

宝鸡众力通用电器股份有限公司

Baoji Zhongli General Electrical co.,LTD



公开转让说明书

主办券商



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities CO., LTD.

二零一六年二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、盈利能力不足的风险

公司为陕西省高新技术企业和陕西省创新型试点企业，目前拥有 6 项专利技术(2 项发明专利)，另有 2 项发明专利正处于国家专利局实质性审查阶段，2015 年 1-8 月、2014 年和 2013 年分别投入 102.24 万、101.3 万和 92.97 万元的费用用于新能源汽车继电器、电磁阀等新产品研发。目前，公司诸多研发产品仍处于客户试用和试生产阶段，现阶段营业收入规模以及盈利能力较弱，整体抗风险能力不强，公司 2015 年 1-8 月、2014 年和 2013 年的营业收入分别为 10,956,245.41 元、16,636,791.04 元和 13,196,180.00 元，净利润分别为 344,870.68 元、454,791.09 元和 251,585.05 元。尽管公司盈利能力逐步提升，且已开展一系列的新产品研发计划和市场开拓计划，但仍需要时间来进行量产验证、获得市场的广泛认可、扩大销售规模。

针对上述风险，公司已制定并正在实施一系列新客户开发计划，目前已取得初步成效。汽车继电器方面，公司在维护和拓展北汽福田诸城时代事业部和长丰汽车等大客户新业务的基础上，正在积极推进与吉利汽车、长城汽车、江淮汽车、东风日产等汽车企业的合作；电磁铁方面，公司在维护和拓展标准股份和中航电测公司等大客户新业务的基础上，正在积极推进与杰克缝纫机公司、宝成纺机厂、长岭纺电、西电中低压开关厂、宝鸡西电公司等下游企业的合作。未来随着公司客户群逐渐丰富，公司销售收入有望实现稳步提升。

二、关联交易比重较大的风险

公司 2015 年 1-8 月、2014 年和 2013 年采购额中关联交易占比分别为 60.94%、64.98%、60.14%，销售额中关联交易占比分别为 78.77%、67.65%、56.49%。关联采购内容主要为公司生产经营用原材料或设备，不存在独特性，可替代性较高；销售给关联方的主要为公司的主营业务产品，价格公允。

公司关联销售比例较大，一方面源于公司处于发展初期的特点，公司主要精力投入于产品研发，市场拓展方面投入有限；第二，关中地区（西安市和

宝鸡市)为制造业聚集区域,国营第702厂、国营第877厂和国营第792厂等关联方作为各自领域的大型国有企业,对公司的产品有直接需求且市场容量巨大,小区域、短距离采购便于节省其自身的经营成本,并且小区域内需求及服务响应方便及时;同时,公司作为高可靠性、高灵敏度电子控制器件的专业制造商,产品技术水平领先、质量优异、口碑良好,上述客户对公司的产品形成了一定的使用粘性。因此,报告期内关联交易占比较大是基于商业利益角度考虑的主动选择结果,双方属于合作共赢的长期战略伙伴关系。

公司作为高新技术企业,在发展初期将大量精力投入到技术的积累与新产品的研发中,市场拓展能力仍在不断积累中,如果国内制造业持续低迷导致关联方的生产经营情况发生重大不利变化,将有可能减少对公司主营业务产品的需求,从而对公司的营业收入带来不利影响。

针对上述风险,一方面公司制定了《关联交易管理制度》,另一方面公司努力增加销售收入,扩大市场份额,以降低对大客户的依赖以及关联交易比重,公司已制定并正在实施一系列新客户开发计划,公司已经与吉利汽车、长城汽车、江淮汽车、杰克缝纫机公司、西电中低压开关厂、宝鸡西电等公司取得合作意向。未来随着非关联方客户群逐渐丰富,公司关联交易比重将会逐步下降。

三、核心技术人员流失的风险

电子控制器件的研发、生产属于较为精细的元器件制造领域,具有技术密集的特点。该领域要求研发团队需具备扎实的电子、机械和工业设计等基础理论知识和丰富的行业从业经验。目前,国内从事高可靠性、高灵敏度电子控制器件研发的专业人员数量有限,且研发人员培养周期长。如果核心技术人员流失,公司技术研发力量将会受到一定影响。

针对上述风险,公司已建立一种能把企业核心技术人员以及所有员工的个人利益和企业利益紧紧联系在一起的激励机制,尤其是针对核心技绩效考核办法,给予合理的激励,保证企业不断发展的同时,企业核心技术人员及所有员工的个人价值得到实现。

四、客户集中度过高风险

报告期内,公司2015年1-8月、2014年、2013年对前五大客户销售额占

公司营业收入比例分别为 91.55%、78.54%和 95.74%，占比较高。尽管公司前五大客户经营情况相对稳定，且回款良好，但如果上述客户自身经营情况发生不利变化，对公司产品的采购减少，则会导致公司的营业收入增长受到较大影响。

针对上述风险，公司正在努力增加销售收入，扩大客户群体，公司已经与吉利汽车、长城汽车、江淮汽车、杰克缝纫机公司、西电中低压开关厂、宝鸡西电等公司取得合作意向。随着新能源和混合动力继电器、电磁阀等新产品逐步配套下游新客户，未来公司客户集中度将显著下降。

五、政府补助对公司经营业绩影响的风险

报告期内，公司取得多项政府补助基金，2015 年 1-8 月份、2014 年、2013 年分别取得政府补助资金 10 万元、10 万元和 12.5 万元，政府补助占当期净利润比例分别为 24.65%、18.69%和 42.23%。公司为高新技术企业，每年能获得与科技创新或发展相关的政府补助，同时企业通过研发投入，每年能够申请获批一定数量的专利技术或者实用新型。报告期内，公司政府补助对公司经营业绩的影响已经在逐步下降。但是如果企业不能持续取得相应的政府补助或相关政策不再继续，将会对企业的经营业绩带来一定影响。

针对上述风险，一方面公司将积极开拓市场，拓展产品应用领域，增加销售收入；另一方面，公司仍将以研发为核心驱动力，在符合条件的情况下继续申请科技创新或发展相关的政府补助。

六、公司治理风险

股份公司设立前后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司制定了三会议事规则，在《公司章程》中详细规定了关联交易、对外担保管理相关制度，同时制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》以及其他内部控制制度。同时，公

司还将加强对管理层培训，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其 切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。”

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	6
释 义.....	8
第一章 公司基本情况.....	10
一、公司概况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股权结构.....	12
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况.....	17
五、公司重大资产重组情况.....	21
六、控股、参股子公司情况.....	21
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	21
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	23
九、与本次挂牌有关的机构.....	245
第二章 公司业务.....	28
一、主营业务与主要产品.....	28
二、主要组织结构及主要生产流程.....	32
三、公司业务相关的关键资源要素.....	40
四、业务经营情况.....	53
五、商业模式.....	68
六、所处行业基本情况.....	73
第三章 公司治理.....	84
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	84
二、董事会关于公司治理机制的说明.....	84
三、报告期内公司及控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况.....	85
四、独立运营情况.....	85
五、同业竞争情况.....	87
六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人占用情况.....	91
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况.....	91

八、公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	92
九、公司董事、监事、高级管理人员其他相关情况.....	93
十、公司董事、监事、高级管理人员近二年一期内的变动情况和原因.....	94
第四章 公司财务会计信息.....	96
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	96
二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表.....	96
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	102
四、报告期内利润形成的有关情况.....	127
五、期末主要资产情况.....	135
六、期末主要负债情况.....	147
七、期末所有者权益情况.....	152
八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	152
九、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	169
十、资产评估情况.....	169
十一、股利分配政策和近两年一期的分配情况.....	171
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	171
十三、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析.....	171
第五章 有关声明.....	177
第六章 附件.....	181

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	指	视文义而定，宝鸡众力通用电器有限公司或宝鸡众力通用电器股份有限公司
股份公司、众力股份、众力通用	指	宝鸡众力通用电器股份有限公司
有限公司、众力有限	指	宝鸡众力通用电器有限公司，系众力股份的前身
群力电工、国营第792厂	指	陕西群力电工有限责任公司
信达资产	指	中国信达资产管理股份有限公司
中国电子	指	中国电子系统工程总公司
陕西省国资委	指	陕西省国有资产监督管理委员会
西安宝力、宝力电子	指	西安宝力电子科技有限公司
电子集团	指	陕西电子信息集团有限公司
股东会	指	宝鸡众力通用电器股份有限公司股东会
股东大会	指	宝鸡众力通用电器股份有限公司股东大会
董事会	指	宝鸡众力通用电器股份有限公司董事会
监事会	指	宝鸡众力通用电器股份有限公司监事会
发起人	指	整体变更设立众力股份时的全体股东
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
证监会	指	中国证券业监督管理委员会
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
本说明书	指	宝鸡众力通用电器股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2013年1月1日-2015年8月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《监管办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《暂行办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理

		暂行办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《主办券商细则》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商管理细则(试行)》
《标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》
《披露细则》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(指引)》
《公司章程》	指	《宝鸡众力通用电器股份有限公司章程》
《公司章程(草案)》	指	本次挂牌后适用的《宝鸡众力通用电器股份有限公司章程》
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
中审亚太、会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
上海汇业、律师事务所	指	上海市汇业(兰州)律师事务所
长岭纺电	指	陕西长岭纺织机电科技有限公司
渭河工模具、国营第702厂	指	陕西渭河工模具有限公司
卫光科技、国营第877厂	指	西安卫光科技有限公司
新能源继电器	指	新能源汽车继电器主要指用于EV和HEV新能源车型上的新型继电器。新能源汽车所使用的汽车继电器,与传统汽车上所使用的继电器不同,主要表现在:高电压、大功率、集成化、智能化、节能和静音等方面技术指标全面超越常规汽车继电器。
继电器一致性	指	继电器批次产品的输出信号存在某一中心值(均值),如果批次产品的输出信号分散性较大,则表现为严重的质量问题,相反,一致性较强表明输出信号围绕均值波动幅度较小,合格率较高。
电磁系统	指	电磁继电器内部的控制系统,控制衔铁的吸合、继电器的释放和回跳。
吸反力	指	分为吸力和反力,吸反力特性的配合关系到继电器工作状态的精确性,是影响批次产品合格率的重要因素之一。
TS16949	指	国际标准化组织(ISO)于2002年3月公布了一项行业性的质量体系要求,它的全名是“质量管理体系—汽车行业生产件与相关服务件的组织实施ISO9001:2008的特殊要求”,英文为ISO/TS16949

注:1、除特别说明外,本说明书中的金额单位均为人民币元;

2、本说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符,均由四舍五入所致。

第一章 公司基本情况

一、公司概况

公司中文名称：宝鸡众力通用电器股份有限公司

公司英文名称：BAOJI ZHONGLI GENERAL ELECTRICAL CO., LTD.

注册资本：600万元

实收资本：600万元

法定代表人：王建国

有限公司成立日期：2010年2月24日

股份公司成立日期：2015年7月08日

住 所：陕西省宝鸡市高新大道195号院（科技创新园）5号楼

组织机构代码：69844730-5

营业执照注册号：610321100008142

邮 编：721300

电话：（0917）6293969-801

传真：（0917）6293969-802

互联网网址：<http://www.zltydq.com>

董事会秘书兼信息披露事务负责人：李兰

电子邮箱：ll_apple792@163.com

所属行业：根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》及国民经济行业分类（GB/T4754-2011）规定，公司所属行业为“C制造业”——“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”——“C396电子器件制造”——“C3969光电子器件及其他电子器件制造”。根据全国中小企业股份转让系统发布的挂

牌公司行业分类指引，公司所属行业为光电子器件及其他电子器件制造（3969）。

经营范围：研制、生产和销售继电器、电磁铁、接触器、低压电器、电子元件和组件、自动化设备并提供相应的技术开发、技术咨询等技术服务。研制、生产和销售机电产品、机械设备、汽车电子产品及技术开发、技术咨询等技术服务。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【 】

股票简称：众力股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：6,000,000 股

挂牌日期：2015 年【 】月【 】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

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

本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份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。”

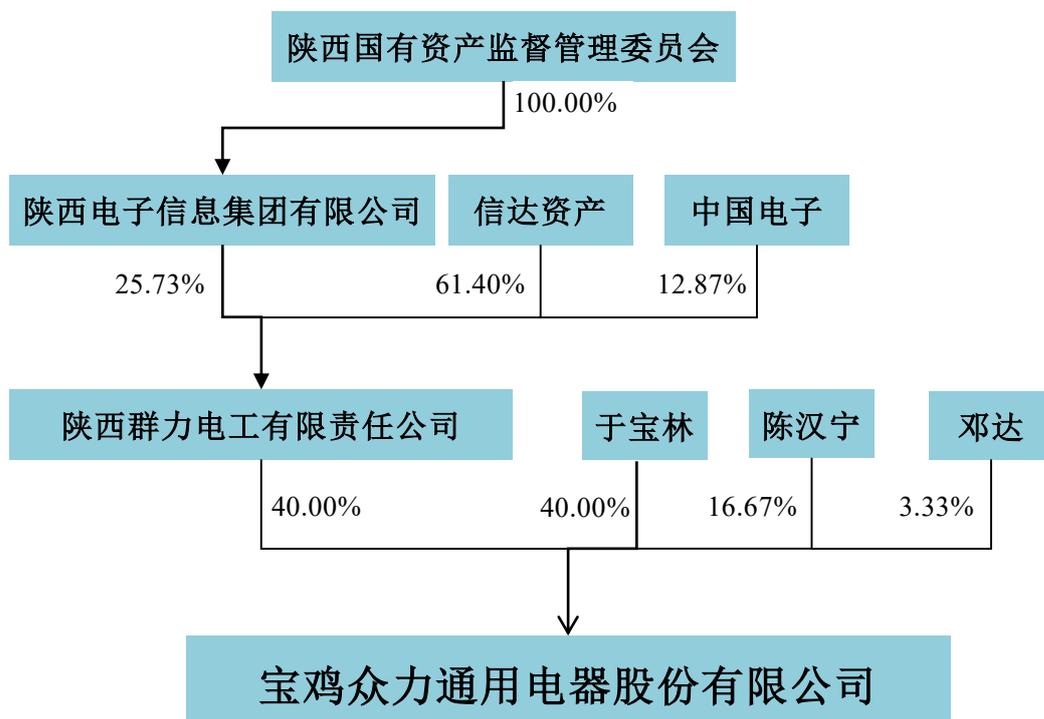
公司成立于2015年7月8日，现发起人股东持有的本公司股份于2016年7月8日之前不得转让，故本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述法定股份锁定限制外，公司股东未对其所持有股份作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

（一）股权结构图



2015年7月，陕西电子信息集团有限公司出具的《关于宝鸡众力通用电器股份有限公司整体改制及其国有股权性质确认事宜的批复》（集团企字[2015]199号），确认群力电工对公司出资2,400,000股，为国有股份。

（二）主要股东情况

1、控股股东及基本情况

截至本说明书签署之日，群力电工持有公司2,400,000股份，占公司股份总数的40%，于宝林持有公司2,400,000股份，占公司股份总数的40%；陈汉宁持有公司1,000,000股份，占公司股份总额的16.67%；邓达持有公司200,000股份，占公司股份总额的3.33%。根据公司董事委派及内部决策文件情况，公司董事会成员5名，群力电工委派2名董事，其余3名分别由股东于宝林、陈汉宁、邓达担任。公司董事长由群力电工委派的董事担任，公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均系由群力电工推荐。在公司实际经营决策过程中，于宝林、邓达作为公司股东、董事，常年在外地生活，鲜少参与公司日常经营管理；股东陈汉宁作为由群力电工的员工成长起来的股东、

高级管理人员，在公司历次相关会议决策及意见的表达方面，均与群力电工不存在分歧，且根据陈汉宁出具的书面声明及承诺，其自成为公司股东以来，在参与公司内部决策时，均与股东群力电工意见一致，并承诺在作为公司股东期间，对公司发展规划、日常经营管理等各方面事项上，将与群力电工保持一致行动，以保证公司决策的效率性及群力电工的控股地位。综上，群力电工持有公司 40%的股份，其持有的股份比例虽不足 50%，却实际能够对公司重大决策事项及日常经营管理事项产生重大影响，因此，群力电工为公司的控股股东。

陕西群力电工有限责任公司成立于1958年，现持有陕西省工商行政管理局核发的注册号为610000100241562的《企业法人营业执照》，根据该《企业法人营业执照》记载，其注册资本为18655.7万元；法定代表人为武军会；住所为陕西省宝鸡市陈仓区群力路一号；经营范围为“继电器板、按键斩波器、电子应用产品，本企业自产机电产品成套设备及相关技术的出口业务，本企业生产科研所需的原辅材料，变电站综合自动化设备，电力民保护控制设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

2、实际控制人及其基本情况

公司控股股东为群力电工，群力电工前身为陕西群力无线电器材厂（代号 792）。根据国家发展改革委、国家计委、财政部关于调整信息产业系统中央级“拨改贷”资金、中央级基本建设经营性基金的批复，2005 年，陕西群力无线电器材厂通过政策性债转股改制为群力电工，其股权结构为：陕西省国资委持股 25.73%，中国信达资产管理有限公司持股 61.40%，中国电子系统工程总公司持股 12.87%。2013 年，陕西省国资委委托电子集团对群力电工履行出资人职责，并进行了公司章程修改及工商变更登记，自此，群力电工的股东为电子集团（持股 25.73%）；中国信达资产管理有限公司（即现中国信达资产管理股份有限公司的前身，持股 61.40%）；中国电子系统工程总公司（持股 12.87%）。虽电子集团持股比例未达到 50%以上，但由于群力电工各股东入股群力电工的特殊历史背景、政策等原因，并根据群力电工的实际经营情况，电子集团能够对群力电工经营决策活动产生重大影响。因此，电子集团为众力股份的实际控制人，陕西省国资委为众力股份的最终实际控制人。

根据群力电工相关负责人员的说明及相关政策文件，以及相关特殊历史背景情况，针对公司实际控制人的认定做如下说明：

（1）中国信达资产管理有限公司成立之初的目的即为收购并经营金融机构剥离的不良资产，本外币债权转股权，并对企业阶段性持股等，且当时规定的其存续期为 10 年。根据群力电工改制时的各股东签署的债转股协议，中国信达资产管理有限公司通过债转股方式实现对群力电工的持股，并约定在达到一定条件时通过出售股权方式退出，由此可见，中国信达资产管理有限公司目的并不在于长期持有群力电工的股权，而是作为国家相关银行剥离的不良资产的持有主体，促成群力电工的改制，盘活其生产运营，并待条件成熟时退出群力电工。

（2）根据群力电工章程规定，群力电工董事长、总经理均由电子集团商中国信达资产管理有限公司后任命，自群力电工改制以来，其历届董事长、总经理、财务负责人实际均由电子集团推荐的人员担任；根据群力电工成立以来的经营管理发展实际情况，群力电工的业务、规划符合电子集团的相关要求及指标；群力电工的每年均接受电子集团系统内的审计，群力电工财务报表纳入电子集团合并财务报表范围；信达资产未将群力电工财务报表纳入其合并财务报表范围；群力电工的员工及中高层管理人员均认为群力电工受电子集团的监管、控制。

（3）根据群力电工内部决议文件及其管理人员的说明，自群力电工改制成立的 10 年以来，各股东对群力电工的重大事项及日常经营管理事项，在决策方面均保持一致，未产生难以调和的矛盾、争端或诉讼等；根据群力电工和众力股份的工商登记信息及相关规划发展文件，其经营范围、主营业务及发展方向，一直较为稳定，未出现重大变化，且近五年无进行重大调整的计划。

（4）根据 2014 年中共陕西省委组织部和中共陕西省国资委联合下发的陕组通字[2014]43 号文件“中共陕西省委组织部 中共陕西省国资委委员会关于进一步规范省属企业领导人员兼职管理和调整重要子企业管理范围的通知”中明确了“陕西群力电工有限责任公司”为省属重要子企业，同时明确

了“陕西群力电工有限责任公司”由“陕西电子信息集团有限公司”进行管理。

(5) 根据中国信达资产管理股份有限公司陕西分公司的书面确认，信达资产对其出资群力电工的债转股历史背景情况，群力电工近 10 年来及未来 5 年经营发展的稳定性情况，根据发展战略拟出售群力电工股权情况，未将群力电工纳入合并财务报表范围情况，群力电工的发展及股东变化不会对众力股份发展构成不利影响等情况进行确认。（注：前述确认为中国信达资产管理股份有限公司陕西分公司作出，但根据中国信达资产管理股份有限公司对陕西分公司负责人的授权权限，陕西分公司负责人具有参加中国信达资产管理股份有限公司所持股的陕西境内子公司相关内部会议并行使表决权的权利，则陕西分公司应当有权出具前述对群力电工相关历史背景及经营发展实际情况的确认文件。且前述确认的均为实际情况，未为中国信达资产管理股份有限公司或其陕西分公司设置任何义务或负担，不存在被中国信达资产管理股份有限公司否认而导致相关确认内容无效的风险。）

综上，由于特殊的历史背景、政策、出资等原因，并根据实质重于形式原则，电子集团为众力股份的实际控制人，陕西省国资委为众力股份的最终实际控制人。

3、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

(1) 前十名股东及持有5%以上股份股东持股情况

序号	股东名称（姓名）	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	群力电工	2,400,000	40.00	国有法人股东	无
2	于宝林	2,400,000	40.00	自然人股东	无
3	陈汉宁	1,000,000	16.67	自然人股东	无
4	邓达	200,000	3.33	自然人股东	无
合计		6,000,000	100.00		

(2) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

群力电工，详见本说明书“1、控股股东基本情况”。

于宝林先生，1957年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1979年5月参加工作。1979年5月至1999年10月，就职于陕西凌云电器有限公司；1999年11月至2006年5月自主创业；2006年6月至2010年1月，担任深圳市航盛机电科技有限公司副总经理；2010年2月至2015年6月，任众力有限董事；2015年6月至今，任众力股份董事。

陈汉宁先生，1968年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1990年10月参加工作。1990年10月至2009年7月，就职于陕西群力电工有限责任公司，担任产品设计师、设计师主任；2009年8月至2015年6月，历任众力有限董事、副总经理、总经理；2015年6月至今，任众力股份董事、总经理。

邓达先生，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1991年8月参加工作。1991年8月至2006年2月，从事个体经营；2006年3月至今，历任深圳市航盛电子股份公司营销部副总经理、总经理。2010年2月至2015年6月，任众力有限董事；2015年6月至今，任众力股份董事。

4、其他争议事项的具体情况及其关联关系

截至本说明书签署日，公司无其他争议事项，本公司股东之间不存在关联关系。

四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

(一) 有限公司的设立

众力股份的前身为众力有限，众力有限系2010年2月24日成立的有限责任公司。

2010年2月5日，陕西众福信会计师事务所就众力有限设立出资情况出具众福信验字[2010]033号《验资报告》，该报告确认：截至2010年2月5日止，众力有限（筹）已收到股东陕西群力电工有限责任公司的出资80万元、于宝林的出资78万元、陈汉宁出资32万元、邓达的出资10万元，出资各方以货币

方式缴纳的注册资本合计200万元整，上述股东的出资均足额存入众力有限（筹）在中国工商银行股份有限公司宝鸡陈仓区厂区分理处开立的人民币临时存款账户2603021639200016483账号内。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
群力电工	80	40	货币
于宝林	78	39	货币
陈汉宁	32	16	货币
邓 达	10	5	货币
合 计	200.000	100.00	—

2010年2月24日，宝鸡市工商行政管理局核准了众力有限的设立登记，并核发注册号为610321100008142的《企业法人营业执照》。根据该《企业法人营业执照》，众力有限住所：宝鸡市陈仓区群力路1号；法定代表人：武军会；注册资本：200万元；实收资本：200万元；经营范围：继电器、电磁铁、接触器、汽车电子电器、继电保护设备的研发、生产、服务和销售，汽车电子产品代理以及技术转让、技术咨询等。

（二）有限公司第一次增加注册资本（200万元增加至300万元）

2011年2月11日，众力有限召开股东会，全体股东一致同意：将有限公司注册资本由200万元增加至300万元，其中：陕西群力电工有限责任公司出资40万元，于宝林出资42万元，陈汉宁出资18万元；本次增资的出资方式为货币出资。

2011年3月28日，陕西众福信会计师事务所出具众福信验字[2011]第132号《验资报告》，该报告确认：截至2011年3月22日止，众力有限已收到股东陕西群力电工有限责任公司的出资40万元、于宝林的出资42万元、陈汉宁出资18万元，出资各方以货币方式缴纳的新增注册资本为100万元整，上述股东的出资均足额存入众力有限在中国工商银行股份有限公司宝鸡陈仓区厂区分理处开立的人民币存款账户2603021609200017039账号内。

宝鸡市工商行政管理局依法对众力有限本次增资事项予以登记备案，并向众力有限换发《企业法人营业执照》。本次增资完成后，众力有限的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
群力电工	120	40	货币
于宝林	120	40	货币
陈汉宁	50	16.67	货币
邓达	10	3.33	货币
合 计	300.00	100.00	—

（三）有限公司第二次增加注册资本（300 万元增加至 600 万元）

2015年3月26日，众力有限召开股东会，全体股东一致同意：将有限公司注册资本由300万元增加至600万元，其中：陕西群力电工有限责任公司出资120万元，于宝林出资120万元，陈汉宁出资50万元，邓达出资10万元；本次增资的出资方式为货币出资。

2015年4月28日，陕西众福信会计师事务所出具众福信验字[2015]第015号《验资报告》，该报告确认：截至2015年4月24日止，众力有限已收到股东陕西群力电工有限责任公司的出资120万元、于宝林的出资120万元、陈汉宁出资50万元、邓达出资10万元，出资各方以货币方式缴纳的新增注册资本为300万元整，上述股东的出资均足额存入众力有限在中国工商银行股份有限公司宝鸡陈仓区厂区分理处开立的人民币存款账户2603021609200017039账号内。

宝鸡市工商行政管理局依法对众力有限本次增资事项予以登记备案，并向众力有限换发《企业法人营业执照》。本次增资完成后，众力有限的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
群力电工	240	40	货币
于宝林	240	40	货币
陈汉宁	100	16.67	货币

邓达	20	3.33	货币
合 计	600.00	100.00	—

（四）有限公司整体变更为股份公司

2015年5月25日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的基准日为2014年4月30日的中审亚太审字（2015）第020142号《审计报告》，确认有限公司经审计的净资产为7,974,844.71元；2015年5月30日，正衡资产评估有限公司出具的评估基准日为2014年4月30日的正衡评报字[2015]102号《评估报告》，确认有限公司经评估账面净资产为8,989,300.00；2015年6月3日，众力有限召开临时股东会，会议同意，以2015年4月30日为基准日，以众力有限经审计的账面净资产值7,974,844.71元，按照1.3291:1的比例，折合为6,000,000股，每股面值1元，溢价部分1,974,844.71元计入资本公积，整体变更为股份有限公司。

2015年6月20日，股份公司召开创立大会暨2015年第1次股东大会，全体发起人出席会议，会议以记名投票方式审议通过了《关于宝鸡众力通用电器股份有限公司筹建工作的报告》、《宝鸡众力通用电器股份有限公司章程》、《宝鸡众力通用电器股份有限公司关联交易管理制度》、《宝鸡众力通用电器股份有限公司对外投资管理制度》、《关于选举宝鸡众力通用电器股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举宝鸡众力通用电器股份有限公司第一届监事会非职工代表监事的议案》等议案。

2015年7月8日，宝鸡市工商行政管理局核准了上述整体变更登记事项，向公司换发注册号为610321100008142的《企业法人营业执照》，该执照载明：公司名称宝鸡众力通用电器股份有限公司，注册资本600万元，实收资本600万元，法定代表人王建国，住所为宝鸡市高新大道195号院（科技创新园）5号楼，经营范围：许可经营项目：研制、生产和销售继电器、电磁铁、接触器、低压电器、电子元器件和组件、自动化设备并提供相应的技术开发、技术咨询等技术服务。研制、生产和销售机电产品、机械设备、汽车电子产品及技术开发、技术咨询等技术服务。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（但国家限定公司

经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本次整体变更后，公司的股东及股本结构如下：

股东名称	股份数额（股）	持股比例（%）	出资方式
群力电工	2,400,000	40	净资产折股
于宝林	2,400,000	40	净资产折股
陈汉宁	1,000,000	16.67	净资产折股
邓达	200,000	3.33	净资产折股
总计	6,000,000	100.00	—

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况发生。

六、控股、参股子公司情况

截至本说明书签署日，公司无控股、参股子公司。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司本届董事会由5名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	王建国	男	53	董事长	2015/6/20—2018/6/20
2	陈祥林	男	51	董事	2015/6/20—2018/6/20
3	于宝林	男	58	董事	2015/6/20—2018/6/20
4	陈汉宁	男	47	董事	2015/6/20—2018/6/20
5	邓达	男	45	董事	2015/6/20—2018/6/20

王建国先生，1962年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，1984年8月参加工作。1984年8月至1999年3月，先后担任群力电工产品设计师、设计室主任、车间技术副主任、研究所所长、技改办主任、技术中心主任、副总工程师等职；1999年4月至2014年6月，先后担任群力电工经营副

厂长、厂党委委员、技术副厂长、副总经理；2014年7月至今，担任群力电工总经理；2010年2月至2015年6月，先后担任众力有限总经理、董事、董事长；2015年6月至今，任众力股份董事、董事长。

陈祥林先生，1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，1989年8月参加工作。1989年8月至2003年9月，先后担任群力电工销售员、厂长助理、副总经理、总经理；2003年10月至2013年11月，先后担任群力电工党委委员、副总经理、总经理；2013年12月至2015年5月，担任陕西新光源公司董事长；2015年6月至今，担任群力电工董事长、党委书记。2015年6月至今，任众力股份董事。

于宝林先生，董事，详见本说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况之（2）”。

陈汉宁先生，董事，详见本说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况之（2）”。

邓达先生，董事，详见本说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况之（2）”。

（二）监事基本情况

公司本届监事会共有3名监事构成。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	杜录贤	男	51	监事会主席	2015/6/20—2018/6/20
2	陈霖	男	52	监事	2015/6/20—2018/6/20
3	杨惠平	女	43	职工监事	2015/6/20—2018/6/20

杜录贤先生，1964年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1986年7月参加工作。1986年7月至今，就职于群力电工，历任会计、财务部部长、审计法务部部长；2014年2月至2015年6月，担任众力有限监事；2015年6月至今，任众力股份监事、监事会主席。

陈霖先生，1963年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1985年7月参加工作。1985年7月至2009年7月，就职于群力电工，历任

技术员、工装设计师、技术副厂长、厂长；2009年8月至2010年2月，就职于武汉东川公司，担任总经理；2010年3月至2015年6月，历任众力有限副经理、监事；2012年2月至今，任群力电工发展规划部部长；2015年6月至今，任众力股份监事。

杨惠平女士，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1992年7月参加工作。1992年7月至2010年1月，群力电工品质管理部工作；2010年2月至今，任众力有限技术质量部部长；2015年6月至今，任众力股份监事。

（三）高级管理人员基本情况

公司现有3名高级管理人员。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务
1	陈汉宁	男	47	总经理
2	李兰	女	30	财务负责人、董事会秘书
3	张彦杰	男	28	副总经理

陈汉宁先生，总经理，详见本说明书“第一章 基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况之（2）”。

李兰女士，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2010年7月参加工作。2010年7月至2014年9月，负责群力电工总账会计工作，任综合组组长；2014年10月至2015年1月，负责众力有限会计工作，任会计组长；2015年2月至2015年6月，任众力有限副经理；2015年6月至今，任众力股份财务负责人、董事会秘书。

张彦杰先生，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2012年7月参加工作。2012年8月至2015年1月，任众力有限设计师；2015年2月至2015年6月，任众力有限副经理；2015年6月至今，任众力股份副经理。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

财务指标	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产(万元)	1,676.02	1,364.34	993.34
股东权益(万元)	818.89	484.40	438.92
归属于申请挂牌公司股东权益(万元)	818.89	484.40	438.92
每股净资产(元/股)	1.36	1.61	1.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.36	1.61	1.46
资产负债率(%)	51.14	64.50	55.81
流动比率(倍)	1.99	1.50	1.72
速动比率(倍)	1.29	0.92	0.89
财务指标	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	1,095.62	1,663.68	1,319.62
净利润(万元)	34.48	45.48	25.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	34.48	45.48	25.16
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	26.00	33.95	14.53
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)	26.00	33.95	14.53
毛利率(%)	22.82	19.33	23.25
净资产收益率(%)	5.13	9.85	5.90
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	3.90	7.45	3.45
基本每股收益(元/股)	0.07	0.15	0.08
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.15	0.08
应收账款周转率(次)	0.72	3.26	2.71
存货周转率(次)	1.55	2.75	2.13
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-12.81	-21.26	37.47
每股经营活动产生的现金流量净额(万元)	-0.02	-0.07	0.12

上述财务指标的计算方法如下:

1、毛利率按照“(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入”计算。

2、净资产收益率= $P_0/(E_0+NP\div 2+E_i\times M_i\div M_0-E_j\times M_j\div M_0\pm E_k\times M_k\div M_0)$; 其中: P_0 为归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润; E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j 为报告期回

购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

3、扣除非经常性损益的净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$
其中：P0为扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；其余参数含义同2。

4、基本每股收益= $P0\div (S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk)$ ；其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润；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为报告期月份数；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；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每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/发行在外普通股的加权平均数”计算。

5、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。

6、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

8、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算。

9、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。

10、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

11、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货)/期末流动负债”计算。

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商	
名称	招商证券股份有限公司
法定代表人	宫少林
住所	深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
联系电话	0755-82943666
传真	0755-82943100
项目小组负责人	程梁
项目小组成员	程梁（行业分析师）、李白才（律师）、贾嘉（注册会计师）
(二) 律师事务所	

名称	上海市汇业（兰州）律师事务所
负责人	孙健
住所	兰州市城关区酒泉路 374 号乾昌大厦 8 楼
联系电话	0931-8468528
传真	0931-8468951
经办律师	孙健、王明
项目小组成员	孙健、王明
（三）会计师事务所	
名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	郝树平
住所	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层
联系电话	010-88219191
传真	010-88210558
签字注册会计师	李伟、袁斌
项目小组成员	李伟、袁斌
（四）资产评估机构	
名称	正衡资产评估有限责任公司
法定代表人	雷华锋
住所	西安市航天基地大道 59 号金羚大厦 1003 室
联系电话	029-87515283
传真	029-87511349
签字注册资产评估师	李刚、李元元
项目小组成员	李刚、李元元
（五）证券登记结算机构	
名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25938000
传真	0755-25988122
(六) 证券交易所	
名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	021-63889514

第二章 公司业务

一、主营业务与主要产品

(一) 主营业务

公司自成立以来，始终致力于高可靠性、高灵敏度电子控制器件的研发、生产和销售，产品广泛用于汽车电子、通讯设备和航空航天以及军工领域，主要客户包括上市公司(福田汽车 600166、标准股份 600302、中航电测 300114)和陕西省内大型装备制造业企业。公司凭借技术与产品的持续创新能力，被评为陕西省创新型试点企业、陕西省高新技术企业和陕西省科技型民营企业等。

公司作为高新技术企业及某军工电磁铁型号产品核心部件供应商，已于2015年四季度着手申请军工三级保密资格单位证书、军品质量管理体系认证证书和武器装备承制单位注册证书等。预计2016年下半年，公司将成为军品供应商，直接与军工客户签订合同。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

(二) 产品分类及主要产品

公司产品按照应用领域主要分为电磁铁和汽车继电器两大类。

1、电磁铁

电磁铁是一种把电能通过电磁场转换为机械能的电子器件。电磁铁按照用途来划分，主要可分成以下几种：牵引电磁铁、制动电磁铁、自动开关的电磁脱扣器及操作电磁铁等。

公司产品主要应用如下图所示：



电脑缝纫机



电力设备



血液分析仪



彩超



轨道交通



航空航天



军用设备

公司的电脑高速缝纫机电磁铁产品，可实现电脑缝纫机在高速运转中实现切线、挡线、倒缝等各项功能，完成大型服装企业快速大批量制衣加工需求。公司缝纫机电磁铁采用专用密封工艺装配，能够保障缝纫机在服装企业的高温高湿环境以及机油浸泡下长年连续可靠工作。

公司的军用电磁铁产品，最终使用在航天、航空、兵器设备上起到信号切换、功能切换等关键作用。军用电磁铁由于螺线管结构具有一定的电磁屏

蔽能力，能够提升电磁铁在复杂电磁环境中稳定性和可靠性，提高了军用设备在电子战中的生存能力。

公司的电力电磁铁产品，具备动作可靠、行程大的特点，在自动化电力设备上起到高低电压合闸和开闸的作用。

公司的高精度医疗电磁阀产品，在医疗设备上起到精确控制液体定量输出的作用，可以提高智能医疗设备上液体快速精确定量分析的能力。主要用于彩超、血液分析仪、尿液分析仪和环境监测以及蛋白免疫分析仪等设备中。

2、汽车继电器

继电器是一种电控制器件，是当输入量的变化达到规定要求时，输出电路中使被控量发生预定的阶跃变化的一种电器。它具有控制系统和被控制系统之间的互动关系，通常应用于自动化的控制电路中，它实际上是用小电流去控制大电流运作的一种“自动开关”，故在电路中起着自动调节、安全保护、转换电路等作用。而汽车继电器是汽车中使用的继电器，该类继电器切换负载功率大，抗冲、抗振性高，能够在苛刻的环境下正常工作。

公司汽车继电器产品主要应用如下图所示：



车窗控制



特种车辆



雨刷控制



发动机控制



信号灯控制



新能源汽车

公司主要生产汽车发动机控制、车窗控制、四驱指示、暖气控制、除霜控制、大灯、雾灯控制、风扇控制、中央门锁控制、雨刮、蜂鸣、闪光、发动机安全、正时点火等 40 余种汽车继电器。

公司的电子蜂鸣继电器产品，主要用于特种车辆及工程车辆、矿山探险车辆极限工况声光报警系统；公司的新能源汽车闪光继电器产品，采用混合结构形式，是一种集成混合继电器，具有安全、可靠、稳定、抗干扰等特点，适用于汽车转向信号灯、闪光灯的的控制，具有正常转向信号闪光、危险报警闪光和灯损坏指示闪光的功能。

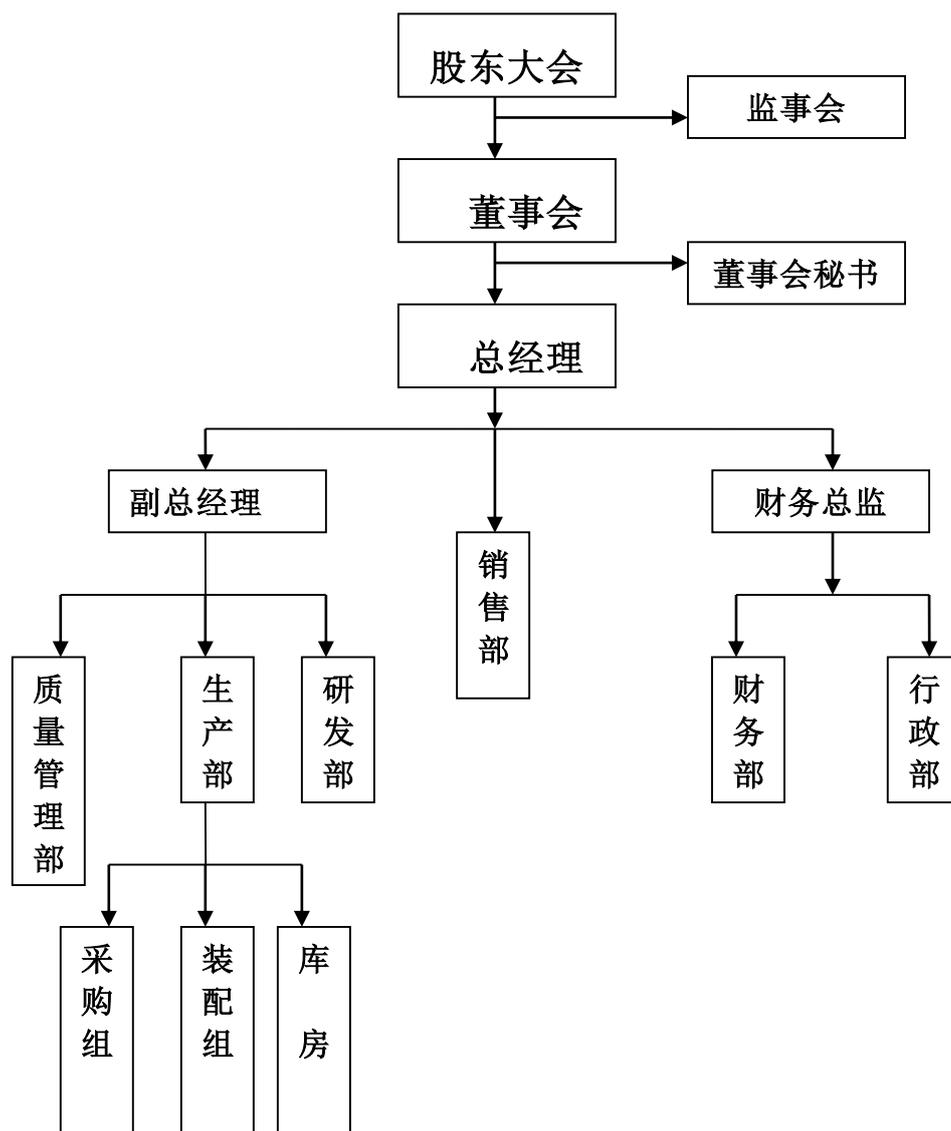
公司研制的新能源及混合动力汽车继电器，已成功开发完成负载 30A 的 8345 超小型大功率汽车继电器、负载 40A 的 JQX-27FA 小型大功率汽车继电器；负载 60A 的 8344 小型大功率汽车继电器；负载 80A 的 9013 小型大功率汽车继电器；负载 100A 的大功率新能源、混合动力汽车用接触器；新能源汽车雨刮继电器、闪光继电器、中央门锁控制继电器、蜂鸣继电器等。2016-2017

年计划研制开发负载 40A、60A、80A 和 100A 的带逻辑电路控制的发动机智能安全继电器；负载 200A、300A 的大功率新能源、混合动力汽车用接触器。

公司目前的新能源汽车继电器、接触器等产品已成功配套北汽福田新能源商用车、中通客车、威海弘泰线束等客户，同时开展与哈工大、西工大、西交大等大学在新能源、混合动力汽车用继电器、接触器以及充电桩用固态继电器方面有较密切的产学研合作研发关系。对已有合作关系的吉利汽车研究院、上海同济同捷汽车设计院、华泰汽车设计院、比亚迪汽车研究院密切跟踪，公司的产品已提供给上述用户进行试用检测；同时加强新能源汽车继电器、固态继电器、接触器方面的技术交流，开发适应用户需求的换代新产品，大力推广新产品的运用。

二、主要组织结构及主要生产流程

（一）内部组织机构简图



（二）主要职能部门的工作职责

公司总经理整体负责公司的日常经营与管理，同时直接参与市场部对外业务拓展，以及研发部内部研发工作。公司依据国家有关法律、法规的规定，根据业务发展需要，建立了完整合理的治理结构和组织架构。主要职能机构具体职责如下表：

部门	职责
行政部	协助参与并起草公司发展规划的拟定、年度经营计划的编制及各阶段工作目标分解等；负责公司行政管理体系的建立与维护，负责档案管理、办公用品及固定资产管理、网络管理、车辆及物业管理工作。
财务部	负责企业财务管理、财务监督、财务控制和会计核算等管理工作，进行

	纳税申报、报表编制等财务管理工作；负责进行企业财务收支计划、信贷计划的拟定及资金筹措和使用的控制，进行资金的统筹配置，降低企业的资金使用成本；负责建立预算管理体系,做好企业经济效益预测分析等财务管控工作。
研发部	根据公司战略目标的规划要求,规划新产品的设计开发,组织设计评审、验证和确认；新工艺、新技术和新材料的研究、推广和应用；外协和配套供应体系遴选和维护；组织、调度生产系统各部门工作；同时，总体负责军工产品的市场战略规划、预研与分析、营销策略策划与实施、销售规划制定与考核。
销售部	负责公司产品的市场推广、产品销售及售后服务的组织管理工作，具体内容包市场的需求调研、市场信息分析、编制营销策略、与客户需求进行技术对接、维系客户关系、开发新客户等。
质量管理部	负责企业质量管理体系的建立、运行与维护，并实施过程监督、控制和改进；实施产品实物质量检验，确保产品质量受控；负责数据分析、纠正措施和预防措施的归口管理。组织实施企业标准化体系的建立、实施，并进行监督、控制；负责企业新产品研制的标准化工作，确保产品研制及生产满足国家及上级有关标准的要求。
生产部	根据研发规划，负责产品前期实现的工艺规划，根据研发成果进行工艺转换，制定生产工艺标准；参与新产品的试制、装配和调试工作；组织和协调外协加工体系，监督配套管理，以及关键过程控制等。

（三）公司业务流程

公司的业务流程主要包括研发、采购、生产和销售环节。

1、研发流程

为科学地规范公司项目开发，有序、按期、保质地完成项目开发任务，明确各环节的工作内容和执行部门，做到有章可循、职责分明，提高工作效率，公司制定了《研发项目管理制度》，将研发项目的管理分为四个主要阶段：

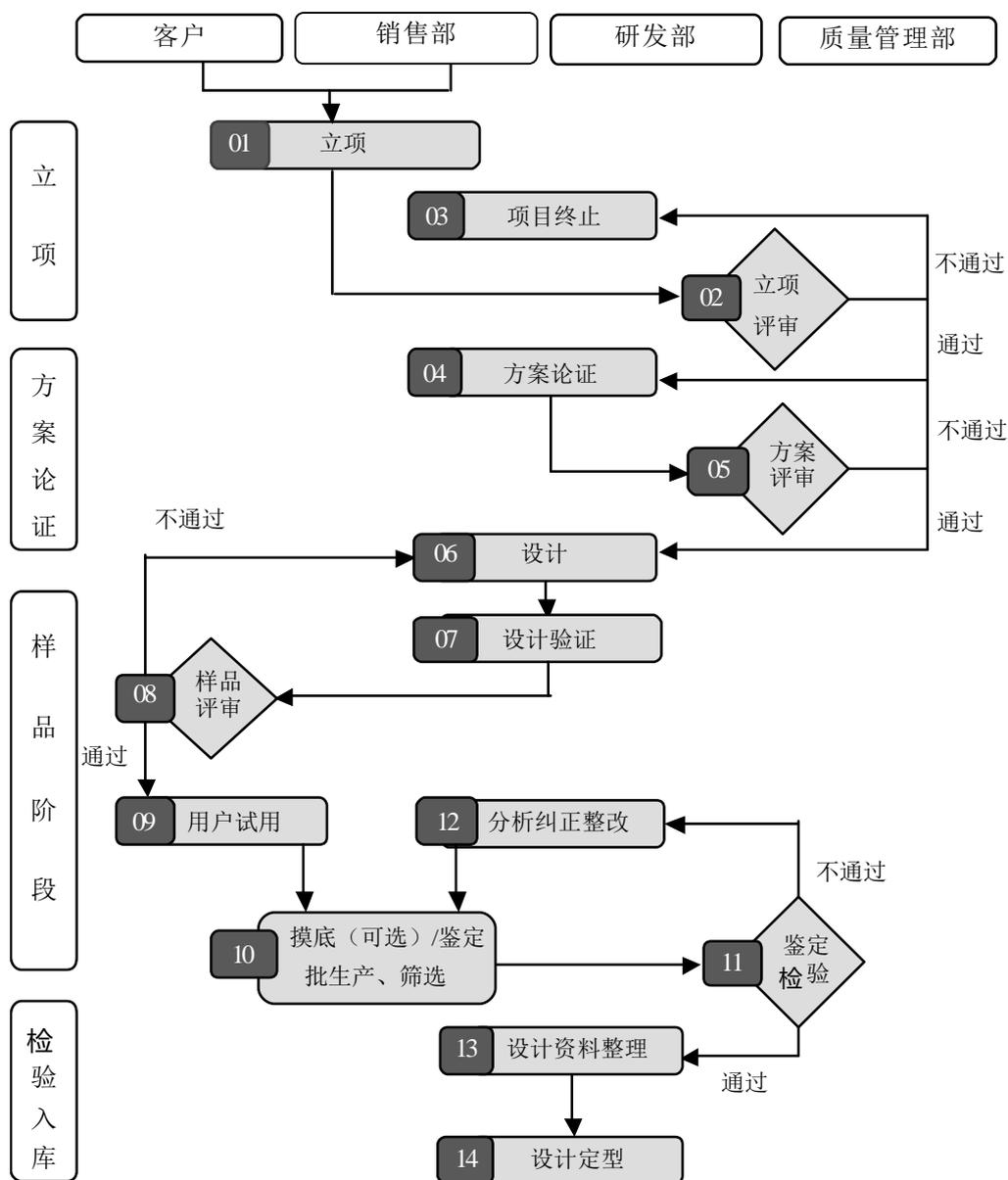
第一阶段，前期立项。由研发部与销售部根据公司未来研究开发计划和客户需求进行项目立项和研发申请、申报评审等工作。

第二阶段，方案论证。研发项目申报后需经过研究管理部门项目管理人员的方案论证和方案评审方可进行研发实施。

第三阶段，样品评审。研发方案经过研发部门人员的设计、研发管理部门经理的设计验证及方案评审，用户进行试用和最终鉴定检验。

第四阶段，设计定型。经过检验后的方案最终定型、整理、交付。

公司的研发流程如下图所示：



2、采购流程

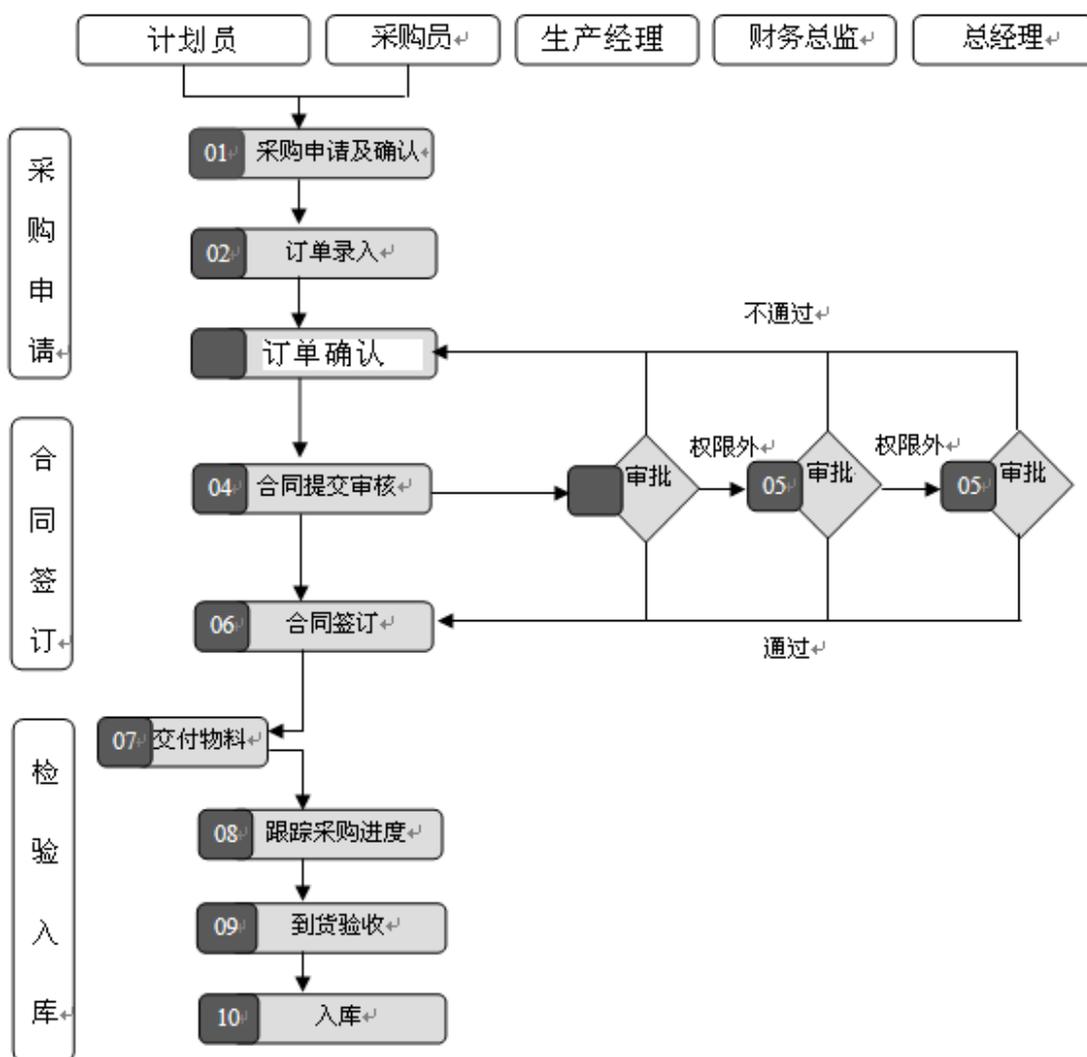
公司采购活动的主要执行人是采购员，负责与供应商之间进行采购申请及确认、订单录入及电话沟通、提交合同审核、合同签订、交付物料、跟踪进度以及检验入库等工作；订单的审核工作主要由采购组，财务总监和总经理逐“权级”地进行。采购流程分为采购申请、合同签订以及检验入库三个阶段：

第一阶段，采购申请。采购部接到公司技术管理部和生产部下发的采购申请计划后，对采购申请进行确认，进而录入订单，并选择供应商进行物料订购商谈。

第二阶段，合同签订。与供应商之间拟定合同，然后对采购合同按照权限逐级审批，合同批准后进行合同签订。

第三阶段，检验入库。采购部跟踪采购物料的交付进度以及到货验收入库。

公司采购流程图如下图所示：



3、生产流程

公司生产流程位于研发和采购流程之后，公司经过前期的客户需求调查，

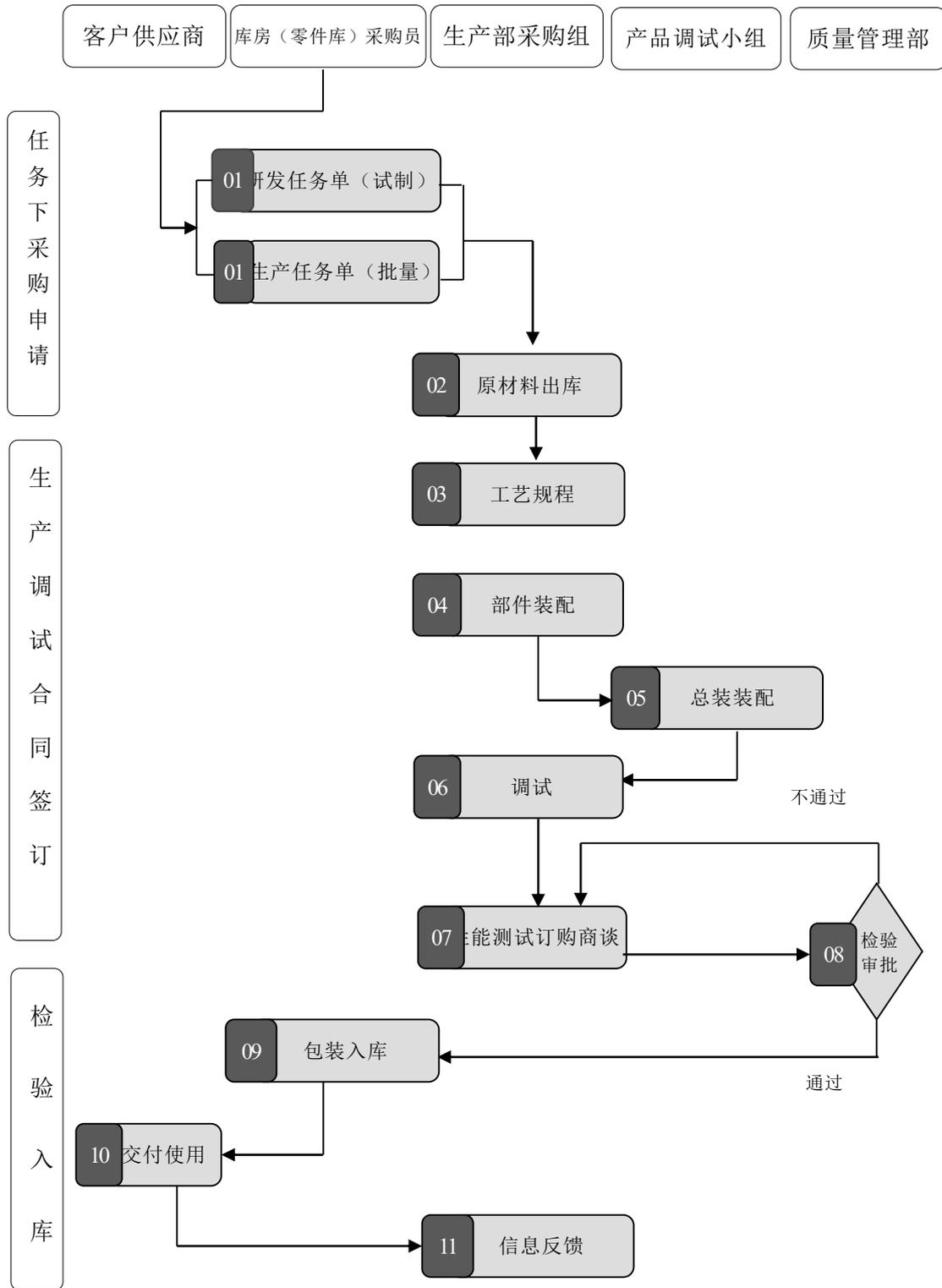
与客户签订研发合同并进行产品研发，研发成果通过检验测试后，即进入原材料采购和产品生产。公司生产流程具体分为三个阶段：

第一阶段，任务下达。由生产部发出研发任务单或者生产任务单、配件单，进行试制或者批量生产。

第二阶段，生产调试。该阶段是生产流程的主要阶段，生产部门首先根据生产任务下达配件单，并进行生产规程的规划，进而进行产品生产或产品试制。主要运用线圈绕制、成品装配、调试和检验等工艺，生产总装小组会对所产出的汽车继电器、汽车电子、各类电磁铁以及电磁阀等进行调试，调试完成后进行总装并交付质量管理部检验员，进行产品测试和检验，通过检验合格后，即可包装入库。

第三阶段，交付反馈。产品入库后按期向客户进行产品交付，并跟踪客户使用情况，销售员搜集反馈信息。

公司的生产流程如下图所示：



公司主营业务为高可靠、高灵敏度控制器件的研发和销售，不属于上述需要获得安全生产许可的行业。公司的生产环节主要是装配、调试和检验，不存在重大人身、环境安全问题。公司使用的生产办公场所，均已通过安全、消防验收，不存在重大安全违规情形。公司制定有安全生产制度，明确了安全生产目标及责任，配备了相关安全生产管理人员，实施了安全防护措施，

并定期进行安全培训和检查。

4、销售流程

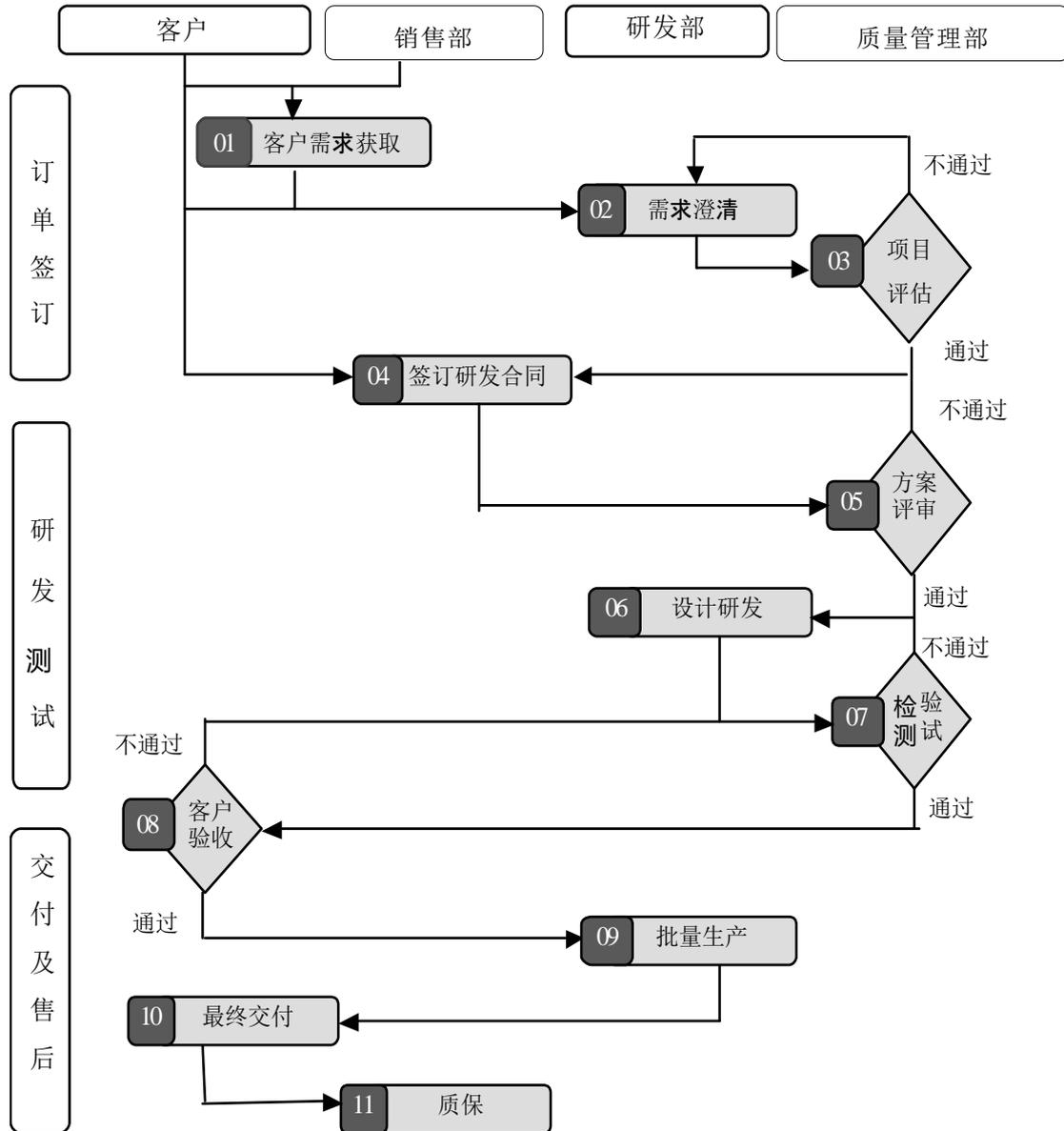
公司销售流程分为三个阶段：

第一阶段，订单签订，销售人员前期与客户进行交流沟通，并与客户落实产品的技术参数、供货周期等，公司内部对客户提出的要求进行评审、向客户提出商务报价，价格商定后进行合同签订，研发中心和技术部提供技术指导。

第二阶段，研发测试。研发中心或生产管理部门根据合同下达研发计划或生产计划，研发中心及生产制造中心依据计划进行研发测试或生产。

第三阶段，交付及售后。产品生产或研发计划完成后交付客户使用，以及售后跟踪服务等工作。

公司的销售流程如下图所示：



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品使用的主要技术

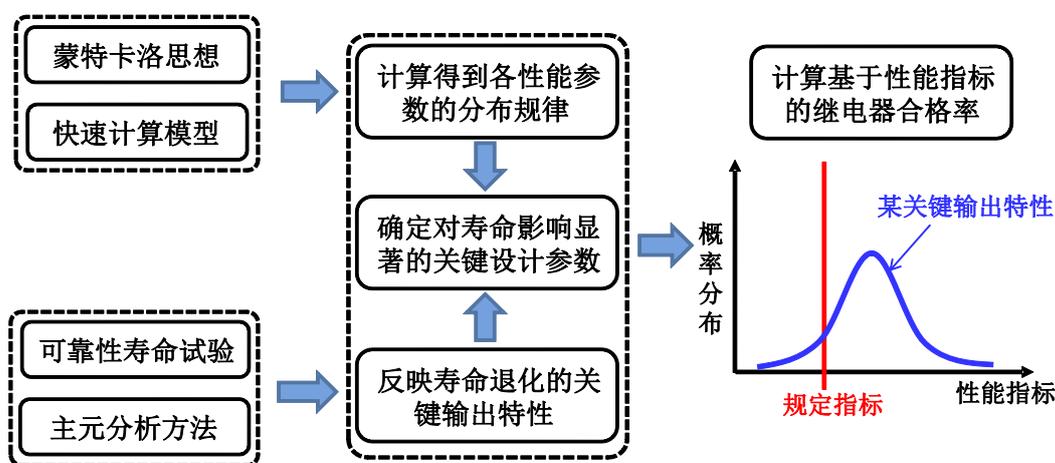
公司在电磁铁、汽车继电器及汽车电子领域具有较强的研发能力，已成功研制电磁铁和汽车继电器产品共计 30 多个品种、50 多种规格；针对缝纫机、军用电磁铁、电力电磁铁、医用电磁阀应用领域等已形成 30 多个品种。上述产品使用的主要技术可以分为设计技术和生产工艺两个方面。

1、汽车继电器、电磁铁设计技术

针对产品的可靠性设计，主要分为两个方面：汽车继电器本身的耐环境可靠性指标，如耐力学性能、耐热学性能等；批次产品的可靠性指标，确保整体合格率的提升。

（1）汽车继电器质量特性分析技术

由于零件生产和装配流程中会不可避免地产生偏差，汽车继电器的质量特性，包括吸合时间、吸合电压、释放时间、释放电压和触点接触压力等特性均存在分散性，如果批次产品质量特性的分散性过大，使个别产品的特性参数接近容差范围的临界值，很容易引起批次产品在生产和应用过程中发生个别失效。质量特性分析技术是在汽车继电器的设计阶段，根据图纸和工艺虚拟装配若干个汽车继电器，然后计算其表征质量特性的性能指标分布特性，并能够由该分布特性积分得到基于性能指标的汽车继电器合格率。突破该技术障碍可以在生产前对关键零件和工艺进行改进，从而提高汽车继电器的合格率，增加企业效益。质量特性分析方法的原理如下图所示。



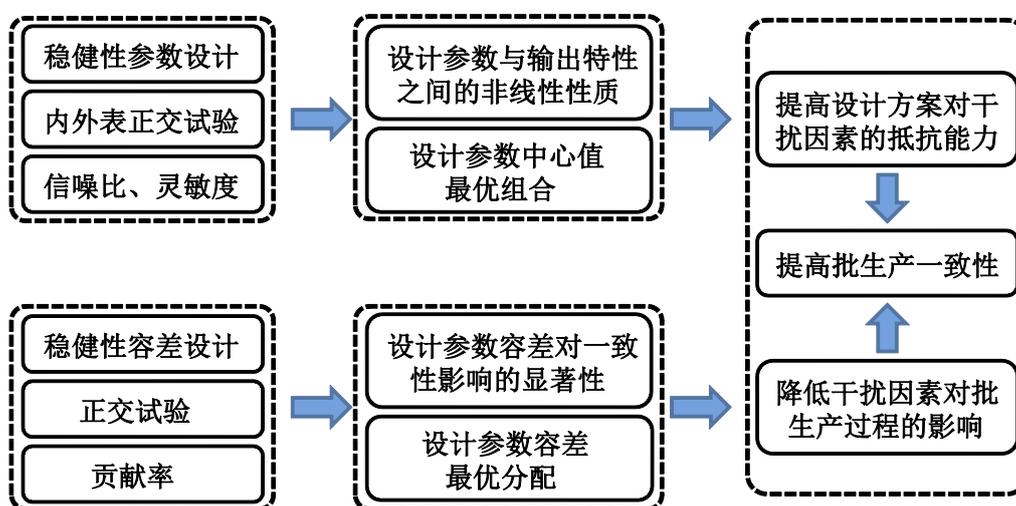
（2）汽车继电器一致性稳健设计技术

针对晶体罩密封汽车继电器批次产品输出特性分散性大的主要产品质量问题，本项目首先通过稳健性参数设计提升汽车继电器产品的一致性，在不改变批次产品输出特性中心值（均值）的前提下，显著地提高汽车继电器批次产品的合格率。

通过设计内外表正交试验、计算信噪比及灵敏度、对试验数据进行方差分析，分析并利用关键设计参数与输出特性之间的非线性性质，确定关键设

计参数中心值的最优组合，从加强汽车继电器设计方案抗干扰性的方向提高汽车继电器批次产品的一致性。

在参数设计的基础上，对关键设计参数中心值的最优组合进行稳健性容差设计，通过对试验数据进行贡献率分析，确定汽车继电器各设计参数在现有容差范围内波动时，对批次产品一致性影响的显著性；建立定量描述设计参数容差变化与输出特性参数分布特性之间的对应关系，即容差分配目标函数。通过对影响显著的设计参数进行严格控制，确定汽车继电器设计参数容差的最优分配方案，从降低干扰因素对汽车继电器批生产过程影响的方向提高汽车继电器批次产品的一致性。研究过程如下图所示。

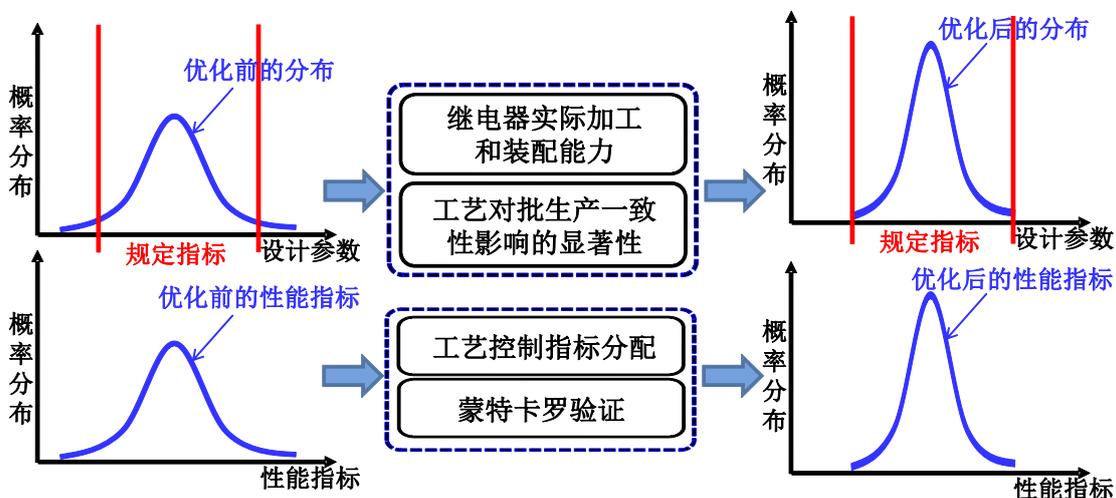


(3) 批生产过程关键工序 Cpk 设计技术

通过一致性稳健设计确定的设计参数容差分配方案，能够为汽车继电器批生产过程中的每道工序确定其波动范围的上限值和下限值，在客观评价汽车继电器目前的实际生产能力、加工及装配精度、生产效率以及原材料等级等制造成本后，能够确定每道工序在规定指标下的工序能力指数即 Cpk 值，进而确定汽车继电器批次产品当前的质量分布特性。

在一致性优化过程中，首先根据批次产品的合格率要求，确定汽车继电器质量特性的分布要求。然后结合工艺的显著性与制造的可行性，确定汽车继电器批生产过程中的关键工艺，并根据质量特性分布要求为批生产过程的关键工序分配合适的 Cpk 值。最后利用蒙特卡罗方法，仿真分析与验证优化

后关键工序的工艺控制指标能否满足批次产品合格率及一致性的要求，并最终确定各工序参数的 Cpk 值，即批生产过程中各工序应达到的一致性要求。研究过程如下图所示。

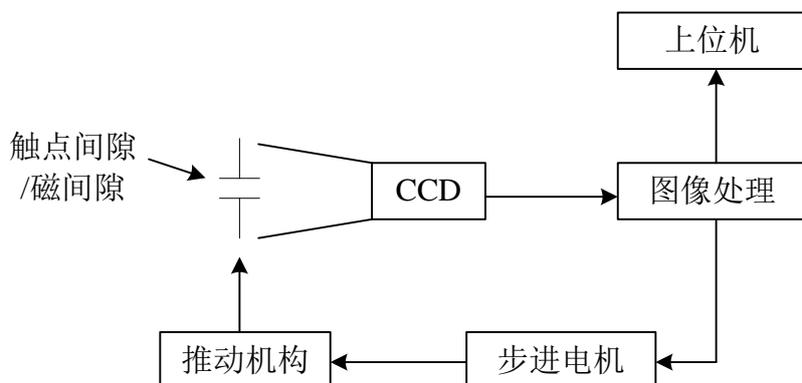


(4) 汽车继电器关键工艺高精度测试及自动/半自动调试装置

汽车继电器的吸反力特性配合是影响批次产品合格率的主要因素之一。触点间隙、触点压力与超程直接影响反力特性，磁间隙直接影响吸力特性。因此，触点间隙、触点压力与超程、磁间隙是汽车继电器生产过程中的关键控制点。控制是否到位，需要通过测量进行验证。目前汽车继电器生产厂家多采用克力计、塞尺对上述参数进行人为测试，测试精度低，极大地影响了产品的一致性。为了获得高精度的触点间隙、触点压力与超程、磁间隙测量结果，需要研制高精度自动测试装置。根据触点压力与超程取值范围，选用适合的压力传感器与位移传感器，可达到高精度测试要求；根据汽车继电器磁间隙、触点间隙取值范围，选用高分辨率 CCD 及相应的镜头、光源，经过图像处理，可获得满足高精度要求的磁间隙、触点间隙测试值。有了精确的测试值后，可进一步向步进电机发出命令，控制推动机构调整触点间隙或磁间隙至设计要求范围。

根据汽车继电器的具体生产过程，确定影响合格率与一致性的关键工艺，然后有针对性地研制自动/半自动定位或调试装置。对于本项目研究对象晶体罩密封汽车继电器，动、静簧片点焊到引出杆上时，如果簧片的位置不能精确固定，则点焊后会直接影响动、静触点的接触位置，继而影响反力特性。

因此，需要研制簧片点焊位置高精度定位装置，以保证动、静簧片经过点焊后，簧片位置保持不变，原理如下图所示。



2、生产技术与生产工艺

(1) 线圈绕制参数的控制工艺

由于使用环境温度增加，线圈作为汽车继电器的重要热源和产生电磁吸力的关键元件就显得更为重要。工作环境温度加线圈温升最终要求控制在 200℃ 以下。温度对电阻率的影响按公式

$$\rho = \rho_0(1 + \alpha t)$$

计算可知，随着温度的升高，高温下的线圈电阻与常温下比较增加了 70%，在此情况下，线圈的绕制工艺和包扎工艺需要进行相应的调整，保证线圈电阻的一致性和散热能力。

在线圈制造的过程中，严格工艺参数，采用具有较薄漆层，电阻率均匀一致性好的漆包铜圆线。对绕线机的转速、线的拉力等均需要严格的控制，保证线圈的参数范围在额定电阻的 $(1 \pm 2\%) \Omega$ 范围内。为能有效的利用空间，目前拟采用我公司成熟的聚酰亚胺组合线圈架形式。

(2) 接触系统装配控制工艺

触点压力、触点间隙等参数直接影响到产品的动作电压、动作时间，影响产品性能。而触点压力、触点间隙都是由装配后触点与动簧片的相对位置决定的，所以通过控制动簧片、触点的装配位置，达到对触点压力、触点间

隙等参数的精确控制，以消除或减少接触系统的调整工作，减小动簧片的变形应力，提高接触系统的参数一致性。

在接触系统焊接过程中，通过精密工装定位，实现对触点、动簧片位置的精确控制，通过首件检验、巡检、工序检验来确定符合性，从而达到精确控制触点压力、触点间隙的目的。

（3）电磁系统装配控制工艺

电磁系统的装配控制，直接关系到汽车继电器机构的装配，关系到衔铁的灵活性和衔铁能否吸合到底，影响电磁系统的吸力特性，影响汽车继电器的释放时间、回跳时间，进而影响到汽车继电器电寿命、过负载能力。

电磁系统装配，首先通过精密旋铆，实现铁芯与轭铁连接处的紧密配合，达到漏磁最小的效果；其次，通过精密夹具定位，将电磁组件与底座装配在一起，再装配衔铁，再将接触系统与电磁组件装配焊接在一起。通过精密工装定位，实现对衔铁部分、接触系统和电磁组件的相对位置的精密控制，保证衔铁与轭铁工作面的对称度、保证衔铁转动的灵活性和吸合到底，保证汽车继电器的释放时间、回跳时间。

3、公司产品采取的质量标准

根据公司提供的资料，并经核查，公司的继电器产品执行国家标准 GB/T2828.1-2003/ISO2859-1:1999、QC/T413-2002《汽车电器设备基本技术条件》、QC/T695-2002、SJ2845-87《电器继电器系列标准》，以及企业制定的相关标准；公司的电磁铁产品执行国家标准 GB/T2828.1-2003/ISO2859-1:1999，以及企业标准 Q/RG20070-2004《电磁铁通用规范》。

（二）主要无形资产情况

1、已授权专利技术

截至本说明书签署之日，根据国家专利局颁发的《专利技术证书》，公司拥有的 6 项授权专利技术情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	取得方式	专利权人	有效期至
1	一种门控继电器	发明	ZL2012105060014	自主研发	众力有限	2032.11.29
2	一种带状态检测的磁保持电磁铁	发明	ZL2010102774583	自主研发	众力有限	2030.9.7
3	一种带状态检测的磁保持电磁铁	实用新型	ZL2010205239764	自主研发	众力有限	2020.9.7
4	一种车载复合闪光蜂鸣继电器	实用新型	ZL2014208306218	自主研发	众力有限	2024.12.24
5	一种门控继电器	实用新型	ZL2012206467771	自主研发	众力有限	2022.11.29
6	一种电子蜂鸣器	实用新型	ZL2013208249348	自主研发	众力有限	2023.12.13

2、正在申请的专利技术

截至本说明书签署之日，公司另有2项专利申请已获国家知识产权局受理，并已进入实质审查阶段。具体如下表所示：

序号	专利名称	专利类型	申请号	取得方式	申请人	受理日期
1	一种电子蜂鸣器	实用新型	2013106841148	自主研发	众力有限	2013.12.13
2	一种车载复合闪光蜂鸣继电器	发明	2014108164461	自主研发	众力有限	2014.12.24

（三）业务许可与公司资质

公司取得的主要经营证照如下：

序号	资格证书名称	颁发机构	颁发日期	证书编号	有效期限
1	营业执照	宝鸡市工商行政管理局	2015年7月8日	610321100008142	2010年2月24日至2030年2月23日

2	组织机构代码证	宝鸡市质量技术监督局	2015年7月8日	69844730-5	2015年7月8日至2019年7月8日
3	税务登记证	宝鸡高新技术产业开发区国家税务局、地方税务局	2015年7月21日	0398698447305	-

公司相关资质及认证证书具体情况如下：

序号	认证名称	颁发机构	颁发日期	证书编号	有效期限
1	陕西省第5批创新型试点企业	陕西省科学厅、工信厅、国资委、总工会、知识产权局	2013.8.19	陕科政发(2013)125号	-
2	高新技术企业	陕西省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局	2015.8.31	GR201261000007	3年
3	科技型民营企业	陕西省科学技术厅	2014.7	SXKQ-2C2014070012	2018.1
4	ISO/TS16949:2009资质	北京九鼎国联认证有限公司	2013.4.10	0160382	2016.4.9

公司的TS16949:2009质量体系认证证书将于2016年4月9日到期。TS16949体系审核和复审时间在每年的12月和次年的1月之间，公司已于2015年12月17日和18日通过了复评认证，预计3月份可下发新证书。

(四) 特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权。

(五) 公司主要固定资产

1、固定资产总体情况

公司主要固定资产包括机器设备、运输工具、通用设备三类，具体如下表所示：

2015年8月31日固定资产情况表

项目	金额（元）	占比（%）
----	-------	-------

一、账面原值合计	596,556.16	
1、机器设备	407,478.62	68.31
2、运输工具	129,358.58	21.68
3、通用设备	59,718.96	10.01
二、固定资产账面净值合计	350,232.19	
1、机器设备	259,372.15	74.06
2、运输工具	77,663.97	22.17
3、通用设备	13,196.07	3.77

2、主要设备

(1) 截至 2015 年 8 月 31 日，公司拥有的主要机器设备如下：

序号	设备/固定资产名称	型号	数量(台)	购买日期	资产账面原值(元)	成新率(%)	所有权人
1	绕线机	ZH100AN	2	2011/12/31	49,145.30	72.00	众力有限
2	冲床	J23-25D	1	2011/3/25	30,769.23	65.00	众力有限
3	剥线机	DNB-136A	1	2011/5/25	10,000.00	67.00	众力有限
4	绕线机	F-TW100AN	1	2011/5/25	24,572.65	67.00	众力有限
5	8345 综测仪	定制	1	2011/5/25	100,512.82	60.00	众力有限
6	8345 静触点机	定制	1	2011/11/30	76,923.08	65.00	众力有限
7	电磁铁生产线	定制	1	2011/11/30	51,282.05	71.00	众力有限
8	激光打标机	BLP20B	1	2014/12/30	47,008.55	96.00	众力有限

(2) 截至 2015 年 8 月 31 日，公司拥有的主要运输工具如下：

序号	设备/固定资产名称	数量(台)	购买日期	资产账面原值(元)	成新率(%)	所有权人
1	客车	1	2011/3/25	123,204.73	72	众力有限

(3) 截至 2015 年 8 月 31 日，公司拥有的主要通用设备如下：

序	设备/固	型号	数量	购买日期	资产账面	所有权人	成新
---	------	----	----	------	------	------	----

号	定资产名称		(台)		原值(元)		率(%)
1	计算机	方正财税 200-19寸	1	2010/3/1	3,846.15	众力有限	15.00
2	计算机	VA1919	1	2010/8/15	2,390.77	众力有限	15.00
3	计算机	VA1932	1	2010/8/15	2,903.08	众力有限	15.00
4	计算机	E53002	2	2010/8/15	4,594.87	众力有限	15.00
5	计算机	组装机	1	2010/5/25	3,900.00	众力有限	15.00
6	笔记本电脑	R528	1	2010/5/25	4,000.00	众力有限	15.00
7	笔记本电脑	SL410K-A86	1	2011/1/25	3,247.86	众力有限	15.00
8	计算机	MC769CH/A	6	2011/9/25	20,347.86	众力有限	28.00
9	计算机	组装机	1	2011/11/30	2,600.00	众力有限	32.00
10	笔记本电脑	联想 G40	1	2015/2/6	2,863.25	众力有限	96.00
11	财务专用服务器	组装	1	2015/4/2	3,760.68	众力有限	98.00

(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况

1、公司人员构成情况

截至 2015 年 8 月 31 日，公司员工 44 人。构成情况如下：

(1) 按岗位划分

岗位	人数(人)	比例
管理人员	9	20.45%
技术人员	14	31.82%
销售人员	1	2.27%
生产人员及其他	20	46.2%
合计	44	100.00%

(2) 按年龄结构划分

年龄	人数(人)	比例
30 岁以下	13	29.55%
31-40 岁	7	15.91%

41-50 岁	21	47.73%
51 岁以上	3	6.82%
合计	44	100%

(3) 按司龄结构划分

年龄	人数 (人)	比例
1 年及以下	3	6.82%
1-3 年 (含)	8	18.18%
3-5 年 (含)	6	13.64%
5 年以上	27	61.36%
合计	44	100.00%

(4) 按学历结构划分

学历	人数 (人)	比例
硕士	1	2.27%
本科	10	22.73%
大专	6	13.64%
中专及以下学历	27	61.36%
合计	44	100.00%

2、公司核心技术人员情况

公司核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	年龄	学历	现任职务	主要经历	类别
1	杨惠平	43	大专	设计师/部长	1992 年 7 月毕业于电大，2010 年 2 月至今与宝鸡众力通用电器有限公司签订劳动合同，担任设计师和技术质量部部长。	核心技术人员
2	雷建伟	45	大专	设计师	1992 年 7 月毕业于宝鸡大学，2010 年 2 月至	核心技术人员

					今与宝鸡众力通用电器有限公司签订劳动合同，担任设计师。	
3	王永怀	59	本科	高级工程师	1988年7月毕业于陕西工学院，2010年2月至今与宝鸡众力通用电器有限公司签订劳动合同，担任设计师。	核心技术人员
4	卢广宏	27	本科	助理工程师	2013年8月1日毕业于西安工程大学，签至宝鸡众力通用电器有限公司从事设计师专业，2015年7月转至宝鸡众力通用电器股份有限公司	核心技术人员
5	辛永军	43	大专	质量工程师	1991年4月毕业于西安铁道通讯学校，2011年11月签至今宝鸡众力通用电器有限公司，从事质量管理工作。	核心技术人员
6	俱红刚	41	大专	工艺技术	1998年8月毕业于陕西省委党校，2010年2月至今与宝鸡众力通用电器有限公司签订劳动合同，担任生产调度工作。	核心技术人员
7	李金奎	38	大专	工艺技术	1996年7月毕业于电大，2010年2月至今与宝鸡众力通用电	核心技术人员

					器有限公司签订劳动合同，主要从事车床工作。	
--	--	--	--	--	-----------------------	--

3、核心技术（业务）团队在近报告期内发生重大变动的情况和原因

报告期内，公司核心技术人员保持基本稳定，未发生重大变化。

4、公司员工情况与公司业务匹配性分析

截至报告期末，从事研究开发的技术人员共 14 人，占比 31.82%，包括设计师、高级工程师、助理工程师、质量工程师、工艺技术等岗位，公司所处行业是高新技术产业，研发团队本科以上学历占比 50%，远高于公司 22.73% 的平均水平，符合研发团队人员要求。

从事生产人员 20 人，占职工总数的 46.2%，其中以中专及以下学历为主。公司产品的装配、焊接、调试、维修、测试和联调等生产线人员多以实际技能、工作强度较大和经验性技术为主，对生产人员整体学历要求不高，符合生产部门属于劳动密集型工作性质的特点。

公司行政管理人员 9 人，占职工总数的 20.45%，包括高级管理、行政及财务人员。公司行政管理团队整体学历高，综合素质强、司龄长、工作经验丰富。管理团队人员年龄结构合理，优势互补又具有工作活力，符合发展中企业和行业的特点。

公司销售团队定位于高端技术性人才，由于公司产品技术含量较高，大部分产品是最新研发成果，与客户之间需要进行大量的技术协商与技术交流，因此公司高级管理人员和核心技术人员均参与到大客户销售的过程中，提供了大量的售前技术支持，但上述人员并不归属于销售部门。由于公司仍处于成长初期，销售部门目前仅配置 1 人，未来随着新产品大规模的投放市场，公司将根据情况充实销售部门。

综上，公司员工情况与公司业务基本匹配。

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

截至本说明书签署日，公司不存在体现所属行业或业态特征的其他资源要素。

四、业务经营情况

（一）公司主营业务收入构成情况

公司的主营业务收入按产品和服务主要分为三类：电磁铁、继电器以及电子设备和元器件销售。报告期内公司的收入结构按业务类别构成如下：

金额：万元

产品名称	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）
电磁铁	633.45	57.84	481.66	28.95	461.80	34.99
汽车继电器	248.83	22.72	488.39	29.36	536.39	40.65
电子设备和元器件	212.95	19.44	693.63	41.69	321.45	24.36
合计	1,095.23	100%	1,663.68	100%	1,319.62	100%

报告期内，公司的核心产品电磁铁收入持续增长且2015年1-8月份增速较快，汽车继电器销售收入保持平稳。电子设备和元器件销售产品中，部分电子元器件产品公司进行严格检测后不做后道加工工序直接销售给客户，电子设备类产品则根据客户的具体需求增加电子控制部分后进行销售。电子设备和元器件销售业务具有回款快、捕捉市场信息及时等特性，在为公司保持一定销售业绩的同时为公司建立市场资源和人力资源整合的平台，但不作为公司经营的重点方向。2015年以来，电子设备和元器件销售业务比重已显著减小。

（二）公司营业成本构成

公司的上游行业主要是原材料和生产设备等，公司的营业成本按产品分

类的构成情况具体如下表所示：

单位：万元

产品名称	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	营业成本	占比(%)	营业成本	占比(%)	营业成本	占比(%)
电磁铁	523.18	61.88	326.5	24.33	348.26	34.38
汽车继电器	119.84	14.17	510.48	38.04	368.52	36.38
电子设备和元器件销售	202.53	23.95	505.94	37.70	296.07	29.24
合计	845.55	100.00	1,342.01	100.00	1,012.86	100.00

(三) 主要消费群体及报告期前五大客户情况

1、产品消费群体

公司主营业务为汽车用继电器及汽车电子和控制用军用电磁铁的研发、生产、销售和服务，其产品主要为众多汽车主机厂、线束厂、品牌缝纫机厂、军用生产厂配套。

2、公司主要客户情况

2015年1-8月，公司前五名客户的营业收入情况

序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	西安宝力电子科技有限公司	2,971,316.24	27.12
2	陕西长岭纺织机电科技有限公司	2,939,528.00	26.83
3	北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂	1,534,851.40	14.01
4	陕西渭河工模具有限公司	1,495,726.50	13.65
5	西安标准工业股份公司	1,089,158.74	9.94
	合计	10,030,580.88	91.55

2014年度，公司前五名客户的营业收入情况

序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	西安宝力电子科技有限公司	4,859,739.09	29.21

2	北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂	2,599,177.61	15.62
3	陕西渭河工模具有限公司	1,994,871.74	11.99
4	陕西群力电工有限责任公司	1,951,782.91	11.73
5	西安卫光科技有限公司	1,661,777.41	9.99
	合计	13,067,348.76	78.54

2013 年度，公司前五名客户的营业收入情况

序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	西安标准工业股份有限公司	3,439,825.99	26.07
2	西安宝力电子科技有限公司	3,214,525.64	24.36
3	陕西群力电工有限责任公司	3,017,159.81	22.86
4	北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂	1,739,849.74	13.18
5	深圳秦立电子有限公司	1,222,854.58	9.27
	合计	12,634,215.76	95.74

上述客户中，陕西长岭纺织机电科技有限公司位于宝鸡市，是专门从事纺织电子仪器和设备的研制、生产和销售的高科技专业公司，是全国最大的纺织电子仪器和设备科研生产基地；陕西渭河工模具有限公司（国营第 702 厂）兴建于 1960 年，是我国模协标委会理事单位，目前是西北地区规模、实力最雄厚的电子工模具研发生产基地；西安卫光科技有限公司（国营第 877 厂），是我国大功率半导体器件重点骨干企业和军用元器件研制、生产定点企业；陕西群力电工有限责任公司（国营第 792 厂），是我国尖端重点工程配套军用高可靠继电器的专业厂家，是中国电子元件行业协会控制继电器分会理事长和继电器专业情报网网长单位；深圳秦立电子有限公司为股东于宝林投资的主要做汽车配件的贸易公司；西安宝力电子科技有限公司主要业务为电磁继电器、固体继电器、电位器、电缆等各种电子元器件测试仪器仪表的研制和开发。

报告期内，公司的销售收入中关联交易占据较大比例。由于历史及政策原因，客观上造成上述公司受陕西电子集团监管后成为公司关联方；由于公司所处地理位置的原因，公司产品配套给这些关联方即能够满足其生产需求，又能够减少双方交易和售后服务成本；第三，公司作为高可靠性、高灵敏度

电子控制器件的专业制造商，产品技术水平领先、质量优异、具有良好的口碑。因此，一定程度的依赖关系是基于商业利益角度考虑的主动选择结果，双方属于合作共赢的长期战略伙伴关系。

上述客户中，关联方包括：陕西群力电工有限责任公司、西安宝力电子科技有限公司、陕西渭河工模具有限公司、陕西长岭纺织机电科技有限公司、公司股东于宝林控制的深圳秦立电子科技有限公司。除此之外，公司其余董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未在上述前五大客户中占有权益。

由于尚处于发展初期，公司将大量精力投入于产品研发中，在市场拓展和营销方面存在一定程度的短板，销售收入较为依赖关联方，导致关联交易比重较高。随着公司新产品逐步研发成功并配套下游新客户，公司产能将得到有效扩张，从而降低对关联方的依赖，减小关联交易比重。

（四）采购情况及报告期前五名供应商情况

1、采购情况说明

公司的上游行业主要是原材料和生产设备等。公司采购人员按照公司计划员采购计划表项目类别，制订采购计划，实施采购。根据主生产计划和物料清单或产品结构文件以及主产品及其零部件的库存量，逐步计算出主产品的各个零部件、原材料所应该投产时间、投产数量等，然后按照计划采购。上游行业的变动对公司经营影响较小，主要为上游产品质量不可控引起的采购周期延长风险。公司建立了严格的质量控制措施来把控采购质量。

2、公司主要供应商情况

2015年1-8月，公司前五名供应商采购情况

序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	陕西群力电工有限责任公司	4,342,047.45	38.46%
2	西安卫光科技有限公司	4,292,597.75	38.03%
3	宁波大榭开发区伊程继电器元件厂	424,504.67	3.76%
4	河北徐水镇中线材有限公司	188,329.61	1.67%

5	沧州国鸿机电产品制造有限公司	153,110.25	1.36%
	合计	9,400,589.73	83.28%

2014 年度公司前五名供应商采购情况

序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	陕西群力电工有限责任公司	5,672,206.24	48.46%
2	天水天光半导体有限责任公司	1,924,995.15	16.45%
3	宝鸡恒通电子有限公司	783,750.00	6.70%
4	宁波大榭开发区伊程继电器元件厂	525,217.53	4.49%
5	宁波健健电器实业有限公司	251,038.61	2.14%
	合计	9,157,207.53	78.23%

2013 年度公司前五名供应商采购情况

序号	客户名称	金额（元）	占比（%）
1	陕西群力电工有限责任公司	5,571,906.91	59.64%
2	河北徐水镇中线材有限公司	655,944.61	7.02%
3	宁波大榭开发区伊程继电器元件厂	556,502.48	5.96%
4	陕西超良机械电器有限公司	326,833.19	3.50%
5	宁波格林触点有限公司	229,395.88	2.46%
	合计	7,340,583.07	78.57%

上述供应商中，天水天光半导体有限责任公司（国营第 871 厂）是信息产业部研制和生产集成电路的专业骨干企业，生产集成电路已有 30 多年的历史；西安卫光科技有限公司（国营第 877 厂）和陕西群力电工有限责任公司（国营第 792 厂）已做介绍说明。

由于公司成立时间较短，报告期内，公司对上述关联方供应商存在一定的采购业务。国营第 871 厂、国营第 877 厂和国营第 792 厂作为各自领域的大型国有企业，产品质量优异，地域优势明显，发货及售后相应及时，因此公司的采购行为是基于商业利益角度考虑的主动选择结果。但公司向上述关联方采购的经营用原材料或设备，不存在独特性，可替代性较高，且价格公允，公司不存在对上述供应商的依赖。未来随着公司将积极与其他供应商开

展合作，将降低对关联方采购的比重。

上述供应商中，公司的关联方包括：陕西群力电工有限责任公司、西安卫光科技有限公司和天光天水半导体有限公司。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未在上述前五名供应商中占有权益。

（五）公司重大业务合同及履行情况

截至本说明书签署之日，公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。具体如下：

1、借款合同

序号	贷款方	合同名称及编号	期限	利率	金额 (万元)	履行 情况
1	中国银行股份有限公司宝鸡分行	2014年陕中银宝鸡中小企业短借字033号	2014年6月30日至2015年6月30日	7.8%	200.00	履行完毕

2、采购合同

报告期内与前五大供应商的合同或订单如下：

年份	供应商名称	是否关联方	代表性合同/订单信息				
			合同/订单编号	合同/订单内容	签订时间	已执行金额 (万元)	合同/订单金额 (人民币万元)
2015年1-8 月份	陕西群力电工有限责任公司	是	2015-06-13-01	金属件、塑料件	2015.7.2	14.62	58.50
	西安卫光科技有限公司	是	20150201A	电子元器件	2015.2.1	13.10	13.10
	宁波大榭开发区伊程继电器元件厂	否	2015.6.8	金属件、塑料件	2015.6.8	10.60	10.60
	河北徐水镇中线材有限公司	否	2015.4.9	漆包线	2015.4.9	3.56	3.56
	沧州国鸿机电产品制造	否	2015.4.1	金属件	2015.4.1	5.40	5.40

	有限公司						
2014	宝鸡恒通电子有限公司	否	NO. 2014. 9. 5	压力变送器、传感器	2014年9月5日	78.38	78.38
	宁波健健电器实业有限公司	否	NO:2014. 7. 22	漆包圆铜线	2014年7月22日	7.53	7.53
	宁波大榭开发区伊程继电器元件厂	否	NO:2014. 6. 9	原材料	2014年6月9日	16.71	16.71
	天水天光半导体有限责任公司	是	XB14-25	二极管芯片	2014年5月16日	192.50	192.50
	陕西群力电工有限责任公司	是	1405023	负载柜	2014年4月16日	27.40	27.40
2013	陕西群力电工有限责任公司	是	1312072	多工位自动喷淋清洗机	2013年7月15日	50.00	50.00
	河北徐水镇中线材有限公司	否	NO:2013. 8. 30	聚酯漆包圆铜线	2013年8月30日	8.45	8.45

	宁波格林触点有限公司	否	NO:2013. 8. 28	动触点	2013 年 8 月 28 日	2.82	2.82
	陕西超良机械电器有限公司	否	NO:2013. 3. 5	铁芯、衔铁	2013 年 12 月 16 日	4.64	4.64
	宁波大榭开发区伊程继电器元件厂	否	NO:2013. 10. 15	原材料	2013 年 10 月 15 日	16.07	16.07

3、销售合同

公司与报告期前五大客户的框架性合同或代表性订单

年份	客户名称	是否关联方	代表性合同/订单信息				
			合同/订单编号	合同/订单内容	签订时间	已执行金额(万元)	合同/订单金额(人民币万元)
2015年 1-8月份	西安宝力电子科技有限公司	是	1506023	787 双组份点胶机	2015年5月25日	27.51	27.51
	陕西长岭纺织机电科技有限公司	是	20150804A	电磁铁	2015年8月03日	137.91	137.91
	北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂(注2)	否	NO. 2015-1-11	继电器	2015年1月11日	21.73	21.73
	陕西渭河工模具有限公司	是	20150204A	电磁铁	2015年2月4日	5.22	5.22
	西安标准工业股份有限公司	否	NO. 2015-2-1	电磁铁	2015年2月5日	23.88	23.88

	中航电测仪器股份有限公司	否	20150101	电磁铁	2014年12月31日	89.66 (注1)	162.90
2014	西安宝力电子科技有限公司	是	1404019	配电柜	2014年3月31日	21.00	21.00
	北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂	否	NO. 2014-04-02	继电器	2014年4月2日	25.12	25.12
	陕西渭河工模具有限公司	是	2014-物资(GT)-243	电磁铁	2014年8月25日	136.00	136.00
	西安卫光科技有限公司	是	029-众力-140605A	二极管	2014年6月5日	158.63	158.63
	陕西群力电工有限责任公司	是	201409-01	电磁铁	2014年6月3日	20.7	20.7
2013	西安标准工业股份有限	否	NO. 2013-04-03	电磁铁	2013年4月24日	49.75	49.75

	公司						
	西安宝力电子科技有限公司	是	1312072	多工位自动清洗机	2013年8月5日	52.50	52.50
	北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂	否	NO. 2013-9-1	继电器	2013年9月1日	27.02	27.02
	深圳秦立电子有限公司 (注3)	是	NO. 2013-3-5	继电器	2013年3月5日	39.96	39.96
	陕西群力电工有限责任公司	是	201311-02	电磁铁	2013年9月2日	96.6	96.6

注1：该合同为2014年末签订的2015年全年框架性协议，已执行金额为截至2015年8月31日的金额。

注2：公司与北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂的所有合同只规定产品名称、产品数量、交货时间、交货方式等一般性条款，价格参照双方协议价格，价格记录于北汽福田供应商系统查询。

注3：公司与深圳秦立电子有限公司的所有合同只规定产品名称、产品数量、交货时间、交货方式等一般性条款，价格参照双方2011年签订的价格协议执行。

4、房屋租赁合同

截至本说明书签署之日，公司正在履行的租赁合同具体信息如下：

租赁方名称	合同内容	租赁面积	合同有效期	合同金额
宝鸡众力通用电器有限公司	科技创新园钛谷大厦7楼创业中心综合办	118.00m ²	2015.4.1至2016.3.31	35,400元，一次性支付
宝鸡众力通用电器有限公司	陕西群力电工有限责任公司生产区内29号厂房二层西侧以及一层西侧	950 m ²	2015.5.1至2020.5.1	12元/平米/月，每年共136,800元

5、公司与前五名客户和供应商正在履行的重要合同

截至本说明书签署之日，公司与前五大客户正在履行的重要合同如下：

客户名称	合同/订单编号	合同/订单内容	签订时间	合同/订单金额(万元)
中航电测仪器股份有限公司	20150101	电磁铁	2014.12.29	162.90
西安标准工业股份有限公司	10000057-78	电磁铁	2015.7.8	14.8
西安标准工业股份有限公司	10000057-77	电磁铁	2015.6.4	8.9

截至本说明书签署之日，公司与前五大供应商正在履行的重要合同如下：

供应商名称	合同/订单编号	合同/订单内容	签订时间	合同/订单金额(万元)
陕西超良机械电器有限公司	CL2015520	6101罩壳/铁芯/盖板等零件	2015.5.20	3.33
宁波大榭开发区伊程继电器元件厂	DX2015728	8345产品整套零件	2015.7.28	16.07
宁波格林触点有限公司	GL2015728	触点	2015.7.28	2.91
沧州国鸿机电产品制造有限公司	GH2015812	6077轭铁/轴套	2015.8.12	1.44

(六) 持续经营能力分析

1、实际经营情况

公司报告期内主营业务收入分别为 1,319.62 万元、1,664.68 万元和 1,095.23 万元，营业收入全部为主营业务收入。公司 2014 全年主营业务收入较

2013 全年增长 26%，其中电磁铁产品业务收入有一定幅度的增长。公司 2015 年 1-8 月电磁铁销售收入较去年全年电磁铁销售收入增长 31.51%，预计 2015 年全年销售收入继续保持较高增长。公司电子设备和元器件销售业务毛利水平较低，2015 年以来该业务比重逐渐下降，未来公司毛利水平有望逐步提升。

2、期后签订合同与期后收入实现情况

截至本说明书签署之日，公司有 3 项待履行重要销售合同。其中与中航电测仪器股份有限公司合同为 2015 年年初签订全年框架性合同，合同总金额 162.90 万元；与标准股份的两项电磁铁合同合计超过 50 万元。公司 2015 年 1-10 月实现营业收入 1471.02 万元（未审计），实现净利润 56.42 万元（未审计）。

3、市场开发能力

为了扩大市场份额、降低对大客户的依赖以及关联交易比重，公司已制定并正在实施一系列新客户开发计划，目前已取得初步成效。汽车继电器方面，公司在维护和拓展北汽福田诸城时代事业部和长丰汽车等大客户新业务的基础上，正在积极推进与吉利汽车、长城汽车、江淮汽车、东风日产等汽车企业的合作，公司近期密切跟踪吉利汽车宝鸡基地，已得到吉利汽车研发中心、吉利豪达线束和宝鸡吉利汽车的初步认定，争取在 2016 年二季度进入吉利汽车宝鸡供应体系；电磁铁方面，公司在维护和拓展标准股份和中航电测公司等大客户新业务的基础上，正在积极推进与杰克缝纫机公司、宝成纺机厂、长岭纺电、西电中低压开关厂、宝鸡西电公司等下游企业的合作，2015 年下半年重点开发电力电磁铁，开发西电集团下属西电中低压开关厂和宝鸡西电公司，目前已完成二方审核、产品试装，争取在 2015 年四季度实现批量订货。未来随着公司客户群逐渐丰富，公司销售收入有望实现稳步提升。

公司目前的新能源汽车继电器、接触器等产品已成功配套北汽福田新能源商用车、中通客车、威海弘泰线束等客户，同时开展与哈工大、西工大、西交大等

大学在新能源、混合动力汽车用继电器、接触器以及充电桩用固态继电器方面有较密切的产学研合作研发关系。对已有合作关系的吉利汽车研究院、上海同济同捷汽车设计院、华泰汽车设计院、比亚迪汽车研究院密切跟踪，公司的产品已提供给上述用户进行试用检测；同时加强新能源汽车继电器、固态继电器、接触器方面的技术交流，开发适应用户需求的换代新产品，大力推广新产品的运用。

4、公司核心竞争优势

（1）行业积淀丰富，研发团队创新能力强

公司研发团队在汽车继电器和电磁铁细分领域拥有深厚的行业积淀与业务资源，每年开发有十几种新产品，研发实力雄厚。公司 2011~2014 年组织开发新产品共计 36 项。在新能源汽车继电器、汽车电子、以及军品电磁铁、缝纫设备电磁铁和电力电磁铁、电磁阀方面积累了丰富的研发、试验和检测经验。

（2）质量优势

公司重视全面质量管理工作，一直贯彻质量第一、用户第一的方针。目前执行三大质量体系：汽车继电器贯彻 TS16949 质量管理体系指导研发和生产；军用产品贯彻 GJB9001B 管理体系，电磁铁贯彻 ISO9001 质量管理体系指导研发和生产。目前在北汽福田及广汽长丰以及标准股份公司，公司的产品都被列为免检产品，市场认可程度较高。

5、市场前景

汽车继电器方面，公司未来三年重点发展新能源汽车继电器，公司将在现有 30 余种汽车继电器和这几年进行的新能源汽车继电器研究基础上，一方面扩大现有新能源汽车继电器产能规模，重点在高电压、大功率、智能化和模块化新能源汽车继电器加快研究、创新步伐，使其满足汽车更多领域的应用要求。2015 年 5 月，国务院公布《中国制造 2025》，是中国版的“工业 4.0”规划，规划经李克强总理签批，提出了中国制造强国建设三个十年的“三步走”战略，其中指

出要大力推动新能源汽车的发展。另外，国务院各部委多次出台相关政策对新能源汽车行业进行鼓励和财政补贴，未来新能源汽车行业发展前景广阔，将带动新能源汽车继电器行业的发展。

电磁铁方面，公司未来三年重点发展中高端电力电磁铁，气动、液动电磁阀以及高级别军用电磁铁。我国已将医疗器械产业纳入新兴战略型产业，扶持医疗器械产业是医药产业“十二五”规划的重点之一。未来医疗器械产业发展思路将以提高企业技术研发能力为核心来调整产业发展方向和产品结构，扶持和发展国产医疗器械产业，因此公司医疗器械用电磁铁的前景广阔。

6、上下游资源优势

报告期内，公司与长丰汽车、福田汽车、中通客车、长丰扬子汽车、华泰汽车、标准股份、中航电测等公司以及航天、兵器等军工单位进行配套服务过程中积累了丰富的配套经验，积累了多年的一条龙服务体制和熟悉相关行业质量要求和配套规则，能够在最短时间为企业开展优质配套服务，客户资源相对稳定。

与此同时，公司有较为稳定的供应商，而且公司主要采购汽车继电器、电磁铁生产所需原材料，如铁芯、衔铁、触点、导线等，此类产品不具有独特性，可替代程度高，因此上游行业变动对公司经营影响较小。上游采购主要存在产品质量不可控引起的采购周期延长风险，而公司已为此建立了严格的质量控制措施来把控采购质量。

综上，无论从盈利能力、新产品开发能力还是新客户拓展能力来看，公司都具有较强的发展空间，公司正处于加速增长时期，在可预见未来具有持续经营能力。

五、商业模式

公司主营业务为汽车用继电器及汽车电子和控制用军用电磁铁的研发、生产、销售和服务，通过向下游汽车企业、缝制设备企业、电力企业、医疗器械等终端应用客户销售产品获得收入。

公司的商业模式符合其所处行业的特点及上下游产业链关系。公司凭借其在技术实力、产品品质、售后服务、行业积累方面的优势，保证了公司在行业内的地位及稳定的盈利能力。

（一）研发模式

1、研发模式

公司产品研发以自主创新为主，同时也与高校和研究所开展合作。公司与多家科研院所建立了长期合作关系，与西安交通大学、西安工业大学等科研院校在电磁阀、特种电磁铁等领域开展合作；与上海同济同捷汽车设计院、吉利汽车设计院在新能源汽车继电器项目上开展技术交流和新产品发展趋势交流，上述产品技术成果均归公司所有。

2、研发流程

为科学地规范公司项目开发，有序、按期、保质地完成项目开发任务，明确各环节的工作内容和执行部门，做到有章可循、职责分明，提高工作效率，公司制定了《研发项目管理制度》，将研发项目的管理分为四个主要阶段：

第一阶段，前期立项。由研发部与销售部分别根据公司未来研究开发计划和客户需求进行项目立项和研发申请、申报评审等工作。

第二阶段，方案论证。研发项目申报后需经过研究管理部门项目管理人员的方案论证和方案评审方可进行研发实施。

第三阶段，样品评审。研发方案经过研发部门人员的设计、研发管理部门经理的设计验证及方案评审，用户进行试用和最终鉴定检验。

第四阶段，设计定型。经过检验后的方案最终定型、整理、交付。

（二）采购模式

1、采购模式

公司采购人员按照公司计划员采购计划表项目类别，制订采购计划，实施采购。根据主生产计划和物料清单或产品结构文件以及主产品及其零部件的库存量，逐步计算出主产品的各个零部件、原材料所应该投产时间、投产数量，或者订货

时间、订货数量，也就是产生出所有零部件、原材料的生产计划和采购计划。然后按照这个采购计划进行采购。

2、采购流程

公司采购活动的主要执行人是采购员，负责与供应商之间进行采购申请及确认、订单录入及电话沟通、提交合同审核、合同签订、交付物料、跟踪进度以及检验入库等工作；订单的审核工作主要由采购组，财务总监和总经理逐“权级”地进行。采购流程分为采购申请、合同签订以及检验入库三个阶段：

第一阶段，采购申请。采购部接到公司技术管理部和生产部下发的采购申请计划后，对采购申请进行确认，进而录入订单，并选择供应商进行物料订购商谈。

第二阶段，合同签订。与供应商之间拟定合同，然后对采购合同按照权限逐级审批，合同批准后进行合同签订。

第三阶段，检验入库。采购部跟踪采购物料的交付进度以及到货验收入库。

3、供应商的主要类型

公司供应商主要分为以下三类：

(1) 原材料、外购件供应商。主要是产品物料清单中所涉及的原材料、外购件等。按照供应商评价选择机制确定的合格供应商。

(2) 小额服务性供应商。主要是我司一些办公用品、电脑维护等采购。对于此类供应商,通常只是保存名单，选用几个相关的供应商名单，当感到某个供应商不满意时，随时可以更换。

(3) 临时性供应商。主要是生产设备、监视测量设备等。在需要时去联系或寻找，可以同时找几家供应商联系，然后再从几个供应商中选择其中的一个。

4、原材料采购的质量控制措施

(1) 所有采购物资进公司都应进行入厂检验。内容包括：所采购产品的供方、品种、数量、等级、型号、规格等是否符合采购要求；所采购产品的外包装完好无损；供方的产品合格证、发票、说明书、质保书是否齐全；技术质量管理部按照《来料检验实施细则》组织验证，对验证中发现的不合格品，由采购组及时与供方联系处理，更换、退货或索赔，具体执行《不合格品控制程序》的规定。

(2) 如公司或顾客需在供方对采购物资进行验证, 应在采购合同中规定验证的安排和产品放行的方法。

(3) 当委托供方进行验证时, 应规定委托的要求并保持委托和验证的记录。

(4) 技术质量管理部保持采购产品验证记录《来料检验报告》。

(三) 生产模式

1、生产模式

公司属于典型的研发型企业, 产品生产方面主要是成品装配, 生产工艺并不复杂, 生产工人主要负责组装、调试。生产部接到业务订单后, 进行分析, 依据产能状况及订单数量、交期, 决定是否需要加班生产。原则上, 按订单数量110%备料, 完成后据实补足齐套余额, 以减少库存。公司产品属于多品种小批量生产模式。

2、生产流程

公司生产流程位于研发和采购流程之后, 公司经过前期的客户需求调查, 与客户签订研发合同并进行产品研发, 研发成果通过检验测试后, 即进入原材料采购和产品生产。公司生产流程具体分为三个阶段:

第一阶段, 任务下达。由生产部发出研发任务单或者生产任务单、配件单, 进行试制或者批量生产。

第二阶段, 生产调试。该阶段是生产流程的主要阶段, 生产部门首先根据生产任务下达配件单, 并进行生产规程的规划, 进而进行产品生产或产品试制。主要运用线圈绕制、成品装配、调试和检验等工艺, 生产总装小组会对所产出的汽车继电器、汽车电子、各类电磁铁以及电磁阀等进行调试, 调试完成后进行总装并交付质量管理部检验员, 进行产品测试和检验, 通过检验合格后, 即可包装入库。

第三阶段, 交付反馈。产品入库后按期向客户进行产品交付, 并跟踪客户使用情况, 销售员搜集反馈信息。

（四）销售模式

1、销售体系

公司的销售体系精简，销售组织架构由以下人员构成：市场副总1人，销售人员1人。公司产品销售的主要客户有：北汽福田股份公司、西安标准股份公司、长丰汽车、中航电测股份公司、华泰汽车等。

未来三年公司将进一步完善覆盖全国的营销与服务体系，新建2处办事处，大力加强营销队伍的建设，提高公司在相关领域的核心市场竞争力。采取稳步推进、适度扩张、优先发展高端市场的营销策略，确保公司销售收入继续保持高速增长，促进公司汽车继电器产品和电磁铁以及电磁阀应用等业务全面协调发展。公司致力成为国内汽车继电器、电磁铁领域的优秀企业。

2、销售模式

由于公司产品技术含量较高，大部分产品是最新研发成果，与客户之间需要进行大量的技术协商与技术交流，因此主要销售模式为上门面谈的形式。然而，随着公司产品在全国范围内所具有的知名度以及影响力不断提高，公司会逐渐转变已有销售模式，在建立了稳定的客户关系之后，可以与部分客户直接电话联系订购产品，以节省销售费用和交易成本。

3、销售流程

公司销售流程分为三个阶段：

第一阶段，订单签订，销售人员前期与客户进行交流沟通，并与客户落实产品的技术参数、供货周期等，公司内部对客户提出的要求进行评审、向客户提出商务报价，价格商定后进行合同签订，研发中心和技术部提供技术指导。

第二阶段，研发测试。研发中心或生产管理部门根据合同下达研发计划或生产计划，研发中心及生产制造中心依据计划进行研发测试或生产。

第三阶段，交付及售后。产品生产或研发计划完成后交付客户使用，以及售后跟踪服务等工作。

4、销售定价与收款政策

公司产品按照成本加成的方式定价，在软硬件、生产成本、市场费用汇总的

基础上根据市场情况进行上浮，并结合量级、竞争对手价格、客户期望价格等进行调整。同时，针对产品的开发难易程度、开发周期、软硬件成本，针对不同客户类型选择不同的报价策略。

六、所处行业基本情况

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》及国民经济行业分类（GB/T4754-2011）规定，公司所属行业为“C 制造业”—“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”—“C396 电子器件制造”—“C3969 光电子器件及其他电子器件制造”。根据全国中小企业股份转让系统发布的挂牌公司行业分类指引，公司所属行业为光电子器件及其他电子器件制造（3969）。

（一）行业总体情况

电子元器件是电子元件和电小型的机器、仪器的组成部分，其本身常由若干零件构成，可以在同类产品中通用；常指电器、无线电、仪表等工业的某些零件，如电容、晶体管、游丝、发条等子器件的总称。由于社会发展的需要，电子装置变的越来越复杂，这就要求了电子装置必须具有可靠性、速度快、消耗功率小以及质量轻、小型化、成本低等特点。对电子器件来说，体积越小，集成度越高；响应时间越短，计算处理的速度就越快；传送频率就越高，传送的信息量就越大。

我国电子元器件产业发展的快慢、元器件的技术水平和生产规模，不仅直接影响整个电子信息产业的发展，而且对利用信息产业改造传统产业，提高现代化装备水平，促进国家科技进步都具有重要意义。经过半个多世纪的发展，目前我国已经成为电子元件生产大国，电子元器件国际市场占有率已经达到 30%，国内市场占有率也达到了 50%。许多电子元器件产品如碳膜电阻器、铝电解电容器、云母电容器等的生产规模和技术水平已接近国际一流竞争对手，在产品成本和价格上也具有明显的竞争优势。

（二）行业监管体制及法律政策

1、行业监管体制

电磁铁和汽车继电器产品属于电子元器件制造业，主管部门为工业和信息化部。其中工信部的电子信息司承担电子新信息产品制造的行业管理工作；组织协

调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产，组织协调国家有关重大项目所需配套装备、元器件、仪器和材料的国产化；促进电子信息技术推广应用。同时，电子元器件制造业又受国内多个政府部门监管，如国家发改委、国家质检总局、科技部、环保部等。随着几十年的快速发展，我国继电器行业已充分市场化，在具体经营上不再受政府指令性计划的约束，原行业主管部门的部分职能也被下放到行业协会，如中国电子元件行业协会（CECA）。

2、行业主要法律法规

本行业涉及的国内主要法律法规包括：《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《质量管理体系要求》（GB/T19001:2000）等。

3、行业主要政策

2011年3月，国务院发布《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，对电子元器件的发展提出要优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能，发展先进装备制造业，推进重点产业结构调整，电子信息行业要提高研发水平，增强基础电子自主发展能力，引导向产业链高端延伸。

2012年3月，工业和信息化部颁发《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》，要求发展重点是紧紧围绕节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车等战略性新兴产业发展需求，发展相关配套元器件及电子材料。

汽车继电器行业与汽车行业的发展密切相关，因此汽车行业的相关政策会直接影响汽车继电器行业。新能源汽车的快发展，引领了汽车智能化、集成化电子器件和新能源汽车继电器的大规模使用和创新。由于新能源汽车能从根本上解决汽车对环境的污染，国家多次出台相关政策推动新能源汽车的发展。

2012年6月，国务院发布《节能与新能源汽车发展规划》，指出汽车产业是国民经济的重要支柱产业，在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。随着我国经济持续快速发展和城镇化进程加速推进，今后较长一段时期汽车需求量仍将保持增长势头，由此带来的能源紧张和环境污染问题将更加突出。加快培育和发展节能汽车与新能源汽车，既是有效缓解能源和环境压力，推动汽车产业可持续发展的紧迫任务，也是加快汽车产业转型升级、培育新的经济增长点和国际竞争优

势的战略举措。

2013年9月，为加快新能源汽车产业发展，推进节能减排，促进大气污染治理，财政部和科技部印发《关于继续开展新能源汽车推广应用工作的通知》，要求2013年至2015年继续开展新能源汽车推广应用工作，对符合要求的纯电动汽车、插电式混合动力汽车和燃料电池汽车进行补贴，重点加大政府机关、公共机构、公交等领域新能源汽车推广力度。

2014年2月，为了继续加快新能源产业发展，财政部发布《关于进一步做好新能源汽车推广应用工作的通知》，对2014年和2015年的补助标准进行了调整。

2015年4月，财政部、科技部、工业和信息化部、国家发展改革委联合发布《关于2016-2020年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》，对符合标准的新能源汽车企业进行补贴，新能源汽车生产企业应具备较强的研发、生产和推广能力，应向消费者提供良好的售后服务保障，免除消费者后顾之忧；纳入中央财政补助范围的新能源汽车产品应具备较好的技术性能和安全可靠性能。

2015年5月，国务院公布《中国制造2025》，是中国版的“工业4.0”规划。规划经李克强总理签批，提出了中国制造强国建设三个十年的“三步走”战略，大力推动重点领域突破发展，聚焦新一代信息技术产业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农机装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械等十大重点领域，也为新能源汽车的发展带来了契机。

（三）所处细分行业的基本情况

1、电磁铁

电磁铁是一种把电能通过电磁场转换为机械能的电器。按照用途来划分电磁铁，主要可分成以下几种：牵引电磁铁、制动电磁铁、自动开关的电磁脱扣器及操作电磁铁等。

电磁铁的一大应用是电脑缝纫设备，目前国际缝制设备的结构已经明显变化，德国百福、美国胜家、日本胜家日钢相继倒闭停产，金融危机期间杜克普、重机的主要厂家也在大幅裁员，这都说明中国已经成为世界上仅有的几个生产基地，并将成为世界缝制设备行业的主导地位。电脑多功能缝纫机由于倒缝、切线、档

线和松线等功能全部由相应电磁铁实现自动化功能，比普通家用机在效率和质量以及功能方面有较大提升。电脑多功能缝纫机将全面取代普通家用机。近年来，电脑缝纫机电磁铁有了新的发展趋势：在原先的螺线管结构式圆形、方形电磁铁基本结构基础上研发出双线圈（启动线圈、保持线圈）电磁特、磁保持电磁铁、旋转电磁铁、组合式电磁铁等多种结构；在性能指标上由原先体积大、功率较大、环境指标较低提升为小体积、小功率（节电）和良好的耐高温、耐油浸泡、耐潮湿的，而且成本有较大降低的新产品。

电磁铁的另一应用是医疗设备，近年来由于医疗检测设备快速发展，医疗用电磁阀也有了新的发展趋势：医疗仪器用电磁阀从原先的体积较大、精度较低的一位一通电磁阀逐渐演变为小型化、精度高、省电的一位两通、两位三通多功能气动、液动电磁阀。

电磁铁还广泛运用于军工领域，随着国内宇航级军用电子设备快速发展和经济发展的保障要求，军方将需求小型化、带智能检测功能、环境指标更高的宇航级军用电磁铁，适应军方多领域的应用要求，引领国内高端电磁铁行业发展方向。

2、汽车继电器

汽车继电器的工作环境相当恶劣：在发动机舱，环境温度范围要求为 $-40^{\circ}\text{C}\sim 125^{\circ}\text{C}$ ，其他位置环境温度范围为 $-40^{\circ}\text{C}\sim 85^{\circ}\text{C}$ ；在发动机舱里使用的继电器要能经受沙尘、水、盐、油的侵害；振动、冲击指标要求苛刻。各类汽车继电器，分别用于发动机启动、车窗升降、四驱指示、暖气控制、除霜控制、大灯、雾灯控制、风扇控制、中央门锁控制、雨刮、蜂鸣、闪光、发动机安全、正时点火等汽车上功能控制用，保障汽车在各种自然和恶劣环境下可靠工作。

自2002年以来，伴随着汽车工业的快速发展，汽车继电器的需求大幅上升，继电器生产厂家如雨后春笋般涌现出来，巨大的市场商机吸引着各地“诸侯”纷纷抢占市场。全球范围内汽车继电器市场主要由欧姆龙、泰科、松下、海拉等产业跨国公司占领。由于这些公司品牌影响力大、经验成熟、自动化程度高，质量稳定、同时有相当的生产规模，虽然价格较贵，依然被纳入到大型汽车生产商的主要供应链范畴。

从市场发展趋势来看，我国的汽车工业依然保持着增长的势头，汽车继电器

的需求也在大幅上涨。随着我国人均 GDP 的增长,居民购车能力将进一步提高。在 2010 年前汽车产业即成为国民经济支柱产业之一,汽车工业增加值占 GDP 的比重达到 2.5%左右。2013 年,我国汽车生产量大约有 2211.68 万辆,汽车销量大约有 2199.19 万辆,所需汽车继电器为 2.7 亿只。2014 年我国汽车产销量分别为 2300 万辆和 2200 万辆,所需汽车继电器为 3 亿只。随着汽车零部件的国产化发展要求,中国汽车工业协会预计 2015 年我国汽车继电器需求量将达 3.7 亿只。

从国内汽车继电器行业的情况来看,目前原材料价格的上涨和整车厂对继电器产品价格要求不断下调的矛盾日益突出:一部分汽车继电器厂不堪重负,不得不退出舞台;一部分则退守维修市场的地域性领地;一部分则比拼技术和经济实力,逐渐形成了自己的市场区域。国内市场逐渐呈现出三大阵营的格局:上海沪工、厦门宏发、贵州天义、众力通用等为第一集团;国外知名品牌也依然占据着一些大的汽车独资或合资企业的大部分市场;其他部分则主要是各地汽车继电器厂地域性划分的市场,并成为整车厂的候补供应商。

汽车继电器的发展是和汽车技术的发展同节拍的,近年来随着汽车技术的不断升级,汽车继电器的发展也有了新的趋势和方向,如智能化组合继电器、新能源继电器、固态继电器等。

(四) 影响行业发展的有利因素和不利因素

1、影响行业的有利因素

(1) 我国仍处于汽车普及阶段

自 2001 年国家明确提出“鼓励汽车进入家庭”,并将此写入“十五”规划以来,我国进入汽车快速普及阶段,汽车需求持续快速增长。2000 年,我国汽车年销量首次突破 200 万辆;根据中汽协发布的数据显示,2014 年,汽车销量达到 2,349.19 万辆;从全国范围来看,截至 2014 年底,中国私家车总量超过 1.05 亿辆,每百户家庭拥有 25 辆,相比发达国家和部分发展中国家仍然偏低。从长期来看,伴随经济、道路、能源等条件的持续改善,群众购车刚性需求旺盛,汽车保有量继续呈快速增长趋势,国内汽车市场仍具有广阔的前景。

(2) 汽车工业具有较长的产业链结构

汽车工业与国民经济中的诸多其他行业均形成紧密的联动关系，其上游涉及钢铁、橡胶、石化、电子等行业，下游涉及保险、金融、销售、服务维修等行业。同时，汽车作为社会耐用消费品，其本身亦对国民经济发展具有重要的推动作用。由于汽车工业能够为社会创造的巨大价值，提供大量就业岗位以及对国民经济的支持作用，我国政府历来对汽车工业发展极为重视，先后出台一系列促进汽车工业发展的政策。未来一段时期内，我国将通过提升国民收入水平及大力鼓励节能与新能源汽车发展等方式推动我国汽车产业实现健康有序的发展。

（3）人口老龄化趋势和患病人数的增加

随着老龄化趋势和病患的增加，近些年医疗机构诊疗人数以及住院人数快速增加。根据国家卫生部的统计，中国医疗机构诊疗总人数自 2008 年至 2012 年期间从 49.0 亿人次上升到了 68.9 亿人次，复合年均增长率约为 8.9%。其中，住院人数从 11,483 万人次增长到了 17,812 万人次，复合年均增长率高达 11.6%。超出 50% 以上的门诊患者需要进行输注治疗，住院患者 100% 需要接受输注治疗。庞大的就诊及住院治疗患者基数为医疗器械的发展带来了极大的市场空间，随之医疗用电磁铁、电磁阀的需求也逐渐凸显。

（4）国家对医疗器械的扶持以及产业结构升级

我国已将医疗器械产业纳入新兴战略型产业，扶持医疗器械产业是医药产业“十二五”规划的重点之一。未来医疗器械产业发展思路将以提高企业技术研发能力为核心来调整产业发展方向和产品结构，扶持和发展国产医疗器械产业。以医疗卫生体制改革为契机，以满足临床需求为导向，发展适合中国国情的医疗器械产品。同时加快大型医疗器械产业基地的建设，带动相关学科整合与技术集成，来实现医疗器械的技术全面升级。

（5）《中国制造 2025》

《中国制造 2025》提出，坚持“创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化、人才为本”的基本方针，坚持“市场主导、政府引导，立足当前、着眼长远，整体推进、重点突破，自主发展、开放合作”的基本原则，通过“三步走”实现制造强国的战略目标：第一步，到 2025 年迈入制造强国行列；第二步，到 2035 年我国制造业整体达到世界制造强国阵营中等水平；第三步，到新中国成立一百

年时，我制造业大国地位更加巩固，综合实力进入世界制造强国前列。

2、影响行业的不利因素

(1) 我国汽车零部件产业集中度相对较低

我国汽车零部件行业整体产值规模虽大，但地方、部门、企业自成体系，投资分散重复，没有形成有较强竞争力的大型骨干零部件企业，也未形成按专业化分工、分层次合理配套的产业结构，难以充分体现行业规模效益。与此形成鲜明对比，2014年，我国汽车（按集团）销量排名前十位的整车厂商（上汽、东风、一汽、北汽、长安、广汽、华晨、长城、奇瑞和吉利）市场占有率达到89.72%，行业集中度十分明显（数据来源：中国汽车工业协会）。上述市场竞争格局导致整车厂商处于谈判的相对优势地位，零部件行业整体的议价能力相对较弱。

目前全球汽车零部件供应趋于集中，随着零部件行业结构调整，国内行业集中度也在逐步提高，未来零部件供应商集团化发展的趋势日益明朗。这种集团化、规模化的发展趋势将有助于全面提升零部件产业的整体素质，而实施资源优势整合也将是我国零部件供应商参与全球竞争的前奏。

(2) 我国汽车产业存在产能过剩的隐忧

近年来我国汽车市场需求的高速增长吸引大量地方政府将汽车产业列为支柱产业，形成一股汽车规划热、汽车投资热和汽车制造热。截至目前，中国国内拥有汽车整车企业超过130家，是世界汽车大国中最多的，预计2015年中国汽车总产能达到4000万辆。但随着汽车产销市场的适度降温，部分产能有可能形成无效产能，这将构成汽车行业未来发展的隐忧之一。据中汽协数据显示，2015年上半年，中国乘用车销量达到1009.56万辆，比上年同期回落6.38个百分点。由此，我国汽车产业产能过剩而导致的生产规模缩减可能会对主要服务于整车制造的上游汽车零部件产业产生不利影响。

(五) 公司在所处行业的竞争格局及公司竞争地位

1、竞争格局及市场化程度

公司所处的电磁铁和汽车继电器行业存在特有的技术壁垒、人才壁垒、市场壁垒、资金壁垒等，新企业进入门槛较高。

（1）电磁铁

在过去 10 年中，在环境自动监控、自动化电力设备、机床、医疗分析检测设备、汽车、光伏、饮料、采矿设备、物流分选等行业大量需求包括电力电磁铁、气体传动阀、液体传动阀这种电动、气动、液动元件，市场需求前景广阔。行业自动化发展的带动加快了电动、气动、液动元件包括电力电磁铁、气体传动阀、液体传动阀的更新换代和创新。在今后的 10~20 年，将迎来电动、气动、液动元件包括电力电磁铁、气体电磁阀、液体电磁阀重大发展机遇。

目前国内电磁铁、电磁阀市场，特别是中高端电磁铁、气动、液动电磁阀市场基本被日本、德国等企业垄断。国内低端电磁铁、电磁阀产品质量水平与日本、德国知名企业基本一致，已经取代了进口产品。日本高砂、SMC、德国 KUHNKE、Kendrion 公司等知名企业基本已放弃低端电磁铁、电磁阀产品生产，重点发展中高端产品。国内中高端电磁铁、电磁阀研发能力、制造能力和产品质量水平与日本、德国知名企业差距在减少，但国内产品的性价比较高。少数国内公司的部分产品在一些领域开始替代进口产品，打破了日本、德国等企业垄断的局面。

2000 年后，世界缝纫机基地逐渐转移到国内，特别是 2005 年前后电脑多功能缝纫机的研发和批产，出现了电脑多功能缝纫机和电脑缝纫机电磁铁行业快速发展的局面，国内出现了许多缝纫机电磁铁制造企业，但具有独立研制能力和创新能力的企业较少。

（2）汽车继电器

目前我国汽车继电器行业属于多品种小批量生产，可以说是大型企业与小型企业并行不悖，竞相发展。加之引进车型多样化，每年还需进口较高比例的继电器，约占汽车继电器总产量的 60% 以上。目前国内汽车继电器生产厂家 30 余家，大都分布在各大汽车生产集团的周边，实现就地配套生产。国内汽车继电器生产厂家研发实力较强的主要有厦门宏发和众力通用等公司，这些公司在产品的设计水平上与国外厂商相当，但在材料应用及工艺技术水平上存在较大差距。同时国外汽车继电器基本上是自动化或半自动化生产线生产，而国内除厦门宏发等极少数几家能够实现自动化或半自动化生产以外，其余大多为手工操作，处于多品种、小批量的生产阶段。

我国汽车继电器的供给有以下特点：配套市场以大汽车集团为主的引进轿车和商用车配套为重点；维修市场具有较为明显的地域性；营销模式以直销为主，没有建立完善的分销体系；汽车继电器生产企业以销定产、以销扩产；在扩大内需的同时，随着产品质量向国际标准接轨，逐步变间接出口为直接出口，建立了区域性的国际营销组合体。我国汽车专用控制继电器生产趋势大多为两方面，一是以仿德、法（或从德、法等国引进技术）为主，为欧洲车型配套；二是以仿日为主，为日本、韩国车型配套。

2、竞争对手

（1）国外企业

据统计，目前国外电子元器件的著名生产厂家主要有 8 家。泰科为龙头，接下来有 OMRON、海拉、松下、安电、富士通、NEC、博士等生产厂家。主要分布在日本、德国、英国等国家。

泰科 1941 创立于美国，世界上最大的无源电子元件制造商之一，工程电子组件、网络解决方案、无线系统及海底通讯系统领域的全球领先提供商。泰科为汽车、数据传输系统、消费类电子、通信和企业网络、航空航天、防卫与船舶、医疗、能源及照明等各行各业的逾 2 万名客户设计、制造和销售约 50 万种产品，提供的每种技术、产品和服务都拥有性能优势，这些产品包括连接器系统、继电器、光纤、电路保护设备、分布式天线系统、电线电缆、触摸屏、热缩套管、机架和配线架、网络电缆系统及海底电信系统。

（2）国内企业

汽车继电器市场竞争主要集中在几个大型汽车继电器企业，包括：厦门宏发、上海沪工、贵州天义等。

厦门宏发。厦门宏发继电器股份有限公司成立于 1984 年，注册资金 360 万元，是中国最大、世界第四大的继电器生产和销售企业，是专业从事继电器研制、开发、生产与销售的高新技术企业，厂房总面积 330,000 平方米。目前生产的继电器产品包括 110 多个系列、20,000 多种常用规格，年生产能力 100,000 万只。

上海沪工。上海沪工汽车电器有限公司是中国著名的汽车电器制造厂之一。公司的注册商标为上海市名牌商标。公司专业生产各类汽车继电器、汽车开关、

汽车控制器、执行器以及其他电子电器产品，广泛用于轿车、卡车、小客车和轻型车。产品远销美国、欧洲、香港、台湾等地区和国家。

贵州天义。贵州天义电器有限责任公司是中国航空工业一集团所属以军工为主、军民品结合的高科技制造公司。是贵州航空工业公司的骨干企业之一。从80年代开始，公司除生产航空继电器、航空接触器及航空发动机状态控制装置外，还先后开发生产了汽车电器、摩托车电器、牵引电器、建筑点器、程控电源接触器、电梯及电梯控制柜等，其中航空电器、汽车电器、程控电源接触器技术处于国内领先水平，市场前景好，年销售收入超亿元，与美国、德国合资合作也取得了较好的经济效益。

3、产业链分析

公司主营业务为电子控制器件的研发、生产、销售和服务，其产品主要为众多汽车主机厂、线束厂、品牌缝纫机厂、军用生产厂配套。

公司的上游行业主要是原材料和生产设备等。公司的采购人员按照公司计划员采购计划表项目类别，制订采购计划，实施采购。根据主生产计划和物料清单或产品结构文件以及主产品及其零部件的库存量，逐步计算出主产品的各个零部件、原材料所应该投产时间、投产数量等，然后按照计划采购。上游行业的变动对公司经营影响较小，主要为上游产品质量不可控引起的采购周期延长风险，公司建立了严格的质量控制措施来把控采购质量。

公司所处行业的下游为汽车企业、缝制设备企业、电力企业、医疗器械终端应用市场。近年来，我国汽车工业发展迅速，随着汽车零部件的国产化发展要求、汽车行业的成本压力和国产继电器性价比以及国内汽车继电器行业的快速进步，将加快独资、合资品牌汽车制造商选用国产汽车继电器；随着国际缝制机械产业转移和我国工业缝纫机制造体系的不断发展壮大，我国缝制机械零部件行业已形成了产品门类齐全、规模最大的缝制机械零部件制造与配套体系。

4、公司的竞争优势

(1) 行业积淀丰富，研发团队创新能力强

公司研发团队在汽车继电器和电磁铁细分领域拥有深厚的行业积淀与业务资源，每年开发有十几种新产品，研发实力雄厚。公司2011~2014年组织开发新

产品共计36项，目前在研产品超过20项。在新能源汽车继电器、汽车电子、以及军品电磁铁、缝纫设备电磁铁和电力电磁铁、电磁阀方面积累了丰富的研发、试验和检测经验。

（2）长期优质配套

公司近几年来与长丰汽车、福田汽车、中通客车、长丰扬子汽车、华泰汽车、标准股份、中航电测等公司以及航天、兵器等军工单位进行配套服务过程中积累了丰富的配套经验，积累了多年的一条龙服务体制和熟悉相关行业质量要求和配套规则，能够在最短时间为企业开展优质配套服务。

（3）质量优势

公司重视全面质量管理工作，一直贯彻质量第一、用户第一的方针。目前执行三大质量体系：汽车继电器贯彻TS16949质量管理体系指导研发和生产；军用产品贯彻GJB9001B管理体系，电磁铁贯彻ISO9001质量管理体系指导研发和生产。

公司坚持以人为本的理念，与各大中院校长期合作招聘技术型的人才，经培训后定职、定岗。公司每年加大自动化及半自动化设备、检测仪器的投资，通过自动化设备提高产品的质量。目前在北汽福田、广汽长丰以及标准股份公司，公司的产品都被列为免检产品。

5、公司的竞争劣势

公司成立时间较短，现阶段收入规模较小，目前处于技术研发与积累、市场扩张阶段，并且对关联方有一定程度的依赖；同时，由于公司是轻资产类型，融资渠道相对有限。

第三章 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司成立初期，规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形。近年随着业务、规模扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2015年7月8日，有限公司整体变更为股份公司后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会（以下或简称“三会”）和高级管理层组成的公司治理机构，并制订了股份公司《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》、《投资管理制度》、《关联交易决策制度》等规章制度。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。

2015年7月8日（股份公司创立大会日）至本说明书签署之日，公司共召开2次股东大会、2次董事会及1次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作规范，会议记录、决议齐备。

公司重要决策的作出能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，由相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

二、董事会关于公司治理机制的说明

有限公司时期已建立起公司治理基本架构，设立了股东会、董事会及监事。有限公司存在部分会议未形成书面决议，会议文件存在不完整及未归档保存等不

规范之处，但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作制度，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司不存在为其他企业提供担保的情况。

在未来的股份公司治理制度实际运作中，管理层需不断深化公司治理理念，严格做到：依据有关法律法规和公司章程的规定发布通知，并按期召开三会；公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程的规定，及时进行换届选举；保证公司会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存；正常签署公司会议记录；涉及关联董事、关联股东或者其他利益相关者应当回避的，公司相关人员要严格回避表决；公司监事会正常发挥作用，具备切实的监督手段；严格执行所有会议决议。

三、报告期内公司及控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年一期内不存在违法违规行为，未受到工商、税务、环保、质量等国家主管机关的处罚。

公司主营业务为高可靠、高灵敏度电子控制器件的研发和销售。公司已按照环保部门的要求和相关规定进行排污，并履行了相关环保手续，报告期内不存在环保违法情形，也未因环境问题而被投诉或受到行政处罚。

四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均完全分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、公司资产独立完整。有限公司阶段，公司具备与生产经营相关的机器设

备、无形资产的所有权或者使用权，具有独立的研发、采购和销售系统。有限公司整体变更为股份公司后，公司正依法办理相关资产的变更工作。根据中审亚太出具的《审计报告》及公司出具的《声明与承诺》，截至本说明书签署之日，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用资金、资产及其他资源的情形。

2、公司的业务独立。公司主要从事高可靠性、高灵敏度电子控制器件的研发、生产和销售。公司具有研发、生产、销售、质量管理等完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争，以及严重影响公司独立性或者显失公平的关联交易。

3、公司的人员独立。公司设立有人力资源管理专岗，专职进行劳动、人事和工资管理。公司的总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员均系专职，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

4、公司的财务独立。公司设有独立的财务会计部门，制定了规范的财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。公司开立有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司持有宝鸡高新技术产业开发区国家税务局和宝鸡高新技术产业开发区地方税务局核发的《税务登记证》，依法独立纳税。

5、公司的机构独立。公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等决策、监督机构，聘任了总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员；《公司章程》对股东大会、董事会、监事会、高级管理人员的权利、义务做了明确规定。公司的上述机构按照《公司章程》和内部规章制度的规定，独立决策和运作，公司独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同、合署办公的情形。

综上，公司的财务、机构、人员、业务、资产均独立于控股股东和实际控制人及其控制的其他企业。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司最终实际控制人陕西省国资委作为代表陕西省人民政府（国家）履行出资人职责的机构，不从事具体的生产、经营活动。

1、公司实际控制人陕西电子信息集团有限公司控股的公司

除群力电工外，公司实际控制人陕西电子信息集团有限公司还直接控股如下其他 17 家公司，其基本情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
陕西凌云电器集团有限公司	36,350.00	60.52	无线电通讯导航设备、蓄电池、汽车音响、警灯警报器等研制开发、生产、销售及售后服务
陕西凌云电器总公司	2,905.00	100.00	无线电通讯导航设备、蓄电池、汽车收音机、电子警报器等研制开发、生产、销售及售后服务，普通货运等
陕西烽火通信集团有限公司	34,309.00	67.63	电子产品、无线通讯设备、电声器材、电子元器件、纺织机械、城市路灯照明、房地产开发、机械加工、普通货运等
陕西长岭电气有限公司	2,862.00	100.00	家用电器、电子通讯产品、机电产品的研制、生产、销售；软件技术的研制、开发；模具设计、生产、销售；本公司生产产品的出口及生产产品所需原材料的进口、本企业的技术引进和“三来一补”；承包境外机电行业工程及境内国际招标工程；光伏设备、照明灯具、LED类产品、暖通设备的销售；建材、装饰材料、门的销售。
陕西黄河集团有限公司	18,130.00	100.00	雷达成套设备、电器设备、机械设备、家用电器、通信及信息设备、医疗设备、仪器仪表、体育器械、石油机械、工艺美术品、工模具的技术研究、开发、设计、生产、安装、销售；表面处理技术；房地产开发；地热资源开发应用、住宿、餐饮、游泳池、美容美发的管理；自营和代理各类商品和技术的进口业务；经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易；硅片、太阳能电池、电池组件、控制器、逆变器产品的研发、生产、销售和售后服务；太阳能发电系统工程设计及施工；机电设备安装工程。
西安卫光科技有限公司	2,100.00	100.00	半导体分立器件、功率集成电路、功率模块、机电一体化产品的研制、制造和销售；货物和技术的进出口经营（国家限制和禁止进出口的货物和技术除外）；房地产开

公司名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
			发；半导体器件及应用的咨询服务和技术服务；高新技术产业和制造业的投资；工业物业管理、房屋租赁。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）
陕西华星电子集团有限公司	6,000.00	57.86	红外探测器及整机应用、电池材料、电子陶瓷材料及器件、电阻器、电容器、电位器、敏感元器件及传感器件、压敏电阻器、防雷器件及工程、致冷器件、石英晶体与器件、工业窑炉及无线电专用设备、特种元器件及测试装置、仪器仪表、家用电器等上述产品的科研生产、销售及来料加工等；机电维修、机械加工技术咨询；化工（危险、易制毒品除外）、机电金属产品的销售；提供租赁、测试、试验、计量等服务；供电、气、水及设备安装维修；自营和代理各类商品的进出口业务；地热开采
陕西电子信息集团国际商务有限公司	300.00	40.00	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，机电设备、电子无器件、电子材料、金属材料、太阳能光伏、LED照明、石墨、仪器仪表、建材、木材、家用电器、办公用品的销售；机电系统设计及安装，市场信息咨询。
陕西汉中变压器有限责任公司	10,000.00	87.26	变压器、真空净油机制造、电器机械修理及配件加工；自营进出口业务
天水天光半导体有限责任公司	5,010.00	100.00	半导体集成电路、电子元器件、家用电器的生产、销售；电子计算机销售；电子产品（不含地面卫星接收设施）、机器设备、仪器仪表、本企业生产、科研所需原辅料、零配件及相关技术的进出口贸易（不含国家特许产品）；来料加工、物资贸易；企业辅助产品和材料的销售
陕西光伏产业有限公司	100,000.00	50.00	太阳能电站系统集成、建设与服务；太阳能建筑一体化工程建设与服务；太阳能光伏产品设计研发、生产制造、销售、工程施工及服务；自营或代理商品及技术的进出口业务；太阳能光伏产业项目投资；其他相关业务或服务（需另行批准的除外）
陕西光电科技有限公司	10,000.00	61.00	太阳能电站系统集成、建设与服务；太阳能建筑一体化工程建设与服务；太阳能光伏产品设计研发、生产制造、销售、工程施工及服务；自营或代理商品及技术的进出口业务；太阳能光伏产业项目投资；其他相关业务或服务（需另行批准的除外）主要从事半导体光电产品及照明配套产品的研究、开发、生产、销售、安装和技术服务，自营和代理各类电子商品和技术的进出口业务；城市及道路照明工程、建筑装饰装修工程及建筑智能化工程、城市园

公司名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
			林绿化工程专业承包、设计、施工
陕西新光源科技有限责任公司	6,000.00	65.00	半导体电子及光电子器件的设计研发、生产制造,销售自产产品、提供售后服务
陕西渭河工模具总厂	1966.90	81.70	模夹具、刃量具、齿轮、合金制品;经营本企业相关的进出口业务;住宿、餐饮、日用百货等
陕西省军工(集团)陕铜有限责任公司	2,726.40	70.00	铜及铜型材的生产和经营,汽车零部件,压缩机配件,铸造,化工等其它机械产品的开发,生产,销售
陕西秦德半导体产业发展有限公司	1,000.00	100.00	电子产品的研制、销售;计算机软硬件开发、销售;建筑装饰工程、水电工程的施工,室内装饰装修工程的设计;物业管理;房屋租赁;会务服务,展览展示服务;文化办公用品、电子元件、机电产品(小轿车除外)及配件、建筑装饰材料的销售;广告的发布。
陕西电子信息集团实业有限公司	2,000.00	100.00	电子产品及原材料的研发,生产,销售;房地产开发;工程监理;造价咨询;项目管理;建筑工程施工;材料销售;企业后勤管理;物业管理;企业管理咨询;电子技术服务。(以上经验范围中涉及许可经营项目的,凭许可证明文件在有效期内经营,未经许可的,不得经营)。

公司实际控制人陕西电子信息集团有限公司通过与其控股的二级企业共同控制 3 家公司,其基本情况如下:

公司名称	注册资本 (万元)	合计出资比例 (%)	经营范围
西安创联电气科技(集团)有限责任公司	34,222.00	100.00	电子材料、电子元器件、通讯设备的(不含国家专项审批)开发、生产、研制、销售;房屋租赁;物业管理;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外);经营进料加工和“三来一补”业务,开展对销贸易和转口贸易。
陕西光电科技有限公司	10,000.00	100.00	从事半导体光电产品及照明配套产品的研究、开发、生产、销售、安装和技术服务,自营和代理各类电子商品和技术的进出口业务;城市及道路照明工程、建筑装饰装修工程及建筑智能化工程、城市园林绿化工程专业承包、设计、施工
西安航空电子科技有限公司	6,000.00	100.00	电子系统开发与集成;电子设备、测试检测设备、电子零部件、计算机软硬件的设计、开发、生产、销售、维修、服务、技术咨询、技术转让;通讯工程、电子信息工程的设计、

公司名称	注册资本 (万元)	合计出 资比例 (%)	经营范围
			施工、维修、服务；电子器材的销售

2、公司控股股东群力电工控股的公司

公司控股股东群力电工直接投资并实际控制的除公司以外的公司有 3 家，其基本情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	出 资 比 例 (%)	经营范围
陕西华鼎机械 制造有限公司	2256.00	58.78	汽车零部件研发制造及机械零部件加工。 (国家法律、行政法规或者国务院规定的 审批项目须取得审批、并依法登记，凭许 可证书在有效期内经营)
西安宝力电子 科技有限公司	200.00	51.00	一般经营项目：仪器仪表、检测设备、计 算机及配件、网络产品、家用电器、环 保节能设备、光电产品、电线电缆、机 电设备、计算机软硬件及电子产品的研发、 生产、销售及技术咨询；金属材料、建 材、水暖器材、汽车（除小轿车）、化 工产品、五金工具、办公用品及耗材、 办公自动化设备、通讯器材、橡胶制 品、一类医疗器械、劳保用品的销售。 (以上经营范围除国家规定的专控及前 置许可项目)
武汉奥神电子 有限公司	300.00	50.00	汽车电子、电器、通讯产品生产、销 售；汽车配件销售；汽车内装饰、美 容。

公司的主营业务为高可靠性、高灵敏度电子控制器件的研发、生产和销售，主要产品为汽车继电器和电磁铁，群力电工的经营范围中亦记载有“继电器”业务。但经访谈、查证，公司生产的继电器主要用于各类汽车等交通工具领域，群力电工生产的继电器主要用于航天、航空、船舶、兵器、核工业等军工领域。公司与群力电工生产的继电器产品在产品类型、用途、市场领域、客户群体等方面均存在较大差异，不存在相同或类似的情形。综上，群力电工与公司之间不存在同业竞争情形。

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业，均不从事汽车继电器和电磁铁的研发、生产、销售，与本公司不存在同业竞争。

(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免可能发生的同业竞争，公司全体股东已出具避免同业竞争的承诺函，

承诺在担任公司股东期间，不从事与众力股份有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与众力股份有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与众力股份存在或可能存在竞争的业务、企业、项目或其他任何活动；不利用对众力股份及其子公司等了解和知悉的信息协助任何第三方从事、参与或投资与众力股份相竞争的业务或项目；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

公司董事、监事、高级管理人员承诺在任职期内及辞去上述职务后六个月内，不从事上述行为。

六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人占用情况

公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策的建立情况

有限公司设立时，公司未制定对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等管理制度，《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、重大投资、关联交易等事项制定相关制度。

股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，重新制定了《公司章程》，对公司经营中重大事项作出了明确的规定，审议通过了《投资管理制度》、《关联交易管理制度》等规章制度。公司在前述制度中明确了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能够保障公司及中小股东的利益。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保、委托理财

报告期内，公司无对外担保、重大投资事项。

报告期内，公司存在委托理财行为。公司在整体变更成立股份公司之前，累计购买了金额为120万元的中国工商银行法人客户“周周分红”人民币理财产品及中国银行“中银日积月累-日计划”理财产品，由于公司没有建立明确的委托

理财相关制度，前述委托理财事项未履行董事会、股东大会决策程序。公司在整体变更成立众力股份之后，《公司章程》及三会议事规则中对委托理财决策权限和程序作出了明确规定，具体为：“董事会在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财等事项”；“公司运用公司资产对与公司经营业务不相关的行业进行风险投资（包括但不限于债券、非套期保值期货、股票、委托理财）的，股东大会对投资额大于公司最近一期经审计的净资产值10%的项目进行审批”。

2、关联交易

详见本说明书“第四章 公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联方往来关联方交易”。上述关联交易中发生在众力有限时期，众力有限章程未就关联交易决策程序作出明确规定；上述关联交易的实施由公司股东及经营管理层决定，未形成书面决议；但公司2015年第2次临时股东大会，对报告期内关联交易情况进行了确认，认为报告期内关联交易遵循市场价，定价公允。另经过对相关协议内容、价格对比及成本毛利分析，众力股份关联交易定价公平、公允。

八、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司创立大会审议通过《公司章程》、《关联交易管理制度》等文件，这些文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

为规范和减少众力股份的关联交易，众力股份全体股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范关联交易承诺书》，承诺今后尽可能减少关联交易，对众力股份今后可能发生的、不可避免的、新的关联交易进行严格的规范和制约，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序，以减少关联交易的发生，保证必要关联交易的价格公开公允性。

九、公司董事、监事、高级管理人员其他相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

股东姓名	职务	持股数量 (股)	占股本总额比例 (%)	持股方式
陈汉宁	董事、总经理	1,000,000	16.67	直接持股
于宝林	董事	2,400,000	40	直接持股
邓达	董事	200,000	3.33	直接持股
合计		3,600,000	60.00	

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	本公司所任职务	兼职单位名称	兼职单位所任职务	兼职单位与本公司的关系
王建国	董事、董事长	群力电工	董事、副总经理	母子公司
陈祥林	董事	群力电工	总经理、董事、董事长	母子公司
于宝林	董事	无	无	无
陈汉宁	董事、总经理	无	无	无
邓达	董事	无	无	无
杜录贤	监事	群力电工	审计法务部部长	母子公司
陈霖	监事	群力电工	发展规划部部长	母子公司
杨惠平	监事	无	无	无
李兰	财务负责人、 董事会秘书	无	无	无
张彦杰	副总经理	无	无	无

(四) 公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不存在控股或者参股企业、公司的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司高级管理人员均为在册员工，与公司签订劳动合同。公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、董事、监事及近亲属不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- 2、管理层就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
- 3、管理层就其诚信状况的书面声明。
- 4、管理层就公司最近二年一期是否存在重大违法违规行为的书面说明。
- 5、管理层就公司最近二年一期不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。
- 6、根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年一期受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近二年一期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形。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

十、公司董事、监事、高级管理人员近二年一期内的变动情况和原因

2010年2月24日，众力有限成立，根据公司章程规定，众力有限设董事会，由5名董事组成；众力有限设监事1名，总经理1名。2010年2月24日至2014年2月24日期间，众力有限的董事为武军会、王建国、于宝林、陈汉宁、邓达；监事为付莉；总经理为王建国。

2014年2月25日，众力有限董事会、监事会进行换届，公司组织机构设置不变。2014年2月25日至2015年6月20日期间，众力有限设董事会，由5名董事组成；众力有限设监事1名，总经理1名。众力有限的董事为武军会、王建国、于宝林、陈汉宁、邓达；监事为杜录贤；总经理为陈汉宁。

2015年6月20日，众力有限整体变更成立股份公司，根据公司章程规定，众力股份设董事会，由5名成员组成；设监事会，由3名成员组成，其中职工代表监事1名；设总经理1名，副总经理2名，董事会秘书1名。2015年6月20日至今，众力股份董事为陈祥林、王建国、于宝林、陈汉宁、邓达；监事为杜录贤、陈霖、杨惠平；总经理为陈汉宁，副总经理为张彦杰，财务负责人、董事会秘书为李兰。

报告期内，众力有限董事、监事及高级管理人员未发生重大变化，部分董事、监事及高级管理人员的任职变动，系基于章程规定及公司治理的需要，符合《公司法》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。

第四章 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2015年1-8月、2014年度和2013年度的财务报告,已经具有证券、期货相关业务资格的中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具编号为中审亚太审字(2015)第020601号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体企业会计准则(含财政部于2014年颁布及修订的8项具体企业会计准则)、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量,并在此基础上编制财务报表。

二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、资产负债表(单位:万元)

资产	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金	288.49	89.30	42.59
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	85.60	143.10	56.00
应收账款	659.27	437.70	385.18
预付款项	24.58	13.60	8.13
应收利息			
应收股利			
其他应收款	8.69	2.23	1.37
存货	572.50	517.02	459.45
其他流动资产		120.00	0.02
流动资产合计	1,639.12	1,322.95	952.74
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	35.02	38.07	39.08
在建工程			
无形资产			
递延所得税资产	1.88	3.32	1.52
非流动资产合计	36.90	41.39	40.60
资产总计	1,676.02	1,364.34	993.34

负债和股东权益	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款		200.00	
应付票据			
应付账款	757.14	610.41	512.19
预收款项	28.03	27.73	1.92
应付职工薪酬	5.62	10.99	11.90
应交税费	33.56	29.22	28.41
应付利息		0.26	
应付股利			
其他应付款	0.79	1.33	
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	825.13	879.94	554.42
长期借款			
递延收益	32.00		
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	32.00		
负债合计	857.13	879.94	554.42
实收资本	600.00	300.00	300.00
资本公积	197.48		
专项储备			
盈余公积	2.14	18.44	13.89

一般风险准备			
未分配利润	19.26	165.96	125.03
股东权益合计	818.89	484.40	438.92
负债和股东权益总计	1,676.02	1,364.34	993.34

2、利润表（单位：万元）

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	1,095.62	1,663.68	1,319.62
减：营业成本	845.55	1,342.01	1,012.86
营业税金及附加	4.24	7.19	9.67
销售费用	18.00	40.79	79.81
管理费用	174.12	197.70	176.56
财务费用	8.05	12.01	11.80
资产减值损失	12.51	22.12	10.13
加：公允价值变动收益			
投资收益	1.63	0.22	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	34.79	42.08	18.79
加：营业外收入	10.00	13.90	12.50
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	0.01	0.34	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	44.78	55.64	31.29
减：所得税费用	10.29	10.16	6.13
四、净利润	34.49	45.48	25.16
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	34.49	45.48	25.16
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

3、现金流量表（单位：万元）

项目	2015年1-8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	897.29	1,031.05	832.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	44.73	321.44	15.73
经营活动现金流入小计	942.02	1,352.49	847.83
购买商品、接受劳务支付的现金	711.51	796.93	521.14
支付给职工以及为职工支付的现金	177.44	218.61	235.89
支付的各项税费	48.83	73.45	6.47
支付其他与经营活动有关的现金	17.06	284.77	46.86
经营活动现金流出小计	954.83	1,373.76	810.36
经营活动产生的现金流量净额	-12.81	-21.26	37.47
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	225.00		
取得投资收益收到的现金	1.63	0.22	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	226.63	0.22	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.36	4.70	0.80
投资支付的现金	105.00	120.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	106.36	124.70	0.80
投资活动产生的现金流量净额	120.27	-124.47	-0.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	300.00		
取得借款收到的现金		200.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	300.00	200.00	
偿还债务支付的现金	200.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8.28	7.54	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	208.28	7.54	
筹资活动产生的现金流量净额	91.72	192.46	
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	199.18	46.72	36.67
加：年初现金及现金等价物余额	89.30	42.59	5.92
六、期末现金及现金等价物余额	288.49	89.30	42.59

4、所有者权益变动表（单位：元）

项目	2015年1-8月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00		184,401.40	1,659,612.62	4,844,014.02
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	3,000,000.00		184,401.40	1,659,612.62	4,844,014.02
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,000,000.00	1,974,844.71	-162,997.40	-1,466,976.63	3,344,870.68
（一）综合收益总额				344,870.68	344,870.68
（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00				3,000,000.00
1. 股东投入资本	3,000,000.00				3,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配			34,487.07	-34,487.07	
1. 提取盈余公积			34,487.07	-34,487.07	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
（四）所有者权益内部结转		1,974,844.71	-197,484.47	-1,777,360.24	
1、其他		1,974,844.71	-197,484.47	-1,777,360.24	
四、本年年末余额	6,000,000.00	1,974,844.71	21,404.00	192,635.99	8,188,884.70

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00		138,922.29	1,250,300.64	4,389,222.93
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	3,000,000.00		138,922.29	1,250,300.64	4,389,222.93
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			45,479.11	409,311.98	454,791.09
（一）综合收益总额				454,791.09	454,791.09
（二）所有者投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配			45,479.11	-45,479.11	
1. 提取盈余公积			45,479.11	-45,479.11	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 其他					
四、本年年末余额	3,000,000.00		184,401.40	1,659,612.62	4,844,014.02

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00		113,763.78	1,023,874.10	4,137,637.88
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	3,000,000.00		113,763.78	1,023,874.10	4,137,637.88
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			25,158.51	226,426.54	251,585.05
（一）综合收益总额				251,585.05	251,585.05
（二）所有者投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配			25,158.51	-25,158.51	
1. 提取盈余公积			25,158.51	-25,158.51	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 其他					
四、本年年末余额	3,000,000.00		138,922.29	1,250,300.64	4,389,222.93

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 报告期内公司的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司以公历1月1日起至12月31日为一个会计年度。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，一般采用历史成本作为计量属性，当所确定的会计要素金额符合企业会计准则的要求、能够取得并可靠计量时，可采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

4、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务及外币报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，

作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或资本公积。

(2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

6、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类及确认依据和计量方法

1) 金融资产

①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直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分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、应收款项的金融资产。按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

2) 金融负债的分类

①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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债

指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

3) 金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变,使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的,公司将其重分类为可供出售金融资产,并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大,且不属于《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况时,公司将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产,并以公允价值进行后续计量。

重分类日,该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益,在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出,计入当期损益。

4) 金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外,金融负债与权益工具按照下列原则进行区分:

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

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

2) 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（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

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

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

（3）金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存

金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

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

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值；不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

（5）金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

1) 金融资产计提减值的范围及减值的客观证据

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

2) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①以摊余成本计量的金融资产

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

关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

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

当金融资产无法收回时，在完成所有必要程序及确定损失金额后，本公司对该金融资产进行核销，冲减相应的资产减值准备。

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

②以成本计量的金融资产

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

③可供出售金融资产

对于可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：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，具体量化标准为：本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含50%）或低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。该转出的累

计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回。但在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

7、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过5年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项的判断依据和金额标准：单项金额在100万元以上的款项。

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

（2）按组合计提坏账准备应收款项

信用风险组合的确定依据：对于具有保证金备用金性质的应收款项，确定为保证金备用金组合；对关联方单位的应收款项，确定为关联方组合；对于单项金额非重大以及单项金额重大但经减值测试未发生减值的，按照账龄确定信用风险特征组合。

根据信用风险组合特征组合确定的坏账准备计提方法：对于纳入保证金备用金组合的应收款项不计提坏账准备；对于纳入关联方组合的应收款项不计提坏账准备。采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账 龄	计提比例(%)
1 年以内	0
1 至 2 年	5
2 至 3 年	15
3 至 4 年	30
4 至 5 年	50
5 年以上	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：单项金额虽不重大，但按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征。

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，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

8、存货核算方法

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品及自制半成品、库存商品、其他存货等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

对于原材料、在产品及自制半成品及生产的库存商品在取得时按计划成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时，按计划价格计价。

对于除原材料、在产品及自制半成品及生产的库存商品外的存货取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(5) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

公司存货在资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

1) 产成品、商品和用于出售的材料等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。

2) 为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

3) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

4) 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

9、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，

以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司联营企业。

（1）投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，公司以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

2) 其他方式取得的长期股权投资

①以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3) 本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2) 后续计量及损益确认

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

1) 成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

2) 权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含20%）以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影

响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(4) 持有待售的长期股权投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，按照《企业会计准则第 4 号—固定资产》的有关规定处理，对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

(5) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类 别	预计使用年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-20	5	4.75-9.50
机械设备	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	10	5	9.50

类别	预计使用年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	5		20

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

公司每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- 1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- 2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- 3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- 4) 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- 5) 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

11、在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

(1) 本公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造等。在建工程按实际成本计价。

（2）在建工程结转为固定资产的时点

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。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值。

预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

12、无形资产与开发支出

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、土地使用权。

（1）无形资产的初始计量

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付的，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

（2）无形资产的后续计量

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

（3）无形资产减值准备的计提

资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

（4）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

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；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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

13、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用，在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

1) 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, 减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额, 确定为专门借款利息费用的资本化金额。2) 购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的, 一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

14、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账, 在项目受益期内按直线法进行摊销。若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。

15、职工薪酬

职工薪酬, 是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利, 也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬

短期薪酬, 指公司预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬, 因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。公司在职工提供服务的会计期间, 将应付的职工薪酬确认为负债, 并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2) 离职后福利

离职后福利又分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 设定提存计划, 指公司向单独主体缴存固定费用后, 不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金金额, 确认职工薪酬负债, 并计入当期损益

或相关资产成本。

2) 设定受益计划，指除设定提存计划以外的离职后福利计划。在设定受益计划下，企业的义务是为现在及以前的职工提供约定的福利，精算风险和投资风险由企业承担。

对设定受益计划的会计处理包括如下步骤：

①确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将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确认受益计划净负债或净资产

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者净资产；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确定应计入当期损益的金额

报告期内，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本，包括服务成本、设定受益净负债或净资产的利息净额确认为相关资产成本或计入当期损益，其中，服务成本包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失；设定受益净负债或净资产的利息净额包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

④确定应计入其他综合收益的金额

资产负债表日，公司将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中确认的金额。

(3) 辞退福利

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者

为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

1) 如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议, 并即将实施, 同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时, 确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债, 计入当期损益。

2) 职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等, 在符合预计负债确认条件时, 确认为预计负债计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 符合设定受益计划条件的, 按照设定受益计划的有关规定, 确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产, 所产生的变动计入当期损益或相关资产成本。

16、预计负债

(1) 预计负债的确认原则

与或有事项相关的业务同时符合以下条件时, 公司确认为负债: 1) 该义务是本公司承担的现时义务; 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业; 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量, 如所需支出存在一个连续范围, 且该范围内各种结果发生的可能性相同, 最佳估计数按照该范围内的中间值确定; 如涉及多个项目, 按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核, 有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数, 应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

17、收入

(1) 销售商品收入的确认方法:

- 1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- 2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施控制;
- 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企业;
- 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式,实质上具有融资性质的,按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务的收入确认方法:

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,按照完工百分比法确认提供劳务收入。公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

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

(3) 让渡资产使用权收入的确认方法:

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等,在同时满足以下条件时,才能予以确认: 1) 与交易相关的经济利益能够流入公司; 2) 收入的金额能够可靠地计量。

具体确认方法: 1) 利息收入金额,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; 2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间

和方法计算确定。

18、政府补助

(1) 范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产（不包括政府作为企业所有者投入的资本）作为政府补助核算。将政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认的标准：本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助。与收益相关的政府补助确认的标准：本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：1）公司能够满足政府补助所附条件；2）公司能够收到政府补助。

(3) 政府补助的计量

1）政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

2）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。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入营业外收入。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入营业外收入。

3）已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(4) 本公司因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共

利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款处理。其中，属于对企业在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应付款转入递延收益。企业取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，作为资本公积处理。

19、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认

公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产；对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

在企业合并中，本公司按照会计规定确定的合并中取得的各项可辨认资产、负债的入账价值与计税基础之间形成暂时性差异的，公司确认相应的递延所得税资产或负债，并调整合并中应予确认的商誉或营业外收入。

(2) 递延所得税资产的减值

对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

20、租赁

(1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

(2) 融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：在租赁期届满时，资产的所有权转移给承租人；承租人有购买租赁资产的选择权，在租赁开始日可以合理地确定承租人将会行使这种选择权；租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；租赁开始日最低租赁付款额的现值几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；租赁资产性质特殊，如果不作较大修整，只有承租人才能使用。

经营租赁指除融资租赁以外的其他租赁。

（3）融资租赁的主要会计处理

1) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，采用出租人租赁内含利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

2) 本公司作为出租人

在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

因此或有租金在实际发生时计入当期损益。

（4）经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，公司作为出租人、承租人均在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。发生的初始直接费用，均计入当期损益。或有租金均在实际发生时计入当期损益。

21、所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

（二）报告期会计政策、会计估计变更情况

执行新会计准则前采用的会计政策：财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

执行新会计准则后采用的会计政策：财政部自 2014 年 1 月 26 日起陆续发布修订的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》八项具体准则和于 2014 年 7 月 23 日修订的《企业会计准则-基本准则》，其余未变更部分仍采用财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的其他相关准则及有关规定。

本公司已采用上述准则编制 2014 年度及以后期间的财务报表，上述会计政策变更不会对公司会计政策变更之前的财务报表项目金额产生影响。

四、报告期内利润形成的有关情况

（一）营业收入情况

1、营业收入按照类别列示

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	10,952,344.99	99.96	16,636,791.04	100.00	13,196,180.00	100.00
其他业务收入	3,900.42	0.04				
总计	10,956,245.41	100.00	16,636,791.04	100.00	13,196,180.00	100.00

公司主营业务是汽车继电器、军民用电磁铁的研发、生产和销售，公司主营业务突出。2015年其他业务收入占比仅0.04%，为公司销售材料所得。

报告期内，电磁铁、汽车继电器、电子元器件以货物发出并经客户验收入库为原则确认收入。需要安装的电子设备以安装并调试完成为原则确认收入。

2、主营业务收入结构

（1）按公司产品分类

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
电磁铁	6,334,467.86	57.84	4,816,637.58	28.95	4,617,792.27	34.99
汽车继电器	2,488,355.95	22.72	4,883,907.62	29.36	5,363,862.09	40.65
电子设备及元器件销售	2,129,521.18	19.44	6,936,245.84	41.69	3,214,525.64	24.36
总计	10,952,344.99	100.00	16,636,791.04	100.00	13,196,180.00	100.00

公司2014年度主营业务收入较2013年度增长26%。2015年1-8月收入保持平稳，其中电磁铁产品收入增长较快，主要因为公司前期为客户试制的电磁铁样品达到客户的质量标准，开始为长岭纺电批量供货。公司在维护现有客户群的基础上，正在积极开拓北汽福田南海汽车厂、吉利汽车、明君汽车和威海泓泰等汽车厂家，由于成为汽车厂商的合格供应商一般需要2-3年的周期，预计2016-2017年公司汽车继电器业务收入将有显著提升。

（2）按销售地区分类

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
西北地区	8,792,651.17	80.27	12,318,020.36	74.04	8,020,350.61	60.78
华东地区	1,931,261.95	17.63	2,650,941.11	15.93	3,545,051.71	26.86
华南地区	204,479.37	1.87	813,328.94	4.89	1,283,239.08	9.72
华中地区	3,922.60	0.04	677,189.39	4.07	225,170.45	1.71
中南地区			105,598.18	0.63	99,251.35	0.75
华北地区	19,670.93	0.18	59,576.32	0.36		
西南地区	358.97	0.01	12,136.74	0.07	19,698.00	0.15
东北地区					3,418.80	0.03
总计	10,952,344.99	100.00	16,636,791.04	100.00	13,196,180.00	100.00

公司地处陕西关中地区的工业重镇宝鸡市，由于关中地区属于西北地区大型装备制造业的聚集地，因此公司目前营业收入中大部分来源于西北地区，随着公司新产品的开发、客户资源的开发，公司业务会逐步向全国范围扩张。

(二) 营业毛利与毛利率情况

1、报告期毛利变化分析

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
电磁铁	1,102,665.18	17.41	1,551,628.89	32.21	1,135,203.40	24.58
汽车继电器	1,289,945.55	51.84	1,328,174.22	27.19	1,678,643.12	31.30
电子设备和元器件销售	104,203.77	4.89	336,864.73	4.86	253,768.48	7.89
总计	2,496,814.50	22.82	3,216,667.84	19.33	3,067,615.00	23.25

报告期内，公司主营业务的综合毛利率分别为23.25%、19.33%和22.82%，毛利率有一定的波动。公司各单项业务的毛利率波动原因分析如下：

首先，2014年公司成功研制并生产了某军用的新型电磁铁核心部件产品，主要销售给控股股东群力电工，用于其某军用大型精密控制器件。该产品研发难度大，技术含量高，质量要求高，目前公司为国内市场上唯一能够达到军方质量标

准的生产厂家,故产品具有较高的毛利率,因此公司电磁铁产品2014年毛利上升。同时,由于军用电磁铁订货通常集中在每年的上半年,货品交付集中于每年的下半年,根据公司收入确认原则,应当于货品交付且经客户验收入库后确认收入,因此2015年1-8月毛利率降低。

其次,2014年公司汽车继电器产品中毛利较高的产品销量(如型号为8307、8345的继电器产品)有所下降,造成公司汽车继电器产品的毛利总体下降,但是波动幅度不大。此型号产品销售收入和毛利2015年均较大的增长,因此,2015年毛利显著提高。

公司客户对不同批次汽车继电器产品在设计和性能方面的需求均存在差别,每次订货的产品需要个别设计,使得公司部分汽车继电器产品在采购零件、组件时,由于采购量少而没有议价权,该部分产品的成本相对较高;同时这些继电器产品订货量偏少,无法批量组织生产,影响了毛利率水平。随着公司市场的逐步开拓,公司已经由少量供货转为大批量供货,部分产品已经达到批量生产,因此原因,公司继电器毛利会逐步增长。

第三,公司电子设备和元器件销售毛利率略低,拉低了公司整体的毛利率水平。部分电子元器件产品在公司进行严格检测后不进行后道加工直接销售给客户。销售给西安宝力电子科技有限公司的设备则是根据客户的具体需求增加电子控制部分后进行销售,该部分产品公司采用成本加成的方法进行定价,故毛利波动很小。该业务不作为公司经营的重点方向,2015年以来,电子设备和元器件销售业务比重显著减小。

2、与同行业毛利比较分析

公司汽车继电器产品可与上市公司宏发股份进行对比,由于宏发股份产品种类较多,下表中仅选取了宏发股份公开披露数据中汽车继电器产品的毛利率。

公司电磁铁产品无法在市场找到同类型厂商的数据进行比较。

	2015年1-6月/2015年1-8月	2014年度	2013年度
宏发股份 SH600885	44.34%	34.82%	31.01%

众力股份	51.84%	27.19%	31.30%
------	--------	--------	--------

注：由于上市公司数据披露为 2015 年 6 月 30 日，因此，表中数据宏发股份使用 1-6 月，众力股份为 1-8 月。

通过比较可以看出，得益于宏观经济及产业政策的影响，汽车继电器行业的毛利在 2015 年都呈现出较大的增长。公司把握新能源汽车发展的契机，通过研发适用于新能源汽车、电动汽车充电桩的高品质继电器，逐步提高公司的盈利能力。

（三）期间费用情况

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	10,956,245.41	16,636,791.04	13,196,180.00
销售费用（元）	180,003.04	407,948.02	798,117.48
管理费用（元）	1,741,155.86	1,977,032.21	1,765,583.80
财务费用（元）	80,462.55	120,079.07	118,041.23
销售费用占营业收入的比重（%）	1.64	2.45	6.05
管理费用占营业收入的比重（%）	15.89	11.88	13.38
财务费用占营业收入的比重（%）	0.73	0.72	0.89

各期间费用变动分析如下：

1、销售费用

项目	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
工资	75,171.01	41.76	270,379.83	66.28	648,732.66	81.28
运费	37,035.43	20.57	48,870.02	11.98	88,942.51	11.14
销售服务费	30,898.80	17.17	48,675.97	11.93	23,728.70	2.97
仓储保管费	24,470.30	13.59	20,679.94	5.07	15,440.61	1.93
其他	12,427.50	6.90	19,342.26	4.74	21,273.00	2.67
合计	180,003.04	100.00	407,948.02	100.00	798,117.48	100.00

报告期内，公司销售费用逐年降低，各项费用变动明显的原因分析如下：

首先，公司成立初期需要大力开拓市场，专职于销售业务的人员较多，随着西安标准工业、北汽福田汽车等客户的稳定，公司对这些客户只需进行维护，同时，公司技术人员参与销售，公司高级管理人员和核心技术人员也参与大客户的销售。因此，公司销售部门人数较少，工资费用逐年降低。

其次，2014年运费较2013年下降约50%。由于西安标准工业股份有限公司的收入下降幅度较大，公司对该客户送货采用自运方式，运送成本远高于普通快递。同时，对公司“管理费用”科目下二级科目“运费”2014年和2013年发生额的逐月统计和分析发现，2013年运费的主要支出为向西安标准工业股份有限公司运货发生的汽车油费和过路费等。

第三，公司销售服务费波动较为明显，由于公司与北汽福田签订的合同中约定产品出现的返修、退回、退换费用由公司承担，该项费用与当期产品返修率相关，故存在一定的波动。

2、管理费用

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
研发费用	1,022,406.54	58.72	1,012,985.71	51.24	929,657.74	52.65
工资	270,672.81	15.55	451,347.45	22.83	443,621.82	25.13
中介服务费	15,094.34	0.87	102,000.00	5.16	1,200.00	0.07
社会保险	147,854.14	8.49	86,917.46	4.40	93,624.56	5.30
差旅费	68,855.92	3.95	86,137.50	4.36	58,309.68	3.30
办公费	39,052.13	2.24	46,401.62	2.35	54,636.42	3.09
业务招待费	42,434.90	2.44	49,237.80	2.49	49,259.00	2.79
咨询费	13,270.00	0.76	5,000.00	0.25	25,000.00	1.42
专利费	8,265.00	0.47	11,520.00	0.58	2,850.00	0.16
折旧费用	14,745.97	0.85	22,159.44	1.12	22,159.44	1.26
税费	16,266.33	0.93	18,300.47	0.93	14,115.79	0.80
租赁费	12,365.00	0.71	17,700.00	0.90	18,688.75	1.06
通讯费	6,551.09	0.38	6,776.54	0.34	6,840.45	0.39

其它	63,321.69	3.64	60,548.22	3.06	45,620.15	2.58
合计	1,741,155.86	100.00	1,977,032.21	100.00	1,765,583.80	100.00

报告期内，公司管理费用各项占比波动不大。基于公司产品的特殊性，公司不断进行新品研发，因此有持续的研发费用投入。2015年1-8月工资费用减少，是因为在年度中期公司还未计提该年度的年终奖金。2014年中介服务费为支付企业新三板挂牌的券商服务费。

3、财务费用

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
利息支出	80,166.67	78,000.00	
减：利息收入	3,252.62	5,072.11	1,039.93
减：汇兑损益			
手续费及其他	3,548.50	47,151.18	119,081.16
合计	80,462.55	120,079.07	118,041.23

2014年，公司取得中国银行短期借款200万元，并于2015年6月归还该笔贷款。报告期内利息支出为支付中国银行贷款利息。手续费及其他为公司应收票据贴现手续费支出。

(四) 资产减值损失

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
存货跌价准备	124,509.11	221,197.72	101,261.69
坏账损失	541.93		
合计	125,051.04	221,197.72	101,261.69

2015年8月31日、2014年12月31日、2013年12月31日存货跌价准备余额分别为124,509.11元、221,197.72元、101,261.69元。

2015年1-8月计提坏账准备为541.93元。公司2014年、2013年应收账款均在1年以内，按照公司会计政策无需计提坏账准备。

（五）非经常性损益

1、非经常性损益明细

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
债务重组利得		39,000.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	100,000.00	100,000.00	125,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-97.78	-3,360.00	
非经常性损益合计	99,902.22	135,640.00	125,000.00
减：所得税影响额	14,985.33	20,346.00	18,750.00
扣除所得税影响后的非经常性损益	84,916.89	115,294.00	106,250.00

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
科技创新创业发展基金支持项目（注1）			75,000.00
2013年陕西省科学技术研究发展计划项目（注2）			50,000.00
全国中小企业股份转让系统挂牌奖励补助（注3）		100,000.00	
中小企业发展专项资金（注4）	100,000.00		
合计	100,000.00	100,000.00	125,000.00

注1：宝鸡市高新区管委会关于下达2011-2012年度宝鸡高新区科技创新创业发展基金支持项目计划通知（宝高新委发【2011】155号）。

注2：陕西省科技厅2013年陕西省科学技术研究发展计划项目（陕财办教【2013】081号）。

注3：宝鸡市金融工作办公室关于对陕西瑞科新材料股份有限公司等企业在全国中小企业股份转让系统挂牌进行奖励补助的通知（宝金办发【2014】11号）。

注4：宝鸡市财政局关于下达2014年市级中小企业发展专项资金的通知（市财办企专【2015】2号）。

2、非经常损益对经营成果的影响

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
非经常性损益金额(元)	84,916.89	115,294.00	106,250.00
净利润(元)	344,870.68	454,791.09	251,585.05
非经常损益占净利润比重(%)	24.62	25.35	42.23

报告期内，非经常损益主要为政府补助。公司为高新技术企业，取得的政府补助与科研创新高度相关，并且随着经营业绩的提升，公司非经常性损益对财务状况的影响明显下降。

(六) 税项

1、报告期主要税项及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠情况

所得税：

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。本公司取得陕西省科技厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201561000026，发证时间 2015 年 8 月 31 日，有效期：三年。

五、期末主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	15,223.47	28,157.48	3,345.24
银行存款	2,869,634.19	864,880.17	422,532.10
其他货币资金			

合计	2,884,857.66	893,037.65	425,877.34
----	--------------	------------	------------

报告期各期末，货币资金余额中不存在被抵押、质押或冻结的款项。报告期内，公司不存在存放在境外或其他有潜在回收风险的款项。

2015年8月31日银行存款大额增加是由于公司增加注册资本、赎回银行理财产品所致。

（二）应收票据

单位：元

票据种类	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	856,000.00	1,431,000.00	560,000.00
商业承兑汇票			
合计	856,000.00	1,431,000.00	560,000.00

截止2015年8月31日未到期已背书且已经终止确认的应收票据50,000.00元。

（三）应收账款

1、坏账准备政策

公司的应收账款坏账准备采用账龄分析法与个别认定法相结合的计提方式，账龄分析法的具体计提比例如下：

账龄	计提比例(%)
1年以内	0
1至2年	5
2至3年	15
3至4年	30
4至5年	50
5年以上	100

公司对关联方应收账款采用个别认定法，不计提减值准备。

2、应收账款及坏账准备

单位：元

项目	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准	账面余额	坏账准	账面余额	坏账准

		备		备		备
信用风险特征组合	6,593,200.47	541.93	4,376,997.49		3,851,795.94	
合计	6,593,200.47	541.93	4,376,997.49		3,851,795.94	
账面价值	6,592,658.54		4,376,997.49		3,851,795.94	

应收账款账龄组合统计及坏账计提情况：

账龄	2015年8月31日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1年以内	2,764,783.41	99.61		2,764,783.41
1-2年	10,838.57	0.39	541.93	10,296.64
2-3年				
3年以上				
合计	2,775,621.98	100.00	541.93	2,775,080.05

账龄	2014年12月31日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1年以内	1,679,999.95	100.00		1,679,999.95
1-2年				
2-3年				
3年以上				
合计	1,679,999.95	100.00		1,679,999.95

账龄	2013年12月31日			
	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1年以内	2,592,565.26	100.00		2,592,565.26
1-2年				
2-3年				
3年以上				
合计	2,592,565.26	100.00		2,592,565.26

公司的应收账款大都集中在1年以内，绝大多数应收账款可以保证及时回款。报告期内无核销的应收账款。

2015年8月31日公司应收账款账面余额较2014年增加2,216,202.98元，增长50.63%。主要原因在于公司新增客户陕西长岭纺织机电科技有限公司，2015年6

至8月共实现销售收入2,939,528.00元,报告期末应付账款余额1,832,125.76元。

3、大额应收账款

报告期各期末的应收账款前五名如下:

单位名称	2015年8月31日余额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
西安宝力电子科技有限公司	1,502,079.00	22.78	货款	1年以内
陕西长岭纺织机电科技有限公司	1,832,125.76	27.79	货款	1年以内
西安标准工业股份公司	1,029,261.42	15.61	货款	1年以内
中航电测仪器股份有限公司	957,942.47	14.53	货款	1年以内
北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂	690,675.30	10.48	货款	1年以内
合计	6,012,083.95	91.19		

单位名称	2014年12月31日余额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
西安宝力电子科技有限公司	2,008,239.00	45.88	货款	1年以内
西安标准工业股份有限公司	924,045.88	21.11	货款	1年以内
深圳秦立电子有限公司	688,758.54	15.74	货款	1年以内
中航电测仪器股份有限公司	425,439.60	9.72	货款	1年以内
北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂	296,132.60	6.77	货款	1年以内
合计	4,342,615.62	99.22		

单位名称	2013年12月31日余额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
西安标准工业股份有限公司	1,843,149.13	47.85	货款	1年以内
深圳秦立电子有限公司	643,493.68	16.71	货款	1年以内
西安宝力电子科技有限公司	615,737.00	15.99	货款	1年以内
北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂	431,218.91	11.20	货款	1年以内
中航电测仪器股份有限公司	317,298.38	8.24	货款	1年以内
合计	3,850,897.10	99.99		

(四) 预付账款

1、账龄结构

账龄	2015年8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	128,803.09	52.41	129,106.00	94.93	74,052.00	91.10
1-2年	110,090.00	44.79			7,230.14	8.90
2-3年			6,890.00	5.07		
3年以上	6,890.00	2.80				
合计	255,063.88	100.00	135,996.00	100.00	81,282.14	100.00

报告期内，公司的预付账款账龄大部分在1年以内，主要系公司预付的采购货款和中介机构服务费用，1年以上的预付账款也均在业务合作进行中。2015年预付账款增加的原因为预付给中审亚太会计师事务所新三板挂牌审计费用，因业务正在进行中，因此尚未结算。

2、大额预付账款

报告期各期末预付账款前五名如下：

单位名称	2015年8月31日余额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)陕西分所	80,000.00	32.55	服务费	1年以内
中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)陕西分所	80,000.00	32.55	服务费	1-2年
上海市汇业(兰州)律师事务所	30,000.00	12.21	服务费	1-2年
宁波鑫健新材料科技有限公司	18,789.49	7.64	货款	1年以内
宝鸡高新技术产业开发区高技术创业服务中心	10,325.00	4.20	服务费	1年以内
宁波松乐继电器有限公司	8,580.00	3.49	服务费	1年以内
合计	227,694.49	92.64		

单位名称	2014年12月31日余额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
中审亚太会计师事务所	80,000.00	58.83	服务费	1年以内
上海市汇业(兰州)律师事务所	30,000.00	22.06	服务费	1年以内
宝鸡高新技术产业开发区高技术创业服务中心	17,700.00	13.02	货款	1年以内
宝鸡市新锋利机电设备有限责任公司	3,840.00	2.82	货款	2-3年

天津普瑞华强钢铁贸易有限公司	3,050.00	2.24	货款	2-3年
合计	134,590.00	98.97		

单位名称	2013年12月31日余额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
深圳市华晟电子有限公司	32,800.00	40.35	货款	1年以内
陕西渭河工模具总厂	30,000.00	36.91	货款	1年以内
青岛新中远电缆电器有限公司	9,700.00	11.93	货款	1年以内
宝鸡市新锋利机电设备有限责任公司	3,840.00	4.72	货款	1-2年
天津普瑞华强钢铁贸易有限公司	3,050.00	3.75	货款	1-2年
合计	79,390.00	97.66		

报告期内，公司占比较大的预付账款主要为公司进行新三板挂牌预付的中介机构服务费。

(五) 其他应收款

1、账龄及坏账准备

单位：元

项目	2015年8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
账龄组合						
关联方、员工借款与备用金	86,927.09		22,267.14		13,733.09	
合计	86,927.09		22,267.14		13,733.09	
账面价值	86,927.09		22,267.14		13,733.09	

报告期内的其他应收账款余额主要是为关联方、员工借款、员工备用金。根据公司坏账准备计提政策，公司其他应收款中关联方、员工借款与员工备用金等项目不计提坏账准备。

2、大额其他应收款

报告期各期末的其它应收账款前五名如下：

单位名称	与本公司	2015年8月31	比例(%)	款项性质	账龄
------	------	-----------	-------	------	----

	关系	日余额（元）			
刘伟强	非关联方	46,890.73	53.94	备用金	1年以内
杜龙	非关联方	29,904.00	34.4	备用金	1年以内
张彦杰	非关联方	3,805.50	4.38	备用金	1年以内
辛永军	非关联方	3,000.00	3.45	备用金	1年以内
陈汉宁	关联方	1,509.50	1.74	备用金	1年以内
合计		85,109.73	97.91		

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日余额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
杜龙	非关联方	8,000.00	35.93	备用金	1年以内
刘伟强	非关联方	4,900.44	22.01	备用金	1年以内
张彦杰	非关联方	3,431.50	15.41	备用金	1年以内
崔翔	非关联方	3,035.20	13.63	备用金	1年以内
陈汉宁	关联方	2,000.00	8.98	备用金	1年以内
合计		21,367.14	95.96		

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日余额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
刘伟强	非关联方	6,078.59	44.26	备用金	1年以内
陈汉宁	关联方	4,619.30	33.64	备用金	1年以内
崔翔	非关联方	3,035.20	22.10	备用金	1年以内
合计		13,733.09	100.00		

（六）存货

单位：元

项 目	2015年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,272,356.51	64,698.89	2,207,657.62
库存商品	3,279,665.36	59,810.22	3,219,855.14
自制半成品及在产品	257,886.84		257,886.84
周转材料			
发出商品			

项 目	2015年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
其 他	39,600.84		39,600.84
合 计	5,849,509.55	124,509.11	5,725,000.44

项 目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,173,830.71	155,650.56	2,018,180.15
库存商品	2,864,797.85	65,547.16	2,799,250.69
自制半成品及在 产品	337,217.30		337,217.30
周转材料			
发出商品			
其 他	15,534.87		15,534.87
合 计	5,391,380.73	221,197.72	5,170,183.01

项 目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,907,458.11	70,097.28	1,837,360.83
库存商品	2,566,099.06	31,164.41	2,534,934.65
自制半成品及在 产品	222,267.17		222,267.17
周转材料			
发出商品			
其 他			
合 计	4,695,824.34	101,261.69	4,594,562.65

报告期各期末的存货90%以上为原材料及库存商品。公司从上游供应商采购相关的原材料,按照设计图纸,通过一定的生产工艺加工成公司自主研发的产品,将成品销售给客户。公司正在筹备建立更加经济的库存管理模式,提高存货周转率。

2015年8月31日,公司存货中原材料较2014年12月31日增加约98,525.80元,库存商品较2014年12月31日增加414,867.51元,主要因为随着公司产品销量的增加,公司必备原材料二极管等电子元器件需求增加,原材料库存增加。库存商品增加主要是供给中航电测的产品增加约16.95万元,因为中航电测发货周期较长,

加之2015年中航电测经营资质变更，延缓了供货速度。另外，供给福田汽车的产品增加库存量约10万只。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预缴的税费			208.25
购买的理财产品		1,200,000.00	
合计		1,200,000.00	208.25

2014年期末，公司其他流动资产为购买中国工商银行法人客户“周周分红”人民币理财产品及中国银行“中银日积月累-日计划”产品。2015年已经赎回。

（八）固定资产

1、固定资产主要政策

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。公司各类固定资产预计使用寿命和折旧计提政策如下表：

类别	预计使用年限（年）	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-20	5	4.75-9.50
机械设备	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	10	5	9.50
通用设备	5		20

2、固定资产变化情况

2015年1-8月固定资产变动情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
一、账面原值合计	582,958.38	13,597.78		596,556.16
其中：房屋及建筑物				

机械设备	407,478.62			407,478.62
运输工具	123,204.73	6,153.85		129,358.58
通用设备	52,275.03	7,443.93		59,718.96
二、累计折旧合计	202,247.12	44,076.85		246,323.97
其中：房屋及建筑物				
机械设备	118,775.56	29,330.91		148,106.47
运输工具	43,891.67	7,802.94		51,694.61
通用设备	39,579.89	6,943.00		46,522.89
三、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机械设备				
运输工具				
通用设备				
四、账面净值合计	380,711.26			350,232.19
其中：房屋及建筑物				
机械设备	288,703.06			259,372.15
运输工具	79,313.06			77,663.97
通用设备	12,695.14			13,196.07

2014年度固定资产变动情况如下表：

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、账面原值合计	535,949.83	47,008.55		582,958.38
其中：房屋及建筑物				
机械设备	360,470.07	47,008.55		407,478.62
运输工具	123,204.73			123,204.73
通用设备	52,275.03			52,275.03
二、累计折旧合计	145,169.12	57,078.00		202,247.12
其中：房屋及建筑物				
机械设备	83,857.01	34,918.55		118,775.56
运输工具	32,187.22	11,704.45		43,891.67
通用设备	29,124.89	10,455.00		39,579.89
三、减值准备合计				

其中：房屋及建筑物				
机械设备				
运输工具				
通用设备				
三、账面净值合计	390,780.71			380,711.26
其中：房屋及建筑物				
机械设备	276,613.06			288,703.06
运输工具	91,017.51			79,313.06
通用设备	23,150.14			12,695.14

2013年度固定资产变动情况如下表：

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、账面原值合计	527,915.65	8,034.18		535,949.83
其中：房屋及建筑物				
机械设备	352,435.89	8,034.18		360,470.07
运输工具	123,204.73			123,204.73
通用设备	52,275.03			52,275.03
二、累计折旧合计	88,213.28	56,955.84		145,169.12
其中：房屋及建筑物				
机械设备	49,060.62	34,796.39		83,857.01
运输工具	20,482.77	11,704.45		32,187.22
通用设备	18,669.89	10,455.00		29,124.89
三、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机械设备				
运输工具				
通用设备				
三、账面净值合计	439,702.37			390,780.71
其中：房屋及建筑物				
机械设备	303,375.27			276,613.06
运输工具	102,721.96			91,017.51
通用设备	33,605.14			23,150.14

公司的固定资产主要为运输工具、办公设备、以及日常办公所需的办公家具、电脑等其他设备。公司期末无暂时闲置、拟处置、正在办理产权及所有权受限制的固定资产。

（九）主要资产减值准备的计提依据与计提情况

1、应收款项坏账准备

（1）坏账计提依据

报告期内，应收账款坏账准备的计提依据见本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（一）报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

（2）报告期内坏账计提情况

报告期内，应收账款坏账准备的计提情况见本节“五、期末主要资产情况”之“（三）应收账款”及“（五）其他应收款”。

2、存货跌价准备

（1）计提依据

报告期内，存货跌价准备的计提依据见本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（一）报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

（2）报告期内存货跌价准备情况

报告期内，由于公司部分产品成本大于售价，公司存货存在减值迹象，2015年8月31日根据存货可变现净值低于成本部分计提存货跌价准备124,509.11元；2014年12月31日根据存货可变现净值低于成本部分计提存货跌价准备221,197.72元；2013年12月31日根据存货可变现净值低于成本部分计提存货跌价准备101,261.69元。

3、固定资产减值准备

（1）计提依据

报告期内，固定资产减值准备的计提依据见本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（一）报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

(2) 报告期内计提情况

报告期内，公司固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。

六、期末主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

借款类别	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款		2,000,000.00	
合计		2,000,000.00	

公司2014年度短期借款为向中国银行股份有限公司宝鸡分行取得的保证借款，保证人为公司的控股股东陕西群力电工有限责任公司。贷款已于2015年6月到期偿还。

(二) 应付账款

1、账龄结构

账龄	2015年8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	6,068,613.28	80.16	5,566,611.11	91.20	3,941,237.07	76.95
1至2年	1,168,522.83	15.43	309,181.87	5.07	1,021,135.67	19.94
2至3年	261,557.70	3.45	196,861.59	3.23	158,094.23	3.09
3年以上	72,698.27	0.96	31,394.48	0.50	1,390.00	0.02
合计	7,571,392.08	100.00	6,104,049.05	100.00	5,121,856.97	100.00

公司应付账款余额账龄主要在1年以内，主要为采购原材料形成的款项。2015年1-8月，公司电磁铁销量大幅增加，且由于市场行情好转，预期销量持续上升，原材料中二极管等电子元器件需求增加，应付供应商账款相应增加。

2、大额应付账款

报告期各期末应付账款前五名如下：

单位名称	2015年8月31日余额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
------	-----------------	-------	------	----

陕西群力电工有限责任公司	3,330,603.01	43.99	货款	1年以内
陕西群力电工有限责任公司	1,089,861.56	14.39	货款	1-2年
西安卫光科技有限公司	1,827,550.14	24.14	货款	1年以内
乐清市繁盛白银销售有限公司	186,732.00	2.47	货款	2-3年
宁波大榭开发区伊程继电器元件厂	144,724.68	1.91	货款	1年以内
陕西超良机械电器有限公司	91,034.90	1.20	货款	1-2年
合计	6,670,506.29	88.10		

单位名称	2014年12月31日余额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
陕西群力电工有限责任公司	4,936,343.12	80.87	货款	1年以内
乐清市繁盛白银销售有限公司	186,732.00	3.06	货款	1-2年
陕西超良机械电器有限公司	150,000.00	2.46	货款	1年以内
陕西省军工(集团)陕铜有限责任公司	63,317.56	1.04	货款	2-3年
陕西省军工(集团)陕铜有限责任公司	28,914.48	0.47	货款	3-4年
沧州国鸿机电产品制造有限公司	91,543.40	1.50	货款	1年以内
合计	5,456,850.56	89.40		

单位名称	2013年12月31日余额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
陕西群力电工有限责任公司	2,604,922.55	50.86	货款	1年以内
陕西群力电工有限责任公司	760,838.90	14.85	货款	1-2年
陕西超良机械电器有限公司	315,023.93	6.15	货款	1年以内,
陕西省军工(集团)陕铜有限责任公司	63,317.56	1.24	货款	1-2年
陕西省军工(集团)陕铜有限责任公司	128,914.48	2.52	货款	2-3年
乐清市繁盛白银销售有限公司	186,732.00	3.65	货款	1年以内
宁波大榭开发区伊程继电器	156,502.48	3.06	货款	1年以内
合计	4,216,251.90	82.32		

(三) 预收账款

1、账龄结构

账龄	2015年8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	280,001.86	99.99	258,100.00	93.07	18,948.00	98.60
1至2年			18,948.00	6.83	270.00	1.40
2至3年			270.00	0.10		
3年以上	270.00	0.01				
合计	280,271.86	100.00	277,318.00	100.00	19,218.00	100.00

公司预收账款的账龄基本在1年以内。

2、大额预收账款

报告期各期末预收账款前五名如下：

单位名称	2015年8月31日余额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
陕西群力电工有限责任公司	252,000.00	89.91	货款	1年以内
昆明翘楚商贸有限公司	27,626.69	9.86	货款	2-3年
长沙市芙蓉区亚新电子商行	300.00	0.11	货款	1年以内
贺书林	270.00	0.10	货款	3-4年
陕西宝鸡专用汽车有限公司	75.00	0.02	货款	1年以内
合计	280,271.69	99.99		

单位名称	2014年12月31日余额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
陕西群力电工有限责任公司	252,000.00	90.87	货款	1年以内
陕西群力电工有限责任公司	18,948.00	6.83	货款	1-2年
常州庆福机电有限公司（北京分公司）	6,100.00	2.20	货款	1年以内
贺书林	270.00	0.10	货款	2-3年
合计	277,318.00	100.00		

单位名称	2013年12月31日余额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
陕西群力电工有限责任公司	18,948.00	98.60	货款	1年以内
贺书林	270.00	1.40	货款	1-2年
合计	19,218.00	100.00		

（三）应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年8月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	109,891.10	1,381,100.73	1,445,076.99	45,914.84
2、职工福利费		35,347.68	35,347.68	
3、社会保险费		254,493.68	254,493.68	
4、住房公积金		49,748.00	39,480.00	10,268.00
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期带薪				
合 计	109,891.10	1,720,690.09	1,774,398.35	56,182.84

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	119,032.00	2,055,360.68	2,064,501.58	109,891.10
2、职工福利费		4,860.30	4,860.30	
3、社会保险费		310,419.45	310,419.45	
4、住房公积金		50,691.00	50,691.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期带薪				
合 计	119,032.00	2,421,331.43	2,430,472.33	109,891.10

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期支付	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	83,864.00	2,385,703.32	2,350,535.32	119,032.00
2、职工福利费		8,400.00	8,400.00	
3、社会保险费		361,123.32	361,123.32	
4、住房公积金		47,627.00	47,627.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期带薪				

项目	2012年12月31日	本期增加	本期支付	2013年12月31日
合计	83,864.00	2,802,853.64	2,767,685.64	119,032.00

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度。

(四) 应交税费

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	155,253.43	115,041.50	186,061.69
企业所得税	178,500.12	177,021.01	97,967.26
城建税	657.04	25.39	25.37
教育费附加	281.52	10.81	10.87
地方教育费附加	187.74	7.27	7.25
其他	711.52	119.06	27.03
合计	335,591.37	292,225.04	284,099.47

报告期内，有关税收优惠政策的详细情况请见本节“四、（六）税项”。

(五) 递延收益

1、递延收益情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
政府补助	320,000.00		
合计	320,000.00		

报告期内，递延收益主要源于政府补助，列示如下：

项目	2014年12月31日余额	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8月31日余额	说明
宝鸡市科技重大专项(汽车用带状态磁保持电磁铁项目)		320,000.00			320,000.00	

合 计		320,000.00			320,000.00	
-----	--	------------	--	--	------------	--

宝鸡市科学技术局/宝鸡市财政局宝市科发【2015】34号：关于下达宝鸡市2015年重大科技专项计划的通知。

七、期末所有者权益情况

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	6,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	1,974,844.71		
盈余公积	21,404.00	184,401.40	138,922.29
未分配利润	192,635.99	1,659,612.62	1,250,300.64
归属于母公司所有者权益合计	8,188,884.70	4,844,014.02	4,389,222.93
少数股东权益			
所有者权益合计	8,188,884.70	4,844,014.02	4,389,222.93

报告期内股本变化情况参照“第一章 公司基本情况中四、公司成立以来股本的形成及其变化情况”说明。

八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
陕西电子信息集团有限公司	实际控制人
陕西群力电工有限公司	控股股东

2、持有公司5%股份以上的股东

关联方名称	与公司关系
于宝林	持股 40.00%的股东
陈汉宁	持股 16.67%的股东
邓达	持股 3.33%的股东

3、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

关联方名称	与公司关系
王建国	董事长
陈汉宁	董事，总经理
陈祥林	董事
于宝林	董事
邓达	董事
杜录贤	监事
陈霖	监事
杨惠平	监事
张彦杰	副总经理
李兰	财务负责人、董事会秘书

4、控股股东和实际控制人、其他持有公司 5% 以上股份的自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的，或者其担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	与公司关系
陕西华鼎机械制造有限公司	同一控股股东
西安宝力电子科技有限公司	同一控股股东
武汉奥神电子有限公司	同一控股股东
宝鸡群力电器有限公司	同一控股股东
北京宝成继电器销售中心	同一控股股东
西安卫光科技有限公司	同一实际控制人
陕西渭河工模具有限公司	同一实际控制人
天水天光半导体有限责任公司	同一实际控制人
陕西省军工（集团）陕铜有限责任公司	同一实际控制人
宝鸡烽火电线电缆有限责任公司	同一实际控制人
深圳秦立电子有限公司	持股 40.00% 的股东于宝林控股公司
陕西长岭纺织机电科技有限公司	同一实际控制人

（二）关联方往来及关联方交易

1、关联方往来

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 8 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	西安宝力电子科技有限公司	1,833,899.00		2,008,239.00		615,737.00	
	深圳秦立电子有限公司	563,414.03		688,758.54		643,493.68	
	西安卫光科技	19,288.44		19,288.44			

项目名称	关联方	2015年8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
	有限公司						
	陕西长岭纺织机电科技有限公司	1,257,810.00					
小计		3,817,578.49		2,716,285.98		1,259,230.68	
其他应收款	陈汉宁	1,509.50		2,000.00		4,619.30	
小计		1,509.50		2,000.00		4,619.30	
应付账款	陕西群力电工有限责任公司	4,420,464.57		4,936,343.11		3,365,761.45	
	西安卫光科技有限公司	1,827,550.14					
	陕西省军工(集团)陕铜有限责任公司	42,232.04		92,232.04		192,232.04	
	宝鸡烽火电线电缆有限责任公司	34,909.70		36,875.70		46,875.70	
	西安宝力电子科技有限公司	18,690.07		11,190.07		11,190.07	
	陕西渭河工模具有限公司	10,000.00					
	天水天光半导体有限责任公司	3.51					
小计		6,368,310.96		5,076,640.92		3,616,059.26	
预收款项	陕西群力电工有限责任公司	252,000.00		270,948.00		18,948.00	
小计		252,000.00		270,948.00		18,948.00	

2、关联方交易

(1) 经常性关联方交易

销售商品情况表

单位：元

关联单位名称	关联交易内容	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
		金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)

西安宝力电子科技有限公司	销售	2,971,316.24	27.12	4,859,739.09	29.21	3,214,525.64	24.36
陕西群力电工有限公司	销售	1,070,525.20	9.77	1,951,782.91	11.73	3,017,159.81	22.86
深圳秦立电子有限公司	销售	153,918.76	1.40	766,015.84	4.60	1,222,854.58	9.27
陕西渭河工模具有限公司	销售	1,495,726.50	13.65	2,017,093.96	12.12		
陕西长岭纺织机电科技有限公司	销售	2,939,528.00	26.83				
小计		8,631,014.70	78.77	9,594,631.80	57.66	7,454,540.03	56.49

采购商品情况表

单位：元

关联单位名称	关联交易内容	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
		金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
陕西群力电工有限公司	采购(原材料)	3,669,887.82	28.63	6,908,922.90	51.40	4,932,412.78	59.59
西安宝力电子科技有限公司	采购(原材料)	6,410.26	0.05	179,813.68	1.34	6,025.64	0.07
西安卫光科技有限公司	采购(原材料)	4,055,275.33	32.22				
宝鸡烽火电线电缆有限公司	采购(原材料)	5,157.26	0.04			39,646.11	0.48

限责任料)公司							
小计		7,770,457.96	60.94	7,088,736.58	52.74	4,978,084.53	60.14

(2) 偶发性关联方交易

销售商品情况表:

单位: 元

关联单位名称	关联交易内容	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
		金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
西安卫光科技有限公司	销售			1,661,777.86	9.99		
小计				1,661,777.86	9.99		

采购商品情况表:

单位: 元

关联单位名称	关联交易内容	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
		金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
天水天光半导体有限公司	采购(原材料)			1,645,295.00	12.24		
小计				1,645,295.00	12.24		

3、关联方担保

公司向中国银行股份有限公司宝鸡分行取得的保证借款，保证人为公司控股股东陕西群力电工有限公司。

单位: 元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
陕西群力电工有限公司	2,000,000.00	2014年6月30日	2015年6月29日

截至担保到期日，该笔借款已按期归还，担保已履行完毕。

4、关联方租赁

单位：元

关联单位名称	关联交易内容	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
		金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
陕西群力电工有限公司	租赁	45,600.00	51.95				
小计		45,600.00	51.95				

公司生产厂房租赁关联方陕西群力电工有限责任公司位于宝鸡市陈仓区群力路1号生产区内29号厂房一层西侧及二层西侧，面积共计950m²，租期10年，租赁费12元/m²。

(三) 关联交易双方为保证关联交易真实、公允执行的相关措施

1、公司的关联交易决策权限、决策程序及执行情况

2015年6月20日，公司召开股份公司创立大会审议并经全体股东一致通过了《关联交易管理办法》。公司针对现有经营情况，制定了关联方管理制度，其中包括关联交易回避制度、决策权限及审议程序。

回避制度规定公司在公司股东大会、董事会审议关联交易事项时，关联股东、董事应当回避表决，也不得代理其他股东、董事行使表决权。

公司与关联人发生的交易总额(含同一标的或同一交易人在连续12个月内达成的交易累计金额)高于300万元或高于公司最近一期经审计净资产值的30%的关联交易事项由股东大会批准。

公司与关联人的交易总额(含同一标的或同一交易人在连续12个月内达成的交易累计金额)在300万元以下、高于50万元或占公司最近一期经审计净资产值的30%以下、高于5%的关联交易事项由董事会批准。

公司董事会授权董事长决定交易金额在50万元以下，或占公司最近一期经审

净资产绝对值5%以下的关联交易。

公司与关联人发生的关联交易，应当及时披露。

2015年7月31日，公司第一次临时股东大会通过决议，对公司2015年8月至2016年4月期间拟发生的关联交易予以审核确定，并要求公司应严格实施执行计划额度，超出预计额度，应根据相关审批程序提交董事会或股东大会审议。同时确认了公司2013年至2015年8月31日发生的关联交易事项，认为这些关联交易事项真实、客观，遵循了自愿的原则，关联交易价格的确定遵循了市场原则，价格公允，未对公司的资产、利润产生重大不利影响，未损害股东和公司权益。

2、报告期内，与公司发生关联交易的关联方的采购管理制度

报告期内，与公司发生交易的主要关联方均为大型国有企业，其对采购行为有着严格、完备的审批流程，上述企业均受陕西省国资委、电子集团监管、内外部审计等多方面的监督，为关联交易价格的公允性提供了制度和机制上的保障。以下为主要关联方的采购管理制度：

(1) 渭河工模具

公司规定，生产经营单位采购的材料物资，金额在1000元以上的，必须报主管厂领导审批同意。供应处或其它采购单位及人员在采购过程中，应充分了解相关供应商的产品价格、数量、供货条件、信誉，按照合同法及相关法规与供应商签订采购合同，在送相关部门审阅无误后，负责合同的执行。采购材料、物资继续执行比价采购政策，由厂价管办负责审核，凡材料物资采购须在厂价管办办理采购登记手续，对未经价管办登记的采购行为，财务人员不得进行报销结算。采购的材料物资须进行质量检验和验证，未经质量检验和验证的材料物资不得办理入库。

(2) 陕西长岭纺织机电科技有限公司

质量管理部负责对生产定型后的关键件、重要件、安全件的供方进行评价、复核评价，并负责供方实物的质量检验、记录、器材质量情况统计及质量评价档案的建立。物资部门负责一般物资及工艺外协件供方的选择、评价、复核评价和评价档案的建立。物资部门会同质量管理部及相关部门每年对供方的供货情况进

行一次总体评价，形成“合格供方名单”。评价内容包括产品实物质量、质量管理水平、供货能力、价格、服务等。

（3）陕西群力电工有限公司

公司所有采购的物资必须质量可靠、符合标准或技术协议，满足使用的基本要求。所有采购的物资，必须按要求的时间节点完成，满足生产进度的要求，必须货比三家，择优选购，节约采购资金，凡可批发的不许购零售，可就近地的不许舍近求远，凡可集中采购的不许分散采购。

公司物资竞价采购要依据物资采购计划，广泛收集市场信息，建立信息档案，物资管理部门的主管计划员要利用网络和各种渠道调研市场，做好合格供应商的储备工作，建立科学的价格比较体系，根据市场价格行情，采用科学的比较方法，按不同品质的物资实施监管措施，确定合理的最高限价。产品用料的竞价采购采用分量采购的定价方法，要选择三家以上的合格供应商进行竞价采购，独家生产经营的物资或专门技术协议的物资除外。所有物资的竞价采购必须遵循市场价值规律，采取随行就市的基本定价方式选择合格供应商。

（4）西安卫光科技有限公司

采购人员应根据生产部门提供的经有关领导审签的《月生产材料需求计划表》及临时原材料采购申请单进行采购工作安排。主要材料应与供货厂商签订采购合同。辅材、耗材等可市场采购的，应保证质量，比对价格。无论合同订货还是市场直接采购都需履行审核批准手续，领导签字后方可实施。为保证产品质量，对于主要材料应有两家以上合格供应商。采购人员按质量认证体系的规定，要求供应商提供相关资质证书。经常了解市场及供应商情况，根据变化应及时重新询价及议价，掌握应变能力。议价应注意保证原材料的品质、交期及良好的服务。降低采购成本是采购人员的工作重点之一，也是公司对采购人员的要求。采购人员在采购活动中应注意维护公司利益，不贪私利，在采购活动中如给公司带来损失或个人有违纪违法现象，个人需承担相应责任。情节严重的，公司将追究法律责任。

（四）报告期内，公司的主要关联交易说明

公司关联交易主要涉及以下几方：陕西群力电工有限公司、西安宝力电子科技有限公司、西安卫光科技有限公司、天水天光半导体有限责任公司、深圳秦立电子有限公司、陕西陕西渭河工模具有限公司、陕西长岭纺织机电科技有限公司。公司部分产品，包括电磁铁、继电器、电子设备等均为非标产品，即公司根据客户要求设计符合客户特殊需求的产品，一些细小的差距也会导致工艺需求的不同，从而影响成本进而导致价格的差距。因此，关联方交易价格无法取得同期同类或相似产品的市场价进行公允性比较。下面分别说明关联方交易的核查过程。

1、关联交易必要性的分析

公司的关联交易，首先源于历史及政策原因，国家将上述大型国营企业陆续委托给电子集团进行经营管理，客观上造成上述公司成为关联方；第二，公司处于发展初期的特点，公司主要精力投入与产品研发，市场拓展方面投入有限；第三，关中地区（西安市和宝鸡市）为制造业聚集区域，国营第702厂、国营第877厂和国营第792厂等关联方作为各自领域的大型国有企业，对公司的产品有直接需求且市场容量巨大，小区域、短距离采购便于节省其自身的经营成本，并且小区域内需求及服务响应方便及时；同时，公司作为高可靠性、高灵敏度电子控制器件的专业制造商，产品技术水平领先、质量优异、口碑良好，上述客户对公司的产品形成了一定的使用粘性。

因此，报告期内关联交易占比较大是基于商业利益角度考虑的主动选择结果，双方属于合作共赢的长期战略伙伴关系。

具体分析如下：

（1）公司与陕西群力电工有限公司的交易

群力电工是我国尖端重点工程配套军用高可靠继电器的专业厂家，属于国有军工企业，其GJB9001B体系认定范围是军用继电器。公司作为陕西群力的控股公司，是国内唯一的某军用电磁铁产品核心部件的研制和生产单位，拥有某军用电磁铁全部的核心技术和研发人员，因此陕西群力的某军用大型精密控制器件只能采购众力股份相关产品，公司是其唯一的供应商，且符合群力电工军工产品的技术指标和质量要求。

（2）公司与西安宝力电子科技有限公司的交易

公司销售给宝力电子的产品主要包括：实验专用沾锡机、配电柜和多工位自动清洗机等多种电子设备。由于公司主营业务为电子控制器件的研发和生产，而宝力电子主营业务为电磁继电器、固体继电器、电位器、电缆等各种电子元器件测试仪器仪表的研制和开发。公司拥有的电子控制器件技术优势完全能够满足宝力公司对设备的特殊性要求，对上述产品添加自主研发的电子控制器件，完成产品的控制器件升级和调试。

（3）公司与西安卫光科技有限公司、天水天光半导体有限责任公司的交易

2014年6月5日，公司与受同一实际控制人控制的关联方西安卫光科技有限公司签订销售合同，销售二极管。

2014年5月16日，公司与受同一实际控制人控制的关联方天水天光半导体有限责任公司签订采购合同，采购该批二极管。

天水天光半导体有限责任公司经政府相关部门批准，2014年9月变更为陕西省电子信息集团的独资子公司，但上述交易发生时，双方并无关联方关系。

公司的汽车继电器、军用电磁铁产品需要高品质的二极管，公司于当年向天水天光半导体有限公司（国营871厂）采购了二极管，经公司综测机严格检测后入库，后由于西安卫光科技有限公司生产经营急需采购类似型号的二极管，故公司存在该笔二极管元器件的销售，该项关联交易为偶发性关联交易，属于公司电子元器件销售业务，公司此项关联方交易真实存在。

（4）公司与深圳秦立电子有限公司的交易

深圳秦立电子有限公司成立于2002年，为持有公司40%股份的股东于宝林出资成立，经营范围为汽车电器、汽车配件、家用电器、音响、电声元器件的购销。

由于公司成立初期销售渠道有限，秦立公司经过多年的经营积累了一定的汽车电器销售客户，因此，公司通过秦立公司销售部分产品。公司现已逐步减少销售对秦立公司的依赖，直接与客户建立销售关系。

（5）公司与陕西渭河工模具有限公司的交易（注：陕西渭河工模具有限公

司原名渭河工模具总厂，于2014年9月改制）

陕西渭河工模具有限公司为西北地区规模、实力雄厚的电子工模具研发生产基地。公司在生产电磁铁方面拥有优秀的设计人员，凭借技术和产品各项指标的优势，能够生产满足渭河工模具需求的非标准电磁铁控制器件产品。

（6）公司与陕西长岭纺织机电科技有限公司的交易

陕西长岭纺织机电科技有限公司是专门从事纺织电子仪器设备的研制和生产，是全国最大的纺织电子仪器生产企业。长岭纺电的主要产品为织布机，2015年随着国内织布行业开始复苏，长岭纺电的织布机销量开始攀升。公司为陕西标缝的长期供应商，技术过硬，在业内有良好的口碑，通过前期样本的试验、试制，得到了长岭纺电的认可，于2015年三季度开始大规模供货。

2、关联交易公允性的说明

（1）公司与陕西群力电工有限公司的交易

公司作为陕西群力的控股子公司，是国内唯一的军用电磁铁核心组件研制和生产单位，因此陕西群力的某军用大型精密控制器件只能采购众力股份的相关产品，因此公司是其唯一的供应商。由于公司为国内市场上唯一能够生产此类电磁铁核心组件的厂家，无法取得向非关联销售同类产品的售价。

大部分军用电磁铁产品由于技术指标远远高于民用产品，且国外针对此类产品限制出口，公司只能通过创新设计出符合用户所需的产品，研制难度大、周期长、资金和人员投入大。这类产品从研制到定型和批量供货，大致需要5年左右时间。报告期内公司有持续的研发资金投入的记录，形成了相应的研发记录。

群力电工为陕西电子信息集团一级子公司，为陕西省国资委公示的重点监管二级子公司。群力电工自身制定了严格的采购管理制度、关联交易管理制度，设有内部审计部门，有力的保障了关联交易价格的公允性。

公司2015年四季度已经开始申请军工“三级保密资质”认证，通过后即可申请“武器装备承制资格”和“武器装备科研生产许可证”。基于公司拥有的电磁铁核心技术和高素质的研发人员，公司可以销售电磁铁产品给终端配套商。未来，

公司关联交易的比例将大幅下降。

(2) 公司与西安宝力电子科技有限公司的交易

公司对宝力电子的销售采取成本加成的定价机制，成本包括采购电子设备以及进行设备改造耗用的直接人工，公司在此基础上进行合理的利润加成构成销售价格。由于产品的非同质性，无法取得向非关联销售同类产品的售价，我们通过比较报告期内公司对宝力电子销售业务的毛利率来判定交易的公允性，选取部分产品列示如下：

单位：元

销售产品	2015年1-8月			
	售价（元）	原料采购成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
实验专用沾锡机	151,128.21	143,931.62	7,196.59	4.76
综测机	141,111.11	148,170.94	4,957.26	4.75

单位：元

销售产品	2014年			
	售价（元）	原料采购成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
电镀镍生产线	841,794.87	801,709.40	40,085.47	4.76
电容柜	381,410.25	363,247.85	18,162.40	4.76
电源控制柜	37,692.31	35,897.44	1,794.87	4.76

单位：元

销售产品	2013年			
	售价（元）	原料采购成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
测试夹具	66,799.98	63,622.26	3,177.72	4.76
手板压床	13,461.54	12,820.50	641.04	4.76
负载柜	203,897.44	194,188.04	9,709.40	4.76

通过随机选取报告期内公司销售给宝力电子的产品进行分析，公司报告期内向西安宝力电子科技有限公司销售的产品严格按照一定比例的利润加成进行定

价，且利润率较低，不存在关联方之间的利益输送。

(3) 公司于2014年与西安卫光科技有限公司、天水天光半导体有限责任公司的偶发性关联交易

该项关联交易，属于公司电子元器件销售业务，为公司采购天水天光半导体有限责任公司的二极管产品销售给西安卫光科技有限公司。

我们通过比较天水天光半导体有限责任公司销售相同产品给无关联第三方的价格来确定该笔采购的公允性，同时通过比较西安卫光科技有限公司自无关联第三方采购相同产品的价格来确定该笔销售的公允性。

采购：（比较天水天光对外销售价格）

单位：元/只

采购单位 型号	桂林市煜隆电子科技 有限公司	众力股份	价格比较
二极管芯片360-55	0.06669	0.06669	价格公允
二极管芯片380-70	0.16380	0.16380	价格公允
二极管芯片560-92	0.30420	0.30420	价格公允
二极管芯片 5819-40	0.03744	0.03744	价格公允
二极管芯片230-45	0.04446	0.04446	价格公允
二极管芯片320-60	0.07254	0.07254	价格公允
二极管芯片360-50	0.06084	0.06084	价格公允
二极管芯片360-60	0.07254	0.07254	价格公允
二极管芯片350-60	0.07254	0.07254	价格公允

销售：（比较西安卫光对外采购价格）

单位：元/只

销售单位 型号	桂林市煜隆电子科技有限公司	众力股份	价格比较
二极管芯片360-55	0.067	0.06736	价格公允
二极管芯片 380-70	0.165	0.16544	价格公允
二极管芯片 560-92	0.310	0.30724	价格公允
二极管芯片 5819-40	0.038	0.03781	价格公允
二极管芯片 230-45	0.045	0.04490	价格公允
二极管芯片 320-60	0.073	0.07372	价格公允

(4) 公司与深圳秦立电子有限公司的交易

我们通过比较公司销售给深圳秦立电子有限公司的汽车继电器产品的价格和销售给无关联第三方汽车继电器产品的价格来说明相关交易的公允性。

①车窗继电器2087

单位：元

销货单位	深圳秦立电子有限公司	昆明翹楚商贸有限公司	常州庆福机电有限公司
销售单价	4.91元	4.91元	4.91元
比较	价格公允	价格公允	价格公允

②门控继电器2094

单位：元

销货单位	深圳秦立电子有限公司	昆明翹楚商贸有限公司
销售单价	17.95元	17.95元
比较	价格公允	价格公允

我们抽取了两种型号的继电器产品，比较了公司销售给深圳秦立电子有限公司和无关联第三方的价格，比较结果显示公司销售给关联方的产品价格无明显价

格偏差，价格公允。

(5) 公司与陕西渭河工模具有限公司的交易

渭河工模具向公司采购的产品为非标电磁铁，检查公司同期销售给西安标准工业股份有限公司和中航电测仪器股份有限公司的电磁铁销售合同，均为非标产品，合同约定按照设计图纸进行生产。

比较公司电磁铁产品毛利率如下：

采购方	2015年1-8月	2014年度	2013年度
中航电测	21.00%	22.32%	
标准股份	32.61%	37.99%	33.66%
渭河工模具	31.12%	13.24%	

通过与无关联第三方销售毛利率的比较，公司销售给关联方陕西渭河工模具的产品并无较高毛利率，不存在关联方的利益输送。

(6) 公司向西安卫光科技有限公司的采购交易

公司2015年向西安卫光科技有限公司采购二极管、三极管、电磁模块等电子元器件。通过比较卫光公司销售同类型产品给无关联第三方价格来说明相关交易的公允性。

单位：元/只

销售单位 型号	旺荣贸易有限公司	众力股份	价格比较
二极管FR107-1	9.210	9.21	价格公允
三极管 2SA1213-X	12.415	12.41	价格公允
三极管 2SA1213-M	15.760	15.76	价格公允
电磁模块 HECD1R1	62.920	62.92	价格公允
电磁模块 S15062004	138.210	138.22	价格公允

电磁模块 36800458	122.240	122.24	价格公允
---------------	---------	--------	------

通过比较,结果显示公司采购自关联方的产品价格无明显价格偏差,价格公允。

(7) 公司与陕西长岭纺织机电科技有限公司的交易

我们通过比较陕西长岭纺织机电科技有限公司自无关联第三方采购相同型号产品的价格来确定该笔采购的公允性。

单位:元/只

型号	采购单位		价格比较
	深圳松宝电控有限公司	众力股份	
电磁铁038-6	145.00	144.84	价格公允
电磁铁 026-1	147.30	147.36	价格公允
继电器 JQX-55M	77.50	77.62	价格公允

通过比较,结果显示公司销售各关联方的产品价格无明显价格偏差,价格公允。

3、关联交易对公司业务完整性及持续经营能力的具体影响及公司减少关联交易的措施

报告期内公司与关联方交易的品种涵盖了公司主要产品,公司通过试制、提供样品、报价等阶段接受订单。公司一直致力于新技术的研发,力求能够满足客户的不同需求。公司具体减少关联交易的措施如下:

首先,基于下游客户供应商管理制度原因,成为汽车企业的合格供应商一般周期长达 2-3 年,因此公司的汽车继电器产品目前的主要客户为北汽福田和长丰汽车,随着公司业务扩张和规模的扩大,公司正在积极推进与吉利汽车、长城汽车、江淮汽车、东风日产等汽车企业的合作,预计 2016-2017 年能够为上述客户批量供货,汽车继电器产品的营业收入会显著提升。

其次,基于公司所处地区、发展阶段、所有制性质原因,公司电磁铁产品主

要客户为标准股份、中航电测、国营第 702 厂、国营第 877 厂、国营第 792 厂，其中，国营第 702 厂、国营第 877 厂和国营第 792 厂为公司的关联方。销售给国营 792 厂的产品主要为军用电磁铁组件产品，该产品的最终用户为军方，公司是国内少数能够提供此类产品的生产厂商，为降低关联交易，公司 2015 年四季度已经开始申请军工“三级保密资质”认证，计划在 2016 年一季度通过后，尽快开始“武器装备承制资格”和“武器装备科研生产许可证”的申请工作，待军品生产相关资质齐备后，由于公司拥有电磁铁组件产品的全部核心技术，公司将与终端客户直接签订相关产品的合同；公司的电力电磁铁产品，正在与中国西电集团合作，目前已完成二方审核、产品试装，争取在 2015 年底实现批量订货。因此，预计 2016 年关联交易比例将大幅下降。

公司已有明确的新产品研发计划和市场开拓计划，并且均在按步骤执行中，公司股东及管理层有信心在未来大幅降低关联交易比例。

综上，关联交易对公司业务完整性及持续经营能力不存在负面影响。

（五）关联交易决策程序执行情况

根据相关治理制度等文件资料，众力有限在整体变更成立股份有限公司之前，治理制度不健全，未建立关联交易制度，发生的关联交易事项未履行关联交易决策程序，存在法律瑕疵。

但在整体变更成立股份公司时，即制定了《公司章程》及股东大会、董事会、监事会议事规则，及《关联交易管理制度》等内部治理制度，该等制度中详细规定了股东大会、董事会审议关联交易事项的审议权限划分及关联股东、关联董事回避制度，明确了关联交易的决策程序。

《关联交易管理制度》实施后，众力股份能够按照制度规定履行关联交易决策程序，2015年7月31日，众力股份召开2015年第1次临时股东大会，会议审议通过了《众力股份2015年8月至2016年4月期间关联交易发生情况预计》的议案，对众力股份2015年8月至2016年4月期间拟发生的关联交易予以审核确定，并要求公司应严格实施执行计划额度，超出预计额度，应根据相关审批程序提交董事会或股东大会审议。

（六）关联方交易的决策机制与规范措施

公司已经在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》及其他内部规定中规定了在关联交易决策时关联股东和关联董事应当回避表决、关联交易审批权限、关联交易公允决策的程序等制度。

九、期后事项、或有事项及其他重要事项

公司无其他需披露的期后事项、或有事项以及其他重要事项。

十、资产评估情况

2015年6月12号，公司因股份制改制，委托正衡资产评估有限责任公司资产评估有限公司对2015年4月30日的净资产进行了评估，出具了【2015】第102号评估报告书。此次评估采用资产基础法进行评估。

评估结果：评估基准日（2015年4月30日），公司总资产账面值为1,738.53万元，评估后总资产为1,839.97万元，增值额为101.44万元，增值率为5.83%；总负债账面值为941.04万元，评估后总负债为941.04元，增值额0.00元，增值率0.00%；净资产账面值为797.49万元，评估后净资产为898.93万元，增值额为101.44万元，增值率为12.72%。

公司资产评估的增值情况：

（单位：元）

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	一、流动资产合计	16,972,842.23	17,857,721.29	884,879.06	5.21
2	货币资金	3,030,993.33	3,030,993.33		
3	交易性金融资产				
4	应收票据	1,160,000.00	1,160,000.00		
5	应收账款	5,738,244.59	5,738,244.59		
6	预付款项	255,063.88	255,063.88		
7	应收利息				
8	应收股利				
9	其他应收款	47,152.23	47,152.23		
10	存货	5,491,127.93	6,376,006.99	884,879.06	16.11
11	一年内到期的非流动资产				
12	其他流动资产	1,250,260.27	1,250,260.27		

13	二、非流动资产合计	412,451.58	541,999.93	129,548.35	31.41
14	可供出售金融资产				
15	持有至到期投资				
16	长期应收款				
17	长期股权投资				
18	投资性房地产				
19	固定资产	366,120.65	371,299.00	5,178.35	1.41
20	在建工程				
21	工程物资				
22	固定资产清理				
23	生产性生物资产				
24	油气资产				
25	无形资产		124,370.00	124,370.00	
26	开发支出				
27	商誉				
28	长期待摊费用				
29	递延所得税资产	46,330.93	46,330.93		
30	其他非流动资产				
31	三、资产总计	17,385,293.81	18,399,721.22	1,014,427.41	5.83
32	四、流动负债合计	9,410,449.10	9,410,449.10		
33	短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00		
34	交易性金融负债				
35	应付票据				
36	应付账款	6,364,743.99	6,364,743.99		
37	预收款项	644,824.00	644,824.00		
38	应付职工薪酬				
39	应交税费	364,706.01	364,706.01		
40	应付利息	15,600.00	15,600.00		
41	应付股利				
42	其他应付款	20,575.10	20,575.10		
43	一年内到期的非流动负债				
44	其他流动负债				
45	五、非流动负债合计				
46	长期借款				
47	应付债券				
48	长期应付款				
49	专项应付款				
50	预计负债				

51	递延所得税负债				
52	其他非流动负债				
53	六、负债总计	9,410,449.10	9,410,449.10		
54	七、净资产（所有者权益）	7,974,844.71	8,989,272.12	1,014,427.41	12.72

十一、股利分配政策和近两年一期的分配情况

（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、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利，公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年分配情况

公司报告期内未发生股利分配事项。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则以及公司章程中有关股利分配的规定进行分红。

十二、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，无控股子公司或应纳入合并报表的其他企业。

十三、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	51.14	64.50	55.81
流动比率（倍）	1.99	1.50	1.72
速动比率（倍）	1.29	0.92	0.89

2014年底，公司资产负债率提高，由于公司取得了一笔短期贷款，该笔贷款已于2015年6月偿还。截至2015年8月31日，公司无短期和长期银行贷款。

公司流动比率在安全范围内且逐年提高，资产流动性较好。公司负债主要是日常的经营性负债，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。但由于公司各期末流动资产中存货占比较大，导致公司速动比率较流动比率有较大幅度的下降。公司应该逐步优化库存管理，减少库存较大对公司流动资金的占用。

综上，公司财务风险较低，报告期内，公司未发生到期债务偿还违约事项。

（二）盈利能力分析

财务指标	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	10,956,245.41	16,636,791.04	13,196,180.00
净利润（元）	344,870.68	454,791.09	251,585.05
扣除非经常性损益后的净利润（元）	259,953.79	339,497.09	145,335.05
毛利率（%）	22.82	19.33	23.25
净资产收益率（%）	5.13	9.85	5.90
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	3.90	7.45	3.45
基本每股收益（元/股）	0.07	0.15	0.08

报告期内，公司的盈利能力逐步提升。2015年1-8月、2014年度、2013年度毛利率分别为22.82%、19.33%、23.25%；每股收益分别为0.07、0.15、0.08；净利润分别为34.49万元、45.48万元、25.16万元。公司营业收入、毛利率变动原因见“本节四、报告期内利润形成的有关情况”

随着公司收入的增加，盈利能力的提高，加权平均净资产收益率也呈现出逐步提高的态势。由于2015年8月公司新增注册资本300万，因此，2015年1-8月数据不具有可比性。

总体来看，随着公司规模扩大，业务的拓展，公司新产品的研发成功并大规模量产，公司将保持较强的盈利能力。

每股收益的计算如下：

单位：元

项 目	序号	2015年1-8月	2014年度	2013年度
归属于本公司普通股股东的净利润	1	344,870.68	454,791.09	251,585.05
非经常性损益	2	84,916.89	115,294.00	106,250.00
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	259,953.79	339,497.09	145,335.05
期初股份总数	4	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5			
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6	3,000,000.00		
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	4.53		
报告期因回购等减少的股份数	8			
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9			
报告期缩股数	10			
报告期月份数	11	8	12	12
发行在外的普通股加权平均数（II）	$12=4+5+6\times 7\div 11-8\times 9\div 11-10$	4,698,750.00	3,000,000.00	3,000,000.00
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数（I）	13			
基本每股收益（I）	$14=1\div 12$	0.07	0.15	0.08
基本每股收益（II）	$15=3\div 12$	0.06	0.11	0.05

已确认为费用的稀释性潜在普通股利息及其他影响因素	16			
所得税率	17	15%	15%	25%
转换费用	18			
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19			
稀释每股收益（I）	$20 = [1 + (16 - 18) \times (100\% - 17)] \div (12 + 19)$	0.07	0.15	0.08
稀释每股收益（II）	$21 = [3 + (16 - 18) \times (100\% - 17)] \div (12 + 19)$	0.06	0.11	0.05

加权平均净资产收益率计算如下：

单位：元

项目	序号	2015年1-8月	2014年度	2013年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	344,870.68	454,791.09	251,585.05
非经常性损益	B	84,916.89	115,294.00	106,250.00
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	259,953.79	339,497.09	145,335.05
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	4,844,014.02	4,389,222.93	4,137,637.88
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	3,000,000.00		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	4.53		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G			

产				
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H			
报告期月份数	I	8	12	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	J	8,188,884.70	4,844,014.02	4,389,222.93
加权平均净资产	$K = \frac{D+A}{2} + E \times \frac{F}{I} - G \times \frac{H}{I}$	6,716,449.36	4,616,618.47	4,263,430.41
加权平均净资产收益率 (%)	$L = A/K$	5.13	9.85	5.90
扣除非经常损益加权平均净资产收益率 (%)	$M = C/K$	3.90	7.45	3.45

(三) 营运能力分析

财务指标	2015年1-8月	2014年度	2013年度
应收账款周转率 (次)	1.65	3.26	2.71
存货周转率 (次)	1.55	2.75	2.13

公司2015年1-8月、2014年及2013年的应收账款周转率分别为1.65、3.26及2.71，应收账款平均收款期分别为218天、110天及133天。2015年1-8月应收账款周转率大幅下降，是因为公司6至8月份有大额订单发生，货款尚未收回。报告期内，公司应收账款账龄集中于1年以内，且应收账款期末余额中占比较大的均为大型国有企业，公司与客户一直保持长期合作关系，客户稳定且信誉较好，不可收回的风险较低。

公司2015年1-8月、2014年及2013年的存货周转率分别为1.55、2.75及2.13，存货周转天数分别为232天、131天及169天，公司期末原材料及产成品略有增加使得公司存货周转率下降。

与同类上市公司宏发股份（600885）同期财务数据相比，公司资产周转率较低，公司营运能力有待提升。

(四) 现金流量分析

单位：元

财务指标	2015年1-8月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-128,077.34	-212,649.22	374,733.45

投资活动产生的现金流量净额	1,202,664.02	-1,244,790.47	-8,034.18
筹资活动产生的现金流量净额	917,233.33	1,924,600.00	
现金及现金等价物净增加额	1,991,820.01	467,160.31	366,699.27

公司最近两年一期的经营活动现金流量净额大幅下降且变为负值。由于公司经营规模逐步扩大导致的应收账款金额逐年增加以及公司研发投入的增加，公司经营活动现金流量净额为负。但是，随着公司新产品研制的完成以及新品销售额的逐步增长，公司现金流情况会持续好转。

公司2014年度投资活动现金流量净额为负值，是因为公司进行银行理财产品的投资。2015年1-8月赎回银行理财产品，投资活动产生现金流量净额为正值。

报告期内，筹资活动产生的现金流量变动主要与吸收股权投资及取得银行贷款有关。公司于2015年吸收投资得到现金300万元，2014年度取得银行短期借款200万元。

综上所述，在吸收了股权投资并且取得了流动资金借款后，公司目前的现金流量基本能够满足正常生产经营活动的需要。未来，随着主营业务增长，公司将进一步优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转。

第五章 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

陈祥林：陈祥林 王建国：王建国 于宝林：于宝林

陈汉宁：陈汉宁 邓 达：邓 达

全体监事签字：

杜录贤：杜录贤 陈 霖：陈 霖 杨惠平：杨惠平

全体高级管理人员签字：

陈汉宁：陈汉宁 张彦杰：张彦杰 李 兰：李 兰

宝鸡众力通用电器股份有限公司



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法律责任。

公司法定代表人：

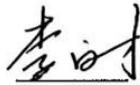
宫少林：

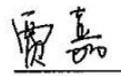
项目组负责人签字：

程梁：

项目小组成员签字：

程梁：

李白才：

贾嘉：



律师事务所声明

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

经办律师（签字）：

孙健 孙健

王明 王明

机构负责人（签字）：

孙健 孙健

上海市汇业（兰州）律师事务所

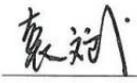
2016年5月4日



四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师（签字）：

李伟： 袁斌：

机构负责人（签字）：

郝树平：

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年5月4日



第六章 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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

(正文完)