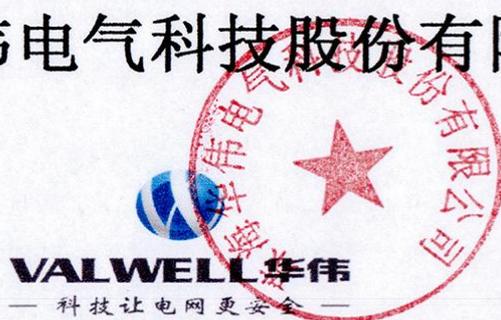


珠海华伟电气科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二零一六年一月

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益做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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）生产经营风险

1、外协生产的质量控制和按时交货风险

目前公司产品主要原材料为外协生产。外协生产厂家的实力以及生产的零部件是否符合公司的技术、质量要求，影响公司最终产品的生产质量。另外，由于公司产品生产存在季节性变化，供应商可能由于产能限制不能按时交货、影响公司正常生产。因此，公司存在定制采购和外协生产产品的质量控制和按时交货风险。

2、主要产品市场价格及毛利下降的风险

电力系统客户普遍采用招投标的方式进行采购。报告期内电网公司招标逐步由原先地市级、省级自主招标调整为“总部组织，网省实施”，原分散在各地市、各省的区域优势企业，目前大多集中到电网省网公司或电网总公司平台参与竞争。面对加剧的市场竞争，各竞标企业趋于降低报价，挤压产品毛利空间。预计在未来几年内，产品的平均售价仍将呈下降趋势。因此，公司存在主要产品市场价格及毛利下降的风险。

3、生产经营的季节性风险

公司主要从事电力二次设备的生产及销售。受用户采购习惯、项目施工进度、资金管理和结算方式的影响，本行业销售与回款存在较强的季节性。由于这些原因，公司最近三年上半年实现的营业收入占全年实现的营业收入的 30%至 40%，因此公司存在与经营季节性相关的风险。

4、在手订单未能如期完成的风险

公司产品属于电力二次设备，通常情况下，需要电力一次设备安装完成后，公司产品才能进行交付、调试。由于客户电力系统建设较为复杂、进度不均衡以及存在的其他各种原因，可能使整个工程工期延长，导致公司在手未完工订单较多、周期较长，因而公司面临在手订单未能如期完成的风险。

针对上述经营风险，公司将采取如下措施应对：有效执行针对外协厂商产品的质量控制措施，逐步探索建立供应商认证制度，保证外协厂商产品质量；扩大外协厂商的合作范围，增强其可替代性，保证公司产品按时供货；进一步增强成本控制力度，在保证产品质量的前提下，维持激烈市场竞争下的成本优势；拓展新市场、新客户，将产品运用到新行业中，减小电力行业采购招标季节性对公司产品的影响；保质保量完成公司在手订单，减少非市场因素对公司经营的影响。

（二）市场竞争风险

近年来，随着我国电力、轨道交通等行业投资的快速增长，电力系统二次设备市场需求旺盛，带动了该行业的快速增长。尤其是公司主营业务所在的电力微机防误领域，属于我国电力行业中应用最广泛的微机防误闭锁系统，相关产品呈现出供求两旺的趋势。部分竞争对手较公司先行进入电力微机防误领域，具有一定的品牌优势，行业内竞争较为激烈。

公司将在现有产品和市场优势的前提下，进一步加大研发投入，保证产品性能和技术优势，增强产品竞争力；同时，公司还在积极探索新行业、新客户，将公司产品应用到能源、矿山、轨道交通等新市场，在其中建立市场优势。

（三）产品市场变化的风险

公司产品主要面向电网公司，与电力行业的产业政策和规划密不可分。公司的微机防误闭锁系统和配电网综合安全控制管理系统产品属于国家“五防”强制应用类，而公司的智能一匙通锁控系统产品属于国家产业政策鼓励应用类而非强制应用类，目前市场反响较好。但其市场前景与电力行业的政策和公司的市场拓展能力息息相关，若电力行业政策或公司市场拓展能力发生变化，导致公司获取订单减少，则会对公司该产品的盈利情况造成较大影响。

公司将密切关注国家法律法规及政策动向，贴近客户需求，努力提供满足客户需求的产品，同时保持一定的市场拓展能力，以避免市场变动风险。

（四）技术不能及时更新及技术失密的风险

公司从事的微机防误闭锁系统、智能一匙通锁控系统、配电网综合安全控制管理系统等业务属于技术和研发密集型，技术更新较快，对技术和产品研发要求

较高。同时，行业处于快速成长期，需要企业准确把握市场发展的动向，存在新产品不能适应市场需求或者新产品在技术上被竞争对手赶超的可能。此外，公司部分主要竞争对手总部同处于珠海市，且公司部分员工曾就职于主要公司竞争对手，相关人员的离职或商业间谍行为都会造成技术失密的风险。产品技术作为公司赖以发展和生存的主要资源，一旦出现技术不能及时更新或技术失密的风险，将会对公司经营产生不利的影响。

公司已认识到技术水平和研发能力对于公司在行业内的发展至关重要，报告期内，公司研发费用占管理费用的比例平均值为 75.80%，并呈逐年增长趋势，公司研发部门将密切关注市场动向，积极开展符合市场需求的研发产品。此外，公司已制定保密制度、与核心技术人员签订保密协议，以保证公司技术安全；同时注重知识产权保护，及时申请专利。

(五) 应收账款发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款总额较大，占流动资产和总资产比重相对较高。截至 2015 年 7 月 31 日，公司应收账款净额为 2,213.85 万元，占流动资产比例为 47.03%，占总资产比例为 42.14%。虽然公司应收账款账龄基本在一年以内，但公司应收账款总额占比相对较高，若发生坏账，将影响公司资金周转和经营业绩；同时，公司客户较为分散且多为国网及其二次设备供应商，欠款回收周期长、回款管理难度大，若公司无法及时、有效收回货款，将对公司经营产生不利影响。

公司将执行谨慎的信用政策，执行必要的信用调查；同时加强应收账款管理，安排专人负责回款事宜，尽量减少坏账风险。

(六) 持续经营的风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司合并财务报表口径下的经营活动产生的现金流量净额分别为-195.47 万元、-770.25 万元、-1,932.71 万元。公司报告期内经营活动产生的现金流量为负主要系公司为在行业竞争中赢得更多的客户、并满足不断升级的客户需求而保持着较高的研发投入和营销投入和偿还关联方借款。公司目前的项目储备将为本公司未来的收入和利润的稳定增长提供保障，但如果经营活动产生的现金流量持续为负对公司经营造成一定制约的风险。

公司未来将规范财务行为，避免关联款项往来，保证公司经营的健康持续

发展；做好年度预算工作，合理制定资金使用计划，在增大研发、营销费用的同时，继续拓展市场和客户，增加公司营业收入，增强应收款项的回款能力。

（七）人力资源风险

公司在行业内保持竞争优势需要一批核心技术人才以及具有丰富经验的管理、销售人才。随着公司经营规模的快速增长，也需要不断补充技术、管理和销售人才。尽管公司通过直接持股的方式、积极向上的企业文化稳定了公司核心团队成员，但随着行业竞争的加剧，如果发生技术骨干和核心成员流失现象，将会对公司可持续发展造成不利影响。

公司已制定完善的人力资源政策，涉及绩效、录用、培养、晋升等员工职业生涯各方面、各阶段，以制度保障人才；同时对核心技术人员、骨干员工设立多样化的激励计划，设立普菲特员工持股平台，增强对中高端人才的吸引力；营造积极向上的企业文化，不断改善工作环境和氛围。

（八）潜在的知识产权纠纷风险

公司三大系列产品的主要核心技术及外观设计均申请了国家发明或实用新型专利、外观专利，拥有全部自主知识产权。虽然公司产品的技术路线与同行有较大差异，但竞争对手曾于 2012 年向国家知识产权局申请认定公司部分专利无效，国家知识产权局最后判定公司专利有效，但不排除公司未来不遭遇或面临此种形式的仲裁申请。

公司将密切关注上述事项可能带来的纠纷风险，必要时采取法律手段维护自身合法知识产权；增强维权意识，注重知识产权的及时申报和保护。

目录

声明	2
重大事项提示	3
释义	9
第一节 基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、股份挂牌的基本情况	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、监事及高级管理人员的简历	23
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	25
七、相关中介机构	26
第二节 公司业务	28
一、公司主营业务、主要产品及用途	28
二、公司所处行业基本情况	35
三、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式	52
四、公司业务相关的关键资源要素	59
五、公司业务具体情况	68
六、公司商业模式	74
第三节 公司治理	78
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	78
二、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	79
三、公司独立运营情况	79
四、同业竞争	80
五、公司最近两年内资金占用、对外担保等情况	82
七、董事、监事、高级管理人员	83
第四节 公司财务	88
一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表	88
二、主要会计政策和会计估计	105
三、主要资产情况分析	113
四、主要负债情况分析	121
五、股东权益情况分析	126
六、报告期利润形成有关情况	127
七、重大投资收益情况	133
八、非经常性损益	134
九、主要税项及适用的税收政策	134
十、最近两年一期的主要财务指标分析	135
十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	141
十二、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	146

十三、报告期内的资产评估情况.....	146
十四、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	147
十五、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况.....	147
十六、公司经营风险因素.....	147
第五节 有关声明.....	147
第六节 附件.....	156

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一、普通术语		
股份公司、华伟股份、公司	指	珠海华伟电气科技股份有限公司
普菲特	指	珠海市普菲特投资企业（有限合伙）
股东大会	指	珠海华伟电气股份有限公司股东大会
董事会	指	珠海华伟电气股份有限公司董事会
监事会	指	珠海华伟电气股份有限公司监事会
三会	指	珠海华伟电气股份有限公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	珠海华伟电气股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	珠海华伟电气有限公司公司章程或珠海华伟电气有限公司章程
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国信证券、主办券商	指	国信证券股份有限公司
立信会计师、会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
精诚粤衡、律师事务所	指	精诚粤衡律师事务所
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-7月
报告期各期末	指	2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日
二、专业术语		
电力系统	指	由发电、输变电、配电、用电等环节组成的电能生产与消费系统
五防	指	通常是指为确保人身安全，对高压电气设备应具备五种防误功能的简称，是电力安全的重要措施之一，主要指：防止误分、合断路器；防止带负荷分、合隔离开关；防止带电挂（合）接地线（接地开关）；防止带地线送电；防止误入带电间隔。
电网	指	由输电线路、变电所、配电线路构成的电力传输与分配的网络。我国的电网主要由国家电网和南方电网两家国有大型企业负责经营
农网	指	农村电网一般以10kV电压等级的输电线路为主，按照地域和传输距离形成电网主干线。
南网	指	中国南方电网公司

国网	指	国家电网公司
中国华电	指	中国华电集团公司
智能电网	指	智能电网就是电网的智能化（智电电力），也被称为“电网2.0”，它是建立在集成的、高速双向通信网络的基础上，通过先进的传感和测量技术、先进的设备技术、先进的控制方法以及先进的决策支持系统技术的应用，实现电网的可靠、安全、经济、高效、环境友好和使用安全的目标，其主要特征包括自愈、激励和包括用户、抵御攻击、提供满足21世纪用户需求的电能质量、容许各种不同发电形式的接入、启动电力市场以及资产的优化高效运行。
一次设备	指	直接用于生产和使用电能的设备，主要组成有：发电机（电动机）、变压器、断路器、隔离开关、自动开关、接触器、刀开关、母线、输电线路、电力电缆、电抗器等。
二次设备	指	对电力系统内一次设备进行监察，测量，控制，保护，调节的辅助设备，称为二次设备，即不直接和电能产生联系的设备。
操作票	指	是指在电力系统中进行电气操作的书面或电子依据，包括调度指令票和变电操作票；是防止误操作（误拉、误合、带负荷拉、合隔离开关、带地线合闸等）的主要措施。
微机防误闭锁系统	指	微机防误闭锁装置是一种采用计算机技术，用于高压开关设备防止电气误操作的装置。
一匙通系统	指	对闭锁场合（如端子箱、机构箱、爬梯、功能室等）实现一匙通管理模式，是一套智能化、安全化的锁控系统。
微机防止电气误操作系统	指	通过逻辑智能拓扑运算，可以快速、正确、规范地进行模拟预演，并生成操作票，从而提高开票的准确性和规范性，能有效的解决道闸操作中的误操作问题。
SSLC	指	智能一匙通锁控系统
配电网综合安全控制管理系统	指	验电防误、一匙通锁控、移动电子票、视频监控、环境监控、安防报警、设备无线测温等子系统的集合，系统组成可根据现场实际情况进行自由组合搭配。
CWBS	指	微机防止电气误操作系统
配网自动化	指	利用现代电子技术、通信技术、计算机及网络技术，将配电网实时信息、离线信息、用户信息、电网结构参数、地理信息进行集成，构成完整的自动化管理系统，实现配电系统正常运行及事故情况下的监测、保护、控制和配电管理。它是实时的配电自动化与配电管理系统集成为一体的系统。
电脑钥匙	指	接收系统软件下发的操作指令并对锁具进行解锁的工具，并可将操作记录回传至系统软件。
RTU	指	RTU是REMOTE TERMINAL UNIT的简称，中文名称为远程测控终端，用于监视、控制与数据采集的应用。具有遥测、遥信、遥调、遥控功能。
通讯适配器	指	智能电脑钥匙与系统软件的通讯工具，主要接收系统下发的操作命令，并将其转发给智能电脑钥匙，同时接收钥匙的操作记录回传到系统软件，通讯适配器还兼顾给智能电脑钥匙充电功能。
无源式三相验电	指	不需要外接电源的三相验电装置
系统集成	指	通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离

	的设备、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理。
--	--

本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：珠海华伟电气科技股份有限公司

英文名称：ZHUHAI VALWELL ELECTRIC TECHNOLOGY CO.,LTD

法定代表人：吕茅利

公司设立日期：2009年06月24日

注册资本：6,000.00万元

住所：中国广东省珠海市软件园路1号生产加工中心5#四层5-8单元

邮编：519085

电话号码：0756-6861800

传真号码：0756-6861888

电子信箱：valwell@valwell.com

组织机构代码：69049119-2

所属行业：根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB.T4754-2011）和全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》分类，公司所从事行业归属于“电气机械及器材制造业”（C38）大类下的“输配电及控制设备制造”（C382）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“C38 电气机械及器材制造业”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》分类，公司业务所属行业为“121013 电气设备”中的“电器部件与设备”。

主要业务：主要从事智能防误、锁控及配网安全管理产品的研发、生产、销售和技术服务。

二、股份挂牌的基本情况

股票代码：【】	股票简称：华伟股份
股票种类：人民币普通股	每股面值：每股人民币 1.00 元
股票总量：60,000,000 股	挂牌日期：【】
股东所持股份的限	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定，控股股东、实际控制人吕茅利直接或间接持有的公司股份分三批解除转让限制，每批解除转让

售安排及 股东对所 持股份自 愿锁定的 承诺	<p>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。</p> <p>根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定，苏济权在挂牌前十二个月以内受让控股股东及实际控制人吕茅利直接或间接持有的股票，该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。</p> <p>根据《公司法》规定，公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。</p> <p>除遵守《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》相关规定外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规、业务规则等规定的自愿锁定承诺。</p>
------------------------------------	--

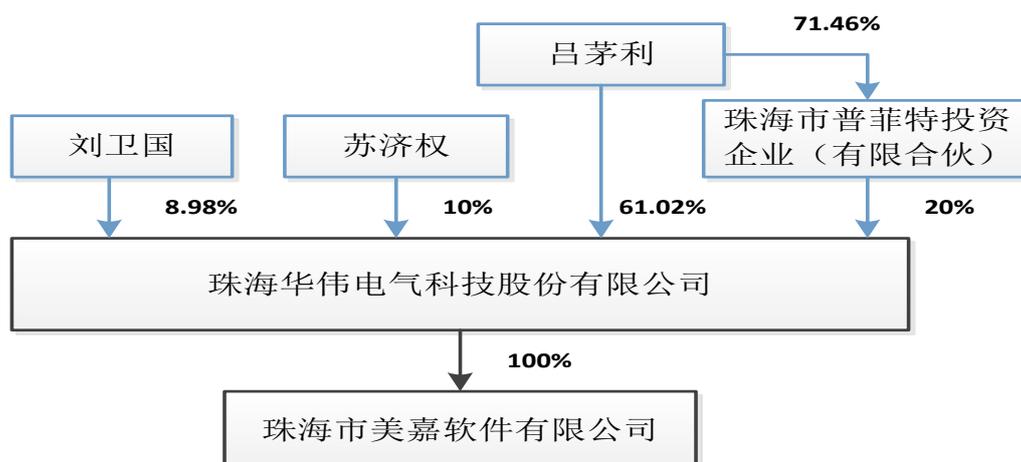
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东	职务	持股数量（股）	持股比例	是否存在质押或冻结	可进行转让股份数量（股）
1	吕茅利	董事长	36,612,000	61.02%	否	9,153,000
2	珠海市普菲特投资企业（有限合伙）	-	12,000,000	20.00%	否	4,000,000
3	苏济权	-	6,000,000	10.00%	否	2,000,000
4	刘卫国	董事	5,388,000	8.98%	否	1,347,000
合计			60,000,000	100.00%	-	16,500,000

根据 2015 年 9 月 18 日公司召开的公司 2015 年第一次临时股东大会决议事项，公司决定在全国中小企业股份转让系统挂牌成功后采取协议转让方式进行股票转让。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的持股情况

序号	股东	持股(股)	持股比例	股东性质	质押情况
1	吕茅利	36,612,000	61.02%	自然人股东	不存在质押
2	珠海市普菲特投资企业(有限合伙)	12,000,000	20.00%	合伙企业	不存在质押
3	苏济权	6,000,000	10.00%	自然人股东	不存在质押
4	刘卫国	5,388,000	8.98%	自然人股东	不存在质押
合计		60,000,000	100.00%	-	-

其中，珠海市普菲特投资企业(有限合伙)(简称“普菲特”)基本情况如下：

普菲特，成立于 2015 年 7 月 21 日，社会信用代码为 31440400345552468N。认缴出资额为 1,200.00 万元，企业经营场所为珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-5211，执行事务合伙人为吕茅利，经营范围为“项目投资、投资咨询，企业管理咨询”，持股比例为 20.00%。

截至本公开转让说明书签署日，普菲特合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例	合伙人性质
----	-------	-----------	-----------	------	-------

1	吕茅利	857.50	857.50	71.458%	普通合伙人
2	李雅祥	150.00	150.00	12.500%	有限合伙人
3	李浩栋	75.00	75.00	6.250%	有限合伙人
4	甘永雄	75.00	75.00	6.250%	有限合伙人
5	陈昊	15.00	15.00	1.250%	有限合伙人
6	胡光耀	7.50	7.50	0.625%	有限合伙人
7	付蓉	7.50	7.50	0.625%	有限合伙人
8	陈喜翔	7.50	7.50	0.625%	有限合伙人
9	王研	5.00	5.00	0.417%	有限合伙人
合计		1,200.00	1,200.00	100.00%	-

普菲特为公司员工持股平台，不是以投资活动为目的设立的合伙企业，且普菲特不存在其他投资行为。普菲特也不存在资产由基金管理人管理的情形；也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，普菲特不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

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

（四）股东相互间的关联关系

公司持股5%以上股东之间，吕茅利系珠海市普菲特投资企业（有限合伙）执行事务合伙人。除上述股东之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

（五）公司控股股东和实际控制人基本情况

1、公司控股股东基本情况

吕茅利先生：1963年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学EMBA，硕士学历，中国科学探险协会副主席、珠海市电机工程学会常务理事，

我国微机防误闭锁技术标准起草人之一。曾获 1997 年珠海市科技进步三等奖、2001 年珠海市科技进步三等奖、2006 年珠海市科技进步二等奖以及珠海市电机工程学会优秀会员（2003-2009）等奖项。1989 年 7 月至 1993 年 2 月，供职于兰州供电局，担任兰州市风云技术有限公司总经理；1993 年 6 月至 2009 年 3 月，就职于长园共创电力安全技术股份有限公司（原珠海市共创有限公司），任董事长、总经理；2009 年 6 月创办珠海华伟电气科技股份有限公司，任董事长，本届任期：2015 年 7 月 1 日起，任期 3 年。

2、实际控制人基本情况

截至公开转让说明书签署日，吕茅利直接持有公司 36,612,000 股，持股比例为 61.02%，持有公司最高比例表决权。自公司 2009 年 6 月设立以来，吕茅利一直担任公司董事长，其对公司股东大会、董事会决议具有实质影响，对董事和高级管理人员的提名及任免起到主要作用，符合《证券期货法律适用意见》第 1 号（证监法律字[2007]15 号）关于实际控制人认定的条件，吕茅利是公司的实际控制人。

3、最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

最近两年公司控股股东、实际控制人未发生变化，控股股东、实际控制人均为吕茅利。

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

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、股份公司设立

2009 年 5 月 19 日，华伟股份全体股东共同签署了《发起人协议》，并于 2009 年 6 月 24 日经珠海市工商行政管理局依法登记设立。公司系由吕茅利等 7 名自然人以发起方式设立的股份有限公司，发行人设立时的股份总数 2,898 万股，每股面值 1 元，股本总额 2,898 万元，注册资本为 2,898 万元。

设立时股份结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
----	------	---------	------

1	吕茅利	17,388,000.00	60.00%
2	刘卫国	3,477,600.00	12.00%
3	张志亭	5,216,400.00	18.00%
4	刘忠战	1,159,200.00	4.00%
5	汤法旺	579,600.00	2.00%
6	张建刚	579,600.00	2.00%
7	张东波	579,600.00	2.00%
合计		28,980,000.00	100.00%

2、公司分期出资情况

(1) 设立时出资

2009年5月19日，公司股东会审议通过《珠海华伟电气科技股份有限公司章程》（简称“《公司章程》”），约定全体股东于2009年7月15日前分别缴足应缴出资额的20%，合计579.60万元，剩余出资额2,318.40万元于2010年9月1日前缴清。

2009年6月10日，珠海公信会计师事务所有限公司出具了“珠海公信验字【2009】第099号”《验资报告》，审验确认股份公司首次出资金额579.60万元已经足额缴纳。

2009年6月24日，股份公司取得珠海市工商行政管理局核发的注册号为440400000171730的《企业法人营业执照》，注册资本为2,898.00万元，实收资本为579.60万元。本次出资完成后，公司股份结构不变。

公司发起设立时缴纳出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万）	实缴出资额（万）	实缴出资比例	出资方式
1	吕茅利	1,738.80	347.760	60.00%	货币出资
2	张志亭	521.64	104.328	18.00%	货币出资
3	刘卫国	347.76	69.552	12.00%	货币出资
4	刘忠战	115.92	23.184	4.00%	货币出资
5	汤法旺	57.96	11.592	2.00%	货币出资
6	张建刚	57.96	11.592	2.00%	货币出资
7	张东波	57.96	11.592	2.00%	货币出资
合计		2,898.00	579.60		

(2) 第二期出资情况

2009年7月29日，公司股东会通过决议，同意吕茅利于2009年8月10日前以货币方式缴纳第二期出资800.00万元，剩余出资额591.04万元于2010年9月1日前缴清。

2009年7月31日，珠海公信会计师事务所有限公司出具了“珠海公信验字【2009】第150号”《验资报告》，审验确认股份公司第二期出资金额800.00万元已经足额缴纳。

2009年8月10日，股份公司取得珠海市工商行政管理局核发的注册号为440400000171730的《企业法人营业执照》，注册资本为2,898.00万元，实收资本为1,379.60万元。本次出资完成后，公司股份结构不变。

各股东第二次出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万)	实缴出资额(万)	实缴出资比例	出资方式
1	吕茅利	1,738.80	1,147.760	83.20%	货币出资
2	张志亭	521.64	104.328	7.56%	货币出资
3	刘卫国	347.76	69.552	5.04%	货币出资
4	刘忠战	115.92	23.184	1.68%	货币出资
5	汤法旺	57.96	11.592	0.84%	货币出资
6	张建刚	57.96	11.592	0.84%	货币出资
7	张东波	57.96	11.592	0.84%	货币出资
合计		2,898.00	1,379.60		

(3) 第三期出资情况

2009年11月29日，公司股东会通过决议，同意吕茅利与刘卫国于2009年12月10日前分别以货币方式缴纳第三期出资591.04万元和278.208万元。

2009年12月4日，珠海公信会计师事务所有限公司出具了“珠海公信验字【2009】第223号”《验资报告》，审验确认股份公司第三期出资金额869.248万元已经足额缴纳。

各股东第三次出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万)	实缴出资额(万)	实缴出资比例	出资方式
1	吕茅利	1,738.80	1,738.800	77.32%	货币出资

2	刘卫国	347.76	347.760	15.46%	货币出资
3	张志亭	521.64	104.328	4.64%	货币出资
4	刘忠战	115.92	23.184	1.03%	货币出资
5	汤法旺	57.96	11.592	0.52%	货币出资
6	张建刚	57.96	11.592	0.52%	货币出资
7	张东波	57.96	11.592	0.52%	货币出资
合计		2,898.00	2,248.85		

(3) 第四期出资情况

2009年12月15日，公司股东会通过决议，同意发起人除吕茅利与刘卫国以外于2009年12月31日前以货币方式缴纳第四期出资额合计649.152万元。其中，张志亭缴纳417.312万元，刘忠战缴纳92.736万元，汤法旺、张建刚与张东波分别缴纳46.368万元。

2009年12月17日，珠海公信会计师事务所有限公司出具了“珠海公信验字【2009】第237号”《验资报告》，审验确认股份公司第四期出资金额649.152万元已经足额缴纳。

2009年12月28日，股份公司取得珠海市工商行政管理局核发的注册号为440400000171730的《企业法人营业执照》，注册资本为2,898.00万元，实收资本为2,898.00万元。本次出资完成后，公司股份结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万)	实缴出资额(万)	实缴出资比例	出资方式
1	吕茅利	1,738.80	1,738.80	60.00%	货币出资
2	张志亭	521.64	521.64	18.00%	货币出资
3	刘卫国	347.76	347.76	12.00%	货币出资
4	刘忠战	115.92	115.92	4.00%	货币出资
5	汤法旺	57.96	57.96	2.00%	货币出资
6	张建刚	57.96	57.96	2.00%	货币出资
7	张东波	57.96	57.96	2.00%	货币出资
合计		2,898.00	2,898.00		

3、2011年2月公司股份转让及增资情况

2011年2月15日，华伟股份股东会通过决议，同意股东张志亭、刘忠战、汤法旺、张建刚及张东波以原始出资额作价分别将持有公司18.00%、4.00%、

2.00%、2.00%及 2.00%的股权转让给珠海世纪蓝波电力科技有限公司并修改公司章程。同日，公司股东会同意张志亭、张建刚和刘忠战辞去公司董事、监事和总工程师职务，张志亭、张建刚和刘忠战本次股权转让存在违反《公司法》和当时有效的《公司章程》中公司股票转让受限的情形，本次股权转让履行了相应决策程序，且 2015 年 9 月张志亭的继承人张东芳及张杰、张建刚、刘忠战就上述股权转让事宜出具《股权转让确认函》，确认 2010 年与蓝波电力签署的股权转让协议已实际履行且已实际交割、结算完毕，不存在任何股权纠纷，不会向任何主体主张追索权。

与此同时，公司股东会通过决议，公司新增发行 1,102 万股的股份，每股面值 1 元，每股价格 1 元，由自然人股东吕茅利以货币资金合计 1,102.00 万元认购。本次增资扩股完成后，公司股份总数由 2,898.00 万股增加至 4,000.00 万股，公司注册资本将由人民币 2,898.00 万元增加至 4,000.00 万元。

2011 年 3 月 7 日，珠海公信会计师事务所有限公司出具了“珠海公信验字【2011】第 050 号”《验资报告》，审验确认股份公司新增出资金额 1,102.00 万元已经足额缴纳。

2011 年 3 月 17 日，华伟股份取得珠海市工商行政管理局核发的注册号为 440400000171730 的《企业法人营业执照》，注册资本为 4,000.00 万元，实收资本为 4,000.00 万元。本次股权转让及增资完成后，华伟股份股权结构如下：

序号	股东名称	实缴出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	吕茅利	2,840.80	71.02%
2	珠海世纪蓝波电力科技有限公司	811.44	20.29%
3	刘卫国	347.76	8.69%
合计		4,000.00	100.00%

4、2015 年 7 月公司股份转让及增资情况

2015 年 7 月 22 日，华伟股份股东会通过决议，同意股东珠海世纪蓝波电力科技有限公司以原始出资额作价将持有公司 20.29%的股权转让给珠海市普菲特投资企业（有限合伙）。同日，珠海世纪蓝波电力科技有限公司与珠海市普菲特投资企业（有限合伙）签订了《股权转让协议》。2015 年 7 月 28 日，普菲特向世纪蓝波支付 811.44 万元作为股份对价。

与此同时，公司股东会通过决议，公司新增发行 2,000 万股的股份，每股面值 1 元，每股价格 1 元，由股东吕茅利、刘卫国和珠海市普菲特投资企业（有限合伙）分别以货币资金认购 1420.40 万股、191.04 万股和 388.56 万股。本次增资扩股完成后，公司股份总数由 4,000.00 万股增加至 6,000.00 万股，公司注册资本将由人民币 4,000.00 万元增加至 6,000.00 万元。

2015 年 7 月 24 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“信会师珠字【2015】第 40031 号”《验资报告》，审验确认股份公司新增出资金额 1,611.44 万元已经足额缴纳。同年 7 月 28 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“信会师珠字【2015】第 40032 号”《验资报告》，审验确认股份公司新增出资金额 388.58 万元已经足额缴纳。

2015 年 7 月 31 日，华伟股份取得珠海市工商行政管理局核发的注册号为 440400000171730 的《企业法人营业执照》，注册资本为 6,000.00 万元，实收资本为 6,000.00 万元。本次股权转让及增资完成后，华伟股份股权结构如下：

序号	股东姓名	实缴出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	吕茅利	4,261.20	71.02%
2	珠海市普菲特投资企业（有限合伙）	1,200.00	20.00%
3	刘卫国	538.80	8.98%
合计		6,000.00	100.00%

5、2015 年 8 月公司股份转让情况

2015 年 8 月 3 日，吕茅利与苏济权签定《股权转让协议》，约定以原始出资额作价将持有公司 10%的股权（600.00 万元）转让给苏济权。2015 年 9 月 18 日，华伟股份股东会审议通过了《关于重新制定公司章程的议案》，华伟股份股权结构如下：

序号	股东姓名	实缴出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	吕茅利	3,661.20	61.02%
2	珠海市普菲特投资企业（有限合伙）	1,200.00	20.00%
3	苏济权	600.00	10.00%
4	刘卫国	538.80	8.98%
合计		6,000.00	100.00%

（二）控股子公司相关情况

1、基本情况

名称：珠海市美嘉软件有限公司

成立日期：2014年07月09日

注册资本：100万元人民币

住所：中国广东省珠海市软件园路1号生产加工中心5#三层8单元

法定代表人：李雅祥

经营范围：软件研发与销售及安装服务；计算机领域内的技术开发，技术转让，技术咨询，技术服务；产品销售；软、硬件的开发及销售，计算机基层系统，智能网络控制系统设备的设计及安装。

2、历史沿革

（1）珠海美嘉的设立

珠海美嘉成立于2014年7月9日，注册资本100万元，由珠海华伟电气科技股份有限公司出资设立。珠海华伟电气科技股份有限公司认缴出资额100万元，实缴金额为0万元。

2014年7月9日，珠海市美嘉软件有限公司完成了工商注册登记，取得了珠海市工商行政管理局颁发的注册号为440400000506270的《企业法人营业执照》。

珠海美嘉设立时股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	珠海华伟电气科技股份有限公司	100.00	0.00	100.00%
	合计	100.00	0.00	100.00%

（2）2015年7月全额出资

2015年7月20日，华伟股份股东会通过决议，同意华伟股份对全资子公司珠海美嘉的实出资金额由0万元变更为100.00万元，其中以货币出资100.00万元。

2015年7月23日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“信会师珠

字【2015】第 40033 号”《验资报告》，审验确认股份公司出资金额 100.00 万元已经足额缴纳。2015 年 8 月 13 日，珠海市美嘉软件有限公司完成了工商注册登记，取得了珠海市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》。

本次出资完成后，珠海美嘉的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	珠海华伟电气科技股份有限公司	100.00	100.00	100.00%
合计		100.00	100.00	100.00%

（三）报告期内的重大资产重组情况

报告期内，公司未进行重大资产重组。

五、公司董事、监事及高级管理人员的简历

（一）董事会成员情况

吕茅利先生：现任公司董事长，任期三年，自 2015 年 7 月 1 日至 2018 年 7 月 1 日。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东基本情况”。

李雅祥先生：1962 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学 EMBA，硕士学历，高级工程师。1993 年 10 月至 1999 年 12 月就职于甘肃科林电力技术总公司印制分公司，任印制分公司经理；2000 年 1 月至 2010 年 3 月，就职于长园共创电力安全技术股份有限公司（原珠海市共创有限公司），先后担任行政部经理、工程部经理、生产副总和常务副总；2010 年 5 月加入珠海华伟电气科技股份有限公司，任总经理；2015 年 7 月 1 日起，担任珠海华伟电气科技股份有限公司总裁、董事，任期 3 年。

刘卫国先生：1962 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1992 年 5 月至 2000 年 8 月，就职于珠海特区信托投资公司，任投资部项目经理；2000 年 8 月至 2012 年 4 月，就职于珠海稳健投资有限公司，任总经理；2013 年 4 月加入珠海华伟电气科技股份有限公司，担任外部董事；2015 年 7 月 1 日起，担任珠海华伟电气科技股份有限公司董事，任期 3 年。

彭红斌先生：1966 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998 年 12 月至 2002 年 1 月，就职于珠海市商业银行，担任科技部副总经理；

2002年2月至2010年6月，就职于珠海市商业银行北岭管理支行，先后担任副行长与行长一职；2011年4月至2012年6月，就职于珠海富华投资有限公司，任常务副总经理；2012年7月至今，任职于珠海江船物流有限公司，担任总经理；2015年7月1日起，担任珠海华伟电气科技股份有限公司董事，任期3年。

李浩栋先生：1968年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，中山大学EMBA。1993年5月至2010年4月，就职于长园共创电力安全技术股份有限公司（原珠海市共创有限公司），任华南大区总经理；2010年5月加入珠海华伟电气科技股份有限公司，任销售总监；2015年7月1日起，担任珠海华伟电气科技股份有限公司副总裁、董事，任期3年。

（二）监事会成员情况

陈昊先生：1983年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2011年3月，先后就职于珠海市昊翔电子科技有限公司、长园共创电力安全技术股份有限公司（原珠海市共创有限公司）以及珠海市华旭科技有限公司，担任研发部工程师；2011年3月加入珠海华伟电气科技股份有限公司，先后担任硬件部经理、研发部经理；2015年7月1日起，担任珠海华伟电气科技股份有限公司监事会主席，任期3年。

唐爱民先生：1979年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年5月至2010年2月，就职于长园共创电力安全技术股份有限公司（原珠海市共创有限公司），任技术部主管；2010年3月加入珠海华伟电气科技股份有限公司，任产品部主管；2013年3月至今，任产品部经理；2015年7月1日起，担任珠海华伟电气科技股份有限公司监事，任期3年。

刘萌萌先生：1981年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年11月至2010年6月，就职于长园共创电力安全技术股份有限公司（原珠海市共创有限公司），担任华南区工程经理；2010年7月加入珠海华伟电气科技股份有限公司，任工程部经理；2015年7月1日起，担任珠海华伟电气科技股份有限公司监事，任期3年。

（三）高级管理人员情况

李雅祥先生：总裁，具体情况详见“第一节 基本情况”之“五、公司董事、

监事及高级管理人员的简历”之“(一) 董事会成员情况”。

李浩栋先生：副总裁，具体情况详见“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员的简历”之“(一) 董事会成员情况”。

甘永雄先生：1974年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学深圳研究院EMBA。2001年9月至2009年3月，就职于长园共创电力安全技术股份有限公司（原珠海市共创有限公司），先后担任行政部经理、企划部经理、基建工作组经理；2009年6月加入珠海华伟电气科技股份有限公司，先后任行政总监、大区总经理、总经理助理，2015年7月1日起，担任珠海华伟电气科技股份有限公司副总裁兼董事会秘书，任期3年。

刘宝莲女士：1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年1月至2012年3月，就职于珠海东方凯悦酒店有限公司；2012年4月至2013年6月，就职于珠海新华通软件有限公司；2013年7月加入珠海华伟电气科技股份有限公司；2015年7月1日起，担任珠海华伟电气科技股份有限公司财务总监，任期3年。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（万元）	5,253.10	5,217.55	4,560.18
股东权益合计（万元）	3,349.07	1,375.42	902.73
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,349.07	1,375.42	902.73
每股净资产（元）	0.56	0.34	0.23
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.56	0.34	0.23
资产负债率（母公司）（%）	34.87%	69.61%	80.20%
流动比率（倍）	2.47	1.20	1.08
速动比率（倍）	1.68	0.87	0.75
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,383.68	4,353.60	4,084.38
净利润（万元）	-26.35	472.69	367.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-26.35	472.69	367.93
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-217.17	177.05	211.83

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）	-217.17	177.05	211.83
毛利率（%）	59.03%	51.21%	51.85%
加权平均净资产收益率（%）	-1.93%	41.50%	51.19%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-15.94%	15.54%	29.47%
基本每股收益（元/股）	-0.01	0.11	0.10
稀释每股收益（元/股）	-0.01	0.11	0.10
应收帐款周转率（次）	0.56	1.92	2.51
存货周转率（次）	0.46	1.96	1.84
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,932.71	-770.25	-195.47
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.32	-0.19	-0.05

七、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称	国信证券股份有限公司
法定代表人	何如
住所	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层
联系电话	0755-82130833
传真	0755-82135199
项目小组负责人	陈金飞
项目小组其他成员	黄泽明、刘欢、李越

（二）律师事务所

机构名称	广东精诚粤衡律师事务所
法定代表人	龙彬
住所	广东省珠海市香洲区吉大海滨南路 47 号光大国际贸易中心 2305 室、2306 室
联系电话	0756-3326001
传真	0756-3326003
签字律师	罗刚、刁青山

（三）会计师事务所

机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	朱建弟
住所	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话	021-63391166
传真	021-63392558
签字注册会计师	黄志伟、张海兵
(四) 证券登记结算机构	
机构名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人	戴文华
住所	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25938000
传真	0755-25988122
(五) 证券交易所	
机构名称	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
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

（一）主营业务

公司主要从事智能防误、锁控及配网安全管理产品的研发、生产、销售和技术服务，公司一直致力于成为国内电力安全领域系统解决方案一流供应商。

公司主营业务聚焦电力行业，针对电力行业特点和不断升级的客户需求，坚持走科技创新、自主研发之路，为发电、输变电、配电及用电行业客户提供专业、安全、可靠、丰富的产品和服务。公司还积极开拓新行业、新客户，目前，相关产品已成功应用于煤矿、轨道交通等行业。

（二）主要产品及其用途

公司产品可分为微机防误系列、智能锁控系列、配电网安全控制系列三大类，代表产品分别为 CWBS 系列微机防误闭锁系统、SSLC 智能一匙通锁控系统和配电网综合安全控制管理系统。

公司产品广泛运用于发电、输变电、配电及用电等领域，为电力系统的安全生产和运行提供有力保障。公司三大系列产品可满足 10kV—1000kV 各种电压等级的需要，为电力系统的安全运行提供包括防止误操作、户内外设备锁控、故障指示、状态监测等系统解决方案，产品完全满足 IEC-61850 标准要求。目前，公司产品已在国家电网、南方电网、国家重点工程、样板工程和示范工程中投入运行，产品应用领域逐渐扩展到矿山、轨道交通等行业。

公司已通过 ISO9001:2008 质量管理体系，ISO14001:2004 环境管理体系及 OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证。三大产品全部被认定为广东省高新技术产品，其中 CWBS 微机防误闭锁系统被列入科技部年度科技创新基金资助项目，SSLC 智能一匙通锁控系统和 CWBS-P 配电网综合安全控制管理系统被中国电力企业联合会鉴定为“国际领先水平”。公司主要产品名称及型号、认证证书及证明文件如下表所示：

序号	产品名称	批准日期	文件编号	内容
1	CWBS- 微型防止电气误操作系统	2014.12	粤高企协 [2014] 53 号	广东省高新技术产品证书
2	SSLC 智能一匙通系统	2014.12	粤高企协 [2014] 53 号	广东省高新技术产品证书
3	配电网综合安全控制管理系统	2014.12	粤高企协 [2014] 53 号	广东省高新技术产品证书
4	CWBS- 微型防止电气误操作系统	2012.07	国科发计 [2012] 778 号	科技型中小企业技术创新基金立项证书
5	SSLC 智能一匙通（锁控）系统	2015.04.28	中电联鉴字 [2015] 第 21 号	系统处于国际领先水平
6	CWBS- 型微机防止电气误操作系统	2011.02.10	中电联鉴字 [2011] 第 6 号	系统处于国内领先水平
7	CWBS-P 配电网综合安全控制管理系统	2015.04.28	中电联鉴字 [2015] 第 22 号	系统处于国际领先水平

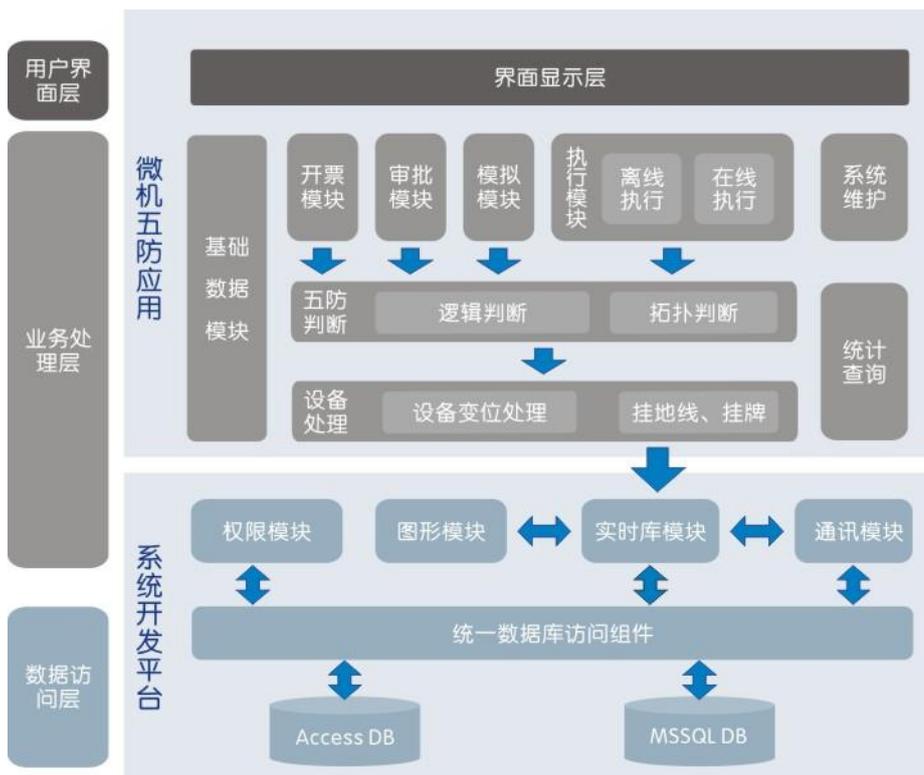
1、CWBS 系列微机防误闭锁系统

CWBS 系列微机防误闭锁系统是公司在不断总结客户使用经验、结合现有防误产品优势与不足的基础上，融入安全至上、简便有效的设计理念而推出的新一代微机防误闭锁系统。

(1) 系统概述

CWBS 系列微机防误闭锁系统通过系统主机实现模拟操作及操作票管理；通过通讯适配器将正确的操作票内容传输到电脑钥匙；通过各类锁具（电气锁、遥控闭锁控制器、机械编码锁）对现场设备进行闭锁；通过电脑钥匙实现现场设备的解锁和数据的接收及传送。

系统采用多种行业先进技术，通过逻辑智能拓扑运算，在快速、正确、规范模拟预演后生成操作票。在简化操作、降低操作人员工作强度的同时，还节约了操作票生成时间，提高了开票的准确性和规范性，有效地防止错票、废票的产生。系统所配置的操作票专家系统，有多种开票方式可供选择，其配置的操作权限管理功能，可满足不同类型运行人员的需要，进一步提升了操作的简便性、适应性和流畅性。



防误系统软件架构图

(2) 核心部件

CWBS 系列微机防误闭锁系统由搭载公司防误系统软件的电脑主机实现系统主机功能，其余核心部件包括智能电脑钥匙、通讯适配器和防误锁具。

序号	核心部件	产品图例	主要作用
1	智能电脑钥匙		华伟 SmartKey 新一代智能电脑钥匙是微机防误闭锁系统的主要开锁工具，它通过蓝牙或串口通讯接收主机下达的操作票或操作指令，根据操作票的操作步骤或操作指令对设备执行解锁动作，指导用户正确操作设备，防止误操作。
2	通讯适配器		通讯适配器作为华伟公司新一代智能电脑钥匙与防误系统软件的通讯工具，主要接收防误系统软件下发的操作票内容并将其转发给电脑钥匙，同时接收电脑钥匙的操作记录并将其回传到防误系统软件。通讯适配器同时具备对智能电脑钥匙的充电功能。
3	防误锁具		防误锁具根据闭锁类型分为电气锁、机械锁。电气锁对二次操作电源回路进行通/断控制，机械锁对电力一次设备进行闭锁，通过智能电脑钥匙严格按五防逻辑对锁具进行解锁，确保设备不会误动。

(3) 主要功能

CWBS 系列微机防误闭锁系统具备以下八个功能：

序号	主要功能	功能概述
1	操作防误功能	1) 具备模拟预演、生成电子操作票、检验操作票是否正确，并及时传送给电脑钥匙等功能； 2) 操作完毕后，回传操作信息，上位机收到操作信息后自动刷新设备状态； 3) 实时监控一次设备状态，将虚遥信送给监控系统； 4) 具备实时在线对位功能，可自动显示设备状态及其变化状态。
2	遥控闭锁功能	具备遥控闭锁功能，能够实现对监控系统的遥控操作强制闭锁。
3	多任务操作功能	具备多任务并行操作功能，解决多组并行操作任务的相互闭锁问题。
4	实时监控功能	具备实时监控功能，当操作票执行采用在线执行模式时，值班负责人可以在集控站或子站打开操作票执行监控窗口，监控操作票执行情况，监控时允许执行班负责人中断或暂停操作票执行，也可取消中断点，恢复操作票的执行。
5	流程管理功能	具备流程管理功能，可根据变电站用户的操作流程配置相应流程操作。
6	临时地线管理功能	具备临时地线管理功能，可在固定接地点或者任意点挂接或拆除临时地线，并能记录操作日志。
7	拓扑着色功能	具备拓扑着色功能，可根据设备带电状态及电气状态动态对连接线及设备进行动态着色处理。
8	系统接口功能	具备与各综自系统接口功能，支持各类标准通讯规约。

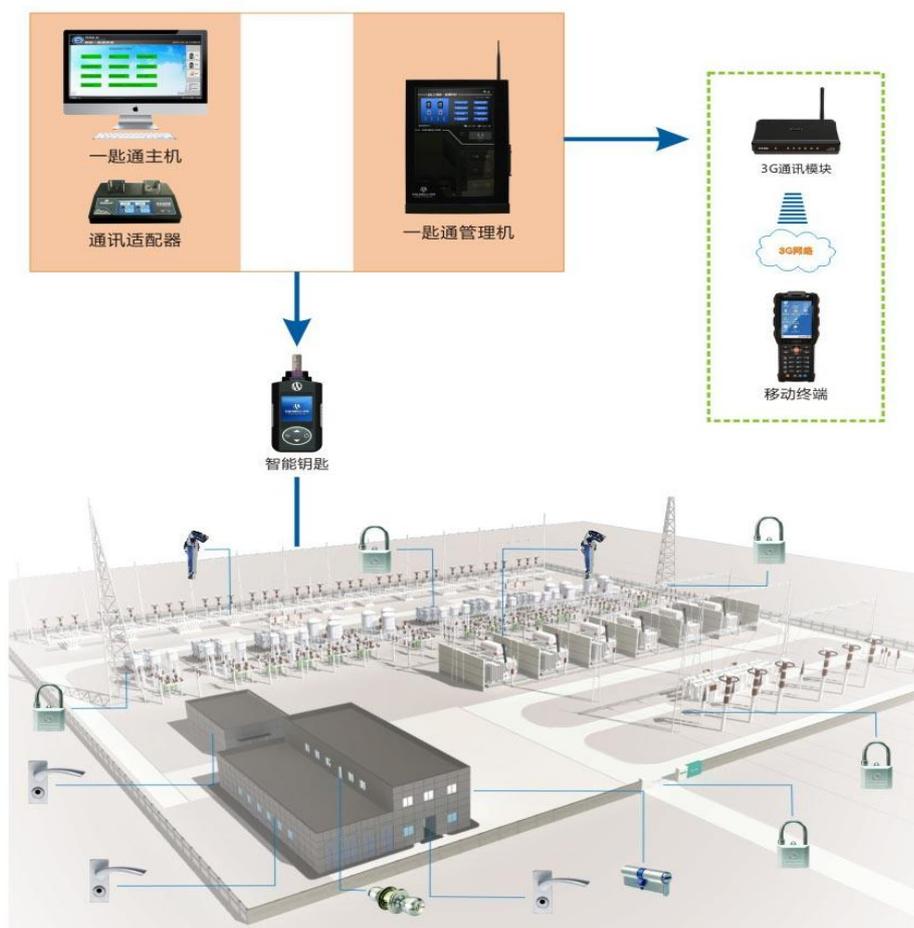
2、SSLC 智能一匙通锁控系统

SSLC 智能一匙通锁控系统为公司在行业内推出的创新产品。该产品采用了多项公司自主研发的国家发明专利、实用新型专利技术，是一套智能化、安全化的锁控系统。该系统是解决电力系统锁具、钥匙操作管理混乱局面的有效解决方案，已广泛适用于变电站、发电厂、配网等领域，可有效的解决相关部门对现场锁具、钥匙的管理难题，为电力企业的安全生产、高效运行提供了高效管理方式。

(1) 系统概述

系统由后台管理系统、智能钥匙及多种形式的智能锁具组成，具有管理全面、灵活高效、投资少、安装简单、维护方便，安全、稳定、可靠等诸多优点。使用时，用户可根据需要，在一匙通主机或管理机选取相应的设备/房门并传送至智能钥匙，操作人员携带钥匙至设备区，即可实现解锁，同时确保未选定的设备/

房门不会被打开。待操作完毕，将智能钥匙放回通讯适配器，即可实现对操作记录的备份，便于管理查询。



一匙通系统应用结构图

(2) 主要功能

A. 钥匙管理功能

钥匙管理功能主要通过“授权卡+智能钥匙”或“授权任务+智能钥匙”两种模式实现：1) 智能钥匙本身不具备锁具操作权限，即便钥匙丢失或被盗，在没有授权卡或授权任务的情况下，也无需更换现场智能锁具；2) 智能钥匙具有数据存储功能，可保存近一个月的开锁操作记录（何人、何时、何地），管理者通过记录可以验证使用者的身份，并实施有效的管理与控制；3) 智能钥匙无法复制，钥匙和软件之间采用 AES128 位高安全加密，管理软件采用安全密码保护。



B. 智能管理功能

系统采用加密高安全数据库，软件可创建不同级别的管理人员，使其具备不同级别的操作权限；在对智能钥匙进行权限更新时，该钥匙的操作记录可通过通讯适配器自动上传到系统数据库，从而形成详尽的锁具权限操作记录。此外，智能一匙通系统远程解决方案可结合无线传输技术，实现对操作记录的远程回传及现场工作情况的远程监管。



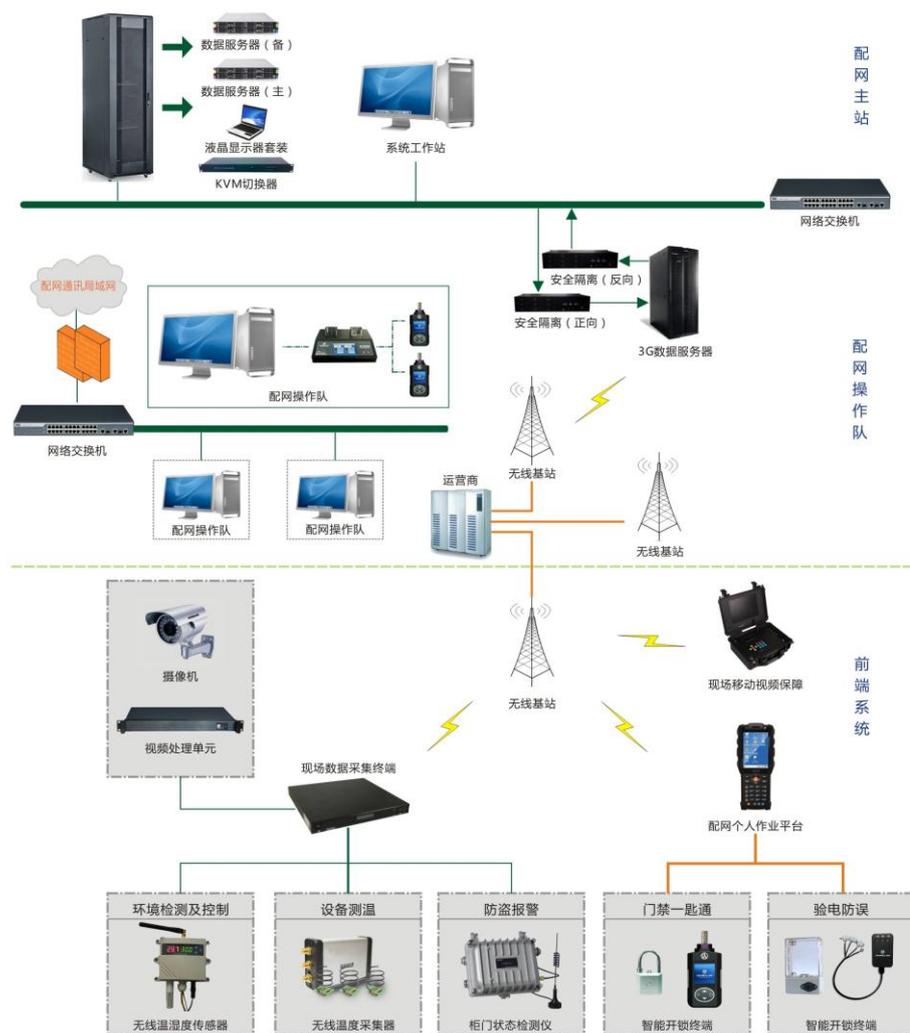
3、配电网综合安全控制管理系统

(1) 系统简介

CWBS-P 配电网综合安全控制管理系统主要针对各地配网设备操作过程中存在的缺陷和不足进行开发，通过系统的防误管理子模块，实现对配网设备操作的逻辑防误校验，达到防误闭锁的目的；同时，针对目前配网设备柜门采用普通锁具闭锁所带来的锁具和钥匙管理问题，开发锁控管理模块，使其具备一匙多锁功能，实现开/闭锁流程监控、开/闭锁信息记录和查询功能，实现配网设备门锁的信息化管理。

(2) 系统结构及流程

系统根据配电网倒闸操作要求，将工作任务在防误系统后台模拟预演，并将操作任务传送至移动作业终端，操作人员将接收到的操作任务分步发送给智能钥匙，并对相应设备进行解锁/验电操作。操作完毕，智能钥匙将操作结果回传至移动作业终端备份操作结果。



配网系统应用结构图

(3) 系统优势

配电网验电防误锁控系统具备以下四点优势：

序号	优势	优势概述
1	设备层闭锁一匙通	实现对配网开关柜、环网柜、分接箱等设备锁具的智能化管理；用高性能、高可靠性的智能一匙通锁具替代原有普通民用锁具，实现刷卡或密码登录允许通开所有的箱柜门或出线柜的闭锁锁具，在解决锁具生锈卡涩问题的同时，提高运行人员的工作效率。
2	无源验电强制闭锁	国内独创的配网专用高压验电闭锁装置，无需对现有高压带电显示装置进行更换，可在原装置基础上进行叠加改造，配合防误机械锁具实现完备的验电强制闭锁功能。该装置兼容目前绝大多数厂家的配网柜，安装过程无需停电。
3	监控层全面防误	实现配网设备的防误操作闭锁，防误典型票自动出票，防误模拟采用逻辑条件与拓扑分析结合方式出票（一次及二次设备），并可实现任务的远程传送。同时能够实现设备操作过程的监控功

		能，操作完成后自动归档并提供查询及统计功能。
4	多种应用操作模式	针对配电网操作过程中的各种情况，系统设计了巡检模式、故障抢修模式、正常模式等多种应用操作模式，可以最大限度满足现场操作需求。

二、公司所处行业基本情况

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》(GB.T4754-2011)，公司所从事行业归属于“电气机械及器材制造业”(C38)大类下的“输配电及控制设备制造”(C382)；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所属行业为“C38 电气机械及器材制造业”。

公司从事的电力系统自动化产品属于发电、输配电及控制设备制造业中的一个细分行业，属于电力微机防误领域。公司主要产品的生产工艺相对复杂，进入门槛高，对软硬件开发、生产、销售和技术服务能力均提出较高要求。

(一) 行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门

部门分类	部门	主要职能
主管部门	国家发展与改革委员会	国家发改委负责电力产业政策的制定、提出电力产业发展战略和规划，指导行业技术法规和行业标准的拟定等。
	国家能源局	国家能源局(原国家电力监管委员会已撤销并入国家能源局)依照法律、法规对全国电力履行统一监管，配合国家发改委拟定国家电力发展规划，制定电力市场运行规则；监管电力市场运行，规范电力市场秩序；监管输电、供电和非竞争性发电业务；颁发和管理电力业务许可证；组织实施电力体制改革方案等。
	国家工业与信息化部	工信部负责拟定电子信息产品制造业、通信业和软件业的法律、法规，发布行政规章，指导电子信息技术的推广应用等。
协调指导部门	中国电力企业联合会	中国电力企业联合会协调指导行业的发展，履行行业自律管理职能，协助政府制订行业发展战略规划，产业政策，法规政策，行业标准规范等。
	中国电机工程学会	其宗旨是联系和组织全国电机工程界科学技术工作者，开展学术活动，推动电机工程技

		术进步和科学技术水平的提高，普及科学技术知识，培养电机工程科学技术人才，鼓励会员的首创精神，为中国四个现代化建设事业服务。
	国家电力投资集团公司	五大发电集团公司：国家电力投资集团公司、中国大唐集团公司、中国华能集团公司、中国华电集团公司、中国国电集团公司，及两家供电集团公司：国家电网公司、南方电网公司分别负责制定所管辖范围内的电网建设中长期规划及年度计划并组织实施
	中国大唐集团公司	
	中国华能集团公司	
	中国国电集团公司	
	中国华电集团公司	
	国家电网公司	
	南方电网公司	
	中国软件行业协会	主要负责产业和市场研究、行业协调、为会员提供公共服务，并代表企业与相关政府部门进行行业信息的交流与协调。

2、行业主要法律法规和政策

(1) 行业主要法律规范

序号	文件名	发布单位	发布时间
1	《中华人民共和国电力法》	全国人大常委会	1996年4月1日
2	《中华人民共和国产品质量法》	全国人大常委会	2000年7月8日
3	《中华人民共和国环境保护法》	全国人大常委会	2015年1月1日
3	《中华人民共和国招标投标法》	全国人大常委会	2000年1月1日
4	《中华人民共和国认证认可条例》	国务院	2003年11月1日
5	《电力设施保护条例》	国务院	2000年1月1日
6	《电网调度管理条例》	国务院	2011年1月8日
7	《电力供应与使用条例》	国务院	1996年4月17日
8	《软件产品管理办法》	工信部	2009年2月4日
9	《软件企业认定标准及管理办法（试行）》	工信部	2000年10月16日

(2) 行业主要产业政策

输配电及控制设备制造业为国家先进制造业和高新技术产业，受国家多项政策支持。其中主要有：

序号	文件名	发文单位	发文时间	主要内容
1	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院	2014年3月14日	第十一章推动能源生产和利用方式变革:适应大规模跨区输电和新能源发电并网的要求,加快现代电网体系建设,推进智能电网建设,切实加强城乡电网建设与改造,增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。
2	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》(2006-2020年)	国务院	2006年2月9日	第三章重点领域及其优先主题:重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备、间歇式电源并网及输配技术、电能质量监测与控制技术、大规模互联电网的安全保障技术、电网调度自动化技术、高效配电和供电管理信息技术和系统。
3	《国家能源科技“十二五”规划》	国家能源局	2011年12月5日	分析了能源科技发展形势,以加快转变能源发展方式为主线,以增强自主创新能力为着力点,规划能源新技术的研发和应用,用无限的科技力量解决有限能源和资源的约束,着力提高能源资源开发、转化和利用的效率,充分运用可再生能源技术,推动能源生产和利用方式的变革。
4	《中国制造2025》	国务院	2015年5月8日	第三章中提出推进新能源和可再生能源装备、先进储能装备、智能电网用输变电及用户端设备发展。
5	《中共中央国务院关于进一步深化电力体制改革的若干意见》	中共中央国务院	2015年3月15日	第二章提出继续深化对区域电网建设和适合我国国情的输配体制研究;进一步强化政府监管,进一步强化电力统筹规划,进一步强化电力安全高效运行和可靠供应。
6	《工业转型升级规划(2011—2015年)》	国务院	2011年12月30日	第四章重点领域发展导向的第一节内容:大力发展特高压等大容量、高效率先进输变电技术装备,推动智能电网关键设备的研制。第四节内容:把握电子信息产品发展新趋势,突破关键电子元器件、材料和设备的核心技术和工艺,提高产品质量和档次,形成结构优化、配套完整的基础电子产业体系。
7	《“十二五”国家自主创新能力建设规划》	国务院	2013年1月15日	在“四、增强重点产业持续创新能力”中将“特高压输电与智能电网”纳入建设重点。
8	《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》	国家科技部	2012年3月27日	第三章发展目标:“总体目标是突破大规模间歇式新能源电源并网与储能、智能配用电、大电网智能调度与控制、智能装备等智能电网核心关键技术,形成具有自主知

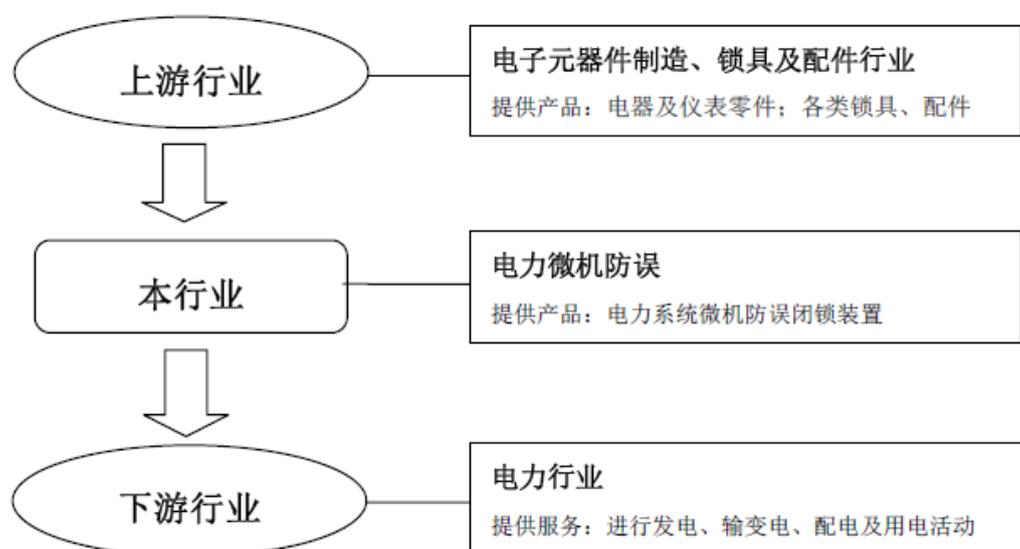
				识产权的智能电网技术体系和标准体系。
9	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012年4月6日	第四节发展重点：面向政府、金融、通信、交通、贸易、物流、能源等领域的行业信息化需求，提高关键核心应用的业务架构、应用架构、技术架构和信息架构的规划、设计与开发能力，重点突破核心业务信息系统、大型应用系统研发和应用。
10	《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	2011年2月9日	提出国家大力支持重要的软件和集成电路项目建设。
11	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	2009年4月15日	提出抓住全球产业竞争格局加快调整的机遇，立足自主创新，强化国际合作，统筹资源、环保、市场、技术、人才等各种要素，合理布局重大项目建设，实现集成电路、新型显示器件、软件等核心产业关键技术的突破。

（二）公司所处行业发展概况

公司所处行业为输配电及控制设备制造业的细分行业——电力微机防误。电力微机防误为电力系统的安全运行提供保障和技术支持，可以有效的防止电力系统工作人员因误操作而导致重大事故，是电力综合自动化的一个分支。近几年，政府加大了对电网的技改投入，对电气成套设备制造业起到了积极的促进作用。“十二五”时期，我国经济社会呈现新的阶段性特征，电力行业、电气设备制造业仍处在重要的战略机遇期。

1、行业上下游关系

电力微机防误是中游型行业，其上游行业以电子元器件及锁具、配件行业为主，主要提供电器、仪表、无线电零件，各类锁具和产品配件；下游行业为电力行业，是电力微机防误的直接消费行业，电力行业的投资和发展直接影响电气设备行业。下游客户主要包括五大发电集团、两大电网集团及各类工业、交通等领域企业，上下游产业链如下图所示：



2、行业特点

本行业的主要特点如下：

(1) **技术趋向小型化、智能化、免维护、应用新介质、新材料和低碳环保**

在国家智能电网建设中，配电及控制设备未来将向小型化、智能化、免维护等方面发展，新介质、新材料的应用以及低碳环保将成为技术创新的重要方向。

A. **小型化：**随着我国城市化进程的加快，单位面积电网容量不断增长。由于小型化设备具有节约占地空间、节约能耗和材料、环境适应性强等优点，因此倍受用户青睐。

B. **智能化：**智能化是利用现代电子技术、通信技术、计算机及网络技术与电力设备的结合，将配电网在正常及事故情况下的监测、保护、控制、计量和管理有机地融合在一起，进行远距离数据传输及监控，提高设备的自动化程度，方便设备的运行和维护。

C. **免维护：**设备的免维护包括设备机械寿命、环境适应性和电气性能三个方面，免维护产品（15-20年使用周期）的使用将大大提高电网的运行效率，一直是配电及控制设备生产厂家的目标和方向。

D. **应用新介质、新材料：**对于户外产品而言，环境适应性的提高是至关重要的，因此耐紫外线、强度高和自洁型的新型有机绝缘材料在户外产品中得到广泛的应用，比如新型的户外环氧树脂、户外硅橡胶、聚氨酯、陶瓷等新型材料。

(2) 微机防误应用趋向强制性、广泛性、互补性

A. 设备配置的强制性：我国电力行业每年都有多起因操作人员操作失误而导致的重大安全事故，造成人员伤亡，设备损坏，大面积停电，经济损失惨重。一直以来，国家电力部门都十分重视电力系统的安全运行：早在上世纪 50 年代，电力部门就颁布了《电业安全工作规程》，针对上述恶性事故制定了严格的防范措施，即“五防闭锁”。2000 年 9 月 28 日，原国家电力公司在《防止电力生产重大事故的二十五项重点要求》中将“防止电气误操作事故”放在第二条，并要求“对已投产尚未装设防误闭锁装置的发、变电设备，必须尽快装设防误闭锁装置”、“新、扩建的发、变电工程或主设备经技术改造后，防误闭锁装置应与主设备同时投运”；《国家电网公司防止电气误操作安全管理规定》，明确了“变、配电装置改造加装防误装置时，应优先采用微机防误装置或电气闭锁方式”的要求。

B. 应用的广泛性：在国内，微机防误应用领域已经从主网变电站开始向上下游及关联行业延伸，并逐渐得到行业共识。以主网变电站为基础，向上扩展到发电厂、水电站，向下扩展到配网、用电领域。跨行业来看，该应用已扩展到矿山、能源、交通（含轨道）行业。在国外，微机防误技术尚未得到广泛应用，对于配网设备现场操作的管理，基本依赖于机构本身联锁以及操作人员的自身素质和制度约束；国外部分公司推出的锁控系统具有锁芯技术复杂、加工难度大、成本高昂的缺点，推广难度较大，这为国内厂商相关产品走向国际市场提供了有利契机。

C. 微机防误与锁控系统存在紧密的互补性：随着电力系统现代化程度的不断发展，对电力操作安全要求也越来越高。传统的微机防误系统只是解决了电力系统的“五防”问题，但大量现场设备还处于管理无序或缺失状态。目前变电站内户外爬梯、机构箱门等户外设备普遍采用普通的机械挂锁进行闭锁，部分安防还停留在传统的“一扇门一把锁一把钥匙”的低端管理层面，与先进的自动化系统不相匹配，增加了误操作的风险，给电力安全运行埋下了隐患。公司的智能一匙通系统，在方便操作的同时，最大程度上保证了锁控系统的安全性，满足了电力系统高安全性的要求，与微机防误系统形成很好的互补。

(3) 经营模式特征

本行业产品的用户为电力系统建设或运营部门，包括电力公司、电网企业及其关联企业，也涉及到铁路、石化、冶金等行业客户，其通常以招标方式选定设备；各设备制造厂商参与投标，依据评标规则确定中标厂家，双方签订技术协议、

商务合同后开始执行。电力微机防误闭锁系统是一种以计算机及其外围设备为基础、智能专家系统为核心，防止人为操作失误的计算机监控体系，通常根据不同用户的个性化需求进行工程设计、开发、安装和调试。

(4) 周期性与区域性特征

输配电及控制设备制造业与宏观经济存在较高程度的正相关性，国家宏观经济发展的周期性将直接影响本行业的发展。但电力微机防误闭锁系统广泛应用于国民经济各个行业的输、变、配电系统，无明显的区域性。同时，随着电力微机防误闭锁系统逐渐应用于其他行业，也进一步降低了经济周期与地理区域对行业内产品和服务销量的影响。

(5) 季节性特征

由于产品客户主要为电力、电网公司，受其影响，公司主营业务收入有很强的季节性：依照电力行业的惯例，在第一季度，电力系统对电力配套生产企业集中进行框架资格文件预审、招投标工作；在第二季度进行技术协商、商务合同的洽谈、签订；第三、第四季度是电力行业设备集中采购、需求供应的高峰期。受电力系统及其运营部门采购习惯的影响，本行业的季节性比较明显，用户的采购主要集中在下半年。

3、行业发展趋势

近年来，随着西电东送、南北互供、跨区域联网、南水北调、智能电网等重大工程的陆续开工建设，国家在水电、风电、核电和太阳能发电等清洁能源领域的建设投资大幅度增加，新型城镇化建设、轨道交通投资、大量新能源并网给输配电行业带来新的机遇和业务拓展点，中国输配电设备行业整体发展趋势向好。主干网设备需求持续上升，配网建设开始进入高度景气期，电力行业将出现以下趋势：

(1) 传统主干网设备市场将继续保持高速增长

进入 21 世纪以来，电力工业电网的投资力度明显加大。近年来，全国电网投资维持在较高的规模水平。2014 年，国家电网公司完成电网投资 3,379 亿元，同比增 14.1%。2015 年，国家电网公司计划投资 4,202 亿元建设电网，同比增长达 24%。主网投资的持续增高，将带来微机防误闭锁系统市场的同步增长。

(2) 电力投资重点将向配网转移，2015 年将迎来新的高潮

一方面，配网自动化和农网改造工作推动了输配电设备领域快速发展，输配

电设备市场需求呈上升趋势。国家电网公司 2014 年投资 1,600 多亿元用于配电网建设，投资额创历史最高水平。截止到 2015 年 4 月底，国网公司投运的配电网自动化工程项目已达 57 个，覆盖区域面积达 28,164 平方公里，涉及到 10 千伏网架结构的达到 14796 条，占城市供电线路的 31.3%。

另一方面，我国的配电网供电可靠性与发达国家先进水平存在较大的差距，配电网安全控制系统市场仍有较高的提升空间。目前，国家电网公司配电网自动化覆盖率仅为 10%，而欧美国家配电网自动化覆盖率一般为 80%-90%，有些城市甚至达到 100%。同时，我国配电网利用率、资产利用率平均不到 30%，远远落后于发达国家。根据国家电网年度工作会议精神，2015 年国家电网将完成 30 个重点城市市区、30 个非重点城市核心区配电网建设改造，重点城市市区配电网自动化覆盖率超过 50%。对配电网建设的重点投资，将为配电网安全控制系统提供巨大商机。

(3) 未来五年电源（发电）建设将呈井喷式发展

根据《能源发展战略行动计划(2014-2020 年)》，到 2020 年，我国电力工业将由规模扩张型发展向质量效益型发展转变，发展质量明显提升、结构更加优化、科技含量显著加强，电力建设和投资空间依然巨大。尽管“十三五期间”电力增速由高速转为中速，但由于我国电源装机基数巨大，年均增量装机规模仍将创历史新高。我国平均每年的新增装机约 1.1 亿千瓦，由此大致匡算，我国在 2015-2020 年电源项目投资需求约 3.2 万亿元左右。

发电行业是微机防误闭锁系统的重点应用领域，随着电力安全意识的提高，在发电厂、变电站使用防误闭锁系统，已成为保证电力安全运行的强制要求和手段。持续增长的发电行业将为微机防误和锁控系统提供广阔的市场空间。

(4) 高铁及其它轨道交通建设为防误、锁控系统提供新兴市场空间

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》明确提出“加快铁路客运专线、区际干线、煤运通道建设，发展高速铁路，形成快速客运网，强化重载货运网。新建营业里程达到 4.5 万公里，基本覆盖 50 万以上人口城市”。依据原铁道部 2012 年 5 月 14 日印发的《国家铁路“十二五”发展规划》，到 2015 年全国铁路营业里程达 12 万公里左右，相比“十一五”期末将新增约 3 万公里里程。预计“十二五”期间铁路总投资将超过 3.5 万亿元，比“十一五”期间投入的 1.98 万亿元增长约 76%。

中国城市轨道交通建设投资增长速度加快，预计今年全年将完成 3000 亿元投资。据发改委统计，截至 2014 年末，中国内地已有 22 个城市建成并运营轨道交通线路 101 条，运营里程 3,155 公里；已有 36 个城市约 3,300 公里的轨道交通在建项目，共完成投资 2857 亿元，日均超过 7.8 亿元，比上一年增长 33%。据预测，到 2020 年，具备建设轨道交通条件的城市将达到 50 个左右。

电气化铁路及轨道交通建设的高速发展，必然拉动电力配套工程建设的持续增长。这为微机防误和锁控系统产品的切入提供了新的契机及巨大商机。

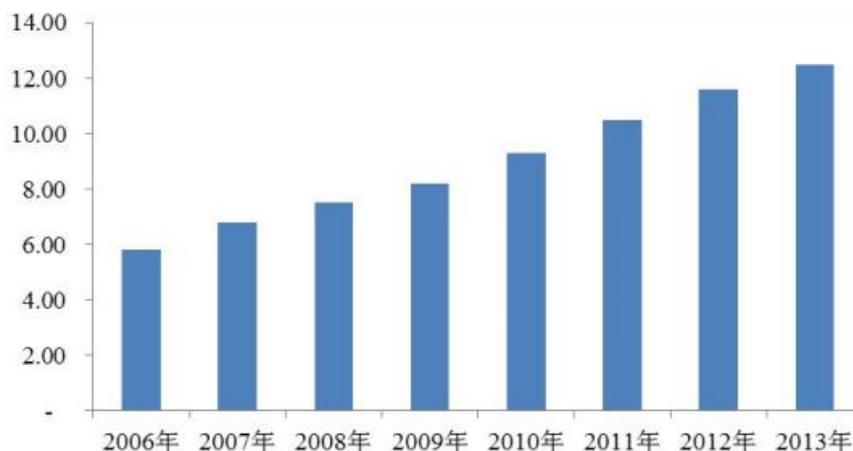
（三）行业市场容量

公司的微机防误闭锁装置主要销售给发电企业、配电企业、国家电网公司以及电力设备供应商，主要运用于电力行业，尤其是输配电网建设领域。

1、二次设备制造及服务行业市场

近年来，国民经济持续健康、快速发展，我国的电力需求也快速增长，随着国家不断增大对电源、电网的建设投入，电力系统二次设备的市场需求也将明显增长。

根据中电联《电力工业“十二五”规划》，“十二五”期间，全国电力工业投资达到 6.1 万亿元，比“十一五”增长 88.3%，其中电源投资 3.2 万亿元、占全部投资的 52%，电网投资 2.9 万亿元、占 48%。“十三五”期间，全国电力工业投资达到 7.1 万亿元，比“十二五”增长 16.4%，其中电源投资 3.6 万亿元、占全部投资的 51%，电网投资 3.5 万亿元、占 49%。2006-2013 年我国发电总装机容量连续快速增长，2013 年发电总装机容量达到 12.50 亿千瓦，2015 年国内发电机装机容量将达到 14.37 亿千瓦，超越美国而跃居世界第一。



2006-2013 年我国装机总量 数据来源：电力企业联合会

根据国家电网公司“能源基地建设及电力中长期发展规划深化研究”的报告预测，“十二五”期间，发电装机总容量预计将达到 11.2 亿千瓦，“十三五”期间，发电装机总容量预计将达到 13.3 亿千瓦。根据上述预测，到“十三五”结束，装机容量计划将增长 4.56 亿千瓦，按每 60 万千瓦投 30 亿元计算，总体投资约为 22,800 亿元。按电厂二次设备投资占电源建设总投资的 8% 计算，预计每年电厂二次设备投资额将达到 160 亿元左右。

另一方面，由于我国电力工业长期以来“重发电轻供电”的现象比较严重，使得电网建设的投入严重不足，电网建设的累计投资占电力建设投资的比例远低于发达国家 50% 以上的水平，电网发展严重滞后于电源发展。

国家电网公司在《智能电网发展规划》中指出，将全面建设以特高压电网为骨干网架、各级电网协调发展的坚强电网，以信息化、数字化、自动化、互动化为特征的自主创新、国际领先的坚强智能电网。到 2015 年，电网总投资预计为 15,000 亿元，年均电网投资 350.00 亿元。在发电、输电、变电、配电和用电五个电力系统环节中，对输电环节的投资占比位居第二位，占比为 23.20%。

近年来，全球输配电设备市场需求总体呈上升趋势，输配电网建设是未来电网建设的重点。根据国家发改委《电力行业“十二五”计划及 2020 年发展规划（草案）》，预计“十二五”期间电网总投资将达到 2.50 万亿元，年均投资额将超过 5,000 亿元，比“十一五”期间年均电网投资额增幅超过 90%，按照电网二次设备投资占电网投资总金额的 10% 计算，则电网二次设备投资额超过 2500 亿元。

国家对电网建设投入的不断加大，将为电力系统二次设备制造商提供难得的发展机遇。同时，这也将直接带动对微机防误操作产品和输电线路在线监控产品的市场需求。

2、公司产品细分市场规模预估

（1）防误系列

近年来，全国电网投资以持续较快的速度增长，带动了其中的微机防误市场持续快速增长。2012 年，微机防误闭锁市场规模为 4.8 亿元。2013 年，微机防误闭锁市场规模达到 5.45 亿元，同比增长 12.5%。2015 年，微机防误闭锁市场规模达到 6.26 亿元，同比增长 15%。市场规模增长速度持续加快。在国家电网投资增速进一步扩大至 24% 的预期下，预计微机防误闭锁市场规模在 2015 年有

望达到 7.5 亿元，年增长率达 20%。

(2) 锁控系列

锁控系统是非强制要求安装的安全产品，但作为有效的配套控制设备，深受客户欢迎，市场空间巨大。目前，在国家电网所辖范围内，大面积推广的省份只有 6 个左右，覆盖面不到 20%。根据国家电网数据，2014 年锁控系统招标及配套投资在 8 亿元左右。2015 年，国家电网总投资将增长百分之 24%，预计锁控系统市场规模可达 8-10 亿元。

(3) 配电网安全控制系列

配电网将是电力行业今后的主要投资领域。目前，国家电网公司重点城市市区配电自动化覆盖率仅为 10%，远低于发达国家水平。2014 年，国家电网投资 1,600 多亿元进行配电网重建或改造。同时，根据国家电网投资规划，2015 年重点城市市区配电网自动化覆盖率超过 50%。此外，根据国家能源局 2015 年 8 月 31 日发布的《配电网建设改造行动（2015-2020 年）》，我国将全面加快现代配电网建设，2015 年至 2020 年，配电网建设改造投资不低于 2 万亿元，其中 2015 年投资不低于 3000 亿元，预计配电网安全控制系统市场规模可达 20 亿元左右。

(4) 轨道交通市场

根据国家发改委及住房和城乡建设部提供的资料显示：“十五”期间，中国城市轨道交通建设投资 2,000 亿元，“十一五”期间各城市在轨道交通建设方面投资达 6,000 多亿元。根据各城市建设规划，到 2020 年，城市轨道交通新增营业里程将达到 7000 公里，总投资超过 3 万亿元。其中，“十二五”期间，全国将新开轨道交通 78 条（段），建设里程达 2,085 公里，总投资 10718 亿元，平均每公里投资约 5 亿元。城市轨道交通的快速发展，为城市轨道交通配套电力安全工程提供了广阔的空间。按照配套电力安全工程占比 0.5% 来计算，预计 2016 年市场规模将达到 54 亿元左右。

(四) 公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争力和市场地位

公司正处于快速发展阶段。公司已为国家电网、南方电网等电力行业大型企业提供专业化设备和配套服务，在行业内具有一定的知名度。公司始终坚持自主创新，拥有一大批自主知识产权，所提供的产品和服务具有标准化、系列化等特

点，安全、节能、环保性能突出。公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证、OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证、微机防误系统、一匙通系统、配电网综合安全控制系统三大产品均通过了中国电力企业联合会的组织的国家级产品，这将进一步有助于公司持续健康发展。

公司将在现有区域市场优势的基础上，逐步将产品和服务拓展至全国范围内，促进公司的长远发展；同时，公司将进一步研发新技术、开发新产品，将现有产品、服务、开发经验拓展到其他行业领域，并不断改善用户体验，满足客户多层次需要。

2、业务领域竞争对手

公司主要竞争对手为珠海优特电力科技股份有限公司和长园共创电力安全技术股份有限公司，上述两家公司与珠海华伟占据全国 95% 以上的市场份额：在传统防误领域，前两家公司占优，在配电网和锁控领域，珠海华伟具备优势。两家公司基本情况如下：

（1）珠海优特电力科技股份有限公司

珠海优特电力科技股份有限公司成立于 2001 年 12 月 30 日，是一家从事电力系统自动化产品设计、生产、销售、安装和服务的高科技企业。其产品涵盖电力系统微机防误操作、微机监控、微机保护、RTU 等领域，为国内有一定影响力的电力自动化全面解决方案供应商之一。

（2）长园共创电力安全技术股份有限公司

长园共创电力安全技术股份有限公司成立于 1993 年 6 月，为长园集团的控股子公司，是中国较早专业从事电力行业安全及微机防误系统研发、生产和销售的电力安全设备供应商。

（五）影响行业的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）宏观经济持续增长带动输配电及控制设备制造业快速发展

输配电及控制设备制造业是国民经济的基础行业，国民经济发展带动输配电及控制设备制造业的发展。本行业受经济周期及政府投入的影响较大，若宏观经济疲软，固定资产投资下降，电力企业和电网公司减少设备采购，本行业将

面临市场需求下降、收入下降的风险。

近十年来，我国经济总量持续增长，输配电及控制设备制造业发展较快。“十二五”期间，我国经济增长预期目标是在明显提高质量和效益的基础上年增长7%，未来几年内出现大幅下降的概率很低，宏观经济的增长将带动电力消费需求持续增长。因此，宏观经济的增长将带动本行业快速发展。

(2) 智能电网建设为输配电及控制设备行业发展提供的新契机

我国的电网建设正在向智能电网过渡。2010年3月，十一届全国人大三次会议政府工作报告明确提出了“加强智能电网建设”；《电力行业“十二五”规划》指出在“十二五”期间将推进智能电网建设，开展智能电网建设试点，改造、建设智能变电站。智能电网建设将为输配电及控制设备行业创造新的市场需求，促进微机防误市场的发展。

(3) 电力系统投资向电网侧倾斜将推动行业发展

我国电力系统建设投资逐步开始向电网侧倾斜，这将带动输配电及控制设备制造业的发展，进而推动微机防误闭锁系统市场的发展。根据中国电力企业联合会的数据统计，2005年，我国电力投资中，对电源投资的占比为67.9%，而对电网投资仅为32.1%；2012年，全国电力工程建设完成投资7,466亿元，其中电网建设投资占比为49.48%，电源建设投资占比50.52%，电网建设投资占比稳步提升。

2、不利因素

(1) 市场竞争加剧风险

目前，国内电力企业上市公司达30家，并存着众多中小型输配电及控制设备企业竞争的格局。即使在微机防误闭锁这个细分市场上也存在着三家主要公司竞争。同时，以施耐德、ABB、西门子、欧玛嘉宝等为代表的跨国公司通过在国内设立合资或独资企业、战略合作、并购等方式争夺中国输配电及控制设备市场。国际知名跨国公司相继实行本土化生产将进一步加剧中国输配电设备市场的竞争。

(2) 中小企业融资渠道有限

本行业是技术密集型和资金密集型行业，行业内企业规模普遍偏小、融资困难。因此，有限的融资渠道和薄弱的融资能力将会导致人才的流失和研发能力下

降，阻碍本行业的创新能力，进而影响企业收入和盈利能力。

（六）进入本行业的主要障碍

1、资质壁垒

电力元件及成套设备在电网中直接运行，服务于电力系统及工矿企业，其性能的安全可靠性对供电的稳定性至关重要。因此，国家对进入该行业的输配电设备制造商实行严格的资质审查，对行业准入提出了较高要求。电力系统对电力设备制造商实行严格的标准化管理和资质审查，其产品必须符合国家和电力行业标准，产品质量必须有经国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位出具的合格型式试验报告。

厂商新研制设备要取得入网运行的资格，除了必须经国家或行业权威检测机构的各种动模试验、型式试验等检测并通过鉴定外，还需要有一年以上的试运行经验，这对新进入的企业形成一定准入限制。公司所处行业具有较高的行业准入壁垒。

2、技术壁垒

“十二五”期间，国家大力推进电网智能化。对于输变电及控制设备的技术要求又上了一个新的台阶：它将是运用先进的计算机技术、电力电子技术、数字系统控制技术、灵活高效的通信技术和传感器技术、以及成熟的机械设计技术等诸多高新技术于一体的信息数字化、平台网络化、共享标准化、监控实时化、调节智能化的综合性“定制化”产品。

公司生产的电力微机防误闭锁系统、智能一匙通系统、配电网综合安全控制系统等产品为专业性很强的产品，属技术密集型行业。由于产品涉及国家电力基础设施及电力工作人员的安全，需要企业在发展过程中进行新产品研制、创新性改进，以不断提高产品的安全和稳定性能。因此本行业具有较高的技术壁垒。

3、人才壁垒

由于微机防误闭锁系统、智能一匙通系统、配电网综合安全控制系统涉及多个高端技术领域，这些产品的开发既需要在某方面造诣较深的技术专家，也需要全方位掌握相关学科知识的学术带头人。随着新技术、新标准、新工艺的出现以及客户的个性化需求不断增加，要保持企业的持续发展，企业不仅需要学习能力强、知识面广的研发人才和在本领域有长期研发经验的学术带头人，还需要不断

培养和储备人才，提升企业员工的综合素质。因此本行业具有较高的人才壁垒。

4、历史业绩及品牌形象

企业品牌和历史业绩是输配电设备行业企业获得市场认可的重要考量因素。输配电及控制设备产品的性能指标、质量稳定性等直接关系到电力系统的安全和稳定。客户对于输配电产品的采购均十分慎重，采购多为公开招标、准入门槛高，只有在业内具备一定口碑和实力的企业才准许参加。竞标厂家需经过客户多个环节各个方面的综合审核，投标企业的资产规模、生产能力、销售网络和售后服务保证能力、产品性能指标及稳定性等均在评审范围内。企业品牌和历史业绩是对产品质量、履约能力的重要参考。

（七）公司竞争优势与劣势

1、竞争优势

（1）技术优势

公司是业内较早从事电力防误产品研制和生产的企业之一，公司管理及研发团队多年来专注该领域产品服务的开发。公司的技术研发投入，全部集中在电力微机防误、智能锁控、配电网综合安全产品上，在该领域积累了丰富的技术成果和技术储备。公司及子公司取得多项实用新型及发明专利，拥有覆盖全国的营销和技术服务网络。

公司主营三大产品均采用行业前沿技术，其中，智能锁控系统和配电网综合安全管理系统于 2015 年 4 月 18 日通过了中电联组织的国家级产品鉴定，鉴定结果为国际领先。公司在市场上率先推出配电网和锁控产品，已取得技术领先和市场领先地位。

（2）人才优势

公司重视人力资源的开发和管理，建立了一套比较完善的“选、用、育、留”人力资源培养体系，重视引进人才，构建了优秀的管理团队。公司目前拥有包括技术、管理和服务在内的各类专业技术人员 164 人。

一方面，公司董事长吕茅利先生等高级管理人员多年从事电力行业工作，有丰富的行业经验，企业管理经验和人才培养经验。另一方面，公司与国内知名院所开展长期技术、人才交流与合作，共同培育优秀人才。这为公司专业化的员工团队的壮大和发展奠定了坚实的基础。

(3) 成本优势

公司主要产品均拥有完整的工艺链，通过管理改进、优化流程可以有效地控制成本，充分发挥公司产品成本优势，增强企业竞争力。公司从以下方面入手，在保证产品质量的前提下，严格控制成本，发挥成本优势：建立完善的采购控制程序，做好采购成本控制的基础工作；建立供应商档案、准入制度以及评价体系，有效提高采购过程中供应商的选择以及与供应商谈判的成效；建立价格信息库，物料采购过程中，询价遵循多家供应商比较，以及历史交易价格比较原则；充分进行采购市场的调查和资讯收集，掌握市场的行情和价格走势以及供求关系的变化；控制库存，提高存货周转率。

(4) 市场迅速响应和服务优势

多年来，公司始终坚持对生产工艺和产、供、销系统的持续改进和优化，不断努力满足不同客户的个性化需求。公司建立了完善的售后服务体系，及时响应客户的各种服务需求，为客户提供专业、优质的售后服务，并实行 24 小时服务反馈机制。同时，公司还建立用户档案，记录产品运行情况，为产品和服务质量的提高提供依据。另外，为使用户更好地了解公司产品特点、使用和维护相关产品，保证产品的使用价值得到充分发挥，延长产品的使用寿命，公司设有专职人员负责用户现场操作人员的培训，使公司与客户保持长期的互动合作关系。

2、竞争劣势

(1) 业务规模受资金限制

一方面，公司的产能受资金、熟练工人数量、场地、关键生产设备的限制，难以满足大规模生产需要。然而，面对激烈的市场竞争和稍纵即逝的市场机会，，公司需要扩大规模，采购先进设备、组建自动化生产线、提升生产制造能力，提升公司的市场竞争力。另一方面，公司产品销售需经历从前期招投标到售后安装及服务的长周期，研发、生产、销售和服务环节需占用大量资金，影响公司周转率。目前公司融资渠道有限，融资能力薄弱，可能对公司的业务扩张、人才引进及技术创新造成负面影响。

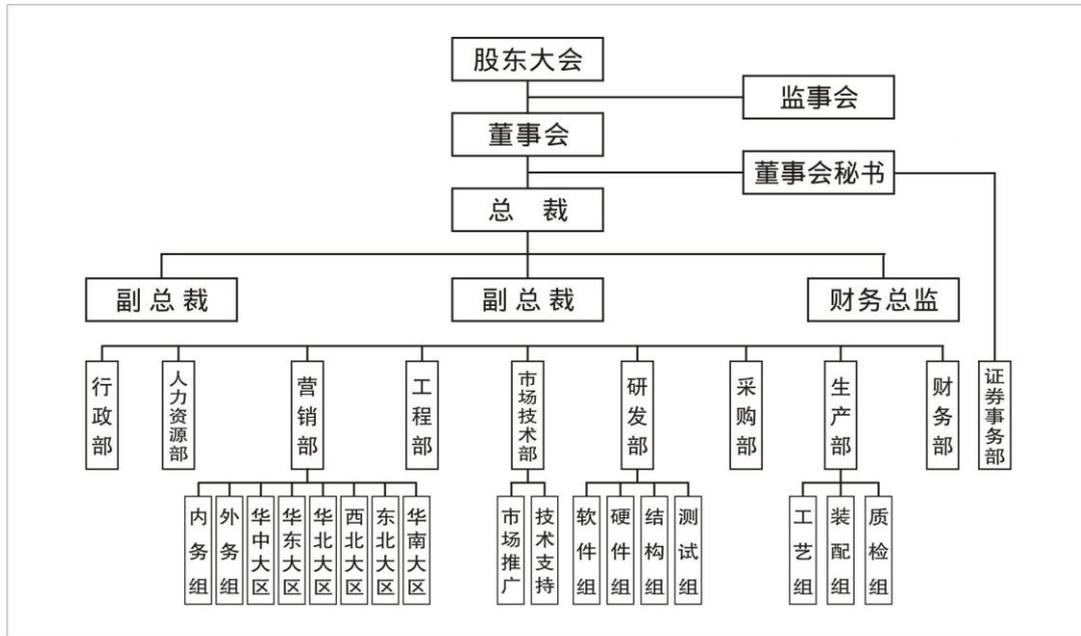
(2) 主要客户集中在单一行业

公司产品主要为微机防误闭锁系统、SSLC 智能一匙通系统、配电网综合安全控制管理系统等。目前公司主要客户集中于电力行业。产品和服务的销售对电

力系统各大电网公司依赖程度较高，电力行业景气程度、客户发展情况、客户投资和购买将对公司产品和服务的销售产生直接影响。公司近年来一直尝试增加新的产品类型，开辟能源、交通、市政等其他领域市场，以分散行业和市场风险。

三、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式

(一) 公司组织结构图



(二) 主要职能部门的主要职责

序号	部门	主要职责
1	行政部	处理公司的行政事务和对外联络事务
2	人力资源部	建立和完善公司人力资源管理制度及流程，规范公司人力资源管理系统，提高公司人力资源管理水平，支持公司战略目标的实现
3	营销部	主要负责公司产品对外销售工作；建立良好的销售渠道，开拓新客户，维护老客户
4	工程部	对签订项目依据工程管理制度行使工程质量、进度和安全施工、项目设计管理职能
5	市场技术部	负责协助销售部做好产品市场开拓及产品销售工作；非常规项目立项、实施、跟进工作；
6	研发部	负责新产品的研发和产品的技术升级工作；根据公司发展规划，进行新技术的调研及预研等工作
7	采购部	建立和完善公司的采购和仓库管理机制，编制采购计划，组织实施采购活动，控制成本，对仓库物资收发、结存等工作进行有效控制，提高周转率，确保公司生产产品和工程用料的资源供应
8	生产部	全面负责生产部的生产计划安排、生产管理和生产现场监督等工作；控制成本，对仓库物资收发、结存等工作进行有效控制，提高周转率，确保公司生产产品和工程用料的资源供应

9	财务部	建立和健全公司财务管理机制，规范财务管理流程，统筹财务预决算、税务、会计报表等管理，支持公司战略目标的实现
10	证券事务部	积极配合和协助公司董事会秘书履行职责，以证券事务（规范运作及治理、信息披露、股权事务管理）为基础，加强外部衔接与沟通。

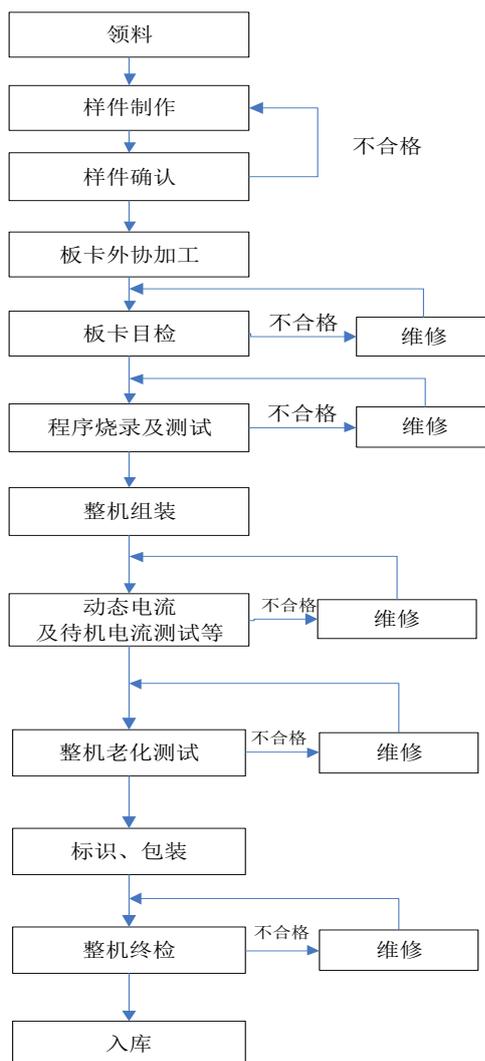
(三) 公司主要产品的生产工艺流程

公司三大产品为 CWBS 系列微机防误闭锁系统、SSLC 智能一匙通锁控系统和 CWBS-P 配电网综合安全控制管理系统。上述主要产品中，系统主机一般为搭载公司系统软件的电脑，移动终端、各类锁具和配件由公司外购。公司主要对智能电脑钥匙、通讯适配器和智能一匙通管理机等核心部件进行装配和测试。

1、电脑钥匙生产工艺流程

该产品核心部件主要分为：钥匙主控板、钥匙附板、读头组件板、显示屏、咬合杆组件、与壳体组件共同组成，其中板卡焊接与钥匙壳体及咬合杆组件加工为外协厂商加工生产，产品板卡程序烧录、测试、组装、老化及产品终检与包装，为公司自行组装、测试。

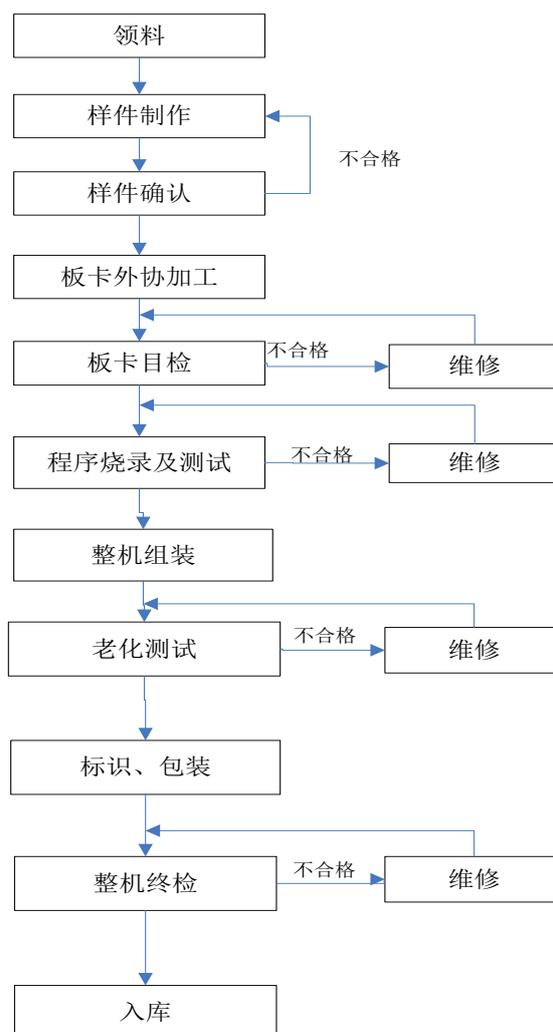
电脑钥匙生产工艺流程



2、通讯适配器生产工艺流程

该产品核心部件主要分为：适配器主控板、显示控制板、公头小板与箱体组件共同组成，其中板卡焊接与箱体加工为外协厂商加工生产，产品板卡程序烧录、测试、组装、老化及产品终检与包装，为公司自行组装测试。

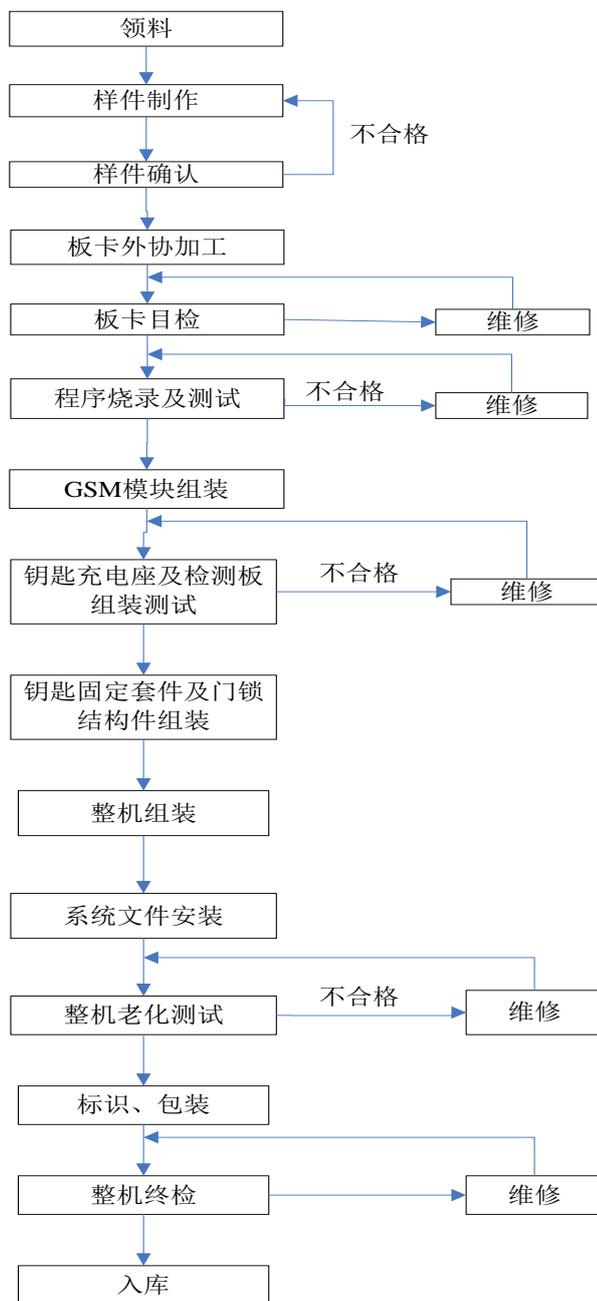
通讯适配器生产工艺流程



3、智能一匙通管理机生产工艺流程

该产品核心部件主要分为：管理机主控板、充电板、液晶显示屏、读头指示板、钥匙检测板、GSM 模块组件与箱体组件共同组成，其中管理机主控板、充电板、液晶显示屏、读头指示板、钥匙检测板、GSM 模块组件与箱体组件加工为外协厂商加工生产，产品板卡程序烧录、测试、组装、老化及产品终检与包装，为公司自行装配、测试。

智能一匙通管理机生产工艺流程



(四) 公司执行的质量标准

1、质量管理体系

公司根据《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国认证认可条例》、《电力设施保护条例》等法律法规，遵循国家行业标准《DLT 687-2010 微机型防止电气误操作系统通用技术条件》，依据 GB/T 19001-2008 idt ISO 9001: 2008 标准，结合公司的实际情况制订了《珠海华伟公司质量手册》，作为公司进行产品质量控制的法规性文件，它规定了公司的质量方针、质量目标、组织机构、各项质量活动的基本控制程序。

(2) 产品质量标准

公司对微机防误闭锁、智能一匙通及配电网安全管理系统采取的质量标准如下表所示：

序号	产品名称	质量标准	标准级别
1	CWBS-II 微机防止电气误操作系统	DL/T687-2010 微机防止电气误操作系统通用技术条件	行标
2	SSLC 智能一匙通系统	Q/HW 3-2015	企标
3	CWBS-P 配电网综合安全控制管理系统	Q/HW 6-2015	企标

电力系统对电力设备制造商实行严格的标准化管理和资质审查，其产品必须符合国家和电力行业标准，产品质量必须有经国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位出具的合格型式试验报告（即是为了验证产品能否满足技术规范的全部要求所进行的试验），这是设备进入电力行业投运的准入证。公司所有投运产品都通过了中国电力科学研究院或国网电力科学研究院的型式试验。具体产品型式试验报告如下表所示：

序号	产品名称	报告编号	检测机构
1	CWBS-I 微机防止电气误操作系统	K2010-145	中国电力科学研究院电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心
2	CWBS-II 微机防止电气误操作系统	CEPRI-SYI (K) -2014-029	中国电力科学研究院电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心

3	SSLC 智能一匙通系统	DZ141271	国网电力科学研究院试验验证中心
		DZ141271-EMC	国家电网公司自动化设备电磁兼容实验室
		A001P110614005	深圳安姆特检测技术有限公司
4	CWBS-P 配电网综合安全控制管理系统	DZ141417	国网电力科学研究院试验验证中心
		DZ141417-EMC	国家电网公司自动化设备电磁兼容实验室

同时，根据珠海市质量技术监督局于 2015 年 11 月 17 日出具的证明，公司及子公司珠海美嘉自 2013 年 1 月 1 日至证明出具之日，在珠海市范围内没有因违反质量技术监督相关法律法规而受到该局处罚的情形。

四、公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司产品所使用的主要技术情况如下：

序号	名称	内容描述
1	智能钥匙集成技术	钥匙采用单柄单极机构及双锁芯开启技术，锁具采用无线RFID编码，钥匙根据下发锁具的编码能开启相应应用的锁具，与锁具型号、规格、结构无关联，能真正实现一把钥匙能打开所有锁具。
2	图形设定闭锁范围及综合监控技术	根据图形设定的闭锁范围只解锁设定范围内的设备，范围之外的设备无权限开启，设备解锁记录存储在钥匙内，可回传给上位机软件，通过查询记录能监视到操作人员的整个操作过程；同时通过无线通讯技术，能实时监控操作人员对设备的操作，可暂停、恢复、终止对设备的操作。
3	平台技术	系统架构采用平台技术，由通信子系统、图形子系统、公共数据库访问技术、系统总线技术及应用框架技术构成实现。通信子系统基于SCADA数据采集技术，通道及通信规约可自由扩展及配置；图形子系统采用GDI+技术实现组态图形功能，可实现图符任意制作及自由组态，充分满足应用需求；公共数据库访问技术采用ORM技术，可满足不同数据为的访问而无需改变应用层接口；系统总线技术采用线软件方式实现，满足各模块或各进程之间的通信，实现分布式功能；应用框架技术采用组件或插件技术实现，支持应用模块自由插入功能。系统功能通过平台配置实现功能自由伸缩。
4	拓扑防误技术	根据厂站线路电压等级和站内的变压器，自动分析设备电压等级属性，进行自动着色；根据设备分合状态，自动判断设备是否带电，并着色；同时根据系统接线图及设备之间的连接关系进行拓扑岛分析及计算，判断设备能否分合操作，是否会引起带地线（地刀）合闸，带负荷拉合刀闸，带电合接地线（地刀）等恶性事故发生，并提示合环解环、甩负荷、大面积失压等警告性操作。
5	开锁机构的多锁芯集成技术	采用行业独创的单柄机构及双锁芯开启技术，防误类锁具与门锁类锁具锁芯类型不一致，但均支持同一把电脑钥匙的开启。
6	磁控锁的研发及应用	锁具采用磁控主动回位钢柱弹子”锁芯技术，其工作原理是带有磁柱的钥匙插入锁芯后，钥匙上的磁柱跟锁芯内的磁柱接触后，通过同性相排斥的原理把锁芯内的磁柱向外排，同时旋转锁芯，打开门锁，复位后拨出钥匙，钢柱弹子自动回位。磁控锁具有结构稳定，防火防盗效果好，便于加工组装，操作方便等优点。
7	电子授权和流程监管	应用业务根据需要可采用多种授权方式，包括短信授权、网络授权、密码授权等方式；业务流程实现可自由配置；操作过程实现远程监控等功能。
8	系统集成技术	系统采用平台技术、总线技术、WebService技术实现各个应用系统的之间的远程调用及通信，将各个相关子系统的功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的综合业务系统平台之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管

		理。
9	无源式三相验电技术	应用数字模拟和信号处理技术，采用数字补偿和数字滤波等先进的信号处理方法，实现对传感器电流的采集，在实现高压带电强制闭锁功能的同时，解决设备带电安装的难题。
10	智能关联与解锁逻辑判断技术	配网设备的柜门锁与设备柜内设备闭锁锁具实现逻辑关联功能，只有涉及此次操作任务的柜门锁才具备打开条件，否则钥匙提示告警，三相验电锁内将高压感应信号转化为电脑钥匙可识别的信号，供电脑钥匙检测用，确保无电后，才可开启本间隔地刀防误锁具，进行接地操作必须先验电、无电后才能合接地刀，操作步骤逻辑存储固化在电脑钥匙内。

(二) 主要无形资产情况

1、专利证书

(1) 已取得授权证书的专利

截至公开转让说明书签署日，公司拥有的主要专利情况如下：

序号	专利名称	类型	专利号	取得方式	授权日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	防止误操作锁具的磁性解闭锁钥匙	发明专利	ZL201010295122.X	原始取得	2012.12.26	正在使用	20年
2	钥匙头磁性解闭锁结构	发明专利	ZL201110052932.7	原始取得	2012.10.24	正在使用	20年
3	一种轴向偏置磁控钢柱的锁芯	发明专利	ZL201110225671.4	原始取得	2013.2.13	正在使用	20年
4	数字化地线闭锁装置	发明专利	ZL201110006981.7	原始取得	2013.9.25	正在使用	20年
5	单柄式电脑钥匙的解锁机构	发明专利	ZL201110227084.9	原始取得	2013.11.27	正在使用	20年
6	电力微机防误暨智能锁群综合管理系统及其管理方法	发明专利	ZL201210320864.2	原始取得	2014.11.12	正在使用	20年
7	程控挂锁	发明专利	ZL201310530311.4	原始取得	2015.7.8	正在使用	20年
8	磁动智能解锁装置的保护结构	实用新型	ZL201020520305.2	原始取得	2011.4.27	正在使用	10年
9	无线供电红外感应传感器	实用新型	ZL201020520322.6	原始取得	2011.4.27	正在使用	10年
10	无线充电数据传输装置	实用新型	ZL201020520342.3	原始取得	2011.6.8	正在使用	10年
11	磁动解锁装置的打滑机构	实用新型	ZL201020526183.8	原始取得	2011.4.27	正在使用	10年
12	一匙通系统	实用新型	ZL201020526188.0	原始取得	2011.10.5	正在使用	10年
13	带遥控闭锁装置的电气锁	实用新型	ZL201020586261.3	原始取得	2011.6.8	正在使用	10年

14	一种锁芯结构	实用新型	ZL2010205 86245.4	原始取得	2011.6.8	正在使用	10年
15	微机型防误操作闭锁装置	实用新型	ZL2010205 86267.0	原始取得	2011.6.29	正在使用	10年
16	一种具有验电功能的状态锁	实用新型	ZL2010205 86263.2	原始取得	2011.6.29	正在使用	10年
17	电力接地地线头结构	实用新型	ZL2010205 86273.6	原始取得	2011.6.29	正在使用	10年
18	地线管理器	实用新型	ZL2010205 86269.X	原始取得	2011.7.13	正在使用	10年
19	具有锁销状态检测功能的智能钥匙	实用新型	ZL2010206 12199.0	原始取得	2011.7.20	正在使用	10年
20	单孔式电气锁检测装置	实用新型	ZL2010206 12594.9	原始取得	2011.7.20	正在使用	10年
21	无源红外钥匙旋转位置检测装置	实用新型	ZL2010206 79145.6	原始取得	2011.7.20	正在使用	10年
22	一种用于电力微机防误暨锁群管理的电脑钥匙	实用新型	ZL2012201 76373.0	原始取得	2013.1.16	正在使用	10年
23	程控挂锁	实用新型	ZL2013207 25494.0	原始取得	2014.4.16	正在使用	10年
24	中置式小车开关柜	实用新型	ZL2013208 09076.X	原始取得	2014.5.28	正在使用	10年
25	电力配网锁控系统	实用新型	ZL2014202 62207.1	原始取得	2014.9.10	正在使用	10年
26	高压三相验电锁	实用新型	ZL2014204 10025.4	原始取得	2014.11.26	正在使用	10年
27	小车开关柜触头挡板遮挡装置	实用新型	ZL2014204 31129.3	原始取得	2014.12.10	正在使用	10年
28	小车开关柜传动机构闭锁装置	实用新型	ZL2014204 42782.X	原始取得	2014.12.31	正在使用	10年
29	小车开关柜触头挡板闭锁装置	实用新型	ZL2014205 09691.3	原始取得	2015.1.7	正在使用	10年
30	兼具门控、防误及无线临时接地线管理的变电站监控系统	实用新型	ZL2014204 83425.8	原始取得	2015.1.14	正在使用	10年
31	闭锁状态清晰的手柄式柜门锁	实用新型	ZL2015200 90297.5	原始取得	2015.7.8	正在使用	10年
32	一种防破坏的智能锁定牌	实用新型	ZL2015200 96465.1	原始取得	2015.7.8	正在使用	10年
33	瓦瓣式智能闭锁柱	外观专利	ZL2011300 12310.2	原始取得	2011.6.29	正在使用	10年
34	地线闭锁柱	外观专利	ZL2011300 12322.5	原始取得	2011.6.29	正在使用	10年

(2) 已受理待核准的专利

截至公开转让说明书签署日,公司有已受理待核准3项专利,具体情况如下:

序号	专利名称	公告日期	申请公布号	专利类型	权利人	阶段
1	程控挂锁	2013.12.2	201310574482.7	发明专利	华伟股份	实质审查
2	电力配网锁控系统	2014.5.21	201410216505.1	发明专利	华伟股份	实质审查
3	检修隔离锁定系统及方法	2015.3.5	201510092860.4	发明专利	华伟股份	实质审查

(3) 已获授权的软件著作权

序号	登记号	软件名称	取得方式	授权日	权利人	颁发机构
1	2014SR119309	美嘉电力工程组态管理软件 V1.0	原始取得	2014.8.12	珠海美嘉	国家版权局
2	2009SR050725	变电站数据分析平台软件 V1.0	原始取得	2009.11.02	华伟股份	国家版权局
3	2010SR048174	SSLC 智能一匙通系统 V1.0	原始取得	2010.09.14	华伟股份	国家版权局
4	2010SR048996	VWEL-EP 电力系统图形编辑平台 V1.0	原始取得	2010.09.16	华伟股份	国家版权局
5	2010SR054647	VWEL-ED 华伟电力组态开发平台 V1.0	原始取得	2010.10.19	华伟股份	国家版权局
6	2010SR054695	CWBS-I 微机防止电气误操作系统 V1.0	原始取得	2010.10.19	华伟股份	国家版权局
7	2011SR072471	CWBS-PT50 临时接地线管理软件 V1.0	原始取得	2011.10.10	华伟股份	国家版权局
8	2011SR069162	CWBS-PT40 解锁钥匙管理机操控软件 V1.0	原始取得	2011.09.24	华伟股份	国家版权局
9	2014SR014303	配网智能锁控管理软件 V1.0	原始取得	2014.02.08	华伟股份	国家版权局
10	2015SR044074	配电网综合安全控制管理软件	原始取得	2015.03.12	华伟股份	国家版权局
11	2015SR046163	检修隔离锁定系统管理软件	原始取得	2015.03.16	华伟股份	国家版权局

(4) 公司软件产品

序号	登记号	软件名称	取得方式	授权日	权利人	颁发机构
1	粤 DGY-2014-1956	美嘉电力工程组态管理软件 V1.0	原始取得	2014.12.17	珠海美嘉	广东省经信委
2	粤 DGY-2010-0667	华伟变电站数据分析平台软件 V1.0	原始取得	2010.07.20	华伟股份	广东省经信委

3	粤 DGY-2011-0149	华伟 CWBS- I 微机防止电气误操作系统 V1.0	原始取得	2011.02.16	华伟股份	广东省经信委
4	粤 DGY-2011-0119	华伟 VWEL-ED 华伟电力组态开发平台 V1.0	原始取得	2011.02.16	华伟股份	广东省经信委
5	粤 DGY-2011-0150	华伟 VWEL-EP 电力系统图形编辑平台 V1.0	原始取得	2011.02.16	华伟股份	广东省经信委
6	粤 DGY-2011-0698	华伟 SSLC 智能一匙通系统 V1.0	原始取得	2011.06.29	华伟股份	广东省经信委
7	粤 DGY-2011-1584	华伟 CWBS-PT40 解锁钥匙管理机操控软件 V1.0	原始取得	2011.12.06	华伟股份	广东省经信委
8	粤 DGY-2012-1341	华伟 CWBS-PT50 临时接地线管理软件 V1.0	原始取得	2012.10.10	华伟股份	广东省经信委
9	粤 DGY-2014-0834	华伟配网智能锁控管理软件 V1.0	原始取得	2014.05.29	华伟股份	广东省经信委

2、注册商标

截至公开转让说明书签署日，公司拥有 2 项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式
1		第 9 类	第 7685075 号	2011.3.7 至 2021.3.6	原始取得
2	VALWELL	第 9 类	第 7685083 号	2011.3.7 至 2021.3.6	原始取得

3、土地使用权

截至公开转让说明书签署日，公司未拥有土地使用权。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至公开转让说明书签署日，公司拥有的相关资质证书情况如下：

序号	资质名称	发证日期	有效期	发证单位
1	质量管理体系认证证书	2013.9.6	3 年	北京东方纵横认证中心
2	环境管理体系认证证书	2015.9.21	3 年	北京东方纵横认证中心
3	职业健康安全管理体系认证证书	2015.9.21	3 年	北京东方纵横认证中心
4	高新技术企业	2014.6.29	3 年	广东省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局
5	软件企业	2010.11.16	-	广东省经济和信息化委员会

6	承装（修、试）电力设施许可证	2015.6.5	6年	国家能源局南方监管局
---	----------------	----------	----	------------

截至本说明书签署之日，公司所具备的资质、许可详细情况如下：

1、2011年6月29日，公司获得广东省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局联合颁发的、编号为GR201144000046的《高新技术企业》证书，有效期为三年；2014年6月29日，公司通过高新技术企业资格复审，获得编号为GR201444000139的《高新技术企业》证书，有效期为三年。同时，根据科技部、财政部、国家税务总局于2008年4月14日发布的国科发火〔2008〕172号文件《高新技术企业认定管理办法》，主办券商及律师将高新技术企业认定标准与华伟股份的具体达标情况逐条对照，认为公司不存在高新技术企业证书即将到期的风险，且符合高新技术企业续展和复核的主要条件，不存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。

2、2010年11月6日，公司获得广东省经济和信息化委员会颁布的、编号为粤R-2010-0157的《软件企业认定证书》：认定公司符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定标准及管理办法》的有关规定。2015年5月27日，根据《国务院关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》（国发〔2015〕11号）的规定，自该决定发布之日起软件企业认定及年审工作停止执行。2015年8月31日，珠海市软件行业协会出具《软件企业证明函》：“经评估，兹证明，珠海华伟电气科技股份有限公司符合国发〔2011〕4号文及财税〔2012〕27号文件的相关条件”，公司符合软件企业认定条件。

3、2015年6月10日，公司取得国家能源局南方监管局颁布的、编号为6-1-00393-2015的《承装（修、试）电力设施许可证》，许可类别和等级为承装类五级、承修类五级，有效期自2015年6月5日至2021年6月4日。

根据《承装（修、试）电力设施许可证管理办法》（国家电力监管委员会令第28号）规定，凡从事承装（修、试）电力设施业务的企业，必须取得能源监管机构颁发的承装（修、试）电力设施许可证。其所称承装、承修、承试电力设施，“是指对输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验”。

公司主要从事微机防误闭锁、电力智能锁控及配电网综合安全管理产品的研发、生产和销售业务，并提供配套技术服务。根据国家能源局于2011年1月9日修订发布的行业标准《DL/T 687-2010 微机型防止电气误操作系统通用技术条件》，微机防误闭锁系统、SSLC智能一匙通（锁控）系统、配电网综合安全控制管理系统是一种采用计算机、测控及通讯技术，用于高压电气设备及其附属装置防止电气误操作的系统，是一种电力安全的技术控制措施。公司主要产品微机防误闭锁、智能锁控及配电网安全管理产品均属于各电网公司物资类或非施工类招标范畴，公司不提供电力设施的安装、维修和试验服务。

2015年11月25日，主办券商及律师访谈了公司主要客户中国南方电网有限责任公司相关专家，专家认为：华伟股份的产品不属于《承装（修、试）电力设施许可证管理办法》的规范范畴，《承装（修、试）电力设施许可证》并非华伟股份经营的必备资质，华伟股份以往及目前与中国南方电网有限责任公司开展的生产经营活动均符合行业内相关法律法规的规范要求。

未来，公司拟开拓电力施工服务领域，拓展业务范围。因此公司于2015年6月通过了《承装（修、试）电力设施许可证》五级资质认定。

综上所述，公司具有经营业务所需的必备资质、许可、认证、特许经营权，公司业务资质齐备、相关业务合法合规；公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，不存在相关资质将到期的情况，不存在相关资质或许可无法续期的风险。

（四）重要固定资产情况

1、公司固定资产总体情况

公司拥有的主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、通讯设备及其他设备，截至2015年7月末，公司固定资产情况如下表：

单位：万元

项 目	账面原值	累计折旧	账面净值
专用设备	23.28	9.68	13.59
模具	143.41	89.19	54.22

运输设备	343.99	289.60	54.39
其他设备	265.90	227.97	37.93
合计	776.59	616.45	160.14

2、主要机器设备

序号	主要设备名称	数量	成新率
1	智能型静电放电模拟器	1	88.88%
2	静电测试台	1	90.00%
3	智能型群脉冲模拟器	1	88.88%
4	信号线耦合夹	1	87.50%
5	智能型雷击浪涌模拟器	1	88.88%
6	电源线雷击耦合去耦网络	1	87.50%
7	信号线雷击耦合去耦网络	1	87.50%

(五) 员工情况

1、员工人数及结构

报告期内，公司根据业务发展需要和规划，进行了员工结构调整和人员增补，截至 2015 年 7 月 31 日，公司员工人数为 164 人，具体人员构成情况如下：

(1) 按专业结构划分

岗位	人数	占比
管理人员	22	13.41%
技术人员	103	62.80%
装配人员	5	3.04%
销售人员	24	14.63%
财务人员	5	3.04%
其他人员	5	3.04%
合计	164	100.00%

(2) 按年龄划分

年龄段	人数	占比
20-29 岁	87	53%
30-39 岁	58	35.4%
40-49 岁	16	9.7%

50岁及以上	3	1.8%
合计	164	100.00%

(3) 接受教育程度划分

学历	人数	占比
硕士研究生及以上	3	1.83%
本科	59	35.98%
大中专	90	54.88%
高中及以下	12	7.31%
合计	164	100.00%

2、核心技术（业务）人员简历

吕茅利先生：简历详见“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东基本情况”。

陈昊先生，研发部经理，具体情况详见“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员的简历”之“（二）监事会成员情况”。

陈小军先生，1979年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2004年2月到2007年1月，就职于长沙商汇高科技有限公司，任研发部软件工程师；2007年3月到2008年3月，就职于深圳市世纪科怡科技发展有限公司，任研发部软件工程师；2008年4月到2009年9月，就职于长园共创电力安全技术股份有限公司，任工程技术中心软件工程师；2009年9月至今，就职于珠海华伟电气科技股份有限公司，任研发部副经理。

吕超先生，1981年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2004年，就职于珠海优特电力科技股份有限公司，任工程部调试工程师；2006年10月，就职于长园共创电力安全技术股份有限公司，任工程技术中心技术工程师；2010年4月，就职于珠海华伟电气科技股份有限公司，任市场技术部经理。

付蓉女士，1988年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2009年7月至2009年10月，就职于美的集团微波电器事业部，任研发部结构工程师；2009年10月至2014年7月，就职于华伟电气，任研发部软件工程师；2014年8月至今，就职于珠海市美嘉软件有限公司，任研发部软件工程师。

王研先生，1988年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2011

年7月至今，就职于珠海华伟电气科技股份有限公司，任研发部硬件工程师。

3、核心技术（业务）人员持有华伟股份股份情况^{注1}

序号	核心技术人员姓名	间接持股（股） ^{注2}	直接持股比例	间接持股比例 ^{注3}
1	陈昊	150,000	-	0.25%
2	付蓉	75,000	-	0.13%
3	王研	50,000	-	0.08%
合计		275,000	-	0.46%

注1：吕茅利持股情况详见“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况”。

注2：间接持股数量为持股人员通过珠海市普菲特投资企业（有限合伙）间接持有华伟股份的股数，计算公式：间接持股数量=持有人对珠海市普菲特投资企业（有限合伙）的出资份额*珠海市普菲特投资企业（有限合伙）持有华伟股份的股数（1,200万股）

注3：间接持股比例计算公式为：间接持股比例=持有人对珠海市普菲特投资企业（有限合伙）的出资份额*珠海市普菲特投资企业（有限合伙）持有华伟股份的份额。

4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队稳定，未发生重大变化。

五、公司业务具体情况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

单位：万元

项 目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	1,373.88	99.29%	4,350.80	99.94%	4,084.38	100.00%
其中：防误系列	659.34	47.65%	2,393.21	54.97%	2,129.97	52.15%
锁控系列	254.50	18.39%	653.98	15.02%	693.51	16.98%
配电网安全控制系列	46.31	3.35%	214.86	4.94%	194.15	4.75%
其它配套产品	413.73	29.90%	1,088.76	25.01%	1,066.75	26.12%
其他业务收入	9.80	0.71%	2.80	0.06%	-	-
营业总收入	1,383.68	100.00%	4,353.60	100.00%	4,084.38	100.00%

（二）公司报告期内各期期末累计在手订单金额

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
在手订单金额	2,426.78	5,783.05	9,026.73

未完工订单金额	2,177.92	2,656.46	1,173.58
---------	----------	----------	----------

(三) 公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、主要消费群体

公司产品主要销往电力系统,用户主要为国家电网和南方电网公司的各级电力公司及电力系统的下属公司等。目前,公司产品已经进入全国所有省、市、自治区。报告期内公司主营业务收入的区域构成情况请见本公转书“第四节 公司财务”之“六、报告期利润形成有关情况”之“(一) 营业收入的主要构成及比例”。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

单位: 万元

年度	序号	客户名称	销售产品	销售额	占比	所属公司
2015年 1-7月	1	南京南瑞继保工程技术有限公司	防误闭锁系统	187.35	13.54%	国网
	2	广州供电局有限公司	其它配套产品	171.89	12.42%	南网
	3	国网山东省电力公司青岛供电公司	一匙通系统	129.80	9.38%	国网
	4	广东电网肇庆封开供电局	其它配套产品	62.43	4.51%	南网
	5	南京国电南自电网自动化有限公司	防误闭锁系统	59.40	4.29%	中国华电
	合计				610.87	44.15%
2014年度	1	广州供电局有限公司	其它配套产品	447.51	10.28%	南网
	2	北京四方继保工程技术有限公司武汉分公司	防误闭锁系统	279.20	6.41%	不适用
	3	南京南瑞继保工程技术有限公司	防误闭锁系统	267.89	6.15%	国网
	4	南京国电南自电网自动化有限公司	防误闭锁系统	255.68	5.87%	中国华电
	5	南京东大金智电气自动化有限公司	防误闭锁系统	204.60	4.70%	不适用
	合计				1,454.87	33.42%
2013年度	1	北京四方继保工程技术有限公司武汉分公司	防误闭锁系统	248.40	6.08%	不适用
	2	宁夏电力公司物资供应公司	一匙通系统	231.14	5.66%	国网

	3	广州供电局有限公司	其它配套产品	218.05	5.34%	南网
	4	广东电网公司清远供电局	其它配套产品	171.71	4.20%	南网
	5	南京南瑞继保工程技术有限公司	防误闭锁系统	152.74	3.74%	国网
	合计			1,022.04	25.02%	

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1 月至 7 月向前五名客户的销售额占营业收入的比例分别为 25.02%、33.42%和 44.15%，不存在对单一客户的销售额占当期销售总额的比例超过 50%的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在公司前五名客户中拥有权益。

（四）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、原材料、能源及供应情况

公司生产的微机防误闭锁系统、智能一匙通锁控系统和配电网综合安全控制管理系统等产品的主要原材料包括显示屏、电池、壳体、解锁头、咬合杆和零部件，由公司向上游生产商统一采购。

公司生产所需能源主要为电，由公司生产基地所在地供电公司按市场价格供应。

2、报告期内各期公司向前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重

单位：万元

年度	序号	供应商名称	采购产品	采购额	占比
2015 年 1-7 月	1	中山市四维五金制品有限公司	锁具	141.98	30.91%
	2	珠海鑫联科技有限公司	电脑	38.55	8.39%
	3	珠海市锦鸿泰机械模具厂	机加工配件、钣金件	29.96	6.52%
	4	深圳市德利嘉微科技有限公司	电子元器件	28.39	6.18%
	5	珠海西禾力科技有限公司	机加工配件、钣金件	18.22	3.97%
	合计				257.09
2014 年	1	中山市四维五金制品有限公司	锁具	330.42	38.52%
	2	深圳市德利嘉电子商行	电子元器件	66.31	7.73%
	3	珠海市锦鸿泰机械模具厂	机加工配件、钣金件	49.19	5.74%
	4	珠海鑫联科技有限公司	电脑	46.46	5.42%

	5	东莞市史瑞美电子科技有限公司	电子元器件	34.99	4.08%
	合计			527.37	61.48%
2013 年度	1	中山市四维五金制品有限公司	锁具	328.10	23.79%
	2	珠海亿网通网络通信有限公司	电脑	61.04	4.43%
	3	珠海鑫联科技有限公司	电脑	46.22	3.35%
	4	珠海市锦鸿泰机械模具厂	机加工配件、钣金件	36.41	2.64%
	5	成都泰然科技有限公司	电气锁	21.45	1.56%
	合计			493.21	35.76%

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1 月至 7 月向前五名供应商的采购额占采购费用的比例分别为 35.76%、61.48% 和 55.96%，不存在对单一供应商的采购额占当期采购总额的比例超过 50% 的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在公司前五名供应商中拥有权益。

(五) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

公司签署的金额在 50 万元以上或者虽然达不到 50 万元但仍对公司的生产经营产生重大影响的合同界定为重大销售合同。公司重大的销售合同如下：

单位：万元

序号	客户名称	合同金额	订购日期	合同内容	履行情况 ^注	所属公司
1	广东电网公司肇庆供电局	68.80	2013.06.08	变电站微机防误闭锁装置的巡视与维修	已完成	南网
2	广东电网公司云浮供电局	96.25	2013.07.25	220kv 天马等 67 站五防子系统维护	已完成	南网
3	广州供电局有限公司	96.20	2014.07.16	智能一匙通系统	已完成	南网
4	广东电网公司肇庆供电局	90.83	2014.03.20	五防后台一体化系统	已完成	南网
5	广州供电局有限公司	72.08	2014.12.31	变电管理二所管辖变电站 2015 年五防系统维修	已完成	南网
6	广州供电局有限公司	82.50	2014.12.30	变电一所番禺片所辖 57 座变电站五防系统检修	已完成	南网
7	广东电网公司肇庆供电局	93.62	2015.06.19	五防后台一体化系统	未完成	南网
8	国网福建省电力有限公司	128.88	2013.11.12	省检修公司 500kv 海沧变等 12 隔变电站智能一匙通系统完善	未完成	国网

9	国网宁夏电力公司物资公司	116.04	2014.08.06	检修公司 14 座变电站及微机五防大修	未完成	国网
10	珠海深能洪湾电力有限公司	66.00	2014.06.30	防误、锁控检修三合一系统	已完成	-
11	邯郸和赢电力工程有限公司	125.56	2015.04.12	五防装置	未完成	-
12	国网甘肃省电力公司	147.14	2014.11.05	防误闭锁系统	未完成	国网
13	国网宁夏电力公司物资公司	360.11	2015.04.09	五防类备品备件三	未完成	国网
14	广东电网公司肇庆供电局	68.80	2013.05.28	五防后台一体化系统检修	已完成	南网
15	杭州中禾兴电力科技有限公司	52.00	2013.06.19	变电所智能锁控管理系统	已完成	-
16	国网山东省电力公司潍坊供电公司	51.00	2014.05.22	智能锁控维修工程	已完成	国网
17	黑龙江省电力公司检修公司	59.30	2013.7.25	防误闭锁系统材料	已完成	国网
18	国网山东省电力公司济宁供电公司	62.00	2013.12.14	变电站防误闭锁隐患治理	已完成	国网
19	国网福建省电力有限公司	128.98	2015.07.13	变电站钥匙管理系统	未完成	国网
20	国网福建省电力有限公司	61.22	2015.07.13	变电站钥匙管理系统	未完成	国网
21	国网福建省电力有限公司	56.62	2015.07.13	变电站钥匙管理系统建设	未完成	国网

注：“已完成”指截止 2015 年 7 月 31 日合同已经执行完毕；“未完成”指截止 2015 年 7 月 31 日合同仍在执行中（下文同）。

2、采购合同

公司签署的金额在 5 万元以上或者虽然达不到 5 万元但仍对公司的生产经营产生重大影响的合同界定为重大采购合同。公司重大的采购合同如下：

单位：万元

序号	供应商名称	合同金额	签订时间	合同标的	履行情况
1	珠海市弘益机械有限公司	6.30	2013.11.27	小车柜挡板闭锁装置	已完成
2	中山市四维五金制品有限公司	6.00	2013.06.21	转舌锁	已完成
3	成都泰然科技有限公司	8.00	2013.09.04	电极型电气锁	已完成
4	珠海市弘益机械有限公司	8.70	2013.11.13	小车柜挡板闭锁装置 小车柜挡板传动机构闭	已完成

				锁装置	
5	成都泰然科技有限公司	8.00	2013.05.31	电极型电气锁	已完成
6	珠海市弘益机械有限公司	9.03	2013.11.29	小车开关柜传动机构闭锁装置	已完成
7	中山市四维五金制品有限公司	21.6	2013.11.27	屏柜门锁	已完成
8	中山市四维五金制品有限公司	22.5	2013.05.09	把手锁 柜门锁	已完成
9	中山市四维五金制品有限公司	32.3	2013.04.07	柜门锁 挂锁	已完成
10	中山市四维五金制品有限公司	55.41	2013.12.05	柜门锁 挂锁	已完成
11	中山市四维五金制品有限公司	79.90	2013.09.09	把手锁 挂锁 屏柜门锁	已完成
12	中山市四维五金制品有限公司	126.90	2013.06.04	把手锁 挂锁 屏柜门锁	已完成
13	珠海鑫联科技有限公司	7.83	2014.11.03	联想、dell (主机, 显示器)	已完成
14	东莞市史瑞芙电子科技有限公司	8.91	2014.05.15	Ic 蓝牙模块	已完成
15	深圳德利嘉微科技有限公司	10.24	2014.08.21	电器产品	已完成
16	中山市四维五金制品有限公司	45.78	2014.03.25	挂锁 防盗门锁	已完成
17	中山市四维五金制品有限公司	51.00	2014.05.08	挂手锁 柜门锁	已完成
18	中山市四维五金制品有限公司	59.53	2014.10.08	挂锁 玻璃门 U 形锁 解锁钥匙	已完成
19	中山市四维五金制品有限公司	102.96	2014.06.26	挂锁 把手锁 门锁 解锁钥匙	已完成
20	中山市四维五金制品有限公司	24.84	2015.07.14	转舌锁 门锁	未完成
21	中山市四维五金制品有限公司	53.80	2015.07.10	五防 (小) 挂锁 挂锁	未完成
22	中山市四维五金制品有限公司	60.45	2015.07.14	把手锁	未完成

3、融资合同（包括但不限于银行借款、授信合同等）及相应的担保合同

序号	合同类型	合同编号	合同金额 (万元)	借款时间	保证情况
1	借款合同	A11152402137	1000.00	2015.06.03-2016.06.02	抵押担保

4、租赁合同

序号	出租方	地址	签署日期	租赁金额 (元/月)	租赁面积 (m ²)	租赁期间	租赁用途
----	-----	----	------	------------	------------------------	------	------

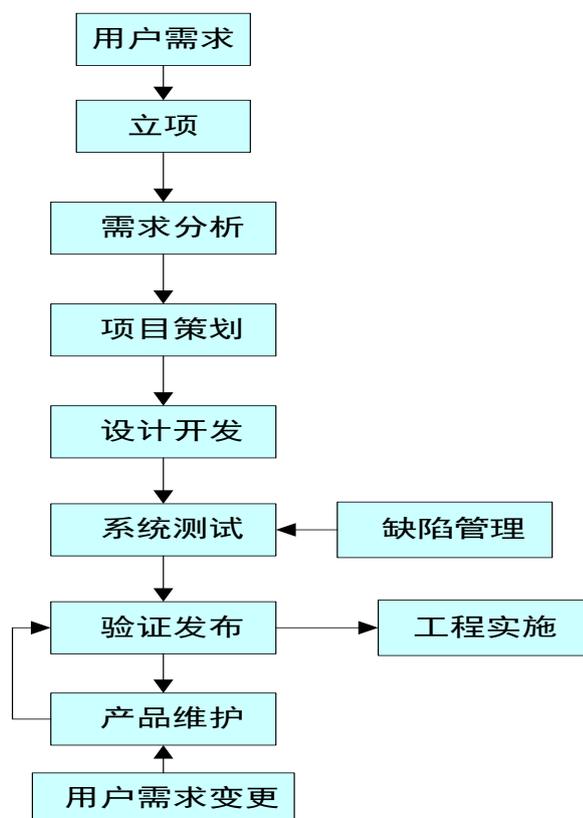
1	珠海南方软件园发展有限公司 ¹	广东省珠海市软件园路1号生产加工中心5#三层6、8单元	2015.4.29	23,685.5	947.42	2015-6-1至2017-5-31	办公和生产
2		广东省珠海市软件园路1号生产加工中心5#四层	2015.4.29	47,280	1891.20	2015-6-1至2017-5-31	办公和生产

注1：珠海南方软件园发展有限公司所持房地产权证编号为：粤房地证字第C5220810号。

六、公司商业模式

（一）研发模式

经过多年的积累，公司已形成了防误闭锁、一匙通系统、配电网综合安全控制等一整套核心技术研发体系，并形成了能够持续激发技术创新动力、并转化为成果的研发模式，成为公司持续创新能力的重要保障。公司目前的研发流程主要是由营销部门搜集和反馈客户需求和市场信息，由商务部对所需技术进行初步判断后提出研发方向，通过评审后对研发项目进行立项、着手产品各个阶段的研发，研发成果通过验证后进行小批量的生产、测试和试用。具体研发流程如下：



（二）采购模式

公司的采购工作由采购部集中统一采购。首先，采购部门按照上年需求和本

年需求预测情况编制年度采购计划；其次，需求部门按需求下达需求计划单，递交采购部；采购部接到计划单后编制月度采购计划，对供方进行询价、合同评审，选择供方并实施采购；质量管理组负责对采购的商品进行检验，检验合格后办理入库；财务部按照采购合同的结款方式审核付款。

具体流程如下：



（三）生产模式

公司主要通过招投标的方式获得业务订单，在接到客户订单，签订购货合同后，安排生产。由于不同客户所属区域、行业的不同，对于产品的具体应用场景和需求也不尽相同，因此公司的产品在一定程度上需要按照客户的要求进行设计和制造，生产环节主要包括：计划排产、进料检验、仓库配料、组件装配、整机装配、整机调试、整机检验、包装运输等。

生产过程中的关键环节为核心部件的装配以及产品调试检验。公司对生产过程进行工序化管理，相对于整机生产的方式，能够更好地把握和控制质量水平，保证产品的稳定性、有效降低生产周期和后期维护更新的成本。

公司部分产品涉及外协生产。公司首先对核心产品的结构形式及相关核心部件申请了专利，构建了严密的知识产权保护体系。其次，公司与生产核心部件的外协单位签署了保密协议，公司保留相关技术、产品及专用模具的独家使用权，禁止外协单位将本公司相关技术泄密，并禁止其向行业其他企业提供相同或相似产品。最后，公司采用分散供货的方式确定外协厂商，不同供应商只能提供部分核心部件或核心部件的组成部分，供应商难以掌握该产品的其他技术。

（四）销售模式

目前，公司在全国设立五大区域营销中心，并在全国设立 31 个省级服务中心，建立覆盖全国的营销和技术服务网络；在全国各地派驻工程技术服务人员，为广大电力客户提供优质的技术服务。公司销售模式主要有三类：

1、直接参加招投标和竞争性谈判

电力行业客户主要采取公开招标方式进行采购。对于客户发布的微机防误、锁控等产品采购计划和招标公告，公司通过国家电网与南方电网电子商务平台等

网站，参与客户采购的招投标活动或直接进行竞争性谈判，取得客户订单；公司根据评标办法、公司产品类型和特点、客户需求场景等方面衡量确定投标价格。

2、直接协议销售

微机防误作为保障电力设备安全运行的配套产品，部分客户不单独组织招投标活动，而对监控或安全类产品进行统一招标。投标商针对客户的全套采购产品或服务进行投标，中标后提供相应的产品、工程或安装服务。公司产品进入电网选型目录，在中标公司提供相关产品或服务的过程中，公司向其提供相应的防误、锁控或配电安全产品。公司根据市场供需状况确定产品毛利率范围，结合产品成本确定最终价格范围。

3、持续性采购

公司为各大电力公司、电网公司、输变电站、配电站等客户提供产品或服务后，客户为保持产品和服务的一致性、匹配性，实现原有产品的升级改造，直接从华伟股份进行采购同类或升级产品，并购买相应的其它配套产品。

4、公司与主要客户合作模式

公司与主要客户的合作模式及订单获取方式如下表所示：

序号	合作模式	主要流程
1	公开招标	各省级电力公司每年会组织 1-6 批产品招标，招标是完全分开性质的，所有符合技术条件及资质的厂家都可以参加；分开招标有严格的评审标准和程序，一般从开标到定标中间有一个月甚至更长的时间。公司商务部负责关注和搜集各电网公司招标公告及采购内容，对于需要采购微机防误类产品和一匙通/智能锁控系统的招标公告、公司产品进入采购目录或货物清单的招标要求，公司即相应制作标书，进行投标，中标后获取订单，签订合同。
2	邀请招标	这种招标模式一般是市一级的电力公司组织的，一般会邀请该产品的主流厂家参加，公司作为行业内代表企业之一参与投标，最终将按评审标准和程序进行定标。
3	竞争性谈判	针对某一特定项目，省级或市物资部门邀请符合条件的厂家现场进行竞争性谈判，一般价格较低者中标，如参加竞争性的谈判的厂家超过 3 家，则进行综合评分。
4	超市化采购	是国家电网推出的一项采购政策，主要是针对已经批量投入的产品，提前对备品备件进行超市化库存采购（招标），如使用单位需要，可直接申报从“超市”里“提取”。目前，公司也在积极参与超市化采购招标流程。

此外，公司还采取配套销售及代理销售的方式与客户进行合作。目前，公司产品已在国家电网、南方电网、国家重点工程、样板工程和示范工程中投入运行。

公司已具备相应的供应商登录和查询权限。登录中国南方电网企业级资产管理系统、国家电网公司电子商务平台，可以在供应商查询界面中查询到华伟股份的相关信息，公司获得相应的合格供应商资质，有效期为长期。

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

自股份公司设立以来，公司根据《公司法》制定了《公司章程》，成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构；在实际运作过程中，公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，在重大事项上，如出资、增资、股权转让等，均履行了相关的决策程序；但也存在股东大会、董事会、监事会无届次，没有相应的会议记录、各项会议届次记录不清晰、董事会成员任期到期后未进行改选等瑕疵，但由于公司出资集中且董事人选比较稳定，这些瑕疵未对公司持续经营能力及公司股东造成重大不利影响。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设 5 名董事，监事会设 3 名监事，其中一名为职工代表监事。股份公司成立以来举行的股东会会议、董事会会议和监事会会议，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，“三会”制度运作规范。

在 2015 年 9 月 18 日召开的 2015 年第一次临时股东大会上，公司进一步建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度等各项制度（包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等），形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。公司董事会对公司治理机制进行讨论评估，认为公司现有公司治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

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

二、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人吕茅利最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

三、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，具有独立的采购、研发、生产和销售业务体系以及直接面向市场独立经营的能力，在业务各经营环节不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争和显失公平的关联交易。

（二）资产完整情况

公司以发起设立方式成立股份有限公司，具备独立完整的资产结构。截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构，根据自身经营管理的需要设置了各职能部门，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会作出人事任免的情形。公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

四、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业（包括控股股东、实际控制人吕茅利先生参股或担任董事、监事、高级管理人员的企业）名单及经营范围参见“第四节 公司财务”之“十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“一、关联方及关联关系”。通过分析和比对上述公司与华伟股份在经营范围、主营业务、主营产品用途及功能、供应商及客户情况、业务合同等方面的异同，上述企业可以划分为两种类型：

第一类是与电力设备的生产、研发和销售无关的企业，主要包括西安华利投资服务有限公司、西安市共创投资管理有限公司、珠海经济特区爱泰科科技有限公司、广东星航通信有限公司、珠海稳健投资有限公司、成都三庆汇文化传播有限公司、深圳市美第奇时代精品有限公司、成都元创测控技术股份有限公司。上述公司所属行业分别为投资咨询、项目投资、通讯设备、文化传播、

文具销售、远程图像监控等行业，与公司经营范围、主营业务和产品存在明显差异，不存在构成同业竞争的情形。

第二类是以电力设备的生产、研发和销售为主营业务的企业，其生产经营范围与华伟股份存在相似之处，包括西安华伟光电技术有限公司、珠海世纪蓝波电力科技有限公司和成都泰然科技有限公司。上述三家公司与公司的同业竞争情况分析如下：

1、西安华伟光电技术有限公司

西安华伟生产、销售及服务的產品主要有电子式电流互感器、电子式电压互感器、光纤式电流互感器、合并单元、高压带电显示器等。上述产品均属于高压电器设备，主要用于 110kV~750kV 电压等级的变电站中，其中互感器类产品主要功能为测量电流及电压值的变化，合并单元主要功能为将多个互感器测量的电流及电压值信号汇总后发送给变电站的二次保护装置及控制设备，以电站人员及时了解变电站高压线路的电流及电压的变化。

经核查，西安华伟主要生产和销售电力一次设备，华伟股份产品属于电力二次设备范畴，华伟股份主要产品属于电力行业安全技术控制措施，两者截然不同，不存在构成同业竞争的情形。

2、珠海世纪蓝波电力科技有限公司

目前，世纪蓝波未开展任何业务，仅作为持股平台持有华伟股份（已将持有的 811.44 万股于 2015 年 7 月转给普菲特）与西安华利投资服务有限公司（560 万股）部分股份。因此，世纪蓝波与华伟股份不存在同业竞争的情形。

3、成都泰然科技有限公司

成都泰然是由吕茅利先生发起成立，专业从事智能锁控系统研发、制造、销售及工程服务的高新技术企业，主要面向行业用户提供智能锁控解决方案及用于家庭、个人的高安全性的智能门锁产品，其产品主要专注于民用锁具领域。2015 年 7 月，控股股东、实际控制人吕茅利已将其所持有的成都泰然股权全部转让给无关联关系的第三方王永革先生，同业竞争情形已消除。

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

1、为避免与公司发生同业竞争的情形，公司实际控制人吕茅利作出如下承诺：

(1) 其目前没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）；

(2) 其承诺不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与公司业务相竞争的任何活动；

(3) 其不会利用公司控股股东及实际控制人身份从事损害公司及其他股东利益的经营活动。

2、为避免与公司发生同业竞争的情形，公司的董事、监事、高级管理人员作出如下承诺：

(1) 截至承诺函出具之日，并未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，并未拥有与公司可能产生同业竞争企业的股份、股权或在任何竞争企业中拥有任何权益；将来不会以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。

(2) 自承诺函出具之日起，将不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与公司相竞争的业务；不向与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。

3、为避免与公司发生同业竞争的情形，成都泰然科技有限公司、西安华伟光电技术有限公司分别出具了《关于同业竞争的说明》：其所经营的产品与华伟股份完全不同，不存在同业竞争，并承诺现在及将来均不生产、销售、从事与华伟股份主营业务相同、相似的产品或服务。

五、公司最近两年内资金占用、对外担保等情况

（一）资金占用情况

截至公开转让说明书签署日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人占用的情形。

（二）对外担保情况

截至公开转让说明书签署日，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。

六、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

序号	股东姓名	职务	直接和间接持股 ^{注1} （股）	直接持股比例	间接持股比例 ^{注2}	直接和间接持股比例
1	吕茅利	董事长	45,187,000	61.02%	14.29%	75.31%
2	刘卫国	董事	5,388,000	8.98%	-	8.98%
3	李雅祥	董事、总裁	1,500,000	-	2.50%	2.50%
4	甘永雄	副总裁兼董事会秘书	750,000	-	1.25%	1.25%
5	李浩栋	董事、销售总监	750,000	-	1.25%	1.25%
6	陈昊	监事会主席	150,000	-	0.25%	0.25%
合计			53,725,000	70.00%	19.54%	89.54%

注1：间接持股数量为持股人员通过珠海市普菲特投资企业（有限合伙）间接持有华伟股份的股数，计算公式：间接持股数量=持有人对珠海市普菲特投资企业（有限合伙）的出资份额*珠海市普菲特投资企业（有限合伙）持有华伟股份的股数（1,200万股）

注2：间接持股比例计算公式为：间接持股比例=持有人对珠海市普菲特投资企业（有限合伙）的出资份额*珠海市普菲特投资企业（有限合伙）持有华伟股份的份额

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

除吕茅利与李雅祥之间为表兄弟关系，李浩栋为吕茅利、李雅祥之妻的表兄（弟）之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

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

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争”部分介绍。

(2) 股份自愿锁定的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第一节基本情况”之“二、股东所持股份的限售安排”。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司关系
吕茅利	董事长	西安华伟光电技术有限公司	董事长	同一控制人
		西安华利投资服务有限公司	董事长	同一控制人
		西安市共创投资管理有限公司	董事长	同一控制人
		珠海市普菲特投资企业(有限合伙)	执行事务合伙人	股东
		珠海世纪蓝波电力科技有限公司	董事长、经理	同一控制人
		珠海稳健投资有限公司	董事长	同一控制人
		成都三庆汇文化传播有限公司	董事长	关联方
		深圳市美第奇时代精品有限公司	监事	关联方
李雅祥	总裁	珠海市美嘉软件有限公司	总经理	全资子公司
彭红斌	董事	珠海江船物流有限公司	总经理	关联方

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

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	被投资单位名称	出资额(万元)	出资比例
吕茅利	董事长	西安华利投资服务有限公司	665.00	51.15%
		西安市共创投资管理有限公司	990.00	90.00%
		珠海经济特区爱泰科科技有限公司	100.00	20.00%
		广东星航通信有限公司	200.00	20.00%
		珠海稳健投资有限公司	744.00	62.00%
		西安华伟光电技术有限公司	2,523.50	50.47%
		成都三庆汇文化传播有限公司	150.00	20.00%

		珠海世纪蓝波电力科技有限公司	1,092.50	78.04%
		成都元创测控技术股份有限公司	790.00	31.60%
		深圳市美第奇时代精品有限公司	40.00	33.33%
		珠海市普菲特投资企业(有限合伙)	857.50	71.46%
李雅祥	总裁、董事	珠海世纪蓝波电力科技有限公司	150.00	10.71%
		珠海市普菲特投资企业(有限合伙)	150.00	12.50%
甘永雄	副总裁兼董事 会秘书	珠海世纪蓝波电力科技有限公司	157.50	11.25%
		珠海市普菲特投资企业(有限合伙)	75.00	6.25%
彭红斌	董事	珠海国佳新材股份有限公司	90.00	1.50%
		珠海优越电子有限公司	270.00	90.00%

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

1、董事变化

2009年5月19日，公司首次股东大会选举吕茅利、李建、张志亭、梁小民（独立董事）、刘阿苹（独立董事）为公司第一届董事会成员，吕茅利为董事长。

2011年2月15日，公司股东会同意张志亭辞去董事、副董事长职务，并增选李雅祥为公司董事。

2011年11月30日，公司股东会同意胡广雄辞去董事职务，并增选张志亭为公司董事。

2015年6月30日，公司2014年年度股东大会选举吕茅利、刘卫国、李雅祥、李浩栋、彭红斌为公司第二届董事会成员。同日，第二届第一次董事会选举吕茅利为董事长。

除上述变动外公司董事最近两年无变动情况。

2、监事变化

2009年5月19日，公司首次股东大会选举宿明杰、张建刚为公司第一届监事会监事。公司职工代表大会选举隋青华担任公司职工代表监事，与股东大会选举的监事共同组成公司第一届监事会公司，宿明杰为监事会主席。

2011年2月15日，公司股东会同意张建刚、隋青华辞去监事职务，并增选甘永雄、王永革为公司监事，其中甘永雄为职工代表。

2015年6月30日，公司2014年年度股东大会选举唐爱明、刘萌萌为公司第二届监事会监事。公司职工代表大会选举陈昊担任公司职工代表监事，与股东大会选举的监事共同组成公司第二届监事会公司，陈昊为监事会主席。

除上述变动外公司监事最近两年无变动情况。

3、高级管理人员变化

2009年5月20日，公司召开董事会会议选举吕茅利为公司总经理；刘忠战为总工程师，甘永雄为公司行政副总经理，周卫盟为公司财务负责人兼董事会秘书。

2011年2月15日，公司股东会同意吕茅利和刘忠战因个人工作原因分别辞去公司总经理和总工程师一职，并聘任李雅祥为公司总经理。

2011年11月30日，公司股东会同意周卫盟辞去财务负责人、董事会秘书

职务。

2015年6月30日，公司第二届第一次董事会会议选举李雅祥为公司总裁；李浩栋为公司副总裁，甘永雄为公司副总裁兼董事会秘书，刘宝莲为公司财务总监。

除上述变动外公司高级管理人员最近两年无变动。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了信会师报字[2015]第 450141 号的标准无保留意见《审计报告》。

(二) 财务报表编制基础及最近两年的合并财务报表范围

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，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、最近两年合并财务报表范围

(1) 合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业务抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照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。

(2) 合并范围内的子公司

企业名称	注册地	主营业务	注册资本	持股比例	合并期间
珠海市美嘉软件有限公司	珠海	软件研发与销售及安装服务；计算机领域内的技术开发，技术转让，技术咨询，技术服务；产品销售；软、硬	100.00 万元	100.00%	2014 年度至 2015 年 1—7 月

		件的开发及销售，计算机基层系统，智能网络控制系统设备的设计及安装。			
--	--	-----------------------------------	--	--	--

(三) 最近两年及一期经审计的财务报表

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项 目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产：			
货币资金	5,727,104.11	3,990,884.66	4,537,926.54
应收票据	770,000.00	2,028,200.00	1,959,500.00
应收账款	22,138,482.07	24,888,498.78	18,300,541.46
预付账款	1,193,738.46	298,689.96	457,837.36
其他应收款	3,374,377.51	2,627,055.32	2,108,511.81
存货	13,870,157.16	10,138,525.63	11,223,355.08
其他流动资产	-	2,000,000.00	-
流动资产合计	47,073,859.31	45,971,854.35	38,587,672.25
非流动资产：			
固定资产	1,601,379.60	2,250,015.52	2,940,205.09
固定资产清理	35,263.21	-	-
无形资产	1,854,708.83	2,071,868.09	2,400,268.62
递延所得税资产	1,965,820.33	1,881,746.21	1,673,628.21
非流动资产合计	5,457,171.97	6,203,629.82	7,014,101.92
资产总计	52,531,031.28	52,175,484.17	45,601,774.17

(2) 合并资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	-
应付账款	2,919,222.78	2,416,637.46	6,822,581.65
预收账款	5,599,086.67	3,779,274.11	5,254,124.98
应付职工薪酬	10,602.02	2,969,131.10	2,795,920.28
应交税费	251,071.45	792,806.15	325,394.15
应付利息	20,705.99	23,833.33	-
其他应付款	239,691.72	18,439,612.38	20,676,496.95
流动负债合计	19,040,380.63	38,421,294.53	35,874,518.01
非流动负债：			
专项应付款	-	-	700,000.00
非流动负债合计	-	-	700,000.00
负债合计	19,040,380.63	38,421,294.53	36,574,518.01
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
未分配利润	-26,509,349.35	-26,245,810.36	-30,972,743.84
归属于母公司所有者权益合计	33,490,650.65	13,754,189.64	9,027,256.16
所有者权益合计	33,490,650.65	13,754,189.64	9,027,256.16
负债和所有者权益总计	52,531,031.28	52,175,484.17	45,601,774.17

(3) 合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	13,836,755.66	43,536,029.62	40,843,806.02
其中：营业收入	13,836,755.66	43,536,029.62	40,843,806.02
二、营业总成本	16,127,452.35	42,033,764.90	38,519,255.36
其中：营业成本	5,668,228.09	21,241,462.87	19,664,604.22
营业税金及附加	188,925.95	627,716.87	491,298.51
销售费用	3,795,885.60	6,752,125.32	7,960,675.01
管理费用	6,182,887.57	12,383,570.59	9,855,010.98
财务费用	441,985.93	427,563.44	8,546.42
资产减值损失	-150,460.79	601,325.81	539,120.22
加：投资收益	4,940.27	17,836.91	-
三、营业利润	-2,285,756.42	1,520,101.63	2,324,550.66
加：营业外收入	1,949,954.33	3,002,873.85	1,638,308.77
减：营业外支出	11,811.02	2,000.00	19,199.87
四、利润总额	-347,613.11	4,520,975.48	3,943,659.56
减：所得税费用	-84,074.12	-205,958.00	264,371.29
五、净利润	-263,538.99	4,726,933.48	3,679,288.27
归属于母公司所有者的净利润	-263,538.99	4,726,933.48	3,679,288.27
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.007	0.118	0.092
（二）稀释每股收益	-0.007	0.118	0.092
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-263,538.99	4,726,933.48	3,679,288.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	-263,538.99	4,726,933.48	3,679,288.27

(4) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 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	20,882,457.72	37,399,459.82	28,969,553.54
收到的税费返还	1,566,808.60	1,885,607.31	1,231,669.94
收到其他与经营活动有关的现金	17,989,180.33	3,815,119.59	12,489,619.22
经营活动现金流入小计	40,438,446.65	43,100,186.72	42,690,842.70
购买商品、接受劳务支付的现金	4,392,360.57	12,651,199.40	7,298,192.32
支付给职工以及为职工支付的现金	9,026,338.86	13,748,541.70	11,850,128.21
支付的各项税费	2,848,078.48	5,126,908.31	4,606,659.33
支付其他与经营活动有关的现金	43,498,815.88	19,276,024.23	20,890,609.07
经营活动现金流出小计	59,765,593.79	50,802,673.64	44,645,588.93
经营活动产生的现金流量净额	-19,327,147.14	-7,702,486.92	-1,954,746.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收到其他与投资活动有关的现金	3,604,940.27	18,238,361.91	-
投资活动现金流入小计	3,604,940.27	18,238,361.91	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	496,168.00	457,225.20	156,495.40
支付其他与投资活动有关的现金	1,600,000.00	20,220,525.00	-
投资活动现金流出小计	2,096,168.00	20,677,750.20	156,495.40
投资活动产生的现金流量净额	1,508,772.27	-2,439,388.29	-156,495.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	20,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	10,000,000.00	11,550,000.00	-
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	11,550,000.00	-
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	1,550,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	445,405.68	405,166.67	-
筹资活动现金流出小计	10,445,405.68	1,955,166.67	-
筹资活动产生的现金流量净额	19,554,594.32	9,594,833.33	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,736,219.45	-547,041.88	-2,111,241.63
加：年初现金及现金等价物余额	3,990,884.66	4,537,926.54	6,649,168.17
六、期末现金及现金等价物余额	5,727,104.11	3,990,884.66	4,537,926.54

(5) 合并所有者权益变动表

2015年1-7月

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益					股东权益合计
	股本	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	40,000,000.00			-26,245,810.36		13,754,189.64
二、本年年初余额	40,000,000.00			-26,245,810.36		13,754,189.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00			-263,538.99		19,736,461.01
（一）净利润				-263,538.99		-263,538.99
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				-263,538.99		-263,538.99
（三）股东投入和减少资本	20,000,000.00					20,000,000.00
（四）利润分配						
（五）股东权益内部结转						
（六）专项储备						
1.本期提取						
（七）其他						
四、本年年末余额	60,000,000.00			-26,509,349.35		33,490,650.65

2014 年度

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益					股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	40,000,000.00			-30,972,743.84		9,027,256.16
二、本年年初余额	40,000,000.00			-30,972,743.84		9,027,256.16
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）				4,726,933.48		4,726,933.48
（一）净利润				4,726,933.48		4,726,933.48
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				4,726,933.48		4,726,933.48
（三）股东投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
（四）利润分配						
1. 对所有者的分配						
（五）股东权益内部结转						
（六）专项储备						
（七）其他						
四、本年年末余额	40,000,000.00			-26,245,810.36		13,754,189.64

2013 年度

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益					股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	40,000,000.00			-34,652,032.11		5,347,967.89
二、本年年初余额	40,000,000.00			-34,652,032.11		5,347,967.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				3,679,288.27		3,679,288.27
（一）净利润				3,679,288.27		3,679,288.27
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				3,679,288.27		3,679,288.27
（三）股东投入和减少资本						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
（五）股东权益内部结转						
（六）专项储备						
（七）其他						
四、本年年末余额	40,000,000.00			-30,972,743.84		9,027,256.16

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产：			
货币资金	5,387,995.85	3,945,765.31	4,537,926.54
应收票据	770,000.00	2,028,200.00	1,959,500.00
应收账款	21,908,182.07	24,888,498.78	18,300,541.46
预付账款	1,193,738.46	298,689.96	457,837.36
其他应收款	6,124,209.55	3,896,408.23	2,108,511.81
存货	15,959,790.77	12,348,550.52	11,223,355.08
其他流动资产	-	2,000,000.00	-
流动资产合计	51,343,916.70	49,406,112.80	38,587,672.25
非流动资产：			
长期股权投资	1,000,000.00	-	-
固定资产	1,272,200.95	1,794,835.16	2,940,205.09
固定资产清理	35,263.21		
无形资产	1,847,775.47	2,064,001.42	2,400,268.62
递延所得税资产	1,965,820.33	1,881,746.21	1,673,628.21
非流动资产合计	6,121,059.96	5,740,582.79	7,014,101.92
资产总计	57,464,976.66	55,146,695.59	45,601,774.17

(2) 母公司资产负债表 (续表)

单位: 元

项 目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
流动负债:			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	-
应付账款	3,919,021.25	3,926,435.93	6,822,581.65
预收款项	5,599,086.67	3,779,274.11	5,254,124.98
应付职工薪酬	10,602.02	2,179,304.84	2,795,920.28
应交税费	249,932.31	566,876.72	325,394.15
应付利息	20,705.99	23,833.33	-
其他应付款	239,691.72	17,911,812.38	20,676,496.95
流动负债合计	20,039,039.96	38,387,537.31	35,874,518.01
非流动负债:			
专项应付款	-	-	700,000.00
非流动负债合计	-	-	700,000.00
负债合计	20,039,039.96	38,387,537.31	36,574,518.01
所有者权益:			
实收资本	60,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
未分配利润	-22,574,063.30	-23,240,841.72	-30,972,743.84
所有者权益合计	37,425,936.70	16,759,158.28	9,027,256.16
负债和所有者权益总计	57,464,976.66	55,146,695.59	45,601,774.17

(3) 母公司利润表

单位：元

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	13,635,900.96	43,536,029.62	40,843,806.02
减：营业成本	6,242,721.92	21,565,618.94	19,664,604.22
营业税金及附加	173,348.42	555,656.27	491,298.51
销售费用	3,007,284.70	6,155,900.54	7,960,675.01
管理费用	4,765,254.51	9,642,743.86	9,855,010.98
财务费用	440,981.63	427,943.38	8,546.42
资产减值损失	-155,160.79	601,325.81	539,120.22
加：投资收益	4,940.27	17,836.91	-
二、营业利润（亏损以“-”填列）	-833,589.16	4,604,677.73	2,324,550.66
加：营业外收入	1,428,104.48	2,923,266.39	1,638,308.77
减：营业外支出	11,811.02	2,000.00	19,199.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	582,704.30	7,525,944.12	3,943,659.56
减：所得税费用	-84,074.12	-205,958.00	264,371.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	666,778.42	7,731,902.12	3,679,288.27
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	666,778.42	7,731,902.12	3,679,288.27

(4) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 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	20,882,457.72	37,364,258.29	28,969,553.54
收到的税费返还	1,045,188.75	1,805,999.85	1,231,669.94
收到其他与经营活动有关的现金	18,188,345.63	3,814,607.65	12,489,619.22
经营活动现金流入小计	40,115,992.10	42,984,865.79	42,690,842.70
购买商品、接受劳务支付的现金	5,062,360.57	14,172,945.37	7,298,192.32
支付给职工以及为职工支付的现金	7,196,998.01	12,833,275.74	11,850,128.21
支付的各项税费	2,423,473.89	4,670,163.56	4,606,659.33
支付其他与经营活动有关的现金	44,424,295.68	19,151,135.39	20,890,609.07
经营活动现金流出小计	59,107,128.15	50,827,520.06	44,645,588.93
经营活动产生的现金流量净额	-18,991,136.05	-7,842,654.27	-1,954,746.23
二、投资活动产生的现金流量			
收到其他与投资活动有关的现金	3,604,940.27	18,238,361.91	-
投资活动现金流入小计	3,604,940.27	18,238,361.91	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	126,168.00	362,177.20	156,495.40
投资支付的现金	1,000,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,600,000.00	20,220,525.00	-
投资活动现金流出小计	2,726,168.00	20,582,702.20	156,495.40
投资活动产生的现金流量净额	878,772.27	-2,344,340.29	-156,495.40
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	20,000,000.00		-
取得借款收到的现金	10,000,000.00	11,550,000.00	-
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	11,550,000.00	-
偿还债务所支付的现金	10,000,000.00	1,550,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	445,405.68	405,166.67	-
筹资活动现金流出小计	10,445,405.68	1,955,166.67	-
筹资活动产生的现金流量净额	19,554,594.32	9,594,833.33	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-		-

五、现金及现金等价物净增加额	1,442,230.54	-592,161.23	-2,111,241.63
加：期初现金及现金等价物余额	3,945,765.31	4,537,926.54	6,649,168.17
六、期末现金及现金等价物余额	5,387,995.85	3,945,765.31	4,537,926.54

(5) 母公司所有者权益变动表

2015年1-7月

单位：元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	40,000,000.00			-23,240,841.72	16,759,158.28
二、本年期初余额	40,000,000.00			-23,240,841.72	16,759,158.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00			666,778.42	20,666,778.42
（一）净利润				666,778.42	666,778.42
（二）其他综合收益					-
上述（一）、（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00				20,000,000.00
1、所有者投入资本	20,000,000.00				20,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					-
3、其他					-
（四）利润分配					-
1、提取盈余公积					-
（五）所有者权益内部结转					-
（六）专项储备					-
四、本年年末余额	60,000,000.00			-22,574,063.30	37,425,936.70

2014 年度

单位：元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	40,000,000.00			-30,972,743.84	9,027,256.16
二、本年期初余额	40,000,000.00			-30,972,743.84	9,027,256.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				7,731,902.12	7,731,902.12
（一）净利润				7,731,902.12	7,731,902.12
（二）其他综合收益					-
上述（一）、（二）小计				7,731,902.12	7,731,902.12
（三）所有者投入和减少资本					-
1、所有者投入资本					-
2、股份支付计入所有者权益的金额					-
3、其他					-
（四）利润分配					-
1、提取盈余公积					-
（五）所有者权益内部结转					-
（六）专项储备					
四、本年年末余额	40,000,000.00			-23,240,841.72	16,759,158.28

2013 年度

单位：元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	40,000,000.00			-34,652,032.11	5,347,967.89
二、本年期初余额	40,000,000.00			-34,652,032.11	5,347,967.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				3,679,288.27	3,679,288.27
（一）净利润				3,679,288.27	3,679,288.27
（二）其他综合收益					
上述（一）、（二）小计				3,679,288.27	3,679,288.27
（三）所有者投入和减少资本					-
1、所有者投入资本					-
2、股份支付计入所有者权益的金额					-
3、其他					-
（四）利润分配					-
1、提取盈余公积					-
（五）所有者权益内部结转					-
（六）专项储备					-
四、本年年末余额	40,000,000.00			-30,972,743.84	9,027,256.16

二、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（三）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：依据公司的实际情况，确定期末应收账款金额在 100 万元以上；其他应收款金额在 20 万元以上。

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

2、按组合计提坏账准备应收款项

（1）信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合 1—关联方组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计提坏账准备
组合 2—政府、员工借款、押金组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计提坏账准备
组合 3—账龄分析法计提坏账准备组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

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)	2	2
1—2 年 (含 2 年)	5	5
2—3 年 (含 3 年)	20	20
3—4 年 (含 4 年)	50	50
4—5 年 (含 5 年)	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由：按信用风险特征组合不明显，已有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。

坏账准备的计提方法：对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

4、其他说明

对应收票据、预付款项、应收股利、应收利息、长期应收款、合并报表范围内的内部往来等其他应收款项，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。

(四) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按移动加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(五) 固定资产

1、固定资产确认条件

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

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同

方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-35	5.00	2.71-4.75
模具	2-5	5.00	19.00-47.50
专用设备	5-20	5.00	4.75
运输设备	5-6	5.00	15.83-19.00
其他设备	5	5.00	19.00

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

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

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

（六）无形资产

1、无形资产的计价方法

- （1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支

付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

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

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

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；

（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付

有关支出的能力；

(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

(7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

5、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

6、无形资产的分类及摊销年限

- (1) 软件：按直线法分 5-10 年摊销
- (2) 专有技术：按直线法分 10 年摊销
- (3) 专利技术：按直线法分 10 年摊销

(七) 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的确认：

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(八) 收入

1、销售商品

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

①自行开发研制的软件产品销售收入确认和计量方法

自行开发研制的软件产品是指经过信息产业部认证并获得著作权,销售时不

转让所有权的软件产品,由此开发出来的软件具有自主知识产权、无差异化、可批量复制的特性。本公司自行开发研制的软件产品主要通过直销渠道对外销售。

公司按照与购货方签订的销售合同向购货方交付软件产品,在安装调试完成并验收合格,且表明软件产品所有权上的重要风险和报酬已经转移,同时满足收入确认的其他条件时,公司即确认收入。

②外购商品销售收入的确认原则及方法

在商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方,不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入已经收到或取得了收款的证据,并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时,确认营业收入的实现。

2、提供劳务

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:①收入的金额能够可靠地计量;②相关的经济利益很可能流入企业;③交易的完工程度能够可靠地确定;④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

公司接受客户的委托对软件进行日常有偿维护管理,并在满足提供劳务收入确认条件时确认提供劳务费收入。

3、让渡资产使用权

公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

(九) 政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

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

4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入

5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（十）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更。

三、主要资产情况分析

（一）总资产结构分析

报告期各期末，公司总资产结构如下所示：

单位：万元

项目	2015/7/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	4,707.39	89.61%	4,597.19	88.11%	3,858.77	84.62%
非流动资产	545.72	10.39%	620.36	11.89%	701.41	15.38%
合计	5,253.10	100.00%	5,217.55	100.00%	4,560.18	100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司总资产分别为 4,560.18 万元、5,217.55 万元、5,253.10 万元，呈逐年递增趋势。

报告期各期末，公司流动资产占总资产比例分比 84.62%、88.11%、89.61%，流动资产占比较高，非流动资产比例低，这种资产结构主要是由公司的行业特点和生产运作模式决定的。公司作为以软件开发和技术服务为核心业务的高新技术企业，在产品生产过程中，原材料和硬件设备主要通过采购和委外加工的方式取得，公司承担软件、整机组装、调试、系统联调、检测等工序，因此，固定资产相对较少，公司一直保持着轻资产结构。

（二）流动资产构成分析

报告期各期末，公司流动资产主要为货币资金、应收账款、其他应收款和存货，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015/7/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	572.71	12.17%	399.09	8.68%	453.79	11.76%
应收票据	77.00	1.64%	202.82	4.41%	195.95	5.08%
应收账款	2,213.85	47.03%	2,488.85	54.14%	1,830.05	47.43%
预付款项	119.37	2.54%	29.87	0.65%	45.78	1.19%
其他应收款	337.44	7.17%	262.71	5.71%	210.85	5.46%
存货	1,387.02	29.45%	1,013.85	22.05%	1,122.34	29.08%
其他流动资产	-	-	200.00	4.36%	-	-
流动资产合计	4,707.39	100.00%	4,597.19	100.00%	3,858.77	100.00%

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细如下：

单位：万元

项 目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	5.59	1.68	3.27
银行存款	567.12	397.41	450.52
其他货币资金	-	-	-
合 计	572.71	399.09	453.79

截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日，公司货币资金余额分别为453.79万元、399.09万元和572.71万元，占总资产的比重分别为9.95%、7.65%、10.90%。2014年末比2013年末货币资金减少54.70万元，降幅为12.05%，主要系2014年业务需要公司地区分部年末借款增加；2015年7月末的货币资金余额比2014年末增加了173.62万元，增幅为43.50%，主要系公司2015年7月收到增资款。

截至2015年7月31日，公司货币资金中不存在质押或冻结等对使用有限制或潜在回收风险的款项。

2、应收账款

公司2013年末、2014年末及2015年7月末的应收账款净额分别为1,830.05万元、2,488.85万元及2,213.85万元，占总资产的比重分别为40.13%、47.70%、42.14%。2014年末应收账款比2013年末增长36.00%主要因公司业务扩展以及销售季节性导致的期末集中确认应收账款。

(1) 截至2015年7月31日，公司应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2015/7/31			2014/12/31			2013/12/31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	1,632.58	32.65	1,599.92	1,989.19	39.78	1,949.41	1,562.93	31.26	1,531.68
1-2年	481.73	24.09	457.64	388.58	19.43	369.15	171.78	8.59	163.19
2-3年	168.05	33.61	134.44	162.46	32.49	129.97	150.84	30.17	120.67
3-4年	42.16	21.08	21.08	79.84	39.92	39.92	29.03	14.52	14.52
4-5年	3.82	3.06	0.76	2.00	1.60	0.40	-	-	-
合 计	2,328.33	114.48	2,213.85	2,622.08	133.23	2,488.85	1,914.59	84.53	1,830.05

受合同结算方式、公司信用政策及客户结算习惯等因素的影响，公司应收账

款的账龄以两年以内应收账款为主，在报告期内该部分应收账款所占的比例平均为 90.70%；账龄在两年以上的应收账款所占的比例平均为 9.30%，主要是受合同结算方式及客户结算习惯的影响而形成的销售产品的质量保证金或应收账款尾款，上述应收账款发生坏账损失的风险较小。截至 2015 年 7 月 31 日，4-5 年的应收账款余额为 3.82 万元，其中，胶州市供电公司欠 1.82 万元，珠海华明仪器仪表有限公司欠 2.00 万元。

(2) 报告期各期末，应收账款前五名情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面金额	占总额比例 (%)	账龄
南京国电南自自动化有限公司	193.48	8.31	3 年以内
南京东大金智电气自动化有限公司	137.36	5.90	1 年以内
国网山东省电力公司	126.63	5.44	5 年以内
许继电气股份有限公司	121.48	5.22	3 年以内
国网河南省电力公司	118.41	5.09	4 年以内
合 计	697.36	29.96	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面金额	占总额比例 (%)	账龄
南京国电南自电网自动化有限公司	255.39	9.74	3 年以内
北京四方继保自动化股份有限公司	188.68	7.2	1 年以内
国电南瑞科技股份有限公司	173.70	6.62	1 年以内
许继电气股份有限公司	172.11	6.56	4 年以内
南京东大金智电气自动化有限公司	165.35	6.31	1 年以内
合 计	955.23	36.43	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面金额	占总额比例 (%)	账龄
许继电气股份有限公司	204.02	10.66	4 年以内
国网宁夏电力公司	161.87	8.45	1 年以内
国网山东省电力公司	116.84	6.1	3 年以内

国网湖北省电力公司	109.05	5.7	1 年以内
广东电网公司（南网）	87.73	4.58	1 年以内
合 计	679.51	35.49	

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

3、其他应收款

2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月末，公司其他应收款余额分别为 210.85 万元、262.71 万元、337.44 万元，呈逐年上升趋势，主要是由于公司业务扩大，随着中标合同数量的增多，支付的保证金、押金随之增多。截至 2015 年 7 月末，其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(1) 报告期各期末，公司其他应收款分类计提坏账准备的情况如下所示：

单位：万元

类别	2015 年 7 月 31 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面金额	坏账准备	净额	账面金额	坏账准备	净额	账面金额	坏账准备	净额
组合 1 ¹	110.23	6.96	103.28	118.58	3.27	115.31	94.75	2.25	92.50
组合 2 ²	234.16	-	234.16	147.40	-	147.40	118.36	-	118.36
合计	344.39	6.96	337.44	265.97	3.27	262.71	213.10	2.25	210.85

注 1：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款。

注 2：员工借款、押金组合。

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款情况如下：

账龄	2015 年 7 月 31 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	73.01	1.46	71.55	91.24	1.82	89.41	82.87	1.66	81.21
1 至 2 年	12.99	0.65	12.34	26.83	1.34	25.49	11.88	0.59	11.28
2 至 3 年	24.23	4.85	19.39	0.51	0.10	0.41	-	-	-
合 计	110.23	6.96	103.28	118.58	3.27	115.31	94.75	2.25	92.50

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	账面余额（万元）		
	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证金、押金	159.10	85.51	63.41

分部往来款	24.84	45.08	26.64
员工备用金	45.93	12.79	24.31
其他 ¹	114.53	122.59	98.74
合计	344.39	265.97	213.10

注 1：主要是审计调整到其他应收款里的销项税

(3) 报告期各期末，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	账面余额 (万元)	占总额 比例	账龄 (万元)	款项性质
国网福建省电力有限公司	39.99	11.61	1 年以内 21.26; 2-3 年 18.73	提前开票税额、保证金
国网宁夏电力公司	34.54	10.03	1 年以内 32.68; 1-2 年 1.86	提前开票税额
国网河北省电力公司	22.33	6.48	1 年以内 19.47; 1-2 年 2.86	提前开票税额、保证金
珠海南方软件园发展有限公司	21.38	6.21	4-5 年 0.03; 5 年以上 21.3	押金
广州博昊企业管理咨询有限公 司	18.00	5.23	1 年以内	资质保证金
合 计	136.24	39.56		

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	账面余额 (万元)	占总额 比例	账龄	款项性质
国网宁夏电力公司	27.67	10.4	1 年以内	提前开票税额
国网福建省电力有限公司	23.32	8.77	1 年以内 4.59; 1-2 年 18.73	提前开票税额、保证金
国网甘肃省电力公司	21.60	8.12	1 年以内	提前开票税额
珠海南方软件园发展有限公司	21.38	8.04	3-4 年 0.03; 4-5 年 7.14; 5 年以上 14.21	押金
国网河南省电力公司	16.87	6.34	1 年以内 11.91; 1-2 年 4.97	提前开票税额、保证金
合 计	110.84	41.67		

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	账面余额 (万元)	占总额比 例	账龄	款项性质
珠海南方软件园发展有限公司	21.38	10.03%	2-3 年 0.03; 3-4 年 7.14; 4-5 年 14.21	押金
国网福建省电力有限公司	18.73	8.79%	1 年以内	提前开票税额
国网宁夏电力公司	10.75	5.05%	1 年以内	提前开票税额
国网湖北省电力公司	9.18	4.31%	1 年以内 6.22; 1-2	提前开票税额

			年 2.96	
湖南湘能创业招标代理公司	6.64	3.12%	1 年以内 5.93; 1-2 年 0.71	保证金
合 计	66.69	31.29%		

4、存货

(1) 报告期各期末，公司存货余额明细情况如下：

单位：万元

项 目	2015/7/31		2014/12/31		2013/12/31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
原材料	216.97	15.64%	218.01	21.50%	212.77	18.96%
低值易耗品	10.96	0.79%	10.05	0.99%	10.76	0.96%
委托加工物资	38.05	2.74%	12.20	1.20%	9.00	0.80%
在产品	36.94	2.66%	2.07	0.20%	9.80	0.87%
库存商品	518.03	37.35%	441.00	43.50%	413.64	36.86%
发出商品	426.61	30.76%	230.04	22.69%	376.17	33.52%
工程备品	94.53	6.82%	79.33	7.82%	69.52	6.19%
半成品	44.93	3.24%	21.15	2.10%	20.67	1.84%
合计	1,387.02	100.00%	1,013.85	100.00%	1,122.34	100.00%

2013 年末、2014 年末、2015 年 1-7 月末，公司存货账面价值分别为 1,122.34 万元、1,013.85 万元、1,387.02 万元，存货周转率分别为 1.84 次、1.96 次、0.46 次，2013 年度与 2014 年度存货周转情况良好，2015 年 1-7 月存货周转率较 2014 年大幅度下降，主要原因是公司的收入与成本确认集中于下半年。

公司存货主要为原材料、库存商品和发出商品，各期末合计占比均超过 80%。公司存货中原材料占比平均为 18.60%，主要原因是由于公司产品生产所需原料品种较多，公司为降低采购及运输成本，公司依据生产需求进行规模化采购并保持一定量的安全库存，从而导致原材料余额较大；公司存货中库存商品平均占比为 39.37%，主要原因是公司为保证向客户及时供货保持一定数量的安全库存；公司发出商品平均占比为 28.88%，主要由于公司主要产品是运用于整体电力工程项目中的二次设备，通常情况下，需要在工程的一次设备安装完成后再将公司产品进行交付、调试和验收后方确认收入，由于客户电力系统建设较为复杂、进度不均衡以及存在的其他各种原因，可能使整个工程工期延长，导致发出商品

数额较大。

（三）非流动资产构成分析

公司非流动资产主要由固定资产和无形资产构成。报告期各期末，公司非流动资产的具体情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2015/7/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	160.14	29.34%	225.00	36.27%	294.02	41.92%
固定资产清理	3.53	0.65%	-	-	-	-
无形资产	185.47	33.99%	207.19	33.40%	240.03	34.22%
递延所得税资产	196.58	36.02%	188.17	30.33%	167.36	23.86%
非流动资产合计	545.72	100.00%	620.36	100.00%	701.41	100.00%

1、固定资产

（1）报告期各期末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值明细情况如下：

单位：万元

项 目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
一、账面原值合计	776.59	805.23	734.01
专用设备	23.28	11.97	10.93
模具	143.41	164.00	145.99
运输设备	343.99	367.47	330.47
其他设备	265.90	261.79	246.62
二、累计折旧合计	616.45	580.23	439.99
专用设备	9.68	7.88	5.65
模具	89.19	93.21	63.44
运输设备	289.60	277.45	214.66
其他设备	227.97	201.68	156.24
三、固定资产账面净值合计	160.14	225.00	294.02
专用设备	13.59	4.09	5.27
模具	54.22	70.78	82.55

运输设备	54.39	90.02	115.81
其他设备	37.93	60.11	90.39

2013年末、2014年末、2015年7月末，公司固定资产净值分别为294.02万元、225.00万元、160.14万元，主要包括专用设备、模具、运输设备及其他设备。截至2015年7月31日，各类固定资产维护和运行状况良好，期末各项固定资产不存在可回收金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

2、无形资产

报告期各期末，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项 目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
一、账面原值合计	356.90	356.90	352.46
软件	24.80	24.80	20.36
专有技术	304.90	304.90	304.90
专利	27.20	27.20	27.20
二、累计摊销额合计	171.43	149.71	112.44
软件	17.79	15.45	11.39
专有技术	143.89	126.10	95.61
专利	9.75	8.16	5.44
三、无形资产账面净值合计	185.47	207.19	240.03
软件	7.00	9.35	8.98
专有技术	161.01	178.80	209.29
专利	17.45	19.04	21.76

2013年末、2014年末、2015年7月末，公司无形资产净值分别为240.03万元、207.19万元、185.47万元，公司的无形资产主要为从外部购入的专有技术。

四、主要负债情况分析

（一）总负债结构分析

报告期各期末，公司总负债结构如下所示：

单位：万元

项目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
----	-----------	------------	------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	1,904.04	100.00%	3,842.13	100.00%	3,587.45	98.09%
非流动负债	-	-	-	-	70.00	1.91%
合计	1,904.04	100.00%	3,842.13	100.00%	3,657.45	100.00%

2013年末、2014年末、2015年7月末，公司总负债分别为3,657.45万元、3,842.13万元、1,904.04万元，主要为流动负债，占总负债比例分别为98.09%、100.00%、100.00%。2015年7月末比2014年末减少1,938.09万元，主要系2015年7月公司增资后偿还关联方借款1700.00万元；2013年的非流动负债70.00万元为专项应付款，主要用于科技型中小企业技术创新基金资助项目。

（二）流动负债构成分析

报告期各期末，公司流动负债具体情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2015/7/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,000.00	52.52%	1,000.00	26.03%	-	-
应付账款	291.92	15.33%	241.66	6.29%	682.26	19.02%
预收账款	559.91	29.41%	377.93	9.84%	525.41	14.65%
应付职工薪酬	1.06	0.06%	296.91	7.73%	279.59	7.79%
应交税费	25.11	1.32%	79.28	2.06%	32.54	0.91%
应付利息	2.07	0.11%	2.38	0.06%	-	-
其他应付款	23.97	1.25%	1,843.96	47.99%	2,067.65	57.63%
流动负债合计	1,904.04	100.00%	3,842.13	100.00%	3,587.45	100.00%

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款明细情况如下：

单位：万元

项 目	2015-7-31	2014-12-31	2013-12-31
银行借款	1,000.00	1,000.00	-
合 计	1,000.00	1,000.00	-

2013年末、2014年末、2015年7月末，公司短期借款余额分别为0万元、1000.00万元、1000.00万元。2014年末的1000.00万元短期借款系公司与华润银行

在 2014 年 5 月 16 日签订的《流动资金借款合同》，本公司股东吕茅利之直系亲属宿明杰、吕应陇以其名下粤房地证字第 C1895966 号，粤房地权证珠字第 0100040345 号房产为上述借款提供抵押担保，贷款期限自 2014 年 6 月 6 日至 2015 年 6 月 8 日，公司已于 2015 年 6 月 8 日还完贷款。2015 年 7 月末的 1000.00 万元短期借款系公司与交通银行股份有限公司在 2015 年 06 月 04 日签订的《流动资金借款合同》，本公司股东吕茅利及其直系亲属宿明杰以其名下粤房地权证珠字第 0100034458 号、粤房地证字第 C6579021 号房产为上述借款提供抵押担保，贷款期限自 2015 年 6 月 4 日至 2016 年 6 月 4 日。

报告期各期末，短期借款余额中无已到期未偿还的短期借款。

2、应付账款

2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月末，公司应付账款余额分别为 682.26 万元、241.66 万元、291.92 万元。2014 年末较 2013 年末减少 440.59 万元，主要系公司为 2014 年 7 月偿还对西安华伟光电技术有限公司的材料款 382.00 万元。

(1) 报告期各期末，公司应付账款账龄情况明细如下：

单位：万元

账龄	2015/7/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	263.32	90.20%	200.18	82.84%	418.27	61.31%
1-2 年	7.54	2.58%	30.39	12.58%	2.75	0.40%
2-3 年	10.39	3.56%	2.22	0.92%	34.31	5.03%
3 年以上	10.67	3.66%	8.87	3.66%	226.92	33.26%
合计	291.92	100.00%	241.66	100.00%	682.25	100.00%

(2) 报告期各期末，公司应付账款前五名情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位名称	金额（万元）	占总额比例	账龄	款项性质
中山市四维五金制品有限公司 ^{注1}	72.29	24.76%	1 年以内	材料款
珠海优特电力科技股份有限公司	32.90	11.27%	1 年以内	工程款
珠海鑫联科技有限公司	27.25	9.33%	1 年以内	材料款
珠海市锦鸿泰机械模具厂	15.22	5.21%	1 年以内	材料款
珠海西禾力科技有限公司	14.25	4.88%	1 年以内	材料款

合计	161.91	55.46%	-	-
-----------	---------------	---------------	---	---

注 1：原中山市四维五金制品厂

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位名称	金额（万元）	占总额比例	账龄	款项性质
中山市四维五金制品有限公司	109.18	45.18%	1 年以内	材料款
江阴共创电力器材有限公司	29.92	12.38%	1-2 年	材料款
成都泰然科技有限公司	11.58	4.79%	1 年以内	材料款
珠海鑫联科技有限公司	10.15	4.20%	1 年以内	材料款
珠海市锦鸿泰机械模具厂	9.38	3.88%	1 年以内	材料款
合计	170.21	70.43%	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位名称	金额（万元）	占总额比例	账龄	款项性质
西安华伟光电技术有限公司	382.25	56.03%	4 年以内	材料款
中山市四维五金制品有限公司	59.23	8.68%	1 年以内	材料款
江阴共创电力器材有限公司	54.92	8.05%	1 年以内	材料款
西安奥托电力技术有限公司	46.00	6.74%	1 年以内	安装调试费
珠海鑫联科技有限公司	25.54	3.74%	1 年以内	材料款
合计	567.94	83.24%	-	-

(3) 报告期各期末，除西安华伟光电技术有限公司、成都泰然科技有限公司为关联方外，应付账款前五名中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、其他应付款

2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月末，公司其他应付款余额分别为 2,067.65 万元、1,843.96 万元、23.97 万元。2013 年末较 2014 年末减少 223.69 万元，主要是偿还向李素芳借入用于资金周转的款项 282.747 万元；2015 年 7 月末比 2014 年末减少 1,819.99 万元，主要系公司增资后向吕茅利和宿明杰偿还用于周转的借款 1700.00 万元。

(1) 报告期各期末，公司其他应付账款账龄明细情况如下：

单位：万元

账龄	2015/7/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	21.49	89.67%	713.89	38.72%	833.08	40.29%
1-2年	-	-	502.25	27.24%	506.73	24.51%
2-3年	-	-	625.35	33.91%	625.35	30.24%
3年以上	2.48	10.33%	2.48	0.13%	102.50	4.96%
合计	23.97	100.00%	1,843.96	100.00%	2,067.65	100.00%

(2) 报告期各期末，其他应付款前五名情况

截至2015年7月31日，公司其他应付款情况如下：

单位名称	金额(万元)	占总额比例	账龄	款项性质
光库通讯(珠海)有限公司	2.80	11.68%	2年以内	押金
珠海华明仪器仪表有限公司	2.00	8.34%	5年以上	质保金
唐德	1.78	7.42%	1年以内	员工备用金
彭商明	0.57	2.38%	1年以内	员工备用金
中泰家具	0.48	2.00%	5年以上	质保金
合计	7.63	31.82%		

截至2014年12月31日，公司其他应付款情况如下：

单位名称	金额(万元)	占总额比例	账龄	款项性质
宿明杰	870.00	47.18%	3年以内	关联方借款
吕茅利	830.00	45.01%	4年以内	股东借款
成都泰然科技有限公司	24.75	1.34%	4年以内	关联方往来款
李素芳	17.25	0.94%	1年以内	其他关联方借款
珠海世纪蓝波电力科技有限公司	15.00	0.81%	1年以内	关联方往来款
合计	1,757.00	95.28%		

截至2013年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位名称	金额(万元)	占总额比例	账龄	款项性质
宿明杰	870.00	42.08%	2年以内	关联方借款
吕茅利	830.00	40.14%	3年以内	股东借款
李素芳	300.00	14.51%	4年以内	其他关联方借款
成都泰然科技有限公司	24.75	1.20%	3年以内	关联方往来款
成都元创测控技术股份有限公司	10.80	0.52%	1年以内	关联方往来款

合计	2,035.55	98.45%		
----	----------	--------	--	--

(三) 非流动负债构成分析

公司非流动负债主要由专项应付款构成。报告期内，公司非流动负债的具体情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2015-07-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
专项应付款	-	-	-	-	70.00	100.00%
非流动负债合计	-	-	-	-	70.00	100.00%

1、专项应付款

单位：万元

项 目	2015-07-31	2014-12-31	2013-12-31
创新基金项目配套经费	-	-	70.00
合 计	-	-	70.00

五、股东权益情况分析

报告期各期末，公司股东权益明细情况如下：

单位：万元

项目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
股本	6,000.00	4,000.00	4,000.00
资本公积	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-2,650.93	-2,624.58	-3,097.27
所有者权益合计	3,349.07	1,375.42	902.73

公司所有者权益主要为股本和未分配利润。2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日，公司所有者权益分别为902.73万元、1,375.42万元、3,349.07万元。

报告期各期末，公司未分配利润均为负主要系公司成立至2012年，为扩大

经营规模耗费资金较大，导致 2012 年及以前都是亏损，2013 年公司开始盈利。2015 年 7 月 31 日未分配利润较 2014 年减少 26.35 万元，主要系季节性特征导致公司 2015 年 1-7 月净利润为负。

六、报告期利润形成有关情况

（一）营业收入的主要构成及比例

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	1,373.88	99.29%	4,350.80	99.94%	4,084.38	100.00%
其他业务收入	9.80	0.71%	2.80	0.06%	-	-
合计	1,383.68	100.00%	4,353.60	100.00%	4,084.38	100.00%

公司专业从事电力系统自动化产品研发、制造、销售及工程服务，主营业务收入主要来自于防误系列、锁控系列、配电网安全控制系列、其它配套产品，其他业务收入主要来自于房屋租赁收入。报告期内，公司的主营业务收入占营业收入比例分别为 100.00%、99.94%、99.29%，公司主营业务突出。

1、主营业务收入按产品类别分类

产品名称	2015 年 1-7 月		2014 年		2013 年	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
防误系列	659.34	47.99%	2,393.21	55.01%	2,129.97	52.15%
锁控系列	254.5	18.52%	653.98	15.03%	693.51	16.98%
配电网安全控制系列	46.31	3.37%	214.86	4.94%	194.15	4.75%
其它配套产品 ¹	413.73	30.11%	1,088.76	25.02%	1,066.75	26.12%
合计	1,373.88	100.00%	4,350.81	100.00%	4084.38	100.00%

注 1：其它配套产品主要为公司单独出售硬件或软件产品以及提供的后续维修服务等。

报告期内，公司的主营业务收入分别为 4,084.38 万元、4,350.81 万元、1,373.88 万元，主要来源于防误系列产品和其它配套产品，该产品占主营业务收入的比例接近 80%。目前，公司正积极拓展锁控系列产品和配电网安全控制系列产品，争取改善公司的产品构成及利润来源。

2、主营业务收入按地区分类

地区	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
东北地区	19.92	1.45%	323.02	7.42%	248.34	6.08%
华北地区	278.31	20.26%	276.07	6.35%	345.49	8.46%
华东地区	90.83	6.61%	530.16	12.19%	572.80	14.02%
西北地区	280.12	20.39%	1,138.96	26.18%	1,194.98	29.26%
西南地区	20.35	1.48%	260.74	5.99%	87.81	2.15%
中南地区	684.34	49.81%	1,821.86	41.87%	1,634.96	40.03%
合计	1,373.88	100.00%	4,350.80	100.00%	4,084.38	100.00%

报告期内，公司的产品收入主要集中于中南、华北、西北地区。截至2015年7月，中南、华北、西北地区的收入占营业收入的比例分别为49.81%、20.26%、20.39%。

(二) 营业成本分析

1、营业成本结构

单位：万元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
材料成本	241.40	42.59%	1,255.63	59.11%	1,013.36	51.53%
人员工资及奖金	84.56	14.92%	250.75	11.80%	318.58	16.20%
其他工程费用	233.30	41.16%	615.67	28.98%	634.52	32.27%
其他业务成本	7.56	1.33%	2.10	0.11%	-	-
合计	566.82	100.00%	2,124.15	100.00%	1,966.46	100.00%

报告期各期内，公司营业成本主要由材料成本、人员工资及奖金和其他工程费用构成。2014年度，因部分工程人员调入研发部和公司的子公司从事研发工作，导致工程人员工资及奖金减少，材料成本占比上升。2015年1-7月其他工程费用占比较高，主要是由于公司销售季节性特征以及未计提2015年员工奖金。

2、成本的归集、分配及结转方法

报告期内，公司成本归集和结转、存货核算涉及的科目为：生产成本、制造

费用、原材料、自制半成品、库存商品、工程备品、发出商品、委托加工物资、主营业务成本。具体归集、分配和结转方法如下：

（1）材料费用的归集

公司装配车间通过填制公司工程平台领料单领取原材料，由装配部经理审核后传送至库管员，库管员根据领料单数量进行发货。月末库管员根据领料数据分类汇总，编制当月各类材料出库明细报表，装配部门领用的材料根据类别不同归集至“生产成本”总账和其所属各级明细账中。

（2）人工费用的归集

以本月工资结算单作为分配工资费用的依据。装配人员及车间管理人员工资以及相应的福利费、社会保险费计入“制造费用”总账和所属各级明细账中，月末根据此科目的余额结转至“生产成本”科目。

（3）制造费用的归集

1) 动力费用归集

外购动力费（电费、水费）归集，根据本月实际发生的动力费，编制“动力费用分配表”并作为分配本月动力费用账务处理的依据，按各使用部门实际所占面积进行归集分配。

2) 折旧费用归集

公司设置固定资产台账，分类登记不同部门固定资产使用情况。月末，根据各部门使用的固定资产情况，用年限平均法计提固定资产折旧，并编制“固定资产折旧计算表”，以此作为分配折旧费用账务处理的依据。将公司装配车间所使用的固定资产计提的折旧归集至“制造费用”总账和其所属各级明细账中。

（4）成本的分配及结转

1) 制造费用的分配及结转

月末，财务人员将装配车间“制造费用”的科目余额录入至本公司工程平台系统，系统根据装配车间的领用情况将余额分摊至生产成本科目。

2) 完工产品成本的计算及结转

月末计算在产品成本，本月发生的所有成本支出均根据产成品数量在产成品中进行分配，并相应结转至“存货”科目。

3) 主营业务成本结转

月末，财务部门按移动加权平均确定发出存货成本，并根据当月所完工的合同确认当月发出存货的金额并结转主营业务成本。

(三) 毛利率变动分析

1、综合毛利和毛利率情况

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	1,383.68	4,353.60	4,084.38
营业成本	566.82	2,124.15	1,966.46
综合毛利	816.85	2,229.46	2,117.92
综合毛利率	59.03%	51.21%	51.85%

2013年、2014年、2015年1-7月，公司综合毛利率分别为51.85%、51.21%、59.03%，报告期内平均值为54.03%。公司软件产品是智能防误、锁控及配网安全管理产品的核心部分，装置产品的所有功能都是通过其核心软件实现和控制的，由于公司软件的开发成本主要为研发人员的工资、研发费用和办公设备的折旧，已在研究阶段计入了研发费用，因此，在生产阶段，软件部分成本为零，软件毛利率为100%。

2015年1-7月综合毛利率较2014年增长了7.83%，主要原因是2015年1-7月的营业成本中未将2015年工程人员的奖金分摊至营业成本中，导致2015年1-7月的毛利率比2014年高。

公司综合毛利率与同行业可比公司对比情况如下：

公司简称	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
国电南瑞	16.27%	27.20%	27.09%
东方电子	33.79%	35.71%	37.16%
四方股份	43.43%	40.47%	40.49%
电力行业平均值	31.16%	34.46%	34.91%
易联众	50.58%	46.26%	50.42%

启明星辰	72.60%	66.09%	63.18%
东方国信	46.85%	47.99%	44.43%
软件行业平均值	56.68%	53.45%	52.68%
	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
华伟股份	59.03%	51.21%	51.85%

从上表可看出，报告期内，公司毛利率高于电力行业上市公司水平但低于软件行业上市公司平均水平，处于正常区间。

2、主要产品毛利率变动分析

最近两年及一期，公司主要产品毛利率及对公司主营业务收入销售贡献率情况如下：

项目	2015年1-7月			2014年度			2013年度		
	毛利额	毛利率	销售贡献率	毛利额	毛利率	销售贡献率	毛利额	毛利率	销售贡献率
防误系列	357.02	54.15%	47.99%	1,249.23	52.20%	55.01%	1,087.94	51.08%	52.15%
锁控系列	143.56	56.41%	18.52%	337.11	51.55%	15.03%	316.40	45.62%	16.98%
配电网安全控制系列	30.43	65.71%	3.37%	128.96	60.02%	4.94%	122.97	63.34%	4.75%
其它配套产品	283.60	68.55%	30.12%	513.45	47.16%	25.02%	590.61	55.37%	26.12%
合计	814.61	59.29%	100.00%	2,228.76	51.23%	100.00%	2,117.92	51.85%	100.00%

注：销售贡献率=主要产品的销售收入/公司主营业务收入*100%

(1) 防误系列产品毛利率变化趋势

报告期内，防误系列产品毛利率分别为 51.08%、52.20%、54.15%，保持基本稳定且上升的趋势。2015 年 1-7 月毛利率较高主要系未将 2015 年工程人员的奖金分摊至营业成本。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，防误系列产品销售贡献率分别为 52.15%、55.01%、47.99%，为公司贡献最大的产品。

(2) 锁控系列

报告期内，锁控系列产品毛利率分别为 45.62%、51.55%、56.41%，呈逐年上升趋势。2014 年毛利率较 2013 年增加 5.93%，主要是因为部分工程人员调离导致人员工资及奖金和其他工程费用减少。2015 年 1-7 月毛利率较高主要系未将 2015 年工程人员的奖金分摊至营业成本。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，锁控系列的销售贡献率分别为 16.98%、15.03%、18.52%，保持相对稳定的趋势。

（3）配电网安全控制系列

报告期内，配电网安全控制系列的毛利率分别为 63.34%、60.02%、65.71%，平均值为 63.02%，是公司平均毛利率最高的产品。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，配电网安全控制系列产品的销售贡献率分别为 4.75%、4.94%、3.37%，基本保持稳定趋势。

（4）其它配套产品

报告期内，其它配套产品的毛利率分别为 55.37%、47.16%、68.55%。2014 年毛利率比 2013 年降低 8.21%，主要是因为外购部分材料单位成本升高，导致材料成本增加 62.86%。2015 年 1-7 月毛利率较 2014 年增加了 45.36%，主要原因是公司在每年年底维护成本较高且未将 2015 年工程人员的奖金分摊至营业成本。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，其它配套产品的销售贡献率分别为 26.12%、25.02%、30.12%，是公司利润的第二来源。

（四）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2014 年 较 2013 年度金额 变动比例	2013 年度	
	金额	占营业 收入 比例	金额	占营业 收入 比例		金额	占营业 收入 比例
销售费用	379.59	27.43%	675.21	15.51%	-15.18%	796.07	19.49%
管理费用	618.29	44.68%	1,238.36	28.44%	25.66%	985.50	24.13%
其中：研发费用	504.14	36.43%	1,029.90	23.66%	66.72%	617.73	15.12%
财务费用	44.20	3.19%	42.76	0.98%	4930.59%	0.85	0.02%
合计	1,042.08	75.31%	1,956.33	44.94%	9.76%	1,782.42	43.64%

1、销售费用

2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月，公司销售费用分别为 796.07 万元、675.21 万元、379.59 万元，占营业收入比重分别为 19.49%、15.51%、27.43%，相对处于较高水平。公司相对于其他竞争对手进入市场较晚且自身产品较为单一，为了在相对不利的行业竞争中赢得更多的客户、并满足不断升级的客户需求，公司在加大研发投入的同时，保持着较高的营销投入；除此之外，公司也在积极拓展电

力行业以为的产品领域（如轨道交通、矿区等），争取改善公司的产品构成及利润来源，这也在一定程度上增加了公司的销售费用。

2014 年销售费用比 2013 年减少 120.86 万元，主要系 2014 年公司占有市场较 2013 年较为成型，用于开拓的市场费用降低。2015 年 1-7 月销售费用率较高，主要系公司收入确认的季节性特征导致上半年确认收入较少。

2、管理费用

2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月，公司管理费用分别为 985.50 万元、1,238.36 万元、618.29 万元，占营业收入比重分别为 24.13%、28.44%、44.68%。公司管理费用率较高，主要是由于公司进入市场相对较晚，为尽快建立技术优势、创新优势，增强产品竞争力，公司始终保持着较高的研发投入。截至 2015 年 7 月 31 日，公司技术人员 103 人，占公司总人数的比重达到 62.80%。最近两年一期，公司研发费用占管理费用的比例平均值为 75.80%，并呈逐年增长趋势，使得管理费用率保持较高水平。

2014 年管理费用比 2013 年增加 252.86 万元，主要系部分工程人员转为从事研发工作，研发人员增加。2015 年 1-7 月管理费用率较高，主要系公司收入确认的季节性特征导致上半年确认收入较少。

3、财务费用

2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月，公司财务费用分别为 0.85 万元、42.76 万元、44.20 万元，占营业收入比重分别为 0.02%、0.98%、3.19%。2014 年开始公司财务费用大幅增加主要系公司银行贷款所产生的利息支出。

七、重大投资收益情况

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
投资收益	0.49	1.78	-
合 计	0.49	1.78	-

报告期内，公司的投资收益分别为 0 万元、1.78 万元、0.49 万元。公司的投资收益来自于不保本理财产品的利息收入。

八、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益金额明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-1.17	-	-
计入当期损益的政府补助	171.68	258.56	123.17
委托他人投资或管理资产的损益	0.49	1.78	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23.31	41.53	38.74
小计	194.31	301.87	161.91
所得税影响额	-3.50	-6.23	-5.81
合计	190.81	295.64	156.10

2013年、2014年、2015年1-7月，公司非经常性损益金额分别为156.10万元、295.64万元、190.81万元，主要为公司获得的政府补助。2014年度非经常性损益较2013年度增加了139.54万元，主要原因公司销售自行开发生产的软件产品取得收入增加，取得增值税即征即退的部分增加。

报告期内，政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
增值税即征即退	156.68	188.56	123.17
科技型中小企业技术创新基金资助项目	15.00	70.00	-
合计	171.68	258.56	123.17

九、主要税项及适用的税收政策

（一）主要税项

税目	纳税（费）基础	2015年1-7月	2014年	2013年
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%
增值税	销售货物或提供应税劳务收入	17%、6%	17%、6%	17%、6%
城建税	当期应纳流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	当期应纳流转税额	3%	3%	3%

（二）税收优惠及批文

1、根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

2、根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合下发的《关于公布广东省2011年第一批高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2011〕172号），本公司于2011年被认定为广东省2011年第一批高新技术企业，获发《高新技术企业证书》，（证书编号：GR201144000046，有效期3年）。根据国家税务局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203号），本公司在2011年（含2011年）起至2013年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

3、根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合下发的《关于公布广东省2014年第一、二批通过复审高新技术企业名单的通知》（粤科高字[2015]31号），本公司于2014年通过复审，获发《高新技术企业证书》（证书编号：GF201444000139，有效期3年）。根据国家税务局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203号），本公司在2014年（含2014年）起至2016年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

十、最近两年一期的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

公司各期经营成果及盈利能力指标如下所示：

项目	2015年1-7月/ 2015/7/31	2014年度/ 2014/12/31	2013年度/ 2013/12/31
营业收入（万元）	1,383.68	4,353.60	4,084.38
综合毛利（万元）	816.85	2,229.46	2,117.92
期间费用（万元）	1,042.08	1,956.33	1,782.42
净利润（万元）	-26.35	472.69	367.93
毛利率	59.03%	51.21%	51.85%
净资产收益率（加权）	-1.93%	41.50%	51.19%
基本每股收益（元）	-0.0066	0.1182	0.0920

报告期内，公司的营业收入分别为 4,084.38 万元、4,353.60 万元、1,383.68 万元，其中，2014 年度比 2013 年度增长了 6.59%。公司营业收入增加主要原因是国内电网建设增长带动了电力行业增长，近几年，全国电网建设呈现了持续增长的趋势，电网扩建和改造使电力系统设备需求旺盛，公司客户主要来自于电力行业，因此公司赢得了快速发展的契机。

2015 年 1-7 月，公司营业收入为 1,383.68 万元，该项金额为 2014 年全年营业收入的 31.78%，主要是由于公司的产品销售存在季节性波动的特征。公司产品的客户主要属于电力行业，而电力行业用户的设备采购遵循严格的资金管理制度，其资金管理计划一般在每年第一、二季度下达，招标安排在年终，因此销售订单在下半年开始明显增加，且公司主要产品经调试合格并交付客户后才可确认收入，因此，一般每年第四季度是公司产品交付、收入确认的高峰期，而每年上半年的营业收入金额均低于下半年的金额。

单位：万元

国电南自	2015 年	2014 年	2013 年	平均值 ¹
中期营业收入	177,682.87	179,569.06	174,135.98	177,129.30
全年营业收入	-	486,057.83	519,335.59	502,696.71
中期占全年的比例	-	36.94%	33.53%	35.24%
国电南瑞	2015 年	2014 年	2013 年	平均值
中期营业收入	279,909.32	363,975.72	256,793.80	300,226.28
全年营业收入	-	890,700.19	957,563.49	924,131.84
中期占全年的比例	-	40.86%	26.82%	33.84%
东方电子	2015 年	2014 年	2013 年	平均值
中期营业收入	88,016.88	75,203.95	70,202.36	77,807.73
全年营业收入	-	184,059.52	166,529.40	175,294.46
中期占全年的比例	-	40.86%	42.16%	41.51%
四方股份	2015 年	2014 年	2013 年	平均值
中期营业收入	122,114.69	128,990.42	125,062.22	125,389.11
全年营业收入	-	326,411.13	305,255.01	315,833.07
中期占全年的比例	-	39.52%	40.97%	40.25%
平均值	-	39.55%	35.87%	37.71%

注 1：中期营业收入平均值=（2013 年中期营业收入+2014 年中期营业收入+2015 年中期营业收入）/3；全年营业收入平均值=（2014 年中期营业收入+2015 年中期营业收入）/2；中

期占全年的比例平均值=（2013 年中期占全年的比例+2014 年中期占全年的比例）/2

从上表可以看出，公司报告期内各中期的主营业务收入占当年全年主营业务收入的平均比例为 37.71%，显示出较为明显的季节性特征。

（二）偿债能力分析

报告期各期末，公司偿债能力指标如下所示：

项目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
资产负债率（母）	34.87%	69.61%	80.20%
流动比率	2.47	1.20	1.08
速动比率	1.68	0.87	0.75

2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月末，公司资产负债率分别为 80.20%、69.61%、34.87%，流动比率分别为 1.08、1.20、2.47，速动比率分别为 0.75、0.87、1.68，偿债能力呈增强趋势。2015 年 7 月末公司偿债能力较 2014 年末大幅提高，主要原因是公司 2015 年 7 月取得增资款后偿还了对吕茅利和宿明杰的关联方借款。

最近两年及一期，公司资产负债率（母）、流动比率、速动比率与同行业上市公司比较情况如下：

公司简称	财务指标	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
国电南自	资产负债率（母）	75.88%	73.96%	68.83%
	流动比率	0.92	0.96	1.17
	速动比率	0.75	0.80	0.99
国电南瑞	资产负债率（母）	47.61%	51.21%	53.83%
	流动比率	1.90	1.79	1.71
	速动比率	1.55	1.51	1.42
东方电子	资产负债率（母）	39.65%	43.54%	38.43%
	流动比率	1.91	1.74	1.93
	速动比率	1.21	1.14	1.41
四方股份	资产负债率（母）	34.62%	32.15%	32.11%
	流动比率	2.27	2.61	2.63
	速动比率	1.82	2.13	2.14
平均	资产负债率（母）	49.44%	50.21%	48.30%
	流动比率	1.75	1.77	1.86

	速动比率	1.33	1.40	1.49
--	-------------	-------------	-------------	-------------

2013年及2014年公司流动比率、速动比率均低于同行业上市公司平均水平，资产负债率（母）高于同行业上市公司平均水平，主要原因是公司融资渠道较为单一，主要通过银行借款、向股东及关联方借款以及利用供应商的信用账期等方式进行融资。2015年7月末公司增资偿还对关联方借款后，使资产负债率（母）降至34.87%，流动比率、速动比率上升到2.47、1.68，偿债能力高于同行业可比公司。

（三）营运能力分析

报告期各期末，公司营运能力指标如下所示：

项目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
应收账款周转率	0.56	1.92	2.51
存货周转率	0.46	1.96	1.84
总资产周转率	0.26	0.89	0.96

1、应收账款周转率受行业季节性特征报告期变动较大

2013年末、2014年末、2015年7月末，公司应收账款周转率分别为2.51、1.92、0.56。主要原因是受行业季节性影响，公司销售收入2015年前7个月确认较少，且2015年年初应收账款基数较大，致使2015年7月末应收账款周转率降至0.56。

最近两年及一期，公司与同行业上市公司应收账款周转率比较情况如下表所示：

公司简称	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
国电南自	0.42	1.16	1.33
国电南瑞	0.44	1.46	2.17
东方电子	1.30	2.61	2.28
四方股份	0.48	1.41	1.64
平均	0.66	1.66	1.86

2、存货周转率保持平稳，受行业季节性特征2015年7月末变动较大

2013年末、2014年末、2015年7月末，存货周转率分别为1.84、1.96、0.46，

除因 2015 年前七个月收入确认较少且购置原材料较多，导致存货周转率降至 0.46 外，保持平稳，符合行业特征。

公司简称	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
国电南自	1.13	3.20	3.62
国电南瑞	1.10	3.11	3.96
东方电子	0.76	1.89	2.45
四方股份	0.92	2.70	2.64
平均	0.98	2.73	3.17

3、销售收入确认季节性导致 2015 年 7 月末总资产周转率降低

2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月末，总资产周转率分别为 0.96、0.89、0.26。2015 年 7 月末总资产周转率降至 0.26，主要原因是公司销售收入存在季节性特征。

最近两年及一期，公司与同行业上市公司总资产周转率比较情况如下：

公司简称	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
国电南自	0.17	0.47	0.55
国电南瑞	0.20	0.63	0.91
东方电子	0.29	0.64	0.66
四方股份	0.24	0.67	0.68
平均	0.23	0.60	0.70

综上，公司应收账款及存货周转情况符合行业特征，但由于收入确认的季节性特征，导致上半年周转率较低。

（四）现金流量分析

最近两年及一期，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,932.71	-770.25	-195.47
投资活动产生的现金流量净额	150.88	-243.94	-15.65
筹资活动产生的现金流量净额	1,955.46	959.48	-
现金及现金等价物净增加额	173.62	-54.70	-211.12

1、经营活动产生的现金流量

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-195.47 万元、-770.25 万元、-1,932.71 万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为负，主要是因为公司相对于其他竞争对手进入市场较晚且自身产品较为单一，为了在相对不利的行业竞争中赢得更多的客户、并满足不断升级的客户需求，公司保持着较高的研发投入和营销投入，且于 2015 年 1-7 月偿还关联方往来借款 1,700.00 万元。

2013年度、2014年度、2015年1-7月扣除与关联方往来款相关的经营活动现金流量净额后分别为-5,686,170.13元、-4,675,016.92元、-2,029,161.27元，公司现金经营现金流情况持续改善。

(1) 公司主营业务获得现金的能力稳步提升，现金获取能力逐渐增强

报告期内，公司销售商品、提供劳务而产生的现金流量净额分别为 21,671,361.22元、24,748,260.42元和16,490,097.15元，呈逐年增长趋势，公司通过主营业务获得现金的能力稳步提升。未来，随着公司业务的拓展、市场的扩大、技术优势的建立，人员、研发与营销投入占比的相对减少，公司现金获取能力将继续增强。

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	20,882,457.72	37,399,459.82	28,969,553.54
购买商品、接受劳务支付的现金	4,392,360.57	12,651,199.40	7,298,192.32
销售商品、提供劳务而产生的现金流量净额	16,490,097.15	24,748,260.42	21,671,361.22
支付给职工以及为职工支付的现金	9,026,338.86	13,748,541.70	11,850,128.21
支付其他费用款项	8,412,476.43	13,502,556.23	12,938,970.07
扣除工薪及费用后现金流量净额	-948,718.14	-2,502,837.51	-3,117,737.06

(2) 公司客户优质、回款保障高为公司现金获得能力提供了可靠保证

公司主要客户为国家电网、南方电网以及与之相关的国有企业、电力公司，虽受合同结算方式、公司信用政策及客户结算习惯等因素的影响，公司应收账款的账龄较长，但发生坏账损失的风险较小。截至，2015年10月31日，公司应收账款账面余额为28,701,444.94元，2015年1-10月回款金额为31,865,728.03元，其中2015年8-10月回款10,983,270.31元，占2015年1-10月回款总额的34.47%，随

2015年年末临近，根据客户交易习惯，公司回款将继续增多，这也将为公司经营提供充足的现金流量。因此，公司的优质客户为公司现金获得能力的提升提供了可靠的保证。

单位：元

会计期间	期末应收账款余额	当期回款金额
2015年1-7月	23,283,312.62	20,882,457.72
2015年8月	25,783,940.25	3,884,986.62
2015年9月	26,474,407.31	3,579,893.30
2015年10月	28,701,444.94	3,518,390.39

2、投资活动产生的现金流量

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-15.65万元、-243.94万元、150.88万元。

3、筹资活动产生的现金流量

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为0万元、959.48万元、1,955.46万元。2014年度筹资活动现金流量净额为959.48万元，主要原因是公司为补充流动资金向银行借入1000.00万元。2015年1-7月筹资活动现金流量净额较2014年度增加995.98万元，主要原因是公司2015年7月增资收到现金2000.00万元。

十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，并对照公司的实际情况，报告期内公司关联方及其关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	与公司关系
1	吕茅利	控股股东、实际控制人、董事长

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	与公司关系	经营范围
1	珠海市普菲特投资企业（有限合伙）	持股 5%以上股东	股权投资
2	西安华利投资服务有限公司	控股股东吕茅利控制的其它企业	企业对外投资（仅限以自有资产投资）；投资信息咨询；企业重组并购咨询与服务；财务管理咨询与服务；企业管理咨询与服务。
3	西安市共创投资管理有限公司	控股股东吕茅利控制的其它企业	企业对外投资；投资信息咨询；企业重组并购咨询与服务；财务管理咨询与服务；企业管理咨询与服务。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）
4	珠海经济特区爱泰科技有限公司	控股股东吕茅利参股企业	五金交电、普通机械、机电产品（不含许可证管理项目）、代工原料（不含化学危险品及易制毒化学品）、通信设备（不含移动通信终端设备）、建材、电子计算机及配件、金属材料（不含金）、机动车零配件、农畜产品（不含国家专营项目）的批发、零售。
5	广东星航通信有限公司	控股股东吕茅利参股企业	研发、生产、销售：通讯设备，自营和代理各类商品、技术的进出口业务。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）
6	珠海稳健投资有限公司	控股股东吕茅利控制的其它企业	项目投资；软件开发；电气自动化设备的研发、批发零售。
7	西安华伟光电技术有限公司	控股股东吕茅利控制的其它企业	一般经营项目：光机电技术产品的研究、生产和销售；电力电器产品的研究销售、技术咨询与技术转让；计算机监控、安全防范、智能照明、综合布线、计算机网络工程的产品及机械产品的经营销售。（上述经营范围中涉及许可项目，凭许可证明文件、证件在有效期内经营；未经许可不得经营）。
8	成都三庆汇文化传播有限公司	控股股东吕茅利参股企业	策划各类文化活动；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务（不含气球广告及固定形式印刷品广告）；会议及展览服务；川剧表演（凭证经营，有效期至 2015 年 12 月 31 日）。（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）。
9	珠海世纪蓝波电力科技有限公司	控股股东吕茅利参股企业	电力自动化系统、输配电及控制设备、电力安全技术产品、电力电子产品、电器机械产品的研发、批发、零售；自动化设备设计、安装（不含许可经营项目）；软件的开发、批发、零售。
10	深圳市美第奇时代精品有限公司	控股股东吕茅利参股企业	饰品、珠宝首饰、眼镜、手袋、皮具、箱包销售及其他国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口（不含分销；法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
11	成都元创测控技术股份有限公司	控股股东吕茅利参股企业	研发、生产、销售、安装数字化信息传送系统及测控产品、电子自动化系统及控制设备、电器机械产品，自动化设备设计、软件开发与销售、公共安全技术防范系统设计、

			安装、维护、运营、销售；消防系统设计、安装、维护、运营、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
12	珠海国佳新材股份有限公司	董事彭红斌参股企业	保水凝胶及其生产专用设备的研发、销售；日用百货、日用化学品（不含危险化学品及易制毒化学品）的批发、零售；护发啫喱、护肤类化妆品的生产及销售（有效期至2014年10月18日）；生产及销售自产的II类：医用卫生材料及敷料，医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，物理治疗及康复设备（生产许可证有效期至2014年9月8日）；三类及二类医用超声仪器及有关设备，医用激光仪器设备，物理治疗及康复设备，医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，医用卫生材料及敷料；二类医用高分子材料及制品的批发、零售（许可证有效期至2015年1月4日）。
13	珠海江船物流有限公司	董事彭红斌担任高级管理人员	货运代理、仓储服务（不含危险品仓储）；建材的批发、零售；为企业及自然人提供担保并开展相关担保业务（不含融资性担保，不得从事金融、信贷、证券业务）。
14	珠海优越电子有限公司	董事彭红斌控股	电子产品的批发、零售；其他商业批发、零售（需其他行政许可项目除外，法律、法规禁止的不得经营）。
15	成都泰然科技有限公司	控股股东吕茅利控制的其他企业，已于2015年7月将股权全部转让	计算机软件、硬件、智能锁控系统设计、产品制造（生产限分支机构另择场地经营）、销售；计算机系统服务；计算机及电子技术专业咨询服务；多媒体设计服务、动漫及衍生产品设计服务、三维动画设计服务（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁或限制的项目，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）。
16	李雅祥	董事、高级管理人员	-
17	李浩栋	董事、高级管理人员	-
18	刘卫国	董事	-
19	彭红斌	董事	-
20	陈昊	监事	-
21	唐爱民	监事	-
22	刘萌萌	监事	-
23	甘永雄	高级管理人员	-
24	刘宝莲	高级管理人员	-
25	宿明杰	董事长配偶	-

26	李素芳	董事长岳母	-
----	-----	-------	---

注 1：本公司主要投资者吕茅利于 2015 年 7 月将其持有的成都泰然科技有限公司的股权全部转让，截止 2015 年 7 月 31 日，本公司与成都泰然科技有限公司已不存在关联关系。

注 2：本公司股东珠海世纪蓝波电力科技有限公司于 2015 年 7 月将其持有的本公司 811.44 万元的资本额转让给珠海市普菲特投资企业（有限合伙）。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联销售

单位：万元

关联方名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度		交易内容
	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比	
成都元创测控技术股份有限公司	-	-	5.13	0.12%	-	-	软件
西安华伟光电技术有限公司	-	-	144.13	3.31%	-	-	传感器的嵌入式软件
合计	-	-	149.26	3.43%	-	-	

2014年，公司关联销售占营业收入的比重为3.43%。公司关联销售占营业收入的比重低，对关联方无重大依赖。报告期内，关联交易均参照市场价格，定价公允，对公司的财务状况、经营成果及业务独立性不构成重大影响。

（2）关联采购

单位：万元

关联方名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度		交易内容
	金额	营业成本占比	金额	营业成本占比	金额	营业成本占比	
成都泰然科技有限公司	0.59	0.10%	23.18	1.09%	21.45	1.09%	电气锁
西安华伟光电技术有限公司	-	-	-	-	111.11	5.65%	传感器
成都元创测控技术股份有限公司	0.96	0.17%	48.8	2.30%	-	-	软件
合计	1.55	0.27%	71.98	3.39%	132.56	6.74%	

2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月，公司关联采购占营业成本的比重分别为 6.74%、3.39%、0.27%，呈逐年下降趋势。公司关联采购均参照市场价格，定价公允，且占营业成本的比重较小，对公司的财务状况、经营成果及业务独立性不构成重大影响。

(3) 关联往来

1) 应收账款

单位：万元

项 目	科目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
成都元创测控技术股份有限公司	应收账款	6.00	6.00	-
合计		6.00	6.00	-

报告期内，公司对关联方的应收账款为与关联方的业务往来所致，由于关联业务往来参照市场价格，定价公允，坏账风险很小，所以对公司的财务状况、经营成果及业务独立性不构成重大影响。

2) 应付账款

单位：万元

项 目	科目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
成都泰然科技有限公司	应付账款	-	11.58	11.95
西安华伟光电技术有限公司	应付账款	-	-	382.25
成都元创测控技术股份有限公司	应付账款	6.01	4.88	-
合计	-	6.01	16.46	394.20

报告期内，公司对关联方的应付账款主要为向关联方采购原材料所产生，关联采购参照市场价格，定价公允，对公司的财务状况、经营成果及业务独立性不构成重大影响。

2、偶发性关联交易

(1) 关联往来

报告期内，公司与关联方之间存在的资金往来明细情况如下：

1) 其他应收款

单位：万元

项 目	科目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
成都泰然科技有限公司	其他应收款	0.02	5.02	-
成都元创测控技术股份有限公司	其他应收款	17.68	9.45	-
合计		17.70	14.47	-

报告期内，公司对关联方的其他应收款主要为关联方借款，公司未向关联

方收取利息。截至 2015 年 7 月末，公司其他应收关联方款项为 17.70 万元，相比公司规模，该金额较小不影响公司正常经营。

2) 其他应付款

单位：万元

项 目	科目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
吕茅利	其他应付款	-	830.00	830.00
宿明杰	其他应付款	-	870.00	870.00
李素芳	其他应付款	-	17.25	300.00
成都泰然科技有限公司	其他应付款	-	24.75	24.75
成都元创测控技术股份有限公司	其他应付款	-	10.80	10.80
珠海世纪蓝波电力科技有限公司	其他应付款	-	15.00	-
合计		-	1,767.80	2,035.55

报告期内，公司对关联方的其它应付款为向关联方借款所致，公司未产生任何利息费用。截至2015年7月31日，公司已偿清上述款项。

(2) 关联担保

报告期内，关联方为公司贷款提供了担保，具体情况如下表所示：

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吕茅利、宿明杰	1,000.00	2015-6-4	2017-6-4	否
吕茅利	1,000.00	2015-6-16	2017-6-16	是
吕茅利	170.00	2014-3-10	2016-4-30	是

公司实际控制人及其亲属为公司提供担保，系关联方协助公司融通资金，关联方没有因担保事项向公司收取任何费用。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

无。

十二、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

十三、报告期内的资产评估情况

无。

十四、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内的股利分配政策

根据国家有关法律、法规和公司《公司章程》的规定，各年度税后利润按照如下顺序分配：

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

（二）报告期内的分配情况

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

公司股票公开转让后的股利分配政策与现行政策一致。

十五、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况

2013年度公司无纳入合并报表范围子公司，2014年度和2015年1-7月公司需纳入合并范围的子公司为珠海市美嘉软件有限公司。

十六、公司经营风险因素

（一）生产经营风险

1、外协生产的质量控制和按时交货风险

目前公司产品主要原材料为外协生产。外协生产厂家的实力以及生产的零部件是否符合公司的技术、质量要求，影响公司最终产品的生产质量。另外，由于公司产品生产存在季节性变化，供应商可能由于产能限制不能按时交货、影响公司正常生产。因此，公司存在定制采购和外协生产产品的质量控制和按时交货风险。

2、主要产品市场价格及毛利下降的风险

电力系统客户普遍采用招投标的方式进行采购。报告期内电网公司招标逐步由原先地市级、省级自主招标调整为“总部组织，网省实施”，原分散在各地市、各省的区域优势企业，目前大多集中到电网省网公司或电网总公司平台参与竞争。面对加剧的市场竞争，各竞标企业趋于降低报价，挤压产品毛利空间。预计在未来几年内，产品的平均售价仍将呈下降趋势。因此，公司存在主要产品市场价格及毛利下降的风险。

3、生产经营的季节性风险

公司主要从事电力二次设备的生产及销售。受用户采购习惯、项目施工进度、资金管理和结算方式的影响，本行业销售与回款存在较强的季节性。由于这些原因，公司最近三年上半年实现的营业收入占全年实现的营业收入的 30%至 40%，因此公司存在与经营季节性相关的风险。

4、在手订单未能如期完成的风险

公司主要产品属于电力二次设备，通常情况下，需要电力一次设备安装完成后，公司产品才能进行交付、调试。由于客户电力系统建设较为复杂、进度不均衡以及存在的其他各种原因，可能使整个工程工期延长，导致公司在手未完工订单较多、周期较长，因而公司面临在手订单未能如期完成的风险。

针对上述经营风险，公司将采取如下措施应对：有效执行针对外协厂商产品的质量控制措施，逐步探索建立供应商认证制度，保证外协厂商产品质量；扩大外协厂商的合作范围，增强其可替代性，保证公司产品按时供货；进一步增强成本控制力度，在保证产品质量的前提下，维持激烈市场竞争下的成本优势；拓展新市场、新客户，将产品运用到新行业中，减小电力行业采购招标季节性对公司产品的影响；保质保量完成公司在手订单，减少非市场因素对公司经营的影响。

（二）市场竞争风险

近年来，随着我国电力、轨道交通等行业投资的快速增长，电力系统二次设备市场需求旺盛，带动了该行业的快速增长。尤其是公司主营业务所在的电力微机防误领域，属于我国电力行业中应用最广泛的微机防误闭锁系统，相关产品呈现出供求两旺的趋势。部分竞争对手较公司先行进入电力微机防误领域，具有一

定的品牌优势，行业内竞争较为激烈。

公司将在现有产品和市场优势的前提下，进一步加大研发投入，保证产品性能和技术优势，增强产品竞争力；同时，公司还在积极探索新行业、新客户，将公司产品应用到能源、矿山、轨道交通等新市场，在其中建立市场优势。

（三）产品市场变化的风险

公司产品主要面向电网公司，与电力行业的产业政策和规划密不可分。公司的微机防误闭锁系统和配电网综合安全控制管理系统产品属于国家“五防”强制应用类，而公司的智能一匙通锁控系统产品属于国家产业政策鼓励应用类而非强制应用类，目前市场反响较好。但其市场前景与电力行业的政策和公司的市场拓展能力息息相关，若电力行业政策或公司市场拓展能力发生变化，导致公司获取订单减少，则会对公司该产品的盈利情况造成较大影响。

公司将密切关注国家法律法规及政策动向，贴近客户需求，努力提供满足客户需求的产品，同时保持一定的市场拓展能力，以避免市场变动风险。

（四）技术不能及时更新及技术失密的风险

公司从事的微机防误闭锁系统、智能一匙通锁控系统、配电网综合安全控制管理系统等业务属于技术和研发密集型，技术更新较快，对技术和产品研发要求较高。同时，行业处于快速成长期，需要企业准确把握市场发展的动向，存在新产品不能适应市场需求或者新产品在技术上被竞争对手超赶的可能。此外，公司部分主要竞争对手总部同处于珠海市，且公司部分员工曾就职于主要公司竞争对手，相关人员的离职或商业间谍行为都会造成技术失密的风险。产品技术作为公司赖以发展和生存的主要资源，一旦出现技术不能及时更新或技术失密的风险，将会对公司经营产生不利的影

响。公司已认识到技术水平和研发能力对于公司在行业内的发展至关重要，报告期内，公司研发费用占管理费用的比例平均值为 75.80%，并呈逐年增长趋势，公司研发部门将密切关注市场动向，积极开展符合市场需求的研发产品。此外，公司已制定保密制度、与核心技术人员签订保密协议，以保证公司技术安全；同时注重知识产权保护，及时申请专利。

（五）应收账款发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款总额较大，占流动资产和总资产比重相对较高。截至 2015 年 7 月 31 日，公司应收账款净额为 2,213.85 万元，占流动资产比例为 47.03%，占总资产比例为 42.14%。虽然公司应收账款账龄基本在一年以内，但公司应收账款总额占比相对较高，若发生坏账，将影响公司资金周转和经营业绩；同时，公司客户较为分散且多为国网及其二次设备供应商，欠款回收周期长、回款管理难度大，若公司无法及时、有效收回货款，将对公司经营产生不利影响。

公司将执行谨慎的信用政策，执行必要的信用调查；同时加强应收账款管理，安排专人负责回款事宜，尽量减少坏账风险。

（六）持续经营的风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司合并财务报表口径下的经营活动产生的现金流量净额分别为-195.47 万元、-770.25 万元、-1,932.71 万元。公司报告期内经营活动产生的现金流量为负主要系公司为在行业竞争中赢得更多的客户、并满足不断升级的客户需求而保持着较高的研发投入和营销投入和偿还关联方借款。公司目前的项目储备将为本公司的收入和利润的稳定增长提供保障，但如果经营活动产生的现金流量持续为负对公司经营造成一定制约的风险。

公司未来将规范财务行为，避免关联款项往来，保证公司经营的健康持续发展；做好年度预算工作，合理制定资金使用计划，在增大研发、营销费用的同时，继续拓展市场和客户，增加公司营业收入，增强应收款项的回款能力。

（七）人力资源风险

公司在行业内保持竞争优势需要一批核心技术人才以及具有丰富经验的管理、销售人才。随着公司经营规模的快速增长，也需要不断补充技术、管理和销售人才。尽管公司通过直接持股的方式、积极向上的企业文化稳定了公司核心团队成员，但随着行业竞争的加剧，如果发生技术骨干和核心成员流失现象，将会对公司可持续发展造成不利影响。

公司已制定完善的人力资源政策，涉及绩效、录用、培养、晋升等员工职业生涯各方面、各阶段，以制度保障人才；同时对核心技术人员、骨干员工设立多样化的激励计划，设立普菲特员工持股平台，增强对中高端人才的吸引力；营造积极向上的企业文化，不断改善工作环境和氛围。

（八）潜在的知识产权纠纷风险

公司三大系列产品的主要核心技术及外观设计均申请了国家发明或实用新型专利、外观专利，拥有全部自主知识产权。虽然公司产品的技术路线与同行有较大差异，但竞争对手曾于 2012 年向国家知识产权局申请认定公司部分专利无效，国家知识产权局最后判定公司专利有效，但不排除公司未来不遭遇或面临此种形式的仲裁申请。

公司将密切关注上述事项可能带来的纠纷风险，必要时采取法律手段维护自身合法知识产权；增强维权意识，注重知识产权的及时申报和保护。

第五节 有关声明

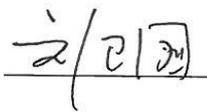
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事：


吕茅利


李雅祥


刘卫国

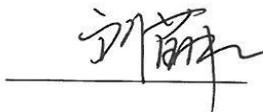

彭红斌


李浩栋

全体监事：


陈昊


唐爱民


刘萌萌

全体高级管理人员：


李雅祥


李浩栋


甘永雄


刘宝莲

珠海华伟电气科技股份有限公司

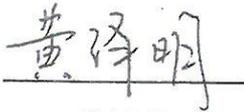
2016年1月2日



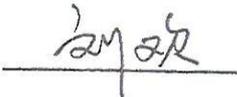
二、主办券商声明

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

项目小组成员：



黄泽明

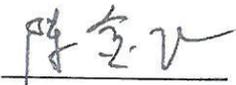


刘欢



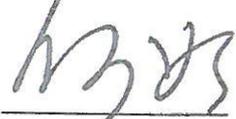
李越

项目负责人：



陈金飞

法定代表人：



何如



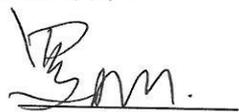
国信证券股份有限公司

2016年1月12日

三、律师声明

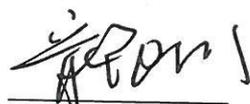
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：


罗刚


刁青山

律师事务所负责人：


龙彬



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读珠海华伟电气科技股份有限公司公开转让说明书及其摘要，确认公开转让说明书及其摘要与本所出具的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。

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及其摘要中引用的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，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。

本声明仅供珠海华伟电气科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统申报材料使用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

签字注册会计师：黄志伟

签名：



签字注册会计师：张海兵

签名：



首席合伙人：朱建弟

签名：



立信会计师事务所

特殊普通合伙

会计师事务所

(特殊普通合伙)

二〇一六年一月十二日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件