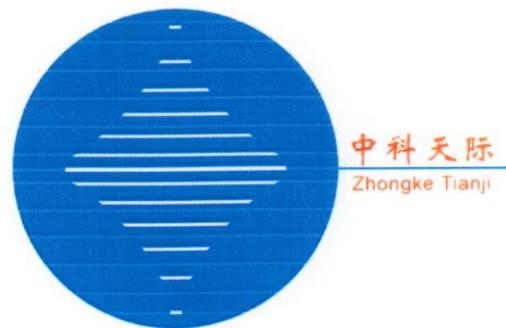


宁夏中科天际防雷股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)



主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年十月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

一、公司持续盈利能力风险

2013年、2014年及2015年1-5月，公司营业收入分别为252.27万元、327.46万元和261.45万元，净利润分别为4.77万元、39.59万元和39.25万元。报告期内，虽然公司业务成长性较高，但收入和利润的绝对规模仍较小。同时，由于公司仍处于业务发展初期高速成长阶段，为确保公司持续快速发展，公司需持续投入较大规模资金用于市场开拓及新产品开发。如果未来公司在发展过程中出现业务拓展不畅、主要产品无法满足市场需求或在扩张过程中经营管理不善等情况，可能会出现收入增长乏力或下滑、成本费用持续高企，进而导致经营亏损的情形，因此，公司存在持续盈利方面的风险。

二、行业竞争加剧的风险

我国雷电防护行业目前仍处于发展阶段，但竞争格局仍比较分散。总体而言，南方地区市场需求旺盛，防雷企业众多且竞争较激烈，北方地区由于自然条件影响，仅有少量小规模防雷企业，全国整体市场集中度不高。目前国内市场上大部分防雷产品生产企业规模较小，生产较为低端的防雷产品，如果国际先进企业加大对本土市场的开发力度，或国内企业在技术、品牌及市场上全面跟进，形成突破，市场竞争将加剧，公司可能会面临因行业竞争加剧出现业绩下降的风险。

三、下游客户行业集中度较高的风险

公司报告期内主要客户涵盖通信、电力、石油化工、新能源、航天国防、建筑、轨道交通等多个行业，但目前公司收入结构中仍以对传统能源、石油化工、电力等行业的客户销售为主。2013年、2014年及2015年1-5月，公司对上述三个行业的销售占营业收入比例合计分别为69.07%、59.04%和32.38%。因此，尽管公司通过自身发展及市场开拓不断减少对上述少数行业的依赖性，但上述行业

的发展情况及其固定资产投资规模仍对公司业绩具有较大影响。如果未来传统能源、电力、石油化工等行业的发展速度放慢或固定资产投资规模减少，公司可能存在业绩大幅下滑的风险。

四、技术创新不足的风险

经过前期发展过程中的研发积淀，公司目前已形成一整套自主知识产权体系，产品关键技术指标已达到国内先进水平，可以满足下游主要行业、主要客户的需求。但随着经济、技术的发展，雷电防护行业所涉及的应用领域不断扩展，下游客户对产品性能、质量的要求越来越高，客户需求差异性也越来越大，公司需要针对不同行业、不同客户的多样化需求及时开发出适应不同环境、达到不同标准的防雷产品。如果公司不能继续保持技术创新，及时研发出满足客户要求的产品，将使公司在市场竞争中处于弱势，对公司成长性造成不利影响。

五、人力资源缺乏及人才流失风险

公司目前正处于快速发展阶段，对优秀的技术人才和管理人才的需求不断增加，公司面临稳固现有人才队伍以及引进新的高端人才的双重任务，存在一定的人力资源缺乏风险。与此同时，防雷行业本身快速发展将形成的激烈竞争也使得本公司面临人才流失的风险，尤其是有经验的骨干技术人才。如果出现核心人员大规模离职，将对公司经营发展造成不利影响。

六、供应链不稳定的风险

公司目前采取外协式生产模式，自身主要负责产品核心的设计、研发和销售环节，而将制造、组装等环节委托给上游专业制造商完成。因此，公司产品销售的最终实现有赖于上游协作厂商的供应能力稳定程度，其中包括其工艺技术水平、交货时间、供应价格、生产能力等。如果上游厂商发生自然灾害、产能不足、生产事故、合作矛盾、管理水平欠佳等情况，将对本公司的产品生产及供应带来不利影响。

七、应收账款无法收回的风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 143.06 万元、268.36 万元和 315.11 万元，占总资产的比例分别为 20.31%、38.74% 和 27.64%，占比较高。未来随着

公司业务规模的进一步扩大，以及可能出现的为提升客户忠诚度而放宽信用政策的情况，公司应收账款规模可能继续增长。若客户回款不及时或发生大规模应收账款坏账的情况，将对公司持续生产经营和资产流动性产生不利影响。

八、期间费用率上升的风险

2013年、2014年及2015年1-5月，公司期间费用主要为管理费用，公司管理费用各期发生额由2013年的60.84万元增长至2014年的114.12万元，2015年1-5月为83.61万元，公司管理费用的增长主要是由于公司为适应迅速发展的市场需求，持续增加在技术储备、产品研发等方面的投入所致。未来，随着公司业务规模扩张，公司可能会进一步增加研发支出、销售渠道建设支出、人力及管理成本支出、财务性支出等，公司期间费用率可能进一步上升。虽然上述费用开支将长期、持续提升公司的产品竞争力、技术研发实力、销售推广能力、管理能力和流动性水平，但若费用投入未能产生预期效益，将会造成公司经营业绩下滑的风险。

九、毛利率下降的风险

2013年、2014年及2015年1-5月份，公司销售毛利率分别为31.41%、43.50%和47.38%，处于较高水平且逐年增长，这主要与公司所处地域竞争尚不激烈，且公司自身不断提升技术实力和服务水平有关。由于公司所处的防雷行业目前正处于高速发展阶段，面临地域分布不均、部分地区业内竞争激烈、行业整体产品更新换代较快的情形。未来，随着新市场竞争者的不断进入及原有市场竞争者的发展，预计公司所处地域的市场竞争将日趋激烈，对下游行业供应产品和服务过程中可能会出现价格战，进而影响行业的平均毛利率水平，亦对公司毛利率造成不利影响。

十、管理及内部控制风险

随着公司未来业务范围的扩大，经营规模和人员规模也将大幅扩张。公司业务的高速成长，对公司管理层的管理能力提出更高的要求。确立正确的发展战略和发展方向，建立更加有效的决策体系，进一步完善内部控制体系，引进和培养技术人才、市场营销人才、管理人才将成为公司面临的重要问题。如果公司在高

速发展过程中，不能妥善、有效地解决与高速增长伴随而来的管理及内部控制风险，将对公司生产经营造成不利影响。

十一、实际控制人不当控制风险

高攀亮直接持有公司 565.00 万股股份，占公司股本总额的 56.50%，通过大有投资间接控制公司 351.00 万股股份，占公司股本总额的 35.10%，高攀亮直接及间接控制公司合计 91.60% 股份，为公司控股股东、实际控制人。虽然公司已建立起整套较为完善的内部控制体系，但若未来公司发展过程中，高攀亮利用其对公司的实际控制地位对公司的经营决策、人事任免、财务管理等方面进行不当控制或影响，可能对公司发展及公司其他股东利益造成损害。

目 录

重大事项提示	3
一、公司持续盈利能力风险	3
二、行业竞争加剧的风险	3
三、下游客户行业集中度较高的风险	3
四、技术创新不足的风险	4
五、人力资源缺乏及人才流失风险	4
六、供应链不稳定的风险	4
七、应收账款无法收回的风险	4
八、期间费用率上升的风险	5
九、毛利率下降的风险	5
十、管理及内部控制风险	5
十一、实际控制人不当控制风险	6
释 义	9
一般术语	9
专业术语	10
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、挂牌股份的基本情况	12
三、公司股权基本情况	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	16
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	21
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	23
七、本次挂牌的有关机构	24
第二节 公司业务	27
一、公司的业务、产品及服务	27
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	33
三、公司业务相关的关键资源要素	36
四、公司业务具体情况	43
五、公司的商业模式	49
六、公司所处行业基本情况	53
七、公司持续经营能力分析	70
第三节 公司治理	71
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	71
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	72
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况	75
四、公司独立性情况	75
五、同业竞争情况	77
六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况	78
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	79
八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	81

第四节 公司财务	83
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表	83
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	94
三、公司两年一期主要的财务指标	105
四、报告期利润形成的有关情况	111
五、公司的主要资产情况.....	118
六、公司重大债务情况	133
七、股东权益情况	137
八、关联方关系及关联交易	137
九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	143
十、资产评估情况	143
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	144
十二、控股子公司的基本情况	145
十三、可能影响公司持续经营的风险因素	145
第五节 有关声明	149
一、申请挂牌公司签章	149
二、主办券商声明	151
三、公司律师声明	152
四、承担审计业务的会计师事务所声明	153
五、承担资产评估业务的评估机构声明	154
第六节 附件	155

释义

在本申请报告中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定含义：

一般术语

中科防雷、公司、 股份公司	指 宁夏中科天际防雷股份有限公司
中科防雷有限、有 限公司	指 宁夏中科天际防雷科技有限公司，系公司整体变更设立股份公司 前名称
锦天乐	指 银川锦天乐防雷技术有限公司，系公司曾用名
大有投资	指 宁夏大有投资管理合伙企业（有限合伙），系持有公司 35.10%股 份之股东
股转系统	指 全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统 公司	指 全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指 公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
报告期、最近两年 及一期	指 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月
主办券商、安信证 券	指 安信证券股份有限公司
内核委员会	指 安信证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项 目内核委员会
公司律师、兴业律 师所	指 宁夏兴业律师事务所
会计师、信永中和 会计所	指 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、中和资产 评估公司	指 中和资产评估有限公司
《公司法》	指 《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指 《宁夏中科天际防雷股份有限公司章程》
知识产权局	指 中华人民共和国国家知识产权局
银川高新区工商局	指 银川高新技术产业开发区工商行政管理局
元/万元	指 如无特指，均表示人民币元/万元

专业术语

SPD	指 英文 Surge protection Device 的缩写，即浪涌保护器，是电子设备雷电防护中不可缺少的一种装置，过去常称为“避雷器”或“过电压保护器”
外部防雷装置	指 由接闪器、引下线和接地装置组成。
内部防雷装置	指 由防雷等电位连接和与外部防雷装置的间隔距离组成。
接地装置	指 接地体和接地线的总合，用于传导雷电流并将其流散入大地。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：宁夏中科天际防雷股份有限公司
注册资本：1,000 万元人民币
实收资本：1,000 万元人民币
法定代表人：高攀亮
注册号：641100200032432
有限公司成立日期：2007 年 9 月 27 日
股份公司设立日期：2015 年 7 月 10 日
营业期限：2007 年 9 月 27 日至 2017 年 9 月 25 日
注册地址：银川市金凤区新昌西路易大紫荆花商务中心 E 座 1202 室
邮编：750002
电话：0951-7695521
传真：0951-7695521
电子邮箱：zkfl2015@163.com
互联网网址：www.nxfanglei.com
信息披露负责人：宋强
组织机构代码：79993118-X
所属行业：根据《上市公司行业分类指引》(2012 修订)，公司所处行业属于“电气机械和器材制造业”(行业代码：C38)；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所处细分行业属于“C3899 其他未列明电气机械及器材制造”
根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C 制造业”之“C38 电气机械和器材制造业”之“C389 其他电气机械及器材制造”之“C3899 其他未列明电气机械及器材制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“12 工业”之“1210 资本品”之“121013 电气设备”之 12101310 电气部件与设备。

主营业务：雷电防护设备的设计、研发、生产、销售及防雷技术相关服务

二、挂牌股份的基本情况

(一) 挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：【 】
- 2、股份简称：【中科防雷】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：10,000,000 股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

《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

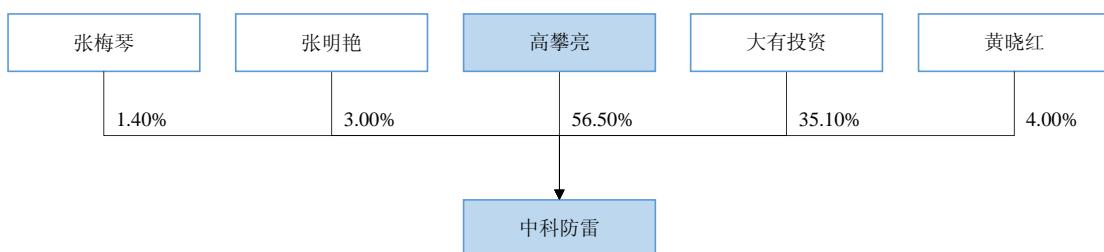
除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 7 月 10 日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

截至本转让说明书出具之日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况如下表：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例	股东性质
1	高攀亮	5,650,000	56.50%	自然人
2	宁夏大有投资管理合伙企业(有限合伙)	3,510,000	35.10%	境内非法人企业
3	黄晓红	400,000	4.00%	自然人
4	张明艳	300,000	3.00%	自然人

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例	股东性质
5	张梅琴	140,000	1.40%	自然人
	合计	10,000,000	100.00%	

(三) 股东之间关联关系

公司第二大股东大有投资为公司控股股东、实际控制人高攀亮认缴出资占比70.13%，并担任其执行事务合伙人之有限合伙企业。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述关联关系外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

(四) 控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

公司成立至今，高攀亮先生一直是公司的控股股东，并担任公司总经理职务，可以直接控制公司日常的重大经营决策。截至本公开转让说明书出具之日，高攀亮先生直接持有公司 56.50% 股份，通过大有投资间接控制公司 35.10% 股份，合计控制公司 91.60% 股份，是公司的控股股东、实际控制人。

高攀亮，男，汉族，1978 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2000 年 7 月至 2007 年 9 月，在宁夏气象局防雷中心先后任检测组组长、检测部部长；2007 年 9 月至 2015 年 3 月，任中科有限监事；2015 年 3 月至 6 月，任中科有限执行董事、总经理；2015 年 5 月至今任大有投资执行事务合伙人职务；2015 年 6 月至今，任中科防雷董事长、总经理。

高攀亮先生主持研究的多项防雷专项课题曾获得宁夏回族自治区、银川市等各级政府专项奖励；曾参与主持编写《宁夏防雷业务技术手册》，受到业内高度认可，并成为宁夏回族自治区防雷从业人员广泛使用的技术指导文件。

2、其他持有公司 5%以上股份股东的基本情况

大有投资，成立于 2015 年 5 月 15 日，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为高攀亮，主要经营场所为银川市金凤区亲水大街银川万达中心 6 号楼 2104 室，经营范围为：股权投资；风险投资；实业投资；投资管理***（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），注册号为640106300014141；合伙期限自2015年5月15日至2025年5月14日。

截至本公开转让说明书出具之日，大有投资的出资情况如下：

单位：万元

序号	姓名	合伙人类型	认缴出资额	认缴出资比例	实缴出资额	实缴出资比例
1	高攀亮	普通合伙人	561.00	70.13%	112.00	14.00%
2	李树明	有限合伙人	50.00	6.25%	50.00	6.25%
3	韩金柱	有限合伙人	30.00	3.75%	30.00	3.75%
4	田自明	有限合伙人	20.00	2.50%	20.00	2.50%
5	杨军	有限合伙人	20.00	2.50%	20.00	2.50%
6	刘岚岚	有限合伙人	20.00	2.50%	20.00	2.50%
7	董娜	有限合伙人	16.00	2.00%	16.00	2.00%
8	宋苏慧	有限合伙人	15.00	1.88%	15.00	1.88%
9	马文瑞	有限合伙人	13.00	1.63%	13.00	1.63%
10	曹存芳	有限合伙人	12.00	1.50%	12.00	1.50%
11	陈玲	有限合伙人	10.00	1.25%	10.00	1.25%
12	黄添	有限合伙人	6.00	0.75%	6.00	0.75%
13	王伟民	有限合伙人	5.00	0.63%	5.00	0.63%
14	张宝琛	有限合伙人	4.00	0.50%	4.00	0.50%
15	宋强	有限合伙人	3.00	0.38%	3.00	0.38%
16	张燕妮	有限合伙人	3.00	0.38%	3.00	0.38%
17	高攀伟	有限合伙人	3.00	0.38%	3.00	0.38%
18	张云华	有限合伙人	2.00	0.25%	2.00	0.25%
19	袁宗文	有限合伙人	2.00	0.25%	2.00	0.25%
20	赵鹏	有限合伙人	1.00	0.13%	1.00	0.13%
21	董伟胜	有限合伙人	1.00	0.13%	1.00	0.13%
22	王文辉	有限合伙人	1.00	0.13%	1.00	0.13%
23	安勇	有限合伙人	1.00	0.13%	1.00	0.13%
24	贾宝中	有限合伙人	1.00	0.13%	1.00	0.13%

序号	姓名	合伙人类型	认缴出资额	认缴出资比例	实缴出资额	实缴出资比例
	合计		800.00	100.00%	351.00	43.88%

（五）最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人一直为高攀亮先生，未发生变化。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

公司自设立以来未进行过重大资产重组。

公司设立以来股本的形成及其变化情况如下：

（一）2007年9月，有限公司成立

2007年9月，高攀亮、杨军两名自然人共同签署了《公司章程》，约定合计认缴出资 60 万元设立银川锦天乐防雷技术有限公司。公司设立时注册资本 60 万元，实收资本 60 万元，由高攀亮、杨军两名发起人股东以货币形式缴纳。

上述出资经宁夏信友会计师事务所予以审验，于 2007 年 9 月 26 日出具《验资报告》（宁信友验字[2007]189 号）。

公司于 2007 年 9 月 27 日领取了银川高新区工商局颁发的企业营业执照，注册号为 6400022200524，住所为银川高新区商贸广场 5#楼，法人代表为杨军，公司类型为有限责任公司（自然人控股），公司经营范围为：防雷、防静电的设计、开发、销售、安装、检测、咨询、服务；接地安装、接地测试、防雷、防静电、通讯、网络的工程设计、施工。

本次工商设立登记完成后，有限公司股权结构如下（金额：万元）：

序号	股东名称	注册资本	实缴出资	持股比例
1	高攀亮	40.00	40.00	66.67%
2	杨军	20.00	20.00	33.33%
	合计	60.00	60.00	100.00%

(二) 2012年3月，公司第一次增资

2012年3月10日，经公司股东会决议通过，高攀亮、杨军两名自然人股东对公司进行增资，公司注册资本由60万元增加至600万元，其中高攀亮以现金460万元出资，杨军以现金80万元出资。上述出资经宁夏信友会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于2012年3月20日出具《验资报告》（宁信友验字[2012]249号）。公司据此进行了章程修订，并于2012年3月22日领取了更新的营业执照。

本次工商变更登记完成后，有限公司股权结构如下（金额：万元）：

序号	股东名称	注册资本	实缴出资	持股比例
1	高攀亮	500.00	500.00	83.33%
2	杨军	100.00	100.00	16.67%
合计		600.00	600.00	100.00%

(三) 2015年3月，公司更名及第一次股权转让

2015年3月27日，经公司股东会决议通过，公司名称由“银川锦天乐防雷技术有限公司”变更为“宁夏中科天际防雷科技有限公司”。同时，公司原股东杨军将其持有的35万股公司股权（占公司注册资本的5.83%）以1元/股的价格转让给公司新股东董娜、刘岚岚、黄晓红等共7名自然人。前述股东已就股权转让事宜签署了《股权转让协议》，公司据此进行了工商登记变更及章程修订，并于2015年4月10日领取了更新的营业执照，公司法定代表人变更为高攀亮。

本次工商变更登记完成后，有限公司股权结构如下（金额：万元）：

序号	股东名称	注册资本	实缴资本	持股比例
1	高攀亮	500.00	500.00	83.33%
2	杨军	65.00	65.00	10.83%
3	董娜	10.00	10.00	1.67%
4	刘岚岚	10.00	10.00	1.67%
5	黄晓红	9.00	9.00	1.50%
6	张燕妮	3.00	3.00	0.50%
7	张宝琛	1.00	1.00	0.17%

序号	股东名称	注册资本	实缴资本	持股比例
8	黄添	1.00	1.00	0.17%
9	张云华	1.00	1.00	0.16%
	合计	600.00	600.00	100.00%

(四) 2015 年 5 月，第二次股权转让

2015 年 5 月 7 日，为规范公司治理、简化公司股权结构、提升员工归属感和利益协同效应，公司拟以持股平台的方式对核心员工进行股权激励，因此对前期分散的股权结构进行简化。经公司股东会决议通过，公司原股东杨军将其持有的 65 万股公司股权（占公司注册资本的 10.83%）以 1 元/股的价格转让予公司股东高攀亮；公司原股东董娜、张宝琛、刘岚岚等 6 名自然人将其合计持有的 26 万股公司股权（占公司注册资本的 4.34%）以 1 元/股的价格予公司股东黄晓红。前述转让作价经双方协商确定，前述股东已就股权转让事项签署了《股权转让协议》。公司据此进行了工商登记变更及章程修订。

本次工商变更登记完成后，有限公司股权结构如下（金额：万元）：

序号	股东名称	注册资本	实缴资本	持股比例
1	高攀亮	565.00	565.00	94.17%
2	黄晓红	35.00	35.00	5.83%
	合计	600.00	600.00	100.00%

(五) 2015 年 5 月，公司第二次增资

2015 年 5 月 15 日，经公司股东会决议通过，公司原股东黄晓红和自然人张梅琴、自然人张明艳、大有投资三位新股东对公司进行增资，公司注册资本由 600 万元增加至 1,000 万元，其中黄晓红以现金 5 万元实缴出资，张梅琴、张明艳和大有投资分别以现金 14 万元、30 万元和 351 万元实缴出资。上述出资经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）银川分所审验，于 2015 年 5 月 30 日出具了（XYZH/2015YCMCS10045）号《验资报告》。公司据此进行了工商登记变更及章程修订。

本次工商变更登记完成后，有限公司股权结构如下（金额：万元）：

序号	股东名称	注册资本	实缴资本	持股比例
1	高攀亮	565.00	565.00	56.50%
2	宁夏大有投资管理合伙企业 (有限合伙)	351.00	351.00	35.10%
3	黄晓红	40.00	40.00	4.00%
4	张明艳	30.00	30.00	3.00%
5	张梅琴	14.00	14.00	1.40%
合计		1,000.00	1,000.00	100.00%

(六) 2015 年 6 月，整体变更为股份公司

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）接受中科防雷有限委托，以 2015 年 5 月 31 日为基准日，对中科防雷有限的财务状况进行了审计，并于 2015 年 6 月 8 日出具了《审计报告》(XYZH/2015YCMCS10035)。根据《审计报告》，中科防雷有限在审计基准日 2015 年 5 月 31 日经审计的净资产值为人民币 10,870,574.21 元。

中和资产评估有限公司接受中科防雷有限委托，以 2015 年 5 月 31 日为基准日，对中科防雷有限的资产进行了评估，并于 2015 年 6 月 10 日出具了《评估报告》(中和评报字[2015]第 YCV1065 号)。根据评估结果，中科防雷有限在评估基准日 2015 年 5 月 31 日采用收益法评估的净资产值为人民币 1,695.43 万元，增值额为 608.37 万元，增值率为 55.96%。

2015 年 6 月 11 日，中科天际防雷有限召开临时股东会，决议将宁夏中科天际防雷科技有限公司由有限责任公司依法整体变更为股份有限公司，公司预核准名称为“宁夏中科天际防雷股份有限公司”，以高攀亮、宁夏大有投资、黄晓红、张明艳、张梅琴等 5 名中科防雷有限原股东作为股份公司的发起人，以中科防雷有限 2015 年 5 月 31 日经审计的账面净资产值 10,870,574.21 元为基础，整体折股变更为股份有限公司。按照公司折股方案，将上述净资产按 1:1.087 的比例折合股份总数 1,000 万股，每股面值 1.00 元，总股本 1,000 万元，净资产超出股本部分余额 870,574.21 元计入资本公积。同日，公司全体发起人签署了《发起人协议》，公司发出了召开创立大会的通知。

2015 年 6 月 26 日，中科防雷各发起人依法召开了创立大会暨第一次股东大会。

会。会议审议通过了《关于宁夏中科天际防雷科技有限公司整体变更为宁夏中科天际防雷股份有限公司的议案》、《宁夏中科天际防雷股份有限公司章程》等议案，并选举产生了中科天际防雷第一届董事会和第一届监事会非职工代表监事成员。

2015年6月26日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）银川分所受托对中科防雷有限整体变更设立股份有限公司及发起人出资情况进行了验证，并出具了《宁夏中科天际防雷股份有限公司（筹）验资报告》（XYZH/2015YCMCS10036）。经验证，截至2015年5月31日，公司已将中科防雷有限截至2015年5月31日经审计的净资产折合为注册资本1,000万元，余额870,574.21元计入资本公积。

2015年7月10日，银川高新区工商局向公司颁发了《企业法人营业执照》，注册号为641100200032432，公司住所为银川市金凤区新昌西路易大紫荆花商务中心E座1202室，法定代表人为高攀亮，公司类型为股份有限公司（非上市），注册资本为1,000万元，实收资本为1,000万元。经营范围为：防雷及接地产品的设计、研发、生产、销售、安装、检测及相关咨询服务；雷击风险评估、技术评价、雷灾调查；防静电、安防监控、电子电气设备的销售及安装；塔材建设、五金交电、有色金属、仪器仪表、办公劳保用品的销售及服务；设备租赁；知识产权服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本次工商设立登记完成后，公司股权结构如下（金额：万元）：

序号	股东名称	注册资本	实缴资本	持股比例
1	高攀亮	565.00	565.00	56.50%
2	宁夏大有投资管理合伙企业 (有限合伙)	351.00	351.00	35.10%
3	黄晓红	40.00	40.00	4.00%
4	张明艳	30.00	30.00	3.00%
5	张梅琴	14.00	14.00	1.40%
合计		1,000.00	1,000.00	100.00%

公司全体股东已于2015年7月14日、15日出具《确认函》，确认：“本人/本企业依法持有宁夏中科天际防雷股份有限公司（原宁夏中科天际防雷科技有限公司）的股份，该股份为本人/本企业真实持有，不存在代持、质押、锁定、担保、冻结或其他权利限制等情形，亦不存在因任何判决、裁定或其他权属争议或

潜在纠纷而限制权利行使的情形。”

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本转让说明书出具之日，公司董事、监事及高级管理人员任职情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	任职起止日期
高攀亮	男	37	董事长、总经理	2015年6月-2018年6月
黄晓红	女	38	董事、副总经理、财务总监	2015年6月-2018年6月
田自明	男	43	董事	2015年6月-2018年6月
张梅琴	女	45	董事	2015年6月-2018年6月
杨晓宪	男	61	董事	2015年6月-2018年6月
李树明	男	64	监事会主席	2015年6月-2018年6月
龙生平	男	41	监事	2015年6月-2018年6月
王伟民	男	51	职工监事	2015年6月-2018年6月
宋强	男	31	董事会秘书	2015年6月-2018年6月

(一) 董事基本情况

高攀亮，详见本节之“三、(四) 1、控股股东、实际控制人基本情况”。

黄晓红，女，汉族，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师。1997年3月至2007年8月在宁夏中卫逸兴大酒店任副总经理；2007年8月至2010年3月在宁夏长润物资有限公司任副总经理兼财务部经理；2010年3月至2015年6月，任中科有限副总经理兼财务总监；2015年6月至今，任中科防雷董事、副总经理及财务总监。

田自明，男，汉族，1972年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师、高级会计师。2002年11月至2005年12月在银川大中电器任副总经理；2005年12月至2014年4月在宁夏上陵集团任总经理职务；2014年6月至今，在宁夏恩微生活科技有限公司任总经理；2015年6月至今，任中科防雷董事。

张梅琴，女，汉族，1970年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大

专学历，工程师。1990年7月至1997年7月，在银川针织厂任技术员；1997年9月至2006年4月为自由职业；2006年6月至2009年8月，在宁夏职业经理人协会任主编；2009年9月至今，在宁夏营销促进会任秘书长；2015年6月至今，在宁夏水世界企业管理集团有限公司任副董事长；2015年6月至今，任中科防雷董事。

杨晓宪，男，汉族，1954年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，高级工程师。1971年9月至2014年12月，在宁夏电力行业协会先后任成员、秘书长；2015年6月至今，任中科防雷董事。

（二）监事基本情况

李树明，男，汉族，1951年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级经济师。1968年8月至2014年8月，在西北轴承厂先后任工人、车间主任、副总经理、总经理、董事长、顾问；2015年6月至今，任中科防雷监事会主席。

王伟民，男，汉族，1964年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师。2007年2月至2015年2月，在宁夏西夏嘉酿啤酒有限公司任企业发展部经理职务；2015年5月至今，在中科有限任企划部部长；2015年6月至今，任中科防雷职工监事。

龙生平，男，汉族，1974年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，高级工程师。1998年8月至2010年10月，在银川市供电局任工程师；2010年12月至2013年6月，在苏州太谷电力股份有限公司任总裁助理；2013年7月至2015年4月，在黑龙江中能电力设计有限公司任总经理；2015年4月至今，在宁夏昊能电力设计有限公司任总经理；2015年6月至今任中科防雷监事。

（三）高级管理人员基本情况

高攀亮，现任公司总经理，简历详见前述。

黄晓红，现任公司副总经理兼财务总监，简历详见前述。

宋强，男，蒙古族，1984年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2010年5月至2013年1月任在甘肃中粮可口可乐饮料有限公

司宁夏分公司销售主任；2013年5月至2015年6月，任中科有限办公室秘书；2015年6月至今，任中科防雷董事会秘书。

六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,140.11	692.75	704.36
股东权益合计（万元）	1,087.06	634.82	595.23
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,087.06	634.82	595.23
每股净资产（元）	1.09	1.06	0.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.09	1.06	0.99
资产负债率（%）	4.65%	8.36%	15.49%
流动比率（倍）	18.21	11.28	5.97
速动比率（倍）	17.70	9.90	5.61
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	261.45	327.46	252.27
净利润（万元）	39.25	39.59	4.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	39.25	39.59	4.77
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	27.02	20.49	4.77
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)	27.02	20.49	4.77
毛利率	47.38%	43.50%	31.41%
净资产收益率	6.00%	6.44%	0.80%
扣除非经常性损益后净资产收益率	4.13%	3.33%	0.80%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.01
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.01
应收账款周转率（次）	0.84	1.49	1.98
存货周转率（次）	2.57	3.10	6.99
经营活动产生的现金流量净额	175.50	-12.00	3.43

(万元)			
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.18	-0.02	0.01

注：除特别说明外，以上财务数据与财务指标均为合并报表口径，股本以整体改制后的10,000,000股为计算基础。上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率按照“（主营业务收入－主营业务成本）/主营业务收入”计算。
- 2、应收账款周转率按照“当期营业收入 / [（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/ 2]”计算。
- 3、存货周转率按照“当期营业成本/[（期初存货余额+期末存货余额）/ 2]”计算。
- 4、基本每股收益、稀释每股收益、净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。
- 5、每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本”计算。
- 6、每股净资产按照“当期期末净资产 / 期末注册资本”计算。
- 7、资产负债率按照“当期期末负债/当期期末资产”计算。
- 8、流动比率按照“当期期末流动资产/当期期末流动负债”计算。
- 9、速动比率按照（当期期末流动资产—当期期末存货账面价值）/当期期末流动负债”计算。

七、本次挂牌的有关机构

（一）挂牌公司

名称：宁夏中科天际防雷股份有限公司

法定代表人：高攀亮

信息披露负责人：宋强

住所：银川市金凤区新昌西路易大紫荆花商务中心E座1202室

邮编：750002

电话：0951-7695521

传真：0951-7695521

(二) 主办券商

名 称：安信证券股份有限公司
法定代表人：王连志
项目负责人：吴义铭
项目小组成员：李岩、朱绍辉、郑艺麟
住 所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
邮政编码：518026
电 话：0755-82558269
传 真：0755-82825424

(三) 律师事务所

名 称：宁夏兴业律师事务所
负 责 人：祖贵州
经办律师：柳向阳、杜涛
住 所：银川市金凤区广场东路 219 号宁夏建材大厦 11 层
邮政编码：750001
电 话：0951-3905666
传 真：0951-6011012

(四) 会计师事务所

名 称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：叶韶勋
经办注册会计师：李耀忠、梁建勋
住 所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
邮政编码：214000
电 话：0951-6718800
传 真：0951-6721553

(五) 资产评估机构

名 称：中和资产评估有限公司
法定代表人：杨志明
经办资产评估师：沈立军、马明东
住 所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层
邮政编码：214000
电 话：010-58383636
传 真：010-65547182

(六) 证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住 所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电 话：010-58598980
传 真：010-58598977

(七) 证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统
法定代表人：杨晓嘉
住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
邮 编：100033
电 话：010-63889512
传 真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司的业务、产品及服务

(一) 公司的主营业务

公司主营业务为雷电防护设备的设计、研发、生产、销售及防雷技术相关服务等。

公司自成立以来始终专注于防雷技术的研发、服务以及防雷产品的设计、生产、销售业务，公司主营业务自公司成立以来没有发生重大变化。

(二) 公司的主要产品及其用途

公司销售产品分为外部防雷系列、内部防雷系列及接地系列三大品类。其中外部防雷系列主要产品包括避雷针、避雷塔、避雷带、线路避雷接闪器等；内部防雷系列主要产品包括电源防雷器、信号防雷器、熔断前置防雷器等；接地系列主要产品包括降阻剂、防雷专用接地装置、接地模块、铜包钢接地极、煤矿防雷专用接地装置 MLPS 等。公司产品均符合行业质量标准。公司防雷产品可广泛应用于通信、能源、气象、电力、新能源、军工、金融、石油石化、教育、公共安全、政府服务等诸多行业或领域，同时公司还可提供雷电防护整体方案的设计和安装咨询等服务。

公司主要产品外观及主要创新产品举例说明如下：



提前放电避雷针



避雷塔



线路型雷电接闪器



低压电源防雷器



光伏直流电源防雷器



风电系统电源防雷器



信号防雷器



熔断前置型防雷器



电源防雷



三相电源防雷箱



防雷柜



纳米碳接地极



机架式信号 SPD



数据控制信号防雷器



屏蔽式信号 SPD

1、外部防雷系列

（1）外部避雷、防雷装置

公司生产的外部避雷、防雷装置包括避雷针、避雷塔、避雷带等。其主要结构包括引雷设备、场强感应设备及电磁波定向发射器，引雷设备与场强感应设备电性连接，场强感应设备还与电磁波定向发射器电性连接。引雷设备接收雷雨云层中的雷电荷，并将雷电荷引入大地；场强感应设备感应大气的电场的强度，并产生对应的场强值，并在判断出场强值大于预设的基准场强值时，输出启动信号给电磁波定向发射器；电磁波定向发射器响应启动信号，开始向雷雨云层发射定向电磁波，以将雷电引至引雷设备。

主要性能及创新：公司生产的外部避雷、防雷装置包括引雷设备、场强感应设备及电磁波定向发射器，引雷设备与场强感应设备电性连接，场强感应设备还与电磁波定向发射器电性连接。场强感应设备感应大气的电场的强度，并产生对应的场强值，并在判断出场强值大于预设的基准场强值时，输出启动信号给电磁波定向发射器，电磁波定向发射器响应启动信号开始向雷雨云层发射定向电磁波，利用该定向电磁波激励上行先导，使其较普通引雷设备更易产生上行先导，且发展得更快，也使得从雷雨云朝向激励电磁波发射源的方向发展的下行先导更容易形成和发展，从而诱导雷电流在引雷设备上形成放电，以减少雷电击中人或其它物体的可能性；与同等高度的普通外部避雷设备相比，本避雷装置保护范围增大，甚至可以保护比其更高的物体，有效解决了避雷设备保护范围不能满足要求的问题，且大大避免了由于增加避雷设备高度或增加避雷设备数量所导致的金属材料的大量使用和成本的增加。

（2）线路避雷接闪器

公司生产的线路避雷接闪器主要用于解决输电线路杆塔的防雷问题。本设备包括导电金属杆、绝缘伞裙体、两个锁紧套。当雷电过电压超过绝缘堵塞一定数值时，在防雷支柱的引弧棒和钢脚之间引起闪络放电，形成短路通道，接续的工频电弧便在放电间隙处燃烧，以保护导线免于烧伤。本产品应用于绝缘线时还具有穿刺通电功能，安装施工极为方便可靠，不需剥开绝缘层可避免线芯进水和腐蚀，同时也极大减轻操作人员的劳动强度。由于把支柱绝缘子和防弧金具合二为一，

一（等电位），不受环网供电负荷侧（背离电源侧）影响，更使线路简洁美观并极大地降低了造价。

主要性能及创新：线路避雷接闪器解决输电线路杆塔的防雷问题。其结构简单，导电金属杆的第一端为圆锥状，大伞裙位于两个小伞裙上方，且大伞裙、两个小伞裙同心设置，导电金属杆穿过绝缘伞裙体的绝缘管且两端外露，每一组绝缘伞裙组中的大伞裙靠近导电金属杆的第一端，导电金属杆的第一端外露的长度大于导电金属杆的第二端外露的长度，两个锁紧套对应的套装在安装有导电金属杆的绝缘管的两端，以将绝缘管的两端与导电金属杆压紧接触，利用导电金属杆完成引雷泄流的作用，同时绝缘伞裙体的大伞裙、小伞裙的上述位置关系可以提升爬电距离，如此使得线路避雷接闪器的接闪通流能力大大提升，把强雷电迅速泄流入大地，使雷电通过本线路避雷接闪器放电，达到电力线路防雷避雷的目的。

2、内部防雷系列

公司生产的内部防雷系列主要产品包括电源防雷器、信号防雷器、熔断前置防雷器等，其中熔断前置型防雷器具备公司创新技术，说明如下：

熔断前置型防雷器

公司生产的熔断前置型防雷器包括绝缘固定座、至少两个熔断器、与熔断器的数量相对应的浪涌保护器、汇流排装置，熔断器、浪涌保护器、汇流排装置设置在绝缘固定座上，每一个熔断器的输出端对应的与每一个浪涌保护器的输入端电性连接，每个浪涌保护器的输出端与汇流排装置电性连接。

熔断前置型防雷器的主要作用：（1）防止因雷击而产生的工频续流（针对放电间隙型器件）对 SPD 及其线路的损坏；（2）方便维护更换 SPD；（3）防止因 SPD 老化（如 mov 器件的漏流增大）而造成线路故障。

主要创新点：（1）新型熔断前置型防雷器结构中的熔断器、防雷器作为一个整体与输电线电性连接，可以减少导线电感量，加快了响应速度、降低了残压。

（2）熔断器置于防雷器的输入端之前，防雷器元件出现持续短路故障时可断开与输电线的电性连接，形成一种熔断组合型浪涌保护装置（相当于电涌 SPD 保护器），由此可防止因防雷器元件老化或出现持续短路故障时而引起的火灾。

（3）新型熔断前置型一体化防雷器可插拔结构，便于防雷器的检修和更换，不

用切断被保护设备的电源开关，不影响设备正常运行。（4）新型熔断前置型一体化防雷器在大量的组合安装过程中，可减少 30% 的安装空间，提高 50% 的安装效率，减少 50% 的人为出错率。

3、接地系列

（1）防雷专用接地装置

公司生产的防雷专用接地装置是一种高效、价优的防雷接地产品，是一种比石墨粉和镍粉防腐材料有更好导电性的产品，它利用纳米碳的高导电率和环氧树脂优质的结合力和防腐蚀率从而保证地网稳定高效的运作。防雷专用接地装置是在现有离子接地体（结构最先进，降阻、泄流、稳定性能最好的接地装置）的核心技术基础之上，并结合电力系统对接地装置性能和施工的特殊要求，研制而成的纳米碳专用接地装置。

主要性能及创新：（1）降阻高效：采用多层降阻结构，在有限区域达到最佳综合降阻效果；（2）接地电阻稳定：SSS-I 长效缓释剂主要物质是导电离子，靠导电离子导电，电极单元还将不断的向周围土壤中释放导电离子，改善接地体周围的土壤，接地电阻随季节变化影响较小；（3）使用寿命长：电极单元内外均做防腐处理，SSS-II 土壤专用改良剂能紧密包裹，同时对纳米碳电极单元有缓释作用；d.经中国测试技术研究院测试，防雷专用接地在工频电阻率、1KA、8/20s 冲击电流耐受试验、10KA 工频电流耐受试验等 13 项试验项目中完全达到或超过国家相关标准要求。

（2）模组化防雷专用接地装置

公司生产的模组化防雷专用接地装置包括降阻剂基础及设置在降阻剂基础中的鱼骨状导电泄流装置，鱼骨状导电泄流装置包括导电金属主杆及至少两个导电泄流导体，导电泄流导体的一端与导电金属主杆电性连接，且导电泄流导体与导电金属主杆位于同一水平面内，导电泄流导体与导电金属主杆的夹角为 30° ~60°，导电泄流导体包括电极元件、导体连接元件、泄流元件，电极元件的内部设置有缓释导电液存储腔，电极元件的外表面涂覆有纳米碳防腐导电涂料层，电极元件的外表面上开设有缓释导电液进出孔，缓释导电液进出孔与缓释导电液存储腔连通，导体连接元件的一端与电极元件的一端连接，导体连接元件的另一

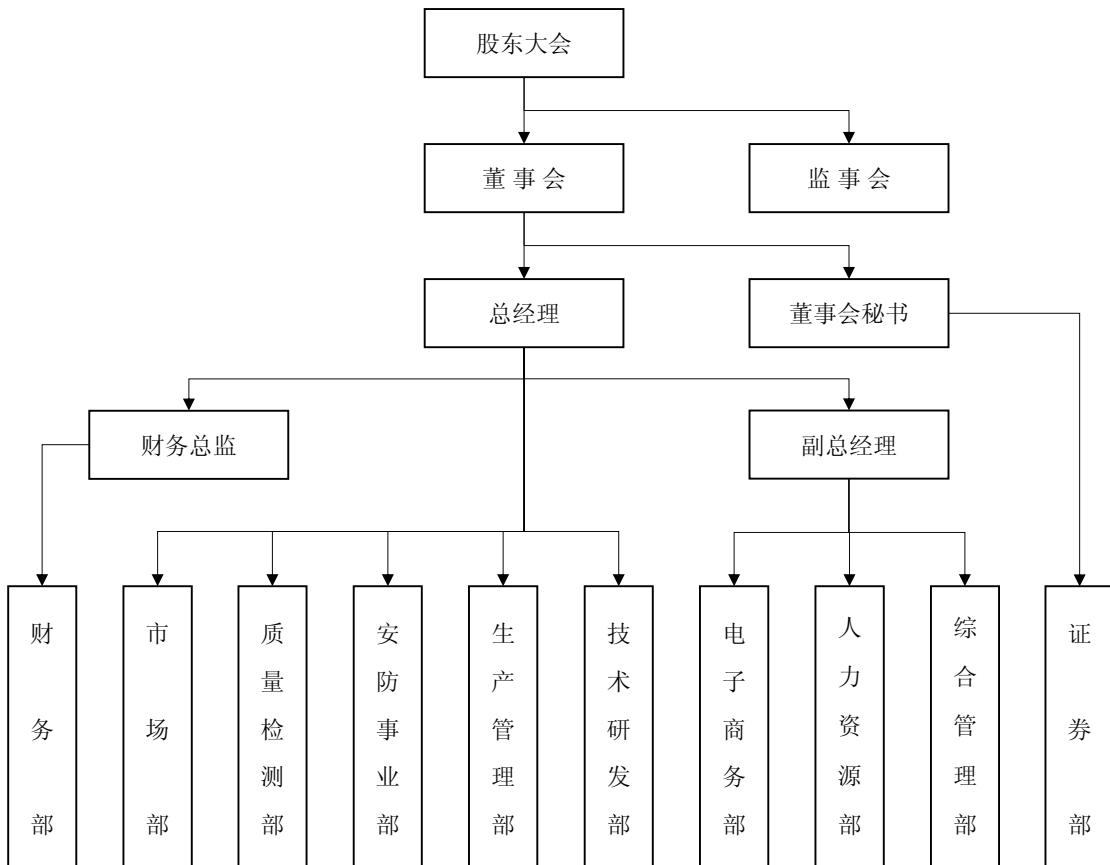
端与泄流元件连接，泄流元件为环状金属导体，电极元件的另一端与导电金属主杆电性连接。该模组化防雷专用接地装置可以提高装置的防腐能力及导电能力，同时缓释导电液存储腔可以存储导电液体，并逐步的将导电液体从缓释导电液进出孔释放，如此增加电极元件周围降阻剂中的导电离子密度已持续降低降阻剂的电阻率，进而保证模组化防雷专用接地装置的导电性稳定性。

主要性能及创新：(1) 降阻高效：采用鱼骨状导电泄流装置结构，在有限区域达到最佳综合降阻效果；(2) 接地电阻稳定 c. 使用寿命长 d. 经中国测试技术研究院测试，JTL-DH 型防雷专用接地在工频电阻率、1KA、8/20s 冲击电流耐受试验、10KA 工频电流耐受试验等 12 项试验项目中完全达到或超过国家相关标准要求。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

(一) 公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司现行组织结构图如下：



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。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，由总经理领导经营团队负责公司日常经营与管理。公司各部门的主要职能如下：

财务部：负责建立健全公司财务管理制度，做好财务预算及决算工作；负责公司账务管理，编制相关财务报表；负责公司融资管理；负责公司相关税务事项；负责公司年度经营业绩考核管理工作；负责公司财务报销流程管理；负责公司印章、凭证的使用与管理。

市场部：负责市场团队建设及人员考核；制定公司市场发展计划；负责重大招标活动和技术服务等商务事项；负责跟踪行业发展趋势，搜集行业信息，进行

市场调研；负责制定公司品牌、营销、企划策略；参与制定市场推广和公关活动。

质量检测部：负责制定和实施质检方针和目标；负责公司对外质检及技术服务业务的开展、实施和收费；负责制作监测方案和作业指导书；负责计量设备和测试仪器的检测维护；负责质检档案的建立、归类和保存。

安防事业部：负责制定各项安防规章制度，组织安防业务知识学习与培训；负责安防市场推广、宣传、承揽业务；负责安防方案制作、投标、施工、回款工作。

生产管理部：组织落实公司的生产计划，了解各道工序的进度，掌握生产、供应情况，协调客户和公司的关系；在委托生产过程中始终要狠抓质量，严格按照技术质量标准组织生产和验收；加强对委托生产供应商的管理工作，保护产品质量；控制好成本费用，增收节支工作，不断提高经济效益；按时完成公司领导交办的其他工作任务。

技术研发部：负责公司各类技术文件的制作与管理；负责编制技术改造方案、预算及作业指导书；负责现场施工安装统筹管理；负责组织项目实施过程中的技术交底和档案完善工作；负责管理维护公司局域网和网站建设。负责制定、实施研发规划，制定研发规范，推行并优化研发管理体系；负责组织研发成果的鉴定和评审；负责做好公司标准和专利（知识产权）规划，实施相关标准及专利的申请工作；负责进行产品研发方面的绩效管理；负责组织现有产品改进工作，组织新产品的展示和推广。

电子商务部：负责起草、制定和实施公司年度电子商务、网络营销方案；负责建立网络营销渠道，开展线上产品销售；负责公司产品、品牌的网络推广活动。

人力资源部：负责公司的人力资源管理与开发工作，制定本公司人力资源管理的方针、政策和制度；负责公司人员招聘活动，办理公司员工人事变动及离退休事宜；负责制订员工培训计划并实施，组织公司员工进行各类执业资格证书的考试工作；负责员工劳动合同的签订和管理工作，代表公司解决劳动争议、纠纷或进行劳动诉讼，积极和劳动部门联系，负责公司一般工伤事故的报案、处理、索赔。完善公司薪酬和激励制度，调动员工积极性，组织制定公司绩效考核制度，定期进行员工考核。负责办理员工的各项社会保险手续及有关证件的注册、登记、变更、年检等手续。

综合管理部：负责行政、后勤、安全、精神文明建设等事务性工作；协助制定公司业务发展规划和工作目标，并协助分解落实；负责组织公司重要文件，管理制度，年度计划和工作办法的制定，负责相关文件的起草、会签、呈报及各类资料的立卷、归档和管理工作；组织公司办公会议，承担股东大会，董事会的组织召开；收发各类文电，审核并印发公司文件；上传下达，与各部门沟通协调，提供公司员工餐饮、公务交通、会务服务、公务接待等后勤保障服务；负责办公营业场所的日常管理，安全，卫生，绿化等环境保护的管理，营造舒适安全的公司环境；与人力资源部合作，不定期举办各类培训及主题活动，组织开展企业文化建设和精神文明建设，提升员工对企业的认同感；管理固定资产、办公用品及劳保用品；负责公司对外宣传、形象设计、策划交流、树立良好的公司形象，建立公司与行业媒体的交流，建立公司与相关协会的交流；负责公司主要产品的产品文化建立和推广；负责公司主要项目申报和政府职能部门的联络和沟通；负责公司的党工团，员工之家的工作开展，并保留必要的影像资料；配合各部门的工作，按时完成公司领导交办的其他工作任务。

证券部：负责处理公司信息披露事务；组织上市公司定期报告、临时公告等文件编制工作；负责募集资金的使用和监控工作；负责策划、组织、实施公司资本市场再融资工作；负责协调公司与监管部门及投资者关系。

（二）主要生产流程及方式

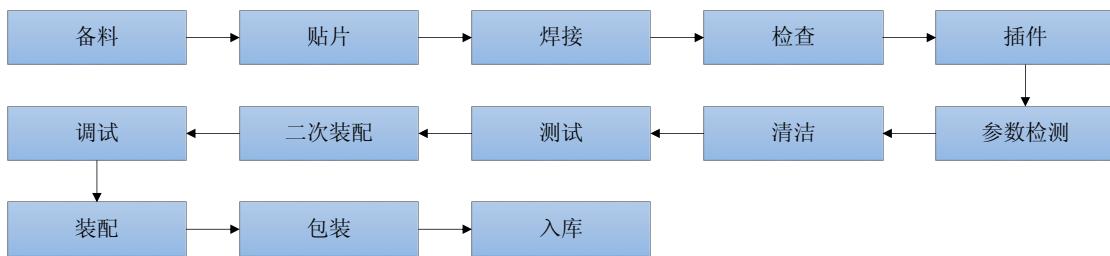
公司主要采取外协生产方式组织生产，主要产品的生产及组装主要通过指导外协厂商完成。根据公司生产管理部介绍，外协厂商在公司指导下生产相关产品的主要工艺流程如下：

1、外部防雷产品工艺流程图

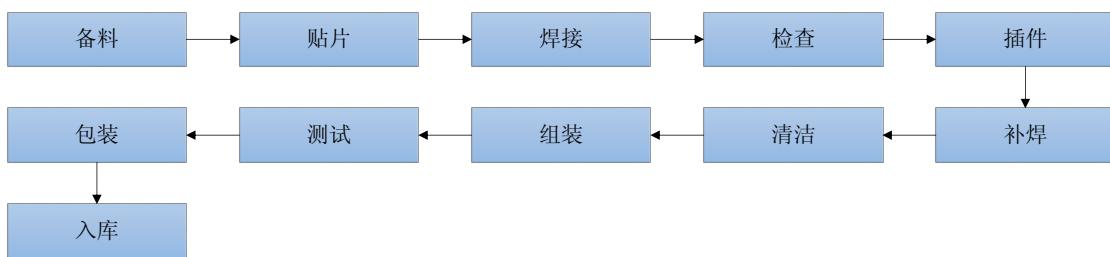


2、内部防雷产品工艺流程图

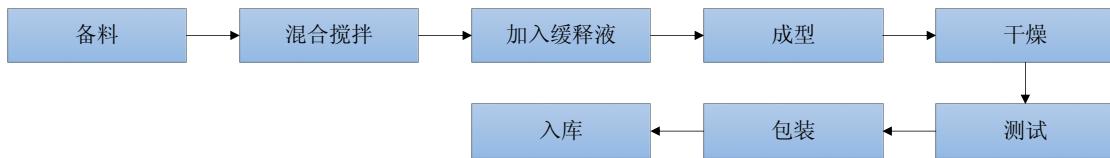
(1) 电源防雷器工艺流程图



(2) 信号防雷器工艺流程图



3、接地产品工艺流程图



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品及服务所涉及的主要技术

公司是宁夏回族自治区唯一一家专业从事雷电防护产品设计、研发、生产、销售、安装、技术咨询整体解决方案的高科技防雷企业。公司目前的主导产品有外部防雷系列、内部防雷系列及接地系列等三大系列产品，其中包括避雷防雷装置、线路避雷接闪器、电源防雷器、信号防雷器、熔断前置防雷器、防雷专用接地装置、接地模块、复合材料接地极等，其所涉及的主要技术包括防雷专用接地保护器技术、模组化防雷装置技术、线路避雷接闪器装置技术、熔断前置型防雷器技术、MLPS 煤矿综合防雷接地技术和高土壤电阻率特殊降阻接地技术等。

(二) 公司的无形资产

1、公司拥有或在申请的商标权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无已注册商标。

公司在申请的商标情况如下：

序号	商标图案	注册人	注册类别	注册有效期限	核定使用商品类型	是否有许可使用协议或转让协议	状态
1		中科天际	图形+文字	十年	第 9 类	无	已受理，未注册
2	中科天际	中科天际	文字商标	十年	第 9 类	无	已受理，未注册

2、已授权的专利技术

序号	专利名称	专利性质	专利号	授予日期	专利期限
1	飞行器引雷实验装置	实用新型	ZL201420524478.X	2015-01-07	10 年
2	沙漠戈壁滩用接地保护模组	实用新型	ZL201420523927.9	2014-12-31	10 年
3	防雷电预警装置	实用新型	ZL201420523931.5	2014-12-24	10 年
4	柔性防雷接地保护器	实用新型	ZL201420455576.2	2014-12-10	10 年
5	缓释接地保护器	实用新型	ZL201420455496.7	2014-12-03	10 年
6	线路避雷接闪器	实用新型	ZL201420133714.5	2014-07-30	10 年
7	熔断前置型防雷器	实用新型	ZL201420116496.4	2014-07-30	10 年
8	模组化防雷专用接地装置	实用新型	ZL201420060561.6	2014-07-02	10 年
9	防雷专用接地装置	实用新型	ZL201420060562.0	2014-07-02	10 年
10	避雷防雷装置	实用新型	ZL201320870684.1	2014-06-18	10 年

3、已受理未授权的专利技术

序号	专利名称	专利性质	申请号	申请日
1	模组化防雷专用接地装置	发明专利	201410046480.5	2014-02-10
2	避雷防雷装置及避雷防雷方法	发明专利	201310732812.0	2013-12-27
3	开关式雷电接地测试系统	发明专利	201510234624.4	2015-05-08
4	防雷接地测试系统	发明专利	201510234636.7	2015-05-08
5	开关式雷电接地测试系统	实用新型	201520297970.2	2015-05-08

序号	专利名称	专利性质	申请号	申请日
6	塔用导电接地基础箱	实用新型	201520293921.1	2015-05-08
7	防雷接地测试系统	实用新型	201520297981.0	2015-05-08
8	防雷接地测试系统用开关式智能测试装置	实用新型	201520297652.6	2015-05-08
9	防雷接地测试系统用智能测试装置	实用新型	201520297650.7	2015-05-08
10	镀石墨快装接地棒	实用新型	201520293911.8	2015-05-08

4、非专利技术情况

(1) MLPS 煤矿综合防雷接地技术

MLPS 煤矿综合防雷接地技术是一种新型防雷接地装置研发应用技术。接地装置由纳米碳空心胶囊状电极单元、高能高效的 MLPS-I 长效缓释剂、MLPS-II 土壤特种降阻剂组成。该技术采用新型鱼骨状结构且带有放电线圈，并增加配套使用长效缓释剂和特种降阻剂，发挥核心作用的空心胶囊状电极单元，采用性能更为优越的新型纳米碳专用材料，用热熔焊接替代传统的电弧焊接工艺，从而保证了接地装置具备更高的导电、防腐和安全性能。这种装置安装程序简单、安装成本大大降低，接地稳定性更高，热稳定性更强，使用寿命长，适用性更加广泛。

(2) 高土壤电阻率特殊降阻接地技术

高土壤电阻率特殊降阻接地技术是针对于高土壤电阻率环境所采用的一种先进的接地技术。本技术采用特殊的接地方法将传统的接地材料敷设在大地中，传统的接地方法只是单一的水平接地，或是水平接地配合垂直接地，敷设深度在 80-100cm，这种方法适合在较低土壤电阻率环境下进行。当土壤电阻率高时，必须要采用特殊方法才能将阻值降低，多采用的方法有埋深垂直接地极，多支路水平敷设等。在垂直接地极上打孔，然后配合使用降阻粉末和缓释溶液，降阻粉末和缓释溶液的混合体渗入管体内，长期保持湿润状态，这样不但能降低接地电阻，还能增加使用寿命。广泛应用于岩石、沙漠、干胶土、砂砾、戈壁、矿山等特殊环境。

5、自主技术占核心技术的比重及核心技术所有权情况

公司的核心专利技术系通过公司自主研发或向股东购买取得，且均已申请了

发明专利或实用新型专利，其所有权归属于公司。目前公司技术成果产权清晰，在产权归属方面不存在纠纷。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的认证资质情况如下：

认证类型	认证主体	认证范围	有效期	取得时间
质量管理体系认证 (GB/T19001-2008 idt ISO9001:2008)	中科防雷	防雷及接地产品的设计、研发、生产、销售	3年	2015-06-09
环境管理体系认证 (GB/T24001-2004 idt ISO14001:2004)	中科防雷	防雷及接地产品的设计、研发、销售所涉及的相关环境管理活动	3年	2015-06-09
职业健康安全管理体系认证 (GB/T 28001-2011 idt OHSAS 18001:2007)	中科防雷	防雷及接地产品的设计、研发、销售所涉及的相关职业健康安全管理活动	3年	2015-06-09
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中科防雷	-	长期	2015-08-03
安防资质	中科防雷	安全技术防范产品销售及安防工程设计、施工、维护	1年	2015-08-12

(四) 公司主要生产设备等重要固定资产

1、公司拥有的生产设备等固定资产情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司主要固定资产情况如下（单位：元）：

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率
电子设备	376,665.02	68,604.62	308,060.40	81.79%
机器设备	285,025.65	796.55	284,229.10	99.72%
运输设备	712,887.69	278,693.89	434,193.80	60.91%
其他设备	13,803.42	2,514.38	11,289.04	81.78%
合计	1,388,381.78	350,609.44	1,037,772.34	74.75%

截至 2015 年 5 月 31 日，公司主要使用设备情况如下（单位：元）：

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率
车辆	712,887.69	269,968.54	442,919.15	62.13%

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率
示波器	98,000.00	-	98,000.00	100.00%
电源防雷柜	86,410.26	-	86,410.26	100.00%
接地电阻测试仪	92,294.53	11,780.47	80,514.06	87.24%
合计	891,592.48	281,749.01	707,843.47	79.39%

2、公司经营场所租赁及使用情况

公司与股东高攀亮于 2014 年 11 月 10 日签署了《房屋租赁合同》，根据合同约定，自 2014 年 11 月 10 日起，高攀亮将其位于银川市金凤区易大紫荆花商务中心 E 座公寓 1202 号的商品房（房产证号：房权证金凤区字第 2011000275 号，建筑面积 81.51 平方米）租赁给公司，作为公司的经营办公场所，租赁期 3 年，年租金 1 万元。

公司与股东高攀亮于 2014 年 12 月 30 日签署了《房屋租赁合同》，根据合同约定，自 2015 年 1 月 1 日起，高攀亮将其位于银川市金凤区亲水大街万达中心 6 号写字楼 2104 室的商品房（房产证号：房权证金凤区字第 2015070340 号，建筑面积 249.94 平方米，使用面积 174.18 平方米）租赁给公司使用，作为公司的经营办公场所，租赁期 3 年，年租金 3.84 万元。

公司与中国科学院银川科技创新与产业育成中心（以下简称“银川中心”）于 2015 年 5 月 22 日签署了《中国科学院银川科技创新与产业育成中心入驻协议》。根据双方协议约定，银川中心无偿为公司提供研发大楼二楼房间号 205-207、208-210，共计建筑面积 1,274.76 平方米场地租赁给公司使用，银川中心具有前述资产的所有权，公司具有前述资产的使用权及日常运营管理权。公司须在签订协议后 1 个月内完成装修规划设计，5 个月内完成实验室软硬件环境建设并投入使用，逾期闲置区域银川中心有权收回。租赁期 3 年。截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未完成该场地的环境建设及装修，因此尚未将主要经营场所搬迁至此地。

(五) 员工情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有员工 33 人，与公司业务相匹配。按照银川市相关规定，公司已为 18 名员工缴纳了社会保险和住房公积金，9 人处在试用期，5 人正在办理社保公积金转移手续，1 人退休。公司员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

1、按专业结构划分

部门	人数	比例
销售人员	6	18.18%
管理人员	5	15.15%
技术研发人员	19	57.58%
财务人员	3	9.09%
合计	33	18.18%

注：公司报告期内主要采用外协加工的生产模式，暂未设置生产岗位，目前无生产人员。

2、按教育程度划分

学历	人数	比例
研究生以上学历	3	9.09%
本科学历	13	39.39%
大专学历	10	30.30%
大专以下学历	7	21.21%
合计	33	100.00%

3、按年龄段划分

年龄段	人数	比例
30 岁以下（含 30 岁）	18	54.55%
30 至 40 岁（含 40 岁）	10	30.30%
40 岁以上	5	15.15%
合计	33	100.00%

4、公司核心技术人员

高攀亮，详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(四)控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

5、签订协议情况及稳定措施

公司管理层和核心技术人员自入职之日起均在公司领取薪酬。近两年及一期，公司核心技术团队无重大变动。为稳定高级管理人员及核心技术人员，公司已采取或拟采取的措施有：

(1) 公司与管理层和主要核心技术人员签订了劳动合同，合同中依法对保守商业秘密和不正当竞争情况进行了约定，从制度上保证上述核心人员与公司建立稳固关系。

(2) 搭建薪酬绩效平台、员工持股平台，建立合理的薪酬激励体系、绩效考核机制、股权激励机制，明确人才职业发展的考核方式及目标，为人才的职业生涯发展提供有效的内部考核及奖励措施，以增强他们与公司共同发展的信心与积极性。

(3) 深化内部培养机制，通过建立符合职业生涯发展路径的内部培训体系，以更好地帮助公司人员实现职业目标。

6、核心技术人员持有公司的股份情况

(1) 直接持股情况

公司核心技术人员直接持有中科防雷科技股份的情况如下（单位：股）：

股东	职务	持股数量	持股比例
高攀亮	董事长、总经理	5,650,000	56.50%

(2) 间接持股情况

公司核心技术人员通过大有投资间接持有中科防雷科技股份的情况如下(金额：万元)：

姓名	职务	对大有投资出资额	对大有投资出资比例

姓名	职务	对大有投资出资额	对大有投资出资比例
高攀亮	董事长、总经理	5,610,000	70.13%

注：宁夏大有投资管理合伙企业（有限合伙）持有中科防雷 3,510,000 股，持股比例 35.10%。

四、公司业务具体情况

(一) 公司主营业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

1、公司主营业务收入构成

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于防雷产品的销售收入及防雷技术咨询服务收入。

2、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司各期主要产品或服务的规模、销售收入及占比如下（金额：元）：

类别	产品	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售产品	外部防雷系列	401,623.92	15.36%	120,000.01	3.66%	154,022.73	6.11%
	内部防雷系列	374,316.21	14.32%	1,358,699.04	41.49%	68,968.16	2.73%
	接地系列	565,538.45	21.63%	319,184.58	9.75%	1,005,650.21	39.86%
	提供服务	1,272,979.00	48.69%	1,476,677.84	45.10%	1,294,101.73	51.30%
	合计	2,614,457.58	100.00%	3,274,561.47	100.00%	2,522,742.83	100.00%

报告期内，公司不断丰富和优化产品和服务结构，由原主要依赖接地产品及咨询服务贡献收入逐渐过渡至外部防雷系列、内部防雷系列、接地系列三大产品线与技术咨询服务业务均衡发展，同时不断地提升公司盈利水平。报告期内，公司收入同比增长率分别为 29.80% 和 91.62%（2015 年 1-5 月数据折算为全年比较），成长性良好。

(二) 公司服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司目前主要有外部防雷系列、内部防雷系列及接地系列等三大系列产品，具体包括避雷防雷装置、电源防雷器、信号防雷器、熔断前置防雷器、防雷专用接地装置、接地模块、复合材料接地极等，同时公司还可提供雷电防护整体方案的设计及安装咨询服务。公司的产品及服务可广泛应用于建筑、电力、通信、新能源、石油化工、轨道交通、军工等各个行业领域。

2、公司前五名客户情况

(1) 2015年1-5月前五名客户销售情况(金额：元)：

序号	客户名称	与公司关系	销售内容	销售收入	占当期营业收入的比例
1	乌海市甘德尔生态旅游有限公司	非关联方	防雷接地设施	400,000.00	15.30%
2	神华宁夏煤业集团有限责任公司	非关联方	安防监控系统	399,000.00	15.26%
3	神华乌海能源有限责任公司	非关联方	防雷接地装置	325,980.00	12.47%
4	中国人民解放军某部队	非关联方	防雷技术服务	275,000.00	10.52%
5	内蒙古金石镁业有限公司	非关联方	防雷产品	205,000.00	7.84%
	合计			1,604,980.00	61.39%

(2) 2014年前五名客户销售情况(金额：元)：

序号	客户名称	与公司关系	销售内容	销售收入	占当期营业收入的比例
1	神华宁夏煤业集团有限责任公司	非关联方	防雷接地系统	1,000,024.24	30.53%
2	中原豫安建设工程有限公司	非关联方	防雷器	520,346.00	15.89%
3	阿拉善盟华云防雷工程部	非关联方	防雷技术服务	369,000.00	11.27%
4	内蒙古三聚家景新能源有限公司	非关联方	防雷技术服务	227,376.00	6.94%
5	空军工程设计研究局某工程总承包部	非关联方	防雷技术服务	151,700.00	4.63%
	合计			2,268,446.24	69.26%

(3) 2013 年前五名客户销售情况 (金额: 元):

序号	客户名称	与公司关系	销售内容	销售收入	占当期营业收入的比例
1	神华乌海能源有限公司	非关联方	防雷接地系统	926,580.00	36.73%
2	阿拉善福泉煤炭有限责任公司	非关联方	防雷技术服务	390,000.00	15.46%
3	神华宁夏煤业集团有限责任公司	非关联方	防雷接地安装	296,466.73	11.75%
4	宁夏银仪风力发电有限责任公司大水坑风电场	非关联方	防雷技术服务	190,000.00	7.53%
5	中国人民解放军某部队	非关联方	防雷技术服务	183,980.00	7.29%
合计				1,987,026.73	78.76%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中享有权益。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司销售防雷产品的原材料主要包括电子元器件、印制板、机电设备、五金材料、塑胶件等。主要原材料电子元器件随着科技的进步，其性价比越来越高，整体价格呈现逐步下降的趋势，在一定程度上扩大了本行业的利润空间。公司已建立合理的供应商选择及定价机制，定期对供应商供货或服务情况、产品质量等方面进行考核，并已与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，有利于公司原材料采购价格、供货周期的稳定。

2、公司前五名供应商情况

(1) 2015 年 1-5 月对前 5 名供应商的采购额情况 (金额: 元):

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期采购总额比例
1	宁夏中源瑞德机电物资有限公司	防雷器	151,600.00	29.98%
2	石家庄古罗机电设备销售有限公司	元器件	132,684.50	26.24%
3	银川金腾达化工有限公司	电子设备	95,705.00	18.92%

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期采购总额比例
4	青岛峰值钢结构有限公司	避雷塔	30,000.00	5.93%
5	深圳市雷霆电子科技有限公司	避雷针	8,746.00	1.73%
	前五大供应商采购总额合计		418,735.50	82.80%
	2015 年 1-5 月采购总额合计		505,737.50	100.00%

(2) 2014 年度对前 5 名供应商的采购额情况（金额：元）：

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期采购总额比例
1	山西德尔信机电设备有限公司	元器件	861,860.00	44.78%
2	宁夏鑫悦源商贸有限公司	钢材	470,828.94	24.46%
3	石家庄古罗机电设备销售有限公司	元器件	150,000.00	7.79%
4	无锡文镇金属材料有限公司	元器件	103,424.89	5.37%
5	河北贝斯特塔业有限公司	避雷塔	76,000.00	3.95%
	前五大供应商采购总额合计		1,662,113.83	86.35%
	2014 年度采购总额合计		1,924,811.09	100.00%

(3) 2013 年度对前 5 名供应商的采购额情况（金额：元）：

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期采购总额比例
1	衡水瑞邦通信设备有限公司	避雷塔	656,000.00	32.14%
2	太原市鼎鑫通源商贸有限公司	元器件	450,000.00	22.05%
3	山西德尔信机电设备有限公司	元器件	443,684.00	21.74%
4	石家庄彬辉贸易有限公司	元器件	270,000.00	13.23%
5	北京同为普惠电子产品经营部	防雷器	29,392.00	1.44%
	前五大供应商采购总额合计		1,849,076.00	90.60%
	2013 年度采购总额合计		2,040,900.90	100.00%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中享有权益。

3、公司前五名外协生产供应商情况

(1) 2015 年 1-5 月外协生产供应商情况 (金额: 元)

单位名称	外协产品类型	2015 年 5 月 31 日	占当年外协生产的比例	占当年营业成本的比例
宁夏中源瑞德机电物资有限公司	防雷器	151,600.00	77.91%	11.02%
青岛峰值钢结构有限公司	避雷塔	30,000.00	15.42%	2.18%
深圳市雷霆电子科技有限公司	避雷针	8,746.00	4.50%	0.64%
长沙市雨花区科隆防雷电子产品经营部	内部防雷产品	4,245.00	2.17%	0.31%
合计		194,591.00	100.00%	14.15%

(2) 2014 年外协生产供应商情况 (金额: 元)

单位名称	外协产品类型	2014 年 12 月 31 日	占当年外协生产的比例	占当年营业成本的比例
河北贝斯特塔业有限公司	避雷塔	76,000.00	88.20%	4.11%
长沙市雷立行电子科技有限公司	内部防雷产品	10,166.00	11.80%	0.55%
合计		86,166.00	100.00%	4.66%

注: 2014 年公司外协成本占比较小, 主要系 2014 年公司销售的外部防雷产品占比较小。

(3) 2013 年外协生产供应商情况 (金额: 元)

单位名称	外协产品类型	2013 年 12 月 31 日	占当年外协生产的比例	占当年营业成本的比例
衡水瑞邦通信设备有限公司	避雷塔	656,000.00	85.40%	37.91%
北京同为普惠电子产品经营部	防雷器	29,392.00	6.86%	1.70%
湖南普天科比特电子科技有限公司	内部防雷产品	28,780.00	3.75%	1.66%
银川市兴庆区雪飞扬不锈钢制品厂	外部防雷产品	23,189.00	3.02%	1.34%
宁夏中钢科技有限公司	外部防雷产品	5,000.00	0.65%	0.29%
合计		742,361.00	99.68%	42.90%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述外协生产供应商中享有权益。

公司在经营上采用以销定产的策略，根据销售合同来安排、组织外协供应商生产加工。技术研发部门、市场销售部门根据签署的《销售合同》和《技术协议》确定工艺安排，出具工艺文件。生产管理部门根据市场销售部门和技术研发部门的需求安排采购和外协生产计划，并根据设计资料、交货进度表或客户交货通知等下达具体采购及外协生产计划；外协供应商按照公司计划安排采购和生产工作。生产管理部门监督外协供应商按各工序组织完成生产，随时掌握生产进度。成品到货后，经质量检测部验收合格后入库。

由于公司目前业务规模较小，从节约产品单位成本的角度出发，尚未投入大额资金建立起完整的生产系统，主要防雷产品的生产、制造、组装等过程全部委托外协厂商完成。公司将自身资源集中投入研发、工艺设计、销售、质量控制、技术服务等核心环节。

综上所述，外协在公司整个业务环节中具有一定的重要性，但技术含量相对较低，市场上提供上述外协服务的厂商众多，市场供给较为充分。公司对外协厂商没有成依赖。

（四）重大合同及履行情况

1、截至 2015 年 5 月 31 日，公司已履行完毕及正在履行的 20 万元以上重大销售合同（金额：万元）

序号	签署时间	合同相对方	金额	合同主要内容	履行情况
1	2015-05-19	神华宁夏煤业集团有限责任公司	39.90	防雷接地系统	正在履行
2	2015-03-26	乌海市甘德尔生态旅游有限公司	36.00	景区索道防雷	正在履行
3	2015-02-16	乌海市公乌素煤炭加工有限责任公司	30.00	防雷接地装置	正在履行
4	2015-01-27	内蒙古庆华集团腾格里煤化有限公司	46.00	腾格里工业园区防雷设施	正在履行
5	2014-09-02	内蒙古三聚家景新能源有限公司	28.42	防雷技术服务	履行完毕
6	2014-08-03	中原豫安建设有限公司	40.93	防雷装置	履行完毕

序号	签署时间	合同相对方	金额	合同主要内容	履行情况
7	2014-08-17	中国人民解放军某部队	27.50	防雷技术服务	履行完毕
8	2014-06-27	阿拉善盟华云防雷工程部	21.30	防雷技术服务	履行完毕
9	2014-06-17	神华宁夏煤业集团有限责任公司	20.20	防雷接地系统	履行完毕
10	2013-11-08	神华乌海能源有限公司	39.76	防雷接地系统	履行完毕
11	2013-06-14	阿拉善福泉煤炭有限责任公司	33.00	防雷技术服务	履行完毕

注：合同的履行情况分别为正在履行和履行完毕，履行依据包括三项，第一项为货物是否到现场、技术服务是否完成；第二项为质保期是否已满；第三项为合同款是否支付完毕，以上三项同时满足时才可以认定为履行完毕，否则为正在履行。

2、截至 2015 年 5 月 31 日，公司已履行完毕及正在履行的 20 万元以上重大采购合同（金额：万元）

序号	签署时间	合同相对方	金额	合同主要内容	履行情况
1	2015-05-27	宁夏川仪北方技术开发有限公司	120.00	采购全自动冲击电流测试系统实验平台	正在履行
2	2014-07-10	宁夏鑫悦源商贸有限公司	36.08	钢材	履行完毕
3	2013-12-23	石家庄彬辉贸易有限公司	27.00	元器件	履行完毕
4	2013-11-28	山西德尔信机电设备有限公司	100.50	元器件	履行完毕
5	2013-11-20	太原市鼎鑫通源商贸有限公司	45.00	元器件	履行完毕
6	2013-05-03	衡水瑞邦通信设备有限公司	25.60	避雷塔	履行完毕

3、其他重大合同

截至 2015 年 5 月 31 日，公司其他重大合同主要为租赁合同，其具体情况请参见本节第“三、（四）2、公司经营场所租赁及使用情况”部分相关内容。

五、公司的商业模式

公司作为专业的防雷设备供应商，目前主要从事防雷产品的研发、设计、销售及防雷工程的咨询工作，通过为客服提供专业的防雷产品及防雷技术服务传递

价值，并取得合理的商业利润及现金流。由于公司目前业务规模较小，从节约产品单位成本的角度出发，尚未投入大额资金建立起完整的生产系统，主要防雷产品的生产、制造、组装等过程全部委托外协厂商完成。报告期内，公司通过质量筛选，主要委托宁夏中源瑞德机电物资有限公司、河北贝斯特塔业有限公司、衡水瑞邦通信设备有限公司、北京捷安通达科贸有限公司等厂商实施外协生产。未来随着公司发展及融资规模扩大，可能考虑通过自建生产线或并购上游外协生产企业等形式完善自身生产系统。公司的生产运营以库存最小化且保证供应链的流畅运转为目标，并根据产品不同的特性制定自己的产品迭代计划。

公司在具体经营上，采取了“研发+采购+委托生产+销售+技术服务”的一体化经营模式，能够灵活、快捷地为细分市场的客户提供相关产品与服务，详情如下：

（一）研发模式

公司作为一家防雷领域高科技企业，高度重视新产品、新技术的研发，专门设立了技术研发部门，建立了一套集市场反馈、研发立项、研讨方案、样品试制、投放生产于一体的完整产品研发流程。

公司与中国科学院多位专家及西安交通大学等国内防雷领域科研机构建立起长期保持友好合作关系。这些专家和科研机构为公司研发部技术人员提供防雷领域世界领先的技术发展动态。同时，公司市场部定期或不定期向研发部反馈获取市场产品的需求与动态。研发部根据世界技术发展动态和市场产品需求信息，及时调整研发方向，开展产品研发。

（二）采购模式

公司主要采取外协生产模式，外部防雷产品主要通过委托外协厂商自采零部件进行生产，然后由公司采购成品，内部防雷产品和接地产品则采取公司自采零部件后委托外协厂商加工和直接采购外协厂商成品相结合的方式。根据公司外协生产的业务特点，为了规范管理，严格控制成本和质量，公司按照质量管理体系的要求制订了严格的采购管理制度和质量检测责任制度，设立了专门的管理岗位，明确了采购流程，对所采购物料的质量管理标准、采购合同管理、不合格品控制、原材料入厂检验等环节进行了规范。

生产管理部门根据市场销售部门的销售合同及生产计划，提出采购需求，经技术部门核验无误后，报经总经理审批后实施采购活动。为了保证公司的产品质量，有效地控制成本，公司对采购物料的申请、报价、收货、检验、付款、供应商绩效评估等各个环节进行全面管理，对主要零部件的采购成本进行监控。

在原材料采购方面，根据不同原材料市场供应的特点，公司对每种原材料选取至少 3 家供应商作为合格供应商。在外协生产方面，公司每类外协加工产品均与至少 3 家外协厂商建立合作关系，根据其历史供应情况和供应质量进行动态管理。**公司根据需要外协产品的生产工艺和技术要求，在公司合格供应商库中选取外协厂家，在外协厂家中询价，通过比价，协定年度外协产品的意向采购量与外协价格，一般协定价格的有效期为一年，每年重新选取、定价。**公司每年结合 ISO9001 的认定标准，对各类供应商进行重新评比和筛选。公司与主要供应商建立了长期良好的合作关系，形成了较为稳定的供货渠道，公司对主要供应商不存在依赖关系。

（三）生产模式

由于业务规模尚小，发展资金受限，公司尚未建立自身的生产线，而是将自身资源集中投入研发、工艺设计、销售、质量控制、技术服务等核心环节，在生产方面公司目前主要采取外协委托生产模式。公司在经营上采用以销定产的策略，根据销售合同来安排、组织外协供应商生产加工。技术研发部门、市场销售部门根据签署的《销售合同》和《技术协议》确定工艺安排，出具工艺文件。生产管理部门根据市场销售部门和技术研发部门的需求安排采购和外协生产计划，并根据设计资料、交货进度表或客户交货通知等下达具体采购及外协生产计划；外协供应商按照公司计划安排采购和生产工作。生产管理部门监督外协供应商按各工序组织完成生产，随时掌握生产进度。成品到货后，经质量检测部验收合格后入库。

（四）销售模式

公司采用直销模式进行销售。销售范围以西北地区为核心，不断向全国各地拓展和扩张。经过多年的经营发展，公司已积累一定的客户资源及市场信誉度，这些客户往往存在连续且稳定的产品需求，成公司常年合作客户。公司采用向终

端客户直销的模式，可以有效控制销售回款情况，提升公司现金流水平。

公司市场部人员一方面通过招投标、物资采购网站等多个渠道采集市场需求信息，开发新客户。另一方面公司市场部人员主动上门到潜在的客户进行拜访，直接面对客户需求采集，开拓新业务客户。对于现有客户，公司通过保证产品质量、提升产品品质、稳定供应能力、快速响应需求等方法，提高客户的忠诚度，以获取后续订单。

此外，市场部还通过加入行业协会、参与展会、参加技术研讨会等业内交流活动对公司的防雷设备、防雷服务系统进行推广；通过多年努力，公司已在业内积累了较好的商业诚信及技术口碑，也吸引了部分客户主动寻求向公司购买产品。

在定价策略上，公司采取成本价与市场价参考相结合的方式，产品价格主要参照市场价格，同时公司依据产品成本确定最终产品的销售价格区间，由市场人员在公司授权的价格范围和数量范围内与客户谈判确定。

在售后服务方面，公司坚持强化专业服务，建立客户档案，统一客户投诉处理程序，完善相关流程标准，以最大化满足客户的需求。

（五）技术服务模式

公司的技术咨询服务业务主要是面向客户提供工程防雷项目勘察、防雷图纸的技术评价、防雷工程系统咨询、雷击风险综合评估、防雷产品施工安装调试过程技术指导、现场技术服务以及投入使用后防雷装置定期维护等防雷工程系统性、综合性的全过程服务，通过上述服务为客户带来防雷产品、工程的附加值提升及降低损失风险，从而获取市场份额。技术服务未来也将成为公司的主要利润增长点之一。

目前，公司技术服务业务可以再细分为四类：

一是工程项目防雷系统化技术解决方案的制作服务。包括现场勘察、测量、避雷保护类别和范围的分析和计算、图纸绘制、防雷产品选型、报价咨询、作业交底书的制作等服务；

二是重点场所的雷击风险评估服务。如根据项目所在地雷电活动时空分布特征及其灾害特征，结合现场情况进行分析，对雷电可能导致的人员伤亡、财产损失程度与危害范围等方面的风险计算，从而为项目选址、功能分区布局、防

雷类别（等级）与防雷措施确定、雷灾事故应急方案等提出建设性意见的一种技术服务；

三是防雷的专项技术指导和咨询服务。在新建、改建、扩建的项目对防雷接地有特殊要求的情况下，如施工安装单位安装的防雷装置不能满足规范要求，自身又无法解决，公司可进行专项技术指导和咨询服务，并藉此获取技术服务订单；

四是项目完工后的后期运行维护服务。公司因前期技术服务过程中表现出的经验、技术及专业性得到业主的肯定，业主可能与公司签订长期的维护服务合同。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业分类

公司目前主要从事防雷产品的设计、研发、生产、销售及防雷技术相关服务等。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“电气机械和器材制造业”（行业代码：C38），根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”之“C389 其他电气机械及器材制造”之“C3899 其他未列明电气机械及器材制造”。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C 制造业”之“C38 电气机械和器材制造业”之“C389 其他电气机械及器材制造”之“C3899 其他未列明电气机械及器材制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“12 工业”之“1210 资本品”之“121013 电气设备”之 12101310 电气部件与设备。

公司收入主要来自两部分，第一部分为防雷产品的销售，属于国家发展改革委关于修改《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中规定的第 15 条“雷电灾害新型防护技术开发与应用”；第二部分为技术咨询，属于国家发展改革委关于修改《产业结构调整指导目录（2011 年本）》第一类“鼓励类”第 8 条“科技信息交流、文献信息检索、技术咨询、技术孵化、科技成果评估和科技鉴证等服务”。公司目前主要业务均属于西部大开发鼓励类产业。

（二）行业主管部门、监管体制及相关政策

1、行业主管部门和监管体制

公司所处行业主要管理单位为中国气象局及其各级地方分支机构。中国气象局及各级气象主管部门通过《防雷减灾管理办法》、《气象行业管理若干规定》等法规、规章对雷电防护公司进行管理和监管，并负责对防雷装置进行设计审核和竣工验收。

公司所处行业自律组织为中国气象学会雷电委员会、全国雷电防护标准化技术委员会和中国质量协会防雷电分会等。其中，中国气象学会雷电委员会接受国家雷电防护工作主管单位（中国气象局）的委托（或授权），依法对雷电防护工作中的政策法规进行研究和探讨，提出政策建议，协助实施雷电防护的行业管理等工作；全国雷电防护标准化技术委员会是雷电防护专业领域内从事全国性标准化工作的技术工作组织，负责雷电防护技术领域的标准化等工作。中国质量协会防雷电分会受中国质量协会的领导，主要致力于宣传党和国家的质量方针、政策等工作。

除此以外，公司所处行业目前还受以下部门管理或监督：

国家安全生产监督管理总局：对相关的产品生产许可进行监督管理；定期或不定期对企业生产条件，安全方面工作的开展是否到位进行监督管理。

中华人民共和国工业和信息化部：承担振兴装备制造业组织协调的责任，组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策，依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新；组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。

2、行业主要法律法规及产业政策

（1）行业主要法律、法规

法律：《中华人民共和国气象法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国质量法》。

法规：《气象灾害防御条例》、《国务院办公厅关于进一步做好防雷减灾工作的通知》、《防雷减灾管理办法》、《气象行业管理若干规定》。

(2) 行业主要产业政策

雷电属于十大自然灾害之一，对人类的生存繁衍及经济活动具有较大影响。为了对雷电灾害进行有效的监测和防御，减少其造成的经济损失，近些年来国家颁布了一系列发展政策和规划，鼓励雷电防护行业的发展：

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》将公共安全领域列为重点领域，并将重大自然灾害监测与防御列为该领域优先主题。其中指出，要“加快公共安全装备现代化。开发保障生产安全、食品安全、生物安全及社会安全等公共安全重大装备和系列防护产品，促进相关产业快速发展”。

《中国气象事业发展战略研究》指出，建立雷电防御保障体系是实现国家安全气象保障目标需要采取的重要战略。

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出“加强极端天气和气候事件的监测、预警和预防，提高防御和减轻自然灾害的能力”。

《产业结构调整目录（2011本）》（2013年修正）中明确列出“特高压避雷器、直流避雷器”以及“雷电灾害新型防护技术开发与应用”属于国家鼓励类项目。雷电防护行业下游产品广泛应用于通信、电力、铁路、石化和安防等行业，这些行业均属于《产业结构调整指导目录（2011本）》中鼓励发展的产业。

《气象事业发展“十二五”规划（2011-2015年）》指出“推进雷电监测网和农村中小学校雷电防御系统建设，加快推进气象观测自动化和技术装备保障系统建设”。

《关于进一步加强气象灾害防御工作的意见》指出“全面做好气象灾害防范工作”须“要按照国家规定的防雷标准和设计、施工规范，在各类建筑物、设施和场所安装防雷装置，并加强定期检测”。

(3) 行业主要执行标准

由于下游各行业对雷电防护的技术要求和防护侧重点不同，除国家标准外，雷电防护的重点行业如通信、电力、轨道交通、石油化工、电子信息以及军工等行业也都制定了相应的雷电防护行业标准，具体如下：

行业	标准名称	标准号
国家标准	雷电防护 第1部分：总则	GB/T 21714.1-2008

行业	标准名称	标准号
行业	雷电防护 第 2 部分：风险管理	GB/T 21714.2-2008
	雷电防护 第 3 部分：建筑物的物理损坏和生命危险	GB/T 21714.3-2008
	雷电防护 第 4 部分：建筑物内电气和电子系统	GB/T 21714.4-2008
	低压配电系统的电涌保护器（SPD）第1部分：性能要求和试验方法	GB18802.1-2011
	低压配电系统的电涌保护器（SPD）第12部分：选择和使用导则	GB/T18802.12-2014
	低压电涌保护器第21部分：电信和信号网络的电涌保护器（SPD）—性能要求和试验方法	GB/T18802.21-2004
	低压电涌保护器第22部分：电信和信号网络的电涌保护器（SPD）—选择和使用导则	GB/T18802.22-2008
	低压电涌保护器元件 第311部分：气体放电管（GDT）规范	GB/T18802.311-2007
	电磁兼容 试验和测量技术 浪涌（冲击）抗扰度试验	GB-T17626.5-2008
	复合接地体技术条件	GB/T21698-2008
	系统接地的型式及安全技术要求	GB14050-2008
	风力发电机组雷电防护	GB/Z25427-2010
	《雷电电磁脉冲的防护》	GB/T19271.1-2003
	《建筑物防雷设计规范》	GB50057-2010
	《建筑物防雷装置检测技术规范》	GB/T21431-2008
	《建筑物防雷工程施工与质量验收规范》	GB50601-2010
	《建筑物电子信息系统防雷技术规范》	GB50343-2012
	《电子信息系统机房设计规范》	GB50174-2008
	《石油与石油设施雷电安全规范》	GB15599-2009
	《石油化工装置防雷设计规范》	GB50650-2011
	《交流电气装置的接地设计规范》	GB/T50065-2011
	《电气装置安装工程接地装置施工及验收规范》	GB50169-2006
气象行业	《气象台（站）防雷技术规范》	QX4-2000
	《电涌保护器 第1部分：性能要求和试验方法》	QX10.1-2002
	《气象信息系统雷击电磁脉冲防护规范》	QX3-2000
	《新一代天气雷达站防雷技术规范》	QX2-2000

行业	标准名称	标准号
	《雷电灾害风险评估技术规范》	QX/T 85-2007
	《通信局（站）低压配电系统用电涌保护器测试方法》	YD/T1235.2-2002
	《通信局（站）低压配电系统用电涌保护器技术要求》	YD/T1235.1-2002
	信号网络浪涌保护器（SPD）技术要求和测试方法	YDT1542-2006
	《通信局（站）防雷与接地工程设计规范》	YD5098-2005
	《通信局（站）防雷与接地工程验收规范》	YD/T5175-2009
	《通信基站用交流配电防雷箱》	YD/T2060-2009
轨道交通业	《铁道信号设备雷电电磁脉冲防护技术条件》	TB/T3074-2003
	《铁路信号设备用浪涌保护器》	TB/T2311-2008
军工行业	《军用地面电子设施防雷通用要求》	GJB6784-2009
电力行业	《电子设备防雷技术导则》	DL/T381-2010
	《电力系统通信站过电压防护规程》	DL/T548-2012
电子信息业	《计算机信息系统防雷保安器》	GA173-2002

（三）行业概况

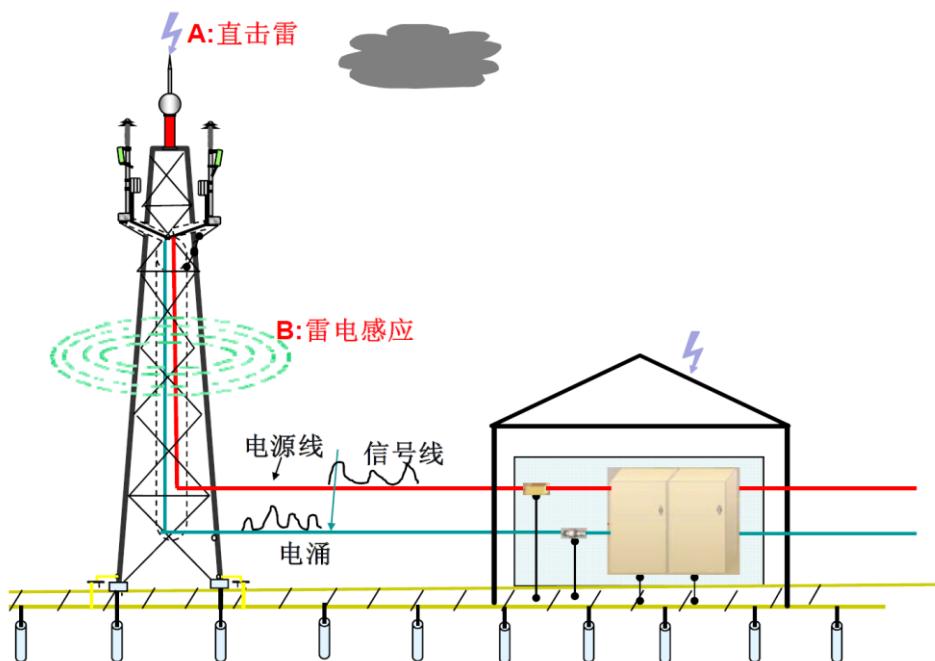
1、防雷行业整体发展概况

雷电是自然界中一种激烈的放电现象，由此引起的雷击灾害被联合国列为十大自然灾害之一。近 20 年来，雷电灾害造成的经济损失和人员伤亡事故呈现出发生频次多、范围广、危害严重、社会影响大的特点。雷电灾害已成为危害程度仅次于暴雨洪涝、气象地质灾害的第三大气象灾害。

自 1752 年美国人富兰克林发明的最早防雷产品——避雷针问世至今，人类已对雷电防护技术探索和研究了两百余年，期间雷电防护技术也发生了多次重大变革：

十八世纪中期至十九世纪末，由于西方高大建筑物频繁遭遇雷电破坏，迫切的雷电防护需求催生出第一代防雷产品。当时的防雷产品相对较为简单，主要是对直击雷电进行防护的避雷针，即利用两根分离金属棒间隙将较强电涌输入大地，进而以起到对建筑物或设备的保护作用。由于避雷针存在保护面积小的缺点，人们又陆续在避雷针的基础上又发明了避雷带和避雷网。

十九世纪中后期，西方社会迈入电气时代。在电力工业发展初期，新出现的高压长距离输电设备因架设高、距离长、穿越地形复杂等因素，极容易被雷击中，而当时的避雷针技术因保护范围较小，无法覆盖长距离输电设备，因此又发展出了保护高压线的避雷线。由于电力设备几乎无任何过电压保护装置，在高压线获得保护后，与高压线连接的发、配电设备仍然被过电压损坏，人们发现雷电在高压线上会产生感应电涌，并沿导线传到与之相连的发、配电设备，从而损坏这些设备。十九世纪末期，人们又发明了防雷器（SPD 的雏形），防止雷电感应损坏电力设备。电力工业的发展也推动着接地技术不断进步，传统的金属接地极面临着寿命短、高土壤电阻率、成本昂贵等问题，各种新型接地材料先后被研发出来，以解决实际电网中存在的问题。



二十世纪 50 年代后，随着第三次工业革命进程的不断推进，在电子信息、微电子、雷达、航空、航天等技术的迅速发展背景下，电子设备在各行各业得到越来越广泛的运用，而电涌的危害也越发显著。由于电子设备呈现小型化、集成化、高运算效率化发展的趋势，电子元件越来越灵敏，也更易受到雷电感应的危害，从而使得电子设备成为雷电灾害的重灾区。因此雷电防护也逐步由强电系统转向弱电系统，防护重心从建筑物、电力设备转移到电子设备，SPD（Surge Protective Device、电涌保护器）也应运而生。

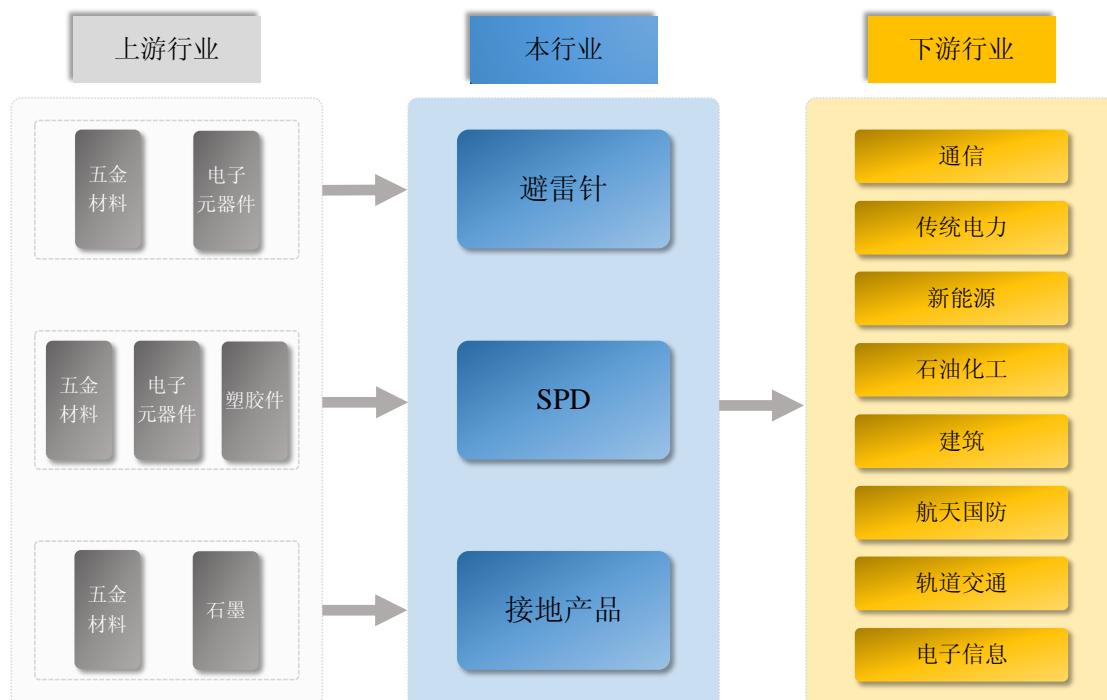
进入二十一世纪之后，随着微电子技术快速发展，大量电子设备采用智能化

设计，内部嵌入了大规模或超大规模集成电路，由于集成电路上的元件间距减小，半导体厚度变薄，工作电压仅几伏，传递信息电流小至微安级，因此对外界的干扰极其敏感，比普通的设备更容易受到电涌的危害。在三网融合、物联网等网络一体化趋势推动下，各种电子设备形成了大大小小的开放式电子网络，这些网络中的任何一个节点遭受电涌破坏后，均可能引起整个网络的故障，其造成的间接损失会远远大于直接损失，甚至带来灾难性的后果。SPD 技术也在不断革新，已发展为融入了等电位连接、合理布线等技术的综合防雷技术。

可见，雷电防护技术的发展与人类经济和科技水平的发展密切相关。可以预期，随着人类对电子信息技术的依赖性日益增强，越来越多的企业和大型社会机构为保证以计算机网络为基础的信息系统的安全运行，将持续不断加大对雷电防护的投入，对雷电防护行业的需求也将不断增强，防雷行业的独立的行业性特征愈加显现，产业群体已经逐步形成，并将迎来更为广阔的发展空间。

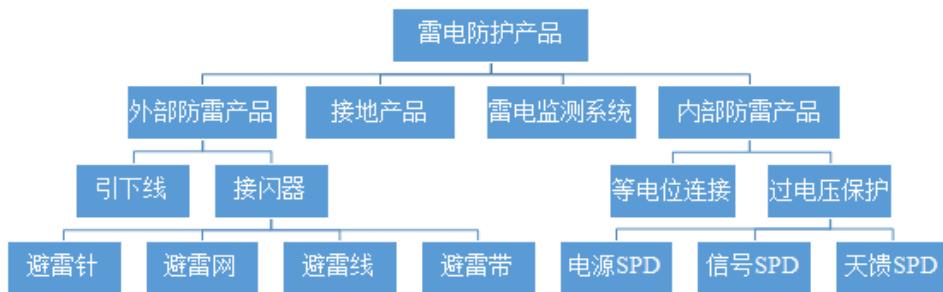
2、防雷行业与上下游关系

雷电防护行业在产业链中所处位置及上下游关系如下图所示：



3、我国防雷行业主要产品

根据产品的具体应用，防雷产品可分为直击雷防护产品、雷电感应防护产品、接地产品及雷电监测系统四大类。其具体情况如下图所示：



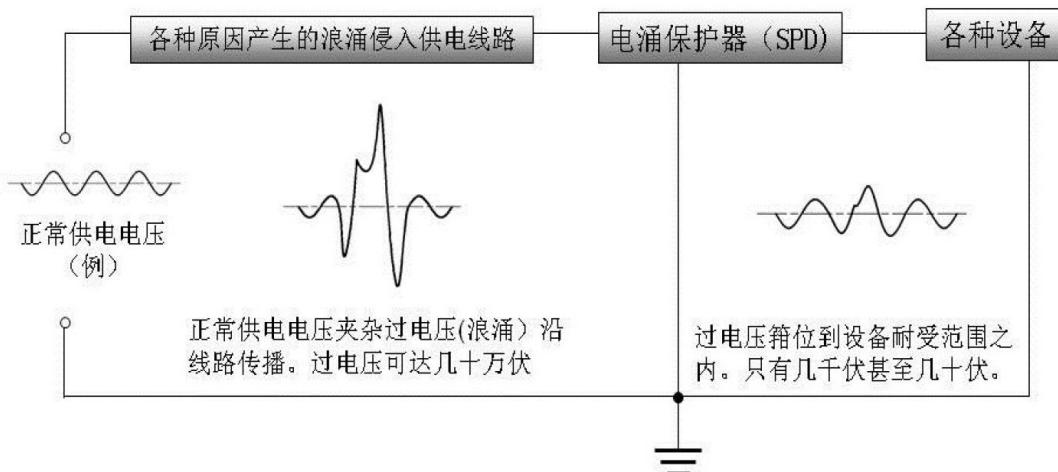
(1) 外部防雷产品

外部防雷产品即直击雷防护产品，外部防雷产品主要有接闪器、引下线等。接闪器主要通过吸引雷电先导，使主放电都集中在它的上面来保护附近比它低的物体免受雷击，包括避雷针、避雷线、避雷带、避雷网等；引下线用来连接接闪器与接地装置，将雷电流引入到大地。目前部分雷电防护优势企业开发了一系列有别于传统的弗兰克林避雷针的新型避雷针，包括能够对雷电流幅值和陡度进行衰减、降低雷电感应和地电位反击危害的优化避雷针，以及以降低雷电接闪概率为目的的闪盾针等。

(2) 内部防雷产品

内部防雷产品即雷电感应防护产品，内部防雷产品包括过电压保护产品和等电位连接产品。过电压保护产品主要是将过电压限制在设备能承受的范围内，保护设备免受损坏，主要为 SPD 产品，按应用分为电源 SPD、信号 SPD、天馈 SPD；等电位连接产品主要是将被保护系统内的所有金属物体进行电气连接，用来使电位连接器两端电位基本相等，消除其间的放电现象，避免由于电位差值过高而危及设备安全。

SPD 的工作原理图如下：



(3) 接地产品

接地产品通常埋在地下，其作用是将雷电流顺利泄放入大地，是外部防雷、内部防雷防护的基础。

(4) 雷电监测系统

雷电监测系统主要用来实时监测雷电的发生过程和发生地点，实现对雷电发生位置的定位，并提供处理雷电故障所需的信息及分析数据。也有部分雷电监测产品定位在进行雷电预警，主要功能是雷电发生前发出报警信息，以便提前采取措施降低雷电危害。

4、我国防雷行业发展情况

我国雷电防护行业目前仍处于行业成长周期中的发展阶段，行业内企业规模普遍较小，市场集中度不高，竞争格局比较分散，但发展速度较快。由于不同的行业对应用环境和运行要求不同，其防雷应用行业标准不同，认证标准不一，防雷产品跨行业应用门槛较高，从而造成雷电防护行业较为分散的局面。在整体行业分散格局中取得较强竞争优势的企业，除了 PHOENIXCONTACT、ABB、OBO 等国际品牌企业外，主要为中光防雷、欧地安、广州华炜、广西地凯等销售收入居前的国内企业。

(四) 行业市场现状及发展趋势

1、我国防雷行业市场情况

我国为多雷暴天气国家，每年因雷击造成的直接损失超过百亿元人民币，伤亡 3000 多人。但目前我国雷电防护装置年销售额仅约 10 亿元人民币，市场普及率尚不足 5%，而美国高达 98%。据推算，若国内雷电防护装置市场普及率达到 50%，将形成一个新的百亿级市场规模。可以说，我国防雷市场的前景十分诱人。

从地域市场而言，雷击较频繁的南方地区是我国防雷产品的主要市场，尤其是海南、广东、广西、福建、贵州等省份，对防雷设备的需求十分旺盛。尽管如此，由于南方市场本身防雷厂商较多，其竞争也较为激烈；北方防雷市场则主要集中在京、津、冀及其周边地区，东北、山西、内蒙以及西部的大部分地区受雷暴日较低因素的影响，防雷市场空白较多。仅就公司所处宁夏、内蒙、新疆等周边省份及地区而言，就有 6 亿元级别的防雷市场有待开发，而当地雷电防护设备生产商仍较少，目前竞争并不充分，公司未来发展空间较大。

从下游行业市场需求而言，防雷产品应用广泛，目前主要应用于通信、电力、石油化工、新能源、航天国防、建筑、轨道交通等基础性产业。其中，通信、建筑、电力等几个领域的市场需求最大，详情请见下表（单位：亿元）：

序号	行业	市场容量				
		2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
1	通信	60.78	73.98	79.58	85.60	92.07
2	电力	传统电力	52.26	59.44	67.61	76.89
		新能源	13.01	18.17	27.30	35.68
3	石油石化	27.59	30.64	34.02	37.78	41.96
4	建筑	72.69	74.90	77.11	79.32	81.53
5	轨道交通	14.05	17.47	21.71	26.99	33.54
合计		248.38	274.59	307.33	342.26	375.54

资料来源：《我国雷电防护行业现状及发展趋势》，《防雷世界商情》2012 年 1-2 月刊。

2、我国防雷行业发展趋势

未来，我国的雷电防护行业预期将向以下几个方面发展：

（1）从粗放式向专业化、精细化方向发展

随着防雷行业下游市场的不断扩充和发展，下游特定行业对于防雷设备本身的要求也在不断特殊化、专业化，针对特定行业及其标准量身定制的专业防雷、接地产品受市场需求影响不断涌现，以满足各种下游行业的特殊需求，如核电、风电、太阳能等新型能源的防雷、接地专用设备，通信和电力行业的杆塔专用接地设备，军用移动接地极等。此外，随着电子技术的不断发展，新型电子设备的内部结构越来越集中化，元件越来越精细化，使得设备耐受过电压、过电流的能力不断下降，更易遭受雷电破坏，也要求未来电子产品防雷、防闪电涌的技术指标要求更高，保护要更为精细。

因此，精细化、定制化、高技术含量、高附加值的专业防雷、接地产品必将不断涌现，并进一步细分整个市场，深挖市场价值，有效放大市场需求。在这一过程中，将会涌现出一批细分市场、细分地域的龙头企业，并进而引领整个行业发展趋势。

（2）由单一防护向集成防护方向发展

伴随着全球信息化进程加快，新能源的开发利用和智能电网等新兴产业的发展，各国愈发重视雷电的安全防范，对雷电防护技术和产品要求也越来越高。可以说，目前世界上雷电防护技术已进入综合防护时代，雷电综合防护技术的运用也使得雷电防护效果得到巨大提升。

就我国雷电防护企业而言，为适应下游行业的不断成熟与完善，防雷设备行业自身将逐渐形成以防雷系统工程设计、施工为主，专业性产品供应为补充的运营模式，以产品生产中心的销售模式逐渐转换到系统工程解决方案的服务模式。防雷企业需从雷电防护工程方案设计、防雷产品运用、雷电防护工程施工等多方面着手为客户提供整体解决方案。这种模式的演变会使得国内优秀的防雷企业在马太效应的作用下，不断扩充自身的力量，兼并淘汰不符合规范的弱小厂家，实行产、供、设计、施工一体化的专业服务，让社会得到更安全的技术保障。

（3）由被动防护向主动防护方向发展

我国现有的雷电防护工程的设计，大多依靠设计人员的经验积累，对设计、施工人员自身素质，对历史数据和经验的依赖性较高，防雷方案设计较为被动。

未来，随着雷电监测产品的大力推广和广泛应用、雷电防护技术的不断升级换代、大数据的积累和工业设计水平的提升，雷电防护企业的设计人员将可以依赖大数据分析，根据对当地雷电频率、幅度和方向的综合监测结果，化被动为主动，主动发掘下游客户需求，并为下游需求行业设计出最优的雷电防护工程。

（4）由分散竞争向集中化方向发展

目前，雷电防护行业竞争格局较为分散，行业内大多数企业规模较小，竞争能力较弱，无法与国外先进企业展开公平竞争。但可以预期，未来随着我国电子信息、工业制造等基础产业的不断发展，国内主管机关及企业主体雷电防护意识、雷电防护要求的不断提高，防雷产品应用场景和应用行业的不断拓展，市场竞争优胜劣汰的选择，雷电防护行业将逐步淘汰部分落后产能和劣后技术，行业的集中度将越来越高，并逐渐形成一批在细分市场、细分地域具备相对竞争力的龙头企业。在与国际领先企业激烈的市场竞争中，拥有自主知识产权、产业链条完整的国内雷电防护企业将逐步占据有利地位，而在这一过程中，雷电防护企业除依赖自身技术积累、技术创新进步外，对资本支持、产业并购的需求也将不断提升。

（五）行业壁垒

1、技术壁垒

雷电防护行业为跨专业、跨领域的技术应用型行业，中高端产品的研发设计对研发场地、设备条件、实验环境、人才和硬件管理有更高的要求。目前行业内只有少数企业在接闪器技术、接地技术、屏蔽技术、过电压保护技术以及对雷电冲击波的频度、幅度和波形等的检测技术等方面具有与国际领先企业竞争的综合能力。

形成一套完整的技术研发体系和检测体系不仅需要持续的研发投入，还需多年实验、检测、应用经验的积淀，对于新进入者来说，其往往依赖于外部技术引进和产品功能简单仿制，无法在短时间内形成自己的技术研发能力、创新能力。此外，在产品设计方面，防雷产品有较强的个性化需求，需要根据不同国家、不同行业的相关标准及复杂的应用环境设计产品，特别是针对通信、新能源、航天国防等对产品性能要求较高的行业，在产品设计时需要综合考虑各种因素，设计

出最适合特定用户和特定使用环境的性能稳定的解决方案。

2、认证壁垒

防雷产品应用领域众多，大多数均需要通过产品认证，意味着对产品技术指标、可靠性及生产质量控制体系更高的要求，因而对进入者构成主要壁垒。防雷产品下游行业众多，不同行业对产品的功能、可靠性和稳定性要求不同，大多数下游行业标准不一、产品认证不同，且认证周期相对较长，对新进入者构成了较高的准入壁垒，如通信行业需要通信防雷产品标准符合性认定，铁路行业证，安防需要各省公安厅认可检测机构的认证。

此外，防雷产品出口还需要取得进口国或地区的产品认证，如欧盟需取得 CE 认证，北美需取得 UL 认证，德国需取得 TÜV 认证等。

3、客户壁垒

防雷产品一般均针对下游客户所处具体行业进行定制化、专业化设计和制造，下游客户多为大型、规模化企业，如建筑业、电力行业、新能源行业、轨道交通业、通讯行业、大型电子设备制造业等，其规模化生产经营的特点对防雷产品的一致性、稳定性及供应规模有很高的要求。要成功成为其供应商并大批量供货，需要通过严格的供应商资格审核和产品认证测试，从认证到实现批量供货一般要经过 3~5 年时间。而一旦成为该类大型、规模化生产企业的供应商，为了保证产品的一致性、稳定性及供应规模，其通常不会轻易更换供应商，客户准入壁垒较高。

（六）公司所处行业的竞争情况

1、防雷行业的主要公司

由于不同行业对应用环境和运行要求不同，其防雷应用行业标准不同，认证标准不一，防雷产品跨行业应用门槛较高，造成雷电防护行业较为分散的局面。防雷行业集中度不高，大多数企业规模较小，年销售额不超过 1,000 万元。在整体行业分散格局中取得较强竞争优势的企业，主要有 PHOENIX CONTACT、OBO 等国际企业外和中光防雷、欧地安、广西地凯、广州华炜等国内企业。具体情况如下：

企业名称	企业简介	产品市场分布
PHOENIX CONTACT	成立于 1923 年，是电气连接和电子接口领域、工业自动化领域的世界领导者。主要业务有工业连接端子、工业现场布线、印刷线路板连接器、防雷及电涌保护器、电子接口产品和自动化系统等。	电力、通信、新能源、石油化工、轨道交通
OBO	成立于 1911 年，在全球 30 多个国家设有生产基地，在全球范围内 50 多个国家进行产品销售。产品覆盖电缆布线与支持系统、电缆连接与固定系统、防雷及过电压保护系统、防火保护系统、地板下电缆管理系统、墙面布线系统、电气设备系统七大系列。	交通、石油化工、电力、新能源
中光防雷	深交所创业板上市公司 (SZ.300414)，成立于 2004 年，主要从事 SPD 产品、接地产品、避雷针及防雷工程等业务	电力、通信
欧地安	成立于 2003 年，从事雷电电磁脉冲防护产品、接地产品、电磁信息安全产品研发、生产、销售。	国防航天、电力
广西地凯	创立于 1989 年，主要从事防雷、避雷新技术、新产品的研制、生产、开发、服务。	电力、通信、石油化工
广州华炜	有限公司成立于 1998 年 5 月，总部设在国家级的广州高新区黄花岗科技园，是国内领先的电磁安防整体解决方案提供商。	电力、通信、新能源

2、公司的竞争优势

(1) 技术优势

较强的技术研发能力是公司的核心竞争力。近些年来，公司研究开发的重点一直在新型防雷产品上。报告期内公司陆续研制开发成功的新产品有：避雷防雷装置、防雷专用接地装置、模组化防雷专用接地装置、熔断前置型防雷器、线路避雷接闪器等。目前公司已拥有实用新型专利 10 项，并且有 4 项在申请发明专利，6 项在申请实用新型专利。另外，公司与国家防雷专家库专家、中科院等多家专业机构拥有良好的合作关系。

(2) 人才优势

优异的人力资源储备是公司发展的根本。公司自成立以来始终坚持对核心人才的培养和保持。公司目前有员工 33 人，其中博士 1 人，硕士 2 人，78.79%以上的员工具有大专以上学历。

高攀亮先生主持研究的多项防雷专项课题曾获得宁夏回族自治区、银川市等各级政府专项奖励；曾参与主持编写《宁夏防雷业务技术手册》，受到业内高度

认可，并成为宁夏回族自治区防雷从业人员广泛使用的技术指导文件。

（3）产品及用户优势

防雷产品一般均针对下游客户所处具体行业进行定制化、专业化设计和制造，下游客户多为大型、规模化企业，如建筑业、电力行业、新能源行业、轨道交通业、通讯行业、大型电子设备制造业企业等，其规模化生产经营的特点对防雷产品的一致性、稳定性及供应规模有很高的要求。要成功成为其供应商并大批量供货，需要通过严格的供应商资格审核和产品认证测试，从认证到实现批量供货一般要经过3~5年时间。而一旦成为该类大型、规模化生产企业的供应商，为了保证产品的一致性、稳定性及供应规模，其通常不会轻易更换供应商。

报告期内，公司客户主要为大型建筑业、能源业、军工企业客户等，如神华宁夏煤业集团有限责任公司、内蒙古庆华集团有限公司、宁夏银仪风力发电有限责任公司、神华乌海能源有限责任公司、阿拉善福泉煤炭有限责任公司、中国人民解放军某部队等。公司已与上述企业建立了稳定的合作关系，成为其稳定供应商。

（4）区位先发优势

公司所处地域为宁夏回族自治区。受西北地区经济及地域条件限制，在该地区及周边内蒙、甘肃、新疆、青海等西北广大地区，甚至包括周边国家如哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、蒙古等均尚未形成规模化的防雷龙头企业，地域行业竞争格局仍较为分散。公司作为在该地区深耕近十年的本土防雷企业，已与当地政府主管机构、多家上、下游大型企业形成稳定合作关系，并持续关注及初步开拓周边地区防雷市场，具备区位先发优势。

3、公司的竞争优势

公司目前主要市场仍集中在宁夏及周边地区，公司在该地区已具备一定的业内知名度，但在全国防雷行业中的知名度仍较低。此外，公司前期发展主要依赖股东投入资金及自有资金，随着业务扩张，公司的资金压力日渐增加。因此，与国内知名的防雷企业相比，公司无论是在业内知名度、业务区域的覆盖广度，还是公司自身资金实力、抵御经营风险能力上都存在较大的不足。

4、公司未来发展战略

公司对于未来发展有着清晰的发展规划，公司未来会进一步强化主营业务，同时积极进行新产品的开拓，进一步提升企业管理能力、盈利能力、科研能力和融资能力，树立良好的企业信誉和形象，推动企业发展。

在科研能力方面，公司立足于主营业务，加大科研力度，进一步建立及深化与国家防雷专家库专家、中国科学院、西安交通大学、宁夏大学等多家国内专业机构、高校之间的合作，实现产、学、研一体化的运营模式。

在公司治理方面，公司将进一步提高企业管理能力，进一步完善企业法人治理结构，优化企业管理层级结构，尤其是重视企业内部控制制度建设，建立科学的治理机制，提升企业管理能力；强化对管理人员的培训工作，提升管理人员个体管理能力。

在业务及产品开拓方面，公司将继续巩固电源通信防雷领域市场优势，并着重强调产品的针对性以及创新性。在此基础上，公司将重点发展以下方向：

(1) 传统能源领域：将重点放在煤矿、石油、天然气等防雷重点设备及区域，研发对应的避雷针、接地系统以及各类型的浪涌保护器，并形成一套安全、可靠的煤矿、石油、天然气设施防雷解决方案；

(2) 新能源领域：公司将加大对于光伏、风电等新能源电站防雷器的研发投入，针对光伏并网式以及分布式电站的特点，设计对应的防雷监测系统；针对风力发电海上以及陆地系统的区别，设计相对应的防雷解决方案；

(3) 电力领域：加大对于电厂、变电站、升压站等电力系统防雷的研发投入，设计与之对应的避雷针、防雷器、接地系统，并设计完善的防雷解决方案；

(4) 通信行业领域：加强与中国铁塔公司、中国广电等龙头企业合作，研发设计相应的信号防雷器与接地系统，设计相对应的综合防雷设计方案；

(5) 交通领域：继续加强与航空、铁道及公路部门的合作，并借助西部高铁发展的趋势，设计研发高铁专用的电源、信号防雷器与接地系统，设计相应的综合防雷设计方案。

（七）行业基本风险特征

1、下游客户行业集中度较高的风险

公司报告期内主要客户涵盖通信、电力、石油化工、新能源、航天国防、建筑、轨道交通等多个行业，但目前公司收入结构中仍以对传统能源、石油化工、电力等行业的客户销售为主。报告期内，公司对上述三个行业的销售占营业收入比例合计分别为 69.07%、59.04% 和 32.38%。因此，尽管公司通过自身发展及市场开拓不断减少对上述少数行业的依赖性，但上述行业的发展情况及其固定资产投资规模仍对公司业绩具有较大影响。如果未来传统能源、电力、石油化工等行业的发展速度放慢或固定资产投资规模减少，公司可能存在业绩大幅下滑的风险。

应对措施：提升公司产品技术水平，确保满足现有行业客户的需求，同时不断投入人力物力，继续开拓新市场、新行业，培养新客户，分散下游行业收入来源，降低下游行业变动对本公司业绩的影响。

2、技术创新不符合市场需求风险

经过前期发展过程中的研发积淀，公司目前已形成一整套自主知识产权体系，产品关键技术指标已达到国内先进水平，可以满足下游主要行业、主要客户的需求。但随着经济、技术的发展，雷电防护行业所涉及的应用领域不断扩展，下游客户对产品性能、质量的要求越来越高，客户需求差异性也越来越大，公司需要针对不同行业、不同客户的多样化需求及时开发出适应不同环境、达到不同标准的防雷产品。如果公司不能继续保持技术创新，及时研发出满足客户要求的产品，将使公司在市场竞争中处于弱势，对公司成长性造成不利影响。

应对措施：紧跟市场需求，关注本行业及下游行业发展动态，了解最新技术动向，不断充实公司研发实力，保持研发活动的持续性和前瞻性。

3、行业竞争加剧的风险

我国雷电防护行业目前仍处于高速发展阶段，但竞争格局仍比较分散。总体而言，南方地区市场需求旺盛，防雷企业众多且竞争较激烈，北方地区由于自然条件影响，仅有少量小规模防雷企业，全国整体市场集中度不高。目前国内市

上大部分防雷产品生产企业规模较小，生产较为低端的防雷产品，如果国际先进企业加大对本土市场的开发力度，或国内企业在技术、品牌及市场上全面跟进，形成突破，市场竞争将加剧，公司可能会面临因行业竞争加剧出现业绩下降的风险。

应对措施：深耕宁夏地区防雷市场，不断挖掘和锁定对产品质量具有较高要求且成长性、规模相对较大的重点客户，以自身的产品质量和服务能力提升客户满意度；进一步扩张和抢占西北地区空白市场，强化自身区位先发优势；持续增加研发投入，提升产品创新能力，提高产品的附加值，通过优化生产流程降低产品单位成本，提高主要产品的竞争力。

七、公司持续经营能力分析

2013年、2014年及2015年1-5月份，公司营业收入分别为252.27万元、327.46万元和261.45万元，营业收入年增长率分别为29.80%和91.62%（2015年1-5月数据折算为全年比较），公司营业收入规模呈爆发性增长。2013年、2014年及2015年1-5月份，公司净利润分别为4.77万元、39.59万元和39.25万元，公司在报告期内持续盈利，净利润绝对规模虽然较小，但增长迅速。

报告期内，公司成长性较高，收入、利润绝对值虽较低，但增长水平较高，呈现快速健康发展趋势。同时，公司重视市场拓展及技术研发。报告期内投入较大规模资金用于市场开拓及新产品开发，为公司未来持续经营奠定良好的基础。报告期内，公司主营业务一直未发生变化，业务明确，营业收入全部来自主营业务。

综合考虑上述因素，公司具有持续经营能力。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司设立了董事会，对股东会负责，执行股东会决定。有限公司未设立监事会，而是由股东会选举并任命了一名监事，作为有限公司的监督人员，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理一名，由董事会聘任或解聘，总经理对董事会负责，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立后，公司进一步建立健全了组织机构。按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2015年6月26日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议，审议通过了股份公司的《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》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》等一系列公司内部管理制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会同时选举产生了公司新的董事会、监事会（非职工代表监事）成员，公司全体职工大会选举产生了一名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立、健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了两次股东大会、两次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的

相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估认为：公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职业权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权，董事会对董事长及总经理办公会在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易管理制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

（一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告；

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权，有权参与公司的重大生产经营决策、利润分配、弥补亏损、资本市场运作（包括但不限于发行股票并上市、融资、配股等）等重大事宜。公司控股股东不得利用其优势地位剥夺公司中小股东的上述参与权或变相排挤、影响公司中小股东的决策。

公司股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的六个月内举行；临时股东大会不定期召开。

3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的过半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

（二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：

1、公告，包括定期报告和临时报告；2、股东大会；3、公司网站；4、一对一沟通；5、邮寄资料；6、电话咨询；7、其他符合中国证监会、全国股份转让系统公司相关规定的方式。

在合法合规的前提下尽可能地回答投资者问询，并在公司网站上披露公司信息，方便投资者查询和咨询。

（三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第二百零六条规定：公司、股东、董事、监事和高级管理人员

之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过向公司所在地的人民法院提起诉讼的方式解决。

（四）累积投票制建设情况

《公司章程》第八十一条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东告知候选董事、监事的简历和基本情况。

（五）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十七条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司《关联交易管理制度》第二十二条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事会应当回避表决，不得授权其他董事代为表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，应当由全体董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等交易作出相关决议。

公司《关联交易管理制度》第二十条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）在股东大会审议前，关联股东应主动提出回避申请，否则其他知情股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；

（二）当出现是否为关联股东的争议时，由董事会全体董事过半数根据相关法规判断决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避；

（三）股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按《公司章程》的规定表决。

(六) 财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百四十八条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百五十条规定：公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

公司《信息披露管理制度》第十一条规定：公司应在每个会计年度结束之日起四个月内编制并披露年度报告，在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内披露半年度报告。公司自愿披露季报的，可在每个会计年度第3个月、第9个月结束后的1个月内编制完成并披露，但公司披露第一季度季度报告的披露时间不得早于上一年度报告的披露时间。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年及一期，公司不存在因重大违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人高攀亮先生最近两年及一期不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

(一) 业务独立性

公司的主营业务为雷电防护设备的设计、研发、生产、销售及防雷技术相关服务。主要产品包括外部防雷系列、内部防雷系列及接地系列产品以及防雷技术咨询服务等。经过几年的发展，公司已形成以自有品牌为主导和核心的业务结构，并获得10项专利。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、生产及销售系统，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易；在业务上已与控股股东、实际控制人控制的其他企业完全分开。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有房产、机器设备、专利、商标等资产的所有权或使用权。公司主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。

公司于 2015 年 7 月 10 日整体变更为股份有限公司，截至本公开转让说明书出具之日，原中科防雷有限名下部分资产（包括专利、设备等）名义变更手续尚处于办理过程中。

（三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，缴纳社会保险；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。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在中科防雷入职及领薪，未在控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。

（五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

综上，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面均能够确保独立性，具有面向市场的自主经营能力和独立的服务体系。

五、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除公司外，公司控股股东及实际控制人无直接或间接控制的其他企业。

(二) 公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人的近亲属均不存在控股或参股其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

(三) 关于避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人高攀亮于 2015 年 7 月 31 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

3、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

4、本承诺为不可撤销的承诺。

该《避免同业竞争承诺函》依法具有法律约束力。

六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

(一) 资金占用情况

单位：万元

序号	关联方名称	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
1	高攀亮	12.98	-	111.52
	合计	12.98	-	111.52

2013年末，公司对股东高攀亮的其他应收款项111.52万元主要为其向公司短期拆借产生，截至2014年1月该款项已偿还。对于在有限公司阶段的不规范行为，2015年5月末，公司对股东高攀亮的其他应收款项主要为公司根据法人独立性原则，以同期银行贷款利率水平重新计算了股东高攀亮在2013年借款期间的占款利息，并要求其以补偿金形式向公司缴纳，公司于5月末将其列支为其他应收款。截至本转让说明书签署之日，上述款项已由股东高攀亮支付完毕。

上述关联交易属于公司在发展初期与关联方发生的短期资金拆借，由于在有限公司阶段公司治理机制尚未完善，股东及管理层对公司运营的独立性认识程度不足，因此未就上述拆借行为向关联方收取资金占用费。经过公司法人治理机制完善及主办券商辅导，公司已认识到法人独立性的重要性，并作出相应补偿行为，未对公司或其他股东造成损害。

除上述关联方资金占用外，报告期内公司不存在其他被关联方占用资金的情况。

股份公司成立后，公司已建立《关联交易决策制度》，今后将严格按照制度要求执行关联交易决策程序，关联交易将趋于规范化管理。

(二) 对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

(三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施的建立及实施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理员直接持有中科防雷科技股份的情况如下（数量：股）：

序号	股东名称	职务	持股数量	持股比例
1	高攀亮	董事长、总经理	5,650,000	56.50%
2	黄晓红	董事、副总经理、财务总监	400,000	4.00%
3	张梅琴	董事	140,000	1.40%
	合计	-	6,190,000	61.90%

2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员通过大有投资持有中科防雷的情况如下（金额：万元）：

姓名	职务	对大有投资出资额	对大有投资出资比例
高攀亮	董事长、总经理	561.00	70.13%
田自明	董事	20.00	2.50%
李树明	监事会主席	50.00	6.25%

王伟民	职工监事	5.00	0.63%
宋强	董事会秘书	3.00	0.38%

(二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》或《聘用合同》及相关《保密协议》。公司已在《公司章程》、公司相关管理制度中详细规定了董事、监事、高级管理人员的责任和义务。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

(四) 在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
高攀亮	董事长、总经理	宁夏大有投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	关联方
田自明	董事	宁夏恩微生活科技有限公司	总经理	关联方
张梅琴	董事	宁夏市场营销促进会	秘书长	关联方
		水世界企业管理集团有限公司	副董事长	关联方
龙生平	监事	宁夏昊能电力设计有限公司	总经理	关联方

(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表：

姓名	对公司持股比例	投资的其他企业名称	出资金额	持股比例	在投资单位担任职务
田自明	2%	宁夏恩微生活科技有限公司	150万	30%	总经理
张梅琴	1.4%	宁夏水世界企业管理集团有限公司	100万	1%	副董事长

姓名	对公司持股比例	投资的其他企业名称	出资金额	持股比例	在投资单位担任职务
龙生平	0	宁夏昊能电力设计有限公司	75 万	15%	总经理

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年一期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情况

最近两年一期，公司董事、监事和高级管理人员不存在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情况。

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

期间	执行董事/董事会成员	董事长
2013 年 1 月 1 日-2015 年 3 月 26 日	杨军	
2015 年 3 月 27 日-2015 年 6 月 25 日	高攀亮	
2015 年 6 月 26 日至今	高攀亮、黄晓红、田自明、张梅琴、杨晓宪	高攀亮

（二）监事变动情况

期间	监事/监事会成员	监事会主席
2013 年 1 月 1 日-2015 年 3 月 26 日	高攀亮	
2015 年 3 月 27 日-2015 年 6 月 25 日	杨军	
2015 年 6 月 26 日至今	李树明、龙生平、王伟民	李树明

(三) 高级管理人员

期间	高级管理人员构成
2013年1月1日-2015年6月25日	总经理：高攀亮 副总经理：黄晓红
2015年6月26日至今	总经理：高攀亮 副总经理、财务总监：黄晓红 董事会秘书：宋强

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月的财务会计报告已经具有证券期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为 XYZH/2015YCMCS10035 的标准无保留意见《审计报告》。

(二) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

报告期内，公司无需纳入合并范围的控股子公司或特殊目的主体，因此未编制合并财务报表。

2、主要财务报表

资产负债表

货币单位：元

项目	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	4,677,534.11	116,807.96	276,342.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	100,000.00	200,000.00
应收账款	3,151,070.43	2,683,613.33	1,430,586.30
预付款项	1,348,900.78	907,255.28	1,095,446.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	212,842.32	1,928,292.58	3,121,778.72
存货	270,830.29	800,869.17	391,023.23
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	9,661,177.93	6,536,838.32	6,515,176.61
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,037,772.34	365,990.49	519,699.48
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-

项目	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	680,250.01	4,833.34	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	21,932.09	19,854.19	8,699.81
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,739,954.44	390,678.02	528,399.29
资产总计	11,401,132.37	6,927,516.34	7,043,575.90
流动负债:			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	228,013.08	245,641.16	1,054,794.00
预收款项	12,000.00	310,300.00	-
应付职工薪酬	132,771.57	9,462.11	323.75
应交税费	156,998.51	13,889.55	33,124.95
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	775.00	-	3,000.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	530,558.16	579,292.82	1,091,242.70

项目	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	530,558.16	579,292.82	1,091,242.70
所有者权益:			
股本	10,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	129,846.55	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	34,822.35	34,822.35	-
未分配利润	705,905.31	313,401.17	-47,666.80
股东权益合计	10,870,574.21	6,348,223.52	5,952,333.20
负债和股东权益总计	11,401,132.37	6,927,516.34	7,043,575.90

利润表

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	2,614,457.58	3,274,561.95	2,522,742.82
减：营业成本	1,375,634.54	1,850,092.16	1,730,455.38
营业税金及附加	15,287.63	40,930.94	47,950.89
销售费用	93,404.45	-	-
管理费用	836,132.00	1,141,157.60	608,442.59
财务费用	153.16	887.62	456.27
资产减值损失	20,779.01	111,543.80	86,998.13
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-” 号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	273,066.79	129,949.83	48,439.56
加：营业外收入	163,200.04	254,603.85	0.25
其中：非流动资产处置 利得	-	14,603.85	-
减：营业外支出	151.12	13.62	28.88
其中：非流动资产处置 损失	-	-	-
三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	436,115.71	384,540.06	48,410.93
减：所得税费用	43,611.57	-11,350.26	723.92
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)	392,504.14	395,890.32	47,687.01
五、其他综合收益的税 后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类 进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计 划净负债或净资产的变 动	-	-	-
2.权益法下在被投资单 位不能重分类进损益的 其他综合收益中享有的 份额	-	-	-

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他			
六、综合收益总额	392,504.14	395,890.32	47,687.01
七、每股收益			
(一)基本每股收益	0.07	0.07	0.01
(二)稀释每股收益	0.07	0.07	0.01

现金流量表

货币单位：元

项目	2015年1-5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	2,148,794.45	1,868,332.85	1,893,055.04
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	2,100,719.38	3,021,923.15	2,289,936.99
经营活动现金流入小计	4,249,513.83	4,890,256.00	4,182,992.03
购买商品、接受劳务支付的现金	1,109,726.66	1,815,114.01	2,102,436.60
支付给职工及为职工支付的现金	398,328.57	527,990.20	271,426.22
支付的各项税费	36,936.64	96,208.94	43,975.51
支付的其他与经营活动有关的现金	949,505.81	2,570,977.25	1,730,876.61
经营活动现金流出小计	2,494,497.68	5,010,290.40	4,148,714.94
经营活动现金流量净额	1,755,016.15	-120,034.40	34,277.09
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的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所支付的现金	1,194,290.00	39,500.00	10,120.00
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,194,290.00	39,500.00	10,120.00
投资活动现金流量净额	-1,194,290.00	-39,500.00	-10,120.00
三、筹资活动产生的现金流量			

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
吸收投资所收到的现金	4,000,000.00	-	-
取得借款所收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	-	-
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动现金流量净额	4,000,000.00	-	-
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,560,726.15	-159,534.40	24,157.09
加：期初现金及现金等价物余额	116,807.96	276,342.36	252,185.27
六、期末现金及现金等价物余额	4,677,534.11	116,807.96	276,342.36

所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2015年1-5月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	34,822.35	313,401.17	6,348,223.52
二、本年年初余额	6,000,000.00	-	34,822.35	313,401.17	6,348,223.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	129,846.55	-	392,504.14	4,522,350.69
(一)综合收益总额	-	-	-	392,504.14	392,504.14
(二)股东投入和减少资本	4,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00
(三)利润分配	-	-	-	-	-
(四)其他	-	129,846.55	-	-	129,846.55
四、本期期末余额	10,000,000.00	129,846.55	34,822.35	705,905.31	10,870,574.21

所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-47,666.80	5,952,333.20
二、本年年初余额	6,000,000.00	-	-	-47,666.80	5,952,333.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	34,822.35	361,067.97	395,890.32
（一）综合收益总额	-	-	-	395,890.32	395,890.32
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	34,822.35	-34,822.35	-
（四）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	34,822.35	313,401.17	6,348,223.52

所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-95,353.81	5,904,646.19
二、本年年初余额	6,000,000.00	-	-	-95,353.81	5,904,646.19
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	47,687.01	47,687.01
（一）综合收益总额	-	-	-	47,687.01	47,687.01
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
（四）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	-	-47,666.80	5,952,333.20

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于以下所述重要会计政策和会计估计进行编制。

2、会计期间

公司的会计期间为自公历1月1日至12月31日。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和(通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和)。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中

取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

6、合并财务报表的编制方法

公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合

并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

7、现金及现金等价物

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务

(1) 外币交易

公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、应收款项

公司应收款项包括应收账款和其他应收款。

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过三年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

经单独测试后未发生减值的单项金额重大的应收款项，将其并入账龄组合按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
------	--------------

按组合计提坏账准备的计提方法

其他组合	按其他方法计提坏账准备
------	-------------

① 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	3%	3%
1-2年（含2年）	10%	10%
2-3年（含3年）	20%	20%
3-4年（含4年）	60%	60%
4-5年（含5年）	80%	80%
5年以上	100%	100%

② 采用其他方法的应收款项坏账准备计提：

质保期内款项	不计提坏账
备用金	不计提坏账
代扣代缴社保	不计提坏账

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

10、存货

公司存货主要包括原材料、低值易耗品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用分次摊销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

11、长期股权投资

公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被

投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能

够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12、固定资产

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率	年折旧率
1	房屋建筑物	30	5%	3.17%
2	机器设备	10	5%	9.50%
3	运输设备	6	5%	15.83%
4	电子设备	3	5%	31.67%
5	办公家具及其他	5	5%	19%

公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确

认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

13、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

14、无形资产

公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

15、长期待摊费用

公司的长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、职工薪酬

公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实

际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议产生，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益，其中对超过一年予以支付辞退补偿款，按适用的折现率折现后计入当期损益。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

17、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，公司将其确认为负债：该义务是公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

18、收入确认原则及方法

公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入。

公司的收入确认原则如下：

(1) 公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

(2) 公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发

生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，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。

(3) 与交易相关的经济利益很可能流入公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

公司的收入确认方法如下：

公司销售防雷产品取得的销售收入，以公司将产品运抵客户，并取得客户签收单为依据确认相应的收入实现；

公司提供技术咨询服务取得的劳务收入，对于同一会计年度内开始并完成的服务项目，按照合同约定的技术服务收入可能可靠的流入公司且合同约定的技术服务提供完毕确认相应的收入实现；对于服务开始和完成分属不同的会计年度的服务项目，在资产负债表日，公司根据已完成的工作进度向客户确认，依据自客户处取得的分阶段劳务结算确认单确认收入。

19、政府补助

公司的政府补助包括财政拨款、税收返还等。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

财政拨款为与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。财政拨款为与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；财政拨款为用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认

产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

21、租赁

公司的租赁业务包括经营租赁。

公司作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司无重大会计政策、会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

三、公司两年一期主要的财务指标

序号	指标	2015年1-5月/ 2015年5月31日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
一	盈利能力			
1	销售毛利率	47.38%	43.50%	31.41%
2	销售净利率	15.01%	12.09%	1.89%
3	净资产收益率	6.00%	6.44%	0.80%
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）	4.13%	3.33%	0.80%
5	基本每股收益（元）	0.07	0.07	0.01
6	稀释每股收益（元）	0.07	0.07	0.01
二	偿债能力			
1	资产负债率	4.65%	8.36%	15.49%
2	流动比率（倍）	18.21	11.28	5.97
3	速动比率（倍）	17.70	9.90	5.61

序号	指标	2015年1-5月/ 2015年5月31日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
三	营运能力			
1	应收账款周转率	0.84	1.49	1.98
2	存货周转率	2.57	3.10	6.99
3	总资产周转率	0.15	0.26	0.26
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.18	-0.02	0.01

注：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列。

(一) 盈利能力分析

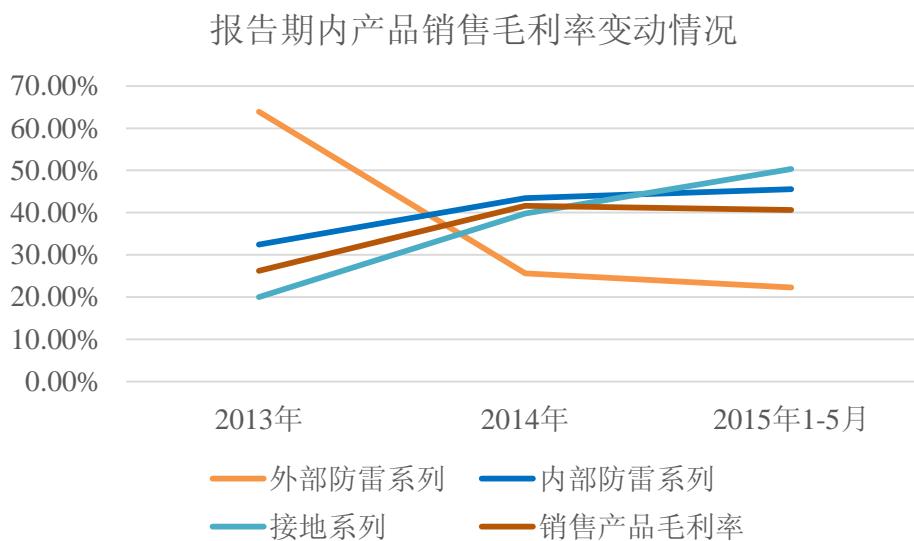
1、毛利率分析

分类	项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
销售产品	外部防雷系列	22.30%	25.59%	63.91%
	内部防雷系列	45.56%	43.43%	32.44%
	接地系列	50.33%	39.79%	20.02%
	小计	40.61%	41.59%	26.22%
提供服务	技术服务	54.52%	45.82%	36.33%
	小计	54.52%	45.82%	36.33%
合计		47.38%	43.50%	31.41%

公司2013年、2014年及2015年1-5月的销售毛利率分别为31.41%、43.50%和47.38%，其中销售产品毛利率分别为26.22%、41.59%和40.61%，提供服务毛利率分别为36.33%、45.82%和54.42%，整体销售毛利率水平及技术服务毛利率水平均呈逐年上升趋势，这主要有两方面原因：（1）报告期内，公司处于高速增长期，业务扩张较快，随着收入规模的逐年增长，公司单位销售的固定成本分摊率逐渐降低，因此公司毛利率也相应有所提升；（2）报告期内，公司不断投入研发力量，提升公司自身技术水平，为客户提供更高附加值的产品及服务，公司的毛利率水平也有所体现；（3）在销售产品方面，公司销售防雷产品包括外部防雷、

内部防雷及接地系列，其中内部防雷系列产品销售毛利率较外部防雷系列产品略高，同时接地系列产品随着使用材料和技术的不断升级其销售价格也在逐年提升，因此销售产品内部细分结构的变动也进而影响了销售产品总体毛利率水平。

报告期各期，公司销售产品毛利率分别为 26.22%，41.59% 和 40.61%，2014 年公司毛利率较 2013 年变动较大。公司销售产品毛利率具体变动情况如下：



由上图可以看出，公司报告期内销售产品毛利率提升较大，主要是由公司内部防雷系列产品和接地系列产品销售毛利率提升促进。报告期内，公司外部防雷系列产品主要包括避雷针、避雷塔、避雷带等，由于其结构相对简单，技术含量低于内部防雷系列产品，因此毛利率也相对较低，且随着公司业务发展，该系列产品收入规模有所增长，其总体毛利率水平由 2013 年以前受单个订单影响较大逐渐趋于正常水平。

2、销售净利率分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月的销售净利率分别为 1.89%、12.09% 和 15.01%。2014 年销售净利率较 2013 年提升了 10.20%，2015 年 1-5 月销售净利润率较 2014 年提升了 2.92%，呈逐年上升趋势，主要是由于公司销售毛利率逐年提升所致，且净利率的提升幅度基本与毛利率的涨幅相吻合。

3、净资产收益率及每股收益分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月净资产收益率分别为 0.80%、6.44% 和 6.00%，每股收益分别为 0.01 元、0.07 元和 0.07 元，报告期内公司净资产收

益率和每股收益变动趋势是一致的，均呈现出快速提升其主要原因与前述销售净利率的波动原因相类似。

4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 0.80%、3.33% 和 4.13%，对比净资产收益率指标分析，2014 年及 2015 年 1-5 月公司非经常性损益对公司盈利影响相对较大；2013 年则影响相对较小。

综合上述盈利能力分析，报告期内，公司销售毛利率、销售净利率、净资产收益率、每股收益均呈现出逐年快速上升趋势，与公司业务快速发展情况相符合。随着公司不断开发市场和培育客户、不断提升自身技术实力和服务能力、公司内部管理规范性加强，预期公司未来整体盈利能力将会持续提升。

（二）偿债能力分析

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 5 月 31 日资产负债率分别为 15.49%、8.36% 和 4.65%，流动比率分别为 5.97、11.28 和 18.21，速动比率分别为 5.61、9.90 和 17.70。报告期内，公司主要负债均为开展业务发生的应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费等项目，公司报告期内不存在长、短期借款，未发生利息支出。综合公司资产流动性情况及报告期内负债情况分析，公司长、短期偿债指标均较好，公司财务风险较低。

但考虑到公司目前生产经营规模仍较小，且处于高速发展期，未来随着业务迅速扩展，公司可能需要通过多种渠道进行融资，届时若产生较大规模债务融资情形，则公司仍可能存在偿债风险。

（三）营运能力分析

公司 2014 年、2014 年和 2015 年 1-5 月应收账款周转率分别为 1.98、1.49 和 0.84，应收账款周转水平偏低。这主要是由于公司下游客户多为大型工矿单位和企业集团，其内部财务审核、放款周期较一般企业偏长，且公司目前尚处于业务开拓期，为拓宽渠道、建立和稳固客户关系，公司对长期合作的客户授予了较宽松的信用政策。未来，随着公司业务规模不断扩张、客户群体逐步成熟、财务管理体制进一步规范，预期公司应收账款周转率将得到一定的提升。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月存货周转率分别为 6.99、3.10 和 2.57，处于较高水平。由于公司主要采取外协加工和以销定产的生产模式，自身不保留过多原材料、产成品库存，因此公司报告期各期存货规模均较低，存货周转率也相应较高。

综合上述营运能力指标分析，报告期内，公司应收账款、存货等资产营运能力处于正常水平。未来，随着公司业务规模不断扩张、客户群体逐步成熟、财务管理体制进一步规范，预期公司资产运营水平将得到一定的提升。

（四）现金流量分析

1、公司报告期内现金净流量分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额分别为 3.43 万元、-12.00 万元和 175.50 万元，公司经营活动产生的现金净流量增长较快，与公司目前业务迅速发展的阶段相符。2014 年，公司经营活动产生现金净流量为负，主要是由于公司当年投入了约 99.64 万元用于新产品研发所致。

2、公司报告期内经营性现金净流量与净利润的匹配性

公司报告期内净利润与经营活动现金流量净额的关系如下：

单位：元

补充资料	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
净利润	392,504.14	395,890.32	47,687.01
加：计提的资产减值准备	20,779.01	111,543.80	86,998.13
固定资产折旧	52,663.91	158,697.46	148,086.09
无形资产摊销	11,983.33	166.66	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	-14,603.85	-
递延所得税资产减少	-2,077.90	-11,154.38	-8,699.81
存货的减少	530,038.88	-409,845.94	-391,023.23
经营性应收项目的减少	797,859.43	161,221.41	-940,013.80
经营性应付项目的增加	-48,734.66	-511,949.88	1,091,242.70

补充资料	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	1,755,016.14	-120,034.40	34,277.09

报告期内，由于公司正处于生产经营规模逐年扩大的阶段，公司应收账款规模增长较快，因此公司经营活动现金净流量增长水平低于公司净利润同期增长水平。

3、公司报告期大额现金流量变动情况

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
政府补助收入	163,200.00	240,000.00	-
利息收入	509.34	680.48	639.83
职工备用金及往来款项	1,852,994.00	2,681,242.67	2,169,297.00
其他	84,016.04	100,000.00	120,000.16
合计	2,100,719.38	3,021,923.15	2,289,936.99

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
销售费用	10,480.75	-	-
业务招待费	2,990.00	335.00	-
差旅费	6,459.50	12,056.30	107.40
办公费	15,941.85	3,366.22	13,153.69
研究与开发费	675,907.46	996,380.60	530,494.10
水电费	-	1,000.00	-
会议费	-	1,800.00	-
车辆使用费及其他	14,753.59	15,778.01	8,909.19
银行手续费	662.50	1,568.10	1,096.10
税收滞纳金	151.12	13.62	28.88

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
单位往来款项	150,447.70	1,530,964.20	992,911.60
其他	71,711.34	7,715.20	184,175.65
合计	949,505.81	2,570,977.25	1,730,876.61

四、报告期利润形成的有关情况

(一)按业务或地区列示的主营业务收入及主营业务成本的主要构成

1、按业务列示主营业务收入及主营业务成本的主要构成

货币单位：元

分类	项目	2015 年 1-5 月			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率	占收入比重
销售产品	外部防雷系列	401,623.92	312,044.44	22.30%	15.36%
	内部防雷系列	374,316.21	203,765.54	45.56%	14.32%
	接地系列	565,538.45	280,921.09	50.33%	21.63%
	小计	1,341,478.58	796,731.07	40.61%	51.31%
提供服务	技术服务	1,272,979.00	578,903.47	54.52%	48.69%
	小计	1,272,979.00	578,903.47	54.52%	48.69%
合计		2,614,457.58	1,375,634.54	47.38%	100.00%

货币单位：元

分类	项目	2014 年度			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率	占收入比重
销售产品	外部防雷系列	120,000.01	89,286.80	25.59%	3.66%
	内部防雷系列	1,358,699.04	768,621.83	43.43%	41.49%
	接地系列	319,184.58	192,181.79	39.79%	9.75%
	小计	1,797,883.63	1,050,090.42	41.59%	54.90%
提供服务	技术服务	1,476,677.84	800,001.74	45.82%	45.10%
	小计	1,476,677.84	800,001.74	45.82%	45.10%

分类	项目	2014 年度			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率	占收入比重
	合计	3,274,561.47	1,850,092.16	43.50%	100.00%

货币单位：元

分类	项目	2013 年度			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率	占收入比重
销售产品	外部防雷系列	154,022.73	55,588.44	63.91%	6.11%
	内部防雷系列	68,968.16	46,597.34	32.44%	2.73%
	接地系列	1,005,650.21	804,338.67	20.02%	39.86%
	小计	1,228,641.10	906,524.45	26.22%	48.70%
提供服务	技术服务	1,294,101.73	823,930.93	36.33%	51.30%
	小计	1,294,101.73	823,930.93	36.33%	51.30%
	合计	2,522,742.83	1,730,455.38	31.41%	100.00%

报告期内，公司主营业务为雷电防护设备的设计、研发、生产、销售及防雷技术相关服务等。

报告期内，公司全部营业收入均来自于主营业务，公司主营业务突出。

报告期各期，公司防雷产品销售收入占同期主营业务收入比重分别为 48.70%、54.90% 和 51.31%，防雷技术咨询服务收入占同期主营业务收入比重分别为 51.30%、45.10% 和 48.69%，二者构成基本保持稳定。

公司防雷产品主要采取外协生产模式，产品通过委外加工的方式进行生产。公司产品成本变动主要受原材料采购成本、委托加工成本、安装人工成本等项目变动影响，报告期内，公司营业成本总体呈上升趋势，主要受业务规模扩张影响所致。

2、按地区列示营业收入及成本的主要构成

报告期内，公司所有销售均为国内销售，不存在国外销售收入。

(二) 主营业务收入的变动趋势及原因

2015 年 1-5 月			
项目	金额	占营业收入比例	
主营业务收入	2,614,457.58	100.00%	
其中：销售产品	1,341,478.58	51.31%	
提供服务	1,272,979.00	48.69%	

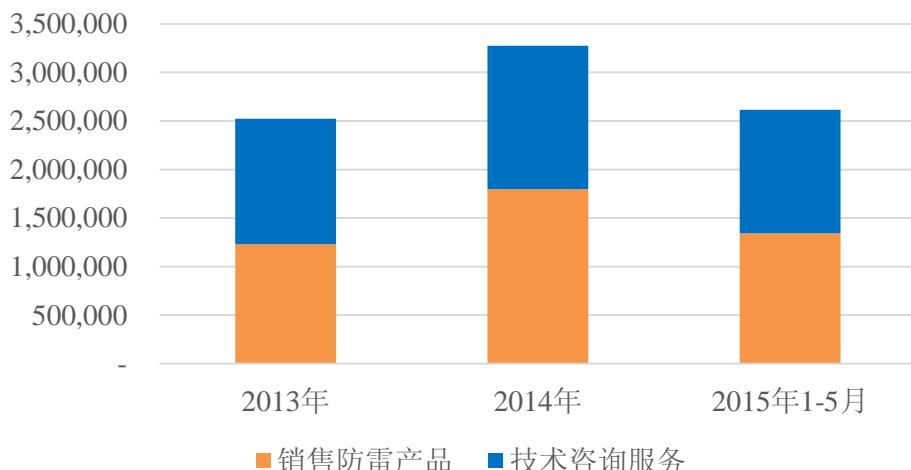
2014 年度			
项目	金额	同比增长率	占营业收入比例
主营业务收入	3,274,561.47	29.80%	100.00%
其中：销售产品	1,797,883.63	46.33%	54.90%
提供服务	1,476,677.84	14.11%	45.10%

2013 年度			
项目	金额	占营业收入比例	
主营业务收入	2,522,742.83	100.00%	
其中：销售产品	1,228,641.10	48.70%	
提供服务	1,294,101.73	51.30%	

报告期内，公司主营业务收入呈逐年增长趋势，其中，2014 年较 2013 年同比增长 29.80%，2015 年年化后较 2014 年同比增长 91.62%。

根据公司的收入结构明细化分析，报告期内，公司收入主要来源于销售防雷产品的销售收入和提供防雷技术咨询取得的劳务收入，由于公司所处的防雷行业本身专业性较强，下游客户一般在采购防雷产品的同时都会向公司采购防雷技术咨询服务，因此二者报告期内在收入结构中的占比较为稳定，均在 50% 左右，呈现同步增长趋势，具体情况如下：

报告期内公司收入构成情况



(三) 主要费用及变动情况

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	675,907.46	3,274,561.95	2,522,742.82
销售费用	93,404.45	-	-
管理费用	836,132.00	1,141,157.60	608,442.59
其中：研发费用	675,907.46	996,380.60	530,494.10
财务费用	153.16	887.62	456.27
销售费用占营业收入比例	3.57%	-	-
管理费用占营业收入比例	31.98%	34.85%	24.12%
其中：研发费用占营业收入比例	25.85%	30.43%	21.03%
财务费用占营业收入比例	0.01%	0.03%	0.02%
期间费用合计占营业收入比例	36.00%	35.00%	24.00%

1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2013年及2014年，公司尚未设立独立的销售部门，公司销售业务主要由公司管理团队及业务骨干开展，由于公司财务体系尚未完善，且上述人员因销售活动发生的薪酬、费用开支较少，公司未将其拆分作为销售费用单独核算，而是将其合并在管理费用中一并列支。2015年1月之后，公司根据现代企业管理制度及主办券商辅导，逐步建立了较为完善的财务核算管理制度，公司设立了独立的

市场部及电子商务部，并将销售人员因销售活动产生的费用开支单独列支为销售费用进行核算，2015年1-5月累计发生9.34万元，占收入比例为3.57%，其中主要为销售人员薪酬7.24万元及差旅办公费用1.18万元。

2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

报告期各期，公司管理费用占营业收入的比重分别为24.12%、34.85%和31.98%，2014年较2013年有较大增长。

管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
职工薪酬	116,718.06	92,961.25	62,980.85
研发费用	675,907.46	996,380.60	530,494.10
差旅及办公费	22,401.35	15,422.52	13,261.09
折旧与摊销	3,361.54	11,496.72	-15,389.67
其他	17,743.59	24,896.51	17,096.22
合计	836,132.00	1,141,157.60	608,442.59

报告期内，公司管理费用主要由管理人员职工薪酬和研发费用构成。报告期内，公司管理费用增长较快，主要是由于公司为保持公司地域优势及自身技术优势，不断投入资源及精力进行研发、创新，以推出更加适应市场需求的新产品，因此研发费用逐年快速上升。此外，随着公司规模扩大，公司管理人员人数增长，其薪酬也呈逐年上升趋势。

3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

报告期各期，公司财务费用主要由利息收入和银行手续费等构成，各期发生额均不足千元，对收入影响较小。

(四) 重大投资收益和非经常性损益

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	14,603.85	-
计入当期损益的政府补助	163,200.00	240,000.00	-
其它营业外收入和支出	-151.08	-13.62	-28.63
所得税影响数	-40,762.23	-63,647.56	7.16
非经常性净损益合计	122,286.69	190,942.67	-21.47
其中：归属于母公司的非经常性净损益	122,286.69	190,942.67	-21.47

报告期内，公司非经常性损益主要是政府补助。

1、公司收到的政府补助情况

货币单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
企业科技创新后补助	163,200.00	-	-
熔断前置防雷器的研制开发	-	200,000.00	-
开拓资金	-	20,000.00	-
中心培训费	-	20,000.00	-
合计	163,200.00	240,000.00	-

报告期内，公司获得的单笔 10 万元以上的主 要财政补贴具体依据文件情况如下（单位：万元）：

获得时间	颁发单位	政策依据	补助项目	金额
2015年3月、5月	宁夏回族自治区科学技术厅、财政厅、经济和信息化委员会、发展和改革委员会	宁科工字[2014]16号《关于下达2014年第三批自治区科技支撑计划(企业科技创新后补助)的通知》	煤矿专用防雷接地装置研究项目	16.32
2014年9月	银川市财政局、科学技术局	银财发[2014]299号《关于下达银川市2014年度第一批科技项目及资金的通知》	熔断前置型防雷器的研制开发	20.00

2、公司营业外支出情况

报告期各期，公司营业外支出分别为 28.88 元、13.62 元和 151.12 元，主要是由于银行系统与税务系统沟通时滞，短期延误缴税时间所产生的税收滞纳金，

2015 年的税收滞纳金 151.12 元中有 150 元是专利技术年费逾期所致，公司已经设立负责专利、商标等知识产权申报及协调沟通工作的技术研发部，实现规范运作，避免类似问题再次发生。

2015 年 8 月 5 日和 7 月 24 日，公司分别取得了银川经济技术开发区国家税务局、银川经济技术开发区地方税务局出具的关于公司守法经营情况的《证明》。国税证明：“该公司系银川经济技术开发区国家税务局第一税务分局管辖企业，该公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月份申报正常，无欠税”；地税证明：“自 2013 年 1 月 1 日起至出具证明之日止，该公司已按照国家税收管理法规的规定以及应缴纳的税种及税率按时申报并交纳了税款，最近 24 个月内，该公司不存在因违反国家税收管理相关法律、法规被我局（所）行政处罚的情形。”

未来，公司将进一步加强内部控制及日常经营管理，避免类似情况的发生。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入、技术服务收入	17.00%、6.00%
营业税	营业税征缴范围的收入	3.00%、5.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2.00%
水利建设基金	上年/本期营业收入	0.7‰
企业所得税	应纳税所得额	10.00%、25.00%

2、中科防雷享受税收优惠政策的有关情况

（1）增值税

根据宁夏回族自治区科学技术厅、国税局《关于技术转让技术开发和与之相关的技术咨询技术服务免征增值税有关事宜的通知》（宁财政字[2014]11 号），自 2014 年 8 月 21 日起，对宁夏回族自治区营业税改征增值税试点纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务应免征增值税。

本公司符合该税收优惠政策，并于 2014 年 8 月 25 日取得宁夏回族自治区银川经济技术开发区国家税务局税收优惠事项备案通知书。

（2）营业税

根据财政部、国家税务总局《关于暂免征收部分小微企业增值税和营业税的通知》（财税[2013]52 号），自 2013 年 8 月 1 日至 2014 年 9 月 30 日，对增值税小规模纳税人中月销售额不超过 2 万元的企业或非企业性单位，暂免征收增值税；对营业税纳税人中月营业额不超过 2 万元的企业或非企业性单位，暂免征收营业税。

根据 2014 年 9 月 17 日国务院常务会议，自 2014 年 10 月 1 日至 2015 年年底小微企业免征增值税、营业税月销售额提至 3 万元。

本公司自 2013 年 8 月 1 日起，符合该税收优惠政策的条件，享受营业税税收优惠政策。

（3）企业所得税

根据财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2011]117 号），自 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 6 万元（含 6 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；根据《财政部、国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税[2015]34 号），自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 20 万元（含 20 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年一季度符合上述税收政策享受条件，按优惠政策缴纳企业所得税。

五、公司的主要资产情况

（一）货币资金

货币单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	1,924.72	20,857.56	26,606.26

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行存款	4,675,609.39	95,950.40	249,736.10
合计	4,677,534.11	116,807.96	276,342.36

报告期内，公司货币资金主要为银行存款及少量现金。报告期各期末，公司无受限货币资金。2015年5月末，公司货币资金余额较上年同比增加456.07万元，增幅较大，主要是由于公司于当月进行了增资，且新增货币资金尚未投入生产运营。

(二) 应收票据

公司在2013年及2014年末分别存在应收票据20.00万元和10.00万元，均为银行承兑汇票，系部分客户采取银行承兑票据方式与公司进行业务结算所致。

(三) 应收账款

1、应收账款分类

货币单位：元

类别	2015年5月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	3,370,031.37	100.00%	218,960.94	6.50%
组合小计	3,370,031.37	100.00%	218,960.94	6.50%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	3,370,031.37	100.00%	218,960.94	6.50%

(续上表)

类别	2014年12月31日

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	2,880,616.82	100.00%	197,003.48	6.84%
组合小计	2,880,616.82	100.00%	197,003.48	6.84%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	2,880,616.82	100.00%	197,003.48	6.84%

(续上表)

类别	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	1,517,484.43	100.00%	86,898.13	5.73%
组合小计	1,517,484.43	100.00%	86,898.13	5.73%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,517,484.43	100.00%	86,898.13	5.73%

2、账龄分析

货币单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1 年以内	2,852,925.24	84,353.26	2,432,542.68	69,299.01	1,130,690.30	31,839.30
1-2 年	343,312.00	34,331.20	274,280.00	27,428.00	223,000.00	22,300.00
2-3 年	10,000.00	2,000.00	10,000.00	2,000.00	163,794.13	32,758.83

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
3-4年	163,794.13	98,276.48	163,794.13	98,276.48	-	-
合计	3,370,031.37	218,960.94	2,880,616.81	197,003.48	1,517,484.43	86,898.13

报告期内，绝大部分应收账款的账龄在1年期以内，应收账款资产整体可收回性较高，出现坏账损失的风险较小。

3、公司报告期内应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	2015年5月31日	账龄	占应收账款账面余额的比例
神华宁夏煤业集团有限责任公司	非关联方	669,224.40	1年以内	19.86%
中原豫安建设工程有限公司	非关联方	516,746.00	1年以内	15.33%
乌海市公乌素煤炭加工有限公司	非关联方	299,980.00	1年以内	8.90%
乌海市甘德尔生态旅游有限公司	非关联方	280,000.00	1年以内	8.31%
江苏华矿建设工程有限公司	非关联方	169,450.00	2-4年	5.03%
合计		1,935,400.40		57.43%

(续上表)

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	占应收账款账面余额的比例
神华宁夏煤业集团有限责任公司	非关联方	1,095,217.00	1年以内	38.02%
中原豫安建设工程有限公司	非关联方	520,346.00	1年以内	18.06%
江苏华矿建设工程有限公司	非关联方	169,450.00	2-4年	5.88%
宁夏铁信工程有限公司	非关联方	122,500.00	1年以内	4.25%
武汉凯迪电力环保有限公司	非关联方	105,900.00	1年以内	3.68%
合计		2,013,413.00		69.90%

(续上表)

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄	占应收账款账面余额的比例
乌海市公乌素煤炭加工有限公司	非关联方	397,600.00	1年以内	26.20%
阿拉善福泉煤炭有限责任公司	非关联方	175,000.00	1年以内	11.53%
神华乌海能源有限公司	非关联方	169,800.00	1年以内	11.19%
江苏华矿建设工程有限公司	非关联方	169,450.00	1-3年	11.17%
宁夏奥德电子科技有限公司	非关联方	119,000.00	1年以内	7.84%
合计		1,030,850.00		67.93%

截至 2015 年 5 月 31 日，期末应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

报告期内，公司三年以上应收账款主要为应收江苏华矿建设工程有限公司销售防雷产品及服务款项 16.95 万元，账龄 2-4 年。该款项账龄较长主要是由于公司销售的防雷产品系客户整体系统施工工程的一部分，该工程在报告期内尚未完工，因此施工方没有及时与公司进行结算，款项在报告期内未能回收。截至报告期末，该客户经营并未发生重大困难，无明显迹象表明该款项不能回收，无明显坏账迹象。公司已按会计政策对其计提了足额的减值准备。

截至公开转让说明书签署之日，该笔款项已回收。

除对上述客户的长期应收账款外，公司对其他客户的应收账款主要在 1 年以内，不存在长期未收回款项的大额应收账款。报告期内及期后，公司不存在冲减大额应收账款的情况。

报告期内，公司应收账款总体水平较高，应收账款周转率较慢。这主要是由于公司下游客户多为大型工矿单位和企业集团，其内部财务审核、放款周期较一般企业偏长，且公司目前尚处于业务开拓期，为拓宽渠道、建立和稳固客户关系，公司对长期合作的客户授予了较宽松的信用政策。未来，随着公司业务规模不断扩张、客户群体逐步成熟、财务管理体制进一步规范，预期公司应收账款周转率将得到一定的提升。

(四) 预付账款

1、预付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,109,935.78	82.28%	579,522.28	63.88%	1,003,796.00	91.63%
1-2年	172,645.00	12.80%	236,083.00	26.02%	19,750.00	1.80%
2-3年	63,420.00	4.70%	19,750.00	2.18%	71,900.00	6.56%
3年以上	2,900.00	0.21%	71,900.00	7.93%	-	-
合计	1,348,900.78	100.00%	907,255.28	100.00%	1,095,446.00	100.00%

报告期末，公司预付账款绝大部分账龄在1年以内。

2、报告期各期末预付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	2015年5月31日	账龄	未结算原因
宁夏川仪北方技术开发有限公司	非关联方	520,000.00	1年以内	合同正在履行
赵进明	非关联方	224,745.00	0-2年	合同正在履行
湖南义盟克防雷技术有限公司	非关联方	87,000.00	0-3年	发票未到，未结算
北京雷电防护装置测试中心	非关联方	80,000.00	1年以内	合同正在履行
河北贝斯特塔业有限公司	非关联方	74,000.00	1年以内	合同正在履行
合计		985,745.00		

(续上表)

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	未结算原因
赵进明	非关联方	280,025.00	0-3年	项目未完成
石家庄古罗机电设备销售有限公司	非关联方	132,684.50	1年以内	合同正在履行

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	未结算原因
张召利	非关联方	93,000.00	1年以内	项目未完成
深圳科安达电子科技有限公司	非关联方	69,000.00	3-4年	合同正在履行
李洪岩	非关联方	66,700.00	0-2年	项目未完成
合计		361,384.50		

(续上表)

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄	未结算原因
山西德尔信机电设备有限公司	非关联方	761,613.00	1年以内	合同正在履行
赵进明	非关联方	229,929.00	1年以内	项目未完成
深圳科安达电子科技有限公司	非关联方	69,000.00	2-3年	合同正在履行
李洪岩	非关联方	25,400.00	1年以内	项目未完成
西安瑞银信息科技有限公司	非关联方	6,100.00	1年以内	合同正在履行
合计		1,092,042.00		

截至 2015 年 5 月 31 日，预付账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(五) 其他应收款

1、其他应收款分类

货币单位：元

类别	2015年5月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	213,202.32	100.00%	360.00	0.17%
组合小计	213,202.32	100.00%	360.00	0.17%

类别	2015年5月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	213,202.32	100.00%	360.00	0.17%

(续上表)

类别	2014年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	1,929,831.02	100.00%	1,538.44	0.08%
组合小计	1,929,831.02	100.00%	1,538.44	0.08%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	1,929,831.02	100.00%	1,538.44	0.08%

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	3,121,878.72	100.00%	100.00	0.00%
组合小计	3,121,878.72	100.00%	100.00	0.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	3,121,878.72	100.00%	100.00	0.00%

2、其他应收款账龄分析

其他应收款账龄组合中，按账龄分析法需要计提坏账准备的其他应收款及其坏账计提情况如下：

货币单位：元

账龄	2015年5月31日			
	余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	12,000.00	100.00%	360.00	3.00%
1年以上	-	-	-	-
合计	12,000.00	100.00%	360.00	3.00%

(续上表)

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	44,614.77	97.81%	1,338.44	3.00%
1-2年（含2年）	-	-	-	-
2-3年（含3年）	1,000.00	2.19%	200.00	20.00%
3年以上	-	-	-	-
合计	45,614.77	100.00%	1,538.44	3.37%

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	-	-	-	-
1-2年（含2年）	1,000.00	100.00%	100.00	10.00%
2年以上	-	-	-	-
合计	1,000.00	100.00%	100.00	10.00%

除上表中披露的按账龄分析法需要计提坏账准备的其他应收款外，公司其他无需计提坏账准备的其他应收款主要还包括关联方借款、员工暂支款、备用金等。

3、报告期各期末公司其他应收款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	2015年5月31日	年限	占其他应收款总额的比例
高攀亮	关联方	129,846.55	1年以内	60.90%
大连万达物业银川分公司	非关联方	42,614.77	1年以内	19.99%
中国神华国际工程有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	4.69%
张宝琛	员工	11,511.60	1年以内	5.40%
杨军	员工	5,000.00	1年以内	2.35%
合计		198,972.92		93.33%

(续上表)

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	年限	占其他应收款总额的比例
蒋连荣	员工	813,716.00	2-3年	42.17%
张宝琛	员工	505,500.00	1年以内	26.19%
纳维华	员工	400,000.00	1年以内	20.73%
宋强	员工	150,000.00	1年以内	7.77%
李晓东	员工	15,000.00	1年以内	0.78%
合计		1,884,216.00		97.64%

(续上表)

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	年限	占其他应收款总额的比例
蒋连荣	员工	1,875,000.00	1-2年	60.06%
高攀亮	关联方	1,115,235.80	0-2年	35.72%
姜平	员工	73,699.67	5年以上	2.36%
宁夏神华国际工程有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	0.64%
张宝琛	员工	17,000.00	1年以内	0.54%
合计		3,100,935.47		99.33%

2013年末及2014年末，公司应收员工蒋连荣、张宝琛、纳维华等人款项余

额较高，合计分别为 196.57 万元和 188.42 万元，主要是上述员工暂支备用金用于外省市业务开展所致，均已逾期后报销冲账或归还余款。

有限公司阶段，由于公司财务管理制度及内控制度尚未健全，未建立适合公司业务规模的备用金管理体系，公司现金管理存在不规范之处，随着公司治理结构的完善和财务管理制度的健全，公司已对暂支款加强日常管理和财务核算，2015 年 5 月末，上述性质款项已降至 1.65 万元，处于合理范围。

截至 2015 年 5 月 31 日，除公司控股股东高攀亮应付公司借款补偿款 12.98 万元外，公司其他应收款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。公司对关联方其他应收款详细情况请参见本节“八、（三）关联交易”部分内容。

（六）存货

1、报告期内存货情况如下：

货币单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	210,007.39	-	210,007.39
周转材料	60,822.90	-	60,822.90
合计	270,830.29	-	270,830.29

（续上表）

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	778,461.51	-	778,461.51
周转材料	22,407.66	-	22,407.66
合计	800,869.17	-	800,869.17

（续上表）

项目	2013 年 12 月 31 日

	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	388,336.26	-	388,336.26
周转材料	2,686.97	-	2,686.97
合计	391,023.23	-	391,023.23

报告期各期末，公司存货余额分别为 39.10 万元、80.09 万元和 27.08 万元，占总资产比例较低。公司存货主要由库存商品和周转材料构成，其中库存商品的期末余额变化主要由公司期末提前备货及订单发货情况相关。

2、存货跌价准备

公司库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

截至报告期各期末，公司不存在存货可变现净值低于存货成本的情况，故报告期内公司未提取存货跌价准备。

(七) 固定资产

1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下：

货币单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-05-31
原值	663,936.02	724,445.76	-	1,388,381.78
电子设备	93,561.15	283,103.87	-	376,665.02
机器设备	-	285,025.65	-	285,025.65
运输设备	565,374.87	147,512.82	-	712,887.69
其他设备	5,000.00	8,803.42	-	13,803.42
累计折旧	297,945.53	52,663.91	-	350,609.44
电子设备	56,517.86	12,086.76	-	68,604.62
机器设备	-	796.55	-	796.55

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-05-31
运输设备	239,448.50	39,245.39	-	278,693.89
其他设备	1,979.17	535.21	-	2,514.38
账面价值	365,990.49	-	-	1,037,772.34
电子设备	37,043.29	-	-	308,060.40
机器设备	-	-	-	284,229.10
运输设备	325,926.37	-	-	434,193.80
其他设备	3,020.83	-	-	11,289.04

(续上表)

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
原值	951,474.40	20,384.62	307,923.00	663,936.02
电子设备	73,176.53	20,384.62	-	93,561.15
机器设备	-	-	-	-
运输设备	873,297.87	-	307,923.00	565,374.87
其他设备	5,000.00	-	-	5,000.00
累计折旧	431,774.92	158,697.46	292,526.85	297,945.53
电子设备	42,299.57	14,218.29	-	56,517.86
机器设备	-	-	-	-
运输设备	388,446.18	143,529.17	292,526.85	239,448.50
其他设备	1,029.17	950.00	-	1,979.17
账面价值	519,699.48	-	-	365,990.49
电子设备	30,876.96	-	-	37,043.29
机器设备	-	-	-	-
运输设备	484,851.69	-	-	325,926.37
其他设备	3,970.83	-	-	3,020.83

报告期各期末，公司固定资产占资产总额比例平均约为 7.25%，占比较低，与公司轻资产行业特征相符。2014 年末，公司固定资产期末账面价值同比略有下降，主要是由于当年公司有两辆检修部门用车辆已到报废年限，进行资产处置。

所致；2015年5月末，公司固定资产期末账面价值同比增幅较为明显，主要是由于公司于2015年增加了定制TJ电源防雷柜、示波器、视频监控测试仪等电子设备、机器设备所致。

2、受到限制的固定资产情况

截至报告期末，公司无受到限制的固定资产。

(八) 无形资产

货币单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-05-31
一、原价合计	5,000.00	687,400.00	-	692,400.00
非专利技术	-	681,800.00	-	681,800.00
计算机软件	5,000.00	5,600.00	-	10,600.00
二、累计摊销额合计	166.66	11,983.33	-	12,149.99
非专利技术	-	11,363.33	-	11,363.33
计算机软件	166.66	620.00	-	786.66
三、账面价值合计	4,833.34	-	-	680,250.01
非专利技术	-	-	-	670,436.67
计算机软件	4,833.34	-	-	9,813.34

(续上表)

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、原价合计	-	5,000.00	-	5,000.00
非专利技术	-	-	-	-
计算机软件	-	5,000.00	-	5,000.00
二、累计摊销额合计	-	166.66	-	166.66
非专利技术	-	-	-	-
计算机软件	-	166.66	-	166.66
三、账面价值合计	-	-	-	4,833.34
非专利技术	-	-	-	-

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
计算机软件	-	-	-	4,833.34

报告期各期末，公司无形资产占资产总额比例平均约为 2.01%，占比较低。截至报告期末，公司无形资产主要为非专利技术，系公司向股东高攀亮购买取得。相关情况请详见本章节“八、（三）2、（1）向关联方购买无形资产”部分相关内容。

（九）递延所得税资产

1、报告期各期末确认的递延所得税资产

货币单位：元

项目	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
应收款项坏账准备	21,932.09	19,854.19	8,699.81
合计	21,932.09	19,854.19	8,699.81

2、报告期各期末引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

货币单位：元

项目	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
应收款项坏账准备	219,320.91	198,541.92	86,998.10
合计	219,320.91	198,541.92	86,998.10

（十）资产减值准备

货币单位：元

项目	2014-12-31	本期计提	本期减少			2015-05-31
			转回	转销	合计	
应收款项坏账准备	198,541.93	21,957.45	1,178.44	-	1,178.44	219,320.94

（续上表）

项目	2013-12-31	本期计提	本期减少	2014-12-31
----	------------	------	------	------------

			转回	转销	合计	
应收款项坏账准备	86,998.13	111,543.80	-	-	-	198,541.93

六、公司重大债务情况

(一) 应付账款

1、应付账款账龄分析

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	228,013.08	245,641.16	1,054,794.00
其中：1年以内	182,219.08	159,847.16	928,189.00
1-2年	28,000.00	36,444.00	92,105.00
2-3年	14,294.00	27,850.00	34,500.00
3年以上	3,500.00	21,500.00	-

报告期各期末，公司应付账款余额呈下降趋势，主要是由于随着公司规模扩大，公司新增部分供应商，其中较多新增供应商采取预收货款的形式与公司结算，因此报告期内公司预付款项增长，应付款项则相应有所下降。

2、公司报告期内应付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	2015年5月31日	账龄	占应付账款余额比例
银川市兴庆区雪飞扬不锈钢制品厂	非关联方	39,294.00	0-3年	59.72%
宁夏中钢科技有限公司	非关联方	26,500.00	0-3年	40.28%
合计		65,794.00		100.00%

(续上表)

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	占应付账款余额比例
------	-------	-------------	----	-----------

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	占应付账款余额比例
宁夏鑫悦源商贸有限公司	非关联方	109,997.16	1年以内	44.78%
银川市兴庆区雪飞扬不锈钢制品厂	非关联方	59,294.00	1-3年	24.14%
蔡婕	非关联方	43,000.00	1年以内	17.51%
宁夏中钢科技有限公司	非关联方	26,500.00	1-2年	10.79%
深圳锦天乐防雷技术有限公司	非关联方	6,850.00	1年以内	2.79%
合计		245,641.16		100.00%

(续上表)

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄	占应付账款余额比例
衡水瑞邦通信设备有限公司	非关联方	702,000.00	0-2年	66.55%
石家庄彬辉贸易有限公司	非关联方	242,000.00	1年以内	22.94%
银川市兴庆区雪飞扬不锈钢制品厂	非关联方	69,294.00	0-2年	6.57%
宁夏中钢科技有限公司	非关联方	39,500.00	1年以内	3.74%
宁夏大阳谷电缆有限公司	非关联方	2,000.00	1年以内	0.19%
合计		1,054,794.00		100.00%

截至 2015 年 5 月 31 日，无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的应付款项。

(二) 预收账款

1、预收账款账龄分析

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预收账款	12,000.00	310,300.00	-
其中：1年以内	12,000.00	310,300.00	-
1年以上	-	-	-

2、公司报告期内预收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	2015年5月31日	账龄	占预收账款余额比例
阿拉善左旗环境监测站	非关联方	10,000.00	1年以内	83.33%
青海创辰商贸有限公司	非关联方	2,000.00	1年以内	16.67%
合计		12,000.00		100.00%

(续上表)

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	占预收账款余额比例
中国人民解放军某部队	非关联方	220,000.00	1年以内	70.90%
内蒙古金石镁业有限公司	非关联方	40,000.00	1年以内	12.89%
宁夏盛腾翔物资有限公司	非关联方	32,800.00	1年以内	10.57%
宁夏天一泵业有限公司	非关联方	17,500.00	1年以内	5.64%
合计		310,300.00		100.00%

截至 2015 年 5 月 31 日，无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的预收款项。

（三）应付职工薪酬

货币单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期支付	2015-5-31
一、短期薪酬				
工资、奖金、津贴和补贴	-	477,327.21	355,327.21	122,000.00
职工福利费	-	15,235.70	15,235.70	-
社会保险费和住房公积金	-	9,301.55	9,301.55	-
工会经费和职工教育经费	9,462.11	9,551.26	8,241.80	10,771.57
二、离职后福利				

项目	2014-12-31	本期增加	本期支付	2015-5-31
设定提存计划	-	22,411.30	22,411.30	-
合计	9,462.11	533,827.02	410,517.56	132,771.57

(续上表)

项目	2013-12-31	本期增加	本期支付	2014-12-31
一、短期薪酬				
工资、奖金、津贴和补贴	-	471,600.00	471,600.00	-
职工福利费	-	10,943.27	10,943.27	-
社会保险费和住房公积金	-	13,934.54	13,934.54	-
工会经费和职工教育经费	323.75	9,138.36	-	9,462.11
二、离职后福利				
设定提存计划	-	37,317.76	37,317.76	-
合计	323.75	542,933.93	533,795.57	9,462.11

(四) 应交税费

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	115,533.20	5,101.72	10,839.76
营业税	3,900.00	82.50	11,070.00
企业所得税	33,114.99	7,212.79	7,458.67
个人所得税	1,296.58	-	-
城市维护建设税	1,519.96	357.12	1,533.68
教育费附加	651.41	153.05	657.29
其他	982.37	982.37	1,565.55
合计	156,998.51	13,889.55	33,124.95

七、股东权益情况

货币单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	10,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	129,846.55	-	-
盈余公积	34,822.35	34,822.35	-
未分配利润	705,905.31	313,401.17	-47,666.80
所有者权益合计	10,870,574.21	6,348,223.52	5,952,333.20

报告期内，公司股本未发生变化。公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

八、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，报告期内，公司的关联方及关联关系如下：

1、关联法人或非法人企业

关联方名称	与公司关系
-------	-------

宁夏大有投资管理合伙企业（有限合伙）	中科防雷法定代表人高攀亮出资 70.13% 并担任执行事务合伙人的企业
宁夏恩微生活科技有限公司	公司董事田自明持股 30%，并担任法定代表人的企业
宁夏水世界企业管理集团有限公司	公司董事张梅琴持股 1%，并担任副董事长的企业
宁夏昊能电力设计有限公司	公司监事龙生平持股 15%，并担任法定代表人

上述关联企业中，除大有投资与公司有直接投资关系外，其他关联企业报告期内与公司不存在现实或潜在的关联交易。

上述关联企业的基本情况如下：

(1) 大有投资具体情况请参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、(四) 2、其他持有公司 5%以上股份股东的基本情况”部分内容。

(2) 宁夏恩微生活科技有限公司

根据工商查询信息显示，宁夏恩微生活科技有限公司注册号：641100200051466，住所为银川市金凤区宁安大街 88 号宝塔石化大厦 5 楼，注册资本为 500 万元，经营范围：健康咨询；家政服务；法律咨询；心理咨询；软件开发；电子商务；创业投资；企业管理咨询；企业营销策划；会务服务；投资咨询；物业服务。

(3) 水世界企业管理集团有限公司

根据工商查询信息显示，宁夏水世界企业管理集团有限公司注册号：640100200183458，住所为宁夏银川市兴庆区解放西街 29 号现代城东幢 8 单元 4-01 号，注册资本为 10000 万元，经营范围：企业管理；企业营销策划；农业开发；旅游项目开发；对影视业、农业等法律法规允许行业的投资及投资咨询。

(4) 宁夏昊能电力设计有限公司

根据工商查询信息显示，宁夏昊能电力设计有限公司注册号：641100000004540，住所为银川市金凤区宁安大街 490 号银川 IBI 育成中心 2 期 11 号楼，注册资本为 500 万元，经营范围：电力工程勘察、设计及技术咨询；新能源工程勘察、设计及技术咨询；工程项目管理及承包。

2、关联自然人

公司的关联自然人包括公司的董事、监事、高级管理人员、直接或间接持

有公司 5% 以上股份的自然人及其关系密切的家庭成员。

公司董事、监事与高级管理人员的基本情况请见本转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”。

直接或间接持有公司 5% 以上股份的自然人为高攀亮，系公司董事长、总经理。

(三) 关联交易

报告期内，公司关联交易分为经常性关联交易及偶发性关联交易。其中经常性关联交易包括向关联企业销售或采购商品及服务、与关联企业因业务往来而发生的往来款项等，偶发性关联交易包括关联方资金拆借、关联方向公司提供担保等事项。

1、经常性关联交易

报告期内，公司分别于 2014 年 11 月 10 日和 2015 年 1 月 1 日起向实际控制人高攀亮先生租赁经营场地，涉及租金为 4.84 万元。

公司与股东高攀亮于 2014 年 11 月 10 日签署了《房屋租赁合同》，根据合同约定，自 2014 年 11 月 10 日起，高攀亮将其位于银川市金凤区易大紫荆花商务中心 E 座公寓 1202 号的商品房（房产证号：房权证金凤区字第 2011000275 号，建筑面积 81.51 平方米）租赁给公司，作为公司的经营办公场所，租赁期 3 年，年租金 1 万元。

公司与股东高攀亮于 2014 年 12 月 30 日签署了《房屋租赁合同》，根据合同约定，自 2015 年 1 月 1 日起，高攀亮将其位于银川市金凤区亲水大街万达中心 6 号写字楼 2104 室的商品房（房产证号：房权证金凤区字第 2015070340 号，建筑面积 249.94 平方米，使用面积 174.18 平方米）租赁给公司使用，作为公司的经营办公场所，租赁期 3 年，年租金 3.84 万元。

除此以外，公司与关联方之间不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 向关联方购买无形资产

2015年3月9日，有限公司召开2015年临时股东会，审议并同意了关于公司购买高攀亮先生拥有的两项非专利的议案。

根据股东会决议，公司同意以68.18万元购买高攀亮先生拥有的两项非专利技术“MLPS 煤矿综合防雷接地技术”和“高土壤电阻率特殊降阻接地技术”。其作价依据为中和资产评估有限公司宁夏瑞衡分公司于2015年3月2日出具的《银川锦天乐防雷技术有限公司拟购买高攀亮先生拥有的非专利技术项目资产评估报告》(中和评报字(2015)第 YCV1025号)。根据评估报告显示，在评估基准日2014年12月31日，高攀亮先生拥有的相关非专利技术以收益法评估的价值为68.18万元。

截至目前，高攀亮已将前述非专利技术移交给公司，并由公司在防雷接地装置、电解离子接地保护器等产品中进行应用。

(2) 关联方其他应收款项

货币单位：元

关联方名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
高攀亮	129,846.55	-	1,115,235.80
黄晓红	-	-	16,000.00
合计	129.846.55	-	1,131,235.80

注*：上述金额为其他应收款余额，未考虑坏账准备影响。

2013年末，公司对股东高攀亮的其他应收款项111.52万元主要为其向公司短期拆借产生，截至2014年1月该款项已偿还；对高级管理人员黄晓红的其他应收项1.60万元主要为该员工为开展业务暂支款项。

2015年5月末，公司对股东高攀亮的其他应收款项主要为公司根据法人独立性原则，以同期银行贷款利率水平重新计算了股东高攀亮在2013年借款期间的占款利息，并要求其以补偿金形式向公司缴纳，公司于5月末将其列支为其他应收款。截至本转让说明书签署之日，上述款项已由股东高攀亮支付完毕。

3、关联方资金往来的情况说明

报告期内，公司股东与公司之间存在资金往来，主要系股东向公司拆借款项所致。截至本转让说明书签署之日，上述借款已偿还，且相关股东已以补偿金形式向公司缴纳了占款期间的借款利息。具体情况请参见“第三节 公司治理”之“六、（一）资金占用情况”部分内容。

公司承诺以后从制度上逐步规范公司的资金管理，并严格执行《关联交易决策制度》。

4、关联交易决策权限及决策程序

股东向公司拆借款项所产生的偶发性关联交易发生在 2013 年有限公司阶段，有限公司章程其时未就关联交易决策程序作出明确规定，相关股东也未就该事项履行股东会审议程序；公司购买股东高攀亮拥有的两项非专利技术事宜发生在 2015 年有限公司阶段，公司以临时股东会的形式对该关联交易事项进行了审议，且关联股东高攀亮已在表决过程中履行了回避程序。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

5、关联交易的必要性及公允性

报告期内，公司于 2015 年向股东高攀亮购买其拥有的两项非专利技术，属于偶发性关联交易。该等关联交易发生的原因主要是由于：高攀亮先生于 2011 年向无关联第三方自然人侯建平购买其拥有的“MLPS 煤矿综合防雷接地技术”和“高土壤电阻率特殊降阻接地技术”等两项非专利技术，其后一直无偿提供公司使用。公司在对乌海市公乌素煤炭加工有限责任公司和神华乌海能源有限责任公司的防雷接地装置 MLPS 咨询服务项目、内蒙古乌海甘德尔山景区索道防雷项目、沙湖场区特装车库场坪防雷等项目中均利用了上述非专利技术。2015 年，经主办券商督导，公司意识到上述行为存在影响法人独立性的情形。为秉持正确的公司治理理念，使公司与主要股东在资产上保持各自的独立性，经有限公司 2015 年临时股东会审议通过，公司决议以经第三方评估机构评估的公允价值 68.18 万元向股东高攀亮购买上述非专利技术由公司拥有及使用。上述关联交易

具有必要性，且经第三方独立评估机构进行评估，作价公允。

报告期内，公司股东存在向公司借款且未支付借款利息的情况。经主办券商辅导，公司及相关股东已认识到该事项对公司独立性及其他股东权益的影响，相关股东于 2015 年 7 月已向公司支付了占款期间借款利息，其计算依据为：借款本金*（借款天数/360）*同期银行贷款利率，作价公允。有限公司阶段其他股东已就此事项出具了同意函。未来，公司将严格按照《关联交易决策制度》的规定，在关联交易实践中严格履行合法审批程序，确保关联交易必要性及作价的公允性，切实维护股东利益。

6、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易主要为偶发性关联交易，对公司财务状况和经营成果影响较小。

报告期内，公司关联方曾通过借款等方式占用公司资金，鉴于上述款项已及时归还，且相关股东已向公司支付补偿金，上述事项对公司财务状况和经营成果不构成实质性影响。

7、减少和规范关联交易的具体安排

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

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》。

8、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

经过对报告期各期公司前五大客户和前五大供应商权益情况进行核查，不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%

以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

(二) 承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的承诺事项。

(三) 或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的或有事项。

(四) 其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的重要事项。

十、资产评估情况

中和资产评估有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，对宁夏中科天际防雷科技有限公司拟改制为股份有限公司涉及的宁夏中科天际防雷科技有限公司的股东权益在评估基准日 2015 年 5 月 31 日所表现的市场价值进行了评估，并出具了“中和评报字[2015]第 YCV1065 号”《评估报告》。其评估结论如下：

截至评估基准日 2015 年 5 月 31 日，公司总资产账面价值为 1,140.11 万元，总负债账面价值为 53.06 万元，净资产账面价值为 1,087.06 万元，净资产评估价值为 1,695.43 万元，增值额为 608.37 万元，增值率为 55.96%。

十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

(一) 股利分配的政策

根据公司法及《公司章程》规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十（10%）列入公司法定公积金。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十（50%）以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之二十五（25%）。

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

公司利润分配政策为：

公司实行同股同利的股利分配政策，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。

公司董事会每年应根据经营情况和市场环境，充分考虑股东的利益，制定合理的股利分配政策，并提交股东大会审议。

(二) 最近两年一期股利分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十二、控股子公司的基本情况

报告期内公司未设立子公司。

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）公司持续盈利能力风险

2013年、2014年及2015年1-5月份，公司营业收入分别为252.27万元、327.46万元和261.45万元，净利润分别为4.77万元、39.59万元和39.25万元。报告期内，虽然公司业务成长性较高，但收入和利润的绝对规模仍较小。同时，由于公司仍处于业务发展初期高速成长阶段，为确保公司持续快速发展，公司需持续投入较大规模资金用于市场开拓及新产品开发。如果未来公司在发展过程中出现业务拓展不畅、主要产品无法满足市场需求或在扩张过程中经营管理不善等情况，可能会出现收入增长乏力或下滑、成本费用持续高企，进而导致经营亏损的情形，因此，公司存在持续盈利方面的风险。

（二）行业竞争加剧的风险

我国雷电防护行业目前仍处于发展阶段，但竞争格局仍比较分散。总体而言，南方地区市场需求旺盛，防雷企业众多且竞争较激烈，北方地区由于自然条件影响，仅有少量小规模防雷企业，全国整体市场集中度不高。目前国内市场上大部分防雷产品生产企业规模较小，生产较为低端的防雷产品，如果国际先进企业加大对本土市场的开发力度，或国内企业在技术、品牌及市场上全面跟进，形成突破，市场竞争将加剧，公司可能会面临因行业竞争加剧出现业绩下降的风险。

（三）下游客户行业集中度较高的风险

公司报告期内主要客户涵盖通信、电力、石油化工、新能源、航天国防、建

筑、轨道交通等多个行业，但目前公司收入结构中仍以对传统能源、石油化工、电力等行业的客户销售为主。报告期内，公司对上述三个行业的销售占营业收入比例合计分别为 69.07%、59.04% 和 32.38%。因此，尽管公司通过自身发展及市场开拓不断减少对上述少数行业的依赖性，但上述行业的发展情况及其固定资产投资规模仍对公司业绩具有较大影响。如果未来传统能源、电力、石油化工等行业的发展速度放慢或固定资产投资规模减少，公司可能存在业绩大幅下滑的风险。

（四）技术创新不足的风险

经过前期发展过程中的研发积淀，公司目前已形成一整套自主知识产权体系，产品关键技术指标已达到国内先进水平，可以满足下游主要行业、主要客户的需求。但随着经济、技术的发展，雷电防护行业所涉及的应用领域不断扩展，下游客户对产品性能、质量的要求越来越高，客户需求差异性也越来越大，公司需要针对不同行业、不同客户的多样化需求及时开发出适应不同环境、达到不同标准的防雷产品。如果公司不能继续保持技术创新，及时研发出满足客户要求的产品，将使公司在市场竞争中处于弱势，对公司成长性造成不利影响。

（五）人力资源缺乏及人才流失风险

公司目前正处于快速发展阶段，对优秀的技术人才和管理人才的需求不断增加，公司面临稳固现有人才队伍以及引进新的高端人才的双重任务，存在一定的人力资源缺乏风险。与此同时，防雷行业本身快速发展将形成的激烈竞争也使得本公司面临人才流失的风险，尤其是有经验的骨干技术人才。如果出现核心人员大规模离职，将对公司经营发展造成不利影响。

（六）供应链不稳定的风险

公司目前采取外协式生产模式，自身主要负责产品核心的设计、研发和销售环节，而将制造、组装等环节委托给上游专业制造商完成。因此，公司产品销售的最终实现有赖于上游协作厂商的供应能力稳定程度，其中包括其工艺技术水平、交货时间、供应价格、生产能力等。如果上游厂商发生自然灾害、产能不足、

生产事故、合作矛盾、管理水平欠佳等情况，将对本公司的产品生产及供应带来不利影响。

（七）应收账款无法收回的风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 143.06 万元、268.36 万元和 315.11 万元，占总资产的比例分别为 20.31%、38.74% 和 27.64%，占比较高。未来随着公司业务规模的进一步扩大，以及可能出现的为提升客户忠诚度而放宽信用政策的情况，公司应收账款规模可能继续增长。若客户回款不及时或发生大规模应收账款坏账的情况，将对公司持续生产经营和资产流动性产生不利影响。

（八）期间费用率上升的风险

报告期内，公司期间费用主要为管理费用，公司管理费用各期发生额由 2013 年的 60.84 万元增长至 2014 年的 114.12 万元，2015 年 1-5 月为 83.61 万元，公司管理费用的增长主要是由于公司为适应迅速发展的市场需求，持续增加在技术储备、产品研发等方面的投入所致。未来，随着公司业务规模扩张，公司可能会进一步增加研发支出、销售渠道建设支出、人力及管理成本支出、财务性支出等，公司期间费用率可能进一步上升。虽然上述费用开支将长期、持续提升公司的产品竞争力、技术研发实力、销售推广能力、管理能力和流动性水平，但若费用投入未能产生预期效益，将会造成公司经营业绩下滑的风险。

（九）毛利率下降的风险

报告期各期，公司销售毛利率分别为 31.41%、43.50% 和 47.38%，处于较高水平且逐年增长，这主要与公司所处地域竞争尚不激烈，且公司自身不断提升技术实力和服务水平有关。由于公司所处的防雷行业目前正处于高速发展阶段，面临地域分布不均、部分地区业内竞争激烈、行业整体产品更新换代较快的情形。未来，随着新市场竞争者的不断进入及原有市场竞争者的发展，预计公司所处地域的市场竞争将日趋激烈，对下游行业供应产品和服务过程中可能会出现价格战，进而影响行业的平均毛利率水平，亦对公司毛利率造成不利影响。

(十) 管理及内部控制风险

随着公司未来业务范围的扩大，经营规模和人员规模也将大幅扩张。公司业务的高速成长，对公司管理层的管理能力提出更高的要求。确立正确的发展战略和发展方向，建立更加有效的决策体系，进一步完善内部控制体系，引进和培养技术人才、市场营销人才、管理人才将成为公司面临的重要问题。如果公司在高速发展过程中，不能妥善、有效地解决与高速成长伴随而来的管理及内部控制风险，将对公司生产经营造成不利影响。

(十一) 实际控制人不当控制风险

高攀亮直接持有公司 565.00 万股股份，占公司股本总额的 56.50%，通过大有投资间接控制公司 351.00 万股股份，占公司股本总额的 35.10%，高攀亮直接及间接控制公司合计 91.60%股份，为公司控股股东、实际控制人。虽然公司已建立起整套较为完善的内部控制体系，但若未来公司发展过程中，高攀亮利用其对公司的实际控制地位对公司的经营决策、人事任免、财务管理等方面进行不当控制或影响，可能对公司发展及公司其他股东利益造成损害。

第五节 有关声明

一、董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

高攀亮

黄晓红

田自明

张梅琴

杨晓宪

全体监事签字：

李树明

龙生平

王伟民

全体高管签字：

高攀亮

黄晓红

宋强

宁夏中科天际防雷股份有限公司



第五节 有关声明

一、董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

高攀亮

黄晓红

田自明

张梅琴

杨晓宪

全体监事签字：



李树明

龙生平

王伟民

全体高管签字：

高攀亮

黄晓红

宋强

宁夏中科天际防雷股份有限公司



二、主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

吴义铭

项目小组成员（签字）：

李岩、朱绍辉、郑艺麟

法定代表人（签字）：

王连志

李 岩 朱绍辉 郑艺麟



三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师（签字）：

柳向阳

经办律师（签字）：

杜 涛

律师事务所负责人（签字）：

祖贵州



2015年10月26日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签字）：



签字注册会计师（签字）：



执行事务合伙人（签字）：



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，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（签字）：



签字注册资产评估师（签字）：



资产评估机构负责人（签字）：

A handwritten signature "陈俊珍" (Chen Junzhen) in black ink.



第六节 附件

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