



浙江启超电缆股份有限公司

ZHEJIANG QICHAO CABLE CONSULTING CO.,LTD

公开转让说明书

主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

二零一五年十一月

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意的重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

张建华为公司的实际控制人及控股股东，其直接持有公司 42,350,000 股，占比 55.178%；同时，张建华担任公司的董事长，能够通过股东大会行使表决前对公司治理、董监高变动和业务发展目标产生重要影响。若公司实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、人事和财务进行不当控制，可能会损害公司及少数股东权益。

二、原材料价格波动风险

“料重工轻”是电线电缆行业的基本特征，原材料铜占电线电缆制造成本的 80% 左右。报告期内，公司原材料成本占产品成本比重平均在 80% 以上，主要原材料铜材占产品成本的比重平均达 75% 左右。报告期内，铜材市场价格波动较大。虽然公司实行“以销定产”、“备库生产”和“直接采购”相结合的生产模式，但原材料价格的宽幅波动增加了公司控制生产成本的难度。

三、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，建立了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，且股权较为集中，相关人员应进一步加强相关规章制度的学习，确保公司治理机制切实发挥作用。

四、下游行业波动引致业绩波动的风险

电线电缆行业作为国民经济最大的配套行业之一，其下游客户主要是电网公司及其关联企业、行业客户和一般工程用户。报告期内，公司主要消费群体为电力系统和房地产公司。虽然现阶段我国电线电缆行业依然处于需求相对旺盛期，但如未来国家宏观经济变化导致我国电力行业和房地产业发展出现波动，将直接影响公司的业务发展和经营业绩。

五、公司经营季节性波动风险

报告期内公司营业收入分布情况：

单位名称	2015 年 1-6 月		2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
销售额	28,337,248.68	70.86	23,704,536.12	26.67	10,119,823.75	31.41
单位名称	2015 年 7 月		2014 年 7-12 月		2013 年 7-12 月	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
销售额	11,653,957.72	29.14	65,169,341.24	73.33	22,102,491.20	68.59

报告期内，2013 年 1-6 月销售占比 31.41%，2013 年 7-12 月销售占比 68.59%；2014 年 1-6 月销售占比 26.67%，2014 年 7-12 月销售占比 73.33%；报告期内，启超电缆主营业务保持快速增长，抵御风险能力不断增强，但公司整体规模尚小，季节性波动因素仍可能对公司经营业绩带来一定风险。

六、关联交易占比较高

报告期内，公司关联方销售明细情况：

单位名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
华汇机电	12,142,300.08	30.36	14,615,202.39	16.44	8,889,601.32	27.59
中超建设	250,575.73	0.63	339,471.97	1.05	930,981.69	2.89
海西华汇			867,316.50	2.69		
合计	12,392,875.81	30.99	15,821,990.86	20.19	9,820,583.01	30.48

报告期内，启超电缆关联交易占营业收入的比例较高，公司正不断拓展电力系统相关业务，但若未来上述关联交易占比继续较高，公司经营将存在一定风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	6
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股东情况.....	12
四、公司历次股本形成及变化情况.....	14
五、子公司基本情况.....	23
六、公司资产重组情况.....	23
七、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	23
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	25
九、与本次挂牌有关的当事人.....	27
第二节 公司业务	29
一、公司主营业务.....	29
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	31
三、公司业务有关资源情况.....	35
四、公司具体业务情况.....	44
五、公司商业模式.....	51
六、公司所处行业基本情况.....	52
第三节 公司治理	71
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	71
二、董事会对现有公司治理机制的评估.....	72
三、公司及其持股 5%以上股东最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	73
四、公司独立性情况.....	73
五、同业竞争.....	75
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况.....	77
七、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	77
第四节 公司财务	82
一、审计意见.....	82
二、最近两年及一期的财务报表.....	82

三、财务报表的编制基础.....	90
四、主要会计政策和会计估计.....	90
五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标.....	103
六、经营成果和财务状况分析.....	106
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	135
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	141
九、最近两年及一期资产评估情况.....	142
十、股利分配政策和报告期内分配情况.....	142
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	142
十二、风险因素与自我评估.....	143
第五节 有关声明	145
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	145
二、主办券商声明.....	146
三、律师声明.....	147
四、会计师事务所声明.....	148
五、资产评估机构声明.....	149
第六节 附件	150
一、主办券商推荐报告.....	150
二、财务报表及审计报告.....	150
三、法律意见书.....	150
四、公司章程.....	150
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	150

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、启超电缆	指	浙江启超电缆股份有限公司
股东大会	指	浙江启超电缆股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江启超电缆股份有限公司董事会
监事会	指	浙江启超电缆股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公司章程	指	浙江启超电缆股份有限公司章程
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元（万元）	指	人民币元（万元）
高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
鸿绅资产	指	浙江鸿绅资产管理有限公司
蓝丰控股	指	浙江蓝丰控股集团有限公司
华汇机电	指	浙江华汇机电设备安装有限公司
中超建设	指	浙江中超建设集团有限公司
海西华汇	指	海西华汇化工机械有限公司
中超机电	指	诸暨市中超机电设备有限公司
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	儒毅律师事务所

资产评估机构	指	坤元资产评估有限公司
电力电缆	指	在电力系统的主干线路中用以传输和分配大功率电能的电缆产品，如交联聚乙烯绝缘电力电缆等
特种电缆	指	一系列具有独特性能和特殊结构的产品，相对量大面广的普通电线电缆而言，具有技术含量较高、使用条件较严格、批量较小、附加值较高的特点。往往采用新材料、新结构、新工艺和新设计生产
交联电缆	指	采用经过交联后的聚乙烯作为绝缘的电力电缆由热塑性材料、共聚物或以其中一种材料为基料的混合物
屏蔽	指	能够将电场控制在绝缘内部，同时能够使得绝缘界面处表面光滑，并借此消除界面处空隙的导电层
护套	指	均匀连续的金属或非金属材料管状包覆层，通常挤出形成
外护套	指	通常包覆在金属层外面的非金属护套
交联绝缘	指	由热塑性材料、共聚物或以其中一种材料为基料的混合物经化学反应，诸如交联或硫化或者经物理方法，诸如辐照固化后改变其内部分子结构而制成的绝缘
拉丝	指	在常温下通过拉线设备及拉伸模具对金属线材进行拉拔加工的一种工艺
架空导线	指	通过铁塔、水泥杆塔架设在空气中的导线或绝缘架空线，一般分为裸导线和绝缘架空线
PVC	指	PVC 是聚氯乙烯材料的简称，是以聚氯乙烯树脂为主要原料，加入适量的抗老化剂、改性剂等，经混炼、压延、真空吸塑等工艺而成的材料
GB	指	中华人民共和国国家标准
GB/T	指	中华人民共和国国家推荐标准
CCC	指	中国强制性产品认证标志
PCCC	指	电能（北京）产品认证中心的标志，该中心是我国首家专业从事机电产品认证的机构
CQC	指	中国质量认证中心
km	指	千米，长度单位

KV	指	千伏，电压单位
----	---	---------

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：浙江启超电缆股份有限公司

注册资本：7,675 万元

法定代表人：张建华

公司成立日期：2009 年 10 月 22 日

股份公司设立日期：2015 年 10 月 27 日

住所：浙江省衢州市柯城区东港三路 38 号

邮编：324000

电话：0570-8585999

传真：0570-8585999

网址：<http://www.qichao-cable.com/>

电子邮箱：568827784@qq.com

信息披露负责人：柳晓燕

组织机构代码：91330800695283667R

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C38 电气机械和器材制造业”之“C383 电线、电缆、光缆及电工器材制造”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“C 制造业”之子类“C38 电气机械和器材制造业”。根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”之“C38 电气机械和器材制造业”；根据股转系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“12 工业”之“1210 资本品”。

经营范围：电缆、电线制造及销售；货物及技术进出口（法律法规限制的除外，应当取得许可证的凭许可证经营）；建材销售；对外投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：从事电线电缆的研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：启超电缆

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：76,750,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

股票转让方式：协议转让方式

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

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

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

公司章程第二十七规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年

内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司成立于 2015 年 10 月 27 日，截至本说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

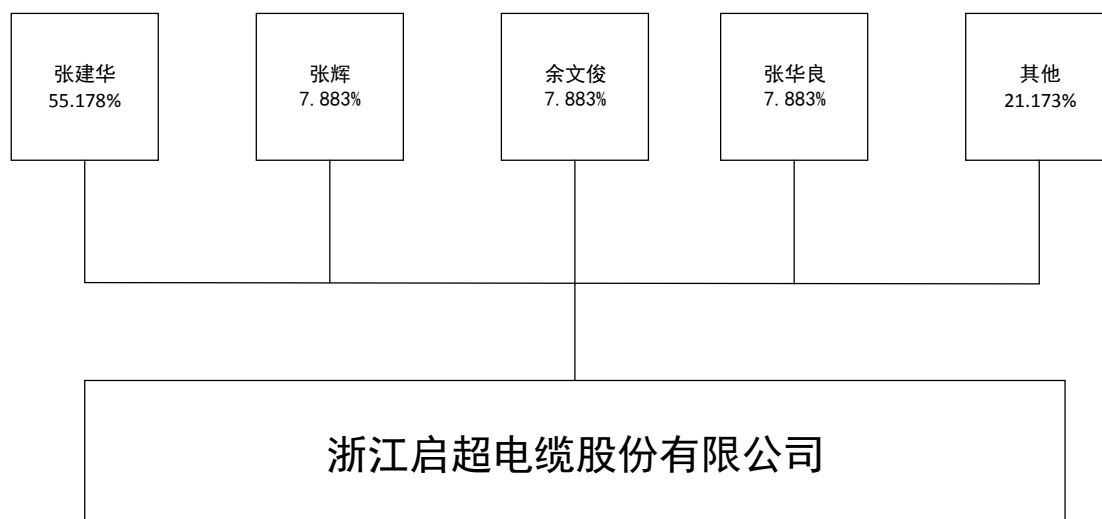
股东名称或姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入股份转让系统转让的数量（股）
张建华	董事长	42,350,000.00	55.178	否	0
张辉	董事	6,050,000.00	7.883	否	0
余文俊	-	6,050,000.00	7.883	否	0
张华良	监事	6,050,000.00	7.883	否	0
楼伯文	-	2,000,000.00	2.606	否	0
张成灿	董事	2,000,000.00	2.606	否	0
薛梅	董事	2,000,000.00	2.606	否	0
朱雪峰	-	1,500,000.00	1.954	否	0
浙江鸿绅资产管理有限公司	-	1,500,000.00	1.954	否	0
俞培波	-	1,000,000.00	1.303	否	0
陈国清	-	1,000,000.00	1.303	否	0
楼建梅	监事	1,000,000.00	1.303	否	0
贺建军	-	1,000,000.00	1.303	否	0
黄明芳	-	1,000,000.00	1.303	否	0
赵爱新	-	1,000,000.00	1.303	否	0
梁正华	-	500,000.00	0.651	否	0

苏玉春	-	250,000.00	0.326	否	0
陈华芳	-	250,000.00	0.326	否	0
寿华新	-	250,000.00	0.326	否	0
合计	-	76,750,000.00	100.00	-	0

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结、不存在争议及其他转让受限情况。

三、公司股东情况

（一）股权结构图



（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

股东名称	股东性质	所持股份数 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押 或其他争议事 项
张建华	境内自然人	42,350,000.00	55.178	否
张辉	境内自然人	6,050,000.00	7.883	否
余文俊	境内自然人	6,050,000.00	7.883	否
张华良	境内自然人	6,050,000.00	7.883	否
楼博文	境内自然人	2,000,000.00	2.606	否

张成灿	境内自然人	2,000,000.00	2.606	否
薛梅	境内自然人	2,000,000.00	2.606	否
朱雪峰	境内自然人	1,500,000.00	1.954	否
鸿绅资产	境内法人	1,500,000.00	1.954	否
俞培波	境内自然人	1,000,000.00	1.303	否
陈国清	境内自然人	1,000,000.00	1.303	否
楼建梅	境内自然人	1,000,000.00	1.303	否
贺建军	境内自然人	1,000,000.00	1.303	否
黄明芳	境内自然人	1,000,000.00	1.303	否
赵爱新	境内自然人	1,000,000.00	1.303	否
合计	\	7,550,000.00	98.37	-

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

1、鸿绅资产基本情况

公司名称	浙江鸿绅资产管理有限公司
设立日期	2015 年 03 月 03 日
注册资本	5000.00 万元
法定代表人	方立春
住所	杭州市上城区白云路 22 号 151 室
经营范围	投资管理，投资咨询，实业投资，资产管理，财务咨询服务，企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

出资结构：

股东名称	股东性质	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	出资方式	实缴出资比例（%）
------	------	----------	----------	------	-----------

蓝丰控股	境内法人	1,750.00	350.00	货币出资	35.00
来连毛	境内自然人	1,000.00	200.00	货币出资	20.00
徐莹	境内自然人	1,000.00	200.00	货币出资	20.00
方立春	境内自然人	1,000.00	200.00	货币出资	20.00
王执华	境内自然人	250.00	50.00	货币出资	5.00
合计	/	5,000.00	1000.00	/	100.00

经核查，并取得鸿绅资产工商资料及鸿绅资产承诺，鸿绅资产的设立资本为其股东自有资金，其对公司的投资亦是自有资金，也不存在向第三方募集资金或委托第三方进行资金管理的情形，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募投资基金，不需要按照规定履行私募投资基金备案程序。

（三）公司股东之间的关联关系

公司股东之间无关联关系。

（四）公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

截至本说明书签署日，张建华为公司的实际控制人及控股股东，其直接持有公司 42,350,000 股，占比 55.178%；张建华可以通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任，从而对公司经营方针及重大事项的决策做出实质性影响。因此，张建华为公司的控股股东及实际控制人。

公司控股股东及实际控制人最近两年没有发生变化。

实际控制人之个人简历请参见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

四、公司历次股本形成及变化情况

（一）有限公司的设立

2009 年 10 月 22 日，自然人张肖飞、张建华、张辉、胡宇明和朱继宁共同

出资组建浙江启超电缆有限公司。公司注册资本为人民币 5000 万元；于 2010 年 2 月 28 日前分 3 次缴足。其中，张肖飞认缴出资额为人民币 1600 万元，首次出资额为人民币 640 万元，为货币出资，占实收资本的 32%、占注册资本的 12.80%；张建华认缴出资额为人民币 1550 万元，首次出资额为人民币 620 万元，为货币出资，占实收资本的 31%、占注册资本的 12.40%；张辉认缴出资额为人民币 1550 万元，首次出资额为人民币 620 万元，为货币出资，占实收资本的 31%、占注册资本的 12.40%；胡宇明认缴出资额为人民币 150 万元，首次出资额为人民币 60 万元，为货币出资，占实收资本的 3%、占注册资本的 1.20%；朱继宁认缴出资额为人民币 150 万元，首次出资额为人民币 60 万元，为货币出资，占实收资本的 3%、占注册资本的 1.20%。

2009 年 10 月 23 日，衢州公信会计师事务所有限公司出具衢公信验〔2009〕21 号《验资报告》，验证确认截至 2009 年 10 月 22 日止，浙江启超电缆有限公司已收到全体股东缴纳的第一期注册资本合计人民币 2,000 万元，均为货币出资。

2009 年 10 月 22 日，衢州市工商行政管理局核准公司的设立登记，并核发注册号 330800000032693 的法人营业执照。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额	出资比例（%）	占注册资本比例（%）
张肖飞	货币	6,400,000.00	32.00	12.80
张建华	货币	6,200,000.00	31.00	12.40
张辉	货币	6,200,000.00	31.00	12.40
胡宇明	货币	600,000.00	3.00	1.20
朱继宁	货币	600,000.00	3.00	1.20
合计	\	20,000,000.00	100.00	40.00

（二）有限公司股东第二期出资

2009 年 12 月 10 日，公司股东会决议修改公司章程，规定公司注册资本为人民币 5000 万元，于 2010 年 5 月 28 日前分 3 次缴足。

2009 年 12 月 22 日，全体股东以货币出资的形式进行了第二次出资，本次出资后实收资本变更为 4000 万元，股东持股比例不变。

2009 年 12 月 22 日，衢州至远会计师事务所出具衢至远验字（2009）第 188 号《验资报告》，验证确认截至 2009 年 12 月 22 日止，浙江启超电缆有限公司已收到全体股东缴纳的第二期注册资本合计人民币 2,000 万元，均为货币出资。

2009 年 12 月 23 日，公司在衢州市工商行政管理局办妥手续。

股东第二次出资后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额	出资比例（%）	占注册资本比例（%）
张肖飞	货币	12,800,000.00	32.00	25.60
张建华	货币	12,400,000.00	31.00	24.80
张辉	货币	12,800,000.00	31.00	24.80
胡宇明	货币	1,200,000.00	3.00	2.40
朱继宁	货币	1,200,000.00	3.00	2.40
合计	\	40,000,000.00	100.00	80.00

（三）有限公司股东第三期出资

2010 年 5 月 20 日，全体股东以货币出资的形式进行了第三次出资，本次出资后实收资本变更为 5000 万元，股东持股比例不变。

2010 年 5 月 21 日，衢州至远会计师事务所出具衢至远验字（2010）第 009 号《验资报告》，验证确认截至 2010 年 5 月 20 日止，浙江启超电缆有限公司已收到全体股东缴纳的第三期注册资本合计人民币 1,000 万元，均为货币出资。

2010 年 5 月 25 日，公司在衢州市工商行政管理局办妥手续。

股东第三次出资后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额	出资比例（%）	占注册资本比例（%）
张肖飞	货币	16,000,000.00	32.00	32.00

张建华	货币	15,500,000.00	31.00	31.00
张辉	货币	15,500,000.00	31.00	31.00
胡宇明	货币	1,500,000.00	3.00	3.00
朱继宁	货币	1,500,000.00	3.00	3.00
合计	\	50,000,000.00	100.00	100.00

（四）有限公司第一次股权变更

2010年10月8日，根据公司法 and 公司章程，经全体股东协商一致，公司股东之间达成股权转让协议。股东张肖飞将其所持的浙江启超电缆有限公司中的250万元（占注册资本5%）的股权转让给股东张华君；股东张辉将其持有的浙江启超电缆有限公司的100万元（占注册资本2%）的股权转让给张华君；股东张辉将其持有的浙江启超电缆有限公司中的100万元（占注册资本2%）的股权转让给股东胡宇明；股东朱继宁将其所持的浙江启超电缆有限公司的150万（占注册资本3%）的股权转让给股东张华君。其他股东同意放弃优先受让权力。

2010年11月8日，公司在衢州市工商行政管理局办妥手续。

本次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额	占注册资本比例（%）
张肖飞	货币	13,500,000.00	27.00
张建华	货币	15,500,000.00	31.00
张辉	货币	13,500,000.00	27.00
胡宇明	货币	2,500,000.00	5.00
张华君	货币	5,000,000.00	10.00
合计	\	50,000,000.00	100.00

（五）有限公司第二次股权变更

2010年12月15日，根据公司法 and 公司章程，经全体股东协商一致，公司股东会达成股权转让协议。股东张辉将其所持的浙江启超电缆有限公司中的600万元（占注册资本12%）的股权转让给股东张建华；其他股东同意放弃优先受让权力。

2011 年 1 月 11 日，公司在衢州市工商行政管理局办妥手续。

本次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额	占注册资本比例（%）
张建华	货币	21,500,000.00	43.00
张肖飞	货币	13,500,000.00	27.00
张辉	货币	7,500,000.00	15.00
胡宇明	货币	2,500,000.00	5.00
张华君	货币	5,000,000.00	10.00
合计	\	50,000,000.00	100.00

（六）有限公司第三次股权变更

2011 年 5 月 1 日，根据公司法 and 公司章程，经全体股东协商一致，公司股东会达成股权转让协议。股东张辉将其所持的浙江启超电缆有限公司中的 250 万元（占注册资本 5%）的股权转让给股东张建华；股东胡宇明将其所持的浙江启超电缆有限公司中的 250 万元（占注册资本 5%）的股权转让给股东张建华；股东张肖飞将其所持的浙江启超电缆有限公司中的 850 万元（占注册资本 17%）的股权转让给股东张建华；股东张肖飞将其所持的浙江启超电缆有限公司中的 500 万元（占注册资本 10%）的股权转让给股东余文俊；其他股东同意放弃优先受让权力。

2011 年 7 月 25 日，公司在衢州市工商行政管理局办妥手续。

本次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额	占注册资本比例（%）
张建华	货币	35,000,000.00	70.00
张辉	货币	5,000,000.00	10.00
张华君	货币	5,000,000.00	10.00
余文俊	货币	5,000,000.00	10.00
合计	\	50,000,000.00	100.00

（七）有限公司第一次增资

2013年7月15日，公司召开股东会，决议通过公司增资5050万元，增资后公司注册资本变更为10050万元。其中，张建华以货币资金3535万元增资，张辉以货币资金505万元增资，张华君以货币资金505万元增资，余文俊以货币资金505万元增资。

2013年7月24日，富阳至远会计师事务所（普通合伙）出具富至会验字（2013）092号《验资报告》，验证确认截至2013年7月23日止，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币5050万元，各股东以货币出资形式缴足。

2013年7月24日，公司在衢州市工商行政管理局办妥手续。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额	占注册资本比例（%）
张建华	货币	70,350,000.00	70.00
张辉	货币	10,050,000.00	10.00
张华君	货币	10,050,000.00	10.00
余文俊	货币	10,050,000.00	10.00
合计	\	100,500,000.00	100.00

（八）有限公司第四次股权变更

2013年12月20日，根据公司法 and 公司章程，经全体股东协商一致，公司股东会达成股权转让协议。股东张华君将其所持的浙江启超电缆有限公司中的1005万元（占注册资本10%）的股权转让给股东张华良；其他股东放弃优先受让权。

2014年1月14日，公司在衢州市工商行政管理局办妥手续。

本次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额	占注册资本比例（%）
张建华	货币	70,350,000.00	70.00
张辉	货币	10,050,000.00	10.00

张华良	货币	10,050,000.00	10.00
余文俊	货币	10,050,000.00	10.00
合计	\	100,500,000.00	100.00

（九）有限公司第一次减资

2015年5月13日，根据公司法 and 公司章程，经全体股东协商一致，公司股东会作出减资决议。同意公司注册资本减少4000万，其中，张建华减资2800万元；张辉减资400万元；张华良减资400万元；余文俊减资400万元。

2015年5月14日，有限公司在《衢州日报》上对上述减资事项进行了公告，公告内容：“根据2015年5月13日股东会决议，浙江启超电缆有限公司拟将注册资本从10050万元减至6050万元，现予以公告。债权人可自公告之日起45日内要求公司清偿债务或提供担保。”

2015年8月28日，富阳至远会计师事务所（普通合伙）出具富至会验字（2015）016号《验资报告》，验证确认截至2015年7月22日止，变更后注册资本人民币6050万元，实收资本人民币6050万元。

2015年7月1日，公司在衢州市市场监督管理局办妥手续。

本次减资后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额	占注册资本比例（%）
张建华	货币	42,350,000.00	70.00
张辉	货币	6,050,000.00	10.00
张华良	货币	6,050,000.00	10.00
余文俊	货币	6,050,000.00	10.00
合计	\	60,500,000.00	100.00

（十）有限公司股东第二次增资

2015年7月2日，公司股东会决议，同意公司注册资本变更为7675万元，分别由股东楼博文以货币出资200万元；张成灿以货币出资200万元；薛梅以货币出资200万元；朱雪峰以货币出资150万元；浙江鸿绅资产管理有限公司以货

币出资 150 万元；俞培波以货币出资 100 万元；陈国清以货币出资 100 万元；楼建梅以货币出资 100 万元；贺建军以货币出资 100 万元；黄明芳以货币出资 100 万元；赵爱新以货币出资 100 万元；梁正华以货币出资 50 万元；苏玉春以货币出资 25 万元；陈华芳以货币出资 25 万元；寿华新以货币出资 25 万元。

本次增资股东均为公司的直接股东，不存在与公司及控股股东签订对赌协议的情形。

2015 年 8 月 29 日，富阳至远会计师事务所（普通合伙）出具富至会验字（2015）017 号《验资报告》，验证确认截至 2015 年 7 月 31 日止，变更后注册资本人民币 7675 万元，实收资本人民币 7675 万元。

2015 年 7 月 30 日，公司在衢州市市场监督管理局办妥手续。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额	占注册资本比例（%）
张建华	货币	42,350,000.00	55.178
张辉	货币	6,050,000.00	7.883
余文俊	货币	6,050,000.00	7.883
张华良	货币	6,050,000.00	7.883
楼伯文	货币	2,000,000.00	2.606
张成灿	货币	2,000,000.00	2.606
薛梅	货币	2,000,000.00	2.606
朱雪峰	货币	1,500,000.00	1.954
鸿绅资产	货币	1,500,000.00	1.954
俞培波	货币	1,000,000.00	1.303
陈国清	货币	1,000,000.00	1.303
楼建梅	货币	1,000,000.00	1.303
贺建军	货币	1,000,000.00	1.303
黄明芳	货币	1,000,000.00	1.303
赵爱新	货币	1,000,000.00	1.303
梁正华	货币	500,000.00	0.651

苏玉春	货币	250,000.00	0.326
陈华芳	货币	250,000.00	0.326
寿华新	货币	250,000.00	0.326
合计	\	76,750,000.00	100.00

（十一）有限公司整体变更为股份公司

经2015年10月17日有限公司股东会审议通过，以经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2015年7月31日账面净资产79,188,156.40元为基础，按照1.0318:1的折股比例折合股份总额76,750,000股，剩余净资产2,438,156.40元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

2015年10月21日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健[2015]441号《验资报告》，审验确认公司股本76,750,000元已足额缴纳。

2015年10月27日，公司在衢州市市场监督管理局办理了变更登记手续，取得了《营业执照》。

股份公司设立后，公司的股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
张建华	42,350,000.00	净资产折股	55.178
张辉	6,050,000.00	净资产折股	7.883
余文俊	6,050,000.00	净资产折股	7.883
张华良	6,050,000.00	净资产折股	7.883
楼伯文	2,000,000.00	净资产折股	2.606
张成灿	2,000,000.00	净资产折股	2.606
薛梅	2,000,000.00	净资产折股	2.606
朱雪峰	1,500,000.00	净资产折股	1.954
鸿绅资产	1,500,000.00	净资产折股	1.954
俞培波	1,000,000.00	净资产折股	1.303
陈国清	1,000,000.00	净资产折股	1.303
楼建梅	1,000,000.00	净资产折股	1.303

贺建军	1,000,000.00	净资产折股	1.303
黄明芳	1,000,000.00	净资产折股	1.303
赵爱新	1,000,000.00	净资产折股	1.303
梁正华	500,000.00	净资产折股	0.651
苏玉春	250,000.00	净资产折股	0.326
陈华芳	250,000.00	净资产折股	0.326
寿华新	250,000.00	净资产折股	0.326
合计	76,750,000.00	\	100.00

五、子公司基本情况

报告期内，公司无合并范围内的子公司。

六、公司资产重组情况

报告期内公司无重大资产重组事项。

七、公司董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事

张建华，男，中国国籍，1966年10月出生，无境外永久居留权，大专学历，1988年至1993年就职于诸暨工业设备安装公司绍兴办事处，任主任；1993年至2003年就职于诸暨第二工业设备安装公司，任总经理；2003年至今，就职于华汇机电，任执行董事、总经理，同时担任浙江中超建设集团有限公司执行董事，2011年至2015年10月就职于浙江启超电缆有限公司，任董事长。现任股份公司董事，任期三年，兼任华汇机电执行董事、总经理，浙江中超建设集团有限公司执行董事。

张辉，男，中国国籍，1966年10月出生，无境外永久居留权，大专学历，1988年至1993年就职于诸暨工业设备安装公司绍兴办事处；1993年至2010年就职于诸暨第二工业设备安装公司；2011年至2015年10月就职于浙江启超电

缆有限公司。现任股份公司董事，任期三年。

赵军法，男，中国国籍，1966年9月出生，无境外永久居留权，本科学历，高级技工，1988年就职于宜兴市大理石工业公司，任厂长；1998年至2012年就职于远东智慧能源股份有限公司，任厂长、生产高级总监；2013年至今，就职于有限公司，任副董事长、总经理。现任股份公司董事、任期三年，兼任股份公司总经理。

张成灿，男，中国国籍，1963年10月出生，无境外永久居留权，大专学历，1990年至2008年就职于金华第一建筑公司，任项目经理；2008年至今，自由职业者；现任股份公司董事、任期三年。

薛梅，女，中国国籍，1972年1月出生，无境外永久居留权，大专学历，2003年11月至今就职于浙江金菱制冷有限公司，任副总经理；现任股份公司董事、任期三年。

（二）监事

张华良，男，中国国籍，1966年11月出生，无境外永久居留权，大专学历，1988年至今，为自由职业者；现任股份公司监事会主席、任期三年。

楼建梅，女，中国国籍，1975年7月出生，无境外永久居留权，2002年8月至2009年8月，就职于诸暨市亚华热膨胀节厂，任副厂长；2009年8月至今，就职于诸暨爱德华膨胀节制造有限公司，任副总经理。现任股份公司监事、任期三年。

张博，男，中国国籍，1987年10月出生，无境外永久居留权，大专学历，2008年3月至2012年2月就职于远东智慧能源股份有限公司，任质检员；2012年3月至2015年10月，就职于有限公司，任技术部副经理；现任股份公司职工代表监事、任期三年。

（三）高级管理人员

赵军法，总经理。详见本说明书第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事”。

毕开华，男，中国国籍，1968年12月出生，无境外永久居留权，大专学历，1992年8月至2004年3月，就职于江西省吉安县粮食局；2004年3月至2011年8月就职于杭州卡芙服饰有限公司，任财务经理；2011年8月至2013年6月就职于杭州龙安时装有限公司，任财务经理；2013年7月至2015年10月就职于有限公司，任财务负责人；现任股份公司财务总监。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	14,680.82	12,961.79	15,921.63
股东权益合计（万元）	7,918.82	8,495.33	8,139.39
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,918.82	8,495.33	8,139.39
每股净资产（元）	1.03	1.11	1.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	1.11	1.06
资产负债率（母公司）	46.06	34.46	48.88
流动比率（倍）	1.16	1.34	1.20
速动比率（倍）	0.99	1.13	0.76
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,999.12	8,887.39	3,222.23
净利润（万元）	173.49	355.94	-752.75
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	173.49	355.94	-752.75
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	186.29	334.49	-755.87
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）	186.29	334.49	-755.87
毛利率（%）	17.23	14.49	5.31
净资产收益率（%）	2.02	4.28	-21.72
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.17	4.02	-21.81
基本每股收益（元/股）	0.02	0.05	-0.10

稀释每股收益（元/股）	0.02	0.05	-0.10
应收帐款周转率（次）	1.71	4.00	4.66
存货周转率（次）	3.53	4.68	1.69
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,173.12	1,029.87	-2,673.36
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.28	0.13	-0.35

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率 = $P / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益}) / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0)$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

基本每股收益= $P0 \div S$, $S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P1 \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的

净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响,按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益,直至稀释每股收益达到最小值。

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

九、与本次挂牌有关的当事人

(一) 主办券商

名称: 财通证券股份有限公司

法定代表人: 沈继宁

住所: 浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201, 501, 502, 1103, 1601-1615, 1701-1716 室

电话: 0571-87925127

传真: 0571-87828141

项目小组负责人: 林致缘

项目小组成员: 徐铁云、陈岁、吴唯诚

(二) 律师事务所

名称: 浙江儒毅律师事务所

负责人: 蒋慧青

住所: 杭州市潮王路 225 号红石中央大厦 506 室

电话: 0571- 88371688

传真：0571-88371699

经办律师：蒋慧青、吕晴、赵忆旻

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡少先

住所：杭州市西溪路128号新湖商务大厦

电话：0571-89882121

传真：0571-88216889

经办注册会计师：金其炎、林国雄

（四）资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路18号世贸丽晶城A座欧美中心C区1105室

电话：0571-88216941

传真：0571-88216968

经办注册资产评估师：朱一波、黄祥

（五）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

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

电话：010-63889512

传真：010-6388951

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

经衢州市市场监督管理局批准，公司的经营范围为：电缆、电线制造及销售；货物及技术进出口（法律法规限制的除外，应当取得许可证的凭许可证经营）；建材销售；对外投资。（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）

公司的主营业务是从事电线电缆的研发、生产和销售。

（二）公司的产品、服务及用途

公司严格按照国家标准设计生产产品，并能根据用户的不同环境要求设计生产具有特殊性能的电缆。公司主要产品为 35kV 及以下电线电缆，包括电力电缆、电气装备用电线电缆、裸导线与裸导体制品三个大类，80 多种型号，10,000 多种规格，公司重点生产电力电缆及特种电缆。目前公司产品已覆盖交通、电力、能源、大型建筑房产等领域和一些国家重点项目工程。公司主要产品具体情况如下：

产品大类	产品系列	应用领域	电压等级	执行标准
电力电缆	0.6/1KV塑料绝缘电力电缆	产品适用于额定电压为1KV及以下电力线路、供输配电能使用。可敷设在室内、隧道。	0.6/1KV	GB/T12706.1-2008
	10KV、35KV交联绝缘电力电缆	产品适用于额定电压10kV、35 kV电力线路，供配电网或工业装置中，固定敷设，不能承受机械外力作用。	8.7/10KV、8.7/15KV、21/35KV、26/35KV等	GB/T12706.2-3-2008
	低烟无卤、阻燃、耐火等特种电缆	可敷设在室内、隧道、电缆沟、管道、易燃及严重腐蚀的地方，但不能承受机械外力作用。如需承受机械外力作用加绕钢带铠装。适用于特殊要求场合，如大容量电厂、核电站、地下铁道、	35KV及以下	GB/T19666-2005

		高层建筑等。		
电气装备用电线电缆	450/750V塑料绝缘控制电缆	产品适用于交流额定电压450/750V及以下控制、监控回路及保护线路等场合，主要固定敷设在室内、电缆沟、管道等固定场所，而软结构电缆敷设在移动要求柔软的场所。	450/750V	GB/T9330-2008
	450/750V及以下聚氯乙烯绝缘电缆电线	产品广泛用于450/750V及以下的动力、照明、仪表、电子设备之间的连接，主要用于固定敷设。	450/750V, 300/500V	GB/T5023-2008 JB/T8734-2012
	1KV、10KV架空绝缘电缆	1KV架空绝缘电缆适用于额定电压1KV及以下架空电力线路用铜芯、铝芯或铝芯钢芯承载绞线，耐侯型聚氯乙烯、聚乙烯和交联聚乙烯绝缘型架空电缆，以及引户线等。 10KV架空绝缘电缆为固定敷设输电线路用，是电网建设与改造10KV级输电线路工程应首选采用的产品。系列产品中的软铜线芯聚乙烯或交联氯乙烯架空电缆，还适用于作变压器的引下线等。	1KV、10KV	GB/T12527-2008 或 GB/T14049-2008
裸电线及裸导体制品	铝绞线、钢芯铝绞线	产品适用于架空电力线路输送电能，架空固定敷设，并适用于高压或超高压、受力大、大跨距输电线路中	/	GB/T1179-2008

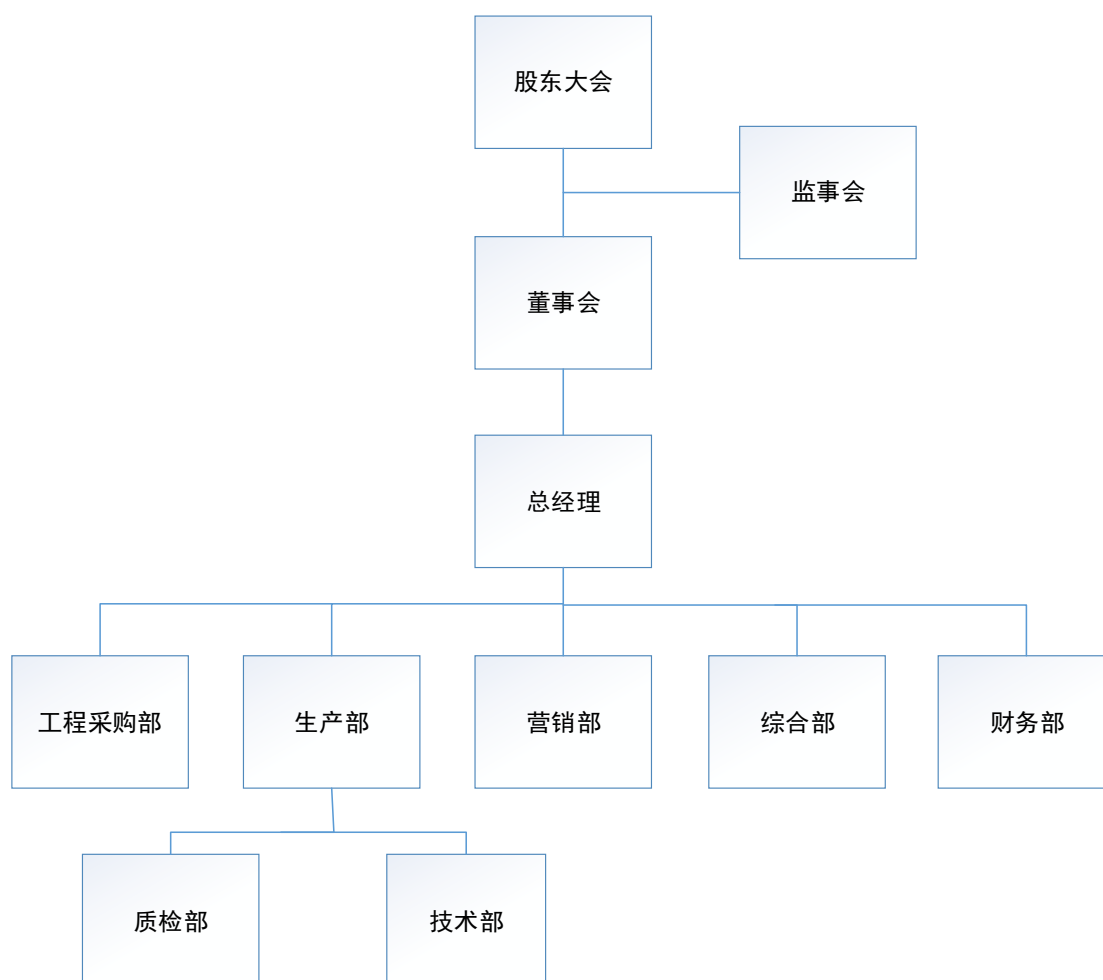
公司产品实物图如下：





二、公司内部组织结构与主要生产流程

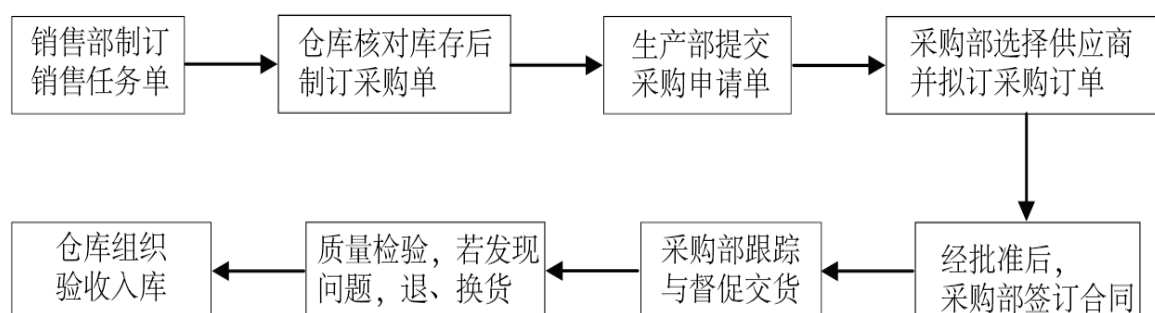
（一）内部组织结构图



（二）公司主要业务流程

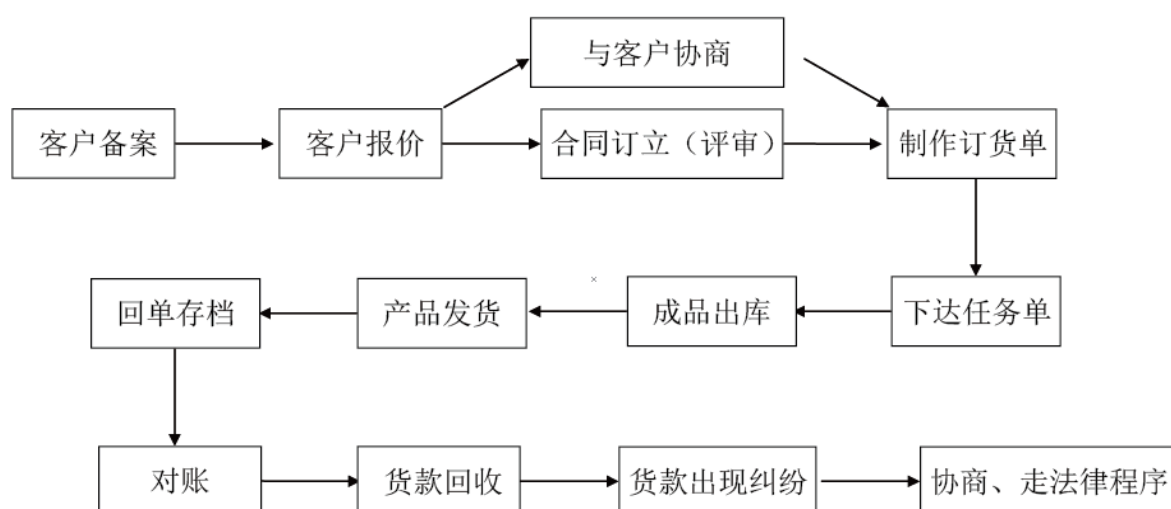
1、采购流程

公司的采购由采购部负责。生产部根据生产计划，经副总经理批准后发至采购员；采购员根据生产计划结合实际库存盘点情况以及采购合同中“清单”的供货物资名称、分配比例填写采购申请单，采购申请单由总经理签字确认；采购员询价比价，选择合适供应商采购物资，采购经理签订采购合同；采购物资入库时，需由仓库管理员清点数量，质检部检验，检验合格后由仓库管理员办理入库手续。采购的具体流程图如下：



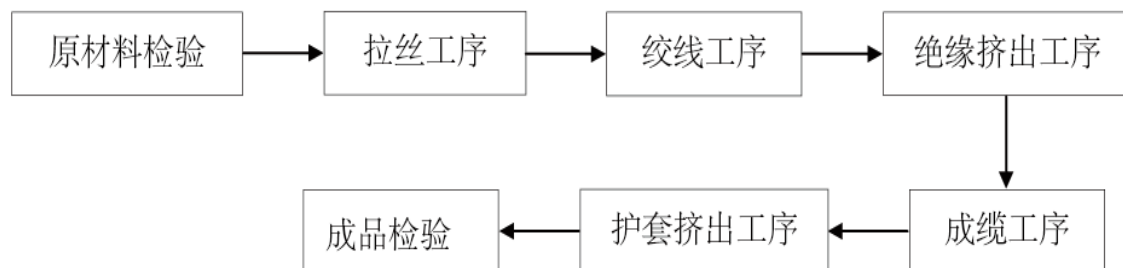
2、销售流程

公司采用直销的销售模式。公司的直销分两种情况，一是公司营销部门直接开拓客户并与客户签订销售合同；一是公司与各地业务发展商签订委托代理合同，由业务发展商协助公司将产品直销给客户，从而减少中间环节的一种特定的直销模式。具体销售流程如下：



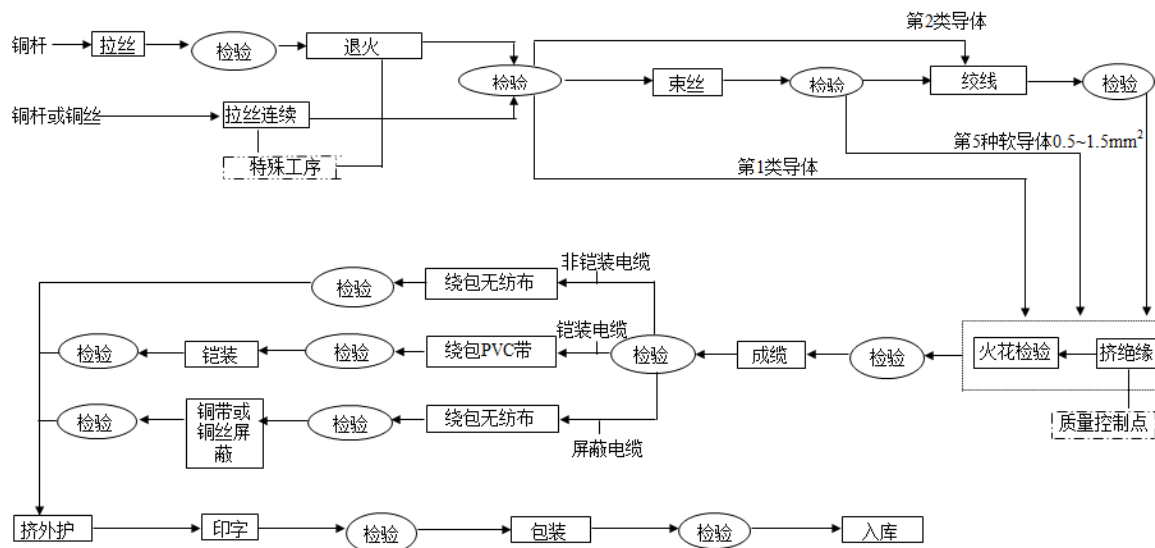
3、生产流程

公司采用订单式生产的生产模式。生产管理人员在接到销售订单后仔细分析订单，明确销售要求后，通知准备生产资源（包括材料、工具、模具等），并编排生产计划，车间主管每天编写《生产日报表》，记录当天实际完成的生产任务，以书面形式向生产经理汇报。产品生产完成后，进行检验，检验合格后及时送入仓库，以便及时组织发货。具体生产流程如下：

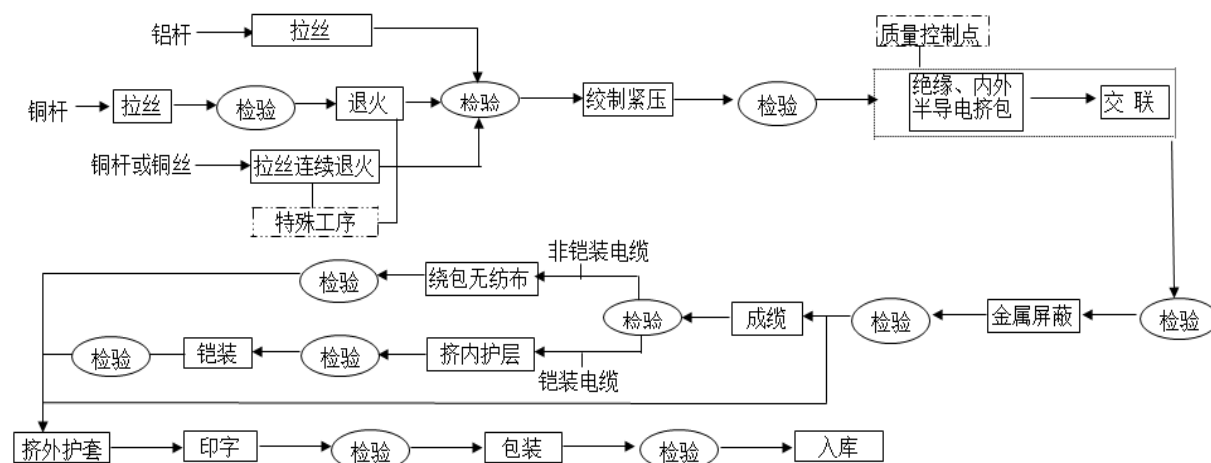


部分产品工艺流程图如下:

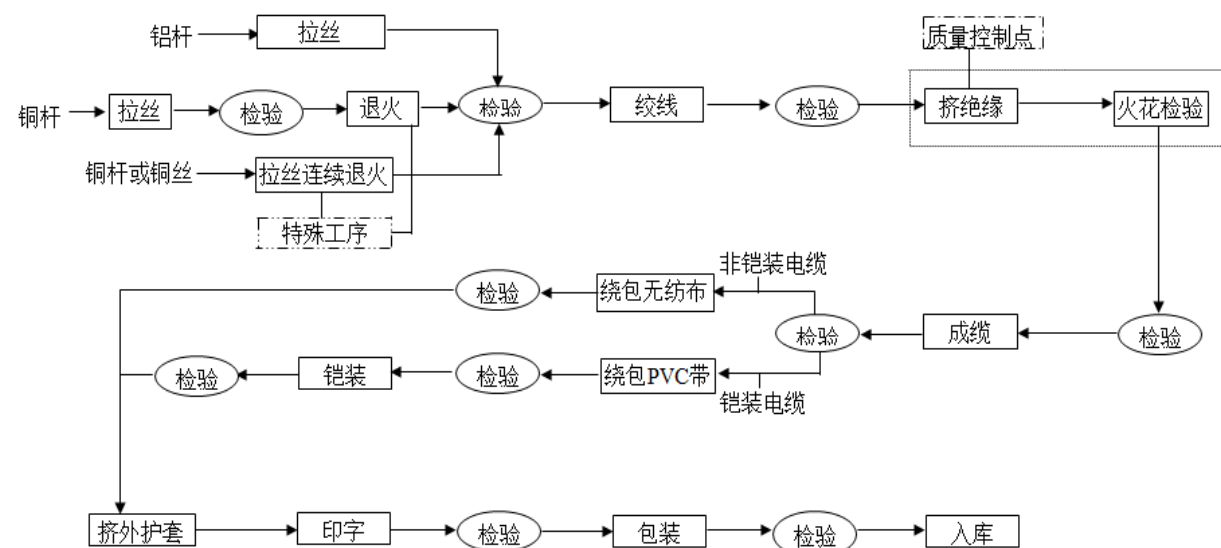
控制电缆工艺流程图



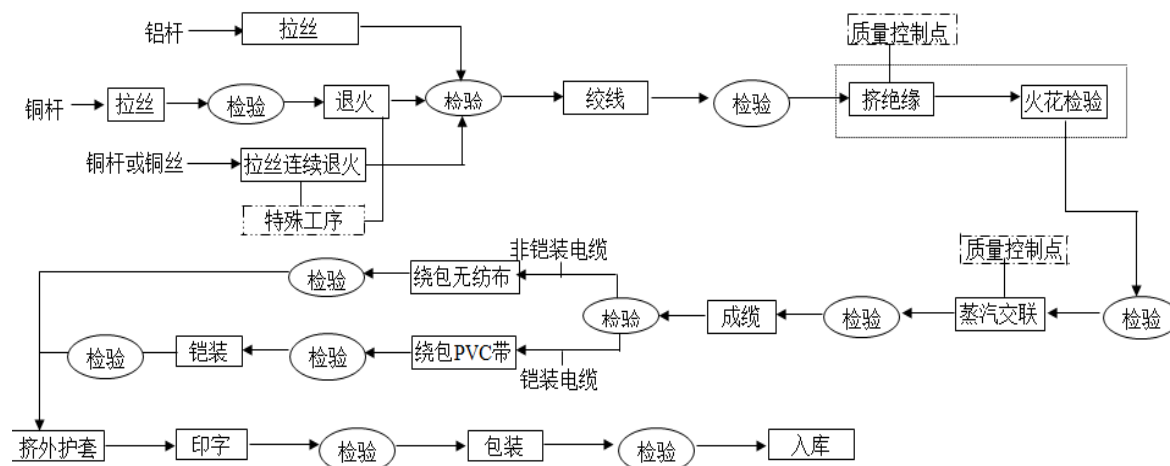
中压交联聚乙烯绝缘电力电缆工艺流程图



聚氯乙烯绝缘电力电缆工艺流程图



硅烷交联聚乙烯绝缘电力电缆工艺流程图



三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品与服务所使用的技术

1、低压电缆，技术优势主要体现在以下几点：

（1）低压电缆标志改进。由于低压电缆绝缘线芯要求相序多，颜色多，所以每次绝缘挤出要根据不同的颜色换料，这样既浪费了原材料也浪费了工时，公司通过采用彩带来代表绝缘线芯颜色的方法，不仅减少了工时，同时能减少浪费原料约 25%。

（2）导体绞制压轮采用瓦型、扇形压轮，导体结构紧凑，电缆外径大大减小，在保证导体直流电阻符合标准要求的前提下，大大缩小了电缆的结构尺寸，减少了后续工序材料的消耗。

2、35kV 及以下交联聚乙烯绝缘电力电缆，采用化学交联生产设备，实现导体屏蔽层、绝缘层和绝缘屏蔽层三层共挤技术。技术优势主要体现在以下几点：

（1）传统的拉丝工序，需要拉丝完成后根据需求进行单独的软化过程。即延长了生产周期，增加了产品的制造成本。采用连续退火设备和工艺后，拉丝与软化一次性完成。

（2）导体绞制模具采用纳米模，导体紧压系数 ≥ 0.9 ，导体结构紧凑，圆整度好，不仅保证了直流电阻性能，也保证三层共挤的电性能，而且减少了后续工

序材料的消耗。

（3）交联电缆生产线使用在线检测技术——电缆测偏仪。交联生产线采用测偏仪技术，通过科学的方法和精确的测量数值，控制了内屏蔽、绝缘、外屏蔽厚度的精确值，偏心度控制在 6% 以内，指标超过国家标准要求；并减少了开停机线的浪费，节约材料成本，提高了产品竞争力。

3、低烟无卤、阻燃耐火电缆

低烟无卤、阻燃耐火电缆采用相应的低烟无卤、阻燃耐火材料，大大提高电线电缆的安全性和环保性。

4、特种电缆

公司特种电缆有计算机电缆、耐寒电缆、阻水电缆、抗拉电缆等，采用新材料、新工艺生产特种电缆，即增大市场覆盖面，又满足了部分个性化需要。

（二）研发情况

公司在生产部门下设有技术部门，部门职责：为公司产品提供售前、售中、售后技术质量服务，促进公司产品质量提高及新产品的研发。公司目前有核心技术人员 3 人，具体情况如下：

赵军法，详见本说明书“第一节 基本情况 七 公司董事、监事、高级管理人员（三）高级管理人员基本情况”

周新光，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1997 年 2 月至 2003 年 7 月任浙江南大电缆有限公司一线操作工、班组长、值班主任；2003 年 8 月至 2005 年 12 月任浙江南湖电缆有限公司车间主任；2006 年 1 月至 2009 年 3 月任浙江正泰电缆有限公司车间主任、技术员；2009 年 3 月至 2011 年 6 月任嘉兴特种电缆有限公司筹建总负责人、生产副总；2011 年 6 月至今任浙江启超电缆股份有限公司生产副总。

叶汝夏，男，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2005 年 1 月至 2013 年 7 月任浙江正泰电缆有限公司检验员、计量管理员、质量管理员、质量监督员、主管工程师、质量负责人兼科学技术主管；2013 年 7 月至今任浙江启超电缆股份有限公司质检部经理。

截至本说明书签署之日，公司核心技术人员不存在直接或间接持有公司股票的情形。

（三）无形资产情况

1、商标

截至本说明书签署之日，公司拥有 1 项国内注册商标。具体商标情况如下：

持有人	注册商标	注册号	类别	有效期	取得方式
有限公司		7805902	第 9 类	2011.03.2 至 2021.03.20	原始取得

注：公司目前正在将归属于“浙江启超电缆有限公司”的商标变更为“浙江启超电缆股份有限公司”，相关操作正在进行中，变更不存在法律上的障碍。

2、专利技术

截至本说明书签署之日，公司拥有 1 项实用新型专利技术。具体如下：

专利权人	专利名称	专利号	授权公告日	取得方式
有限公司	低烟无卤耐火型光电复合电缆	ZL201520307528.3	2015.08.05	自主申请

截至本说明书签署之日，公司正在申请 9 项实用新型专利技术。具体如下：

专利申请人	专利名称	申请号	申请日	备注
有限公司	低烟无卤自承式钢索电缆	201520591955.9	2015.08.03	待缴纳 授权费 用
有限公司	防水橡套软电缆	201520592301.8	2015.08.03	待缴纳 授权费 用
有限公司	低烟无卤同心低压双极电缆	201520592304.1	2015.08.03	待缴纳 授权费 用
有限公司	单芯防水中压架空电缆	201520577016.9	2015.08.03	待缴纳 授权费 用

有限公司	防水耐油耐腐蚀变频电缆	201520576743.3	2015.08.03	待缴纳 授权费 用
有限公司	可升降挤塑机拆换螺杆专用推车	201520583906.0	2015.08.05	/
有限公司	挤塑机拆换机头移动推车	201520584166.2	2015.08.05	/
有限公司	装备用拖链多芯软电缆	201520620022.8	2015.08.17	/
有限公司	一种抗拉耐热型控制电缆	201520618951.5	2015.08.17	/

公司目前正在将归属于“浙江启超电缆有限公司”的专利变更为“浙江启超电缆股份有限公司”，相关操作正在进行中，变更不存在法律上的障碍。

3、域名

截至本说明书签署之日，公司拥有的网络域名1个。具体域名情况如下：

域名	到期日	域名数据库
qichao-cable.com	2016.06.20	ICANN

4、土地使用权

公司目前拥有生产经营所需的土地使用权2宗。公司已经按照相关会计准则对上述土地使用权按使用年限平均分摊，截止2015年7月31日，公司土地使用权账面价值为7,262,542.72元，相关土地使用权的详细信息如下：

土地证号	座落位置	使用面积 (m ²)	用途	终止日期	取得 方式	备注
衢州国用 (2014)第 12252号	衢州市东港 三路38号	31,215.91	工业用地	2060.01.07	出让	已抵押
衢州国用 (2014)第 12253号	衢州市东港 三路38号	20,695.94	工业用地	2060.01.07	出让	已抵押

(四) 公司业务许可与资质

1、业务许可情况

截至本说明书签署之日，公司业务许可情况如下：

证书名称	证书编号	发证机构	许可产品范围	有效期
全国工业产品生产许可证	(浙) XK06-001-00157	浙江省质量技术监督局	电线电缆	2015.11.11 至 2017.04.21
浙江省排污许可证	浙 H02015B0123	衢州市环境保护局绿色产业集聚区分局	/	2015.11.09 至 2016.12.31
城市排水许可证	浙衢污字第 2015025 号	衢州市住房和城乡建设局	/	2015.11.13 至 2020.11.12
自理报检企业备案登记证明书	3309601476	衢州出入境检验检疫局	/	2013.8.22 (发证日期)
进出口货物收发货人报关注册登记证书	330896109E	衢州海关	/	2013.8.22- 2016.8.22
对外贸易经营者备案登记表	统一社会信用代码： 91330800695283667R	衢州市商务局	/	2015.11.5 (发证日期)

2、公司获得资质与荣誉情况

截至本说明书签署之日，公司拥有的资质如下表：

序号	证书名称	证书编号	许可产品或资质	颁发机关	有效期
----	------	------	---------	------	-----

1	中国国家强制性产品认证证书	2012010105529313	聚氯乙烯绝缘软电缆电线	中国质量认证中心	2013.04.25至2017.03.13
2	中国国家强制性产品认证证书	2012010105529314	聚氯乙烯绝缘无护套电缆电线	中国质量认证中心	2013.04.25至2017.03.13
3	中国国家强制性产品认证证书	2012010105529315	聚氯乙烯绝缘聚氯乙烯护套电缆	中国质量认证中心	2013.04.25至2017.03.13
4	中国国家强制性产品认证证书	2012010105529316	聚氯乙烯绝缘屏蔽电线	中国质量认证中心	2013.04.25至2017.03.13
5	环境管理体系认证证书	U006613E0186R0S	环境管理体系符合标准：ISO 14001:2004	华夏认证中心有限公司	2013.11.08至2016.11.07
6	质量管理体系认证证书	02115Q10582R1S	质量管理体系符合标准：GB/T 19001-2008/ISO 9001: 2008	华夏认证中心有限公司	2015.05.23至2018.05.22
7	职业健康安全管理体系认证证书	02113S10485R0S	职业健康安全管理体系符合标准：GB/T 28001-2011/OHSAS 18001: 2007	华夏认证中心有限公司	2013.11.08至2016.11.07
8	测量管理体系认证证书	CMS 总[2013]A978号	测量管理体系符合标准：GB/T 19022-2003/ISO 10012: 2003	中启计量体系认证中心	2013.02.05至2018.02.04
9	标准化良好行为证书	(浙衢)标企(2012)字(005)号	标准化工工作符合GB/T 15496-2003、GB/T 15497-2003、GB/T 15498-2003 国家标准要求	衢州市标准计量协会	2012.12.10至2015.12.09

10	公共场所阻燃制品及组件标识使用证书	Fcz2013191	ZA-VV-0.6/1.0kV 阻燃电缆	国家防火建筑材料质量监督检验中心	2013.07.22 至 2016.07.21
11	燃烧性能等级标识授权使用证书	Fs2013254	NH-IVA-BV-450/750 V 1×2.5 耐火电缆	国家防火建筑材料质量监督检验中心	2013.07.24 至 2016.07.23
12	燃烧性能等级标识授权使用证书	Fs2013255	NH-IVA-YJV-0.6/1.0 kV 3×50+2×25 耐火电缆	国家防火建筑材料质量监督检验中心	2013.07.24 至 2016.07.23

截至本说明书签署之日，公司拥有的荣誉证书如下表：

序号	证书名称	颁发机关	颁证时间
1	衢州名牌产品	衢州名牌产品认定委员会	2014.12

（五）特许经营权情况

截止本说明书签署日，公司不涉及其他特许经营权情况。

（六）公司主要固定资产情况

公司的主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备及其他设备，公司依法拥有相关的产权。截至 2015 年 7 月 31 日，公司主要固定资产具体情况如下：

类 别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	56,970,121.54	6,102,190.70	50,867,930.84	89.29
电子及其他设备	3,125,542.82	715,460.88	2,410,081.94	77.11
机器设备	11,997,447.27	2,140,164.49	9,857,282.78	82.16
运输技术	983,825.76	326,870.55	656,955.21	66.78

合 计	73,076,937.39	9,284,686.62	63,792,250.77	87.29
-----	---------------	--------------	---------------	-------

截至 2015 年 7 月 31 日，公司房屋及建筑物情况如下表所示：

序号	房屋所有权证号	房屋座落	建筑面积（m ² ）	用途	备注
1	衢房权证衢州市字第 201116500 号	衢州市东港三路 38 号 2 幢	22,713.00	工业	已抵押
2	衢房权证衢州市字第 201217708 号	衢州市东港三路 38 号 1 幢	7,378.75	工业	已抵押

（七）环境保护、安全生产和质量标准

2009 年 12 月公司委托具有建设项目环境影响评价资质的杭州一达环保技术咨询服务有限公司出具了《浙江启超电缆有限公司年产 6500km500kv 及以上超高压电力电缆生产项目》（以下简称《环境影响报告表》），并向衢州市环境保护局报送了相关环评资料。衢州市环境保护局于 2009 年 12 月 23 日出具了《关于浙江启超电缆有限公司年产 6500km500kv 及以上超高压电力电缆生产项目环境影响报告表审查意见的函》（衢环建【2009】86 号），审查确认公司提交的《环境影响报告书》符合有关环境影响评价技术规范要求，提出的环保措施切实可行，同意公司在东港三路 38 号进行项目建设。2014 年 6 月 27 日公司与衢州市环境监测中心站签订了委托协议，但由于检测的部分项目衢州市环境监测中心站无检测资质，所以市监测中心站联系衢州巨化检测中心做了验收监测，衢州巨化检测中心于 2014 年 7 月 28 日—7 月 31 日对公司环保设施竣工进行验收监测，后衢州市环境监测中心站出具了《建设项目环保验收检测表》（衢市验监表字（2014）第 23 号），报告对厂区废水、废气、噪音、固废进行检测，结果符合国家标准。衢州市环境保护局于 2015 年 2 月 3 日对该项目竣工环境保护验收现场检查，2015 年 2 月 9 日公司取得了衢州市环境保护局绿色产业集聚区分局出具的突发环境事件应急预案备案登记表（备案编号：330802201502-02），2015 年 3 月 9 日衢州市环境保护局出具了建设项目竣工环境保护验收意见的函（衢集环验【2015】2 号）。

2010 年 10 月公司委托具有建设项目环境影响评价资质的杭州联强环境工程技术有限公司出具了《浙江启超电缆有限公司 180 万米/年电力电缆异地技改项目》（以下简称《环境影响报告表》），并向衢州市环境保护局报送了相关环评资

料。衢州市环境保护局于 2010 年 10 月 18 日出具了《关于浙江启超电缆有限公司 180 万米/年电力电缆异地技改项目环境影响报告表审查意见的函》（衢环建【2010】115 号），审查确认公司提交的《环境影响报告书》符合有关环境影响评价技术规范要求，提出的环保措施切实可行，同意公司在东港三路 38 号进行建设 180 万米/年电力电缆异地技改项目。2014 年 6 月 27 日公司与衢州市环境监测中心站签订了委托协议，但由于检测的部分项目衢州市环境监测中心站无检测资质，所以市监测中心站联系衢州巨化检测中心做了验收监测，衢州巨化检测中心于 2014 年 7 月 28 日—7 月 31 日对我公司环保设施竣工进行验收监测，后衢州市环境监测中心站出具了《建设项目环保验收检测表》（衢市验监表字（2014）第 24 号），报告对厂区废水、废气、噪音、固废进行检测，结果符合国家标准。衢州市环境保护局于 2015 年 2 月 3 日对该项目竣工环境保护验收现场检查，2015 年 2 月 9 日公司取得了衢州市环境保护局绿色产业集聚区分局出具的突发环境事件应急预案备案登记表（备案编号：330802201502-02），2015 年 3 月 9 日衢州市环境保护局出具了建设项目竣工环境保护验收意见的函（衢集环验【2015】1 号）。

2015 年 11 月 9 日，公司取得了衢州市环境保护局绿色产业集聚区分局颁发的编号为浙 HO2015B0123 浙江省排污许可证。

根据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，不需要取得安全生产许可证。

根据公司说明，公司已制定严格的安全生产管理制度并投入资金购置安全设备以确保生产过程的安全性，统一安排新、老入职员工接受安全生产培训，以保证公司日常安全生产的执行、安全生产意识的培养、风险防控措施的实施，有效执行公司的安全生产。

公司严格按照 ISO9001:2008 质量管理体系的要求，在生产上实行三检制度，即原材料进厂检验、过程检验、出厂检验。

（八）公司人员结构

截至 2015 年 10 月 31 日，公司有员工 62 人，员工按岗位结构、受教育程度及年龄分布如下：

1、岗位结构

岗位类别	人数	比例（%）
总经办	3	4.84
综合部	12	19.35
财务部	3	4.84
营销部	11	17.74
工程采购部	4	6.45
生产部	26	41.94
质检部	3	4.84
合计	62	100.00

2、年龄结构

年龄结构	人数	比例（%）
20-30 岁	17	27.42
30-40 岁	20	32.26
40-50 岁	20	32.26
50 岁以上	5	8.06
合计	62	100.00

3、学历结构

学历结构	人数	比例（%）
硕士及以上	0	0.00
本科	4	6.45
大专	13	20.97
大专以下	45	72.58
合计	62	100.00

除退休返聘人员及自愿放弃缴纳的人员外，公司为其余员工缴纳社会保险及住房公积金。

四、公司具体业务情况

（一）报告期内公司产品收入情况

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
电缆	34,266,817.27	85.69	75,871,566.55	85.37	22,539,826.19	69.95
电线	5,724,389.13	14.31	13,002,310.81	14.63	9,682,488.76	30.05
合计	39,991,206.40	100.00	88,873,877.36	100.00	32,222,314.95	100.00

（二）报告期内公司主要客户情况

1、主要消费群体

报告期内公司产品主要消费群体为建筑安装公司、房地产公司、电力系统及其相关行业，2015年下半年签订了国家电网项目，电力系统项目逐步增多。

2、公司前五名客户情况

2015年1-7月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	2015年1-7月		
	客户	金额（元）	占比（%）
1	浙江华汇机电设备安装有限公司	12,142,300.08	30.36
2	诸暨市百冠机电设备有限公司	9,401,278.93	23.51
3	浙江诸安建设集团有限公司	5,278,187.54	13.20
4	青海恒达建筑工程有限公司	1,777,851.40	4.45
5	重庆兄弟建设有限公司	1,769,230.77	4.42
总 计		30,368,848.72	75.94

2014年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	2014年度		
	客户	金额（元）	占比（%）
1	浙江展诚建设集团股份有限公司	15,765,416.05	17.74
2	浙江华汇机电设备安装有限公司	14,615,202.39	16.44
3	北京博奇电力科技有限公司	9,309,829.37	10.48
4	浙江宏兴建设有限公司	4,061,796.49	4.57

5	浙江兰溪天成置业有限公司	3,556,085.58	4.00
总 计		47,308,329.88	53.23

2013 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	2013 年度		
	客户	金额（元）	占比（%）
1	浙江华汇机电设备安装有限公司	8,889,601.32	27.59
2	浙江逸达电工器材有限公司	2,800,537.76	8.69
3	常山迅利商贸有限公司	2,254,482.10	7.00
4	陈永明	1,836,534.44	5.70
5	天利电力集团有限公司杭州分公司	1,175,359.56	3.65
总 计		16,956,515.18	52.63

上述客户中，浙江华汇机电设备安装有限公司报告期内均为公司的前五大客户之一。华汇机电为公司的关联方，实际控制人张建华持有其 80% 股权。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股东不存在在上述客户中占有权益的情形。

公司报告期内的主要客户获取方式主要通过市场开发和业务发展商介绍，交易背景一般是根据客户需求进行生产，公司的定价政策主要根据电缆行业重原材料的特点，根据原材料价格波动制定了符合自身的销售报价系统，销售方式一般是直接对客户销售。

报告期内公司的主要客户为建筑安装类公司，除了华汇机电以外，其他主要客户报告期内均有发生变化，主要系建筑安装项目工期一般较长，因而会出现采购电缆后较长时间内不在需要电缆的情况。公司在 2015 年下半年签订了国家电网项目，打开了电力系统相关行业的市场，电力系统项目逐步增多。符合电线电缆行业及电线电缆产品经营特型。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

（1）原材料供应情况

公司主要原材料为铜，其他原材料包括绝缘料、护套料等辅助材料。2013年度、2014年度、2015年1-7月，原材料占生产成本比例分别为92.84%、92.33%和93.65%。公司主要原材料为铜，铜占生产成本比例为85.07%、78.67%和88.39%，报告期内铜价格波动较大，故铜的投入占生产成本比例也有所波动。公司为应对铜价波动对生产经营造成的风险，有专人负责每天关注铜价变化，并根据对市场的判断选择时机进行原材料采购。

（2）能源供应情况

公司生产所用能源主要依赖电力，由当地电力公司供电，能源供应充足。

2、最近两年一期主要供应商情况

2015年1-7月，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例为：

序号	2015年1-7月		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	衢州市森联铜材有限公司	30,324,031.70	87.38
2	鹰潭瑞鑫铜业有限公司	1,242,476.15	3.58
3	上海欧伯尔塑胶有限公司	494,735.04	1.43
4	江苏德威新材料股份有限公司	386,709.40	1.11
5	浙江万马高分子材料有限公司	178,290.60	0.51
合计		32,626,242.89	94.01

2014年度，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例为：

序号	2014年度		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	衢州市森联铜材有限公司	44,766,893.25	78.55
2	上海欧伯尔塑胶有限公司	1,947,276.71	3.42
3	江苏德威新材料股份有限公司	1,732,329.06	3.04
4	杭州志得铝业有限公司	1,280,971.26	2.25
5	杭州兆能贸易有限公司	1,149,469.10	2.02
合计		50,876,939.38	89.28

2013 年度，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例为：

序号	2013年度		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	杭州兆能贸易有限公司	17,137,612.26	40.78
2	浙江伟德铜业有限公司	14,714,480.86	35.01
3	浙江兴达铜业有限公司	3,609,931.55	8.59
4	衢州市花神铜材有限公司[注]	2,382,817.63	5.67
5	江山市上财塑胶有限公司	570,004.27	1.36
合计		38,414,846.57	91.41

[注] “衢州市花神铜材有限公司”于 2014 年 4 月 28 日将公司名称变更为“衢州市森联铜材有限公司”。

2015 年 1-7 月份、2014 年度、2013 年度公司前五大供应商的采购金额分别为 32,626,242.89 元、50,876,939.38 元、38,414,846.57 元，分别占公司当期采购总额的比例为 94.01%、89.28%、91.41%。

上述供应商中，杭州兆能贸易有限公司系公司持股 5% 以上的股东张华良担任总经理的公司。除以上情况外，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东不存在在上述供应商中占有权益的情形。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

1、销售合同

报告期内，公司重大销售合同（合同金额400万元及以上）及其期末执行情况如下表所示：

序号	合同对方	合同主要内容	金额(单位：万元)	合同签订日期	合同约定履行期限	合同履行状况
1	浙江逸达电工器材有限公司	电缆	420.00	2013.03.14	7 天内	已履行
2	浙江华汇机电设备安装有限公司	电线、电缆	795.55	2013.10.26	30 天内	已履行

3	浙江华汇机电设备安装有限公司	电线、电缆	795.72	2013.10.26	20 天内	已履行
4	浙江兰溪天成置业有限公司	电缆	416.06	2013.11.08	15 天内	已履行
5	北京博奇电力科技有限公司	电缆	439.50	2014.09.09		已履行

2、采购合同

报告期内，公司重大采购合同（合同金额50万元及以上）及其期末执行情况如下表所示：

序号	合同对方	合同主要内容	金额(单位：万元)	合同签订日期	合同约定履行期限	合同履行状况
1	杭州兆能贸易有限公司	低氧铜、无氧铜	81.72	2013.09.09	7-10 天内	已履行
2	杭州兆能贸易有限公司	低氧铜、无氧铜	53.02	2013.10.24	7-10 天内	已履行
3	衢州市森联铜材有限公司	铜杆、铜丝	104.94	2014.07.09	7 天内	已履行
4	衢州市森联铜材有限公司	铜杆、铜丝	75.60	2014.08.18	7 天内	已履行
5	衢州市森联铜材有限公司	铜杆、铜丝	97.55	2014.10.23	7 天内	已履行
6	衢州市森联铜材有限公司	铜杆、铜丝	97.64	2014.11.25	7 天内	已履行
7	衢州市森联铜材有限公司	铜杆、铜丝	60.86	2015.07.23	7 天内	已履行
8	衢州市森联铜材有限公司	铜杆、铜丝	59.71	2015.07.28	7 天内	已履行

3、借款合同

截至2015年7月31日，公司正在履行的借款合同具体情况如下：

借款银行	借款金额 (单位：万元)	借款起止日期	担保方式	担保合同号	担保人	抵押物
中国农业银行衢州分行	1,000.00	2014.11.19-2015.11.18	抵押、保证	33100620140044195、2013032701	张建华	公司自有房地产

中国农业银行衢州分行	2,000.00	2015.03.20-2016.03.19	抵押、保证	33100620140044195、2013032701	张建华	公司自有房地产
中国农业银行衢州分行	500.00	2015.04.13-2016.04.12	抵押、保证	33100620140044195、2013032701	张建华	公司自有房地产
中国银行衢州分行	2,500.00	2015.03.16-2016.03.15	抵押、保证	衢州 2015 人高保 0115、衢州 2015 人个高保 0115、衢州 2015 人个高保 0115-2 衢州 2015 人高抵 0115	浙江新亚伦纸业有限公司、张建华、张荷青、张肖飞	诸暨市暨阳街道陶朱南路 6 号绿城玫瑰园栖霞苑 2 幢 000101 房地产

4、抵押合同

截至2015年7月31日，公司正在履行的抵押合同具体情况如下：

合同编号	抵押权人	抵押物	担保债权最高额（单位：万元）	抵押期限	执行情况
33100620140044195	农业银行衢州分行	衢州市东港三路38号土地以及衢州市东港三路38号1幢、2幢房产	5,099.48	2014.12.18-2017.12.17	正在履行

5、担保合同

截至2015年7月31日，公司正在履行的担保合同具体情况如下：

（1）公司接受的担保情况

担保人	担保合同编号	主债权合同编号	债权人	担保种类	担保起止日	最高担保额度（单位：万元）	担保履行情况
张建华、张荷青	衢州 2015 人高抵 0115	衢州 2015 人借 0140	中国银行衢州分行	抵押	2015.03.08-2018.03.08	2,182.82	正在履行

浙江新亚伦纸业有 限公司	衢州 2015 人 高保 0115	衢州 2015 人借 0140	中国银 行衢州 分行	连带责 任保证	2015.03.08- 2018.03.08	1,000.00	正在履 行
张建华、 张荷青	衢州 2015 人 个高保 0115	衢州 2015 人借 0140	中国银 行衢州 分行	连带责 任保证	2015.03.08- 2018.03.08	2,500.00	正在履 行
张肖飞	衢州 2015 人 个高保 0115-2	衢州 2015 人借 0140	中国银 行衢州 分行	连带责 任保证	2015.03.08- 2016.03.08	2,500.00	正在履 行
张建华	2013032 701	33010120 14003869 9、 33010120 15000899 6、 33010120 15001196 4	中国农 业银行 衢州分 行	连带责 任保证	2013.03.27-201 6.03.26	4,500.00	正在履 行

(2) 公司对外担保情况

截止本说明书签署日，公司无对外担保情况。

五、公司商业模式

公司业务立足于为客户提供中、低压电力电缆产品，公司生产的架空绞线、塑料绝缘控制电缆、额定电压1kV和3kV挤包绝缘电力电缆、额定电压6kV到35kV挤包绝缘电力电缆、架空绝缘电缆均取得生产许可证。公司具有严格的质量管理体系、优秀稳定的管理团队和先进的营销理念。公司严格按照ISO 9001：2008质量管理体系的要求，在生产上实行三检制度，即原材料进厂检验、过程检验、出厂检验。公司管理团队在电线电缆行业实践中有着丰富的经验。公司通过“以人为本、科技领先、用户至上”的经营理念，保持与客户长期战略合作关系。2014年，公司的电力电缆产品被评为“衢州名牌产品”。

公司采用直销的销售模式：公司的直销分两种情况，一是公司营销部门直接开拓客户并与客户签订销售合同；一是公司与各地业务发展商签订委托代理合

同，由业务发展商协助公司将产品直销给客户，从而减少中间环节的一种特定的直销模式，形成了持续性的盈利模式。公司在区域内具有较强优势并通过现货锁铜规避经营风险，保证了稳定的利润水平。公司位于经济比较发达的华东地区，该地区是我国电线电缆行业产业集聚效应较高的地区之一。该地区电线电缆用量很大，公司与非本区域生产企业相比，具有运输成本低、服务及时、与目标客户能够保持长期合作的优势。未来，公司将利用自身优势，丰富产品种类，扩展电力系统相关行业的客户资源，力争市场占有率逐步提高。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

公司的主营业务为电线、电缆的研发、制造与销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C38 电气机械和器材制造业”之“C383 电线、电缆、光缆及电工器材制造”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C制造业”之子类“C38 电气机械和器材制造业”。根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C制造业”之“C38 电气机械和器材制造业”；根据股转系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“12 工业”之“1210 资本品”。

（二）行业基本情况

1、行业主管部门和行业监管体制

我国电线电缆行业的管理体制是在国家宏观经济政策调控下，遵循市场化调节的管理体制。政府主要通过国家发改委下设的产业政策司对电线电缆行业实施宏观调控；国家质量监督检验检疫总局按照《工业产品生产许可证发证产品目录》对目录内的电线电缆产品实行生产许可证制度；中国质量认证中心按照《实施强制性产品认证的产品目录》对目录内的电线电缆产品实行强制认证（CCC认证），确保产品的安全性；行业的自律组织为中国电器工业协会电线电缆分会，公司所处地区的自律组织为浙江省电线电缆行业协会。

2、行业主要法律法规及相关产业政策

名 称	颁布单位	文号	主要内容
《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	国务院	国务院令 第440号	提出：国家对生产可能危及人身、财产安全等重要工业产品的企业实行生产许可证制度。任何企业未取得生产许可证不得生产列入目录的产品。任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证的列入目录的产品。
《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》	国家质量监督检验检疫总局	质检总局令 第156号	提出：企业取得生产许可证，应当符合规定条件。企业生产列入目录产品，应当向企业所在地省级质量技术监督局提出申请。企业的审查包括对企业的实地核查和对产品的检验。规定了生产许可证的延续与变更、终止与退出情形。
《质检总局关于公布实行生产许可证制度管理的产品目录的公告》	国家质量监督检验检疫总局	2012年第181号	提出：国务院行政审批改革领导小组办公室确认继续对人造板等62类产品实行生产许可证制度管理。公布了实行生产许可证制度管理的产品目录（包括电线电缆）。
《质检总局关于公布电线电缆等13类产品生产许可证实施细则的公告》	国家质量监督检验检疫总局	2013年第60号	公布了电线电缆等13类产品14个生产许可证实施细则。
《强制性产品认证管理规定》	国家质量监督检验检疫总局	2009年第117号	提出：国家对涉及人类健康和安全、动植物生命和健康、以及环境保护和公共安全的产品，规定必须经过强制性产品认证，并标注认证标志后，方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。

3、行业周期性与区域性特点

电线电缆行业主要由国家电力部门及其各地附属单位对于电网的建设和改造投资所主导，存在一定的周期性、季节性与区域性特征。

（1）周期性

电线电缆的主要需求来自于国家对于电网建设与改造的投资，而电网建设与改造的需求主要由用电需求所驱动。用电需求作为国民经济发展状况的重要指标，直接反映了宏观经济周期。

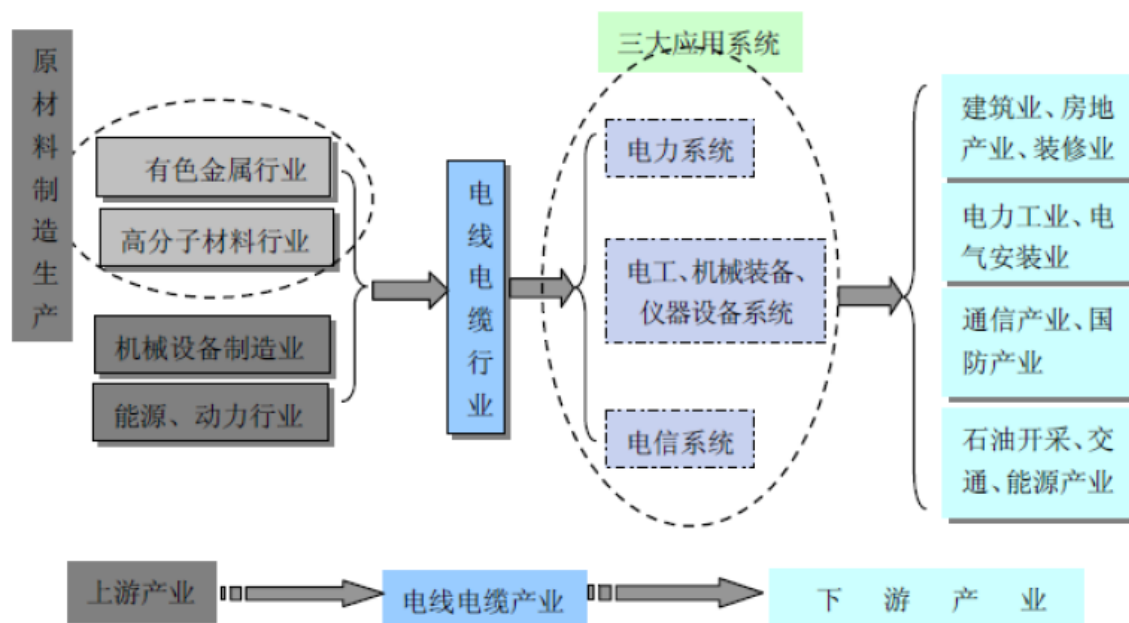
因此，电线电缆行业的整体收入状况与宏观经济周期紧密相关，对宏观经济周期较为敏感。

（2）区域性

电线电缆行业主要需求来源于电网建设与改造投资，各地区电网建设与改造计划所存在的一定差异导致各地区电线电缆市场需求存在区域性特征。从产业布局来看，我国电线电缆行业产业集群现象较为显著，销售产值主要集中在江苏、广东、山东、浙江和安徽，存在较为明显的区域性特征。

4、电线电缆行业与上下游行业之间的关联性

电线电缆行业的上游行业为电解铜、电解铝、塑料、橡胶行业制造业等。在电线电缆产品中，铜、铝、塑料橡胶等占成本80%左右，所以电解铜制造业、电解铝制造业、塑料、橡胶行业的变动对电线电缆行业的影响较大，铜价、铝价剧烈波动会对企业的生产经营造成较大影响。



电线电缆行业的下游行业为建筑、电力、能源、石油化工、通信、铁路、矿山、船舶等重要的国民经济领域。电线电缆行业作为国民经济中不可缺少的配套产业，受这些下游行业的发展速度影响较大，尤其是与电网建设和建筑行业高度相关。

（三）公司所处行业市场规模

1、国际电线电缆行业市场情况

1927年美国塞摩恩（Semon）发明了聚氯乙烯（PVC）绝缘体，1938年美国 and 德国开始大力发展聚氯乙烯电线。20世纪60年代，110kV高压交联电缆在北欧、日本和美国进行了研制和开发。由于三层共挤、干法交联工艺的发展和超净绝缘材料的使用，至20世纪70年代末80年代初超高压交联电缆的研究与应用取得了迅猛的发展。1979年275kV超高压交联电缆在日本、芬兰、瑞典等国投入试运行，1980年300kV超高压交联电缆在挪威正式投入运行。日本于1983年研制出500kV交联电缆的样品，1986年开始投入试运行，并于上世纪九十年代批量生产并完成绝缘材料及电缆用附件的配套工作，成为世界上交联高压、超高压电缆技术水平最高、应用最广的国家之一。

（1）发展区域向亚太和新兴市场转移

从区域上来讲，在电缆制造领域，由于法国耐克森、英国BICC和意大利普睿司曼等欧洲公司在产品研发方面的大量投入，欧洲一直处于领先地位；另一方面，电线电缆的生产成本80%左右取决于原材料，劳动力成本不到10%，因此亚洲的劳动力成本优势在全球电线电缆行业的竞争格局中得不到充分体现。

随着全球电缆市场的日趋成熟，世界电线电缆制造业增长幅度趋缓。目前，除中国外，国际市场电线电缆的供给和需求主要分布于美国、日本和欧洲。美国的电线电缆主要用于建筑业、输配电和发电设备等产业，对电线电缆的需求主要来源于本国现有产品的更新换代。日本电线电缆产业发展主要受到日本国内总体经济活动和工商大楼建筑工程需求的影响，基本上也是属于内需型的产业形态。本国市场需求增长趋缓和亚洲新兴市场（尤其中国市场）的巨大空间，使得全球电线电缆行业的知名厂商在不断利用高端产品抢占亚洲市场的同时，也开始在亚洲本土建厂或者寻求合作伙伴，力求贴近客户实现本土化。

（2）产业集中度不断提高

发达国家的电线电缆行业经过多年发展，特别是面对原材料价格波动，小企业逐渐退出市场，产业集中度大幅提高。2012年，全球前五名线缆制造商意大利普睿司曼、法国耐克森、美国通用电缆、利雅得、美国南方电缆生产总值已占到全球金属绝缘线缆市场的1/4，其中普睿司曼市场份额占全球8%，耐克森市场份额占全球7%，通用市场份额占全球5%，利雅得和美国南方市场份额分别占全球份额2%。美国三大生产商占了国内市场54%的份额；日本七大公司占据了全国销量的86%；英国12家企业占据了全国销售额的95%以上；法国的五大公司包揽了法国市场的营业额；欧洲市场则主要由意大利普睿司曼电缆公司和法国耐克森公司所垄断。

目前各电压等级交联电缆已逐渐取代传统充油纸绝缘电力电缆，高压及超高压交联电缆的应用日益广泛。根据英国商品研究所（CRU）统计，2011年世界高压电缆的应用情况为：中国39%、欧洲23%、东北亚7%、美洲4%、其他地区27%。超高压电缆的应用情况为：欧洲36%、美洲9%、东北亚15%、中国6%、其他地区34%。

另外，根据欧盟制定的RoHS指令要求，从2006年7月1日起，在新投放市场的电子电器设备中禁止使用铅、汞、镉、六价铬、多溴二苯醚和多溴联苯等有害物

质；在日本，藤仓电缆公司开发环保型电缆成功之后，积极推动政府颁布环保型电缆标准，随后日本各大电器公司也都相继要求从2006年3月起，各种电器中所用电线电缆要通过相关环保认证。环保性成为近年来全球电缆制造商所共同面临的外部压力与发展趋向，美国、日本、欧洲在环保型电缆的研发和制造方面处于世界领先地位，生产技术也比较成熟。

2、中国电线电缆行业市场情况

电线电缆产业肩负着电力和通信两大国民经济支柱行业的配套职能，在国民经济中占有极其重要的地位。随着我国经济的快速发展，电线电缆制造行业作为电力、能源及通信行业产业链中的重要一环也随之蓬勃发展。尤其最近几年我国经济发展中面临能源、电力紧张的瓶颈性问题，国家不断加大对电力、能源及通信等基础设施方面的投资，使得该行业步入了飞速发展期。我国电线电缆行业的特点为：

（1）规模增长迅速

中国经济持续快速的的增长，特别是海洋能源开发、电网改造加快、特高压工程相继投入建设，为电线电缆行业发展提供了巨大的市场空间。“十一五”期间（2006年-2010年）平均增长速度为28.05%，除了2009年由于主要原材料铜价格大幅下降引起产品价格下滑致使行业产值增长放缓外，每年均远远超过GDP增长速度，目前产销量已经超过美国达到世界第一。

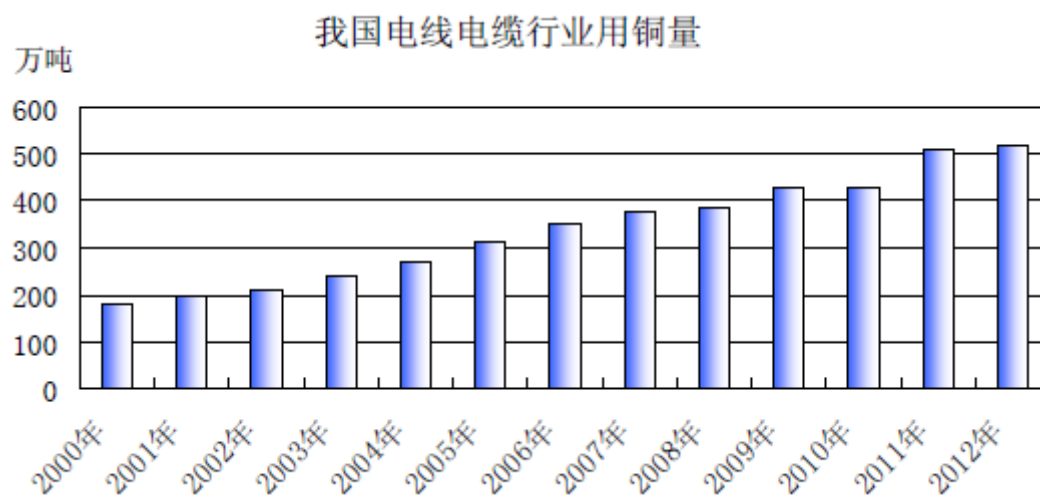
2005-2014年GDP增长与电线电缆销售产值增长比较：

年度	GDP（亿元）	GDP 增长率	电线电缆销售产值（亿元）	电线电缆销售产值增长率
2005 年	184,937	9.90%	2,829	29.40%
2006 年	216,314	10.70%	4,181	47.80%
2007 年	265,810	13.00%	5,557	32.90%
2008 年	314,045	9.60%	6,887	23.90%
2009 年	340,903	9.20%	7,310	6.20%
2010 年	401,513	10.40%	9,365	28.10%
2011 年	473,104	9.30%	11,438	22.10%
2012 年	519,322	7.80%	12,400	8.40%
2013 年	588,019	13.23%	14,128	13.94%

2014 年	636,139	8.18%	15,328	8.49%
--------	---------	-------	--------	-------

数据来源：《电线电缆行业“十二五”发展规划建议》、国家统计局网站、中国电器工业协会电线电缆分会。

“料重工轻”是电线电缆行业的基本特征，原材料铜占电线电缆制造成本的80%左右，用“电线电缆行业用铜量”指标可以较为准确地反映行业剔除价格因素干扰的产量增长状况。2012年，中国电线电缆工业用铜量约520万吨，是2000年电线电缆业用铜量180万吨的2.89倍。2000-2012年，我国电线电缆行业用铜量变化情况如下：



数据来源：中国电器工业协会电线电缆分会

(2) 低端产品产能总量过剩、竞争激烈，但高端产品有效供给不足，结构性矛盾突出

我国电线电缆行业虽然企业众多，但多数企业生产的都是中低压电线电缆等低端产品。这类产品技术含量较低，设备工艺简单，产品同质化严重，产能相对过剩，呈现充分竞争格局，参与竞争的企业无一例外的深陷低价博弈的“囚徒困境”，“最低价中标”使得企业不得不依靠拼成本、价格战来发展，行业的利润率较低。

与低端产品产能过剩、供过于求形成鲜明对比的是，受制于技术能力、工艺水平及相关材料、装备和工程配套等因素的制约，国内高端电线电缆产品供应不足，大量依赖进口。我国仅有30%的电线电缆品种达到国际市场能接受和可参与

竞争的水平，还有70%的电线电缆品种急需提高产品水平和档次。2013年，我国电线电缆产品的进口数量29.22万吨，进口金额59.56亿美元，约占我国电线电缆行业主营业务收入的3%左右，进口产品以高技术、高附加值及国内未形成批量生产的中高压海底电缆及其附件、高温超导电缆、通信用高频电缆、船用电缆等产品为主。在国家开发海洋经济存在大量需求的中高压海底电缆上，虽然近几年东方电缆、中天科技等企业在研发和产业化方面加大投入，逐步生产出110kV以及220kV海底电缆等可以替代进口的产品，但由于资金等因素的限制，可以批量生产该类产品的企业仍较少，有效供应不足，目前220kV及以上海底电缆及附件仍主要依赖进口。

随着我国海洋能源开发、电力、通信等产业迅速发展，高端电线电缆产品需求大幅增长，虽然“十一五”期间高端产品所占比重已经有所提高，但这种行业产能总量过剩而高端产品有效供给不足、产品结构性矛盾突出的状况仍将持续。

（3）整个行业集中度低、但高端市场集中度较高

由于我国电线电缆企业有很强的趋同性，市场竞争同质化现象严重，造成电线电缆制造企业数量多，规模小。据统计，目前我国电线电缆行业内的大小企业达10,000家之多，形成规模生产的也有4,000家左右，更小规模的企业更是数不胜数。电线电缆行业生产集中度低，最大的企业所占市场份额也不超过2%，前十大电线电缆企业的产值合计仅占全行业的15%左右。行业的集中度依然偏低，同发达国家产业高度集中的特点形成了鲜明对比。

“十一五”末期我国电线电缆行业集中度（%）

类型	企业数	销售产值	从业人员	资产总计	主营收入	利润总额
大型	0.40	11.30	8.40	11.90	11.70	14.20
中型	8.80	36.80	39.70	40.20	36.90	43.10
小型	90.80	51.90	51.90	47.90	51.40	42.70
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

注：1、大、中、小型企业分类按照国家统计局统计分类标准；

2、数据来源：《中国电线电缆行业“十二五”发展指导意见》

但在电线电缆高端产品市场上，由于受到技术含量高、进入门槛高、产品附加值高等特点的影响，国内有实力参与高端市场竞争的企业数量并不多。

我国电线电缆产业高度分散化的格局，使大多数企业只能局限于价格战等低层次的竞争，不仅很难取得规模经济效益，而且使电线电缆整体产品质量不容乐观。

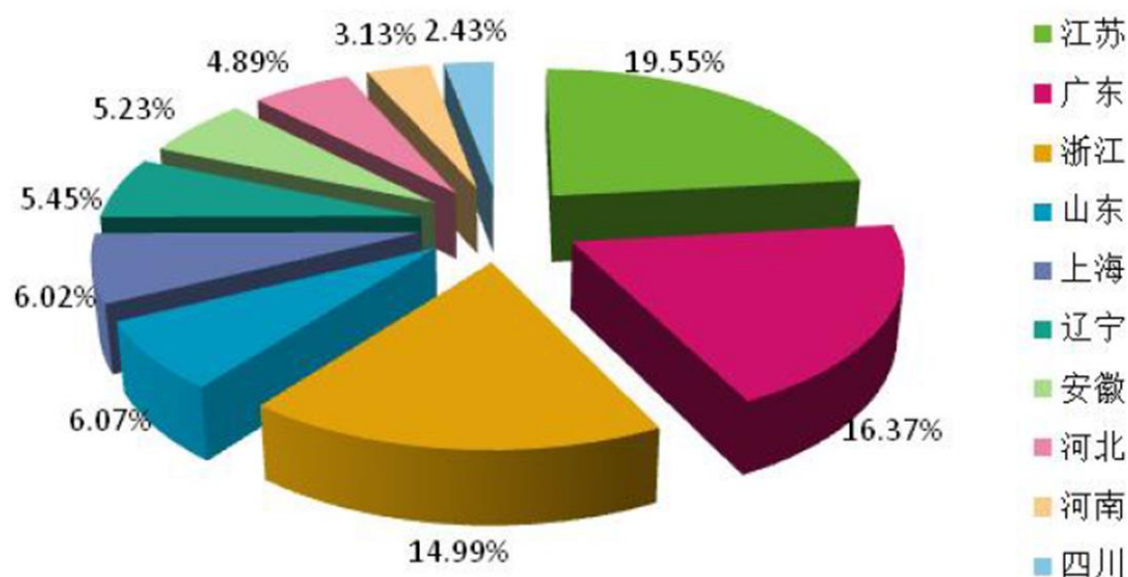
（4）高端电线电缆产品国产化率逐步提高

为了进一步加强产业安全、经济安全和国防安全，我国对相关产品国产化的需求越来越强烈，国家产业政策明确提出在重大项目建设上将优先使用国内自主品牌产品。

为了鼓励企业投入更多资金扩大高端产品供给，国务院在《关于加快振兴装备制造业的若干意见》明确提出尽快扩大提高自主装备市场占有率的重大技术装备和产品，特高压设备要全面实现自主研发、国内生产，支持开发大型海洋石油工程装备、海上浮动生产储油轮（FPSO）等大型高技术、高附加值船舶及大功率柴油机等配套装备。在国家支持下，国内海缆企业投入了大量资金进行海底电缆的研发和装备改造，逐步扩大企业海底电缆的生产和销售，产品的品质也不断提高，在110kV及以下领域逐步替代了国外进口的产品，国产化率大大提高。

（5）市场分布区域性明显、区域产业集群初现

我国电线电缆行业中企业的分布区域性明显，主要集中在长三角的江苏、浙江、上海、安徽，珠三角的广东，环渤海湾的山东、辽宁、河北等省市，中西部地区比重很小。截至2010年8月底我国电线电缆行业规模以上企业数量前十名省份分布如下：



数据来源：国家统计局

“十一五”期间，这些区域的电线电缆产业发展极为迅速，产业规模增长快、投入强度大、产能扩张明显，初步形成了几个区域性产业集群。

华东地区是我国最大的电线电缆生产基地，产量占据全国的50%以上，形成了以远东电缆、宝胜股份、汉缆股份等几家大型或者专业化发展的企业为龙头的电线电缆企业集群。其中浙江省形成了以万马电缆、杭州电缆等几家为龙头的电线电缆产业基地，在行业中高端产品领域占有较高的市场份额。华东地区的生产状况和技术水平几乎代表了我国电线电缆行业的发展水平。

华北地区形成了以宝丰线缆、新华线缆、天津塑力等为代表的电线电缆产业基地，主要分布在宁晋、河间、霸州等县市，产品以电力电缆和橡套电缆为主。

广东珠三角地区形成了以广东电缆、南洋电缆、新亚光缆等企业为代表的电线电缆产业基地，是我国电线电缆出口的重要地区之一。

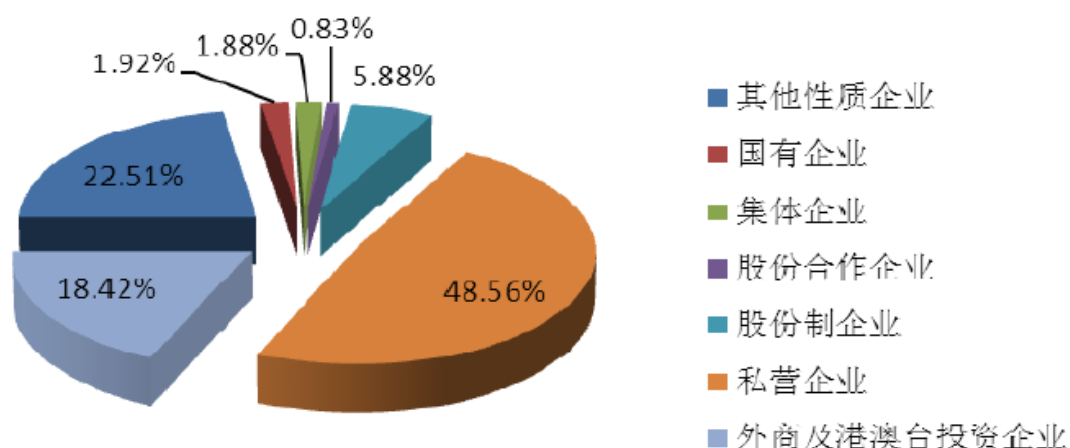
安徽省则形成了以无为县为核心的特种线缆生产基地，并正在着力打造全国最大的特种电线电缆高新技术产业基地。

（6）行业资本结构多元化

近几年外商对中国电线电缆制造业的投资有了实质性的增长,世界排名前列的电线电缆制造商耐克森、普睿司曼、住友、古河、藤仓等均已在我国建立了合资、独资企业,在我国电线电缆市场中占有相当份额。外资投资多选择高技术、高附加值产品,在高端领域优势明显,如耐克森公司在中国核用电缆市场占有80%~90%的份额,占有中国船用电缆市场50%的份额。

另外,民营电缆企业通过对原国有企业的兼并、收购和重组,以及部分国有企业进行企业改制,国有、国有控股企业在行业中的地位弱化,民营企业已成为行业经济的主体。我国电线电缆行业呈现出以私营企业为主体的资本结构多样化竞争格局。

2013年底我国电线电缆行业不同所有制企业数量分布如下:



数据来源:国家统计局

3、行业内的主要企业

目前国内市场中的国外制造商主要有:法国耐克森、意大利普睿司曼、日本住友电工、日本古河、日本藤仓等。

国内市场的国内制造商主要有:江苏远东控股集团有限公司、宝胜科技创新股份有限公司、江苏上上电缆集团有限公司、永鼎集团有限公司、浙江万马电缆股份有限公司、青岛汉缆股份有限公司、江苏亨通集团有限公司、广东南洋电缆

集团股份有限公司、江苏中天科技股份有限公司等。

4、电线电缆行业的市场前景

作为国民经济发展的主要配套行业，电线电缆行业的未来发展离不开经济环境的变化。我国正处于加快转变发展方式、调整和升级产业结构、扩大内需、促进经济转型升级的关键阶段，也是加快新型工业化、新型城市化发展、全面建设小康社会、提前实现现代化目标的关键阶段，积极主动地顺势而为，电线电缆行业将可获得历史难得的发展机遇。

根据中国电器工业协会电线电缆分会的预测，凭借国民经济持续向好发展的宏观背景、基础设施建设力度加大的机遇，“十二五”期间，中国电线电缆行业销售规模年均增长将达到6%~8%。

（1）电力电缆和架空导线行业的市场前景

电力电缆与架空导线的主要区别在于导体是否外包绝缘材料以及由此导致敷设方式有所不同：电力电缆有外包绝缘材料，通常采用地埋敷设方式；架空导线一般无外包绝缘材料，通常采用架空敷设方式。电力电缆与架空导线的主要功能基本相同，即作为电力系统中传输和分配大容量电能的载体。电力系统是电力电缆和架空导线的第一大应用领域。“十二五”期间，随着国家对电网建设、电源建设的大力投资，将给电力电缆和架空导线带来较大的市场机遇。

1) 大规模的电网建设带来的市场空间

“十二五”期间，国家电网将大力加强电网建设，使电网发展速度与电力需求和装机规模相匹配，满足经济、社会发展的要求。为此，国家电网将新增110（66）千伏及以上线路33.7万公里，变电/换流容量19.2亿千伏安，满足新增3.8亿千瓦装机的接入和送出，跨区输送2.5亿千瓦电力和1.15万亿千瓦时电量。2009年5月，国家电网提出了“国家坚强智能电网”的发展规划。规划提出“坚强智能电网”的建设将分三个阶段推进，共计投资4.25万亿元，其中“十二五”为第二阶段，预计投资2万亿元，到2020年最终建成统一的“坚强智能电网”。作为电网建设中最重要配套产业，电力电缆和架空导线的市场发展将随着“十二五”智能电网规划、输变电设备的升级换代、特高压输电线路的建设等的推进，迎来

新一轮快速发展时期。

预计今后五年电网建设中低压电力电缆平均增长9~10%左右，66kV及以上高压电缆将成为行业增长的亮点，会达到12%以上。预计到“十二五”期末，1kV电力电缆年需求量为62~66万公里，10~35kV电力电缆28~30万公里，66kV及以上高压电力电缆1.7~2.0万公里，绝缘架空电缆24~26万公里。（数据来源：中国电器工业协会电线电缆分会《中国电线电缆行业“十二五”发展指导意见》）

2) 清洁能源建设带给行业发展机会

“十二五”期间，我国能源发展要在继续贯彻落实节约优先、立足国内、多元发展、加强环保的指导方针的同时，加强清洁能源和非石化能源的发展。为此，我国将大力发展水电、核电、风电等清洁能源建设，逐步减少火电站投资。2012年，全国完成3,772亿元电源建设投资中，火电投资占电源投资比重的26.88%，与去年同期相比下降1.51个百分点；水电、核电、风电投资比重增至70.78%，提高3.19个百分点。

按照能源发展规划，到“十二五”末期，水电和核电占一次能源消费比重将由现在的7%左右达到接近9%，水电运行装机规模从2亿千瓦增至2.5亿千瓦，核电从900万千瓦增至4,000万千瓦；预计到2020年水电装机规模至少达到3亿千瓦。同时，2015年全国风电装机达到9,000万千瓦，其中海上风电500万千瓦，太阳能发电达到500万千瓦；风电、太阳能和生物质能源占一次能源消费比重将由现在的0.8%达到约2.6%。

根据中国电器工业协会电线电缆分会测算，一台风力发电机组需要的电缆约为20~25万元左右。按照规划规模测算，“十二五”期间风力发电机组柔性电缆需求约为40~50亿元，年需求约8~10亿元。太阳能光伏电缆市场，按现在光伏电池发电效率计算，1MW发电量需要光伏电缆20公里，加上组件与方阵之间及方阵与方阵之间的光伏电缆，1MW发电量需要光伏电缆25公里。（数据来源：中国电器工业协会电线电缆分会《中国电线电缆行业“十二五”发展指导意见》）

3) 城市化进程推动电力电缆市场扩容

“十一五”期间，我国城市化率由2006年的42.99%提高到2010年的47.50%，

年均提高0.9个百分点；“十二五”期间，城市化将出现逐步小幅加速的态势，预计到2015年城市化率将达到53%左右。

随着城市化的深入推进，城市的公共设施、公共建筑需要大量的基础设施投资。据麦肯锡预测，未来20年中，中国将建造400亿平方米的建筑面积，由此而带来的建筑用电力电缆的市场需求将非常广阔。

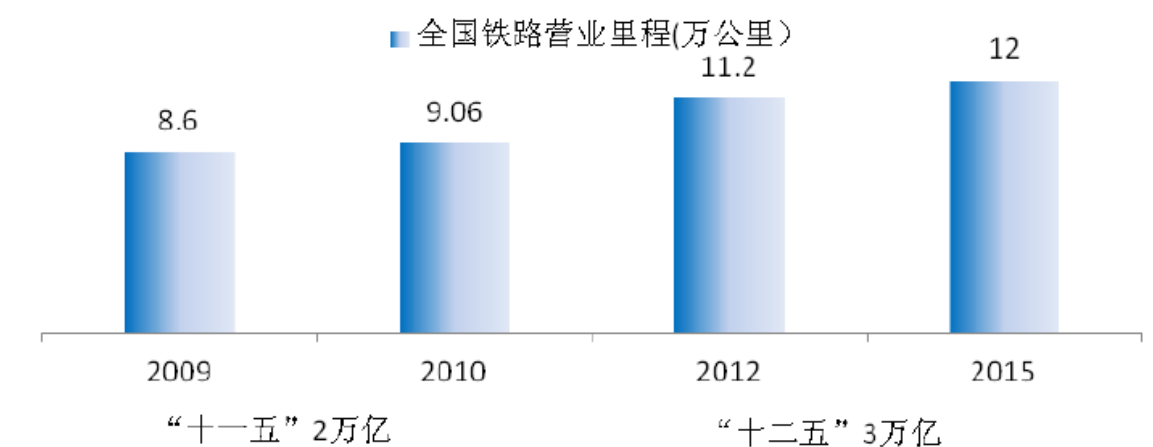
（2）电气装备用电线电缆的市场前景

电气装备用电线电缆品种多样与繁杂，近年随着我国交通建设的快速发展，以铁路轨道交通、城市轨道交通、轮船和航空为代表的电线电缆产品已日益成为我国电线电缆制造厂商新的利润增长点。

1) 铁路轨道交通市场

根据国家《中长期铁路网规划》，到2020年中国将建成省会城市及大中城市间的快速客运通道，全国铁路营业里程达到12万公里以上。而铁道部预计“十二五”期间提前实现中长期目标12万公里规模。

根据铁道部的数据，2006～2009年全国铁路基础建设等投资约为1.5万亿元，加上2010年的7,000亿元，“十一五”期间铁路投资达2万亿元左右。据国家发改委综合运输研究所测算，“十二五”期间铁路固定资产投资计划约为3万亿元，其中铁道部最新计划2010～2012年安排机车车辆购置投资3,250亿元。将对机车电缆、通信和信号电缆产生巨大需求。全国铁路投资规模与运营里程如下：



数据来源：中国电器工业协会电线电缆分会

“十二五”期间，铁路机车车辆用电缆年平均约18~20万公里，预计铁路通信各类信号电缆市场需求每年约25亿元，约合10万公里。

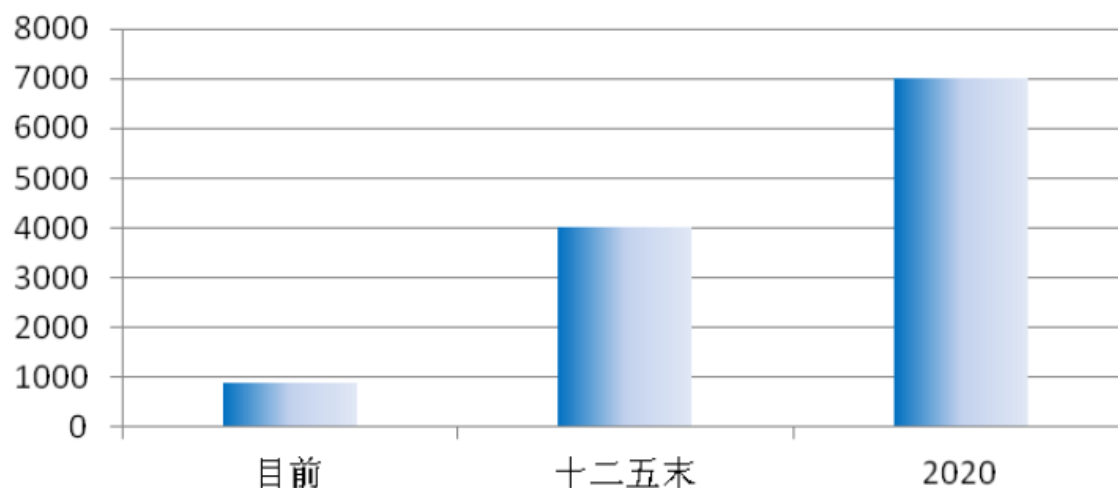
2) 城市轨道交通市场

城市化进程的发展促使城市轨道交通迅猛发展，以地铁和轻轨为主要方式的城市轨道交通是今后大城市客运交通的发展方向。《中国城市发展报告（2012）》显示，截至2012年底有17个城市拥有轨道交通，营运总里程达2,064公里左右。目前已有28座城市的轨道交通规划通过了国务院审批，33个城市完成了轨道交通规划，若干城市都在规划中或将规划提交过程中。到2015年轨道交通总营运里程将达到2,400公里，“十二五”期间新增城市轨道交通线路总长复合增长率为21%。

轨道交通大规模建设带动了轨道交通车辆的规模生产和制造，按每公里城市轨道交通需配置8~10节车辆计算，全国在2015年以前约需要12,800~16,000节车辆。根据测算，“十二五”期间轨道交通车辆用电缆年均需求约2.5~3万公里，城市轨道交通用信号电缆的年均需求量约1.5~2万公里，产值约4亿元。

3) 核电站电缆市场

按照《核电中长期发展规划（2005—2020年）》，我国计划到2020年核电投产装机容量将达4,000万千瓦，比现在增加300%以上。要达到这一目标国家今后每年需新开工建设2个百万千瓦级核电机组，需要总投资4,000多亿元。以压水堆为主的热堆核电站是我国近中期核电的主导堆型，按照现有的核电站堆型估算，每100万千瓦核电站需要大约1.2~1.5亿元的电线电缆，据此估算到2020年完成规划的核电装机容量约需30亿元电线电缆。由于我国的目标为核电站电缆国产化率争取达到95%以上，而核电站用1E级K3类电缆已经国产化，1E级K1类电缆的研制取得实质性进展，我国核电站电缆的生产企业将获得较大的市场份额。我国核电总装机规模发展规划如下：



（四）公司所处行业的基本风险特征

1、行业竞争激烈风险

我国电线电缆制造企业数量多，规模小，中低端产品同质化较为严重，价格战仍是当前的主要竞争手段。据统计，目前我国电线电缆行业内的大小企业达10,000家之多，形成规模生产的也有4,000家左右，更小规模的企业更是数不胜数。电线电缆行业生产集中度低，最大的企业所占市场份额也不超过2%，前十大电线电缆企业的产值合计仅占全行业的15%左右。我国电线电缆产业这种高度分散化的格局，不仅很难取得规模经济效益，而且也加剧了生产能力过剩和市场的过度竞争状况。

2、原材料价格波动风险

电线电缆行业为料重工轻行业，其主要原材料铜、铝占电线电缆产品成本的80%以上，导致其对上游产业的依赖非常明显。近几年来，铜、铝等原材料市场价格出现大起大落，对电线电缆企业的正常生产经营产生了较大不利影响。原材料价格的大幅上涨，将使电线电缆企业成本压力增大；而原材料价格的持续下跌又导致库存产品价值大幅下降，或套期保值业务亏损巨大。

3、自主研发、创新能力弱风险

虽然我国电线电缆制造业在重视自主研发、自主创新方面有了明显的进步，但是仍不能满足迅速发展的行业经济的需要。科研基础的薄弱、投入研发经费的

不足、高级人才的匮乏，制约了企业的自主研发、自主创新能力。同时，行业应用性基础研究长期难以有效、系统地开展，许多制约技术水平提高的瓶颈问题尚未得到解决。与国外同行相比，我国电线电缆企业无论在投入的资金、人力、物力，还是在研发领域都有相当大的差距，这种差距使得我国电线电缆行业在提升发展水平、转变增长模式、实现新的突破上难以提供强有力的技术支撑和保障。

（五）公司竞争地位

1、公司竞争地位

当前我国电线电缆行业以“企业数量多，规模小，行业集中度低”为主要特征。根据国家统计局数据，目前我国电线电缆行业内的大小企业达10,000 家之多，形成规模生产的也有4,000 家左右。国内最大型电线电缆企业远东电缆市场份额也不足2%。

从产品结构而言，高端产品研发能力不足，低端产品产能过剩。低压电线电缆技术含量较低，设备工艺简单。大量资本涌入低端电线电缆市场直接导致了低压电线电缆领域的产能过剩，市场呈现明显供过于求状态；国产电线电缆产品同质化趋势明显，非理性的价格竞争已由低端市场向终端市场延伸。在产能过剩和国内市场竞争日益激励的压力下，低端电线电缆市场已处于充分竞争格局，行业利润率较低。

公司立足于中低压电力电缆领域，主要从事中低压电线电缆的研发、制造与销售，产品辐射华东、华北、西南、西北地区。公司主要产品为35kV及以下电线电缆，包括电力电缆、电气装备用电线电缆、裸导线与裸导体制品三个大类，80多种型号，10,000多种规格，公司重点生产电力电缆及特殊电缆。目前公司产品已覆盖交通、电力、能源、大型建筑房产等领域和一些国家重点项目工程。

2、区域内主要竞争对手情况

公司位于经济比较发达的华东地区，区域内的主要竞争对手包括：浙江亘古电缆股份有限公司、宁波东方电缆股份有限公司、浙江晨光电缆股份有限公司、杭州电缆股份有限公司等。其直接竞争对手具体情况如下：

竞争对手	主要竞争产品	主要目标市场
浙江亘古电缆股份有限公司	中、低、高压电线电缆	主要分布浙江及周边地区
宁波东方电缆股份有限公司	中低压电线电缆	主要分布浙江及周边地区
浙江晨光电缆股份有限公司	中低压电线电缆	主要分布浙江及周边地区
杭州电缆股份有限公司	中、低、高压电线电缆、铝合金导线	主要分布浙江及周边地区

3、公司竞争优势

(1) 质量优势

电线电缆产品作为量大面广的产品，其运行情况与国民生产和人民生命财产安全息息相关，因此，电线电缆产品的长期安全可靠运行就尤为重要。提供优质产品是公司基本的经营理念之一，公司视产品质量为企业的生命线。公司严格按照ISO 9001：2008质量管理体系的要求，在生产上实行三检制度，即原材料进厂检验、过程检验、出厂检验。公司从优选原材料入手，通过对设备进行适应性改良、生产工艺不断优化以及大量的客户使用对比分析，使产品在稳定性、光洁度和一致性等多方面达到了国内同行业领先水平，提高了产品性能的安全可靠性，满足了下游高端客户的要求。

(2) 区域优势

受运输成本的限制，电线电缆的销售呈现出较强的区域性；公司位于经济比较发达的华东地区，该地区是我国电线电缆行业产业集聚效应较高的地区之一。其电线电缆用量很大，公司与非本区域生产企业相比，具有运输成本低、服务及时、与目标客户能够保持长期合作的优势，可以在相互竞争中处于领先地位。

(3) 营销优势

公司采用直销的销售管理方式。公司的直销分两种情况，一是公司营销部门直接开拓客户并与客户签订销售合同；一是公司与各地业务发展商签订委托代理

合同，由业务发展商协助公司将产品直销给客户，从而减少中间环节的一种特定的直销模式，形成了持续性的盈利模式。公司不断强化“服务型营销”理念，在积极地为客户提供各种技术支持的基础上，尽可能地与客户建立起互惠互利的长期战略合作关系，以确保整体营销工作的顺利开展。

4、公司竞争劣势

(1) 融资渠道单一

电线电缆行业是资金密集型行业，研发及新项目都需要大量资金，目前公司融资渠道单一，主要以银行贷款等债权融资为主。近年来随着发展战略的调整，公司需大量资金投入新产品开发及市场开拓。长远来看，这种完全依靠自我积累和通过银行借款的发展方式，将限制公司的生产规模，制约公司的发展速度。

(2) 产品结构单一

公司产品主要以中低压电线电缆为主，由于高压、超高压电缆产品技术要求高以及投资额大，因此公司尚未开展高压、超高压电缆产品的生产，导致公司产品线较短，不能获得高压、超高压电缆产品的高额附加值。

5、公司采取的竞争策略及应对措施

(1) 技术创新与研发投入

公司将利用电力电缆领域产销研等方面的优势，与客户密切合作，深入了解客户对产品性能的需求，优化公司产品结构，在提高产品性能的同时进一步降低生产成本。通过运用核心技术加大新产品的开发力度，使研发技术与制作工艺有机结合，以产出满足市场需求的产品。

(2) 提升公司品牌形象

企业品牌形象是公司扩大市场份额，提高市场竞争力的重要支柱。公司以产品质量为保障、业务积累为依托，在完善服务现有客户的基础上，通过积极参与行业各类研讨会、展会等活动提升公司品牌知名度及品牌影响力。在继续挖掘行业客户资源的同时，强化公司售前、售中、售后服务，与更多客户建立长期、良好的战略合作关系。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，根据有限公司章程的规定建立了股东会，董事会，并设监事一名。公司历次股权转让、增资、减资、整体变更等重大事项均履行了股东会决议程序。但由于公司规模较小，公司治理也存在一定的不足之处，包括存在未严格依照法律、法规和《公司章程》规定发布相关会议通知、关联交易未经严格决策审批程序等情况。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理层在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事

会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会和监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务。但是，由于股份公司成立时间较短，三会事项的规范运作及相关人员的执行意识仍待进一步提高。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司董事会确认公司现有公司治理机制符合《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等法律、行政法规及规范性文件的规定，已在制度层面上规定投资者关系管理、关联股东和董事回避制度，以及与公司财务管理、风险控制相关的内部管理制度，同时建立了投资者关系管理、信息披露管理等制度。公司现有制度能给所有股东利益提供合适保护，也能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要及时补充和完善公司治理机制，更有效执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

由于股份公司成立时间尚短，公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，熟悉《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等相关规定，强化规范运作的意识，严格履行职责执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，保障股东各项权利，使公司规范治理更加完善。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

2015年1月16日，衢州市环境保护局对公司出具了衢环集责改[2015]1号《责令改正违法行为决定书》；2015年2月5日，衢州市环境保护局对公司出具衢环集罚告字[2015]2号《行政处罚告知书》，对公司私设暗管排污行为处罚十万元，对公司建设项目未经“三同时”验收生产，罚款五万元；2015年4月3日，衢州市环境保护局对公司出具衢环集罚字[2015]2号《行政处罚决定书》，对公司私设暗管排污行为及建设项目未经环保“三同时”验收开展生产的行为，作出责令改正，并处罚款10万元及5万元的行政处罚。

2015年5月28日，公司向衢州市环保局缴纳罚款15万元。

根据2015年11月6日，浙江儒毅律师事务所出具《关于请求确认浙江启超电缆股份有限公司行政处罚事宜的函》取得衢州市环境保护局的确认，鉴于公司在上述行为发生后积极落实整改措施，及时消除负面影响并足额缴纳罚款，未造成公司停产、停业的情形发生，亦未造成重大社会危害和严重后果，且衢州市环保局已就上述行为作出不属于重大违法违规行为的认定。且公司已于2015年3月9日取得衢州市环境保护局出具的建设项目竣工环境保护验收意见的函（衢集环验【2015】2号）。鉴于上述事实，上述处罚不会构成公司本次挂牌的实质性法律障碍。除上述事项外，公司自设立以来，遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，不存在其他因违法违规经营而被安全监督、税务、工商、社保、质量技术监督等政府部门处罚的情况，亦不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与持股5%以上股东及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司拥有独立完整的原材料采购体系、生产管理体系，市场开发体系、市场营销体系与客户服务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，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或显失公平的关联交易。

（二） 资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关产权属的变更和转移手续，及正在办理相关资产产权的变更登记手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的固定资产及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三） 人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选聘；截止本说明书签署日，公司总经理、财务总监等高级管理人员均未在公司股东及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在公司股东及其所控制的其他企业领薪；公司单独设立财务部门，财务人员未在公司股东及其所控制的其他企业中兼职。

（四） 财务分开情况

公司建立了独立的财务部门，配备专职财务人员，并建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，不存在与任何其他单位共用银行账户的情形；公司办理了独立的税务登记证，并独立纳税。

（五） 机构分开情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权，其履行职能不受公司股东的干预，与公司股东之间不存在上下级隶属关系，不存在股东直接干预公司机构设置的情形。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分

开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、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不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事的业务情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	注册地	主营业务	与本企业 关系	法定代 表人
浙江华汇机电设备安装有限公司	5000	诸暨市	机电设备安装，消防设施工程专业承包，环保工程专业承包，建筑智能化工程专业承包，化工石油设备管道安装工程专业承包，市政公用工程施工总承包，压力管道安装，压力容器安装改造维修，火电设备安装工程专业承包，电力设施承装；承修；乘试；房地产开发经营；金属结构制造；标识标牌制作；	张建华控制的其他企业	张建华
浙江中超建设集团有限公司	11500	诸暨市	房屋建筑工程施工总承包，建筑装饰装修工程专业承包，钢结构工程专业承包，机电设备安装工程专业承包，园林古建筑工程专业承包，城市园林绿化，市政公用工程施工总承包，地基与基础工程专业承包；	张建华控制的其他企业	张建华
诸暨市中超机电设备有限公司	1200	诸暨市	批发零售：机电设备、建筑材料（除竹木）、钢材及压延产品、塑料制品、有色金属（除贵金属）、五金交电、办公用品、日用百货、	张建华控制的其他企业	张建苗

			化工原料及其产品（除危险化学品、易制毒品、监控化学品）		
诸暨市博益建筑劳务有限公司	50	诸暨市	建筑劳务分包经营（凭申领的有效资质证书经营）	张建华控制的其他企业	张建平
诸暨市中超商务酒店有限公司	300	诸暨市	餐饮服务：中型餐馆：西餐类制售（不含凉菜，不含裱花蛋糕，不含生食海产品）；服务：住宿	张建华控制的其他企业	张建平
诸暨市中超消防事务申报代理有限公司	10	诸暨市	建筑工程消防申报业务代理	张建华控制的其他企业	安鸿斌

公司的业务范围与控股股东、实际控制人控制的其他企业所从事的业务在经营范围上存在较大不同，不存在同业竞争情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，有关承诺如下：

“本人作为持有浙江启超电缆股份有限公司（以下简称“启超电缆”或“公司”）控股股东、实际控制人，现就避免与启超电缆的主营业务构成同业竞争做出如下承诺：

1、本人目前除持有公司股份外，未投资其他与启超电缆相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与启超电缆相同、类似的经营活动；也未在与启超电缆经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与启超电缆相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或在经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人及控制的企业与启超电缆之间存在竞争性同类业务时，本人及控制的企业自愿放弃同启超电缆的业务竞争；

4、本人及控制的企业不向其他在业务上与启超电缆相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人持有公司股份期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担给公司造成的全部经济损失。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方资金占用的情况

报告期内，公司与关联方存在资金往来。由于有限公司阶段治理结构尚不完善，存在关联方资金占用，且未对关联交易决策程序作出明确规定。报告期末，关联方占用公司资金款项已全部清理完毕。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司《章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》和《防范关联方资金占用管理制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司未来将根据《章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（二）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司不存在为股东及其控制的其他企业担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
张建华	董事长	42,350,000.00	55.178
张 辉	董事	6,050,000.00	7.883
赵军法	董事、 总经理	-	-
张成灿	董事	2,000,000.00	2.606
薛 梅	董事	2,000,000.00	2.606

张华良	监事会主席	6,050,000.00	7.883
楼建梅	监事	1,000,000.00	1.303
张 博	职工代表监事	-	-
毕开华	财务总监	-	-
合 计	-	59,450,000.00	77.459

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

2015 年 11 月 13 日，公司控股股东及实际控制人以签署《关于避免同业竞争承诺函》的方式作出承诺：本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效；本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

2015 年 11 月 13 日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员以签署《关于避免同业竞争承诺函》的方式作出承诺：本人将不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；本人在担任公司董事、监事、高级管理人员或

核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺持续有效；本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

2、公司与董事、监事、高管人员和核心技术人员签订的协议

公司除了与高级管理人员、核心技术人员签订劳动合同外，未签订其他协议。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
张建华	董事长	浙江华汇机电设备安装有限公司、浙江中超建设集团有限公司	董事长	同受实际控制人控制
张 辉	董事	无	无	-
赵军法	董事、 总经理	无	无	-
张成灿	董事	无	无	-
薛 梅	董事	无	无	-
张华良	监事会主席	无	无	-
楼建梅	监事	无	无	-
张 博	职工代表监事	无	无	-
毕开华	财务总监	无	无	-

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

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

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

（七）其它对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

近两年公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

1、董事的变化

2009年10月10日，公司股东会决议，选举张肖飞、张辉、胡宇明为董事，其中张肖飞为董事长。

2010年10月8日，公司股东会决议，免去张肖飞董事职务，选举张建华为公司董事，同日选举张建华为公司董事长。

2011年5月1日，公司股东会决议，免去胡宇明董事职务，选举张华君为公司董事。

2013年12月20日，公司股东会决议，免去张华君董事职务，选举张华良为公司董事。

2015年10月20日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举张建华、张辉、赵军法、张成灿、薛梅为公司董事，组成股份公司第一届董事会。

2、监事的变化

2009年10月10日，公司股东会决议，选举张建华为监事。

2010年10月8日，公司股东会决议，免去张建华监事职务，选举张肖飞为公司监事。

2011年5月1日，公司股东会决议，免去张肖飞监事职务，选举余文俊为公司监事。

2015年10月20日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举代张华良、楼建梅为公司监事；同日，职工代表大会选举张博为职工代表监事，3人

共同组成股份公司第一届监事会。

3、高级管理人员的变化

2009年10月10日，公司董事会决议，选举张肖飞公司经理。

2010年10月8日，公司董事会决议，免去张肖飞公司经理职务，选举张辉为公司总经理。

2011年5月1日，公司董事会决议，免去张辉总经理职务，选举张建华为公司总经理。

2015年10月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘请赵军法为总经理，毕开华为财务总监。

公司的董事、监事、高级管理人员在报告期内未发生重大变化。董事、监事、高级管理人员的变动主要是由于公司股东变动以及股份公司设立引起的。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的天津健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1-7月财务会计报告业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审〔2015〕7051号标准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年及一期的财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产			
货币资金	49,710,895.07	702,465.88	324,124.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	145,561.00	250,000.00	650,000.00
应收账款	14,574,960.23	31,245,999.36	12,488,872.57
预付款项	88,080.34	170,418.89	2,902,612.25
应收利息			
应收股利			
其他应收款	339,402.48	14,856,643.32	44,068,076.38
存货	10,668,380.10	8,104,120.07	24,407,116.66
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		707,430.70	5,393,380.77
流动资产合计	75,527,279.22	56,037,078.22	90,234,183.62
非流动资产			

可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	63,792,250.77	65,602,050.69	56,572,010.86
在建工程			4,138,110.91
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,262,542.72	7,357,846.02	7,521,223.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	226,135.10	620,894.73	750,758.38
其他非流动资产			
非流动资产合计	71,280,928.59	73,580,791.44	68,982,103.25
资产总计	146,808,207.81	129,617,869.66	159,216,286.87
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	60,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	3,683,472.23	4,577,957.05	26,250,412.49
预收款项	137,877.01	481,421.45	914,650.00
应付职工薪酬	184,103.82	255,487.21	157,953.27
应交税费	734,352.41	251,061.23	130,171.89
应付利息	122,986.11	77,000.00	77,000.00
应付股利			
其他应付款	493,836.83	1,715,095.18	12,919,977.51
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	65,356,628.41	42,358,022.12	75,450,165.16

非流动负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	2,263,423.00	2,306,591.33	2,372,260.85
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,263,423.00	2,306,591.33	2,372,260.85
负债合计	67,620,051.41	44,664,613.45	77,822,426.01
股东权益			
实收资本(或股本)	76,750,000.00	100,500,000.00	100,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	16,250,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-13,811,843.60	-15,546,743.79	-19,106,139.14
所有者权益合计	79,188,156.40	84,953,256.21	81,393,860.86
负债和所有者权益总计	146,808,207.81	129,617,869.66	159,216,286.87

利润表

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	39,991,206.40	88,873,877.36	32,222,314.95
减：营业成本	33,099,153.03	75,998,985.92	30,512,485.43
营业税金及附加	19,965.00	1,040.83	
销售费用	953,713.72	2,759,306.90	1,135,961.94
管理费用	3,143,740.44	4,441,767.68	4,442,202.86

财务费用	2,053,043.28	2,632,617.66	1,837,172.07
资产减值损失	-1,579,038.49	-519,454.62	2,454,857.52
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,300,629.42	3,559,612.99	-8,160,364.87
加：营业外收入	43,168.33	235,669.52	40,669.52
减：营业外支出	214,137.93	106,023.51	29,907.67
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,129,659.82	3,689,259.00	-8,149,603.02
减：所得税费用	394,759.63	129,863.65	-622,141.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,734,900.19	3,559,395.35	-7,527,461.03
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额	1,734,900.19	3,559,395.35	-7,527,461.03
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.02	0.05	-0.10
（二）稀释每股收益	0.02	0.05	-0.10

注：上表以股改后股本数额 7675 万股计算报告期各期基本每股收益、稀释每股收益

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	60,472,945.45	81,396,570.95	22,591,254.98
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	1,882,452.80	1,788,348.71	1,451,153.84
经营活动现金流入小计	62,355,398.25	83,184,919.66	24,042,408.82
购买商品、接受劳务支付的现金	35,241,960.98	62,534,593.07	44,725,611.49
支付给职工及为职工支付的现金	1,857,053.31	2,510,088.30	2,740,677.95
支付的各项税费	562,682.19	756,302.04	628,501.00
支付的其他与经营活动有关的现金	2,962,456.31	7,085,203.61	2,681,199.66
经营活动现金流出小计	40,624,152.79	72,886,187.02	50,775,990.10
经营活动产生的现金流量净额	21,731,245.46	10,298,732.64	-26,733,581.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	88,168,210.22	191,708,320.93	64,500,000.00
投资活动现金流入小计	88,168,210.22	191,708,320.93	64,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,600,531.00	28,911,878.98	7,827,594.13
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金	74,798,520.48	157,378,010.67	104,700,000.00
投资活动现金流出小计	76,399,051.48	186,289,889.65	112,527,594.13
投资活动所产生的现金流量净额	11,769,158.74	5,418,431.28	-48,027,594.13
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资所收到的现金	32,500,000.00		50,500,000.00
取得借款所收到的现金	50,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		24,598,100.77	10,943,005.55
筹资活动现金流入小计	82,500,000.00	59,598,100.77	96,443,005.55
偿还债务所支付的现金	25,000,000.00	35,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,991,975.01	2,519,000.00	1,804,764.48
支付的其他与筹资活动有关的现金	40,000,000.00	37,417,923.80	
筹资活动现金流出小计	66,991,975.01	74,936,923.80	21,804,764.48

筹资活动产生的现金流量净额	15,508,024.99	-15,338,823.03	74,638,241.07
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	49,008,429.19	378,340.89	-122,934.34
加：期初现金及现金等价物余额	702,465.88	324,124.99	447,059.33
六、期末现金及现金等价物余额	49,710,895.07	702,465.88	324,124.99

所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-7 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,500,000.00			-15,546,743.79	84,953,256.21
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	100,500,000.00			-15,546,743.79	84,953,256.21
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-23,750,000.00	16,250,000.00		1,734,900.19	-5,765,099.81
（一）综合收益总额				1,734,900.19	1,734,900.19
（二）所有者投入和减少资本	-23,750,000.00	16,250,000.00			-7,500,000.00
1. 所有者投入资本	-23,750,000.00	16,250,000.00			-7,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者(或股东)的分配					
3. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					

3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	76,750,000.00	16,250,000.00		-13,811,843.60	79,188,156.40

单位：元

项目	2014 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,500,000.00			-19,106,139.14	81,393,860.86
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	100,500,000.00			-19,106,139.14	81,393,860.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				3,559,395.35	3,559,395.35
（一）综合收益总额				3,559,395.35	3,559,395.35
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者(或股东)的分配					
3. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资					

本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	100,500,000.00			-15,546,743.79	84,953,256.21

单位：元

项目	2013 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00			-11,578,678.11	38,421,321.89
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	50,000,000.00			-11,578,678.11	38,421,321.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,500,000.00			-7,527,461.03	42,972,538.97
（一）综合收益总额				-7,527,461.03	-7,527,461.03
（二）所有者投入和减少资本	50,500,000.00				50,500,000.00
1. 所有者投入资本					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者(或股东)的分配					
3. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					

2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	100,500,000.00			-19,106,139.14	81,393,860.86

三、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

四、主要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 7 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(六) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制

的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(七) 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	单项金额 200 万元以上(含 200 万元)且占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 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

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

组合 1 (合并范围内关联方)	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
组合 2 (账龄组合)	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, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	70	70

5 年以上	100	100
-------	-----	-----

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(八) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(九) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30		3.33
通用设备	年限平均法	3-15		6.67-33.33
专用设备	年限平均法	5-15		6.67-20.00
运输工具	年限平均法	6-15		6.67-16.67

(十) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十一) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十二) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 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。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

(十三) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十四) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十五) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(十六) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务

成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

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

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售电线电缆等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(十七) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产、递延所得税负债

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，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标

(一) 盈利能力分析

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	39,991,206.40	88,873,877.36	32,222,314.95
净利润（元）	1,734,900.19	3,559,395.35	-7,527,461.03
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,734,900.19	3,559,395.35	-7,527,461.03
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,862,931.86	3,344,925.83	-7,558,699.91
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（元）	1,862,931.86	3,344,925.83	-7,558,699.91
毛利率（%）	17.23	14.49	5.31
净资产收益率（%）	2.02	4.28	-21.72

扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.17	4.02	-21.81
---------------------	------	------	--------

公司的销售季节性明显，一般下半年销售占全年销售额的 70%左右，报告期内公司的营业收入大幅上升，2014 年较 2013 年增加 175.81%，2015 年 1-7 月较去年同期增加 19.16%，主要系公司经营规模扩大，销售量增加所致。

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，公司毛利率分别为 17.23%、14.49%、5.31%，报告期内公司毛利率稳步上升，2013 年公司毛利率较低的原因是公司 2012 年开始投产，2013 年为了打开市场主要采取低价格策略所致。

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，公司净利润分别为 1,734,900.19 元、3,559,395.35 元、-7,527,461.03 元，呈逐年增加趋势，主要系公司主要系公司经营规模扩大，销售额增加。

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，公司非经常性损益净额分别为 -128,031.67 元、214,469.52 元、31,238.88 元，主要系收到的政府补助。整体来说，公司的非经常性损益对公司的利润有一定的积极作用，对其持续经营能力影响不大。

综上所述，公司处于发展初期，报告期内销售规模迅速扩大，盈利能力逐年增强，且对非经常性损益的依赖不大，体现出良好的成长性和可持续经营能力。

（二）偿债能力分析

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率(%)	46.06	34.46	48.88
流动比率(倍)	1.16	1.32	1.20
速动比率(倍)	0.99	1.11	0.76

2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 46.06%、34.46%、48.88%，2015 年较 2014 年资产负债率上升原因为 2015 年公司生产经营所需短期借款增加所致。报告期内公司资产负债率维持在正常水平。

2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的流动比率分别为 1.16、1.32 和 1.20，速动比率分别为 0.99、1.11 和 0.76，公司资产流动性良好，综合考虑公司的应收账款周转率及应收账款的回款情况，公司目前具有较强的短期偿债能力，没有到期债务无法偿还的风险。

总体来说，公司的资产负债率、流动比率和速动比率维持在比较合理的水平，公司有较好的长短期偿债能力。

（三）营运能力分析

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	1.66	3.86	4.66
存货周转率（次）	3.53	4.68	1.69

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司应收账款周转率分别为 1.66、3.86 和 4.66，2015 年应收账款周转率较低的原因是，公司的销售有一定的季节性，一般下半年销售额占全年销售额 70%左右，2015 年 1-7 月公司销售额较小所致，报告期内，公司应收账款周转率均处于较高的水平，回款情况良好，质量较高。

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，公司存货周转率分别为 3.53、4.68 和 1.69，公司 2013 年存货周转率较小的原因为公司 2012 年底开始投产，大量原材料采购所致。

总体来说，公司应收账款周转率和存货周转率较高，公司有较强的营运能力。

（四）现金流量分析

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（元）	21,731,245.46	10,298,732.64	-26,733,581.28
投资活动产生的现金流量净额（元）	11,769,158.74	5,418,431.28	-48,027,594.13
筹资活动产生的现金流量净额（元）	15,508,024.99	-15,338,823.03	74,638,241.07
汇率变动对现金及现金等价物的影响（元）			

现金及现金等价物净增加额（元）	49,008,429.19	378,340.89	-122,934.34
-----------------	---------------	------------	-------------

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 21,731,245.46 元、10,298,732.64 元、-26,733,581.28 元，报告期内 2013 年经营活动产生的现金流量金额较小，主要系公司处于发展初期，原材料采购金额较大，产品销售较少所致。

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，投资活动产生的现金流量净额分别为 11,769,158.74 元、5,418,431.28 元、-48,027,594.13 元，2013 年投资活动产生现金流量净额绝对值较大，主要系股东拆借款。

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，筹资活动产生的现金流量净额分别为 15,508,024.99 元、-15,338,823.03 元、74,638,241.07 元，2013 年筹资活动产生的现金流量净额较大的原因主要为股东增资所致，2015 年筹资活动产生的现金流量净额变动主要是公司向银行筹借经营所需资金所致。

六、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	39,991,206.40	88,873,877.36	32,222,314.95
营业成本	33,099,153.03	75,998,985.92	30,512,485.43
营业利润	2,300,629.42	3,559,612.99	-8,160,364.87
利润总额	2,129,659.82	3,689,259.00	-8,149,603.02
净利润	1,734,900.19	3,559,395.35	-7,527,461.03

报告期内，营业收入逐年大幅增长，主要系公司经营规模扩大，销售量增加所致。

报告期内，公司营业利润逐年增加，主要系公司订单增加带来营业收入大幅增长，同时公司期间费用主要系固定经营费用，销量增加，单位固定成本相对降低所致。

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，公司净利润分别为 1,734,900.19 元、3,559,395.35 元和-7,527,461.03 元，呈逐年相对增加趋势，主要系报告期内营业收入同比大幅增长，营业利润同比逐年增加所致。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

（1）按产品分类

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
电缆	34,266,817.27	85.70	75,871,566.55	85.37	22,539,826.19	69.95
电线	5,724,389.13	14.30	13,002,310.81	14.63	9,682,488.76	30.05
合计	39,991,206.40	100.00	88,873,877.36	100.00	32,222,314.95	100.00

报告期内，公司的主营业务收入为电缆、电线的销售，报告期内公司营业收入有大幅上涨，主要系公司经营规模扩大，客户订单增加带来销售额大幅增加。

（2）按地区分类

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
内销	39,991,206.40	100.00	88,873,877.36	100.00	32,222,314.95	100.00
合计	39,991,206.40	100.00	88,873,877.36	100.00	32,222,314.95	100.00

报告期内，公司产品均销往国内市场。

（3）毛利率分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月		
	收入	成本	毛利率（%）

电缆	34,266,817.27	28,155,122.58	17.84
电线	5,724,389.13	4,944,030.45	13.63
合计	39,991,206.40	33,099,153.03	17.23
项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
电缆	75,871,566.55	64,800,807.54	14.59
电线	13,002,310.81	11,198,178.38	13.88
合计	88,873,877.36	75,998,985.92	14.49
项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
电缆	22,539,826.19	20,988,143.70	6.88
电线	9,682,488.76	9,524,341.73	1.63
合计	32,222,314.95	30,512,485.43	5.31

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度电缆销售的毛利率分别为 17.84%、14.59%、6.88%，电线销售毛利分别为 13.63%、13.88%、1.63%，公司主要产品电缆销售毛利率逐年上升。报告期内 2013 年公司毛利率较低，主要 2013 年公司刚刚投产，为拓展市场，销售价格较低。

3、主要费用情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	953,713.72	2,759,306.90	1,135,961.94
管理费用	3,143,740.44	4,441,767.68	4,442,202.86
财务费用	2,053,043.28	2,632,617.66	1,837,172.07
销售费用占主营业务收入比重 (%)	2.38	3.10	3.53
管理费用占主营业务收入比重 (%)	7.86	5.00	13.79
财务费用占主营业务收入比重 (%)	5.13	2.96	5.70

报告期内销售费用、管理费用占营业收入的比重逐年下降，主要系一方面公司处于快速发展期，营业收入逐年大幅增长；另一方面，公司期间费用主要系固定经营费用，变动费用相对较少，随着销量的大幅增加，单位固定成本相对减少所致。

财务费用主要是支付银行借款利息，报告期内财务费用占营业收入的比重变动波动，主要系报告期对外筹资波动所致。

4、非经常性损益情况

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-128,031.67	214,469.52	31,238.88
合计	-128,031.67	214,469.52	31,238.88
所得税影响额			
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	-128,031.67	214,469.52	31,238.88
扣除非经常性损益后的净利润	1,862,931.86	3,344,925.83	-7,558,699.91
非经常性损益净额占当期净利润的比重	-7.38	6.03	-0.41

其中，政府补助明细：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度	说明
新投产奖励		150,000.00		衢经信中小（2014）6 号
节能减排奖励		20,000.00		
土地平整费补助	23,723.89	40,669.52	40,669.52	浙江省衢州经济开发区补充协议书（2009）15B 号
专项设备补助	19,444.44	25,000.00		浙财企（2012）276 号
合计	43,168.33	235,669.52	40,669.52	

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，公司非经常性损益净额分别为 -128,031.67 元、214,469.52 元和 31,238.88 元，主要系收到的政府补助，绝对值金额不大。

报告期内，公司非经常性损益净额占净利润的比重较小，对公司净利润的影响较小，公司的非经常性损益对公司的经营利润有一定的积极作用，对其持续经营能力影响不大。

5、主要税收政策

（1）主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（2）税收优惠及批文

无。

（二）最近两年及一期主要资产情况

1、货币资金

单位：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	69,610.40	5,144.90	36,543.65
银行存款	49,641,284.67	697,320.98	287,581.34
合计	49,710,895.07	702,465.88	324,124.99

2015年7月31日银行存款金额较2014年12月31日增加48,943,963.69元，增长7018.86%，主要系2015年1-7月应收账款收回，关联方暂借款收回以及银行借款增加所致。

2、应收票据

(1) 明细情况

单位：元

项目	2015年7月31日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	145,561.00	100.00	-	145,561.00
合计	145,561.00	100.00	-	145,561.00
项目	2014年12月31日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	250,000.00	100.00	-	250,000.00
合计	250,000.00	100.00	-	250,000.00
项目	2013年12月31日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	650,000.00	100.00	-	650,000.00
合计	650,000.00	100.00	-	650,000.00

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

单位：元

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	320,478.40	
小 计	320,478.40	

(3) 截止2015年7月31日，公司无已质押的应收票据，无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

单位：元

种 类	2015 年 7 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	15,393,528.15	100.00	818,567.92	5.32	14,574,960.23
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	15,393,528.15	100.00	818,567.92	5.32	14,574,960.23
种 类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	32,913,179.78	100.00	1,667,180.42	5.07	31,245,999.36
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	32,913,179.78	100.00	1,667,180.42	5.07	31,245,999.36
种 类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	13,146,752.54	100.00	657,879.97	5.00	12,488,872.57
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	13,146,752.54	100.00	657,879.97	5.00	12,488,872.57

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015 年 7 月 31 日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内(含 1 年)	14,415,697.89	93.65	720,784.89	13,694,913.00
1—2 年(含 2 年)	977,830.26	6.35	97,783.03	880,047.23
合计	15,393,528.15	100.00	818,567.92	14,574,960.23
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内(含 1 年)	32,482,751.32	98.69	1,624,137.57	30,858,613.75
1—2 年(含 2 年)	430,428.46	1.31	43,042.85	387,385.61
合计	32,913,179.78	100.00	1,667,180.42	31,245,999.36
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内(含 1 年)	13,135,905.75	99.92	656,795.29	12,479,110.46
1—2 年(含 2 年)	10,846.79	0.08	1,084.68	9,762.11
合计	13,146,752.54	100.00	657,879.97	12,488,872.57

(2) 2015 年 7 月 31 日应收账款金额前 5 名情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	款项性质
浙江华汇机电设备安装有限公司	5,220,934.02	33.91	货款
诸暨市百冠机电设备有限公司	3,876,829.83	25.18	货款
北京博奇电力科技有限公司	1,134,520.86	7.37	货款
浙江巨星建设集团有限公司	689,246.00	4.48	货款
宁夏昌安房地产开发有限公司	438,711.00	2.85	货款
合计	11,360,241.71	73.79	

2014 年 12 月 31 日应收账款金额前 5 名情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	款项性质
浙江华汇机电设备安装有限公司	15,018,978.17	45.63	货款

浙江宏兴建设有限公司	3,952,301.92	12.01	货款
北京博奇电力科技有限公司	4,530,600.37	13.77	货款
衢州汇亮电力工程有限公司	791,086.10	2.40	货款
杭州兴乐电缆有限公司	513,174.74	1.56	货款
合计	24,806,141.30	75.37	

2013年12月31日应收账款金额前5名情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	款项性质
浙江华汇机电设备安装有限公司	9,153,982.72	69.63	货款
常山迅利商贸有限公司	449,940.30	3.42	货款
杭州超俊机电设备有限公司	224,782.35	1.71	货款
浙江中成建工集团有限公司青海分公司	190,272.49	1.45	货款
浙江聚源机电设备有限公司	180,296.95	1.37	货款
合计	10,199,274.81	77.58	

(3) 报告期内应收关联方账款情况

2015年7月31日，关联方应收账款情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	款项性质
浙江中超建设集团有限公司	11,113.04	0.07	货款
浙江华汇机电设备安装有限公司	5,220,934.02	33.92	货款
合计	5,232,047.06	33.99	

2014年12月31日，关联方应收账款情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	款项性质
浙江华汇机电设备安装有限公司	15,018,978.17	45.63	货款

海西华汇化工机械有限公司	263,242.00	0.80	货款
合计	15,282,220.17	46.43	

2013年12月31日，关联方应收账款情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	款项性质
浙江华汇机电设备安装有限公司	9,153,982.72	69.63	货款
浙江中超建设集团有限公司	1,089,248.58	8.29	货款
合计	10,243,231.30	77.92	

(4) 报告期公司无实际核销的应收账款。

(5) 期末无应收持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

4、预付款项

(1) 明细情况

单位：元

账龄	2015年7月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	58,080.34	65.94	-	58,080.34
1-2年	30,000.00	34.06		30,000.00
合计	88,080.34	100.00	-	88,080.34
账龄	2014年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	169,818.89	99.65	-	169,818.89
1-2年	600.00	0.35		600.00
合计	170,418.89	100.00	-	170,418.89
账龄	2013年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	2,902,552.25	100.00	-	2,902,552.25
1-2年	60.00			60.00

合计	2,902,612.25	100.00	-	2,902,612.25
----	--------------	--------	---	--------------

报告期内预付账款主要是预付货款、保证金等。

(2) 2015年7月31日预付款项金额前5名情况

单位：元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)	款项性质
衢州柯城凯德门业商行	40,000.00	45.41	预付货款
中国石油化工股份有限公司浙江衢州分公司	19,904.34	22.60	预付油卡
德阳明源电力集团有限公司什邡电建分公司	17,928.00	20.35	预付货款
衢州市柯城区人民法院	5,188.00	5.89	预付诉讼费
杭州联强环境工程技术有限公司	2,000.00	2.27	预付货款
合计	85,020.34	96.52	-

2014年12月31日预付款项金额前5名情况

单位：元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)	款项性质
昆山禾颂模具科技有限公司	53,235.50	31.24	预付货款
衢州柯城凯德门业商行	30,000.00	17.60	预付货款
中国石油化工股份有限公司浙江衢州分公司	19,173.78	11.25	预付油卡
吴勇	19,110.00	11.21	预付货款
丹阳市华信工业电炉有限公司	18,000.00	10.56	预付货款
合计	139,519.28	81.86	-

2013年12月31日预付款项金额前5名情况

单位：元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)	款项性质
------	------	---------------	------

德阳东佳港机电设备有限公司	1,030,400.00	35.50	预付货款
周兴土	400,000.00	13.78	预付货款
福州西科拉电子科技有限公司	345,000.00	11.89	预付货款
张成夫	300,000.00	10.34	预付货款
浙江力聚热水机有限公司	199,840.00	6.88	预付货款
合计	2,275,240.00	78.39	

(3) 期末无预付持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 期末无预付关联方款项。

5、其他应收款

(1) 明细情况

单位：元

账龄	2015年7月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	159,300.00	37.45	7,965.00	151,335.00
1-2年	117,075.00	27.52	11,707.50	105,367.50
2-3年	41,000.00	9.64	12,300.00	28,700.00
3-4年	107,999.97	25.39	53,999.99	53,999.98
合计	425,374.97	100.00	85,972.49	339,402.48
账龄	2014年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	15,462,113.83	98.65	773,105.69	14,689,008.14
1-2年	99,928.00	0.64	9,992.80	89,935.20
2-3年	110,999.97	0.71	33,299.99	77,699.98
3-4年				
合计	15,673,041.80	100.00	816,398.48	14,856,643.32
账龄	2013年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	46,124,061.76	99.38	2,306,203.09	43,817,858.67

1-2 年	238,999.97	0.51	23,900.00	215,099.97
2-3 年	50,168.20	0.11	15,050.46	35,117.74
3-4 年				
合计	46,413,229.93	100.00	2,345,153.55	44,068,076.38

(2) 2015年7月31日其他应收款金额前5名情况

单位：元

单位名称	账面余额	占其他应收款 余额的比例(%)	账龄	款项性质
衢州经济开发区	135,000.00	31.74	1-2 年 30,000.00, 3-4 年 105,000.00	押金保证金
国网浙江浙电招标咨询有限公司	100,000.00	23.51	1 年以内	押金保证金
余震江	53,000.00	12.46	1-2 年 28,000.00, 2-3 年 25,000.00	暂借款
江山恒天集体资产经营中心	35,000.00	8.23	1 年以内	押金保证金
江山市电力发展有限公司	33,000.00	7.76	1 年以内	押金保证金
合计	356,000.00	83.70		

2014年12月31日其他应收款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占其他应收款 余额的比例 (%)	账龄	款项性质
杭州兆能贸易有限公司	14,295,220.74	91.21	1 年以内	暂借款
诸暨市中超机电设备有限公司	600,000.00	3.83	1 年以内	暂借款
浙江中超建设集团有限公司	200,004.00	1.28	1 年以内	暂借款
张铁云	164,017.48	1.05	1 年以内	备用金
衢州经济开发区	135,000.00	0.86	1 年以内 30,000.00, 2-3 年 105,000.00	押金保证金
合计	15,394,242.22	98.23		

2013年12月31日其他应收款金额前5名情况

单位：元

单位名称	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)	账龄	款项性质
诸暨市中超机电设备有限公司	24,900,000.00	53.65	1 年以内	暂借款
衢州花神铜材有限公司	18,000,000.00	38.78	1 年以内	暂借款
浙江华汇机电安装有限公司	2,449,300.00	5.28	1 年以内	暂借款
浙江中超建设集团有限公司	500,000.00	1.08	1 年以内	暂借款
张平	115,000.00	0.25	1 年以内	暂借款
合计	45,964,300.00	99.04		

(3) 报告期内应收关联方账款情况

2014年12月31日，关联方其他应收账款情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占其他应收账款余额的比例(%)	款项性质
杭州兆能贸易有限公司	14,295,220.74	91.21	暂借款
诸暨市中超机电设备有限公司	600,000.00	3.83	暂借款
浙江中超建设集团有限公司	200,004.00	1.28	暂借款
合计	15,095,224.74	96.32	

2013年12月31日，关联方其他应收账款情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占其他应收账款余额的比例(%)	款项性质
诸暨市中超机电设备有限公司	24,900,000.00	53.65	暂借款
浙江华汇机电安装有限公司	2,449,300.00	5.28	暂借款
浙江中超建设集团有限公司	500,000.00	1.08	暂借款
张建华	50,168.20	0.11	暂借款

合计	27,899,468.20	60.12	
----	---------------	-------	--

(4) 截至 2015 年 7 月 31 日，其他应收款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方欠款。

6、存货

(1) 明细情况

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,794,837.35		2,794,837.35
在产品	3,831,369.65		3,831,369.65
库存商品	4,042,173.10		4,042,173.10
合计	10,668,380.10		10,668,380.10
项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,013,849.46		3,013,849.46
在产品	3,140,642.48		3,140,642.48
库存商品	1,949,628.13		1,949,628.13
合计	8,104,120.07	-	8,104,120.07
项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	990,415.88	-	990,415.88
在产品	583,307.41	-	583,307.41
库存商品	22,833,393.37		22,833,393.37

合计	24,407,116.66	-	24,407,116.66
----	---------------	---	---------------

(2) 截至2015年7月31日, 公司存货不存在减值迹象, 无需计提存货跌价准备。

7、其他流动资产

(1) 明细情况

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣增值税		707,430.70	5,393,380.77
合计		707,430.70	5,393,380.77

8、固定资产

(1) 固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
一、固定资产原值				
房屋及建筑物	56,970,121.54		-	56,970,121.54
通用设备	3,112,722.31	12,820.51	-	3,125,542.82
专用设备	11,946,165.22	51,282.05		11,997,447.27
运输工具	983,825.76		-	983,825.76
合计	73,012,834.83	64,102.56		73,076,937.39
二、累计折旧				
房屋及建筑物	5,033,174.21	1,069,016.49		6,102,190.70
通用设备	475,113.18	240,347.70		715,460.88
专用设备	1,640,762.79	499,401.70		2,140,164.49
运输工具	261,733.96	65,136.59		326,870.55
合计	7,410,784.14	1,873,902.48		9,284,686.62
三、固定资产账面价值				
房屋及建筑物	51,936,947.33	-	-	50,867,930.84
通用设备	2,637,609.13	-	-	2,410,081.94

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
专用设备	10,305,402.43	-	-	9,857,282.78
运输工具	722,091.80	-	-	656,955.21
合计	65,602,050.69	-	-	63,792,250.77

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、固定资产原值				
房屋及建筑物	51,791,681.91	5,178,439.63		56,970,121.54
通用设备	1,147,675.31	1,965,047.00		3,112,722.31
专用设备	7,139,384.76	4,806,780.46		11,946,165.22
运输工具	852,825.76	131,000.00		983,825.76
合计	60,931,567.74	12,081,267.09		73,012,834.83
二、累计折旧				
房屋及建筑物	3,148,554.80	1,884,619.41		5,033,174.21
通用设备	192,312.32	282,800.86		475,113.18
专用设备	868,045.34	772,717.45		1,640,762.79
运输工具	150,644.42	111,089.54		261,733.96
合计	4,359,556.88	3,051,227.26		7,410,784.14
三、固定资产账面价值				
房屋及建筑物	48,643,127.11			51,936,947.33
通用设备	955,362.99			2,637,609.13
专用设备	6,271,339.42			10,305,402.43
运输工具	702,181.34			722,091.80
合计	56,572,010.86			65,602,050.69

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、固定资产原值				
房屋及建筑物	51,791,681.91			51,791,681.91
通用设备	807,494.98	340,180.33		1,147,675.31
专用设备	5,093,063.38	2,046,321.38		7,139,384.76
运输工具	447,162.36	405,663.40		852,825.76

合计	58,139,402.63	2,792,165.11		60,931,567.74
二、累计折旧				
房屋及建筑物	1,422,165.44	1,726,389.36		3,148,554.80
通用设备	84,921.45	107,390.87		192,312.32
专用设备	428,027.91	440,017.43		868,045.34
运输工具	64,463.10	86,181.32		150,644.42
合计	1,999,577.90	2,359,978.98		4,359,556.88
三、固定资产账面价值				
房屋及建筑物	50,369,516.47			48,643,127.11
通用设备	722,573.53			955,362.99
专用设备	4,665,035.47			6,271,339.42
运输工具	382,699.26			702,181.34
合计	56,139,824.73			56,572,010.86

(2) 截至2015年7月31日，公司固定资产中价值50,867,930.84元的房产用于抵押借款。

(3) 截止2015年7月31日，公司没有未办妥产权证书的固定资产。固定资产情况良好，未发生需计提减值准备的情况。

9、在建工程

(1) 明细情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
在建工程				
合计				
项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
在建工程	4,138,110.91	2,363,444.14	6,501,555.05	
合计	4,138,110.91	2,363,444.14	6,501,555.05	
项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
在建工程	398,279.10	4,308,323.05	568,491.24	4,138,110.91
合计	398,279.10	4,308,323.05	568,491.24	4,138,110.91

10、无形资产

(1) 无形资产及摊销情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
一、无形资产原值				
土地使用权	8,168,854.04			8,168,854.04
合计	8,168,854.04			8,168,854.04
二、累计摊销				
土地使用权	811,008.02	95,303.30		906,311.32
合计	811,008.02	95,303.30		906,311.32
三、无形资产净值				
土地使用权	7,357,846.02			7,262,542.72
合计	7,357,846.02			7,262,542.72

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、无形资产原值				
土地使用权	8,168,854.04			8,168,854.04
合计	8,168,854.04			8,168,854.04
二、累计摊销				
土地使用权	647,630.94	163,377.08		811,008.02
合计	647,630.94	163,377.08		811,008.02
三、无形资产净值				
土地使用权	7,521,223.10			7,357,846.02
合计	7,521,223.10			7,357,846.02

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、无形资产原值				
土地使用权	8,168,854.04			8,168,854.04

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
合计	8,168,854.04			8,168,854.04
二、累计摊销				
土地使用权	484,253.86	163,377.08		647,630.94
合计	484,253.86	163,377.08		647,630.94
三、无形资产净值				
土地使用权	7,684,600.18			7,521,223.10
合计	7,684,600.18			7,521,223.10

(2) 截至2015年7月31日，公司的无形资产土地用于银行借款抵押担保。

(3) 截至2015年7月31日，公司不存在尚未办妥产权证书的无形资产。

(4) 公司无形资产均为日常生产经营所必须的，不存在闲置情形，期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

11、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	226,135.10	620,894.73	750,758.38
合计	226,135.10	620,894.73	750,758.38

(2) 可抵扣差异项目明细

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	904,540.41	2,483,578.90	3,003,033.52
合计	904,540.41	2,483,578.90	3,003,033.52

12、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	904,540.41	2,483,578.90	3,003,033.52
合计	904,540.41	2,483,578.90	3,003,033.52

（三）最近两年及一期主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	15,000,000.00	25,000,000.00	35,000,000.00
保证借款	10,000,000.00		
抵押并保证借款	35,000,000.00	10,000,000.00	
合计	60,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00

报告期末，2015 年 1-7 月公司银行借款增加，主要系随着公司业务快速发展，为生产经营所需所致。公司借款主要为公司厂房、综合楼、土地抵押借款。

2、应付账款

（1）应付账款账龄情况

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	3,610,429.35	98.01	4,491,846.33	98.12	26,215,351.88	99.87
1 至 2 年	36,330.88	0.99	78,110.72	1.71	35,060.61	0.13
2 至 3 年	36,712.00	1.00	8,000.00	0.17		
合计	3,683,472.23	100.00	4,577,957.05	100.00	26,250,412.49	100.00

(2) 截至2015年7月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
衢州市森联铜材有限公司	2,475,749.81	67.21	货款	非关联方
江苏德威新材料股份有限公司	289,550.00	7.86	货款	非关联方
上海欧伯尔塑胶有限公司	272,232.79	7.39	货款	非关联方
江苏苏阳电工机械设备有限公司	128,200.00	3.48	货款	非关联方
浙江万马高分子材料有限公司	81,600.00	2.22	货款	非关联方
合计	3,247,332.60	88.16	-	

截至2014年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
浙江华汇机电设备安装有限公司	1,525,531.00	33.32	货款	关联方
衢州市森联铜材有限公司	1,204,582.48	26.31	货款	非关联方
杭州兆能贸易有限公司	643,374.20	14.05	货款	关联方
江苏德威新材料股份有限公司	439,100.00	9.59	货款	非关联方
上海欧伯尔塑胶有限公司	406,902.84	8.89	货款	非关联方
合计	4,219,490.52	92.17	-	-

截至2013年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
浙江中超建设集团有限公司	22,292,373.90	84.92	货款和施工费	关联方
杭州兆能贸易有限公司	2,518,160.82	9.59	货款	关联方
南京艺工电工设备有限公司	456,000.00	1.74	货款	非关联方
江苏苏阳电工机械有限公司	220,000.00	0.84	货款	非关联方
上海蓝波高电压技术设备有限公司	128,205.12	0.49	货款	非关联方
合计	25,614,739.84	97.58	-	-

(3) 截至2015年7月31日，无应付持有本公司5%（含5%）以上股份股东款项。

3、预收账款

(1) 预收账款账龄情况

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	137,877.01	100.00	481,421.45	100.00	914,650.00	100.00
合计	137,877.01	100.00	481,421.45	100.00	914,650.00	100.00

(2) 截至2015年7月31日，预收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	与公司关系
浙江华夏建设集团有限公司青海分公司	93,150.00	67.56	货款	非关联方
张平	28,277.01	20.51	货款	非关联方
史密斯蓝天（徐州）环保工程有限公司	16,450.00	11.93	货款	非关联方
合计	137,877.01	100.00	-	-

截至2014年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	与公司关系
浙江中超建设集团有限公司	462,907.03	96.15	货款	关联方
陈永明	18,234.18	3.79	货款	非关联方
衢州斯格电气有限公司	280.24	0.06	货款	非关联方
合计	481,421.45	100.00	-	

截至2013年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	与公司关系
预收票据调整	650,000.00	71.07	货款	非关联方
浙江新亚伦纸业有限公司	264,650.00	28.93	货款	非关联方
合计	914,650.00	100.00		

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
一、短期薪酬	255,487.21	1,631,285.18	1,702,668.57	184,103.82
二、离职后福利-设定提存计划		154,468.33	154,468.33	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	255,487.21	1,785,753.51	1,857,136.90	184,103.82

(续 1)

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	157,953.27	2,384,724.65	2,287,190.71	255,487.21
二、离职后福利-设定提存计划		212,711.52	212,711.52	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	157,953.27	2,597,436.17	2,499,902.23	255,487.21

(续 2)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	200,161.70	2,449,683.19	2,491,891.62	157,953.27
二、离职后福利-设定提存计划		150,381.92	150,381.92	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	200,161.70	2,600,065.11	2,642,273.54	157,953.27

(2) 短期薪酬列示

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	255,487.21	1,334,031.32	1,405,414.71	184,103.82
2、职工福利费		221,337.97	221,337.97	
3、社会保险费		67,080.53	67,080.53	
其中：医疗保险费		49,595.95	49,595.95	
工伤保险费		9,549.22	9,549.22	
生育保险费		7,935.36	7,935.36	

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		8,835.36	8,835.36	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	255,487.21	1,631,285.18	1,702,668.57	184,103.82

(续 1)

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	157,953.27	1,870,235.02	1,772,701.08	255,487.21
2、职工福利费		419,465.16	419,465.16	
3、社会保险费		85,485.33	85,485.33	
其中：医疗保险费		66,472.35	66,472.35	
工伤保险费		8,377.39	8,377.39	
生育保险费		10,635.59	10,635.59	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		9,539.14	9,539.14	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	157,953.27	2,384,724.65	2,287,190.71	255,487.21

(续 2)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	200,161.70	2,185,439.42	2,227,647.85	157,953.27
2、职工福利费		192,859.61	192,859.61	
3、社会保险费		61,845.02	61,845.02	
其中：医疗保险费		46,994.35	46,994.35	
工伤保险费		7,331.04	7,331.04	
生育保险费		7,519.63	7,519.63	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		9,539.14	9,539.14	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	200,161.70	2,449,683.19	2,491,891.62	157,953.27

(3) 设定提存计划列示

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
1、基本养老保险		138,868.66	138,868.66	
2、失业保险费		15,599.67	15,599.67	
合 计		154,468.33	154,468.33	

(续 1)

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		186,122.58	186,122.58	
2、失业保险费		26,588.94	26,588.94	
合 计		212,711.52	212,711.52	

(续 2)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		131,584.18	131,584.18	
2、失业保险费		18,797.74	18,797.74	
合 计		150,381.92	150,381.92	

5、应交税费

单位：元

税种	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	391,653.78		-
房产税	342,697.73	250,976.74	125,852.67
代扣代缴个人所得税	0.90	84.49	4,319.22
合计	734,352.41	251,061.23	130,171.89

6、应付利息

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	122,986.11	77,000.00	77,000.00
合计	122,986.11	77,000.00	77,000.00

7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	493,836.83	100.00	1,715,095.18	100.00	10,999,328.51	85.13
1-2 年					1,813,235.00	14.03
2-3 年					107,414.00	0.83
合计	493,836.83	100.00	1,715,095.18	100.00	12,919,977.51	100.00

2013年，其他应付款账面余额较大，主要系公司暂借款所致。

(2) 截至2015年7月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项内容	与公司关系
张平	241,287.48	48.86	押金	非关联方
张培飞	72,081.36	14.60	押金	非关联方
徐月菊	51,852.57	10.50	押金	非关联方
王国芬	44,731.00	9.06	押金	非关联方
蒋雄	36,094.42	7.31	押金	非关联方
合计	446,046.83	90.33	-	-

截至2014年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项内容	与公司关系
蔡瑜	147,438.98	77.78	押金	非关联方
陈永明	11,500.00	6.07	押金	非关联方
徐早霞	11,344.00	5.98	押金	非关联方
程洪发	8,078.00	4.26	押金	非关联方
王国芬	7,428.00	3.92	押金	非关联方
合计	185,788.98	98.01	-	-

截至2013年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项内容	与公司关系
张铁云	8,868,765.55	68.64	暂借款	非关联方
周新江	3,887,040.00	30.09	暂借款	非关联方
张和祥	107,414.00	0.83	押金	非关联方
程洪发	36,440.00	0.28	押金	非关联方
代垫费用	19,740.00	0.15	押金	非关联方
合计	12,919,399.55	99.99	-	-

8、递延收益

（1）明细情况

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日	形成原因
政府补助	2,306,591.33		43,168.33	2,263,423.00	与资产相关
合 计	2,306,591.33		43,168.33	2,263,423.00	

续（1）

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	2,372,260.85		65,669.52	2,306,591.33	与资产相关
合 计	2,372,260.85		65,669.52	2,306,591.33	

续（2）

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	1,912,930.37	500,000.00	40,669.52	2,372,260.85	与资产相关
合 计	1,912,930.37	500,000.00	40,669.52	2,372,260.85	

（2）政府补助明细情况

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015 年 7 月 31 日	与资产相关/与收益相关
土地平整补助	1,831,591.33		23,723.89		1,807,867.44	与资产相关

专项设备补助	475,000.00		19,444.44		455,555.56	与资产相关
合 计	2,306,591.33		43,168.33		2,263,423.00	

续（1）

项 目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014年12月31日	与资产相关/与收益相关
土地平整补助	1,872,260.85		40,669.52		1,831,591.33	与资产相关
专项设备补助	500,000.00		25,000.00		475,000.00	与资产相关
合 计	2,372,260.85		65,669.52		2,306,591.33	

续（2）

项 目	2012年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2013年12月31日	与资产相关/与收益相关
土地平整补助	1,912,930.37		40,669.52		1,872,260.85	与资产相关
专项设备补助		500,000.00			500,000.00	与资产相关
合 计	1,912,930.37	500,000.00	40,669.52		2,372,260.85	

（四）最近两年及一期所有者权益情况

单位：元

税种	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	76,750,000.00	100,500,000.00	100,500,000.00
资本公积	16,250,000.00		
盈余公积		-	-
未分配利润	-13,811,843.60	-15,546,743.79	-19,106,139.14
合计	79,188,156.40	84,953,256.21	81,393,860.86

2015年10月17日，有限公司召开临时股东会并作出决议，公司整体变更为股份有限公司。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）2015年9月2日出具的天健审（2015）7051号《审计报告》，截至2015年7月31日，有限公司经审计的净资产

为人民币79,188,156.40元。以此净资产为基础，股份公司按照1.0318:1的比例折合股份总数7675万股，每股面值人民币1元，共计人民币7675万元，剩余净资产2,438,156.40元计入资本公积。

2015年10月20日，股份公司创立大会暨2015年首次股东大会召开。

2015年10月27日，公司取得了整体变更为股份公司后的《营业执照》，核准登记的企业类型为股份有限公司（非上市）；注册资本为7675万元。取得了（统一社会信用代码：91330800695283667R）的《企业法人营业执照》。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
张建华	55.178	实际控制人、董事长

2、不存在控制关系的主要关联方

（1）自然人关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
张辉	7.883	董事、持股 5%以上股东
余文俊	7.883	持股 5%以上股东
张华良	7.883	监事会主席、持股 5%以上股东
赵军法	-	董事、总经理
张成灿	2.606	董事
薛 梅	2.606	董事
楼建梅	1.303	监事
张 博	-	职工代表监事
毕开华	-	财务总监

（2）法人关联方

公司名称	注册资本	注册	主营业务	与本企业	法定代
------	------	----	------	------	-----

	(万元)	地		关系	表人
浙江华汇机电设备安装有限公司	5000	诸暨市	机电设备安装, 消防设施工程专业承包, 环保工程专业承包, 建筑智能化工程专业承包, 化工石油设备管道安装工程专业承包, 市政公用工程施工总承包, 压力管道安装, 压力容器安装改造维修, 火电设备安装工程专业承包, 电力设施承装; 承修; 乘试; 房地产开发经营; 金属结构制造; 标识标牌制作;	张建华控制的其他企业	张建华
浙江中超建设集团有限公司	11500	诸暨市	房屋建筑工程施工总承包, 建筑装修装饰工程专业承包, 钢结构工程专业承包, 机电设备安装工程专业承包, 园林古建筑工程专业承包, 城市园林绿化, 市政公用工程施工总承包, 地基与基础工程专业承包;	张建华控制的其他企业	张建华
诸暨市中超机电设备有限公司	1200	诸暨市	批发零售: 机电设备、建筑材料(除竹木)、钢材及压延产品、塑料制品、有色金属(除贵金属)、五金交电、办公用品、日用百货、化工原料及其产品(除危险化学品、易制毒品、监控化学品)	张建华控制的其他企业	张建苗
诸暨市博益建筑劳务有限公司	50	诸暨市	建筑劳务分包经营(凭申领的有效资质证书经营)	张建华控制的其他企业	张建平
诸暨市中超商务酒店有限公司	300	诸暨市	餐饮服务: 中型餐馆: 西餐类制售(不含凉菜, 不含裱花蛋糕, 不含生食海产品); 服务: 住宿	张建华控制的其他企业	张建平
诸暨市中超消防事务申报代理有	10	诸暨市	建筑工程消防申报业务代理	张建华参股的其他企业	安鸿斌

限公司					
诸暨市中超置业有限公司	500	诸暨市	房地产开发经营	张建华配偶张荷青参股的企业	宋均芳
鸿绅资产	5000	杭州市	投资管理、投资咨询、实业投资、资产管理、财务咨询服务、企业管理咨询。	法人股东	方立春
海西华汇化工机械有限公司	5000	青海省海西州	普通机械设备、铸件、锻造件、螺旋钢管、直缝钢管、无缝钢管、钢骨架塑料复合管、钢带增强 PE 螺旋波纹管、法兰、管件加工, 销售。压力容器制造、加工、安装、维修、改造。钢结构制作、加工、安装。钢材及原材料销售(国家明令禁止经营的除外)。	张建华之兄张建春控股的企业	张建春
杭州兆能贸易有限公司	150 万港币	杭州市	建材、塑料制品、办公用品、化工原料及其产品(除化学危险品及易制毒化学品)金属材料、电线、电缆、螺纹钢、线材、机械设备、五金交电及电子产品的批发及进出口业务, 建筑工程咨询服务, 国际经济、科技、环保信息咨询服务。	公司持股 5% 以上股东张华良担任总经理的企业	张铁云
浙江欧冠物资贸易有限公司	1500	杭州市	制造、加工: 玻璃集架、产品展示架、屏幕配件、钢板开平; 批发、零售; 金属材料, 建筑材料, 装饰材料, 计算机及配件, 网络设备, 电子产品, 普通机械、五金交电, 化工原材料及产品, 橡胶制品, 塑料制品, 针、纺织品; 服务; 水电安装; 其他无需报经审批的一切合法项目。	张建华之兄张建春控股的企业	楼德君

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品的关联交易

关联方	关联交易内容	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
杭州兆能贸易有限公司	采购货物	-	1,641,313.87	7,049,816.57
合 计	-	-	1,641,313.87	7,049,816.57

（2）出售商品的关联交易

关联方	关联交易内容	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
浙江华汇机电设备安装有限公司	销售产品	12,142,300.08	14,615,202.39	8,889,601.32
浙江中超建设集团有限公司	销售产品	250,575.73	339,471.97	930,981.69
海西华汇化工机械有限公司	销售产品	-	867,316.50	-
合 计	-	12,392,875.81	15,821,990.86	9,820,583.01

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

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
张建华	10,000,000.00	2014-11-19	2015-11-18	否
张建华、张荷青	25,000,000.00	2015-3-17	2016-3-16	否
张建华	20,000,000.00	2015-3-20	2016-3-19	否
张建华	5,000,000.00	2015-4-13	2016-4-12	否
合 计	60,000,000.00			

(2) 关联方资金拆借

关联方	年度	期初余额	拆出	拆入	期末余额	备注
浙江华汇机电设备安装有限公司	2013 年	3,000,000.00	10,300,000.00	10,800,000.00	2,500,000.00	不计息
	2014 年	2,500,000.00	40,974,469.00	45,000,000.00	-1,525,531.00	不计息
	2015 年 1-7 月	-1,525,531.00	3,525,531.00	2,000,000.00		不计息
诸暨市中超机电设备有限公司	2013 年	4,000,000.00	65,400,000.00	44,500,000.00	24,900,000.00	不计息
	2014 年	24,900,000.00	88,660,620.13	112,960,620.13	600,000.00	不计息
	2015 年 1-7 月	600,000.00	13,630,000.00	14,230,000.00		不计息
杭州兆能贸易有限公司	2013 年		8,000,000.00	8,000,000.00		不计息
	2014 年		15,542,921.54	1,247,700.80	14,295,220.74	不计息
	2015 年 1-7 月	14,295,220.74	30,152,017.48	44,447,238.22		不计息
浙江中超建设集团有限公司	2014 年		200,000.00		200,000.00	不计息
	2015 年 1-7 月	200,000.00	7,290,972.00	7,490,972.00		不计息

(3) 关联方应收应付款项

① 应收关联方款项

项目名称	关联方	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	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款							
	浙江华汇机电设备安装有限公司	5,220,934.02	261,046.70	15,018,978.17	750,948.91	9,153,982.72	457,699.14
	浙江中超建设集团有限公司	11,113.04	555.65			1,089,248.58	54,462.43

	海西华汇 化工机械 有限公司			263,242.00	13,162.10		
合计		5,232,047.06	261,602.35	15,282,220.17	764,111.01	10,243,231.30	512,161.57
其他应收 款							
	杭州兆 能贸易 有限公 司			14,295,220.74	714,761.04		
	诸暨市 中超机 电设备 有限公 司			600,000.00	30,000.00	24,900,000.00	1,245,000.00
	浙江中 超建设 集团有 限公司			200,004.00	10,000.20	500,000.00	25,000.00
	浙江华 汇机电 设备安 装有限 公司					2,449,300.00	122,465.00
	张建华					50,168.20	15,050.46
合 计				15,095,224.74	754,761.24	27,899,468.20	1,407,515.46

②应付关联方款项

项目名称	关联方	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款				

	浙江中超建设集团有限公司			22,292,373.90
	杭州兆能贸易有限公司		643,374.20	2,518,160.82
合 计			643,374.20	24,810,534.72
预收款项				
	浙江中超建设集团有限公司		462,907.03	
合 计			462,907.03	
其他应付款				
	浙江华汇机电设备安装有限公司		1,525,531.00	
合 计			1,525,531.00	

（三）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来公司将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

2015年10月27日，有限公司整体变更为股份公司并领取了营业执照，详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”之“（四）有限公司整体变更为股份公司”之说明。

（二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

九、最近两年及一期资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了坤元资产评估有限公司作为公司整体变更股份的资产评估机构，出具了坤元评报〔2015〕537号《评估报告》，评估基准日为2015年7月31日。截止2015年7月31日，有限公司账面净资产为79,188,156.40元，经评估的净资产为97,097,715.91元，评估增值17,909,559.51元，增值率为22.62%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司最近两年及一期未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素与自我评估

（一）实际控制人不当控制的风险

张建华为公司的实际控制人及控股股东，其直接持有公司 42,350,000 股，占比 55.178%；同时，张建华担任公司的董事长，能够通过股东大会行使表决前对公司治理、董监高变动和业务发展目标产生重要影响。若公司实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、人事和财务进行不当控制，可能会损害公司及少数股东权益。

（二）原材料价格波动风险

“料重工轻”是电线电缆行业的基本特征，原材料铜占电线电缆制造成本的 80% 左右。报告期内，公司原材料成本占产品成本比重平均在 80% 以上，主要原材料铜材占产品成本的比重平均达 75% 左右。报告期内，铜材市场价格波动较大。虽然公司实行“以销定产”、“备库生产”和“直接采购”相结合的生产模式，但原材料价格的宽幅波动增加了公司控制生产成本的难度。

（三）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，建立了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，且股权较为集中，相关人员应进一步加强相关规章制度的学习，确保公司治理机制切实发挥作用。

（四）下游行业波动引致业绩波动的风险

电线电缆行业作为国民经济最大的配套行业之一，其下游客户主要是电网公司及其关联企业、行业客户和一般工程用户。报告期内，公司主要消费群体为电力系统和房地产公司。虽然现阶段我国电线电缆行业依然处于需求相对旺盛期，但如未来国家宏观经济变化导致我国电力行业和房地产行业发展出现波动，将直接影响公司的业务发展和经营业绩。

（五）公司经营季节性波动风险

报告期内公司营业收入分布情况：

单位名称	2015 年 1-6 月		2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
销售额	28,337,248.68	70.86	23,704,536.12	26.67	10,119,823.75	31.41
单位名称	2015 年 7 月		2014 年 7-12 月		2013 年 7-12 月	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
销售额	11,653,957.72	29.14	65,169,341.24	73.33	22,102,491.20	68.59

报告期内，2013 年 1-6 月销售占比 31.41%，2013 年 7-12 月销售占比 68.59%；2014 年 1-6 月销售占比 26.67%，2014 年 7-12 月销售占比 73.33%；报告期内，启超电缆主营业务保持快速增长，抵御风险能力不断增强，但公司整体规模尚小，季节性波动因素仍可能对公司经营业绩带来一定风险。

（六）关联交易占比较高

报告期内，公司关联方销售明细情况：

单位名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
华汇机电	12,142,300.08	30.36	14,615,202.39	16.44	8,889,601.32	27.59
中超建设	250,575.73	0.63	339,471.97	1.05	930,981.69	2.89
海西华汇			867,316.50	2.69		
合计	12,392,875.81	30.99	15,821,990.86	20.19	9,820,583.01	30.48

报告期内，启超电缆关联交易占营业收入的比例较高，公司正不断拓展电力系统相关业务，但若未来上述关联交易占比继续较高，公司经营将存在一定风险，公司已经意识到关联客户集中的风险并加大了新市场的开拓力度。

第五节 有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

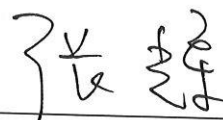
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

张建华



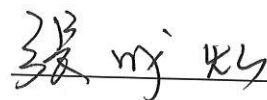
张 辉



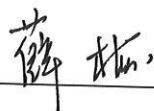
赵军法



张成灿




薛 梅



全体监事：

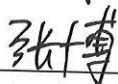
张华良



楼建梅



张 博



全体高级管理人员：

赵军法



毕开华



浙江启超电缆股份有限公司



二、主办券商声明

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

法定代表人：



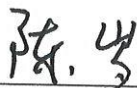
沈继宁

项目负责人：

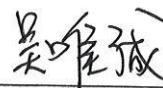


林致缘

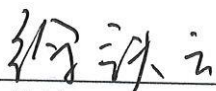
项目小组成员：



陈 岁



吴唯诚



徐铁云

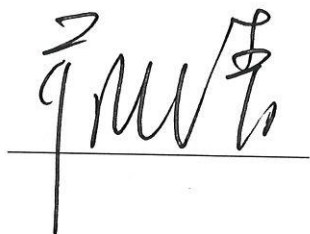


三、律师声明

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。

律师事务所负责人：

蒋慧青



经办律师：

蒋慧青



吕晴



赵忆旻



四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：



林国雄



金其炎

会计师事务所负责人：



傅芳芳

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



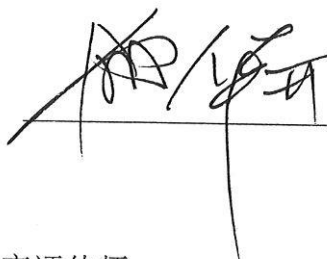
二〇一五年十二月三十日

五、资产评估机构声明

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

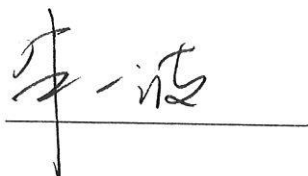
资产评估机构负责人:

俞华开

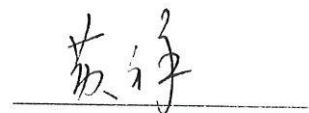


签字注册资产评估师:

朱一波



黄祥



坤元资产评估有限公司

2015年12月30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

（正文完）