



江苏苏益电器股份有限公司



公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一六年三月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的“风险提示”和“其他重大事项”。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、风险提示

（一）公司治理风险

1、历史沿革瑕疵风险

公司由于成立历史较长，存在 1992 年设立时以购买材料出资但购买材料的价款无买卖合同亦无实物评估以佐证、1995 年原股东中国电子进出口总公司淮阴支公司退出公司时国有股权未履行审批和评估程序、2002 年公司增资时董事会变更增资方式的决议未经过淮安市对外贸易经济合作局的批复等瑕疵，虽然大股东陈则平已针对历史沿革中的瑕疵出具承诺，目前股权不存在纠纷，但亦不能完全排除相关利益人就上述瑕疵提出诉求的风险。

2、控股股东及实际控制人不当控制风险

截至公开转让说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人陈则平先生与其女儿陈婷女士共同持有公司 13,915,000 股股份，占公司注册资本的 55.66%，直接控制公司 55.66% 股份的表决权，现任公司董事长，处于绝对控股地位。如果控股股东及实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

3、公司管理风险

公司自设立以来，积累了较为丰富的、适应快速发展的经营管理经验，建立了有效的约束机制和内部管理制度，法人治理结构得到不断完善。但是，随着公

司申请在全国中小企业股份转让系统公开转让,公司经营规模和生产能力将进一步扩大,对公司生产管理、质量控制、财务管理、营销管理以及资源整合等方面提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要,管理制度、组织模式不能随着公司规模的扩大而及时进行调整和完善,将影响公司的应变能力和发展活力,进而削弱公司的市场竞争力。

(二) 财务风险

1、业绩下滑的风险

2013年度、2014年度和2015年1-9月份,公司净利润分别为946.71万元、906.13万元和288.14万元,公司毛利率分别为29.20%、24.96%和22.31%。公司主要通过投标方式获得销售合同,报告期内,公司净利润及毛利率呈现下滑趋势,如市场发生不可预知变化,公司经营业绩仍将面临不能持续快速增长甚至出现下滑的风险。

2、公司偿债风险

2013年末、2014年末和2015年9月末,公司资产负债率分别为62.89%、65.78%和68.94%,资产负债率比例较高。公司日常运营对于流动资金的需求较大,公司依靠银行借款和股东负债形式的往来借款补充部分经营流动资金。淮安市三益电器有限公司于2014年将厂房及土地等资产转让给公司,公司所欠淮安市三益电器有限公司资产转让款尚未归还金额较大。如果银行借款到期或者债权方需要归还往来借款或资产转让款,将对公司的日常生产经营产生不利影响。

3、应收账款回收风险

2013年末、2014年末和2015年9月末,公司应收账款账面余额分别为2,561.82万元、3,590.04万元和3,573.17万元,占当期流动资产的比例分别为32.43%、59.41%和60.70%。各期末应收账款账面余额占比较大,应收账款存在未能及时回收并可能发生坏账损失的风险。

4、存货较大带来的风险

2013年末、2014年末和2015年9月末，公司存货的账面余额分别为1,746.55万元、1,687.24万元和1,387.60万元，占流动资产的比例分别为22.11%、27.92%和23.57%。公司存货主要为原材料、库存商品和半成品等，各期期末存货余额较大可能会直接影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，增加公司的财务费用支出，同时也增大存货发生跌价损失的风险。

5、季节性因素导致的经营波动风险

公司的客户主要是电力系统的单位客户，这些单位对电气设备的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年上半年制定投资计划，需要通过预算、审批、招标、合同签订等流程，周期相对较长，第三、四季度尤其是年末通常是采购和支付的高峰期。由于收入和收款主要在下半年实现，因此公司的营业收入和营业利润在下半年占比较多，业绩存在季节性波动，同时现金流入的波动可能导致公司在部分时段资金紧张，对公司的日常生产经营产生不利影响。

（三）市场风险

1、市场竞争加剧的风险

公司生产的断路器、继电器属低压电器行业，该行业从业企业较多，市场集中度低，竞争相对激烈，导致行业的利润水平不高，未来该细分行业存在受市场竞争加剧影响的风险。

在低压电器行业技术水平不断提升和产品结构化调整的驱动下，国内本土企业将不断提升技术水平，使中、高端产品生产比重增加。根据全球知名市场研究公司透明度市场研究的调查，全球断路器市场2013-2019年间以5.2%年复合增长率增长，而中国市场受国家政策及市场环境的影响，增长率应该稍高，公司2014年较2013年主营业务收入增长率为7%，故公司销售增长率基本与整个行业的年均增长率持平，若公司未来不能进一步扩大公司生产经营规模，将面临市场竞争加剧的风险。

2、技术创新风险

经过不断研发积累，公司目前已拥有2项实用专利，另有2项实用新型专利、2项发明专利在申请中。但随着市场的发展，客户对产品性能及质量要求越来越高，客户需求差异性越来越大，公司要针对不同客户要求及时开发出适应不同环境达到不同标准的产品。如果公司不能继续保持技术创新，及时研发出满足客户要求的产品，将使公司在市场竞争中处于劣势，对公司的产品竞争力构成不利影响。

（四）政策风险

1、宏观经济波动的风险

公司主要从事输配电及控制设备生产、销售及技术研发服务，下游客户行业分布较为单一，且属于与国家宏观经济波动较密切相关的行业。如果宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，将会加大对上述行业的投资需求，从而有力带动大电机设备的需求；反之则有可能抑制需求。若国家宏观经济发生重大波动，会影响到公司下游行业的发展增速，则会对公司的经营产生不利影响。

（五）其他风险

1、产品质量风险

输变电及控制设备是一种运行可靠性要求很高的电力设备，若设备质量不合格或出现质量缺陷，可能会对使用者造成不可估量的危害或经济损失。虽然报告期内，公司从未发生任何产品质量事故，也从未因产品质量问题与客户发生纠纷。但若未来因公司产品质量不合格或出现质量缺陷而导致事故发生从而给使用者造成经济损失或人身伤害，将给公司声誉带来较大损害，从而影响公司生产经营。

二、其他重大事项

1、公司部分厂房尚未办理产权证书

公司在厂区内拥有一套4号厂房，包括食堂、冲压车间共计665.21平方米。该房屋是2014年由三益电器与公司签订的《资产重组协议》以经评估的价格70.18万元转让取得。该厂房由三益电器于2011年自建，因未打算长期使用，故

未办理房产证。经核查相关出让合同及付款凭证，目前该宗土地使用权不存在权属纠纷或争议。

截至本说明书签署之日，公司尚未办理位于淮安市旺旺路 16 号地址的该厂房房屋所有权证。如果公司不能及时取得该房屋所有权证，或因此受到行政单位处罚，将会对公司生产经营产生不利影响。

目 录

释 义.....	10
第一节 基本情况.....	12
一、公司基本情况	12
二、本次挂牌情况	13
三、公司股权结构	15
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	15
五、公司股本的形成及其变化情况.....	18
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	26
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	29
八、与本次挂牌有关的机构	31
第二节 公司业务.....	33
一、公司主要业务及产品和服务情况	33
二、公司组织结构及主要运营流程.....	41
三、公司主要技术、资产和资质情况	42
四、公司员工情况	54
五、销售及采购情况	57
六、商业模式.....	65
七、公司所处行业情况.....	68
第三节 公司治理.....	84
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	84
二、公司投资者权益保护情况	84
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	85
四、公司独立情况	86
五、同业竞争.....	88

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	90
七、董事、监事、高级管理人员.....	91
第四节 公司财务.....	95
一、最近两年一期的财务会计报表.....	95
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	109
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司 利润的影响.....	109
四、报告期利润形成的有关情况.....	129
五、财务状况分析.....	139
六、管理层分析.....	173
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	176
八、提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重 要事项.....	182
九、报告期内资产评估情况.....	182
十、报告期内股利分配政策和股利分配情况.....	183
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	185
十二、风险因素.....	185
第五节 有关声明.....	189
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	189
二、主办券商声明.....	190
三、申请挂牌公司律师声明.....	191
四、会计师事务所声明.....	192
五、评估机构声明.....	193
第六节 附件.....	194

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、股份公司、 苏益电器	指	江苏苏益电器股份有限公司
有限公司	指	江苏苏益电器有限公司、淮阴苏益电器有限公司、江苏淮阴苏益电器有限公司，系股份公司前身
淮安合益、合益投资	指	淮安合益股权投资合伙企业（有限合伙），系股份公司员工持股平台
淮安智益	指	淮安市智益科技研发中心
三益电器	指	淮安三益电器有限公司、淮阴三益电器有限公司
股东大会	指	江苏苏益电器股份有限公司股东大会
股东会	指	江苏苏益电器有限公司股东会
董事会	指	江苏苏益电器股份有限公司董事会
监事会	指	江苏苏益电器股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、 中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
律师、艾玛律所	指	江苏艾玛律师事务所
会计师、苏亚金诚	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、万隆评估	指	万隆（上海）资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年一期、报告 期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月份
公开转让说明书、本	指	江苏苏益电器股份有限公司公开转让说明书

说明书		
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《江苏苏益电器股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
3C 认证或 CCC 认证	指	中国强制性产品认证，是一种法定的强制性安全认证制度，也是国际上广泛采用的保护消费者权益、维护消费者人身财产安全的基本做法。
智能配网	指	智能配网是智能电网的关键环节之一。通常 110kV 及以下的电力网络属于配电网，配电网是整个电力系统与分散的用户直接相连的部分
低压断路器	指	一种不仅可以接通和分断正常负荷电流和过负荷电流，还可以接通和分断短路电流的开关电器，在电路中除起控制作用外，还具有一定的保护功能，如过负荷、短路、欠压和漏电保护等。
专变采集终端	指	一种对专变用户用电信息进行采集的设备，可以实现电能表数据的采集、电能计量设备工况和供电电能质量监测，以及客户用电负荷和电能量的监控，并对采集数据进行管理和双向传输。
Hz	指	赫兹，国际单位制中频率的单位

特别说明：本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：江苏苏益电器股份有限公司

统一社会信用代码：91320800607900590M

法定代表人：陈则平

有限公司成立日期：1992年1月30日

股份公司成立日期：2015年11月27日

注册资本：2,500.00 万元人民币

住所：江苏省淮安市清河新区旺旺路16号

公司网站：www.ha-sanyi.com

邮编：223001

电话：0517-83717767

传真：0517-83717973

信息披露事务负责人：夏秀丽

电子邮箱：suyixxli@163.com

所属行业：按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C制造业”中的“C38电气机械和器材制造业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“C38电气机械和器材制造业”；根据全国中小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C制造业”中的“C38电气机械和器材制造业”中的“C382输配电及控制设备制造”中的“C3823配电开关控制设备制造”；根据全国中

小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“工业-资本品-电气设备-电气部件与设备”，行业代码为 12101310。

经营范围：输配电及控制设备生产、销售和技术研发、技术推广、技术咨询和技术培训；电力电子、供用电技术开发、技术服务；电力新能源、通信技术的推广；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要业务：公司作为智能配网完整解决方案的专业提供商，主要从事低压开关、低压电路保护装置、智能终端等产品的研发、生产和销售，并提供相应完整的综合解决方案服务。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元/股

股票总量：25,000,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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）》第二章第八条规定：“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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东所持股份的限售安排

公司于 2015 年 11 月 27 日整体变更为股份有限公司，根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

三、公司股权结构



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为陈则平，直接持有公司 8,415,000 股股份，占公司总股本的 33.66%，为公司第一大股东，现任公司董事长兼总经理。另外，其女儿陈婷直接持有公司股份 5,500,000 股股份，占公司总股本的 22.00%，为公司第二大股东，且陈婷已委托陈则平为代理人，全权处理公司事宜，包括行使表决权。陈则平合计控制公司 13,915,000 股股份，占公司总股本的 55.66%，故可认定陈则平为公司控股股东、实际控制人。

陈则平先生，董事长兼总经理，1948 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，电气工程师。1967 年 12 月至 1985 年 2 月，就职于淮阴市城北开关厂，历任工人、技术员、厂长；1985 年 3 月至 2015 年 11 月，任三益电器董事长、总经理；2015 年 11 月至今，任三益电器董事；1992 年 1 月至 2015 年 10 月，历任有限公司总经理、董事长兼总经理；2015 年 11 月至今，任股份公司董事长、总经理，董事长任期三年。

陈婷女士，董事，1977 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，博士在读。1999 年 7 月至 2003 年 7 月，任南京西门子有限公司电气工程

师；2003年9月至2004年12月，于德国柏林经济及法律学院攻读MBA；2005年2月至2008年4月，任上海三益建筑设计院现场工程师；2008年5月至今，任美国柏克得工程建设有限责任公司高级工程师；2012年7月至今，于美国德州A&M大学攻读电子工程系博士学位；2015年8月至2015年10月，任有限公司董事；2015年11月至今，任股份公司董事，任期三年。

报告期内，陈则平先生一直担任公司的董事长兼总经理，并直接参与公司重大经营决策，履行公司的实际经营管理权。陈则平先生是公司的实际控制人，其实际控制公司经营管理的状况报告期内未发生变化。因此，报告期内公司实际控制人未发生变更。

（二）主要股东情况

持有公司5%以上股份及前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
1	陈则平	8,415,000	33.66	自然人
2	陈婷	5,500,000	22.00	自然人
3	淮安合益股权投资合伙企业	3,000,000	12.00	有限合伙
4	夏爱民	1,567,500	6.27	自然人
5	刘金凤	1,567,500	6.27	自然人
6	魏永昌	1,056,000	4.22	自然人
7	杨立清	990,000	3.96	自然人
8	陈学英	552,750	2.21	自然人
9	吴荣兰	495,000	1.98	自然人
10	刘小曼	412,500	1.65	自然人
合计		23,556,250	94.22	

其中，法人股东的基本情况如下：

1、淮安合益股权投资合伙企业（有限合伙）

成立时间：2015年8月31日

营业执照：320800000082407

住所：淮安市清河新区旺旺大道北侧、广州街东侧（5号厂房）三楼

执行事务合伙人：陈巧霞

经营范围：股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

经营期限：2015年8月31日至2020年8月30日

根据截至2015年11月30日的工商信息，该企业的股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称	出资额	出资比例（%）	在公司任职情况
1	陈巧霞	615,000.00	20.50	副总经理
2	吴其红	615,000.00	20.50	副总经理
3	徐馨	615,000.00	20.50	营销部经理
4	董桂伦	255,000.00	8.50	四川办事处主任、工会主席
5	陈玉	255,000.00	8.50	技术部兼工程中心主任
6	邵德明	255,000.00	8.50	工程师
7	曹跃祥	75,000.00	2.50	车间组长
8	范大庆	75,000.00	2.50	工程师
9	刘神	48,000.00	1.60	网络主管
10	陈芳	48,000.00	1.60	仓库主管
11	韩国昕	48,000.00	1.60	后勤主管
12	范玉霞	48,000.00	1.60	生产班长
13	杨红亮	48,000.00	1.60	生产班长
合计		3,000,000.00	100.00	-

（三）股东之间关联关系

公司第一大股东陈则平与第二大股东陈婷为父女关系。另外，公司股东淮安合益投资是公司的员工持股平台，其中执行事务合伙人陈巧霞为公司的副总经理，其他合伙人均系公司内部员工。除上述情况之外，公司股东之间不存在关联关系。

（四）报告期内股份质押情况

报告期内，公司股东所持公司股份不存在质押或冻结等转让受限情况。

五、公司股本的形成及其变化情况

（一）有限公司设立

股份公司前身系淮阴苏益电器有限公司、江苏淮阴苏益电器有限公司。有限公司成立于 1992 年 1 月 30 日，系经江苏省人民政府批准设立（《中华人民共和国中外合资经营企业批准证书》外经贸苏府资字【1991】1830 号文），注册资本人民币 80 万元，住所为江苏省淮阴市北京北路 72-1#。经营范围：开发、生产经营各种系列的漏电保护器及其他有关的电子电器产品，以及对销售后的产品进行维修服务。

1992 年 4 月 29 日，淮阴会计师事务所出具《验资报告》（淮会外验（1992）003 号）对公司首期出资进行验证，确认截至 1992 年 4 月 29 日，淮阴市三益电器厂、中国电子进出口总公司江苏省淮阴支公司出资额已全部投足。公司实收股东投入的资本 66.66 万元，其中货币资金 37.69 万元，实物资产 28.97 万元。1995 年 2 月 18 日，淮阴会计师事务所出具《验资报告》（淮会外验[1995]018 号）对公司出资进行第二次验证，根据董事会研究决定，股东韩一琦剩余出资款代付从境外购买韩国产 IC KA2803 专用集成电路的货款，至此出资已全部缴足。

有限公司设立时股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	淮阴市三益电器厂	32 万元人民币	40.00%

2	中国电子进出口总公司江苏省淮阴支公司	24 万元人民币	30.00%
3	韩一琦	4.5 万美元（见注）	30.00%
合计		80 万元人民币	100%

注 1：韩一琦系台湾投资者，其认缴出资额为 4.5 万美元，以人民币：美元=5.33:1 外汇牌价折算，占注册资本 30%。

依据《验资报告》（淮会外验[1995]018 号），股东韩一琦的剩余出资款以购买材料的方式缴足。但购买材料的价款无买卖合同亦无实物评估以佐证。故此次出资存在瑕疵。针对该问题，大股东陈则平出具了《承诺函》，表示若因该瑕疵存在任何可能给江苏苏益电器公司或其他投资人造成损失，其愿意无条件予以赔偿。

由于中国电子进出口总公司淮阴支公司是全民所有制企业，该公司在对苏益有限进行出资时，没有依据当时的《国务院关于加强国有资产管理工作的通知》（国发(1990)38 号）履行审批和评估程序，在程序上存在瑕疵。对此公司的大股东陈则平、陈婷已出具承诺函，确认其知晓中国电子进出口总公司江苏省淮阴支公司出资存在程序瑕疵，承诺若因此次股权转让给公司或其他股东造成损失，由其承担赔偿责任。

中国电子进出口总公司江苏省淮阴支公司出资存在程序瑕疵，截至本公开转让说明书出具之日已逾二十年，各方当事人均未就此提出异议，对公司和其他投资人没有实质影响，也不会因此导致公司股权发生重大不利的变化，公司的实际控制人已经出具承诺函，承诺若因此造成公司或其他投资人损失的，愿承担赔偿责任，故该程序瑕疵并不对公司挂牌构成实质性影响。

（二）有限公司第一次股权转让

1995 年 5 月 6 日，有限公司召开董事会，同意淮阴电子进出口公司将其持有的 30% 的股权分别转让给淮阴市三益电器厂 15%、韩一琦先生 15%。1995 年 5 月 6 日，上述转让方与受让方签订了《转让协议》。公司当时没有向淮安市对外贸易合作局办理批文，也未办理工商变更登记，直至 2002 年 9 月 17 日，经公司申请淮安市对外贸易经济合作局签发《关于同意淮阴苏益电器有限公司股权变更的批复》，批准了此次股权转让。2002 年 9 月 30 日，淮安新元会计事务所出

具《验资报告》（淮新会外验（2002）013号），对本次股权转让结果进行验证。

2002年12月12日，公司完成本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	淮阴市三益电器厂	440,000.00	55.00
2	韩一琦	360,000.00	45.00
合计		800,000.00	100.00

由于中国电子进出口总公司淮阴支公司是全民所有制企业，该公司在对苏益有限退出股权时，没有依据当时的《国务院办公厅关于加强国有企业产权交易管理的通知》（国办发明电(1994)12号）履行审批和评估程序，在程序上存在瑕疵。

中国进出口总公司江苏省淮阴支公司在转让其所持有的公司30%股权时，是按出资时的价格由淮阴市三益电器厂和韩一琦先生各认交一半。公司经审计的财务资料显示，公司初始营业的前两年均处于亏损，直至转让前的上一年度才扭亏为盈，盈利12万元，按照中国进出口总公司江苏省淮阴支公司投资的30%比例应分得投资收益3.6万，1995年12月31日公司向其实际分配了投资利息共计5万元。故不存在低价转让国有资产的情形。

中国进出口总公司江苏省淮阴支公司是中国电子进出口总公司江苏公司与淮安市对外经贸局合作设立的企业，其前身是中国电子技术进出口公司江苏分公司淮阴办事处，2016年1月16日，中国电子进出口总公司江苏公司出具《确认函》确认此次股权退出存在一定的违规程序，但不存在国有资产流失，并表示不会对该股权退出提出任何的权利主张或请求有关权力机关确认该股权转让行为无效。

为防止中国电子进出口总公司江苏省淮阴支公司转让的程序瑕疵给本次挂牌带来不利影响和对投资人造成损失，公司的大股东陈则平、陈婷已出具承诺函，确认其知晓中国电子进出口总公司江苏省淮安支公司出资和转让存在程序瑕疵，承诺若因此次股权转让给公司或其他股东造成损失，由其承担赔偿责任。

综上所述，中国电子进出口总公司江苏省淮阴支公司此次股权转让存在程序

瑕疵，但截至本公开转让说明书出具之日已逾二十年，各方未提出异议或权利主张，对公司和其他投资人没有实质影响，也不会因此导致公司股权发生重大不利的变化，中国电子进出口总公司江苏公司已确认不会对该股权退出提出任何的权利主张或请求有关权力机关确认该股权转让行为无效。公司的实际控制股东已经出具承诺函，承诺若因此造成公司或其他投资人损失的，愿承担赔偿责任，故该程序瑕疵不对公司挂牌构成实质影响。

（三）有限公司第一次增资

2002年10月23日，有限公司召开董事会，同意有限公司注册资本由80万人民币增加至500万人民币。其中淮安市三益电器有限公司出资350万元，追加投资273万元，以现有生产厂房出资；韩一琦先生出资150万元，增加投资87万元，以已分配利润（未换汇，也未汇出境外）出资。

2002年11月20日，淮安市对外贸易经济合作局签发《关于淮阴苏益电器有限公司增资的批复》，同意此次有限公司的增资。

2002年12月12日，有限公司完成了增资的工商变更登记手续。

2003年3月5日，有限公司召开董事会，同意有限公司注册资本由80万人民币增加至500万人民币。新增资本金420万，其中淮安市三益电器有限公司增资306万，以现金270.8万、资本公积4.26万、盈余公积30.94万出资；韩一琦先生增资114万，以已分配利润94.5万、盈余公积19.5万出资。

2003年4月14日，淮安新元会计师事务所出具《验资报告》（淮新会外验（2003）02号），对本次增资事宜进行验证。

2003年6月6日，有限公司完成了此次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	增资（元）	出资额（元）	出资比例（%）
1	淮安市三益电器有限公司	3,060,000.00	3,500,000.00	70.00
2	韩一琦	1,140,000.00	1,500,000.00	30.00
合计		4,200,000.00	5,000,000.00	100.00

关于本次增资，2003年3月5日的董事会决议与2002年10月23日的董事

会决议关于增资至 500 万元的方式与金额不一致的，是对之前董事会决议的修改，并以时间在后的 2003 年 3 月 5 日的董事会决议为准。但修改后的董事会决议未经淮安市对外贸易经济合作局的批复，大股东陈则平对此瑕疵出具了《承诺函》：“本人作为江苏苏益电器股份有限公司的大股东与实际控制人，特此作出承诺，若因上述瑕疵存在任何可能给江苏苏益电器公司或其他投资人造成损失，本人愿意无条件予以赔偿。”

（四）有限公司第二次增资

2010 年 4 月 15 日，公司召开董事会，同意有限公司注册资本由 500 万元增加至 2200 万元，其中，增资的 1700 万元由淮安市三益电器有限公司认缴 1300 万元，韩一琦认缴 400 万元。

2010 年 6 月 22 日，淮安市对外贸易经济合作局签发《关于江苏淮阴电器有限公司修改<合同><章程>的批复》，同意此次有限公司的增资。

2010 年 7 月 23 日，淮安三淮联合会计师事务所出具《验资报告》（淮三联会验字（2010）637 号），验证韩一琦第一期出资现金 162.83 万元已缴足。2010 年 8 月 4 日，淮安三淮联合会计师事务所出具《验资报告》（淮三联会验资（2010）698 号），验证淮安三益电器有限公司第二期出资现金 520 万元已缴足。2012 年 11 月 8 日，淮安天盛会计师事务所出具《验资报告》（淮天会招验（2012）524 号），验证淮安市三益电器有限公司第三期出资现金 780 万元已缴足。2012 年 12 月 18 日，淮安天盛会计师事务所出具《验资报告》（淮天会招验（2012）528 号），验证韩一琦第四期出资现金 237.17 万元已缴足。

2012 年 12 月 21 日，有限公司完成了此次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	增资（元）	出资额（元）	出资比例（%）
1	淮安市三益电器有限公司	13,000,000.00	16,500,000.00	75.00
2	韩一琦	4,000,000.00	5,500,000.00	25.00
	合计	17,000,000.00	22,000,000.00	100.00

（五）有限公司第二次股权转让

2015年8月10日，公司召开董事会，同意韩一琦先生将持有苏益电器25%的股权全部转让给陈婷。

2015年8月10日，上述转让方与受让方签订了《股权转让协议书》，转让价格为550万元。2015年8月12日，淮安市商务局签发《关于江苏苏益电器有限公司股权转让及重新设立<合同>、<章程>的批复》（《淮安市商务局文件》淮商审（2015）66号），同意此次股权转让，公司性质变为内资企业。

2015年8月13日，公司完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	淮安市三益电器有限公司	16,500,000.00	75.00
2	陈婷	5,500,000.00	25.00
合计		22,000,000.00	100.00

（六）有限公司第三次增资

2015年8月31日，有限公司股东会决议一致同意吸收淮安合益股权投资合伙企业（有限合伙）为新股东，增加注册资本至2500万元。新增的300万元注册资本全部由淮安合益股权投资合伙企业（有限合伙）以货币形式缴付。

此次增资未做验资，根据公司提供的中国银行的进账单及转账业务回单，淮安合益股权投资合伙企业认缴的300万已银行转账至有限公司账户。

2015年9月15日，公司完成了本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	淮安市三益电器有限公司	16,500,000.00	66.00
2	陈婷	5,500,000.00	22.00
3	淮安合益股权投资合伙企业（有限合伙）	3,000,000.00	12.00

合计	25,000,000.00	100.00
----	---------------	--------

（七）有限公司第三次股权转让

2015年8月31日，有限公司股东会决议一致同意三益电器将其持有公司的1650万元股权全部转让给陈则平、夏爱民等14位自然人，并分别签订了《股权转让协议书》。其中，三益电器将33.66%的股权（合计841.50万元）作价841.50万元转让给陈则平；将6.27%的股权（合计156.75万元）作价156.75万元转让给夏爱民；将6.27%的股权（合计156.75万元）作价156.75万元转让给刘金凤；将4.224%的股权（合计105.60万元）作价105.60万元转让给魏永昌；将3.96%的股权（合计99.00万元）作价99.00万元转让给杨立青；将2.211%的股权（合计55.275万元）作价55.275万元转让给陈学英；将1.98%的股权（合计49.5万元）作价49.5万元转让给吴荣兰；将1.65%的股权（合计41.25万元）作价41.25万元转让给刘小曼；将1.32%的股权（合计33万元）作价33万元转让给胡桂芳；将0.99%的股权（合计24.75万元）作价24.75万元转让给丁晓华；将0.99%的股权（合计24.75万元）作价24.75万元转让给丁福庚；将0.99%的股权（合计24.75万元）作价24.75万元转让给杨秀华；将0.792%的股权（合计19.80万元）作价19.80万元转让给任明生；将0.693%的股权（合计17.325万元）作价17.325万元转让给刘素芹。

2015年9月16日，公司完成了本次股权转让的工商变更登记手续，本次股权转让后，公司股权结构如下：

2015年9月16日，江苏省淮安工商行政管理局核准该工商变更登记，并签发新的《营业执照》（注册号：320800400000019）。

本次股权变动后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	陈则平	8,415,000.00	33.66
2	陈 婷	5,500,000.00	22.00

3	夏爱民	1,567,500.00	6.27
4	刘金凤	1,567,500.00	6.27
5	魏永昌	1,056,000.00	4.22
6	杨立清	990,000.00	3.96
7	陈学英	552,750.00	2.21
8	吴荣兰	495,000.00	1.98
9	刘小曼	412,500.00	1.65
10	胡桂芳	330,000.00	1.32
11	丁晓华	247,500.00	0.99
12	丁福庚	247,500.00	0.99
13	杨秀华	247,500.00	0.99
14	任明生	198,000.00	0.79
15	刘素芹	173,250.00	0.69
16	淮安合益股权投资合伙企业 (有限合伙)	3,000,000.00	12.00
合计		25,000,000.00	100.00

(八) 有限公司整体变更为股份有限公司

2015年11月4日，江苏苏亚金诚会计师事务所出具了“苏亚专审[2015]223号”《审计报告》，确认截至2015年9月30日，有限公司经审计的净资产为人民币29,158,268.76元。

2015年11月9日，万隆(上海)资产评估有限公司出具了“万隆评报字[2015]第1606号”《评估报告》，确认截至2015年9月30日，有限公司净资产评估

价值为 30,099,860.44 元。

2015 年 11 月 10 日，有限公司召开股东会，同意以有限公司经审计的截至 2015 年 9 月 30 日的净资产人民币 29,158,268.76 元为折股依据，折合为股份公司股本 2,500.00 万股，每股面值人民币 1 元，余额计入资本公积。

2015 年 11 月 11 日，江苏苏亚金诚会计师事务所出具了“苏亚验[2015]40 号”《验资报告》，审验确认了上述整体变更事项。

2015 年 11 月 10 日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员，并审核了公司筹办情况的报告。

2015 年 11 月 27 日，公司取得淮安市工商行政管理局《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为 91320800607900590M，注册资本为 2,500.00 万元。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

陈则平先生，董事长兼总经理，具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

陈婷女士，董事，具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

夏爱民先生，董事、副总经理，1965 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984 年毕业于淮阴电子工业学校电子技术专业。1984 年 7 月至 1992 年 10 月在清江无线电厂技术科负责产品开发工作；1992 年 10 月至 1995 年 2 月在中国电子进出口江苏淮阴公司负责进出口业务管理工作；1995 年 2 月至 2015 年 10 月，先后任有限公司技术部经理、副总经理；2015 年 11 月至今，任股份公司董事、副总经理，董事任期三年。直接持有公司股份 1,567,500 股，占公司总股本 6.27%。

陈巧霞女士，副总经理及董事，1986 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久

居留权，在职研究生，工程师。2009年毕业于淮阴师范学院电子信息工程专业。现为南京航空航天大学工商管理硕士在读。2009年6月至2015年10月，先后任有限公司营销经理、综合部主任、总经理助理及副总经理；2015年10月至今，任股份公司董事、副总经理，董事任期三年。持有淮安合益公司20.50%股权，淮安合益持有公司12%股权。

董桂伦先生，董事，1974年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1991年12月至2004年3月先后在江苏无锡86434部队、94926部队服兵役，2005年7月至2015年10月，先后任有限公司生产班组长、四川办事处主任，2011年开始兼任有限公司工会主席一职；2015年11月至今，任股份公司董事、四川办事处主任、工会主席，董事任期三年。持有淮安合益公司8.50%股权，淮安合益持有公司12%股权。

（二）监事基本情况

周林林先生，监事会主席，大专学历，1950年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1968年10月至1972年12月，在农村插队；1972年12月至1990年12月，在淮阴市光学仪器厂、淮阴市食品总厂、淮阴市淮海印刷厂等单位历任调度员、车间主任、成本会计等职务；1990年12月至2001年12月，在淮安市审计局历任办事员、副主任科员、副科长。2001年12月提前退休；2001年12月至2005年4月，淮安力信会计咨询有限公司总经理、首席会计师；2005年5月至2012年6月，淮安市园林投资公司财务总监、淮安市城市资产经营有限公司财务顾问、清浦城市建设投资开发有限公司总会计师；2007年5月至2013年12月，淮安市机场建设办公室财务顾问。2014年1月至2015年10月，担任有限公司财务总监。2015年11月至今，任股份公司监事会主席，任期三年。截至本说明书披露之日，其未持有公司股份。

徐馨女士，职工监事。高中学历，1973年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年至1996年在电脑打字社工作；1996年至1998年在美澳城任收银员。2000年1月至2015年10月，先后任有限公司营销经理、营销部门经理；2015年11月至今，任股份公司营销部经理、工会副主席、职工监事，职工

监事任期三年。持有淮安合益公司 20.50% 股权，淮安合益持有公司 12% 股权。

范玉霞女士，职工监事。职高学历，1972 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1991 年 5 月毕业于淮安东桥中学职高部，1991 年至 1992 年 6 月年在淮阴电化厂上班，1992 年 8 月至 2015 年 10 月，先后任有限公司车间工人、车间班长；2015 年 11 月至今，任股份公司车间班长、职工监事，职工监事任期三年。持有淮安合益公司 1.60% 股权，淮安合益持有公司 12% 股权。

（三）高级管理人员基本情况

陈则平先生，董事长兼总经理，具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

陈巧霞女士，副总经理，具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

夏爱民先生，副总经理，具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

吴其红先生，副总经理，1966 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1994 年毕业于南通纺织工业职工大学，2001 年至 2007 年，任上海宽达纺织工业公司营销经理；2007 年至 2011 年，任欧机商贸（上海）有限公司营销经理；2011 年 7 月至今，在苏益电器工作。现任股份公司副总经理，持有淮安合益 20.50% 的股权，淮安合益持有股份公司 12.00% 的股份。

刘金凤女士，副总经理，1966 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1983 年高中毕业，1984 年 8 月至 1996 年 6 月，在淮阴市变压器厂工作；1996 年 6 月至今，在苏益电器工作。现任股份公司副总经理，直接持有公司股份 1,567,500 股，持股比例为 6.27%。

孙雯女士，财务负责人，1976 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996 年 9 月至 2003 年 10 月，任江苏淮钢集团有限公司会计；2003

年 10 月至 2006 年 5 月，任淮安金瑞医院主办会计；2006 年 5 月至 2009 年 10 月，任淮安热能高科有限公司财务负责人、总账会计；2009 年 10 月至 2011 年 2 月，任淮安唐城超市有限公司财务负责人、总账会计；2011 年 2 月至 2013 年 6 月，任江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司主办会计；2013 年 6 月至 2015 年 10 月，任有限公司财务经理、总账会计；2015 年 10 月至今，任股份公司财务负责人。

夏秀丽女士，董事会秘书，1987 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生。2014 年 4 月毕业于江苏科技大学经济管理学院技术经济及管理专业，取得管理学硕士学位。2014 年 9 月至 2015 年 10 月，于有限公司从事人力资源及行政事务管理工作，2015 年 11 月至今，任股份公司董事会秘书。截至本说明书披露之日，其未持有公司股份。

七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	9,386.38	9,520.30	8,600.32
股东权益合计（万元）	2,915.83	3,257.67	3,191.54
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	2,915.83	3,257.67	3,191.54
每股净资产（元）	1.17	1.48	1.45
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.17	1.48	1.45
母公司资产负债率（%）	68.94	65.78	62.89
流动比率（倍）	0.91	0.96	1.46
速动比率（倍）	0.69	0.67	1.12
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	7,291.99	10,082.79	9,272.39
净利润（万元）	288.14	906.13	946.71
归属于申请挂牌公司股东	288.14	906.13	946.71

的净利润（万元）			
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	285.23	837.37	956.42
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）	285.23	837.37	956.42
毛利率（%）	22.31	24.96	29.20
净资产收益率（%）	9.37	26.93	34.83
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.28	24.89	35.19
基本每股收益（元/股）	0.13	0.41	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.41	0.43
应收帐款周转率（次）	2.04	3.28	3.30
存货周转率（次）	3.68	4.41	4.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	538.20	307.08	1,088.35
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.24	0.14	0.49

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 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、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、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；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。
- 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/加权平均股本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；

- 9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；
- 11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产）/当期流动负债”计算。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称： 中信建投证券股份有限公司
法定代表人： 王常青
注册地址： 北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址： 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层
联系电话： （010） 65608300
传 真： （010） 65608451
项目负责人： 黄西洋
项目组成员： 张佳场、郑波、楼黎航

（二）律师事务所

名称： 江苏艾玛律师事务所
法定代表人： 谢菊萍
联系地址： 江苏省南京市中山东路300号长发中心B座23F
联系电话： （025） 52801585
传 真： （025） 52801585-822
经办律师： 谢菊萍、吴光辉

（三）会计师事务所

名称： 江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人： 詹从才
联系地址： 江苏省南京市中山北路105-6号中环国际广场22-23层

联系电话：（025）83231630

传 真：（025）83235046

经办注册会计师： 徐长俄、黄青芳

（四）资产评估机构

名 称：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人： 刘 宏

联系地址： 上海迎勋路168号16楼

联系电话：（021）63788398

传 真：（021）63767758

经办注册资产评估师： 李月兰、姜伟华

（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北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5层

联系电话：（010）58598980

传 真：（010）58598977

（六）证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电 话：（010）63889512

传 真：（010）63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务情况

（一）主要业务情况

公司作为智能配网完整解决方案的专业提供商，主要从事低压开关、低压电路保护装置、智能终端等产品的研发、生产和销售，并提供相应完整的综合解决方案服务。

（二）主要产品和服务

公司拥有低压电器一系列的核心技术，并且通过专利等知识产权形式构成了综合的保护体系。在此基础上，公司根据行业发展的趋势潮流以及客户的需求，成功开发出各类低压电器控制保护类产品以及功能完善的智能终端设备。公司主要产品和服务如下表所示：

产品分类	具体产品
低压断路器类产品	剩余电流保护断路器（重合闸功能）
	塑料外壳式断路器
	小型断路器
剩余电流保护继电器类产品	普通型、智能型、通信型
漏电保护插头类产品	RCD-SB 系列（英标）、RCD-SA 系列（德标）
智能终端类产品	农网智能终端（智能型）
	专变采集终端（基本型）
剩余电流保护试跳器	液晶显示型

剩余电流保护器动作特性检测仪

SYLC-II 型数码显示型、SYLC-III 型液晶显示型

1、低压断路器类产品

(1) 剩余电流保护断路器（重合闸功能）

SYM1L-CS、SYM1L-CY、SYM1EL-C、SYM2L-CS、SYM2L-CY、SYM2EL-C 等系列产品是公司综合采用国际先进技术设计、开发的新型剩余电流动作断路器。适用于额定绝缘电压1000V，交流50Hz，额定工作电压400V，额定电流至630A的三相四线中性点直接接地（TT）配电网。用于提供间接接触保护；防止因设备绝缘损坏，产生接地故障电流而引起的火灾危险；并可用来分配电能和保护线路及电源设备的过载和短路；对线路的过压、欠压、缺相、电源侧断零线具有保护功能。



SYM2L-C 系列（数码、液晶、电子）



SYM1EL-C 系列（电子式）



SYMIL-CY 系列（中文液晶显示）

SYMIL-CS 系列（数码显示）

（2）塑料外壳式断路器

SYM1E系列电子式塑料外壳式断路器是本公司综合采用国际先进技术设计、开发的新型断路器之一。该断路器额定绝缘电压至800V，适用于交流50Hz，额定工作电压至400V，额定工作电流至800A的配电网路电路中，用来分配电能和保护线路及电源设备免受过载、短路、欠电压等故障的损坏。同时也能作为电动机的不频繁起动及过载、短路、欠电压保护。断路器具有过载长延时反时限、短路短延时反时限、短路短延时定时限、短路瞬时等保护功能。该断路器具有体积小、分断高、飞弧短等特点，是用户使用的理想产品。



SYM1系列塑料外壳式断路器是本公司综合采用国际先进技术设计、开发的新型断路器之一。该断路器额定绝缘电压至800V，适用于交流50Hz，额定工作电压至400V，额定工作电流至630A的配电网路电路中，用来分配电能和保护线路及电源设备免受过载、短路、欠电压等故障的损坏。同时也能作为电动机的不

频繁起动及过载、短路、欠电压保护。该断路器具有体积小、分断高、飞弧短等特点，是用户使用的理想产品。



(3) 小型断路器

DZ47LE系列剩余电流动作断路器适用于交流50Hz或60Hz，额定电压单极二线、两极230V，三极、三极四线、四极400V，额定电流至60A的线路中，当人身触电或电网泄漏电流超过规定值时，剩余电流动作断路器能在极短的时间内迅速切断故障电源，保护人身及用电设备的安全。剩余电流动作断路器具有过载和短路保护功能，可用来保护线路或电动机的过载和短路，亦可在正常情况下作为线路的不频繁转换启动之用。



DZ47小型断路器又称之为微型断路器，其特点具有分断能力高，结构先进，性能可靠、外观小巧等特点，壳体和绝缘零部件采用性能绝缘好、耐冲击、耐高温材料制成。适用于交流50HZ或60HZ,额定电压400V以下，额定电流为3~100A以下的场所，主要用于办公、住宅和类似的建筑照明、配电线路及设备过载、短路保护等，也可作为线路不频繁的转换用。



2、剩余电流保护继电器类产品

JLM(S)、JLM(Z)、SYJL(W)系列剩余电流继电器可与交流接触器、低压断路器相配合组成剩余电流保护系统。适用于额定电压380/220V，中性点直接接地的低压配电系统，防止用电设备事故及防止电气火灾的发生，也可用来对人身提供间接接触保护。其中JLM(Z)智能化剩余电流继电器采用微处理器（CPU）数字化控制技术，为适应农村电网安全用电环境开发的升级换代产品，特别适用于农村低压电网、建筑工地和野外作业的用户，提供安全可靠的保护。SYJL(W)系列为网络型产品，可实现“四遥”功能，适用于配电台区的智能化升级。



JLM(S)系列



JLM(Z)智能系列



SYJL(W)通信系列

3、漏电保护插头产品

公司生产的漏电保护插头分RCD-SB系列（英标）、RCD-SA系列（德标）两种，适用不同国家或地区的输入插脚、额定电流、额定电压的要求。



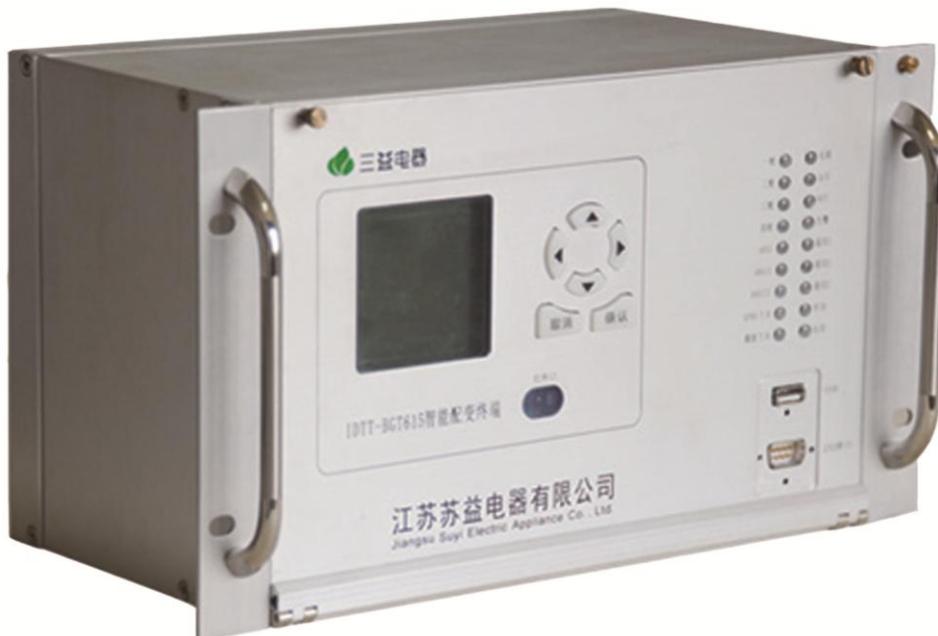
RCD-SB 系列漏电保护插头（英标） RCD-SA 系列漏电保护插头（德标）

4、智能终端类产品

（1）农网智能终端（智能型）

IDTT-BGT615型农网智能配电终端是电力企业实现配电变压器工况监测和用电管理现代化的首选设备，也是实现需求侧管理的一个重要手段。该终端适用于国家电网公司供电区域内农网智能配电台区配电变压器侧安装，可用于智能型低压配电箱、配电站和箱式变电站中。

终端采用GPRS/CDMA 数据通讯方式，以公共的GSM移动通信网络为载体，辅助以现场RS485总线、红外线等通讯方式，将农网配电箱内的断路器、剩余电流漏电动作断路器、无功补偿投切状态、配电变压器工况、计量电能表等作为主要控制管理对象，对相关的用电信息进行监测，实现供用电监测、控制和管理。



(2) 专变采集终端（基本型）

FKGA42-HYSY型专变采集终端是电力企业实现配电变压器工况监测和用电管理现代化的首选设备，也是实现需求侧管理的一个重要手段。该终端适用于国家电网公司供电区域内农网智能配电台区配电变压器侧安装，可用于智能型低压配电箱、配电站和箱式变电站中。

终端采用GPRS/CDMA 数据通讯方式，以公共的GSM移动通信网络为载体，辅助以现场RS485总线、红外线等通讯方式，将农网配电箱内的断路器、剩余电流漏电动作断路器、无功补偿投切状态、配电变压器工况、计量电能表等为主要控制管理对象，对相关的用电信息进行监测，实现供用电监测、控制和管理。



5、剩余电流保护试跳器

SYLC-I试跳器是公司根据国家GB 13955-2005《剩余电流保护器安装和运行》农村低压电网中漏电管理规程要求，专门设计制造了一种新型试跳器，这是一种安全可靠较为理想的试跳工具，携带方便、操作简单。该产品创新的采用集成电路及单片机技术，实现测试电流的数字化显示，为使用者对测试结果判断提供依据。在测试漏电保护器动作电流和分断时间时，操作只需几秒钟，显示结果自动暂存数秒钟后自动复零，操作方便，能对各种型号的漏电保护器进行功能检验。



6、剩余电流保护器动作特性检测仪

SYLC—II 剩余电流保护动作特性检测仪是检测剩余电流保护装置的动作特性的专用仪器。电流和时间采用数码显示。其结构小巧，携带方便，操作简单，特别适用于低压电网的安全管理人员和剩余电流保护装置产品维修人员的使用。满足《GB 13955-2005》、《GB/Z 6829》等相关规程对保护器基本要求的测试。

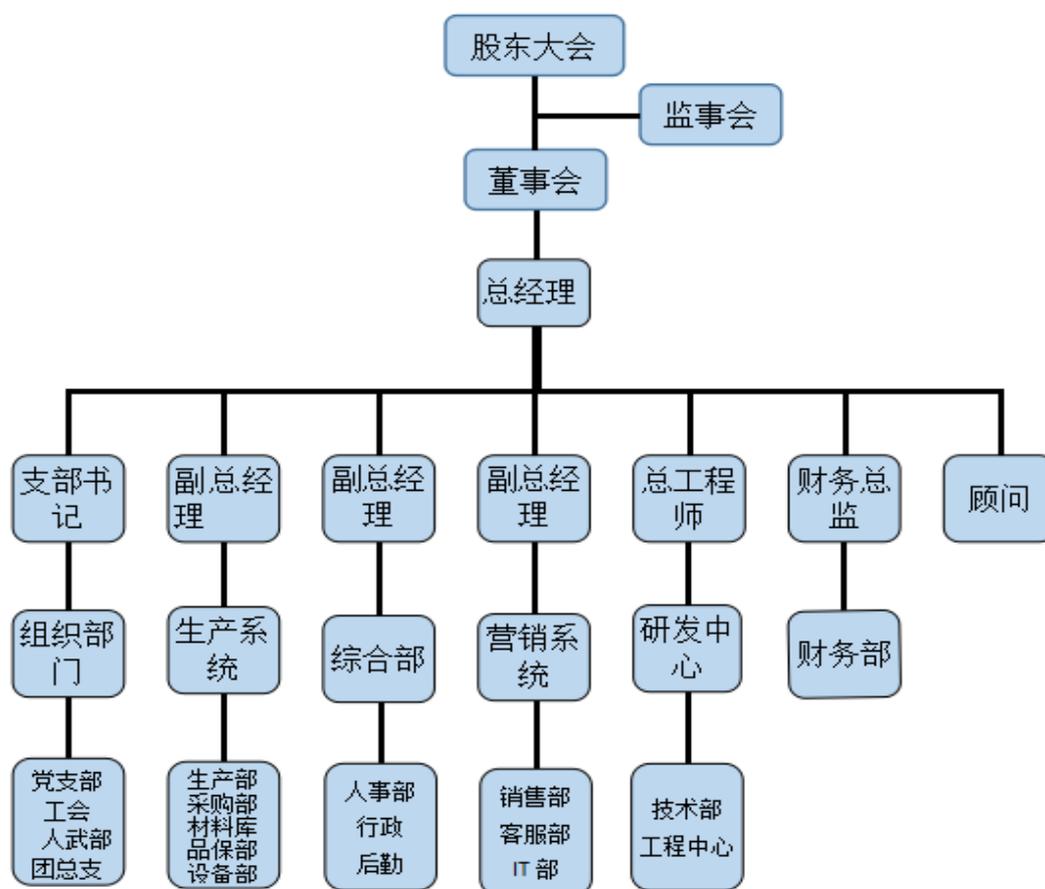


SYLC-III型剩余电流保护动作特性检测仪是根据GB 13955-2005《剩余电流保护装置安装和运行》的有关规定设计制造的一种新型检测仪器。分为SYLC-III A和SYLC-III B型。它采用数字合成技术（DDS）产生剩余电流，电流高分辨率、高稳定度、高可靠性、高精度等特点。测试结果存储在测试仪内部，并可通过U盘导出。其中SYLC-III A型带有测试结果打印功能。



二、公司组织结构及主要运营流程

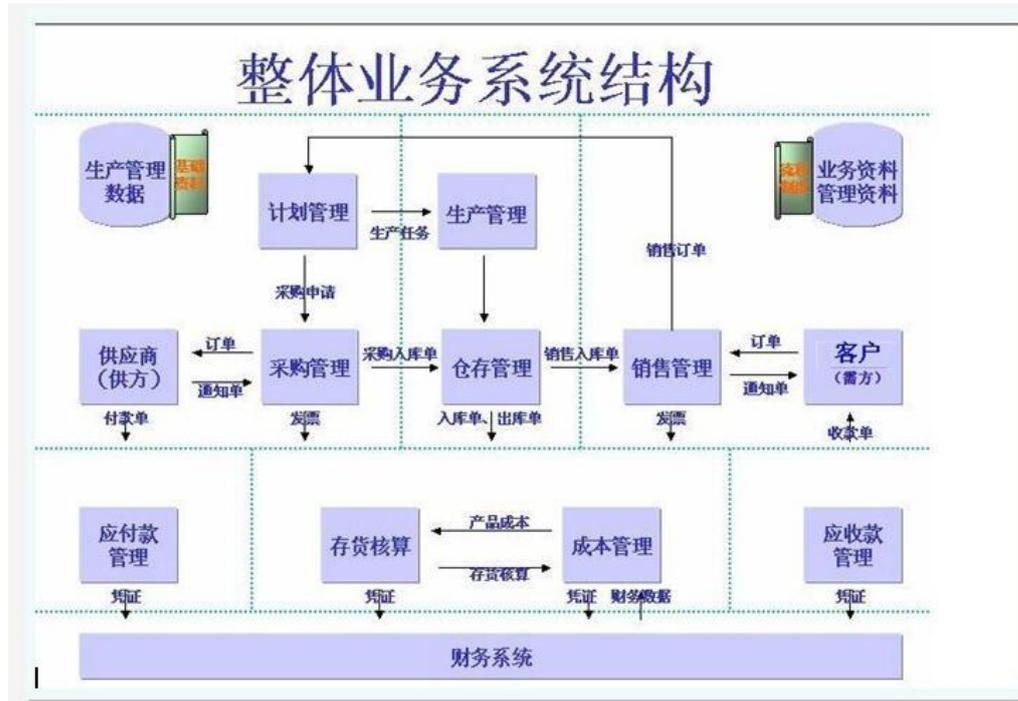
(一) 公司组织结构图



(二) 主要运营流程

公司运营的业务流程主要包括：合同评审、产品设计、采购作业、单元/整

机装配、产品入库、产品出库、售后服务等环节，由公司相关部门参与各个环节的实施运作，具体运营流程如下图所示：



三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司主要技术

公司的主要技术情况如下：

1、完善的故障保护技术

公司产品具有完善的保护功能，在配电线路出现漏电、负载电流出现故障、输电端出现异常或者设备自身出现异常时，产品启动保护功能，同时具有故障恢复功能，即在外界故障消失后，产品能识别外界环境，并根据需要重新投入运行。

2、故障时刻数据查询技术

产品具有故障时刻的数据记录功能，包括：故障类型、三相电流、三相电压、剩余电流、故障相位、故障时刻等。产品可保存和查询近十条故障记录，为产品维护者在故障原因分析和后续处理提供参考数据。

3、自动整定剩余电流档位技术

产品具有识别缓变剩余电流和突变剩余电流功能，并可根据线路的剩余电流情况，实时跟踪并自动调整剩余电流动作档位，减少误动作。在确保产品对故障

的可靠保护的前提下，提高了产品投运率。

4、自生电源与辅助电源自动切换技术

产品采用双电源技术，自生电源和辅助电源无缝切换。产品正常供电由辅助电源提供，当自生电源满足供电要求时，供电电源自动切换到自生电源，从而降低产品运行功耗。

5、触头系统监测技术

产品具有触头系统监测功能，可对触头系统的接触电阻和温度进行监测。当触头系统接触电阻过大、接触不良、温升过高时，在产品自身的监控界面或通过通信接口上报至监控平台进行报警指示。防止因触头磨损严重、接线不牢固等原因引起的产品烧损情况。

6、多协议通信技术

产品拥有通信接口，支持多种通信协议，可实现智能监控功能。通过接入远程监控平台，不仅可以实时监控设备运行状态，而且能实时远程上传供电线路的电力参数。同时，可通过监控平台对产品的运行参数进行设置。

7、直接数字合成技术（DDS）

数字化测试仪产品采用先进的频率合成技术。与传统的模拟测试仪相比，采用DDS技术的测试仪可以通过处理器控制，输出任意大小、波形和相位的电流信号。该测试仪可以用于对剩余电流保护器在不同波形和相位的复杂电流信号的情况下的保护灵敏度进行测试。

8、高精度压控电流源技术

数字化测试仪产品采用了高精度的压控电流源技术。将输入的电压信号转换成满足一定关系的电流信号，转换后的电流相当于一个输出可调的恒流源，其输出电流应能保持稳定而不会随负载的变化而变化。转换电路由精密运放与大功率三极管等构成，利用晶体管平坦的输出特性和深度负反馈电路使输出电流稳定，在电路中加反馈电路，在压控电流源电路中构成了闭环系统，使控制更精确。

9、在线自动调试技术

产品具有自动调试功能。生产线上配备主控单元，通过主控单元与待调试产品的信息交互，实现调试过程自动化，一方面提高了产品生产调试的效率，另一

方面保证了调试的准确性，减少由于人工操作失误所造成的不良品现象发生。

10、电动操作机构的手动/电动自动切换切技术

作为用于重合闸和远程控制的电动操作机构中运用了手动和电动自动切换的装置，一方面进行手动操作时自动切断动力机构电源，防止自动重合闸而导致事故；另一方面，手动式采用特殊的离合机构，可以进行360度无死区离合，实现任意位置传动机构和动力机构离合，从而实现手动合闸功能。

(二) 公司主要资产情况

1、无形资产

截至 2015 年 9 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	取得方式	账面原值(元)	账面价值(元)
土地使用权	购买取得	4,389,000.00	4,297,907.57
软件	购买取得	121,651.35	70,963.25
商标使用权	转让取得	7,200.00	6,600.00
合计		4,517,851.35	4,375,470.82

截至 2015 年 9 月 30 日，公司拥有土地使用权情况如下：

土地使用权	地址	权利人	面积 (平方米)	取得方式	使用权截止日期	用途
淮国用 (2015)第 6678号	淮安市清 河新区广 州街东侧、 旺旺大道 北侧	江苏苏益 电器有限 公司	13,063.60	受让	2059年6 月23日	工业用地

除上述无形资产以外，公司还拥有专利、软件著作权。公司使用的专利、软件著作权、商标中，除 1 项发明专利、4 项商标由合法授权取得使用权，另通过受让方式取得 1 项发明专利独占使用权，其他所有权均为公司所有，不存在法律纠纷。具体如下：

(1) 专利

截至 2015 年 9 月 30 日，公司自主拥有 2 项实用新型专利，另有 2 项实用新型专利、2 项发明专利正在申请中，另通过受让方式取得 1 项发明专利独占使用权，具体如下：

序号	专利名称	类别	申请号	申请日
1	热磁式剩余电流断路器脱扣机构	实用新型	ZL201320270327.1	2013 年 5 月 17 日
2	带控制器重合闸的剩余电流高分断断路器	实用新型	ZL201220159454.X	2012 年 4 月 16 日
3	在线剩余电流断路器动态特性检测装置及其检测方法	实用新型 (初步审查阶段)	201520283647.X	2015 年 5 月 5 日
4	一种剩余电流断路器动态性检测装置及其检测方法	实用新型 (颁发证书阶段)	2015101062508	2015 年 3 月 10 日
5	一种剩余电流断路器自动重合闸的有效条件评估器	发明专利 (公布阶段)	201510106250.8	2015 年 3 月 10 日
6	在线剩余电流断路器动态特性检测装置及其检测方法	发明专利 (公布阶段)	201510223209.9	2015 年 5 月 5 日
7	可级联通道数量巨大的同步动态测试仪器	发明专利 (独占使用权)	ZL201010165885.2	2010 年 5 月 10 日

(2) 软件著作权

截至 2015 年 9 月 30 日，公司共拥有 1 项软件著作权，具体如下表所示：

序号	软件著作权名称	著作权号	登记批准日期
1	智能终端配变主台软件 V1.0	2014SR052619	2014年5月4日

(3) 商标

截至 2015 年 9 月 30 日，公司正在使用的已获授权的商标有 4 项，均系由淮安市三益电器有限公司无偿授权。因三益电器自投资苏益电器以来，基本无自主经营项目，最初在申请商标过程中，因经办人员工作失误，以致以三益电器名义申请，但获批的商标一直授权苏益使用，故于 2015 年 8 月 28 日，淮安市三益电器有限公司与公司签订了《商标转让协议》，约定三益电器将其持有的商标无偿转让给苏益电器，目前正在办理相关转让手续，已收到商标局《商标转让受理通知书》。具体如下表所示：

序号	注册商标	注册证号	适用范围	有效期
1		7852436	第 9 类	2011 年 5 月 21 日至 2021 年 5 月 20 日
2		7852437	第 9 类	2011 年 5 月 21 日至 2021 年 5 月 20 日
3		1614280	第 9 类	2011 年 8 月 7 日至 2021 年 8 月 6 日
4		321986	第 9 类	2008 年 8 月 30 日至 2018 年 8 月 29 日

(4) 域名

截至 2015 年 9 月 30 日，公司拥有的域名如下表所示：

序号	域名	注册时间	到期时间
1	ha_sanyi.com	2002 年 3 月 5 日	2016 年 3 月 5 日

2、固定资产

截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面 原值	累计折旧	固定资产 账面净值
房屋及建筑物	16.17	24,764,108.12	1,381,569.89	23,382,538.23
机器设备	10	4,625,853.13	1,632,643.82	2,993,209.31
运输设备	5	2,715,440.91	1,399,599.92	1,315,840.99
电子	3-5	3,276,622.61	2,839,280.26	437,342.35
其他设备	5	662,977.01	504,638.84	158,338.17
合计		36,045,001.78	7,757,732.73	28,287,269.05

其中，公司主要固定资产明细如下：

(1) 房屋及建筑物

截至本说明书签署之日，苏益电器作为所有权人拥有以下房产：

序号	房屋产权证号	房屋座落	面积 (平方米)	用途	所有人
1	淮房权证清河字第 A201526155 号	旺旺大道北侧，广州街东侧（1 号厂房）	5191.51	工业	苏益电器
2	淮房权证清河字第 A201526154 号	旺旺大道北侧，广州街东侧（生产车间）	1905.82	工业	苏益电器
3	淮房权证清河字第 A201526201 号	旺旺大道北侧，广州街东侧（3 号厂房）	5044.81	工业	苏益电器
4	淮房权证清河字第 A201526153 号	旺旺大道北侧，广州街东侧（5 号厂房）	2,053.66	工业	苏益电器

(2) 主要生产设备

序号	资产名称	数量	购置时间	使用 年限	购入金额（元）	累计折旧（元）
----	------	----	------	----------	---------	---------

1	MCCB-SYMIL\JLZ-400 型断路器精益检测生产 线	1	2012.12	10	838139.92	225878.9
2	MCCB-SYMIL\JLZ-250 型断路器精益检测生产 线	1	2013.1	10	75213.68	20884.46
3	SYMIL-400型断路器生 产线	1	2011.08	10	369,230.77	225,076.99
4	'SYMIL-100型断路器生 产线	1	2011.08	10	325,641.04	198,505.09
5	测试台	1	2011.08	10	78,547.01	47,880.93
6	校验台 400 型	3	2011.08	10	129,914.53	79,193.86
7	校验台 250 型	3	2012.01	10	172,649.57	94,468.04
8	校验台 630 型	1	2012.11	10	75,213.68	20,884.46
9	皮带生产线	3	2012.01	10	61,538.46	22,112.72
10	老化线	1	2012.01	10	60,683.76	21,805.60
11	SYMIL\JLZ 型漏电断路 器老化检测及精益包装 生产线	1	2012.11	10	341,880.35	94,928.71
12	波峰焊接机	1	2012.01	10	60,683.76	21,805.60
13	光纤激光打标机	1	2014.11	10	76,923.08	6,410.30
14	皮带生产线	5	2015.09	10	75,213.68	

(三) 资质情况

公司拥有的业务许可与资质情况如下：

1、公司资质

序号	资质证书名称	颁发机关	证书编号	发证日期	有效期
1	江苏省高新技术企业	江苏省科学技术厅	GR201432001215	2014.09.02	2017.09.01
2	质量管理体系认证证书	方圆标志认证集团有限公司	00213Q12665R1M	2013.05.10	2016.05.09
3	淮安市知名商标	江苏省淮安工商行政管理局	[2013]005号	2013.12.09	2016.12.08

2、产品资质

公司所生产的断路器、继电器等低压电器控制与保护类产品，销售前需要取得中国国家强制性产品认证证书（3C 认证证书），相关产品 3C 认证如下：

（1）已取得的 3C 认证证书

序号	产品名称	证书编号	产品型号	申请人	终止日期
1	剩余电流继电器	2014010306744217	SYJL(W),SYJL(W)-Y	公司	2019/12/30
2	剩余电流断路器	2015010307748529	SYM1L-100C	公司	2020/1/19
3	剩余电流断路器	2013010307635212	SYM1L-225C	公司	2018/8/15
4	剩余电流断路器	2010010307406902	SYM1L-250CY,250CS	公司	2020/5/4
5	剩余电流断路器	2010010307406901	SYM1L-400CY,400CS	公司	2020/5/4
6	剩余电流断路器	2011010307476104	SYM1L-630CY,630CS	公司	2016/5/24
7	剩余电流断路器	2014010307694729	SYM2L-250LCS,250LCY,250MCS,250MCY	公司	2019/5/27
8	剩余电流断路器	2014010307694732	SYM2L-400LCS,400LCY,400MCS,400MCY	公司	2019/5/27
9	剩余电流断路器	2012010307556290	SYM1EL-250C,250CH	公司	2017/7/19

10	剩余电流断路器	2012010307556293	SYM1EL-400C	公司	2017/7/19
11	剩余电流断路器	2014010307681836	SYM1EL-630C	公司	2019/3/31
12	剩余电流断路器	2010010306409932	JLM(S)	公司	2020/5/04
13	塑料外壳式断路器	2013010307651422	DZ47-100	公司	2020/1/23
14	小型断路器	2008010307275930	DZ47-63	公司	2020/9/18
15	漏电继电器	2008010306298715	JLM(Z)	公司	2020/12/28
16	剩余电流断路器	2014010307694730	SYM2EL-400C	公司	2019/5/27
17	剩余电流断路器	2014010307694728	SYM2EL-250C	公司	2019/5/27
18	塑料外壳式断路器	2014010307675109	SYM1E-400M/3,400M/4,400H/3	公司	2019/8/28
19	塑料外壳式断路器	2014010307675110	SYM1E-800M/3,800M/4,800H/3	公司	2019/8/28
20	塑料外壳式断路器	2014010307675111	SYM1E-225M/3,225M/4,225H/3	公司	2019/8/27
21	塑料外壳式断路器	2012010307553247	SYM1-100M,SYM1-100H	公司	2017/7/9
22	塑料外壳式断路器	2012010307553246	SYM1-630M,SYM1-630H	公司	2017/7/9
23	塑料外壳式断路器	2012010307553245	SYM1-250M,SYM1-250H	公司	2017/7/9
24	塑料外壳式断路器	2012010307553244	SYM1-400M,SYM1-400H	公司	2017/7/9
25	漏电断路器	2008010307308416	JLZ-II200/100A, JLZ-II200/160A,	公司	2020/12/28

			JLZ-II200/200A		
26	漏电断路器	2008010307308415	JLZ-II400/250A, JLZ-II400/310A, JLZ-II400/400A	公司	2020/12/28
27	开启式刀开关	2014010302678117	HD13B-400	公司	2020/9/14
28	开启式刀开关	2014010302678116	HD13B-1000	公司	2020/9/14
29	塑料外壳式断路器	2014010307675109	SYM1E-100M/3,100 M/4,100H/3	公司	2020/4/27
30	配电箱（低压成套开关设备）	2015010301772474	SYJP	公司	2020/5/8
31	综合配电箱（低压成套开关设备）	2015010301779420	JP	公司	2020/6/23

(2) 正在变更中的 3C 认证证书

序号	产品名称	证书编号	产品型号	申请人	终止日期
1	剩余电流动作断路器	2012010307574361	DZ47LE-50	公司	---
2	漏电断路器	2013010307651423	DZ47LE-63	公司	---

根据《中华人民共和国认证认可条例》、《强制性产品认证管理规定》、《强制性产品认证实施规则》、《强制性产品认证目录》规定，低压电器产品列入中国国家强制性产品认证（CCC 或是 3C 认证）的目录，必须通过国家质量监督检验检疫总局的鉴定检验后，才能获得由国家认证认可监督管理委员会颁发的 3C 认证证书。

公司具有经营业务所需的《营业执照》、《对外贸易经营者备案》、《报关单位注册登记证书》以及全部生产产品的 3C 认证，符合国家相关法律法规的要求。企业无特许经营权的情况，且不存在超越资质、经营范围，或者资质过

期的情况。

3、环保情况

公司的厂房均为 2014 年 10 月份从淮安市三益电器有限公司通过资产转让取得。2009 年 10 月 22 日淮安市清河区环保局以“无污染”的批复通过了厂房的建设项目竣工环境保护验收。2011 年 1 月 21 日，淮安市清河区环保局对公司新型节能漏电保护器项目进行竣工验收。经现场查勘，该项目在建设过程中，较好地落实了环保部门批复的要求，同意通过验收。

通过对《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发【2003】101 号）、国家环境保护总局《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办【2007】105 号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函【2008】373 号）的查阅，公司所处行业不属于环保核查的重污染行业。其次，经过现场勘查，公司的生产过程不存在排污的情况。最后，根据 2015 年 6 月 17 日南京迪天环境技术有限公司出具的公司有关环境的检测报告，粉尘、噪声、二氧化锡、铅烟检测结果均符合 GBZ2.1—2007 的要求，合格率 100%。检测报告中未发现公司有排污的记录。根据公司说明和现场核查，公司不存在危险物处理环保行政许可事项，不需要排污许可证。

经核查，公司厂房及生产项目均已依法取得环评批复，并通过了环境保护验收。公司日常生产不存在排污情况，无需取得排污许可证。公司在报告期内不存在环保违法和受处罚的情况。

4、安全生产情况

根据《安全生产许可条例》，公司不属于《安全生产许可证条例》第二条第一款规定的实行安全生产许可制度的企业范围，无需取得安全生产许可。公司为加强内部安全生产，制定了《安全生产规章》和《安全生产检查制度》、《安全生产事故隐患排查治理制度》等一整套的安全生产制度，对车间安全生产管理、消防安全管理、内部治安管理等进行了明确规定，确保生产安全。

针对安全生产问题，淮安市清河区安全生产监督管理局于 2016 年 3 月 11

日出具《安全生产守法证明》证明：公司能够遵守国家的安全生产和执业卫生法律法规，自 2013 年 1 月 1 日至今没有发生过重大安全生产事故。

综上所述，公司所处行业无需取得安全生产许可，企业厂房建设初期已取得抗震、消防检验合格文件，不存在安全隐患。公司日常业务环节符合安全生产规定，并采取安全生产防护、风险防控等措施，公司日常业务环节安全生产事项均合法合规，报告期内未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

5、产品质量标准情况

公司拥有专业的品质管理团队、较强的检测技术和质量控制体系、完善的供应链管理和原材料采购体系，使得公司产品功能与质量获得客户的广泛认可。公司重视产品质量，设有专门负责公司质量体系的机构，以保证公司各质量要素的控制程序运转良好。公司依靠高质量的产品和服务、持续的质量控制措施、先进的质量检测设备、可靠的技术支持服务和客户建立了长期的合作信任关系，目前尚未出现过重大产品质量责任纠纷。公司已通过多项质量管理体系认证等相关证书，产品生产均符合质量管理体系标准。

公司已获得方圆标志认证集团有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》，证书注册号：00213Q12665R1M，证明公司低压断路器、低压漏电继电器的设计和生产、低压漏电保护插头的设计和生（外销）符合 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008 标准，证书有效期至 2016 年 5 月 9 日。

淮安市质量技术监督局于 2016 年 1 月 13 日出具《证明》，证明：苏益电器已按照国家有关法律、法规的要求办理了与产品生产、销售相关的全部许可证件，产品符合有关产品质量和技术监督标准，报告期内，不存在重大违法行为，没有发现因违反质量技术监督相关法律法规而受到行政处罚的记录。

综上所述，公司采取的质量标准符合法律、法规及其他规范性文件的规定，公司产品均通过了国家强制标准认证。

（四）拥有的特许经营权情况

截至公开转让说明书签署之日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

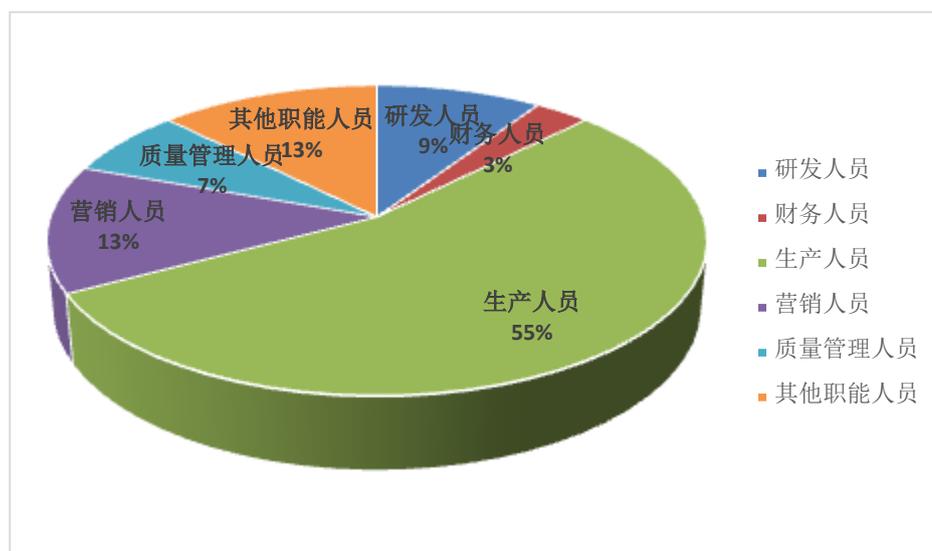
四、公司员工情况

（一）员工结构

截至本说明书签署之日，公司共有员工 128 人，构成情况如下：

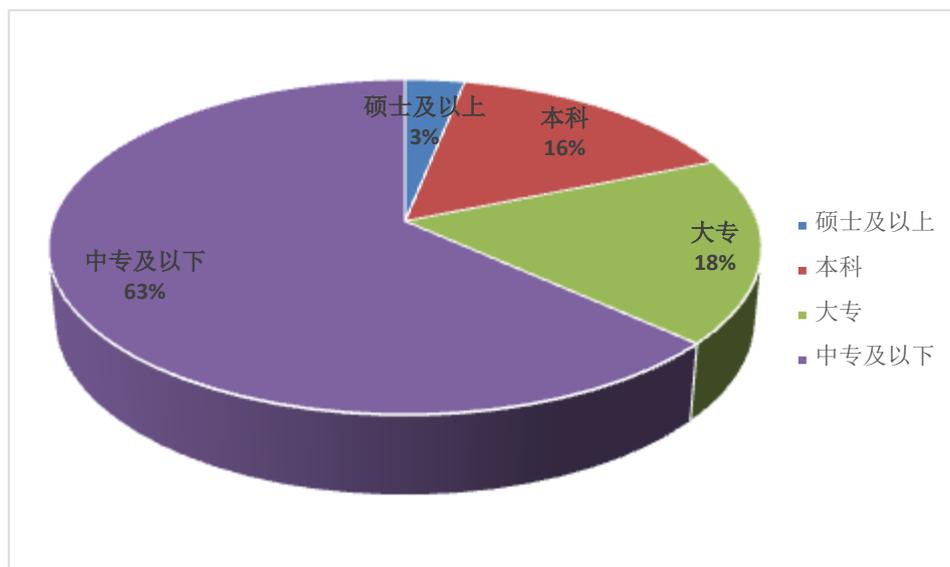
1、岗位结构

公司有研发人员 12 人，财务人员 4 人，质量管理人员 9 人，营销类人员 17 人，制造人员 70 人，其他职能人员 16 人。结构图如下：



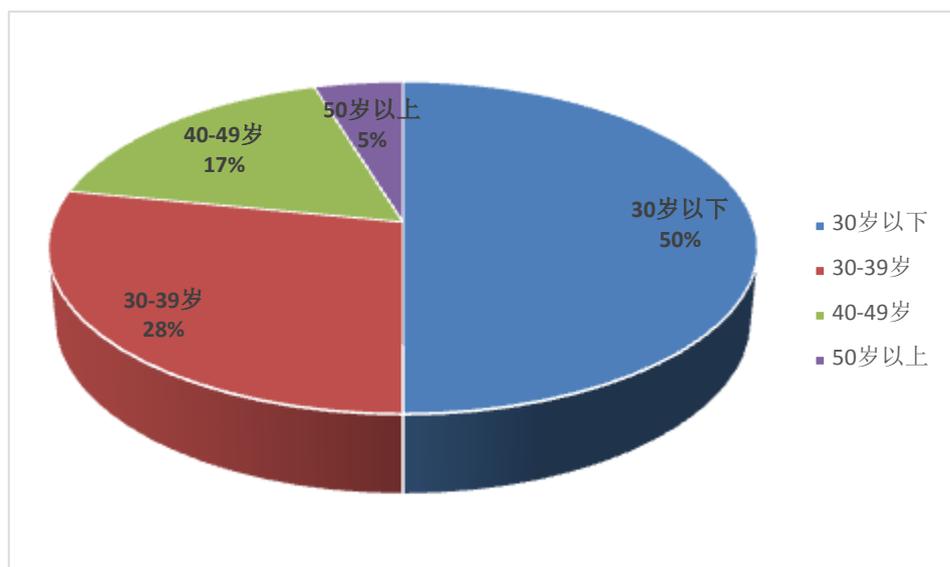
2、学历结构

公司员工中具有硕士及以上学历 4 人，本科学历 20 人，大专学历 23 人，中专及以下学历 81 人，结构如下图：



3、年龄结构

公司 30 岁以下员工 64 人，30-39 岁员工 36 人，40-49 岁员工 22 人，50 岁及以上员工 6 人，结构如下图：



(二) 核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股形式	持股比例 (%)
----	----	--------	------	----------

陈玉	技术部兼工程中心 主任	2008年2月	直接持股	-
			间接持股	1.02
邵德明	技术2部主任	2004年7月	直接持股	-
			间接持股	1.02
高周伟	工程师	2011年3月	直接持股	-
			间接持股	-
徐承喜	电子信息工程师	2012年9月	直接持股	-
			间接持股	-
杨雷	生产部经理兼工程 师	2015年8月	直接持股	-
			间接持股	-
董跃龙	工程师	2015年7月	直接持股	-
			间接持股	-
李正羊	工程师	2015年7月	直接持股	-
			间接持股	-

陈玉先生，男，1984年出生，中国籍，无境外永久居留权，工程师。2007年毕业于徐州师范大学电子信息工程专业，获学士学位。2008年2月入职江苏苏益电器有限公司，历任技术部工程师、技术部主任、工程中心主任。现任江苏苏益电器股份有限公司技术部主任、工程中心主任，持有淮安合益8.50%的股权，淮安合益持有公司12%的股份。

邵德明先生，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，本科在读。2004年毕业于淮阴工学院机械系现代制造专业。2004年7月至今，任职于江苏苏益电器有限公司，主要从事产品结构设计与工作，持有淮安合益8.50%的股权，淮安合益持有公司12%的股份。

高周伟先生，男，1986年出生，中国籍，无境外永久居留权，工程师。2008年毕业于南京三江学院电气工程系电气工程及其自动化专业，获学士学位，在职研究生在读。2008年至2009年，任职于南京大手笔电子科技有限公司；2009

年至 2011 年任职于江苏林洋电子股份有限公司；2011 年 3 月，入职江苏苏益电器有限公司，历任技术部开发工程师、客户服务部主任，现任江苏苏益电器客户服务部主任。

徐承喜先生，男，1983 年出生，中国籍，无境外永久居留权，电子信息工程师。籍 2006 年毕业于淮阴师范学院电子信息科学与技术专业，获学士学位，现于南京理工大学在读工程硕士。2006 年至 2012 年任职于江苏瑞特电子设备有限公司；2012 年 9 月至今，任职于江苏苏益电器。

杨雷先生，男，1985 年出生，中国籍，无境外永久居留权，中共党员。2010 年毕业于南京航空航天大学机械制造及其自动化专业，获得硕士学位。具有 5 年龙头国企工艺技术、工艺技术管理、生产管理工作经验，熟悉相关先进管理理念。2015 年 8 月进入本公司从事生产管理工作。

董跃龙先生，男，1989 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2015 年 6 月毕业于安徽工程大学机械工程及其自动化专业，获得硕士学位。2015 年 7 月进入苏益电器从事技术研发工作。

李正羊先生，男，1990 年出生，中国籍，无境外永久居留权，中共党员。2015 年 6 月毕业于江苏理工学院机械工程专业，获得硕士学位。2015 年 7 月进入苏益电器从事技术研发工作。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、按收入类别分类

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
主营业务收入	72,289,311.23	99.14	98,462,294.37	97.65	92,019,659.76	99.24

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
其他业务收入	630,581.53	0.86	2,365,604.95	2.35	704,271.33	0.76
合计	72,919,892.76	100.00	100,827,899.32	100.00	92,723,931.09	100.00

2013年度、2014年度和2015年1-9月，公司的主营业务收入分别为9,201.97万元、9,846.23万元和7,228.93万元，公司的主营业务收入占当期营业收入的比例分别为99.24%、97.65%和99.14%，公司主营业务突出。

2、主营业务收入按产品类别分类

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入(元)	占比(%)	主营业务收入(元)	占比(%)	主营业务收入(元)	占比(%)
低压断路器类产品	71,469,961.29	98.87	94,113,990.82	95.58	90,019,994.45	97.83
低压继电器类产品	452,973.48	0.63	3,684,752.50	3.74	1,406,402.88	1.53
漏电保护插头类产品	277,487.57	0.38	657,174.98	0.67	593,262.43	0.64
智能终端类产品	88,888.89	0.12	6,376.07	0.01	-	-
合计	72,289,311.23	100.00	98,462,294.37	100.00	92,019,659.76	100.00

公司主营业务收入较2013年，2014年全年主营业务收入增长约644.26万元，其中低压断路器类产品增长约409.40万元、低压继电器类产品增长约227.83万元、漏电保护插头类产品增长约6.39万元、智能终端类产品增长约0.64万元，增长的主要原因系市场需求上升。

公司主营业务收入主要来自低压断路器类产品与低压继电器类产品，其中2013年、2014年及2015年1-9月，低压断路器类产品收入占当期主营业务收入的比分别为97.83%、95.58%和98.87%，低压继电器类产品收入占当期主营业务

收入的比例分别为1.53%、3.74%和0.63%。

3、主营业务收入按地区分布分类

地区名称	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)
华东地区	60,888,746.16	84.23	85,030,281.57	86.36	79,500,057.65	86.39
华南地区	101,282.05	0.14	446,769.23	0.45	299,854.70	0.33
西北地区	395,628.21	0.55	67,556.92	0.07	25,271.79	0.03
西南地区	1,807,713.68	2.50	5,442,090.60	5.53	3,231,345.30	3.51
华中地区	4,463,669.23	6.17	5,430,029.92	5.51	8,538,428.43	9.28
华北地区	4,569,283.76	6.32	2,009,376.93	2.04	397,282.05	0.43
英国	62,988.14	0.09	36,189.20	0.04	27,419.84	0.03
合计	72,289,311.23	100.00	98,462,294.37	100.00	92,019,659.76	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要来自于华东地区。2013年度、2014年度和2015年1-9月华东地区的主营业务收入占公司当期主营业务收入总额的比例分别为86.39%、86.36%和84.23%，主要原因系公司总部设在江苏省淮安市，位于华东地区，公司业务从华东地区开始拓展。经过多年的经营，公司与华东地区的主要客户均保持着良好的长期合作关系，并且该地区经济较为发达，客户对公司产品的需求较为突出。

4、主要客户群体

作为智能配网完整解决方案的专业提供商，公司一直致力服务于电力系统，尤其在农网改造升级中不断加大服务提供力度，向用户提供低压电器控制与保护、智能终端等设备，并提供相应完整的综合解决方案服务。

5、报告期内前五名客户销售情况

2015年1-9月		
客户名称	收入金额(元)	占全部营业收入的比例(%)
江苏省电力公司	7,270,182.68	9.97
南京亚力电气有限公司	4,389,666.67	6.02
北京苏益北方电气设备有限公司	3,993,213.68	5.48
江苏兴阳能源科技有限公司	3,847,974.36	5.28
无锡市益能电力电器有限公司	3,394,649.57	4.66
合计	22,895,686.96	31.41

2014年度		
客户名称	收入金额(元)	占全部营业收入的比例(%)
江苏大烨电气有限公司	7,982,828.72	7.92
江苏省电力公司	7,068,162.41	7.01
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	6,862,555.56	6.81
杭州世创电子技术有限公司	5,885,914.53	5.84
江苏桑耐电气有限公司	5,288,982.91	5.25
合计	33,088,444.13	32.83

2013年度		
客户名称	收入金额(元)	占全部营业收入的比例(%)

南京业基电气设备有限公司	8,132,256.41	8.77
徐州新电高科电气有限公司	8,012,282.05	8.64
江苏省电力公司	7,740,180.17	8.35
扬州电力设备修造厂	7,565,435.90	8.16
湖北索瑞电气有限公司	5,957,880.34	6.43
合计	37,408,034.87	40.35

(二) 采购情况

1、主要原材料、能源及供应情况

报告期内，公司的采购主要系公司产品所需的电器元件、有色金属和钢材，辅助材料主要有橡塑绝缘材料、包装材料、五金件等。

报告期内，公司营业成本明细如下：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	52,175,217.26	92.10	69,592,396.86	91.98	60,159,629.69	91.63
人工	2,816,081.26	4.97	3,505,103.63	4.63	3,458,579.34	5.27
燃料动力	103,548.09	0.18	120,498.44	0.16	118,054.08	0.18
制造费用	1,555,054.00	2.75	2,441,565.67	3.23	1,915,352.90	2.92
合计	56,649,900.61	100.00	75,659,564.60	100.00	65,651,616.01	100.00

2、报告期内前五名供应商采购情况

期间	序号	公司名称	采购金额（元）	比例（%）
----	----	------	---------	-------

期间	序号	公司名称	采购金额（元）	比例（%）
2015年 1-9月	1	上海柳虹电气有限公司乐清分公司	20,263,264.18	40.47
	2	温州永和树脂制品有限公司	4,943,638.71	9.87
	3	南京云傲电子有限公司	3,767,041.09	7.52
	4	南京舜宏电气有限公司	2,744,789.73	5.48
	5	浙江大华电气有限公司	2,191,084.98	4.38
		合计		33,909,818.69
2014年 度	1	上海柳虹电气有限公司乐清分公司	20,565,100.76	28.94
	2	浙江大华电气有限公司	10,031,369.79	14.12
	3	温州永和树脂制品有限公司	7,524,889.73	10.59
	4	南京云傲电子有限公司	4,229,486.45	5.95
	5	南京舜宏电气有限公司	3,400,777.77	4.79
		合计		45,751,624.50
2013年 度	1	上海柳虹电气有限公司乐清分公司	23,460,718.78	35.51
	2	浙江伯特利树脂制品有限公司	10,790,311.78	16.33
	3	浙江大华开关厂	3,792,690.35	5.74
	4	南京云傲电子有限公司	3,366,806.30	5.10
	5	浙江信基电气股份有限公司	2,407,462.95	3.64

期间	序号	公司名称	采购金额（元）	比例（%）
		合计	43,817,990.16	66.32

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

序号	客户	内容	签订时间	合同金额（元）	履行情况
1	江苏大烨电气有限公司	剩余电流断路器	2013.6.27	6783720.00	已完成
2	扬州电力设备修造厂	剩余电流断路器	2013.7.7	6170640.00	已完成
3	杭州世创电子技术有限公司	剩余电流断路器	2013.7.18	4827675.00	已完成
4	安徽明都群乔电力设备有限公司	电能计量箱元器件（塑壳断路器、微型断路器）	2013.7.12	2321852.00	已完成
5	南京大手笔电子科技有限公司	电子式剩余电流断路器	2013.6.25	2311360.00	已完成
6	南京业基电气设备有限公司	断路器	2013.3.5	2270850.00	已完成
7	江苏安方电力科技有限公司	剩余电流动作断路器	2013.1.16	2201250.00	已完成
8	国电南瑞科技股份有限公司	塑壳断路器	2015.2.10	1982900.00	已完成
9	北京科税博华电气设备有限公司	剩余电流断路器	2014.11.11	1922004.00	已完成
10	南京合纵电力设备有限公司	剩余电流断路器	2014.7.29	1834460.00	已完成

2、采购合同

序号	合同对方	内容	签订时间	合同金额（元）	履行情况
----	------	----	------	---------	------

1	上海柳虹电气有限公司乐清分公司	底座总成	2015.07.17	3066955.93	已完成
2	温州永和树脂制品有限公司	上盖、底座、隔弧板	2014.12.29	1214978.00	已完成
3	乐清市先驱自动化设备有限公司	生产线采购	2013.01.18	926000.00	已完成
4	南京云傲电气有限公司	贴片电阻、轻触开关等	2015.05.29	574552.89	已完成
5	深圳市华之晶科技有限公司	液晶屏	2014.12.29	349515.00	已完成
6	深圳市鑫洪泰电子科技有限公司	液晶屏	2015.03.25	219999.99	已完成
7	杭州普发金属制品有限公司	紫铜排	2015.6.26	213114.22	已完成
8	宁波市鄞州福迪电器配件厂	滑块、滑轨、剩余电流互感器等	2014.12.29	183155.50	已完成
9	张家港市海力电路板有限公司	主控板、电源板	2015.04.03	161054.01	已完成
10	慈溪市东发实业有限公司	电机固定架、栏杆、端子等	2015.05.29	153502.60	已完成

3、借款合同

序号	合同名称	合同对方	内容	担保/抵押/质押情况	期限	履行情况	合同金额(元)
1	《流动资金循环借款合同》	淮安农村商业银行股份有限公司	贷款人向借款人贷款提供人民币贷款最高额2000.00万元	淮农商高抵字2013第1006号的最高额抵押	2013.5.3-2016.5.3	履行完毕	20,000,000.00
2	《流动资金循环借款合同》	淮安农村商业银行股份有限公司	贷款人向借款人贷款提供人民币贷	淮农商高抵字2015第0429、	2015.4.28-201	正在履行	20,000,000.00

			款最高额 2000.00万 元	04291号 的最高额 抵押	8.4.28		
3	《委托贷款借款合同》	中国银行股份有限公司淮安分行	贷款人向借款人贷款提供人民币贷款1000.00万元	淮安市三益电器有限公司设备抵押；法人陈则平的信用担保	2015.5.28-2016.8.24	正在履行	10,000,000.00

六、商业模式

公司立足于输配电及控制设备制造行业，主要从事低压开关、低压电路保护装置、智能终端等产品的研发、生产和销售，为智能配网提供完整解决方案。自公司成立以来，公司自主拥有2项实用新型专利，另有2项实用新型专利、2项发明专利正在申请中，还通过受让方式取得1项发明专利独占使用权，形成了从事低压智能电器所需的技术力量。

（一）盈利模式

公司的盈利模式主要来源于公司将自主研发的低压电路控制与保护装置、智能终端等产品销售给客户获得收入。公司产品技术含量较高、有一定的市场进入壁垒，产品和服务具有较强的可持续盈利能力。

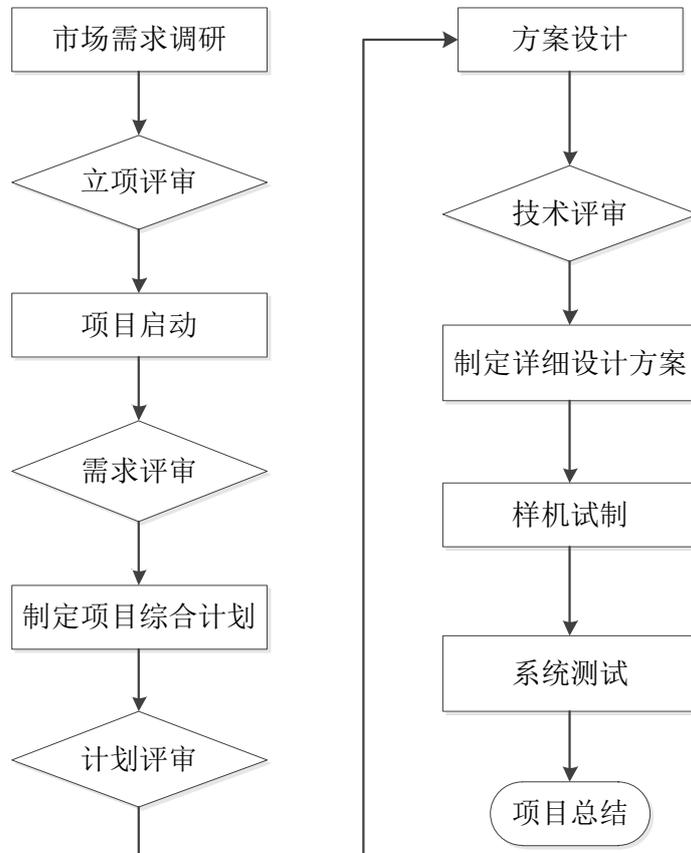
（二）研发模式

公司拥有一支由多个技术领域以教授级专家领衔的研发团队，自主进行核心技术研发及新产品开发工作，注重结合市场状况，具备较强的研发能力。具体研发流程如下：

- 1、市场需求调研：了解客户技术、工艺要求；

- 2、项目启动：立项评审，条件配置；
- 3、制定项目综合计划：软硬件、多部门配合开展计划制定并评审；
- 4、方案设计：产品框架方案设计，技术层面评审；
- 5、制定详细设计方案：方案细化、优化；
- 6、样机试制：根据详细设计方案制作生产测试样机，小批量生产；
- 7、系统测试：对产品进行全面系统调试，使其可以在终端客户处运行正常。最终形成批量订单。
- 8、项目总结：流程、工艺改进方案，记录成档。

研发流程图



研发流程图

（三）采购模式

公司设置采购部，制定了完备的管理模式、管理政策、业务控制标准及流程等相关制度，主要负责生产过程所需原材料、元器件及设备的采购，公司按年编制经营预算目标，在经营预算目标指导下，根据销售计划和各部门物资需求，形成相应的供应计划，保证充分及时、灵活调整的供应能力，并提供详尽的资金使用依据；采购业务程序中的各重要环节根据业务特点和金额大小，分别接受不同级别的授权控制，强化权限决策和权限责任；根据不同的采购类别分别制定了原材料采购、固定资产及设备采购、劳务及服务采购流程。

经过多年发展，公司已拥有较完善的供应商管理体系，与主要供应商之间形成了良好和稳定的合作关系。

（四）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式。这种以需求为导向的生产模式既保证准时化生产，又可以保证生产恰当数量的产品，从而减少浪费和加速库存周转。对于现有产品可满足客户需求的，生产部直接组织材料进行生产加工；针对需要进行设计优化的产品，由技术部完成产品的设计和优化，生产部组织生产制造。

公司生产采取专业分工、整体协作的生产制造模式，对材料下料、焊接等各加工环节进行专业分工，对整体组装、检测等环节进行整体协作，以全程流水线式生产作业，提升公司的生产效率和质量。

（五）销售模式

目前，公司主要采用直接销售和经销商代理销售两种销售模式。

对于电力系统的重点客户，公司一般采取投标的直销方式，安排专业的销售及业务人员为其服务。主要原因是重点客户需求连续性强，能够持续、稳定地给公司带来收益。另外，重点客户在技术要求、响应速度、业务人员素质等方面要求更高，采取直销模式能够更好地发挥公司优势，满足其特殊的需求。

对于其他客户，公司一般采取经销商代理销售的方式。通过授权区域代理商等方式，最大限度地覆盖更多客户的需求，提高公司产品的市场占有率。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C 制造业”中的“C38 电气机械和器材制造业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“C38 电气机械和器材制造业”；根据全国中小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”中的“C38 电气机械和器材制造业”中的“C382 输配电及控制设备制造”中的“C3823 配电开关控制设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“工业-资本品-电气设备-电气部件与设备”，行业代码为 12101310。

2、行业监管体制

（1）行业主管部门

公司所处行业的主管部门是国家发展和改革委员会及工业和信息化部。国家发展和改革委员会及其下属各机构主要负责制定综合性产业政策，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。工业和信息化部及其下属机构则主要负责制定行业规划和行业政策，指导工业行业技术法规和行业标准的拟订。

公司所处行业的自律性管理机构为中国电器工业协会，其主要职责为：组织调查研究，为行业的改革与发展服务；开展各项活动，为企业走向市场、开拓市场服务；进行推广宣传，为行业的技术进步和提高产品质量服务；加强国际交流与合作，为行业融入全球化经济铺路；加强信息交流，帮助企业及时掌握行业发展动态。

行业质量监督和检测机构为国家技术质量监督检验检疫总局及其各级地方机构。

（2）主要法律法规

本行业适用的主要法律法规有《中华人民共和国电力法》、《电力供应与使用条例》、《电力设施保护条例》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国产品质量法》等。

根据《中华人民共和国认证认可条例》、《强制性产品认证管理规定》、《强制性产品认证实施规则》、《强制性产品认证目录》规定，低压电器产品列入中国国家强制性产品认证（CCC 或是 3C 认证）的目录，必须通过国家质量监督检验检疫总局的鉴定检验后，才能获得由国家认证认可监督管理委员会颁发的 3C 认证证书。

（3）行业主要政策

公司立足于输配电及控制设备制造行业，主要从事低压开关、低压电路保护装置、智能终端等产品的研发、生产和销售，为智能配网提供完整解决方案，多年来受到国家多项政策支持。相关政策如下：

①2006 年 2 月 7 日，国务院发布《实施〈国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）〉的若干配套政策的通知》（国发【2005】44 号），提出重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备，间歇式电源并网及输配技术，电能质量监测与控制技术，大规模互联电网的安全保障技术，西电东输工程中的重大关键技术，电网调度自动化技术，高效配电和供电管理信息技术和系统。

②2012 年 3 月 27 日，科技部发布《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》，提出智能电网是实施新的能源战略和优化能源资源配置的重要平台，涵盖发电、输电、变电、配电、用电和调度各环节，广泛利用先进的信息和材料等技术，实现清洁能源的大规模接入与利用，提高能源利用效率，确保安全、可

靠、优质的电力供应。实施智能电网重大科技产业化工程，对于调整我国能源结构、节能减排、应对气候变化具有重大意义。

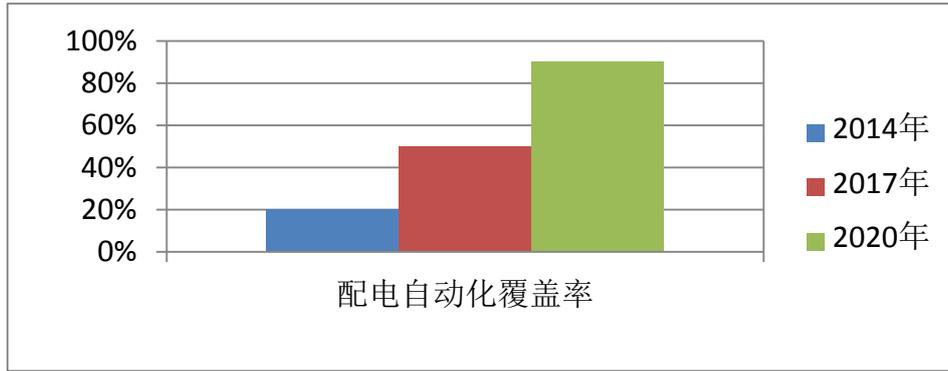
③2010年10月，国务院发布《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发【2010】32号），提出到2020年战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到15%左右，将节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业建设成为国民经济的支柱产业。

④2012年5月，科技部印发《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》，提出“要突破大规模间歇式新能源电源并网与储能、智能配用电、大电网智能调度与控制、智能装备等智能电网核心关键技术”、“我国将建成20~30项智能电网技术专项示范工程和3~5项智能电网综合示范工程，建设5~10个智能电网示范城市和50个智能电网示范园区”。

⑤南方电网于2013年9月16日发布的《南方电网发展规划（2013-2020）》中提出：“推广建设智能电网，到2020年城市配电网自动化覆盖率达到80%；应用微电网技术，解决海岛可靠供电问题；基本实现电网信息标准化、一体化、实时化、互动化”

⑥国家电网于2013年12月4日发布的《关于加快智能电网建设服务分布电源发展的报告》中提出：“明确指示目前正处于全面建设坚强智能电网的关键时期，在继承已有成果的基础上，应进一步加快智能电网建设，服务分布电源发展”。

⑦国家能源局于2015年8月31日发布了《配电网建设改造行动计划（2015—2020年）》，计划在十三五期间累计投资1.7万亿元，每年每省投资约100亿元。同时对配电自动化覆盖率给出了建设意见：



3、行业基本情况

公司属于电气机械和器材制造业中的输配电及控制设备制造业，细分行业属于低压电器行业。该行业从总体的加工工艺而言属于传统的机械加工类，因此其不可避免地具有固定资产投资多、原材料比重大、劳动密集型等固有特性；但就其专业性而言，发展至今，在小型化、功能化、智能化、高参数和免维护等方面又表现出很强的技术附加性。因此，输配电及控制设备制造业是一个既传统又具有高科技性质的行业。输配电及控制设备制造业还具有另一方面的特殊性，即存在国家相关政策较强的调控性，电力项目的投资主要由国家及地方财政支出，因此国家及政府对电力建设的决策和投入力度掌控着输配电及控制设备制造业的起伏。

①与上游行业的关联性

公司生产所需的原材料主要是电器元件、有色金属和钢材，辅助材料主要有橡塑绝缘材料、包装材料、五金件等。上游行业对公司影响的主要是生产成本，直接影响到产品价格的变化，但上游原材料供应充足，不会形成公司发展的制约因素，因此，公司对上游行业的依赖性较小。

②与下游行业的关联性

下游行业应用需求来自电力系统电力传输企业单位。输配电产品的需求主要受国家电力系统基础投资、住宅小区建设、改造等行业影响。

（二）行业市场规模

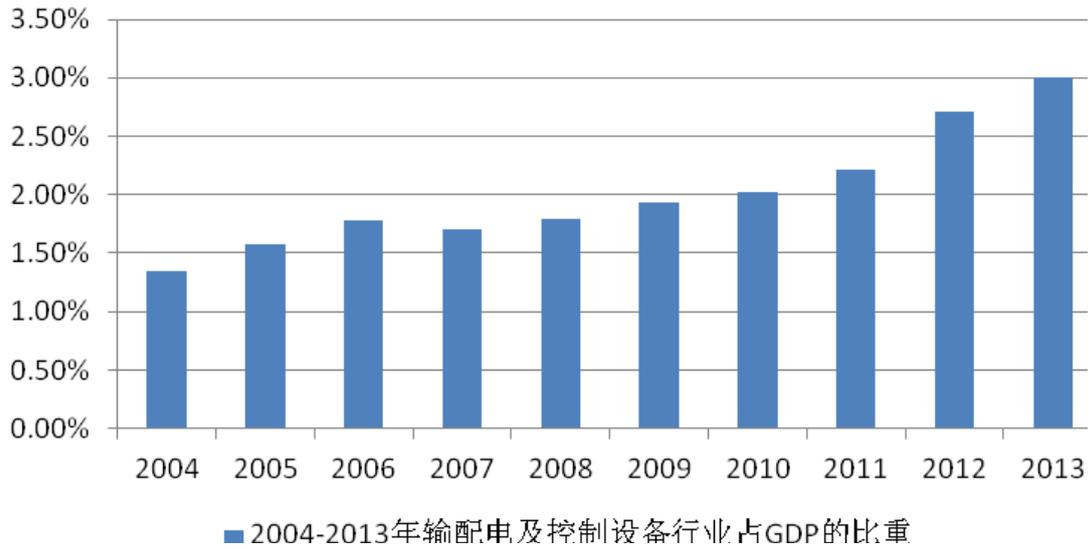
2013 年输配电及控制设备行业的销售收入保持着一定的增长势态，全年输配电及控制设备行业的产品销售收入达到 17,111.74 亿元，同比增长了 21.73%，利润总额 951.32 亿元，比 2012 年增长了 120.08 亿元，同比增长了 14.45%。国民经济的稳定性增长，积极地拉动了对输配电及控制设备行业的需求。由于国内电网投资的不断增加、国际经济的逐步恢复，以及国内十二五规划的发展，在 2014 年整个输配电及控制设备行业继续保持着良好的效益。

2004-2013 年全国输配电及控制设备制造行业统计¹

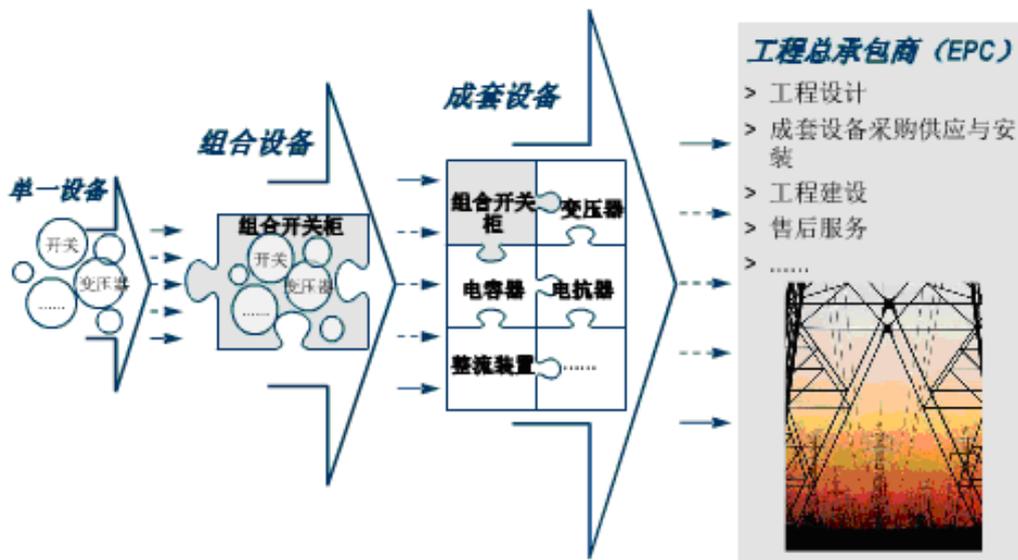
年份	企业单位数 (家)	资产总计 (亿元)	产品销售收入 (亿元)	利润总额(亿 元)	出口交货值 (亿元)
2004	3330	2316.02	2138.15	158.97	-
2005	4594	2957.99	2892.90	213.59	-
2006	4843	3620.87	3836.16	278.87	-
2007	5426	4383.75	4541.92	329.79	-
2008	6213	5340.02	5670.70	411.10	839.30
2009	8035	6404.50	6561.90	491.30	753.68
2010	8734	7802.94	8105.27	586.87	1007.57
2011	5648	8691.99	10467.56	715.88	1094.61
2012	6396	12765.73	14057.67	831.24	2032.95
2013	6994	15108.89	17111.74	951.32	2020.77

从输配电及控制设备行业在整个国民经济所占的比重来看，行业从 2004 年的 1.34% 增长到 2013 年的 3.01%，产品销售收入增长了 8 倍左右。同时，从行业工业产值的增长率来看，也是远远高于同期国内 GDP 的增长率。随着宏观经济的不断增长而带来的刚性需求的增加，以及国家电网投资的积极热情，输配电及控制设备行业在 2014 年继续保持高增长率的发展势态，预计未来 3-5 年，其占国内生产总值的比重也将会继续创出新高。

¹ 数据来源：wind 资讯

输配电及控制设备行业占 GDP 的比重趋势图²

从输配电及控制设备行业业务模式发展阶段与趋势来看，我国输配电及控制设备行业面临从单一设备供应向组合、成套设备升级的趋势，同时未来工程总承包商（EPC）需求也将有所提升。

中国输配电及控制设备行业业务模式发展趋势图³

1、国家固定资产投资的持续增长将拉动低压电器行业市场需求

² 数据来源：wind 资讯

³ 资料来源：电力行业协会

低压电器行业被广泛运用于国民经济各行业，其总体需求受各行业总体投资的影响，即与全社会固定资产投资密切相关。2001年至2013年全社会固定资产投资增长迅速，平均年均增长率达22.92%，其中2013年全社会固定资产投资额为448,134.909亿元，同比增长16.89%。未来，我国固定资产的投资增长率虽会有一定幅度的下降，但总体上仍将保持增长趋势，这势必将继续带动低压电器行业的增长。

2、电力装机容量的快速增长将促进低压电器行业市场需求

2004-2014年中国发电总装机容量快速增长，“十一五”期间全国净增发电装机容量4.5亿千瓦，年均新增装机容量近9000万千瓦，远高于“十五”期间约4600万千瓦的年均新增容量。2014年全国发电总装机容量达到13.6亿千瓦，电力发展全面支撑了经济社会高速发展。“十二五”规划目标：全国发电装机容量达到14.63亿千瓦左右；2020年规划目标：全国发电装机容量达到19.35亿千瓦左右，并按照装机容量可能达到规模规划安排电源前期工作，并根据实际市场需求滚动安排年度开工规模。（数据来源：《中国电力年鉴（2013）》）

由于80%左右电能都是通过低压电器配送或控制的，故低压电器行业市场容量与电力行业的发展密切相关。按照经验统计，每增加1W千瓦发电容量，约需增加6万件左右低压电器配套产品。故我国电力行业的发展将带动低压电器行业相关配套产品的生产。

3、未来社会用电量需求持续增长

综合考虑能源消费总量控制影响和全国经济运行与电力需求实际情况，“十二五”期间全国全社会用电量增长速度略有提高，“十三五”基本不变，适度调高中西部地区用电量增速，调低东部地区增速。

预计2015年全社会用电量将达到6.02万亿至6.61万亿kWh，“十二五”期间年均增长7.5%至9.5%，推荐为6.4万亿kWh，年均增长8.8%；最大负荷达到9.66亿至10.64亿kW，“十二五”期间年均增长7.9%至10.0%，推荐为10.26亿kW，年均增长9.2%。预计2020年全社会用电量将达8万亿至8.81万亿kWh，

“十三五”期间年均增长 4.6% 至 6.6%，推荐为 8.4 万亿 kWh，年均增长 5.6%；最大负荷到 13.03 亿至 14.32 亿 kW，“十三五”年均增速为 4.9% 至 6.9%，推荐为 13.66 亿 kW，年均增长 5.9%。预计 2030 年全社会用电量将达到 11.3 万亿至 12.67 万亿 kWh，最大负荷达 18.54 亿至 20.82 亿 kW。（数据来源：《中国电力年鉴（2013）》）

4、智能电网政策促进结构调整

智能电网是建立在集成、高速双向通信网络基础上，使用先进的传感和测量技术、设备技术、控制方法和决策系统技术，实现电网可靠、高效、经济、完全使用目标的新一代智能化电网。其对低压电器产品质量和技术含量都提出了新的、更高的要求，故也将推动低压电器产品向中、高端产品方向发展。目前，我国正处于智能电网全面实施阶段，这给中、高端低压电器产品带来巨大的市场需求。

国家电网为智能电网做了投资规划。根据《国家电网智能化规划总报告》，2009 年-2020 年国家电网计划电网总投资 3.45 万亿元，其中智能化投资 3841 亿元，占电网总投资的 11.1%。国家电网将规划期间分成三个阶段，各阶段电网总投资和智能化投资如下表所示：

单位：亿元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
电网总投资	5510	15000	14000	34510
年均电网投资	2755	3000	2800	2876
智能化投资	341	1750	1750	3841
年均智能化投资	171	350	350	320
智能化投资占电网总投资比例	6.2%	11.7%	12.5%	11.1%

可见，在未来数年内智能电网投资占电网总投资的比例将持续升高，智能输配电设备的市场规模将继续迅速扩大。

5、农网改造市场潜力巨大

自2010年9月国家启动新一轮农网改造升级工程以来，按照国家能源局统一部署，国家电网公司、南方电网公司加快推进农村电网改造升级建设，着力满足农村经济社会发展和农民生活改善的用电需求。

根据国家电网和南方电网已披露的电网投资目标，农网改造一直是投资的重点领域，“十二五”期间两大电网公司总计投资将超5000亿元。其中，国家电网预计投资近4000亿元，南方电网预计投资1116亿元，截至2013年11月，两大电网企业共完成新一轮农网改造升级和无电地区电力建设投资2761.8亿元。这意味着未来两年，用于农网改造投资资金将稳定在1000亿元左右，并带动相关电力、输配电设备的农网端需求。

6、环保要求和新能源产业带来市场机遇

为应对欧盟对环保方面的两项指令：《关于报废电气电子设备指令》和《关于在电气电子设备中限制使用某些有害物质指令》，我国信息产业部2006年发布了《电子信息产品污染控制管理办法》。该办法对相关产品在生产工艺、材料、安全使用期限、包装物物质等方面作出了明确的规定。作为国内第一部电子信息产品的“环保法令”，规范了市场准入标准，将起到限制不合规的电子产品入市、推动产品向中、高端市场发展的作用。

（三）行业主要壁垒

1、行业准入壁垒

电力系统运行的稳定性和安全性至关重要，为了降低运行风险的同时满足电力系统运行的高标准要求，电力系统对此类设备制造商进行严格的资质审查，对公司的管理水平、研发水平、技术服务水平等有着非常高的要求。此外，公司的产品必须符合国家标准和行业标准，必须经过国家或行业权威检测机构的各种试验和测试，还需要有长时间的现场运行经验。目前，许多中高端企业的生产已经全球化，其产品销往世界各地，配套的产品也就需要符合相关国家和地区的标准，而这些认证要求往往不一致，除了基本的3C认证外，产品从研究开发到通过相

关认证、最终实现批量生产销售，需要付出更多的成本，这对拟进入中高端市场的企业来说，是一个巨大的挑战。

2、技术壁垒

公司所属行业生产的产品下游涉及关乎国民经济基础的电力行业，产品需要融入电子和数字通讯等技术，故该行业研发生产需要强大的技术研发团队。随着智能电网的深入发展，产品升级、行业标准以及环保标准日趋严格，低压电器产品面临一定的更新换代压力。此外智能化、数字化、小型化、模块化的产品发展趋势对技术提出了更高的要求，这需要企业不断加大研发投入和研发队伍建设，推动创新机制的建立，保证企业技术持续创新，改善生产工艺，逐步提高产品技术性能和品质。企业自身技术研发实力的提升离不开企业高素质人才的培养和引进，这是一个需要时间积累和沉淀的过程。对于新进入企业而言，形成了较高的壁垒。

3、资金壁垒

普通输配电设备技术成熟，生产设备和制造成本较低，但是智能化配电设备技术含量较高，工艺复杂，从而对资金和生产规模的要求较高，资金实力不够雄厚的小型企业难以承受，只能生产低附加值的普通小型配电设备和低技术含量的元器件，难以获得进一步发展。面对技术不断进步以及行业竞争日趋激烈的现状，企业需要持续投入人力、财力和物力，进行新产品、新技术研究开发，才能应对日益激烈的市场竞争。随着生产规模的日益扩大，流动资金的规模和资金周转效率都将成为企业能否发展壮大关键要素。

4、品牌壁垒

低压电器产品在电能分配过程中起着不可替代的作用，且电力产品质量的好坏直接关乎用电安全性，故客户对产品质量的稳定性、可靠性要求较高，且对知名度越高的产品信赖度越高。因此，若知名度不高的企业或者新成立的企业想要进入低压电器行业、或者由低端产品向中、高端产品转移具有一定的进入壁垒。

5、人才壁垒

输配电及控制设备制造行业由于下游涉及范围较广，故需要大批的掌握机械系统、电力系统、电磁技术、电子技术、材料科学的高素质、高技能的跨学科专业人才。管理方面，需要熟悉行业和产品特点的专业管理人才，才能够对公司有效管理的同时准确把握行业动态；研发方面，需要掌握机械系统、电力系统、电磁技术、电子技术、材料科学的跨学科人才，才能够实现在产品技术的进一步优化升级及新技术研发储备；生产制造方面，因生产工艺较为复杂，故需要生产经验丰富的技术人才，才能够实现生产产品的同时为客户解决售后服务和咨询工作。全面专业人才队伍的建设给新进入者带来了一定的挑战。

（四）所处行业风险特征

1、政策风险

国家在电网设施尤其是智能输配电及控制设备的投资为全行业提供了广阔的市场，同时行业内企业还能够享受政府补贴和税收优惠，这在一定程度上缓解了企业的流动资金压力，增加了利润总额，使其有更多资金用于生产规模扩大和技术开发研究。如果积极鼓励政策改变，减小了电网投资和企业扶持力度，将会对整个行业的发展前景造成不利影响。

除了直接针对智能电网的政策外，政府针对发电系统和电网系统的调控政策可能也会给智能输配电行业的市场前景造成不利影响。例如，沿海省市已有部分地区出台政策限制新建火电厂数量，这在客观上减少了输配电设备的总体市场需求，从而在短期内对本行业构成了政策风险。

2、原材料价格波动风险

公司原材料主要为芯片、电源板、电源模块、线路板、焊针、贴片、插座、插头、面板、侧板、盖板，并且原材料成本占生产总成本的比例达 80% 以上。上述原材料主要为金属件和塑料件，故金属铜、钢及塑料价格的变动将直接影响原材料价格的变动，进而影响公司产品的盈利能力。

报告期内，铜价在 32000 元/吨和 50000 元/吨幅度范围内波动，总体呈下降趋势；钢价在 2000 元/吨和 4000 元/吨幅度范围内波动，总体呈下降趋势；多种改性塑料价格基本持平，但总体呈下降趋势。故报告期内，公司所需原材料基础材料的价格总体下降幅度较大，故而影响公司原材料供应商的毛利空间和价格变动幅度。为公司毛利上升带来一定的空间。若未来原材料价格出现较大幅度的上升，将对公司生产经营成果及盈利能力产生一定的影响。

3、宏观经济风险

输配电及控制设备的下游主要是电网公司、电厂、工矿企业、房地产等施工建筑企业，为基础设施建设提供设备，与宏观经济运行情况紧密相关。自从全球性金融危机以来，我国 GDP 增速放缓，2013 年 GDP 增速为 7.69%，2014 年 GDP 增速为 7.27%，下行压力依然较大。国内宏观经济增速若进一步下滑，可能会影响基建投资，降低企业建设规模增长速度与用电量增长速度，最终减小行业市场。

4、市场竞争风险

低压电器产品的生产厂家众多，行业集中度较低，市场竞争激烈。根据《中国电器工业年鉴（2013 年）》统计，国内低压电器生产企业已经超过了 2000 家，市场面临着国内外知名企业的市场竞争。由于低压电器的需求增大，使得国外许多大型企业加大了在低压电器领域的投资力度，并在发展高端产品同时，也相继进入我国中低端市场，导致行业内竞争更加激烈。国外品牌对国内企业产生的冲击力不可小看，已经在很大程度上制约着国内企业的发展，而且目前高端产品仍然是以进口品牌为主。行业中价格竞争的局面也依延续，对行业大部分中小企业的经济效益冲击较大。

5、人力资本风险

输配电及控制设备行业属于知识密集型行业，对于高素质的研发、工程技术和和管理人才的依赖程度很高。江苏是我国智能电网和输配电及控制设备制造行业

技术研究领先的区域，行业高级人才相对集中，但人才的竞争也相对激烈。随着经济的发展、生活成本的上升、企业间对专业人才的争夺等因素的影响，输配电自动控制系统装置制造行业的人力成本存在大幅增加的风险。若人力成本上升，将对行业内企业的盈利产生较大的影响，进而影响行业的发展壮大。

6、技术创新风险

随着国内输配电及控制设备行业整体水平的提高，客户需求的不断增加和产品的更新换代速度加快将使公司原有的技术水平和研发水平面临更加严峻地挑战，若公司不能在技术创新上占据先机、博得主动，将使公司在未来激烈的市场竞争中面临竞争力下降的风险。同时，由于行业内新产品、新技术要实现工业化生产，需经过从理论研究、产品设计、产品试制、测试等一系列环节，各环节都面临很多不确定因素。如果新产品、新技术不能按预期实现，则对于公司未来发展及盈利能力将产生不利影响。

（五）公司面临的主要竞争状况

1、公司的行业地位

输配电设备行业是专业性很强的行业，技术的不断更新和升级对输配电行业影响很大。与国外的施耐德、西门子等优秀企业相比，国内大多数企业在研发方面投入相对不足，尤其是在超高压、特高压领域，产品关键技术与国外先进技术存在较大的差距。输配电设备行业本身的产业集中度较低，全国年销售收入500万元以上的输配电生产制造企业就有5000多家，市场竞争激烈。中低压配电产品的生产企业众多，高压、超高压、特高压设备生产企业数量较少，其利润率则较中低压配电产品生产企业为高。

经过近60年的发展，我国低压电器产业从无到有，从修配到仿制再到自主研发，经历了三代产品的更新换代，目前正向第四代产品迈进。我国部分低压电器企业已经掌握了第三代产品的核心技术并拥有自主知识产权，以这些技术生产的产品是当前市场中应用范围最广的产品，产品同质化、低价竞争情况较为普遍，

目前正积极研发制造第四代产品。

低压电器行业市场化程度较高，目前形成了外商投资企业与国内本土企业共存的竞争格局。国内企业中具有一定规模和研发实力的较少，绝大部分是缺乏核心竞争力的小型企业，而外资企业则具有一定品牌、技术、规模优势。相关企业情况如下：

地区	企业	企业概况
国外	施耐德	施耐德电气有限公司(Schneider Electric SA)是世界 500 强企业之一，总部位于法国吕埃，是全球电力与控制专家，在全球约 130 个国家拥有近 14 万名员工，为 100 多个国家的能源及基础设施、工业、数据中心及网络、楼宇和住宅市场提供整体解决方案。2014 年，施耐德电气营业收入达 249.39 亿欧元。
	西门子	德国西门子股份公司创立于 1847 年，是全球电子电气工程领域的领先企业之一，主要业务集中在工业、能源和医疗领域。2014 财年（2013 年 10 月 1 日—2014 年 9 月 30 日），西门子在中国的总营收达到 64.4 亿欧元，实现稳健增长。
国内	常熟开关	常熟开关制造有限公司，国家重点高新技术企业，主要生产高低压电器元件、电子产品及高低压成套开关设备。公司产品广泛应用于电力、机械、冶金、石化、纺织、建筑、船舶等领域。2011 年销售收入为人民币约 16.33 亿元。
	正泰电器 (SH.601877)	浙江正泰电器股份有限公司，国内最大的低压电器产品生产企业，主要从事配电电气、终端电器、控制电器、电源电器、电子电器等低压电器产品的研发、生产和销售。2014 年营业收入为人民币 127.67 亿元。
	金智科技 (SZ.002090)	江苏金智科技股份有限公司,主要从事电力自动化产品研发、生产、销售和服务，主要产品包括发电厂电气自动化装置及系统、变电站综合自动化装置及系统、水电站综合自动化装置及系统等。2014 年营业收入为人民币 11.79 亿元。
	万龙电气 (831701)	苏州万龙电气集团股份有限公司，国内较早生产智能型电动机保护器的企业，主营业务为：智能控制器、智能断路器、电力电子产品、交直流系统及成套装置和电磁附件等产品的研发、生产和销售。2014 年营业收入为人民币 2.37 亿元。

2、公司竞争优势

苏益电器为国家级高新技术企业，建有江苏省低压配电智能终端工程技术研究中心。公司吸引了一批致力于低压电器研发的优秀人才，并拥有多年的行业

和低压智能断路器产品技术经验积累，已形成了良好的研发机制，具有持续的研发能力。

(1) 品牌优势

公司原控股股东三益电器从 1985 年创立至今已有三十年历史。有限公司从 1992 年创立至今，凭借产品优良的质量，在低压电器行业客户群体内树立了良好的口碑。

公司商标被淮安市工商行政管理局认定为淮安市知名商标，公司已在山东、安徽、河南、四川、湖南设立办事处，办事处人员全面负责公司产品营销及售后服务工作，致力于不断提高产品质量及服务质量。

(2) 技术优势

公司拥有完整的研发体系，建立了以行业内知名专家为核心的一支技术过硬的队伍，拥有良好的技术创新研究手段和先进的试验测试设备、仪器及场所，形成了高层次和水平的研究开发机构。公司与淮阴工学院、淮阴师范学院等本地院校签订了技术开发（合作）合同，全面利用本地优势资源进行技术研发与创新。2015 年 3 月与西安交通大学签订了技术合同书，就“剩余电流断路器优化”等项目达成合作共识。

同时，公司还积极培养新的科研力量，目前已实现新老交替，公司的常务、销售、技术开发、人力资源、生产及其设备等部门的主要负责人，大部分由八零后、硕士研究生的青年一代担任，他们为公司的可持续发展奠定了坚实的基础。公司的第二大股东、留美博士、北美和中国注册电气工程师陈婷，从国际工业智能配网发展趋势角度出发，为公司产品研发，提供技术支持及定位把关。

(3) 产品功能和质量优势

公司拥有专业的品质管理团队、较强的检测技术和质量控制体系、完善的供应链管理和原材料采购体系，使得公司产品功能与质量获得客户的广泛认可。公司重视产品质量，设有专门负责公司质量体系的机构，以保证公司各质量要素的

控制程序运转良好。公司依靠高质量的产品和服务、持续的质量控制措施、先进的质量检测设备、可靠的技术支持服务和客户建立了长期的合作信任关系，目前尚未出现过重大产品质量责任纠纷。公司已通过多项质量管理体系认证等相关证书，产品生产均符合质量管理体系标准。

(4) 客户资源优势

公司经过三十年的发展，已经与国内外一批重要客户建立了良好的合作关系。由于公司能够保证产品质量的稳定性，现已成为部分客户长期信赖的供应商。出于低压智能电器特性的考虑，下游企业对供应商的选择一般非常严格、谨慎，需要通过一系列产品质量检测和认证，而一旦确立了合作关系，通常将会长期合作并且很少更换供应商。因此近年来，公司的客户资源总体较为稳定。

3、公司竞争劣势

(1) 与优势跨国企业存在一定技术差距

公司近年来一直坚持集中优势资源保障技术创新，这有力地提高了公司的技术水平，但在前沿技术的基础性研究和生产工艺水平上，与优势跨国企业相比仍存在一定差距。

(2) 融资模式单一

公司目前的资金来源主要依靠自身的资金积累和银行信贷，融资渠道相对单一，随着公司规模进一步的扩大，对资金需求的进一步提高，已有的融资模式或将不能满足公司需求。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司依法建立了基本的公司治理结构，2015年8月前，公司为中外合资企业，设立董事会，不设股东会、监事会，设监事一人。2015年8月至股份公司成立，公司为内资公司，设立股东会、董事会，不设监事会，设监事一人。但在实际执行中，存在会议届次不清、未按时召开定期会议、部分“三会”材料不完整等问题。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设5名董事，监事会设3名监事，其中2名为职工代表监事。股份公司成立以来，公司共召开了3次股东大会会议、3次董事会会议和2次监事会会议，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，“三会”制度运作规范。

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

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《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》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。公司成立以来，股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，涵盖了关联交易、对外投资、对外担保、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

报告期内，由于公司财务人员工作疏忽，曾存在逾期代扣代缴个人所得税的情况。报告期内，公司发生的相关迟缴税款产生的滞纳金的情况如下表列示：

期间	苏益电器滞纳金（元）	说明
2015.3	59.60	补缴个人所得税 2,980.00 元、滞纳金 59.60 元
2015.9	2,182.98	补缴个人所得税 25,834.14 元、滞纳金 2,182.98 元（此款项已由员工个人承担）
合计	2,242.58	-

根据淮安市地方税务局第一税务分局于2016年1月13日出具的《证明》，江苏苏益电器有限公司自2013年1月1日至2016年1月13日正常纳税申报，无行政处罚记录。

公司针对近两年纳税情况出具了《声明》：“江苏苏益电器股份有限公司自2013年1月1日至2015年9月30日按规定期限办理了各税种申报，不存在因违反税收法律、法规而受到重大处罚的情形。”

报告期内，2014年8月公司因苏州工业园区宝时高电气有限公司拖欠公司货款向苏州工业园区人民法院起诉，2014年9月11日，经过人民法院调解已达成调解协议，苏州工业园区宝时高电气有限公司同意支付公司货款977,966.00元，目前正在执行中。

公司最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年12月2日，淮安市工商行政管理局出具证明，公司近三年在淮安工商系统企业数据库中无受行政处罚违法、违规记录。2015年11月10日，公司出具《不存在重大违法违规、重大处罚的声明及承诺》，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

2015年11月10日，公司控股股东、实际控制人陈则平先生出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司独立情况

截至本公开转让说明书签署日，公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互分开且独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务分开情况

公司系智能配网完整解决方案的专业提供商，主要从事低压开关、研发、生产与销售；低压电器控制与保护设备的研发、生产与销售公司具有独立、完整的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东及其他关联方进行生产经营的情况。公司具有完整的法人财产权，能够独立支配和

使用人、财、物等要素。报告期内，公司与关联方之间不存在同业竞争，也不存在显失公平的关联交易。截至本公开转让说明书签署日，公司业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互分开。

（二）资产分开情况

公司系由江苏苏益电器有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记。公司合法拥有完整的独立于控股股东及其他关联方进行生产经营所需要的经营场所、设备、商标、软件著作权及专利技术资产。公司没有以资产、权益或信誉为控股股东及其下属企业或个人提供担保的行为，也不存在控股股东及其他关联方占用公司经营场所、设备、商标、软件著作权及专利技术资产的情况。截至本公开转让说明书签署日，公司资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互分开。

（三）人员分开情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的人事、工资和福利制度，拥有生产经营所需的管理人员、销售人员、研发人员和技术人员等。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在控股股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司的财务人员没有在控股股东及其控制的其他企业中兼职的情形。公司所有高级管理人员及核心技术人员未从事与公司业务相同或相似的业务，未在与公司业务相同或相似的公司服务，未从事损害公司利益的活动。截至本公开转让说明书签署日，公司人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互分开。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，配备专职的财务人员并进行了适当的分工授

权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司已开立了独立的银行基本账户，独立运营作为独立的纳税人，依法独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，财务人员无兼职情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互分开。

（五）机构分开情况

公司按照《公司法》的要求，建立健全股东大会、董事会、监事会和管理层的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有生产部、采购部、人事部、销售部、客服部、技术部、财务部等职能管理部门，各部门职责明确、工作流程明晰。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司机构设置方案不存在受控股及其他任何单位或个人干预的情形。公司股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。截至本公开转让说明书签署日，公司各组织机构的设置、运行和管理均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互分开。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人陈则平先生及其近亲属不存在持有企业股份或通过投资关系、协议或者其他安排控制与公司业务相同或类似的公司。

报告期内，公司控股股东、实际控制人陈则平还持有三益电器35.42%股份。具体情况如下：

1、三益电器

成立时间：1992年2月15日

营业执照：91320802608470713E

住所：江苏省淮安市清河新区旺旺路 16 号

法定代表人：魏永昌

注册资本：200 万人民币

出资方式：货币出资

经营范围：机械设备、机床附件、工矿配件、小型机械、机床电器、电工器材、电动工具、量具刀具、轴承、标准件、家用电器批发、零售；房屋租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至公开转让说明书签署之日，该企业的股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	陈则平	708,400.00	708,400.00	35.42	货币
2	魏永昌	256,200.00	256,200.00	12.81	货币
3	夏爱民	158,800.00	158,800.00	7.94	货币
4	陈学英	133,800.00	133,800.00	6.69	货币
5	吴荣兰	120,200.00	120,200.00	6.01	货币
6	杨立清	105,000.00	105,000.00	5.25	货币
7	胡桂芳	79,200.00	79,200.00	3.96	货币
8	刘金凤	78,400.00	78,400.00	3.92	货币
9	丁晓华	72,200.00	72,200.00	3.61	货币
10	丁福庚	72,200.00	72,200.00	3.61	货币
11	杨秀华	72,200.00	72,200.00	3.61	货币
12	刘小曼	65,000.00	65,000.00	3.25	货币
13	任明生	57,800.00	57,800.00	2.89	货币
14	刘素芹	20,600.00	20,600.00	1.03	货币
合计		2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	-

在报告期内，三益电器的经营范围与公司经营范围存在重合，但其无经营具体业务，故三益电器与公司现不存在同业竞争情况。

综上所述，截至本公开转让说明书出具日，公司与实际控制人及其控制的其

他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）避免同业竞争的承诺

2015年11月10日，公司控股股东、实际控制人陈则平先生出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“本人作为江苏苏益电器股份有限公司(以下简称股份公司)的实际控制人，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

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

2、本人在作为股份公司实际控制人期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）为防止控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司所采取的具体制度安排如下：

公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限

和审议程序。其中，公司下列重大担保行为，必须经董事会审议通过后，提交股东大会审批：

（一）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保；

（二）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

（四）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；

（五）对控股股东、实际控制人及其关联人提供的担保。

公司在《防止控股股东和关联方资金占用制度》中明确了控股股东及关联方资金占用的界定和防范措施，公司严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门和相关监管职能部门分别定期检查公司与控股股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。

公司董事会、股东大会按照权限和职责审议批准公司与控股股东及关联方之间的关联交易行为。公司与控股股东及关联方有关的货币资金支付严格按照资金审批和支付流程进行管理。

公司董事会建立对控股股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。对于发现公司董事、高级管理人员协助、纵容大股东及其附属企业侵占公司资产的，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应予以罢免。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股形式	持股比例（%）
陈则平	董事长	8,415,000	直接持股	33.66
		-	间接持股	-
陈婷	董事	5,500,000	直接持股	22.00

			间接持股	
陈巧霞	董事、副总经理	-	直接持股	-
		615,000	间接持股	2.46
夏爱民	董事、副总经理	1,567,500	直接持股	6.27
		-	间接持股	-
刘金凤	董事、副总经理	1,567,500	直接持股	6.27
		-	间接持股	-
吴其红	副总经理	--	直接持股	--
		615,000	间接持股	2.46
董桂伦	董事	-	直接持股	-
		255,000	间接持股	1.02
徐馨	监事	-	直接持股	-
		615,000	间接持股	2.46
范玉霞	监事	-	直接持股	-
		48,000	间接持股	0.19
合计		19,198,000		76.79

除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。

报告期内，上述董事、监事、高级管理人员持有公司股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

陈婷女士为公司实际控股股东、实际控制人陈则平的女儿，在公司担任董事；陈婷女士直接持有股份公司 5,500,000 股，占公司股本 22.00%。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员中在公司任职的人员、以及核心技术人员签订了附有保密条款的《劳动合同》。

公司所有董事、监事、高级管理人员均已出具《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“本人作为江苏苏益电器股份有限公司（以下简称股份公司）董事、监事、高级管理人员，除已披露的情形外，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争

的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

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

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务
陈则平	董事长、总经理	淮安三益电器有限公司	董事
		淮安市智益科技研发中心	法定代表人
陈婷	董事	美国柏克得工程建设有限责任公司	高级工程师
夏爱民	董事	淮安三益电器有限公司	董事
陈巧霞	董事	淮安合益股权投资合伙企业	执行事务合伙人

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员无对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员无与本公司存在利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未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；无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；无个人负有较大数额债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

2013年1月1日至2015年8月10日，有限公司董事会由陈则平、魏永昌及韩一琦。2015年8月10日至2015年11月10日，公司董事会由陈则平、陈婷、魏永昌组成。2015年11月10日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举陈则平、陈婷、陈巧霞、夏爱民、董桂伦为股份公司第一届董事会董事。此后，公司董事未发生变动。

2、报告期内监事的变动情况

报告期内，股份公司成立之前，公司监事由陈巧霞担任。2015年11月10日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举周林林为股份公司第一届监事会成员，与经职工代表大会选举的监事徐馨、范玉霞共同组成第一届监事会。此后，公司监事未发生变动。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

股份公司成立之前，公司设总经理一名，由陈则平担任；设副总经理3名，由夏爱民、刘金凤、吴其红担任。2015年11月10日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任陈则平为公司总经理、陈巧霞为公司副总经理、刘金凤为公司副总经理、吴其红为公司副总经理、夏爱民为公司副总经理、夏秀丽为董事会秘书、孙雯为公司财务总监。此后，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的财务会计报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	6,395,970.24	4,270,289.35	13,202,038.46
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	1,145,388.80	600,000.00	200,000.00
应收账款	34,312,370.61	34,593,315.11	24,640,351.17
预付款项	541,433.32	1,769,159.46	1,157,498.73
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,595,699.93	2,327,538.21	22,322,409.99
存货	13,875,971.15	16,872,432.79	17,465,528.32
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	58,866,834.05	60,432,734.92	78,987,826.67
非流动资产：			
可供出售的金融资产	-	-	-
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	28,287,269.05	28,611,505.95	4,940,237.45
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,375,470.82	4,489,020.28	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,973,405.94	1,338,764.59	1,792,346.35
递延所得税资产	360,796.89	331,012.92	282,780.58
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	34,996,942.70	34,770,303.74	7,015,364.38
资产总计	93,863,776.75	95,203,038.66	86,003,191.05

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	10,250,176.29	15,177,607.19	24,700,667.77
预收款项	994,583.56	1,608,608.96	1,924,659.20
应付职工薪酬	1,020,000.00	1,427,592.00	1,444,088.76
应交税费	659,460.16	1,761,390.32	2,450,308.27
应付利息	55,638.89	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	21,725,649.09	22,651,123.00	3,568,020.47
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	64,705,507.99	62,626,321.47	54,087,744.47
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-

非流动负债合计	-	-	-
负债合计	64,705,507.99	62,626,321.47	54,087,744.47
股东权益：			
实收资本（或股本）	25,000,000.00	22,000,000.00	22,000,000.00
资本公积	537,027.34	22,196.32	22,196.32
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	3,753,231.19	3,451,890.97	989,325.03
未分配利润	-131,989.77	7,102,629.90	8,903,925.23
股东权益合计	29,158,268.76	32,576,717.19	31,915,446.58
负债和股东权益总计	93,863,776.75	95,203,038.66	86,003,191.05

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	72,919,892.76	100,827,899.32	92,723,931.09
减：营业成本	56,649,900.61	75,659,564.60	65,651,616.01
营业税金及附加	347,880.99	657,207.97	546,840.94
销售费用	3,493,707.40	4,534,691.64	5,952,732.46
管理费用	7,344,120.00	6,943,888.97	5,565,032.64
财务费用	1,524,986.77	1,611,256.89	1,838,398.15
资产减值损失	119,135.88	214,515.37	84,867.22
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,440,161.11	11,206,773.88	13,084,443.67
加：营业外收入	653,130.72	966,550.00	10,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	99,460.18	49,766.16	139,550.90
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,993,831.65	12,123,557.72	12,954,892.77
减：所得税费用	1,112,419.22	3,062,287.11	3,487,841.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,881,412.43	9,061,270.61	9,467,051.30
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
六、综合收益总额	2,881,412.43	9,061,270.61	9,467,051.30
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：元

项目	2015年1-9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	83,277,577.29	107,978,499.62	116,153,426.09
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,948,523.57	11,539,365.55	893,964.18
经营活动现金流入小计	85,226,100.86	119,517,865.17	117,047,390.27
购买商品、接受劳务支付的现金	62,228,990.33	93,153,163.08	72,669,861.87
支付给职工以及为职工支付的现金	7,224,144.76	7,877,727.36	7,206,051.98
支付的各项税费	5,729,118.19	10,005,672.78	7,784,251.06
支付其他与经营活动有关的现金	4,661,861.17	5,410,492.73	18,503,738.30
经营活动现金流出小计	79,844,114.45	116,447,055.95	106,163,903.21
经营活动产生的现金流量净额	5,381,986.41	3,070,809.22	10,883,487.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,963,963.42	1,959,280.55	1,356,999.82
投资支付的现金	-	-	-

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,963,963.42	1,959,280.55	1,356,999.82
投资活动产生的现金流量净额	-4,963,963.42	-1,959,280.55	-1,356,999.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	45,000,000.00	30,000,000.00	25,000,000.00
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	48,000,000.00	30,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	35,000,000.00	30,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	11,292,342.10	10,043,277.78	1,858,544.46
支付其它与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	46,292,342.10	40,043,277.78	26,858,544.46
筹资活动产生的现金流量净额	1,707,657.90	-10,043,277.78	-1,858,544.46
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	2,125,680.89	-8,931,749.11	7,667,942.78
加：期初现金及现金等价物余额	4,270,289.35	13,202,038.46	5,534,095.68
六、期末现金及现金等价物余额	6,395,970.24	4,270,289.35	13,202,038.46

4、股东权益变动表

(1) 2015年1-9月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	22,000,000.00	22,196.32	-	-	-	3,451,890.97	7,102,629.90	32,576,717.19
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	22,000,000.00	22,196.32	-	-	-	3,451,890.97	7,102,629.90	32,576,717.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	514,831.02	-	-	-	301,340.22	-7,234,619.67	-3,418,448.43
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2,881,412.43	2,881,412.43
（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	514,831.02	-	-	-	-	-	3,514,831.02
1. 所有者投入资本	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	514,831.02	-	-	-	-	-	514,831.02

3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	301,340.22	-10,116,032.10	-9,814,691.88
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	301,340.22	-301,340.22	
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-6,000,000.00	-6,000,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-3,814,691.88	-3,814,691.88
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	25,000,000.00	537,027.34	-	-	-	3,753,231.19	-131,989.77	29,158,268.76

(2) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	22,000,000.00	22,196.32	-	-	-	989,325.03	8,903,925.23	31,915,446.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	22,000,000.00	22,196.32	-	-	-	989,325.03	8,903,925.23	31,915,446.58
三、本期增减变动金额（减少以“-” 号填列）	-	-	-	-	-	2,462,565.94	-1,801,295.33	661,270.61
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	9,061,270.61	9,061,270.61
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	2,462,565.94	-10,862,565.94	-8,400,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	2,462,565.94	-2,462,565.94	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-8,400,000.00	-8,400,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,000,000.00	22,196.32	-	-	-	3,451,890.97	7,102,629.90	32,576,717.19

2) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	22,000,000.00	22,196.32	-	-	-	42,619.90	383,579.06	22,448,395.28
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	22,000,000.00	22,196.32	-	-	-	42,619.90	383,579.06	22,448,395.28
三、本期增减变动金额（减少以“-” 号填列）	-	-	-	-	-	946,705.13	8,520,346.17	9,467,051.30
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	9,467,051.30	9,467,051.30
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	946,705.13	-946,705.13	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	946,705.13	-946,705.13	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,000,000.00	22,196.32	-	-	-	989,325.03	8,903,925.23	31,915,446.58

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2013年度、2014年度和2015年1-9月份的财务会计报告已经江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了“苏亚审[2015] 903号”标准无保留意见审计报告。

（二）合并报表范围

报告期内，公司无纳入合并报表的子公司或其他企业。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则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。

2、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、所有者（股东）权益变动和现金流量等有关信息。

3、会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、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，确定为现金等价物。

6、外币业务和外币报表折算

外币业务的核算方法

（1）外币交易的初始确认

对于发生的外币交易，公司均按照交易发生日中国人民银行公布的即期汇率（中间价）将外币金额折算为记账本位币金额。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，公司按照交易发生日实际采用的汇率进行折算。

（2）资产负债表日或结算日的调整或结算

资产负债表日或结算日，公司按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目分别进行处理：

1) 外币货币性项目的会计处理原则

对于外币货币性项目，在资产负债表日或结算日，公司采用资产负债表日或结算日的即期汇率（中间价）折算，对因汇率波动而产生的差额调整外币货币性项目的记账本位币金额，同时作为汇兑差额处理。其中，与购建或生产符合资本化条件的资产有关的外币借款产生的汇兑差额，计入符合资本化条件的资产的成本；其他汇兑差额，计入当期财务费用。

2) 外币非货币性项目的会计处理原则

①对于以历史成本计量的外币非货币性项目，公司仍按照交易发生日的即期汇率（中间价）折算，不改变其记账本位币金额，不产生汇兑差额。

②对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，如果其可变现净值以外币确

定，则公司在确定存货的期末价值时，先将可变现净值按期末汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较。

③对于以公允价值计量的非货币性项目，如果期末的公允价值以外币反映，则公司先将该外币按照公允价值确定当日的即期汇率折算为记账本位币金额，再与原记账本位币金额进行比较，其差额作为公允价值变动（含汇率变动）损益，计入当期损益。

7、应收款项坏账准备

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

单项金额重大的应收款项，是指2015年9月30日在100.00万元以上的应收款项。

②单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，依据其2015年9月30日，按照账龄分析法计提坏账准备。

应收款项发生减值的客观证据，包括下列各项：债务人发生严重财务困难；债务人违反了合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其他债务重组。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据

账龄组合：单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣

除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合。

其他组合：关联方、投标保证金和员工备用金为其他组合。

②按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合，公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

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

其他组合，公司不计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大的应收款项是指单项金额在100.00万元以下的应收款项。

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项（与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等），可以单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。同时，公司将扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合计提坏账准备。

8、存货

(1) 存货的分类

公司存货分为原材料、半成品、委托加工物资、库存商品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

发出材料采用加权平均法核算，发出库存商品采用加权平均法核算。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

1) 存货可变现净值的确定依据

①库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②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。

③为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

④为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

2) 存货跌价准备的计提方法

①公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

②对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

③与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

（4）存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

（5）周转材料的摊销方法

1) 低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

2) 包装物的摊销方法

公司领用包装物采用一次转销法进行摊销。

9、固定资产

（1）固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用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公司；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产折旧

1) 除已提足折旧仍继续使用的固定资产以外，公司对所有固定资产计提折旧。

2) 公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

3) 固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	16.17	-	6.18
机器设备	10	0-10	9-10
运输设备	5	5-10	18-19

电子设备	3-5	0-5	19-33.33
其他设备	5	0-5	19-20

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

4) 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

1) 固定资产的减值测试方法

①资产负债表日，公司判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

②当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

③固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

④固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2) 固定资产减值准备的计提方法

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

1) 融资租入固定资产的认定依据

在租赁期开始日，公司将满足融资租赁标准的租入固定资产确认为融资租入固定资产。

2) 融资租入固定资产的计价方法

在租赁期开始日，公司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和发生的初始直接费用作为融资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，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与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。未确认融资费用在租赁期的各个期间内采用实际利率法进行分摊。

3) 融资租入固定资产的折旧方法

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。

(5) 固定资产的后续支出

1) 与固定资产有关的更新改造、装修等后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除。

2) 与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

10、无形资产

(1) 自行研究开发无形资产的初始计量

自行研究开发的无形资产的成本,按照自满足资本化条件后至达到预定用途前所发生的支出总额确定,对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

公司自行研究开发的无形资产,其研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;其开发阶段的支出,不符合资本化条件的,于发生时计入当期损益;符合资本化条件的,确认为无形资产。如果确实无法区分研究阶段支出和开发阶段支出,则将其所发生的研发支出全部计入当期损益。

(2) 无形资产的后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。公司将取得的无形资产分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1) 使用寿命有限的无形资产的后续计量

公司对使用寿命有限的无形资产,自达到预定用途时起在其使用寿命内采用直线法分期摊销,不预留残值。无形资产的摊销金额通常计入当期损益;某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或其他资产实现的,其摊销金额计入相关资产的成本。

无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率列示如下:

无形资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年摊销率(%)
土地使用权	44.16	-	2.26
软件	2	-	50.00
商标使用权	2	-	50.00

资产负债表日,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

2) 使用寿命不确定的无形资产的后续计量

公司对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不进行摊销，但于每年年度终了进行减值测试。

(3) 无形资产使用寿命的估计

1) 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按照不超过合同性权利或其他法定权利的期限确定；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

2) 合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面的情况，通过聘请相关专家进行论证或者与同行业的情况进行比较以及参考公司的历史经验等方法来确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

3) 按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

1) 无形资产的减值测试方法

①对于使用寿命有限的无形资产，如有明显减值迹象的，资产负债表日进行减值测试；对于使用寿命不确定的无形资产，资产负债表日进行减值测试。

②对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

③当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

④无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间

作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

⑤无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2) 无形资产减值准备的计提方法

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段与开发阶段的具体标准

根据研究与开发的实际情况，公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。

1) 研究阶段

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

2) 开发阶段

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(6) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产

品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(7) 土地使用权的处理

1) 公司取得的土地使用权通常确认为无形资产，但改变土地使用权用途，用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产。

2) 公司自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权与建筑物分别进行处理。

3) 外购土地及建筑物支付的价款在建筑物与土地使用权之间进行分配；难以合理分配的，全部作为固定资产。

11、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用的范围

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1年以上（不含1年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

(2) 长期待摊费用的初始计量

长期待摊费用按照实际发生的支出进行初始计量。

(3) 长期待摊费用的摊销

长期待摊费用按照受益期限采用直线法分期摊销。

12、职工薪酬

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。

（1）短期薪酬

短期薪酬，是指企业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。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

（2）离职后福利——设定提存计划

公司参与的设定提存计划是按照有关规定为职工缴纳的基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费等。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缴存的金额，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利内

辞退福利，是指公司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。在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ①服务成本。
- ②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

13、借款费用

(1) 借款费用的范围

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

(2) 借款费用的确认原则

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

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

(3) 借款费用资本化期间的确定

1) 借款费用开始资本化时点的确定

当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。其中，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出。

2) 借款费用暂停资本化时间的确定

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。公司将在中断期间发生的借款费用

确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

3) 借款费用停止资本化时点的确定

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，停止借款费用的资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为当期损益。

购建或者生产的符合资本化条件的资产各部分分别完工，且每部分在其他部分继续建造过程中可供使用或者可对外销售，且为使该部分资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动实质上已经完成的，停止与该部分资产相关的借款费用的资本化；购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

(4) 借款费用资本化金额的确定

1) 借款利息资本化金额的确定

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

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，公司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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

③借款存在折价或者溢价的，公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销

的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

④在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不能超过当期相关借款实际发生的利息金额。

2) 借款辅助费用资本化金额的确定

①专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

②一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3) 汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

14、股份支付

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 授予日的会计处理

除了立即可行权的股份支付外，无论权益结算的股份支付还是现金结算的股份支付，公司在授予日均不做会计处理。

(2) 等待期内每个资产负债表日的会计处理

在等待期内的每个资产负债表日，公司将取得职工或其他方提供的服务计入成本费用，同时确认所有者权益或负债。

对于附有市场条件的股份支付，只要职工满足了其他所有非市场条件，就确

认已取得的服务。业绩条件为非市场条件的，等待期期限确定后，后续信息表明需要调整对可行权情况的估计的，则对前期估计进行修改。

对于权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积(其他资本公积)，不确认其后续公允价值变动；对于现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

(3) 可行权日之后的会计处理

1) 对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

2) 对于现金结算的股份支付，企业在可行权日之后不再确认成本费用，负债(应付职工薪酬)公允价值的变动计入当期损益(公允价值变动损益)。

(4) 回购股份进行职工期权激励的会计处理

公司以回购股份形式奖励公司职工的，在回购股份时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。在等待期内每个资产负债表日，按照权益工具在授予日的公允价值，将取得的职工服务计入成本费用，同时增加资本公积(其他资本公积)。在职工行权购买公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

15、收入

(1) 公司营业收入主要包括销售商品收入，其确认原则如下：

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

(2) 公司销售商品收入确认的标准

根据公司与客户签订的产品销售合同，由公司发货后并由财务部门开具销售发票给客户，经客户签收或收到客户收货回执后，公司确认销售商品收入的实现。

16、政府补助

(1) 政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- 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。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

(2) 政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(3) 政府补助的计量

1) 政府补助为货币性资产的, 公司按照收到或应收的金额计量。

2) 政府补助为非货币性资产的, 公司按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量(名义金额为人民币1元)。

(4) 政府补助的会计处理方法

1) 与资产相关的政府补助, 在取得时按照到账的实际金额确认为递延收益, 并在相关资产使用寿命内平均分配, 计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

2) 与收益相关的政府补助, 分别下列情况处理:

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的与收益相关的政府补助, 在取得时确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益。

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的与收益相关的政府补助, 在取得时直接计入当期损益。

3) 已确认的政府补助需要返还的, 分别下列情况处理:

①存在相关递延收益的, 冲减相关递延收益账面金额, 超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的, 直接计入当期损益。

17、递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

(1) 递延所得税资产或递延所得税负债的确认

1) 公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日, 分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础, 资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的, 在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下, 公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得

税资产。

2) 递延所得税资产的确认依据

①公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

②对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

3) 递延所得税负债的确认依据

公司将当期和以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。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所形成的暂时性差异。

(2) 递延所得税资产或递延所得税负债的计量

1) 资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

2) 适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

3) 公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时, 采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

4) 公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

18、重要会计政策变更、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

财政部自2014年1月起陆续修订了《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37号—金融工具列报》, 以及颁布了《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》等具体准则, 除《企业会计准则第37号—金融工具列报》要求在2014年度及以后期间的财务报告中施行外, 其他要求所有执行企业会计准则的企业自2014年7月1日起施行。公司依据会计准则的颁布或修订对原会计政策进行相应变更, 并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。修订后的企业会计准则未对公司本期及以前年度的财务状况及经营成果产生影响。

(2) 重要会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变动趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

(1) 营业收入的主要类别

公司立足于输配电及控制设备制造行业, 主要从事低压开关、低压电路保护装置、智能终端等产品的研发、生产和销售, 为智能配网提供完整解决方案。公司主要通过将自主研发的低压断路器类产品、低压继电器类产品、漏电保护插头

类产品、智能终端类产品等销售给客户获得收入。

(2) 收入确认的具体方法

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

对于公司具体的收入确认方法，根据公司与客户签订的产品销售合同，由公司发货后并由财务部门开具销售发票给客户，经客户签收或收到客户收货回执后，公司确认销售商品收入的实现。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 收入按类别分类情况

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
主营业务收入	72,289,311.23	99.14	98,462,294.37	97.65	92,019,659.76	99.24
其他业务收入	630,581.53	0.86	2,365,604.95	2.35	704,271.33	0.76
合计	72,919,892.76	100.00	100,827,899.32	100.00	92,723,931.09	100.00

2013年度、2014年度和2015年1-9月，公司的主营业务收入分别为9,201.97万元、9,846.23万元和7,228.93万元，公司的主营业务收入占当期营业收入的比例分别为99.24%、97.65%和99.14%，公司主营业务突出。

(2) 主营业务收入按产品分类情况

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	主营业务收入 入（元）	占比 （%）	主营业务收入 入（元）	占比 （%）	主营业务收入 入（元）	占比 （%）
低压断路器类产品	71,469,961.29	98.87	94,113,990.82	95.58	90,019,994.45	97.83
低压继电器类产品	452,973.48	0.63	3,684,752.50	3.74	1,406,402.88	1.53
漏电保护插头类产品	277,487.57	0.38	657,174.98	0.67	593,262.43	0.64
智能终端类产品	88,888.89	0.12	6,376.07	0.01	-	-
合计	72,289,311.23	100.00	98,462,294.37	100.00	92,019,659.76	100.00

公司主营业务收入较2013年，2014年全年主营业务收入增长约644.26万元，其中低压断路器类产品增长约409.40万元、低压继电器类产品增长约227.83万元、漏电保护插头类产品增长约6.39万元、智能终端类产品增长约0.64万元，增长的主要原因系市场需求上升。

公司主营业务收入主要来自低压断路器类产品与低压继电器类产品，其中2013年、2014年及2015年1-9月，低压断路器类产品收入占当期主营业务收入的比分别为97.83%、95.58%和98.87%，低压继电器类产品收入占当期主营业务收入的比分别为1.53%、3.74%和0.63%。

（3）主营业务收入按地区分布情况

地区名称	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入 （元）	占比 （%）	主营业务收入 （元）	占比 （%）	主营业务收入 （元）	占比 （%）
华东地区	60,888,746.16	84.23	85,030,281.57	86.36	79,500,057.65	86.39
华南地区	101,282.05	0.14	446,769.23	0.45	299,854.70	0.33
西北地区	395,628.21	0.55	67,556.92	0.07	25,271.79	0.03
西南地区	1,807,713.68	2.50	5,442,090.60	5.53	3,231,345.30	3.51
华中地区	4,463,669.23	6.17	5,430,029.92	5.51	8,538,428.43	9.28

地区名称	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)
华北地区	4,569,283.76	6.32	2,009,376.93	2.04	397,282.05	0.43
英国	62,988.14	0.09	36,189.20	0.04	27,419.84	0.03
合计	72,289,311.23	100.00	98,462,294.37	100.00	92,019,659.76	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要来自于华东地区。2013年度、2014年度和2015年1-9月华东地区的主营业务收入占公司当期主营业务收入总额的比例分别为86.39%、86.36%和84.23%，主要原因系公司总部设在江苏省淮安市，位于华东地区，公司业务从华东地区开始拓展。经过多年的经营，公司与华东地区的主要客户均保持着良好的长期合作关系，并且该地区经济较为发达，客户对公司产品的需求较为突出。

3、毛利率分析

单位：元

2015年1-9月				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
低压断路器类产品	71,469,961.29	55,794,462.45	15,675,498.84	21.93
低压继电器类产品	452,973.48	253,547.58	199,425.90	44.03
漏电保护插头类产品	277,487.57	204,475.76	73,011.81	26.31
智能终端类产品	88,888.89	55,754.49	33,134.40	37.28
其他业务销售	630,581.53	341,660.33	288,921.20	45.82
合计	72,919,892.76	56,649,900.61	16,269,992.15	22.31
2014年度				

项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
低压断路器类产品	94,113,990.82	72,143,121.90	21,970,868.92	23.34
低压继电器类产品	3,684,752.50	1,958,910.22	1,725,842.28	46.84
漏电保护插头类产品	657,174.98	478,138.62	179,036.36	27.24
智能终端类产品	6,376.07	3,198.51	3,177.56	49.84
其他业务销售	2,365,604.95	1,076,195.35	1,289,409.60	54.51
合计	100,827,899.32	75,659,564.60	25,168,334.72	24.96

2013年度

项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
低压断路器类产品	90,019,994.45	63,941,667.08	26,078,327.37	28.97
低压继电器类产品	1,406,402.88	762,650.74	643,752.14	45.77
漏电保护插头类产品	593,262.43	492,294.23	100,968.20	17.02
智能终端类产品	-	-	-	-
其他业务销售	704,271.33	455,003.96	249,267.37	35.39
合计	92,723,931.09	65,651,616.01	27,072,315.08	29.20

2013年、2014年及2015年1-9月，公司毛利率分别为29.20%、24.96%和22.31%，呈缓慢下降趋势。其中，收入占比较高的低压断路器类产品收入的毛利率分别为28.97%、23.34%和21.93%，低压继电器类产品收入的毛利率分别为45.77%、46.84%和44.03%。

公司将不断加大新产品的研发投入，提高核心竞争力，使得公司能够获得较高的毛利率水平；同时，公司将加强专业营销团队建设，不断拓展全国渠道资源，提高市场占有率，增加营业收入。

（二）报告期内期间费用情况

2013 年度，公司三项期间费用合计为 13,356,163.25 元，占营业收入的比重为 14.40%；2014 年度，公司三项期间费用合计 13,089,837.50 元，占营业收入的比重为 12.99%；2015 年 1-9 月，公司三项期间费用合计为 12,362,814.17 元，占营业收入的比重为 16.95%。2014 年公司三项期间费用较 2013 年减少 266,325.75 元，较去年同期下降 1.99%。

报告期内，三项期间费用具体明细如下表：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
营业收入	72,919,892.76	100,827,899.32	92,723,931.09
销售费用	3,493,707.40	4,534,691.64	5,952,732.46
管理费用	7,344,120.00	6,943,888.97	5,565,032.64
财务费用	1,524,986.77	1,611,256.89	1,838,398.15
期间费用合计	12,362,814.17	13,089,837.50	13,356,163.25
销售费用占营业收入比重（%）	4.79	4.50	6.42
管理费用占营业收入比重（%）	10.07	6.89	6.00
财务费用占营业收入比重（%）	2.09	1.60	1.98
三费占营业收入比重合计（%）	16.95	12.99	14.40

报告期内，公司销售费用主要是销售人员的薪酬、维修、咨询服务费、运输费及车辆费用、差旅费、业务推广费及招待费等。2014 年销售费用占收入比重比 2013 年下降 1.92%，主要是因为 2013 年公司维修、咨询服务费支出金额较大。2013 年公司维修、咨询服务费支出金额较大主要是由于 2013 年公司收入相比 2012 年大幅增长，公司销售服务人员配置未能及时跟上收入增长，公司将部分销售服务外包，支出金额较大所致。公司的主要销售费用明细如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

职工薪酬	1,008,789.88	1,431,867.93	1,060,264.05
维修、咨询服务费	263,568.57	222,306.74	1,267,063.78
运输费及车辆费用	805,475.20	1,293,113.05	1,644,719.80
差旅费	439,935.05	505,767.90	406,722.90
业务推广费及招待费	536,974.86	514,710.50	858,500.30
合计	3,054,743.56	3,967,766.12	5,237,270.83
占销售费用比重(%)	87.44	87.50	87.98

报告期内，管理费用主要是管理人员薪酬及股份支付、技术研究开发费、折旧费及长期待摊费用摊销、咨询信息服务费等。2013年度、2014年度，管理费用占主营业务收入比重分别为6.00%、6.89%，保持相对稳定。2015年1-9月管理费用占收入比重比2014年上升3.18%，主要是因为2015年2月起调增管理人员工资，使职工薪酬增加，员工持股平台增资导致管理费用-股份支付增加，公司为了保持产品的竞争力，加大了在新产品研发领域投入，2015年1-9月研发费用支出增加，同时2015年1-9月公司支付中介机构的咨询信息服务费增加，所以管理费用占收入比重较2014年有所上升。报告期内，公司的主要管理费用明细如下表：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
职工薪酬及股份支付	3,025,795.92	2,514,893.66	2,171,730.30
技术研究开发费	1,309,624.05	1,182,435.70	1,231,500.65
折旧费及长期待摊费用摊销	1,213,035.23	1,490,736.51	1,050,775.48
咨询信息服务费	480,601.75	118,177.38	113,505.54
合计	6,029,056.95	5,306,243.25	4,567,511.97
占管理费用比重(%)	82.09	76.42	82.08

报告期内，公司管理费用-技术研究开发费的金额及占营业收入的比例情况如下：

年度	研发费用总额（元）	占营业收入的比重（%）
2013 年度	1,231,500.65	1.33
2014 年度	1,182,435.70	1.17
2015 年 1-9 月	1,309,624.05	1.80

报告期内，公司财务费用主要包括利息收入、利息支出、手续费支出等。2014 年公司财务费用比 2013 年减少了 22.71 万元，主要原因系 2014 年公司利息收入较 2013 年增加了 1.47 万元，2014 年公司利息支出较 2013 年减少了 21.52 万元，2014 年手续费支出较 2013 年增加了 0.28 万元。报告期内，公司的财务费用明细如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,533,289.11	1,643,277.78	1,858,544.46
减：利息收入	25,111.45	50,216.92	35,544.05
汇兑损益	-1,132.43	-	-
手续费支出	17,941.54	18,196.03	15,397.74
合计	1,524,986.77	1,611,256.89	1,838,398.15

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益的情形。

（四）报告期内非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	575,000.00	960,000.00	10,000.00

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-21,329.46	-43,216.16	-139,550.90
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-514,831.02	-	-
非经常性损益合计	38,839.52	916,783.84	-129,550.90
减：所得税影响数	9,709.88	229,195.96	-32,387.73
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
非经常性损益净额	29,129.64	687,587.88	-97,163.17
当期净利润	2,881,412.43	9,061,270.61	9,467,051.30
扣除非经常性损益后的净利润	2,852,282.79	8,373,682.73	9,564,214.47
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	1.01	7.59	-1.03

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，主要项目如下：

单位：元

序号	项目	金额	依据文件或批准机关
1	科技局专项引导资金	300,000.00	淮财教（2013）69号
2	双创人才政府补助	275,000.00	淮安市清河区人才办
3	中小企业高成长项目补助	10,000.00	淮安市经济和信息化委员会
4	中小企业高成长项目补助	120,000.00	淮经信科创（2013）337号、淮财工贸（2013）31号
5	优秀产品奖	50,000.00	淮经信科技（2013）345号、淮财工贸（2013）29号
6	节能与发展循环经济专项资金奖	50,000.00	淮经信节能（2013）320号、淮财工贸（2013）25号
7	2013年度科技成果转化专项引导资金	300,000.00	淮财教（2013）69号
8	2013年度科技创新载体平台建设计划项目	50,000.00	淮财教（2013）52号
9	2013年度产学研合作促进计划项目	300,000.00	淮财教（2013）54号
10	2013年度科技支撑计划项目	15,000.00	淮安市清河区科技局
11	清河区人才办2013年度引才引智奖金	75,000.00	淮安市清河区人才办
合计		1,545,000.00	

（五）主要税项及相关税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额－可抵扣进项税额	17%（销项税额）
城市维护建设税	缴纳的流转税额	7%
教育费附加	缴纳的流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

五、财务状况分析

（一）报告期内主要资产情况

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

项目	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值（元）	占比（%）	账面价值（元）	占比（%）	账面价值（元）	占比（%）
流动资产	58,866,834.05	62.72	60,432,734.92	63.48	78,987,826.67	91.84
非流动资产	34,996,942.70	37.28	34,770,303.74	36.52	7,015,364.38	8.16
总资产	93,863,776.75	100.00	95,203,038.66	100.00	86,003,191.05	100.00

2013年末、2014年末和2015年9月末，公司非流动资产比例及金额逐步增加，主要系公司购买厂房、土地导致的。公司以前年度是租用厂房，根据公司长远发展的需要，公司于2014年从淮安市三益电器有限公司购得厂房及土地。

1、流动资产分析

项目	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)
货币资金	6,395,970.24	10.86	4,270,289.35	7.07	13,202,038.46	16.71
应收票据	1,145,388.80	1.95	600,000.00	0.99	200,000.00	0.25
应收账款	34,312,370.61	58.29	34,593,315.11	57.24	24,640,351.17	31.20
预付款项	541,433.32	0.92	1,769,159.46	2.93	1,157,498.73	1.47
其他应收款	2,595,699.93	4.41	2,327,538.21	3.85	22,322,409.99	28.26
存货	13,875,971.15	23.57	16,872,432.79	27.92	17,465,528.32	22.11
合计	58,866,834.05	100.00	60,432,734.92	100.00	78,987,826.67	100.00

（1）货币资金

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
库存现金	27,931.67	62,232.35	50,773.68
银行存款	5,838,615.72	3,800,679.00	12,999,931.78
其他货币资金	529,422.85	407,378.00	151,333.00
合计	6,395,970.24	4,270,289.35	13,202,038.46

货币资金2014年末较2013年末大幅下降，主要原因是支付现金股利840.00万元。

其他货币资金系保函保证金。

(2) 应收票据

报告期内公司应收票据的具体情况如下：

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	1,145,388.80	600,000.00	200,000.00
商业承兑汇票	-	-	-
合计	1,145,388.80	600,000.00	200,000.00

公司应收票据均为销售产品取得的银行承兑汇票，应收票据余额逐年增加主要系销售客户以票据方式进行结算的金额增加。

(3) 应收账款

1) 报告期内应收账款及坏账准备情况

账龄	2015.9.30		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1年以内	32,035,697.33	89.65	320,356.97
1-2年	1,892,562.56	5.30	189,256.26
2-3年	1,115,431.64	3.12	223,086.33

3-4年	3,160.00	0.009	1,896.00
4-5年	286.60	0.001	171.96
5年以上	684,550.90	1.92	684,550.90
合计	35,731,689.03	100.00	1,419,318.42

(续上表)

账龄	2014.12.31		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1年以内	31,758,755.53	88.46	317,587.56
1-2年	3,352,133.81	9.34	335,213.38
2-3年	103,699.64	0.289	20,739.93
3-4年	286.60	0.001	171.96
4-5年	130,380.90	0.36	78,228.54
5年以上	555,170.00	1.55	555,170.00
合计	35,900,426.48	100.00	1,307,111.37

(续上表)

账龄	2013.12.31		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1年以内	24,155,983.56	94.29	241,559.84
1-2年	687,095.34	2.68	68,709.53
2-3年	67,396.60	0.27	13,479.32
3-4年	130,380.90	0.51	78,228.54
4-5年	3,680.00	0.01	2,208.00
5年以上	573,676.00	2.24	573,676.00
合计	25,618,212.40	100.00	977,861.23

2015年9月末、2014年末和2013年末，公司应收账款余额分别为3,573.17万元、

3,590.04万元和2,561.82万元。应收账款余额2014年末较2013年末增长40.14%，主要系2014年公司调整收账政策，延长信用期限及营业收入增长所致；

公司大部分应收账款账龄在1年以内，2015年9月末、2014年末和2013年末，账龄在1年以内的应收账款占当期应收账款余额的比例分别为89.65%、88.46%和94.29%。相比2013年末，2015年9月末、2014年末虽一年内应收账款比例下降，但是公司主要客户信用良好且与公司保持稳定的长期合作关系，发生坏账的风险较小。2014年度核销应收账款21,586.00元，已核销的应收账款占应收账款余额较小。

本报告期无通过重组等其他方式收回的应收款项金额。

2) 各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2015年9月30日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占比（%）
国电南瑞科技股份有限公司	非关联方	2,590,800.00	1年以内	7.25
南京亚力电气有限公司	非关联方	2,324,449.00	1年以内	6.51
中电华骋科技有限公司	非关联方	2,056,175.00	1年以内	5.75
北京苏益北方电气设备有限公司	非关联方	1,897,866.00	1年以内	5.31
无锡市益能电力电器有限公司	非关联方	1,826,510.00	1年以内	5.11
合计		10,695,800.00		29.93

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占比（%）
国网安徽界首市供电有限责任公司	非关联方	3,071,278.86	1年以内	8.55
南京苏锦电力设备有限公司	非关联方	2,543,022.00	1年以内	7.08
徐州新电高科电气有限公司	非关联方	2,217,638.00	1年以内 1,366,268.00;	6.18

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比(%)
			1~2年	851,370.00
国网安徽太和县供电有限责任公司	非关联方	1,964,531.54	1年以内	5.47
江苏省电力公司	非关联方	1,812,661.12	1年以内	5.05
合计		11,609,131.52		32.33

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占比(%)
安徽合电正泰电气成套设备有限公司	非关联方	3,242,580.00	1年以内	12.66
南京业基电气设备有限公司	非关联方	1,964,082.00	1年以内	7.67
徐州新电高科电气有限公司	非关联方	1,951,370.00	1年以内	7.62
淮南电力开关厂	非关联方	1,825,824.00	1年以内	7.13
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	非关联方	1,801,535.00	1年以内	7.03
合计		10,785,391.00		42.11

3) 截至2015年9月30日，应收账款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况，无应收关联方款项情况。

（4）预付款项

1) 报告期内预付账款情况

账龄	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)
1年以内	519,443.32	95.94	1,748,459.46	98.83	1,137,598.73	98.28
1-2年	1,290.00	0.24	800.00	0.05	19,100.00	1.65
2-3年	1,400.00	0.26	19,100.00	1.07	-	-

账龄	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额 (元)	比例(%)	账面余额 (元)	比例(%)	账面余额 (元)	比例(%)
3-4年	18,500.00	3.42	-	-	800.00	0.07
4-5年	-	-	800.00	0.05	-	-
5年以上	800.00	0.14	-	-	-	-
合计	541,433.32	100.00	1,769,159.46	100.00	1,157,498.73	100.00

公司预付款项主要为预付供应商采购货款，由于合同约定服务或权利尚未完成，故预付账款未予结转。

2) 各报告期末预付款项余额前五名供应商情况

截至2015年9月30日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	时间	比例 (%)
浙江大华电气有限公司	供应商	253,562.17	一年以内	46.83
江西省金发铜业有限公司	供应商	93,301.25	一年以内	17.23
扬州万泰电子科技有限公司	供应商	66,890.00	一年以内	12.35
深圳市华之晶科技有限公司	供应商	52,599.50	一年以内	9.71
山东科盛电子有限公司	供应商	16,675.00	一年以内	3.08
合计		483,027.92		89.20

截至2014年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	时间	比例 (%)
深圳市华之晶科技有限公司	供应商	617,012.00	一年以内	34.88
淮安清浦区维亚装饰服务部	供应商	549,000.00	一年以内	31.03

江西省金发铜业有限公司	供应商	284,568.75	一年以内	16.08
安徽温德电子科技有限公司	供应商	139,813.89	一年以内	7.90
浙江康为电器配套有限公司	供应商	58,160.00	一年以内	3.29
合计		1,648,554.64		93.18

截至2013年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	时间	比例(%)
浙江大华开关厂	供应商	971,329.93	一年以内	83.92
乐清市南顶塑料有限公司	供应商	69,100.00	一年以内	5.97
浙江德菱科技有限公司	供应商	40,500.00	一年以内	3.50
上海申世电气有限公司	供应商	15,600.00	1-2年	1.35
山东科盛电子有限公司	供应商	14,500.00	一年以内	1.25
合计		1,111,029.93		95.99

3) 截至2015年9月30日，预付账款余额中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权的股东款项、无预付关联方款项。

(5) 其他应收款

1) 报告期内其他应收款情况

其他应收款分类披露

类别	2015年9月30日				账面价值(元)
	账面余额		坏账准备		
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款：					
账龄组合	1,281,420.46	48.92	23,869.15	1.86	1,257,551.31
其他组合	1,338,148.62	51.08	-	-	1,338,148.62

合计	2,619,569.08	100.00	23,869.15		2,595,699.93
----	--------------	--------	-----------	--	--------------

(续)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款:					
账龄组合	1,115,286.60	47.57	16,940.32	1.52	1,098,346.28
其他组合	1,229,191.93	52.43	-	-	1,229,191.93
合计	2,344,478.53	100.00	16,940.32		2,327,538.21

(续)

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款:					
账龄组合	5,685,671.08	25.30	153,261.09	2.70	5,532,409.99
其他组合	16,790,000.00	74.70	-	-	16,790,000.00
合计	22,475,671.08	100.00	153,261.09		22,322,409.99

报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

账龄	2015.9.30		
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
1年以内	1,240,415.46	47.35	12,404.15
1-2年	26,000.00	0.99	2,600.00
2-3年	3,675.00	0.14	735.00
3-4年	8,000.00	0.31	4,800.00

4-5年	-	-	-
5年以上	3,330.00	0.13	3,330.00
合计	1,281,420.46	48.92	23,869.15

(续)

账龄	2014.12.31		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1年以内	1,084,281.60	46.25	10,842.82
1-2年	19,675.00	0.84	1,967.50
2-3年	8,000.00	0.34	1,600.00
3-4年	-	-	-
4-5年	2,000.00	0.08	1,200.00
5年以上	1,330.00	0.06	1,330.00
合计	1,115,286.60	47.57	16,940.32

(续)

账龄	2013.12.31		
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)
1年以内	4,654,992.13	20.71	46,549.92
1-2年	1,008,000.00	4.48	100,800.00
2-3年	19,240.50	0.09	3,848.10
3-4年	2,108.45	0.01	1,265.07
4-5年	1,330.00	0.01	798.00
5年以上	-	-	-
合计	5,685,671.08	25.30	153,261.09

截至2015年9月30日，公司其他应收款主要为投标保证金、预付的广告设

计制作费及员工备用金等。

2) 其他应收款中欠款金额前五名情况

截至2015年9月30日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	债权性质	账面余额 (元)	账龄	占比(%)
安徽皖电招标有限公司	投标保证金	870,000.00	1年以内	33.21
淮安市黑马广告有限公司	广告设计制作费	549,500.00	1年以内	20.98
吴其红	员工备用金	171,400.00	1年以内	6.54
淮安慧众企业顾问有限公司	培训费	99,400.00	1年以内	3.79
上海电器科学研究院	标准研究费、广告费	87,000.00	1年以内	3.32
合计		1,777,300.00		67.84

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	债权性质	账面余额(元)	账龄	占比(%)
安徽皖电招标有限公司	投标保证金	814,360.95	1年以内	34.74
淮安市银丰担保有限公司	借款	800,000.00	1年以内	34.12
董桂伦	员工备用金	161,280.64	1年以内	6.88
吴其红	员工备用金	94,000.00	1年以内	4.01
淮安市淮阴区信德装饰中心	工程款	70,000.00	1年以内	2.99
合计		1,939,641.59		82.74

截至2013年12月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	债权性质	账面余额(元)	账龄	占比(%)
淮安市三益电器有限公司	借款	16,790,000.00	1年以内 9,053,974.25; 1~2年 7,736,025.75	74.70

单位名称	债权性质	账面余额(元)	账龄	占比(%)
淮安市银丰担保有限公司	借款	4,000,000.00	1年以内	17.80
淮安市黑马广告有限公司	借款	1,000,000.00	1-2年	4.45
安徽皖电招标有限公司	投标保证金	208,960.95	1年以内	0.93
南京陆普企业管理咨询有限公司	咨询费	100,000.00	1年以内	0.44
合计		22,098,960.95		98.32

(6) 存货

1) 报告期内存货情况

项目	2015.9.30		
	账面余额(元)	跌价准备	账面价值(元)
原材料	5,186,694.41	-	5,186,694.41
库存商品	6,795,040.60	-	6,795,040.60
在产品	663,939.96	-	663,939.96
半成品	1,230,296.18	-	1,230,296.18
委托加工物资	-	-	-
合计	13,875,971.15	-	13,875,971.15

(续上表)

项目	2014.12.31		
	账面余额(元)	跌价准备	账面价值(元)
原材料	3,750,483.84	-	3,750,483.84
库存商品	12,364,650.93	-	12,364,650.93
在产品	-	-	-

半成品	757,298.02	-	757,298.02
委托加工物资	-	-	-
合计	16,872,432.79	-	16,872,432.79

(续上表)

项目	2013.12.31		
	账面余额 (元)	跌价准备	账面价值 (元)
原材料	4,428,028.20	-	4,428,028.20
库存商品	8,200,274.59	-	8,200,274.59
在产品	318,597.66	-	318,597.66
半成品	4,402,055.05	-	4,402,055.05
委托加工物资	116,572.82	-	116,572.82
合计	17,465,528.32	-	17,465,528.32

公司存货主要是原材料、库存商品、半成品、在产品及委托加工物资。2013年末、2014年末和2015年9月末，公司存货金额分别为1,746.55万元、1,687.24万元和1,387.60万元，呈缓慢下降趋势。2013年末、2014年末和2015年9月末原材料金额占存货总金额比例分别为25.35%、22.23%和37.38%，库存商品金额占存货总金额比例分别为46.95%、73.28%和48.97%，在产品占存货总金额比例分别为1.82%、0.00%和4.78%，半成品占存货总金额比例分别为25.20%、4.49%和8.87%，委托加工物资占存货总金额比例分别为0.68%、0.00%和0.00%。年度间存货各类别占存货总金额比例有所波动主要是受到公司生产计划安排及存货生产进度的影响。

截至2015年9月30日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，故公司未对存货计提减值准备。

2、非流动资产

项目	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值 (元)	比例 (%)	账面价值 (元)	比例 (%)	账面价值 (元)	比例 (%)
固定资产	28,287,269.05	80.83	28,611,505.95	82.29	4,940,237.45	70.42
无形资产	4,375,470.82	12.50	4,489,020.28	12.91	-	-
长期待摊费用	1,973,405.94	5.64	1,338,764.59	3.85	1,792,346.35	25.55
递延所得税资产	360,796.89	1.03	331,012.92	0.95	282,780.58	4.03
合计	34,996,942.70	100.00	34,770,303.74	100.00	7,015,364.38	100.00

(1) 固定资产

1) 报告期内公司固定资产情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
一、账面原值合计：	34,324,993.07	1,720,008.71	-	36,045,001.78
其中：房屋及建筑物	23,887,983.00	876,125.12	-	24,764,108.12
机器设备	4,251,494.15	374,358.98	-	4,625,853.13
运输设备	2,332,415.25	383,025.66	-	2,715,440.91
电子设备	3,222,423.66	54,198.95	-	3,276,622.61
其他设备	630,677.01	32,300.00	-	662,977.01
		本期 新增	本期计提	
二、累计折旧计：	5,713,487.12	-	2,044,245.61	7,757,732.73
其中：房屋及建筑物	246,267.86	-	1,135,302.03	1,381,569.89
机器设备	1,295,679.06	-	336,964.76	1,632,643.82
运输设备	1,151,571.96	-	248,027.96	1,399,599.92

项目	2014.12.31	本期增加		本期减少	2015.9.30
电子设备	2,582,606.79	-	256,673.47	-	2,839,280.26
其他设备	437,361.45	-	67,277.39	-	504,638.84
三、固定资产账面净值合计	28,611,505.95				28,287,269.05
其中：房屋及建筑物	23,641,715.14				23,382,538.23
机器设备	2,955,815.09				2,993,209.31
运输设备	1,180,843.29				1,315,840.99
电子设备	639,816.87				437,342.35
其他设备	193,315.56				158,338.17
四、减值准备合计	-				-
其中：房屋及建筑物	-				-
机器设备	-				-
运输设备	-				-
电子设备	-				-
其他设备	-				-
五、固定资产账面价值合计	28,611,505.95				28,287,269.05
其中：房屋及建筑物	23,641,715.14				23,382,538.23
机器设备	2,955,815.09				2,993,209.31
运输设备	1,180,843.29				1,315,840.99
电子设备	639,816.87				437,342.35
其他设备	193,315.56				158,338.17

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
----	------------	------	------	------------

项目	2013.12.31	本期增加		本期减少	2014.12.31
一、账面原值合计：	9,129,703.42	25,195,289.65		-	34,324,993.07
其中：房屋及建筑物	-	23,887,983.00		-	23,887,983.00
机器设备	3,856,246.19	395,247.96		-	4,251,494.15
运输设备	1,673,477.44	658,937.81		-	2,332,415.25
电子设备	3,026,353.22	196,070.44		-	3,222,423.66
其他设备	573,626.57	57,050.44		-	630,677.01
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧计：	4,189,465.97	-	1,524,021.15	-	5,713,487.12
其中：房屋及建筑物	-	-	246,267.86	-	246,267.86
机器设备	1,045,376.43	-	250,302.63	-	1,295,679.06
运输设备	927,870.96	-	223,701.00	-	1,151,571.96
电子设备	2,091,897.31	-	490,709.48	-	2,582,606.79
其他设备	124,321.27	-	313,040.18	-	437,361.45
三、固定资产账面净值合计	4,940,237.45				28,611,505.95
其中：房屋及建筑物	-				23,641,715.14
机器设备	2,810,869.76				2,955,815.09
运输设备	745,606.48				1,180,843.29
电子设备	934,455.91				639,816.87
其他设备	449,305.30				193,315.56
四、减值准备合计	-			-	-
其中：房屋及建筑物	-			-	-
机器设备	-			-	-
运输设备	-			-	-
电子设备	-			-	-
其他设备	-			-	-

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
五、固定资产账面价值合计	4,940,237.45			28,611,505.95
其中：房屋及建筑物	-			23,641,715.14
机器设备	2,810,869.76			2,955,815.09
运输设备	745,606.48			1,180,843.29
电子设备	934,455.91			639,816.87
其他设备	449,305.30			193,315.56

(续上表)

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加		本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计：	7,512,597.60	1,617,105.82		-	9,129,703.42
其中：房屋及建筑物	-	-		-	-
机器设备	3,081,744.15	774,502.04		-	3,856,246.19
运输设备	1,180,913.57	492,563.87		-	1,673,477.44
电子设备	2,682,210.74	344,142.48		-	3,026,353.22
其他设备	567,729.14	5,897.43		-	573,626.57
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧计：	3,158,992.60	-	1,030,473.37	-	4,189,465.97
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	559,641.77	-	485,734.66	-	1,045,376.43
运输设备	841,521.96	-	86,349.00	-	927,870.96
电子设备	1,671,054.12	-	420,843.19	-	2,091,897.31
其他设备	86,774.75	-	37,546.52	-	124,321.27
三、固定资产账面净值合计	4,353,605.00				4,940,237.45

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
其中：房屋及建筑物	-			-
机器设备	2,522,102.38			2,810,869.76
运输设备	339,391.61			745,606.48
电子设备	1,011,156.62			934,455.91
其他设备	480,954.39			449,305.30
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	4,353,605.00			4,940,237.45
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,522,102.38			2,810,869.76
运输设备	339,391.61			745,606.48
电子设备	1,011,156.62			934,455.91
其他设备	480,954.39			449,305.30

2)截至2015年9月30日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备；

3)报告期增加的固定资产均为对外购置，报告期无在建工程转入增加的固定资产。2014年12月31日较2013年12月31日固定资产原值增加275.97%，主要为增加的房屋建筑物23,887,983.00元。公司以前年度是租用厂房，根据公司长远发展的需要，公司于2014年从淮安市三益电器有限公司购得厂房。

4)截至本公开转让说明书签署日，公司4号厂房尚未办理房屋所有权证，

具体情况如下表所示：

序号	建筑物名称	结构	建成年月	建筑面积 (m ²)	账面原值 (元)	账面净值 (元)
1	4号厂房	钢混	2010年12月	665.21	701,797.00	662,004.39

5) 2015年9月末，固定资产抵押情况

抵押资产	抵押原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)
淮房权证清河字第 A201526153 号	3,154,422.00	178,859.01	2,975,562.99
淮房权证清河字第 A201526201 号	7,678,201.00	435,361.96	7,242,839.04
淮房权证清河字第 A201526154 号	2,927,340.00	165,983.18	2,761,356.82
淮房权证清河字第 A201526155 号	8,777,603.12	475,118.63	8,302,484.49
机器设备	3,733,473.28	1,371,718.87	2,361,754.41
运输设备	43,589.74	10,352.55	33,237.19
电子设备	893,058.28	680,301.95	212,756.33
其他设备	53,550.44	53,550.44	-

(2) 无形资产

1) 报告期内，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
一、账面原值合计	4,510,651.35	7,200.00	-	4,517,851.35
土地使用权	4,389,000.00	-	-	4,389,000.00
软件	121,651.35	-	-	121,651.35
商标使用权	-	7,200.00	-	7,200.00
二、累计摊销合计	21,631.07	120,749.46	-	142,380.53
土地使用权	16,562.26	74,530.17	-	91,092.43
软件	5,068.81	45,619.29	-	50,688.10

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
商标使用权	-	600.00	-	600.00
三、无形资产账面净值合计	4,489,020.28			4,375,470.82
土地使用权	4,372,437.74			4,297,907.57
软件	116,582.54			70,963.25
商标使用权	-			6,600.00
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
商标使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	4,489,020.28			4,375,470.82
土地使用权	4,372,437.74			4,297,907.57
软件	116,582.54			70,963.25
商标使用权	-			6,600.00

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值合计	-	4,510,651.35	-	4,510,651.35
土地使用权	-	4,389,000.00	-	4,389,000.00
软件	-	121,651.35	-	121,651.35
二、累计摊销合计	-	21,631.07	-	21,631.07
土地使用权	-	16,562.26	-	16,562.26
软件	-	5,068.81	-	5,068.81
三、无形资产账面净值合计	-			4,489,020.28
土地使用权	-			4,372,437.74
软件	-			116,582.54

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	-			4,489,020.28
土地使用权	-			4,372,437.74
软件	-			116,582.54

2015年9月末，公司无形资产为土地使用权、软件、商标使用权。土地位于淮安市清河新区广州街东侧、旺旺大道北侧，面积为13,063.60平方米，使用权截止日期为2059年6月23日，土地性质为工业用地，权证号为淮国用（2015）第6678号，账面原值为4,389,000.00元；软件为金蝶软件，账面原值为121,651.35元；商标使用权，账面原值为7,200.00元。

2) 报告期末，公司对无形资产进行测试，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

3) 截至本公开转让说明书签署日，公司商标使用权变更登记尚在办理过程中。

4) 2015年9月末，无形资产抵押情况

抵押资产	抵押原值(元)	已摊销(元)	账面净值(元)
淮国用(2015)第6678号	4,389,000.00	91,092.43	4,297,907.57

(3) 长期待摊费用

1) 报告期内，公司的长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015.9.30
装潢费(博德门市)	100,278.55	-	47,500.42	-	52,778.13

装潢费(厂房)	614,795.84	-	425,628.01	-	189,167.83
装潢费(展览室)	40,795.57	-	30,596.58	-	10,198.99
3号楼一楼装修	85,478.53	-	64,108.84	-	21,369.69
3-5#楼装修	-	312,854.82	43,452.05	-	269,402.77
1#楼装修	-	52,574.18	7,301.95	-	45,272.23
1号楼地坪	-	201,186.00	50,296.50	-	150,889.50
1号楼厂房装修	-	791,059.00	105,474.56	-	685,584.44
监控及网络	123,382.10	-	52,877.97	-	70,504.13
1号楼监控及网络	-	98,178.00	10,226.90	-	87,951.10
绿化费	374,034.00	-	99,009.00	-	275,025.00
5#楼装修	-	30,912.99	4,969.04	-	25,943.95
1#楼装修	-	97,438.01	8,119.83	-	89,318.18
合计	1,338,764.59	1,584,203.00	949,561.65	-	1,973,405.94

(续上表)

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2014.12.31
装潢费(博德门市)	163,612.39	-	63,333.84	-	100,278.55
装潢费(厂房)	1,182,299.72	-	567,503.88	-	614,795.84
装潢费(展览室)	81,591.13	-	40,795.56	-	40,795.57
3号楼一楼装修	170,957.05	-	85,478.52	-	85,478.53
监控及网络	193,886.06	-	70,503.96	-	123,382.10
绿化费	-	396,036.00	22,002.00	-	374,034.00
合计	1,792,346.35	396,036.00	849,617.76	-	1,338,764.59

(续上表)

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2013.12.31
装潢费(博德门市)	226,946.23	-	63,333.84	-	163,612.39
装潢费(厂房)	1,897,052.71	-	444,124.15	260,106.00	1,192,822.56
装潢费(展览室)	101,988.91	-	23,797.41	-	78,191.50
3号楼一楼装修	170,957.05	-	7,123.21	-	163,833.84
监控及网络	264,390.02	-	70,503.96	-	193,886.06
合计	2,661,334.92	-	608,882.57	260,106.00	1,792,346.35

截至 2015 年 9 月 30 日，长期待摊费用主要为装修费用及绿化费。

(4) 递延所得税资产

1) 报告期内，公司已确认的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
递延所得税资产			
资产减值准备	360,796.89	331,012.92	282,780.58
合计	360,796.89	331,012.92	282,780.58

2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
可抵扣差异项目			
资产减值准备	1,443,187.57	1,324,051.69	1,131,122.32
合计	1,443,187.57	1,324,051.69	1,131,122.32

3、资产减值准备实际计提及转回情况

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.9.30
			转 回	转 销	
坏账准备	1,324,051.69	119,135.88	-	-	1,443,187.57
合计	1,324,051.69	119,135.88	-	-	1,443,187.57

(续上表)

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.12.31
			转 回	转 销	
坏账准备	1,131,122.32	214,515.37	-	21,586.00	1,324,051.69
合计	1,131,122.32	214,515.37	-	21,586.00	1,324,051.69

(续上表)

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少		2013.12.31
			转 回	转 销	
坏账准备	1,046,255.10	84,867.22	-	-	1,131,122.32
合计	1,046,255.10	84,867.22	-	-	1,131,122.32

2015年9月末、2014年末和2013年末，坏账准备余额依次为144.32万元、132.41万元和113.11万元，在报告期内坏账准备余额略微增加，主要是部分应收账款账期增加，但是公司主要客户信用良好，发生坏账的风险较小。

公司自成立以来，应收账款的回款情况良好，2014年度核销应收账款21,586.00元，已核销的应收账款占应收账款余额比重较小。

(二) 报告期内主要负债情况

报告期内，公司的负债构成情况如下表所示：

项目	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)

项目	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)	账面价值(元)	比例(%)
短期借款	20,000,000.00	30.91	20,000,000.00	31.93	20,000,000.00	36.98
应付账款	10,250,176.29	15.83	15,177,607.19	24.24	24,700,667.77	45.66
预收款项	994,583.56	1.54	1,608,608.96	2.57	1,924,659.20	3.56
应付职工薪酬	1,020,000.00	1.58	1,427,592.00	2.28	1,444,088.76	2.67
应交税费	659,460.16	1.02	1,761,390.32	2.81	2,450,308.27	4.53
应付利息	55,638.89	0.09	-	-	-	-
其他应付款	21,725,649.09	33.58	22,651,123.00	36.17	3,568,020.47	6.60
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	15.45	-	-	-	-
流动负债合计	64,705,507.99	100.00	62,626,321.47	100.00	54,087,744.47	100.00
非流动负债	-	-	-	-	-	-
负债合计	64,705,507.99	100.00	62,626,321.47	100.00	54,087,744.47	100.00

(1) 短期借款

1) 报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
抵押借款	20,000,000.00	-	-
抵押并保证借款	-	20,000,000.00	-
保证借款	-	-	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00

截止2015年9月30日，抵押借款人民币2,000.00万元的抵押物为公司的房产及

土地。

(2) 应付账款

1) 报告期内，公司应付账款账龄明细情况如下：

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	10,070,924.75	12,809,080.37	20,383,059.24
1-2年	131,988.64	319,855.13	1,961,556.08
2-3年	-	1,489,963.08	885,124.31
3年以上	47,262.90	558,708.61	1,470,928.14
合计	10,250,176.29	15,177,607.19	24,700,667.77

2) 报告期内，公司应付账款主要是原材料的采购款，账龄主要在1年以内。2015年9月末、2014年末和2013年末，公司应付账款余额分别为1,025.02万元、1,517.76万元和2,470.07万元，报告期内公司应付账款余额呈下降趋势。应付账款余额2014年末较2013年末减少38.55%，主要系公司2014年开始在采购合同中加入质保金条款，公司将应付供应商质保金列报于其他应付款所致。应付账款余额2015年9月末较2014年末减少32.47%，主要系2015年9月尚未支付的应付货款减少所致。

3) 报告期各期末，公司的应付账款前五名情况如下：

截至2015年9月30日，应付账款前五名情况如下：

单位名称	期末余额（元）	账龄	内容
上海柳虹电气有限公司乐清分公司	3,018,937.27	1年以内	采购材料款
南京云傲电子有限公司	975,405.19	1年以内	采购材料款
温州永和树脂制品有限公司	875,712.24	1年以内	采购材料款
宁波市鄞州福迪电器配件厂	625,755.57	1年以内	采购材料款

单位名称	期末余额（元）	账龄	内容
浙江信基电气股份有限公司	390,703.08	1年以内	采购材料款

截至2014年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位名称	期末余额（元）	账龄	内容
上海柳虹电气有限公司乐清分公司	3,389,445.95	1年以内	采购材料款
温州永和树脂制品有限公司	1,883,049.93	1年以内	采购材料款
浙江大华电气有限公司	1,214,625.28	1年以内	采购材料款
浙江信基电气股份有限公司	906,856.60	1年以内	采购材料款
南京舜宏电气有限公司	688,780.75	1年以内	采购材料款

截至2013年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位名称	期末余额（元）	账龄	内容
上海柳虹电气有限公司乐清分公司	9,219,217.64	1年以内	采购材料款
浙江伯特利树脂制品有限公司	3,619,028.91	1年以内	采购材料款
浙江信基电气股份有限公司	708,494.48	1年以内	采购材料款
李继明	584,280.00	1年以内	采购材料款
南京云傲电子有限公司	570,097.85	1年以内	采购材料款

4) 截至2015年9月30日，应付账款余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权的股东单位款项、无应付关联方款项情况。

（3）预收款项

1) 报告期内，公司预收款项账龄明细情况

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	991,308.56	1,593,453.96	1,922,939.20
1-2年	1,270.00	14,095.00	-
2-3年	945.00	-	1,720.00
3年以上	1,060.00	1,060.00	-
合计	994,583.56	1,608,608.96	1,924,659.20

2) 报告期各期末, 公司的预收账款前五名情况如下:

截至2015年9月30日, 预收账款前五名情况如下:

单位名称	期末余额(元)	账龄	内容
绵阳创力科技发展有限公司	598,050.46	1年以内	销售货款
国网湖南省电力公司娄底供电分公司	73,680.00	1年以内	销售货款
四川省鑫金源机电有限公司	63,348.10	1年以内	销售货款
安徽省颍上县正泰电器有限责任公司	43,800.00	1年以内	销售货款
岳阳市大亚电器有限公司	34,764.00	1年以内	销售货款

截至2014年12月31日, 预收账款前五名情况如下:

单位名称	期末余额(元)	账龄	内容
北京苏益北方电气设备有限公司	657,108.00	一年以内	销售货款
绵阳创力科技发展有限公司	584,610.46	一年以内	销售货款
江苏江阴华明电气设备有限公司	80,000.00	一年以内	销售货款
四川省鑫金源机电有限公司	63,348.10	一年以内	销售货款
国网湖南省电力公司娄底供电分公司	60,490.00	一年以内	销售货款

截至2013年12月31日, 预收账款前五名情况如下:

单位名称	期末余额（元）	账龄	内容
江苏桑耐电气有限公司	400,000.00	一年以内	销售货款
湖北网安科技有限公司	339,480.00	一年以内	销售货款
山东鲁能力源电器设备有限公司	250,000.00	一年以内	销售货款
江苏一开电气有限公司	200,000.00	一年以内	销售货款
莱芜市康华电力设备有限公司	131,800.00	一年以内	销售货款

3) 截至2015年9月30日，期末预收款项中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(4) 应付职工薪酬

1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
短期薪酬	1,427,592.00	10,182,762.28	10,590,354.28	1,020,000.00
离职后福利-设定提存计划	-	543,107.95	543,107.95	-
辞退福利	-	7,700.00	7,700.00	-
合计	1,427,592.00	10,733,570.23	11,141,162.23	1,020,000.00

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	1,444,088.76	7,291,675.70	7,308,172.46	1,427,592.00
离职后福利-设定提存计划	-	605,575.52	605,575.52	-
辞退福利	-	-	-	-
合计	1,444,088.76	7,897,251.22	7,913,747.98	1,427,592.00

(续上表)

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
短期薪酬	1,335,000.00	6,764,099.31	6,655,010.55	1,444,088.76
离职后福利-设定提存计划	-	560,680.00	560,680.00	-
辞退福利	-	-	-	-
合计	1,335,000.00	7,324,779.31	7,215,690.55	1,444,088.76

2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,427,592.00	9,259,692.97	9,667,284.97	1,020,000.00
二、职工福利费	-	423,310.23	423,310.23	-
三、社会保险费	-	232,610.08	232,610.08	-
其中：1.医疗保险费	-	207,326.60	207,326.60	-
2.工伤保险费	-	12,617.74	12,617.74	-
3.生育保险费	-	12,665.74	12,665.74	-
四、住房公积金	-	260,720.00	260,720.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	6,429.00	6,429.00	-
合计	1,427,592.00	10,182,762.28	10,590,354.28	1,020,000.00

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,444,088.76	6,358,248.69	6,374,745.45	1,427,592.00
二、职工福利费	-	458,795.55	458,795.55	-
三、社会保险费	-	272,801.46	272,801.46	-
其中：1.医疗保险费	-	234,322.12	234,322.12	-

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
2.工伤保险费	-	14,213.59	14,213.59	-
3.生育保险费	-	24,265.75	24,265.75	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	201,830.00	201,830.00	-
合计	1,444,088.76	7,291,675.70	7,308,172.46	1,427,592.00

(续上表)

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,335,000.00	5,770,300.38	5,661,211.62	1,444,088.76
二、职工福利费	-	665,783.16	665,783.16	-
三、社会保险费	-	225,898.00	225,898.00	-
其中：1.医疗保险费	-	186,467.00	186,467.00	-
2.工伤保险费	-	14,841.00	14,841.00	-
3.生育保险费	-	24,590.00	24,590.00	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	102,117.77	102,117.77	-
合计	1,335,000.00	6,764,099.31	6,655,010.55	1,444,088.76

3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
基本养老保险费	-	505,505.49	505,505.49	-
失业保险费	-	37,602.46	37,602.46	-
合计	-	543,107.95	543,107.95	-

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
基本养老保险费	-	564,624.89	564,624.89	-
失业保险费	-	40,950.63	40,950.63	-
合计	-	605,575.52	605,575.52	-

(续上表)

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
基本养老保险费	-	513,860.00	513,860.00	-
失业保险费	-	46,820.00	46,820.00	-
合计	-	560,680.00	560,680.00	-

4) 应付职工薪酬余额均为暂未发放的工资及奖金。

(5) 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：元

税费项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
企业所得税	99,444.06	1,075,605.35	1,669,415.89
增值税	428,300.74	567,526.82	694,921.35
土地使用税	13,063.59	8,709.07	-
房产税	58,019.55	37,453.13	-
城市维护建设税	29,981.05	39,726.88	48,697.13
教育费附加	21415.03	28,376.34	34,747.58
代扣代缴个人所得税	6,397.04	2,686.33	2,132.92
印花税	2,839.10	1,306.40	393.40
合计	659,460.16	1,761,390.32	2,450,308.27

(6) 应付利息

单位：元

单位名称	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
金融机构借款利息	55,638.89	-	-
合计	55,638.89	-	-

(7) 其他应付款

1) 按款项性质列示的其他应付款

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
质保金	6,760,000.00	6,965,000.00	-
资产转让款	11,500,000.00	11,901,696.45	-
往来款等	3,465,649.09	3,784,426.55	3,568,020.47
合计	21,725,649.09	22,651,123.00	3,568,020.47

公司其他应付款主要为质保金、资产转让款、往来款等，2015年9月末、2014年末和2013年末，公司其他应付款余额分别为2,172.56万元、2,265.11万元和356.80万元。2014年末其他应付款余额较2013年末增长534.84%，主要系质保金及资产转让款尚未支付所致。

2) 截至2015年9月30日，无账龄超过一年的重要其他应付款

3) 报告期各期末，公司的其他应付款前五名如下情况：

截至2015年9月30日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	期末余额(元)	账龄	内容
淮安市三益电器有限公司	11,500,000.00	1年以内	资产转让款
上海柳虹电气有限公司乐清分公司	4,000,000.00	1年以内	质保金
陈则平	3,000,000.00	1年以内	往来款

单位名称	期末余额(元)	账龄	内容
温州永和树脂制品有限公司	800,000.00	1年以内	质保金
南京舜宏电气有限公司	500,000.00	1年以内	质保金

截至2015年9月30日，其他应付款金额前五名占期末其他应付款余额为91.14%，主要为资产转让款、质保金及往来款。公司暂未支付的淮安市三益电器有限公司资产转让款，无利息约定，无资金占用费用。公司对陈则平的往来借款主要系补充公司营运资金的临时拆借款，无利息约定，无资金占用费用，公司已于2015年12月归还所欠陈则平的往来借款300万元。

截至2014年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	期末余额(元)	账龄	内容
淮安市三益电器有限公司	11,901,696.45	1年以内	资产转让款
上海柳虹电气有限公司乐清分公司	4,000,000.00	1年以内	质保金
陈则平	3,000,000.00	1年以内	往来款
温州永和树脂制品有限公司	800,000.00	1年以内	质保金
南京舜宏电气有限公司	500,000.00	1年以内	质保金

截至2014年12月31日，其他应付款金额前五名占期末其他应付款余额为89.19%，主要为资产转让款、质保金及往来款。公司暂未支付的淮安市三益电器有限公司资产转让款，无利息约定，无资金占用费用。公司对陈则平的往来借款主要系补充公司营运资金的临时拆借款，无利息约定，无资金占用费用。

截至2013年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	期末余额(元)	账龄	内容
陆秉祥	800,000.00	1年以内	借款
刘小曼	400,000.00	1年以内	借款

单位名称	期末余额(元)	账龄	内容
夏爱民	300,000.00	1年以内	借款
华丽兴	250,000.00	1年以内	借款
董桂伦	209,261.10	1年以内	垫付款

截至2013年12月31日，其他应付款金额前五名占期末其他应付款余额为54.91%，主要为往来借款及垫付款。报告期内，公司已归还所欠陆秉祥、刘小曼、夏爱民和华丽兴的往来借款。

(8) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
一年内到期的长期借款	10,000,000.00	-	-
合计	10,000,000.00	-	-

公司向中行淮安分行借款1,000.00万元，借款期间：2015年5月28日至2016年8月24日，保证人：淮安市清河个体私营经济担保有限公司；反担保人：淮安市三益电器有限公司和陈则平，同时公司与淮安市清河个体私营经济担保有限公司签订抵押反担保合同，以公司设备作抵押。

2、非流动负债

报告期内，公司无非流动负债期末余额。

(三) 报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
实收资本(或股本)	25,000,000.00	22,000,000.00	22,000,000.00
资本公积	537,027.34	22,196.32	22,196.32
盈余公积	3,753,231.19	3,451,890.97	989,325.03

未分配利润	-131,989.77	7,102,629.90	8,903,925.23
合计	29,158,268.76	32,576,717.19	31,915,446.58

报告期内，股本变动情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本的形成及其变化情况”。

六、管理层分析

（一）盈利能力分析

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
净利润（万元）	288.14	906.13	946.71
毛利率（%）	22.31	24.96	29.20
净资产收益率（%）	9.37	26.93	34.83
每股收益（元/股）	0.13	0.41	0.43

2013年、2014年和2015年1-9月，公司净利润分别为946.71万元、906.13万元和288.14万元。2015年1-9月净利润同比下降主要系公司期间费用增加及毛利率下降所致。

2013年、2014年和2015年1-9月，公司毛利率分别为29.20%、24.96%和22.31%，呈缓慢下降趋势。

2013年、2014年和2015年1-9月，公司净资产收益率分别为34.83%、26.93%和9.37%。2013年末、2014年末和2015年9月末，公司净资产分别为3,191.54万元、3,257.67万元和2,915.83万元。2014年净资产收益率较2013年下降，主要系公司持续盈利导致净资产增加所致。与2014年相比，2015年1-9月净资产收益率下降17.56个百分点，主要原因是净利润下降617.99万元。

与2014年相比，2015年1-9月每股收益下降0.28元，主要是公司2015年1-9月净利润的下降所致。

(二) 偿债能力分析

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率 (%)	68.94	65.78	62.89
流动比率 (倍)	0.91	0.96	1.46
速动比率 (倍)	0.69	0.67	1.12

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司资产负债率分别为 62.89%、65.78% 和 68.94%，公司报告期内资产负债率呈上升趋势。与 2013 年相比，2014 年资产负债率上升 2.89 个百分点，主要是 2014 年公司购买厂房及土地导致负债增加所致。与 2014 年相比，2015 年 9 月末资产负债率上升 3.16 个百分点，主要是 2015 年公司增加银行借款所致。2014 年末公司的其他应付款中，应付淮安市三益电器有限公司、陈则平的款项余额分别为 1,190.17 万元、300.00 万元。2015 年 9 月末公司的其他应付款中，应付淮安市三益电器有限公司、陈则平的款项余额分别为 1,150.00 万元、300.00 万元。根据公司与淮安市三益电器有限公司、陈则平的协议约定，其他应付款中应付淮安市三益电器有限公司、陈则平的款项资金不计息，无资金占用费用，扣除这 2 笔款项的影响，2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司资产负债率分别为 62.89%、50.13% 和 53.49%，公司的负债控制在合理的范围内，公司的偿债能力正常。

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司流动比率分别为 1.46 倍、0.96 倍和 0.91 倍，公司报告期内流动比率呈下降趋势。如扣除其他应付款中应付淮安市三益电器有限公司、陈则平的款项的影响，2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末公司流动比率分别为 1.46 倍、1.27 倍和 1.17 倍，根据公司业务性质，公司流动比率处于安全范围内。

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司速动比率分别为 1.12 倍、0.67 倍和 0.69 倍，公司报告期内速动比率呈下降趋势。如扣除其他应付款中应付淮安市三益电器有限公司、陈则平的款项的影响，2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末公司速动比率分别为 1.12 倍、0.88 倍和 0.89 倍，根据公司业务性质，公司

速动比率处于安全范围内。

（三）营运能力分析

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.04	3.28	3.30
存货周转率（次）	3.68	4.41	4.29

2013年度、2014年度和2015年1-9月，公司应收账款周转率分别为3.30次、3.28次和2.04次。与2013年度相比，2014年度应收账款周转率波动较小。与2014年度相比，2015年1-9月应收账款周转率下降1.24次，主要原因是该指标计算公式中的营业收入只涵盖了2015年1-9月的收入及2015年1-9月应收账款平均余额的上升，从而导致该期间的应收账款周转率下降，针对2015年1-9月应收账款平均余额的上升，公司已加强对应收账款管理，加大收款力度。

2013年度、2014年度和2015年1-9月，公司存货周转率分别为4.29次、4.41次和3.68次。与2013年度相比，2014年度存货周转率波动较小。与2014年度相比，2015年1-9月存货周转率下降0.73次，主要原因是该指标计算公式中的营业成本只涵盖了2015年1-9月的营业成本。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	85,226,100.86	119,517,865.17	117,047,390.27
经营活动现金流出	79,844,114.45	116,447,055.95	106,163,903.21
经营活动产生的现金流量净额	5,381,986.41	3,070,809.22	10,883,487.06
投资活动产生的现金流量净额	-4,963,963.42	-1,959,280.55	-1,356,999.82
筹资活动产生的现金流量净额	1,707,657.90	-10,043,277.78	-1,858,544.46
现金及现金等价物净增加额	2,125,680.89	-8,931,749.11	7,667,942.78
期初现金及现金等价物余额	4,270,289.35	13,202,038.46	5,534,095.68

期末现金及现金等价物余额	6,395,970.24	4,270,289.35	13,202,038.46
--------------	--------------	--------------	---------------

2015年1-9月，公司现金及现金等价物增加212.57万元，其中经营活动产生的现金流量净额为538.20万元；投资活动产生的现金流量净额为-496.40万元，主要是公司长期待摊费用-装修费用支出及固定资产采购支出；筹资活动产生的现金流量净额为170.77万元，主要原因是公司银行贷款净增加1,000.00万元，股东增资300.00万元，支付现金股利600.00万元，支付职工奖励及福利基金381.47万元，支付利息147.77万元。

2014年度，公司现金及现金等价物减少893.17万元，其中经营活动产生的现金流量净额为307.08万元；投资活动产生的现金流量净额为-195.93万元，主要是公司长期待摊费用-绿化费支出及固定资产采购支出；筹资活动产生的现金流量净额为-1,004.33万元，主要原因是公司支付利息164.33万元，支付现金股利840.00万元，银行贷款净增加0.00万元。

2013年度，公司现金及现金等价物增加766.79万元，其中经营活动产生的现金流量净额为1,088.35万元；投资活动产生的现金流量净额为-135.70万元，主要原因是公司本期支付设备款等；筹资活动产生的现金流量净额为185.85万元，主要原因是公司支付利息185.85万元，银行贷款净增加0.00万元。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、持有公司5%以上股份的股东

关联方姓名	持股比例（%）	与本公司的关系
陈则平	33.66	法定代表人、董事长、总经理、 实际控制人
陈 婷	22.00	股东、董事
夏爱民	6.27	股东、董事、副总经理
刘金凤	6.27	股东、副总经理

淮安合益股权投资合伙企业（有限合伙）	12.00	股东
--------------------	-------	----

淮安合益股权投资合伙企业(有限合伙)每位合伙人间接持有公司股份比例均在 5% 以下。

2、公司的控股/曾控股子公司

报告期内，公司无纳入合并报表的子公司或其他企业。

3、董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员情况，具体参见“第一节 基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

4、同一控制或重大影响的其他企业

①淮安市三益电器有限公司

成立时间：1992 年 2 月 15 日

营业执照：91320802608470713E

住所：江苏省淮安市清河新区旺旺路 16 号

法人代表人：魏永昌

注册资本：200 万人民币

出资方式：货币出资

经营范围：机械设备、机床附件、工矿配件、小型机械、机床电器、电工器材、电动工具、量具刀具、轴承、标准间、家用电器批发、零售；房屋租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至公开转让说明书签署之日，该企业的股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈则平	708,400.00	708,400.00	35.42	货币
2	魏永昌	256,200.00	256,200.00	12.81	货币

3	夏爱民	158,800.00	158,800.00	7.94	货币
4	陈学英	133,800.00	133,800.00	6.69	货币
5	吴荣兰	120,200.00	120,200.00	6.01	货币
6	杨立清	105,000.00	105,000.00	5.25	货币
7	胡桂芳	79,200.00	79,200.00	3.96	货币
8	刘金凤	78,400.00	78,400.00	3.92	货币
9	丁晓华	72,200.00	72,200.00	3.61	货币
10	丁福庚	72,200.00	72,200.00	3.61	货币
11	杨秀华	72,200.00	72,200.00	3.61	货币
12	刘小曼	65,000.00	65,000.00	3.25	货币
13	任明生	57,800.00	57,800.00	2.89	货币
14	刘素芹	20,600.00	20,600.00	1.03	货币
合计		2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	-

②淮安市智益科技研发中心

2009年5月19日由淮安三益电器有限公司出资100万元成立的非营利性科技类民办机构，法定代表人：陈则平。业务范围：研制电器安全防护智能化设备；开发管控一体化系统及相应软件；引进消化适销产品及有市场前景的专利；举办技术培训、咨询和服务；定期报告相关产品的发展和市场信息。

5、其他关联方

①上述所涉及的所有关联自然人、其关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹、子女配偶的父母）、以及其控制的其他企业均为公司的关联方。

（二）报告期内关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司未与关联方发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司发生的偶发性关联交易主要为关联方的往来款项、员工备用金、关联担保、资产转让、债务重组等。

(1) 采购商品、接受劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-9月	2014年度	2013年度
淮安市三益电器有限公司	采购原材料	-	260,043.00	88,830.17
淮安市三益电器有限公司	水电费	-	-	19,889.59

(2) 关联租赁情况

公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费		
		2015年1-9月	2014年度	2013年度
淮安市三益电器有限公司	厂房及商铺	-	1,020,000.00	1,218,000.00

(3) 关联担保

截至2015年9月30日，淮安市三益电器有限公司及公司实际控制人陈则平为公司借款提供的担保情形如下：

担保方	担保内容	担保金额	担保起始日	担保结束日	履行状态
淮安市三益电器有限公司	委托贷款借款合同号：320002162770	1000万元	2015-5-28	2016-8-24	正在履行
陈则平	委托贷款借款合同号：320002162770	1000万元	2015-5-28	2016-8-24	正在履行

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	2015年1-9月	2014年度	2013年度
-----	-----------	--------	--------

拆入资金

陈则平	-	3,000,000.00	-
-----	---	--------------	---

拆出资金

淮安市三益电器有限公司	401,696.45	-	7,033,974.25
-------------	------------	---	--------------

2016年1月22日，公司审议并通过了股东会决议，由陈则平、夏爱民等7名股东向公司出借780万元用于补充公司流动资金，借期一年，年利率为7.5%。

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-9月	2014年度	2013年度
淮安市三益电器有限公司	资产转让、债务重组	-	29,191,696.45	-
淮安市三益电器有限公司	无偿商标转让	0.00	-	-

2015年8月10日，淮安市三益电器有限公司与公司签订《商标转让协议》，淮安市三益电器有限公司无偿转让商标于公司。

3、关联方应收应付款项

报告期内，公司与关联方之间的其他应收款余额情况如下：

其他应 收款	关联方	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
		账面余额（元）	账面余额（元）	账面余额（元）
	淮安市三益电 器有限公司	-	-	16,790,000.00
	合计	-	-	16,790,000.00

报告期内，公司与关联方之间的其他应付款余额情况如下：

其他应 付款	关联方	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
		账面余额（元）	账面余额（元）	账面余额（元）
	淮安市三益电 器有限公司	11,500,000.00	11,901,696.45	-

其他应 付款	关联方	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
	陈则平	3,000,000.00	3,000,000.00	-
	合计	14,500,000.00	14,901,696.45	-

报告期内，关联方应收款项，主要是公司与淮安市三益电器有限公司之间的往来借款，淮安市三益电器有限公司 2013 年末所欠公司 16,790,000.00 元的往来借款已于 2014 年结清，结清方式为抵减公司所欠淮安市三益电器有限公司的资产转让款。

报告期内，关联方应付款项，主要是欠淮安市三益电器有限公司的资产转让款、未支付陈则平的往来借款等。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司其他应付淮安市三益电器有限公司 1150 万元系 2014 年资产转让款，无利息约定，无资金占用费用；截至 2015 年 9 月 30 日，公司其他应付陈则平 300 万元，系补充公司营运资金的临时拆借款，无利息约定，无资金占用费用，公司已于 2015 年 12 月归还所欠陈则平的往来借款 300 万元。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

截至本说明书签署日，关联交易主要是（1）公司与淮安市三益电器有限公司之间发生的采购商品、关联担保、资产转让、债务重组、关联租赁、往来借款等。（2）公司与陈则平等股东之间发生的关联担保、往来借款等。

上述关联交易没有对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

（三）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，决策程序不完备。

股份公司成立后，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等规章制度，规定了关联交易的决策程序，未来将严格规范关联交易行为。

（四）减少和消除关联交易的承诺和措施

为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司股东及公司董事、监事、高级管理人员等共同出具了《避免关联交易承诺函》，该承诺函主要内容如下：

“自本承诺出具之日起，本人及本人控制的其他企业将尽可能避免与公司之间发生关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；本人有关关联交易承诺将同样适用于本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易的承诺。”

八、提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内，公司无需要提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

（一）2015年有限公司整体变更为股份公司

2015年11月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以2015年9月30日为改制基准日，整体变更为股份有限公司。万隆（上海）资产评估有限公司接受委托，以2015年9月30日为评估基准日，对有限公司的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《江苏苏益电器有限公司改制为股份有限公司项目涉及的净资产价值评估报告》（万隆评报字（2015）第1606号），评估结果如下：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
----	------	------	--------

资产总计	93,863,776.75	94,805,368.43	1.00
负债总计	64,705,507.99	64,705,507.99	-
股东权益价值	29,158,268.76	30,099,860.44	3.23

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

十、报告期内股利分配政策和股利分配情况

（一）报告期内股利分配政策

根据公司 2012 年 12 月 3 日董事会通过的的中外合资经营江苏淮阴苏益电器有限公司《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

1、合营公司从缴纳所得税后的利润中提取储备基金、企业发展基金和职工奖励与福利基金，提取比例由董事会确定。

2、合营公司依法缴纳所得税和提取各项基金后的利润，按照甲、乙方在注册资本中的出资比例进行分配。

3、合营公司每年分配利润一次，每个会计年度后三个月内公布利润分配方案及各方应分的利润额。

4、合营公司上一个会计年度亏损未弥补前不得分配利润。上一个会计年度未分配的利润，可并入本会计年度利润分配。

根据公司 2015 年 8 月 12 日股东大会通过的江苏苏益电器有限公司《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补上一年度亏损的，在依照前款提取法定公积金和法定公益金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司在税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，可以提取任意公

积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，公司按照股东的出资比例进行分配。

（二）报告期内股利分配情况

2014年8月16日，公司董事会决议，根据公司的财务状况、现金流量和公司经营发展的实际情况，决定向股东分配利润840万元，提取任意盈余公积金1,556,438.88元。

2015年6月28日，公司董事会决议，根据公司的财务状况、现金流量和公司经营发展的实际情况，决定向股东分配利润600万元，提取职工奖励及福利基金3,814,691.88元，作为一次性奖金发放给公司中高层管理人员和对企业有贡献的老员工。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据公司2015年11月10日股东大会通过的最新《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

- 1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。
- 2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。
- 4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。
- 5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。
- 6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无纳入合并报表的子公司或其他企业。

十二、风险因素

（一）公司治理风险

1、历史沿革瑕疵风险

公司由于成立历史较长，存在 1992 年设立时以购买材料出资但购买材料的价款无买卖合同亦无实物评估以佐证、1995 年原股东中国电子进出口总公司淮阴支公司退出公司时国有股权未履行审批和评估程序、2002 年公司增资时董事会变更增资方式的决议未经过淮安市对外贸易经济合作局的批复等瑕疵，虽然大股东陈则平已针对历史沿革中的瑕疵出具承诺，目前股权不存在纠纷，但亦不能完全排除相关利益人就上述瑕疵提出诉求的风险。

2、控股股东及实际控制人不当控制风险

截至公开转让说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人陈则平先生与其女儿陈婷女士共同持有公司 13,915,000 股股份，占公司注册资本的 55.66%，直接控制公司 55.66% 股份的表决权，现任公司董事长，处于绝对控股地位。如果控股股东及实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

3、公司管理风险

公司自设立以来，积累了较为丰富的、适应快速发展的经营管理经验，建立了有效的约束机制和内部管理制度，法人治理结构得到不断完善。但是，随着公司申请在全国中小企业股份转让系统公开转让，公司经营规模和生产能力将进一步扩大，对公司生产管理、质量控制、财务管理、营销管理以及资源整合等方面提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理制度、组织模式不能随着公司规模扩大而及时进行调整和完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力。

（二）财务风险

1、业绩下滑的风险

2013年度、2014年度和2015年1-9月份，公司净利润分别为946.71万元、906.13万元和288.14万元，公司毛利率分别为29.20%、24.96%和22.31%。公司主要通过投标方式获得销售合同，报告期内，公司净利润及毛利率呈现下滑趋势，如市场发生不可预知变化，公司经营业绩将面临不能持续快速增长甚至出现下滑风险。

2、公司偿债风险

2013年末、2014年末和2015年9月末，公司资产负债率分别为62.89%、65.78%和68.94%，资产负债率比例较高。公司日常运营对于流动资金的需求较大，公司依靠银行借款和股东负债形式的往来借款补充部分经营流动资金。淮安市三益电器有限公司于2014年将厂房及土地等资产转让给公司，公司所欠淮安市三益电器有限公司资产转让款尚未归还金额较大。如果银行借款到期或者债权方需要归还往来借款或资产转让款，将对公司的日常生产经营产生不利影响。

3、应收账款回收风险

2013年末、2014年末和2015年9月末，公司应收账款账面余额分别为2,561.82万元、3,590.04万元和3,573.17万元，占当期流动资产的比例分别为32.43%、59.41%和60.70%。各期期末应收账款账面余额占比较大，应收账款存在未能及时回收并可能发生坏账损失的风险。

4、存货较大带来的风险

2013年末、2014年末和2015年9月末，公司存货的账面余额分别为1,746.55万元、1,687.24万元和1,387.60万元，占流动资产的比例分别为22.11%、27.92%和23.57%。公司存货主要为原材料、库存商品和半成品等，各期期末存货余额较大可能会直接影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，增加公司的财务费用支出，同时也增大存货发生跌价损失的风险。

5、季节性因素导致的经营波动风险

公司的客户主要是电力系统的单位客户,这些单位对电气设备的采购一般遵守较为严格的预算管理制度,通常在每年上半年制定投资计划,需要通过预算、审批、招标、合同签订等流程,周期相对较长,第三、四季度尤其是年末通常是采购和支付的高峰期。由于收入和收款主要在下半年实现,因此公司的营业收入和营业利润在下半年占比较多,业绩存在季节性波动,同时现金流入的波动可能导致公司在部分时段资金紧张,对公司的日常生产经营产生不利影响。

(三) 市场风险

1、市场竞争加剧的风险

公司生产的断路器、继电器属低压电器行业,该行业从业企业较多,市场集中度低,竞争相对激烈,导致行业的利润水平不高,未来该细分行业存在受市场竞争加剧影响的风险。

在低压电器行业技术水平不断提升和产品结构化调整的驱动下,国内本土企业将不断提升技术水平,使中、高端产品生产比重增加。根据全球知名市场研究公司透明度市场研究的调查,全球断路器市场2013-2019年间以5.2%年复合增长率增长,而中国市场受国家政策及市场环境的影响,增长率应该稍高,公司2014年较2013年主营业务收入增长率为7%,故公司销售增长率基本与整个行业的年均增长率持平,若公司未来不能进一步扩大公司生产经营规模,将面临市场竞争加剧的风险。

2、技术创新风险

经过不断研发积累,公司目前已拥有2项实用专利,另有2项实用新型专利、2项发明专利在申请中。但随着市场的发展,客户对产品性能及质量要求越来越高,客户需求差异性越来越大,公司要针对不同客户要求及时开发出适应不同环境达到不同标准的产品。如果公司不能继续保持技术创新,及时研发出满足客户要求的产品,将使公司在市场竞争中处于劣势,对公司的产品竞争力构成不利影响。

（四）政策风险

1、宏观经济波动的风险

公司主要从事输配电及控制设备生产、销售及技术研发服务，下游客户行业分布较为单一，且属于与国家宏观经济波动较密切相关的行业。如果宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，将会加大对上述行业的投资需求，从而有力带动大电机设备的需求；反之则有可能抑制需求。若国家宏观经济发生重大波动，会影响到公司下游行业的发展增速，则会对公司的经营产生不利影响。

（五）其他风险

1、产品质量风险

输变电及控制设备是一种运行可靠性要求极高的电力设备，若设备质量不合格或出现质量缺陷，可能会对使用者造成不可估量的危害或经济损失。虽然报告期内，公司从未发生任何产品质量事故，也从未因产品质量问题与客户发生纠纷。但若未来因公司产品质量不合格或出现质量缺陷而导致事故发生从而给使用者造成经济损失或人身伤害，将给公司声誉带来较大损害，从而影响公司生产经营。

（六）其他重大事项

1、公司部分厂房尚未办理产权证书

公司在厂区内拥有一套4号厂房，包括食堂、冲压车间共计665.21平方米。该房屋是2014年由三益电器与公司签订的《资产重组协议》以经评估的价格70.18万元转让取得。该厂房由三益电器于2011年自建，因未打算长期使用，故未办理房产证。经核查相关出让合同及付款凭证，目前该宗土地使用权不存在权属纠纷或争议。

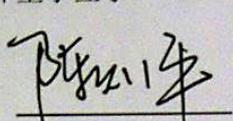
截至本说明书签署之日，公司尚未办理位于淮安市旺旺路16号地址的该厂房房屋所有权证。如果公司不能及时取得该房屋所有权证，或因此受到行政单位处罚，将会对公司生产经营产生不利影响。

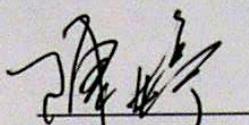
第五节 有关声明

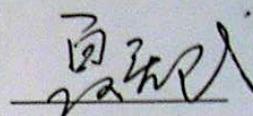
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

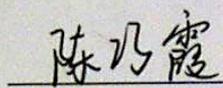
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

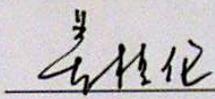
全体董事签字


陈则平

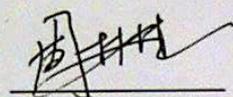

陈婷

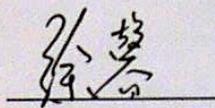

夏爱民

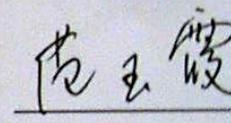

陈巧霞


董桂伦

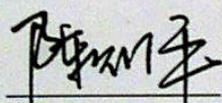
全体监事签字

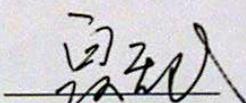

周林林

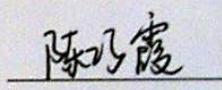

徐馨

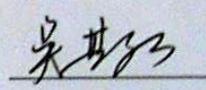

范玉霞

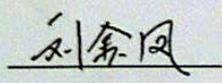
全体高级管理人员签字

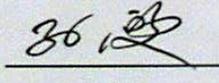

陈则平

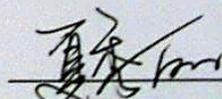

夏爱民


陈巧霞


吴其红


刘金凤


孙雯


夏秀丽



江苏苏益电器股份有限公司

2016年3月18日

二、主办券商声明

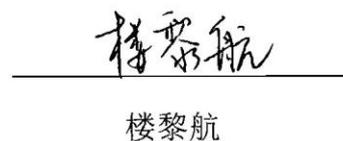
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：


黄西洋

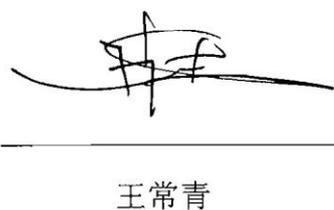
项目小组人员签字：


郑波


楼黎航


张佳场

法定代表人签字：

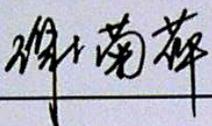

王常青

中信建投证券股份有限公司
1100000247469
2016年5月18日

三、律师事务所声明

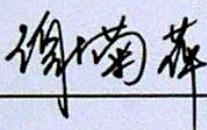
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对拟挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字

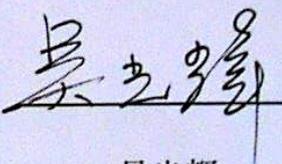


谢菊萍

经办律师签字



谢菊萍



吴光辉



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拟挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字

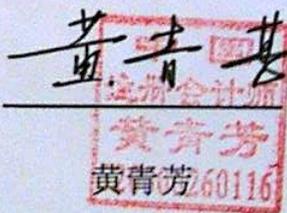


中国注册会计师
唐丛才
320000210001

经办注册会计师签字



中国注册会计师
徐长俄
320000260098
徐长俄



中国注册会计师
黄青芳
黄青芳 260116

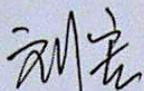
江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）



五、评估机构声明

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

评估机构负责人签字



刘宏

经办注册资产评估师签字



李月兰



姜伟华

万隆（上海）资产评估有限公司

2016年3月18日



第六节 附件

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