



中航宝胜电气股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



二零一五年九月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）宏观经济波动风险

输配电设备行业与我国宏观经济具有较强的相关性。如果宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，将会加大相关行业的投资需求，从而有力带动变电设备及控制设备的需求。但是，如果国内宏观经济出现较大波动，对公司下游客户产生不利影响，则将影响公司产品的市场需求，造成公司的盈利能力下降。因此公司的业绩存在受宏观经济波动影响的风险。

（二）市场竞争风险

公司主要从事变压器、高低压开关柜、充气环网柜、箱式变电站、母线槽、电缆桥架等电气类产品的设计、制造和销售，产品因不同的客户所需的产品、规格、型号不同，具体配置不同，各类客户的需求差异较大，因此公司产品具有定制生产的特点。在市场招投标时各投标方对招标方的需求理解不同，形成了竞标时的技术方案和价格差异较大，容易引发恶性竞争。同时，公司所处变压器、开关柜和母线槽行业的生产企业众多、市场化程度较高，行业竞争比较激烈。在行业竞争日趋激烈的市场环境中，倘若公司未能准确研判行业发展的市场动态及发展趋势，及时进行技术升级及业务模式创新，公司面临的市场竞争风险将会加大。

（三）“房地分离”风险

公司目前的房产系宝胜集团发起设立公司时以在建工程评估出资，后经公司继续投资完工验收后结转为固定资产所形成，由于 2005 年股份公司设立时，宝胜集团在出资时未将该在建工程所对应的土地使用权一并出资，造成“房地分离”。公司现持有的宝房权证安宜字第 2015842669 号建筑物所对应的土地系宝胜集团所有（土地使用权证为宝国用（2008）第 0456 号，土地使用权类型为出让，用途为工业用地，土地面积为 76,027.3 平方米），该等土地使用权不存在争议或纠纷。

2015 年 8 月 17 日，宝胜集团出具了《承诺函》，确认位于宝应县苏中北路 1 号的办公楼和厂房系宝胜电气所有，不存在权属纠纷；宝胜集团对办公楼和厂

房所占用的土地拥有合法、完整的使用权，不存在使用权受到限制的情形；如果宝胜电气的上述物业由于房地分离的原因受到行政部分处罚，或者由于前述原因导致上述厂房及办公楼搬迁，宝胜集团将对宝胜电气的经营性厂房及办公楼作出合理安排，宝胜电气由此受到的经济损失由宝胜集团承担。

（四）应收账款较大风险

报告期，公司的期末应应收账款净额及应收账款占资产总额的比重如下：

项目	2015/4/30	2014/12/31	2013/12/31
应收账款（万元）	11,961.83	11,899.36	13,932.32
应收账款 / 资产总额	45.13%	43.78%	55.83%

公司已经制订了严格的应收账款回收管理制度，并按稳健性原则对应收账款足额计提了坏账准备。此外，公司主要应收账款客户主要为电力公司及其关联企业、重大工程项目以及大中型厂矿企业，信誉良好，发生坏账损失的可能性较小。但未来受市场环境变化、客户经营情况变动等因素的影响，公司存在因货款回收不及时、应收账款金额增多、应收账款周转率下降引致的经营风险。

（五）产品研发风险

公司坚持创新发展的理念，注重在技术与产品研发上的投入，历年研发费用的投入金额在营业收入的比例一直保持较高水平。如果产品开发失败将浪费公司资源，增加公司的机会成本。如果公司由于内部管理的原因造成研发投入减少，研发能力无法满足产业政策及公司发展需求，公司现有技术成果将无法保持国内领先地位。因此，公司存在新产品开发失败和技术被替代的风险。

（六）核心技术失密风险

公司自成立以来，一直专注于变压器、开关柜和母线槽等成套电力设备的研发生产，积累了一系列技术。尽管在收益分配、职务提升等激励机制方面向技术人才倾斜，提高技术人才的工作积极性，激励公司技术人才不断开发新技术、新产品；加强与高等院校、科研机构和国外同行的交流；制定了保密制度，采取了严密的技术保护措施，申请专利，与技术人才签订了保密协议，如果管理不善或核心技术人才流失，仍存在技术失密的风险。

（七）对关联方借款依赖风险

截至2015年4月30日,公司向控股股东宝胜集团借款余额10,945.95万元,此行为系股东对公司发展的支持,未损害公司及债权人的利益。若股东要求提前偿还借款,则会对公司经营活动现金流量造成一定的不利影响。为降低上述风险,控股股东宝胜集团出具《给予宝胜电气资金支持的承诺函》,承诺如下:(1)在宝胜电气依法存续期间且宝胜集团为宝胜电气控股股东期间,宝胜电气可以根据其资金情况,逐步归还借款,宝胜集团短期内不要求宝胜电气归还全部借款;(2)对宝胜电气借款利率不高于银行同期贷款利率;(3)继续向宝胜电气提供资金支持,并同意未来根据宝胜电气的经营状况,采取包括但不限于债权转股权等方式减轻宝胜电气债务负担。

(八) 关联交易依赖及定价风险

公司控股股东宝胜集团控制的宝胜股份专业生产500KV及以下电线电缆、电缆材料、超导导体材料,生产需要采购大量的原材料铜,公司向宝胜股份**子公司江苏宝胜精密导体有限公司**采购铜;同时向关联方扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司采购变压器铁芯;本公司与部分关联方在报告期内存在关联交易,并具有必要性和持续性,且对其具有一定的依赖性。

报告期内公司关联销售占营业收入的比重分别为7.63%、9.48%和13.66%;关联采购占采购总额重分别为16.63%、25.93%和32.77%。关联交易在发生时有其必要性,且作价公允,相关审批程序合规。公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》等中都对关联交易决策权限和程序做出规定,形成了较为完善的内部控制制度。这些措施都从制度上规范了公司的运作,减少了通过关联交易操纵公司的风险。但若公司内部控制有效性不足,运作不够规范,关联交易定价不公允,控股股东、实际控制人仍旧可以通过关联交易对公司及股东造成影响。

目 录

重大事项提示	3
释 义	8
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	13
三、公司的股权结构	14
四、公司控股股东情况及实际控制人	15
五、公司股本及其变化情况	18
六、重大资产重组	28
七、公司董事、监事、高级管理人员	28
八、最近两年一期主要财务数据和财务指标	33
九、与本次挂牌有关的机构	34
第二节 公司业务	36
一、公司的主要业务和产品情况	36
二、公司生产流程及方式	46
三、与公司业务相关的关键资源要素	49
四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况	72
五、公司的商业模式	77
六、公司所处行业概况、市场规模、风险特征及公司在行业中的竞争地位	78
第三节 公司治理	91
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	91
二、股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责的情况	92
三、董事会对公司治理机制执行情况的评估	92
四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况	93
五、公司的独立性	93
六、同业竞争情况	96
七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	104
八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况	104
九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况	106
第四节 公司财务	109
一、审计意见	109
二、最近两年一期财务报表	109
三、财务报表的编制基础	120
四、合并财务报表范围及变化情况	120

五、主要会计政策和会计估计	120
六、经营成果和财务状况分析	139
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	177
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	187
九、报告期内的资产评估情况	187
十、股利分配政策及最近两年的分配情况	187
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	188
十二、风险因素	188
第六节 附件	198

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、宝胜电气	指	中航宝胜电气股份有限公司
江苏省国资委	指	江苏省国有资产监督管理委员会
宝胜股份	指	宝胜科技创新股份有限公司
宝胜集团	指	宝胜集团有限公司
中航工业	指	中国航空工业集团有限公司
中航机电	指	中航机电系统有限公司
国华荏原	指	国华荏原环境工程有限责任公司
中国电能	指	中国电能成套设备有限公司
沈阳变压器所	指	沈阳变压器研究所有限公司
沈阳变压器院	指	沈阳变压器研究院股份有限公司
宝应先行	指	宝应县先行电力实业有限公司
厦门伏力特	指	厦门伏力特科技股份有限公司
厦门百特瑞	指	厦门百特瑞股份有限公司
高级管理人员	指	公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
股份公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、广发证券	指	广发证券股份有限公司
变压器	指	<p>变压器（Transformer）是利用电磁感应的原理来改变交流电压的装置，主要构件是初级线圈、次级线圈和铁芯（磁芯）。主要功能有：电压变换、电流变换、阻抗变换、隔离、稳压（磁饱和变压器）等。按用途可以分为：电力变压器和特殊变压器（电炉变、整流变、工频试验变压器、调压器、矿用变、音频变压器、中频变压器、高频变压器、冲击变压器、仪用变压器、电子变压器、电抗器、互感器等）。电路符号常用 T 当作编号的开头。</p>

干式变压器	指	铁心和线圈不浸在绝缘液体中的变压器。
油浸式变压器	指	铁心和线圈浸在绝缘液体中的变压器。
非晶合金变压器	指	采用非晶合金铁心制作的变压器。
断路器	指	电路中能够根据一定的电路状况而将某一部分电路断开的设备。按照其使用范围可分为高压断路器和低压断路器。
真空断路器	指	触头在真空中关合、开断的断路器。
箱式变电站、箱变	指	户外成套变电站、组合式变电站、预装式变电站，是一种将高压开关设备、变压器、低压配电设备、功率因数补偿装置及电度计量装置等变电设备组合成一体的成套配电设备。
高压开关	指	额定电压3kV及以上主要用于开断和关合导电回路的电器
环网柜	指	专门为城市配电提供的专用设备，设备可实现电源进出，电源输送功能。
母线	指	用高导电率的铜（铜排）、铝质材料制成的，用以传输电能，具有汇集和分配电力能力的产品。
母线槽	指	由铜、铝母线柱构成的一种封闭的金属装置，用来为分散系统各个元件分配较大功率。
电缆桥架	指	电缆桥架分为槽式、托盘式和梯架式、网格式等结构，由支架、托臂和安装附件等组成。
SCB	指	三相全箔绕环氧树脂浇注干式变压器。
SCBH	指	三相全箔绕环氧树脂浇注非晶合金干式变压器。
SF6	指	六氟化硫。
IP	指	防护等级。
GIS	指	Gas Insulated Switchgear ，即气体绝缘金属封闭开关设备，国际上称为“气体绝缘变电站”。它将一座变电站中除变压器以外的一次设备，包括断路器、避雷器、隔离开关、接地开关、电压互感器、电流互感器、一次母线、电缆终端、进出线套管等，经优化设计后有机地组合成一个整体。
五防	指	高压开关设备的五个“防误”功能，即防止误分(合)断路器、防止带负荷拉(合)隔离开关、防止带电挂地线、防止带地线

		(合)隔离开关、防止误入带电间隔。
智能电网	指	以物理电网为基础,将现代先进的传感测量技术、通讯技术、信息技术、计算机技术和控制技术与物理电网高度集成而形成的新型电网。
钣金	指	针对金属薄板的一种综合冷加工工艺,包括剪、冲/切/复合、折、焊接、铆接、拼接、成型等。
kV	指	千伏,电压的单位。
kW	指	千瓦、功率单位。
A	指	安培、电流单位。
kVA	指	千伏安,1千伏乘以1安培等于1千伏安,变压器容量单位。

注:本转让说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：中航宝胜电气股份有限公司

英文名称：Catic Baosheng Electric Co.,LTD.

法定代表人：陈勇

股份公司设立日期：2005年8月16日

注册资本：5,000万元

住所：江苏省宝应县苏中北路1号

办公地址：江苏省宝应县苏中北路1号

邮政编码：225800

电话号码：0514-88249596

传真号码：0514-88249558

互联网网址：<http://www.baoshengele.com/>

电子邮箱：dqgs@baosheng.cn

信息披露负责人：范敬九

组织机构代码：77804246-3

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C38 电气机械和器材制造业”大类下的“C382 输配电及控制设备制造”。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司从事的行业属于“C38 电气机械和器材制造业”。根据全国中小企业股份转让系统发表的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事的行业属于“C38 电气机械和器材制造业”。

主营业务：变压器、高低压开关柜、充气环网柜、箱式变电站、母线槽、电缆桥架等电气类产品的设计、制造和销售。

经营范围：变压器、电抗器、互感器、箱式变电柜、高低压开关柜、母线槽、电缆桥架的生产，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

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：50,000,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）公司股东所持股份的限售安排

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

《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、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司章程未做出严于相关法律法规规定的公司股份限售条件，公司股东也未就所持股份做出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2005 年 8 月 16 日，截止本公开转让说明书签署之日，公司发起人持股已满一年。公司三名法人股东中国电能成套设备有限公司、沈阳变压器研究院股份有限公司和宝应县先行电力实业有限公司所持股份可自由转让。公司控股股东宝胜集团有限公司所持公司股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制数量均为其挂牌前持股数量的三分之一，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。

公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	本次可转让的股份数量（股）
1	宝胜集团有限公司	45,960,000	15,320,000
2	中国电能成套设备有限公司	2,600,000	2,600,000
3	沈阳变压器研究院股份有限公司	1,000,000	1,000,000
4	宝应县先行电力实业有限公司	440,000	440,000
合计		50,000,000	19,360,000

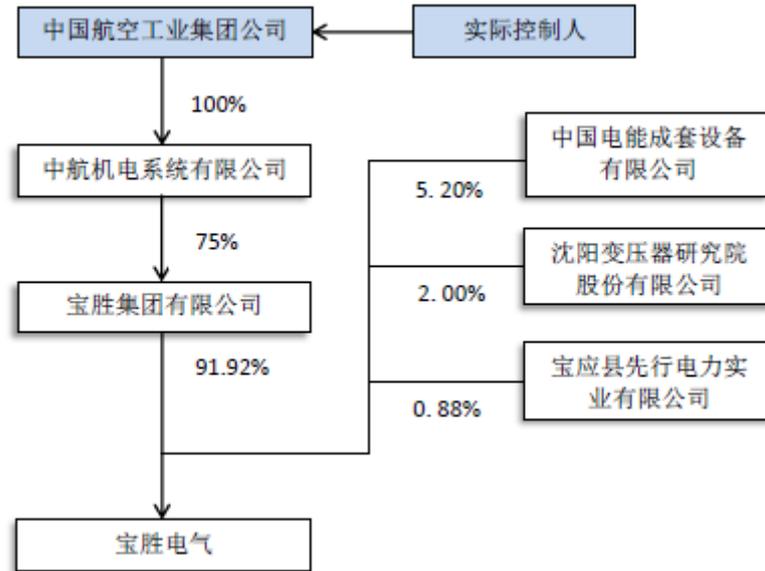
公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、公司的股权结构

（一）公司股权结构图

截至报告期末，公司股权结构如下：

公司现有 4 名法人股东，即：宝胜集团、中国电能、沈阳变压器院和宝应先行，股东之间不存在任何关联关系。



（二）公司的股权状况

截至本说明书出具之日，公司的股权状况如下所示：

序号	股东名称或姓名	持股数（股）	持股比例（%）
1	宝胜集团有限公司	45,960,000	91.92
2	中国电能成套设备有限公司	2,600,000	5.20
3	沈阳变压器研究院股份有限公司	1,000,000	2.00
4	宝应县先行电力实业有限公司	440,000	0.88
合计		50,000,000	100.00

（三）股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

四、公司控股股东情况及实际控制人

（一）控股股东及实际控制人

宝胜集团持有本公司 91.92% 的股份，为本公司的控股股东。

中航工业隶属于国务院国有资产监督管理委员会，现持有中航机电 100% 的股权，中航机电持有宝胜集团 75.00% 的股权，宝胜集团持有本公司 91.92% 的股权，故中航工业通过中航机电、宝胜集团间接控制本公司 91.92% 的股权，依其可实际支配的股份表决权能够实际控制本公司，因此认定中航工业为公司实际控

制人。

（二）控股股东及实际控制人的基本情况

1、控股股东宝胜集团基本情况

企业名称：宝胜集团有限公司

住所：江苏省宝应县城北一路1号

法定代表人：杨泽元

注册资本：80,000万元

成立日期：1996年12月09日

经营范围：普通货运，大型物件运输。承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，变压器、箱式变电站、开关柜、母线槽、桥架的制造，服装加工，化工产品、金属材料的销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本报告书出具之日，宝胜集团股权状况如下所示：

序号	股东名称或姓名	持股数（股）	持股比例（%）
1	中航机电系统有限公司	600,000,000	75.00
2	扬州市国资委	200,000,000	25.00
	合计	800,000,000	100.00

2、实际控制人中航工业基本情况

企业名称：中国航空工业集团公司

营业执照注册号：100000000041923

住所：北京市朝阳区建国路128号

法定代表人：林左鸣

注册资本：6,400,000万元人民币

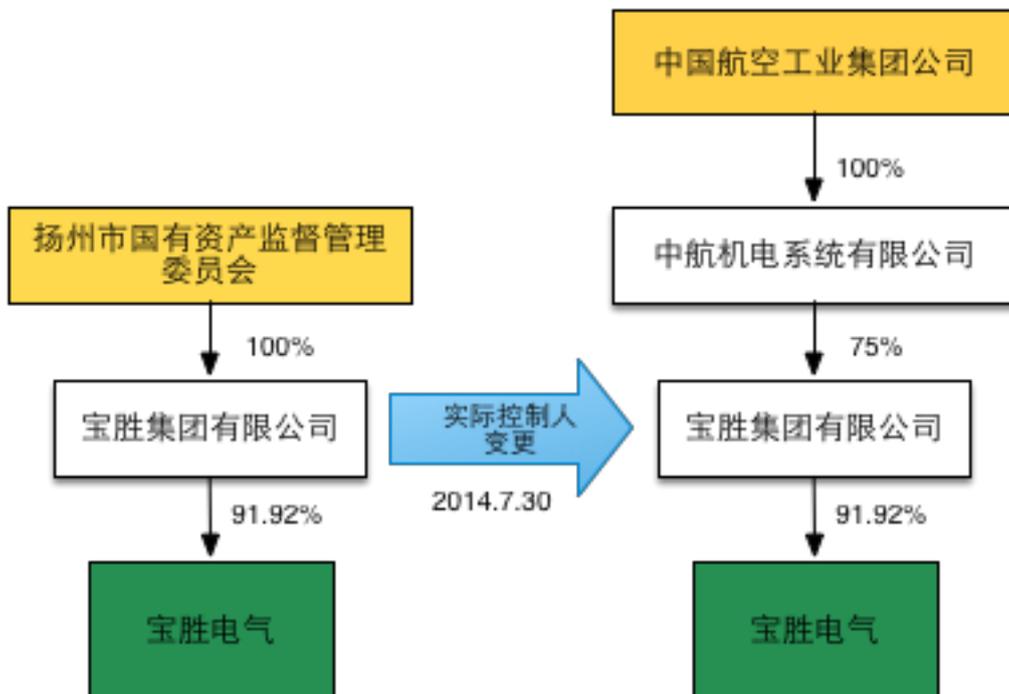
成立日期：2008年11月06日

经营范围：军用航空器及发动机、制导武器、军用燃气轮机、武器装备配套系统与产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务等业务。金融、租赁、通用航空服务、交通运输、医疗、工程勘察设计、工程承包与施工、房地产开发等产业的投资与管理；民用航空器及发动机、机载设备与系统、燃气轮机、汽车和摩托车及发动机（含零部件）、制冷设备、电子产品、环保设备、新能源设备的设计、研制、开发、试验、生产、销售、维修服务；设备租赁；工程勘察设计；工程承包与施工；房地产开发与经营；与以上业务相关的技术转让、技术服务；进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：航空装备、运输机、发动机、直升机、机载设备与系统、通用飞机、航空研究、飞行试验、贸易物流、资产管理、工程规划建设、汽车等研发、生产制造。

3、实际控制人变动情况

报告期内，公司的实际控制人由扬州市国有资产监督管理委员会变更为中航工业。



公司实际控制人变更的原因：2013年7月1日，江苏省人民政府和中航工业签署《关于宝胜集团有限公司合作项目框架协议》，江苏省人民政府同意将宝

胜集团 75.00%股权无偿划转给中航机电。股权划转后，宝胜集团作为中航工业成员企业进行管理。

2013 年 12 月 31 日，国务院国有资产监督管理委员会《关于宝胜集团有限公司国有股权无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2013]1090 号），国务院国有资产监督管理委员会同意自 2013 年 1 月 1 日起，将江苏省人民政府持有的宝胜集团 75.00%国有股权无偿划转给中航机电。2014 年 1 月 13 日，扬州市人民政府与中航机电签订《股权划转协议》，将宝胜集团 75.00%的股权无偿划转给中航机电。

2014 年 7 月 30 日，宝胜集团在江苏省工商行政管理局办理完毕上述国有股权无偿划转的工商变更登记手续。上述划转完成后，公司实际控制人变更为中航工业。

虽然报告期内公司的实际控制人发生变更，但实际控制人变更前后，扬州市国资委与中航工业均不会直接干预公司经营决策，且公司的控股股东未发生变动，公司的主营业务、主要产品未发生变化，公司的核心技术团队未发生变化，实际控制人变更不会对公司经营造成重大不利影响。

五、公司股本及其变化情况

1、股份公司的设立

2004 年 12 月 5 日，宝胜集团召开董事会会议作出决议，同意将与变压器、开关柜等电气类产品相关的业务、经营性资产和人员进行重组，以经评估的净资产 2,796 万元人民币作为出资，联合国华荏原、中国电能、沈阳变压器所与宝应先行，共同发起设立江苏宝胜电气股份有限公司。

2005 年 2 月 2 日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具“苏中资评报字（2004）第 157 号”《宝胜集团有限公司对外投资项目资产评估报告书》，确认在评估基准日 2004 年 11 月 30 日，宝胜集团对外投资涉及的净资产评估价值为 2,796.00 万元。

2005 年 2 月 6 日，江苏省国资委作出“苏国资复[2005]34 号”《关于宝胜集团有限公司出资组建股份有限公司资产评估项目核准的批复》。

2005年4月25日，公司全体发起人宝胜集团、国华荏原、中国电能、沈阳变压器所与宝应先行共同签订《发起人协议》，对各发起人、股份公司名称、住所、经营范围，注册资本、发起人所持股份数额、持股比例，发起人的权利和义务、股东大会和董事会、监事会、经营管理机构、违约责任、不可抗力及争议解决方式、协议的修改、变更与解除等方面予以了明确约定。

2005年5月30日，江苏省国资委作出“苏国资复[2005]78号”《关于江苏宝胜电气股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》，原则同意宝胜电气（筹）的国有股权设置方案，即宝胜电气（筹）总股本为3,600万股，其中宝胜集团持有国家股2,796.00万股，国华荏原持有国有法人股400万股，中国电能持有国有法人股260万股。

2005年6月22日，江苏省人民政府作出“苏政复[2005]44号”《省政府关于同意设立江苏宝胜电气股份有限公司的批复》，同意宝胜集团、国华荏原、中国电能、沈阳变压器所与宝应先行共同出资设立江苏宝胜电气股份有限公司。

2005年8月3日，南京永华出具“宁永会验字（2005）第0046号”《验资报告》，确认截至2005年8月3日，宝胜电气（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计3,600.00万元，其中宝胜集团以经评估后的与电气类产品相关的净资产出资2,796万元，国华荏原以现金400万元出资，中国电能以现金260万元出资，沈阳变压器所以现金100万元出资，宝应先行以现金44万元出资。

2005年8月5日，公司（筹）全体股东代表签署《江苏宝胜电气股份有限公司章程》。

2005年8月16日，江苏省工商局核发注册号为3200001106092的《企业法人营业执照》，宝胜电气设立时的基本情况如下：

名称	江苏宝胜电气股份有限公司
住所	江苏省宝应县苏中北路1号
法定代表人	陈勇
注册资本	3,600.00 万元人民币
实收资本	3,600.00 万元人民币
公司类型	股份有限公司

经营范围	变压器、电抗器、互感器、箱式变电柜、高低压开关柜、母线槽、电缆桥架的生产、销售（国家有专项规定的办理审批手续后经营）。
成立日期	2005年8月16日
营业期限	自2005年8月16日至*****

江苏宝胜成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	折股数额 (万股)	持股比例 (%)
1	宝胜集团	2,796.00	2,796.00	77.67
2	国华荏原	400.00	400.00	11.11
3	中国电能	260.00	260.00	7.22
4	沈阳变压器所	100.00	100.00	2.78
5	宝应先行	44.00	44.00	1.22
合计		3,600.00	3,600.00	100.00

2、2007年8月，第一次增资至5,000万元

2007年6月29日，江苏宝胜召开2006年年度股东大会，审议并通过了《关于公司向特定对象增资扩股的议案》，决定向夏礼诚等宝胜集团的高管人员及部分经营、技术、管理骨干人员共73人定向发行1,400万股股份，发行价格为每股1.05元，并决定截至2006年8月31日之前的江苏宝胜滚存未分配利润由本次增资扩股完成后的新老股东共享，2006年9月1日至2007年6月30日期间所产生的江苏宝胜未分配利润由老股东单独享有。江苏宝胜章程同时作相应修改。

2006年10月10日，宝应县政府作出“宝政发[2006]145号”《县政府关于同意江苏宝胜电气股份有限公司增资扩股方案的批复》，原则同意江苏宝胜的增资扩股方案，增资扩股的价格不得低于经审计评估的每股净资产值。

2006年11月13日，扬州市国资委作出“扬国资[2006]79号”《关于江苏宝胜电气股份有限公司增资扩股的批复》，原则同意江苏宝胜进行增资扩股。

2006年11月18日，江苏天衡会计师事务所有限公司出具“天衡评报字(2006)42号”《资产评估报告书》，确认在评估基准日2006年8月31日，宝胜电气的净资产账面价值为3,771.92万元，评估价值为3,778.27万元。

2006年12月11日，宝应县财政局作出“宝财国资[2006]2号”《关于江苏宝

胜电气股份有限公司资产评估项目核准意见的批复》。

2007年6月28日，宝应县政府作出“宝政发[2007]98号”《县政府关于同意江苏宝胜电气股份有限公司增资扩股认购方案的批复》，原则同意江苏宝胜的增资扩股认购方案。

2007年7月2日，南京永华出具“宁永会验字（2007）第0047号”《验资报告》，确认截至2007年6月29日，江苏宝胜已收到夏礼诚等73名自然人股东缴纳的出资款1,470万元，其中实缴注册资本1,400万元、资本公积70万元（资本溢价部分），各股东均以货币出资。江苏宝胜增资后的累计注册资本与实收资本变更为5,000万元。

2007年8月1日，省工商局核发《公司准予变更登记通知书》，并向江苏宝胜换发《企业法人营业执照》，江苏宝胜的注册资本和实收资本变更为5,000万元人民币。

本次增资完成后，江苏宝胜的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
1	宝胜集团	2,796.00	55.92
2	国华荏原	400.00	8.00
3	中国电能	260.00	5.20
4	沈阳变压器所	100.00	2.00
5	宝应先行	44.00	0.88
6	夏礼诚等73名自然人	1,400.00	28.00
合计		5,000.00	100.00

3、2009年4月，第一次股份转让

2008年8月11日，吕茂洲与崔学林签订《股份转让协议》，双方约定，吕茂洲将其所持有的江苏宝胜10万股股份转让给崔学林，转让总价为10.5万元。

2008年12月4日，国华荏原将其持有的江苏宝胜8%股份（400万股）在北京产权交易所挂牌转让，2009年1月16日，国华荏原与厦门伏力特签订合同，国华荏原将其持有的江苏宝胜8%股份转让给厦门伏力特，成交金额为523.19万元。

2009年4月2日，国华荏原将上述股份转让事宜向江苏宝胜报知。

2009年4月24日，公司召开2008年年度股东大会，审议并通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，修改了江苏宝胜章程中关于股东持股数额与持股比例的条款。

本次股份转让完成后，江苏宝胜的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
1	宝胜集团	2,796.00	55.92
2	厦门伏力特	400.00	8.00
3	中国电能	260.00	5.20
4	沈阳变压器所	100.00	2.00
5	宝应先行	44.00	0.88
6	夏礼诚等73名自然人	1,400.00	28.00
合计		5,000.00	100.00

4、2010年6月，第二次股份转让

2009年12月15日，厦门伏力特与厦门百特瑞签订《股份转让协议》，双方约定，厦门伏力特将其所持有的江苏宝胜8%股份（400万股）转让给厦门百特瑞，转让价款合计为523.19万元。

根据国务院国资委2008年9月16日颁发的国资发改革[2008]139号《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》的规定，职工入股原则限于持有本企业股权。国有企业集团公司及其各级子企业改制，经国资监管机构或集团公司批准，职工可投资参与本企业改制，确有必要的，也可持有上一级改制企业股权，但不得直接或间接持有本企业所出资各级子企业、参股企业及本集团公司所出资其他企业股权。宝胜集团对不符合上述国有企业职工入股规定的中层以上管理人员进行了清理。2009年12月29日，成宏、方芳、柏凌等65位自然人股东分别与宝胜集团签订《股份转让协议》，详情如下：

序号	转让方	受让方	转让股份总额（万股）	转让总价（万元）
1	成宏	宝胜集团	2.5	3.1
2	方芳	宝胜集团	2.5	3.1
3	柏凌	宝胜集团	10	12.4
4	苗佩刚	宝胜集团	10	12.4
5	韩志东	宝胜集团	10	12.4

6	高峰	宝胜集团	10	12.4
7	赵萍	宝胜集团	10	12.4
8	张德彩	宝胜集团	10	12.4
9	张大华	宝胜集团	10	12.4
10	陈大勇	宝胜集团	10	12.4
11	陈贞明	宝胜集团	10	12.4
12	甘胤嗣	宝胜集团	10	12.4
13	庞玉春	宝胜集团	10	12.4
14	屈瑜	宝胜集团	10	12.4
15	陈绍军	宝胜集团	10	12.4
16	刘澄清	宝胜集团	10	12.4
17	杜永生	宝胜集团	10	12.4
18	嵇友荣	宝胜集团	10	12.4
19	华道智	宝胜集团	10	12.4
20	王继俊	宝胜集团	10	12.4
21	张宝海	宝胜集团	10	12.4
22	王新国	宝胜集团	10	12.4
23	吴松	宝胜集团	10	12.4
24	顾锡同	宝胜集团	10	12.4
25	周洪荣	宝胜集团	10	12.4
26	李洪平	宝胜集团	10	12.4
27	钱忠兵	宝胜集团	10	12.4
28	刘云洪	宝胜集团	10	12.4
29	曹士宏	宝胜集团	10	12.4
30	林庆贵	宝胜集团	10	12.4
31	季健	宝胜集团	10	12.4
32	钟金宝	宝胜集团	10	12.4
33	杨启发	宝胜集团	10	12.4
34	梁永青	宝胜集团	10	12.4
35	董玉芹	宝胜集团	10	12.4
36	蔡济华	宝胜集团	10	12.4
37	张华荣	宝胜集团	10	12.4
38	谷金洲	宝胜集团	10	12.4
39	朱元斌	宝胜集团	10	12.4
40	杨国祥	宝胜集团	10	12.4
41	彭斌	宝胜集团	10	12.4
42	仲怀国	宝胜集团	10	12.4
43	刘厚坤	宝胜集团	10	12.4

44	夏成军	宝胜集团	10	12.4
45	蔡 军	宝胜集团	10	12.4
46	朱殿忠	宝胜集团	10	12.4
47	蒋仁章	宝胜集团	10	12.4
48	昌国青	宝胜集团	10	12.4
49	崔学林	宝胜集团	10	12.4
50	赵启军	宝胜集团	10	12.4
51	胡正明	宝胜集团	13	16.12
52	吕家国	宝胜集团	13	16.12
53	徐 中	宝胜集团	50	62
54	孙振华	宝胜集团	52	64.48
55	杨应华	宝胜集团	52	64.48
56	房权生	宝胜集团	52	64.48
57	夏礼诚	宝胜集团	52	64.48
58	唐崇健	宝胜集团	52	64.48
59	唐朝荣	宝胜集团	52	64.48
60	仇家斌	宝胜集团	52	64.48
61	吉 斌	宝胜集团	52	64.48
62	翟立锋	宝胜集团	52	64.48
63	尤 嘉	宝胜集团	52	64.48
64	江 玲	宝胜集团	52	64.48
65	邵文林	宝胜集团	52	64.48

2009年12月31日，宝应县政府作出“宝政发[2009]211号”《县政府关于宝胜集团有限公司受让公司中层以上管理人员持有江苏宝胜电气股份有限公司股权的批复》，原则同意宝胜集团受让其中层以上管理人员持有的江苏宝胜1,185.00万股，受让价格为1.24元/股，按照上一年度宝胜电气的审计值确定，符合《关于实施〈关于规范国有企业职工持股、投资的意见〉有关问题的通知》（国资发改革〔2009〕49号文）关于国有股东收购国有企业职工所持股权时，原则上按不高于所持股企业上一年度审计后的净资产值确定收购价格的相关要求。

2010年6月8日，江苏宝胜召开2009年年度股东大会，审议并通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，修改了公司章程中关于股东持股数额与持股比例的条款。

2010年6月25日，公司章程的变更情况已经省工商局备案。

本次股份转让完成后，江苏宝胜的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
1	宝胜集团	3,981.00	79.62
2	厦门百特瑞	400.00	8.00
3	中国电能	260.00	5.20
4	沈阳变压器所	100.00	2.00
5	宝应先行	44	0.88
6	陈勇	52	1.04
7	吕家国	39	0.78
8	胡正明	39	0.78
9	范敬九	10	0.20
10	周永成	10	0.20
11	金朝晖	10	0.20
12	王士年	10	0.20
13	沈以高	10	0.20
14	李维忠	10	0.20
15	郁宝顺	10	0.20
16	成宏	7.5	0.15
17	方芳	7.5	0.15
合计		5,000.00	100.00

5、2012年6月，第三次股份转让

2011年9月10日，成宏与宝胜集团签订《股份转让协议》，双方约定，成宏将其所持有的江苏宝胜7.5万股股份转让给宝胜集团，转让总价为10.65万元，作价依据上一年度宝胜电气的审计值确定，符合国资发改革（2009）49号文关于国有股东收购国有企业职工所持股权时，原则上按不高于所持股企业上一年度审计后的净资产值确定收购价格的相关要求。

2012年6月29日，江苏宝胜召开2011年年度股东大会，审议并通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，修改了公司章程中关于股东持股数额与持股比例的条款。

2012年8月13日，公司章程的变更情况已经省工商局备案。

本次股份转让完成后，江苏宝胜的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
----	---------	---------	---------

1	宝胜集团	3,988.50	79.77
2	厦门百特瑞	400.00	8.00
3	中国电能	260.00	5.20
4	沈阳变压器所	100.00	2.00
5	宝应先行	44.00	0.88
6	陈勇	52.00	1.04
7	吕家国	39.00	0.78
8	胡正明	39.00	0.78
9	范敬九	10.00	0.20
10	周永成	10.00	0.20
11	金朝晖	10.00	0.20
12	王士年	10.00	0.20
13	沈以高	10.00	0.20
14	李维忠	10.00	0.20
15	郁宝顺	10.00	0.20
16	方芳	7.50	0.15
合计		5,000.00	100.00

6、2013年6月，第四次股份转让

2012年6月18日，郁宝顺、吕家国分别与宝胜集团签订《股份转让协议》，作价依据上一年度宝胜电气的审计值确定，符合国资发改革（2009）49号文关于国有股东收购国有企业职工所持股权时，原则上按不高于所持股企业上一年度审计后的净资产值确定收购价格的相关要求。详情如下：

序号	转让方	受让方	转让股份总额 (万股)	转让总价 (元)
1	郁宝顺	宝胜集团	10	148,000.00
2	吕家国	宝胜集团	39	577,200.00

2013年7月13日，江苏宝胜召开2012年年度股东大会，审议并通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，修改了公司章程中关于股东持股数额与持股比例的条款。

本次股份转让完成后，江苏宝胜的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	持股数(万股)	持股比例(%)
1	宝胜集团	4037.5	80.75
2	厦门百特瑞	400	8.00

3	中国电能	260	5.20
4	沈阳变压器所	100	2.00
5	宝应先行	44	0.88
6	陈勇	52	1.04
7	胡正明	39	0.78
8	范敬九	10	0.20
9	周永成	10	0.20
10	金朝晖	10	0.20
11	王士年	10	0.20
12	沈以高	10	0.20
13	李维忠	10	0.20
14	方芳	7.5	0.15
合计		5000	100.00

7、2014年7月，第五次股份转让

2013年9月30日，陈勇等自然人股东分别与宝胜集团签订《股份转让协议》，作价依据上一年度宝胜电气的审计值确定，符合国资发改革〔2009〕49号文关于国有股东收购国有企业职工所持股权时，原则上按不高于所持股企业上一年度审计后的净资产值确定收购价格的相关要求。详情如下：

序号	转让方	受让方	转让股份总额（万股）	转让总价（元）
1	陈勇	宝胜集团	52	753,459.20
2	胡正明	宝胜集团	39	565,094.40
3	范敬九	宝胜集团	10	144,896.00
4	周永成	宝胜集团	10	144,896.00
5	金朝晖	宝胜集团	10	144,896.00
6	王士年	宝胜集团	10	144,896.00
7	沈以高	宝胜集团	10	144,896.00
8	李维忠	宝胜集团	10	144,896.00
9	方芳	宝胜集团	7.5	116,152.50

2014年7月25日，江苏宝胜召开2013年年度股东大会，审议并通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，修改了公司章程中关于股东持股数额与持股比例的条款。

本次股份转让完成后，江苏宝胜的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
----	---------	---------	---------

1	宝胜集团	4,196.00	83.92
2	厦门百特瑞	400.00	8.00
3	中国电能	260.00	5.20
4	沈阳变压器所	100.00	2.00
5	宝应先行	44.00	0.88
合计		5,000.00	100.00

8、2014年8月，第六次股权转让

2014年8月，宝胜集团与厦门百特瑞签订《股权转让协议》，宝胜集团受让厦门百特瑞持有的江苏宝胜400万股份，每股转让价格为1.71元/股，转让价款合计为684万元。本次宝胜集团受让厦门百特瑞400万股份没有评估，存在瑕疵。针对上述情况，宝胜集团聘请评估机构对上述股权转让事项进行了追溯评估，中航机电出具了《关于确认江苏宝胜电气股份有限公司历史沿革合规性的函》，确认该次股权转让不存在造成国有资产流失的情况。

2015年3月6日，江苏宝胜召开2015年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，修改了公司章程中关于股东持股数额与持股比例的条款。

本次股份转让完成后，江苏宝胜的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
1	宝胜集团	4,596.00	91.92
2	中国电能	260.00	5.20
3	沈阳变压器所	100.00	2.00
4	宝应先行	44.00	0.88
合计		5,000.00	100.00

六、重大资产重组

公司自成立以来，未发生过重大资产重组的情形。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事基本情况

陈勇：董事长，男，汉族，1967年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，

硕士研究生，研究员级高级工程师，高级经济师，高级职业经理人，河北科技大学客座教授。1991年8月至2000年6月历任江苏宝胜集团公司进出口科副科长、科长、公司办公室副主任、主任；2000年6月至2005年8月任宝胜集团副总经理，兼电气分公司总经理、党总支书记；2005年8月至今，任本公司董事长、总经理、党总支书记；宝胜集团董事、党委委员；扬州宝胜铤莱克特铁芯制造有限公司执行董事。2015年4月24日召开的2015年第二次临时股东大会，被选举为公司董事；2015年4月24日召开的第四届董事会第一次会议被选举为公司董事长。

梁文旭：董事，男，汉族，1962年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1980年12月至1985年5月在镇江市增压器厂任办事员，1985年5月至1992年1月在宝应县工业供销公司任办事员；1992年1月至1993年2月任宝应县经委办公室副主任；1997年9月至1999年6月任宝应县经委办公室主任；1999年6月至2004年1月任宝应县机电工业公司副经理；2004年1月至2011年7月任宝应县机电（轻纺）工业公司副经理、党委委员；2007年4月至2010年11月任宝应县经贸局副局长；2008年9月至2010年11月任宝应县经贸局党组成员；2010年11月至2011年7月任宝应县经济和信息化委员会副主任、党组成员；2011年7月至今任宝胜集团副总裁。2015年4月24日召开的2015年第二次临时股东大会，被选举为公司董事。

张虎：董事，男，汉族，1962年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1980年11月至1982年9月，任海军第二航空机务学校无线电教研室雷达员；1982年9月至1991年10月，任海军航空兵航五师第七独立大队雷达师军官；1991年10月至1993年10月，任宝应县供电公司党办办事员；1993年11月至1997年5月，任宝应县供电公司办公室文书；1997年6月至2001年8月，任宝应县供电公司办公室副主任；2001年9月至2002年4月，任宝应县供电公司人力资源部主任；2002年5月至2003年12月，任宝应县供电公司工会主席；2004年1月至2007年7月，任宝应县供电公司纪委书记；2007年8月至2013年3月，任宝应县供电公司纪委书记兼工会主席；2013年4月至今，任宝应县供电公司副总经理。2015年4月24日召开的2015年第二次临时股东大会，被选举为公司董事。

范敬九：董事，男，汉族，1969年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，

大专学历。1989年8月至1999年12月，历任宝胜集团企业管理科副科长、投资管理部经理；2000年1月至2013年12月任宝胜股份企划管理部经理、投资管理部经理、证券管理部经理、证券事务代表；自公司设立起至今任公司董事。2015年4月24日召开的2015年第二次临时股东大会，被选举为公司董事。

耿英三：外部董事，男，1963年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1987年6月至1991年6月西安交通大学任助教；1991年6月至1996年6月，西安交通大学任讲师，电气工程学院电器教研室副主任；1991年6月至2001年6月，西安交通大学副教授，电气工程学院电器教研室主任；2001年6月至2011年6月西安交通大学教授，电气工程学院电器教研室主任；2009年3月至今任西安交通大学电力设备电气绝缘国家重点实验室副主任。2015年4月24日召开的2015年第二次临时股东大会，被选举为公司董事。

梁永进：外部董事，男，1966年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991年8月至1996年7月任国营江苏宝应葡萄糖厂财务科成本会计；1996年8月至1999年12月任宝应苏瑞会计师事务所评估部主任；2000年1月至2001年7月任宝应信达会计师事务所所长；2001年8月至今任扬州弘瑞会计师事务所宝应分所所长。2015年4月24日召开的2015年第二次临时股东大会，被选举为公司董事。

胡文斌：外部董事，男，1970年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，博士学历。2004年3月至2010年4月任南京航空航天大学自动化学院讲师；2006年5月至今任城市轨道交通标准委员会委员；2008年4月至今任南京理工大学中德轨道交通研究院副院长；2009年5月至今任上海铁路局铁路电气分委会评审委员；2010年4月至今任南京航空航天大学自动化学院教授；2011年3月至今任南车南京浦镇车辆有限公司轨道交通电气牵引系统高级技术顾问；2012年3月至今任江苏省轨道交通电气牵引仿真设计公共科技服务中心副主任；2013年4月至今任轨道交通电气自动化与系统安全技术协同创新中心副主任，南京理工大学连云港研究院研发中心主任。2015年4月24日召开的2015年第二次临时股东大会，被选举为公司董事。

（二）监事基本情况

胡正明：监事会主席，男，汉族，1971年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学位，公司监事会主席。1994年7月至2004年11月历任宝胜集团公司进出口科科长、总经理办公室副主任、主任、总经理助理；2004年11月至2006年1月任宝胜集团副总经理；2006年1月至今任宝胜股份副总裁，其中2007年1月至2012年6月，兼任济南宝胜鲁能电缆有限公司董事长、总经理；2008年10月至今任中共宝胜集团党委副书记、纪委书记、宝胜集团董事、宝胜股份董事。2005年8月起至今任公司监事会主席。2015年4月24日召开的2015年第二次临时股东大会，被选举为公司监事；2015年4月24日召开的第四届监事会第一次会议，被选举为监事会主席。

方芳：监事，女，汉族，1974年10月出生，中中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年7月至2007年5月，任宝胜集团办公室科员、团委书记；2001年9月至2010年任宝胜集团工会女工委主任、纪检监察室副主任、办公室副主任；2011年至今任宝胜集团工会副主席、宝胜酒店总经理。2011年7月至今担任本公司监事。2015年4月24日召开的第二次临时股东大会，被选举为公司监事。

李莉：监事，女，1976年12月出生，中中国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师。1994年6月年至2012年8月任宝胜集团有限公司财务部总帐会计，2011年7月至2013年7月任江苏宝胜电气股份有限公司监事；2013年7月至2015年4月任江苏宝胜电气股份有限公司财务负责人，2014年5月年至今任宝胜集团审计部副部长，2015年3月起任扬州宝胜铱莱克特铁芯制造有限公司监事。2015年4月24日召开的第二次临时股东大会，被选举为公司监事。

卢苇青：职工监事，女，汉族，1982年11月出生，中共党员，本科文化。2006年至今在本公司工作，现任本公司综合办公室主管。2015年4月1日召开的职工代表大会中，被选举为职工代表监事。

刘春萍：职工监事，女，汉族，1974年8月出生，中共党员，大专文化。1996至今在江苏宝胜电气股份有限公司工作，现任江苏宝胜电气股份有限公司销售公司副经理。2015年4月1日召开的职工代表大会中，被选举为职工代表监事。

（三）高级管理人员基本情况

陈勇：总经理，详细情况见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。2015年4月24日召开的第四届董事会第一次会议，被聘任为公司总经理。

范敬九：副总经理、董事会秘书，详细情况见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。2015年4月24日召开的2015年第四届董事会第一次会议被聘任为公司副总经理、董事会秘书。

周永成：副总经理，男，1967年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1990年4月至2005年7月历任宝胜集团成套设备分公司技术员、副经理、经理；2005年8月至今任本公司副总经理，兼成套事业部经理。2015年4月24日召开的2015年第四届董事会第一次会议，被聘任为公司副总经理。

王士年：副总经理，男，1971年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。1993年6月至2005年7月历任宝胜集团成套设备分公司技术科长，宝胜集团产品研发处副处长，宝胜集团有限公司电气分公司总工；2005年8月至今任本公司总工程师、断路器项目部经理。2015年4月24日召开的2015年第四届董事会第一次会议，被聘任为公司副总经理。

郝文辉：副总经理，男，1968年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1988年至1994年，任宝应县汽车修配厂班组长、车间主任、经营部经理；1995年至2004年，任宝胜集团母线分公司钳焊班班长、生产调度。2005年至2013任母线事业部生产调度，总经理助理；2015年4月24日召开的2015年第四届董事会第一次会议，被聘任为公司副总经理。

金朝晖：副总经理，男，1970年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。高级工程师。1992年7月至2005年8月历任宝胜集团变压器分公司工艺员、技术科长、技术经理；宝胜集团产品研发处副处长，变压器分公司经理。2005年8月至今任本公司副总经理、变压器事业部经理。2015年4月24日召开的2015年第四届董事会第一次会议，被聘任为公司副总经理。

郝建全：财务负责人，男，1968年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年6月至2009年2月任永顺泰（宝应）麦芽有限公司财务部经

理；2009年3月至2014年10月任扬州宝胜铜业有限公司财务部副经理；2014年10月至2015年4月任本公司财务部经理助理。2015年4月24日召开的2015年第四届董事会第一次会议，被聘任为本公司财务负责人。

八、最近两年一期主要财务数据和财务指标

公司2013年、2014年、2015年1-4月财务报表业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具信会师报字[2015]第510335号标准无保留意见的《审计报告》。公司主要财务数据及财务指标如下（单位：元）：

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	26,505.83	27,180.49	24,954.70
股东权益合计（万元）	9,078.86	9,050.36	8,559.58
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	9,078.86	9,050.36	8,559.58
每股净资产（元/股）	1.82	1.81	1.71
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.82	1.81	1.71
资产负债率（母公司）	65.75%	66.70%	65.70%
流动比率（倍）	1.18	1.17	1.25
速动比率（倍）	1.03	1.00	1.11
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	6,215.79	20,530.31	21,253.34
净利润（万元）	28.50	490.78	814.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	28.50	490.78	814.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	45.48	353.46	723.94
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）	45.48	353.46	723.94
毛利率	20.65%	20.83%	21.22%
净资产收益率	0.31%	5.57%	9.53%
扣除非经常性损益后净资产收益率	0.50%	5.57%	8.47%
基本每股收益（元/股）	0.01	0.10	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.10	0.16
应收账款周转率（次）	0.46	1.53	1.38

存货周转率（次）	2.34	6.93	9.51
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-744.31	2,361.84	1,509.35
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	0.47	0.30

九、与本次挂牌有关的机构

1	主办券商：	广发证券股份有限公司
	法定代表人：	孙树明
	住所：	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 (4301-4316 房)
	联系电话：	020-87555888
	传真：	020-87555888
	项目负责人：	张飞
	项目小组成员：	颜礼银、郁颖、张飞
2	律师事务所：	江苏泰和律师事务所
	单位负责人：	马群
	住所：	南京市清江南路 70 号国家水资源大厦 9 楼
	联系电话：	025-84503333
	传真：	025-84505533
	经办律师：	李远扬、颜爱中
3	会计师事务所：	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	单位负责人：	伍敏
	住所：	南京市江东中路 359 号国睿大厦 2 号楼 18-20 楼
	联系电话：	025-83311788
	传真：	025-83309819
	签字注册会计师：	肖厚祥、顾玉萍
4	评估师事务所：	江苏中天资产评估事务所有限公司
	单位负责人：	何宜华
	住所：	江苏省常州市博爱路 72 号 12 楼

	联系电话:	0519-88155678
	传真:	0519-88155675
	签字注册会计师:	俞飞、许元凤
5	证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
	法定代表人:	戴文华
	地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
	联系电话:	010-58598980
	传真:	010-58598977
6	证券交易场所:	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
	法定代表人:	杨晓嘉
	地址:	北京市西城区金融大街丁 26 号
	联系电话:	010-63889512
	邮编:	100033

第二节 公司业务

一、公司的主要业务和产品情况

（一）主营业务

公司主要从事变压器、高低压开关柜、充气环网柜、箱式变电站、母线槽、电缆桥架等电气类产品的设计、制造和销售，并为用户提供整套电气解决方案。

公司发起人宝胜集团创办于 1885 年，是专业生产 500KV 及以下电线电缆、电缆材料、超导体材料以及变压器、开关柜等电气产品的国有大型企业，相继入选中国企业 500 强、中国制造业 500 强、中国机械工业 100 强和江苏省企业 100 强。公司拥有营销、技术、质量、产品、品牌等方面的优势，通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO10012 计量检测体系、OHSAS18001 职业健康安全体系认证、国家强制规定的“3C”产品认证及电气产品 CQC 节能认证。



公司的产品在国内市场拥有良好的知名度和美誉度，主打产品 SCB10 系列干式变压器产品多次通过国家质检总局抽检，被评定为优秀级合格产品，并被指定为全国第一、第二批城乡电网建设与改造推荐产品，广泛应用于西昌卫星发射

中心、福州长乐机场、天津滨海国际机场、空空导弹研究院以及京、津、沪、渝等电力系统配套的国家重点工程，得到用户一致信赖。

（二）主要产品及服务

公司目前主导产品包括变压器、开关柜和母线槽三大类别。

1、公司主要产品

（1）变压器

变压器是一种用于电能转换的电器设备。它可以把一种电压、电流的交流电能转换成相同频率的另一种电压、电流的交流电能。公司生产的变压器主要类型有干式变压器、特种变压器、油浸式变压器等。

1) 干式变压器

SCB 系列树脂浇注干式变压器

公司的 SCB 系列干式变压器主要是引进瑞士 TUBOLY 公司具有世界先进水平的“T+M”高低压全箔绕、真空浇注技术进行制造生产。干式变压器产品的特点为安全、难燃、防火、无污染，可直接安装在负荷中心，另外还有免维护、安装简便、综合运行成本低的特点。干式变压器防潮性能好，可在 100%的湿度下正常运行，停运后不经预干燥即可投入运行；其还有损耗低，局部放电量低，噪音小，散热能力强，强迫风冷条件下可以 150%额定负载运行的优点；产品还配备有完善的温度保护控制系统，为变压器安全运行提供可靠保障。



SCBH 系列非晶合金干式变压器

公司开发生产的 SCBH 系列非晶合金干式变压器是一种新型节能配电变压器，

其铁芯采用非晶合金材料制造。非晶合金材料为非晶态结构，具有磁化功率小、电阻率高、涡流损耗小等特点，是一种新型优质导磁材料。

非晶合金材料的应用可大幅降低变压器的空载损耗，公司的 SCBH 系列产品空载损耗较 SCB9 系列硅钢产品下降 75%，空载电流下降 50%，是配电变压器更新换代的理想产品。



2) 特种变压器

干式整流变压器

公司在干式变压器基础上，自主开发了 12 脉波双分裂整流变压器、24 脉波移相牵引整流变压器、高压变频变压器等变流系统用的特种变压器产品。上述产品采用箔绕、屏蔽、励磁消减等谐波控制技术，有效抑制变流变频系统谐波的影响，同时采用低涡流损耗、高强度绕组结构和绝缘冗余设计等一系列手段，极大地提高整流变压器运行的可靠性。

新能源（风能、光伏）发电逆变用变压器

公司的逆变变压器，在产品结构上由二~四组高压绕组并列组成，采用非晶合金导磁体减少变压器自身损耗，并采用多重化串联技术以适应多种输入电压。该产品可有效减少系统换流元件投入，提高光伏或风能发电的电能转换效率，产品广泛应用于风力发电和太阳能发电场所。

多（单）晶硅调功炉用干式变压器

该产品适用于高纯度多（单）晶硅冶炼用还原炉和氢化炉设备。产品采用大宽幅铜箔材料和电抗率控制工艺，具有大范围调压能力、多容量段精确输出的特

性，能有效提高芯片级硅棒的生长稳定性，是多（单）硅芯片制造的必备设备。



3) 油浸式变压器

公司还生产 110kV 及以下油浸式变压器，产品广泛用于城乡和农村电网。产品铁心采用步进叠片工艺，节能效果明显，噪音低；绕组采用先进结构，抗短路能力强；产品外观美观。



(2) 开关柜

开关柜是一种用于电力系统中，对电路进行关合、开断的电气成套设备，通常成组开关柜集成了断路器、隔离开关、负荷开关、接地开关、互感器、避雷器、电容器、电抗器、消谐器等主要电气元件及相关的测量、控制、保护装置。

公司的开关柜类产品按工作电压等级可分为高压开关柜、低压开关柜。工作电压在 1kV 及以下的开关柜为低压开关柜，工作电压在 1kV 以上的开关柜为高压开关柜。

公司的低压开关柜产品按断路器安装形式可分为固定式低压开关柜、抽出式低压开关柜两类。

公司的高压开关柜按配电类别可分为断路器柜、环网柜两类(目前环网柜中也有断路器单元,二者无法严格区分,通常630A及以下采用环网柜,高于630A则采用断路器柜)。断路器柜按主元件的固定方式又分为固定式金属封闭开关设备、抽出式金属封闭开关设备。按绝缘方式分,高压开关柜又可分为空气绝缘柜、气体绝缘柜(简称充气柜)、固体绝缘柜三个类别。

公司的开关类产品主要有:

1) 充气开关设备

公司的充气柜是以封闭性气体作为主绝缘的一类新型开关成套装置,其气体绝缘介质(目前以SF₆气体为主)及一次主元件处于密闭的箱体中,不受外界环境影响,具有小型化、高可靠性、便于扩展、免维护的特点,尤其适用于高海拔、高污秽、高温度等特殊使用环境场合。

充气柜融合了低压力气体绝缘技术、散热技术、密封技术、激光焊接技术、以及数字化控制、保护与监视等多项技术,已发展成为高压开关设备的的一个重要分支。

充气柜目前分为柜式气体绝缘金属封闭开关设备(简称“C-GIS”)、充气环网柜两类。



2) 高压开关设备

移开式高压开关柜

公司生产的铠装移开式交流金属封闭开关柜,系额定电压3.6~40.5kV三相交流50Hz的户内成套配电装置,用于发电厂送电、电业系统和工矿企业变电所受电、配电,还可以用于频繁启动高压电动机等。该种开关柜满足GB3906、DL404、

IEC298 等标准的要求，具有防止误操作断路器、防止带负荷推拉手车、防止带电关合接地开关、防止接地开关在接地位置时送电和防止误入带电间隔等可靠的“五防”功能。

该种产品柜体结构采用敷铝锌板经多重折弯组装而成，完全铠装及全封闭，柜内隔室均为彼此隔开的独立小室，产品结构强度高、安全性好；开关柜方案齐全，能够灵活组成各种系统方案，满足客户的使用要求；针对特殊应用场合，公司还可提供高海拔、双母线等各类开关柜产品。



3) 低压开关设备

公司的 GCK、GCS、MNSg 低压抽出式成套开关设备（简称低压抽屉式开关柜）。

低压抽屉式开关柜框架为组合式结构，基本骨架由 C 型钢或 KS 型钢组装而成。框架的全部结构件经过镀锌处理，用自攻锁紧螺钉或 8.8 级六角螺栓坚固连接成基本框架，加上对应于方案变化的门、隔板、安装支架以及母线功能单元等部件组装成完整的开关柜。开关柜内部尺寸、零部件尺寸、隔室尺寸均按照模数化（E=25mm）变化。

低压抽屉式开关柜的柜体分隔为水平母线室、抽屉小室、电缆室三个隔室。隔室之间用钢板或高强度阻燃塑料功能板隔开，上下层抽屉之间设置有带通风孔的金属隔板，以有效防止开关元件因故障引起的飞弧或母线与其它线路短路造成的事故。母线用高机械强度、高绝缘强度并具阻燃特性的塑料功能板防护，各抽屉均设有可靠的连接、试验、分离三位置机械联锁机构。产品具有抗故障电弧性能优、检修方便、运行安全可靠等特点。产品采用模块化设计，可任意组合，扩展、变更非常灵活、便利。



低压固定式开关柜

公司生产的 GGD、XGL 型低压固定式开关柜，柜体构架采用 8MF 冷弯型钢局部焊接组装而成，并有 20 模的安装孔，通用系数高。产品按现代工业造型设计要求，采用黄金分割法设计柜体外形及各接口尺寸，造型简洁、美观、大方。

(3) 母线槽

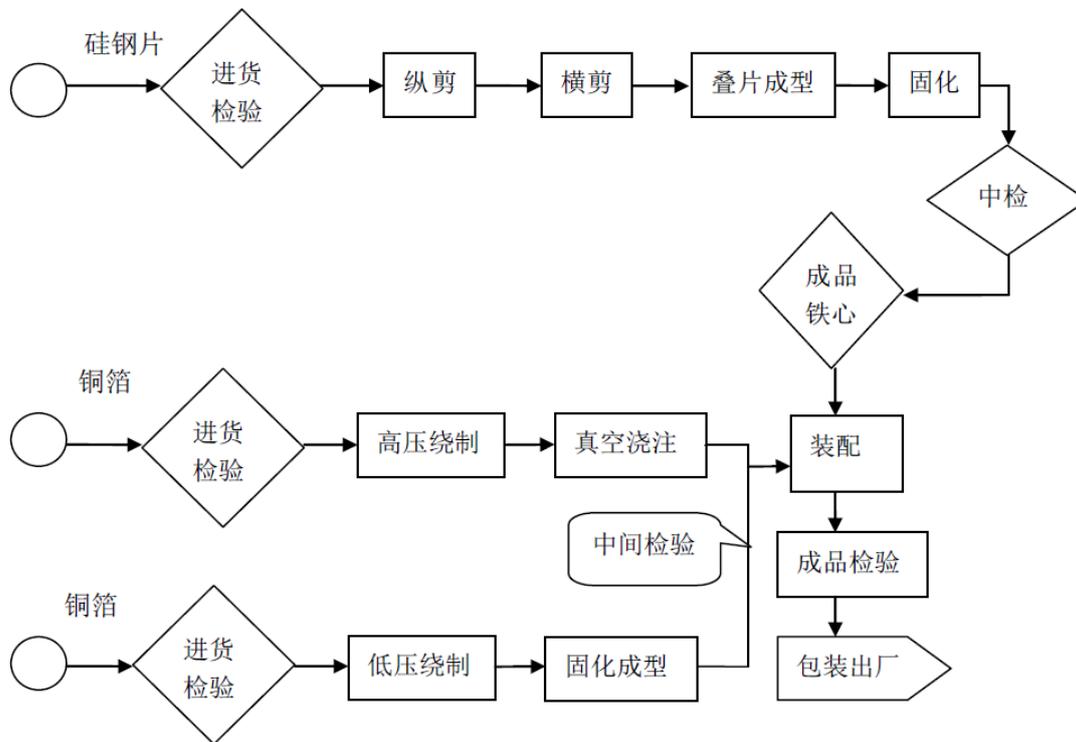
公司的母线槽类产品主要是以铆接式密集绝缘母线槽为主，该产品导体被覆杜邦聚酯薄膜，壳体采用专用铝镁合金型材，并经德国 TOX 技术联结而成，单元间采用整体式专用连接器，具有结构紧凑、传输电流大、短路强度高、线路损耗小，以及防护等级高、扩展灵活等优点，广泛用于高层建筑、大型工矿企业、商业楼宇、输变电工程等配电干线系统的电力传输。



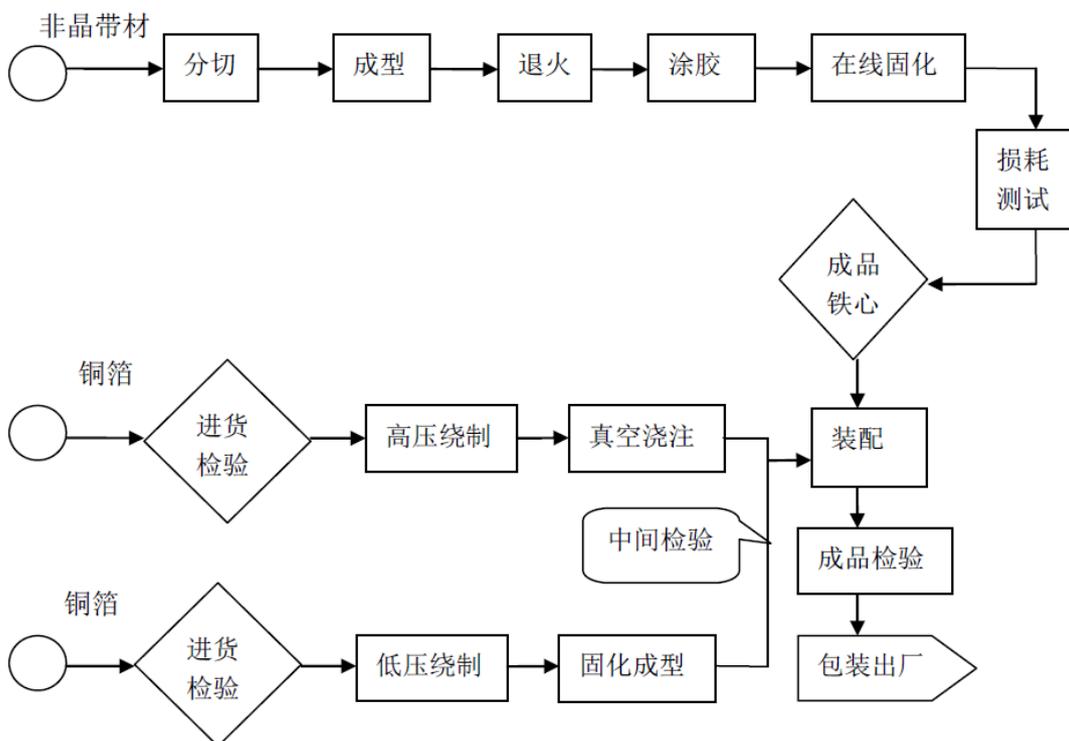
2、主要产品的工艺流程图或服务流程图

(1) 变压器生产工艺流程图

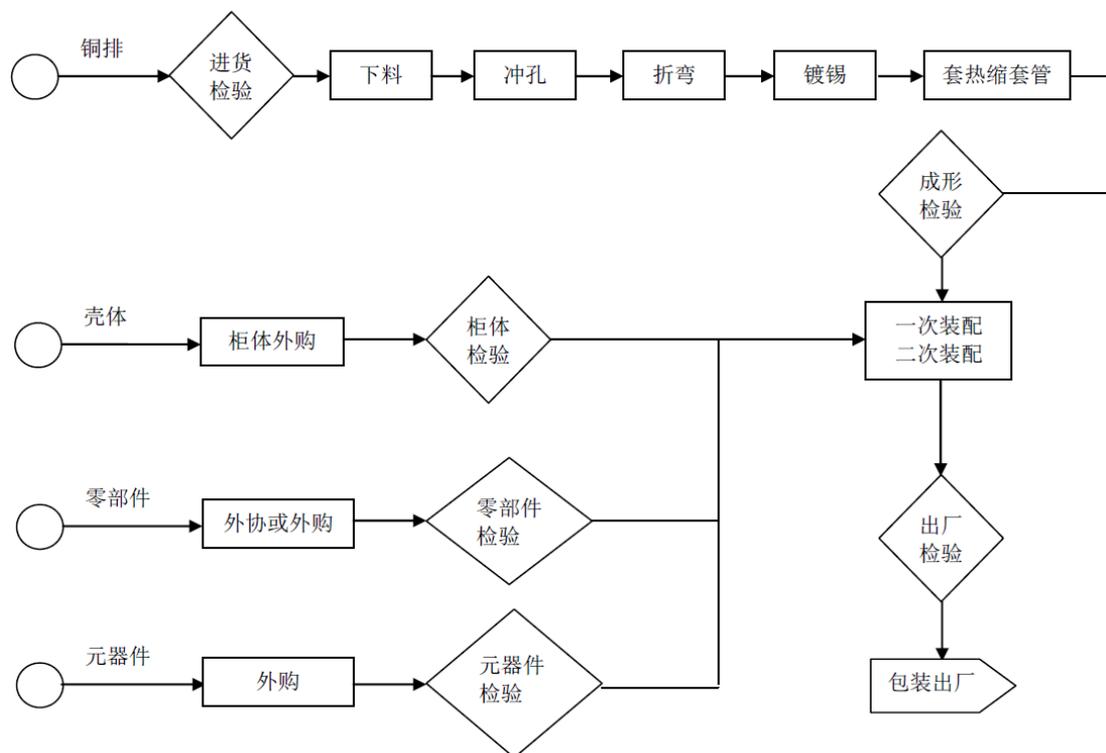
干式变压器生产工艺流程图



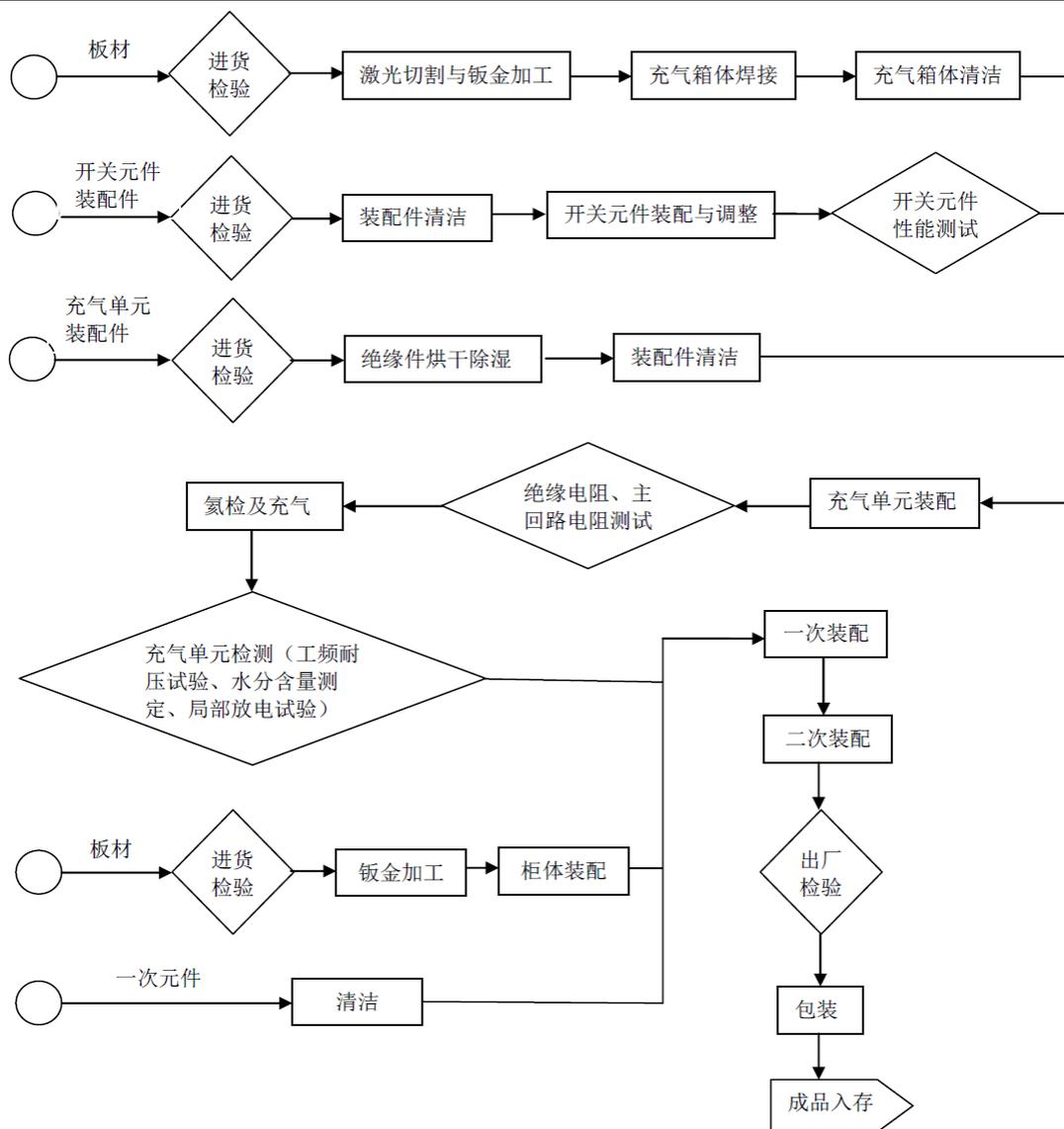
非晶合金变压器生产工艺流程



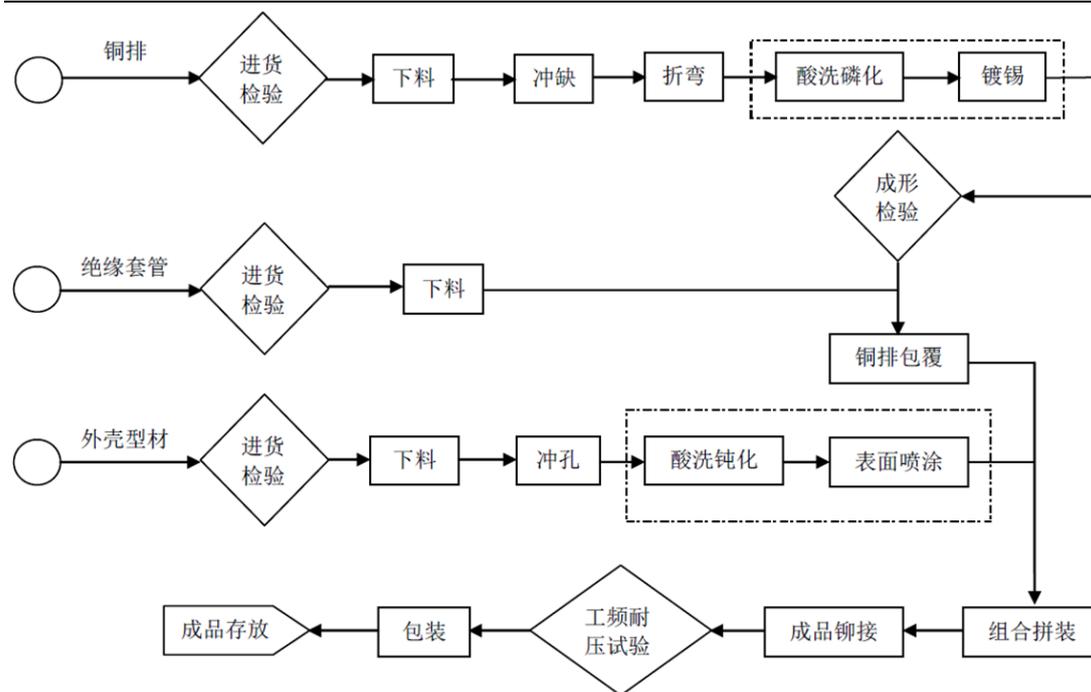
(2) 开关柜生产工艺流程图



(3) 充气柜生产流程图



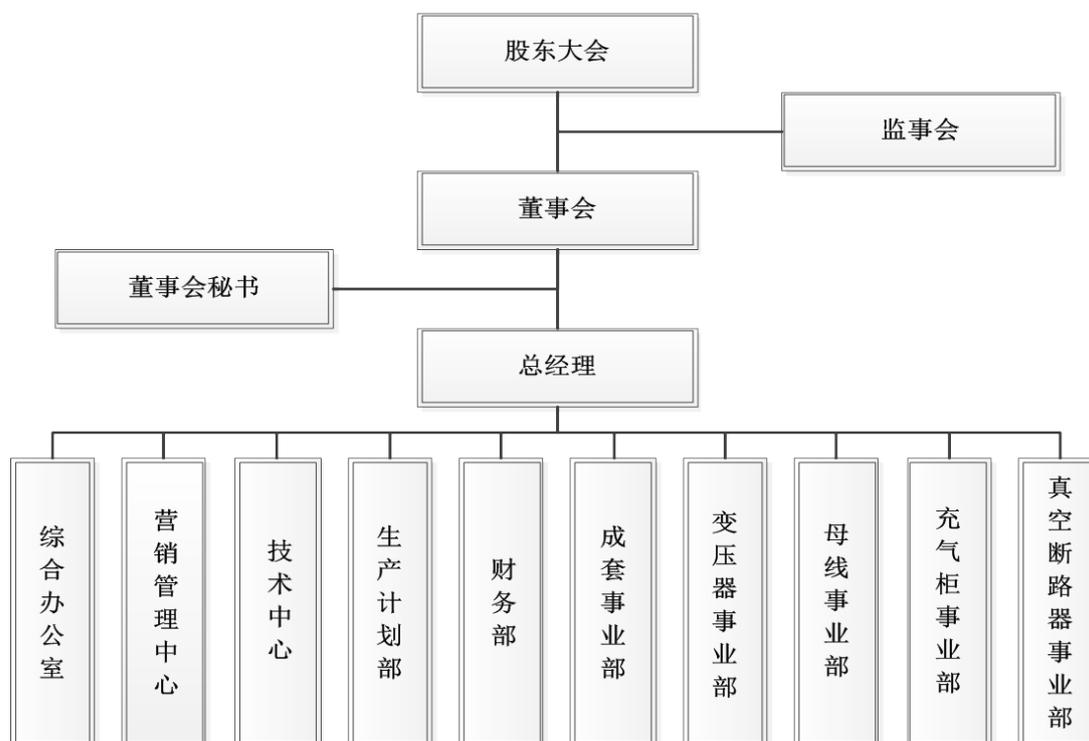
(4) 母线生产工艺流程图



二、公司生产流程及方式

(一) 公司内部组织结构图及其职责

1、公司内部组织结构图



2、公司与业务活动相关的主要职能部门职责

公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各职能部门的主要职责是：

部门名称	主要工作职责
综合办公室	负责人力资源、绩效考核、成本控制、制度建设、行政督办等公司日常运营工作；负责信息披露、公司治理以及股东大会、董事会、监事会三会运转等工作；负责对外宣传、接待、内务安排等行政后勤工作。
营销管理中心	负责公司产品销售工作；负责商务接待、技术支持、售后跟踪等工作；负责合同评审、合同履行、项目信息、客户档案管理工作。
技术中心	牵头公司发展规划的编制，组织重大项目立项的论证，负责产品研发、工艺改进、工程设计、技术推介、项目申报及技术改造、质量管理等工作。
生产计划部	负责产品制造、货物运输以及产品安装调试等工作；负责公司材料采购、外部配套协作等工作；负责公司设备、安全、生产成本、制造质量管理等工作。
财务部	负责公司资金运作、资产管理、税务等工作；负责各事业部成本核算、价格管理、费用结算等工作；负责公司财务决算、财务分析、报表编制等工作。
成套事业部	负责开关类产品的研发、生产与销售。具体负责开关类产品的设计、新产品开发、新工艺应用、技术对接、销售报价、售后服务、用户管理、货款管理等工作，事业部对利润目标负全责。
变压器事业部	负责变压器类产品的研发、生产与销售。具体负责变压器（含非晶合金变压器）类产品的设计、新产品开发、新工艺应用、技术对接、销售报价、售后服务、用户管理、货款管理等工作，事业部对利润目标负全责。
母线事业部	负责母线槽、电缆桥架类产品的研发、生产与销售。具体负责母线槽、电缆桥架类产品的设计、新产品开发、新工艺应用、技术对接、销售报价、售后服务、用户管理、货款管理等工作，事业部对利润目标负全责。
充气柜事业部	负责充气环网柜产品的研发、生产与销售。具体负责充气柜产品的设计、新产品开发、新工艺应用、技术对接、销售报价、售后服务、用户管理、货款管理等工作，事业部对利润目标负全责。
真空断路器事业部	负责断路器产品的研发、生产与销售。具体负责断路器产品的设计、新产品开发、新工艺应用、技术对接、销售报价、售后服务、用户管理、货款管理等工作，事业部对利润目标负全责。

（二）公司主要生产流程及方式

1、采购流程及方式

公司产品的主要原材料为铜排、各类元器件、绝缘材料。公司产品的原材料由生产计划部统一采购。

公司采用以销定产的模式，生产物资采购主要是针对每一笔订单，实行按生产计划采购；此外，公司实行“零库存”管理模式，对多余的采购物资实行退料制度。

公司建立了合格供应商管理制度。一是每一个产品供货必须保证有三家以上合格供应商入围；二是每年对合格供应商进行一次考核评价，对交货不及时、质量不稳定、售后服务不到位的供应商进行筛选淘汰；三是根据需要及时补充新的供应商加入。公司采购一般在合格供应商范围内进行，并再次以竞价方式确定每一批次的供应商；对于用户指定的元器件产品或其他非标产品材料，且不在公司合格供应商范围内的，公司主要采用议价方式，技术部通过与用户对接，细化成本后给出最高限购价，采购人员谈判议价，生产计划部经理再次谈判议价，最终结果报请公司价格委员后进行采购。

2、生产流程及方式

公司采用事业部制管理模式。公司现有变压器事业部、成套事业部、充气柜事业部、母线事业部、真空断路器事业部五个事业部，各事业部生产系统归口生产计划部统一调配，实行计划目标控制，成本责任到人。

公司的生产模式主要是“以销定产”。“以销定产”是指按照市场的需要组织生产，即按照订单的数量、品种、规格、质量、包装等要按照市场的需要来安排生产。

输配电设备产品因不同的客户所需的产品、规格、型号不同，具体配置不同，同一客户不同时间所需的产品、规格、型号以及具体配置也不会完全相同，因此公司产品具有定制生产的特点。

公司生产计划部每月根据订单情况统筹调度，编制当月的生产计划和采购计划，由各事业部组织具体生产制造。

3、销售流程及方式

公司营销管理中心负责市场开拓、产品销售、技术支持、售后服务和客户关系管理等相关工作。经过多年的市场开拓，公司已经建立起遍布全国的营销网络和服务网络。

公司以事业部为经营考核单位，每年初将利润考核目标下达至各事业部，事业部在考虑经营目标的基础上确定销售目标及各类产品的毛利率范围。

公司产品销售主要通过投标方式获取订单。公司的主要客户为电力公司及其关联企业、重大工程项目以及大中型厂矿企业。

公司与客户的结算方式一般为 3-3-3-1 或 2-4-3-1 方式，即合同签订后预收 20%或 30%，产品发货签收、安装调试验收后再收 70%或 60%，剩下的 10%作为质量保证金，一般在设备安全运行一年后付清。

同时，公司还配备了一支以技术人员组成的售前（后）服务团队，专门负责提供现场操作人员的培训和指导，建立了用户档案管理制度，从而使公司与客户建立了长期的互动合作关系。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、公司产品的核心技术

公司的核心技术一方面源于多年的技术和工艺沉淀及自主研发；另一方面源于对国外先进技术引进、消化和吸收；同时，公司一直与国内高校、科研院所保持紧密的技术交流与合作关系。公司产品主要为工程项目做配套，定制化特点明显，公司设有专门的技术中心，根据不同客户的需求设计方案，满足客户的多样化需求。

公司产品的核心技术情况如下：

产品	核心技术名称	技术来源	技术概况
变压器	全箔绕技术	引进、消化、吸收瑞士 TOBULOY 公司技术	高压绕组（最高 35kV）采用分段箔式导体，以薄膜为层间绝缘，玻纤网格为增强结构；采用特殊高韧性树脂包封。箔式导体结构，既减少了因横向漏磁引起的绕组附加损耗，又增加了绝缘裕量，线圈内部热点分布更加均匀。线圈具有低局放、大电容、低损耗特点。结构上高压箔式绕组更加稳定和紧凑，安匝平衡更容易保证，抗短路能力远高于电磁线绕组。引进工艺解决了箔式绕组在箔材焊接，树脂韧性、填料种类等方面的技术关键。

	侧悬浮非晶铁心结构	自主研发	非晶铁心采用侧悬挂结构方式，通过与“E”拉板的粘连，铁心框与整体拉板通过环氧树脂组合成一个整体，铁心处于悬浮状态，铁心自重靠拉板与铁心之间的环氧树脂粘结力来支撑，形成铁心整体不受外力的状况。宝胜悬浮式铁芯改进了①卧式装配为正立转配，②铁心搭口支撑工艺；③铁心气囊支撑；④消声阻隔层等关键技术。
	对插式开口卷铁心	自主开发	采用高导磁硅钢带材，按照顺磁方向剪切，形成折角的非对称上下部分，采用步进切口对接；铁心框与拉板通过环氧树脂组合成整体。产品具有装配简单，励磁涌流低，低噪音，低损耗特性，制造成本具有市场竞争力。
充气柜	密封技术	自主研发	密封可靠性是气体绝缘类开关设备发挥其优势的基础保障，公司采用综合减少密封环节、优化密封配合、严控密封件加工、独到的密封配合面处理、先进的激光密封焊接工艺、严格密封装配控制、氦示踪密封检漏等多重保障措施，确保产品的年泄漏率不大于 0.1%。
	低压力气体绝缘技术	自主研发	气体绝缘类开关设备主要采用 SF ₆ 气体或含有 SF ₆ 的混合气体作为绝缘介质，而 SF ₆ 气体的绝缘性能对电场不均匀性、水分、粉尘较为敏感，我公司综合电场优化、电位钳制、电极屏蔽、组件烘干、真空除湿、专用吸附剂、净化装配等多种手段，使得产品即使在零表压下也能耐受额定绝缘水平。
	大电流温升控制技术	自主研发	气体绝缘类开关设备的大电流温升控制是难点，公司经系统热分析，从发热量抑制、增加散热效能、提高绝缘材料耐热级别 3 个基本点出发，采用多种措施提高产品的长期热稳定性，2500A 产品有效通过西安高压电器研究所的型式试验。
	开断/关合技术	自主研发	负荷开关采用专有的功能分离技术设计的新型动静触头，配合专用熄弧装置，可以显著提升转移电流开断能力和关合能力(达最高级别的 E3 级关合要求)。
低压开关柜	灵活组装柜体结构	自主研发	低压开关柜框架为组合式结构，基本骨架由 C 型钢材组装而成。柜架的全部结构件经过镀锌处理，通过自攻锁紧螺钉或 8.8 级六角螺栓坚固连接成基本柜架，加上对应于方案变化的门、隔板、安装支架以及母线功能单元等部件组装成完整的开关柜。开关柜内部尺寸、零部件尺寸、隔室尺寸均按照模数化 (E=25mm) 变化。
	安全保护运行方式	自主研发	低压开关柜的每一个柜体分隔为三个室，即水平母线室、抽屉小室、电缆室。室与室之间用钢板或高强度阻燃塑料功能板相互隔开，上下层抽屉之间有带通风孔的金属板隔离，以有效防止开关元件因故障引起的飞弧或母线与其它线路短路造成的事故。母线用高强度阻燃型、高绝缘强度的塑料功能板保护，具有抗故障电弧性能，使运行维修安全可靠。各种大小抽屉的机械联锁机构符合标准规定，有连接、试验、分离三个明显的位置，安全可靠。
	方案灵活	自主研发	采用标准模块设计:分别可组成保护、操作、转换、控制、调节、测定、指示等标准单元，可以根据要求任意组装。

高压开关柜	柜体结构及外形	引进、消化、吸收西安森源公司技术	柜体为组装式结构，采用拉铆螺母和高强度的螺栓连接而成，机械强度高，外型美观。
母线槽	组合式铆接型封闭母线槽	自主研发	采用镁铝合金型材作为壳体材料并经 TOX 技术铆接构成外壳，两单元母线接头间采用整体连接器连接，既增加防护等级，又便于母线槽安装操作，同时母线槽壳体兼作接地，安全性更高。

2、核心技术保护措施

自设立以来，公司高度重视知识产权管理和保护工作，制定了《江苏宝胜电气股份有限公司保密管理办法》等管理制度，要求各事业部、各部门不得将公司产品资料、工艺规程及开发计划等核心信息对外扩散，并与技术人员和其他相关人员签订了涉及技术和商业秘密的保密协议，约定相关人员应遵守并履行与其岗位相应的保密职责，以加强对核心技术和商业秘密的保护。

3、公司的技术创新合作情况

(1) 根据江苏省人力资源和社会保障厅文件“苏人社发[2014]252号”《省人力资源和社会保障厅关于批准江苏银行股份有限公司等70个单位设立江苏省博士后创新实践基地的通知》，公司被评为江苏省博士后创新实践基地。

(2) 根据江苏省科技技术厅文件“苏科计[2009]275号”《省科技厅关于下达2009年第十一批省科技发展计划(工程技术研究中心建设项目)的通知》，公司被选为“江苏省气体绝缘变配电设备工程技术研究中心”项目承担单位。

(3) 根据江苏省经济和信息化委员会、江苏省发展和改革委员会、江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局和中华人民共和国南京海关文件“苏经信科技[2011]1002号”《关于公布2011年省认定企业技术中心名单的通知》，公司被认定为江苏省企业技术中心。

(4) 根据江苏省科学技术厅、江苏省国资委、江苏省总工会和江苏省工商业联合会文件“苏科高[2010]245号”《关于发布第三批江苏省创新型企业名单的通知》，公司被认定为江苏省创新型企业。

(5) 根据江苏省科学技术厅文件“苏科计[2009]107号”《省科技厅关

于下达 2009 年江苏省第一批重点新产品计划项目的通知》，公司的户内交流高压真空断路器项目被列为 2009 年江苏省第一批重点新产品计划项目。

(6) 公司与江苏省科学技术厅签署《江苏省科技项目合同》，承担江苏省科技计划《电气设备综合性能在线智能测控关键技术与装置开发》项目的研究开发工作。项目周期从 2013 年 4 月至 2016 年 4 月。

(7) 2014 年 11 月 12 日，公司（甲方）与西安交通大学（乙方）签署《技术合同书》，就“126kV 真空断路技术”项目达成合作协议，合同期限：2014 年 11 月至 2024 年 10 月。合同约定：①乙方负责 126KV 真空断路技术的研发，并向公司转让全套技术，主要技术参数 126KV-2500A-40KA；②乙方已有整机技术的限定性转让或扩散约定：在全国范围内，本合同技术秘密转让单位最多不超过 12 家，且各省份转让单位不超过 2 家。③上述技术秘密在合同成立后可以乙方再行转让，但近 5 年不得向江苏区域的其他企业转让该技术或从事与本项目相关的实质性合作、总部或分公司、被控股公司在江苏区域的，均适用于上述规定。④乙方许可甲方及其子公司或母公司使用本合同涉及的技术秘密，进行相关产品生产和销售。除前条外，公司在任何时候（包含合同期内及合同期外）不得以转让、交换、赠送或投资入股、贴牌生产等手段向他方泄漏该产品技术秘密；不论本合同是否变更、解除、终止，本条款均有效。技术保密期限：永久。⑤合同总费用 160 万元，分三期支付。⑥2015 年 5 月 26 日公司与西安交通大学签署了《关于“126kV 真空断路技术”合同的补充说明，西安交通大学将“一种新型单断口电压至 252KV 的高压真空断路器”、“非 SF₆ 气体绝缘的户外高压真空断路器”、“一种用于 126KV 真空断路器的缓冲器”、“基于动触头合闸运动特性的弹簧操动机构配用的凸轮设计方法”等 13 项发明专利许可公司使用。

(8) 2008 年 1 月 22 日，公司（甲方）与西安高压电器研究所有限责任公司（乙方）签署《技术秘密转让合同》，就“12kV 气体绝缘环网柜”项目达成合作协议。①技术秘密内容要点：12KV 气体绝缘环网柜的全套图纸和文件；②技术秘密适用范围：该产品的知识产权权利归属为乙方，公司在任何时候（包含合同期内及合同期外）不得以转让、交换、赠送或投资入股、贴牌生产等手段向他方泄漏该产品技术秘密；不论本合同是否变更、解除、终止，本条款均有效；对本合同转让的技术秘密，产品型号，公司仅具有产品生产和销售权；

4、公司的在研项目情况

公司的研发定位是智能化、小型化、节能型、高可靠性。目前，公司的在研项目有输电等级真空断路器项目，储备的项目有固体绝缘开关设备、调容式变压器、变压器在线智能检测系统项目。

输电等级真空断路器项目介绍

目前输电等级开关设备中主要使用 SF₆ 气体作为绝缘和灭弧介质。SF₆ 是《京都议定书》指出的 6 种温室气体中温室效应最强的一种，其温室效应系数是 CO₂ 的 23900 倍，大气中的寿命长达 3200 年。SF₆ 气体在电弧作用下的分解物有强烈的腐蚀性和剧毒性。SF₆ 断路器虽然目前在输电等级占绝对主导地位，但由于 SF₆ 气体的强温室效应而将逐步被限用直至禁用。在输电等级采用真空开关技术和非 SF₆ 外绝缘技术是目前业内公认的替代 SF₆ 最切实可行的途径。

输电等级真空断路器项目开发是以公司为主体，西安交通大学电气学院及其电力设备与电气绝缘国家重点实验室作为技术依托方，现已完成 126kV 瓷柱式真空断路器的技术引进、理论培训、技术消化、样机试制，计划 2016 年 8 月完成产品型式试验，2017 年 4 月完成挂网运行并组织国家级产品鉴定。

5、研发费用占营业收入比重

公司坚持创新发展的理念，注重在技术与产品研发上的投入，历年研发费用的投入金额在营业收入的比例一直保持较高水平。2013、2014 年度公司的研发投入占营业收入比例情况如下表：

单位：元

项目	2014 年	2013 年
研发费用	7,616,746.03	7,435,450.23
销售收入总额	203,635,953.86	209,591,520.51
研发费用 / 销售收入总额	3.74%	3.55%

注：研发费用归集口径包括人员工资、直接投入、折旧费用与长期费用摊销、设计费、设备调试费、无形资产摊销、委托外部研究开发投入额等。

（二）主要无形资产情况

公司的无形资产主要系商标权、专利权及受让的专利技术。

1、商标权

截至2015年4月30日，公司拥有与主营业务相关的商标1项，具体情况如下：

序号	注册号	注册商标	核定使用商品类别	有效期	取得方式
1	10222706		第9类	2013.1.28- 2023.1.27	自主申请

2、自主研发的专利权

截至2015年4月30日，公司拥有与主营业务相关的专利9项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日
1	柜门限位装置	ZL 201420270823.1	实用新型	2014.10.08
2	密集绝缘型母线槽	ZL 201420271692.9	实用新型	2014.10.08
3	组合式铆接型封闭母线槽	ZL 201320521467.1	实用新型	2014.02.12
4	具有可视窗的充气密封气室箱体	ZL 201320439063.8	实用新型	2014.01.01
5	一种负荷开关	ZL 201120355062.6	实用新型	2012.05.30
6	充气式环网开关设备的气室密封结构	ZL 201120355148.9	实用新型	2012.05.30
7	负荷开关中的灭弧装置	ZL 200820041846.X	实用新型	2009.06.10
8	气体绝缘金属封闭开关设备的真空断路器	ZL 200820041845.5	实用新型	2009.05.06
9	充气隔室直动式断路器的往复动密封件	ZL 200820041844.0	实用新型	2009.05.06

4、专利授权使用情况

为提高公司的产品竞争力，利用外部资源推进企业自身的技术进步，使产品提前上市，降低研发成本，2014年7月16日，公司与西安交通大学签订的专利实施许可合同经国家知识产权局备案（合同备案号:2014610000105）。西安交通

大学将其拥有的永磁机构自动转换开关发明专利授权公司独占许可使用，使用费总计 10 万元，合同有效期限至 2019 年 6 月 9 日。经查询“中国专利查询系统”网站，该专利详情如下：

专利权人	专利名称	专利号	专利类型	授权日期	是否有效
西安交通大学	永磁机构自动转换开关	ZL 201010563523.9	发明专利	2013.08.28	有效

（三）业务许可资格或资质情况

1、强制性产品认证证书

根据国家相关规定，低压柜、母线槽产品必须通过国家强制性产品认证，公司生产、销售的低压柜和母线槽均取得了中国质量认证中心颁发的强制性产品认证证书，具体情况如下：

序号	证书编号	产品名称	型号/规格	产品标准和技术要求	首次发证日期	有效期至
1	20030103 01089185	交流低压 配电柜 (低压成套 开关设备)	MNSG 主母线: In=2500A~1000A, Icw=50kA; 配电母线: In=1000A, Icw=30kA; Ue=380 V, Ui=660V; 50Hz; IP30	GB 7251.1-2 005	2003.10 .14	2017. 02.13
2	20030103 01089194	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=2000A ~ 1000A, Icw=50kA; 分接单元: In=200A, Icc=30kA; Ue=380V ; Ui=660V; 50Hz; IP40	GB 7251.2-2 006	2003.10 .14	-
3	20040103 01129331	低压成套 开关设备	GGD 主母线: In=2500A ~ 1000A, Icw=50kA; Ue=380V, Ui=660V; 50Hz; IP4 0	GB 7251.1-2 005	2004.09 .07	2017. 02.13
4	20040103 01129332	低压成套 开关设备	GCK 主母线: In=2500A ~ 1000A, Icw=50kA; 配电母线:	GB 7251.1-2 005	2004.09 .07	2017. 02.13

			In=1000A, I _{cw} =30kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP40			
5	20060103 01182944	母线槽	CCKX8 母线干线单元: In=3150A~630A, I _{cw} =30kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP55	GB 7251.2-2 006	2006.05 .15	-
6	20070103 01231014	低压成套 开关设备	MD190 主母线: In=5000A ~ 4000A, I _{cw} =100kA; 配 电 母 线: In=1600A, I _{cw} =65kA; U _e =400 V, U _i =690V; 50Hz; IP30	GB 7251.1-2 005	2007.04 .26	2016. 04.02
7	20070103 01231015	低压成套 开关设备	GCS 主母线: In=4000A ~ 1000A, I _{cw} =50kA; 配电母线: In=1000A, I _{cw} =30kA; U _e =380 V, U _i =660V; 50Hz; IP40	GB 7251.1-2 005	2007.04 .26	2017. 02.13
8	20070103 01250809	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=4000A ~ 1600A, I _{cw} =65kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP54	GB 7251.2-2 006	2007.10 .09	-
9	20070103 01250810	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=630A~100A, I _{cw} =15kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP54	GB 7251.2-2 006	2007.10 .9	-
10	20070103 01250811	母线槽	CCKX8 母线干线单元: In=630A~100A, I _{cw} =15kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP54	GB 7251.2-2 006	2007.10 .09	-
11	20070103 01252344	交流低压 配电柜 (低压成 套开关设 备)	XGL 主母线: In=630A~100A, I _{cw} =10kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP30	GB 7251.1-2 005	2007.10 .26	2015. 12.10
12	20070103 01252759	配电箱 (配电 板)	JX300: In=225A~32A; I _{cw} =4kA; U _e =220/380V, U _i =400V; 50Hz; IP30	GB 7251.3-2 006	2007.10 .26	2016. 10.25
13	20070103 01254756	低压成套 开关设备	MNSG 主母线: In=4000A ~	GB 7251.1-2	2007.11 .13	2017. 2.13

			2500A, I _{cw} =80kA; 配电母线: In=1000A, I _{cw} =50kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP40	005		
14	20080103 01266222	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=1250A~630A, I _{cw} =30kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP54	GB 7251.2-2 006	2008.02 .22	-
15	20080103 10276359	低压无功功率补偿装置(低压成套无功功率补偿装置)	GGJ In=603A~82A, I _{cw} =15kA; U _e =380V, U _i =660V; 420kvar~60kvar; 50Hz; IP40; 单、三相结合补偿; 户内型	GB/T 15576-20 08	2008.05 .26	2020. 04.21
16	20080103 01280720	低压无功功率补偿装置(低压成套无功功率补偿装置)	GGJ2 In=458-65A, I _{cw} =15kA; U _e =380V, U _i =660V; 420kvar~60kvar; 50Hz; IP40, 户内型; 单相和三相结合补偿; 控制投切电容器的元件类型: 复合开关	GB/T 15576-20 08	2008.06 .19	2020. 04.20
17	20080103 01298646	低压成套开关设备	MNSG 主母线: In=6300A ~ 2500A, I _{cw} =80kA; 配电母线: In=1250A, I _{cw} =50kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP40	GB 7251.1-2 005	2008.10 .20	2015. 12.10
18	20080103 01312353	低压成套开关设备	GCK 主母线: In=6300A ~ 2500A, I _{cw} =80kA; 配电母线: In=1250A, I _{cw} =50kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP40	GB 7251.1-2 005	2008.12 .16	2015. 12.10
19	20090103 01335427	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=2500A ~ 1000A, I _{cw} =50kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP54	GB 7251.2-2 006	2009.04 .09	-
20	20090103 01335444	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=4000A ~ 2500A, I _{cw} =80kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP5	GB 7251.2-2 006	2009.04 .09	-

			4			
21	20090103 01335448	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=630A~100A, I _{cw} =15kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP5 4	GB 7251.2-2 006	2009.04 .09	-
22	20090103 01335449	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=1600A~630A, I _{cw} =30kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP5 4	GB 7251.2-2 006	2009.04 .09	-
23	20090103 01355495	低压成套 开关设备	GGD 主母线: In=1600A~600A, I _{cw} =30kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP3 0	GB 7251.1-2 005	2009.08 .14	2015. 12.10
24	20090103 01359032	低压成套 开关设备	GCK 主母线: In=1600A~600A, I _{cw} =30kA; 配电母线: In=1000~400A, I _{cw} =30kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP4 0	GB 7251.1-2 005	2009.08 .14	2015. 12.10
25	20090103 01359033	低压成套 开关设备	MNSG 主母线: In=1600A~600A, I _{cw} =30kA; 配电母线: In=1000A~400A, I _{cw} =30kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP4 0	GB 7251.1-2 005	2009.08 .14	2015. 12.10
26	20090103 01384423	低压成套 开关设备	GCS 主母线: In=2500A~1000A, I _{cw} =50kA; 配电母线: In=1200A~400A, I _{cw} =30kA; U _e =690V, U _i =1000V; 50Hz; IP40	GB 7251.1-2 005	2010.01 .12	2016. 01.12
27	20100103 01419690	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=630A~100A, I _{cw} =15kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP54	GB 7251.2-2 006	2010.07 .19	2020. 06.29
28	20100103 01419693	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=2500A~1000A, I _{cw} =50kA; U _e =380V, U _i =660V; 50Hz; IP5 4	GB 7251.2-2 006	2010.07 .19	2020. 06.26
29	20100103 01419699	终端组合 电器箱 (配电 板)	PZ30 In=100A~6A, I _{cw} =6kA; U _e =38 0V/220V, U _i =500V; 50Hz; IP3 0	GB 7251.3-2 006	2010.07 .19	2020. 06.26
30	20100103 01419707	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=1600A~630A, I _{cw} =30kA;	GB 7251.2-2	2010.07 .19	2020. 06.29

			Ue=380V, Ui=660V; 50Hz; IP54	006		
31	20100103 01439229	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=6300A ~ 4000A, Icw=100kA; Ue=380V, Ui=660V; 50Hz; IP54	GB 7251.2-2 006	2010.11 .03	2015. 11.03
32	20100103 01439230	母线槽	CCKX8 母线干线单元: In=6300A ~ 4000A, Icw=100kA; Ue=380V, Ui=660V; 50Hz; IP54	GB 7251.2-2 006	2010.11 .03	2015. 11.03
33	20110103 01460063	低压无功功率补偿装置(低压成套无功功率补偿装置)	GGJ3 In=696A~125A, Icw=15kA; Ue=380V, Ui=660V ;420kvar ~ 60kvar; 50Hz; IP40, 户内型; 单相和三相结合补偿; 控制投切电容器的元件类型: 半导体电子开关	GB/T 15576-20 08	2011.02 .16	2016. 02.16
34	20140103 01671510	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=4000A~1600A, Icw=80kA; Ue=1000V, Ui=1000V; 50Hz; IP66	GB 7251.2-2 006	2014.01 .21	2019. 01.21
35	20140103 01671515	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=1600A~400A, Icw=30kA; 分接单元: In=315A~32A, Icc=10kA; Ue=380V, Ui=660V; 50Hz; IP54(带分接单元)/IP66(不带分接单元)	GB 7251.2-2 006	2014.01 .21	2019. 01.21
36	20140103 01671521	母线槽	CCX8 母线干线单元: In=400A~100A, Icw=15kA; 分接单元: In=250A~32A, Icc=10kA; Ue=380V, Ui=660V; 50Hz; IP54(带分接单元)/IP66(不带分接单元)	GB 7251.2-2 006	2014.01 .21	2019. 01.21
37	20140103 01745049	母线槽	CFW 母线干线单元: In=1600A~400A, Icw=30kA; 分接单元: In=315A~32A, Icc=10kA; Ue=400V(带分接单元), 1000V(不带分接单元); Ui=800V(带分接单元), 1000V(不带分接单元)	GB 7251.2-2 006	2015.01 .09	2020. 01.09

			元) ;50Hz;IP54(带分接单元)/IP66(不带分接单元)			
38	20150103 01760564	低压成套 开关设备	GCS 主母线: InA=4000A ~ 1600A, Icw=80kA; 配电母线: Inc=1200A ~ 200A, Icw=30kA; Ue=380V, Ui=660V;50Hz;IP4 0	GB 7251.12- 2013	2015.03 .16	2020. 03.16
39	20150103 01760568	低压成套 开关设备	MNSG 主母线:InA=6300A ~4000A, Icw=100kA; 配电母线: Inc=1300A ~ 200A, Icw=50kA; Ue=380V, Ui=660V;50Hz;IP4 0	GB 7251.12- 2013	2015.03 .16	2020. 03.16
40	20150103 01760572	低压成套 开关设备	GGD 主母线: InA=4000A ~ 1600A, Icw=80kA; Ue=380V, Ui=660V;50Hz;IP4 0	GB 7251.12- 2013	2015.03 .16	2020. 03.16

2、检验报告

公司的主要产品均通过了国家认可的试验机构的全性能试验,取得了合格检验报告。公司取得的合格检验报告情况如下:

序号	产品名称及型号	检验机构	检验时间
1	BDCH-24(F)/T630-20 户内箱型固定式交流金属封闭环网开关设备	西安高压电器研究院	2011.05.06
2	BDCH-24(F.R)/T80-31.5 户内箱型固定式交流金属封闭环网开关设备	西安高压电器研究院	2011.05.30
3	BDXGN-24(Z)/T2500-31.5 型气体绝缘金属封闭开关设备	西安高压电器研究所	2010.01.27
4	BDXGN-24-T1250-25 型气体绝缘金属封闭开关设备	西安高压电器研究所	2010.09.21
5	GZX2(XGN)-40.5(Z)/T125-25 气体绝缘金属封闭开关设备	西安高压电器研究所	2006.04.30
6	XGN86-12(F)/630-20 箱型固定式交流金属封闭环网开关设备	西安高压电器研究所	2009.02.25
7	XGN86-12(F.R)/T100-31.5 箱型固定式交流金属封闭环网开关设备	西安高压电器研究所	2009.02.25
8	XGN86-12(Z)/T630-25 户内箱型固定	国家高压产品质量监督中心	2013.10.16

	式交流金属封闭环网开关设备	(苏州)	
9	XGN86-12/T630-25 户内箱型固定式交流金属封闭环网开关设备	国家高压产品质量监督中心 (苏州)	2013. 10. 18
10	NXB-10/0. 4-1000KVA 箱式变电站	上海电气输配电试验中心	2013. 04. 28
11	NXB-35/0. 4-1600KVA 箱式变电站	上海电气输配电试验中心	2013. 05. 21
12	KYN39-12(Z)/T1250-31. 5 铠装双层移开式交流金属封闭开关设备	国家高压电器质量监督检验中心(西安高压电器研究院)	2004. 11. 23
13	HXGN□-12(F, R)/T125-31. 5 箱型固定式交流金属封闭环网开关设备	国家电器产品质量监督检验中心	2012. 01. 05
14	KYN28A-12(Z)/T2500A-31. 5 型户内金属铠装中置移开式开关设备	西安高压电器研究院有限责任公司试验认证中心	2010. 07. 27
15	KYN28A-12(Z)/T4000-50 铠装移开式交流金属封闭开关设备	西安高压电器研究院有限责任公司(国家高压电器质量监督检验中心)	2012. 12. 18
16	KYN28A-12(Z)/T4000-40 铠装移开式交流金属封闭开关设备(凝露试验)	上海电气输配电试验中心有限公司	2013. 01. 14
17	KYN28A-12(Z)/T4000-50 铠装移开式交流金属封闭开关设备(内部燃弧)	西安高压电器研究院有限责任公司(国家高压电器质量监督检验中心)	2013. 02. 19
18	KYN28A-24(Z)/T1250A-31. 5 型户内金属铠装中置移开式开关设备	西安高压电器研究院有限责任公司试验认证中心(国家高压电器质量监督检验中心)	2010. 11. 02
19	KYN61-40. 5(Z)/T1250A-31. 5 型户内金属铠装移开式开关设备	西安高压电器研究院有限责任公司试验认证中心(国家高压电器质量监督检验中心)	2011. 05. 30
20	HXGN□(XGN66)-12/T1250-31. 5 箱型固定式金属封闭开关设备	上海电气输配电试验中心有限公司	2012. 05. 11
21	干式变压器检验报告 SCB10-1600/20	国家电器产品质量监督检验中心	2010. 09. 25
22	干式变压器检验报告 SCB11-2500/10	国家电器产品质量监督检验中心	2010. 09. 26
23	干式变压器检验报告 SCB10-400/10	国家变压器质量监督检验中心(沈阳变压器研究院股份有限公司变压器试验室)	2010. 12. 17
24	干式变压器检验报告 SCB11-1000/10	国家变压器质量监督检验中心(沈阳变压器研究院股份有限公司变压器试验室)	2010. 12. 13
25	非晶合金油浸式变压器检验报告 SH15-M-500/10	国家电器产品质量监督检验中心	2011. 04. 02
26	干式非晶合金变压器检验报告 SCBH15-1250/10	国家电器产品质量监督检验中心	2011. 04. 29

27	油浸式变压器检验报告 S11-M-1600/10	国家电器产品质量监督检验 中心	2011.04.18
28	组合式变压器检验报告 ZGS11-H-1000/10	国家电器产品质量监督检验 中心	2011.12.15
29	干式非晶合金变压器检验报告 SCBH15-315/10	国家节能产品质量监督检验 中心	2013.07.05
30	干式非晶合金变压器检验报告 SCBH15-2000/10	国家节能产品质量监督检验 中心	2013.06.25
31	非晶合金油浸式变压器检验报告 SBH15-1250/10	国家节能产品质量监督检验 中心	2013.06.27
32	母线槽 CCX8: In=6300A~4000A	镇江市产品质量监督检验所	2010.09.28
33	母线槽 CCX8: In=4000A~1600A	镇江市产品质量监督检验中 心(国家中低压配电设备质 量监督检验中心)	2014.01.14
34	母线槽 CCX8: In=1600A~400A	镇江市产品质量监督检验中 心(国家中低压配电设备质 量监督检验中心)	2014.01.15
35	母线槽 CCX8: In=400A~100A	镇江市产品质量监督检验中 心(国家中低压配电设备质 量监督检验中心)	2014.01.15
36	母线槽 CCX8: In=4000A~2500A	上海电器设备检测所	2009.03.25
37	母线槽 CCX8: In=2500A~1000A	上海电器设备检测所	2009.03.25
38	母线槽 CCX8: In=1600A~630A	上海电器设备检测所	2009.03.25
39	母线槽 CCX8: In=630A~100A	上海电器设备检测所	2009.03.25
40	低压成套开关设备 MNSG: In=6300A~ 4000A	国家中低压配电设备质量监 督检验中心(镇江市产品质 量监督检验中心)	2015.03.09
41	低压成套开关设备 GGD: In=4000A~ 1600A	国家中低压配电设备质量监 督检验中心(镇江市产品质 量监督检验中心)	2015.03.10
42	低压成套开关设备 GCK: In=6300A~ 2500A	苏州电器科学研究院股份有 限公司	2010.11.10
43	低压成套开关设备 GCS: In=4000A~ 1600A	国家中低压配电设备质量监 督检验中心(镇江市产品质 量监督检验中心)	2015.03.10
44	低压成套开关设备 MD190: In=5000A~ 4000A	上海电器设备检测所	2011.02.23
45	交流低压配电柜 XGL: In=630A~100A	苏州电器科学研究院股份有 限公司	2010.11.02
46	低压无功功率补偿装置 GGJ3: In=696A~125A	天水长城电器试验研究所	2010.12.06
47	配电箱 JX300: In=225A~32A	苏州电器科学研究院股份有	2011.08.10

		限公司	
48	配电板 PZ30: In=100A~6A	镇江市产品质量监督检验所	2010.07.16

3、高新技术企业证书

公司2008年10月首次取得高新技术企业证书，至今已两次通过高新技术企业复审，公司取得的最新的证书情况如下：

证书编号	发证时间	有效期	发证机构
GR201432002140	2014年10月31日	三年	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局

4、环评验收、排污许可证

2005年4月28日，宝胜集团聘请宝应县环境保护科学研究所出具了《宝胜集团电气公司搬迁项目建设项目环境影响报告表》，该报告认为建设项目建成后对周围环境影响较小，从环保角度看，该建设项目是可行的。2005年5月24日，宝应县环保局对作出了同意环评意见的审查意见。

2013年8月2日，宝应县环保局出具了《关于宝胜集团有限公司宝胜集团电气公司搬迁项目竣工环境保护验收意见》（宝环验[2013]22号），环保局对搬迁项目进行了现场检查，同意宝胜集团有限公司宝胜集团电气公司搬迁项目通过竣工环保验收。

上述的宝胜集团有限公司宝胜集团电气公司即为本公司，宝应县环保局出具证明文件，确认上述验收意见中所指的宝胜集团有限公司宝胜集团电气公司即为本公司。

公司于2015年7月28日取得宝应县环境保护局颁发的《江苏省排放污染物许可证》（编号3210232015000090），有效期自2015.7.28至2018.7.27。

5、安全生产

根据《安全生产许可证条例》第2条的规定，公司不属于申领安全生产许可证的范围。公司于2014年3月11日向宝应县安全生产监督管理局就《生产经营单位生产安全事故安全评价报告备案登记表》（备案编号：321023-2014-XF002号）《安全评价报告》、《生产经营单位生产全事故应急预案备案登记表》（备案编号：321023-2014-XF002号）、《危险化学品事故应急救援预案》进行备案。公

司还取得中国质量认证中心《职业健康安全管理体系认证证书》，基本情况如下：

证书编号	标准	认证范围	有效期至	认证单位
00114S21205 R2M-2/3200	OHSAS1800 1:2007 GB/T28001 -2011	干式变压器、母线槽、桥架、箱式变电站、开关柜产品的设计开发、生产及相关管理活动	2017年9月9日	中国质量认证中心

6、环境管理体系认证证书

证书编号	标准	认证范围	有效期至	认证单位
00114E21980 R3M-2/3200	ISO14001:2004 GB/T2400-2004	干式变压器、母线槽、桥架、箱式变电站、开关柜产品的设计开发、生产及相关管理活动	2017年9月9日	中国质量认证中心

7、质量管理体系认证证书

证书编号	标准	认证范围	有效期至	认证单位
00114Q28157R4 M-2/3200	ISO9001:2008 GB/T19001-2008	干式变压器、母线槽、桥架、箱式变电站、开关柜产品的设计开发、生产	2017年9月9日	中国质量认证中心

8、高新技术产品认证证书

序号	证书编号	产品名称	发证时间	有效期	发证机构
1	141023G0768N	CCX8 组合式铆接母线槽	2014.12	五年	江苏省科学技术厅
2	141023G0767N	SCBH15 干式非晶合金配电变压器	2014.12	五年	江苏省科学技术厅
3	131023G0367N	KYN28A-12 铠装移开式交流金属封闭开关设备	2013.09	五年	江苏省科学技术厅
4	111023G0414N	SBH15 非晶合金铁心油浸式配电变压器	2011.10	五年	江苏省科学技术厅
5	101023G0223N	XGN86-12 箱型固定式交流金属封闭开关设备	2010.12	五年	江苏省科学技术厅

9、国家火炬计划项目证书

序号	项目名称	项目编号	批准机关	颁证机关	颁证日期
1	SCB10 全箔绕树脂浇注干式变压器	2007GH040150	中华人民共和国科技部	科学技术部火炬高技术产业开发中心	2007年12月
2	气体绝缘金属封	2008GH040422	中华人民共和国	科学技术部火	2008年11月

	闭高压开关设备		和国科技部	炬高技术产业 开发中心	
--	---------	--	-------	----------------	--

10、江苏名牌产品证书

证书编号	产品名称	有效期	授予单位
SM201204399	宝胜牌变压器	2012年12月-2015年12月	江苏省名牌战略推荐委员会

11、节能产品认证证书

序号	证书编号	产品名称	系列/规格/型号	认证模式	产品标准/技术要求	有效期	认证机构
1	13P1 (JN) 0234006R 0M	三相干式 非晶合金 铁芯配电 变压器	SCBH15-6 30~ 2500/10- NX2 (10/0.4 kv 级)	型式试验 或检验+ 初始工厂 检查+获 证后监督	GB1094.11- 2007、 GB22072-20 08、 GB20052-20 06、 CNCA/CTS00 06-2012	2013.9.6- 2016.9.5	电能 (北京)产 品认 证中 心有 限公 司
2	13P1 (JN) 0234004R 0M	三相干式 非晶合金 铁芯配电 变压器	SCBH15-3 0~ 160/10-N X2 (10/0.4 kv 级)	型式试验 或检验+ 初始工厂 检查+获 证后监督	GB1094.11- 2007、 GB22072-20 08、 GB20052-20 06、 CNCA/CTS00 06-2012	2013.9.6- 2016.9.5	电能 (北京)产 品认 证中 心有 限公 司
3	13P1 (JN) 0234005R 0M	三相干式 非晶合金 铁芯配电 变压器	SCBH15-2 00~ 630/10-N X2 (10/0.4 kv 级)	型式试验 或检验+ 初始工厂 检查+获 证后监督	GB1094.11- 2007、 GB22072-20 08、 GB20052-20 06、 CNCA/CTS00 06-2012	2013.9.6- 2016.9.5	电能 (北京)产 品认 证中 心有 限公 司
4	13P1 (JN) 0234003R 0M	三相油浸 式非晶合 金铁芯配 电变压器	SBH15-M- 630~ 1600/10- NX2 (10/0.4 kv 级)	型式试验 或检验+ 初始工厂 检查+获 证后监督	GB1094.1-1 996、 GB/T25446- 2010、 GB20052-20 06、 CNCA/CTS00 06-2012	2013.9.6- 2016.9.5	电能 (北京)产 品认 证中 心有 限公 司

5	13P1 (JN) 0234001R OM	三相油浸式非晶合金铁芯配电变压器	SBH15-M-30~125/10-N X2 (10/0.4 kv 级)	型式试验或检验+初始工厂检查+获证后监督	GB1094.1-1996、GB/T25446-2010、GB20052-2006、CNCA/CTS0006-2012	2013.9.6-2016.9.5	电能(北京)产品认证中心有限公司
6	13P1 (JN) 0234002R OM	三相油浸式非晶合金铁芯配电变压器	SBH15-M-160~500/10-N X2 (10/0.4 kv 级)	型式试验或检验+初始工厂检查+获证后监督	GB1094.1-1996、GB/T25446-2010、GB20052-2006、CNCA/CTS0006-2012	2013.9.6-2016.9.5	电能(北京)产品认证中心有限公司

12、其他荣誉证书

证书名称	颁发机构
创新型先进企业	江苏省机械工业协会
XGN86-12 智能型气体绝缘金属封闭开关设备荣获扬州市科学技术活动三等奖	扬州市人民政府
GZX2-40.5/1250-25 型气体绝缘金属封闭开关设备荣获江苏省科学进步三等奖	江苏省人民政府
2013 年优秀新产品证书 (XGN86-12 智能型气体绝缘金属封闭开关设备)	江苏省经济和信息化委员会
江苏省优秀质量管理小组	江苏省质量管理协会、江苏省总工会、共青团江苏省委、江苏省科学技术协会、江苏省妇女联合会文件“苏质协(2008)17号”《关于表彰二〇〇八年江苏省优秀质量管理小组等的决定》
节能机电设备(产品)推荐目录(第五批)(2014年11月)(油浸式非晶合金配电变压器(SBH15-M-30-1600/10)、干式非晶合金配电变压器(SCBH15-30-2500/10)产品)	工业和信息化部

13、公司产品适用的国家和行业的主要标准情况如下：

产品名称	适用的标准号	标准名称
变压器	GB1094.1-1996	电力变压器 第一部分 总则
	GB1094.2-2013	电力变压器第2部分：液浸式变压器的温升
	GB1094.3-2003	《电力变压器 第3部分 绝缘水平、绝缘试验和外绝缘空气间隙》

	GB1094.5-2008	电力变压器第5部分：承受短路的能力
	GB1094.10-2003	电力变压器 第10部分 声级测定
	GB/T22072-2008	干式非晶合金铁心配电变压器技术参数和要求
	GB/T25446-2010	油浸式非晶合金铁心配电变压器技术参数和要求
	GB1094.11-2007	电力变压器第11部分干式变压器
	GB/T17211-1998	干式电力变压器负载导则
	GB191-2008	包装储运图示标志
	GB311.1-1997	《高压输变电设备的绝缘配合》
	JB/T501-2006	电力变压器试验导则
	GB/T2900.1-2008	电工术语 基本术语
	GB4208-2008	外壳防护等级(IP代码)
	JB/T56009-1998	干式电力变压器 产品质量分等标准
高低压开关柜相关执行标准	GB7251.12-2013	低压成套开关设备和控制设备第2部分：成套电力开关和控制设备
	GB7251.3-2006	低压成套开关设备和控制设备第3部分：对非专业人员可进入场地的低压成套开关设备和控制设备 配电板的特殊要求
	GB17467-2010	高压/低压预装式变电站
	GB3906-2006	3.6kV~40.5kV 交流金属封闭开关设备和控制设备
	GB1984-2014	高压交流断路器
	GB7674-2008	额定电压 72.5kV 及以上气体绝缘金属封闭开关设备
	DL/T 404-2007	3.6kV~40.5kV 交流金属封闭开关设备和控制设备
	DL/T791-2001	户内交流充气式开关柜选用导则
	JB 3855-2008	高压交流真空断路器
母线产品	GB7251.2-2006	低压成套开关设备和控制设备第2部分：对母线干线系统（母线槽）的特殊要求

（四）重要固定资产情况

公司生产经营使用的主要设施为房屋建筑物及附属设施、机器设备和专用设备，截至2015年4月30日，公司主要固定资产的具体情况如下：

单位：元

项目	使用年限	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
----	------	------	------	------	-----

房屋建筑物	20	40,217,653.36	14,798,588.29	25,419,065.07	63.20%
机器设备	10	45,764,545.36	31,591,431.05	14,173,114.31	30.97%
专用设备	5	1,875,473.03	1,563,010.41	312,462.62	16.66%
其他设备	5	1,505,876.06	1,312,691.63	193,184.43	12.83%
合计	-	89,363,547.81	49,265,721.38	40,097,826.43	44.87%

1、房屋建筑物

产权证号	地址	建筑面积 (m ²)	取得 方式	证书取 得日期	所有权 人
宝房权证安宜 字第 2015842669号	苏中北路1号2 苏中北路1号1	共 29,885.62	自建	2015年8 月14日	宝胜电 气

注：公司目前的房产系宝胜集团发起设立公司时在在建工程评估出资，后经公司继续投资完工验收后结转为固定资产所形成，由于2005年股份公司设立时，宝胜集团在出资时未将该在建工程所对应的土地使用权一并出资，造成“房地分离”。公司现持有的宝房权证安宜字第2015842669号建筑物所对应的土地系宝胜集团所有（土地使用权证为宝国用（2008）第0456号，土地使用权类型为出让，用途为工业用地，土地面积为76027.3平方米），该等土地使用权不存在争议或纠纷。

2015年8月17日，宝胜集团出具了《承诺函》，确认位于宝应县苏中北路1号的办公楼和厂房系宝胜电气所有，不存在权属纠纷；宝胜集团对办公楼和厂房所占用的土地拥有合法、完整的使用权，不存在使用权受到限制的情形；如果宝胜电气的上述物业由于房地分离的原因受到行政部分处罚，或者由于前述原因导致上述厂房及办公楼搬迁，宝胜集团将对宝胜电气的经营性厂房及办公楼作出合理安排，宝胜电气由此受到的经济损失由宝胜集团承担。

2、截至2015年4月30日，公司主要生产及检测设备明细如下：

序号	设备名称	生产厂家	型号规格	数量(台/ 套)
1	高压箔绕机	瑞士 TUBOLY 公司	WM150	1
2	低压箔绕机	瑞士 TUBOLY 公司	FLCT1600-2	1
3	真空浇注设备	意大利 BP2 公司	HGA500	1
4	激光切割机	瑞士 BYSTRONIC 公司	BYSPRINT3015	1
5	激光焊接机	德国 TRUMPF 公司	TCL1005	1
6	氦质谱检漏及 充注系统	德国 SEILER 真空技术有限 公司	HELIUM LEAK DETECTION PLAUT0601001	1

7	数控剪板机	日本 AMADA 公司	M-3060	1
8	数控冲床	日本 AMADA 公司	PEGA-357	1
9	数控折弯机	日本 AMADA 公司	HFB-1703	1
10	螺柱焊机	英国泰勒	1200 E (3 台) 751DA(1 台)	4
11	空气压缩机	台湾复盛	SA60A/W	2
12	雷电冲击设备	江苏华宇高压电气有限公司	HYCJ-II (90KV120KJ)	2
13	变压器局放测试仪	江苏华宇高压电气有限公司	KJF2000	1
14	精密高压电压互感器	辽宁丹东振安互感器厂	KJ12	1
15	精密高压电流互感器	辽宁丹东振安互感器厂	KL28	1
16	移圈调压器	营口特种变压器总厂	TSY-250	1
17	转芯接触调压器	营口特种变压器三分厂	TDZZG-75/0.5	1
18	感性负载直阻测试仪	北京海淀三鑫测控新技术公司	TG-3960-7	3
19	绝缘油介质电强度自动测试仪	武汉中试高压电器试验研究所	HJ-H	1
20	中频交流发电机组	江苏华宇高压电气有限公司	ZP-100(100KW/200HZ)	1
21	工频耐压试验系统	武汉泛科变电检修设备制造有限公司	FKGB-30KVA/150KV	1
22	局部放电检测系统	北京沛森电气有限公司	PS-DM-G02	1
23	开关机械特性测试仪	双安博能电子技术有限公司	SWT-HIB	1
24	真空度测试仪	双安博能电子技术有限公司	VC-VIB	1
25	多功能试验台	天津电气传动研究所	DST-D	1
26	高压断路器磨合试验系统	双安高压电器研究所开发公司	XIHARI-M-8	1
27	微量水含量测试仪	武汉华福电气设备有限公司	WSC-3	1
28	数显式弹簧拉力试验机	济南时代试金集团	TLS-S5000I	1

(五) 员工情况

1、员工划分

截至 2015年4月30日，公司在册员工总数为254人，其中各类人员及其构成

如下：

(1) 按年龄划分

年龄区间	人数(人)	占员工总数比例
30岁以下(含)	49	19.20%
31-40(含)岁	119	46.80%
40(不含)岁以上	86	34.00%
合计	254	100.00%

(2) 按教育程度划分

受教育程度	人数(人)	占员工总数比例
研究生	2	0.07%
大专及以上	154	61.63%
高中及以下	98	38.30%
合计	254	100.00%

(3) 按专业结构划分

专业分工	人数(人)	占员工总数比例
研发人员	46	18.11%
业务人员	22	8.66%
管理人员	15	5.91%
生产人员	171	67.32%
合计	254	100.00%

2、核心技术人员情况

王士年，男，1971年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。1993年6月至2005年7月历任宝胜集团有限公司成套设备分公司技术科长、产品研发处副处长、电气分公司总工；2005年8月至今任江苏宝胜电气股份有限公司总工程师。多年来，其一直从事技术及技术管理工作，主持、参加30多项新产品的开发、试制与鉴定验收工作，承担国家火炬计划项目、省科技成果转化、省科技攻关等省市级以上项目10多项，获得省科技进步三等奖

1 项，市厅科技进步二等奖 1 项、三等奖 1 项，县科技进步奖多项，发表论文 3 篇，获授权专利 13 项，为江苏省第四期 333 工程第三层次在培对象、扬州市有突出贡献中青年专家。

金朝晖，男，1970 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。高级工程师。1992 年 7 月至 2005 年 8 月历任宝胜集团有限公司变压器分公司工艺员、技术科长、技术经理；产品研发处副处长，变压器分公司经理。2005 年 8 月至今任江苏宝胜电气股份有限公司副总经理、变压器事业部经理。其多年来一直从事变压器的技术研发和质量管理工作，主持和参与 20 多项新产品开发、鉴定工作；主持引进的环氧树脂干式变压器获省科技进步三等奖，主持的 QC 课题《变压器铁心绝缘》获省优秀 QC 质量管理奖；承担国家火炬计划项目、国家重点新产品开发项目、省技术创新导向性项目、省国际合作项目、县科技创新奖励工程 5 项；开发省重点新产品、省高新技术产品、省优秀新产品 4 项；创立扬州市变压器工程技术研究中心；发表论文 3 篇，获授权专利 2 项；获“江苏省知识型职工标兵”称号。

周永成，男，1967 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1990 年 4 月至 2005 年 7 月历任宝胜集团有限公司电气设备分公司技术员、副经理、经理；2005 年 8 月至今任江苏宝胜电气股份有限公司副总经理。多年来，该同志从事过技术、生产及销售管理工作，主持和参加 30 多项新产品的开发、试制与鉴定验收工作，获市、县科技进步奖多项，发表论文 2 篇，获授权专利 4 项。

于桂军，男，1974 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师、营销师。1995 年 7 月至 2005 年 7 月历任宝胜集团有限公司电气设备分公司班组长、生产调度、技术科长，电气分公司母线产品销售主管；2005 年 8 月至今任江苏宝胜电气股份有限公司总经理助理、母线事业部经理。多年来，该同志一直从事技术（管理）和销售管理工作，主持参加了 10 多项新产品的开发、试制及鉴定验收工作，承担省科技成果转化、省科技攻关等省市级以上项目 6 项，发表专业论文 3 篇。

蔡秀凯，男，1973 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师。1994 年 8 月至 2014 年 12 月任江苏宝胜电气股份有限公司历任检

验员、技术员、变压器技术主管、副总工程师。2015年1月至今任江苏宝胜电气股份有限公司总经理助理。其先后开发了SCB10树脂浇注干式变压器、多晶硅调功变压器、非晶合金变压器等系列产品，所有产品均通过省级新产品新技术鉴定。其中获国家重点新产品1项、列入国家火炬计划项目1项，江苏省高新技术产品3项；个人发表论文5篇，获授权专利1项，江苏省优秀QC课题奖。

王顺达，男，1982年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年08月至2014年12月任江苏宝胜电气股份有限公司成套项目部检验员、高压设计员、充气柜项目部技术主管。2015年1月至今任江苏宝胜电气股份有限公司经理助理。其参与研发的户内交流高压真空断路器获2009年江苏省第一批重点新产品计划项目；参与研发的12-24KV智能型气体绝缘金属封闭开关设备获2010年度扬州市“产业振兴科技创新”项目奖励。

报告期内，公司核心技术人员保持稳定，未发生重大变动。

3、核心技术人员持有公司股份情况

报告期，公司核心技术人员未持有公司股份。公司的核心技术人员不存在在其他单位的职务发明问题，以及侵犯他人知识产权和竞业禁止问题。

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

（一）营业收入构成

报告期内，公司的营业收入构成如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
主营营业收入	61,971,162.17	99.70%	203,635,953.86	99.19%	209,591,520.51	98.62%
其他业务收入	186,696.37	0.30%	1,667,173.65	0.81%	2,941,895.18	1.38%
合计	62,157,858.54	100%	205,303,127.51	100%	212,533,415.69	100%

报告期内，公司主营业务收入按行业分类情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
工业	61,971,162.17	100%	203,635,953.86	100%	209,591,520.51	100%
合计	61,971,162.17	100%	203,635,953.86	100%	209,591,520.51	100%

报告期内，公司的主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
变压器	16,292,059.86	26.29%	51,366,214.56	25.22%	45,857,150.58	21.88%
开关柜	33,573,734.55	54.18%	110,967,167.09	54.49%	138,697,958.72	66.18%
母线	12,105,367.76	19.53%	41,302,572.21	20.28%	25,036,411.21	11.95%
合计	61,971,162.17	100%	203,635,953.86	100%	209,591,520.51	100%

报告期内，公司的主营业务收入按地区分类情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
国外销售	-	-	-	-	-	-
国内销售	61,971,162.17	100%	203,635,953.86	100%	209,591,520.51	100%
合计	61,971,162.17	100%	203,635,953.86	100%	209,591,520.51	100%

（二）公司前五名客户情况

2015年1-4月，公司向前五大客户的销售金额及占比情况如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	比例
1	贵阳宏益房地产开发有限公司	10,658,471.88	17.15%
2	宝胜股份	7,581,169.35	12.20%
3	贵州华锦铝业有限公司	3,873,333.33	6.23%
4	绍兴电力电气检测中心有限公司	3,627,803.42	5.84%
5	施耐德开关(苏州)有限公司	2,791,829.52	4.49%

合计	28,532,607.50	45.91%
----	---------------	--------

2014年度，公司向前五大客户的销售金额及占比情况如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	比例
1	贵阳宏益房地产开发有限公司	24,310,977.90	11.84%
2	宝胜股份	21,446,283.47	10.45%
3	国网河北省电力公司沧州供电分公司	11,345,852.99	5.53%
4	施耐德开关(苏州)有限公司	10,989,809.90	5.35%
5	郑州光达电力工程有限公司	10,201,895.83	4.97%
合计		78,294,820.09	38.14%

2013年度，公司向前五大客户的销售金额及占比情况如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	比例
1	天津滨海国际机场二期扩建工程指挥部	30,075,100.85	14.35%
2	宝胜股份	14,048,809.81	6.70%
3	施耐德开关（苏州）有限公司	7,627,946.21	3.64%
4	天津天辰绿色能源工程技术有限公司	5,923,076.92	2.83%
5	扬州宝胜铜业有限公司	5,441,025.64	2.60%
合计		63,115,959.44	30.11%

报告期，公司向前五大客户的销售比例分别30.11%、38.14%和45.91%，不存在对单一客户销售比例超过50%的情况，不存在对单一客户的重大依赖。

公司的前五大客户中，除宝胜股份、扬州宝胜铜业有限公司系公司关联方外，公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员及其他关联方不存在在前五大供应商中占有权益的情形。

（三）公司前五名供应商情况

2015年度1-4月，公司向前五大供应商的采购金额及占比情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	比例
1	江苏宝胜精密导体有限公司	8,818,966.44	20%

2	扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司	4,277,178.63	9.70%
3	扬中市双旺电器设备有限公司	2,494,351.00	5.75%
4	江苏互邦变压器制造有限公司	2,049,000.00	4.72%
5	南通卓尔机电有限公司	2,016,078.68	4.65%
合计		20,382,695.12	46.66%

2014年度，公司向前五大供应商的采购金额及占比情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	比例
1	扬州宝胜铜业有限公司 [注 1]	17,492,351.93	12.01%
2	扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司	13,979,123.93	9.60%
3	泰州市嘉信电器有限公司	8,894,708.55	4.79%
4	江苏国茂电器有限公司	7,863,352.29	4.23%
5	南通卓尔机电有限公司	7,507,845.19	4.04%
合计		59,924,650.23	34.67%

2013年度，公司向前五大供应商的采购金额及占比：

序号	供应商名称	采购额（元）	比例
1	扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司	11,568,144.62	9.75%
2	北京威士顿世纪信息技术有限公司	15,492,720.22	8.46%
3	扬州力威变压器有限公司	13,114,100.00	7.16%
4	扬州市永安铜业有限公司	10,948,303.18	5.98%
5	扬州宝胜铜业有限公司	5,690,593.77	1.89%
合计		68,871,603.30	33.32%

注 1：2014年7月30日，“扬州宝胜铜业有限公司”更名为“江苏宝胜精密导体有限公司”。

报告期，公司向前五大供应商的采购比例分别33.32%、34.67%和46.66%，不存在对单一供应商采购比例超过50%的情况，不存在对单一供应商的重大依赖。

前五大供应商中，除扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司、江苏宝胜精密导体有限公司系公司关联方外，公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员及其他关联方不存在在前五大供应商中占有权益的情形。

（四）重大业务合同

1、销售合同

报告期，公司签署的金额在500万元以上的销售合同情况如下：

单位：元

序号	客户名称	销售内容	合同含税金额	合同签署日期	合同履行情况
1	沧州供电公司	10KV 高压开关柜	17,545,117.81	2013年1月16日	正在履行
2	天津滨海国际机场二期扩建工程指挥部	低压开关柜设备	35,998,273	2013年1月20日	正在履行
3	天津天辰绿色能源工程技术有限公司	低压柜	6,930,000	2013年2月1日	正在履行
4	国网河北省电力公司	高压开关柜、AC10KV、馈线开关柜、小车式、1250A、25KA、真空等	6,389,959.68	2013年11月5日	正在履行
5	贵阳宏益房地产开发有限公司	10KV 配电房高、低压开关柜、直流屏配电设备	14,430,000	2014年5月6日	履行完毕
6	国网河北省电力公司	高压开关柜、AC10KV、分段断路器柜、小车试、1250A、31.5KA、真空等	6,058,399.41	2014年7月2日	正在履行
7	贵阳宏益房地产开发有限公司	10KV 配电房高、低压开关柜、直流屏配电设备	15,498,330	2014年7月10日	履行完毕
8	佛山市嘉力亚贸易有限公司	干式变压器、高压负荷开关柜、隔离电源开关柜	7,188,000	2015年4月18日	正在履行

2、采购合同

公司产品的原材料为铜排、各类元器件、绝缘材料等。公司产品的原材料由生产计划部统一采购。公司建立了合格供应商管理制度，每年年底会对下一年度的采购计划进行统一招标，确定合格供应商。公司每年会与主要供应商签署年度合同，并针对每笔订单，按生产计划进行采购。公司与主要供应商签署的年

度合同情况如下：

序号	供应商名称	主要采购内容	付款方式	合同期限	合同履行情况
1	扬州宝胜铜业有限公司	铜	货到10天付款	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
2	扬州宝胜铜业有限公司	铜	货到10天付款	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
3	江苏宝胜精密导体有限公司	电解铜	款到发货	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
4	扬州市永安铜业有限公司	铜	货到10天付款	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
5	扬州宝胜铱莱克特铁芯制造有限公司	铁芯、辅材	发票入账1个月后付款	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
6	扬州宝胜铱莱克特铁芯制造有限公司	铁芯、辅材	货到10天付款	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
7	扬州宝胜铱莱克特铁芯制造有限公司	铁芯、辅材	款到发货	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
8	南通卓尔机电有限公司	铜排	货到10天付款	2014.01.01-2014.12.31	正在履行
9	南通卓尔机电有限公司	铜排	货到10天付款	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
10	泰州市嘉信电器有限公司	断路器、控制产品等元器件	款到发货	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕

3、借款合同

(1) 2014年1月1日，宝胜电气与宝胜集团签署了《借款协议书》，本合同项下的借款金额为9,200万元。贷款期限为2年，自2014年1月1日至2015年12月31日，借款年利率为5.0445%。

(2) 2014年9月1日，宝胜电气与宝胜集团签署了《借款协议书》，本合同项下的借款金额为1,500万元。贷款期限为2年，自2014年9月26日至2016年9月26日，借款年利率为5.0445%。

五、公司的商业模式

公司经营理念是致力于能源管理服务的培育与发展，从单纯的卖设备、卖产品的硬件提供商逐步转变为解决系统方案、提供整体服务的软件集成商和行业服务商。

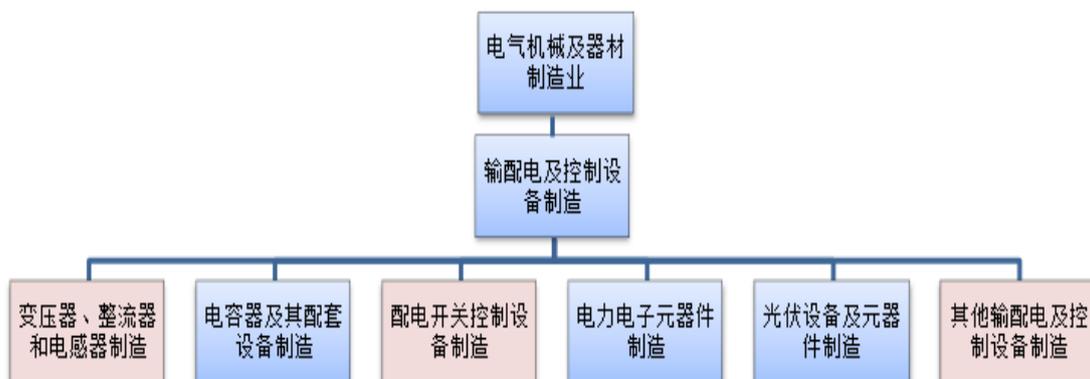
公司商业模式为：产品研发-生产-销售-技术服务。具体而言：公司基于对变压器、电抗器、互感器、箱式变电柜、高低压开关柜、母线槽、电缆桥架市场需求的深刻理解和精准把握，一方面设计、研发市场需求量大、标准化程度高、技术服务领先的产品，另一方面，根据市场及用户的不同需要设计方案、整合系统，然后依托公司多年积累的销售网络及渠道，采用直销方式将产品销售给终端客户，同时为客户提供相关技术服务，从而获得收入、利润和现金流。

六、公司所处行业概况、市场规模、风险特征及公司在行业中的竞争地位

（一）公司所处行业概况

1、公司所属行业

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C38 电气机械和器材制造业”大类下的“C382 输配电及控制设备制造”。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司从事的行业属于“C38 电气机械和器材制造业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015年制定），公司所处的行业为“C38 电气机械和器材制造业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（2015年制定），公司所处的行业为“121013 电气设备”。具体行业划分如下图：



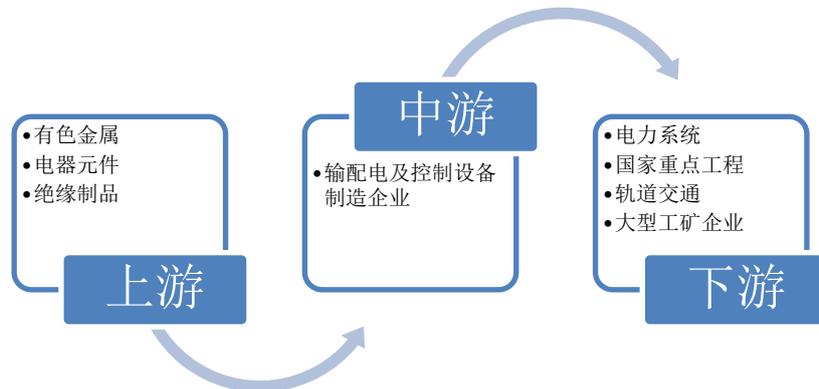
输配电的概念包括三个方面，即输电、变电、配电。其中输电是指电能的传输，通过输电，把相距甚远的(可达数千公里)发电厂和负荷中心联系起来，使电

能的开发和利用超越地域的限制；变电是指利用一定的设备将电压由低等级转变为高等级（升压）或由高等级转变为低等级（降压）的过程；配电则是指电力系统中直接与用户相连并向用户分配电能的环节。发电、输电、变电、配电、用电共同构成电力系统的整体功能。

2、行业价值链

本行业的上游产业是有色金属、电器元件、绝缘制品等行业，目前所有上游行业产品的生产及供应均已实现市场化且供应充分，上游原材料行业对本行业的影响主要来自于市场价格的波动和性能的可靠性。

本行业的下游主要包括电力系统、国家重点工程、轨道交通以及大型工矿企业等，本行业与上下游产业具有较高的关联度。其产业链如下图所示：



3、行业监管及政策

(1) 行业监管体制和行业主要法律法规及政策

1) 行业主管部门及监管体制

国家发展和改革委员会和国家工业和信息化部是输配电设备行业的宏观规划管理部门；中国机械工业联合会和中国电器工业协会等行业协会承担部分行业管理职能；国家质量监督检验检疫总局为行业技术监管部门。

2) 行业主要法律法规

本行业适用的主要法律法规有《中华人民共和国电力法》、《电力供应与使用条例》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国产品质量法》，另外需遵循《强制性产品认证管理规定》、《中

国质量认证中心（CQC）国家授权强制性产品认证目录》及《强制性产品认证实施规则》等规则条例。

3) 行业政策

序号	名称	主要相关内容
1	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》（中共中央，2010年11月）	“推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。”
2	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》（国务院，2006年2月）	“坚持节能优先，降低能耗，攻克主要耗能领域的节能关键技术，大力提高一次能源利用效率和终端用能效率；重点开发安全可靠的先进电力输配技术，实现大容量、远距离、高效率的电力输配。”
3	《国家能源科技“十二五”规划（2011-2015）》（国务院 2013年1月）	“完善输、配电网结构，提高分区、分层供电能力。加快实施城乡配电网建设和改造工程，推进配电智能化改造，全面提高综合供电能力和可靠性。”
4	《产业结构调整指导目录（2011年本）》（国家发展和改革委员会 2013年修正）	将“电力”列为鼓励发展的领域，其中包括“电网改造与建设”“降低输、变、配电损耗技术开发与应用”。
5	《节能中长期专项规划》（国家发展和改革委员会，2004年11月）	电力工业也被列为节能重点工业领域之首，要求“采用先进的输、变、配电技术和设备，逐步淘汰能耗高的老旧设备，降低输、变、配电损耗”。

4、进入本行业的主要壁垒

输配电及控制设备制造业是一个集电力系统、高低压电器、微机自动化、机械加工、通讯等多学科交叉的行业。随着近几年的发展，行业门槛逐渐提高，主要体现在以下几个方面：

（1）技术壁垒

输配电及控制设备产品的研究设计与生产制造综合了电力系统设计、高压电气设计、机械结构设计、微电脑、通讯等多项技术，技术领域的创新性及相关技术的集成应用能力是保证企业研发制造水平先进性、持续性的必要条件。近年来输配电及控制设备产品向小型化、智能化、环保化等方面发展，部分客户根据自身需要提出个性化要求，需要企业在发展过程中不断的进行新产品研制、创新性改进，并创造性的提出客户个性化解决方案。因此，新进入企业面临较高的技术壁垒。

（2）资质壁垒

出于电力和电网安全运行的考虑，电力行业对输变电设备制造商实行严格的标准化管理和资质审查，其产品必须符合国家标准和行业标准，有关产品必须由经国家认可的检验试验机构严格测试并出具合格试验报告，而且需要有足够的相应产品运行业绩，才能参与招投标，销售产品。

（3）资金壁垒

由于本行业产品多数用于工程项目配套，行业的结算方式一般是按进度支付货款，较长的合同结算周期导致本行业的应收账款普遍较高。拟进入企业必须拥有较多的营运资金才能保证生产的正常运转。同时，技术的不断进步以及日趋激烈的行业竞争要求企业不断投入人力和物力进行新技术、新产品的研发和创新，没有一定的资金积累，公司将难以在激烈的市场竞争中生存发展。

（4）较长的市场验证期

由于输配电设备对于应用领域的安全稳定运行至关重要，因此，进入该领域的厂商不仅需要经过相关行业主管部门严格的资质认证和质量检测，还需要有较长的实际运行时间来证明其产品的稳定性、可靠性以及厂商的后续服务能力。为降低运行风险，近年来，各应用行业在电力设备产品招标活动中，都会明确地对电力设备厂商过往产品的运行业绩提出十分严格的要求，因此拟进入本行业的企业需要经历较长的市场验证期。

5、行业的竞争格局和市场化程度

自上世纪 90 年代后期以来，我国输配电及控制设备市场需求量逐年增加，吸引了施耐德、ABB、西门子等为代表的国外知名制造商积极介入。随着技术引进、消化、吸收与二次创新的速度不断加快，国内输配电设备制造企业迅速崛起，生产厂家大量增加；与此同时，国内企业产品标准逐步向国际标准靠拢，技术水平和加工工艺明显提高，自主创新能力不断得到提升，拥有自主知识产权的产品越来越多，有些企业的生产技术已经达到世界先进水平，走向国际化。但是我国输配电及控制设备生产企业与国际知名公司相比还有一定的差距，在输配电行业细分市场，一些主要产品的核心技术和核心部件仍需从 GE、ABB、西门子等国际电气巨头进口或向合资厂商采购，自主产品的性能、质量以及研发手段等方面仍

需提高。

6、行业内的主要品牌

(1) GE

通用电气公司（General Electric Company）是世界上最大的提供技术和业务业务的跨国公司,是世界上最大的电气设备和电子设备制造公司，它的产值占美国电工行业全部产值的 1/4 左右。

(2) ABB

ABB 集团是全球 500 强企业之一，总部位于瑞士苏黎世，在苏黎世、斯德哥尔摩和纽约证券交易所上市交易上市。其设有 ABB(中国)有限公司，业务包括完整系列的电力变压器和配电变压器；高、中、低压开关应用；电气传动系统和电机等。这些产品已广泛应用于工业、商业、电力和公共事业中。

(3) 施耐德

施耐德电气有限公司(Schneider Electric SA)是世界 500 强企业之一，总部位于法国吕埃，其是全球能效管理领域的领导者，为 100 多个国家的能源及基础设施、工业、数据中心及网络、楼宇和住宅市场提供整体解决方案，在住宅应用领域也拥有强大的市场能力。

(4) 许继电气

许继电气股份有限公司位于河南省许昌市，1997 年在深圳证券交易所上市，为中国电力装备行业的大型骨干和龙头企业，产品覆盖发电、输电、配电、用电等电力系统各个环节，横跨一二次、高中压、交直流装备领域，是国内综合配套能力最强、最具竞争力的电力装备制造及系统解决方案提供商之一。

(5) 平高电气

河南平高电气股份有限公司位于河南省平顶山市，2001 年在上海证券交易所上市，是国家电网公司的全资子公司。其核心业务为高压、超高压、特高压交直流开关设备的研发、制造、销售和服务。

(6) 国电南瑞

国电南瑞科技股份有限公司位于江苏省南京市，2003 年在上海证券交易所上市，为国家电网公司系统内上市公司，主营业务为电网自动化、工业控制业务（含轨道交通）、发电及新能源业务、节能环保业务。

(7) 特变电工

特变电工股份有限公司位于新疆维吾尔自治区昌吉市，1997 年在上海证券交易所上市，其主营业务为除了变压器、电线电缆产品的生产销售外，还有输变电国际成套工程业务、多晶硅、太阳能硅片、逆变器的生产销售及光伏电站、风电系统集成业务、煤炭业务。

7、影响行业发展的主要因素

(1) 有利因素

1) 宏观经济增长带动行业快速发展

2014 年度，我国 GDP 增长 7.4%，宏观经济继续保持高速增长，新增的固定资产投资规模及新增的企业必将导致电力消费需求大幅增长，这就要求输配电设备行业与我国宏观经济和固定资产投资规模保持同步增长；另一方面，国民生活水平的提高，人们对电力供应的依赖性越来越强，需求量也越来越大，这也要求对城乡电网的改造与建设力度的不断加强。

2) 国家大规模电网建设和电力投资将保证本行业的持续发展

国民经济快速增长带动了全社会用电量尤其是工业用电量的快速增长。未来 10 至 20 年，我国电网投资和电气投资依然会继续保持快速增长。新增装机配套的输配电设备需求、现有线路维修更新的输配电设备需求、大中城市建设所产生的输配电设备需求、新一轮农村电网改造升级工程所产生的输配电设备需求，为我国输配电及控制设备行业的发展奠定了坚实的基础。

(2) 不利因素

1) 市场竞争趋于激烈

本行业产品大多为个性化定制产品，各类用户的需求差异较大，在市场招投标中各投标方对招标方的需求理解差异较大，导致竞标时的技术方案和价格差异

较大，容易引发低价竞争。

2) 国际知名品牌企业的冲击

近十几年来，国际知名的西门子、ABB、施耐德等企业，通过国内建厂、合资并购等手段抢占国内市场，加剧了国内市场的竞争。国内企业与之相比，在技术水平、管理能力、研发能力、资金实力等方面存在一定的差距。

(二) 公司所处行业的市场规模

电力工业是国民经济的基础工业，电力建设和电力输送是国家能源战略的重要组成部分。电气机械及器材成套设备主要应用于电力系统和工矿企业的电能传输和电能控制等，关系到发电厂及电网的建设、安全与可靠运行，属于电力发展的重大关键设备，也是国家能源战略和装备制造业领域中的重大战略设备。

1、输配电及控制设备行业市场规模

为解决我国电源建设的不均衡问题，国家电力投资近几年逐渐向输配电网络建设方向倾斜，智能电网建设、农网改造等一系列政策的实施带动了输配电及控制设备需求的释放。市场需求的增长吸引了越来越多的企业涉足输配电及控制设备制造领域。行业总体规模逐渐增长，部分中低端常规产品呈现供大于求的情况；但行业内拥有自主知识产权、能够进行自主创新的企业不多，高端产品市场仍有较大发展空间。

2014年，中国输配电及控制设备制造行业销售收入高达19,494.11亿元，同比增长13.9%。从2010年以来中国输配电及控制设备制造行业收入整体呈现不断上涨的趋势，且2014年输配电及控制设备制造行业销售收入总额为近年来最高。（数据来源：中商情报网）



2010-2014 年中国输配电及控制设备制造行业销售收入增长趋势图（数据来源：中商情报网）

2014 年，中国输配电及控制设备制造行业利润总额高达 1,177.17 亿元，利润总额系近年来最高，增长率创近年新高，达到 23.7%。（数据来源：中商情报网）



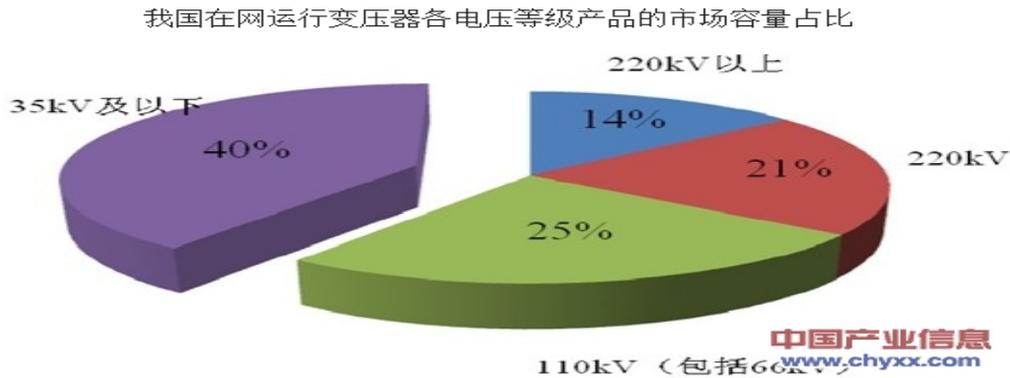
2010-2014 年中国输配电及控制设备制造行业利润总额增长趋势图（数据来源：中商情报网）

综上所述，我国输配电及控制设备业市场规模庞大，增长势头强劲，市场空间广阔。

2、变压器行业市场状况

随着我国电力需求和电网建设投资的不断增长，变压器行业整体产销规模大幅提升。从未来发展看，变压器行业将随着电网投资保持稳步增长的局面。

我国变压器产品按电压等级一般可分为特高压（1,100kV）、超高压（330-750kV）、高压（110-220kV）、66kV 及以下电压等级变压器。目前，10kV 电压等级是我国应用最广的配电电压等级。据统计，10kV 线路占我国配电线路总长度的 80%以上，10kV 配电变压器是市场最广、销路最宽、拥有持续增长潜力的产品。根据中国电器工业协会变压器分会统计，目前我国在网运行使用的变压器中各电压等级产品的市场容量占比情况如下：



（数据来源：中国产业信息网）

多年来，通过投入大量资金引进技术和开展自主创新，我国中低压变压器主要技术指标已经达到国际先进水平，质量水平与国外产品相差无几，只是在个别工装模具和绕制设备上有点差距。目前，中国已经可以制造出全球领先的特高压电力变压器。

3、开关柜市场规模

据中商情报网数据显示，2013 年我国开关柜总产量达 470 万台/套，市场规模超过 700 亿元。未来几年在我国智能电网建设、城市轨道交通及高铁建设以及其他开关柜重要应用领域投资额持续高速增加的环境下，开关柜企业面临广阔的市场空间。

开关行业市场竞争基本表现为电压等级越高，竞争相对平稳，电压等级越低，竞争相对越激烈。随着市场竞争机制的进一步规范，行业竞争格局将会发生变化，具有技术优势和质量优势的企业，将在竞争中进一步扩大优势，从而加速行业整合。

另外，由于中压开关 80% 以上用在国民经济密切相关领域，因此中压开关

受中国经济形势以及产业结构调整的影响较大。随着我国产业结构调整以及对中压开关需求量比较大的冶金、石化、有色金属冶炼、电力等行业出现不同程度的产能过剩，中压开关行业机遇与挑战并存。

（三）行业的基本风险特征

1、国家产业政策和电力行业投资变化的风险

输配电及控制设备制造行业的影响因素众多，但由于行业的特殊性，电力投资增长率及国家的相关产业政策对电力设备行业影响最大。电力投资是输配电及控制设备制造行业发展的直接推动力，电力投资的增长率决定了该行业的增长水平，电力投资的起伏波动直接影响了该行业的景气周期。因此电力行业产业政策对输配电及控制设备制造行业具有重大影响。

2、市场竞争风险

我国输配电及控制设备行业内企业数量众多，行业市场集中度较低，低端产品的市场进入门槛较低，尤其在中低端产品市场，企业间竞争非常激烈。随着近年来国家电网和南方电网普遍采用集中招标采购，行业集中度不断提高，各厂家之间价格竞争更加激烈，并且外资大型跨国集团也加大中国市场拓展力度，导致了行业竞争格局更趋于复杂化。在国家产业政策和“节能降耗”的推动下，行业内规模较小、技术研发能力较弱企业将面临淘汰，具备节能化、小型化、智能化产品研发和生产能力的企业将进一步扩大市场份额。

3、原材料价格波动风险

本行业的上游行业是原材料（硅钢片、钢材、铜材、绝缘材料等）加工业、机械制造业、仪器仪表等元器件制造行业。本行业的产品成本受原材料价格波动的影响较大。近几年来上述主要原材料价格呈现一定波动性，对行业内企业生产经营产生一定影响。

（四）公司在行业中的竞争地位及发展战略

1、公司的竞争优势

（1）管理优势

公司围绕质量管理、安全生产、物资采购、信息化建设等方面不断提升内部管理水平。

在质量管理方面，牢固树立“宝胜在我心中，质量在我手中”的质量意识，公司已通过了 ISO9001 质量体系、ISO10012 计量体系、ISO14001 环境体系、OHSAS18000 职业健康安全管理体系认证、“3C”等多项权威认证。

在安全生产管理方面，公司一方面围绕“产量、质量、成本、交货期”四个环节，深入开展“节支降耗、挖潜增效”活动；另一方面不断强化班组建设，积极开展安全生产二级企业达标活动。

在物资采购方面，大力推行“科学采购”，完善招投标管理制度，并针对市场变化，及时研究和采取对策，逐步向“零”库存管理过渡，有效降低了采购成本。

在管理信息化方面，通过 ERP 项目的实施，以信息化带动工业化，用信息技术推进传统管理模式的转变，进一步提升了企业管理水平。

(2) 营销优势

公司拥有一支 30 多人的销售人员队伍，在全国 30 多个重点省市进行了布点；同时公司培养了一支 20 多人的既懂技术又精商务的销售工程师队伍，对用户开展全程跟踪服务，形成了完整的市场服务网络和快速反应机制。目前公司已与国家电网公司、国内知名的输变电企业、特大型厂矿企业等为主体的战略客户群体建立了较为稳定的合作关系。随着公司业务规模的扩大和生产能力的提升，公司将致力于成为更多知名客户的战略供应商。

(3) 技术创新优势

公司在注重引进、消化吸收先进技术的同时，特别注重促进自主创新能力的提升，自 2006 年以来，先后获授权专利 9 项，2 项产品获国家重点新产品，承担国家火炬计划 3 项、江苏省火炬项目计划 2 项，7 项产品获江苏省高新企业产品。分别于 2007 年、2008 年、2009 年获批江苏省高新技术企业、国家税收优惠高新技术企业和国家火炬计划重点高新技术企业，并建立了江苏省气体绝缘变配电工程技术研究中心，扬州市变压器技术工程研究中心。

(4) 装备优势

公司一直注重以高端装备来带动质量、技术提高的发展理念，公司在已有的意大利 PB2 公司的真空浇注设备、瑞士 TUBOLY 公司的高低压箔绕机、日本 AMADA 公司的冲剪弯钣金加工设备、意大利 EUROMAC 的数控母排折弯机的基础上，又新增了德国 TRUMF 公司的三维六轴 TLC1005 激光焊接设备、瑞士百超公司的 BYSPRINT 平面激光切割机、德国 SEILER 公司的真空氦检与绝缘介质充注系统、泰勒的螺柱焊机等，目前公司引进的国际一流的先进生产、检测装备达 20 台(套)。

(5) 人才优势

公司始终坚持以人为本，大力实施“引、借、聘、培”的人才战略，营造鼓励人才成长、培养造就人才和吸引优秀人才的良好环境，建立结构较为合理的人才梯队，为企业的持续发展提供智力支持。目前公司大专以上学历人才已占职工总数 61%以上，其中拥有研究生 2 人，具有高级职称 5 人，中级职称 16 人，技师 17 人，技工 50 多人。

2、公司的竞争劣势

(1) 与国内外知名企业相比，公司品牌影响力不足

经过多年经营，公司产品知名度在稳步提升，然而与世界一流品牌、国内知名品牌相比，公司品牌影响力和竞争力仍相对不足，不利于公司提高高端市场占有率。因此如何不断提高企业技术研发水平，扩大下游重点行业的市场份额，更好地提升产品竞争力和品牌影响力，是公司下一步的工作重点。

(2) 技术水平有待进一步提升

公司一直都非常重视科研的投入、产品技术和工艺的提升，但面对激烈的市场竞争，提升市场竞争力和掌握价格主导权，仍需将技术的提升作为企业长远发展的第一要务，并不断探索创新。

3、公司的未来发展战略

未来三年，宝胜电气将按照推进“信息化、智能化、高端化、国际化”的总体要求，全力培育特色产品群体、建立专业营销体系、完善内部运营机制，积极坚持内生发展与外延扩张并举，产业发展与资本运营相结合，做大企业总量，提

高运行质态，打造核心能力，提升为“解决系统方案、提供整体服务”的软件集成商和行业服务商。公司的重点工作如下：

1) 加强市场开拓

公司将围绕“公司营销”和“销售员营销”双轮驱动的思路，积极创新营销模式，建立具有电气行业特色的市场营销管理体系。公司将组建销售工程师队伍，大力发展公司自主营销，分产品、分项目、分条线组建重大项目部，把重点产品突破、重大项目开拓、重要领域攻关与销售工程师的培养体系结合起来，强化技术营销力量。同时公司将重点培育战略客户群体，不断优化市场结构和用户结构，积极围绕自身产品特点，开拓高端市场。

2) 做强现有产品

公司将紧紧围绕变压器、箱变、开关柜、母线槽等现有电气产品，以节能化、小型化、智能化、高可靠性、专业用途为方向，按照产品系列化、规模化的要求进行更新换代、转型升级；紧紧围绕自身产品特点，细分市场，精耕市场，努力把“传统产品”培育成“特色产品”，挤占细分市场主力军的地位。

3) 加强技术储备

进一步完善研发体系，注重产、学、研合作，继续加大新产品、新技术的开发及资金投入力度，增强自主创新能力，研发科技含量高、附加值大并有自主知识产权的新产品，培育潜在利润增长点。

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) 三会制度的建立健全情况

公司系发起设立的股份有限公司，依照《公司法》及公司章程设立了股东大会、董事会、监事会，董事会由7名董事组成，监事会由5名监事组成，其中包括2名职工代表监事。公司设立时，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，规定了三会的权力、义务及运行程序。

2015年第三次临时股东大会和第四届第三次董事会审议通过了《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》、《累积投票制实施细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》等规章制度。

股份公司已依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的决策机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

(二) 三会制度的运行情况

股份公司设立以来，共召开17次股东大会、18次董事会、19次监事会，对于变更经营范围、股权转让、增加注册资本等事项召开了股东大会并形成了相关决议，三会召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。且公司股东和管理层承诺今后将严格依照《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等公司规章制度的

规定召开三会，并严格执行三会的会议决议。

（三）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

公司当前没有引进专业的投资机构作为公司的股东，也没有引进专业的投资机构参与公司治理。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权，发挥相应的监督职权。

二、股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责的情况

股份公司自设立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，相关董事、监事和管理人员出席会议。

公司的“三会”相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，执行“三会”决议。

三、董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司设立后，按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

目前，公司已完善法人治理结构，分别设立股东大会、董事会和监事会，并规定了相应的三会议事规则，建立健全了法人治理制度。《公司章程》规定了纠纷解决机制，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《累积投票制实施细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防

止大股东及关联方占用公司资金管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》等一系列的规章制度。

公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、质询权、参与权和表决权等权利。公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求。自公司设立以来，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展，股份公司监事会也能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。但是鉴于部分规章制度施行时间较短，公司治理机制需要逐步完善。公司管理层需不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行职责，以确保有效地实施《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《累积投票制实施细则》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等等制度，切实有效地保证中小股东的利益。

四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

公司已依法建立健全法人治理结构，自公司成立以来，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及公司章程的规定，开展经营，不存在重大违法违规行为。

控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在违法违规及受处罚的情形。

五、公司的独立性

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与主要股东及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务的独立性

公司主要从事变压器、高低压开关柜、充气环网柜、箱式变电站、母线槽、电缆桥架等电气类产品的设计、制造和销售。公司的下游客户众多，主要客户为各地电力系统、国家重点工程，以及大型工矿企业。

同时公司生产所需的铜材由于系大宗商品，市场价格透明、波动大，公司从合同签订到原材料采购、生产出成品直至交付客户，期间铜的价格往往会发生较大的变化，因此通常市场参与者会利用期货市场套期保值功能，规避价格波动风险，进而锁定利润。江苏宝胜精密导体有限公司系控股股东下属企业铜材采购平台，配备专业从事铜期货套期保值人员，拥有丰富的期货保值经验，因此包括公司在内的控股股东下属企业按市场价向江苏宝胜精密导体有限公司采购铜材，同时由江苏宝胜精密导体有限公司统一进行风险对冲，公司上述关联采购将持续发生。公司生产所需的铁芯主要向扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司采购，公司上述关联采购将持续发生。公司原材料的采购对控股股东控制的企业具有一定的依赖性，但若公司经营规模逐步扩大，公司将采取收购控股股东持有扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司股权或独立开展铁芯采购，以进一步增加公司的业务独立性。

公司业务独立于主要股东及其控制的其他企业，与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

公司具备完整的供、产、销和研发业务环节，配备了专职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

（二）资产的独立性

公司对其拥有的商标权、专利权、办公设备均具有合法有效的权利证书或权属证明文件。公司的办公楼和厂房系自有物业，但上述物业占用的土地系向宝胜集团租赁取得，存在房地产权分离的情况。鉴于宝胜电气已取得相关房屋产权证书，且宝胜集团已出具承诺，如因上述房屋产权瑕疵导致的损失由宝胜集团承担。该事项预计不会对公司经营造成重大不利影响。公司具备独立的生产经营场所。

公司取得了主要财产合法、完整的权属凭证，不存在资产被股东非正常占用

的情形。

（三）人员的独立性

公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，对公司员工按照《人事管理制度》等规定和制度实施管理。公司高级管理人员、核心技术人员均与公司签订了劳动合同和保密协议，均在公司专职工作，均在公司领取薪金，公司高级管理人员与核心技术人员没有在股东单位兼职。

公司高级管理人员签署了《关于独立性的书面声明》，承诺“1、在公司任职的同时不在股东单位担任除董事、监事以外的职务；2、公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，不受股东单位影响。3、在公司领取薪酬，同时不在股东单位领取薪酬。”

公司与所有员工签订了劳动合同，支付薪酬并缴纳社保、公积金。

公司在人员方面具有独立性。

（四）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，具有规范独立的财务会计制度。公司具有独立银行账号，不存在与股东共用账号的情况；公司依法独立核算并独立纳税。

公司在财务方面具有独立性。

（五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

六、同业竞争情况

（一）控股股东和实际控制人及其投资的其他企业情况

1. 控股股东和实际控制人的基本情况

公司的控股股东为宝胜集团，其基本情况见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、控股股东情况及实际控制人”之“2.控股股东及实际控制人的基本情况”。

公司的实际控制人为中航工业，其基本情况见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、控股股东情况及实际控制人”之“2.控股股东及实际控制人的基本情况”。

2. 控股股东及其全资、控股及重要参股子公司的基本情况

公司名称	关联关系	主营业务
宝胜集团有限公司	—	投资管理
宝胜科技创新股份有限公司	宝胜集团控制35.66%股份	裸导体及其制品、电力电缆、电气装备用电缆、通信电缆及光缆的生产和销售
江苏宝胜置业有限公司	宝胜集团的全资子公司	物业管理、绿化工程设计及施工
江苏宝胜建筑装潢安装工程有限公司	宝胜集团的全资子公司	建筑装潢、水电安装
江苏宝胜物流有限公司	宝胜集团的全资子公司	货物配送、联运、仓储、包装、搬运、装卸以及相关的物流信息咨询服务；国际货物运输代理；汽车销售
扬州宝胜酒店管理集团有限公司	宝胜集团的全资子公司	餐饮服务、酒店管理服务
中航宝胜智能技术有限公司	宝胜集团的全资子公司	变频器与变频器系统、伺服驱动系统、机器人的研发、制造、销售；工业4.0系统解决方案的设计与服务、软件的设计与服务、节能环保系统的解决方案、智能电器及相关器件的设计、制造与销售；物联网系统及飞机控制系统的研发、制造与服务
扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司	宝胜集团的全资子公司	变压器铁芯及相关部件的生产和销售
宝胜网络技术有限公司	宝胜集团的全资子公司	计算机软件、系统集成研发、生产、销售与服务

宝胜建设有限公司	宝胜集团控制 51%股权	房地产开发、销售；钢结构设计、房屋建筑工程施工总承包、建筑材料、建筑机械销售
宝胜普睿司曼电缆有限公司	宝胜集团控制 33%股权	110KV 及以上高压、超高压交联电缆及附件的开发、设计、生产和销售

宝胜科技创新股份有限公司的全资、控股子公司的基本情况如下：

名称	持股比例 (%)	主营业务
江苏宝胜精密导体有限公司 (原名“扬州宝胜铜业有限公司”)	100	铜制品、铝制品、电缆材料的制造销售
江苏宝胜电线销售有限公司	100	电线销售
江苏宝胜包装材料有限公司	100	电缆盘具、木质包装箱及托架加工、制造、销售
宝胜(香港)进出口有限公司 【注 1】	100	电线、电缆的出口
宝胜(上海)电线电缆销售有限公司	100	销售电线电缆及电缆附件
宝胜(上海)航天航空线缆系统有限公司	80	尚未实际开展业务
宝胜(义乌)电线电缆有限公司	100	销售电线电缆及电缆附件
宝胜(北京)电线电缆有限公司	100	销售五金交电产品
宝胜(山东)电缆有限公司	60	电线、电缆制造、销售；特种电缆制造销售；铜材、铝材、电缆及其附件加工、销售
宝利鑫新能源开发有限公司	55	光伏能源技术开发；光伏电站的投资

注 1：宝胜(香港)进出口有限公司的主营业务为对外贸易，自身不从事生产活动。截至本公开转让说明书出具日，宝胜(香港)进出口有限公司尚未销售公司生产的同类产品。未来宝胜(香港)进出口有限公司如开展变压器、箱式变电站、开关柜、母线槽、桥架的销售业务，仅会向宝胜集团下属的公司采购。宝胜(香港)进出口有限公司从事的业务与公司不存在竞争关系。

3、控股股东的股东中航机电的一级子公司基本情况如下：

序	企业名称	实收资本	持股比例	主营业务
---	------	------	------	------

号		(元)	(%)	
1	北京曙光航空电气有限责任公司	80,000,000.00	100.00	飞机制造及修理
2	武汉航空仪表有限责任公司	39,606,900.00	100.00	飞机制造及修理
3	宏光空降装备有限公司	50,000,000.00	100.00	飞机制造及修理
4	宜宾三江机械有限责任公司	206,698,044.79	66.26	飞机制造及修理
5	合肥江航飞机装备有限公司	200,000,000.00	100.00	飞机制造及修理
6	航宇救生装备有限公司	100,000,000.00	100.00	飞机制造及修理
7	金城集团有限公司	552,466,000.00	100.00	飞机制造及修理
8	新乡航空工业(集团)有限公司	428,442,833.89	100.00	飞机制造及修理
9	天津中航机电有限公司	1,000,000.00	100.00	飞机制造及修理
10	西安庆安产业发展公司	11,654,665.37	100.00	房产租赁
11	陕西秦岭航空电气有限责任公司	58,000,000.00	100.00	直流特种电机
12	郑州郑飞投资控股有限公司	150,000,000.00	100.00	粮食机械加工
13	四川凌峰资产经营管理有限公司	1,000,000.00	100.00	三产服务
14	四川雅安泛华科技有限公司	100,000.00	100.00	三产服务
15	河南新飞电器集团有限公司	176,979,364.00	100.00	改装汽车制造
16	中航工业机电系统股份有限公司	716,286,314.00	43.08	飞机制造及修理
17	中国航空救生研究所	610,490,491.83	100.00	防护救生装置
18	中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	596,514,864.88	100.00	飞机制造及修理
19	宝胜集团有限公司	800,000,000.00	75.00	电线、电缆生产及销售
20	中航机电香港有限公司	134,256,000.00	100.00	汽车零部件制造
21	河北长征汽车制造有限公司	71,231,700.00	79.36	汽车制造
22	北京航华制冷设备有限公司	206,640,000.00	100.00	制冷设备

注：中航机电决算合并范围企业 208 户，一级子公司 22 户，二级及以下子公司 186 户。

4. 实际控制人中航工业的一级子公司基本情况如下：

序号	企业名称	实收资本 (万元)	持股比例	业务性质
1	中国航空航空装备有限责任公司	25,000.00	100.00%	飞机制造
2	成都飞机工业(集团)有限责任公司	72,915.40	100.00%	飞机制造
3	沈阳飞机工业(集团)有限公司	321,677.95	91.61%	飞机制造
4	江西洪都集团工业集团有限责任公司	70,471.98	100.00%	飞机制造
5	中国空空导弹研究院	113,722.36	100.00%	其他航空航天器制造
6	中航工业集团公司沈阳飞机设计研究所	129,947.97	100.00%	飞机制造
7	中航工业集团公司成都飞机设计研究所	194,123.06	100.00%	飞机制造

8	吉林航空维修有限责任公司	8,000.00	100.00%	航空航天器维修
9	长沙五七一二飞机工业有限责任公司	5,000.00	100.00%	航空航天器维修
10	中航天水飞机工业有限责任公司	9,000.00	100.00%	航空航天器维修
11	中航飞机有限责任公司	612,000.00	100.00%	飞机制造
12	中航工业第一飞机设计研究院	138,738.25	100.00%	飞机制造
13	中航发动机控股有限公司	11,000.00	100.00%	飞机制造
14	中国南方航空工业（集团）有限公司	94,823.51	67.20%	飞机制造
15	深圳三叶精密机械股份有限公司	2,500.00	80.00%	其他体育用品制造
16	中航直升机有限责任公司	547,518.65	79.91%	飞机制造
17	中国直升机设计研究所	145,171.58	100.00%	航空、航天相关设备制造
18	中国直升机公司	1,615.85	100.00%	航空、航天相关设备制造
19	中航系统有限责任公司	60,000.00	66.67%	其他航空航天器制造
20	中航机电系统有限公司	330,000.00	100.00%	飞机制造
21	中航通用飞机有限责任公司	1,000,000.00	70.00%	其他未列明专业技术服务业
22	中国航空技术国际控股有限公司	845,900.00	76.82%	贸易代理
23	北京瑞赛科技有限公司	110,176.45	98.16%	房地产开发经营
24	保定向阳航空精密机械有限公司	5,600.00	100.00%	机床附件制造
25	上海欣盛航空工业投资发展有限公司	41,980.00	100.00%	其他贸易经纪与代理
26	中航文化股份有限公司	10,000.00	41.75%	广告业
27	中国飞行试验研究院	229,139.65	100.00%	工程和技术研究和试验发展
28	中国航空汽车工业控股有限公司	30,815.16	100.00%	汽车零部件及配件制造
29	中国航空规划建设发展有限公司	45,000.00	100.00%	工程勘察设计
30	中国航空科技工业股份有限公司	547,442.92	54.61%	飞机制造
31	幸福航空有限责任公司	60,000.00	95.00%	航空旅客运输
32	中航商用航空发动机有限责任公司	225,000.00	60.00%	航空、航天相关设备制造
33	江西洪都商用飞机股份有限公司	103,600.00	42.90%	飞机制造
34	国营长江动力机械厂	3,129.82	100.00%	飞机制造
35	中国航空机载设备总公司	1,671.00	100.00%	其他电子产品零售
36	中国民用飞机开发公司	3,733.42	100.00%	其他未列明商务服务业
37	中国航空工业集团公司基础技术研	1,800.00	100.00%	飞机制造

	究院			
38	中航（沈阳）投资管理有限公司	61,000.00	96.15%	投资与资产管理
39	中航泉龙投资管理（北京）有限公司	8,400.00	98.00%	飞机制造
40	成都空天飞行器股份有限公司	23,100.00	79.35%	航空、航天相关设备制造
41	湖南南方航空科技有限公司	297.77	67.20%	飞机制造
42	中国特种飞行器研究所	17,918.84	100.00%	飞机制造
43	中航航空电子系统有限责任公司	21,000.00	100.00%	飞机制造
44	深圳市南航电子工业有限公司	3,000.00	40.10%	其他仪器仪表制造业
45	中航高科技发展有限公司	60,000.00	100.00%	飞机制造
46	一航时代（北京）技术服务有限责任公司	6,000.00	100.00%	旅游饭店
47	中航北方资产经营管理（北京）有限公司	6,600.00	100.00%	投资与资产管理
48	中航工业上海资产经营管理有限公司	11,407.00	100.00%	投资与资产管理
49	中国航空研究院	1,242.50	100.00%	飞机制造
50	中航资本控股股份有限公司	186,634.92	41.68%	金融控股

（二）与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

公司的控股股东宝胜集团的主营业务为投资管理，不直接从事生产经营，与宝胜电气不存在同业竞争关系。

宝胜集团旗下的上市公司宝胜股份（股票代码：600973）主要从事裸导体及其制品、电力电缆、电气装备用电缆、通信电缆及光缆的生产和销售，而宝胜电气主要从事变压器、高低压开关柜、充气环网柜、箱式变电站、母线槽、电缆桥架等电气类产品的设计、制造和销售，不从事电线电缆的生产销售，与宝胜股份及其下属从事电线电缆生产销售的子公司不存在同业竞争的情况。宝胜股份的全资子公司宝胜（香港）进出口有限公司系为实现宝胜集团开拓国外市场的战略成立的对外贸易公司，负责采购集团下属公司生产的电线电缆、电缆附件、变压器、开关柜等产品进行对外贸易，不从事生产活动。截至本公开转让说明书出具日，宝胜（香港）进出口有限公司尚未销售公司生产的同类产品，与宝胜电气实际不存在竞争关系。

宝胜集团的全资子公司扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司的主营业务为变压器铁芯的生产，而宝胜电气不从事变压器铁芯的生产，公司生产过程中使用的变压器铁芯均系对外采购。宝胜电气与扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司不存在同业竞争的情况。

宝胜集团的全资子公司宝胜网络技术有限公司工商登记的经营范围虽包含电气产品批发、零售，但主营业务是计算机软件、系统集成研发、生产、销售与服务，与宝胜电气的业务不存在重合的情况。宝胜电气与宝胜网络技术有限公司不存在同业竞争的情况。

宝胜集团的全资子公司中航宝胜智能技术有限公司工商登记的主营业务为变频器与变频器系统、伺服驱动系统的研发、制造与销售，与宝胜电气的业务不存在重合的情况。宝胜电气与中航宝胜智能技术有限公司不存在同业竞争的情况。

综上，截至本公开转让说明书出具日，公司与控股股东、实际控制人控制的企业不存在同业竞争关系。

（三）避免同业竞争的措施及承诺

2015年8月28日，中航机电出具了《关于避免同业竞争的承诺函》：

“根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关的法律法规文件要求，本公司目前未从事或参与与宝胜电气存在同业竞争的行为，为避免与宝胜电气产生新的或潜在的同业竞争，本公司承诺如下：

（1）截至本承诺函签署日，本公司没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与宝胜电气业务存在竞争的任何活动，亦没有直接或间接在任何与宝胜电气业务有竞争的公司或企业拥有任何权益；

（2）在宝胜电气依法存续期间且本公司仍然间接持有宝胜电气股份期间，本公司将不以任何方式直接或间接经营任何与宝胜电气的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与宝胜电气构成同业竞争；

（3）在宝胜电气依法存续期间且本公司仍然间接持有宝胜电气股份期间，若因本公司所从事的业务与宝胜电气的业务发生重合而可能构成同业竞争，则宝

胜电气有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，以避免与宝胜电气的业务构成同业竞争；

(4) 如因本公司违反承诺函而给宝胜电气造成损失的，本公司同意对由此而宝胜电气造成的损失予以赔偿。

2015年7月，公司控股股东宝胜集团就避免同业竞争作出如下承诺：

1、除已经披露的情形外，截至本承诺函签署之日，本公司未投资于任何与宝胜电气从事相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，自身未经营、亦没有为他人经营与宝胜电气相同或类似的业务，与宝胜电气不存在同业竞争的情形。

2、本公司承诺，除宝胜电气外，本公司自身将不从事与宝胜电气生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与宝胜电气有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与宝胜电气业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与宝胜电气的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、本公司不会利用宝胜电气主要股东地位或其他关系进行可能损害宝胜电气及其他股东合法权益的经营活动。

4、如宝胜电气进一步拓展业务范围，本公司承诺本公司及本公司控制的企业（如有）将不与宝胜电气拓展后的业务相竞争；若出现可能与宝胜电气拓展后的业务产生竞争的情形，本公司将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入宝胜电气、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

5、本公司确认，本承诺函旨在保障全体股东之权益作出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如违反上述任何一项承诺，本公司愿意承担由此给宝胜电气造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本公司违反上述承诺所取得的收益归宝胜电气所有。

扬州宝胜铱莱克特铁芯制造有限公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》：

“1、本公司的主营业务包括变压器铁芯制造。截至本承诺函签署日，宝胜

铨莱克特没有从事与宝胜电气构成同业竞争的业务；在宝胜电气依法存续且与宝胜铨莱克特同受宝胜集团控制期间，宝胜铨莱克特将不会从事与宝胜电气的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与宝胜电气构成同业竞争；

2、在宝胜电气依法存续且与宝胜铨莱克特同受宝胜集团控制期间，如宝胜铨莱克特获得从事新业务的商业机会，而该等新业务可能与宝胜电气的主营业务产生同业竞争的，宝胜铨莱克特将优先将上述新业务的商业机会提供给宝胜电气进行选择，并尽最大努力促使该等新业务的商业机会具备转移给宝胜电气的条件。”

宝胜科技创新股份有限公司出具了《关于宝胜（香港）进出口有限公司业务的说明》：

“宝胜（香港）进出口有限公司是我公司于2012年5月17日在香港设立的全资子公司，注册资本为110万美元。

宝胜（香港）进出口有限公司的主营业务为对外贸易，自身不从事生产活动。经营范围包括电线电缆及电缆附件、变压器、箱式变电站、开关柜、母线槽、桥架、化工产品、金属材料的销售，自营和代理各类商品的进出口业务，以及承包境外机电行业工程及国际招标工程所需的设备、材料进出口业务。

公司设立宝胜（香港）进出口有限公司的目的为了实现宝胜集团开拓国外市场的战略，使集团产品走向国际市场。

截至本说明出具之日，宝胜（香港）进出口有限公司尚未销售江苏宝胜电气股份有限公司生产的同类产品。未来宝胜（香港）进出口有限公司如开展变压器、箱式变电站、开关柜、母线槽、桥架的销售业务，仅会向宝胜集团下属的公司采购。宝胜（香港）进出口有限公司从事的业务与江苏宝胜电气股份有限公司不存在竞争关系。”

七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被股东或其控制的其它企业占用的情况。

（二）公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（三）为防止关联方资金占用采取的措施

为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生，公司股东严格依照《公司法》等法律法规的规定以及《公司章程》、“三会”议事规则的规定，履行股东的责任和义务。

宝胜电气的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等制度文件对公司关联交易的决策程序作出了明确规定。

持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺函》、《避免占用资金的承诺函》。

八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况不持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	在宝胜电气的职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
陈勇	董事长	宝胜集团有限公司	董事	公司的控股股东

		扬州宝胜铱莱克特铁芯制造有限公司	执行董事	公司控股股东控制的企业
梁文旭	董事	宝胜集团有限公司	副总裁	公司的控股股东
		扬州宝胜酒店管理有限公司	董事长	公司控股股东控制的企业
		宝胜网络技术有限公司	法定代表人	公司控股股东控制的企业
		中航宝胜智能技术有限公司	法定代表人	公司控股股东控制的企业
张虎	董事	宝应县供电公司	副总经理	-
耿英三	董事	西安交通大学电力设备电气绝缘国家重点实验室	副主任	-
胡文斌	董事	南京理工大学	教授	-
梁永进	董事	扬州鸿瑞会计师事务所宝应分所	法定代表人	-
胡正明	监事会主席	宝胜集团有限公司	党委副书记、 纪委书记、人 武部部长	-
		宝胜科技创新股份有限公司	董事	公司控股股东控制的企业
方芳	监事	宝胜集团有限公司	工会副主席	-
		扬州宝胜酒店管理有限公司	总经理	公司控股股东控制的企业
李莉	监事	宝胜集团有限公司	审计部经理、 职工代表监事	公司的控股股东
		扬州宝胜铱莱克特铁芯制造有限公司	监事	公司控股股东控制的企业

(三) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

董事、监事、高级管理人员未有与本公司存在利益冲突的对外投资情况。

（四）董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

1、相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

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

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

3、董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺

公司没有与董事、监事、高级管理人员签订重要协议或作出重要承诺。

4、其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司不存在对持续经营产生不利影响的情形。

九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

根据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，股东大会是公司最高权力机构，由全体股东组成；董事会是公司的经营决策机构，由七名董事组成；监事会是公司的监督机构，由五名监事组成，其中职工代表监事两名；公司总经理、董事会秘书、副总经理、财务负责人为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变更情况如下：

（一）报告期内董事变动情况

公司第三届董事会成员原为陈勇、范敬九、梁文旭、潘国平、钟林、季学标、汤建萍，其中陈勇为董事长，季学标、汤建萍为独立董事。

2015年4月24日，公司召开2015年第二次临时股东大会，会议选举产生公司第四届董事会，会议选举陈勇、范敬九、张虎、梁文旭、耿英三、梁永进、胡文斌为公司第四届董事会董事。

（二）报告期内监事变动情况

公司第三届监事会成员原为胡正明、方芳、贾伟、刘春萍、蔡秀凯，其中胡正明为监事会主席，刘春萍、蔡秀凯为职工代表监事。

2015年4月24日，公司召开2015年第二次临时股东大会，会议选举产生了第四届监事会成员为胡正明、方芳和李莉。

2015年4月1日召开职工代表大会，选举刘春萍、卢苇青为第四届监事会职工代表监事。

（三）报告期内高级管理人员变动情况

2015年4月24日，公司召开第四届董事会第一次会议，聘用陈勇为公司总经理，范敬九、周永成、王士年、金朝晖、郝文辉为公司副总经理，范敬九为董事会秘书，郝建全为公司财务负责人。

（四）报告期内核心技术人员变动情况

目前，公司核心技术人员为王士年、金朝晖、王顺达、于桂军、蔡秀凯、周永成6人，报告期内一直在公司任职，未发生变动。

截至本说明书签署之日，公司董事会、监事会成员、高级管理人员、核心技术人员情况、核心业务人员具体如下：

分类	姓名	所任职务	性别	产生方式
董事	陈 勇	董事长	男	选举
	梁文旭	董 事	男	选举
	范敬九	董 事	男	选举
	张 虎	董 事	男	选举
	耿英三	董 事	男	选举
	梁永进	董 事	男	选举
	胡文斌	董 事	男	选举
监事	胡正明	监事会主席	男	选举
	方 芳	监 事	女	选举

	李 莉	监 事	女	选举
	刘春萍	职工代表监事	女	选举
	卢苇青	职工代表监事	女	选举
高级管理人员	陈勇	总经理	男	聘任
	范敬九	董事会秘书、副总经理	男	聘任
	周永成	副总经理	男	聘任
	王士年	副总经理	男	聘任
	金朝晖	副总经理	男	聘任
	郝文辉	副总经理	男	聘任
	郝建全	财务负责人	男	聘任
核心技术人员	王士年	核心技术人员	男	-
	金朝晖	核心技术人员	男	-
	王顺达	核心技术人员	男	-
	于桂军	核心技术人员	男	-
	蔡秀凯	核心技术人员	男	-
	周永成	核心技术人员	男	-

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员发生了一些变动，但上述变动主要系由于股东变化、换届选举以及根据公司实际需要引入外部董事、增加高级管理人员引起的，公司的核心管理团队未发生变化。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年一期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

一、审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期会计报表进行了审计，并出具信会师报字[2015]第 510335 号标准无保留意见的审计报告，认为：江苏宝胜电气股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了江苏宝胜电气股份有限公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1—4 月的经营成果和现金流量。

二、最近两年一期财务报表

（一）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
流动资产：			
货币资金	26,578,921.81	41,387,704.02	23,938,855.12
应收票据	2,754,583.87	4,772,189.00	2,315,100.00
应收账款	119,618,259.00	118,993,568.36	139,323,214.37
预付款项	6,749,619.90	3,837,801.72	3,908,582.27
应收利息			
应收股利			
其他应收款	21,190,727.73	10,305,399.54	9,807,457.61
存货	26,601,185.22	29,551,484.79	22,263,046.46
划分为持有待售的资产			-
一年内到期的非流动资产			-
其他流动资产			

流动资产合计	203,493,297.53	208,848,147.43	201,556,255.83
非流动资产:			-
固定资产	40,097,826.43	34,609,434.45	37,539,324.61
在建工程	2,194,738.93	8,929,168.31	7,124,768.43
无形资产	303,833.14	355,333.16	381,499.85
递延所得税资产	3,968,640.00	4,062,812.65	2,945,169.50
其他非流动资产	15,000,000.00	15,000,000.00	-
非流动资产合计	61,565,038.50	62,956,748.57	47,990,762.39
资产总计	265,058,336.03	271,804,896.00	249,547,018.22

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
流动负债:			
短期借款			
应付票据			
应付账款	36,813,888.57	33,086,841.10	41,145,426.25
预收款项	3,261,736.71	14,041,626.12	6,935,558.29
应付职工薪酬	864,109.41	726,406.95	1,308,740.18
应交税费	2,611,761.10	1,762,677.51	1,816,336.10
应付利息			-
应付股利		3,553,200.00	3,898,560.00
其他应付款	128,338,271.45	125,610,549.84	105,906,636.23
其他流动负债			
流动负债合计	171,889,767.24	178,781,301.52	161,011,257.05
非流动负债:			
长期借款			
递延收益	2,380,000.00	2,520,000.00	2,940,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,380,000.00	2,520,000.00	2,940,000.00
负债合计	174,269,767.24	181,301,301.52	163,951,257.05
所有者权益:			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00

其他权益工具			
资本公积	700,000.00	700,000.00	700,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	5,712,378.91	5,712,378.91	5,221,595.58
未分配利润	34,376,189.88	34,091,215.57	29,674,165.59
所有者权益合计	90,788,568.79	90,503,594.48	85,595,761.17
负债和所有者权益总计	265,058,336.03	271,804,896.00	249,547,018.22

（二）利润表

单位：元

项目	2015年1月-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	62,157,858.54	205,303,127.51	212,533,415.69
减：营业成本	49,323,251.79	162,533,250.60	167,438,465.02
营业税金及附加	421,021.10	877,450.40	970,933.10
销售费用	4,364,330.21	18,573,881.48	16,332,921.75
管理费用	4,847,891.23	12,990,507.00	12,242,239.46
财务费用	1,869,682.23	4,757,173.78	4,738,882.18
资产减值损失	-1,288,815.75	1,305,533.30	2,253,176.19
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,620,497.73	4,265,330.95	8,556,797.99
加：营业外收入	143,450.01	1,715,625.42	1,069,300.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	343,283.27	100,096.61	6.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,420,664.47	5,880,859.76	9,626,091.99
减：所得税费用	2,135,690.16	973,026.45	1,477,750.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	284,974.31	4,907,833.31	8,148,341.57
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	284,974.31	4,907,833.31	8,148,341.57
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.006	0.098	0.163
（二）稀释每股收益			

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2015年1月-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	48,397,114.19	264,294,858.07	238,278,841.20
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,137,042.88	9,990,491.84	3,312,190.44
经营活动现金流入小计	57,534,157.07	274,285,349.91	241,591,031.64
购买商品、接受劳务支付的现金	31,316,384.95	193,045,685.38	172,551,917.61
支付给职工以及为职工支付的现金	6,347,876.07	18,598,185.58	15,849,453.06
支付的各项税费	5,972,224.56	10,593,995.34	13,251,989.09
支付其他与经营活动有关的现金	21,340,793.02	28,429,042.86	24,844,187.32
经营活动现金流出小计	64,977,278.60	250,666,909.16	226,497,547.08
经营活动产生的现金流量净额	-7,443,121.53	23,618,440.75	15,093,484.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	246,559.12	18,650,704.10	3,163,538.18
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	246,559.12	18,650,704.10	3,163,538.18
投资活动产生的现金流量净额	-246,559.12	-18,650,704.10	-3,163,538.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		15,000,000.00	7,000,000.00

筹资活动现金流入小计		15,000,000.00	7,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,553,200.00	345,360.00	101,440.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,879,125.00	4,831,663.55	11,670,654.18
筹资活动现金流出小计	5,432,325.00	5,177,023.55	11,772,094.18
筹资活动产生的现金流量净额	-5,432,325.00	9,822,976.45	-4,772,094.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,513.44		
五、现金及现金等价物净增加额	-13,120,492.21	14,790,713.10	7,157,852.20
加：期初现金及现金等价物余额	35,005,620.82	20,214,907.72	13,057,055.52
六、期末现金及现金等价物余额	21,885,128.61	35,005,620.82	20,214,907.72

(四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月								
	归属于母公司股东的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00	700,000.00				5,712,378.91	34,091,215.57		90,503,594.48
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年初余额	50,000,000.00	700,000.00				5,712,378.91	34,091,215.57		90,503,594.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							284,974.31		284,974.319
（一）综合收益总额							284,974.31		284,974.31
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									

2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
(三) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本期期末余额	50,000,000.00	700,000.00				5,712,378.91	34,376,189.88		90,788,568.79

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度								
	归属于母公司股东的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00	700,000.00				5,221,595.58	29,674,165.59		85,595,761.17
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	50,000,000.00	700,000.00				5,221,595.58	29,674,165.59		85,595,761.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						490,783.33	4,417,049.98		4,907,833.31
（一）综合收益总额							4,907,833.31		4,907,833.31
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									

3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
(三) 利润分配						490,783.33	-490,783.33		
1、提取盈余公积						490,783.33	-490,783.33		
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	50,000,000.00	700,000.00				5,712,378.91	34,091,215.57		90,503,594.48

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度								
	归属于母公司股东的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00	700,000.00				4,406,761.42	26,340,658.18		81,447,419.60
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	50,000,000.00	700,000.00				4,406,761.42	26,340,658.18		81,447,419.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						814,834.16	3,333,507.41		4,148,341.57
（一）综合收益总额							8,148,341.57		8,148,341.57
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									

3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
(三) 利润分配						814,834.16	-4,814,834.16		-4,000,000.00
1、提取盈余公积						814,834.16	-814,834.16		
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配							-4,000,000.00		-4,000,000.00
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本期期末余额	50,000,000.00	700,000.00				5,221,595.58	29,674,165.59		85,595,761.17

三、财务报表的编制基础

（一）编制基础

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

（二）持续经营

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估,未发现影响本公司持续经营能力的事项,本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

四、合并财务报表范围及变化情况

（一）纳入合并财务报表范围的子公司

报告期内公司无纳入合并财务报表范围的子公司

（二）合并财务报表范围变化情况

报告期内合并财务报表范围未发生变化。

五、主要会计政策和会计估计

（一）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（二）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后

续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

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

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

（1）可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或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。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生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。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。公允价值发生大幅度和非暂时性的下降，是指公允价值发生持续下跌时间已达到或超过 12 个月，且公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%的。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（三）应收款项坏账准备

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额在 500 万元以上的款项。

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

2、按组合计提坏账准备应收款项：

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	30	30
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

坏账准备的计提方法：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。

（四）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、委托加工物资、包装物、在产品、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法（月末一次加权平均法）计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(五) 固定资产

1、固定资产确认条件

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

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

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

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
专用设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

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

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（六）在建工程

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

（七）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款

费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

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

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

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

（八）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产

达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地使用权证记载	土地证记载年限
专利技术	5-10年	技术转让合同约定

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

公司无使用寿命不确定的无形资产。

4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

5、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

（九）长期待摊费用

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

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、摊销年限

装修费用按 5 年摊销

（十）长期资产减值

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回

（十一）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

(1) 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

(2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，分别按设定提存计划、设定收益计划的原则处理，但对归类为设定受益计划所产生的职工薪酬成本采用简化处理方法，即全部计入当期损益或相关资产成本。

（十二）收入确认和计量原则

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(十二) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政

府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助；

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

2、 确认时点

企业实际取得政府补助款项作为确认时点。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（十三）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十四）重要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策的变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计的变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

（十五）适用的主要税种税率及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%

2、税收优惠及批文

2011年9月30日公司通过了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合组织的高新技术企业认定，并获得上述单位联

合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201132001034），有效期为三年。根据相关规定，通过高新技术企业认定后，公司将连续三年（即 2011 年、2012 年、2013 年）享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税征收。

2014 年 9 月 30 日公司通过了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合组织的高新技术企业认定，并获得上述单位联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201432002140），有效期为三年。根据相关规定，通过高新技术企业认定后，公司将连续三年（即 2014 年、2015 年、2016 年）享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税征收。

六、经营成果和财务状况分析

（一）财务指标分析

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月财务报表业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具信会师报字[2015]第 510335 号标准无保留意见的《审计报告》。公司主要财务数据及财务指标如下（单位：元）：

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	26,505.83	27,180.49	24,954.70
股东权益合计（万元）	9,078.86	9,050.36	8,559.58
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	9,078.86	9,050.36	8,559.58
每股净资产（元）	1.82	1.81	1.71
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.82	1.81	1.71
资产负债率（母公司）	65.75%	66.70%	65.70%
流动比率（倍）	1.18	1.17	1.25

速动比率（倍）	1.03	1.00	1.11
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	6,215.79	20,530.31	21,253.34
净利润（万元）	28.50	490.78	814.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	28.50	490.78	814.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	45.48	353.46	723.94
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）	45.48	353.46	723.94
毛利率	20.65%	20.83%	21.22%
净资产收益率	0.31%	5.57%	9.53%
扣除非经常性损益后净资产收益率	0.50%	5.57%	8.47%
基本每股收益（元/股）	0.01	0.10	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.10	0.16
应收账款周转率（次）	0.46	1.53	1.38
存货周转率（次）	2.34	6.93	9.51
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-744.31	2,361.84	1,509.35
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	0.47	0.30

1、盈利能力分析

报告期公司实现营业收入分别为 21,253.34 万元、20,530.31 万元和 6,215.79 万元，总体呈现较为稳定的态势，但受宏观经济增速放缓等因素影响，2014 年营业收入比 2013 年下降 3.40%。公司 2014 年度净利润为 490.78 万元，较 2013 年度下降 39.77%，主要系因公司销售收入下降、而销售费用有所增加所致。2015 年 1-4 月，公司实现净利润 28.50 万元，主要是本期补缴所得税 178.55

万元所致，若扣除该因素，公司 2015 年 1-4 月实现净利润 207.05 万元，盈利能力较稳定。

报告期内公司主营业务收入占营业收入的比重均超过 98%，主营业务收入包括变压器、开关柜和母线的生产销售。报告期公司主营业务毛利率分别为 20.47%、20.52%和 20.58%，主营业务毛利率较稳定。

2、偿债能力分析

公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月 30 日的资产负债率分别为 65.70%、66.70%和 65.75%，资产负债率偏高但总体比较稳定。公司的负债主要为对宝胜集团的其他应付款，无银行借款，宝胜集团对公司承诺无条件提供流动性支持，因此公司的实际偿债压力不大。2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月末，公司的速动比率分别为 1.11、1.00 和 1.03，资产流动性较好，短期债务压力不大。报告期公司流动比率分别为 1.25、1.17 和 1.18，速动比率分别为 1.11、1.00 和 1.03，公司的短期偿债能力良好。

3、营运能力分析

报告期内公司的应收账款周转率分别为 1.38、1.53 和 0.46，由于公司所在行业产品多数用于工程基建项目配套，结算方式通常是按进度支付货款，较长的合同结算周期导致本行业的应收账款余额普遍较高，应收账款周转率较低。报告期内存货周转率分别为 9.51、6.93 和 2.34，公司采用以销定产的模式，报告期随着存货余额的增加，存货周转率有所下降。

4、现金流量分析

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
经营活动产生的现金流量净额	-7,443,121.53	23,618,440.75	15,093,484.56
投资活动产生的现金流量净额	-246,559.12	-18,650,704.10	-3,163,538.18
筹资活动产生的现金流量净额	-5,432,325.00	9,822,976.45	-4,772,094.18
现金及现金等价物净增加额	-13,120,492.21	14,790,713.10	7,157,852.20

报告期公司通过加强应收账款回笼力度等措施，2013 年及 2014 年经营活动现金流量均高于净利润且增长较快。2015 年 1-4 月，公司的经营活动产生的现

现金流金额为-744.31万元，主要系因预付货款及支付的投标保证金增加。

报告期公司投资活动现金流量主要系公司在建工程及采购固定资产支出，其中2014年度投资活动产生的现金净流出较大，主要系向宝应经济开发区管委会支付1,500.00万土地预付款。

（二）营业收入及经营成果变动分析

1、营业收入构成及变动分析

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
主营业务收入	61,971,162.17	99.70%	203,635,953.86	99.19%	209,591,520.51	98.62%
其他业务收入	186,696.37	0.30%	1,667,173.65	0.81%	2,941,895.18	1.38%
合计	62,157,858.54	100%	205,303,127.51	100.00%	212,533,415.69	100.00%

报告期内，公司的主营业务主要包括开关柜、变压器和母线产品的生产与销售，其他业务主要为原材料的销售及提供与产品相关的安装服务。公司2013年度、2014年度、2015年1-4月营业收入分别为21,253.34万元、20,530.31万元、6,215.79万元，2014年较2013年下降3.40%，2015年1-4月营业收入较2014年同期营业收入4,989.44万元增长24.58%。报告期内主营业务收入构成了公司营业收入的主要来源，主营业务收入占营业收入的比重逐年上升，且均超过98%，主营业务突出。

2、主营业务收入构成及变动分析

（1）按产品及服务分类

公司主营业务收入包括变压器、开关柜和母线的生产和销售，报告期内，公

司主营业务收入按照产品类型构成如下：

单位：元

项目	2015年1月-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
变压器	16,292,059.86	26.29%	51,366,214.56	25.22%	45,857,150.58	21.88%
开关柜	33,573,734.55	54.18%	110,967,167.09	54.49%	138,697,958.72	66.18%
母线	12,105,367.76	19.53%	41,302,572.21	20.28%	25,036,411.21	11.95%
合计	61,971,162.17	100.00%	203,635,953.86	100.00%	209,591,520.51	100.00%

报告期公司主营业务收入主要来源于开关柜和变压器，2013年、2014年、2015年1-4月开关柜实现收入分别为13,869.80万元、11,096.72万元和3,357.37万元，占主营业务收入的比重分别为66.18%、54.49%和54.18%，变压器产品实现收入分别为4,585.72万元、5,136.62万元和1,629.21万元，占主营业务收入的比重分别为21.88%、25.22%和26.29%。报告期内公司产品结构小幅度波动，主要系公司根据客户和项目的实际需要设计方案，销售相应配套的产品，故各类产品的销售额会随订单的需求结构的变化而波动。

(2) 按区域分类

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	27,030,592.64	43.62%	97,521,039.23	47.89%	98,889,422.30	47.18%
南方地区	20,662,700.21	33.34%	28,694,101.48	14.09%	19,592,232.25	9.35%
西部地区	3,355,943.66	5.42%	6,395,046.75	3.14%	7,697,468.89	3.67%
北方地区	10,921,925.67	17.62%	71,025,766.40	34.88%	83,412,397.08	39.80%
合计	61,971,162.17	100.00%	203,635,953.86	100.00%	209,591,520.51	100.00%

报告期公司主营业务收入以华东地区为主，2013年、2014年和2015年1-4月华东地区收入占比分别为47.18%、47.89%和43.62%。

公司2013年、2014年公司北方地区主营业务收入占比较高，主要系天津滨

海国际机场二期扩建工程指挥部机场建设项目和天津泰达发展有限公司城市建设项目规模较大，2015年1-4月由于上述项目已接近尾声，北方地区收入占比大幅下降。

报告期内公司南方地区销售占比逐渐提高，分别为9.35%、14.09%和33.34%，主要系公司2014年南方地区新增主要客户贵阳宏益房地产开发有限公司，2014年和2015年1-4月对其销售额分别为2,431.10万元和1,065.85万元，故南方地区销售较2013年度大幅增长。

3、主营业务毛利率分析

(1) 按产品及服务分类

单位：元

2015年1-4月			
产品	收入	成本	毛利率
变压器	16,292,059.86	12,146,535.36	25.45%
开关柜	33,573,734.55	26,412,603.57	21.33%
母线	12,105,367.76	10,656,542.54	11.97%
合计	61,971,162.17	49,215,681.47	20.58%
2014年度			
产品	收入	成本	毛利率
变压器	51,366,214.56	36,738,962.30	28.48%
开关柜	110,967,167.09	90,564,060.54	18.39%
母线	41,302,572.21	34,543,668.17	16.36%
合计	203,635,953.86	161,846,691.01	20.52%
2013年度			
产品	收入	成本	毛利率
变压器	45,857,150.58	34,427,109.62	24.93%
开关柜	138,697,958.72	111,516,716.88	19.60%
母线	25,036,411.21	20,741,689.77	17.15%

合计	209,591,520.51	166,685,516.27	20.47%
----	----------------	----------------	--------

报告期公司主营业务毛利率分别为 20.47%、20.52%和 20.58%，整体毛利率较稳定。报告期内变压器的毛利率分别为 24.93%、28.48%和 25.45%，主要系变压器不同客户因设计方案等不同，产品价格和毛利率存在差异，故报告期内变压器的毛利率小幅波动。报告期内开关柜产品毛利率分别为 19.60%、18.39%、21.33%，毛利率水平相对较稳定。

(2) 按地域分类

单位：元

2015 年 1-4 月			
地区	收入	成本	毛利率
华东地区	27,030,592.64	21,866,904.78	19.10%
南方地区	20,662,700.21	16,159,711.16	21.79%
西部地区	3,355,943.66	2,615,192.14	22.07%
北方地区	10,921,925.67	8,573,873.39	21.50%
合计	61,971,162.17	49,215,681.47	20.58%
2014 年度			
地区	收入	成本	毛利率
华东地区	97,521,039.23	78,408,206.21	19.60%
南方地区	28,694,101.48	22,455,625.86	21.74%
西部地区	6,395,046.75	4,932,683.76	22.87%
北方地区	71,025,766.40	56,050,175.18	21.08%
合计	203,635,953.86	161,846,691.01	20.52%
2013 年度			
地区	收入	成本	毛利率
华东地区	98,889,422.30	79,545,521.39	19.56%
南方地区	19,592,232.25	15,431,457.39	21.24%
西部地区	7,697,468.89	6,071,700.79	21.12%
北方地区	83,412,397.08	65,636,836.70	21.31%

合计	209,591,520.51	166,685,516.27	20.47%
----	----------------	----------------	--------

地区毛利率主要受当地大型客户毛利率影响，报告期内公司华东地区毛利率仅为 19.56%、19.60%和 19.10%，主要系因华东地区主要客户如宝胜科技创新股份有限公司和施耐德开关（苏州）有限公司由于大客户采购量大、项目投入成本大、客户议价能力较强，故项目毛利率相对较低。

4、报告期公司营业收入及净利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	62,157,858.54	205,303,127.51	212,533,415.69
营业成本	49,323,251.79	162,533,250.60	167,438,465.02
营业利润	2,620,497.73	4,265,330.95	8,556,797.99
利润总额	2,420,664.47	5,880,859.76	9,626,091.99
净利润	284,974.31	4,907,833.31	8,148,341.57
归属于母公司股东净利润	284,974.31	4,907,833.31	8,148,341.57

报告期公司实现营业收入分别为 21,253.34 万元、20,530.31 万元和 6,215.79 万元，总体呈现较为稳定的态势，但受宏观经济增速放缓等因素影响，2014 年营业收入比 2013 年下降 3.40%。

公司 2014 年度较 2013 年度净利润同比减少 324.05 万元，主要系公司 2014 年销售费用考核政策变化，导致当年销售费用上升，净利润大幅下降。2015 年 1-4 月净利润仅为 28.50 万元，主要系公司财务部对报销凭证审核不严，实际发生的部分销售费用列支的发票不符合税法的要求，与税务相关内控机制存在缺陷，补缴以前年度所得税 178.55 万元所致。

（三）报告期内的期间费用情况

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
销售费用	4,364,330.21	7.02%	18,573,881.48	9.05%	16,332,921.75	7.68%
管理费用	4,847,891.23	7.80%	12,990,507.00	6.33%	12,242,239.46	5.76%
财务费用	1,869,682.23	3.01%	4,757,173.78	2.32%	4,738,882.18	2.23%
合计	11,081,903.67	17.83%	36,321,562.26	17.69%	33,314,043.39	15.67%

注：上表中占比指期间费用金额占营业收入的比重。

(1) 报告期销售费用明细如下：

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
市场推广费	548,996.01	6,991,176.34	5,461,363.75
安装修理费		288,867.30	6,000.00
运输费	1,051,372.13	1,530,236.02	2,381,792.32
差旅费	524,738.76	2,053,565.12	1,785,919.35
市场开发费	163,201.48	993,779.89	940,645.28
业务代理费	1,479,477.63	6,370,250.08	5,388,282.68
其他	596,544.2	346,006.73	368,918.37
合计	4,364,330.21	18,573,881.48	16,332,921.75

报告期公司销售费用主要包括市场推广费、安装修理费、运输费、差旅费、市场开发费和业务代理费等，公司2014年销售费用较2013年增长224.10万元，占营业收入的比重由7.68%上升到9.05%，其中2014年市场推广费较2013年增长152.98万元，上升比例28.01%；2014年业务代理费较2013年增加98.20万元，上升比例18.22%。

公司2014年对销售绩效奖金考核相关政策进行调整，对原在项目销售回款后确认的绩效奖金在项目销售完成时予以考核确认并计提销售费用，故导致2014年度市场推广费、业务代理费大幅增长。

(2) 报告期管理费用明细如下：

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
职工薪酬	2,530,224.41	7,230,970.14	5,779,592.21

折旧摊销	103,279.06	141,350.34	172,322.60
税金及规费	117,109.54	325,756.39	328,832.02
咨询及顾问费	4,000.00	123,000.00	275,539.62
差旅费	9,554.00	212,545.50	281,864.50
租赁费	159,569.60	637,432.69	584,809.10
试验检验费	148,060.19	235,604.58	341,248.08
研发支出	1,655,491.13	3,588,353.11	4,207,073.75
其他	120,603.30	495,494.25	270,957.58
合计	4,847,891.23	12,990,507.00	12,242,239.46

公司管理费用主要由职工薪酬、折旧摊销费、税金及规费、咨询及顾问费、差旅费、租赁费、试验检验费、研发支出等项目组成，均属于公司日常运营费用。公司2014年管理费用较2013年增加74.83万元，增长比例为6.11%，占营业收入的比重由5.76%上升到6.33%，主要是由于2014年公司人员增加，职工薪酬增加16.64%，同时由于2014年参与的投标项目数量增多，导致办公费等其他费用增加。

(3) 报告期财务费用明细如下：

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
金融贷款利息支出	1,879,125.00	4,831,663.55	4,670,654.18
减：金融存款利息收入	23,788.06	267,005.41	78,236.36
汇兑净损失	-1,513.44		
手续费净支出			
其他财务费用	15,858.73	192,515.64	146,464.36
合计	1,869,682.23	4,757,173.78	4,738,882.18

报告期内，公司财务费用主要是利息支出、利息收入和其他财务费用，其他财务费用主要由银行手续费构成。公司报告期内财务费用分别占营业收入的比例为2.23%、2.32%和3.01%，公司无银行借款，公司利息支出主要系对宝胜集团拆借款利息。

（四）重大投资收益

报告期公司无重大投资收益。

（五）非经常性损益情况

1、明细情况

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
非流动性资产处置损益			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业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	140,000.00	1,705,000.00	1,065,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			

交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-339,833.26	-89,471.19	4,294.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	-199,833.26	1,615,528.81	1,069,294.00
所得税影响额	29,974.99	-242,329.32	-160,394.10
少数股东权益影响额（税后）			
合计	-169,858.27	1,373,199.49	908,899.90

2、政府补助情况

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
科技创新项目奖励资金			150,000.00
“绿扬金凤计划”县配套基金			495,000.00
江苏省科技成果转化专项资金	140,000.00	420,000.00	420,000.00
宝应县会计核算中心转2013年度省双创计划人才资助金		140,000.00	
宝应县财政局2012年省双创计划拨款（耿英三）		150,000.00	
宝应县财政局2012年省博士集聚计划拨款（吴翊）		75,000.00	
宝应县财政局2012年省绿扬金凤计划拨款		150,000.00	

(耿英三)			
宝应县财政局 2012 年省绿扬金凤计划拨款 (吴翊)		20,000.00	
宝应县财政局转 2013 年度省级前瞻性研究专项资金		600,000.00	
2010 年度扬州市产业振兴, 科技创新项目奖励资金		150,000.00	
合计	140,000.00	1,705,000.00	1,065,000.00

根据扬州市人才工作领导小组办公室扬人才办[2013]1 号《关于公布 2012 年度江苏省“创新团队计划”、“双创计划”、“企业博士集聚计划”扬州资助人员名单的通知》，公司于 2013 年 9 月收到“省双创计划”等资助资金 49.5 万元。

根据扬州市人才工作领导小组办公室扬人才办[2013]1 号《关于公布 2012 年度江苏省“创新团队计划”、“双创计划”、“企业博士集聚计划”扬州资助人员名单的通知》，以及扬州市人才工作领导小组扬人才[2013]2 号《关于确定 2012 年度扬州市“绿扬金凤计划”资助名单的通知》，公司于 2014 年 11 月收到宝应县财政局人才资金 54.5 万元，其中宝应县财政局 2012 年省双创计划拨款（耿英三）15 万元，宝应县财政局 2012 年省博士集聚计划拨款（吴翊）7.5 万元，宝应县财政局 2012 年省绿扬金凤计划拨款（耿英三）15 万元，宝应县财政局 2012 年省绿扬金凤计划拨款（吴翊）2 万元。

根据创新扬州建设办公室创扬办[2011]13 号、扬州市经济和信息化委员会扬经信科技[2011]179 号、扬州市财政局扬财工贸[2011]21 号《关于下达 2010 年度扬州市“产业振兴、科技创新”项目奖励资金的通知》，公司于 2014 年 11 月收到科技创新项目奖励资金 15.00 万元。

根据创新扬州建设办公室创扬办[2012]55 号、扬州市经济和信息化委员会扬经信科技[2012]221 号、扬州市财政局扬财工贸[2012]21 号《关于下达 2011 年度扬州市“产业振兴、科技创新”项目奖励资金的通知》，公司于 2013 年 1 月收到科技创新项目奖励资金 15.00 万元。

根据扬州市人才工作领导小组办公室、扬州市财政局扬财行[2013]35号《关于下达2013年度江苏省省级高层次创新创业人才引进计划专项资金的通知》，公司于2014年6月收到2013年度省双创计划人才资助金14.00万元。

根据江苏省科学技术厅《江苏省科技项目合同》项目经费预算，公司于2014年11月收到宝应县财政局转2013年度省级前瞻性研究专项资金60.00万元。

根据江苏省科学技术厅苏科计[2007]513号、江苏省财政厅苏财教[2007]233号《关于下达2007年度省科技成果转化专项资金项目和经费的通知》，以及江苏省科学技术厅《江苏省科技成果转化专项资金项目验收证书》苏科验字[2010]第7号，公司于2013年、2014年、2015年分别收到42万元、42万元和14万元的科技成果转化专项资金。

3、非经常性损益对当期净利润的影响

单位：元

项目	序号	2015年1-4月	2014年度	2013年度
净利润	①	284,974.31	4,907,833.31	8,148,341.57
归属于母公司股东净利润	②	284,974.31	4,907,833.31	8,148,341.57
非经常性损益	③	-169,858.27	1,373,199.49	908,899.90
归属于母公司股东的非经常性损益	④	-169,858.27	1,373,199.49	908,899.90
扣除非经常性损益后的净利润	⑤ = ① - ③	454,832.58	3,534,633.82	7,239,441.67
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东净利润	⑥ = ② - ④	454,832.58	3,534,633.82	7,239,441.67
非经常性损益占净利润的比例	⑦ = ③ ÷ ①	-59.60%	27.98%	11.15%
归属于母公司股东的非经常性损益占归属于母公司股东净利润	⑧ = ④ ÷ ②	-59.60%	27.98%	11.15%

润的比例				
------	--	--	--	--

报告期公司非经常性损益主要系政府补助，2013年、2014年、2015年1-4月非经常性损益分别为90.89万元、37.32万元和-16.99万元，占净利润的比例分别为11.15%、27.98%、-59.60%，公司2014年因获得省级前瞻性研究专项资金、省双创计划人才资助金等项目的奖励，非经常性损益有所上升，同时随着净利润规模的减小，非经常性损益占公司净利润的比例有所上升，2015年1-4月因净利润规模较小，公司非经常性损益金额占净利润的比重大幅上升。

（六）适用的主要税种、税率及税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%

2、税收优惠及批文

2011年9月30日公司通过了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合组织的高新技术企业认定，并获得上述单位联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201132001034），有效期为三年。根据相关规定，通过高新技术企业认定后，公司将连续三年（即2011年、2012年、2013年）享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税征收。

2014年9月30日公司通过了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合组织的高新技术企业认定，并获得上述单位联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201432002140），有效期为三年。根据相关规定，通过高新技术企业认定后，公司将连续三年（即2014年、2015

年、2016年)享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策,按15%的税率缴纳企业所得税征收。

(七) 主要资产情况

1、货币资金

报告期公司货币资金明细情况如下:

项目	2015年4月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金									
人民币			20,492.56			15,060.81			7,506.62
小计			20,492.56			15,060.81			7,506.62
银行存款									
人民币			17,576,884.20			32,871,826.15			18,232,747.19
美元	92,020.59	6.1137	564,099.85	92,596.61	6.0749	562,515.86	179.78	6.3001	1,132.63
小计			18,140,984.05			33,434,342.01			18,233,879.82
其他货币资金									
人民币			8,417,445.20			7,938,301.20			5,697,468.68
小计			8,417,445.20			7,938,301.20			5,697,468.68
合计			26,578,921.81			41,387,704.02			23,938,855.12

报告期公司货币资金余额分别为2,393.89万元、4,138.77万元和2,657.89万元。公司2014年货币资金大幅增加,主要当年度经营活动现金净流量较大,同时从控股股东处拆入资金1,500.00万元。报告期内公司持有的外币主要为采购进口原材料所需。报告期其他货币资金主要是公司向银行申请开具银行保函所存入的保证金。

2、应收账款

报告期公司应收账款按账龄列示情况如下:

单位:元

2015年4月30日

项目	账面余额	占比(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	134,062,927.94	100.00	14,444,668.94	10.77
其中：账龄组合	134,062,927.94	100.00	14,444,668.94	10.77
组合小计	134,062,927.94	100.00	14,444,668.94	10.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	134,062,927.94	100.00	14,444,668.94	10.77
净额	119,618,259.00			
2014年12月31日				
项目	账面余额	占比(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	134,445,733.49	100.00	15,452,165.13	11.49
其中：账龄组合	134,445,733.49	100.00	15,452,165.13	11.49
组合小计	134,445,733.49	100.00	15,452,165.13	11.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	134,445,733.49	100.00	15,452,165.13	11.49
净额	118,993,568.36			
2013年12月31日				
项目	账面余额	占比(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	153,983,185.21	100.00	14,659,970.84	9.52

其中：账龄组合	153,983,185.21	100.00	14,659,970.84	9.52
组合小计	153,983,185.21	100.00	14,659,970.84	9.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	153,983,185.21	100.00	14,659,970.84	9.52
净额	139,323,214.37			

按照账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

2015年4月30日				
项目	账面余额	占比	坏账准备	坏账准备比例
1年以内	84,236,639.23	62.83%	4,211,831.96	5.00%
1至2年	24,950,199.68	18.61%	2,495,019.97	10.00%
2至3年	15,618,462.17	11.65%	3,123,692.43	20.00%
3至4年	4,694,264.93	3.50%	1,408,279.48	30.00%
4至5年	2,715,033.66	2.03%	1,357,516.83	50.00%
5年以上	1,848,328.27	1.38%	1,848,328.27	100.00%
合计	134,062,927.94	100.00%	14,444,668.94	10.77%
2014年12月31日				
项目	账面余额	占比	坏账准备	坏账准备比例
1年以内	75,165,129.33	55.91%	3,758,256.47	5.00%
1至2年	31,252,992.18	23.25%	3,125,299.22	10.00%
2至3年	17,505,097.28	13.02%	3,501,019.46	20.00%
3至4年	5,693,904.13	4.24%	1,708,171.24	30.00%
4至5年	2,938,383.66	2.19%	1,469,191.83	50.00%
5年以上	1,890,226.91	1.41%	1,890,226.91	100.00%
合计	134,445,733.49	100.00%	15,452,165.13	11.49%
2013年12月31日				
1年以内	101,101,200.87	65.66%	5,055,060.04	5.00%

1至2年	33,921,113.82	22.03%	3,392,111.38	10.00%
2至3年	10,505,327.11	6.82%	2,101,065.42	20.00%
3至4年	5,665,031.96	3.68%	1,699,509.59	30.00%
4至5年	756,574.08	0.49%	378,287.04	50.00%
5年以上	2,033,937.37	1.32%	2,033,937.37	100.00%
合计	153,983,185.21	100.00%	14,659,970.84	9.52%

截至2015年4月末，公司应收账款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款总额的 比例	账龄	是否关联方
天津滨海国际机场二期扩建工程指挥部	10,111,759.00	7.54%	1-2年	否
宝胜股份	6,415,808.03	4.79%	1年以内	是
天津泰达发展有限公司	6,221,973.57	4.64%	2-3年以内	否
天津泰达津联电力有限公司	5,920,173.00	4.42%	1年以内	否
郑州光达电力工程有限公司	5,268,610.11	3.93%	1年以内	否
合计	33,938,323.71			

截至2014年12月末，公司应收账款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款总额的 比例	账龄	是否关联方
天津滨海国际机场二期扩建工程指挥部	10,111,759.00	7.52%	1-2年	否
宝胜股份	7,689,815.63	5.72%	1年以内	是
郑州光达电力工程有限公司	6,797,135.11	5.06%	1年以内	否
天津泰达发展有限公司	6,521,973.57	4.85%	2-3年	否

天津泰达津联电力有限公司	4,815,412.00	3.58%	1年以内	否
合计	35,936,095.31	26.73%		

截至2013年12月末，公司应收账款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款 总额的比例	账龄	是否关 联方
天津滨海国际机场二期扩建工程指挥部	12,626,813.00	8.20%	1年以内	否
天津泰达发展有限公司	8,521,973.57	5.53%	1-2年	否
南京中核二三能源工程有限公司	4,572,025.00	2.97%	1年以内	否
武汉凯迪电力工程有限公司	4,009,386.90	2.60%	1年以内	否
施耐德开关有限公司	3,803,714.51	2.47%	1年以内	否
合计	33,533,912.98	21.78%		

报告期公司应收账款分别为15,398.32万元、13,444.57万元、13,406.29万元，公司2013年末、2014年末应收账款余额占当年度营业收入的比例为72.45%、63.26%，应收账款占营业收入比重较高，主要系公司主要客户为电力公司及其关联企业、重大工程项目以及大中型厂矿企业，客户信用度较高，但通常应收账款余额较大。

报告期末公司账龄1年以上应收账款主要系应收天津滨海国际机场二期扩建工程指挥部的机场二期扩建工程项目款，天津泰达发展有限公司的泰达广场A区、B区及泰达中央广场项目款，武汉凯迪电力工程有限公司江西乐安生物质能发电项目款，上述项目由于周期长、规模大、验收进度慢，故应收账款账龄较大。

公司已按坏账政策对上述企业的应收账款计提坏账准备，并采取措施催收拖欠的尾款。报告期内由于公司业务周期较长，应收账款账龄以1年以内和1-2年内为主，2013年末、2014年末和2015年4月末，账龄1年以内应收账款占比分别为65.66%、55.91%和62.83%，账龄1-2年以内应收账款占比分别为22.03%、23.25%和18.61%。

3、预付账款

报告期公司预付账款按账龄列示情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内	6,735,942.97	99.80	3,703,721.84	97.00	3,782,279.39	96.77
1至2年	8,000.00	0.12	8,000.00	0.00	0.20	0.00
2至3年			0.20	0.00	223.00	0.01
3年以上	5,676.93	0.08	126,079.68	3.00	126,079.68	3.22
合计	6,749,619.90	100	3,837,801.72	100.00	3,908,582.27	100.00

2015年4月末，公司预付账款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
扬州宝胜铱莱克特铁芯制造有限公司	1,333,220.30	1年以内	是
天津辉业科技有限公司	998,200.00	1年以内	否
天津九三电力科技有限公司	923,940.00	1年以内	否
江苏沪协电缆有限公司	459,238.00	1年以内	否
无锡腾瑞电气设备有限公司	438,000.00	1年以内	否
合计	4,152,598.30		

2014年12月末，公司预付账款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
扬州宝胜铱莱克特铁芯制造有限公司	2,195,000.00	1年以内	是
上海锐杰电器有限公司	551,000.00	1年以内	否
河北承远电力设备科技有限公司	245,000.00	1年以内	否
贵州博禾电气有限公司	193,200.00	1年以内	否
大连北方互感器集团有限公司	167,600.00	1年以内	否

合计	3,351,800.00		
----	--------------	--	--

2013年12月末，公司预付账款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
镇江西门子母线有限公司	934,245.55	1年以内	否
石家庄富源电力物资有限公司	926,510.00	1年以内	否
江苏宝胜电线销售有限公司	527,737.90	1年以内	是
山西驰恒电力器材有限公司	313,405.00	1年以内	否
宝胜股份	253,278.00	1年以内	是
合计	2,955,176.45		

公司预付账款主要为预付原材料款项和设备款，报告期公司预付账款分别为390.86万元、383.78万元和674.96万元。公司2015年4月末预付账款较2014年末增加291.18万元，主要系公司为天津万通三期樟华园项目和深圳中航基建项目备库，向天津辉业科技有限公司、天津九三电力科技有限公司等供应商预付较大金额的元器件材料采购款。

4、其他应收款

报告期公司其他应收款明细情况如下：

2015年4月30日				
项目	账面余额	占比	坏账准备	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	23,457,239.68	100.00%	2,266,511.95	9.66%
其中：账龄组合	23,457,239.68	100.00%	2,266,511.95	9.66%
组合小计	23,457,239.68	100.00%	2,266,511.95	9.66%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	23,457,239.68	100.00%	2,266,511.95	9.66%

净额	21,190,727.73			
2014年12月31日				
项目	账面余额	占比	坏账准备	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	12,761,185.46	100.00%	2,455,785.92	19.24%
其中：账龄组合	12,761,185.46	100.00%	2,455,785.92	19.24%
组合小计	12,761,185.46	100.00%	2,455,785.92	19.24%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	12,761,185.46	100.00%	2,455,785.92	19.24%
净额	10,305,399.54			
2013年12月31日				
项目	账面余额	占比	坏账准备	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	11,749,904.52	100.00%	1,942,446.91	16.53%
其中：账龄组合	11,749,904.52	100.00%	1,942,446.91	16.53%
组合小计	11,749,904.52	100.00%	1,942,446.91	16.53%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	11,749,904.52	100.00%	1,942,446.91	16.53%
净额	9,807,457.61			

截至2015年4月30日，公司其他应收款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	是否关联方
------	------	----	----	-------

波瑞电气有限公司	投标保证金	4,200,000.00	1年以内	否
国网重庆招标有限公司	投标保证金	2,600,000.00	1年以内	否
衡秀巨	借款	1,042,666.77	5年以内	否
上海通翌招标代理有限公司	投标保证金	800,000.00	1年以内	否
江苏天源招标有限公司	投标保证金	800,000.00	5年以内	否
合计		9,442,666.77		

截至2014年末，公司其他应收款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	是否关联方
衡秀巨	借款	1,042,666.77	5年以内	否
沈阳变压器研究所	往来款	700,000.00	5年以上	否
青海鑫恒水电开发有限公司	保证金	580,000.00	1年以内	否
苏州乾宁置业有限公司	保证金	300,000.00	1年以内	否
大连华丰建筑工程有限公司	保证金	300,000.00	1年以内	否
合计		2,922,666.77		

截至2013年末，公司其他应收款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	是否关联方
衡秀巨	借款	858,071.55	4年以内	否
沈阳变压器研究所	往来款	700,000.00	5年以上	否
青海鑫恒水电开发有限公司	保证金	580,000.00	1年以内	否
安徽皖电招标有限公司	保证金	480,000.00	1年以内	否

无锡威孚高科技集团	保证金	300,000.00	1年以内	否
合计		2,918,071.55		

公司 2013 年末、2014 年末公司其他应收款余额分别为 980.75 万元、1,030.54 万元，增长率为 5.08%。2015 年 4 月末余额较 2014 年末增长 1,088.53 万元，增长率 105.63%，主要系因公司 2015 年 1-4 月项目开拓力度加大，参与投标项目增加导致投标保证金余额大幅增加所致。

5、存货

报告期公司存货明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
原材料	8,940,898.31		8,940,898.31
委托加工物资	407,594.67		407,594.67
在产品	14,235,720.91		14,235,720.91
库存商品	3,016,971.33		3,016,971.33
合计	26,601,185.22		26,601,185.22
项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
原材料	12,517,741.00		12,517,741.00
委托加工物资	291.19		291.19
在产品	14,788,970.35		14,788,970.35
库存商品	2,336,527.84	92,045.59	2,244,482.25
合计	29,643,530.38	92,045.59	29,551,484.79
项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
原材料	8,264,660.29		8,264,660.29
委托加工物资	315,959.63		315,959.63

在产品	12,925,380.50		12,925,380.50
库存商品	849,091.63	92,045.59	757,046.04
合计	22,355,092.05	92,045.59	22,263,046.46

报告期内，公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品及委托加工物资，委托加工物资主要为生产母线所需的电解铜。公司近两年一期存货余额分别为2,235.51万元、2,964.35万元和2,660.12万元，存货余额略有波动。

报告期公司在产品占比较大，库存商品占比较小主要系因公司生产系按订单生产，备库量较少，同时公司开关柜等产品组装完毕后，通常不进行最终测试，而在在产品形式存放于车间，产品在发出时进行最终测试。

6、固定资产

(1) 固定资产类别、折旧年限及折旧方法

固定资产类别、折旧年限及折旧方法详见本说明书第四节公司财务之“五、主要会计政策和会计估计”之“固定资产”。

(2) 固定资产原值、累计折旧及净值

1) 固定资产原值

单位：元

2015年1-4月				
类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	33,270,852.89	6,946,800.47		40,217,653.36
机器设备	45,764,545.36			45,764,545.36
专用设备	1,841,285.00	34,188.03		1,875,473.03
其他设备	1,505,876.06			1,505,876.06
合计	82,382,559.31	6,980,988.50		89,363,547.81
2014年度				
类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	33,270,852.89			33,270,852.89

机器设备	44,084,694.10	1,679,851.26		45,764,545.36
专用设备	1,841,285.00			1,841,285.00
其他设备	1,439,423.10	66,452.96		1,505,876.06
合计	80,636,255.09	1,746,304.22		82,382,559.31
2013 年度				
类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	33,270,852.89			33,270,852.89
机器设备	41,398,882.11	2,685,811.99		44,084,694.10
专用设备	1,841,285.00			1,841,285.00
其他设备	1,403,269.26	36,153.84		1,439,423.10
合计	77,914,289.26	2,721,965.83		80,636,255.09

2) 累计折旧

单位：元

2015 年 1-4 月				
类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	14,271,799.77	526,788.52		14,798,588.29
机器设备	30,657,770.99	933,660.06		31,591,431.05
专用设备	1,550,776.81	12,233.60		1,563,010.41
其他设备	1,292,777.29	19,914.34		1,312,691.63
合计	47,773,124.86	1,492,596.52		49,265,721.38
2014 年度				
类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	12,691,434.21	1,580,365.56		14,271,799.77
机器设备	27,658,885.72	2,998,885.27		30,657,770.99
专用设备	1,514,074.88	36,701.93		1,550,776.81
其他设备	1,232,535.67	60,241.62		1,292,777.29
合计	43,096,930.48	4,676,194.38		47,773,124.86
2013 年度				

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	11,111,068.66	1,580,365.55		12,691,434.21
机器设备	24,541,659.97	3,117,225.75		27,658,885.72
专用设备	1,298,456.25	215,618.63		1,514,074.88
其他设备	1,169,474.60	63,061.07		1,232,535.67
合计	38,120,659.48	4,976,271.00		43,096,930.48

3) 固定资产净值

单位：元

类别	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
房屋及建筑物	25,419,065.07	18,999,053.12	20,579,418.68
机器设备	14,173,114.31	15,106,774.37	16,425,808.38
专用设备	312,462.62	290,508.19	327,210.12
其他设备	193,184.43	213,098.77	206,887.43
合计	40,097,826.43	34,609,434.45	37,539,324.61

截至2015年4月30日止未办妥产权证书的固定资产：

项目	账面价值
房屋及建筑物[注1]	18,294,675.52

注1：该房产公司已于2015年8月14日取得了宝房权证安宜字第2015842669号房产证。

公司2014年末固定资产原值较2013年末增长174.63万元，增长率2.17%，主要系公司机器设备的增加；公司2015年4月底固定资产原值较2014年末增长698.10万元，增长率8.47%，主要系公司房屋及建筑物的增加；报告期公司固定资产增加主要系因扩大生产及生产线而进行厂房扩建及购入相关机器设备。

7、在建工程

2013年末、2014年末、2015年4月30日公司在建工程明细情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
126KV真空断路器	804,738.93		804,738.93	800,000.00		800,000.00			
厂房				6,703,168.31		6,703,168.31	5,397,968.43		5,397,968.43
设备预付款	1,390,000.00		1,390,000.00	1,426,000.00		1,426,000.00	1,726,800.00		1,726,800.00
合计	2,194,738.93		2,194,738.93	8,929,168.31		8,929,168.31	7,124,768.43		7,124,768.43

报告期公司在建工程主要系期末尚未完工的 126KV 真空断路器项目、高压箱绕机改造项目。报告期公司在建工程项目预算及完工进度如下：

中航宝胜电气股份有限公司

公开转让说明书

工程项目名称	预算数	2012. 12. 31	本期增加	本期减少		2013. 12. 31	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
				转入固定资产	其他减少							
厂房	7,000,000.00	1,299,600.00	4,098,368.43			5,397,968.43		77				自筹
设备预付款		1,356,900.00	3,167,276.92	2,721,965.83	75,411.09	1,726,800.00						自筹
合计	7,000,000.00	2,656,500.00	7,265,645.35	2,721,965.83	75,411.09	7,124,768.43						自筹

工程项目名称	预算数	2013. 12. 31	本期增加	本期减少		2014. 12. 31	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
				转入固定资产	其他减少							
126KV 真空断路器	50,000,000.00		800,000.00			800,000.00		1.6				自筹
厂房	7,000,000.00	5,397,968.43	1,305,199.88			6,703,168.31		81.25				自筹
设备预付款		1,726,800.00	928,000.00	1,228,800.00		1,426,000.00						自筹
合计	57,000,000.00	7,124,768.43	3,033,199.88	1,228,800.00		8,929,168.31						

工程项目名称	预算数	2014. 12. 31	本期增加	本期减少		2015. 4. 30	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
				转入固定资产	其他减少							
126KV 真空断路器	50,000,000.00	800,000.00	4,738.93			804,738.93		1.6				自筹
厂房	80,000,000.00	6,703,168.31	243,632.16	6,944,988.50	1,811.97			完工				自筹
设备预付款		1,426,000.00	4,738.93	36,000.00		1,390,000.00						自筹

中航宝胜电气股份有限公司

公开转让说明书

工程项目名称	预算数	2014. 12. 31	本期增加	本期减少		2015. 4. 30	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
				转入固定资产	其他减少							
合计	130,000,000.00	8,929,168.31	253,110.02	6,980,988.50	1,811.97	2,194,738.93						

8、无形资产

(1) 无形资产原价、累计摊销及净值

1) 无形资产原价

单位：元

2015年1-4月				
类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专有技术	1,320,000.00			1,320,000.00
合计	1,320,000.00			1,320,000.00
2014年度				
类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专有技术	1,220,000.00	100,000.00		1,320,000.00
合计	1,220,000.00	100,000.00		1,320,000.00
2013年度				
类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专有技术	1,220,000.00			1,220,000.00
合计	1,220,000.00			1,220,000.00

2) 无形资产累计摊销

单位：元

2015年1-4月				
类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专有技术	964,666.84	51,500.02		1,016,166.86
合计	964,666.84	51,500.02		1,016,166.86
2014年度				
类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专有技术	838,500.15	126,166.69		964,666.84
合计	838,500.15	126,166.69		964,666.84
2013年度				

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专有技术	716,500.11	122,000.04		838,500.15
合计	716,500.11	122,000.04		838,500.15

3) 无形资产净值

单位：元

类别	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
专有技术	303,833.14	355,333.16	381,499.85
合计	303,833.14	355,333.16	381,499.85

报告期末公司无形资产系专有技术，公司拥有的专有技术包括公司外购的40.5KVC-GIS 高压开关设备技术、12KVC-GIS 高压开关设备技术、12KV 充气环网柜技术、KYN61-40.5 充气柜技术和外购的永磁机构转换开关技术独占许可使用权，报告期专有技术增加系公司外购永磁机构转换开关技术独占许可使用权。

9、其他非流动资产

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
土地预付款	15,000,000.00	15,000,000.00	
合计	15,000,000.00	15,000,000.00	

根据公司与江苏省宝应经济开发区管委会签订的协议，公司投资新建特种电气项目，预付1500万元土地预付款用于新厂房的建设。

10、资产减值准备

(1) 资产减值准备计提依据

资产减值准备计提依据详见本公开转让说明书第四节公司财务之“五、主要会计政策和会计估计”。

(2) 资产减值准备计提、转回及核销情况

单位：元

项目	2014年末	当期计提	当期转回	当期核	2015年4月末

				销	
坏账准备	17,907,951.04	-1,196,770.16			16,711,180.89
存货跌价准备	92,045.60	-92,045.59			0.00
合计	17,999,996.64	-1,288,815.75			16,711,180.89
项目	2013年末	当期计提	当期转回	当期核销	2014年末
坏账准备	16,602,417.74	1,305,533.30			17,907,951.04
存货跌价准备	92,045.60				92,045.60
合计	16,694,463.34	1,305,533.30			17,999,996.64
项目	2012年末	当期计提	当期转回	当期核销	2013年末
坏账准备	14,164,581.77	2,437,835.97			16,602,417.74
存货跌价准备	276,705.38	-184,659.79			92,045.60
合计	14,441,287.15	2,253,176.19			16,694,463.34

（八）主要负债情况

1、应付账款

单位：元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1年以内	35,054,878.89	95.22%	31,130,360.46	94.09%	39,622,991.87	96.30%
1年以上	1,759,009.68	4.78%	1,956,480.64	5.91%	1,522,434.38	3.70%
合计	36,813,888.57	100.00%	33,086,841.10	100.00%	41,145,426.25	100.00%

截至 2015 年 4 月 30 日，公司应付账款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
江苏宝胜精密导体有限公司	2,989,101.62	1 年以内	是
扬中市双旺电器设备有限公司	2,210,406.20	1 年以内	否
江苏互邦变压器制造有限公司	1,719,740.00	1 年以内	否
常州市中环电器有限公司	1,569,896.01	1 年以内	否
扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司	1,503,963.34	1 年以内	是
合计	9,993,107.17		

截至 2014 年末，公司应付账款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
扬中市双旺电器设备有限公司	2,206,276.21	1 年以内	否
扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司	2,195,000.00	1 年以内	是
常州市中环电器有限公司	2,048,794.32	1 年以内	否
江苏国茂电器有限公司	1,491,464.86	1 年以内	否
苏州市杰作电气成套有限公司	1,315,000.00	1 年以内	否
合计	9,256,535.39		

截至 2013 年末，公司应付账款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
扬州力威变压器有限公司	4,576,716.60	1 年以内	否
扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司	2,213,503.90	1 年以内	是
扬中市双旺电器设备有限公司	1,750,037.90	1 年以内	否
江苏宝杰隆电磁线有限公司	1,706,116.55	1 年以内	否
江苏互邦变压器制造有限公司	1,637,140.00	1 年以内	否
合计	11,883,514.95		

报告期公司应付账款余额分别为 4,114.54 万元、3,308.68 万元和 3,681.39 万元，其中 2014 年应付账款余额比 2013 年减少 805.86 万元，减少比例约 20%，主要系因部分主要供应商 2014 年末时点信用期满，付款力度较大。

4、预收账款

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1 年以内	2,397,238.07	73.50%	13,160,002.48	93.72%	5,992,507.17	86.40%
1 年以上	864,498.64	26.50%	881,623.64	6.28%	943,051.12	13.60%
合计	3,261,736.71	100.00%	14,041,626.12	100.00%	6,935,558.29	100.00%

截至 2015 年 4 月 30 日，公司预收账款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
山西晋能置信电气有限公司	292,500.00	1 年以内	否
湖南鸿源电力建设有限公司	250,000.00	1 年以内	否
首钢贵阳特殊钢有限责任公司	209,170.00	1 年以内	否
江苏必格新能源有限公司	167,400.00	1 年以内	否
山东埭口盐化有限责任公司	150,000.00	1 年以内	否
合计	1,069,070.00		

截至 2014 年末，公司预收账款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
贵阳宏益房地产开发有限公司	10,653,912.10	1 年以内	否
扬州恒润海洋重工有限公司	1,100,000.00	1 年以内	否
连云港港口集团有限公司	259,000.00	1 年以内	否

首钢贵阳特殊钢有限责任公司	209,170.00	1年以内	否
江苏必格新能源有限公司	167,400.00	1年以内	否
合计	12,389,482.10		

截至2013年末，公司预收账款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
宝胜股份	2,479,180.52	1年以内	是
扬州宝胜铜业有限公司	1,720,000.00	1年以内	是
武汉虹信科技发展有限责任公司	538,095.12	1年以内	否
赛鼎工程有限公司	497,904.76	1年以内	否
赛鼎工程有限公司	187,900.00	1-2年	否
合计	5,423,080.40		

报告期内公司预收账款余额分别为693.56万元、1,404.16万元和326.17万元，2014年末预收账款比2013年末增长了102.46%，主要原因是2014年贵阳宏益房地产开发有限公司的高低压开关柜订单增加预收账款1,065.39万元，该项目于2015年1-4月验收，故2015年4月末预收账款余额下降。

5、其他应付款

单位：元

按账龄列示其他应付款

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	29,537,876.65	26,479,092.74	12,340,624.30
1年以上	98,800,394.80	99,131,457.10	93,566,011.93
合计	128,338,271.45	125,610,549.84	105,906,636.23

截至2015年4月30日，公司其他应付款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
宝胜集团	109,459,542.07	1年以上	是

宝应县宝明设备安装有限公司	874,540.00	1 年以上	否
衡秀巨	320,093.44	1 年以上	否
江苏宝胜物流有限公司	226,051.83	1 年以上	是
杨志军	216,000.00	1 年以上	否
合计	111,096,227.34		

截至 2014 年末，公司其他应付款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
宝胜集团	110,374,086.01	1 年以内	是
宝应县宝明设备安装有限公司	874,540.00	1 年以上	否
深圳胜宝新能源科技有限公司	461,702.00	1 年以上	否
衡秀巨	320,093.44	1 年以上	否
江苏宝胜物流有限公司	226,051.83	1 年以上	是
合计	112,256,473.28		

截至 2013 年末，公司其他应付款前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	是否关联方
宝胜集团	93,905,826.87	1 年以上	是
深圳胜宝新能源科技有限公司	3,065,002.00	1 年以上	否
国网重庆招标有限公司	2,815,151.76	1 年以上	否
宝应县宝明设备安装有限公司	874,540.00	1 年以上	否
北京斐力泰克机电设备有限公司	720,000.00	1 年以内	否
合计	101,380,520.63		

报告期内公司其他应付款主要为对宝胜集团的其他应付款，宝胜集团对公司承诺无条件提供流动性支持。2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月末公司其他应付款余额为 10,590.66 万元、12,561.05 万元和 12,833.83 万元。

（八）报告期股东权益情况

单位：元

类型	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	700,000.00	700,000.00	700,000.00
专项储备			
盈余公积	5,712,378.91	5,712,378.91	5,221,595.58
未分配利润	34,376,189.88	34,091,215.57	29,674,165.59
归属于母公司股东权益 合计	90,788,568.79	90,503,594.48	85,595,761.17
少数股东权益			
股东权益合计	90,788,568.79	90,503,594.48	85,595,761.17

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
中国工业	实际控制人
中航机电	控股股东之控股股东
宝胜集团	控股股东

2、不存在控制关系的关联自然人

关联方名称	与本公司关系
陈勇	董事长、总经理
梁文旭	董事
张虎	董事
范敬九	董事、副总经理、董事会秘书

耿英三	董事
梁永进	董事
胡文斌	董事
胡正明	监事会主席
方芳	监事
李莉	监事
芦苇青	职工代表监事
刘春萍	职工代表监事
周永成	副总经理
王士年	副总经理
郝文辉	副总经理
金朝晖	副总经理
郝建全	财务负责人

3、不存在控制关系的关联企业

关联方名称	与本公司关系
中国电能成套设备有限公司	持股 5%以上股东
宝胜股份	控股股东控制的企业
江苏宝胜置业有限公司	控股股东控制的企业
江苏宝胜物流有限公司	控股股东控制的企业
江苏宝胜建筑装璜安装工程有限公司	控股股东控制的企业
宝胜建设有限公司	控股股东控制的企业
宝胜普睿司曼电缆有限公司	控股股东控制的企业
扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司	控股股东控制的企业
扬州宝胜酒店管理有限公司	控股股东控制的企业
扬州宝胜苑商务酒店有限公司	控股股东控制的企业
宝胜网络技术有限公司	控股股东控制的企业
中航宝胜智能技术有限公司	控股股东控制的企业
江苏宝胜精密导体有限公司	控股股东间接控制的企业

江苏宝胜电线销售有限公司	控股股东间接控制的企业
江苏宝胜包装材料有限公司	控股股东间接控制的企业
宝胜（香港）进出口有限公司	控股股东间接控制的企业
宝胜（上海）电线电缆销售有限公司	控股股东间接控制的企业
宝胜（上海）航天航空线缆系统有限公司	控股股东间接控制的企业
宝胜（义乌）电线电缆有限公司	控股股东间接控制的企业
宝胜（北京）电线电缆有限公司	控股股东间接控制的企业
宝胜（山东）电缆有限公司	控股股东间接控制的企业
中航工业控制的企业[注]	实际控制人控制的企业

注：中航工业及中航机电一级子公司情况详见本转让说明书“第三节 公司治理”之“（一）控股股东和实际控制人及其投资的其他企业情况”。

（二）关联往来

单位：元

项目	关联方	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	宝胜股份	6,415,808.03	7,689,815.63	-
应收账款	宝胜集团	820,200.00	-	-
应收账款	江苏宝胜包装材料有限公司	158,435.00	27,763.00	95,079.20
应收账款	江苏宝胜建筑安装装璜有限公司	-	35,000.00	35,000.00
应收账款	江苏宝胜物流有限公司	-	-	300,000.00
应收账款	宝胜（义乌）电线电缆有限公司	17,100.00	230,546.30	-
应收账款	江苏宝胜精密导体有限公司	180,200.00	180,200.00	-
应收账款	宝胜普睿司曼电缆有限公司	-	-	102,000.00
	小计	7,591,743.03	8,163,324.93	532,079.20
预收账款	宝胜股份	-	-	2,479,180.52

预收账款	江苏宝胜精密导体有限公司	-	-	1,720,000.00
	小计	-	-	4,199,180.52
其他应收款	宝胜建设有限公司	190,400.00	47,600.00	-
	小计	190,400.00	47,600.00	
预付账款	江苏宝胜电线销售有限公司	-	-	527,737.90
预付账款	宝胜股份	-	-	253,278.00
预付账款	扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司	1,333,220.30	2,195,000.00	-
	小计	1,333,220.30	2,195,000.00	781,015.90
预收账款	宝胜科技创新股份有限公司			2,479,180.52
	小计			2,479,180.52
应付账款	宝胜股份	768,701.58	690,786.55	-
应付账款	江苏宝胜包装材料有限公司	565,624.01	534,281.19	272,245.00
应付账款	江苏宝胜电线销售有限公司	0.10	0.10	-
应付账款	扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司		-	1,059,074.70
应付账款	江苏宝胜精密导体有限公司	2,989,101.62	893,687.55	-
应付账款	江苏宝胜建筑装潢安装工程有限公司	67,050.00	-	-
	小计	4,390,477.31	2,118,755.39	1,331,319.70
其他应付款	宝胜集团	109,459,542.07	110,374,086.01	93,905,826.87
其他应付款	宝胜建设有限公司	169,648.22	169,648.22	-
其他应付款	江苏宝胜物流有限公司	226,051.83	226,051.83	226,051.83
	小计	109,855,242.12	110,769,786.06	94,131,878.70

报告期公司关联方应收账款主要系销售开关柜、变压器等产品形成的款项，均处于正常结算过程中。截至本公开转让说明书签署日，报告期末应收账款除应收宝胜股份因余额较大尚未全部收回外，应收其他关联方余额期后均已收回。

报告期末公司应收宝胜建设有限公司其他应收款余额 19.04 万元系往来款，

宝胜建设有限公司已于 2015 年 8 月全部归还上述款项。

报告期末公司预付扬州宝胜钕莱克特铁芯制造有限公司余额 133.32 万元系预付铁芯等原材料采购款，处于正常结算过程中。截至本公开转让说明书签署日，上述预付款项对应的原材料已实际交付。

报告期末公司关联方应付账款除应付江苏宝胜建筑装潢安装工程有限公司款项外，主要系采购铜材、辅料等原材料形成的款项，均处于正常结算过程中。截至本公开转让说明书签署日，上述采购款中除应付江苏宝胜包装材料有限公司尚未全部支付外，应付其他关联方款项期后均已支付。报告期末公司应付江苏宝胜建筑装潢安装工程有限公司款项系工程质保金，尚未达到支付条件。

报告期末公司应付宝胜集团款项系宝胜集团对公司的流动性支持，宝胜集团已承诺短期内不要求宝胜电气归还全部借款，截至本公开转让说明书签署日，上述款项余额报告期后未发生变化。报告期末应付江苏宝胜物流有限公司系应付运输费，期后已支付。报告期末公司应付宝胜建设有限公司款项系工程质保金，尚未达到支付条件。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被关联方占用的情况。

（三）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品

关联方	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
江苏宝胜精密导体有限公司	8,818,966.44	20.00%	17,492,351.93	12.01%	5,690,593.77	4.08%
江苏宝胜电线销售有限公司	-	-	2,000,921.00	1.37%	1,387,639.66	1.00%
江苏宝胜包装材料有限公司	59,105.82	0.13%	399,333.00	0.27%	231,476.07	0.17%

宝胜股份	333,253.87	0.76%	1,159,056.03	0.80%	910,521.92	0.65%
扬州宝胜铤莱克特铁芯 制造有限公司	4,277,178.63	9.70%	13,979,123.93	9.60%	11,568,144.62	8.30%
江苏宝胜建筑装潢安装 工程有限公司			1,311,882.41	0.90%	1,311,882.41	0.94%
江苏宝胜物流有限公司	963,456.13	2.18%	1,432,800.34	0.98%	2,070,332.20	1.49%
合计	14,451,960.89	32.77%	36,463,586.23	25.93%	21,858,708.24	16.63%

注：上表中占比为关联方采购额占公司采购总额的比重。

(2) 销售商品

关联方	2015年1-4月		2014年		2013年	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
宝胜股份	7,581,169.35	12.26%	18,188,233.74	8.93%	16,278,398.79	7.34%
宝胜集团	701,025.64	1.13%	-		244,200.00	0.11%
江苏宝胜精密导体 有限公司	-		121,282.05	0.06%	-	
江苏宝胜包装材料 有限公司	135,414.54	0.22%	59,812.49	0.03%	81,264.27	0.04%
江苏宝胜建筑安装 装潢有限公司	-		-		29,914.53	0.01%
江苏宝胜物流有限 公司	-		-		256,410.26	0.12%
宝胜(义乌)电线电 缆有限公司	33,760.68	0.05%	935,766.07	0.46%	-	
宝胜(山东)电缆有 限公司	-		-		34,188.03	0.02%
合计	8,451,370.21	13.66%	19,305,094.35	9.48%	16,924,375.88	7.63%

注：上表中占比为关联方销售额占公司营业收入的比重。

(3) 土地租赁

根据公司与宝胜集团有限公司于 2006 年 12 月签订的土地使用权租赁合同，宝胜集团将位于苏中北路 1 号的 32,970 平方米土地租赁给公司，租赁期限为 2006 年 1 月至 2020 年 12 月，租赁价格为每年每平方米 16.92 元。合同期满后，如公司需继续经营，租赁合同应续延，续延期限为 5 年。

(4) 经常性资金拆借

单位：万元

拆出方	拆入方	借款期限	年利率	金额
宝胜集团	公司	2014 年 1 月至 2015 年 12 月	5.0445%	9,200.00
宝胜集团	公司	2014 年 9 月至 2016 年 9 月	5.0445%	1,500.00

上述借款收取的资金占用费情况如下：

单位：元

拆出方	拆入方	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
宝胜集团	公司	1,911,125.00	4,831,663.55	4,670,654.18

2、偶发性关联交易

(1) 偶发性资金拆借

根据公司于 2013 年 3 月与扬州宝胜依莱克特铁芯制造有限公司签订的借款协议，公司向其拆出资金 250.00 万元，借款期限 2 个月，因借款期限较短，公司未向其收取资金占用费。

(四) 关联交易的必要性与合理性

公司与关联方的交易均是正常生产经营需要。

报告期公司向江苏宝胜精密导体有限公司采购铜，主要是公司生产需要采购大量的铜。由于铜属于大宗商品，市场价格透明、波动大，公司从**合同签订到**原材料采购、生产出成品直至交付客户，期间铜的价格往往会发生较大的变化，

因此通常市场参与者会利用期货市场套期保值功能，规避价格波动风险，进而锁定利润。江苏宝胜精密导体有限公司系控股股东下属企业铜材采购平台，配备专业从事铜期货套期保值人员，拥有丰富的期货保值经验，因此包括公司在内的控股股东下属企业按市场价向江苏宝胜精密导体有限公司采购铜材，同时由江苏宝胜精密导体有限公司统一进行风险对冲，**公司上述关联采购将持续发生。**

报告期公司向扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司采购的主要系铁芯等生产变压器所需的原材料，公司上述关联采购将持续发生。同时若公司变压器业销售规模逐步扩大，公司在未来将采取收购控股股东持有扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司股权或独立开展铁芯采购。

报告期公司向江苏宝胜电线销售有限公司电线公司、江苏宝胜包装材料有限公司等公司采购的系开关柜布电线、包装材料等生产所需的原材料，**公司上述关联采购将持续发生。**。

报告期公司向宝胜科技创新股份有限公司、宝胜集团有限公司、江苏宝胜精密导体有限公司销售的产品系各类电气产品，主要用于宝胜科技城、酒店扩建、新建生产线等基建项目。**随着上述关联方基建项目的逐步完工，公司对其关联销售将逐步减少。**

公司位于苏中北路 1 号的生产经营场所地上建筑物在公司设立时系由控股股东以在建工程出资形式投入，并在公司设立后由完成相关建造工作。同时控股股东将上述生产经营场所对应的土地使用权租赁给公司。**鉴于上述土地对应的地上建筑物系公司生产经营场所，公司与控股股东的土地租赁具有持续性。**

公司设立后控股股东为公司提供一定的流动性支持，同时随着公司生产经营规模的扩大，公司**从控股股东处拆入资金规模逐步扩大**，双方定期签订借款协议。**同时控股股东已承诺如下：（1）在宝胜电气依法存续期间且宝胜集团为宝胜电气控股股东期间，宝胜电气可以根据其资金情况，逐步归还借款，宝胜集团短期内不要求宝胜电气归还全部借款；（2）对宝胜电气借款利率不高于银行同期贷款利率；（3）继续向宝胜电气提供资金支持，并同意未来根据宝胜电气的经营状况，采取包括但不限于债权转股权等方式减轻宝胜电气债务负担。公司向控股股东拆入资金将具有持续性。**

（五）关联交易决策程序及权限

根据公司《关联交易实施细则》规定，公司关联交易决策程序及权限如下：

公司与关联自然人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会审议批准后方可实施，公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款；

公司与关联法人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 300 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上，至 3000 万元和占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 之较高者之间的关联交易，由公司董事会审议批准后方可实施；

公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，由公司股东大会批准后方可实施。

公司为关联人提供担保，由公司股东大会批准后方可实施。

根据上述规定，不需提交董事会、股东大会审议的关联交易，应由公司总裁办公会审议批准后实施。

（六）关联交易的定价机制、合规性及公允性

1、关联交易的定价机制

公司通过制定《关联交易实施细则》对业务流程及审批程序予以完善，公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价范围内合理确定交易价格；除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格

作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

2、关联交易定价的公允性

报告期公司向江苏宝胜精密导体有限公司采购的铜材系按上海期货交易所沪铜价格定价，公司向关联方销售价格系参照公司同类产品销售价格定价。

报告期公司与控股股东的资金拆借系参照银行同期贷款利率定价，报告期公司与控股股东的土地租赁价格系参照控股股东与宝胜科技创新股份有限公司等第三方的土地租赁价格定价，具有公允性。

（七）关联交易对公司财务状况的影响

报告期公司与关联方的日常性关联交易较为频繁，且具有持续性，但定价公允，对公司财务状况无重大影响。报告期公司从控股股东拆入资金，截至 2015 年 4 月 30 日，借款余额 10,945.95 万元，此行为系控股股东对公司发展的支持。若控股股东要求归还借款，将对公司财务状况构成重大不利影响，为降低上述风险，控股股东宝胜集团出具《给予宝胜电气资金支持的承诺函》，承诺如下：

（1）在宝胜电气依法存续期间且宝胜集团为宝胜电气控股股东期间，宝胜电气可以根据其资金情况，逐步归还借款，宝胜集团短期内不要求宝胜电气归还全部借款；（2）对宝胜电气借款利率不高于银行同期贷款利率；（3）继续向宝胜电气提供资金支持，并同意未来根据宝胜电气的经营状况，采取包括但不限于债权转股权等方式减轻宝胜电气债务负担。

（八）规范和减少关联交易的措施

本公司已在《公司章程》及《关联交易实施细则》中对关联交易决策程序进行规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。同时持有公司 5%以上股份股东、董事、监事、高级管理人员已承诺将尽可能的避免和减少其本人及与关系密切的家庭成员及其控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构与宝胜电气之间的关联交易。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

本报告期无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

本报告期无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

本报告期无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

公司报告期无资产评估事项。

十、股利分配政策及最近两年的分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）按照股东持有的股份比例分配。

（二）最近两年股利分配情况

2013年6月25日公司召开2012年度股东大会，会议审议通过了2012年度利润分配方案的议案，公司按照每10股派0.8元（含税）进行利润分配，共分

配利润 400 万元。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后执行的股利分配政策为现行的股利分配政策。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内公司无控股子公司或纳入合并财务报表范围的其他企业。

十二、风险因素

（一）宏观经济波动风险

输配电设备行业与我国宏观经济具有较强的相关性。如果宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，将会加大相关行业的投资需求，从而有力带动变电设备及控制设备的需求。但是，如果国内宏观经济出现较大波动，对公司下游客户产生不利影响，则将影响公司产品的市场需求，造成公司的盈利能力下降。因此公司的业绩存在受宏观经济波动影响的风险。

（二）市场竞争风险

公司主要从事变压器、高低压开关柜、充气环网柜、箱式变电站、母线槽、电缆桥架等电气类产品的设计、制造和销售，产品因不同的客户所需的产品、规格、型号不同，具体配置不同，各类客户的需求差异较大，因此公司产品具有定制生产的特点。在市场招投标时各投标方对招标方的需求理解不同，形成了竞标时的技术方案和价格差异较大，容易引发恶性竞争。同时，公司所处变压器、开关柜和母线槽行业的生产企业众多、市场化程度较高，行业竞争比较激烈。在行业竞争日趋激烈的市场环境中，倘若公司未能准确研判行业发展的市场动态及发展趋势，及时进行技术升级及业务模式创新，公司面临的市场竞争风险将会加大。

（三）“房地分离”风险

公司目前的房产系宝胜集团发起设立公司时在在建工程评估出资，后经公司

继续投资完工验收后结转为固定资产所形成，由于 2005 年股份公司设立时，宝胜集团在出资时未将该在建工程所对应的土地使用权一并出资，造成“房地分离”。公司现持有的宝房权证安宜字第 2015842669 号建筑物所对应的土地系宝胜集团所有（土地使用权证为宝国用（2008）第 0456 号，土地使用权类型为出让，用途为工业用地，土地面积为 76027.3 平方米），该等土地使用权不存在争议或纠纷。

2015 年 8 月 17 日，宝胜集团出具了《关于土地无争议的声明》，确认位于宝应县苏中北路 1 号的办公楼和厂房系宝胜电气所有；宝胜集团对办公楼和厂房所占用的土地拥有合法、完整的使用权，不存在使用权受到限制的情形；如果宝胜电气的上述物业由于房地分离的原因受到行政部分处罚，或者由于前述原因导致上述厂房及办公楼搬迁，宝胜集团将对宝胜电气的经营性厂房及办公楼作出合理安排，宝胜电气由此受到的经济损失由宝胜集团承担。

（四）应收账款较大风险

报告期，公司的期末应应收账款净额及应收账款占资产总额的比重如下：

项目	2015/4/30	2014/12/31	2013/12/31
应收账款（万元）	11,961.83	11,899.36	13,932.32
应收账款 / 资产总额	45.13%	43.78%	55.83%

公司已经制订了严格的应收账款回收管理制度，并按稳健性原则对应收账款足额计提了坏账准备。此外，公司主要应收账款客户主要为电力公司及其关联企业、重大工程项目以及大中型厂矿企业，信誉良好，发生坏账损失的可能性较小。但未来受市场环境变化、客户经营情况变动等因素的影响，公司存在因货款回收不及时、应收账款金额增多、应收账款周转率下降引致的经营风险。

（五）产品研发风险

公司坚持创新发展的理念，注重在技术与产品研发上的投入，历年研发费用的投入金额在营业收入的比例一直保持较高水平。如果产品开发失败将浪费公司资源，增加公司的机会成本。如果公司由于内部管理的原因造成研发投入减少，研发能力无法满足产业政策及公司发展需求，公司现有技术成果将无法保持国内

领先地位。因此，公司存在新产品开发失败和技术被替代的风险。

（六）核心技术失秘风险

公司自成立以来，一直专注于变压器、开关柜和母线槽等成套电力设备的研发生产，积累了一系列技术。尽管在收益分配、职务提升等激励机制方面向技术人才倾斜，提高技术人才的工作积极性，激励公司技术人才不断开发新技术、新产品；加强与高等院校、科研机构 and 国外同行的交流；制定了保密制度，采取了严密的技术保护措施，申请专利，与技术人员签订了保密协议，如果管理不善或核心技术人员流失，仍存在技术失密的风险。

（七）对关联方借款依赖风险

截至 2015 年 4 月 30 日，公司向控股股东宝胜集团借款余额 10,945.95 万元，此行为系股东对公司发展的支持，未损害公司及债权人的利益。若股东要求提前偿还借款，则会对公司经营活动现金流量造成一定的不利影响。为降低上述风险，控股股东宝胜集团出具《给予宝胜电气资金支持的承诺函》，承诺如下：（1）在宝胜电气依法存续期间且宝胜集团为宝胜电气控股股东期间，宝胜电气可以根据其资金情况，逐步归还借款，宝胜集团短期内不要求宝胜电气归还全部借款；（2）对宝胜电气借款利率不高于银行同期贷款利率；（3）继续向宝胜电气提供资金支持，并同意未来根据宝胜电气的经营状况，采取包括但不限于债权转股权等方式减轻宝胜电气债务负担。

（八）关联交易依赖及定价风险

公司控股股东宝胜集团控制的宝胜股份专业生产 500KV 及以下电线电缆、电缆材料、超导导体材料，生产需要采购大量的原材料铜，公司向宝胜股份**子公司江苏宝胜精密导体有限公司**采购铜；同时向关联方扬州宝胜铍莱克特铁芯制造有限公司采购变压器铁芯；本公司与部分关联方在报告期内存在关联交易，并具有必要性和持续性，**且对其具有一定的依赖性。**

报告期内公司关联销售占营业收入的比重分别为 7.63%、9.48%和 13.66%；关联采购占采购总额重分别为 16.63%、25.93%和 32.77%。关联交易在发生时

其必要性，且作价公允，相关审批程序合规。公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》等中都对关联交易决策权限和程序做出规定，形成了较为完善的内部控制制度。这些措施都从制度上规范了公司的运作，减少了通过关联交易操纵公司的风险。但若公司内部控制有效性不足，运作不够规范，**关联交易定价不公允**，控股股东、实际控制人仍旧可以通过关联交易对公司及股东造成影响。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

陈勇

胡文斌

张虎

梁文旭

耿英三

梁永进

范敬九

全体监事签名：

胡正明

方芳

李莉

刘春萍

卢若青

全体高级管理人员签名：

陈勇

范敬九

周永成

郝健全

王士年

金朝晖

郝文辉

中航宝胜电气股份有限公司

2015年9月30日



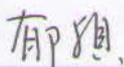
主办券商声明

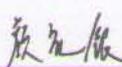
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签名：


张 飞

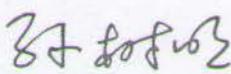
项目小组成员签名：


郁 颖


颜礼银


张 飞

法定代表人签名：


孙树明



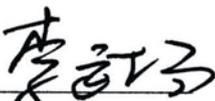
广发证券股份有限公司

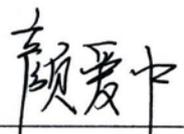
2015年9月30日

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机构出具的专业报告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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：


李远扬


颜爱中

律师事务所负责人签名：


马群



承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师签名：



肖厚祥



顾玉萍

会计师事务所负责人签名：

朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2015 年 9 月 30 日



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对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签名：

俞飞

许元凤

机构负责人签名：



江苏中天资产评估事务所有限公司



说 明

江苏中天资产评估事务所有限公司就宝胜集团有限公司对外投资而涉及的部分资产及负债（与电气类相关的经营性资产）事项，对截止2004年11月30日宝胜集团有限公司对外投资而涉及的部分资产及负债（与电气类相关的经营性资产）进行了评估，于2005年2月2日出具了苏中资评报字（2004）第157号资产评估报告书。报告出具日时，江苏中天资产评估事务所有限公司具有从事证券业务资产评估的资格，法定代表人为何宜华，签字注册资产评估师为俞飞、许元凤。

由于目前俞飞、许元凤二人已离职，故中航宝胜电气股份有限公司本次股份转让申请文件中，评估机构声明中未有签字注册资产评估师俞飞、许元凤的签字。

特此说明。

江苏中天资产评估事务所有限公司

2015年9月30日



第六节 附件

本转让说明书附件包括：

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。