4）建设销售渠道和销售网络，汇总、协调产品需求计划，执行订货合同，协调产品发运和日常销售业务；（5）组织建立、完备客户档案，包括成交前资料，成交后销售合同及相关资料等信息；（6）组织执行客户回访制度，组织开展售后服务活动，提升客户满意度

序号	职能部门	主要职责
2	技术研发部	具体职能如下：（1）制定年度新产品开发计划并根据市场反馈制定老产品改进措施和办法并实施；（2）对公司新产品开发进行立项、技术论证、试验、改进、鉴定等；（3）设计、校对、下发各种产品、加工线流程等图纸；（4）解决生产、销售、安装技术难点问题
3	采购部	（1）根据公司年度和月度生产计划的需要，各原辅材料消耗定额以及各采购项目的供货周期，编制物料需求及采购计划；（2）根据物料定额计划，有序实施物料领发工作；（3）汇总材料计划和采购申请单，编制批次采购计划；（4）按工作程序做好各种物料零件的验收入库，核对发放，退货换货等工作，并定期盘点；（5）建立物料供应体系，开拓供应渠道
4	生产部	（1）根据公司总体计划制订具体的生产作业计划，编制生产转运单。（2）合理调配生产资源，对生产系统动力、设备、工具、模具的使用、管理、维修、保养进行管理调度；（3）制定生产工艺流程，定期对生产过程进行分析，制定预防和纠正措施，防止质量事故的发生；（4）对生产系统作业人员的管理及生产系统薪酬审核；（5）负责生产系统动力、设备、工具、消防等相关设备的检修、维护和保养工作；（6）对外协（厂内）队生产计划全程管理
5	财务部	（1）负责制定公司财务、会计核算管理制度，建立健全公司财务管理、会计核算、稽核审计等有关制度，督促各项制度的实施和执行；（2）负责定期分析公司的经营效益和财务情况、编制各种财务报表、财务报告和财务预算、组织会计核算、调配公司资金使用、成本控制、成本计算、资产盘点等

## （二）主要业务流程

### 1、研发流程



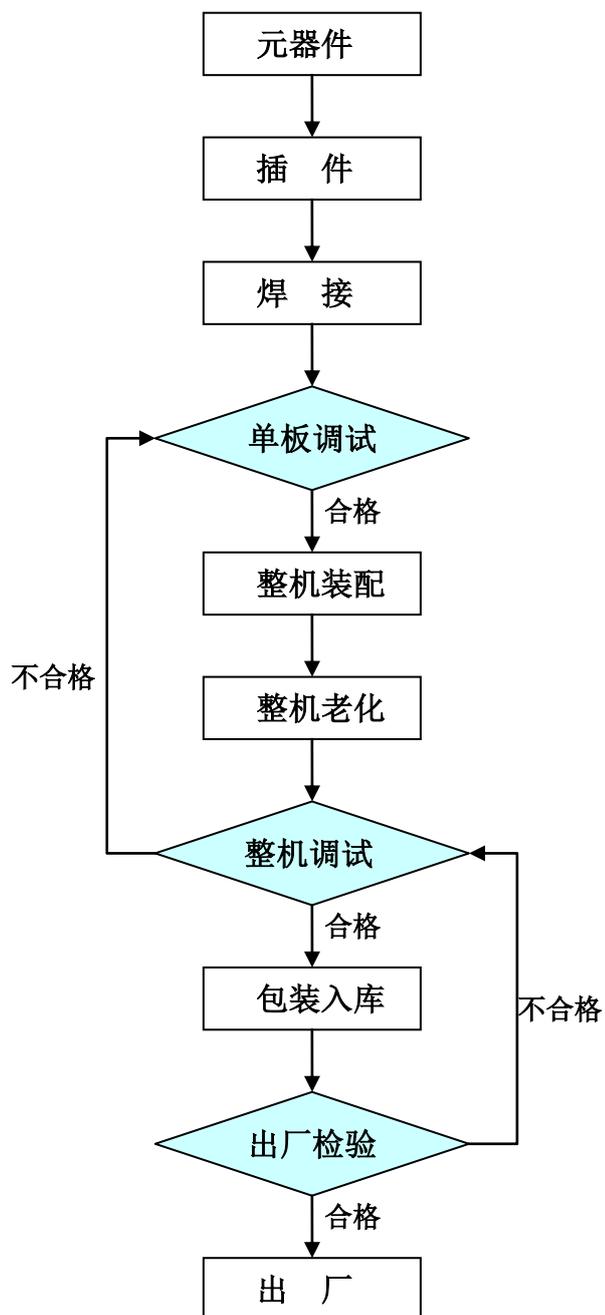
## 2、采购流程

采购经理根据销售计划和库存量下达生产任务，生产部库管制定采购计划，采购部根据主生产计划和物料清单或产品结构文件以及主产品及其零部件的库存量实施采购，逐步计算出主产品的各个零部件、原材料所应该投产时间、投产数量，或者订货时间、订货数量。根据采购计划，对供应商下达订货指令，要求供应商在指定的时间、将指定的品种、指定的数量送到指定的地点。

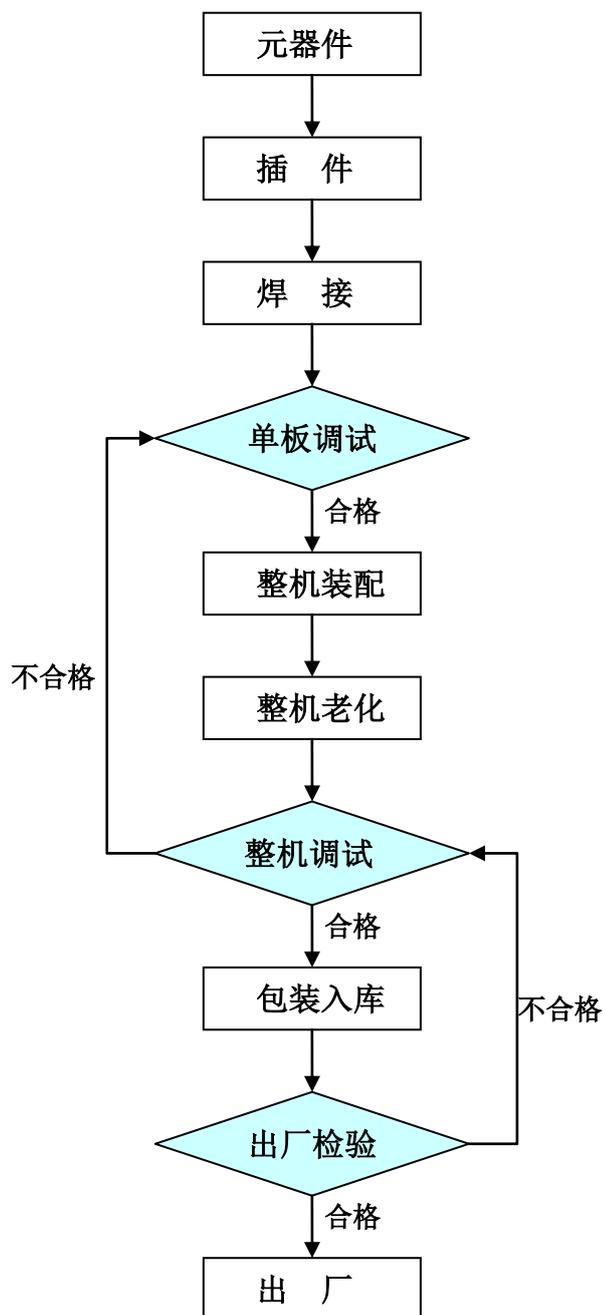
## 3、生产流程

公司的生产严格按照行业标准及企业标准实行，并且严格按照客户的需求执行，生产部门负责人负责安排统筹整个工厂的生产任务，并且保证每个工序都有专人严格把关，并及时记录生产过程中的各项数据。

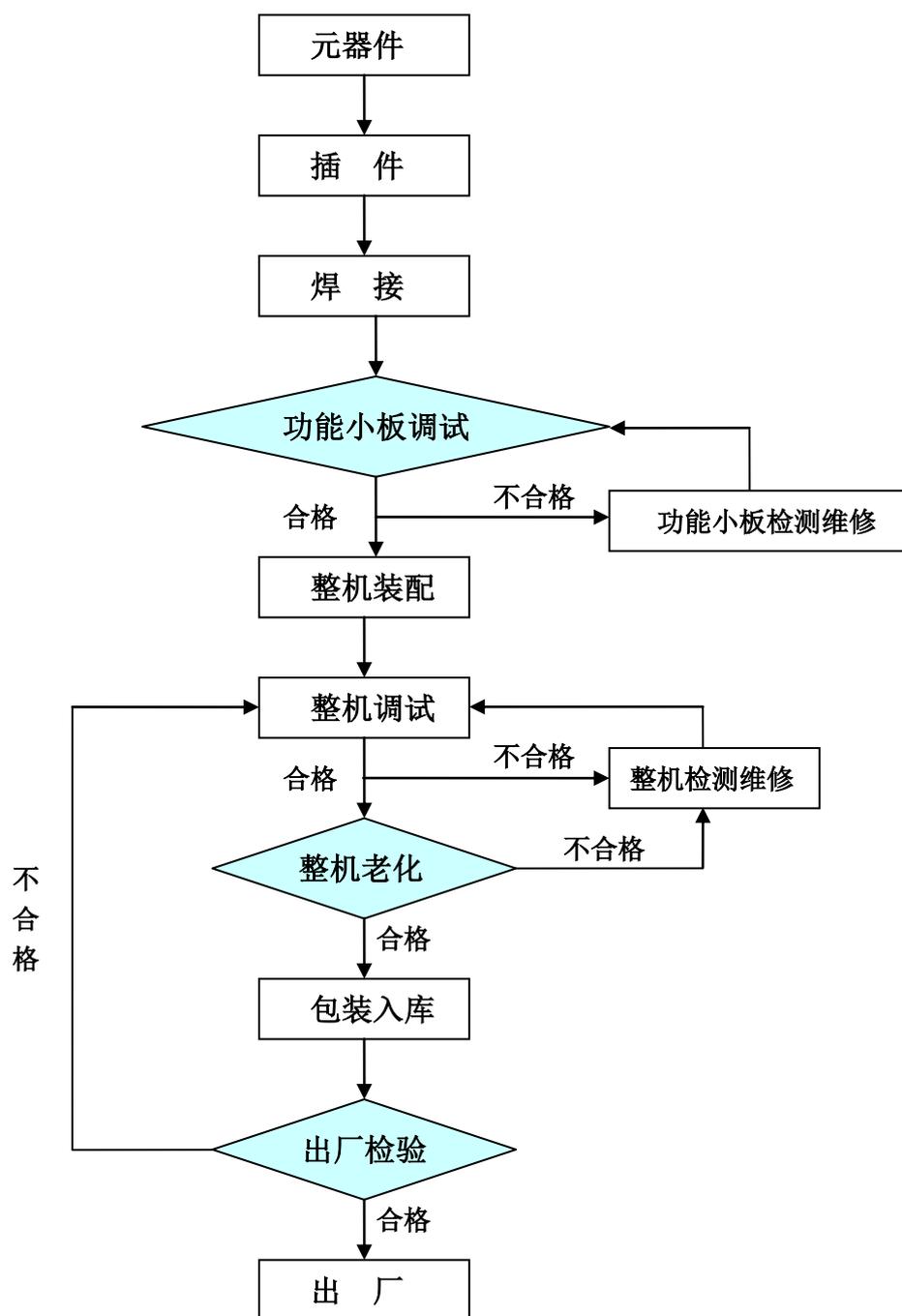
(1) 复合开关生产工艺流程图



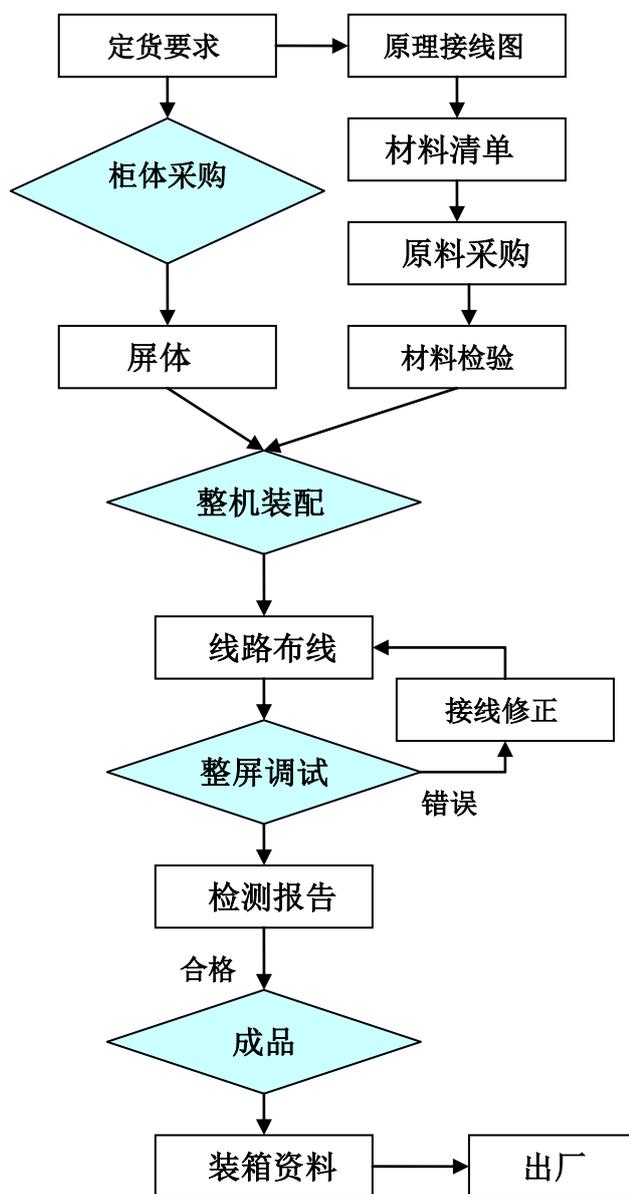
(2) 配电综合测控仪（无功补偿控制器）



(3) 高频开关整流模块生产工艺流程图（直流屏核心模块）



(4) 直流电流系统生产工艺流程图



#### 4、销售流程

每年年初销售部门根据市场调研和开拓情况，制定产品销售计划，生产部门按照产品销售计划下达生产订单，包装车间根据生产订单领料并包装，完工后验收入库；财务部审核销售部生成的发货单，在收到货款或取得公司信用后予以审核通过，成品库根据审核通过的发货单予以发放并建立台账，生产部通知物流进行配送，并取得客户签收回单或系统确认记录，确认销售收入。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品使用的主要技术

##### 1、主要技术

公司是河北省认定的科技型中小企业，拥有自主知识产权，并获得1项相关专利和7项软件著作权。目前公司产品领域主要为无功补偿和直流操作电源领域，涉及复合开关过零投切，无功补偿控制算法和高频开关直流电源等三个方面的技术。公司核心技术是通过多年自主探索实践，不断完善完成，其核心软件取得了软件著作权。

其主要核心技术为：

##### （1）复合开关

复合开关的基本工作原理是将可控硅与磁保持继电器并接，实现电压过零导通和电流过零切断，使复合开关在接通和断开的瞬间具有可控硅开关过零投切的优点，而在正常接通期间又具有接触器开关无功耗的优点。其实现方法是：投入时是在电压过零瞬间可控硅先过零触发，然后再将磁保持继电器吸合导通；而切除时是先将磁保持继电器断开，可控硅延时过零断开，从而实现电流过零切除。复合开关（同步型）是公司的最新技术，就是使机械开关的接点准确地在需要的时刻闭合或断开。对于控制电容器的复合开关（同步型），就是要在接点两端电压为零的时刻闭合，从而实现电容器的无涌流投入，在电流为零的时刻断开，从而实现开关接点的无电弧分断。由于复合开关（同步型）省略了晶闸管，因此不仅成本降低，而且可靠性提高。复合开关（同步型）是传统机械开关与现代电子技术完美结合的产物，使机械开关在具有独特技术性能的同时，其高可靠性以及

低损耗的特点得以充分显示出来。

### （2）无功补偿控制器（配电综合控制仪）

无功补偿控制器（配电综合控制仪）的核心是无功补偿控制算法：使用了将模糊理论用于电压、无功综合控制的控制策略，使得并联电容器不会出现频繁投切震荡，避免损坏电容器和线路上的器件。合理的控制策略应做到不发生过补偿、不发生投切振荡、充分应用电容器容量、响应快速。考虑到要使无功投切判断简单、安全，本算法的投切控制不以功率因数为判据，而是直接对补偿对象的无功功率进行采样和计算，自动跟踪补偿对象的无功功率需求量，并根据实际无功需求量来控制补偿电容器的多级投切。根据不同负荷水平来确定电容器的投切，可达到减小网络损耗、消除过载和改善电压分布的效果。在实际运行时，以各级共补无功补偿容量为判断标准，若实际三相无功需求均大于某一级的标准时，将该级二相电容器投入，若三相中任意一相或两相无功大于相补容量时投入相应的相补。在投入相补和共补时需考虑电压、电流、谐波等运行参数是否在正常范围内；若实际无功过补时，则切除相应的电容器以保证实际无功不过补。同时，在运行过程中，电压、电流、谐波等若有一项不正常时，需要对相应的一路电容器快速切除。通过相补和共补的相互配合，可基本实现对补偿对象的自动补偿。

### （3）智能型高频开关电源

传统的直流电源多数采用线性电源和相控电源。智能型高频开关电源具有许多优点：安全、可靠、自动化程度高、具有更小的体积和重量、综合效率高以及噪音低等，适应电网发展的需要。高频开关电源整流器的工作原理：交流电源接入整流模块，经滤波及三相全波整流器后变成直流，再接入高频逆变回路，将直流转换为高频交流，最后经高频变压器、整流桥、滤波器后输出平稳直流。公司产品采用了新型的均流技术、功率因数校正以及软开关技术，使通过交流电源得到的直流电源更加稳定、噪音小、谐波小、功率因数高。

智能型高频开关电源与传统的相控电源比较，主要技术指标均优于部标 1~2 个等级以上，具有以下特点：

①相控电源硅整流器采用 1+1 主从备份方式，而高频开关电源采用 N+1 模块冗余并联组合方式供电。

②模块采用准谐振技术（或脉宽调制技术）和电流电压双环控制技术，提高开关工作频率，开通损耗小，输出电压的纹波系数很小，一般 $\leq\pm 0.1\%$ 额定电压，进而可防止蓄电池脉动充电放电，延长蓄电池的使用寿命，可靠性更高。

③高频开关电源整流模块具有内置微处理器，是提高设备管理水平的基础，在满足直流系统故障信号应尽量完善的前提下，使接线简单，安装调试快捷。除了能在面板上直接显示输出电流和电压及模块的各种运行状况外，还能通过监控模块与电力系统的自动化网或变电工区直流班监控系统通信，进行远程监视和对模块各项操作，实现四遥功能。

④高频开关电源稳压、稳流精度更高，其误差 $\leq\pm 0.5\%$ ，可避免对蓄电池过充、欠充，保证蓄电池运行在最佳状态。

⑤高频开关电源整流模块具有并联运行方式下自动均流功能。同时，设有过流、过压及瞬时短路保护，安全可靠的防雷措施，能有效地承受输出短路冲击。另外，采取多重有效措施，防止高频电源及谐波对交流电网侧的干扰。

⑥高频开关电源综合转换效率高，转换效率达到 90% 以上。

## 2、产品售后服务

公司的服务流程主要包括以下几个环节：

### （1）售前技术服务

公司培养了一批技术型销售人员，针对公司潜在客户，由公司的技术销售人员，带着产品样机，对其进行产品演示，宣导产品的特点，让客户接受公司产品设计理念和产品特征。

### （2）售后服务跟踪

公司培养了一批服务工程师对客户进行售后跟踪服务。除对产品进行功能培训外，还解决客户在实际运用过程中所遇到的各种技术问题。同时，技术服务工程师对售后培训的客户进行不定期的回访，确保产品使用规范，及时了解客户使

用中发生的问题。公司根据客户使用的情况以及在现场出现的问题，进行售后反馈，在公司内部建立信息反馈机制并进行跟踪，从而不断提升产品可靠性。

## （二）无形资产情况

### 1、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有6项注册商标，具体情况如下表所示：

序号	注册商标	注册证号	核定使用商品类别	有效期限	权利人
1		注册号 1543964	第 42 类 商品	2011.3.21-2021.3.20	本公司
2		注册号 1586587	第 9 类商 品	2011.6.14-2021.6.13	本公司
3		注册号 1036225	第 9 类商 品	2007.6.21-2017.6.20	本公司
4		注册号 7089392	第 42 类 商品	2010.11.7-2020.11.6	本公司
5		注册号 8139512	第 9 类商 品	2011.7.7-2021.7.6	本公司
6		注册号 8139470	第 11 类 商品	2011.7.14-2021.7.13	本公司

### 2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有7项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件著作权名称	证书号	权利人	取得方式	登记号	首次发表日期
1	福润直流电源系统触摸屏监控器操控软件V2.0	软著登字第0802610号	福润股份	原始取得	2014SR133368	2007.7.9
2	福润电池巡检模块操控软件V1.6	软著登字第0802183号	福润股份	原始取得	2014SR132941	2007.7.9
3	福润高频开关电源模块操控软件V1.0	软著登字第0802756号	福润股份	原始取得	2014SR133514	2007.7.9
4	福润绝缘监察选线模块操控软件V2.0	软著登字第0802275号	福润股份	原始取得	2014SR133033	2007.7.9

序号	软件著作权名称	证书号	权利人	取得方式	登记号	首次发表日期
5	福润数据采集模块操控软件V1.0	软著登字第0802745号	福润股份	原始取得	2014SR133503	2007.7.9
6	福润无功补偿电容投切开关操控软件V2.0	软著登字第0802751号	福润股份	原始取得	2014SR133509	2007.7.9
7	福润配电综合测控仪（无功补偿控制器）操控软件V3.0	软著登字第0802177号	福润股份	原始取得	2014SR132934	2007.7.9

根据《计算机软件保护条例》规定，软件著作权自软件开发完成之日起产生，法人著作权保护期为50年，截止于首次发表后50年的12月31日，但软件自开发之日起50年内未发表的不再保护。上述计算机软件著作权目前均在法律制定的有效保护期内。

截至2015年9月7日，上述软件著作权的权利所有人名称均由石家庄福润有限变更为福润股份。上述计算机软件著作权均为公司原始取得，不存在任何权属纠纷。

### 3、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有1项实用新型专利，具体情况如下：

专利名称	专利类型	专利号	权利人	取得方式	授权日	保护期
一种用于无功补偿系统的红外无线控制技术	实用新型	ZL201120302873X	本公司	原始取得	2012.4.11	10年

该实用新型专利权利人名称由福润有限变更为福润股份的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。该实用新型专利为公司原始取得，不存在任何权属纠纷。

### 4、独立域名

截至本公开转让说明书签署日，公司独立域名情况如下表所示：

域名	注册人	注册时间	到期时间
Forerun.com.cn	石家庄福润新技术有限公司	2001年5月30日	2017年6月30日
Forerun.net	石家庄福润新技术有限公司	2003年2月12日	2017年2月12日

上述域名权利所有人名称由福润有限变更为福润股份的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。上述域名均为公司原始取得，不存在任何权属纠纷。

### （三）固定资产情况

公司主要固定资产为机器设备、电子设备、运输设备，均在公司日常生产经营过程中正常使用，状态良好。截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产原值为 614,017.04 元，累计折旧为 171,159.37 元，固定资产账面价值为 442,857.67 元，具体情况如下：

单位：元

资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
机器设备	396,064.00	8,312.52	61,025.75
运输设备	70,000.00	19,791.06	14,555.57
电子设备	147,953.04	143,055.79	106,026.42
<b>合计</b>	<b>614,017.04</b>	<b>171,159.37</b>	<b>442,857.67</b>

公司主要生产和运输设备使用年限均未满，尚在使用年限内，不影响公司的持续经营。截至 2015 年 4 月 30 日，公司主要设备情况如下：

序号	设备名称	数量	原值 (元)	净值 (元)	成新率	权利人
1	工作台装配线	1	280,000	218,400	78%	本公司
2	老化房	1	98,000	92,120	94%	本公司
3	调试台	1	38,000	35,720	94%	本公司
4	调试台	1	38,000	35,720	94%	本公司
5	侵焊机	1	21,800	6,540	30%	本公司
6	三相调压器	1	7,260	5,082	70%	本公司

报告期内，公司的固定资产设备主要来源于控股股东张玉强的转让，具体情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年及一期主要资产情况”之“（七）固定资产”。

### （四）业务许可和资质情况

#### 1、强制性产品认证证书

序号	认证证书	编号	颁发时间	认证内容	有效期至
1	中国国家强制性产品认证证书	2014010301711116	2014.08.01	认证公司生产的抑谐式低电压电力电容补偿模块（低压成套无功功率补偿符合产品认证实施规则装置）符合产品认证实施规则 CNCA-01C-010：2013 的要求	2019.08.01
2	中国国家强制性产品认证证书	2014010301711131	2014.08.01	认证公司生产的集成电力电容补偿装置（低压成套无功功率补偿装置）负荷强制性产品认证实施规则 CNCA-01C-010：2013 的要求	2019.08.01
3	中国国家强制性产品认证证书	2010010309441093	2012.10.29	认证公司生产的复合开关符合强制性产品认证实施规则 CNCA-01C-011：2007 的要求	2015.11.16
4	中国国家强制性产品认证证书	2015120301103879	2015.04.01	认证分公司生产的产品金属计量箱（配电板）符合低压成套开关设备CNNC-C03-01：2014 的要求	2020.03.31
5	中国国家强制性产品认证证书	2015120301103880	2015.04.01	认证分公司生产的产品非金属计量箱（配电板）符合低压成套开关设备 CNNC-C03-01：2014 的要求	2020.03.31
6	中国国家强制性产品认证证书	2015120301103881	2015.04.01	认证分公司生产的产品交流多功能配电装置（低压成套开关设备）符合低压成套开关设备CNNC-C03-01：2014 的要求	2020.03.31

上述强制性产品认证证书委托人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

根据《强制性产品认证管理规定》第 22 条的规定，认证证书有效期为 5 年，有效期届满需要延续使用的，须在认证证书有效期届满前 90 天内申请办理。截至本公开转让说明书出具日，公司编号为 2010010309441093 的证书据有效期届满已不足 90 天，公司正在办理续期手续。

公司于 2015 年 7 月 14 日出具声明：“我公司合法取得并持有与经营业务相关的所有资质和许可，具备并经持续具备取得强制性产品认证证书资质和许可的条件，不存在不能获得批准或登记备案的情形，到期后延续该等强制性产品认证

证书不存在障碍。上述强制性产品认证证书到期日前 90 天内，若我公司有意继续从事相关经营业务，将依法及时办理手续，延续相关资质和手续。”

公司目前所有产品中需要取得国家强制性产品认证证书的有 6 种，公司以下 6 种产品均取得国家强制性产品认证证书。具体如下：

序号	产品名称	标准名称	标准号	证书编号	类型	发证日期	证书截止日期	现状	3C 认证
1	抑谐式低压电力电容补偿模块(低压成套无功功率补偿装置)	低压成套无功功率补偿装置	GB/T 15576-2008	2014010301711116	国家标准	2014-8-1	2019-8-1	有效	是
2	集成电力电容补偿装置(低压成套无功功率补偿装置)	低压成套无功功率补偿装置	GB/T 15576-2008	20140103017111131	国家标准	2014-8-1	2019-8-1	有效	是
3	非金属计量箱(配电板)	低压开关设备和控制设备	GB 7251.3-2006	2010010309441093	国家标准	2012-10-29	2015-11-16	有效	是
4	金属计量箱(配电板)	低压开关设备和控制设备	GB 7251.3-2006	2015120301103880	国家标准	2015-4-1	2020-3-31	有效	是
5	交流多功能配电装置(低压成套开关设备)	低压开关设备和控制设备 低压成套无功功率补偿装置	GB 7251.12-2013 GB/T 15576-2008	2015120301103879	国家标准	2015-4-1	2020-3-31	有效	是
6	复合开关	低压开关设备和控制设备	GB 14048.4-2010	2015120301103881	国家标准	2015-4-1	2020-3-31	有效	是

以下8种产品不需要取得国家强制性产品认证证书，具体如下：

序号	产品名称	标准名称	标准号	类型	3C认证
1	电力用高频开关整流模块	电力用高频开关整流模块	DL/T 781-2001	行业标准	否
2	直流屏	电力系统直流电源柜订货技术条件	DL/T 459-2000	行业标准	否
3	FJK 系列无功补偿控制器	低压无功功率自动补偿控制器	JB/T 9663-1999	国家标准	否
4	三相串联电抗器	电力变压器	GB/T 1094.6-2011	国家标准	否
5	电池巡检模块	电力用直流电源监控装置	DL/T 856-2004	行业标准	否
6	绝缘监察选线模块	电力用直流电源监控装置	DL/T 856-2004	行业标准	否
7	直流电源系统触摸屏监控器	电力用直流电源监控装置	DL/T 856-2004	行业标准	否
8	数据采集模块	电力用直流电源监控装置	DL/T 856-2004	行业标准	否

## 2、质量管理体系认证证书

序号	认证证书	编号	颁发时间	认证内容	有效期至
1	质量管理体系认证证书	00114Q211016R4S/1300	2015.07.30	认证公司建立的质量管理体系符合标ISO9001:2008 GB/T19001-2008, 通过认证范围如下: 电话计费系统、复合开关、高频开关整流模块、直流电源系统、配电综合测控仪(无功补偿控制器)、交流多功能配电装置、非金属计量箱、金属计量箱的开发、设计和生产。	2017.11.19

## 3、产品型号使用证书

序号	证书编号	产品名称	发证日期	认证机构
1	2010103	电力用高频开关整流模块	2010/4/29	中电协继电保护及自动化设备分会技术标准中心
2	2010386	直流电源系统	2010/12/2	中电协继电保护及自动化设备分会技术标准中心

## 4、产品质量标准

序号	产品名称	标准名称	标准号	类型
1	抑谐式低压电力电容补偿模块（低压成套无功功率补偿装置）	低压成套无功功率补偿装置	GB/T 15576-2008	国家标准
2	集成电力电容补偿装置（低压成套无功功率补偿装置）	低压成套无功功率补偿装置	GB/T 15576-2008	国家标准
3	非金属计量箱（配电板）	低压开关设备和控制设备	GB 7251.3-2006	国家标准
4	金属计量箱（配电板）	低压开关设备和控制设备	GB 7251.3-2006	国家标准
5	交流多功能配电装置（低压成套开关设备）	低压开关设备和控制设备 低压成套无功功率补偿装置	GB 7251.12-2013 GB/T 15576-2008	国家标准
6	电力用高频开关整流模块	电力用高频开关整流模块	DL/T 781-2001	行业标准
7	直流屏	电力系统直流电源柜订货技术条件	DL/T 459-2000	行业标准
8	复合开关	低压开关设备和控制设备	GB 14048.4-2010	国家标准
9	FJK系列无功补偿控制器	低压无功功率自动补偿控制器	JB/T 9663-1999	国家标准
10	三相串联电抗器	电力变压器	GB/T 1094.6-2011	国家标准
11	电池巡检模块	电力用直流电源监控装置	DL/T 856-2004	行业标准
12	绝缘监察选线模块	电力用直流电源监控装置	DL/T 856-2004	行业标准
13	直流电源系统触摸屏监控器	电力用直流电源监控装置	DL/T 856-2004	行业标准
14	数据采集模块	电力用直流电源监控装置	DL/T 856-2004	行业标准

## （五）公司员工及核心技术人员情况

### 1、员工情况

截至本公开转让说明书签署日，公司在职员工 35 人，均签订劳动合同，其专业结构、受教育程度、年龄情况分别如下：

#### （1）员工专业结构

专业分工	人数	占员工总数的比例（%）
管理人员	5	14.29
销售人员	9	25.71
生产及技术人员	19	54.29
其他人员	2	5.71
<b>合计</b>	<b>35</b>	<b>100.00</b>

公司生产及技术人员占比较大，为 54.29%，与公司的业务内容和业务模式相匹配，员工专业结构较为合理。报告期内，生产及技术人员占比较大，公司为技术研发型企业，较大比例的生产技术人员为公司产品的发展提供强有力的支撑。现有管理人员、销售人员数量可维持公司的日常管理、销售活动。未来，公司将大力拓展销售渠道，销售人员将有所增加。

### （2）员工受教育程度

受教育程度	人数	占员工总数的比例（%）
本科及以上学历	6	17.14
大专学历	16	45.72
高中及以下	13	37.14
<b>合计</b>	<b>35</b>	<b>100.00</b>

目前，公司员工大专以上学历占比为 62.86%，受教育程度较高，多数员工在该行业工作多年，积累了丰富的行业经验，能够胜任现有工作，与公司业务相匹配。

### （3）员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例（%）
30 岁（含）以下	12	34.29
31-40（含）岁	17	48.57
41 岁（含）以上	6	17.14
<b>合计</b>	<b>35</b>	<b>100.00</b>

公司员工 30 岁以下及 31-40 岁的员工占比较高，达到 48.57%。公司员工团队年轻化程度较高，结构较为合理，显示了公司现有人力资源有较大成长空间和可供挖掘的潜力，能够适应公司业务的发展。

## 2、核心技术人员

（1）张玉强，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构公司股权情况及股东情况”之“（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

（2）寇根双，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构公司股权情况及股东情况”之“（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

（3）刘晓艳，监事，女，1977 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族。1998 年毕业于河北电子工业学校无线电专业，中专学历。1996 年 6 月至 1999 年 11 月任职于石家庄福润新技术公司，任操作员、技术员，1999 年 11 月 2015 年 6 月，任职于石家庄福润新技术有限公司，历任操作员、技术员、采购主管、生产部副经理、生产部经理。2015 年 6 月至今，任职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任公司职工代表监事。

（4）连广志，监事，男，1968 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族。1991 年毕业于河北工业大学电气工程系无线电专业，本科学历。1991 年 9 月至 1996 年 6 月，任职于石家庄市高邑县纺织集团高邑服装厂，历任团委书记、办公室主任、副厂长；1996 年 6 月至 1999 年 11 月就职于石家庄福润新技术公司，担任技术员；1999 年 11 月至 2015 年 6 月就职于石家庄福润新技术有限公司，担任技术研发部工程师。2015 年 6 月至今，就职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任技术研发部工程师兼公司监事。

（5）马力，男，1979 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族。2001 年毕业于河北科技大学机电系电子与信息技术专业，大专学历。2001 年 7 月至 2002 年 6 月，就职于北京恒宇环讯网络技术有限公司石家庄分公司，担任工程部工程师；2002 年 7 月至 2015 年 6 月就职于石家庄福润新技术有限公司，担任技术员、项目主管、技术研发部工程师；2015 年 6 月至今，就职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任技术研发部工程师。

（6）滑猛，男，1988 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族。2011 年毕业于唐山学院电气工程及其自动化专业，本科学历。2011 年至 2012 年 6 月就职于长城汽车股份有限公司，担任技术员；2012 年 6 月至 2015 年 6 月就

职于石家庄福润新技术有限公司，担任技术研发部工程师；2015年6月至今，就职于石家庄福润新技术股份有限公司，担任技术研发部工程师。

### 3、报告期内研发费用占营业收入的比重

报告期内，公司研发投入占营业收入的比重如下表：

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
研发投入（万元）	21.00	83.58	65.69
营业收入（万元）	337.50	1,446.39	1,422.40
研发费用占营业收入的比重（%）	6.22	5.78	4.62

2015年度1-4月、2014年度、2013年度公司的研发费用占营业收入比重分别为6.22%、5.78%、4.62%，呈增长趋势。

### 4、公司员工社会保险和住房公积金缴纳情况

公司与在册员工已按照《中华人民共和国劳动法》和国家及地方政府的有关规定签订了劳动合同，并按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策为员工购买社会保险。截至2015年4月30日，公司的劳动和社会保障情况如下：公司现有员工35人，公司已与35名员工签订了劳动合同，公司已为符合国家和地方相关社会保险制度规定条件的26名员工缴纳了养老、医疗、失业、工伤、生育共五种社会保险，为9名员工缴纳了失业、工伤、养老三种社会保险；以上9人中有5人参加了新型农村社会养老保险或新型农村合作医疗保险；3人系职工个人档案问题，导致公司无法为其办理参保手续；1名为新增员工，公司正在为其办理社保缴纳事项。截止本公开转让说明书出具之日，上述人员的档案已经全部转入，公司已为以上全部人员办理了养老、医疗、失业、工伤、生育五种社会保险。

2015年7月，公司控股股东张玉强出具《关于承担社保、住房公积金补缴和被追偿损失的承诺函》：“如发生政府主管部门或其他有权机构因福润股份在报告期内未为全体员工缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金对其予以追缴、补缴、收取滞纳金或处罚；或发生员工因报告期内福润股份未为其缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金向公司要求补缴、追索相关费用、要求有权机关追究的行政责任或就此提起诉讼、仲裁等情形，本人承担因此遭受的全部损失以及产生

的其他全部费用，且在承担相关责任后不向福润股份追偿，保证福润股份不会因此遭受任何损失。”

## （六）业务经营活动符合环保要求

公司业务活动主要包括产品的技术研发及后续的装配及测试工作等环节，由外协厂商完成焊接等生产环节，公司在日常经营过程不存在工业废水、废气、噪声等污染物的排放。根据《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》、《中华人民共和国海洋环境保护法》和《中华人民共和国行政许可法》等法律法规规定，同时参照《建设项目环境影响评价分类管理名录》等相关文件，公司不需要办理相关环保许可资质，如：环评报告书、环评报告表等。同时，公司在存续期间内，不存在环保违法和受到处罚的情况。

## （七）公司安全生产事项合法合规

公司建立了较为完善的安全生产管理体系，公司生产业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控都已采取相应措施，并在生产中切实遵守和履行。截至本公开转让说明书签署日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷及处罚，公司安全生产事项合法合规。

## 四、主要供应商、客户及成本构成情况

### （一）收入构成

（1）报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
主营业务收入	3,341,816.78	14,194,347.46	13,461,900.44
其他业务收入	33,222.19	269,551.00	762,088.95
<b>营业收入合计</b>	<b>3,375,038.97</b>	<b>14,463,898.46</b>	<b>14,223,989.39</b>
主营业务成本	2,579,288.86	10,743,089.19	10,570,591.45
其他业务成本	13,749.69	108,923.67	462,778.09
<b>营业成本合计</b>	<b>2,593,038.55</b>	<b>10,852,012.85</b>	<b>11,033,369.54</b>

（2）主营业务（分产品）

报告期内，公司主营业务突出。从收入构成可以看出，电力产品中复合开关的收入占比较高，是公司收入的主要来源，具体如下：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
复合开关	2,472,794.26	10,305,143.07	9,639,488.42
控制器	806,681.21	2,656,921.24	2,889,170.32
直流屏	62,341.31	1,232,314.15	933,241.70
<b>主营业务收入合计</b>	<b>3,341,816.78</b>	<b>14,194,378.46</b>	<b>13,461,900.44</b>
复合开关	1,914,117.25	7,815,797.39	7,594,065.52
控制器	617,753.56	2,007,002.73	2,241,010.45
直流屏	47,418.05	920,289.06	735,515.48
<b>主营业务成本合计</b>	<b>2,579,288.86</b>	<b>10,743,089.19</b>	<b>10,720,591.45</b>

本节“一、主营业务及主要产品和服务”之“（二）主要产品服务及其用途”表格中直流电源系统核心模块、直流电源系统的销售计入上表中直流屏。

## （二）主要客户

### 1、报告期前五名客户情况

2015年1-4月、2014年和2013年度公司前五大客户的销售收入占营业收入的比例分别37.27%、37.95%和32.31%。具体情况如下：

#### 2015年1-4月前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
河北万峰庚泰电气设备有限公司	281,581.20	8.34
伊发控股集团有限公司	266,106.84	7.88
石家庄美的电器销售有限公司	263,333.33	7.80
河北计发电力设备有限公司	230,364.68	6.83
河北华冲电器有限责任公司	216,820.51	6.42
<b>合计</b>	<b>1,258,206.56</b>	<b>37.27</b>

#### 2014年度前五名客户情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
河北计发电力设备有限公司	2,373,326.62	16.41
石家庄思凯电气有限公司	1,005,748.72	6.95

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
宏扬创能(北京)电气科技有限公司	817,952.99	5.66
河北中兴电力装备有限责任公司	769,951.62	5.32
安徽金马电气科技有限公司	522,525.64	3.61
<b>合计</b>	<b>5,489,505.59</b>	<b>37.95</b>

### 2013年度前五名客户情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
河北电力装备有限公司	1,440,401.71	10.13
合肥众升科技有限公司	1,274,130.34	8.96
石家庄思凯电气有限公司	794,755.56	5.59
河北华冲电器有限责任公司	600,164.10	4.22
河北圣驰金江电气有限公司	485,735.04	3.41
<b>合计</b>	<b>4,595,186.75</b>	<b>32.31</b>

报告期内，公司的客户集中度呈上升趋势，不存在单个客户的销售收入占营业收入的比例超过 50% 的情况；前五大客户基本趋于稳定，公司与大客户均建立了长期合作关系。

## 2、公司董事、监事、高级管理人员享有客户权益情况

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东，在上述客户中未占有任何权益。

## （三）主要供应商

### 1、报告期前五名供应商情况

2015 年 1-4 月、2014、2013 年 1-4 月年公司前五大供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为 50.37%、16.28% 和 27.34%。具体情况如下：

### 2015年1-4月前五名供应商情况

序号	供应商单位名称	采购金额（元）	占比（%）
1	乐清市佳盛科技有限公司	843,933.80	20.31
2	上海望爵电子科技有限公司	404,539.00	9.74
3	南京市同信电力设备有限公司	350,200.00	8.43
4	北京昊天众拓科技有限公司	276,888.76	6.66

序号	供应商单位名称	采购金额（元）	占比（%）
5	河南柏科沃电子科技有限公司	217,423.00	5.23
合计		<b>2,092,984.56</b>	<b>50.37</b>

#### 2014年前五名供应商情况

序号	供应商单位名称	采购金额（元）	占比（%）
1	乐清市佳盛科技有限公司	712,343.80	5.55
2	上海望爵电子科技有限公司	463,500.00	3.61
3	石家庄市向阳电子有限公司	458,296.50	3.57
4	北京新创四方电气有限公司	279,200.00	2.17
5	河南柏科沃电子科技有限公司	176,456.00	1.37
合计		<b>2,089,796.30</b>	<b>16.28</b>

#### 2013年前五名供应商情况

序号	供应商单位名称	采购金额（元）	占比（%）
1	石家庄市向阳电子有限公司	794,150.24	6.1
2	浙江瑞乐电器股份有限公司	767,200.00	5.89
3	河南柏科沃电子科技有限公司	762,940.00	5.86
4	乐清市佳盛科技有限公司	654,910.00	5.03
5	合肥众升科技有限公司	580,000.00	4.45
合计		<b>3,559,200.24</b>	<b>27.34</b>

公司采购继电器、电源变压器和电子元器件金额较大，交易对象大多为合作多年的厂商，公司定期对供应商进行评审，确保公司原材料的质量稳定。

#### 2、公司董事、监事、高级管理人员享有供应商情况

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有本公司5%以上股份的股东，在上述供应商中未占有任何权益。

### （四）主要产品的原材料和能源及其供应情况

#### 1、主要原材料供应情况

公司采购的原材料主要为电子元器件、继电器、壳体和变压器，目前市场供给充足，不存在原材料供应紧张问题。采购渠道众多，供应稳定。报告期内，公司营业成本构成如下表所示：

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
原材料	2,228,551.60	85.94	9,309,597.21	85.79	9,561,809.92	86.66
人工成本	96,726.51	3.73	578,121.85	5.33	448,367.80	4.06
制造费用	267,760.44	10.33	964,293.79	8.89	1,023,191.82	9.27
合计	<b>2,593,038.55</b>	<b>100.00</b>	<b>10,852,012.85</b>	<b>100.00</b>	<b>11,033,369.54</b>	<b>100.00</b>

## 2、能源采购情况

公司生产所需的能源主要为水电和汽油费用，具体情况如下表：

### 主要能源材料占营业成本的比重

时间	类别	主要能源费用（元）
2015年1-4月	金额（元）	28,100.00
	占比（%）	1.02
2014年	金额（元）	89,252.9
	占比（%）	0.78
2013年	金额（元）	99,484.02
	占比（%）	0.86

## （五）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、采购合同

截至本公开转让说明书签署日，对公司有重大影响，采购金额在12万以上的合同如下：

序号	供应商名称	采购货物	总价款（万元）	签订日期	履行情况
1	浙江瑞乐电器有限公司	继电器	12.60	2013.02.01	履行完毕
2	北京新创四方电子有限公司	T3-F360	21.00	2013.04.25	履行完毕
3	慈溪市全盛壳体有限公司	复合开关壳	13.92	2013.07.25	履行完毕
4	乐清市佳盛科技有限公司	磁保持继电器	16.60	2013.08.28	履行完毕
5	上海望爵电子科技有限公司	双向可控硅	12.74	2013.09.22	履行完毕

序号	供应商名称	采购货物	总价款 (万元)	签订日期	履行情况
6	北京新创四方电子有限公司	T3-F360、 S12-F150	15.72	2014.01.07	履行完毕
7	河南柏科沃电子科技有限公司	智能电容、智能无功补偿控制器	12.76	2014.06.23	履行完毕
8	北京新创四方电子有限公司	T3-F360、 S12-F150	19.65	2014.07.09	履行完毕
9	上海望爵电子科技有限公司	双向可控硅	17.64	2014.08.12	履行完毕
10	上海望爵电子科技有限公司	双向可控硅	14.21	2014.09.17	履行完毕
11	北京昊天众拓科技有限公司	电子元器件类	12.33	2014.09.23	履行完毕
12	乐清市佳盛科技有限公司	磁保持继电器	15.00	2014.12.24	履行完毕
13	上海望爵电子科技有限公司	双向可控硅	16.17	2015.05.08	履行完毕
14	北京新创四方电子有限公司	T3-F360、 S12-F150	19.30	2015.05.08	履行中
15	石家庄向阳电子器材有限公司	电子元器件类	12.52	2015.05.18	履行中
16	北京新创四方电子有限公司	T3-F360、 S12-F150	19.30	2014.10.31	履行完毕
17	浙江佳盛电子科技有限公司	磁保持继电器	34.32	2015.07.27	履行中

## 2、销售合同

截至本公开转让说明书签署日，对公司有重大影响，销售金额在30万以上的合同如下：

序号	供应商名称	销售货物	总价款 (万元)	签订日期	履行情况
1	河北华冲电器有限责任公司	复合开关控制器	50.70	2013.05.23	履行完毕
2	石家庄思凯电气有限公司	智能复合开关、智能控制补偿	45.37	2013.10.09	履行完毕
3	河北中兴电力装备有限公司	复合开关控制器	33.60	2014.05.08	履行完毕
4	河北万峰庚泰电气设备有限公司	复合开关控制器	34.05	2014.08.08	履行完毕
5	河北计发电力设备有限公司	复合开关控制器	110.50	2014.08.28	履行完毕
6	杭州得诚电力科技有限公司	复合开关、无功功率控制器	30.69	2014.09.05	履行完毕

序号	供应商名称	销售货物	总价款 (万元)	签订日期	履行情况
7	河北计发电力设备有限公司	复合开关控制器	126.98	2014.11.17	履行完毕
8	河北华冲电器有限责任公司	智能复合开关、无功补偿控制器	44.46	2015.01.07	履行完毕
9	河北万峰庚泰电气设备有限公司	控制器、复合开关	30.86	2015.01.23	履行完毕
10	邯郸市瑞银电气有限公司	复合开关控制器	33.20	2015.07.29	履行中

### 3、房屋租赁合同

序号	房屋位置	面积 (m <sup>2</sup> )	出租方	租赁期限	价格	履行情况
1	石家庄市和平东路2601-1号福源大厦16层	154.05	张玉强	2008/02/01至 2015/02/01	0元/月	履行完毕
2	石家庄市和平东路608号宝石木材包装厂院内	333	卜秋生	2009/09/01至 2014/09/01	6,666.66元/月	履行完毕
3	石家庄市和平东路608号宝石木材包装厂院内	737	卜秋生	2014/09/01至 2017/09/01	11,138.3元/月	已解除
4	石家庄高新区黄河大道136号416	50	石家庄科技创业投资有限公司	2015/3/18至 2016/3/17	2,500元/月	履行中
5	石家庄市藁城区南墩工业园区2号	1500	马景斌	2015/2/9至 2035/2/8	96,000元/年	履行中

### 4、对公司持续经营有重大影响的借款合同

年度	出借方	借款金额(元)	利息	借款期限	履行情况
2014年度	石家庄福润众诚商贸有限公司	500,000.00	0.00	未约定具体期限	履行中

## （六）公司外协基本情况

公司产品生产环节中只有组装由公司完成，公司将焊接加工环节分别委托河北向阳电子有限公司、桥西区质诚电子元件加工部、石家庄尊庆电子设备有限公司、张辉完成外协工作，基本情况如下：

### （1）外协成本占主营业务成本比例

2015年1-4月外协成本发生额占主营业务成本比例

序号	供应商单位名称	采购金额（元）	占主营业务成本比例（%）
1	张辉	79,248.00	3.07
2	桥西区质诚电子元件加工部	61,375.00	2.38
3	石家庄尊庆电子设备有限公司	5,702.00	0.22
合计		<b>146,325.00</b>	<b>5.67</b>

2014 年度外协单位发生额占主营业务成本比例

序号	外协单位名称	外协金额（元）	占主营业务成本比例（%）
1	张辉	366,492.75	3.41
2	桥西区质诚电子元件加工部	46,848.25	0.44
合计		<b>413,341.00</b>	<b>3.85</b>

2013 年度外协单位发生额占主营业务成本比例

序号	外协单位名称	外协金额（元）	占主营业务成本比例（%）
1	张辉	401,530.00	3.80
2	河北向阳电子有限公司	10,320.00	0.10
合计		<b>411,850.00</b>	<b>3.90</b>

## （2）外协加工单位基本情况

### ①河北向阳电子有限公司

公司名称	河北向阳电子有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
股东名称	王绍斌、胡金新
法定代表人	胡金新
注册资本	1000 万元人民币
成立日期	2006 年 5 月 15 日
住所	石家庄市鹿泉开发区杏苑北路 8 号
经营范围	计算机及配件、仪器仪表、物联网方案提供与集成、物联网智能终端设备、计算机软硬件电子产品、通信设备、安全系统监控的研发、生产、销售、租赁，电子元器件、机箱面板、线路板、金属材料（不含贵金属）、装饰材料、变压器、产品标牌（不含商标标牌）、机电产品的批发、零售；焊接、服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### ②石家庄尊庆电子设备有限公司

公司名称	石家庄尊庆电子设备有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
股东名称	柴庆生、杨健
法定代表人	柴庆生
注册资本	15 万元人民币
成立日期	2014 年 6 月 10 日
住所	石家庄高新区学苑路中仰陵村精英中学对面厂房
经营范围	电子设备的生产、研发、销售；日用百货、五金产品的批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### ③桥西区质诚电子元件加工部

公司名称	桥西区质诚电子元件加工部
类型	个体
股东名称	王永亮
法定代表人	王永亮
成立日期	2014 年 1 月 11 日
住所	桥西区西简良巨德商务楼 A 座三楼西侧

报告期内董事、监事、高级管理人员及其近亲属并未在上述外协企业直接或间接投资并兼职，公司董事、监事、高级管理人员并已承诺与上述外协企业不存在关联关系情况。

公司根据生产计划和销售计划制定外协加工计划，对外协厂商下达加工指令，公司通过货比三家，经过技术评价、生产质检测试、议价、商务评价，选择性价比最高的外协厂商，同时公司将优先与之前合作过的厂商进行合作。

公司与上述外协厂商制定了严格的定价机制，外协加工定价采用以焊点数量为基数，单价分为直插件焊点单价和贴片件焊点单价两种价格，加工费=焊点数量\*焊点单价。

公司将产品原材料采购到位后，交付外协厂家，外协厂家焊接完成经检验合格后构成半成品，交付公司，公司将半成品组装加工、调试、检验合格后形成成品。该外协环节在整个生产环节中比重较低，并非公司的核心生产环节，亦不涉及公司的核心技术。报告期内，外协加工成本 2015 年 1-4 月、2014 年度、2013

度年分别占当期主营业务成本的 5.67%、3.85%、3.90%，公司对外协厂商不存在依赖。

报告期内外协主体张辉虽然并不具备合法的生产加工资质，但报告期内，公司产品未发生过质量纠纷，且公司对外协加工产品的质量严格把关，未出现过售后退回或售后质量问题。经核查，自然人张辉与公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属并不存在关联关系。为进一步规范外协加工资质要求，公司与张辉友好协商，与 2015 年 4 月 27 日签署了外协加工合作的《解除协议》，自协议签署日起解除合作，且双方确认：石家庄福润新技术股份有限公司与张辉之间没有任何产品质量纠纷，货物和款项均已结清，没有任何纠纷或潜在纠纷。

公司也将积极寻找新的符合条件的外协厂商，严格把控外协生产质量。

为保障产品的质量，公司制定了《外协加工产品的质量控制要求》，就外协质量控制要求、原材料的质量控制、生产过程的质量控制、成品出厂前的质量控制、不合格的控制及质量情况的统计分析和改善进行了规定。合作至今上述外协厂商均未发生过产品质量问题。

## 五、公司商业模式

公司是一家集高低压电气设备的研发、生产、销售为一体的现代科技型企业。经过多年的品牌建设和经验的积累，已成为电力输配电设备领域的中坚力量。

### （一）研发模式

自公司成立以来，公司一直坚持以自主创新为主、公开技术应用为补充的研发模式。公司密切关注行业技术前沿，紧跟行业前瞻性技术发展趋势，保持技术领先性，形成自主的技术平台和核心技术。此外，公司还成立了专门的评估小组，在技术规划、项目申报、创新课题、产品评审、技术评估等方面发挥了指导性作用。指导与鼓励公司每位员工开展与自身业务相关的研究与创新。除了核心技术的研发外，针对公司技术研发部的管理工作深入的研究，包括技术研发部日常管理，技术后续服务，及质保保障等，制定了行业管理办法、质量管理创新活动等一系列科学研究计划，努力创造一个学习进取、开拓创新的良好环境。

## （二）采购模式

公司采购的原材料主要为电子元器件、继电器、壳体和变压器，原材料全部外购，采用比质比价议标的方式直接采购，公司不生产任何原材料。由总经理根据销售计划和库存量下达生产任务，生产部库管制定采购计划，采购部根据生产计划和物料清单或产品结构文件以及主要产品及其零部件的库存量实施采购，逐步计算出主产品的各个零部件、原材料所应该投产时间、投产数量，或者订货时间、订货数量。根据采购计划，对供应商下达订货指令，要求供应商在指定的时间、将指定的品种、指定的数量送到指定的地点。通过货比三家（发询价函），招投标，直采三种方式，以货比三家为主，经过技术评价、生产质检测试、议价、商务评价，选择性价比最好的供应商作为合格供应商。

## （三）生产模式

公司根据销售合同和全年的经营目标等制订产品生产计划，生产车间根据生产订单和生产计划有序开展生产。生产过程中，公司严格按照国家标准、行业标准以及质量管理体系要求，进行管理和监督，确保产品品质。公司在生产工序中，公司承担了绝大部分工序的生产，主要包括电气控制电路的组装加工调试、机械部分的组装测试、核心程序系统的组装与测试、出厂试验检测及售后技术支持与服务。

## （四）销售模式

公司深耕于电气行业，一方面通过自身产品的质量和技术不断积累客户，另一方面，公司通过积极的招聘和培养高素质的营销队伍来开拓市场。公司主要采取直销模式，公司直接与客户进行谈判，签订销售合同。公司的销售人员通过“中国采购与招标网”（[www.chinabidding.com](http://www.chinabidding.com)）、“国家电网公司电子商务平台”（<https://ecp.sgcc.com.cn>）等公共平台及其他公开渠道寻找投标标的的来源，找到来源后，公司积极根据公开的中标信息与相关供应商取得联系。未来，公司还将直接参与国家电网的相关招标活动。

具体销售情况为：2013年度和2014年度公司客户数分别为151家和165家，呈上升趋势，分布在全国23个省、直辖市、自治区。

报告期内，公司不存在销售退回的情形。

## （五）行业竞争状况及公司的竞争地位

### 1、公司的竞争地位

#### （1）低压无功补偿产品行业

公司无功补偿产品主要销售区域在河北省及周边省市，在河北省内市场占有率较大。在其它省市的销售额较小。

国内无功补偿产品生产企业几百家，有自主设计生产的企业约几十家。我公司自主开发、设计、生产控制器、复合开关等核心产品。

#### （2）电力操作电源系统行业

公司电力操作电源系统核心模块以及整屏设计完全拥有自主知识产权，掌握系统全面核心技术。主要销售区域在河北省及周边省市，目前产品销售量仍属于起步阶段，销售额较小。

我国目前从事生产电力操作电源系统的企业有 1,000 多家，其中在企业规模、产品质量和市场份额上真正具有竞争力的电力操作电源系统企业有 100 多家。行业竞争相对激烈，市场集中度相对较低。但从生产模式来看，掌握系统全面核心技术即具有系统设计能力、整流模块和监控单元自主设计与生产能力的厂家只有 100 多家，其他均为外购模块、自主生产型企业。

### 2、公司的主要竞争对手

目前，公司主要竞争对手情况如下：

企业名称	成立时间	注册资金	业务定位
北京国自继保电力设备科技有限公司	2000 年	150 万元	专业从事电力系统继电保护、电容复合开关、高低压无功补偿装置、电力仪表、以及相关的电力电子技术等，集研发、销售于一体的有限公司
北京鼎英科技有限公司	2002 年	300 万元	专注于电网无功补偿、有源和无源谐波治理、智能配电设备和工程实施的高科技电力设备制造业公司
新乡市新未来电气有限公司	2004 年	100 万元	致力于电网无功补偿、配电监测、电力监控软件、网络仪表等产品的研发、制造、销售

### 3、公司的竞争优势

### **（1）品牌优势**

公司自成立以来，一直注重与行业内的品牌厂家、研究机构保持良好的沟通与合作，积极的参与行业内各项会展，了解行业品牌建立之路。作为产品公司，公司申请了“福润”品牌商标。通过新产品与老客户交流，及市场带动作用，积累了良好的品牌美誉度和忠诚度，口碑效应明显，赢得了客户对品牌的信任，建立了良好的企业信誉。良好的品牌美誉度与忠诚度不但为公司留住了老客户，同时吸引了许多潜在的新客户，使公司降低了营销成本，提高了利润空间。

### **（2）技术研发优势**

经过多年的研发积累，公司已经取得了丰富的研究成果，积累的多项核心技术，先后获得 1 项实用新型专利、7 项计算机软件著作权登记证书。公司的核心技术应用于产品设计和生产，推动公司产品向高性能化、智能化、信息化方向升级，为公司的持续成长提供了发展动力。公司自成立以来十分重视研发能力，利用内部专业人才进行新产品的研发，不断进行技术创新，提高技术水平，完善产品类型和产品体系，增强公司产品的市场竞争力。公司拥有一支具有较强研发与创新能力的开发团队。公司拥有自主的研发能力，完善的管理团队，包括基础研究，软件、硬件生产转化等，具有完善的技术转化流程。公司围绕电力电子产品领域，自主研究和发​​展核心技术。

### **（3）成本优势**

公司主要产品均拥有完整的工艺链，可以有效地控制成本，进一步提高产品附加值。公司从产品设计、模具工装设计、原辅材料采购、外协加工、生产管理、质量管理等方面入手，严格控制成本，最终形成高性价比产品，有力地保证了产品的市场竞争力。

## **4、公司的竞争劣势**

### **（1）经营规模相对偏小**

电力电子设备行业市场潜力突显，投资回报高的吸引力逐步显现，并已获得国内外企业的青睐，不少企业逐渐加大研发、生产、营销等方面的投入。目前公

公司与国内大型巨头企业相比，公司的资产规模、业务规模仍然较小，存在一定的劣势。

## （2）融资渠道单一

行业的技术密集型、轻资产运作等特性，决定了公司资产构成中固定资产比例较低，通过固定资产抵押等途径获得银行贷款的难度较大。目前无功补偿和直流操作电源市场仍处于成长阶段，企业的快速发展对资金需求量大，但企业进行债务融资的难度较大。相对于国有企业和外资公司，国内中小企业在融资渠道上处于劣势。

## （六）未来公司发展方向以及在研发的新产品

公司将在现有的两大产品体系基础上，进一步拓深核心技术研究，不断开发新产品与新服务，保持公司在内容挖掘与知识发现等方面的核心竞争力。

未来三年内，公司的新产品开发主要围绕动态快速无功补偿 SVG 技术、无功补偿成套技术、高压无功补偿技术、电力一体化电源系统这四大类进行。

### 1、SVG 静止无功发生器

SVG 静止无功发生器采用可关断电力电子器件（IGBT）组成自换相桥式电路，经过电抗器并联在电网上，适当地调节桥式电路交流侧输出电压的幅值和相位，或者直接控制其交流侧电流。迅速吸收或者发出所需的无功功率，实现快速动态调节无功的目的。作为有源形补偿装置，不仅可以跟踪冲击型负载的冲击电流，而且可以对谐波电流也进行跟踪补偿。

相较于传统的 LC 滤波回路，SVG 主要有无功补偿性能优良、支持补偿不平衡负载及补偿零序谐波电流的优点，而这些都是传统 LC 回路组成的补偿电路所不具备的功能。目前动态无功补偿设备主要是以 SVC 为主，未来的方向是向有源动态无功补偿装置（SVG）发展，SVG（STATCOM）在构成原理、响应速度、补偿特性、双向调节以及占地面积上均比 SVC 优越。

动态快速无功补偿 SVG 技术在变电站、大型电焊机、大型木材加工厂、重型粉碎机、矿井提升机、港口大型起重机、光伏供电、风电场、机车供电等场合可广泛应用。

## 2、无功补偿成套技术

目前我国市场上无功补偿装置的成熟应用主要是传统无功补偿、静止无功补偿器（SVC）。

作为传统无功补偿装置的最重要种类，并联电容器占据绝对使用比例，并联电容器在电力系统常用的无功功率补偿设备中费用最低、有功功率损耗最小、运行维护最简便、可集中安装，也可分散安装在用户处或近负荷中心的地点，实现无功的就地补偿，因此应用广泛。虽然并联电容器存在电压调节效应差等不足，但是基于我国的实际国情，在未来相当长一段时期内仍将占据市场主导地位。

而 SVC 装置包含具备滤波功能的器件，所以既具有无功补偿作用，又能够起到谐波治理的功能。SVC 作为传统无功补偿装置的替代产品，具有更好的补偿效果。

公司掌握传统无功补偿、静止无功补偿器的技术基础，已经掌握了核心元件无功补偿控制器、电容器投切开关、智能组合电容器、滤波电抗器的设计和制造技术，在此基础上继续投入研发相应成套技术，首先是可靠性，主要在电容器及配套的投切开关、串联电抗器上进行质量改进，采取有力措施降低集合式电容器的故障率，延长无故障使用周期，开发使用灵活、检修方便的可拆卸集合式智能电容器。实行无功补偿装置完整的成套供货也有利于设备的可靠运行。

国家电网的基础设施建设以成套设备为主体，加大成套补偿产品的研发生产和销售，有利于扩大市场销售份额，增加公司无功补偿技术的附加利润。

## 3、高压无功补偿技术

高压无功补偿装置属于电力系统的一次设备，作用在于提供感性负载所消耗的无功功率，减少了电网电源向感性负荷提供由线路输送的无功功率，降低线路和变压器因输送无功功率造成的电能损耗，而在大系统中，还起到调整电网电压，提高电网稳定性的作用。

公司目前主要以低压产品二次设备为主，公司掌握低压无功补偿核心技术，有利于向高压无功补偿技术过渡，增加扩大高压产品的技术投入，拓展高压产品市场，有利于增大公司毛利率。

## 4、一体化电源设备

直流电源、电力用交流不间断电源（UPS）和电力用逆变电源（INV）、通信用直流变换电源（DC/DC）等装置组合为一体，共享直流电源的蓄电池组，并统一监控的成套设备。

该组合方式是以直流电源为核心，直流电源与上述任意一种电源及一种以上电源所构成的组合体，均称为一体化电源设备。一体化电源设备是电力系统变电站新型推广设备。

公司掌握直流电源系统的核心技术，加大一体化电源设备的研发投入，有利于及时跟踪市场需求，扩大市场销售份额。

## 六、公司所处行业概况

### （一）行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），本公司为电气机械及器材制造业（行业代码：C38）。根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）公司属于电气机械和器材制造业（C38）中的其他输配电及控制设备制造（C3829）。根据《挂牌公司行业分类指引》，公司所属的一级行业为“12 工业”，二级行业为“1210 资本品”，三级行业为“121013 电气设备”，四级行业为“电气部件与设备”

### （二）行业主管部门及监管体制

#### 1、行业监管体系

公司所处的输配电及控制设备制造业属于竞争性行业，行业主管部门主要为国家发展和改革委员会及其各地方分支机构。国家发改委的主要相关职责是负责产业政策的制订、提出产业发展战略和规划；指导行业技术法规和行业标准的拟订；推动高新技术发展,实施技术进步和产业现代化的宏观指导；负责节能减排的综合协调工作，组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施，并协调实施等。

行业自律组织为中国电力企业联合会、中国电器工业协会及其各分会等行业协会组织。行业协会组织的主要职能包括：深入开展行业调查研究，提出对电力行业改革与发展的政策和立法建议，参与制定电力行业发展规划、产业政策、行

业注入条件和体制改革工作；制定并监督执行行业约规，建立行业自律机制，推动诚信建设、规范会员行为、协调会员关系、维护行业秩序；组织和参与行业产品、资质认证，科技成果的评审与新技术和新产品的鉴定与推广；组织开展企业现代化管理研究，负责企业管理成果的评审与推广应用工作；开展政策、法律、管理、技术、工程、信息等有关服务性工作。

行业的技术监管部门为国家质量监督检验检疫总局，国家质量监督检验检疫总局负责对企业产品质量的监管和标准化工作。

国家电监会对全国电力履行统一监管，国家电监会依照国务院的授权主要负责全国电力监管工作；研究提出电力监管法律法规的制定或修改建议；参与国家电力发展规划的制定，拟定电力市场发展规划和区域电力市场设置方案；监管电力市场运行，规范电力市场秩序；参与电力技术、安全、定额和质量标准的制定并监督检查，办法和管理电力业务许可证，协同环保部门对电力行业执行环保政策、法规和标准进行监督检查；组织实施电力体制改革方案等。

## 2、行业主要法律法规及相关政策

我国输配电及控制设备制造行业的相关法律法规体系已经较为完善，形成了以《中华人民共和国电力法》为核心，《电力设施保护条例》和《电力供应与使用条例》为基础，相关配套行政规章和地方性法规为补充的法律框架。其中 1996 年开始实施的《中华人民共和国电力法》，对我国的电力建设、电力生产与电网管理、电力供应与使用等做出了原则性的规定。输配电及控制设备制造业是国家鼓励发展的产业，其中，电力电子设备制造细分行业属于先进制造业和高新技术产业。与本公司所处行业有关的发展规划、行业政策和国家标准主要包括：

（1）《全国农村经济发展十二五规划》中加强农村电力建设。实施新一轮农村电网改造升级工程，提高农村电力供电可靠性和供电能力，改善农村生产生活用电条件。

（2）国家发改委《产业结构调整指导目录》，将“降低输、变、配电损耗技术开发及应用”、“电气化铁路牵引供电功率因数补偿技术开发”、“交流变频调速节能技术开发及应用”、“节能、节水、环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”等本行业所涉及的领域列为鼓励类产业。

(3) 国家发改委和科学技术部联合制定的《中国节能技术政策大纲（2006版）》，在“发展、推广高效机电设备”部分明确指出“发展、推广变频调速技术与装置”。

(4) 国家发改委、科学技术部、商务部、国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》，将“能源重点领域中的电网输送及安全保障技术—无功补偿设备”以及“先进制造重点领域中的电力电子器件及变流装置—新型动态无功补偿及谐波治理装置”列为国家优先发展的产业化重点领域。

(5) 1996年10月，原电力工业部发布的《供电营业规则》（电力工业部令第8号），对无功补偿做出了明确的规定。无功电力应就地平衡；电力用户应在提高用电自然功率因数的基础上，按有关标准设计和安装无功补偿设备；凡功率因数不能达到规定的新用户，供电企业可拒绝接电，对已送电的用户，供电企业应督促和帮助用户采取措施，提高功率因数，对在规定期限内仍未采取措施达到上述要求的用户，供电企业可中止或限制供电。

(6) 2009年11月，国家电力监督管理委员会发布的《供电监管办法》（电监会27号令），明确了供电企业应当审核用电设施产生谐波、冲击负荷的情况，对于未及时采取有效措施予以消除的电力用户，按照国家有关规定拒绝其用电设施接入电网。

(7) 《国家发改委关于加强用电侧管理的通知》（发改能源[2003]469号）、《国家发改委、国家电监会关于印发〈加强电力需求侧管理工作的指导意见〉的通知》（发改能源[2004]939号）以及国家电网公司制订的《关于加强电力需求侧管理的实施办法》等相关文件对加强用电管理、保证电力供应、合理使用和节约电力等方面提出了明确要求。

(8) 《电能质量公用电网谐波》（GB/T14549）、《电能质量—暂态过电压和瞬态过电压》（GB/T18481）和《国家电网公司电力系统无功补偿配置技术原则》（国家电网科〔2008〕1282号）等多个国家标准和技术规范对电力产品质量和电网电能质量作出了强制性规定。

此外，各地电力和政府相关部门，尤其是部分经济较发达地区，最近几年也

相继出台了一些有关电能质量的地方标准和指导意见，如：北京市规划委员会于 2007 年 5 月发布的《建筑物供配电系统谐波抑制设计规程》(DBJ/T11-626-2007)，规定了公用电网谐波限值及谐波评估、测量和抑制措施；江苏省电力公司于 2008 年 11 月发布的《20KV 用户业扩工程供电方案编制导则》和 2009 年 12 月发布的《配电网技术导则实施细则(试行)》，规定了无功补偿和谐波治理的标准。

### **(三) 行业概况及行业发展趋势**

#### **1、行业发展概况**

##### **(1) 电力成套设备行业**

近年来，随着我国电力建设的快速发展，电力成套设备市场规模增长迅速，中国已经逐渐成为电力成套设备的生产大国。根据国际权威研究咨询机构 ICTResearch 的统计和预测数据，2005 年-2007 年，我国电力成套设备行业处于高速发展阶段，电力成套设备的市场规模年复合增长率高达 31.51%；2008 年受国际金融危机影响，行业增长速度有所减缓；2009 年-2014 年，电力成套设备行业则仍保持快速增长的趋势，2012 年市场规模达到 15,800 亿元，年复合增长率为 26.86%。

##### **(2) 电力电子设备行业**

电力电子在国民经济中具有十分重要的地位，为了合理高效地利用电能，目前国外发达国家电能的 80%要运用电力电子技术进行变换或控制后使用，发达国家电能运用电力电子技术将达到 95%以上。而目前我国绝大部分电能仍采用传统的输配方式，远未达到应用电力电子技术才能实现的效果。近几年，我国电力电子设备行业的发展非常迅速，已经迎来极佳的行业发展契机，一是源自国内电力电子及应用技术水平突飞猛进；二是受惠于节能减排、新能源、智能电网建设等产业政策的引导；三是得益于下游需求的拉动，电力电子设备不仅在输变电、发电的过程中应用日益广泛，并且在冶金、煤炭、基础设施建设等行业中的应用也不断拓展。公用电网中应用的动态无功补偿装置和谐波治理等电能质量改善类产品作为重要的电力电子设备，最近几年的市场规模呈现快速增长态势。1996 年 10 月出台的《供电营业规则》对无功补偿做出了明确的规定，大大推动了无功

补偿装置相关产品在我国电力建设领域的广泛应用。最近几年，随着电力电子及应用技术水平的快速发展，动态无功补偿装置开始逐渐成为行业发展的主流方向，市场规模呈高速增长态势。据统计 2009-2013 年中国输配电设备行业销售收入在 GDP 中的比重也不断上升。2009 年，中国输配电设备行业实现销售收入为 12640.64 亿元，占 GDP 的比重为 3.71%，到 2013 年，行业实现销售收入 29851.12 亿元，同比增长 14.54%，占 GDP 的比重也上升到 5.25%。

随着节能减排工作的推进和人们节电意识的提高，智能节电产品潜在需求很大，是一个待充分挖掘的市场。近几年，迫于能源短缺和节约资源的双重压力，国家积极实施全社会节能降耗政策，建设节能型社会，促进经济社会可持续发展，因此，智能节电产品的应用得到迅速推广，行业也将迎来巨大的发展机遇。

## 2、行业发展趋势

我国正处于工业化、城镇化、信息化、农业现代化发展中期阶段，人均 GDP、能源、电能消费量不到发达国家的一半，还需继续快速发展。

我国电气机械和器材制造业也面临着新的形势，能源发展格局、电力供需状况、电力发展方式正在发生着深刻变化。面对新形势和新挑战，国家提出加快建设以信息化、自动化为特征的坚强智能电网，努力实现我国电网从传统电网向高效、经济、清洁、互动的现代电网的升级和跨越，积极促进清洁能源发展，为实现经济社会又好又快发展提供强大支撑。

智能电网的建设的侧重点包括发电、输电、变电、调度、配电、用电等六大环节，其中输电环节主要是加强输电线路的防灾减灾、在线监测、状态检修，因此对输配电过程中的可靠性、安全性等指标提出了更高的要求。

## （四）行业规模

公司生产的设备主要销售给发电企业、配电企业、国家电网公司以及电力设备供应商，并最终用于电力行业，尤其是输配电网建设领域。

### 1、电力需求

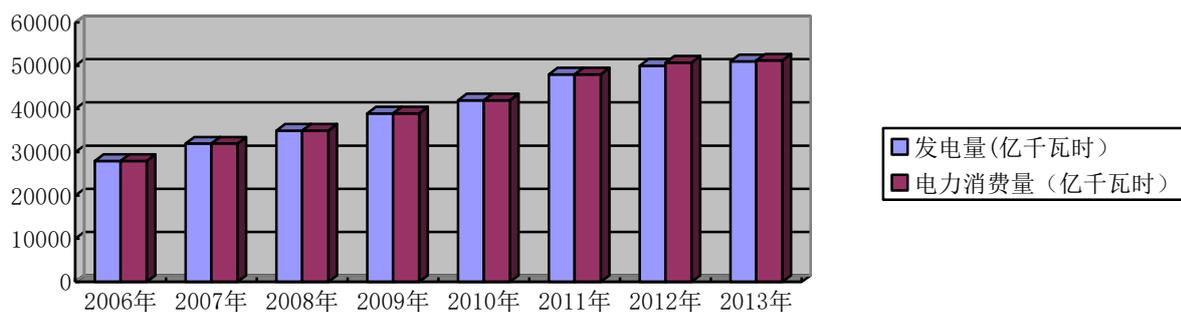
电力是国民经济的重要基础产业，电力工业在“十二五”期间将带动社会总

产出年均增加 3.2 万亿元左右。伴随我国经济快速发展，电力发展保持持续增长，对电力的需求消费日益增加。

2013 年，全社会用电量累计 53,223 亿千瓦时，同比增长 7.5%。分产业看，第一产业用电量 1014 亿千瓦时，增长 0.7%；第二产业用电量 39,143 亿千瓦时，增长 7.0%；第三产业用电量 6,273 亿千瓦时，增长 10.3%；城乡居民生活用电量 6,793 亿千瓦时，增长 9.2%。

2006-2013 年全社会发电量和用电量呈现出稳步上升的趋势，2012 年全社会用电量达到 49,726.24 亿千瓦时，2013 年全社会用电量达到 53,223 亿千瓦时，同比增长 6.95%。“十二五”期间，预计全社会用电量年均增长率为 8.50%左右，2015 年将达到 6.27 万亿千瓦时左右。

2006—2013 年我国发电及用电量情况



数据来源：国家统计局

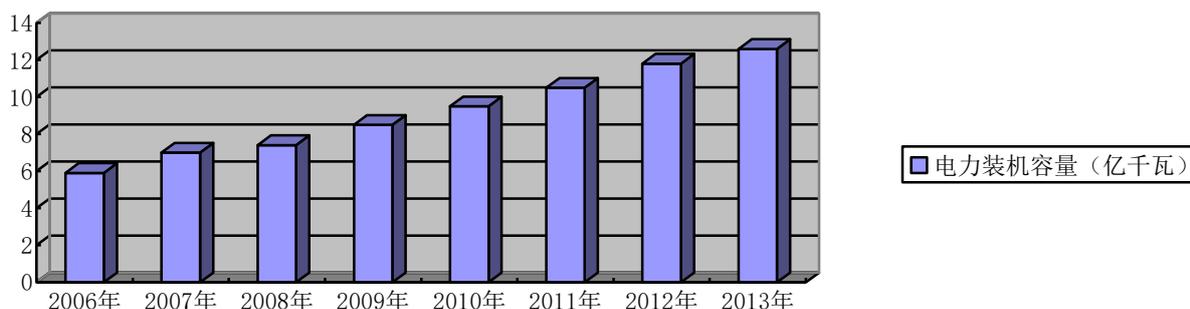
## 2、电力投资

电力工业既是国民经济和社会发展的基础产业，又是公共事业。电器化程度是衡量一个国家现代化水平的一个重要标志。国家和各有关方面对电力工业的投资逐年稳步增长。

根据电联《电力工业“十二五”规划》，“十二五”期间，全国电力工业投资达到 6.1 万亿元，比“十一五”增长 88.3%，其中电源投资 3.2 万亿元、占全部投资的 52%，电网投资 2.9 万亿元、占 48%。“十三五”期间，全国电力工业投资达到 7.1 万亿元，比“十二五”增长 16.40%，其中电源投资 3.6 万亿元、占全部投资的 51%，电网投资 3.5 万亿元、占 49%。

2006-2013 年我国发电总装机容量连续快速增长，2013 年发电总装机容量达到 12.50 亿千瓦，2015 年国内发电机装机容量将达到 14.37 亿千瓦左右，将超过美国而跃居世界第一。

2006-2013 年我国电力装机容量  
(数据来源：中国电力企业联合会)



近年来，全球输配电设备市场需求总体呈上升趋势，输配电网建设是未来电网建设的重点。根据国家发改委《电力行业“十二五”计划及 2020 年发展规划（草案）》，预计“十二五”期间电网总投资将达到 2.50 万亿元，年均投资额将超过 5,000 亿元，比“十一五”期间年均电网投资额增幅超过 90%，这将直接带动对无功补偿产品和直流电源操作系统的的市场需求。因此，随着电网建设投资的持续增长行业还将迎来更加广阔的市场。

## （五）行业壁垒

### 1、技术壁垒

电力电子设备行业，属于高科技行业，是知识密集、技术先导型产业。产品和技术成熟度及创新能力是推动公司取得竞争优势的关键因素。只有不断地进行研发投入，才能满足下游厂家和终端客户的需求，持续的技术研发积累对企业发展较为重要，这也成为行业内潜在进入者进入该行业的主要壁垒。

### 2、资金壁垒

由于电力电子设备研发周期较长，需要投入研发力量较大，因此对公司的资金投入提出了一定要求。同时由于终端产品更新换代较快，电力电子设备企业通常需要持续研发投入，研发本身具有一定的风险，具有一定的资金规模才能够抵御相关风险，因此构成了资金壁垒。

### 3、产品质量壁垒

随着智能电网建设的开展，下游客户对电源设备的质量要求也越来越高。电源产品的质量主要受到核心技术的先进性和成熟度、产品设计、生产的过程控制能力、行业特殊工艺处理能力等因素的影响，其整体水平的提高需要较强的研发能力和长期的技术积累，其质量水平的确认也需要较长时间的市场检验。因此，本行业具备一定的产品质量壁垒。

## （六）所处行业与行业上下游的关系

### 1、与上游行业的关联性及其影响

公司的主要原材料为电力电子元器件、电器元器件、金属加工件等原材料。其均属于充分竞争行业，行业产能不存在供应瓶颈，可替代性强，市场供应充足，不存在技术垄断或贸易风险。本行业与上游行业的关联性主要体现在采购成本的变化，对于中、小规模企业，原材料价格的变化会直接影响企业利润水平。同时，随着上游行业在技术、性能、质量、稳定性等方面的进步，本行业产品也将随之得到提高。

### 2、与下游行业的关联性及其影响

公司所处行业产品广泛应用于发电企业、配电企业、国家电网公司以及电力供应设备商。随着我国发电装机容量的快速增长及社会发电、用电量的稳步上升，对本行业的发展起到了直接的拉动作用。此外，下游用户的需求也促使产品不断进行更新换代。

## （七）行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

电力电子设备行业是国民经济的重要基础产业，该行业的影响因素众多，但由于行业的特殊性，国家的相关产业政策及国民经济增速速度对行业发展影响最大。国家产业政策方面如行业发展方向、发展规模、技术水平、设备水平等方面的政策指导的变化可能对行业内企业的生产经营造成影响。

#### （1）国家产业政策持续推动电力电子设备行业发展

电力电子设备行业作为国民经济的重要基础产业，地位极其突出，对国民经济的发展和国力的增强具有举足轻重的作用。我国政府对电子行业给予了高度的重视，国务院及有关部门先后颁布了一系列优惠政策，为电子行业的发展建立了优良的政策环境，推动了整个产业的发展。

国家十二五规划和农网改造对电力输配电行业指明了大发展的方向，国家西部地区电力系统的深入建设也为电力电子设备制造行业提供了更广阔的舞台。

### **（2）城镇化发展带来了重大机遇**

未来城镇化的继续发展战略为电力电子设备行业的持续繁荣奠定了基础，也是电力电子设备制造产业的重大机遇期。

### **（3）市场需求持续增长**

我国经济的持续快速发展，带来了全社会用电量的快速增长。随着国内电网规模的不断扩大、电网结构的日益复杂和电压等级的升高以及数字化变电站的推广，要求对发电端和电网系统加大投资力度，选用更为先进的开关电源设备，对现有电源设备进行升级，以顺应发展需要。国家电网在“十一五”期间累计完成投资 1.2 万亿元，并计划在“十二五”期间继续投资 1.7 万亿元，积极推进智能电网建设。随着智能电网的全面建设，智能变电站仍将是我国电网建设的重要投资方向。

## **2、不利因素**

### **（1）劳动力成本上升促使企业谋求更高的附加值**

中国经济多年来处于廉价劳动力时代。但数据显示，最近三年工人工资正在以每年的 15 到 20% 速度增长，预计在未来的 5 年到 10 年，我国劳动力成本会有一个持续上升，这对电力电子设备行业将带来一定的考验，在压缩了企业利润空间的同时，也促使企业为谋求更高的产品（服务）附加值而升级转型。

总体上，电力电子设备行业受益于我国基础电力设施建设对电力电子设备增长的刚性需求和政府对产业投资的相关政策支持，处于一个较好的发展周期，但是该行业面临着劳动力成本提高和原材料价格上升等种种不利因素，未来只有依赖行业整体的技术水平升级，不断提高产品的附加值，才能实现全行业可持续发展。

## （2）融资渠道不畅阻碍企业规模的扩大

国内从事低压电力电子设备的企业普遍规模较小，抗风险能力较差，融资渠道也比较单一，在一定程度上阻碍了企业做大做强。规模较小，行业发展的推动力有限，从而导致企业从银行贷款的能力较弱，同时又难以达到直接融资（如发行企业债、公开发行人股票等）所要求的条件，所以大部分只能依靠自身积累发展业务。因此，这在一定程度上限制了企业快速成长，不利于企业的发展。

## （3）宏观经济增速下降对下游行业影响较大

宏观经济增速对电力配套行业影响较大。近年来由于受到国际经济环境的负面影响，国内经济增速有所下降。电力、新能源等投资拉动型产业受到宏观经济增速下降投资放缓的影响而导致增长速度有所回落。

## （4）国内工业基础较为薄弱，关键技术的产业化能力不足

目前国内电力电子行业工业基础和人才储备比较薄弱，电力电子元器件技术含量较低、配套产品品种不全，削弱了国内企业的技术产业化能力，延长了关键技术的产业化周期，使得国内企业产品创新能力与国际厂商存在一定差距。

# 七、行业基本风险特征

## （一）核心技术人才流失风险

公司所处行业为技术密集型行业，研发人员对公司的生产经营具有重要作用。随着行业竞争的加剧，如果公司不能对核心技术人才实行有效的激励和约束，核心技术人才的大量流失将对公司经营造成重大不利影响。

## （二）技术更新风险

目前，电力行业仍处于快速发展阶段，产品更新换代快，用户对产品的技术要求不断提高。因此，若公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断，对行业关键技术的发展动态不能及时掌控，在新产品的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，将导致公司的市场竞争能力下降。

### （三）行业内竞争加剧的风险

电力成套设备制造厂商众多，竞争激烈。外资企业主要通过研发、生产和品牌等优势维持其生产地位。中国本土企业则通过成本、服务等优势在不断发起对外资品牌的冲击。目前，ABB 和西门子等外资品牌企业迫于竞争的压力也开始发起对低端市场的反击，主动应对竞争。因此，那些没有自主研发能力、没有资金实力以及没有企业经营能力的企业将面临着严峻的生存和发展挑战。

### （四）公司规模较小风险

公司近几年的发展，资产规模和业务规模均取得了较快的增长，虽然已经在区域市场内积累了一定的知名度，但相对于大型上市公司及国际品牌厂商来说，公司的总体规模仍然较小，财务实力和抗风险能力较弱，存在规模较小的风险。

### （五）宏观经济发展速度放缓的风险

输配电及控制设备制造业下游行业覆盖电力、工业、商业、民用、市政工业事业等几乎国民经济中的所有行业，客户群广泛。2012 年以来，由于通货膨胀和欧洲债务危机的影响，中国经济发展趋于缓慢，经济衰退使得许多行业的需求均受到不同程度的影响。虽然公司可以采取了加大研发投入、改善产品性能、加大销售力度等措施来增加销售。但是如果中国经济发展形势依旧严峻，公司的业务将受到较大影响。公司存在宏观经济变动对公司业务带来不利影响的风险。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）有限公司阶段股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

报告期内的有限公司阶段，公司治理机制尚不健全，但设立了执行董事、监事及经理层，能遵守《公司法》的基本规定。由于公司成立初期规模较小、股东人数较少，公司治理意识相对薄弱，存在未按时召开定期股东会、部分“三会”会议届次不规范、监事任期届满未及时改选、会议记录保持不完整、部分会议的召集和召开程序不符合《公司章程》规定的情形；出于对决策效率的考虑，成立之初没有制定诸如关联交易、对外投资、对外担保的决策和执行制度，在关联交易方面无章可循，公司管理层在涉及此类决策时自行进行了权限划分；监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用相对较小。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司、股东、债权人及第三人利益造成损害。

#### （二）股份公司阶段股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司成立以来，严格遵照《公司法》等相关法律法规的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则，在中介机构协助下完善了《重大事项决策管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等规章制度，完善了财务管理制度等内部规章制度。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。公司“三会”决议能够得到较好的执行。

公司能够依据《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规定发布通知

并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。截至本公开转让说明书签署之日，公司已召开3次股东大会、3次董事会会议和1次监事会会议。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。

### **（三）最近两年股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况**

公司现有股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司监事会基本能够履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，公司的职工监事能够代表职工的利益，提出一定的意见和建议，维护公司职工的权益。

## **二、公司董事会关于治理机制的评估意见**

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估，评估结果如下：“报告期内的有限公司阶段，公司尚未建立符合挂牌公司要求的完整治理机制，但是能够遵守《公司法》等法律法规的基本规定。股份公司自2015年6月成立，已根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监督管理指引第3号—章程必备条款》等法律、法规、规范性文件的规定设立了股东大会、董事会、监事会，选举了职工代表监事、聘请了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，制定并审议通过了《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》、《总经理工作细则》、《重大事项决策管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管

理制度。

公司已具有规范的法人治理结构及完善的内部管理制度，相关机构和人员能够依法履行职责。公司股东大会、董事会、监事会积极执行公司章程和‘三会’有关制度，并能有效运行，保护股东权益。公司治理方面不存在严重违反公司章程及‘三会’制度等有相关规定的情形。今后，公司有关机构将进一步认真执行有关规定，使有关制度得到全面的贯彻实施，做好公司治理工作。”

### **三、违法、违规情况**

最近两年内，公司及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件；公司及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在违法违规及受处罚的情况。

### **四、独立经营情况**

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### **（一）公司的业务独立**

公司拥有独立的生产经营场所、完整的业务流程以及独立的业务渠道。从服务体系构建到采购、业务开展及对外销售，均拥有独立的经营决策权和实施权，形成了独立且运行有效的产供销体系，具有面向市场独立经营的能力，拥有完整、独立的业务体系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。公司主营业务收入和业务利润不存在依赖和受制于控股股东及其他关联方的情况。

#### **（二）公司资产独立完整**

公司为整体变更设立的股份公司，设立时即承继了前身完整的经营性资产和配套设施，无形产权属明晰，对上述相关经营性资产拥有合法的所有权或使用权。

公司不存在以公司有形资产或无形资产为控股股东、实际控制人及其控制的

其他企业提供担保的情形，也不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人以及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

### （三）公司的人员独立

公司拥有与控股股东、实际控制人及其关联方严格分离的劳动、人事、薪酬等管理体系及独立的员工队伍，实现了员工工资发放、福利支出等人事管理的制度化。公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序推举、聘任、解聘或更换，不存在股东超越公司股东大会和董事会权限做出人事任免决定的情况。

### （四）公司的财务独立

公司根据现行会计准则及相关法规、条例并结合公司实际情况建立了一套独立、完整的会计核算体系和财务管理制度，设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，能够独立作出财务决策。公司及下属各核算单位均独立建账，并按公司制定的财务管理制度，对其发生的各类经济业务进行独立核算。公司开设独立的银行账户，对所发生的经济业务进行结算，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

### （五）公司的机构独立

公司根据有关法律法規规定，制定了《公司章程》，通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度的建立，形成了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、总经理为执行机构的有效法人治理结构。公司为适应自身发展需要，设立了相应的职能机构，建立并完善了公司各部门规章制度，明确了各机构职能，并按相关内部管理与控制制度的规定独立运作，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形，不存在控股股东、实际控制人和其他关

联单位或个人干预公司机构设置的情况。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况说明

#### 1、公司与控股股东之间的同业竞争

公司与控股股东、实际控制人张玉强不存在同业竞争的情况。

#### 2、公司与实际控制人控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司实际控制人及其控制的其他企业，具体情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（五）实际控制人控制的其他公司”。

控股股东、实际控制人张玉强控制或具有重大影响的其他企业的实际经营业务与其经营范围一致，未经营与无功补偿产品和电力直流操作电源的设计与销售业务相同或相似的业务；因此目前公司与上述控股股东、实际控制人张玉强控制或具有重大影响的其他企业未从事相同或相似的业务，不存在同业竞争。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免产生潜在的同业竞争，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员作出了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、目前本人及本人实际控制的其他企业（包括但不限于福润股份下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与福润股份不存在任何同业竞争；

2、自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与福润股份相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害福润股份利益的其他竞争行为；

3、对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本《承诺函》项下的义务；

4、如福润股份将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所

生产的产品或所从事的业务与福润股份构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式清除与福润股份的同业竞争：

- （1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- （2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- （3）如福润股份有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给福润股份；
- （4）福润股份无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、本《承诺函》自签署之日起生效，如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给福润股份造成的经济损失。

## 六、资金占用和对外担保情况

### （一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

为规范公司与关联方间存在或潜在发生的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，股份公司成立后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，同时制定了《关联交易管理办法》、《重大事项决策管理办法》等制度，《关联交易管理办法》详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜。《重大事项决策管理办法》规定了对关联方担保应当提交给股东大会决议。上述两个相关制度安排，保证了公司和非关联方股东的合法权益不受非法侵害。

### （二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保情况

最近两年不存在其他为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况”。公司为了防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程（草案）》中规定了公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应该

承担赔偿责任。同时，控股股东、实际控制人出具了《关于避免占用公司资金的承诺函》，承诺如下：

“（1）要求公司为本人垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出；

（2）要求公司代本人偿还债务；

（3）要求公司有偿或无偿、直接或间接拆借资金给本人使用；

（4）要求公司通过银行或非银行金融机构向本人提供委托贷款；

（5）要求公司委托本人进行投资活动；

（6）要求公司为本人开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（7）要求公司在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向本人提供资金；

（8）不及时偿还公司承担对本人的担保责任而形成的债务；

（9）中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的其他情形。”

## **七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项**

### **（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况**

公司董事直接或间接持有公司的股份情况，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）董事、监事、高级管理人员持股情况”。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他直系亲属未以其他方式直接或间接持有公司股份。

### **（二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系**

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系，且其其他直系亲属均不以任何方式直接或间接持有公司股份。

### **（三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺**

公司控股股东、实际控制人张玉强承诺对公司因部分员工未缴纳社会保险费、住房公积金而产生的补缴义务以及因此遭受的任何罚款与损失，由其个人全

部承担无限连带责任。

公司董事、监事、高级管理人员均出具关于避免同业竞争承诺函，承诺函具体内容请参阅“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

公司董事、监事、高级管理人员均出具了关于诚信状况的声明，承诺不存在以下情形：利用职权收受贿赂或者其他非法收入；侵占公司的财产；挪用公司资金；将公司资金以其个人名义或者以其他个人名义开立账户存储；违反公司章程的规定，未经股东会、股东大会或者董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；违反公司章程的规定或者未经股东会、股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务；接受他人与公司交易的佣金归为己有；擅自披露公司秘密；违反公司章程的约定；违反对公司忠实的义务的其他行为。

公司董事、监事、高级管理人员均出具了关于任职资格的承诺函，承诺函具体内容请参阅“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（五）公司董事、监事、高级管理人员任职资格”部分。

#### （四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	在公司任职	兼职单位	兼职职务	与本公司关系
1	张玉强	董事长、总经理	河北中汽联服投资顾问有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
			石家庄福润众诚商贸有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
			石家庄鑫荣物业管理有限公司	监事	实际控制人控制的企业
2	张卫洲	董事	北京铁路局石家庄电力机务段	机车电工	-
3	张彬	董事	--	--	--

序号	姓名	在公司任职	兼职单位	兼职职务	与本公司关系
4	杨景元	董事	河北海创投资有限公司	董事	--
			河北中荣电子科技有限公司	执行董事	--
			河北中昌电子科技有限公司	执行董事	--
5	廖容	董事兼财务负责人	--	--	--
6	寇根双	监事会主席	河北中汽联服投资顾问有限公司	监事	实际控制人控制的企业
			石家庄鑫荣物业管理有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
			石家庄福润众诚商贸有限公司	监事	实际控制人控制的企业
7	连广志	监事	--	--	--
8	刘晓燕	职工监事	--	--	--
9	焦素月	董事会秘书	--	--	--

### （五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	对外投资企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	主营业务	是否存在利益冲突
1	张玉强	石家庄福润众诚商贸有限公司	80.00	80.00	汽车电子配件销售	否
		河北中汽联服投资顾问有限公司	37.50	55.00	已办理注销手续	否
		石家庄鑫荣物业管理有限公司	150.00	50.00	物业管理服务	否
2	寇根双	石家庄鑫荣物业管理有限公司	120.00	40.00	物业管理服务	否
		河北中汽联服投资顾问有限公司	23.75	22.50	已办理注销手续	否
		石家庄福润众诚商贸有限公司	20.00	20.00	汽车电子配件销售	否
3	杨景元	河北中荣电子科技有限公司	360.00	60.00	房屋租赁	否
		河北中昌电子技术有	240.00	80.00	未实际经营	否

序号	姓名	对外投资企业名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	主营业务	是否存在利益冲突
		限公司				
		河北海创投资有限公司	907.50	15.00	投资管理	否

## （六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

截至本公开转让说明书签署之日，不存在公司董事、监事及高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

## （七）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，亦不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## （八）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

### （一）公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览

报告期初~2015年6月		2015年6月至今	
姓名	职位	姓名	职位
<b>董事</b>			
张玉强	执行董事	张玉强	董事长
		张卫洲	董事

报告期初~2015年6月		2015年6月至今	
姓名	职位	姓名	职位
		张彬	董事
		杨景元	董事
		廖容	董事
<b>监事</b>			
寇根双	监事	寇根双	监事会主席
		刘晓燕	职工代表监事
		连广志	监事
<b>高级管理人员</b>			
张玉强	总经理	张玉强	总经理
		廖容	财务负责人
		焦素月	董事会秘书

## （二）变化的原因及影响

最近两年公司董事、监事和高级管理人员发生变化的原因系：为了公司发展，进一步完善公司治理结构，配备各方面人才，2015年6月，股份公司成立时新设董事会、监事会，增聘了部分高级管理人员。除此之外，未发生重大变化，对公司持续经营无重大影响。

## 第四节 公司财务

本节所列数据除特别说明外，金额单位均为人民币元。

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### （一）最近两年财务报表审计意见

本公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年度 1-4 月财务报表已经具有从事证券期货审计业务资格的中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中准审字[2015]1699 号”标准无保留意见的审计报告。

#### （二）会计报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。

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

### 二、公司合并报表范围确定原则、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

#### （一）合并报表范围的确定原则

本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。截至本公开转让说明书签署之日，公司无应纳入合并范围的子公司。

#### 2、合并范围变化情况

本公司报告期内合并范围未发生变化。

**（二）经审计的两年财务报表****资产负债表**

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,092,136.87	1,467,142.12	829,270.50
交易性金融资产			
应收票据	232,000.00	36,240.00	
应收账款	7,393,206.18	8,683,058.31	6,769,575.46
预付款项	126,659.41	60,780.84	78,449.30
应收利息			
应收股利			
其他应收款	38,740.05	1,555,212.58	1,236,656.30
存货	4,216,852.95	2,959,918.77	3,513,642.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>15,099,595.46</b>	<b>14,762,352.62</b>	<b>12,427,593.90</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	442,857.67	4,897.25	55,570.44
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
公益性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期待摊费用			
递延所得税资产	158,121.91	131,852.80	106,835.08
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>600,979.58</b>	<b>136,750.05</b>	<b>162,405.52</b>
<b>资产总计</b>	<b>15,700,575.04</b>	<b>14,899,102.67</b>	<b>12,589,999.42</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,507,353.05	1,886,950.01	1,465,060.09
预收款项			
应付职工薪酬	18,200.00	-	13,000.00
应交税费	1,199,835.84	1,233,240.54	757,723.05
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,872,333.59	589,829.24	30,489.17
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>4,597,722.48</b>	<b>3,710,019.79</b>	<b>2,266,272.31</b>
<b>非流动负债：</b>			
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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>4,597,722.48</b>	<b>3,710,019.79</b>	<b>2,266,272.31</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
盈余公积	118,908.29	118,908.29	32,372.71
未分配利润	983,944.27	1,070,174.59	291,354.40
<b>股东权益合计</b>	<b>11,102,852.56</b>	<b>11,189,082.88</b>	<b>10,323,727.11</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>15,700,575.04</b>	<b>14,899,102.67</b>	<b>12,589,999.42</b>

## 利润表

单位：元

项目	2015年度1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>3,375,038.97</b>	<b>14,463,898.46</b>	<b>14,223,989.39</b>
减：营业成本	2,593,038.55	10,852,012.85	11,033,369.54
营业税金及附加	2,822.26	33,957.36	63,737.10
销售费用	184,227.18	536,730.21	316,391.76
管理费用	760,088.32	1,788,294.24	1,770,920.64
财务费用	-1,511.44	-3,031.44	-698.12
资产减值损失	-50,726.47	100,070.88	168,881.67
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-112,899.43</b>	<b>1,155,864.36</b>	<b>871,386.80</b>
加：营业外收入	400.00	400.00	400.00
减：营业外支出			500.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-112,499.43</b>	<b>1,156,264.36</b>	<b>871,286.80</b>
减：所得税费用	-26,269.11	290,908.59	253,488.70
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-86,230.32</b>	<b>865,355.77</b>	<b>617,798.10</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-0.03	0.26	0.19
（二）稀释每股收益	-0.03	0.26	0.19
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-86,230.32</b>	<b>865,355.77</b>	<b>617,798.10</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2015 年度 1-4 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,087,473.15	14,873,735.47	14,608,897.23
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,600,953.14	1,083,248.56	2,025,664.55
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,688,426.29</b>	<b>15,956,984.03</b>	<b>16,634,561.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,749,746.25	11,475,216.75	12,308,439.25
支付给职工以及为职工支付的现金	327,781.81	1,468,809.59	1,124,885.28
支付的各项税费	59,031.28	124,972.93	82,222.87
支付其他与经营活动有关的现金	856,872.20	2,244,045.62	2,584,092.10
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,993,431.54</b>	<b>15,313,044.89</b>	<b>16,099,639.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,694,994.75</b>	<b>643,939.14</b>	<b>534,922.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	70,000.00	6,067.52	
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>70,000.00</b>	<b>6,067.52</b>	
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-70,000.00</b>	<b>-6,067.52</b>	
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

项目	2015 年度 1-4 月	2014 年度	2013 年度
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
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	<b>1,624,994.75</b>	<b>637,871.62</b>	<b>534,922.28</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,467,142.12	829,270.50	294,348.22
六、期末现金及现金等价物余额	<b>3,092,136.87</b>	<b>1,467,142.12</b>	<b>829,270.50</b>

## 所有者权益变动表（2015 年度 1-4 月）

单位：元

项目	2015 年度 1-4 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		118,908.29	1,070,174.59	11,189,082.88
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	10,000,000.00		118,908.29	1,070,174.59	11,189,082.88
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-86,230.32	-86,230.32
（一）净利润				-86,230.32	-86,230.32
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				-86,230.32	-86,230.32
（三）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					

项目	2015 年度 1-4 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.对股东的分配					
3.其他					
（五）股东权益内部结转					
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（六）专项储备					
1.本年提取					
2.本年使用					
（七）其他					
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>		<b>118,908.29</b>	<b>983,944.27</b>	<b>11,102,852.56</b>

## 所有者权益变动表（2014年）

单位：元

项目	2014年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		32,372.71	291,354.40	10,323,727.11
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	10,000,000.00		32,372.71	291,354.40	10,323,727.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			86,535.58	778,820.19	865,355.77
（一）净利润				865,355.77	865,355.77
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计				865,355.77	865,355.77
（三）股东投入和减少资本					
1.股东投入资本					
2.股份支付计入股东权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			86,535.58	-86,535.58	
1.提取盈余公积			86,535.58	-86,535.58	

项目	2014年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.对股东的分配					
3.其他					
（五）股东权益内部结转					
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（六）专项储备					
1.本年提取					
2.本年使用					
（七）其他					
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>		<b>118,908.29</b>	<b>1,070,174.59</b>	<b>11,189,082.88</b>

## 所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00			-294,070.99	9,705,929.01
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	10,000,000.00			-294,070.99	9,705,929.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			32,372.71	585,425.39	617,798.10
（一）净利润				617,798.10	617,798.10
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计				617,798.10	617,798.10
（三）股东投入和减少资本					
1.股东投入资本					
2.股份支付计入股东权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			32,372.71	-32,372.71	
1.提取盈余公积			32,372.71	-32,372.71	

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.对股东的分配					
3.其他					
（五）股东权益内部结转					
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（六）专项储备					
1.本年提取					
2.本年使用					
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>		<b>32,372.71</b>	<b>291,354.40</b>	<b>10,323,727.11</b>

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 主要会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项坏账计提、固定资产折旧、收入确认等交易和事项制定了具体会计政策。

##### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的本年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### 2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2015年4月30日止。

##### 3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

##### 4、现金等价物的确定标准

现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

##### 5、外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入其他综合收益。

##### 6、金融工具

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

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的,终止确认:

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或其一部分。

### (2) 金融资产分类和计量

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

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产,以及衍生金融工具。对于此类金融资产,采用公允价值进行后续计量,所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

#### ②持有至到期投资

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

失，均计入当期损益。

### ③ 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款。

### ④ 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在其他综合收益中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

## (3) 金融负债分类和计量

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

### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

### ② 其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## (4) 衍生金融工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并

以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

#### **(5) 金融工具的公允价值**

本公司初始确认金融资产和金融负债时，应当按照公允价值计量。金融工具初始确认时的公允价值通常指交易价格（即所收到或支付对价的公允价值），但是，如果收到或支付的对价的一部分并非针对该金融工具，该金融工具的公允价值应根据估值技术进行估计。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### **(6) 金融资产减值**

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

##### **①以摊余成本计量的金融资产**

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

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

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

#### ②可供出售金融资产

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

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

#### ③以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,将该金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。发生的减值损失一经确认,不再转回。

### (7) 金融资产转移

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

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

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

## 7、应收款项

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项确认标准：是指单项金额在 100 万元(含 100 万元，关联方往来除外)以上的应收款项。

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

### (2) 按照组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
低信用风险组合	与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金；不存在收回风险的关联方款项。

本公司对低信用风险组合不计提坏账准备。

### (3) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：按账龄分析法计提坏账准备

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
5年以上	100.00	100.00

#### (4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

## 8、存货

### (1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司存货主要包括原材料、周转材料、产成品、半成品等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货按照成本进行初始计量,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

原材料的领用和发出采用先进先出法核算。

产成品的发出采用加权平均法核算。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备,期末,以前减记存货价值的影响因素已经消失的,存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和周转材料领用时采用一次摊法摊销。

## 9、长期股权投资

### (1) 初始计量投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按初始投资成本计量。初始投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

### (2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，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。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；对长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。其中，控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

重大影响是指重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权

力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% (含 20%) 以上但低于 50% 的表决权股份时,除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,不形成重大影响外,均确定对被投资单位具有重大影响;本公司拥有被投资单位 20% (不含) 以下的表决权股份,一般不认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策,形成重大影响。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,本公司计提资产减值的方法见本小节“16、资产减值”

持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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,本公司计提资产减值的方法见本小节“16、资产减值”。

### 10、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
----	---------	--------	---------

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	3.00	5.00	31.67
运输设备	5.00	5.00	23.75
机械设备	10.00	5.00	9.50

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

**(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本小节“16、资产减值”。**

#### **(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法**

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

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

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

#### **(6) 大修理费用**

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

### **11、无形资产**

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

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

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

无形资产计提资产减值方法见本小节“16、资产减值”。

## **12、长期待摊费用**

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

## **13、收入**

### **(1) 销售商品**

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认:1)将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;2)公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权,也不再对已售出的商品实施有效控制;3)收入的金额能够可靠地计量;4)相关的经济利益很可能流入;5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### **(2) 提供劳务**

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务的收入,并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认劳务收入。

### **(3) 让渡资产使用权**

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### (4) 本公司收入确认原则

本公司按照上述收入确认原则结合公司生产模式、产品特点、客户等信息等,以合同产品已经发出,送到客户指定地点,取得客户签收单时确认销售收入。

### 14、递延所得税资产、递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉,或与直接计入其他综合收益和所有者权益的交易或者事项相关的所得税费用、递延所得税分别计入其他综合收益和所有者权益外,均作为所得税费用计入当期损益。

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

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

(1) 商誉的初始确认,或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

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

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

①该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

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

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

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

## 15、经营租赁、融资租赁

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

在租赁期开始日,本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 16、资产减值

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外)的资产减值,按以下方法确定:

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,本公司将估计其可收回金额,进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 17、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

本公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞

退福利,是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本公司其他长期职工福利,是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬,包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤:

①根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间;

②设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值;

③期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额;

④在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

## (二) 主要会计政策和会计估计变更情况

### 1、会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《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》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具

列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，未对当期和列报前期财务报表项目及金额造成影响。

## 2、会计估计变更

报告期内，本公司未发生会计估计变更事项。

## 3、前期会计差错更正

报告期内，本公司未发生前期会计差错更正事项。

# 四、最近两年的主要财务指标分析

## (一) 盈利能力分析

盈利能力财务指标分析表

项目	2015 年度 1-4 月	2014 年度	2013 年度
销售毛利率	23.17%	24.97%	22.43%
销售净利率	-2.55%	5.98%	4.34%
加权平均净资产收益率	-0.77%	8.05%	6.17%
每股收益(元/股)	-0.03	0.26	0.19

公司 2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度营业收入分别为 337.50 万元、1,446.39 万元、1,422.40 万元。1-4 月含有春节、元宵节等中国传统节日，故每年的 1-4 月营业收入小于年度营业收入的 1/3，公司营业收入报告期内总体较稳定。

公司的客户主要是国家电网的供应商，国家电网的采购采用集中招标方式，每年约三、四次，时间不定，中标厂家根据国家电网合同要求安排生产、采购，故公司销售不具有明显的季节性及平均性。

公司 2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度销售毛利率分别为 23.17%、24.97%、22.43%，销售毛利率变动较小，2014 年度毛利率略高的原因主要是公司 2014 年采取大批量采购的方式使原材料成本有所降低；优化设计，提高生产效率，使产品的单位人工成本有所降低。

公司 2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度销售净利率分别为-2.55%、5.98%、4.34%，公司 2014 年度、2013 年度销售净利率变化趋势与毛利率一致；2015 年

度 1-4 月的销售净利率为负的主要原因是较前两年度同期中介费用增加较多所致，中介费用增加约 30 万元，若不考虑此项增加，公司 2015 年 1-4 月销售净利率为 4.04%，报告期销售净利率变化趋势与公司毛利率一致。

公司 2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度加权平均净资产收益率分别为 -0.77%、8.05%、6.17%，公司报告期内实收资本（股本）没有发生变动，净资产的变动主要来自于经营积累，故报告期内加权平均净资产收益率的变化主要系净利润变动所致，2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度净利润分别为-86,230.32 元、865,355.77 元、617,798.10 元。

## （二）偿债能力分析

偿债能力财务指标分析表

项目	2015 年 4 月 30 日 /2015 年 1-4 月	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
资产负债率	29.28%	24.90%	18.00%
流动比率（倍）	3.28	3.98	5.48
速动比率（倍）	2.34	3.16	3.90

2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年末，公司资产负债率分别为 29.28%、24.90%、18.00%；流动比率分别为 3.28 倍、3.98 倍、5.48 倍；速动比率分别为 2.34 倍、3.16 倍、3.90 倍，资产负债率较低，流动比率、速动比率相对较高，公司偿债能力财务指标良好，不存在较大的偿债风险。

## （三）营运能力分析

营运能力财务指标分析表

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	0.40	1.76	2.30
存货周转率（次）	0.94	4.47	4.84

公司 2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度应收账款周转率分别为 0.40 次、1.76 次、2.30 次，呈小幅下降趋势，主要原因系公司应收账款平均规模有所上升所致。

公司 2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度存货周转率分别为 0.94 次、4.47 次、4.84 次。呈小幅下降趋势，主要原因系公司存货平均规模有所上升所致。

#### (四) 现金流量分析

##### 1、现金流量财务指标分析

现金流量财务指标分析表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,694,994.75	643,939.14	534,922.28
投资活动产生的现金流量净额	-70,000.00	-6,067.52	
筹资活动产生的现金流量净额			
现金及现金等价物净增加额	1,624,994.75	637,871.62	534,922.28

报告期内，公司 2015 年度 1-4 月较其他期间经营活动产生的现金流量净额较大幅度增加，主要原因系公司收到上年度销售货款较多，支付原材料采购款相对较少所致。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额为负值，主要原因是公司投资活动为采购固定资产。

报告期内，公司未发生度筹资活动。

##### 2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润不完全相匹配，主要是受公司经营性应收、应付增减变动以及存货增减变动的影响。2015 年度 1-4 月经营活动现金流量净额 1,694,994.75 元，与当期净利润-86,230.32 元差异的原因主要是公司存货增加 1,256,934.18 元以及收回 2014 年度货款使得经营性应收减少 2,595,412.56 元所致。2014 年度公司经营活动现金流量净额 643,939.14 元，与当期净利润 865,355.77 元差异的原因主要是公司存货减少 553,723.57 元、销售回款稍慢使得经营性应收增加 1,635,666.55 元、接近年末增加采购使经营性应付增加 728,732.48 元。2013 年度公司经营活动现金流量净额 534,922.28 元，与当期净利润 617,798.10 元不匹配主要是公司存货增加 1,148,016.04 元，销售增加使得经营性应收增加 702,598.94 元，采购增加使得经营性应付增加 1,601,653.23 元。

### 3、主要现金流量项目情况

#### (1) 销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金=利润表中营业收入+销项税额+(应收票据期初余额-应收票据期末余额)+(应收账款期初余额-应收账款期末余额)+(预收账款期末余额-预收账款期初余额)+其他

项目	2015年1-4月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
营业收入	3,375,038.97	14,463,898.46	14,223,989.39
销项税额	573,076.63	2,452,130.74	2,412,651.29
应收票据减少额	-195,760.00	-36,240.00	
应收账款减少额	1,335,117.55	-2,006,053.73	-2,027,743.45
预收账款增加额			
其他			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,087,473.15	14,873,735.47	14,608,897.23
差异	-	-	-

#### (2) 购买商品、接受劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金=利润表中营业成本+进项税额+(存货期末余额-存货期初余额)+(应付账款期初余额-应付账款期末余额)+(预付账款期末余额-预付账款期初余额)+其他-成本中职工薪酬-成本中折旧费

项目	2015年1-4月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
营业成本	2,593,038.55	10,852,012.85	11,033,369.54
加: 进项税额	551,024.50	2,194,607.70	1,899,377.75
存货增加额	1,256,934.18	-553,723.57	1,148,016.04
应付账款减少额	379,596.96	-421,889.92	-1,402,405.58
预付账款增加额	65,878.57	-17,668.46	78,449.30
其他			
成本中的职工薪酬	96,726.51	578,121.85	448,367.80
购买商品、接受劳务支付的现金	4,749,746.25	11,475,216.75	12,308,439.25
差异	-	-	-

#### (3) 收到的其他与经营活动有关的现金

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

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
往来款项	2,599,241.70	1,079,992.12	2,024,766.43
利息收入	1,711.44	3,256.44	898.12
合计	<b>2,600,953.14</b>	<b>1,083,248.56</b>	<b>2,025,664.55</b>

#### (4) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
往来款项	162,764.20	1,033,616.29	1,368,528.68
差旅费	17,110.90	119,350.90	149,033.50
业务招待费	18,557.50	18,425.00	24,345.32
运费	12,779.95	26,339.91	12,065.00
设计制作费	68,000.00	50,000.00	
办公费	92,488.07	256,396.42	313,211.92
专利费		990.00	
中介机构费用	297,839.62	3,500.00	
研发费用	131,514.80	629,367.97	487,517.24
其他	55,817.16	106,059.13	229,390.44
合计	<b>856,872.20</b>	<b>2,244,045.62</b>	<b>2,584,092.10</b>

## 五、报告期内利润形成的有关情况

### (一) 营业收入的具体确认方法

公司主要从事复合开关、控制器、直流屏的研发、生产与销售。公司掌握电力操作电源系统核心技术，自主生产整套电源系统以及其中的核心装备。销售模式为传统直销。

营业收入的具体确认方法分别是：本公司按照企业会计准则中的收入确认原则，结合公司生产模式、产品特点、客户等信息等，以合同产品已经发出，送到客户指定地点，取得客户签收单时确认销售收入实现。

### (二) 营业收入分析

报告期内，公司营业收入明细如下：

单位：元

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

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
主营业务收入	3,341,816.78	14,194,378.46	13,461,900.44
其他业务收入	33,222.19	269,520.00	762,088.95
<b>营业收入合计</b>	<b>3,375,038.97</b>	<b>14,463,898.46</b>	<b>14,223,989.39</b>

其他业务收入主要包括公司早期经营的多路电话计费系统、LED 远光手电等，公司目前基本不主动生产和销售这些产品，主要为销售给老客户，消化库存。

### 1、主营业务（分产品）列示

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
复合开关	2,472,794.26	10,305,143.07	9,639,488.42
控制器	806,681.21	2,656,921.24	2,889,170.32
直流屏	62,341.31	1,232,314.15	933,241.70
<b>合计</b>	<b>3,341,816.78</b>	<b>14,194,378.46</b>	<b>13,461,900.44</b>

公司主营业务收入 2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度分别为 3,341,816.78 元、14,194,378.46 元、13,461,900.44 元，1-4 月含有春节、元宵节等中国传统节日，故每年的 1-4 月主营业务收入小于年度主营业务收入的 1/3，公司营业收入报告期内总体较稳定。

复合开关 2014 年度、2013 年度收入分别为 10,305,143.07 元、9,639,488.42 元，2014 年度较 2013 年度增长 6.91%，增长较小，由于竞争加剧，销售单价有所下降，公司在 2014 年积极推进销售，使得销售数量有所上升，保证了该产品主营业务收入小幅增长；控制器收入 2014 年度较 2013 年度减少 232,249.08 元，减少 8.04%，主要系竞争加剧，销售单价有所下降所致；直流屏 2014 年度、2013 年度收入分别为 1,232,314.15 元、933,241.70 元，2014 年度较 2013 年度增长 299,072.45 元，增长 32.05%，主要系公司积极寻求客户需求所致。

### 2、营业收入（分地区）列示

单位：元

地区	2015年1-4月	2014年度	2013年度
华东	232,068.37	1,578,434.19	1,287,937.95
华北	3,137,927.86	12,522,618.12	12,779,525.80

地区	2015年1-4月	2014年度	2013年度
东北	5,042.74	362,846.15	156,525.64
合计	<b>3,375,038.97</b>	<b>14,463,898.46</b>	<b>14,223,989.39</b>

报告期内，公司销售收入主要集中在华北与华东地区，与公司报告期内前五大客户分布一致，报告期内前五大客户具体详见本公开说明书“第二节 公司业务”之“四、主要供应商、客户及成本构成情况”之“（二）主要客户”。

### （三）营业成本分析

#### 1、报告期内，公司营业成本明细如下

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
主营业务成本	2,579,288.86	10,743,089.18	10,570,591.45
其他业务成本	13,749.69	108,923.67	462,778.09
营业成本合计	<b>2,593,038.55</b>	<b>10,852,012.85</b>	<b>11,033,369.54</b>

营业成本主要包含原材料成本、人工成本等。2015年1-4月、2014年度、2013年度公司营业成本分别为2,593,038.55元、10,852,012.85元、11,033,369.54元，与营业收入一样，每年的1-4月营业成本也小于年度营业成本的1/3，公司营业成本报告期内总体较稳定。

报告期内，由于竞争加剧，公司产品销售单价有所下降，公司加大销售力度保证营业收入不下滑的同时积极寻找控制成本的方法，报告期内公司产品销售数量有所上升，单位成本有所下降，营业成本变化不大，营业收入与营业成配比合理。

#### 2、主营成本（分产品）列示

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
复合开关	1,914,117.25	7,815,797.39	7,594,065.52
控制器	617,753.56	2,007,002.73	2,241,010.45
直流屏	47,418.05	920,289.06	735,515.48
合计	<b>2,579,288.86</b>	<b>10,743,089.18</b>	<b>10,570,591.45</b>

#### 3、按直接材料、直接人工、制造费用划分的成本项目如下：

报告期内，公司营业成本构成情况

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
原材料	2,228,551.60	85.94	9,309,597.21	85.79	9,561,809.92	86.66
人工成本	96,726.51	3.73	578,121.85	5.33	448,367.80	4.06
制造费用	267,760.44	10.33	964,293.79	8.89	1,023,191.82	9.27
合计	<b>2,593,038.55</b>	<b>100.00</b>	<b>10,852,012.85</b>	<b>100.00</b>	<b>11,033,369.54</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业成本主要由原材料构成，占营业成本比重85.00%以上，公司营业成本的构成基本保持稳定。

#### (四) 营业毛利率分析

1、报告期内，公司主要产品的毛利及毛利率变化如下：

单位：万元

产品名称	2015年1-4月			2014年度			2013年度		
	营业收入	毛利	毛利率(%)	营业收入	毛利	毛利率(%)	营业收入	毛利	毛利率(%)
复合开关	247.28	55.87	<b>22.59</b>	1,030.51	248.93	<b>24.16</b>	963.95	204.54	<b>21.22</b>
控制器	80.67	18.89	<b>23.42</b>	265.69	64.99	<b>24.46</b>	288.92	64.82	<b>22.43</b>
直流屏	6.23	1.49	<b>23.94</b>	123.23	31.20	<b>25.32</b>	93.32	19.77	<b>21.19</b>
合计	<b>334.18</b>	<b>76.25</b>	<b>22.82</b>	<b>1,419.44</b>	<b>345.13</b>	<b>24.31</b>	<b>1,346.19</b>	<b>289.13</b>	<b>21.48</b>

公司报告期内复合开关、控制器、直流屏等主要产品的毛利率2014年度较2013年度有所增长，主要系公司2014年度开始采取大批量采购的方式使原材料成本有所降低；优化设计，提高生产效率，使产品的单位人工成本有所降低所致；2015年1-4月较2014年度有所下降，主要系竞争加剧，销售单价有所下降所致，报告期内复合开关、控制器、直流屏等主要产品的毛利率总体波动不大。

2、报告期内，同行业毛利率比较分析如下：

代码	公司名称	毛利率		
		2015年1-4月(%)	2014年度(%)	2013年度(%)
832690	百固科技		20.93	22.10
830955	大盛微电		31.12	28.65
831701	万龙电气		52.02	54.31
平均值			<b>34.69</b>	<b>35.02</b>
福润股份		<b>23.17</b>	<b>24.97</b>	<b>22.43</b>

公司毛利率在行业中处于中等水平,公司产品具有一定技术基础,报告期毛利率不高的主要原因是:一、公司规模较小,对成本的控制没有明显的规模效应;二、公司产品直接用户是国家电网的成套设备供应商,不是最终使用用户,因而毛利率没有最大化。

百固科技主要产品是较标准化的通用电表,其技术附加值较公司基于软件著作权的产品低。大盛微电主要产品是成套开关柜等,公司的复合开关、控制器等产品主要供给成套设备商,故大盛微电较公司对其产品价格的话语权具有一定优势,成本控制也有优势。万龙电气产品毛利率在行业中较高,万龙电气营业规模约2亿元,比公司大得多,其规模效应明显;万龙电气产品主要为智能型控制器、配电系统及成套装置,其技术附加值较公司高;公司产品最终用户是国家电网的成套设备供应商,万龙电气产品最终用户主要是国家电网公司的工程(交钥匙工程)项目承包商,销售价格较高。

## (五) 主要费用及变动情况

### 1、报告期期间费用明细如下:

#### (1) 销售费用

单位:元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
工资	84,443.02	444,145.30	304,326.76
差旅费	10,028.90	10,083.00	
业务招待费	6,283.00	5,267.00	
运费	12,779.95	26,339.91	12,065.00
设计制作费	68,000.00	50,000.00	

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
其他	2,692.31	895.00	
<b>合计</b>	<b>184,227.18</b>	<b>536,730.21</b>	<b>316,391.76</b>

## (2) 管理费用

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
工资福利及保险	86,330.24	227,093.66	186,295.99
差旅费	7,082.00	109,267.90	149,033.50
办公费	92,488.07	256,396.42	313,211.92
业务招待费	12,274.50	13,158.00	24,345.32
研发费用	209,996.84	835,816.75	656,877.23
专利费		990.00	
中介费用	297,839.62	3,500.00	
职工教育经费		409.90	5,500.00
印花税	1,152.20	4,457.30	3,842.18
工会经费	616.62	1,675.05	3,455.39
折旧		56,740.61	39,424.68
房租	44,553.23	117,630.00	101,600.00
水电	7,755.00	49,927.00	57,944.00
其他		111,231.65	229,390.43
<b>合计</b>	<b>760,088.32</b>	<b>1,788,294.24</b>	<b>1,770,920.64</b>

2015年度1-4月、2014年度、2013年度公司的研发费用占营业收入比重分别为6.22%、5.78%、4.62%，呈增长趋势，主要系公司研发项目增加导致研发领用材料增加所致，公司研发费用全部费用化。报告期内研发费用具体情况如下：

## 2015年1-4月

研发项目 科目	RD14 电力负荷管理 终端	RD15 金属计 量箱	RD16 智能配 电监控终端	合计
人工	26,160.68	26,160.68	26,160.68	<b>78,482.04</b>
材料	30,783.00	67,101.50	33,630.30	<b>131,514.80</b>
<b>合计</b>	<b>56,943.68</b>	<b>93,262.18</b>	<b>59,790.98</b>	<b>209,996.84</b>

## 2014年度

研发项目 科目	RD09 福润 绝缘监察选 线模块的研 发	RD10 非金 属计量箱的 研发	RD11JP 柜 的研发	RD12FR-Z C 集成电力 电容补偿装 置的研发	RD13FR-Z CX 抑谐式 低压电力电 容补偿模块 的研发	合计
人工	93,773.10	34,834.74	23,617.62	31,442.76	22,780.56	<b>206,448.78</b>
材料	116,594.61	143,728.88	139,533.87	118,820.16	110,690.45	<b>629,367.97</b>
合计	<b>210,367.71</b>	<b>178,563.62</b>	<b>163,151.49</b>	<b>150,262.92</b>	<b>133,471.01</b>	<b>835,816.75</b>

## 2013年度

研发项目 科目	RD05 福润直流 电源系统触摸 屏监控器的研 发	RD06JP 柜的研发	RD07 福 润电池巡检 模块的研发	RD08 福 润数据采集 模块的研发	合计
人工	58,730.31	58,730.31	32,585.25	19,314.12	<b>169,359.99</b>
材料	112,247.92	114,998.34	134,297.28	125,973.70	<b>487,517.24</b>
合计	<b>170,978.23</b>	<b>173,728.65</b>	<b>166,882.53</b>	<b>145,287.82</b>	<b>656,877.23</b>

公司目前正在研发的产品，主要包括：

产品名称	特点	应用	研发情况
RD14电力 负荷管理 终端	1、采用嵌入式32位系统+DSP的构架，实时运算处理能力强，设备工作稳定可靠。 2、通信方式灵活，支持GSM/GPRS /CDMA等无线网络通信方式，使得数据可以远传至主站；自带标准232、485通信接口。 3、终端能提高用电的效率和改善用电的方式，提高电网运行的经济性和安全性。	广泛应用于变电站、大用户、配变电站等的大宗电力工程的电力负荷管理、信息采集、处理、实时监控以及现场客户服务	研发中
RD15金属 计量箱	1、电气布局合理，电能计量准确度高，能耗小。 2、箱体采用冷轧钢板，机械强度高、耐腐蚀、使用寿命长、阻燃。 3、布局合理，拆装维修方便，安全稳定性高 4、易管理、体积小、防窃电、抗紫外线	用途是作为用户的计量用电情况的电表的外部承载装置，用于电能计量	试样交用户
RD16智能 配电监控 终端	1、采用交流取样，人机界面为128x64点阵液晶显示器，显示直观操作简便易懂 2、采用嵌入式32位系统+DSP的构架，实时运算处理能力强，设备工作稳定可靠 3、功能强大、抗干扰能力强、数据统计完善、	适用于公用变压器及配电线路的运行监测，计量、电能质量	研发中

产品名称	特点	应用	研发情况
	补偿效果好		

## (3) 财务费用

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
利息支出			
减：利息资本化			
减：利息收入	1,711.44	3,256.44	898.12
手续费	200.00	225.00	200.00
<b>合计</b>	<b>-1,511.44</b>	<b>-3,031.44</b>	<b>-698.12</b>

## 2、最近两年及一期主要费用及其变动情况表

单位：元

项目	2015年度1-4月		2014年度		2013年度
	金额	变动	金额	变动	金额
营业收入	3,375,038.97		14,463,898.46	1.69%	14,223,989.39
销售费用	184,227.18		536,730.21	69.64%	316,391.76
管理费用	760,088.32		1,788,294.24	0.98%	1,770,920.64
财务费用	-1,511.44		-3,031.44	334.23%	-698.12
销售费用占收入比重	5.46%	47.10%	3.71%	66.83%	2.22%
管理费用占收入比重	22.52%	82.15%	12.36%	-0.69%	12.45%
财务费用占收入比重	-0.04%	113.67%	-0.02%	327.03%	-0.005%
<b>三项费用合计</b>	<b>942,804.06</b>		<b>2,321,993.01</b>	<b>11.28%</b>	<b>2,086,614.28</b>
<b>三项费用合计占收入比重</b>	<b>27.93%</b>	<b>74.01%</b>	<b>16.05%</b>	<b>9.43%</b>	<b>14.67%</b>

公司2015年1-4月管理费用中收入比重增长较大，主要系中介费用增加较多所致，中介费用增加约30万元。

公司销售费用主要为销售人员职工薪酬和运费等；管理费用主要为管理人员工资、办公费、研发费用、中介费用和房租等；财务费用主要为银行存款利息收入和银行手续费支出；三费占营业收入的比例均呈上升趋势，主要是由于公司报告期内营业收入增长较小，而研发费用和中介费用等增长较多所致。

## (六) 重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

## (七) 非经常性损益情况

最近两年非经常性损益明细表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	400.00	400.00	-100.00
<b>非经常性损益合计</b>	<b>400.00</b>	<b>400.00</b>	<b>-100.00</b>
所得税影响额		100.00	-25.00
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>400.00</b>	<b>300.00</b>	<b>-75.00</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	<b>400.00</b>	<b>300.00</b>	<b>-75.00</b>

## (八) 适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种、计税依据及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应税收入按适用税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17.00
营业税	应税收入	5.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴	25.00

### 2、税收优惠及批文

报告期内，公司未享受税收优惠。

## 六、公司最近两年及一期主要资产情况

单位：元

项目名称	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	3,092,136.87	19.69	1,467,142.12	9.85	829,270.50	6.59
应收票据	232,000.00	1.48	36,240.00	0.24		-
应收账款	7,393,206.18	47.08	8,683,058.31	58.27	6,769,575.46	53.77
预付款项	126,659.41	0.81	60,780.84	0.41	78,449.30	0.62
其他应收款	38,740.05	0.25	1,555,212.58	10.44	1,236,656.30	9.82
存货	4,216,852.95	26.86	2,959,918.77	19.87	3,513,642.34	27.91
<b>流动资产合计</b>	<b>15,099,595.46</b>	<b>96.17</b>	<b>14,762,352.62</b>	<b>99.08</b>	<b>12,427,593.90</b>	<b>98.71</b>
固定资产	442,857.67	2.82	4,897.25	0.03	55,570.44	0.44
递延所得税资产	158,121.91	1.01	131,852.80	0.89	106,835.08	0.84
<b>非流动资产合计</b>	<b>600,979.58</b>	<b>3.83</b>	<b>136,750.05</b>	<b>0.92</b>	<b>162,405.52</b>	<b>1.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>15,700,575.04</b>	<b>100.00</b>	<b>14,899,102.67</b>	<b>100.00</b>	<b>12,589,999.42</b>	<b>100.00</b>

公司主要资产为货币资金、应收账款、存货。报告期内，资产总额分别为15,700,575.04元、14,899,102.67元、12,589,999.42元，公司资产总额呈增长趋势。

### (一) 货币资金

报告期内，公司各期末货币资金明细如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	49,677.34	52,675.96	36,352.43
银行存款	3,042,459.53	1,414,466.16	792,918.07
其他货币资金			
<b>合计</b>	<b>3,092,136.87</b>	<b>1,467,142.12</b>	<b>829,270.50</b>

本公司无因抵押或冻结等使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## (二) 应收票据

### 1、应收票据分类列示:

单位: 元

种类	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	232,000.00	36,240.00	
合计	<b>232,000.00</b>	<b>36,240.00</b>	

### 2、截止2015年4月30日公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

出票单位	出票日期	到期日	金额(元)
莱福士电力电子设备(深圳)有限公司	2014/11/24	2015/5/24	23,600.00
青岛瑞弛机械有限公司	2014/12/17	2015/6/17	100,000.00
宁波燎原灯具股份有限公司	2014/11/27	2015/5/27	200,000.00
深圳市中祥创新电子科技有限公司	2014/12/5	2015/6/5	50,000.00
浙江永强集团股份有限公司	2014/12/23	2015/6/23	200,000.00
河北诚信有限责任公司	2014/12/12	2015/6/12	100,000.00
西安六开高压开关制造有限公司	2014/12/22	2015/6/22	100,000.00
石家庄正泰成套设备有限公司	2015/1/27	2015/7/27	50,000.00
新疆淮南东煤矿	2014/11/17	2015/5/17	100,000.00
济南普利市政管网工程有限责任公司	2014/12/5	2015/6/5	50,000.00
泰安市欣嘉源贸易有限公司	2015/2/13	2015/8/13	50,000.00
重庆鑫源摩托车股份有限公司	2015/1/23	2015/7/23	50,000.00
潍坊瑞格纳新能源汽车有限公司	2015/1/19	2015/7/19	20,000.00
杭州得诚电力科技有限公司	2015/4/3	2015/10/3	62,000.00
宁波奥克斯高科技有限公司	2015/2/13	2015/8/13	100,000.00
安徽皖翔电力设备有限公司	2015/2/15	2015/8/15	20,000.00
合计			<b>1,275,600.00</b>

### 3、截止2015年4月30日公司无质押的应收票据, 无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

### (三) 应收账款

#### 1、按类别列示

种类	2015年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按照组合计提坏账准备的应收账款				
其中：以账龄作为信用风险特征组合	7,867,851.93	100.00	474,645.75	6.03
小计	7,867,851.93	100.00	474,645.75	6.03
其他不重大但单独进行减值测试的应收账款				
<b>合计</b>	<b>7,867,851.93</b>	<b>100.00</b>	<b>474,645.75</b>	<b>6.03</b>

续表：

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按照组合计提坏账准备的应收账款				
其中：以账龄作为信用风险特征组合	9,202,969.48	100.00	519,911.17	5.65
小计	9,202,969.48	100.00	519,911.17	5.65
其他不重大但单独进行减值测试的应收账款				
<b>合计</b>	<b>9,202,969.48</b>	<b>100.00</b>	<b>519,911.17</b>	<b>5.65</b>

续表:

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按照组合计提坏账准备的应收账款				
其中:以账龄作为信用风险特征组合	7,196,915.75	100.00	427,340.29	5.94
小计	7,196,915.75	100.00	427,340.29	5.94
其他不重大但单独进行减值测试的应收账款				
合计	<b>7,196,915.75</b>	<b>100.00</b>	<b>427,340.29</b>	<b>5.94</b>

## 2、组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位:元

账龄	2015年4月30日			2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	6,252,788.83	79.47	312,639.44	8,007,715.48	87.01	400,385.77
1-2年	1,612,563.10	20.50	161,256.31	1,195,254.00	12.99	119,525.40
2-3年	2,500.00	0.03	750.00			
合计	<b>7,867,851.93</b>	<b>100.00</b>	<b>474,645.75</b>	<b>9,202,969.48</b>	<b>100.00</b>	<b>519,911.17</b>

续表:

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	8,007,715.48	87.01	400,385.77	5,847,025.75	81.24	292,351.29
1-2年	1,195,254.00	12.99	119,525.40	1,349,890.00	18.76	134,989.00
合计	<b>9,202,969.48</b>	<b>100.00</b>	<b>519,911.17</b>	<b>7,196,915.75</b>	<b>100.00</b>	<b>427,340.29</b>

3、截至2015年4月30日,应收账款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东欠款。

4、截至2015年4月30日,本公司无应收其他关联方款项。

5、截至2015年4月30日,本公司不存在以应收账款为标的的质押情况。

## 6、报告期内，应收账款金额前五名单位

(1) 2015年4月30日，应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
石家庄思凯电气有限公司	客户	909,139.00	1年以内	11.56
河北华冲电器有限责任公司	客户	866,302.00	1年以内	11.01
河北计发电力设备有限公司	客户	666,773.87	1年以内	8.47
河北中兴电力装备有限公司	客户	663,230.00	1年以内	8.43
河北万峰庚泰电气设备有限公司	客户	630,880.00	1年以内	8.02
<b>合计</b>		<b>3,736,324.87</b>		<b>47.49</b>

(2) 2014年12月31日，应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
河北计发电力设备有限公司	客户	2,653,252.49	1年以内	28.83
石家庄思凯电气有限公司	客户	1,147,740.00	1年以内	12.47
河北华冲电器有限责任公司	客户	769,096.00	1年以内、1-2年	8.36
河北中兴电力装备有限公司	客户	612,830.00	1年以内	6.66
合肥众升科技有限公司	客户	459,368.00	1年以内、1-2年	4.99
<b>合计</b>		<b>5,642,286.49</b>		<b>61.31</b>

(3) 2013年12月31日，应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
石家庄思凯电气有限公司	客户	929,864.00	1年以内	12.92
焦作光源电气股份有限公司	客户	923,720.00	1-2年	12.83
河北圣驰金江电气有限公司	客户	788,160.00	1年以内、1-2年	10.95
河北华冲电器有限责任公司	客户	674,348.00	1年以内、1-2年	9.37
河北电力装备有限公司	客户	394,160.00	1年以内	5.48
<b>合计</b>		<b>3,710,252.00</b>		<b>51.55</b>

## 7、截至本公开说明书签署日，期后回款情况

序号	主要客户名称	2015年4月30日余额(元)	期后回款金额(元)	回款比例(%)
1	石家庄思凯电气有限公司	909,139.00	200,000.00	22.00
2	河北华冲电器有限责任公司	866,302.00	13,032.00	1.50
3	河北计发电力设备有限公司	666,773.87	428,915.85	64.33
4	河北万峰庚泰电气设备有限公司	630,880.00	100,000.00	15.85
5	伊发控股集团有限公司	350,220.00	224,820.00	64.19
6	保定中亚电气有限公司	310,900.00	100,000.00	32.16
7	安徽金马电气科技有限公司	223,987.00	131,448.00	58.69
8	淮南常力达电气有限公司	59,160.00	47,750.00	80.71
9	山东鲁城瑞丰电气有限公司	56,000.00	56,000.00	100.00
10	杭州得诚电力科技有限公司	54,400.00	50,000.00	91.91
11	安徽德信电气有限公司	45,050.00	20,000.00	44.40
12	石家庄开发区新石电气有限公司	38,850.00	30,000.00	77.22
13	沧州万隆电力	275,350.00	100,000.00	36.32
14	河北中兴	663,230.00	200,000.00	30.16
15	石家庄美的电器销售有限公司	30,810.00	30,810.00	100.00
合计		<b>5,181,051.87</b>	<b>1,732,775.85</b>	<b>33.44</b>
占总额比例(%)		<b>73.86</b>	<b>24.70</b>	

截至本公开说明书签署日,公司15家客户陆续回款,这些客户2015年4月30日应收账款余额5,181,051.87元,占总额73.86%。截至本公开说明书签署日共回款1,732,775.85元,占2015年4月30日应收账款余额24.70%。

公司复合开关、控制器等电力产品的客户主要是国家电网公司的成套产品供应商,国家电网公司对供应商的付款模式一般为1:8:0:1(预付款:到货款:投运款:质保金),到货款一般在半年到一年内办理,公司的对应客户在收到国家电网公司的货款后再支付公司货款,因而公司货款回款有一定周期。

## 8、报告期内,与同行业坏账计提政策比较分析

公司报告期内应收账款坏账准备均按照账龄分析法计提,公司与同行业公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款计提比例对比如下:

账龄	公司	百固科技	大盛微电	万龙电气
----	----	------	------	------

账龄	公司	百固科技	大盛微电	万龙电气
1 年以下 (含 1 年)	5.00%	0.00%	5.00%	5.00%
1-2 年 (含 2 年)	10.00%	10.00%	10.00%	20.00%
2-3 年 (含 3 年)	30.00%	30.00%	20.00%	50.00%
3-4 年 (含 4 年)	50.00%	50.00%	50.00%	100.00%
4-5 年 (含 5 年)	80.00%	80.00%	80.00%	
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	

报告期内,公司应收账款主要集中在 1 年以内,还有部分在 1-2 年,对比分析可知,公司 1 年以内、1-2 年的应收账款按账龄分析法计提坏账的比例与同行业公司未有重大异常,公司坏账计提政策相对谨慎。

#### (四) 预付款项

##### 1、报告期内,预付款项账龄结构如下:

单位:元

账龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	126,659.41	100.00	60,780.84	100.00
1-2 年				
2-3 年				
合计	<b>126,659.41</b>	<b>100.00</b>	<b>60,780.84</b>	<b>100.00</b>

续表:

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	60,780.84	100.00	78,449.30	100.00
1-2 年				
2-3 年				
合计	<b>60,780.84</b>	<b>100.00</b>	<b>78,449.30</b>	<b>100.00</b>

## 2、报告期内，预付账款金额前五名情况

### (1) 2015年4月30日预付账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	占预付账款总额比例(%)	年限	未结算原因
南京友联电池有限公司	供应商	10,910.00	8.61	1年以内	货未到
深圳奥特迅电力设备有限公司	供应商	15,000.00	11.84	1年以内	货未到
河南普鑫电源有限公司	供应商	16,164.00	12.76	1年以内	货未到
乐清市美邦电力科技有限公司	供应商	22,000.00	17.37	1年以内	货未到
石家庄天旺环保科技有限公司	供应商	39,480.00	31.17	1年以内	货未到
<b>合计</b>		<b>103,554.00</b>	<b>81.75</b>		

### (2) 2014年12月31日预付账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	占预付账款总额比例(%)	年限	未结算原因
乐清市美邦电力科技有限公司	供应商	3,780.00	6.22	1年以内	货未到
沧州鑫楷印务有限公司	供应商	6,392.00	10.52	1年以内	货未到
南京友联电池有限公司	供应商	10,910.00	17.95	1年以内	货未到
深圳奥特迅电力设备有限公司	供应商	15,000.00	24.68	1年以内	货未到
河南普鑫电源有限公司	供应商	16,164.00	26.59	1年以内	货未到
<b>合计</b>		<b>52,246.00</b>	<b>85.96</b>		

### (3) 2013年12月31日预付账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	占预付账款总额比例(%)	年限	未结算原因
广州铭登蓄电池有限公司	供应商	4,320.00	5.51	1年以内	货未到
浙江九康电气有限公司	供应商	5,000.00	6.37	1年以内	货未到
天津电气科学研究院有限公司	供应商	8,600.00	10.96	1年以内	货未到
沧州环宇电路板有限公司	供应商	13,000.00	16.57	1年以内	货未到
深圳赛源电气技术有限公司	供应商	21,020.00	26.79	1年以内	货未到
<b>合计</b>		<b>51,940.00</b>	<b>66.21</b>		

3、截至2015年4月30日本公司预付款项中不存在预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东及其他关联方的款项。

## (五) 其他应收款

### 1、报告期内，其他应收款按种类披露如下：

单位：元

种类	2015年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按照组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：以账龄作为信用风险特征组合	40,779.00	100.00	2,038.95	5.00
小计	40,779.00	100.00	2,038.95	5.00
其他不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>40,779.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,038.95</b>	<b>5.00</b>

续表：

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,412,712.58	90.40		
按照组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：以账龄作为信用风险特征组合	150,000.00	9.60	7,500.00	5.00
小计	150,000.00	9.60	7,500.00	5.00
其他不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>1,562,712.58</b>	<b>100.00</b>	<b>7,500.00</b>	

续表：

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,236,656.30	100.00		
按照组合计提坏账准备的其他应收款				

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
其中：以账龄作为信用风险特征组合				
小计				
其他不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,236,656.30	100.00		

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2015年4月30日			2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	40,779.00	100.00	2,038.95	150,000.00	100.00	7,500.00
合计	40,779.00	100.00	2,038.95	150,000.00	100.00	7,500.00

续表：

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	150,000.00	100.00	7,500.00			
合计	150,000.00	100.00	7,500.00			

## 3、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

(1) 截止2015年4月30日，无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 截止2014年12月31日，单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额比例(%)
寇根双	公司股东	1,412,712.58	1年以内	90.40

(3) 截止2013年12月31日，单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款 总额比例(%)
寇根双	公司股东	1,236,656.30	1年以内	100.00

#### 4、报告期内，其他应收款金额大额单位情况

(1) 截止 2015 年 4 月 30 日，无大额其他应收款。

(2) 2014 年 12 月 31 日其他应收款金额大额单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款 总额比例(%)
卜小伍	非关联方	150,000.00	1年以内	9.60
寇根双	公司股东	1,412,712.58	1年以内	90.40
<b>合计</b>		<b>1,562,712.58</b>		<b>100.00</b>

(3) 2013 年 12 月 31 日其他应收款金额大额单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款 总额比例(%)
寇根双	公司股东	1,236,656.30	1年以内	100.00

#### 5、应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项

(1) 截至 2015 年 4 月 30 日，无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款 总额比例(%)
寇根双	公司股东	1,412,712.58	1年以内	90.40

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款 总额比例(%)
寇根双	公司股东	1,236,656.30	1年以内	100.00

## (六) 存货

### 1、存货分类

单位：元

项目	2015年4月30日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,162,865.84		1,162,865.84	759,365.11		759,365.11
库存商品	3,053,987.11		3,053,987.11	2,200,553.66		2,200,553.66
合计	<b>4,216,852.95</b>		<b>4,216,852.95</b>	<b>2,959,918.77</b>		<b>2,959,918.77</b>

续表：

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	759,365.11		759,365.11	218,935.71		218,935.71
库存商品	2,200,553.66		2,200,553.66	3,294,706.63		3,294,706.63
合计	<b>2,959,918.77</b>		<b>2,959,918.77</b>	<b>3,513,642.34</b>		<b>3,513,642.34</b>

公司的生产计划是根据市场销售计划制定的，市场销售计划是根据客户订单预期制定的，客户订单的大小不存在周期性，每个生产计划的数量都有较大变化，因而库存的原材料和存货在年度期末呈现较大变化。春节假期也是影响生产计划和存货的重要因素，14年的春节在1月份，为避免受春节期间采购和物流货运影响，13年底的生产计划数量增多，因而造成13年底存货较多。15年春节后，随着客户预期订单的增多，15年初的生产计划也增多，因而15年4月30日的存货较多。

公司产品生产过程不复杂，报告期内公司规模较小，为了不影响下月加工计划等，公司要求当月领用的原材料、当月发给外协厂商焊接的产品均要在当月完成组装形成产成品。

### 2、报告期内公司存货减值情形分析

公司存货主要是复合开关、控制器、直流屏等产成品以及为生产这些产品备存的原材料，库存账龄都在1年以内，公司产成品虽然存在因竞争加剧导致销售

单价有所下降,但是公司产品质量得到客户的认可,特别是华北市场,不存在滞销情况;报告期内公司产品销售单价虽然有所下降,但是公司产品未出现价格倒挂情形,保持在 20%左右的毛利率情况,且公司销售费用不是很高,最多占营业收入 5%,故存货不存在减值情形。

### 3、公司主要生产核算流程

#### ①原材料采购入库

生产部根据生产计划,由采购部提出采购申请,经公司领导审批后由采购部门负责采购,采用比价或询价及集中采购方式,与供应商签订原材料购销合同。原材料送达公司后,仓库管理员根据购销合同及供货方的送货单清点数量或称重,同时质检人员对原材料进行鉴定,然后由公司库管人员开具入库单,入库单须有库管人员、采购人员及质检人员签字认可。仓库管理人员将入库单定期送交财务部,一切原材料的购入都必须用正规发票方可入库报销,财务部根据入库单及发票登记原材料及挂账,月末将未收到对应发票的入库单作暂估入库。

#### ②原材料生产领用出库

生产部根据月度加工计划向仓库管理人员领料,填制领料单,各类材料的发出采用先进先出法,原材料出库时必须办理出库手续,车间领用的物料由生产部指定人员统一领取,领料员和仓管员应核对物品的名称、规格、数量、质量状况,核对正确后方可发料。外协加工产品统一由仓管员和外协方按领料单核点原材料,双方签字。仓管员在月末结账前要与车间及相关部门做好物料进出的衔接工作,以保障成本核算的正确性。

#### ③产成品入库

产品完工后,填制产品入库单,外协加工产品经质检员检验后,由仓管员、质检员和外协方填写产品入库单,产品入库单定期送交财务部。成本计算:公司财务根据当月领料单、人工分配表、制造费用分配表等,归集计算当月生产成本,再按照当月各产品入库数量分配当月生产成本。

#### ④产品出库

销售部根据销售合同的要求向库房送达发货通知,仓库管理员根据发货通知

开具产品发货单发出产品。产品发货单定期交财务部，财务部人员根据产品发货单、销售合同等记录发出商品，待货物送达客户，并取得客户确认的验收单，公司确认营业收入，相应的发出商品成本转入营业成本。

## (七) 固定资产

固定资产及累计折旧分类明细表如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>614,017.04</b>	<b>147,953.04</b>	<b>141,885.52</b>
机器设备	396,064.00		
运输设备	70,000.00		
电子设备及其他	147,953.04	147,953.04	141,885.52
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>171,159.37</b>	<b>143,055.79</b>	<b>86,315.08</b>
机器设备	8,312.52		
运输设备	19,791.06		
电子设备及其他	143,055.79	143,055.79	86,315.08
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>442,857.67</b>	<b>4,897.25</b>	<b>55,570.44</b>
机器设备	387,751.48		
运输设备	50,208.94		
电子设备及其他	4,897.25	4,897.25	55,570.44
<b>四、减值准备合计</b>			-
机器设备			
运输设备			
电子设备及其他			
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>442,857.67</b>	<b>4,897.25</b>	<b>55,570.44</b>
机器设备	387,751.48		
运输设备	50,208.94		
电子设备及其他	4,897.25	4,897.25	55,570.44

公司2014年末、2013年末账面无机器设备，原因是公司实际生产使用的机器设备为控股股东张玉强个人购买，以前期间无偿提供公司使用，为保证公司经营资产的独立性及完整性，公司2015年1月向控股股东张玉强购买该批机器设

备,并于2015年1月27日经河北嘉德资产评估有限公司出具《张玉强拟核实委估设备市场价值资产评估报告》(冀嘉德评报字(2015)第01032号),评估基准日2014年12月31日,经重置成本法评估,在资产的持续使用前提下,张玉强申报的机器设备评估价值为396,064.00元,成交价格为评估值。

控股股东张玉强关于该批机器设备提供公司无偿使用及转让给公司事项承诺如下:

“如转让设备的实际价格低于评估值,本人愿意补偿公司因此遭受的全部损失;

转让前期间,本人将上述设备无偿提供给公司使用,未收取任何费用,本人承诺以后不会因此要求公司支付任何费用或提供其他任何形式的补偿。”

截至2015年4月30日固定资产不存在质押、抵押等权利受限的情况,无闲置、租赁或持有待售的资产。

截至2015年4月30日,本公司固定资产未出现减值迹象,不需计提减值准备。

### (八) 递延所得税资产

项目	2015年4月30日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	476,684.70	119,171.18	527,411.17	131,852.80
可抵扣亏损	155,802.90	38,950.73		
<b>合计</b>	<b>632,487.60</b>	<b>158,121.91</b>	<b>527,411.17</b>	<b>131,852.80</b>

续表:

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	527,411.17	131,852.80	427,340.29	106,835.08
<b>合计</b>	<b>527,411.17</b>	<b>131,852.80</b>	<b>427,340.29</b>	<b>106,835.08</b>

### (九) 资产减值准备

单位:元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年4月30日
			转回	转销	
资产减值准备	527,411.17		50,726.47		476,684.70

续表:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
资产减值准备	427,340.29	100,070.88			527,411.17

## 七、公司最近两年主要负债情况

报告期内，公司负债情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应付账款	1,507,353.05	32.78	1,886,950.01	50.86	1,465,060.09	64.65
应付职工薪酬	18,200.00	0.40		-	13,000.00	0.57
应交税费	1,199,835.84	26.10	1,233,240.54	33.24	757,723.05	33.43
其他应付款	1,872,333.59	40.72	589,829.24	15.90	30,489.17	1.35
<b>流动负债合计</b>	<b>4,597,722.48</b>	<b>100.00</b>	<b>3,710,019.79</b>	<b>100.00</b>	<b>2,266,272.31</b>	<b>100.00</b>
非流动负债合计		-		-		-
<b>负债合计</b>	<b>4,597,722.48</b>	<b>100.00</b>	<b>3,710,019.79</b>	<b>100.00</b>	<b>2,266,272.31</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司负债全部为流动负债。报告期内，负责总额分别为4,597,722.48元、3,710,019.79元、2,266,272.31元，公司负债总额呈增长趋势。

### (一) 应付账款

1、应付账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,434,321.70	1,638,470.84	1,465,060.09
1至2年	73,031.35	248,479.17	

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
2至3年			
3年以上			
合计	<b>1,507,353.05</b>	<b>1,886,950.01</b>	<b>1,465,060.09</b>

2、本报告期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

### 3、报告期末，应付账款前五名情况

(1) 截至 2015 年 4 月 30 日，应付账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)
乐清市广威电子有限公司	供应商	79,882.00	1 年以内	5.30
河南柏科沃电子科技有限公司	供应商	118,570.00	1 年以内	7.87
北京新创四方电气有限公司	供应商	199,200.00	1 年以内	13.21
南宫市同信电力设备有限公司	供应商	273,439.00	1 年以内	18.14
乐清市佳盛科技有限公司	供应商	578,621.70	1 年以内	38.39
合计		<b>1,249,712.70</b>		<b>82.91</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)
石家庄市向阳电子有限公司	供应商	145,795.87	1 年以内、1-2 年	7.73
河南柏科沃电子科技有限公司	供应商	158,028.00	1 年以内	8.37
北京新创四方电气有限公司	供应商	189,200.00	1 年以内	10.03
乐清市佳盛科技有限公司	供应商	366,148.50	1 年以内	19.40
南宫市同信电力设备有限公司	供应商	627,500.00	1 年以内	33.25
合计		<b>1,486,672.37</b>		<b>78.78</b>

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)
新乡市汇丰铜业有限公司	供应商	116,989.35	1 年以内	7.99
安徽省祁门县黄山电器有限公司	供应商	142,730.00	1 年以内	9.74

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)
北京新创四方电气有限公司	供应商	167,800.00	1年以内	11.45
河南柏科沃电子科技有限公司	供应商	174,330.00	1年以内	11.90
乐清市佳盛科技有限公司	供应商	297,620.00	1年以内	20.31
合计		<b>899,469.35</b>		61.39

## (二) 应付职工薪酬

### 1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
短期薪酬		250,028.14	231,828.14	18,200.00
离职后福利		95,953.67	95,953.67	
短期辞退福利				
一年内到期其他长期福利				
合计		<b>345,981.81</b>	<b>345,981.81</b>	<b>18,200.00</b>

续表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	13,000.00	1,183,525.74	1,196,525.74	
离职后福利		272,283.85	272,283.85	
短期辞退福利				
一年内到期其他长期福利				
合计	<b>13,000.00</b>	<b>1,455,809.59</b>	<b>1,468,809.59</b>	

续表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	29,534.75	844,040.46	860,575.21	13,000.00
离职后福利		264,310.07	264,310.07	
短期辞退福利				
一年内到期其他长期福利				
合计	<b>29,534.75</b>	<b>1,108,350.53</b>	<b>1,124,885.28</b>	<b>13,000.00</b>

## 2、短期薪酬

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
工资、奖金、津贴和补贴		199,550.06	181,350.06	18,200.00
职工福利费				
社会保险费		48,758.08	48,758.08	
其中：医疗保险费		45,574.08	45,574.08	
工伤保险费		3,184.00	3,184.00	
生育保险费				
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		1,720.00	1,720.00	
累计短期带薪缺勤				
短期利润(奖金)分享计划				
其他短期薪酬				
<b>合计</b>		<b>250,028.14</b>	<b>231,828.14</b>	<b>18,200.00</b>

续表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	13,000.00	961,500.00	974,500.00	
职工福利费		59,217.69	59,217.69	
社会保险费		160,723.10	160,723.10	
其中：医疗保险费		140,909.46	140,909.46	
工伤保险费		18,125.84	18,125.84	
生育保险费		1,687.80	1,687.80	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		2,084.95	2,084.95	
累计短期带薪缺勤				
短期利润(奖金)分享计划				
其他短期薪酬				
<b>合计</b>	<b>13,000.00</b>	<b>1,183,525.74</b>	<b>1,196,525.74</b>	

续表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	29,534.75	659,798.56	676,333.31	13,000.00
职工福利费		21,841.60	21,841.60	

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
社会保险费		153,444.91	153,444.91	
其中：医疗保险费		146,241.91	146,241.91	
工伤保险费		7,203.00	7,203.00	
生育保险费				
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		8,955.39	8,955.39	
累计短期带薪缺勤				
短期利润(奖金)分享计划				
其他短期薪酬				
<b>合计</b>	<b>29,534.75</b>	<b>844,040.46</b>	<b>860,575.21</b>	<b>13,000.00</b>

### 3、离职后福利

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
设定提存计划				
其中：养老保险费		86,720.55	86,720.55	
失业保险费		9,233.12	9,233.12	
企业年金				
一年内到期的设定受益计划				
<b>合计</b>		<b>95,953.67</b>	<b>95,953.67</b>	

续表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
设定提存计划				
其中：养老保险费		245,376.67	245,376.67	
失业保险费		26,907.18	26,907.18	
企业年金				
一年内到期的设定受益计划				
<b>合计</b>		<b>272,283.85</b>	<b>272,283.85</b>	

续表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
设定提存计划				
其中：养老保险费		238,413.46	238,413.46	

失业保险费		25,896.61	25,896.61	
企业年金				
一年内到期的设定受益计划				
<b>合计</b>		<b>264,310.07</b>	<b>264,310.07</b>	

截至 2015 年 4 月 30 日无为职工提供的非货币性福利。

### (三) 应交税费

应交税费明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	542,069.38	568,865.94	424,883.57
企业所得税	590,573.34	594,189.89	281,853.45
营业税	1,915.00	1,715.00	
城市维护建设税	38,078.91	39,940.67	29,741.85
教育费附加	16,319.53	17,117.43	12,746.51
地方教育费附加	10,879.68	11,411.61	8,497.67
<b>合计</b>	<b>1,199,835.84</b>	<b>1,233,240.54</b>	<b>757,723.05</b>

报告期内，公司应交税费分别为 1,199,835.84 元、1,233,240.54 元、757,723.05 元，主要为应交的增值税和企业所得税。

报告期内，公司未受到任何税收行政处罚，也未缴纳过税收滞纳金等。

### (四) 其他应付款

#### 1、其他应付款账龄情况

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	1,836,004.35	559,340.07	30,489.17
1 至 2 年	36,329.24	30,489.17	
2 至 3 年			
3 年以上			
<b>合计</b>	<b>1,872,333.59</b>	<b>589,829.24</b>	<b>30,489.17</b>

## 2、各报告期末，其他应付款较大金额情况

### (1) 截止 2015 年 4 月 30 日其他应付款较大金额情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)
周宇静	公司员工	20,910.02	1-2 年	1.12
卜小伍	非关联方	52,308.23	1 年以内	2.79
张玉强	公司股东	396,064.00	1 年以内	21.15
石家庄福润众城商贸有限公司	股东关联单位	500,000.00	1 年以内	26.71
寇根双	公司股东	868,473.04	1 年以内	46.38
<b>合计</b>		<b>1,837,755.29</b>		<b>98.15</b>

### (2) 截止 2014 年 12 月 31 日其他应付款较大金额情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)
王倩	公司员工	15,419.22	1-2 年	2.61
周宇静	公司员工	20,910.02	1 年以内、 1-2 年	3.55
石家庄凯泽广告有限公司	非关联单位	50,000.00	1 年以内	8.48
石家庄福润众城商贸有限公司	股东关联单位	500,000.00	1 年以内	84.77
<b>合计</b>		<b>586,329.24</b>		<b>99.41</b>

### (3) 截止 2013 年 12 月 31 日其他应付款较大金额情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)
王倩	公司员工	15,419.22	1 年以内	50.57
周宇静	公司员工	15,069.95	1 年以内	49.43
<b>合计</b>		<b>30,489.17</b>		<b>100.00</b>

## 3、各报告期末，应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项情况

(1) 截至 2015 年 4 月 30 日，应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)
------	--------	----	----	-----------------

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)
张玉强	公司股东	396,064.00	1年以内	21.15
石家庄福润众城商贸有限公司	股东关联单位	500,000.00	1年以内	26.70
寇根双	公司股东	868,473.04	1年以内	46.38
<b>合计</b>		<b>1,764,537.04</b>		<b>94.23</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或关联方的款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)
石家庄福润众城商贸有限公司	股东关联单位	500,000.00	1年以内	84.77

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或关联方的款项情况。

## 八、公司最近两年股东权益情况

单位: 元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	118,908.29	118,908.29	32,372.71
未分配利润	983,944.27	1,070,174.59	291,354.40
<b>股东(所有者)权益合计</b>	<b>11,102,852.56</b>	<b>11,189,082.88</b>	<b>10,323,727.11</b>

### (一) 实收资本

#### 1、2015 年 1-4 月股本变动情况

单位: 元

投资者名称	2014 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
张玉强	8,000,000.00	80.00			8,000,000.00	80.00
寇根双	2,000,000.00	20.00			2,000,000.00	20.00

投资者名称	2014年12月31日		本期增加	本期减少	2015年4月30日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
合计	10,000,000.00	100.00			10,000,000.00	100.00

## 2、2014年股本变动情况

单位：元

投资者名称	2013年12月31日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
张玉强	8,000,000.00	80.00			8,000,000.00	80.00
寇根双	2,000,000.00	20.00			2,000,000.00	20.00
合计	10,000,000.00	100.00			10,000,000.00	100.00

## 2、2013年股本变动情况

单位：元

投资者名称	2012年12月31日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
张玉强	8,000,000.00	80.00			8,000,000.00	80.00
寇根双	2,000,000.00	20.00			2,000,000.00	20.00
合计	10,000,000.00	100.00			10,000,000.00	100.00

报告期末至本公开转让说明书签署之日，公司股本未发生变化。

## (二) 盈余公积

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
法定盈余公积	118,908.29			118,908.29
合计	118,908.29			118,908.29

续表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	32,372.71	86,535.58		118,908.29
合计	32,372.71	86,535.58		118,908.29

续表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
法定盈余公积		32,372.71		32,372.71
合计		<b>32,372.71</b>		<b>32,372.71</b>

公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金。

### (三) 未分配利润

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
本年期初余额	1,070,174.59	291,354.40	-294,070.99
本年增加额	-86,230.32	865,355.77	617,798.10
其中：本年净利润转入	-86,230.32	865,355.77	617,798.10
其他调整因素			
本年减少额		86,535.58	32,372.71
其中：本年提取盈余公积数		86,535.58	32,372.71
本年提取一般风险准备			
本年分配现金股利数			
转增资本			
其他减少			
本年期末余额	983,944.27	1,070,174.59	291,354.40

## 九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况

### (一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 1、关联自然人情况

序号	姓名	关联关系
1	张玉强	实际控制人/董事长/总经理

序号	姓名	关联关系
2	寇根双	股东/董事
3	张卫洲、杨景元、张彬	董事
4	廖容	财务负责人/董事
5	焦素月	董秘
6	刘晓艳、连广志	监事/核心技术人员
7	马力、滑猛	核心技术人员

## 2、关联法人情况

序号	其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
1	石家庄福润众诚商贸有限公司	股东张玉强控制的公司	78258443-3
2	河北中汽联服投资顾问有限公司	股东张玉强控制的公司	76516752-3
3	大连和利通电子商贸有限公司	股东张玉强控制的公司	08909653-8
4	石家庄鑫荣物业管理有限公司	股东张玉强控制的公司	75751509-X

河北中汽联服投资顾问有限公司已于 2015 年 7 月 8 日，向石家庄市长安区工商行政管理局提交注销备案登记手续，并于 7 月 9 日在燕赵晚报刊登企业注销登记公告。

## (二) 关联交易和关联往来

### 1、经常性关联交易

#### (1) 关联方借款

年度	公司名称	交易类型	借款金额	利息	借款期限	占同类交易金额的比例 (%)
2014 年度	福润众诚	借款	500,000.00	0.00	未约定具体期限	100.00

公司与股东张玉强控制的福润众诚于 2014 年签订《借款合同》，约定该借款为无息借款，公司只须返还本金，可以根据需要借用该笔资金，未约定借款期限。

#### (2) 关联方租赁

年度	名称	交易类型	关联交易内容	关联方定价依据	金额	占同类交易金额的比例 (%)
----	----	------	--------	---------	----	----------------

年度	名称	交易类型	关联交易内容	关联方定价依据	金额	占同类交易金额的比例(%)
2013年	张玉强	租赁	房屋		0.00	100.00
2014年	张玉强	租赁	房屋		0.00	100.00
2015年1-3月	张玉强	租赁	房屋		0.00	100.00

报告期内公司租赁公司股东张玉强位于石家庄市长安区和平东路260-1号福源大厦西座16A的房屋作为注册地址，公司于2015年3月26日将注册地址变更至石家庄高新区黄河大道136号416，至此公司不再租赁该房屋。公司未向股东张玉强支付租金，股东张玉强也承诺不向公司追索租赁期间的租赁费用。

## 2、偶发性关联交易

### 购销交易、提供和接受劳务的关联交易

单位：元

年度	关联方	关联交易内容	关联方定价依据	金额	占同类交易金额的比例(%)
2015年1-4月	张玉强	采购固定资产	市场价格	396,064.00	84.98
2015年1-4月	寇根双	采购固定资产	市场价格	20,000.00	4.29
2014年度	和利通商贸	销售	市场价格	63,000.00	0.44

公司向股东张玉强购买固定资产情况详见本公开说明书“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年及一期主要资产情况”之“(七) 固定资产”。

报告期内，公司与和利通商贸的关联交易属于正常经营过程中发生的购销活动，金额较小。因和利通商贸已基本没什么业务，为减少经营成本以及解决营业范围中的同业竞争问题，公司实际控制人张玉强于2015年7月20日将其持有的和利通商贸全部股权转让给了汪卫江，转让双方签订了股权转让协议，2015年7月24日，大连市甘井子区市场监督管理局核准上述变更登记。

上述交易采用市场定价，不存在损害公司及其他股东利益的情形，不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

## 3、关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年4月 30日	2014年12月 31日	2013年12月 31日
其他应收款	寇根双		1,412,712.58	1,915,431.30
其他应付款	寇根双	868,473.04		
其他应付款	张玉强	396,064.00		
其他应付款	石家庄福润众城商贸有限公司	500,000.00	500,000.00	

#### 4、关联交易定价机制及定价公允性

报告期内，公司与其关联方已经发生的关联交易系公司与其关联方之间发生的经营、运作行为或平等民事主体间意思自治行为。

(1) 福润众诚为公司实际控制人控制的公司，故公司与福润众诚签订的借款合同系实际控制人张玉强对公司营运资金不足的补充，借款合同约定该笔借款不需支付利息，故不存在损害公司及其他股东利益的情形。

(2) 公司与实际控制人张玉强发生的房屋租赁事项，公司未支付租金且实际控制人张玉强承诺不会收取公司任何费用或让公司提供任何形式的补偿，故不存在损害公司及其他股东利益的情形，不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

(3) 公司向实际控制人张玉强购买固定资产事项，系保证公司经营资产独立及完整，且交易价格按照评估值确定；实际控制人张玉强也就该固定资产出具《实际控制人关于设备无偿使用及转让的承诺函》。承诺如下：“如转让设备的实际价格低于评估值，本人愿意补偿公司因此遭受的全部损失；

转让前期间，本人将上述设备无偿提供给公司使用，未收取任何费用，本人承诺以后不会因此要求公司支付任何费用或提供其他任何形式的补偿。”不存在损害公司及其他股东利益的情形。

(4) 公司向股东寇根双购买固定资产事项，是基于诚实公允和商业原则进行的，按市场化原则定价，不存在损害公司及其他股东利益的情形，不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

(5) 公司向利通商贸销售货物事项, 是基于诚实公允和商业原则进行的, 按市场化原则定价, 不存在损害公司及其他股东利益的情形, 不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

综上, 公司与关联方关联交易协议的内容客观、公正, 定价依据体现了市场化原则, 不存在损害公司及其他股东利益的情况。

## 5、关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生时期的《公司章程》未就关联交易决策程序作出明确规定, 也未制订相应的关联交易管理制度。上述关联方交易由各股东协商确定, 并未形成书面决议。

## 6、关联交易的合规性

公司报告期内的关联交易价格公允、合法, 没有损害公司及其他股东的利益; 关联交易合同的签订均遵循了平等、自愿的原则, 合同条款是合理的, 关联交易中无偿部分系实际控制人对公司业务的支持, 有偿部分价格未偏离市场独立第三方的交易价格, 由交易方根据市场情况及变化协商确定, 不存在损害公司及其他股东利益的情形。

## 7、规范和减少关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易, 维护公司股东特别是中小股东的合法权益, 保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理, 公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定, 明确了关联交易公允决策的程序。

同时, 为规范关联方与公司之间的潜在关联交易, 公司的实际控制人向公司出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》, 承诺将尽量减少、避免与公司的关联交易, 并承诺对于无法避免或有合理理由的关联交易, 将遵守市场化的定价原则, 严格按照公司关联交易决策制度的规定履行相关决策程序, 履行回避表决和相关信息披露义务, 不通过关联交易损害公司及其他股东的利益。

## 十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

### (二) 资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

### (三) 其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、公司设立时、两年及一期以来的资产评估情况

### 公司整体改制设立股份公司时的评估报告

2015年5月6日，北京中科华资产评估有限公司接受公司的委托，以2015年1月31日为评估基准日，出具了中科华评报【2015】第047号《资产评估报告书》。该次评估主要采用成本法进行评估，公司截至2015年1月31日股东全部权益价值评估结果为1,162.52万元。

评估目的：为石家庄福润新技术有限公司拟整体变更设立股份有限公司提供价值参考依据。

评估范围：石家庄福润新技术有限公司经审计后评估基准日资产负债表所载明的全部资产和相关负债，包括流动资产、非流动资产、流动负债。

评估方法：采用成本法对评估对象进行价值评估。

评估结论：本次评估的最终结果选取成本法的评估结果，其汇总如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1,535.38	1,592.61	57.23	3.73
非流动资产	61.40	47.44	-13.96	-22.74

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
固定资产	47.10	47.44	0.34	0.72
<b>资产总计</b>	<b>1,596.78</b>	<b>1,640.05</b>	<b>43.27</b>	<b>2.71</b>
流动负债	473.53	473.53		
非流动负债				
<b>负债总计</b>	<b>473.53</b>	<b>473.53</b>		
<b>净资产</b>	<b>1,123.25</b>	<b>1,166.52</b>	<b>43.27</b>	<b>3.85</b>

上述资产评估数据仅作为公司股份改制时工商登记价值参考依据,公司并未根据评估结果进行任何账务调整。

## 十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

### (一) 报告期内股利分配及实施情况

公司交纳所得税后的利润,按下列顺序分配:

- 1、弥补上一年度的亏损;
- 2、提取法定公积金 10%;
- 3、提取任意公积金;
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 上的,可以不再提取。

提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。

股东大会或董事会违反前款规定,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。

### (二) 公司最近两年及一期利润分配情况

公司 2013 年度净利润为 617,798.10 元,弥补亏损后累计盈余 323,727.11 元,按 10% 提取了法定盈余公积金,剩余部分计入未分配利润;2014 年度净利润为 865,355.77 元,按 10% 提取了法定盈余公积金,剩余部分计入未分配利润;2015 年 1-4 月净利润为-86,230.32 元,未提取法定盈余公积金。报告期内,未进行股利分配。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策将保持连续性和稳定性，股票公开转让后股利分配政策不变。

### **十三、可能影响公司持续经营的风险因素**

#### **(一) 核心技术人员流失风险**

公司所处行业为技术密集型行业，研发人员对公司的生产经营具有重要作用。随着行业竞争的加剧，如果公司不能对核心技术人员实行有效的激励和约束，核心技术人员的大量流失将对公司经营造成重大不利影响。

1、为了留住公司核心技术人员，公司将在挂牌后逐步对核心技术人员实行股权激励制度；

2、公司将提高核心技术人员的待遇和福利，同时也将继续加大研发投入，给予核心技术人员施展才华的平台。

#### **(二) 技术更新风险**

目前，电力行业仍处于快速发展阶段，产品更新换代快，用户对产品的技术要求不断提高。因此，若公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断，对行业关键技术的发展动态不能及时掌控，在新产品的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，将导致公司的市场竞争能力下降。

为了顺应行业的发展以及控制技术变革带来的不确定性，公司将不断加大研发支出，同时积极与国内高校展开深层次合作，不断吸引高尖端人才加盟，及时掌握行业关键技术的发展方向。

#### **(三) 竞争加剧的风险**

电力成套设备制造厂商众多，竞争激烈，报告期内公司产品售价因竞争加剧而逐年下降，虽然公司通过集中采购、改善设计等方式取得了一定的控制成本效果，使得公司产品毛利率保持稳定，但是成本控制空间越来越小，若市场竞争进一步加剧，而公司未及时地开发新市场及新产品，将会对公司经营带来不利影响。

公司将不断增加研发投入，吸引高素质人才加盟，同时维护好现有客户。公司还将站在客户角度，控制成本的同时提高质量，真正将口碑深入人心。在

不断维护老客户的同时，公司还将积极拓展新的客户群体，以保证公司产品及客户群体的多元化。

#### **(四) 公司规模较小风险**

公司近几年的发展，资产规模和业务规模均取得了较快的增长，虽然已经在区域市场内积累了一定的知名度，但相对于大型上市公司及国际品牌厂商来说，公司的总体规模仍然较小，财务实力和抗风险能力较弱，存在规模较小的风险。

公司将积极研发具有市场的新产品，在巩固老客户的基础上积极开拓华北以外的其他市场，同时也将积极管理规模扩大带来的风险。在公司提升自身竞争能力的同时，依托新三板的融资功能、市场资源配置功能等实现公司健康的规模扩张。

#### **(五) 宏观经济发展速度放缓的风险**

输配电及控制设备制造业下游行业覆盖电力、工业、商业、民用、市政工业事业等几乎国民经济中的所有行业，客户群广泛。2012年以来，由于通货膨胀和欧洲债务危机的影响，中国经济发展趋于缓慢，经济衰退使得许多行业的需求均受到不同程度的影响。虽然公司可以采取了加大研发投入、改善产品性能、加大销售力度等措施来增加销售。但是如果中国经济发展形势依旧严峻，公司的业务将受到较大影响。公司存在宏观经济变动对公司业务带来不利影响的风险。

为了最大程度消除宏观经济放缓对公司带来的影响，公司将积极寻找新的海外客户，同时，依托“新三板”平台，逐步提高公司的市场影响力和融资能力，同时，公司将逐步深入对输配电及控制设备制造行业上下游产业的影响，逐渐形成以公司现有业务为核心的全产业链结构，最大程度抵御经济增长放缓对公司的影响。

#### **(六) 公司治理风险**

公司整体变更为股份公司后，制定了新的《公司章程（草案）》、“三会”议事规则、《重大投资业务管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规

范意识。但由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

公司将在中介机构的督导下，比照上市公司的要求，进行规范化运作。一方面，积极完善相关制度及其细则；另一方面，加强对管理层及员工的教育培训，提高其规范化意识。

### **(七) 实际控制人不当控制风险**

公司实际控制人张玉强持有公司股份共计 8,000,000 股，持股比例 80.00%，处于绝对控股地位。此外，张玉强担任公司的法定代表人、董事长、总经理，在公司重大事项决策、日常经营管理上可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其绝对控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

公司将关联交易决策的回避制度纳入了《公司章程(草案)》，在“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等制度中也作了相应的规定。公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规及相关规定，进一步完善法人治理结构，增强监事会的监督功能，通过培训等方式不断加强管理层的诚信和规范意识。随着公司的发展壮大，将适时引入独立董事制度，从决策、监督等层面加强对实际控制人的制衡，切实保护公司和其他股东的利益。

### **(八) 租赁房产搬迁风险**

电装分公司使用的厂房位于河北省石家庄市藁城区南墩工业区 2 号，出租方为藁城区廉州镇南墩村村民马景斌。马景斌从藁城区南墩村村委会租赁该土地后，建设了电装分公司租用的厂房。根据《中华人民共和国城乡规划法》规定，该厂房缺少开工建设到竣工验收的相关文件，也没有合法确权手续，故有可能被认定为违章建筑，存在被拆除的风险。如果在租赁期内出现厂房被拆除等原因导致公司无法继续租用该厂房，厂房搬迁将对公司未来业绩造成一定影响。

(1) 石家庄市藁城区廉州镇人民政府 2015 年 7 月 10 日出具了《证明》，内容如下：

“石家庄福润新技术股份有限公司建设的输配电及控制设备制造项目位于石家庄市藁城区廉州镇南墩村南，占地 2200 平方米，为建设用地，项目用地符合廉州镇土地利用总体规划，项目选址符合廉州镇城乡总体规划要求，同意项目建设。”

(2) 2015 年 7 月 24 日石家庄市藁城区国土资源局出具《证明》，证明内容如下：

“石家庄福润新技术股份有限公司项目用地，位于河北省石家庄市藁城区南墩工业区 2 号（石家庄市藁城区南墩村村南），占地 2200 平方米。该宗土地属藁城区南墩村村委会有，系集体建设用地，石家庄福润新技术股份有限公司项目用地符合藁城区土地利用总体规划要求。”

(3) 藁城区南墩村村委会有出具说明函：马景斌租用的场地用途为集体建设用地，廉州镇南墩村村委会有作为该场地的所有权人，保证马景斌或其转租的其他公司在 2035 年 2 月 8 日前有权使用该宗土地并保证不会在 2035 年 2 月 8 日前解除与马景斌的租赁关系或主张与马景斌之间的租赁合同无效，该土地的建筑物符合相关土地利用规划要求，廉州镇南墩村村委会有不会对该土地上建设的房屋行使任何权利；

(4) 马景斌出具承诺函，承诺如下：

“1、本人不会以任何理由向法院提起诉讼主张确认与分公司签署的《房屋租赁合同》无效；

2、本人未曾接到乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁厂房的通知或要求，如有规划行政主管部门就上述租赁厂房不规范情况给予行政处罚，本人作为上述租赁厂房的出租方将承担全部责任；

3、分公司在租赁期限内使用该厂房进行生产经营不会受到任何第三方的干扰或限制；如有乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁厂房，或任何第三方对分公司租赁及正常使用该厂房进行生产经营造成阻碍、干扰或限制，或因该厂房的权属原因导致分公司不能正常使用该厂房进行生产经营并遭受损失或其他负担，我将补偿分公司由于上述原因遭受的全部损失和负担。”

(5) 实际控制人张玉强出具承诺,“如因任何原因导致公司无法继续使用该厂房,其将赔偿公司停产损失、因生产经营厂房搬迁发生的额外支出等任何损失”。

#### **(九) 应收账款余额较大的风险**

报告期内,公司应收账款余额较大,截至2015年4月30日、2014年12月31日、2013年12月31日,应收账款余额分别为7,393,206.18元、8,683,058.31元、6,769,575.46元,占总资产的比例分别为47.08%、58.27%、53.77%。虽然公司的会计政策规定对应收账款计提相应的坏账准备,但是如果一旦发生坏账,可能因坏账准备计提不足,对未来经营业绩造成一定影响。

针对应收账款余额较大的风险,公司将加强对客户的选择及跟踪回访,保证应收账款的质量,尽全力避免坏账损失的风险,另外公司将加大新产品、新客户的拓展,增加公司盈利点。

#### **(十) 存货余额较大的风险**

2013年12月31日库存余额为3,513,642.34元,占期末总资产的27.91%;2014年12月31日库存余额为2,959,918.77元,占期末总资产的19.87%,2015年4月30日库存余额为4,216,852.95元,占期末总资产的26.86%,资产构成中占比均较高。如果公司不能合理控制存货总量,则会降低公司资产的流动性,增加公司的资金压力。而且随着竞争加剧,若公司不能及时开发新市场及新产品,存货可能有出现减值的风险。

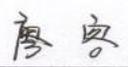
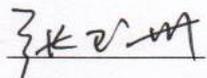
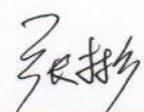
针对公司存货余额较大的风险,第一,公司根据销售计划合理安排采购及加工计划。第二,公司将积极开拓华北以外的市场,加快公司存货的周转速度。

## 第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

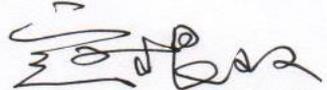
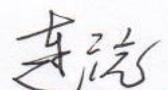
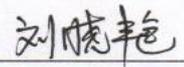
### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

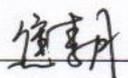
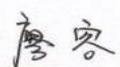
董事：

				
张玉强	廖容	张卫洲	杨景元	张彬

监事：

		
寇根双	连广志	刘晓艳

高级管理人员：

		
张玉强	焦素月	廖容

石家庄福润新技术股份有限公司

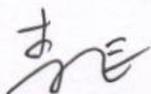
2015年 9月 28日



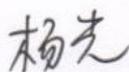
## 二、主办券商声明

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。

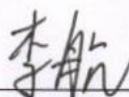
项目小组成员:



李飞

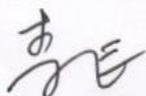


杨光



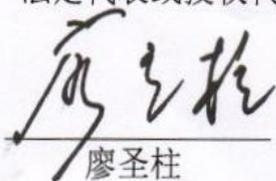
李航

项目负责人:



李飞

法定代表或授权代表:



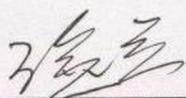
廖圣柱



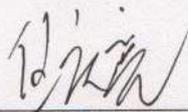
### 律师事务所声明

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

经办律师:

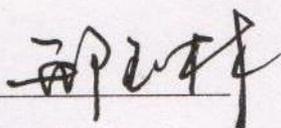


王金兰



焦庆亮

律师事务所负责人:



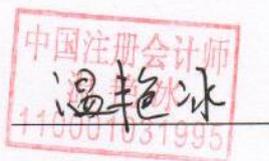
邢玉林



### 承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读石家庄福润新技术股份有限公司公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的中准审字[2015]1699号审计报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:



会计师事务所负责人:



中准会计师事务所(特殊普通合伙)



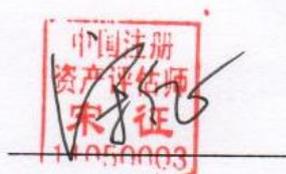
### 承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读石家庄福润新技术股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的中科华评报字【2015】第 047 号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申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



薛勇



宋征

资产评估机构负责人：



曹宇

北京中科华资产评估有限公司



2015年9月20日

## 第六节 备查文件

- (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核准文件;
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。