

华精科技股份有限公司

Huajing Technolmg Co., Ltd

乐清市翁垟工业区



公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



(呼和浩特市新城区锡林南路 48 号)

二〇一六年四月

公司声明

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。

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、宏观经济波动风险

输配电设备行业与我国宏观经济具有较强的相关性。如果宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，将会加大相关行业的投资需求，从而有力带动变电设备及控制设备的需求。但是，如果国内宏观经济出现较大波动，对公司下游客户产生不利影响，则将影响公司产品的市场需求，造成公司的盈利能力下降。因此公司的业绩存在受宏观经济波动影响的风险。

二、市场竞争风险

公司主要从事高低压成套开关设备、变压器和输配电元器件等电气类产品的设计、制造和销售，产品因不同的客户所需的产品、规格、型号不同，具体配置不同，各类客户的需求差异较大，因此公司大部分产品具有定制生产的特点。在市场招投标时各投标方对招标方的需求理解不同，形成了竞标时的技术方案和价格差异较大，容易引发恶性竞争。同时，公司所处变压器、开关柜和断路器行业的生产企业众多、市场化程度较高，行业竞争比较激烈。在行业竞争日趋激烈的市场环境中，倘若公司未能准确研判行业发展的市场动态及发展趋势，及时进行技术升级及业务模式创新，公司面临的市场竞争风险将会加大。

三、应收账款余额较大风险

报告期，公司的期末应收账款净额及应收账款占资产总额的比重如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款（万元）	1,793.62	1,688.17	1,347.00
应收账款/资产总额	16.52%	13.38%	11.20%

报告期内，应收账款占资产总额的比例逐年上升，针对应收账款余额较大现象，公司已经制订了严格的应收账款回收管理制度，并按稳健性原则对应收账款足额计提了坏账准备。此外，公司主要应收账款客户主要为大中型厂矿企业、电力和热力企业以及政府部门重大工程项目，信誉良好，发生坏账损失的可能性较

小。但考虑到近年来宏观经济形势下滑严重，国内基础行业均受到不同程度影响，若未来经济环境持续低迷、市场环境和客户经营情况产生不利变化，公司存在因货款回收不及时、应收账款金额增多、应收账款周转率下降引致的经营风险。

四、存货余额较大的风险

报告期，公司的期末存货净额及存货占资产总额的比重如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
存货（万元）	1,588.80	1,692.78	1,523.12
存货/资产总额	14.64%	13.42%	12.66%

报告期内，存货占资产总额比例逐年上升，公司存货是在正常生产经营和对市场合理判断的基础上，经过长期积累形成的。公司根据每年招投标签订的销售合同确定生产规模，公司客户主要为大中型厂矿企业、电力和热力企业以及政府部门重大工程项目，订单违约风险较小，报告期未发生过违约情况。

存货主要为原材料、库存商品和在产品，与订单和公司对市场合理预测相匹配，不存在跌价风险，报告期内未发生存货大幅减值的情形，期末公司未计提存货跌价准备。但存货占用了公司较多流动资金，若市场环境等外部因素发生重大变化导致存货积压或减值，将对公司财务状况和经营业绩产生不利影响。

五、非经常性损益变动对公司净利润影响的风险

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
营业收入	12,287,069.64	13,821,682.05	14,558,453.00
净利润	3,722,656.75	1,453,727.70	901,769.07
非经常性损益	2,472,409.03	1,326,630.50	374,551.13
扣除非经常性损益后的净利润	1,250,247.72	127,097.20	527,217.94
非经常性损益净额/净利润	66.42%	91.26%	41.54%

报告期内，非经常性损益主要是公司持有浙江乐清农村商业银行股份有限公

司股权产生的投资收益、持有上海华精电气设备成套有限公司股权采用权益法核算下产生的收益和股权转让收益、处置固定资产损益和债务重组损益。非经常性损益净额占净利润比重较大，是净利润波动较大的原因之一。由于公司获得的此类投资收益等均不具有持续性，故非经常性损益的波动将会对公司未来净利润产生较大影响。

六、市场与客户较为集中的风险

2013年、2014年和2015年1-9月，来自销售客户前五名的收入占公司销售总收入的比例分别为99.80%、85.58%和66.28%，且公司的客户主要集中在黑龙江、山东和山西等地。尽管报告期内公司通过积极拓展市场等方式，有效降低了前五名销售客户的收入占比比例，但仍存在市场和客户集中程度较高风险。

由于公司稳定合作客户每年上半年会公布全年投资计划，公司会根据客户的采购计划，履行招投标程序获取订单。故公司存在区域性集中、单项招投标金额较大的情况，公司经过多年与黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司和双鸭山市金山电力安装公司等主要客户合作，主营产品在应用中获得了以上主要客户的认可，这为公司建立良好的市场声誉奠定了基础，但同时也带来了市场和客户较为集中的风险。如公司在未来客户的招投标过程中，因产品质量或技术不达标等问题未能持续取得主要客户订单，这将对公司的生产经营构成不利影响。

七、采购客户较为集中的风险

2013年度、2014年度、2015年1-9月，公司向前五名供应商的采购占比分别为79.31%、64.12%、71.09%，对前五大供应商采购依赖度较高。主要是由于公司和主要供应商常年合作，可从主要供应商处获取相对较长的信用账期、相对优惠的价格和相对较好的质量保证。

由于公司主要原材料铜和镀锌板等均为大宗商品，均不属于紧俏和稀缺物资。公司上游供应商所处市场为充分竞争市场，若未来上述主要供应商和公司之间合作关系发生不利变化，公司有充分空间选择替代供应商，可迅速化解主要供应商发生不利变化的风险。如公司在未来采购客户发生不利变化时，不能迅速找到合适供应商，将对公司的生产经营构成不利影响。

八、历次股权转让未实际支付对价存在的涉诉风险

公司自成立之日起截至本公开转让说明书签署之日，共有八次股权转让，均未实际支付股权转让价款，其中第一次、第二次、第七次和第八次股权转让为公司自然人股东之间进行的股权转让，第三次、第四次、第五次和第六次的股权转让为公司自然人股东和关联企业之间进行的股权转让。公司历次股权转让方与受让方均已实质完成了其他股权转让手续，包括修改章程、修改股东名册、变更工商登记。且相关当事人确认，股权转让为各方真实的意思表示，不存在权属纠纷，不存在股权代持情形，转让方对未支付的股权转让款放弃权利主张。

由于公司历史自然人股东均为亲属关系，第一次、第二次的股权转让为公司自然人股东直系亲属之间的转让，第七次和第八次为股权赠与，均无需支付股权转让款。但第三次、第四次、第五次和第六次股权转让为公司自然人股东和关联企业之间进行股权转让，应当支付对价，故未支付对价会导致股权转让程序存在瑕疵，公司未来仍可能存在涉诉风险。

九、控股股东和实际控制人不当控制的风险

本公司的控股股东和实际控制人为包括童建朋、王月芳、童余杨、童微微和童杨杨在内的童建朋家族，其中童建朋、王月芳为配偶关系，童余杨、童微微和童杨杨为其子女。华精科技股份有限公司股本10,008万元，其中童建朋、王月芳、童余杨、童微微和童杨杨持股比例分别为30%、25%、25%、10%和10%。童建朋家族在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。尽管公司目前已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但如果公司控股股东及实际控制人以其在公司中的控制地位，对公司施加影响并作出不利于公司现有及未来中小股东的决策，则可能给公司经营和中小股东带来风险。

十、公司规范治理的风险

股份公司设立后，按照《公司法》和《公司章程》的相关规定建立了股东大会、董事会和监事会，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，公司治理和内部控制水平得到了明显提高。但由于股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在公司运营过程中逐步完善和检验。随着公司的快速发展，经营规模的扩大和业务范围的延展，对公司治理和内

部控制将提出更高的要求。因此，公司在未来经营中可能存在因内部管理不当，而影响公司发展的风险。

十一、核心技术失密风险

公司自成立以来，一直专注于高低压成套开关设备、变压器和输配电元器件等电力设备的研发生产，积累了一系列技术。尽管在收益分配、职务提升等激励机制方面向技术人才倾斜，提高技术人才的工作积极性，激励公司技术人才不断开发新技术、新产品；加强与高等院校、科研机构 and 国外同行的交流；制定了保密制度，采取了严密的技术保护措施，申请专利，与技术人才签订了保密协议，如果管理不善或核心技术人才流失，仍存在技术失密的风险。

十二、初始建设项目未及时办理竣工环境保护验收风险

2001年7月16日，温州环境保护设计科学研究所乐清分院出具了《乐清市华精电气设备成套有限公司环境影响报告表》，该报告认为建设项目建成后对周围环境影响较小，从环保角度看，该建设项目是可行的，该报告通过了乐清市环境保护局审批（乐环规[2001]130号）。2005年7月11日，乐清市环境保护局出具《关于乐清市华精电气设备成套有限公司建设项目投入试运行的函》（乐环验[2005]36号），验收同意公司就上述项目投入试运行。根据公司书面说明，由于公司的疏忽，在项目竣工后未能及时申请环保验收，公司正在补办上述初始建设项目竣工环境保护验收手续，公司于2016年3月11日向乐清市环境保护局提交建设项目竣工环境保护验收资料，乐清市环境保护局于2016年3月18日对该建设项目进行现场验收，建设项目于2016年3月30日经乐清市环境保护局验收通过（乐环验[2016]9号）。另外，实际控制人和控股股东承诺，若公司因此建设项目环评存在程序瑕疵及环保验收不能办理受到主管部门行政处罚，实际控制人和控股股东将承担由此给公司带来的全部损失。

除初始建设项目未及时办理竣工环境保护验收，目前已补办相关手续外，公司已取得其他环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件，且公司已取得乐清市环境保护管理局出具的证明，证明公司2013年1月1日至2015年12月29日期间，公司遵守环保有关法律法规，未受到环保部门的处罚。但公司仍存在初始建设项目未及时办理竣工环境保护验收带来的行政处罚风险。

目 录

公司声明	1
重大事项提示	3
释 义.....	10
第一节 公司基本情况	12
一、公司概况.....	12
二、股票挂牌情况.....	13
三、本次股转系统挂牌的批准与授权.....	15
四、公司股东情况.....	15
五、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	26
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	28
七、相关机构情况.....	29
第二节 公司业务	32
一、公司主要业务、主要产品.....	32
二、公司的组织结构和主要业务模式.....	33
三、公司与业务相关的关键资源要素.....	38
四、公司业务情况.....	53
五、公司的商业模式.....	57
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	59
第三节 公司治理	79
一、股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	79
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	80
三、最近两年有关处罚情况.....	82
四、公司的独立性.....	83
五、同业竞争情况.....	84
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	87
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	91
八、董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	94
第四节 公司财务	96

一、财务报表.....	96
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	104
三、审计意见.....	105
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	105
五、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	130
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	168
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	174
八、报告期内资产评估情况.....	174
九、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	175
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	175
十一、影响公司持续经营能力的风险.....	176
第五节 有关声明	183
第六节 附件	187

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

普通名词：		
公司、本公司、股份公司、华精科技、挂牌公司	指	华精科技股份有限公司
有限公司、华精电气	指	华精电气有限公司
上海华精	指	上海华精电气设备成套有限公司
迅广网络	指	浙江迅广网络科技有限公司
翁垟混凝土	指	浙江翁垟混凝土有限公司
鑫安房地产	指	福鼎市鑫安房地产开发有限公司
上海维正	指	上海维正知识产权代理有限公司
公司章程	指	华精科技股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
发起人协议	指	《华精科技股份有限公司发起人协议》
关联交易实施细则	指	《华精科技股份有限公司关联交易实施细则》
对外投资管理制度	指	《华精科技股份有限公司对外投资管理制度》
对外担保管理制度	指	《华精科技股份有限公司对外担保管理制度》
投资者关系管理制度	指	《华精科技股份有限公司投资者关系管理制度》
信息披露管理制度	指	《华精科技股份有限公司信息披露管理制度》
控股股东、实际控制人	指	童建朋家族，即童建朋、王月芳、童余杨、童微微、童杨杨
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
公司登记管理条例	指	《中华人民共和国公司登记管理条例》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、日信证券、国融证券	指	国融证券股份有限公司（前身为日信证券有限责任公司）
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

海华永泰	指	上海市海华永泰律师事务所
德兴资产	指	深圳德兴资产评估事务所（普通合伙）
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

专业名词：

真空断路器	指	因其灭弧介质和灭弧后触头间隙的绝缘介质都是高真空而得名，能够关合、承载和开断正常回路条件下的电流并能关合、在规定的时间内承载和开断异常回路条件下的电流的开关装置，具有体积小、重量轻、适用于频繁操作、灭弧不用检修的优点
预装式箱式变电站	指	将高压电器设备、变压器、低压电器设备等组合成紧凑型成套配电装置，用于城市高层建筑、城乡建筑、居民小区、高新技术开发区、中小型工厂、矿山油田以及临时施工用电等场所，作配电系统中接受和分配电能之用
GB7251.12-2013	指	《低压成套开关设备和控制设备 第 2 部分：成套电力开关设备和控制设备》，是 2013 年发布的低压成套开关设备产品强制性认证标准
ISO9001	指	由国际标准化组织制定的 ISO9000 系列标准之一，规定质量管理体系要求，用于证实组织具有提供满足顾客要求和适用法规要求的产品的能力，目的在于增进顾客满意度
GB7251.3-2006	指	《低压成套开关设备和控制设备 第 3 部分：对非专业人员可进入场地的低压成套开关设备和控制设备 配电板的特殊要求》，是 2006 年发布的关于产品（配电箱）制造、生产、检验等的国家标准
隔离开关	指	即在分位置时，触头间有符合规定要求的绝缘距离和明显的断开标志；在合位置时，能承载正常回路条件下的电流及在规定时间内异常条件（例如短路）下的电流的开关设备

注：本公开转让说明书中除关于股东持股数量按照工商档案中所记载的数据引用外，引用数字均统一保留两位小数，合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

公司名称：华精科技股份有限公司

法定代表人：童建朋

成立日期：2000年8月14日

注册资本：10,008万元

住所：浙江省乐清市翁垟工业区

邮政编码：325600

公司电话：0577-62817661

公司传真：0577-62817661

网址：<http://www.hjkjcn.com>

邮箱：gln663@163.com

董事会秘书：童杨杨

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），输配电及控制设备制造业的分类为“C38 电气机械和器材制造业”；根据《挂牌公司管理型行业分类》公司所处行业属于输配电及控制设备制造（C382），具体属于配电开关控制设备制造（C3823）；根据《国民经济行业分类和代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为输配电及控制设备制造业（C382）。公司主要产品高压开关成套设备产品、低压开关成套设备产品、预装式箱式变电站、真空断路器及隔离开关等，具体属于配电开关控制设备制造（C3823）。

经营范围：高低压输配电成套开关设备、清洁能源电控设备、污水处理设备、汽车充电桩、充气柜、环网柜、变压器、箱式变电站、电力静动态补偿成套设备、母线槽、电线电缆、电缆分接箱、智能真空断路器、隔离开关、负荷开关、矿用开关设备、船用开关设备研发、设计、制造、加工、安装、调试、维修、销售；智能电网装置系统、电力自动化测控保护系统、电子元件、电器元件、计算机网络软件技术开发、技术服务、技术咨询；货物进出口、技术进出口；对实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主要业务：高低压输配电成套开关设备、变压器和输配电元器件产品的研发、设计、制造、加工、销售、安装、调试及维护。

统一社会信用代码/注册号：9133038272361476XE。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：华精科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：100,080,000 股

挂牌日期：2016 年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。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）》第二节第八条规定：“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。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。

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（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

其他持有公司股份的人员，自愿锁定其股份的，应遵守其关于锁定期的承诺。”

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持公司股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，公司全体股东所持股份无质押、冻结或其他转让受限情况。

（三）本次挂牌时可转让的股份

有限公司成立于 2000 年 8 月 14 日，股份公司成立于 2015 年 12 月 31 日。根据《公司法》、《业务规则》、《公司章程》等规定，假设公司于 2016 年 3 月底前完成挂牌，公司股东于公司挂牌之日可转让的公司股份情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数(万股)	持股比例(%)	于公司挂牌之日可转让股份数量(万股)	备注
1	童建朋	3,002.40	30.00	-	董事长/持股 5%以上股东/实际控制人之一
2	王月芳	2,502.00	25.00	-	董事/副总经理/持股 5%以上股东/实际控制人之一
3	童余杨	2,502.00	25.00	-	董事/总经理/持股 5%以上股东/实际控制人之一
4	童微微	1,000.80	10.00	-	董事/财务总监/持股 5%以上股东/实际控制人之一
5	童杨杨	1,000.80	10.00	-	董事/董事会秘书/持股 5%以上股东/实际控制人之一

合计	10,008.00	100.00	-	-
----	-----------	--------	---	---

注：根据《公司法》第一百四十一条要求，发起人持有的股份公司的股份，自公司成立之日起一年内不得转让。股份公司于2015年12月31日成立，发起人为童建朋、王月芳、童余杨、童微微、童杨杨，在公司于2016年3月底前完成挂牌的情况下，公司发起人在挂牌时不得转让股份。

三、本次股转系统挂牌的批准与授权

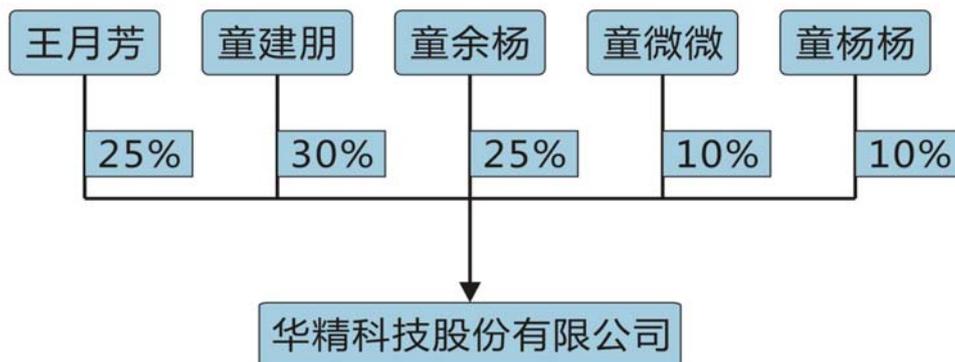
2016年1月10日，华精科技召开2016年第一次临时股东大会，该次会议应到股东5名，实到5名，所持股份占公司总股本的100%。会议审议通过了关于《公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理相关事宜》的议案和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》的议案。

根据《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》（国发[2013]49号）的规定，股东人数未超过200人的股份公司申请在全国股份转让系统挂牌，中国证监会豁免核准。公司股东人数未超过200人，故本次股份挂牌并公开转让不需取得中国证监会核准。

四、公司股东情况

（一）股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况如下：

序号	股东	股东情况	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东 性质	股份质押 或其他争 议事项
1	童建朋	持有 5%以上股份股东	3,002.40	30.00	自然人	否
2	童余杨	持有 5%以上股份股东	2,502.00	25.00	自然人	否
3	王月芳	持有 5%以上股份股东	2,502.00	25.00	自然人	否
4	童微微	持有 5%以上股份股东	1,000.80	10.00	自然人	否
5	童杨杨	持有 5%以上股份股东	1,000.80	10.00	自然人	否
合计			10,008.00	100.00	-	-

1、公司股东基本情况

(1) 童建朋，男，汉族，1963 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为浙江省乐清市翁垟镇前湖埭村，身份证号 33032319630408****。

(2) 童余杨，男，汉族，1991 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为浙江省乐清市乐成镇丹霞路 71 号，身份证号 33038219910103****。

(3) 王月芳，女，汉族，1965 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为浙江省乐清市翁垟镇前湖埭村，身份证号 33038219650428****。

(4) 童微微，女，汉族，1987 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为浙江省乐清市乐成镇丹霞路 71 号，身份证号 33038219870306****。

(5) 童杨杨，女，汉族，1988 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为浙江省乐清市翁垟镇前湖埭村，身份证号 33038219880812****。

公司现有股东具有中国法律、行政法规、规章和规范性文件规定的担任股份有限公司股东的主体资格，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司股东主体适格。

2、公司或公司股东的私募基金备案

公司和公司股东均不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不存在私募基金备案情形。

（三）股东之间关联关系

公司股东王月芳女士系股东童建朋先生之妻，股东童余杨、童微微与童杨杨为童建朋夫妇子女，5名自然人股东均为以童建朋为代表的童建朋家族成员。

（四）控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

王月芳女士系童建朋先生之妻，童余杨、童微微与童杨杨为童建朋夫妇子女，截至本公开转让说明书签署之日，童建朋家族合计持有公司100%股份。故认定以童建朋为代表的童建朋家族，即童建朋、王月芳、童余杨、童微微、童杨杨为公司实际控制人。

童建朋，男，1963年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年8月至2008年10月，任职有限公司执行董事兼经理；2008年11月至2013年7月，任职有限公司副总经理；2011年11月至今，任福鼎市鑫安房地产开发有限公司执行董事兼总经理；2013年8月至2015年11月，任职有限公司执行董事兼总经理；2014年8月至今，任浙江翁垟混凝土有限公司执行董事；2015年6月至今，任浙江迅广网络科技有限公司执行董事兼总经理；2015年12月10日，经公司股东大会选举为公司第一届董事会董事，同日，经董事会选举为董事长，任期三年。

王月芳，女，1963年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。2008年8月至2015年7月，任职有限公司副总经理；2015年8月至2015年11月，任职有限公司监事；2015年12月10日，经公司股东大会选举为公司第一届董事会董事，任期三年；同日，由公司董事会聘任为副总经理。

童余杨，男，1991年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012年6月至2015年7月，任职有限公司销售主管；2015年8月至今，任上海华精电气设备成套有限公司执行董事；2015年10月至今，任上海维正知识产权代理有限公司经理；2015年12月10日，经公司股东大会选举为公司第一届董事会董事，任期三年；同日，由公司董事会聘任为总经理。

童微微，女，1987年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2009年10月至今，任职华精电气有限公司财务总监；2015年12月10日，经公

司股东大会选举为公司第一届董事会董事，任期三年；同日，由公司董事会聘任为财务总监。

童杨杨，女，1988年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年11月至2013年7月，任职有限公司执行董事兼经理；2013年8月至2015年11月，任职有限公司技术员；2015年12月10日，经公司股东大会选举为公司第一届董事会董事，任期三年；同日，由公司董事会聘任为董事会秘书。

2、公司控股股东、实际控制人最近两年变更情况

报告期内，童建朋家族合计拥有的公司表决权比例始终超过50%。

（1）童建朋家族最近两年一直为公司的控股股东

截至本公开转让说明书签署之日，股东童建朋直接持有公司30%股份、王月芳直接持有公司25%的股份、童余杨直接持有公司25%的股份、童微微直接持有公司10%的股份、童杨杨直接持有公司10%的股份，5人系合计持有公司100%股份的自然人股东。

（2）童建朋家族最近两年一直为公司实际控制人

从有限公司成立至今，童建朋家族持股所享有的表决权超过了股东（大）会表决权的半数以上，足以对股东（大）会的决议产生重大影响，童建朋家族无论在有限公司阶段还是股份公司阶段均能够对公司的经营施加重大影响，童建朋家族系公司的实际控制人。

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更。

（五）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、有限公司的设立

（1）有限公司成立情况

华精科技的前身系华精电气有限公司，由童建朋认缴出资82.6万元、张仕花认缴出资35.4万元，于2000年8月14日完成设立。

2000年8月14日，乐清乐怡会计师事务所有限公司出具乐会验字[2000]第667号《验资报告》，对有限公司截至2000年8月14日申请设立登记的注册资

本实收情况进行了审验，验证有限公司已收到股东童建朋、张仕花缴纳的注册资本合计人民币 118 万元，出资方式均为货币。

2000 年 8 月 14 日，有限公司取得乐清市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。名称：乐清市建朋电气电子有限公司；注册号：3303821014296；住所：乐清市翁垟工业区；法定代表人：童建朋；注册资本：壹佰壹拾捌万元整；公司类型：有限责任公司；经营范围：电气成套设备配件、电子元件、矿山设备配件；营业期限：自 2000 年 8 月 14 日至 2005 年 8 月 14 日。

有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	童建朋	货币	82.60	82.60	70.00
2	张仕花	货币	35.40	35.40	30.00
合 计			118.00	118.00	100.00

2、股权结构历次变化情况

(1) 有限公司第一次增资、第一次股权转让

2005 年 11 月 1 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：将童建朋在有限公司 70% 的出资参考注册资本以 82.6 万元的价格转让给童杨杨，其他股东放弃优先购买权；公司股东以现金合计增资 480 万元，公司注册资本增加至 598 万元，其中股东童杨杨增资 175.02 万元，增资后出资比例为 43.08%；新股东上海华精电气设备成套有限公司增资 304.98 万元，增资后出资比例为 51.00 %。

2005 年 10 月 25 日，童建朋就上述股权转让事宜与童杨杨签订了《股权转让协议》。

2005 年 10 月 27 日，乐清永安会计师事务所出具乐永会验字[2005]第 327 号《验资报告》，对公司截至 2005 年 10 月 27 日止的新增注册资本实收情况进行了审验，验证公司已收到股东童杨杨、上海华精电气设备成套有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币 480 万元。

2005 年 11 月 8 日，乐清市工商行政管理局核准了上述变更事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	实缴出资比例(%)
1	上海华精电气设备成套有限公司	货币	304.98	304.98	51.00
2	童杨杨	货币	257.62	257.62	43.08
3	张仕花	货币	35.40	35.40	5.92
合 计			598.00	598.00	100.00

(2) 有限公司第二次增资、第二次股权转让

2006年2月22日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意:将童杨杨在有限公司43.08%的出资参考注册资本以257.62万元的价格转让给童瑶阳,将张仕花在有限公司5.92%的出资参考注册资本以35.04万元的价格转让给童瑶阳,其他股东放弃优先购买权;公司股东以货币合计增资780万元,公司注册资本增加至1378万元,其中股东童瑶阳增资80万元,增资后出资比例为27.07%;股东上海华精电气设备成套有限公司增资700万元,增资后出资比例为72.93%。

2006年2月22日,童杨杨、张仕花就上述股权转让事宜与童瑶阳签订了《股权转让协议》。

同日,乐清永安会计师事务所出具乐永会验字[2006]第050号《验资报告》,对公司截至2006年2月22日止的新增注册资本实收情况进行了审验,验证有限公司已收到股东童瑶阳、上海华精电气设备成套有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币780万元,出资方式均为货币。

2006年3月20日,乐清市工商行政管理局核准了上述变更事项。至此,公司出资情况及股权结构变更为:

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	实缴出资比例(%)
1	上海华精电气设备成套有限公司	货币	1,004.98	1,004.98	72.93
2	童瑶阳	货币	373.02	373.02	27.07
合 计			1,378.00	1,378.00	100.00

(3) 有限公司第三次增资

2006年4月3日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意:公司股

东以现金合计增资 700 万元，公司注册资本增加至 2078 万元，由上海华精电气设备成套有限公司缴纳全部新增注册资本。

2006 年 4 月 4 日，乐清永安会计师事务所出具乐永会验字[2006]第 102 号《验资报告》，对公司截至 2006 年 4 月 4 日止的新增注册资本实收情况进行了审验，验证公司已收到股东上海华精电气设备成套有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币 700 万元，出资方式为货币。

2006 年 4 月 5 日，乐清市工商行政管理局核准了上述变更事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	实缴出资比例(%)
1	上海华精电气设备成套有限公司	货币	1704.98	1704.98	82.05
2	童瑶阳	货币	373.02	373.02	17.95
合 计			2078.00	2078.00	100.00

(4) 有限公司第四次增资、第三次股权转让

2007 年 3 月 14 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：将上海华精电气设备成套有限公司在有限公司 82.05%的股权参考注册资本以 1704.98 万元的价格转让给童建朋，股东童瑶阳放弃优先购买权；公司股东以现金合计增资 2930 万元，公司注册资本增加至 5008 万元，其中股东童瑶阳增资 127.78 万元，增资后出资比例为 10.00%；股东童建朋增资 2802.22 万元，增资后出资比例为 90.00 %。

同日，上海华精电气设备成套有限公司就上述股权转让事宜与童建朋签订了《股权转让协议》。

2007 年 3 月 14 日，乐清永安会计师事务所出具乐永会验字[2007]第 099 号《验资报告》，对公司截至 2007 年 3 月 14 日止的新增注册资本实收情况进行了审验，验证公司已收到股东童建朋、童瑶阳缴纳的新增注册资本合计人民币 2930 万元，股东全部以货币增资。

同日，乐清市工商行政管理局核准了上述变更事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	实缴出资比例(%)
1	童建朋	货币	4,507.20	4,507.20	90.00
2	童瑶阳	货币	500.80	500.80	10.00
合 计			5,008.00	5,008.00	100.00

(5) 有限公司第四次股权转让

2007年4月3日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：将股东童建朋在有限公司的34.05%股权参考注册资本以1704.98万元的价格转让给上海华精电气设备成套有限公司，其他股东放弃优先购买权。

同日，双方签订了《股权转让协议》。

2007年6月5日，乐清市工商行政管理局核准了上述变更事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	实缴出资比例(%)
1	童建朋	货币	2,802.22	2,802.22	55.95
2	上海华精电气设备成套有限公司	货币	1,704.98	1,704.98	34.05
3	童瑶阳	货币	500.80	500.80	10.00
合 计			5,008.00	5,008.00	100.00

(6) 有限公司第五次股权转让

2007年12月1日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：公司股东童建朋将其拥有本公司18.97%的股权参考注册资本以950万元的价格转让给浙江中特电气有限公司，其他股东放弃优先购买权。

同日，双方签订了《股权转让协议》。

2007年12月29日，乐清市工商行政管理局核准了上述事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	实缴出资比例(%)
1	童建朋	货币	1,852.22	1,852.22	36.98
2	上海华精电气设备成套有限公司	货币	1,704.98	1,704.98	34.05

3	浙江中特变电气有限公司	货币	950.00	950.00	18.97
4	童瑶阳	货币	500.80	500.80	10.00
合 计			5,008.00	5,008.00	100.00

(7) 有限公司第六次股权转让

2008年7月3日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：公司股东浙江中特变电气有限公司将其拥有本公司18.97%的股权参考注册资本以950万元的价格转让给童建朋；公司股东上海华精电气设备成套有限公司将其拥有本公司34.05%的股权参考注册资本以1704.98万元的价格转让给童建朋。其他股东放弃优先购买权。

同日，浙江中特变电气有限公司、上海华精电气设备成套有限公司就上述股权转让事宜分别与童建朋签订了《股权转让协议》。

2008年7月7日，乐清市工商行政管理局核准了上述事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	实缴出资比例(%)
1	童建朋	货币	4,507.20	4,507.20	90.00
2	童瑶阳	货币	500.80	500.80	10.00
合 计			5,008.00	5,008.00	100.00

(8) 有限公司第五次增资、第七次股权转让

2014年7月31日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：公司股东童建朋将其拥有本公司25.00%的股权共计1252万元无偿赠与给其子童余杨；15.00%的股权共计751.2万元无偿赠与给其子童瑶阳；10.00%的股权共计500.8万元无偿赠与给其女童杨杨；10.00%的股权共计500.8万元无偿赠与给其女童微微。

2014年8月1日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：公司股东以现金合计增资5000万元，公司注册资本增加至10008万元，其中股东童瑶阳增资1250万元，增资后出资比例为25.00%；股东童建朋增资1500万元，增资后出资比例为30.00%；股东童余杨增资1250万元，增资后出资比例为25.00%；股东童微

微增资500万元，增资后出资比例为10.00 %；股东童杨杨增资500万元，增资后出资比例为10.00 %。

2014年7月31日，童建朋就上述股权转让事宜分别与童余杨、童瑶阳、童杨杨、童微微签订了《赠与合同》。

2014年8月1日，乐清市工商行政管理局核准了上述变更事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	实缴出资比例 (%)
1	童建朋	货币	3,002.40	1,502.40	30.00
2	童瑶阳	货币	2,502.00	1,252.00	25.00
3	童余杨	货币	2,502.00	1,252.00	25.00
4	童微微	货币	1,000.80	500.80	10.00
5	童杨杨	货币	1,000.80	500.80	10.00
合 计			10,008.00	5,008.00	100.00

(9) 有限公司第八次股权转让

2015年8月7日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：公司股东童瑶阳将其拥有本公司的25%股权共计2502万元无偿赠与给其母王月芳；公司股东一致确认公司于2014年8月1日新增的注册资本5000万元已于2015年7月31日出资到位。

同日，童瑶阳就上述股权转让事宜与王月芳签订了《赠与合同》。

同日，乐清市工商行政管理局核准了上述变更事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	实缴出资比例 (%)
1	童建朋	货币	3,002.40	3,002.40	30.00
2	王月芳	货币	2,502.00	2,502.00	25.00
3	童余杨	货币	2,502.00	2,502.00	25.00
4	童微微	货币	1,000.80	1,000.80	10.00
5	童杨杨	货币	1,000.80	1,000.80	10.00

合 计	10,008.00	10,008.00	100.00
-----	-----------	-----------	--------

(10) 有限公司整体变更为股份公司

2015年11月22日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审会字（2015）第07862号《审计报告》，确认截至2015年9月30日，有限公司净资产为人民币107,265,513.05元。

2015年11月23日，深圳德兴资产评估事务所（普通合伙）出具了深德资评字[2015]第261号，评估基准日为2015年9月30日，净资产账面价值10,726.55万元，评估值10,732.11万元，评估增值5.56万元，增值率0.05%。

2015年11月25日，有限公司召开股东会，同意以截至2015年9月30日经审计的账面净资产折股整体变更设立股份有限公司。

2015年11月25日，全体发起人签署《发起人协议》，就有限公司整体变更为股份公司、股份公司的名称与住所、经营宗旨和范围、注册资本与认购股本、股份公司权利义务的继承、发起人的权利和义务、股份公司组织机构的设置、发起人协议的变更和解除、违约责任和争议的解决方式等内容作出了明确约定。

2015年11月26日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字（2015）第07309号《验资报告》予以验证，截至2015年11月25日止，公司已将全体股东以其拥有的原企业基准日2015年9月30日的净资产中的107,265,513.05元折合为10008万股，每股面值1.00元，其余计入资本公积。

2015年12月10日，公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，5名发起人均出席了会议。大会审议通过了《华精科技股份有限公司章程》；选举童建朋、童余杨、童微微、童杨杨、王月芳为公司第一届董事会董事；选举龚丽娜为公司监事，与通过职工大会民主选举产生的职工监事郑小柱、童全科共同组成第一届监事会；通过了《关于华精科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于制定华精科技股份有限公司章程的议案》等议案。

2015年12月31日，股份公司取得了温州市市场监督管理局核发的《营业执照》，名称：华精科技股份有限公司，统一社会信用代码：9133038272361476XE，股本为10,008万元，法定代表人为童建朋，住所为浙江省乐清市翁垟工业区。

本次整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	出资方式	持股比例（%）
1	童建朋	3,002.40	净资产折股	30.00
2	王月芳	2,502.00	净资产折股	25.00
3	童余杨	2,502.00	净资产折股	25.00
4	童微微	1,000.80	净资产折股	10.00
5	童杨杨	1,000.80	净资产折股	10.00
合计		10,008.00	——	100.00

公司历次出资、增资、股权转让均依法履行了法律、法规规定的必要程序，合法、合规，股权明晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

3、公司的重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事宜。

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

童建朋，董事长，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

王月芳，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

童余杨，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

童微微，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

童杨杨，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、

公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

（二）监事基本情况

龚丽娜，女，1985年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年3月至今，任职有限公司电气工程师；2015年12月10日，经公司股东大会选举为公司第一届监事会股东代表监事，同日，经公司第一届监事会选举成为监事会主席，任期三年。

郑小柱，男，1975年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994年6月至2004年10月，任职国营盐场有限公司；2004年11月至今，任有限公司生产部车间主任；2015年11月25日，经公司职工代表大会选举为公司第一届职工代表监事，任期三年。

童全科，男，1983年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2006年7月至今，任职有限公司生产部车间一次组长；2015年11月25日，经公司职工代表大会选举为公司第一届职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

童余杨，总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

王月芳，副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

童微微，财务总监，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

童杨杨，董事会秘书，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员任职资格、合法合规

公司现任董事、监事和高级管理人员最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，不存在违反法律法规规定或章程规定的董事、监事、高级管理人员义务的问题，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，公司董事、监事、高级管理人员合法合规。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
营业收入	12,287,069.64	13,821,682.05	14,558,453.00
营业成本	8,193,803.41	10,013,305.34	10,803,404.40
净利润	3,722,656.75	1,453,727.70	901,769.07
股东权益	107,265,513.05	60,946,856.30	51,889,128.60
归属于申请挂牌公司股东权益合计	107,155,834.91	60,946,856.30	51,889,128.60
负债总额	1,284,725.59	65,180,134.56	68,429,193.77
资产总额	108,550,238.64	126,126,990.86	120,318,322.37
股本	100,080,000.00	57,684,000.00	50,080,000.00
流动资产	48,433,087.67	47,893,590.59	40,467,247.12
流动负债	1,284,725.59	65,180,134.56	68,429,193.77
存货	15,888,017.48	16,927,828.37	15,231,247.03
应收账款	17,936,151.54	16,881,650.00	13,470,045.31
预付账款	111,639.11	1,280,373.60	1,100,982.94
经营性现金流量净额	4,638,230.96	-3,659,952.18	-2,166,673.58
非经常性损益	2,472,409.03	1,326,630.50	374,551.13
扣除非经常性损益后的净利润	1,250,247.72	127,097.20	527,217.94
资产负债率	1.18%	51.68%	56.87%
流动比率（倍）	37.70	0.73	0.59

速动比率（倍）	25.25	0.46	0.35
应收账款周转率（次）	0.71	0.91	1.20
存货周转率（次）	0.50	0.62	0.75
毛利率	33.31%	27.55%	25.79%
净利率	30.30%	10.52%	6.19%
净资产收益率	5.78%	2.76%	1.75%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	2.12%	0.24%	1.02%
基本每股收益	0.07	0.03	0.02
稀释每股收益	0.07	0.03	0.02
每股净资产	1.07	1.06	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.07	1.07	1.06
每股经营活动产生的现金流量净额	0.05	-0.06	-0.04

注：主要财务指标计算公式如下：

- (1) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (2) 净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- (3) 每股收益=净利润÷加权平均股本
- (4) 每股净资产=期末股东权益÷期末股份总数
- (5) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营性现金流量净额/期末股份总数
- (6) 资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- (7) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (8) 速动比率=(流动资产-存货-预付账款)÷流动负债
- (9) 应收账款周转率=主营业务收入÷[(期初应收账款净值+期末应收账款净值)÷2]
- (10) 存货周转率=主营业务成本÷[(期初存货净值+期末存货净值)÷2]

七、相关机构情况

(一) 主办券商

名称：国融证券股份有限公司

法定代表人：张智河

住所：呼和浩特市新城区锡林南路 18 号

电话：010-83991888

传真：010-88086637

项目负责人：冯申

项目小组成员：杜世辉、冯申、杨琰

（二）律师事务所

名称：上海市海华永泰律师事务所

负责人：颜学海

联系地址：上海市浦东新区东方路 69 号 15 层 200120

电话：021-58773177

传真：021-58773268

经办律师：娄鹤、王旻

（三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：姚庚春

联系地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

电话：010-88000211

传真：010-88000003

经办注册会计师：孙国伟、许洪磊

（四）资产评估机构

名称：深圳德兴资产评估事务所（普通合伙）

法定代表人：白漫

联系地址：深圳市福田区香梅路华泰综合楼西座4层401-1房（仅限办公）

电话：0755-88851181

传真：0755-88851181

经办资产评估师：白漫、宋子宝

（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

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-50939980

传真：010-50939716

（六）拟挂牌场所

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

住所：北京市西城区金融大街丁26号

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品

公司主营业务是高低压输配电成套开关设备、变压器、箱式变电站、真空断路器及隔离开关等产品的研发、设计、制造、加工、销售、安装、调试及维护。

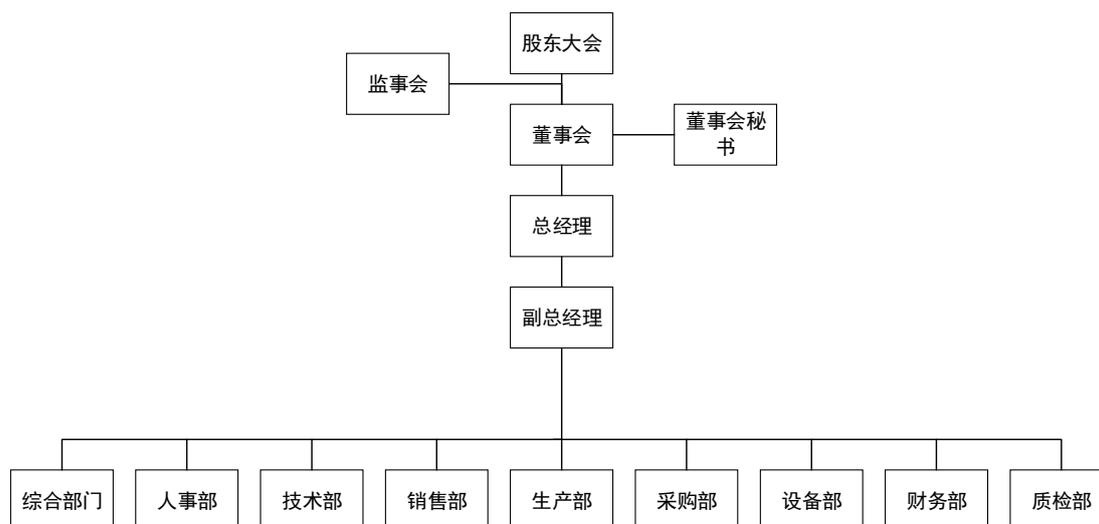
具体产品如下表所示：

分类	应用范围	主要产品	产品系列	产品图片
低压成套开关设备	适用于额定频率 50Hz、额定工作电压 400V 的配电系统作为动力、照明及配电设备的电能转换、分配和控制等用途	低压抽出式开关柜、交流低压配电柜、低压无功补偿装置	①低压抽出式开关柜： GCS 低压抽出式开关柜，MNS 低压抽出式开关柜，GCK 低压抽出式开关柜；②交流低压配电柜：GGD 交流低压配电柜，PGL 交流低压配电柜；③低压无功补偿装置：低压静态无功补偿装置，低压动态无功补偿装置	
高压成套开关设备	适用于 3.6~40.5kV 三相交流 50HZ 电网或交流 6kV、10kV 及 35kV 的配电系统中。广泛的用于城市电网建设和改造工程、工矿企业、高层建筑和公共设施等	移开式开关设备、金属封闭开关设备	KYN28-1 (GZS1) 型金属铠装中置移开式开关设备、KYN61-40.5 (Z) 铠装移开式交流金属封闭开关、XGN2-12(Z) 箱型固定交流金属封闭开关设备、HXGN12-12 箱式交流金属封闭开关设备	

箱式变电站	一般适用于城市公用配电、住宅小区、高层建筑、企业及临时性设施等户外场所	预装式箱式变电站	YBM(ZBW)预装式箱式变电站（欧式）、YB 预装式箱式变电站（美式）	
电力变压器	适宜用于防火要求高，负荷波动大以及污秽潮湿的恶劣环境中	干式浇注变压器、油浸式变压器、干式电力变压器、非晶合金变压器	SCB 系列干式浇注变压器、S9(11)-M 油浸式变压器、SG10 型三相干式电力变压器、SH15 非晶合金变压器	
户内外真空断路器	适用于发电厂、变电所及工矿企业等输电系统的控制或保护开关，尤其用于频繁操作的场所	真空断路器	ZN73A/B-12 系列型户内交流高压永磁真空断路器、ZN94A/B-12 系列型户内交流高压智能型永磁真空断路器、ZW8-12 户外高压真空断路器	
户内外隔离开关	能承受风、雨、雪、污秽、凝露、冰及浓霜等作用，适于安装在露台使用	高压隔离开关	GN19-12 户内高压隔离开关、GN30-12(D)旋转式户内高压隔离开关、GW4-12(17.5-40.5)系列户外交流高压隔离开关	

二、公司的组织结构和主要业务模式

（一）公司组织结构图



公司组织结构明确，股东大会是公司的最高权力机构，董事会负责决定公司日常重大事项，总经理负责公司日常事务的处理。公司下设行政部、技术部、人事部、工程部、招标投标部、财务部、生产部、采购部、设备部及综合部门，各部门分工合作、相互配合，共同保证公司的高效运作。

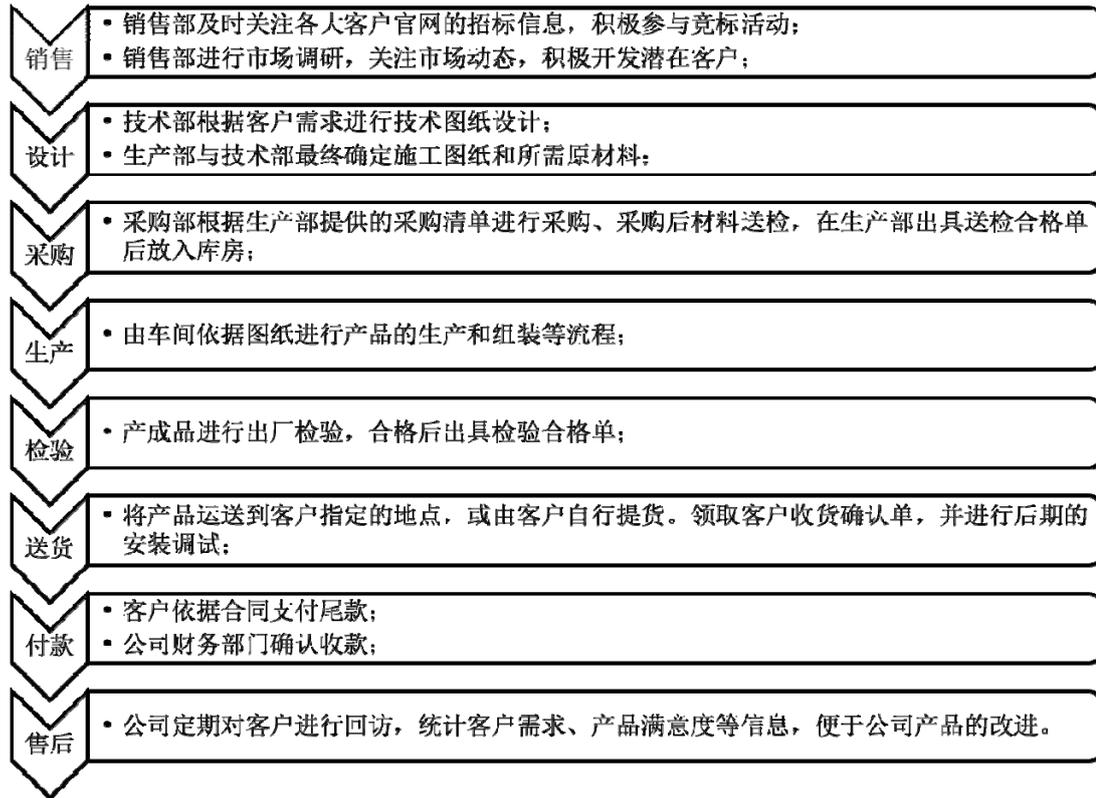
（二）主要职能部门的主要职责

部门名称	部门职能
综合部门	负责公司运营过程中综合事务的处理工作，为公司的正常运营提供良好的环境；为公司的良好运营提供可靠的后勤保障；加强部门间的团结合作，树立整体思想，密切与各部门联系，互相沟通、协调；负责传达公司文件、通知及会议精神。
人事部	负责公司日常人事管理，配合完成公司组织架构与人力资源规划并及时出具优化方案；完成招聘计划与任务，组织编制岗位职责并定岗，制定岗位任职条件；按照培训计划督促开展员工的外部与内部培训工作，提高员工的胜任力；依据公司实际情况，对公司的薪酬进行统一规划与管理；健全绩效体系，并使绩效奖金在辅导员工与提升管理方面不断发挥作用；采取各种措施改善劳动关系，处理劳资纠纷相关事宜。
技术部	负责技术制度、规范管理；新产品研发规划及研发；协助解决新产品生产实现过程中的技术问题。负责组织新产品研发及技术改造项目评审、项目验收；监督重大技改项目实施；指导和监督公司技术管理工作；负

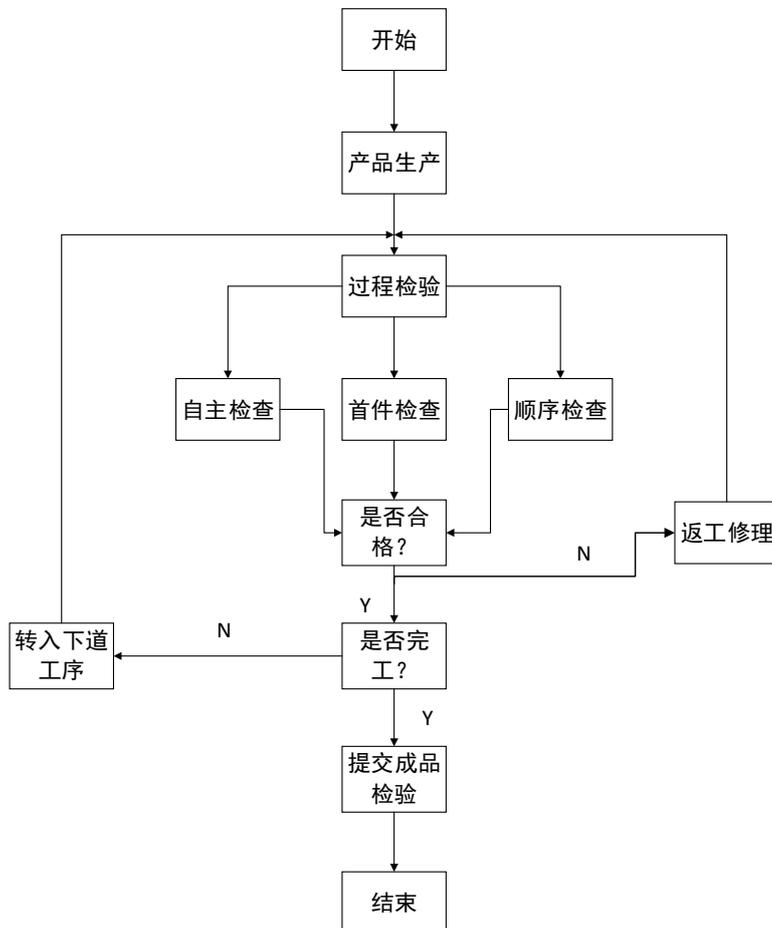
	责技术保密工作、技术档案管理和技术知识管理。
销售部	负责销售渠道的拓展与管理；规划公司销售系统的整体运营、业务方向；组织供应商考察、考评活动；建立招标台账、逐步建立完善成本数据库，为投资预算提供依据；根据公司的年度经营计划编制本部门的总体计划。
生产部	负责组织建设生产管理制度并监督执行；负责生产计划的制订、运行监控和调整，确保生产计划完成；组织生产情况统计及生产运行分析；负责参与重大生产投资项目可行性论证并组织实施；组织生产方面考核。
采购部	核实需购物资的规格、型号、数量、验货时间等，避免差错，按需进货，及时采办保证按时到货；熟悉市场行情及进货渠道，坚持“货比三家，比质比价，择优选购”的采购原则，努力降低进货成本，严把质量关，杜绝假冒伪劣商品的流入；以搞好“采购供应，保障经营需要”为原则，抓好采购管理。
设备部	建立公司设备管理和维修的各项制度，制定设备配件消耗和消耗定额及储备定额；负责应用设备现代化管理手段和方法，进行设备的状态监测和维修新技术的推广；按照公司固定资产管理办法，负责生产设备、厂房固定资产的管理，对设备的分类、分级及设备的统一编号管理，协助财务部搞好设备固定资产的管理；负责本部门范围内的抢修、定检、辅机设备的计划检修工作，并负责检修、抢修实施过程的质量检查和自检验收工作。
财务部	负责公司的财务管理、会计核算；参与、组织公司重要经济活动研究、审查、决策；编制公司的财务会计报告及财务报表；负责公司预决算管理，控制预算执行；负责公司成本核算、分析、目标成本考核等成本管理工作；负责公司资金管理及费用控制；负责税务管理，负责公司财务档案管理；协调公司与银行、税务、财政等外部相关部门的工作。
质检部	负责来料、制程、成品的检验管理；负责产品质量、质量成本的控制；负责产品质量改进的管理；负责企业质量管理体系的推进与维护；负责与产品质量相关的其他工作。

（三）公司主要业务流程

1、产品生产流程

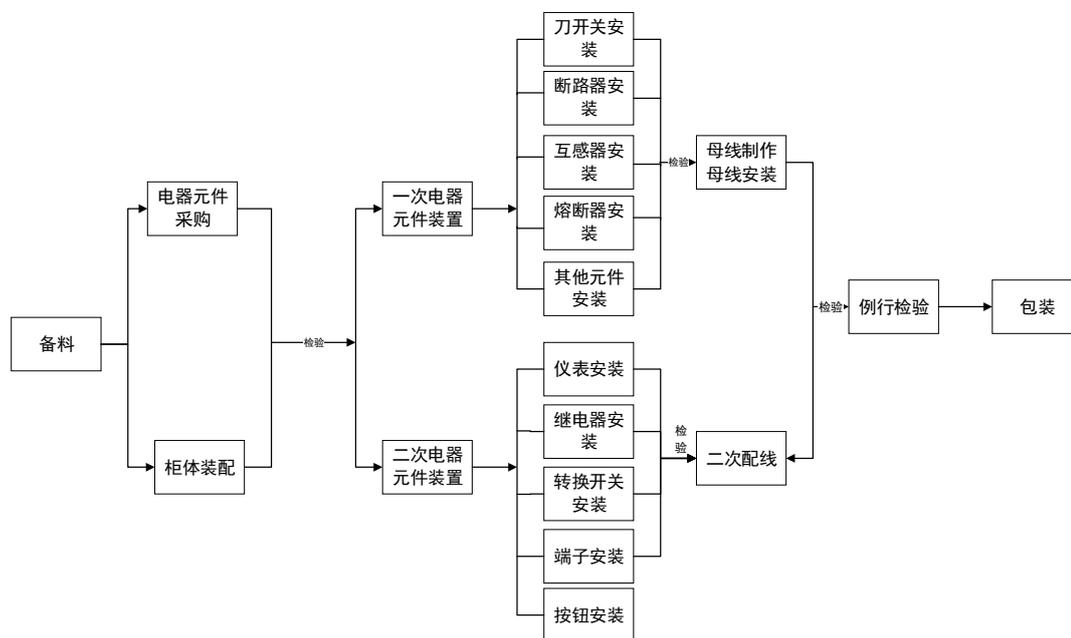


2、质量控制流程

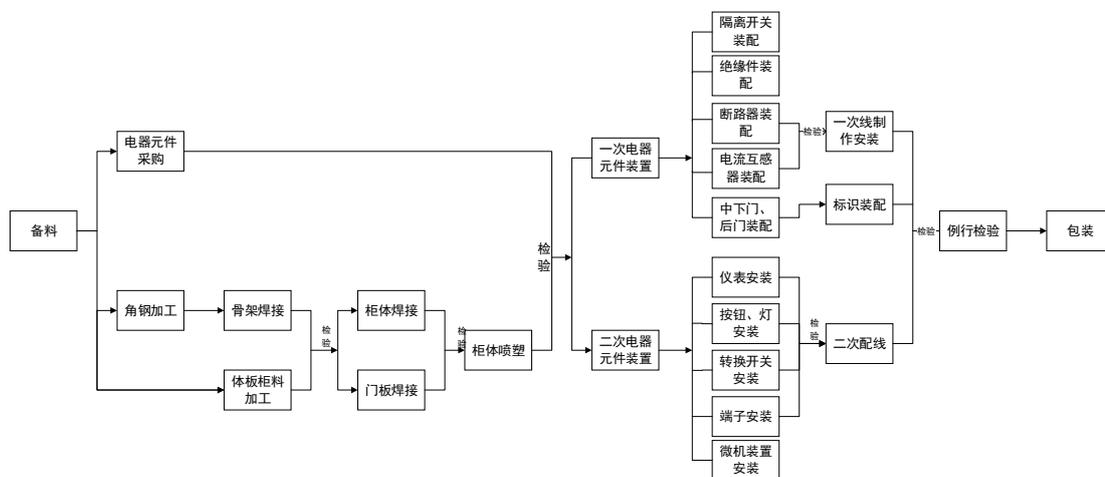


3、产品工艺流程

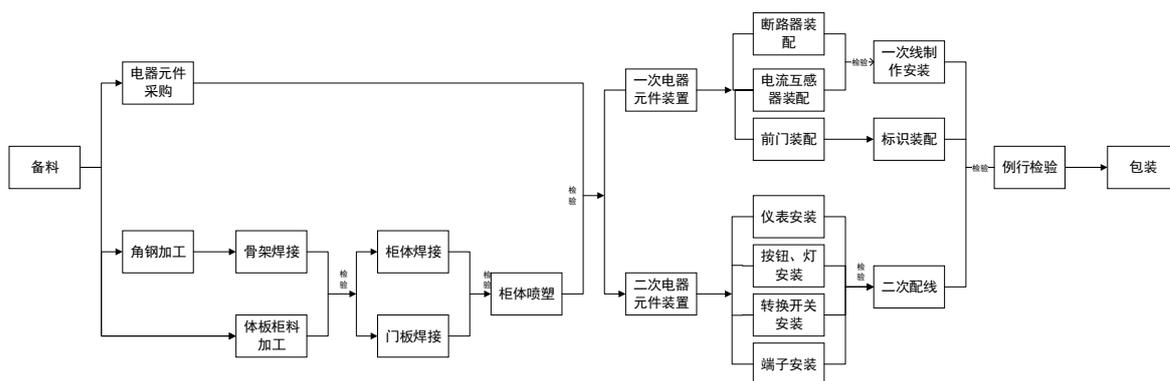
(1) 低压柜工艺流程图



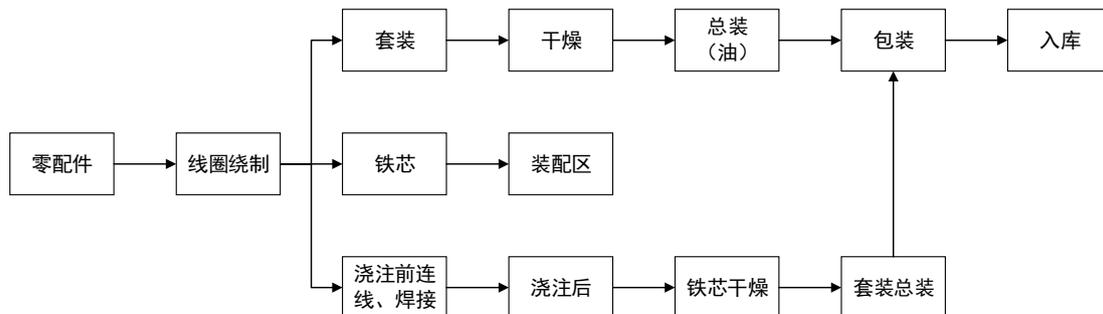
(2) 高压柜工艺流程图



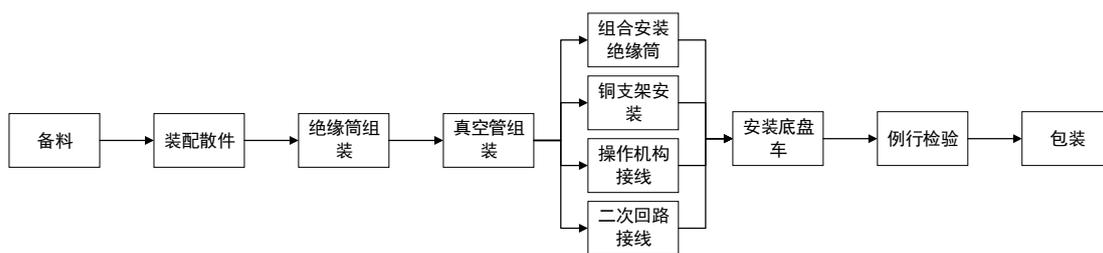
(3) 配电箱工艺流程图



(4) 变压器工艺流程图



(5) 永磁真空断路器工艺流程图



三、公司与业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

1、永磁式真空断路器技术。包括断路器壳体、三个真空断路器本体和一个永磁式操作机构。其特征是：手动分闸转轴的远离凸轮的一端伸出断路器壳体，该端设有便于拧转的受力部，其受力部的横向截面形状是正多边形。

本技术的优点是有效保证在永磁式操作机构在长期使用中的稳定性和可靠性，同时尽可能地降低成本并提高整机的使用寿命。而且与传统的永磁户内高压真空断路器相比，由于增加了力臂的长度，所以可采用提供较小弹力的分断弹簧，这在一定程度上降低了成本。

2、手车式高中压开关技术。本技术属于开关柜领域，改变了传统的在工作位置撬动主轴进行分闸的方式，基本上沿用了试验位手动分闸的方式。偶遇结构较为合理简化，操作时较为省力，性能稳定可靠，且操作便利。另外，本技术具有很好的安全性能。

3、手车式开关装置技术。本技术装置包括手车和置于手车上的高中压断路器。因之前的推进机构都设有联锁装置，但都不是对推动机构拉丝杆的操作端采取措施，故操作者仍可将手柄插入到推挤金钩丝杆的操作端强行操作，例如将处于工作位置的合闸状态断路器强行移开，轻则导致开关设备的零部件损坏，重则影响设备的正常运行和人身安全。本技术可防止将处于工作位置的合闸状态断路器强行移开，具有很好的安全性能。

（二）公司无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有的与生产经营相关的专利权共计 25 项，其中发明专利 7 项，实用新型专利 18 项。具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	专利权人	取得方式
1	永磁式真空断路器	ZL200810146807.0	发明专利	2014.04.23	公司	童建朋转给公司
2	一种高压开关柜	ZL200910101807.3	发明专利	2013.01.16		
3	永磁式 35KV 真空断路器	ZL200910119637.1	发明专利	2012.04.25		

4	高压真空断路器	ZL200910119638.6	发明专利	2012.06.06		
5	用于隔离开关的驱动机构	ZL201010017604.9	发明专利	2012.12.05		
6	手车式高中压开关	ZL201010532414.0	发明专利	2013.01.16		
7	手车式开关装置	ZL201010532445.6	发明专利	2014.01.22		
8	永磁式真空断路器	ZL200820135378.2	实用新型	2009.08.12	童建朋	原始取得
9	永磁式驱动机构	ZL200820135379.7	实用新型	2009.07.15		
10	一种智能型直流屏装置	ZL200820177111.X	实用新型	2009.08.12		
11	一种高压开关柜	ZL200920192195.9	实用新型	2010.06.30		
12	一种矿用手车式高压开关柜	ZL200920148727.9	实用新型	2010.05.19		
13	用于隔离开关的驱动机构	ZL201020022874.4	实用新型	2010.11.17		
14	高压真空断路器	ZL200920145981.3	实用新型	2010.05.26		
15	高压断路器	ZL201020004295.7	实用新型	2010.11.24		

16	永磁式 35KV 真空断路器	ZL200920145980.9	实用新型	2010.05.26				
17	用于开关柜的手车式开关装置	ZL201020592572.0	实用新型	2011.06.29				
18	手车式高中压开关	ZL201020592533.0	实用新型	2011.06.29				
19	手车式开关装置	ZL201020592543.4	实用新型	2011.06.29				
20	一种用于开关柜的手车式开关装置	ZL201020592559.5	实用新型	2011.06.29				
21	真空断路器	ZL201020004294.2	实用新型	2010.11.24				
22	用于永磁式操作机构中的拐臂	ZL201020022875.9	实用新型	2011.02.16				
23	户外柱上高压永磁真空断路器	ZL201220641253.3	实用新型	2013.04.24			公司	童建朋转给公司
24	一种户外柱上高压永磁真空断路器	ZL201220641252.9	实用新型	2013.04.24				
25	用于户外柱上高压永磁真空断路器的永磁式操作装置	ZL201220641219.6	实用新型	2013.07.31				

童建朋转给公司持有的七项发明专利和三项实用新型专利均为职务发明，无偿转让给公司。

2、注册商标

商标	核定类别	使用范围	注册证号	有效期	所有人	取得方式
	国际分类 9	断路器,互感器,配电箱(电),高低压开关板,接线盒(电),插头,插座及其他接触器(电接头),整流用电力装置,电站自动化装置,工业操作遥	4252621	2017-02-06	公司	原始取得

3、土地使用权

证号	坐落	所有人	用途	使用期限
乐政国用第(2011)48-8819号	翁垟镇工业区分前桥村)	公司	工业用地	至 2052 年 11 月 21 日
			类型	面积(平方米)
			出让	11,232.40

(三) 公司主要业务许可及资质情况

1、公司当前已取得的许可证和资质有：

序号	名称	编号	产品型号	发证机关	有效期
1	高压/低压预装式变电站	NO.AY050958-2009	YB-12/0.4-630	山东省产品质量监督检验研究院	长期
2	户内交流金属铠装移开式开关设备	NO.10Q0190-S	KYN□-40.5/1600-31.5	国家电器产品质量监督检验中心	长期
3	户内高压永磁真空断路器	NO.10K0013-S	ZN□-40.5/D1600-31.5	国家电器产品质量监督检验中心	长期
4	户外高压真空断路器	NO.10K007-S	ZW□-12/630-20	国家电器产品质量监督检验中心	长期

5	户内高压智能永磁真空断路器	NO.LD0803030	ZN73A/B-12/D1250-31.5	东北电力科学研究院有限公司	长期
6	户内高压智能永磁真空断路器	NO.LD0904049	ZN94A/B-12/D1250-31.5	东北电力科学研究院有限公司	长期
7	户内交流金属铠装移开式开关设备	NO.14Q0449-S	KYN28-12Z/3150-31.5	国家电器产品质量监督检验中心	长期
8	户内交流金属铠装移开式开关设备	NO.LD0803031	KYN28-12Z/1250-31.5	东北电力科学研究院有限公司	长期
9	固定式金属封闭开关设备	NO.LD0906072	XGN□-12/1250-31.5	东北电力科学研究院有限公司	长期
10	矿用一般型手车式高压开关柜	NO.08024156	KYGZ-H-10/1250-31.5	煤炭工业上海电气防爆检验站	长期
11	矿用一般型手车式高压开关柜	2080113	KYGZ-H-10/1250-31.5	煤炭工业上海电气防爆检验站	长期
12	电力变压器	NO.12M0175-S	S11-M-30~500/10	国家电器产品质量监督检验中心	长期
13	电力变压器	NO.12M0176-S	S11-M-630~1600/10	国家电器产品质量监督检验中心	长期
14	干式变压器	NO.12N0142-S	SCB10-30~630/10	国家电器产品质量监督检验中心	长期
15	干式变压器	NO.12N143-S	SCB10-800~2500/10	国家电器产品质量监督检验中心	长期

16	低压抽出式开关设备	A2015CCC 0301-20336 21	MNS 主 母 线 :In=2500-1000A,Icw =50KA, 配 电 母 线 :In=1000-400A , Icw=50KA;Ue=380V,U i=660V;50Hz;IP30	浙江省质量检测科 学研究院	长期
17	配电箱	A2015CCC 0301-21748 29	PZ30In=100-16A,Icw= 4.5KA,Ue=380V/220V, Ui=400V;50Hz;IP30-操 作面板 IP20C	浙江省质量检测科 学研究院	长期
18	动力箱	A2015CCC 0301-20336 20	XL-21 主 母 线 :In=400-100A , Icw=10KA,Ue=380V,U i=660V;50Hz;IP30	浙江省质量检测科 学研究院	长期
19	双电源柜	A2015CCC 0301-20336 19	APS 主 母 线 :In=400A~25A,Icw= 10KA,Ue=380V,Ui=66 0V,50Hz;1P30	浙江省质量检测科 学研究院	长期
20	低压成套 开关设备	A2015CCC 0301-20336 23	GCS 主 母 线 :In=2500-1000A,Icw =50KA, 配 电 母 线 :In=1000-400A , Icw=50KA;Ue=380V,U i=660V;50Hz;IP30	浙江省质量检测科 学研究院	长期
21	低压交流 配电柜	A2015CCC 0301-20336 22	GGD 主 母 线 : In=1600-630A,Icw=30 KA;Ue=380V,Ui=660V ;50Hz;IP30	浙江省质量检测科 学研究院	长期

2、公司已取得中国质量认证中心出具的管理体系认证证书如下：

序号	证书名称	管理体系符合标准	证书编号	产品/服务范围	有效期
1	质量管理体系证书	GB/T19001-2008 /ISO9001:2008	U14Q2684424R1S	高低压成套开关设备、高压元器件、箱式变电站的生产和服务	2017-07-07
2	中国国家强制性产品认证证书	GB7251.3-2006	2014010301707661	配电箱 PZ30	2019-07-11
3		GB7251.12-2013	2014010301707667	双电源柜（低压成套开关设备） APS	2019-07-11

4		GB7251.12-2013	2014010301689750	低压抽出式开关设备 MNS	2019-04-24
5		GB7251.12-2013	2014010301689752	低压交流配电柜 GGD	2019-04-24
6		GB7251.12-2013	2014010301689752	动力箱 XL-21	2019-04-24
7		GB7251.12-2013	2009010301325933	低压成套开关设备 GCS	2019-04-24

公司具有开展业务所需的相关资质，拥有的业务资质齐备、完整，生产经营合法合规，不存在超越资质、范围经营的情况，不存在相应的法律风险，不存在无法续期的风险，不会对公司持续经营造成影响。

（四）环境保护

1、建设项目的环保合规性

2001年7月16日，温州环境保护设计科学研究院乐清分院出具了《乐清市华精电气设备成套有限公司环境影响报告表》，该报告认为建设项目建成后对周围环境影响较小，从环保角度看，该建设项目是可行的，该报告通过了乐清市环境保护局审批（乐环规[2001]130号）。2005年7月11日，乐清市环境保护局出具《关于乐清市华精电气设备成套有限公司建设项目投入试运行的函》（乐环验[2005]36号），验收同意公司就上述项目投入试运行。根据公司书面说明，由于公司的疏忽，在项目竣工后未能及时申请环保验收，公司已补办上述初始建设项目竣工环境保护验收手续，公司于2016年3月11日向乐清市环境保护局提交建设项目竣工环境保护验收资料，乐清市环境保护局于2016年3月18日对该建设项目进行现场验收，建设项目于2016年3月30日经乐清市环境保护局验收通过（乐环验[2016]9号）。

公司厂房扩建项目（一期）于2010年6月经乐清市环境保护局验收通过（乐环验[2010]017号）。

公司厂房扩建项目（二期）《建设项目环境影响登记表》于2015年10月15日经乐清市环境保护局审批通过（乐环规[2015]215号），并于2016年1月25日经乐清市环境监测站检测通过（乐环监（2016）声字第007号）。乐清市环境保护局于3月18日对该建设项目进行现场验收，建设项目于2016年3月30日经乐清市环境保护局验收通过（乐环验[2016]9号）。

根据《建设项目环境保护管理条例》第二十八条规定：“违反本条例规定，建设项目需要配套建设的环境保护设施未建成、未经验收或者经验收不合格，主体工程正式投入生产或者使用的，由审批该建设项目环境影响报告书、环境影响报告表或者环境影响登记表的环境保护行政主管部门责令停止生产或者使用，可以处10万元以下的罚款。”

根据控股股东和实际控制人承诺，若公司因此建设项目环评存在程序瑕疵及环保验收不能办理受到主管部门行政处罚，实际控制人和控股股东将承担由此给公司带来的全部损失。

2、排污许可证及取得情况

参考2014年11月27日公布的《排污许可证管理暂行办法》（征求意见稿），“第八条（申领范围）有下列情形之一的排污单位，应当按照本办法的规定申领排污许可证：（一）排放工业废气或排放国家规定的有毒有害大气污染物的排污单位；（二）直接或间接向水体排放工业废水和医疗污水的排污单位；（三）集中供热设施的运营单位；（四）规模化畜禽养殖场；（五）城镇或工业污水集中处理单位；（六）垃圾集中处理处置单位或危险废物处理处置单位；（七）其他按照规定应当取得排污许可证的排污单位。”公司及其子公司的业务不涉及上述情形，故无须取得《排污许可证》。

3、日常合规情况

根据乐清市环境保护管理局2015年12月29日出具的证明：2013年1月1日至2015年12月29日期间，公司未受到环保部门的处罚。

公司所处行业为输配电及控制设备制造行业。公司生产流程及产品符合国家相关产业规定及要求，符合循环经济及可持续发展的理念。公司在生产经营过程中，遵守国家相关环保及资源保护政策，法律、法规、规章及其他相关规定，未

受过环保方面的行政处罚。根据《环境保护综合名录（2014年版）》及《环境保护综合名录（2015年新增）》（征求意见稿），公司所处的行业不属于高污染行业，公司产品不属于高污染、高环境风险产品。

（五）安全生产

根据《安全生产许可证条例》，“第二条 国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。”公司的主营业务不属于上述所列范围内。

公司自设立以来在生产活动中，严格遵守各项安全生产法律法规，未发生生产安全事故。乐清市安全生产监督管理局于2015年11月29日出具证明，证明自2013年1月以来，公司在本辖区未发现生产安全责任事故记录。

公司建立了一系列完善的安全生产和风险控制制度。包括安全检查及隐患治理制度、危险作业管理制度、设备设施及保养检修管理制度、生产现场安全管理制度、安全防护设备设施管理制度等。

1、安全检查及隐患治理制度

日常性检查：各级领导干部和职能人员都必须结合自己的业务，深入生产现场进行检查，发现问题即时指出。每个班组都必须严格进行安全交换班检查，不马虎、不走过场，当面讲清、交换班记录完整。

临时性检查：紧急情况下的抢修、大修项目的开工、长期不用设备开车、新工艺、新产品、新设备的投产，都应进行临时性的安全检查，该项检查由主管职能部门负责进行。

隐患整改：对隐患进行分析评估，确定隐患等级，建立事故隐患排查治理台帐。台帐应反映隐患发现的时间、内容、存在的部位、等级、整改时限、责任人等相关内容。一般事故隐患，由存在隐患的区域负责人或者有关人员组织立即整改，安全部门负责监督落实。重大事故隐患，由总经理组织制定、实施事故隐患治理方案，并对治理情况进行验证和评估。

2、危险作业管理制度

危险作业时要穿戴好防护用品，用具要完好可靠，符合安全要求。危险作

业人员身体健康，有禁忌症疾病和生理缺陷的不得从事本作业，作业前严禁喝酒。危险作业任务完成后，应及时清理现场，并向安全员报告，由安全员到现场检查确认。安全员对危险作业进行及时的监督检查，对违章行为进行严肃处理。对违反或不执行《危险作业审批制度》者应根据情节轻重及后果情况，按有关规定处理，直至追究刑事责任。

3、设备设施及保养检修管理制度

设备点检内容：设备是否能正常运行；设备安全防护装置是否正常；设备是否能保证产品质量；设备润滑、清洁情况；其他需要点检的项目。

设备的定期保养：设备使用人员负责设备的日常保养，做好日常的清洁、润滑等工作。保养由使用部门负责监督。设备保养过程中发现异常，必须马上查明原因；报设备科维修。

设备的维修：生产部门依据设备以往的故障发生周期，制定年度检修计划。设备维修人员按年度检修计划或在设备发生故障时，对设备进行检修，并保存检修记录。检修完成应由设备使用人签字确认。正在修理的设备在设备显著位置放置“修理”，在设备开关处设置“禁止合闸”等标识牌。

检测设备的定期检验、校正：生产部负责按规定的周期实施检测设备的检验、校正。生产部保管好检验机构所出具的检测报告，并将检验合格的标签张贴在检测设备的醒目位置，并注明有效期限。年度检验情况必须记录在《检测设备台帐》中。

设备的报废：由设备使用部门填写《设备报废申请及拆除记录表》，经生产部审核，总经理批准后执行。报废设备涉及危险化学品的，应对报废设备进行清洗、置换、检测合格后才能交有资质单位处置。作业前应对拆除作业人员进行技术交底。在处置过程中涉及危险作业的，应办理好危险作业许可证，并落实相关安全措施。生产部按照备件的磨损和需求情况，购买必要的备件，每月对设备备件进行盘点。设备事故按照《事故管理制度》进行报告处理。

4、生产现场安全管理制度

生产部门对生产作业过程中作业行为隐患（人的不安全行为）、设备设施使用隐患、工艺技术隐患等进行辨识，并制定相应的控制措施。对危险性大的作

业实行许可制、工作票制。（许可制执行《危险作业管理制度》）要害岗位及电气、机械等设备的检维修，应实行操作牌制度。操作牌应及时悬挂在醒目的地方，并不得有污损。安全部门制定劳动防护用品配备标准，为员工配备与工作岗位相适应的符合国家标准或者行业标准的劳动防护用品。安全员和各部门负责人、班组长、应随时监督、教育员工按照使用规则佩戴、使用好劳动防护用品。

5、安全防护设备设施管理制度

生产部负责对安全防护设备设施全面管理，并建立完整的资料和档案，对有特殊要求的防护设施，必须建立健全相关规章制度或管理办法。安全防护设备设施的备品、备件等，供应必须及时，并保证质量。单机或与设备配套的安全防护设备设施大修或更新，必须列入生产计划，由生产部门提出并组织实施。各部门对安全防护设备设施必须加强日常管理，定期进行维护保养。各部门和职工必须按规定使用安全防护设备设施，安全防护设备设施出现问题时，必须及时报告或处理。未经主管部门批准，任何部门或个人，不得拆迁或停止使用安全防护设备设施。安全防护设备设施需要报废的，由使用单位提出申请，说明情况，报经安全办鉴定后，提出书面意见，报主管领导批准后，方可报废。

（六）产品质量和技术标准

适用产品/范围	国家标准	其他标准	证书
高低压成套开关设备、高压元器件、箱式变电站的生产和服务	GB/T19001-2008/ISO9001:2008标准	-	质量管理体系认证证书
配电箱（配电板）	GB7251.1-2005	CNCA-01C-010:2013	中国国家强制性产品认证证书
电源柜（低压成套开关设备）	GB7251.1-2005	CNCA-01C-010:2013	中国国家强制性产品认证证书
动力箱（低压成套开关设备）	GB7251.1-2005	CNCA-01C-010:2007	中国国家强制性产品认证证书
低压轴出式开关设备（低压成套开关设备）	GB7251.1-2005	CNCA-01C-010:2013	中国国家强制性产品认证证书

低压成套开关设备	GB7251.1-2005	-	中国国家强制性产品认证证书
低压交流配电柜（低压成套开关设备）	GB 7251.1-2005	CNCA-01C-010:2013	中国国家强制性产品认证证书

（七）主要固定资产情况

1、房屋所有权

序号	所有权人	房产证号	房屋坐落	建筑面积	土地使用年限
1	华精电气有限公司	温房权证乐清市字第 228271 号	乐清市翁垟镇街道工业区（前桥村）	13,367.7 M ²	2052 年 11 月 21 日止

2、自有固定资产

序号	资产名称	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率
1	房屋及建筑物	25,150,999.07	5,261,201.65	19,889,797.42	79.08%
2	通用设备	55,028.94	44,412.35	10,616.59	19.29%
3	机器设备	4,648,400.00	2,335,430.76	2,312,969.24	49.76%
4	运输设备	3,124,909.00	2,318,631.12	806,277.88	25.80%
5	其他设备	469,895.00	186,000.02	283,894.98	60.42%
合计		33,449,232.01	10,145,675.90	23,303,556.11	69.67%

截至 2015 年 9 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

序号	资产名称	数量	购入日期	账面原值（元）	账面净值（元）	使用状态
1	金方圆数控冲床	1	2006/1/1	750,000.00	290,833.44	在用
2	金方圆数控折弯机	1	2006/1/1	400,000.00	155,111.15	在用
3	金方圆数控剪板机	1	2006/1/1	200,000.00	77,555.41	在用
4	台式钻床	2	2002/9/1	200,000.00	35,333.19	在用
5	CD6140A 车床	2	2007/9/1	200,000.00	98,666.52	在用
6	绝缘油介电强度测试仪	1	2011/12/1	115,000.00	87,687.65	在用
7	试验变压器	1	2011/12/1	55,000.00	41,937.43	在用
8	三相变频机组	1	2011/12/1	53,000.00	40,412.57	在用

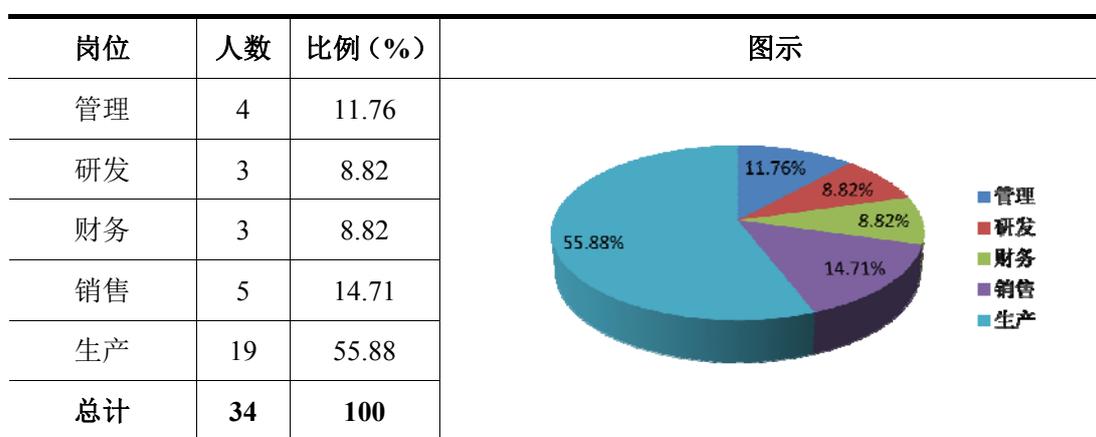
9	卧式带锯床	1	2009/5/1	50,000.00	29,944.41	在用
10	2X50C 钻洗床	1	2007/9/1	50,000.00	24,666.63	在用

(八) 公司员工及核心技术人员情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司拥有正式员工 34 人。

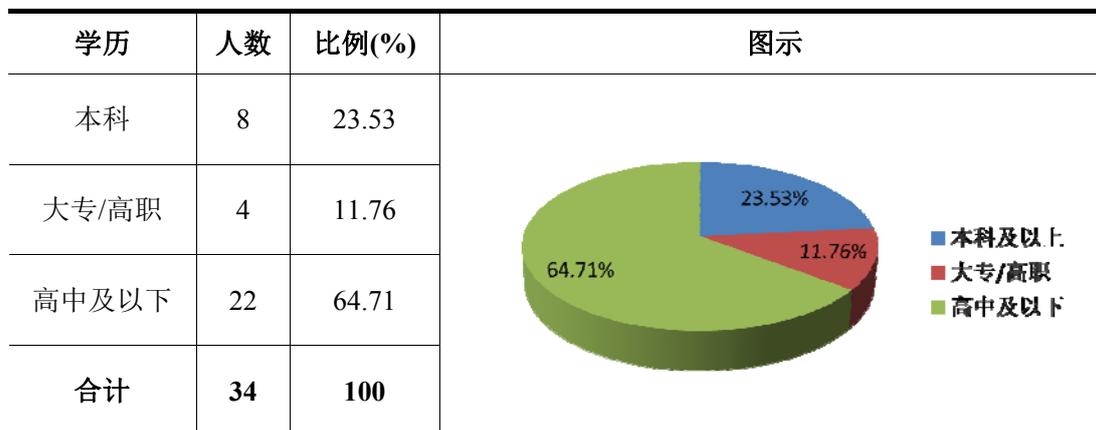
1、岗位结构

公司管理岗员工 4 人，研发岗员工 3 人，财务岗员工 2 人，销售岗员工 5 人，生产岗员工 20 人。公司员工的岗位结构如下图：



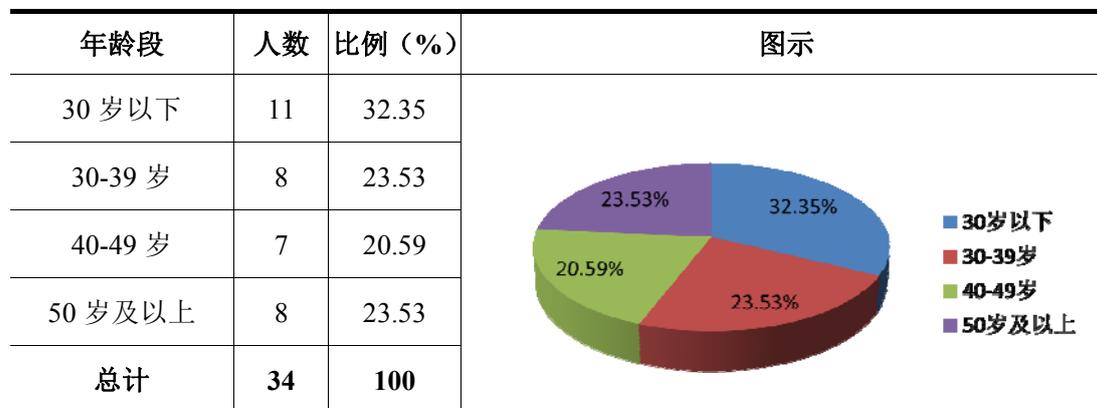
2、学历结构

公司拥有本科学历员工 8 人、大专/高职学历员工 4 人、高中及以下学历员工 22 人。公司员工的学历结构如下图：



3、年龄结构

公司 30 岁以下员工 11 人，30-39 岁员工 8 人，40-49 岁员工 7 人，50 岁及以上员工 8 人。公司员工的年龄结构如下图：



4、公司员工社保、公积金缴纳情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司在册职工 34 人，其中 9 人已全额缴纳城镇职工社会保险，25 人已经缴纳新型农村合作医疗保险，自愿放弃交纳社保。截至 9 月 30 日，公司已为 5 名员工开立住房公积金账户并缴纳住房公积金。根据公司的确认，公司最近 24 个月未曾因员工社保或住房公积金问题受到过行政处罚。就公司存在的社会保险、住房公积金缴纳不规范情形，公司控股股东、实际控制人出具承诺，如公司因报告期内未按国家法律、法规规定为员工缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险及住房公积金而遭受任何处罚、损失，或应有权部门要求为员工补缴上述社会保险及住房公积金，愿承担该等处罚、损失及相应的责任。

5、公司高级管理人员及核心技术人员情况

(1) 高级管理人员基本情况

高级管理人员基本情况详见“第一节 公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(2) 核心技术人员基本情况

童建朋：详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人的基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

(3) 核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队稳定，未发生重大变化。

四、公司业务情况

(一) 公司主要产品的营业收入情况

具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
高低压成套开关设备	8,560,019.12	69.67	12,304,058.13	89.02	13,597,184.12	93.40
变压器	929,736.19	7.57	1,191,042.73	8.62	-	-
输配电元器件	2,797,314.33	22.77	326,581.19	2.36	961,268.88	6.60
合计	12,287,069.64	100.00	13,821,682.05	100.00	14,558,453.00	100.00

(二) 公司前五名客户情况

报告期内，公司对前五名主要客户销售收入情况如下：

单位：元

2015年1-9月			
客户名称	与本公司关系	营业收入	占营业收入的比例(%)
大唐黑龙江五常生物质发电有限公司	非关联方	2,452,991.45	19.96
济钢集团石门铁矿有限公司	非关联方	1,606,495.73	13.07
精益电器集团有限公司双桥分公司	非关联方	1,603,643.59	13.05
赛鼎工程有限公司	非关联方	1,487,606.84	12.11
双鸭山市金山电力安装公司	非关联方	994,017.09	8.09
合计		8,144,754.70	66.28
2014年度			
客户名称	与本公司关系	营业收入	占营业收入的比例(%)

山东省泰安监狱	非关联方	4,436,715.38	32.10
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司双鸭山分公司	非关联方	3,227,977.78	23.35
双鸭山市金山电力安装公司	非关联方	1,597,446.16	11.56
鹤岗市经纬糖醇有限公司	非关联方	1,516,192.31	10.97
黑龙江龙煤物流有限责任公司	非关联方	1,051,042.74	7.60
合 计		11,829,374.37	85.58

2013 年度

客户名称	与本公司关系	营业收入	占营业收入的比例(%)
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司双鸭山分公司	非关联方	5,024,615.38	34.51
黑龙江鸿基米兰热力有限责任公司	非关联方	4,538,579.49	31.17
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司鹤岗分公司(乌山煤矿筹备处)	非关联方	2,211,965.81	15.19
黑龙江龙煤集团股份有限公司鹤岗分公司(租赁站)	非关联方	1,901,411.97	13.06
鹤岗市经纬生物质发电有限公司	非关联方	854,700.85	5.87
合 计		14,531,273.50	99.80

(三) 公司采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

单位：元

2015 年 1-9 月

供应商名称	采购金额	占采购总额比例(%)
上海刘利钢铁贸易有限公司	1,260,575.30	20.44
德力西电气有限公司	1,233,646.53	20.00
上海钢振实业有限公司	1,134,452.22	18.39
温州利源贸易有限公司	406,102.56	6.58
江西乐峰铜业有限公司	349,646.41	5.67
合 计	4,384,423.02	71.09

2014 年度

供应商名称	采购金额	占采购总额比例(%)
-------	------	------------

上海钢振实业有限公司	3,332,386.50	31.42
上海刘利钢铁贸易有限公司	2,128,446.32	20.07
施耐德（陕西）宝光电器有限公司	467,521.37	4.41
上海宝赚实业有限公司	439,136.30	4.14
济南路迅电气技术有限公司	433,465.81	4.09
合 计	6,800,956.31	64.12

2013 年度

供应商名称	采购金额	占采购总额比例(%)
上海钢振实业有限公司	6,067,912.79	53.64
上海铭仁国际贸易有限公司	1,139,179.42	10.07
大禹电气科技股份有限公司	970,940.17	8.58
人民电器集团有限公司	408,443.66	3.61
上海坤易实业有限公司	384,929.44	3.40
合 计	8,971,405.49	79.31

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司正在履行和已经履行完毕的重大合同如下：

1、银行借款及担保合同

（1）借款合同

合同编号	签署日	贷款单位	金额(万元)	贷款期限	履行情况
2013 年（乐清）字 0763 号	2013.6.20	中国工商银行股份有限公司乐清支行	950.00	-	履行完毕
8561120130026626	2013.6.27	浙江乐清农村商业银行股份有限公司翁垟支行	400.00	2013.6.27-2014.6.20	履行完毕
8561120140022095	2014.4.29	浙江乐清农村商业银行股份有限公司翁垟支行	400.00	2014.4.29-2015.4.20	履行完毕

33010120140031790	2014.10.11	中国农业银行股份有限公司乐清市支行	200.00	2014.10.11-2015.9.26	履行完毕
33010120150019697	2015.6.12	中国农业银行股份有限公司乐清市支行	100.00	2015.6.12-2016.6.11	履行完毕

(2) 担保合同

本公司作为被担保人：

合同编号	被担保人	担保金额 (万元)	担保方式	主债权期间	担保期限
2013年乐清(抵)字 0262 号	华精电气有限公司	2,033.00	最高额抵押、保证	2013.6.14-2014.6.14	-
33100620140035125	华精电气有限公司	1,850.00	最高额抵押、保证	2014.9.26-2017.9.25	2014.9.26-2017.9.25

2、采购合同

签订日期	供应商名称	产品	金额(万元)	履行状态
2013.06.18	上海坤易实业有限公司	镀锌板	45.04	履行完毕
2013.08.20	上海钢振实业有限公司	镀锌板	135.83	履行完毕
2013.08.23	上海钢振实业有限公司	镀锌板	60.79	履行完毕
2013.09.06	上海钢振实业有限公司	镀锌板	137.43	履行完毕
2013.07.17	吉林金酉元电气自动化设备有限公司	吉林永大永磁真空断路器	48.75	履行完毕
2013.10.18	施耐德(陕西)宝光电器有限公司	VBG-12P 手车式、固定式	54.70	履行完毕
2014.03.25	济南路讯电气技术有限公司	控制器、滤波补偿套件	50.72	履行完毕
2014.05.23	上海钢振实业有限公司	镀锌板	64.05	履行完毕
2015.07.27	上海钢振实业有限公司	镀锌板	70.41	履行完毕
2014.09.25	上海钢振实业有限公司	镀锌板	107.94	履行完毕
2014.10.23	上海钢振实业有限公司	镀锌板	79.45	履行完毕

3、销售合同(100 万以上)

签订日期	合同相对方	产品	金额 (万元)	履行状态
------	-------	----	------------	------

2013.1.25	黑龙江龙煤矿业集团有限责任公司鹤岗分公司	瓦斯抽放泵电控系统	222.47	履行完毕
2013.7.15	黑龙江省鸿基米兰热力有限责任公司	高压开关柜、就地无功功率补偿装置、低压开关柜	531.01	履行完毕
2013.11.5	黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司双鸭山分公司	高压开关柜、高压电容自动补偿柜、高压固态软启动柜、高压正反转电机柜、高压联络柜、低压出线柜	220.00	履行完毕
2013.11.12	鹤岗市经纬糖醇有限公司	低压开关柜	177.39	履行完毕
2014.3.6	山东省泰安监狱	高低压配电柜、变压器	513.36	履行完毕
2014.4.21	黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司双鸭山分公司	高压柜	210.00	履行完毕
2014.9.10	赛鼎工程有限公司	低压开关柜	167.75	履行完毕
2014.12.18	济钢集团石门铁矿有限公司	低压配电柜、现场操作箱	161.00	履行完毕
2015.4	大唐黑龙江五常生物质发电有限公司	低压开关柜	287.00	正在履行
2015.9.18	许昌瑞成电子机械有限公司	真空断路器、变压器、塑壳断路器	115.01	履行完毕

五、公司的商业模式

公司目前经营活动主要为高低压输配电成套开关设备、变压器、箱式变电站、真空断路器及隔离开关等产品及配套智能软件的研发、设计、制造、加工、销售、

安装、调试及维护。公司计划从单纯的卖设备、卖产品的硬件提供商逐步转变为解决系统方案、提供整体服务的软件集成商和行业服务商。

（一）生产模式

公司主要采用以销定产的订单制生产方式，根据市场供需情况适时调整产量计划，实行订单管理，有效控制库存，有利于降低成本和规避风险。

公司成立初期部分订单采用代加工模式，由非公司员工的销售人员提供订单，公司按照元器件等原材料成本的 10-15%收取管理费。另外，公司成立初期还有少量来料加工业务，客户提供电子元器件等原材料，公司进行组装加工，收取加工费。这种方式收款较为容易，在客户不付款时，公司可以采取不发货或不完全发货等方式，促使对方付款。报告期内，公司无代加工和来料加工业务。

公司生产管理组织体系健全，有完善的操作程序规范和标准要求。公司质量体系完善，相关生产设备、检测设备技术先进，生产管理纪律严明，保证产品质量，并有效地降低次品率。

（二）销售模式

公司的销售模式主要为招投标订单销售。销售对象一般为电力、煤矿、机械和冶金等行业的大客户。主要客户有大唐黑龙江五常生物发电有限公司、许昌瑞成电子机械有限公司、黑龙江龙煤矿业集团有限责任公司、济钢集团石门铁矿有限公司和山东省泰安监狱等各行业企业以及政府部门。

公司积极参与招投标活动。招标单位需经过多个环节各个方面的综合审核，投标企业的资产规模、生产能力、销售网络和售后服务保证能力、产品性能指标及稳定性等均在评审范围内。招标单位一般采用打分制对竞标单位进行评估。公司首先编制详细的产品介绍,包括产品的规制、标准,所采用的技术等,以及产品的优势,强调售前沟通和售后增值服务,积极推销以客户为中心的工作流程。积极了解参与投标厂家的信息,制定一揽子售后服务方案。其次制定合理的价格战略,价格不宜过低或过高,因原材料及部分组件的价格透明,过低易引起客户对产品质量的担忧;而定价过高,则缺乏竞争力。企业品牌也是输配电设备行业获得市场认可的重要考量因素。招标单位一般要求竞标者提供已完成的成功案

例,且相关案例符合招标项目的标准要求。招标单位根据各项因素进行综合评估,进而选出最佳中标者。

公司销售部门与客户签订供货合同,约定价格、定价机制和供货总量。具体供货数量和时间由客户订单确定;采购部根据客户订单需求,采购相关材料入库;生产部进行加工生产,产品经内部质检部测试合格后将产品运至公司仓库;销售部根据发货单组织发货,并打印销货清单;合同签订后,货物由运输公司从公司送往客户要求的地点或者由客户自行提货。

(三) 研发模式

公司采用自主研发模式。首先确定产品的需求,通过成立项目小组,对制定的技术方案论证。下一步完成设计并进行样品制作,进行软硬件的测试,挂网运行,通过检测和评估进行相应的调整和完善。进行产品的推广试用,积极听取客户意见,根据客户的实际需要优化项目的各项功能,完成产品定型,进入批量生产。

公司专门成立研发团队,开发与公司产品配套的智能软件,包括电脑客户端及手机客户端,用于质量检测及产品运行中的维护管理,从而进一步提高产品性能和用户体验,完善增值服务。公司正同时开展用于报价、采购、招投标等方面软件的开发、测试工作。

(四) 采购模式

公司产品的铜片、镀锌板和电子元器件等原材料由采购部统一采购,通常技术部门根据客户订单下达材料清单、设备部根据库存情况提出采购申请,获批后由采购部进行采购。公司成立初期,部分非核心零部件委托国内厂家外协加工,即成套电气设备产品中的型材箱体、插件专用零件和结构件,外协加工厂家均按公司设计要求定点生产供货,公司实行进厂检验。报告期内,公司非核心零部件均为自己生产,无外协加工情况。

公司通过对供应商的生产技术能力、质量保证能力、商业信誉等方面的考评,确定原材料供应商,并与其建立长期友好合作关系,保证公司生产所需原材料质量的稳定性和供货的及时性。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、公司的行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），输配电及控制设备制造业的分类为“C38 电气机械和器材制造业”；根据《挂牌公司管理型行业分类》公司所处行业属于输配电及控制设备制造（C382），具体属于配电开关控制设备制造（C3823）；根据《国民经济行业分类和代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为输配电及控制设备制造业（C382）。公司主要产品高压开关成套设备产品、低压开关成套设备产品、预装式箱式变电站、真空断路器及隔离开关等，具体属于配电开关控制设备制造（C3823）。

（1）输配电概念和设备

输配电是指：输电、变电、配电三者结合，构成的电力系统的整体性功能。电力公司通过输配电设备将电力输送到各个用电地区，并向具体用户分配电能。因此，输配电设备包括电能传输中的所有变电所和各种不同电压等级的电力线路。

输配电设备是构成输配电系统的主体，依据构成电力系统的各种设备所具有的不同功能和发挥的不同作用来划分，可以分为一次系统和二次系统。具体而言，一次系统包括能够完全承载发电、输电、变电和配电任务的发电机、变压器、输电线路、母线桥、断路器、开关柜、互感器、电抗器、电容器等设备。二次系统则主要包括各种继电保护装置、自动控制装置、发电厂及变电站监测控制系统、通信系统、智能仪表等组成部分。

（2）低压电器的概念及行业情况

低压电器是指用于交流 50Hz（或 60Hz）、额定电压为 1,000V 及以下、直流额定电压为 1,500V 及以下的电路内起通断、保护、控制或调节作用的电器元件或组件。低压电器作为国民经济中的基础产品，广泛应用于生产及居民生活中，其在电能传输过程中的不可替代性决定了低压电器具备稳定的市场需求。

低压电器行业是一个市场发展相对成熟的行业，需求相对稳定。随着我国科学技术的进步以及经济的发展，低压电器产品的发展经历了机械化、自动化和智能化阶段，正朝着综合智能化阶段发展。客户对低压电器产品的生产工艺及质量

要求正逐步提高，在市场需求结构中，中、高端产品的市场份额将会逐渐提升。在我国，低压电器行业发展主要取决于固定资产投资的整体带动，与工业投资、电力和建筑行业的投资紧密相关，随着城市化进程的快速推进、智能电网建设的逐步实施、新能源的广泛应用，低压电器行业的市场发展前景将更加广阔。

（3）高压电器概念及行业概况

高压电器是在额定电压 3,000V 以上的电力系统中，用于开、合电路，如断路器、隔离开关等；限制电路中的电压或电流，如电抗器、避雷针；进行电压或电流变换的电器，如电流互感器、电压互感器；以及组合电器，即将上述电器配成一个整体的电器组合。根据电力系统安全、可靠和经济运行的需要，高压电器需要起到能断开和关闭正常线路和故障线路，隔离高压电源，起到控制、保护和隔离的作用。

2、行业主管机构

我国输配电及控制设备制造业的管理体制为国家宏观指导及协会自律管理下的市场竞争体制。中国电器工业协会在总体上依据国家制定的鼓励与扶持政策，出台相关指导性文件以促使本行业科学、规范的可持续发展。

（1）国家发展与改革委员会

国家发展与改革委员会对本行业的发展提供政策性指导，通过发布产业政策对行业的发展方向和组织结构发挥引导作用。

（2）国家质量监督检验检疫总局

国家质量监督检验检疫总局按照国家行政许可法和《工业产品生产许可证发证产品目录》，对目录内产品的生产企业实行市场准入的管制。

（3）中国质量认证中心

根据《实施强制性产品认证的产品目录》对目录内的产品进行强制认证（CCC 认证），确保产品的安全性。

（4）中国电器工业协会

中国电器工业协会是行业自律组织，负责对行业及市场进行统计和分析，接受政府委托，组织制订行业标准及自律性行规为会员单位提供公共服务，进行行

业自律管理以及代表行业会员向国家有关部门提出产业发展的建设性意见。

3、行业法规及政策

(1) 行业法规

序号	发布时间	法律法规	发布部门	相关内容
1	2009年7月	《强制性产品认证管理规定》(总局第117号令)	国家质量监督检验检疫总局	国家规定的相关产品必须经过认证(以下简称强制性产品认证),并标注认证标志后,方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。
2	2004年6月	《认证证书和认证标志管理办法》(总局令第63号)	国家质量监督检验检疫总局	适用于认证证书和认证标志的制定、发布、备案、使用和监督检查。
3	2003年8月	《中华人民共和国认证认可条例》(国务院令第390号)	国务院	国家对认证认可工作实行在国务院认证认可监督管理部门统一管理、监督和综合协调下,各有关方面共同实施的工作机制。
4	2002年6月	《中华人民共和国安全生产法》	全国人民代表大会	适用在中华人民共和国领域内从事生产经营活动的单位(以下统称生产经营单位)的安全生产。
5	1999年8月	《中华人民共和国招标投标法》	全国人民代表大会	适用在中华人民共和国境内进行招标投标活动。
6	1997年11月	《中华人民共和国节约能源法》	全国人民代表大会	本法所称能源,是指煤炭、石油、天然气、生物质能和电力、热力以及其他直接或者通过加工、转换而取得有用能的各种资源。
7	1995年12月	《中华人民共和国电力法》	全国人民代表大会	适用于中华人民共和国境内的电力建设、生产、供应和使用活动。
8	1993年2月	《中华人民共和国产品质量法》	全国人民代表大会	适用于在中华人民共和国境内从事产品生产、销售活动。
9	1989年12月	《中华人民共和国	全国人民代表大会	适用于中华人民共和国领域和中

		国环境保护法》	大会	华人民共和国管辖的其他海域。
--	--	---------	----	----------------

(2) 行业政策

序号	发布时间	政策	发布部门	相关内容
1	2015年3月	《电力安全生产监督管理办法》	国际发展和改革委员会	国家能源局及其派出机构依照本办法，对电力企业的电力运行安全、电力建设施工安全、电力工程质量安全、电力应急、水电站大坝运行安全和电力可靠性工作等方面实施监督管理。
2	2015年3月	《关于改善电力运行调节,促进清洁能源多发满发的指导意见》	国家发改委、国家能源局	改善电力运行调节、促进清洁能源持续健康发展。
3	2014年11月	《节能中长期专项规划》	国际发展和改革委员会	电力工业被列为重点工业之首，要求“采用先进的输、变、配电技术和设备，逐步淘汰能耗高的老旧设备，降低输、变、配电损耗。”
5	2013年1月	《能源发展“十二五”规划》	国务院	“第三章第三节推动能源供应方式变革”中提出要推进智能电网建设。
6	2011年4月	《产业结构调整指导目录2014》	国家发展和改革委员会	鼓励类项目包含“降低输、变、配电损耗技术开发与应用”的电力行业项目以及“高压真空元件及开关设备，智能化中压开关元件及成套设备，使用环保型中压气体的绝缘开关柜，智能型（可通信）低压电器，非晶合金、卷铁芯等节能配电变压器”的机械行业项目。
7	2011年3月	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院	“第十一章推动能源生产和利用方式变革”中指出，推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。

8	2010年9月	《国家电网公司“十二五”电网智能化规划》	国家电网公司	“十二五”期间，国家将加快现代电网体系建设，推进智能电网建设，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。
9	2006年2月	《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》	国务院	能源领域是我国将要优先发展的十一项重点领域之一。规划指出“超大规模输配电和电网安全保障”是未来优先发展的重点主题。

4、行业发展情况

电气设备的市场需求广阔。电气设备的一个主要应用是对电力系统的控制和保护，因此电力行业是电气设备的直接消费行业，电力行业的投资和发展直接影响电气设备行业的市场需求情况。近几年，我国政府加大了对电网的技改投入，特别是智能电网、西电东送、全国联网、农网改造以及城市化发展所涉及的城网改造对电气设备制造业起到了积极的促进作用。此外，随着我国工业化进程的加快，也必将推动电气设备的需求增长，特别是石油石化、钢铁冶金等国民经济支柱产业工业。

而随着我国特高压、智能电网建设特别是配电自动化水平的不断升级，我国的输配电设备制造业的市场未来将面临智能化、融合化、成套化和海外化等四大趋势。输配电设备企业必须加强市场开拓力度，提高产品自主创新能力，创建自有品牌，深耕全球市场。

中国智能电网已进入全面建设阶段，使一次设备与二次设备联系更加紧密，同时，我国输配电行业将出现从单机向组合、成套设备供应升级态势，未来 EPC 的需求将大幅增加。随着行业市场发展的逐渐成熟和国际市场需求的持续增长，中国输配电设备制造企业发展海外市场也势在必行。

我国现阶段的输配电及控制设备制造行业具有以下特点：

(1) 行业处于初级成熟期

从行业生命周期层面来看，通过产值增长率、需求增长率、利润率、产品品种、企业数、竞争、技术变革等指标进行研究分析显示：我国输配电及控制设备行业处于初级成熟期。

(2) 行业市场集中度较低

我国输配电及控制设备行业内企业数量众多，市场集中度不高，市场表现为原子型市场结构。

(3) 行业市场竞争全面展开

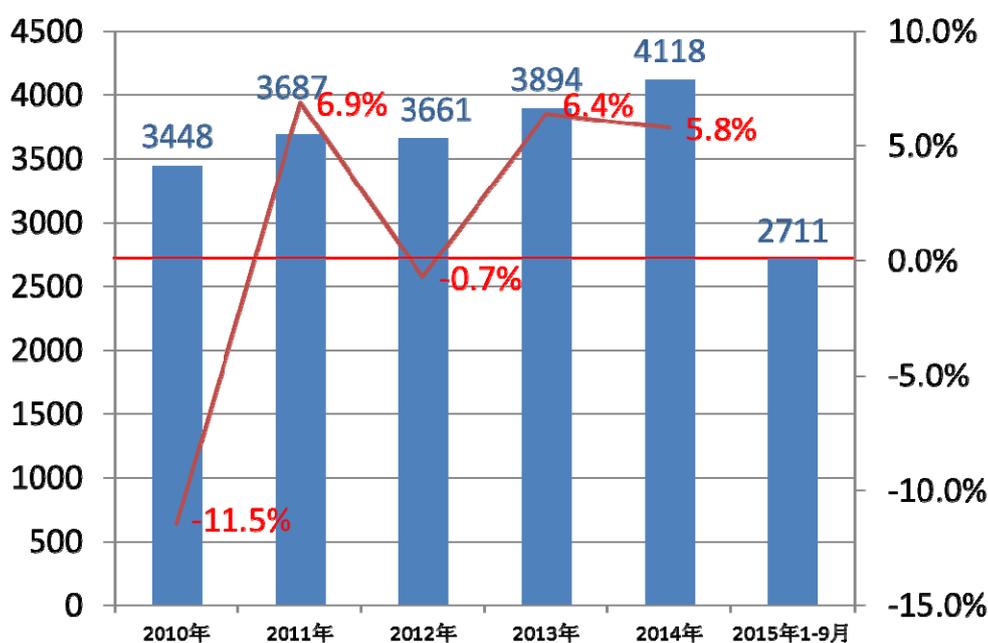
我国输配电及控制设备行业进入市场的门槛相对较低，尤为在中低端产品市场，因此，企业之间竞争非常激烈。近年来，随着国家电网和南方电网普遍采用集中招标方式，使得竞争更加激烈，并且外资大型跨国集团也加大中国市场拓展力度，导致了行业竞争格局更趋于复杂化。

5、行业市场规模

电力工业是国民经济的基础工业，电力建设和电力输送是国家能源战略的重要组成部分。输配电及控制设备主要应用于电力系统和工矿企业的电能传输和电能控制等，关系到发电厂及电网的建设、安全与可靠运行，属于电力发展的重大关键设备，也是国家能源战略和装备制造业领域中的重大战略设备。

从整个电网投资情况来看，近年来，为完善我国输、配电网结构，我国电网投资持续增加，根据 Wind 资讯数据，截至 2015 年 9 月，“十二五”期间（2011-2015 年）的整个电网基础设施的投资合计已经达到 1.8 万亿元。

2010 年-2015 年 9 月电网投资情况如下图：



进入 2015 年，国家出台了一系列支持配电网建设的政策：2015 年 7 月 6 日，国家发展改革委和国家能源局共同发布了《关于促进智能电网发展的指导意见》；8 月 31 日，国家能源局发布《配电网建设改造行动计划（2015—2020 年）》；9 月 2 日，国家发展改革委发布《关于加快配电网建设改造的指导意见》，根据《配电网建设改造行动计划（2015—2020 年）》，国家将通过实施配电网建设改造行动计划，有效加大配电网资金投入。2015-2020 年，配电网建设改造投资不低于 2 万亿元，其中 2015 年投资不低于 3,000 亿元，“十三五”期间累计投资不低于 1.7 万亿元。按照行业专家的经验，配电网建设中，电力客户自行投资规模大于电网企业投资规模。按照 1:1 保守估算，2015-2020 年，配电网建设总投资规模近 4 万亿。面对配用电网和分布式能源的快速发展，电网公司、分布式发电、售电公司的电力设备及自动化设施的运行维护复杂度和工作量压力越来越大，向社会购买专业服务势在必行。未来，面向分布式发电、配用电系统和能源高效利用，覆盖项目调研与方案论证、系统设计与接入、系统建设、优化运营与维护服务业务市场将迎来快速增长。

6、行业发展趋势

目前，我国处于工业化加速发展的阶段，正在迎来工业 4.0 的新机遇。随着电力系统对配电系统的质量和可靠性要求的提高，对输配电及控制设备的性能要求也越来越高；特别是分散化新能源发电模式对输配电网的设备和运营提出了灵活性、协调性的要求。材料技术和信息技术的发展，为输配电及控制设备的技术进步和发展起到了有利的主推作用，同时也为输配电行业的信息化和智能化提供了平台。输配电及控制设备未来将朝着智能化、集成化和绿色化方向发展。

（1）智能化

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

（2）集成化

随着我国城市化进程的加快，单位面积电网容量不断增长，由于小型化输配

电及控制设备具有节约占地空间，节约能耗和材料，改善城市环境等优点，备受用户青睐。随着复合绝缘技术、APG 自动压力凝胶技术、气体绝缘技术和小型化真空灭弧室的使用，配电设备的尺寸和重量与以前相比大幅度减小，使得配电及控制设备体积不断减小的同时，加入更多的电器元件及装置并且保证原有产品功能的基础上进一步完善提高，使单一产品具备更多功能成为输配电行业的发展目标与趋势。

（3）绿色化

在能源需求和气候变化的大背景下，环保越来越受到重视，电力行业也不例外，因此，配电网的绿色可靠高效已成为电力工业的必然要求，也成为世界各国应对未来挑战的共同选择。对中国来说，绿色可靠高效电网对未来可持续发展更为关键和必要，将节地、节能、节材与环保等要求贯穿于配电网规划、设计、建设的全过程，大力运用新技术、新设备，力求变电站与周边环境更加协调。输配电行业作为配电网的配套行业，必须也顺应这种趋势，才能良性发展。

7、行业壁垒

从输配电及控制设备行业的进入壁垒来看，主要有资金壁垒、资质及经验壁垒、品牌壁垒和技术壁垒，具体分析如下：

（1）资金壁垒

从低压到中压、高压到超（特）高压输配电设备生产，输配电设备行业资本密集程度渐次提高。在高压和超（特）高压输配电设备制造领域，要求新进入企业拥有较强的资金实力，能够在生产、试验设备上投入巨资。此外，高压、超（特）高压输配电设备的生产周期较长，占用资金时间长，因此生产企业必须具备良好的资金渠道，这也是一般规模的企业难以涉足高压、超（特）高压输配电设备行业的一个重要原因，而低压和中压输配电设备的资金密集度较低，成为相关企业的重点进入市场。

（2）资质及经验壁垒

输配电及控制设备行业产品服务于电力系统及工矿企业，产品质量及性能关系到电力系统的安全运行及工矿企业的正常运转，因此行业对于产品技术水平及质量水平的要求较高。行业内的产品如低压成套设备及元器件，必须通过中国质

量认证中心进行 3C 认证；而高压成套设备及元器件，必须有经国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位对产品出具的合格型式试验报告；涉及电力运营的项目则必须有国内电力运营商出具 2-3 份半年以上试运行报告，大型项目一般还要求较高资质和相关经验，因此行业监管较为严格。

（3）品牌壁垒

输配电及控制设备产品的性能指标和产品质量稳定性等直接关系到电力系统的安全和稳定，客户对于输配电产品的采购均十分慎重，采购方式多为定向招标，只有在业内具备一定口碑和实力的企业准许参加，进入门槛高。行业内厂家中标需经过多个环节各个方面的综合审核，投标企业的资产规模、生产能力、销售网络和售后服务保证能力、产品性能指标及稳定性等均在评审范围内。企业品牌是输配电设备行业获得市场认可的重要考量因素。

（4）技术壁垒

输配电行业属技术密集型行业，大部分产品为定制产品，近年来产品逐渐向小型化、智能化、高可靠性、低损耗方向发展，产品设计需要综合运用计算机技术、传感技术、电力系统技术、机械结构设计等多种技术，新材料、新技术、新标准的应用和客户的个性化需求要求企业具备自主创新能力、足够的技术储备和新品产业化能力，专业技术人员具备持续学习能力，生产人员具备较高的制造水平，行业存在较高的技术壁垒。但随着行业相关技术的革新，这一技术壁垒不断降低。

近年来，我国相继发布《财政部关于调整超特高压输变电设备及其关键零部件进口税收政策的通知》、《装备制造业调整和振兴规划》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》、《工业转型升级规划（2011-2015 年）》等政策，支持我国输配电及控制设备行业的发展，政府致力于提高企业的产品自主创新能力，并提供相应的优惠，随着行业内相关技术的进步，技术壁垒呈现降低趋势。

（二）行业的竞争程度及行业风险

1、行业竞争程度

据中国电器工业协会的数据统计，截至 2014 年底，国内输配电设备企业共

有 6,800 余家。从结构方面来看，超高压及特高压产品由于生产成本较高、企业投资规模较大、技术含量较高，市场相对集中。而中低压产品市场集中度则相对较低，产品销售增速逐渐趋于平缓。

近年来，我国输配电领域，特别是电缆、变压器、开关等行业出现低价中标、以次充好等恶性竞争乱象，相关产品质量问题频发，给电网安全带来隐患，造成市场混乱，诚信危机严重，制约行业进一步发展。

目前输配电及控制设备制造业主要存在的不正当竞争行为包括压价经销和以不正当方式争夺人才。

压价竞销危害严重，偷工减料、以次充好，产品的质量会受到严重影响。不断压缩利润空间，使企业处于微利、保本或亏损状态，造成的后果是产品设备难以更新，新产品研发无力投入，职工的福利难以保障，企业的发展后劲严重不足，冲击、损害多年来形成的价格体系，扰乱经济秩序，造成产业的不景气，危及整个产业的稳定、健康发展。

目前行业还存在着以不正当方式争夺人才的现象。人才在企业中往往起着支撑和独挡一面的作用，而且企业对这些人才往往已经经过多年的培养和付出，一旦流失后损失巨大，有的甚至可能使企业陷入困境。

2、行业所面临的风险

（1）政策风险

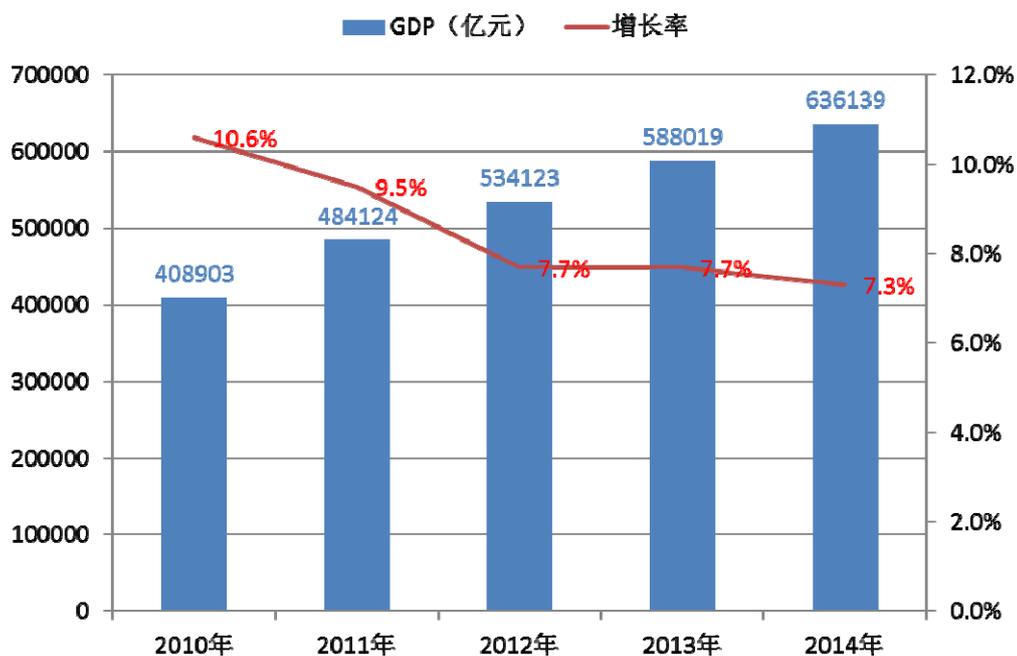
输配电及控制设备制造业是政策驱动型行业。电力属于社会公用事业，受国家政策影响比较大，政策的任何一次变化都会对其有指导性的影响。国家出台的一系列相关政策对本行业涉及广泛，包括产业发展规划、产品标准、淘汰落后产能、兼并重组、结构调整及产业升级等多个方面，影响较大。从规划到细则的不断完善、落实，必将对整个行业产生重大影响。

如此具体的产业政策，对各区域，各体量的企业产生的影响也是千差万别。总的来说：整体产业政策偏向于大型企业集团的规模化扩张，而随着集中度的提高，中小企业的竞争力减弱；而节能减排、淘汰落后的政策，必将淘汰技术、设备相对落后，环保水平不高的中小企业；大型企业受到产业政策的影响是利大于弊。

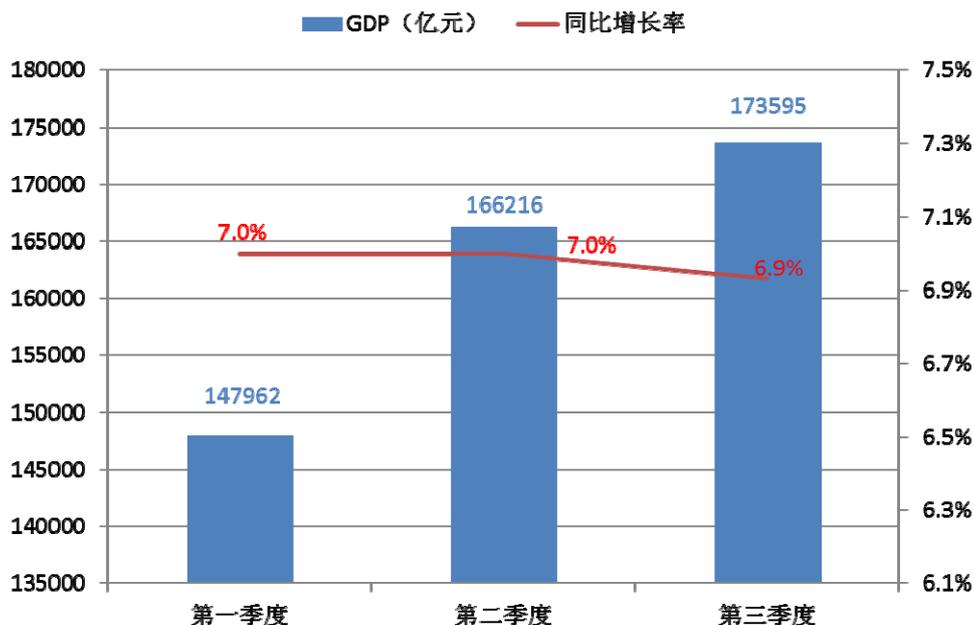
（2）宏观经济波动的风险

2010年以来国家经济增长放缓，GDP增速下滑，2015年第三季度同比增长已经“破七”，基础设施投资增速下降，“稳中求进”成为了国家宏观经济政策的思路，保增长成为了国民经济的首要任务。而且，当前国际经济形势也不容乐观，对我国的经济发展也有着重大的影响。

2010-2014年中国GDP及增长趋势图：



2015年前三季度中国GDP及同比增长趋势图：



国家电网投资作为直接影响着输配电及控制设备制造行业的需求方，其电网的投资情况直接取决于经济对电力的需求情况，所以输配电及控制设备行业的发展状况直接受制于经济的发展状况。

(3) 产品结构与技术更新风险

我国的输配电及控制设备行业的企业产品生产主要集中在低技术领域，行业内企业仍无法满足智能电网、特高压等高技术水平产品的市场需求，导致出现结构性供需矛盾。

在国家节能减排的压力下，以及国外发电设备厂商加大对国内市场投入的情况下，技术成为一个至关重要的因素。国内输配电及控制设备生产厂商，长期依赖于对国外技术的进口，缺乏自主的核心技术。同时，在智能电网、特高压以及农村电网改造形势下，行业存在着技术升级和技术创新的风险。

(三) 行业的上下游关系

1、上游产业分析

输配电及控制设备产业的上游是铜、钢铁、合金、绝缘材料、电子元器件等产业，其中铜的成本在原材料成本中占有较大比重。上游产业对本行业的影响主要体现在成本方面。

(1) 铜价走势回顾

2014 年铜价大幅波动，全年震荡下行。一季度沪铜（以沪铜三个月主力合约价格说明，以下简称“沪铜”）由缓跌到暴跌。二季度沪铜出现强劲反弹，收回一季度大部分跌幅，但价格并没有创出新高。三季度沪铜大致维持在 49,000-51,000 元/吨的水平。四季度沪铜受美元持续走强和国际油价暴跌影响，不断走低，并于 12 月 1 日创出年内最低价 42,910 元/吨。

2015 年上半年沪铜呈现倒“N 型”走势。1 月沪铜在油价大跌的带动下也出现暴跌行情，后受美元多头获利了结等因素影响，沪铜获得短暂的喘息机会，并于 5 月中旬一度反弹至 46,110 元/吨。此后受美元再度走强，中国股市暴跌、希腊问题等各种利空因素影响，沪铜震荡走低。截至 2015 年 9 月 30 日，沪铜收于 38,330 元/吨。

（2）后期铜价展望

①宏观经济形势分析

2014 年全球经济增速为 3.4%，中国经济增速为 7.4%，2015 年上半年中国经济增速为 7%，第三季度经济增速为 6.9%。根据国际货币基金组织（IMF）在 2015 年 7 月 9 日发布的全球经济展望报告预测，2015 年全球经济增速预计为 3.3%，中国经济增速预计为 7.1%。预计 2016 年全球增速将提至 3.8%，但新兴市场及发展中经济体的增速将继续放缓，预计中国 2016 年的 GDP 增速为 6.3-7%。由于大宗商品的消费需求主要取决于新兴经济体，故根据 2015 年新兴经济体经济形势分析及美元下半年加息预期的影响，大宗商品下半年仍有二次探底的可能，但随着美元加息落地及美元多头的获利了结，大宗商品有望在 2016 年走出阶段性的筑底反弹行情。长期来看，根据库兹涅茨周期规律预测，大宗商品价格将随着美国人口增速在 2019 年达到高峰而出现反弹高点后，未来随着全球人口增速的持续放缓，大宗商品仍将会熊途漫漫。

②铜行业基本面分析

从供需角度看，全球铜供应从 2013 年以来一直出现过剩局面。长期看，根据多家机构研究报告显示：到 2019 年，全球铜金属需求量将保持年均 4.2%—4.7%的增长，铜产量增速预估值约为 3%。短期内，由于产能过剩和需求不足，不考虑中国收储等因素，铜价在 2016 年上半年大幅上涨的可能性很低。

2、下游产业分析

下游行业主要包括电力行业（包括电力生产、电力供应）、汽车制造、冶金化工、房地产等。

从电力行业来看，国家近期出台了一系列支持配电网投资发展的利好政策，2015-2020年，配电网建设改造投资不低于2万亿元，其中2015年投资不低于3,000亿元，“十三五”期间累计投资不低于1.7万亿元，因此电力行业未来有着巨大的市场需求。

从房地产行业来看，虽然近几年国家的房地产投资增速有所减缓，但是总体仍维持增长趋势，根据国家统计局数据，2014年全年房地产投资总额95,035.61亿元，较2013年增长10.49%，而从2015年情况来看，截至2015年9月，房地产投资总额78,801亿元，仍维持在较高水平。

从汽车行业来看，国内汽车行业近些年也取得了飞速的发展，根据国家统计局数据，2014年国内汽车产量达到2,372万辆，销量达到2,486万辆。2015年前三季度，国内汽车累计产销量分别为1,709万辆和1,706万辆。而未来随着国家对新能源汽车的扶持，汽车行业投资仍有较大的发展空间。

由此可见，下游行业投资、生产总体仍处于较高水平，且公司下游客户集中不高，因此对下游客户的依赖程度不高。

（四）影响行业发展的有利因素与不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）全社会用电量的持续增长为输配电及控制设备业提供了广阔的发展空间。电力工业是国民经济发展中重要的基础能源产业，随着经济的发展，我国全社会用电量持续攀升。由于配电网在电力传输和使用中处于不可或缺的环节，电力需求增长直接驱动配电网的建设，带动对输配电及控制设备的需求。

（2）配电网建设的加快，刺激了输配电及控制设备业的需求增长：①电力投资逐步转向电源投资和电网投资并重。我国电力行业发展较快，但由于长期以来一直存在缺电问题，导致电力行业的建设偏重电源建设，而电网建设落后于电源建设，呈现“重发、轻供、不管用”的局面。而随着我国电源方面的持续投资，

我国发电能力已经达到了较高水平，但电网投资建设仍然是相对薄弱的环节，近些年，电力投资从偏重电源投资逐步转向电源投资和电网投资并重的局面。电网投资的迅速增加将极大促进对输配电及控制设备的需求。②电网投资更加注重配电网的建设。配电网是电网的重要组成部分，是保障电力“落得下、用得上”的关键环节，按照电压等级通常是指 110kV 及以下电压等级的电网。当前我国的主干网建设随着 220kV、500kV 电网骨架的丰富及 1,000kV 特高压输电线路的高速推进，已日趋完善。但由于历史原因和用电量的快速增长，我国配电网仍存在配电网网架结构相对薄弱、配电自动化系统覆盖范围较小等不足之处。

配电网可以分为城市配电网和农村配电网。城市配电网深入城市中心地区和居民密集点，负载相对集中，发展速度快，用户对供电质量要求高；农村配电网供电线路长，分布面积广，负载小而分散，用电季节性强，设备利用率低。在城市配电网方面，2013 年 7 月国务院召开常务会议，明确提出加强城市配电网建设；农村配电网方面，2010 年国家启动新一轮农网改造和升级计划，发布了一系列指导性文件和具体措施，而根据公开资料，“十二五”期间，国家电网和南方电网投入 5,000 多亿元用于农网改造升级，其中国家电网投资 4,000 多亿元，南方电网投资 1,000 多亿元。由于农村电网改造电压等级较低，大部分在 110kV 及以下，输配电及控制设备行业公司将普遍受益。

（3）智能电网建设将为输配电及控制设备业提供更大的市场空间

当前，以能源多元化、清洁化为方向，以优化能源结构、推进能源战略转型为目标，以清洁能源和智能电网为特征的新一轮能源变革正在全球范围推进。智能电网在其中发挥着核心和引领作用，并已成为未来电网发展趋势。国家电网于 2009 年 5 月提出了发展智能电网的重大战略决策，发布了“以特高压为骨干网架、各级电网协调发展的坚强网架为基础，以通信信息平台为支撑，具有信息化、自动化、互动化特征，包含电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度各个环节，覆盖所有电压等级，实现‘电力流、信息流、业务流’高度一体化融合”的坚强智能电网愿景及建设路线图。2013 年 1 月国务院《能源发展“十二五”规划》在“第三章第三节推动能源供应方式变革”中提出要推进智能电网建设。

我国配电网整体供电能力和可靠性水平偏低，配电自动化系统覆盖范围不到 9%，远远低于先进国家水平，配电自动化实用化水平较低；“十二五”期间，

国家电网公司电网智能化投资的总额预计为 2,861 亿元，其中，用于配网环节的投资为 297 亿元。智能电网建设的巨大投入将为智能输配电及控制设备行业提供更大的市场空间。

(4) 国家对电力行业能源结构调整，在水电、风电、核电和太阳能发电等清洁能源领域，建设投资规模将大幅度增加，将给输配电设备制造企业带来商机。

(5) 输配电设备进入更新换代周期，产品升级换代的需求旺盛。输配电设备的使用寿命一般为 10-15 年，我国于 20 世纪 90 年代开始引进户外输配电及控制设备，到目前为止，早期引进的设备已经接近或超过使用寿命，随着时间的推移，升级换代的需求将逐步增长。

2、行业发展的不利因素

(1) 我国输配电行业整体技术水平相比国际市场仍然较为落后，主要体现在整体系统方案的技术设计能力、功能优化设计能力以及系统结构设计能力等方面。而表现在市场上，则是同类产品品种样式繁多、制造成本高、集中程度低、名牌效应不明显等。

(2) 市场竞争日趋激烈。国内从事输配电及控制设备制造的企业数量众多，市场竞争激烈。公司所处的行业作为配电领域相对利润水平较高的细分市场，面临同行业企业争相进入的压力，随着进入本细分市场企业的不断增多，容易在提供同类产品的企业之间产生低价竞争，导致平均利润下降。

(五) 公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的竞争地位

与国内大型输配电生产商相比，资金实力相对薄弱，但公司有一定的研发能力和技术储备，产品的各项认证指标也获得了国家专业机构的认定。由于公司局限在供应北方客户，对南方省份的客户群较忽视，这一定程度上制约了公司创造更多的经济效益。

2、公司的竞争优势

(1) 技术优势

公司的多项核心技术为自主研发，拥有独立的研发能力。公司自成立以来一

直秉承技术领先的产品战略，也十分重视创新技术和工艺的开发。公司通过整体方案设计和产品设计、评审、实现到验证、安装调试及持续售后服务，致力于为客户提供完整的系统解决方案。目前公司拥有的与生产经营相关的专利权共计 25 项，具有一定的技术储备和技术优势，能够保证公司产品的市场竞争力。

（2）行业经验优势

公司着力于为客户提供定制化输配电设备生产与安装调试服务。公司积累了丰富的输配电设备设计制造经验和行业经验，也累积了大量的稳定客户资源，构建了完整的开关电气设计与开发平台。公司通过不断地改进优化产品设计方案、产品质量与性能等，以满足客户提出的各种电气连接规程、电气性能及安全要求，适应输配电设备市场快速变化的行情。

（3）产品质量优势

公司始终把完善质量管理和计量检测体系放在首位，检测手段齐备，内部检测流程和标准规范。公司主导产品已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证及 GB7251.3-2006 、 GB7251.12-2013 中国国家强制性产品认证。

公司生产管理制度健全，对生产、检验作业的各个阶段和环节，做出了详细、科学、可行的规定，建立了相应的监督机制，保证了生产作业的规范和安全，公司多年来产品质量稳定，赢得了客户的好评和信赖。

（4）客户粘性优势

公司经营模式为以订单驱动生产，对客户要求进行量体裁衣，通过优质的产品与客户建立长期的、稳定的合作关系，与客户形成了很强的粘性。

3、公司竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司资本规模较小，制约了综合竞争实力的快速提升。输配电及控制设备行业是资金、技术密集型产业，产品的技术开发和生产均需要大量的资金投入。另外，输配电及控制设备行业一般均要求提供质量保证金，所采购设备的付款期较长。因此，输配电及控制设备行业企业的流动资金需求也处于较高水平。针对资本实力相对薄弱的问题，公司计划通过资本市场，适时进行股权融资和其他形式

的融资，进一步拓宽融资渠道。

（2）公司治理结构不完善

公司在股份制改造后，完善了一系列的内部管理与治理规章制度，初步建立了相对完善的治理机制和程序。但由于相关制度建立时间较短，公司管理人员及普通员工充分理解学习和执行新制定或修改的各项管理制度需要一个适应和调整的过程。若公司各项内控和管理制度不能得以有效推行和实施，将可能影响公司的长远发展和市场竞争力。

3、公司未来发展规划

公司发展战略的核心是加快产品更新换代，加大研发力度，推进产品配套智能软件的开发应用，进一步拓宽公司融资渠道，提升融资能力。

（1）推进产品更新换代，建造现代车间

公司已着手实施产品升级计划，预计 2016 年上半年将投入五百万左右，引进新的生产设备，以充气柜、环网柜等产品取代上一代开关柜产品。新产品具有性能优良、附加值高等优点。同时，公司计划建造数个现代车间，淘汰工业技术落后的生产设备。

（2）加大研究开发投入，提升研发能力

公司将在现有研发实力的基础上，进一步加大研发投入。在推进产品更新换代、引入先进生产设备的同时，计划引进数名技术人员，提高自主研发实力，力争在技术开发与创新上更进一步。

（3）开发产品配套智能软件，完善增值服务

公司成立研发团队，开展相关软件的开发和利用，包括电子电气元件报价、采购、销售网络软件，电气自动化智能软件、自动化仪器仪表软件、智能控制器软件、节能环保软件、安防软件和智慧城市软件等。用于质量检测、设备维护管理，从而进一步提高产品性能和用户体验，完善增值服务。

（4）进一步拓宽公司融资渠道，提升融资能力，公司将在依靠内部积累和银行贷款融资的基础上，进一步拓宽公司融资渠道，如通过股权融资等，降低公司的财务杠杆，减少公司财务风险，并且通过股权融资筹集资金用于公司研发新产

品和扩大生产规模，进一步提升公司竞争力。

第三节 公司治理

一、股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）“三会”的建立健全及运行情况

1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司阶段，公司分别就经营范围变更、法定代表人变更、股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由公司全体股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 2 次股东大会，主要对《公司章程》的制定、董事与股东代表监事的任免、主要管理制度的制定和修改、增资以及公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事项进行了审议并作出了有效决议。

2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司不设董事会，设执行董事一名，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。有限公司阶段，执行董事出具过关于股改的 2 次书面决定，通过了《华精电气有限公司整体变更为华精科技股份有限公司的具体方案》等决议，其他重大事项均提交股东会决议。

股份公司设董事会。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司第一届董事会共召开 1 次董事会会议。股份公司设立后，董事会运行逐步规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督董事、经理的日常工作。有限公司阶段，监事未出具过书面决定，重大事项均提交股东会决议。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中除职工代表监事 2 人由公司职工代表大会选举产生外，其余 1 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，可以连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司第一届监事会共召开 1 次监事会会议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，有利于对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项实施有效监督。

（二）职工代表监事履行责任的实际情况

2015 年 11 月 25 日，公司召开 2015 年度第 1 次职工代表大会，选举郑小柱、童全科为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事龚丽娜共同组成第一届监事会。职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司治理机制能给所有股东提供合适的保护

1、公司治理机制能够对股东提供合适的保护

有限公司阶段，公司治理机制基本完善，股东会、执行董事以及监事建立健全，公司治理结构的构成符合法律规定，职责相对清晰，运作相对规范，但在有限公司阶段，存在股东会会议届次不清、未按时召开定期股东会，监事未出具过书面决定等瑕疵。

股份公司成立后，公司进一步建立健全了公司治理机制，“三会”、高级管理人员的构成完整、职责清晰，公司章程和“三会”议事规则合法、合规，股份公司历次“三会”记录完整齐备，符合法律法规规定。

股东大会对董事会在公司投资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都有具体明确的授权。公司建立了《关联交易实施细则》，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的治理结构。

2、公司治理机制对股东权利保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。公司的治理机制给股东提供了合适的保护，为了保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程》规定了股东有查阅公司相关材料的权利，规定了股东通过年度和临时股东大会行使参与重大决策的权利，规定了股东对公司的经营进行监督并提出建议或质询的权利，规定了投票表决权等制度。

(二) 公司内部管理制度的建设情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已建立内部管理的相关制度和机制，如投资者关系管理制度、对外投资管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等，具体情况如下：

序号	制度	建设情况
1	投资者关系管理制度	公司已经在《公司章程》中予以明确规定，并通过了《投资者关系管理制度》予以细化
2	对外投资管理制度	公司已经在《公司章程》中予以明确规定，并通过了《对外投资管理制度》予以细化
3	纠纷解决机制	公司已经在《公司章程》中予以明确规定
4	关联股东和董事回避制度	公司已经在《公司章程》中予以明确规定，并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易实施细则》予以细化
5	关联交易	公司已经在《公司章程》中予以明确规定，并通过了《关联交易实施细则》予以细化
6	对外担保	公司已经在《公司章程》中予以明确规定，并通过了《对外担保管理制度》予以细化
7	信息披露	公司已经在《公司章程》中予以明确规定，并通过了《信息披露管理制度》予以细化

另外，公司还建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，确保公司运行的合法性、规范性。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行合法合规，能为股东提供合适的保护，并能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司严格遵守国家的有关法律与法规，最近两年不存在重大违法违规的行为，未受到工商、税务等部门的任何行政处罚。

公司取得了乐清市市场监督管理局、浙江省乐清市国家税务局、浙江省乐清市地方税务局、乐清市质量技术监督局、乐清市人力资源和社会保障局、乐清市安全生产监督管理局、乐清市环境保护局、乐清市公安消防局等主管部门出具的证明，公司近两年未受到任何工商、国税、地税、质检、社保、环保、消防等行政部门的行政处罚且在税收方面没有违法行为。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司取得了控股股东、实际控制人童建朋家族成员出具的《董事监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》，取得了派出所为公司控股股东、实际控制人童建朋家族成员出具的《无违法犯罪证明》，取得了公司控股股东、实际控制人童建朋家族成员的《中国人民银行个人信用报告》。

公司控股股东、实际控制人童建朋家族成员最近两年无因违反国家法律、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；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大的到期未清偿债务，或者未偿还经法院判决、裁定应当偿付的债务，或者被法院采取强制措施，或者受到仍然有效的法院判决、裁定所限制的情形；无曾因犯有贪污、贿赂、内幕交易、操纵证券、期货交易价格、挪用财产、侵占财产罪或者其他破坏社会主义经济秩序罪而受到刑事处罚；或因犯罪被剥夺政治权利的情形；无曾担任因经营不善破产清算、关停并转或曾有类似情况的公司、企

业的董事、监事或者厂长、经理的情形；无曾担任因违法而被吊销营业执照的公司、企业的法定代表人的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

四、公司的独立性

（一）公司业务独立

公司的主营业务涵盖低压开关柜、高压开关柜、箱式变电站、环网柜、母线桥、配电箱、电器元件等产品的生产、销售。公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务。在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

（二）公司资产独立

公司由有限公司整体变更设立，资产完整，权属清晰。与公司业务经营相关的主要资产所有权和使用权均由公司所有；公司目前使用的办公场所为公司所有，均有土地证和房产证。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。

（三）公司人员独立

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，高级管理人员均在本公司领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况。

（四）公司财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开设账户，未与控股股东、实际控制人共用银行账号，独立支配公司资金和其他资产。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（五）公司机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和

经营部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人童建朋家族成员参股的除公司外的其他企业如下：

1、上海华精电气设备成套有限公司

基本信息：

社会统一信用代码/注册号	310226000253182
公司类型	有限责任公司（国内合资）
注册资本	5088 万
法定代表人	童余杨
成立日期	2001 年 3 月 26 日
住所	上海市奉贤区奉城镇南奉公路 938 号 13 幢 3138 室
经营范围	电动机、风机制造、加工（以上限分支机构经营），机械科技领域内的技术开发，变频器的设计、加工（限分支机构经营）、安装。【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】

股权结构：

序号	股东	出资方式	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	童微微	货币	1638.00	32.19
2	童杨杨	货币	1000.00	19.65
3	童建朋	货币	700.00	13.76
4	童余杨	货币	1750.00	34.40
合计			5088.00	100.00

报告期内，上海华精的经营范围为高低配电屏、照明配电箱、电器、电子元件、高低压电器开关柜、电器成套设备、电器元件、箱式变电站、不锈钢配电箱、电线桥架、分线箱、电站自动化装置、隔离开关、负荷开关、刀开关、真空断路

器、手车变压器、水处理设备、矿山设备、塑料制品（除购物袋）、电线电缆、电子产品制造、加工（以上限分支机构经营）、批发、零售。公司与上海华精的经营范围有部分重合，曾存在同业竞争关系。但2015年8月13日，上海华精经营范围已变更为电动机、风机制造、加工（以上限分支机构经营），机械科技领域内的技术开发，变频器的设计、加工（限分支机构经营）、安装。【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】。为了避免今后出现同业竞争情形，上海华精出具《承诺函》，承诺上海华精经营范围已变更，且自愿放弃经营与公司经营范围重合部分的业务；公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。据此，公司已经采取了必要的措施避免产生同业竞争，上海华精与公司主营业务并不存在同业竞争关系。

2、浙江翁垟混凝土有限公司

基本信息：

社会统一信用代码/注册号	9133038231365307X0
公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）
注册资本	5000 万
法定代表人	童建朋
成立日期	2014 年 8 月 21 日
住所	乐清市柳市镇岐头白马咀(乐清市长虹船舶制造有限公司内)
经营范围	一般经营项目：对混凝土生产项目的筹建（不得从事经营活动）；新型建筑材料研发。

股权结构：

序号	股东	出资方式	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	童建朋	货币	2,250.00	45.00
2	童安娄	货币	2,250.00	45.00
3	赵松宝	货币	500.00	10.00
合计			5,000.00	100.00

翁垟混凝土的经营范围和公司经营范围无重合，与公司不构成同业竞争。

3、福鼎市鑫安房地产开发有限公司

基本信息：

社会统一信用代码/注册号	350982100039460
公司类型	有限责任公司
注册资本	1000 万
法定代表人	童建朋
成立日期	2011 年 11 月 16 日
住所	福鼎市龙安开发区管委会办公楼
经营范围	房地产开发经营；物业管理；房地产租赁；机电产品销售。(以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营)

股权结构：

序号	股东	出资方式	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	童建朋	货币	550.00	55.00
2	诸绍鑫	货币	450.00	45.00
合计			1,000.00	100.00

鑫安房地产的经营范围和公司经营范围无重合，与公司不构成同业竞争。

4、上海维正知识产权代理有限公司

基本信息：

社会统一信用代码/注册号	91310107MA1G00JQ7D
公司类型	有限责任公司
注册资本	315 万
法定代表人	夏津
成立日期	2015 年 10 月 29 日
住所	上海市普陀区中山北路 2911 号 1602 室
经营范围	知识产权代理，商标代理，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

股权结构：

序号	股东	出资方式	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	夏津	货币	189.00	60.00
2	童余杨	货币	126.00	40.00
合计			315.00	100.00

上海维正的经营范围和公司经营范围无重合，与公司不构成同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司持股 5%以上的股东均出具了《避免同业竞争承诺函》，其具体内容如下：

“本人作为华精科技股份有限公司（以下简称公司）的持股 5%以上的股东，为避免与公司产生同业竞争，本人承诺如下：1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。2、本人在作为公司股东（董事、监事、高级管理人员和核心技术人员）期间，本承诺持续有效。3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司存在资金被关联方上海华精往来拆借的情形，截至本公开转让说明书签署之日，关联方已全部归还被拆借资金，为了防止再次发生股东及其关联方拆借或者转移公司资金、资产及其他资源的情况，公司在第二次临时股东大会上通过了《公司章程》、《关联交易实施细则》和《对外担保管理制度》的议案，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害

公司利益。公司章程明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，并建立了严格的审查和决策程序。

《关联交易实施细则》对关联方和关联交易的范围做出了界定，强调了公司在处理与关联方之间的关联交易时不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益的原则，对关联方回避制度、关联交易的审批决策、信息披露等事项进行了具体规定。

《对外担保管理制度》规定公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保必须经股东大会审议通过，且该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。《对外担保管理制度》还规定了一般对外担保的条件、担保合同及担保对象审查程序、决策批准程序、信息披露事项等。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、资产或其他资源被关联方占用的情形。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

1、公司正在履行的对外担保情况

报告期内公司不存在对外担保情况。

2、重大投资情况

（1）浙江迅广网络科技有限公司

报告期内公司于2015年6月11日设立子公司浙江迅广网络科技有限公司，有限公司持股51%，迅广网络成为公司的控股子公司。

2015年6月1日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意出资设立浙江迅广网络科技有限公司，注册资本1000万元，认缴出资额510万元，公司所占股权比例为51%。

2015年6月11日，经乐清市工商行政管理局核准，迅广网络成立，注册号为330382000380572。住所：乐清市翁垟街道翁垟工业区。法定代表人：童建朋。注册资本：壹仟万元整。公司类型：有限责任公司。经营范围：计算机网络信息

科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、推广服务；电子电气元件报价、采购、销售网络软件开发及应用；电气自动化智能软件、自动化仪器仪表软件、智能控制器软件、节能环保软件、安防软件、智慧城市软件开发；电气自动化智能硬件、自动化仪器仪表硬件、智能控制器硬件、节能环保硬件、安防硬件研发、制造、销售；电子商务策划；会展组织、策划；数据处理及储存服务（不含互联网信息服务）；货物进出口、技术进出口。（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）。营业期限：自 2015 年 6 月 11 日至长期。

迅广网络成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	华精科技股份有限公司	货币	510.00	40.00	66.67
2	高屹	货币	490.00	20.00	33.33
合 计			1,000.00	60.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，迅广网络未发生股权变更。

(2) 浙江乐清农村商业银行股份有限公司

有限公司于2013年2月1日召开股东会，经全体股东审议，做出以下决定：同意对浙江乐清农村商业银行股份有限公司投资2200万元，持有其892万股，所占股权比例为1%。

(3) 上海华精电气设备成套有限公司

有限公司于2014年6月22日召开股东会，经全体股东审议，做出以下决定：同意对上海华精电气设备成套有限公司投资1750万元，持股比例34.40%。2015年7月20日，经上海华精股东会决议，同意有限公司将其持有的34.40%的股权以1750万元的价格转让给童余杨，同日，双方签订了《股权转让协议》。上述股权转让款童余杨已于2015年8月3日向有限公司支付完毕。据此，有限公司不再持有股权。

上述重大投资事项经股东会决议，已履行必要的内部审批手续，合法有效。除此以外，公司不存在其他重大对外投资情况。

3、委托理财情况

报告期内公司不存在委托理财情况。

4、关联方交易情况

公司报告期内的关联交易的具体情况见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

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

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》第三十六条规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

公司的控股股东及实际控制人还应承担以下特别义务：

（一）诚信及不损害公司和社会公众股股东利益义务：

1) 公司控股股东及实际控制人对公司和社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

2) 公司控股股东及其他关联方与公司发生经营性资金往来应当严格限制占用公司资金。公司控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫付工资、福利、保险、电话费、广告等费用。

（二）公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- 1) 无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- 2) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- 3) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- 4) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

- 5) 代控股股东及其他关联方偿还债务；
- 6) 有权机构认定的其他方式。

控股股东或实际控制人发生违反上述义务而侵占公司资产行为时，公司应立即申请司法冻结控股股东或者实际控制人持有的公司股份。控股股东或者实际控制人如不能以现金清偿侵占公司资产的，公司应通过变现司法冻结的股份偿还侵占资产。

公司董事、监事及高级管理人员负有维护公司资产安全的法定义务，公司董事、监事及高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会视情节轻重对直接责任人给予处分，对负有严重责任的董事可提请股东大会予以罢免。”

《公司章程》规定了股东大会审议公司对外担保、关联交易的具体情形；建立了董事会确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；确定了关联股东、董事的回避表决原则。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况见下表

姓名	职务	股份（万股）	持股比例(%)
童建朋	董事长	3,002.40	30.00
王月芳	董事、副总经理	2,502.00	25.00
童余杨	董事、总经理	2,502.00	25.00
童微微	董事、财务总监	1,000.80	10.00
童杨杨	董事、董事会秘书	1,000.80	10.00
龚丽娜	监事会主席	—	—
郑小柱	监事	—	—
童全科	监事	—	—
合计		10,008.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，除童建朋家族成员外，其他公司董事、监

事、高级管理人员的直系亲属不存在持有公司股份的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事兼副总经理王月芳女士系董事长童建朋先生之妻，董事兼总经理童余杨、董事兼财务总监童微微、董事兼董事会秘书童杨杨三人为童建朋夫妇子女，5名自然人均为以童建朋为代表的童建朋家族成员。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、与公司签订的协议或合同

公司与董事、监事、高级管理人员签订了劳动合同，在勤勉尽责、保密等方面作了严格的规定。截至本公开转让说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约或劳动争议纠纷情形。

2、重要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还作出了如下承诺：

（1）避免同业竞争承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本人作为华精科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事、监事、高级管理人员，本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、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

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

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

(2) 避免关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

“本人作为华精科技股份有限公司（以下简称“公司”）的董事、监事、高级管理人员，就规范公司关联交易作出以下承诺：

- 1、本人及与本人关系密切的家庭成员；
- 2、本人直接或间接控制的其他企业；
- 3、本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；
- 4、与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；

上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易实施细则》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	在公司任职	兼职单位及在兼职单位职务		备注
童建朋	董事长	迅广网络	执行董事兼总经理	-
		翁垵混凝土	执行董事	持股 45.00%
		鑫安房地产	执行董事兼总经理	持股 55.00%
童微微	董事、财务总监	上海华精	监事	持股 32.19%
童余杨	董事、总经理	上海华精	执行董事	持股 34.40%
		上海维正	经理	持股 40.00%

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在公司任职	对外投资单位及任职情况		备注
童建朋	董事长	上海华精	-	持股 13.76%
		翁垟混凝土	执行董事	持股 45.00%
		鑫安房地产	执行董事兼总经理	持股 55.00%
童微微	董事、财务总监	上海华精	监事	持股 32.19%
童杨杨	董事、董事会秘书	上海华精	-	持股 19.65%
童余杨	董事、总经理	上海华精	执行董事	持股 34.40%
		上海维正	经理	持股 40.00%

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

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

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）董事、监事、高级管理人员的变动情况

公司成立以来，董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

2000年8月18日，公司股东会选举童建朋为公司执行董事，张仕花为监事，聘任童建朋为经理；

2006年2月22日，公司股东会同意免去张仕花监事职务，选举童瑶阳为公司监事；

2008年11月7日，公司股东会同意免去童建朋执行董事职务，选举童杨杨为公司执行董事，聘任童杨杨为经理；

2013年8月5日，公司股东会同意免去童杨杨执行董事职务，选举童建朋为公司执行董事，聘任童建朋为经理；

2015年8月7日，公司股东会同意免去童瑶阳监事职务，选举王月芳为公司监事；

2015年12月10日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会。股东大会选举童建朋、童余杨、童微微、童杨杨、王月芳5名董事，组成股份公司第一届董事会，任期3年；选举龚丽娜1名股东代表监事，与2名职工代表监事郑小柱、童全科共同组成股份公司第一届监事会，任期3年。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任童余杨为公司总经理；王月芳为副总经理；童微微为财务负责人；童杨杨为董事会秘书。

（二）董事、监事、高级管理人员变化对公司经营的影响

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员未发生对公司经营管理持续性构成重大不利影响的变化，主要是公司为完善公司治理结构和促进公司业务发展而做出的合理安排，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项 目	2015年9月30日		2014年12月31日	2013年12月31日
	合并	母公司	母公司	母公司
流动资产：				
货币资金	4,471,631.74	4,055,962.06	2,533,855.06	2,429,951.65
应收票据	200,000.00	200,000.00	500,000.00	1,100,000.00
应收账款	17,936,151.54	17,936,151.54	16,881,650.00	13,470,045.31
预付款项	111,639.11	111,639.11	1,280,373.60	1,100,982.94
其他应收款	9,096,432.99	9,096,432.99	9,053,800.97	6,591,051.85
存货	15,888,017.48	15,888,017.48	16,927,828.37	15,231,247.03
其他流动资产	729,214.81	729,214.81	716,082.59	543,968.34
流动资产合计	48,433,087.67	48,017,417.99	47,893,590.59	40,467,247.12
非流动资产：				
可供出售金融资产	23,029,412.00	23,029,412.00	23,029,412.00	23,029,412.00
长期股权投资		400,000.00	16,831,149.17	16,908,822.10
固定资产	23,303,556.11	23,303,556.11	24,270,888.27	25,513,137.89
在建工程	34,666.00	34,666.00		
无形资产	13,627,071.50	13,627,071.50	13,935,228.25	14,346,103.83
递延所得税资产	122,445.36	122,445.36	166,722.58	53,599.43
非流动资产合计	60,117,150.97	60,517,150.97	78,233,400.27	79,851,075.25
资产总计	108,550,238.64	108,534,568.96	126,126,990.86	120,318,322.37

资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

	合并	母公司	母公司	母公司
流动负债：				
短期借款			6,000,000.00	6,500,000.00
应付账款	622,349.90	622,349.90	201,225.96	336,462.88
预收款项	50,000.00	50,000.00	385,500.00	726,000.00
应付职工薪酬	99,800.00	99,800.00	134,958.51	133,096.25
应交税费	512,575.69	512,575.69	93,704.83	195,539.38
其他应付款			58,364,745.26	60,538,095.26
流动负债合计	1,284,725.59	1,284,725.59	65,180,134.56	68,429,193.77
非流动负债：				
长期借款				
长期应付款				
预计负债				
递延收益				
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	1,284,725.59	1,284,725.59	65,180,134.56	68,429,193.77
所有者权益：				
实收资本	100,080,000.00	100,080,000.00	57,684,000.00	50,080,000.00
资本公积				
盈余公积	4,812,654.91	4,812,654.91	4,812,654.91	4,812,654.91
未分配利润	2,263,180.00	2,357,188.46	-1,549,798.61	-3,003,526.31
归属于母公司所有者权益合计	107,155,834.91	107,249,843.37	60,946,856.30	51,889,128.60
少数股东权益	109,678.14	-		
所有者权益合计	107,265,513.05	107,249,843.37	60,946,856.30	51,889,128.60
负债和所有者权益总计	108,550,238.64	108,534,568.96	126,126,990.86	120,318,322.37

(二) 利润表

单位：元

项 目	2015年1-9月		2014年度	2013年度
	合并	母公司	母公司	母公司

一、营业收入	12,287,069.64	12,287,069.64	13,821,682.05	14,558,453.00
减：营业成本	8,193,803.41	8,193,803.41	10,013,305.34	10,803,404.40
营业税金及附加	124,716.02	124,716.02	62,839.38	66,093.94
销售费用	124,768.21	32,589.31	101,185.18	97,936.66
管理费用	2,390,580.79	2,298,143.89	2,791,409.78	2,559,320.53
财务费用	158,676.27	158,961.75	386,475.71	455,147.70
资产减值损失	-177,108.86	-177,108.86	452,492.61	65,775.78
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)	2,333,850.83	2,333,850.83	1,364,294.85	370,332.59
其中：对联营企 业和合营企业的投资收益				
二、营业利润(损失以“-”号 填列)	3,805,484.63	3,989,814.95	1,378,268.90	881,106.58
加：营业外收入	2,781.21	2,781.21	9,362.48	4,533.00
其中：非流动资产 处置利得	-		-	-
减：营业外支出	41,331.87	41,331.87	47,026.83	314.46
其中：非流动资产 处置损失	41,331.87	41,331.87		
三、利润总额(损失以“-”号 填列)	3,766,933.97	3,951,264.29	1,340,604.55	885,325.12
减：所得税费用	44,277.22	44,277.22	-113,123.15	-16,443.95
四、净利润(损失以“-”号填 列)	3,722,656.75	3,906,987.07	1,453,727.70	901,769.07
归属于母公司所有者 的净利润	3,812,978.61			
少数股东损益	-90,321.86			
五、其他综合收益的税后净 额				
六、综合收益总额	3,722,656.75	3,906,987.07	1,453,727.70	901,769.07
归属于母公司所有者 的综合收益总额	3,812,978.61			
归属于少数股东的综 合收益总额	-90,321.86			
七、每股收益：				

(一) 基本每股收益	0.07		0.03	0.02
(二) 稀释每股收益	0.07		0.03	0.02

(三) 现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月		2014 年度	2013 年度
	合并	母公司	母公司	母公司
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	13,646,493.76	13,646,493.76	12,059,137.68	14,806,016.61
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	160,123.86	159,776.20	1,853,639.17	4,852,602.76
经营活动现金流入小计	13,806,617.62	13,806,269.96	13,912,776.85	19,658,619.37
购买商品、接受劳务支付的现金	5,596,785.16	5,596,785.16	12,453,493.13	14,141,855.40
支付给职工以及为职工支付的现金	1,155,565.35	1,040,365.35	1,501,891.00	1,511,138.46
支付的各项税费	887,817.64	887,817.64	980,896.16	1,072,438.37
支付其他与经营活动有关的现金	1,528,218.51	1,458,740.53	2,636,448.74	5,099,860.72
经营活动现金流出小计	9,168,386.66	8,983,708.68	17,572,729.03	21,825,292.95
经营活动产生的现金流量净额	4,638,230.96	4,822,561.28	-3,659,952.18	-2,166,673.58
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	16,698,172.49	16,698,172.49		
取得投资收益收到的现金	2,466,827.51	2,466,827.51	1,441,967.78	353,687.00
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	19,165,000.00	19,165,000.00	1,441,967.78	353,687.00

购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,000.20	59,000.20		43,527.00
投资支付的现金		400,000.00		22,206,884.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-		
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	59,000.20	459,000.20	-	22,250,411.00
投资活动产生的现金流量净额	19,105,999.80	18,705,999.80	1,441,967.78	-21,896,724.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	42,596,000.00	42,396,000.00	7,604,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	200,000.00			
取得借款收到的现金	1,000,000.00	1,000,000.00	6,000,000.00	13,500,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	4,630,139.98	4,630,139.98	18,585,021.00	48,908,430.52
筹资活动现金流入小计	48,226,139.98	48,026,139.98	32,189,021.00	62,408,430.52
偿还债务支付的现金	7,000,000.00	7,000,000.00	6,500,000.00	7,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	158,923.80	158,923.80	383,062.28	460,431.60
其中：子公司减少支付给少数股东的现金	-	-		
支付其他与筹资活动有关的现金	63,040,420.26	63,040,420.26	23,104,320.91	30,895,965.26
筹资活动现金流出小计	70,199,344.06	70,199,344.06	29,987,383.19	38,356,396.86
筹资活动产生的现金流量净额	-21,973,204.08	-22,173,204.08	2,201,637.81	24,052,033.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	1,771,026.68	1,355,357.00	-16,346.59	-11,363.92
加：期初现金及现金等价物余额	2,413,605.06	2,413,605.06	2,429,951.65	2,441,315.57
六、期末现金及现金等价物余额	4,184,631.74	3,768,962.06	2,413,605.06	2,429,951.65

(四) 所有者权益变动表

1、合并所有者权益变动表

单位：元

	2015年1-9月						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	57,684,000.00	-	4,812,654.91	-1,549,798.61	60,946,856.30	-	60,946,856.30
二、本年初余额	57,684,000.00	-	4,812,654.91	-1,549,798.61	60,946,856.30	-	60,946,856.30
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	42,396,000.00	-	-	3,812,978.61	46,208,978.61	109,678.14	46,318,656.75
(一) 综合收益总额				3,812,978.61	3,812,978.61	-90,321.86	3,722,656.75
(二) 股东(或所有者)投入和减少资本	42,396,000.00	-	-	-	42,396,000.00	200,000.00	42,596,000.00
1. 股东投入的普通股	42,396,000.00				42,396,000.00	200,000.00	42,596,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积				-	-		-
2. 对股东(或所有者)的分配					-		-
3. 提取盈余公积							
(四) 股东(或所有者)权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	100,080,000.00	-	4,812,654.91	2,263,180.00	107,155,834.91	109,678.14	107,265,513.05

2、母公司所有者权益变动表

单位：元

	2015年1-9月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	57,684,000.00	-	4,812,654.91	-1,549,798.61	60,946,856.30
二、本年初余额	57,684,000.00	-	4,812,654.91	-1,549,798.61	60,946,856.30
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	42,396,000.00	-	-	3,906,987.07	46,302,987.07
(一)综合收益总额				3,906,987.07	3,906,987.07
(二)股东(或所有者)投入和减少资本	42,396,000.00	-	-	-	42,396,000.00
1. 股东投入的普通股	42,396,000.00				42,396,000.00
(三)利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积				-	-
2. 对股东(或所有者)的分配				-	-
(四)股东(或所有者)权益内部结转	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	100,080,000.00	-	4,812,654.91	2,357,188.46	107,249,843.37

	2014年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,080,000.00	-	4,812,654.91	-3,003,526.31	51,889,128.60
二、本年初余额	50,080,000.00	-	4,812,654.91	-3,003,526.31	51,889,128.60
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	7,604,000.00	-	-	1,453,727.70	9,057,727.70
(一)综合收益总额				1,453,727.70	1,453,727.70

(二) 股东（或所有者）投入和减少资本	7,604,000.00	-	-	-	7,604,000.00
1. 股东投入的普通股	7,604,000.00				7,604,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积				-	-
2. 对股东（或所有者）的分配					-
(四) 股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	57,684,000.00	-	4,812,654.91	-1,549,798.61	60,946,856.30

	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,080,000.00		4,812,654.91	-3,905,295.38	50,987,359.53
二、本年年初余额	50,080,000.00	-	4,812,654.91	-3,905,295.38	50,987,359.53
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	901,769.07	901,769.07
(一) 综合收益总额				901,769.07	901,769.07
(二) 股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股					-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积					-
2. 对股东（或所有者）的分配					-
四、本年年末余额	50,080,000.00	-	4,812,654.91	-3,003,526.31	51,889,128.60

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）公司财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 02 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）公司报告期的合并范围

本公司 2015 年纳入合并范围的子公司共 1 户，2015 年 6 月 11 日通过设立方式成立子公司浙江迅广网络科技有限公司，华精科技持股比例 51%，形成控制，据此对子公司纳入合并范围，迅广网络基本情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
浙江迅广网络科技有限公司	浙江乐清市	浙江乐清市	软件开发及电气软件、硬件研发销售等	51.00		设立

子公司迅广网络营业范围：一般经营项目：计算机网络信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、推广服务；电子电气元件报价、采购、销售网络软件开发及应用；电气自动化智能软件、自动化仪器仪表软件、智能控制器软件、节能环保软件、安防软件、智慧城市软件开发；电气自动化智能硬件、自动化仪器仪表硬件、智能控制器硬件、节能环保硬件、安防硬件研发、制造、销售；电子商务策划；会展组织、策划；数据处理及储存服务（不含互联网信息服务）；货物进出口、技术进出口。

三、 审计意见

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具中兴财光华审会字（2015）第 07862 号标准无保留意见的《审计报告》。

四、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一） 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三） 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（四） 合并财务报表的编制方法

1、 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流

量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情

况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（五）金融工具

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

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金

融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（3）贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生

减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

6、金融负债的终止确认

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

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

7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

8、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（六）应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额占应收款项合计 50%以上且金额 45 万以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

(1) 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括关联方、本公司合并范围内的子公司。

(2) 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账
无风险组合	不计提坏账

以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对母公司、受同一实际控制下关联公司、股东等性质款项，不计提坏账准备。

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内	1	1
1-2年	5	5
2-3年	10	10
3-4年	15	15
4-5年	50	50
5年以上	100	100

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征如：应收关联方款项；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的应收款项，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。

4、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

5、本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（七）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、和库存商品。

2、存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

3、存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（八）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或

重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交

易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始

投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资

单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转计入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（九）固定资产及其累计折旧

1、固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	40	5.00	2.38
通用设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	10	5.00	9.50
机器设备	年限平均法	15	5.00	6.33
其他设备	年限平均法	10	5.00	9.50

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，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。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

3、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用,有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分,计入固定资产成本,不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间,照提折旧。

(十) 在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定,包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

(十一) 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时,停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用,减去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予以资本化;一般借款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,确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内,外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化;外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十二）无形资产

本公司无形资产包含土地使用权和专利权。本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

（十三）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

（十四）资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资

产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十五）长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（十六）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划的,按照设定提存计划进行会计处理,除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

(十七) 股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司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。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用期权定价模型等确定其公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日,本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

(十八) 收入的确认原则

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时,按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入:(1)已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;(2)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；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入企业；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(十九) 递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

（二十）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产

或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本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，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。

（二十一）重要会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

（1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《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 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响：

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》之前，对于辞退福利，在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁

减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。执行《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》后，辞退福利的会计政策详见（十六）职工薪酬。本公司采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理。对当期和列表前期财务报表项目及金额没有影响。

《企业会计准则第2号——长期股权投资》规范范围仅包含对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资的确认和计量。对于投资方对被投资单位不具有控制、共同控制和重大影响，且在活跃市场无报价，公允价值不能可靠确定的长期股权投资，将作为“可供出售金融资产”核算。可供出售金融资产的会计政策详见（五）金融工具。本公司采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理。该对当期和列表前期财务报表项目及金额影响如下：

2013年度对浙江乐清农村商业银行股份有限公司翁垟支行海屿分理处的投资原列示“长期股权投资”23,029,412.00元，现调整至“可供出售金融资产”；2014年度对浙江乐清农村商业银行股份有限公司翁垟支行海屿分理处的投资原列示“长期股权投资”23,029,412.00元，现调整至“可供出售金融资产”；2015年度对浙江乐清农村商业银行股份有限公司翁垟支行海屿分理处的投资原列示“长期股权投资”23,029,412.00元，现调整至“可供出售金融资产”。

《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》将导致企业在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的附注进行了相应调整。

（2）其他会计政策变更

本公司本会计期间内无其他会计政策变更。

2、会计估计变更

本公司本会计期间内无会计估计变更。

（二十二）其他主要会计政策、会计估计的变更

本报告期本公司其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法未发生变

更。

(二十三) 前期差错更正

1、采取追溯重述法的前期会计差错

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、采取未来适用法的前期会计差错

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

五、报告期主要财务数据及财务指标分析

(一) 营业收入的主要构成、比例及变动分析

1、营业收入的构成

报告期内，公司的营业收入构成情况具体如下表所示：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务收入	12,287,069.64	100.00	13,821,682.05	100.00	14,558,453.00	100.00
合计	12,287,069.64	100.00	13,821,682.05	100.00	14,558,453.00	100.00

报告期内，公司营业收入全部来自于主营业务收入，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

2014年营业收入较2013年减少736,770.95元，减幅5.06%，主要是公司2013年以前主要客户为煤矿、电力和房地产等传统行业，随着国内经济增速放缓，公司下游客户收到严重影响，导致公司的销售回款情况变差，为控制回款风险，公司主动放弃回款风险较大的订单，并积极开发并培育新的优质客户，进而公司2015年1-9月公司销售收入较2013年和2014年同期显著增加。

(1) 公司主营业务按产品分类的情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入	毛利率(%)	收入	毛利率(%)	收入	毛利率(%)

高低压成套开关设备	8,560,019.12	69.67	12,304,058.13	89.02	13,597,184.12	93.40
变压器	929,736.19	7.57	1,191,042.73	8.62	-	-
输配电元器件	2,797,314.33	22.77	326,581.19	2.36	961,268.88	6.60
合 计	12,287,069.64	100.00	13,821,682.05	100.00	14,558,453.00	100.00

公司收入确认的流程：①以销定产方式：公司销售部门与客户签订供货合同，约定价格/定价机制，或供货总量，具体供货数量和时间由客户订单确定；采购部根据客户订单需求，采购相关材料入库；生产部进行加工生产，产品经内部质检部测试合格后将产品运至公司仓库；销售部根据发货单组织发货，并打印销货清单；合同签订后，货物由运输公司从公司送往客户要求的地点，同时出库验收单由运输公司一起送给客户签收，同时派相关技术人员随车至客户公司，对产品进行调试，经调试合格后，将产品调试合格的签收单交回公司；财务部在收到客户签字的调试合格单时作为销售收入的确认时点。②以产定销方式：公司销售部门依据具体市场行情，订制销售计划清单；采购部根据销售计划清单的需求，采购相关材料入库；生产部进行加工生产，产品经内部质检部测试合格后将产品运至公司仓库；销售部再与客户签订供货合同，约定价格/定价机制，或供货总量，具体供货数量和时间由客户订单确定，根据发货单组织发货，并打印销货清单；合同签订后，货物由运输公司从公司送往客户要求的地点，同时出库验收单由运输公司一起送给客户签收，同时派相关技术人员随车至客户公司，对产品进行调试，经调试合格后，将产品调试合格的签收单交回公司；财务部在收到客户签字的调试合格单时作为销售收入的确认时点。

报告期内，公司主营业务突出，公司主要从事高低压成套开关设备、变压器和输配电元器件等电气类产品的设计、制造和销售。高低压成套开关设备包括高压开关柜、低压开关柜和箱式变电站，是公司的主要收入来源，2013年、2014年和2015年1-9月高低压成套开关设备销售收入占对应年度主营业务收入的比例分别为93.40%、89.02%和69.67%。报告期内，公司高低压成套开关设备收入占比逐年下降，变压器和输配电元器件占比成上升趋势，输配电元器件占比显著增加。主要原因是由于公司积极开拓市场，销售客户数量显著增加，呈现分散化

趋势, 订单类型由原来高低压成套开关设备标准化订单部分转变个性化定制的订单; 另外公司常年稳定合作客户采购公司高低压成套开关设备后, 部分输配电元器件需定期更换, 公司报告期内研发出新型真空断路器, 可显著提高成套开关设备的使用效率, 故客户对公司输配电元器件产品黏性较大。

(2) 主营业务收入按客户所在地区分类

单位: 元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)
黑龙江省	3,627,330.00	29.52	9,278,948.00	67.13	14,531,273.50	99.81
山东省	1,836,923.00	14.95	4,436,715.00	32.10		
浙江省	3,081,364.00	25.08		0.00		
山西省	2,342,308.00	19.06		0.00		
其他地区	1,399,144.64	11.39	106,019.05	0.77	27,179.50	0.19
合计	12,287,069.64	100.00	13,821,682.05	100.00	14,558,453.00	100.00

报告期内, 2013 年公司主要客户是黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司和黑龙江鸿基米兰热力有限责任公司, 2014 年主要客户是黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司、山东省泰安监狱和双鸭山市金山电力安装公司, 2015 年 1-9 月主要客户是大唐黑龙江五常生物质发电有限公司、济钢集团石门铁矿有限公司、精益电器集团有限公司和赛鼎工程有限公司。公司营业收入来源地呈现良性发展趋势, 由黑龙江省逐渐扩展到浙江、山东和山西等地, 下游客户所涉及行业也由煤炭逐渐扩展到电力、新能源和政府机构。近年来, 公司一直研发新产品, 主动放弃回款风险较大和利润率较低订单, 积极开拓新行业及新地区销售客户, 有效的分散了经济形势下滑给公司带来的整体性系统风险, 增强了公司的持续盈利能力。

2、主营业务毛利率分析

(1) 报告期内, 公司毛利构成和毛利率情况及分析如下:

项目	2015 年 1-9 月		
	收入	成本	毛利率 (%)

高低压成套开关设备	8,560,019.12	5,484,911.94	35.92
变压器	929,736.19	778,447.89	16.27
输配电元器件	2,797,314.33	1,930,443.58	30.99
合计	12,287,069.64	8,193,803.41	33.31

项 目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
高低压成套开关设备	12,304,058.13	8,983,182.03	26.99
变压器	1,191,042.73	779,119.23	34.59
输配电元器件	326,581.19	251,004.08	23.14
合计	13,821,682.05	10,013,305.34	27.55

项 目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
高低压成套开关设备	13,597,184.12	10,134,442.58	25.47
变压器	-	-	-
输配电元器件	961,268.88	668,961.82	30.41
合计	14,558,453.00	10,803,404.40	25.79

①总体毛利率分析

报告期内,公司主营业务收入的总体毛利率一直保持较高水平,且逐年上升。2013、2014 年度以及 2015 年 1-9 月,公司主营业务收入的总体毛利率分别是 25.79%、27.55%以及 33.31%。

公司 2014 年度总体毛利率较 2013 年度上升了 1.76 个百分点,2015 年 1-9 月总体毛利率较 2014 年度上升了 5.76 个百分点。主要是因为:第一,公司在 2014 年初对客户进行了战略调整,将客户进行整合,淘汰了部分毛利率较低的客户和

销售回款较慢客户，积极开发新市场和优质客户，集中力量服务毛利率较高和销售回款较快的客户；第二，公司研发出新的永磁真空断路器，并改进生产工艺，根据市场及时调整产品结构；第三，公司各类原材料的价格在报告期内一直处于下降趋势，比如，其中主要原材料之一的镀锌板 2013 年初、2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末价格分别为 4867 元/吨、4579 元/吨、4136 元/吨和 2903 元/吨，较上年分别下降幅度为 5.92%、9.67%和 29.81%；又如：另一主要原材料铜材 2013 年初、2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末价格分别为 5.75 万元/吨、5.21 万元/吨、4.65 万元/吨和 3.83 万元/吨，较上年分别下降幅度为 9.39%、10.75%和 17.63%。另外，有色金属和黑金属价格下降，导致相关零配件的采购价格下降也是一个重要的原因。

②按产品类别毛利率分析

2013、2014 年度以及 2015 年 1-9 月，公司高低压成套开关设备的毛利率分别是 25.47%、26.99%和 35.92%；输配电元器件的毛利率分别是 30.41%、23.14%和 30.99%。2014 年度和 2015 年 1-9 月变压器的毛利率分别是 34.59%和 16.27%；

报告期内，高低压成套开关设备毛利率一直上升，主要原因是因为：第一，公司在 2014 年初对客户进行了战略调整，将客户进行整合，淘汰了部分毛利率较低的客户和销售回款较慢客户，积极开发新市场和优质客户，集中力量服务毛利率较高和销售回款较快的客户；第二，公司各类原材料的价格在报告期内一直处于下降趋势；第三，高低压成套开关设备销售额占总收入的比例有所下降，公司订单类型由原来高低压成套开关设备标准化订单部分转变个性化定制的订单，单个订单毛利率有所上升。

2014 年度输配电元器件的毛利率较 2013 年度下降的原因是由于公司放弃部分销售回款较慢的客户，积极开发新市场和优质客户，集中力量服务毛利率较高和销售回款较快的客户。2015 年 1-9 月毛利润较 2014 年度上升的原因是由于公司研发了永磁真空断路器等新产品，可显著提高成套开关设备的使用效率，增加了新老客户黏性，且议价能力增强。

2015 年 1-9 月变压器毛利率较 2014 年度下降的原因是由于公司为开发新市场和销售回款较快的优质新客户，在变压器价格制定上比较保守，牺牲适当利润

换取市场。

(2) 同行盈利能力相比较分析如下：

与公司行业相近似的上市公司有许继电气（股票代码 000400）、平高电气（股票代码 600312）和国电南瑞（股票代码 600406），上市公司基本情况如下：

许继电气股份有限公司位于河南省许昌市，1997 年在深圳证券交易所上市，为中国电力装备行业的大型骨干和龙头企业，产品覆盖发电、输电、配电、用电等电力系统各个环节，横跨一二次、高中压、交直流装备领域，是国内综合配套能力最强、最具竞争力的电力装备制造及系统解决方案提供商之一。

河南平高电气股份有限公司位于河南省平顶山市，2001 年在上海证券交易所上市，是国家电网公司的全资子公司。其核心业务为高压、超高压、特高压交直流开关设备的研发、制造、销售和服务。

国电南瑞科技股份有限公司位于江苏省南京市，2003 年在上海证券交易所上市，为国家电网公司系统内上市公司，主营业务为电网自动化、工业控制业务（含轨道交通）、发电及新能源业务、节能环保业务。

公司与同行业上市公司毛利率对比情况如下：

可比上市公司	毛利率		
	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
许继电气	25.09%	34.38%	29.75%
平高电气	32.69%	28.87%	25.72%
国电南瑞	21.25%	27.20%	27.09%
平均值	26.34%	30.15%	27.52%
华精科技	33.31%	27.55%	25.79%

数据来源：巨潮信息网

公司 2013 年和 2014 年度总体毛利率较同行业上市公司平均值分别低 1.73% 和 2.60%，主要是由于公司规模较小，生产尚未全面规模化，产品结构相比上市公司较为单一，单位生产成本较高。2015 年公司毛利率比同行业上市公司平均值高出 6.97%，主要是因为：第一，公司在 2014 年对客户进行了战略调整，将

客户进行整合，淘汰了部分毛利率较低的客户和销售回款较慢客户，积极开发新市场和优质客户，集中力量服务毛利率较高和销售回款较快的客户，2015 年业绩得以体现；第二，公司研发出新的永磁真空断路器，并改进生产工艺，根据市场及时调整产品结构，产品生产成本有所下降，销售价格有所上升。

（二）主要费用及变化情况

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	12,287,069.64	13,821,682.05	14,558,453.00
销售费用	124,768.21	101,185.18	97,936.66
管理费用	2,390,580.79	2,791,409.78	2,559,320.53
财务费用	158,676.27	386,475.71	455,147.70
期间费用合计	2,674,025.27	3,279,070.67	3,112,404.89
销售费用/营业收入	1.02%	0.82%	0.80%
管理费用/营业收入	19.46%	22.72%	20.83%
财务费用/营业收入	1.29%	3.15%	3.70%
期间费用合计/营业收入	21.76%	26.69%	25.33%

报告期内，公司的期间费用金额和占营业收入的比重呈先升后降的趋势，2014 年较 2013 年小幅上升是由于公司研发新产品，管理费用中研发费用增加所致。2015 年 1-9 月较 2014 年同期下降主要是由于公司研发费用减少和公司归还银行借款进而财务费用中利息支出减少所致。

1、报告期销售费用明细如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
工资	81,688.00	94,800.00	94,800.00
运杂费	-	954.10	1,398.30
广告费和业务宣传费	-	1,296.00	360.00
折旧	3,101.31	4,135.08	1,378.36
差旅费	34,012.60	-	-
其他	5,966.30	-	-
合计	124,768.21	101,185.18	97,936.66

销售费用主要包括工资、运杂费、广告费和业务宣传费、折旧、差旅费等，

报告期内公司销售费用金额和占营业收入比重小幅上升，主要原因系公司开拓新市场和新客户，差旅费增加所致。

2、报告期管理费用明细如下：

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
业务招待费	35,491.00	35,395.00	32,079.00
折旧费	400,868.68	536,035.58	537,880.20
职工薪酬	308,690.00	370,117.97	331,404.25
住房公积金	4,770.00	6,360.00	6,360.00
保险费	18,570.84	33,712.86	24,160.62
差旅费	43,382.60	141,535.30	133,994.00
汽油费	11,249.00	16,114.00	16,624.00
车辆保险费	53,543.53	17,698.66	58,846.65
税金	130,328.38	120,446.35	107,359.14
研发费用	369,038.00	1,007,519.22	864,455.67
修理费用	4,480.00	5,985.59	11,365.50
办公费	54,231.30	64,441.95	22,354.00
其他	85,536.72	32,330.76	40,063.24
土地摊销	267,879.33	357,172.38	357,172.44
水电费	543.6	10,872.36	15,201.82
服务费	31,977.81	35,671.80	
咨询费	570,000.00		
合计	2,390,580.79	2,791,409.78	2,559,320.53

公司管理费用主要由职工薪酬、折旧费、摊销费、税金、咨询费、保险费、差旅费、研发费用等项目组成，均属于公司日常运营费用。报告期内公司管理费用金额和占营业收入比例较为稳定，2014年较2013年小幅上升是由于公司研发新产品，管理费用中研发费用增加所致，2015年度公司管理费用较上年同期增加的原因是进行了全国股份转让系统挂牌工作的准备导致支付中介费增加所致。

3、报告期财务费用明细如下：

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
利息支出	158,923.80	383,062.28	460,431.60
减：利息收入	1,695.71	2,121.35	6,912.10
手续费	1,448.18	5,534.78	1,628.20
合 计	158,676.27	386,475.71	455,147.70

报告期内，公司财务费用主要是利息支出、利息收入和手续费，财务费用逐

年下降主要是由于公司归还银行借款进而利息支出减少所致。

(三) 重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

公司在报告期内投资收益主要为持有浙江乐清农村商业银行股份有限公司 1%的股份分红取得产生的投资收益，持有上海华精电气设备成套有限公司 34%的股权按权益法核算产生的投资收益，并于 2015 年处置上海华精电气设备成套有限公司的长期股权投资取得的股权转让收益。各年投资收益明细如下：

单位：元

项 目	2015年9月30日	2014年度	2013年度
股权投资收益			
其中：权益法核算	-132,976.68	-77,672.93	16,645.59
成本法核算			
股权转让收益	801,827.51		
交易性金融资产			
持有至到期投资			
可供出售金融资产	1,665,000.00	1,441,967.78	353,687.00
交易性金融负债			
合 计	2,333,850.83	1,364,294.85	370,332.59

2、非经常性损益

单位：元

类别	2015年1-9月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	937,604.50		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；	-132,976.68	-77,672.93	16,645.59

非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益		-44,737.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；			
除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；	1,665,000.00	1,441,967.78	353,687.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的收益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,781.21	7,072.65	4,218.54
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经营性损益对利润总额的影响的合计	2,472,409.03	1,326,630.50	374,551.13
减：非经常性损益的所得税影响数			
非经常性损益净额	2,472,409.03	1,326,630.50	374,551.13
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,472,409.03	1,326,630.50	374,551.13

非流动资产损益主要是公司在报告期内持有浙江乐清农村商业银行股份有限公司1%的股份分红取得产生的投资收益，持有上海华精电气设备成套有限公司34%的股权按权益法核算产生的投资收益，并于2015年处置上海华精电气设备成套有限公司的长期股权投资取得的股权转让收益，详见“（三）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的税收政策及缴纳的主要税种/1、重大投资收益情况”。

2013年非经常损益主要包括：营业外收入4,533.00元，主要为保险公司赔偿；营业外支出314.46元，主要为支付的所得税税收滞纳金；持有浙江乐清农村商业银行股份有限公司1%的股份分红取得产生的投资收益353,687.00元；持有上海华

精电气设备成套有限公司34%的股权按权益法核算产生的投资收益16,645.59元。

2014年非经常损益主要包括：营业外收入9,362.48元，主要为保险公司赔偿；营业外支出47,026.83元，主要为收到黑龙江龙煤物流有限责任公司承兑发生的债务重组损失44,737.00元，支付的房产税税收滞纳金2,289.83元；持有浙江乐清农村商业银行股份有限公司1%的股份分红取得产生的投资收益1,441,967.78元，持有上海华精电气设备成套有限公司34%的股权按权益法核算产生的投资收益-77,672.93元。

2015年非经常损益主要包括：营业外收入2,781.21元，主要为保险公司赔偿；营业外支出41,331.87元，主要为固定资产处置利得；持有浙江乐清农村商业银行股份有限公司1%的股份分红取得产生的投资收益1,665,000.00元，持有上海华精电气设备成套有限公司34%的股权按权益法核算产生的投资收益-132,976.68元；处置上海华精电气设备成套有限公司的长期股权投资取得的股权转让收益801,827.51元。

公司已取得主管税务机关浙江省乐清市国税局和地税局出具的书面证明，证明公司在2013年1月1日至2015年12月28日期间无违章或处罚记录。

报告期内，公司非经常性损益收支较大，对损益影响较大，若公司以后年度非经常损益发生变动，则会对公司业绩产生一定影响。

3、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 报告期内公司适用的主要税种及税率如下：

主要税种	计税依据	税率
增值税	计税销售收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(2) 主要税收优惠政策

报告期内，公司无相关的税收优惠政策。

(四) 报告期内各期末主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	363,263.37	672,971.96	2,334,167.32
银行存款	3,821,368.37	1,740,633.10	95,784.33
其他货币资金	287,000.00	120,250.00	
合计	4,471,631.74	2,533,855.06	2,429,951.65

报告期内，公司库存现金余额逐年减少，主要是因为公司完善了现金管理制度，购销业务均通过银行转账办理，现金仅用作备用金和日常零星费用开支。

公司2015年9月30日货币资金余额较2014年末增长2,080,735.27元，主要是公司2015年9月收到北京博瑞恒达科技有限公司货款1,800,000.00元、股东童建朋归还关联方占用资金1,506,126.5元，导致银行存款余额大幅增加。

报告期内，其他货币资金系公司存放农业银行乐清翁垟支行的履约保函保证金。

2、应收票据

单位：元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	200,000.00	500,000.00	1,100,000.00
合计	200,000.00	500,000.00	1,100,000.00

报告期各期末，公司应收票据余额较小，且全部为银行承兑汇票，不能到期承兑的风险较小。截止2015年9月30日，公司无已质押的应收票据、无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据和无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 报告期内应收账款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2015年9月30日			
	金额	占比(%)	坏账准备	净额
1年以内	10,887,348.70	59.26	108,688.58	10,778,660.12
1-2年	7,534,201.50	40.74	376,710.08	7,157,491.42
合计	18,421,550.20	100.00	485,398.66	17,936,151.54

续

账龄	2014年12月31日			
	金额	占比(%)	坏账准备	净额
1年以内	6,420,569.52	36.59	64,205.70	6,356,363.82
1-2年	10,634,791.00	60.61	531,739.55	10,103,051.45
2-3年	80,694.60	0.46	8,069.46	72,625.14
3-4年	411,305.40	2.34	61,695.81	349,609.59
合计	17,547,360.52	100.00	665,710.52	16,881,650.00

续

账龄	2013年12月31日			
	金额	占比(%)	坏账准备	净额
1年以内	12,448,743.00	90.97	124,487.43	12,324,255.57
1-2年	673,194.61	4.92	33,659.73	639,534.88
2-3年	562,505.40	4.11	56,250.54	506,254.86
合计	13,684,443.01	100.00	214,397.70	13,470,045.31

报告期内，公司应收账款余额逐年增长。截止2015年9月30日，应收账款余额为18,421,550.20元，主要是由于公司2015年为开发新市场和优质新客户，对优质客户制定了较为宽松的信用政策，另外公司2013年之前主要客户为煤炭行业，近几年煤炭行业受经济形势下滑影响较大，一部分以前年度货款尚未及时收回。

公司自成立以来未发生过大额未收回的应收款项的情况。截至2015年9月30日，公司1年以内应收账款余额占比为59.26%，且绝大部分欠款单位均保持

业务往来，不存在重大的不可回收的风险。报告期内公司未发生坏账损失，本公司严格按照企业会计准则的规定，对应收账款计提坏账准备，坏账准备计提方法符合公司的实际情况，较同行业可比公司亦具有一致性。

公司与同行业公司主要坏账计提政策对比情况如下：

公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
许继电气	4.00%	6.00%	10.00%	30.00%	30.00%	50.00%
公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
平高电气	2.00%	5.00%	20.00%	50.00%		
公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
国电南瑞	5.00%	10.00%	20.00%	30.00%	50.00%	100.00%
公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
华精科技	1.00%	5.00%	10.00%	15.00%	50.00%	100.00%

(2) 应收账款前五名客户情况

截至2015年9月30日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	坏账准备	款项性质
北京博瑞恒达科技有限公司	非关联方	5,766,900.00	31.31	1年以内	57,669.00	销售款
黑龙江鸿基米兰热力有限责任公司	非关联方	3,879,125.00	21.06	1至2年	193,956.25	销售款
济钢集团石门铁矿有限公司	非关联方	1,879,600.00	10.20	1年以内	18,796.00	销售款
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司鹤岗分公司(乌山煤矿筹备处)	非关联方	1,256,600.00	6.82	1至2年	62,830.00	销售款
大唐黑龙江五常生物质发电有限公司	非关联方	1,148,000.00	6.23	1年以内	11,480.00	销售款
合计		13,930,225.00	75.62		344,731.25	

北京博瑞恒达科技有限公司应收账款为承继公司应收黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司双鸭山分公司的货款，2015年9月9日，黑龙江龙煤双鸭山矿业股份有限公司、华精电气有限公司和北京博瑞恒达科技有限公司签订三方抹账协议，合同约定：黑龙江龙煤双鸭山矿业股份有限公司所欠华精电气有限公司设备

款 7,566,900.00 元由北京博瑞恒达科技有限公司代为支付。截至 2015 年 9 月 30 日，华精电气有限公司已收到北京博瑞恒达科技有限公司款项 180 万元，2015 年 9 月 30 日期后收款 200 万元。

黑龙江鸿基米兰热力有限责任公司应收账款 3,879,125.00 元，账龄为 1-2 年，黑龙江鸿基米兰热力有限责任公司为民营企业，主营业务为供热，公司于 2013 年 11 月前已发货并安装调试完毕，但黑龙江鸿基米兰热力有限责任公司经营情况未达到预期，公司已计提减值准备。

济钢集团石门铁矿有限公司应收账款余额为 1,879,600.00 元，是公司 2015 年新开发客户，账龄为 1 年以内，公司为打开山东市场，制定了较为宽松的收款政策，不存在重大收款风险。

黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司鹤岗分公司（乌山煤矿筹备处）应收账款余额为 1,256,600.00 元，账龄为 1-2 年，账龄较长的原因为乌山煤矿一直未投产，黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司是公司常年合作客户，为黑龙江省大型国有能源企业，不存在重大收款风险。

大唐黑龙江五常生物质发电有限公司应收账款余额为 1,148,000.00 元，账龄为 1 年以内，尚在信用期内，公司为大唐电力和黑龙江当地企业合资的国有公司，信用较好，截止 2015 年 9 月 30 日大唐黑龙江五常生物质发电有限公司尚未投产，预计 2016 年 3 月投产，该笔应收账款亦不存在重大收款风险。

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	坏账准备	款项性质
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司双鸭山分公司	非关联方	3,776,734.00	50.94	1 年以内	37,767.34	销售款
		5,162,566.00		1 至 2 年	258,128.30	
黑龙江鸿基米兰热力有限责任公司	非关联方	3,879,125.00	22.11	1 至 2 年	193,956.25	销售款
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司鹤岗分公司（乌山煤矿筹备处）	非关联方	1,256,600.00	7.16	1 至 2 年	62,830.00	销售款
鹤岗市经纬糖醇有限公司	非关联方	596,393.00	3.40	1 年以内	5,963.93	销售款
七台河兴发生物质能热电有限公司	非关联方	530,000.00	3.02	1 年以内	5,300.00	销售款

合计		15,201,418.00	86.63		563,945.82	
----	--	---------------	-------	--	------------	--

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	坏账准备	款项性质
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司双鸭山分公司	非关联方	5,390,566.00	39.39	1 年以内	53,905.66	销售款
黑龙江鸿基米兰热力有限责任公司	非关联方	4,579,125.00	33.46	1 年以内	45,791.25	销售款
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司鹤岗分公司(乌山煤矿筹备处)	非关联方	2,256,600.00	16.49	1 年以内	22,566.00	销售款
集贤县环宇机电设备有限公司	非关联方	80,694.60	3.60	1 至 2 年	4,034.73	销售款
		411,305.40		2 至 3 年	41,130.54	
榆林市榆阳区泰普煤业有限公司	非关联方	336,500.00	2.46	1 至 2 年	16,825.00	销售款
合计		13,054,791.00	95.40		184,253.18	

报告期内，公司与客户合作关系稳定，客户信用状况较好，未发生大额坏账的情形。

报告期各期末，公司应收账款中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项以及无应收其他关联方款项的情形。

4、预付账款

(1) 报告期内预付账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	104,164.11	93.30	1,278,298.60	99.84	1,096,233.94	99.57
1-2 年	7,475.00	6.70	2,075.00	0.16		
2-3 年					4,749.00	0.43
合计	111,639.11	100.00	1,280,373.60	100.00	1,100,982.94	100.00

报告期内，公司 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日预付账款余额占流动资产比例分别为 0.23%、2.67%和 2.72%，主要是公司采购原材料与主要供应商采取先款后货的结算方式所致。目前公司与主要供应商均保持业务往来，未见争议，无法回收风险较小，因此公司未对预付账款计提坏账准备。2015 年 9 月 30 日较 2014 年 12 月 31 日预付账款余额减少主要原因为 2014 年度预付上海刘利钢铁贸易有限公司的 1,112,442.60 元货款已于 2015 年度全部收到原材料。

(2) 预付账款前五名情况

截至 2015 年 9 月 30 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
乐清市宏昌铜业有限公司	非关联方	47,030.60	42.13	1年以内	业务合同尚未结束
江西乐峰铜业有限公司	非关联方	26,080.00	23.36	1年以内	业务合同尚未结束
水电费	非关联方	12,167.10	10.90	1年以内	预缴款项
寿宁县恒发铜业有限公司	非关联方	11,726.41	10.50	1年以内	业务合同尚未结束
沈阳时尚实业有限公司	非关联方	7,160.00	6.48	1年以内	业务合同尚未结束
		75.00		1至2年	
合 计		104,239.11	93.37		

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
上海刘利钢铁贸易有限公司	非关联方	1,112,442.60	86.88	1年以内	业务合同尚未结束
徐州珂尔玛科技有限公司	非关联方	96,000.00	7.50	1年以内	业务合同尚未结束
北京华孚聚能科技有限公司	非关联方	54,400.00	4.25	1年以内	尾款尚未结算

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
沈阳时尚实业有限公司	非关联方	10,131.00	0.79	1年以内	业务合同尚未结束
北京博瑞浩宇科技有限公司	非关联方	3,000.00	0.23	1年以内	尾款尚未结算
合 计		1,275,973.60	99.66		

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
施耐德（陕西）宝光电器有限公司	非关联方	547,000.00	49.68	1年以内	业务合同尚未结束
南京磐能电力科技股份有限公司	非关联方	265,200.00	24.09	1年以内	业务合同尚未结束
北京一二科技有限公司	非关联方	91,000.00	8.27	1年以内	业务合同尚未结束
黑龙江正兴电气设备有限公司	非关联方	86,200.00	7.83	1年以内	业务合同尚未结束
洛阳鑫江铜业有限公司	非关联方	26,965.46	2.45	1年以内	尾数尚未结算
合 计		1,016,365.46	92.31		

(3) 报告期末无预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

5、其他应收款

(1) 报告期内其他应收款余额、前五名、账龄及坏账准备情况

截至 2015 年 9 月 30 日，其他应收款明细如下：

单位：元

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
上海华精电气设备成套有限公司	关联方借款	1,470,548.50	1年以内	98.70	-
		7,090,959.91	1至2年		
		421,028.37	2至3年		
山东金玺泰矿业有限公司	保证金	80,000.00	1至2年	0.88	4,000.00

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
司					
黑龙江招标公司	应收暂付款	38,279.00	1年以内	0.42	382.79
合计		9,100,815.78		100.00	4,382.79

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款明细如下：

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
上海华精电气设备成套有限公司	关联方借款	7,090,959.91	1年以内	98.70	-
		1,846,041.85	1至2年		
山东金玺泰矿业有限公司	保证金	80,000.00	1年以内	0.88	800.00
黑龙江招标公司	保证金	20,000.00	1年以内	0.42	379.79
	应收暂付款	17,979.00			
合计		9,054,980.76		100.00	1,179.79

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款明细如下：

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
上海华精电气设备成套有限公司	关联方借款	5,218,490.26	1年以内	100.00	-
		1,372,561.59	1至2年		
合计		6,591,051.85		100.00	-

报告期内，其他应收款主要是投标保证金和关联方借款借款，回收风险较小。公司结合自身实际情况，采取谨慎原则制定其他应收款坏账政策。上海华精电气设备成套有限公司为公司关联方，2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 8,982,536.78 元、8,937,001.76 元和 6,591,051.85 元，所欠公司款项已于 2016 年 1 月 4 日前归还公司，故不计提坏账准备。报告期内公司未发生坏账损失，公司坏账计提比例符合公司实际情况，公司已按照既定的坏账政策计提坏账准备，公司其他应收款不存在重大损失风险。

公司与其他关联方应收款项详细情况见“第四章公司财务”之“六、关联方关系及重大关联交易情况”之“（三）关联方往来”相关部分内容。

6、存货

报告期内存货余额及跌价准备情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	1,375,171.01		1,375,171.01	8.66
库存商品	5,915,048.82		5,915,048.82	37.23
半成品	8,597,797.65		8,597,797.65	54.11
合计	15,888,017.48		15,888,017.48	100.00
项目	2014年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	6,026,859.87		6,026,859.87	35.60
库存商品	5,915,048.82		5,915,048.82	34.94
半成品	4,985,919.68		4,985,919.68	29.45
合计	16,927,828.37		16,927,828.37	100.00
项目	2013年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	5,171,062.01		5,171,062.01	33.95
库存商品	4,907,360.85		4,907,360.85	32.22
半成品	5,152,824.17		5,152,824.17	33.83
合计	15,231,247.03		15,231,247.03	100.00

公司存货主要分为原材料、库存商品和半成品。库存商品主要为高低压输配电成套设备、变压器和输配电元器件，原材料主要为铜和镀锌板。公司存货库龄不长，且按照加权平均法核算存货价值，故未计提存货跌价准备。

报告期内，公司库存商品余额较大，是因为公司主要采用“订单生产”的生产模式，期末存货大部分为与客户订单相匹配的原材料、在产品和库存商品等。一方面，公司跨年订单较多，因此在各年末进行了大量备货，导致存货余额大幅上升；另一方面，近年来国家经济增长速度放缓，影响到下游客户，进而导致客户要求将部分订单延迟供货。

7、其他流动资产

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
代缴个人所得税		320.00	320.00
预缴企业所得税	729,214.81	715,762.59	543,648.34
合计	729,214.81	716,082.59	543,968.34

8、可供出售金融资产

报告期内，可供出售金融资产各期末余额如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
可供出售权益工具	23,029,412.00	23,029,412.00	23,029,412.00
其中：按成本计量的	23,029,412.00	23,029,412.00	23,029,412.00
合计	23,029,412.00	23,029,412.00	23,029,412.00

报告期内，公司持有浙江乐清农村商业银行股份有限公司1%的股份，计入可供出售金融资产，2015年1-9月、2014年和2013年获得现金分红分别为1,665,000.00元、1,441,967.78元和353,687.00元。

9、长期股权投资

报告期内，长期股权投资各期末余额如下：

项目	2015年9月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
按成本法核算的长期股权投资	400,000.00		400,000.00
按权益法核算的长期股权投资			
合计	400,000.00		400,000.00

项目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
按成本法核算的长期股权投资			
按权益法核算的长期股权投资	16,831,149.17		16,831,149.17
合计	16,831,149.17		16,831,149.17

项目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
按成本法核算的长期股权投资			
按权益法核算的长期股权投资	16,908,822.10		16,908,822.10
合计	16,908,822.10		16,908,822.10

报告期内，公司持有上海华精电气设备成套有限公司 34%股权，计入长期股权投资按权益法核算，并与 2015 年 8 月处置上海华精电气设备成套有限公司 34%股权。公司于 2015 年 7 月投资设立浙江迅广网络科技有限公司，持股比例 51%，计入长期股权投资按成本法核算。

10、固定资产

(1) 固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	40	5.00	2.38
通用设备	5	5.00	19.00
运输设备	10	5.00	9.50
机器设备	15	5.00	6.33
其他设备	10	5.00	9.50

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

(2) 固定资产及累计折旧情况

2015 年 9 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	25,150,999.07	5,261,201.65	19,889,797.42
通用设备	55,028.94	44,412.35	10,616.59
运输设备	3,124,909.00	2,318,631.12	806,277.88
机器设备	4,648,400.00	2,335,430.76	2,312,969.24
其他设备	469,895.00	186,000.02	283,894.98
合计	33,449,232.01	10,145,675.90	23,303,556.11

2014 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	账面价值
----	----	------	------

房屋及建筑物	25,203,967.07	4,823,892.12	20,380,074.95
通用设备	50,500.00	39,757.56	10,742.44
运输设备	3,124,909.00	2,095,981.36	1,028,927.64
机器设备	4,648,400.00	2,114,631.76	2,533,768.24
其他设备	469,895.00	152,520.00	317,375.00
合计	33,497,671.07	9,226,782.80	24,270,888.27

2013年12月31日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	25,203,967.07	4,225,297.91	20,978,669.16
通用设备	50,500.00	32,007.16	18,492.84
运输设备	3,124,909.00	1,799,115.01	1,325,793.99
机器设备	4,648,400.00	1,820,233.10	2,828,166.90
其他设备	469,895.00	107,880.00	362,015.00
合计	33,497,671.07	7,984,533.18	25,513,137.89

截至2015年9月30日，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

11、无形资产

单位：元

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值	15,240,632.14	15,240,632.14	15,240,632.14
土地使用权	14,703,600.00	14,703,600.00	14,703,600.00
专利权	537,032.14	537,032.14	537,032.14
二、累计摊销	1,613,560.64	1,305,403.89	894,528.31
土地使用权	1,458,454.08	1,190,574.75	833,402.37
专利权	155,106.56	114,829.14	61,125.94
三、减值准备			

土地使用权			
专利权			
四、账面价值	13,627,071.5	13,935,228.25	14,346,103.83
土地使用权	13,245,145.9	13,513,025.25	13,870,197.63
专利权	381,925.6	422,203.00	475,906.20

截至 2015 年 9 月 30 日，公司无形资产主要为土地使用权和专利权。公司土地使用权权证编号为：乐政国用（2011）第 48-8819 号，登记日期为 2011 年 9 月 22 日，原值 14,703,600.00 元，摊销期 494 个月，取得方式为购买；专利权主要是实用新型专利和发明专利，取得日期分别为 2011 年 10 月 1 日和 2012 年 12 月 1 日，摊销期 120 个月，取得方式为自主研发。

报告期各期末，未发现无形资产存在明显减值现象，故未计提无形资产减值准备。截至 2015 年 9 月 30 日，公司无形资产不存在抵押现象。

12、递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	122,445.36	489,781.45	166,722.58	666,890.31	53,599.43	214,397.70
可抵扣亏损						
合计	122,445.36	489,781.45	166,722.58	666,890.31	53,599.43	214,397.70

报告期内，公司递延所得税资产主要为计提坏账准备所产生的可抵扣暂时性差异。

13、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

(1) 公司资产减值准备计提政策具体详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

(2) 报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

2015年1-9月各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细如下：

单位：元

项目	2014年 12月31日	本期计提 额	本期减少额		2015年 9月30日
			转回	转销	
坏账准备					
其中：应收账款坏账准备	665,710.52		180,311.86		485,398.66
其中：其他应收款坏账准备	1,179.79		3,203.00		4,382.79
合计	666,890.31	-	183,514.86	-	489,781.45

2014年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细如下：

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期计提 额	本期减少额		2014年 12月31日
			转回	转销	
坏账准备					
其中：应收账款坏账准备	214,397.70	451,312.82			665,710.52
其中：其他应收款坏账准备	-	1,179.79			1,179.79
合计	214,397.70	452,492.61	-	-	666,890.31

2013年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细如下：

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年 12月31日
			转回	转销	
坏账准备					
其中：应收账款坏账准备	128,171.92	86,225.78			214,397.70
其中：其他应收款坏账准备	20,450.00		20,450.00		-
合计	148,621.92	86,225.78	20,450.00	-	214,397.70

截至2015年9月30日，公司除对应收款项、其他应收款计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

（五）报告期内各期末主要负债情况

1、短期借款

报告期内，公司短期借款余额情况如下：

单位：元

财务指标	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	-	2,000,000.00	2,500,000.00
保证借款	-	4,000,000.00	4,000,000.00
合计	-	6,000,000.00	6,500,000.00

截至2014年12月31日，公司短期借款情况如下：

单位：元

序号	借款类别	贷款单位	年利率	起止日期		金额
				起	止	
1	抵押借款	中国农业银行乐清翁垟支行	6.89%	2014/10/11	2015/09/26	2,000,000.00
2	保证借款	浙江乐清农村商业银行股份有限公司翁垟支行	9.42%	2014/04/30	2015/04/20	4,000,000.00
合计						6,000,000.00

注：2014年10月11日，公司向中国农业银行乐清翁垟支行借款200万，贷款到期日2015年09月26日，抵押物为公司的土地使用权，公司实际于按期归还该笔借款。

2014年4月30日，公司向浙江乐清农村商业银行股份有限公司翁垟支行借款400万，贷款到期日2015年04月20日，担保人为浙江绅宝汽车贸易有限公司、吴琦毅、童建朋和童余杨，公司按期归还该笔借款。

截至2013年12月31日，公司短期借款情况如下：

序号	借款类别	贷款单位	年利率	起止日期		金额
				起	止	
1	抵押借款	中国工商银行乐清翁垟支行	7.20%	2013/06/20	2014/05/06	2,500,000.00
2	保证借款	浙江乐清农村商业银行股份有限公司	9.42%	2013/06/27	2014/06/20	4,000,000.00

序号	借款类别	贷款单位	年利率	起止日期		金额
				起	止	
		翁垟支行				
合计						6,500,000.00

注：2013年6月20日，公司向中国工商银行乐清翁垟支行借款250万，贷款到期日2014年05月06日，抵押物为公司的土地使用权，公司已按期归还该笔借款。

2013年6月27日，公司向浙江乐清农村商业银行股份有限公司翁垟支行借款400万，贷款到期日2014年06月20日，担保人为吴琦毅、童建朋和童余杨，公司按期归还该笔借款。

2、应付账款

(1) 报告期内，应付账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	520,071.17	83.57	60,843.23	30.24	334,745.88	99.49
1-2年	102,278.73	16.43	140,382.73	69.76	1,717.00	0.51
合计	622,349.90	100.00	201,225.96	100.00	336,462.88	100.00

报告期内，公司应付账款余额较小，主要原因是公司采购基本是先款后货，只有少数长期合作的供应商存在一定的结算周期，应付账款主要是应付供应商的原辅材和配件款，不存在拖欠性质款项。

(2) 应付账款前五名情况

截至2015年9月30日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
德力西电气有限公司	非关联方	416,377.14	66.90	1年以内	材料采购款
天正集团有限公司	非关联方	61,004.03	9.80	1年以内	材料采购款
徐州珂尔玛科技有限公司	非关联方	42,690.00	6.86	1年以内	材料采购款

人民电器集团有限公司	非关联方	32,658.73	5.25	1至2年	材料采购款
大象天成(北京)电能技术有限公司	非关联方	30,000.00	4.82	1至2年	材料采购款
合计		582,729.90	93.63		

截至2014年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
人民电器集团有限公司	非关联方	12,836.00	31.14	1年以内	材料采购款
		49,822.73		1至2年	
上海凯巨电源设备有限公司	非关联方	8,460.00	24.76	1年以内	材料采购款
		41,360.00		1至2年	
大象天成(北京)电能技术有限公司	非关联方	30,000.00	14.91	1至2年	材料采购款
乐清市长城金属线材有限公司	非关联方	27,100.62	13.47	1年以内	材料采购款
大禹电气科技股份有限公司	非关联方	19,200.00	9.54	1至2年	材料采购款
合计		188,779.35	93.81		

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
大禹电气科技股份有限公司	非关联方	119,200.00	35.43	1年以内	材料采购款
上海凯巨电源设备有限公司	非关联方	71,360.00	21.21	1年以内	材料采购款
人民电器集团有限公司	非关联方	49,822.73	14.81	1年以内	材料采购款
乐清市长城金属线材有限公司	非关联方	45,588.01	13.55	1年以内	材料采购款

大象天成（北京）电能技术有限公司	非关联方	30,000.00	8.91	1 年以内	材料采购款
合 计		315,970.74	93.91		

报告期内，公司应付账款中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项的情形。

（3）账龄超过 1 年的重要应付账款

截至 2015 年 09 月 30 日，本公司账龄超过 1 年的重要应付账款：

项 目	期末余额	款项性质	未偿还或结转的原因
人民电器集团有限公司	32,658.73	材料采购款项	暂未结算
大象天成（北京）电能技术有限公司	30,000.00	材料采购款项	暂未结算
合 计	62,658.73		

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司账龄超过 1 年的重要应付账款：

项 目	期末余额	款项性质	未偿还或结转的原因
人民电器集团有限公司	49,822.73	材料采购款项	暂未结算
上海凯巨电源设备有限公司	41,360.00	材料采购款项	暂未结算
大象天成（北京）电能技术有限公司	30,000.00	材料采购款项	暂未结算
大禹电气科技股份有限公司	19,200.00	材料采购款项	暂未结算
合 计	140,382.73		

4、预收款项

（1）报告期内，公司预收账款按账龄列示情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内			385,500.00	100	726,000.00	100
1-2 年	50,000.00	100				
合计	50,000.00	100	385,500.00	100	726,000.00	100

（2）预收账款前五名情况

2015 年 9 月 30 日预收账款余额前五名：

单位：元

公司名称	关联关系	金额	占总额比例%	账龄	性质
黑龙江龙煤集团股份有限公司鹤岗分公司	非关联方	50,000.00	100.00	1-2年	货款
合计		50,000.00	100.00		

2014年12月31日预收账款余额前五名：

单位：元

公司名称	关联关系	金额	占总额比例%	账龄	性质
赛鼎工程有限公司	非关联方	335,500.00	87.03	1年以内	货款
黑龙江龙煤集团股份有限公司鹤岗分公司	非关联方	50,000.00	12.97	1年以内	货款
合计		385,500.00	100.00		

2013年12月31日预收账款余额前五名：

单位：元

公司名称	关联关系	金额	占总额比例%	账龄	性质
北京和利时自动化驱动技术有限公司	非关联方	62,000.00	8.54	1年以内	货款
鹤岗市经纬糖醇有限公司	非关联方	664,000.00	91.46	1年以内	货款
合计		726,000.00	100.00		

(3)截至2015年9月30日,预收款项余额中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

4、应交税费

单位：元

税费项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	453,551.09	81,013.97	79,717.51
城市维护建设税	31,826.15	5,670.98	5,580.23
教育费附加	23,032.97	4,350.70	4,285.88
印花税	806.22	516.62	512.57
水利建设基金	3,359.26	2,152.56	2,135.73

税费项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
土地使用税			67,394.40
房产税			35,913.06
合计	512,575.69	93,704.83	195,539.38

5、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2015.09.30	2014.12.31	2013.12.31
往来款		58,364,745.26	60,538,095.26
合计		58,364,745.26	60,538,095.26

报告期内，其他应付款主要核算公司和公司股东之间的关联方往来，截止2015年9月30日其他应付款已结清。

(2) 其他应付款前五名

2014年12月31日，公司其他应付款前五名明细：

单位：元

项目	期末余额	账龄	未偿还或结转的原因
童建朋	31,033,873.50	0-2年	未结算往来，已于2015年09月结算
童微微	27,300,871.76	0-4年	未结算往来，已于2015年09月结算
童余扬	30,000.00	1年以内	未结算往来，已于2015年09月结算
合计	58,364,745.26		

2013年12月31日，公司其他应付款前五名明细：

单位：元

项目	期末余额	账龄	未偿还或结转的原因
童建朋	34,843,872.50	1年以内	未结算往来，已于2015年09月结算
童微微	25,694,222.76	0-3年	未结算往来，已于2015年09月结算
合计	60,538,095.26		

公司期末欠持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

(六) 报告期内各期末股东权益变动表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

实收资本	100,080,000.00	57,684,000.00	50,080,000.00
资本公积			
盈余公积	4,812,654.91	4,812,654.91	4,812,654.91
未分配利润	2,263,180.00	-1,549,798.61	-3,003,526.31
归属于母公司所有者权益合计	107,155,834.91	60,946,856.30	51,889,128.60
少数股东权益	109,678.14		
所有者权益合计	107,265,513.05	60,946,856.30	51,889,128.60

实收资本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构”之“（四）公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

（七）主要财务指标分析

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
营业收入	12,287,069.64	13,821,682.05	14,558,453.00
营业成本	8,193,803.41	10,013,305.34	10,803,404.40
净利润	3,722,656.75	1,453,727.70	901,769.07
股东权益	107,265,513.05	60,946,856.30	51,889,128.60
归属于申请挂牌公司股东权益合计	107,155,834.91	60,946,856.30	51,889,128.60
负债总额	1,284,725.59	65,180,134.56	68,429,193.77
资产总额	108,550,238.64	126,126,990.86	120,318,322.37
股本	100,080,000.00	57,684,000.00	50,080,000.00
流动资产	48,433,087.67	47,893,590.59	40,467,247.12
流动负债	1,284,725.59	65,180,134.56	68,429,193.77
存货	15,888,017.48	16,927,828.37	15,231,247.03
应收账款	17,936,151.54	16,881,650.00	13,470,045.31
预付账款	111,639.11	1,280,373.60	1,100,982.94
经营性现金流量净额	4,638,230.96	-3,659,952.18	-2,166,673.58
非经常性损益	2,472,409.03	1,326,630.50	374,551.13

扣除非经常性损益后的净利润	1,250,247.72	127,097.20	527,217.94
资产负债率	1.18%	51.68%	56.87%
流动比率（倍）	37.70	0.73	0.59
速动比率（倍）	25.25	0.46	0.35
应收账款周转率（次）	0.71	0.91	1.20
存货周转率（次）	0.50	0.62	0.75
毛利率	33.31%	27.55%	25.79%
净利率	30.30%	10.52%	6.19%
净资产收益率	5.78%	2.76%	1.75%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	2.12%	0.24%	1.02%
基本每股收益	0.07	0.03	0.02
稀释每股收益	0.07	0.03	0.02
每股净资产	1.07	1.06	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.07	1.07	1.06
每股经营活动产生的现金流量净额	0.05	-0.06	-0.04

主要财务指标计算公式如下：

- (1) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (2) 净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- (3) 每股收益=净利润÷加权平均股本
- (4) 每股净资产=期末股东权益÷期末股份总数
- (5) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营性现金流量净额/期末股份总数
- (6) 资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- (6) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (7) 速动比率=(流动资产-存货-预付账款)÷流动负债
- (8) 应收账款周转率=主营业务收入÷[(期初应收账款净值+期末应收账款净值)÷2]
- (9) 存货周转率=主营业务成本÷[(期初存货净值+期末存货净值)÷2]

1、盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力指标列示如下：

财务指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度
毛利率	33.31%	27.55%	25.79%
净资产收益率	5.78%	2.76%	1.75%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	2.12%	0.24%	1.02%
每股收益	0.07	0.03	0.02
每股收益（扣除非经常性损益）	0.02	0.00	0.01

报告期内，公司主营业务收入的总体毛利率一直保持较高水平，且逐年上升，显示公司具有较好的盈利能力。随着公司对发展战略的调整，将主要精力集中于服务优质客户，净资产收益率及每股收益指标得到明显改善，公司报告期内净资产收益率分别为5.78%、2.76%和1.75%，公司每股收益分别为0.07、0.03和0.02。公司毛利率分析详见“五、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（一）营业收入的主要构成、比例及变动分析”之“1、主营业务毛利率分析”。

公司与可比同行业上市公司进行比较的情况如下：

可比上市公司	毛利率		
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
许继电气	25.09%	34.38%	29.75%
平高电气	32.69%	28.87%	25.72%
国电南瑞	21.25%	27.20%	27.09%
平均值	26.34%	30.15%	27.52%
华精科技	33.31%	27.55%	25.79%

数据来源：可比公司财务数据来源于巨潮资讯网

公司与可比同行业上市公司比较分析详见“五、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（一）营业收入的主要构成、比例及变动分析”之“1、主营业务毛利率分析”。

尽管报告期内公司净利润受非经常损益影响很大，但公司及时调整了销售战

略，随着公司业务规模的扩大和优质客户的增多，将会带来可观的盈利水平，管理层对可能影响盈利能力的各要素进行审慎评估，认为在可预见的未来，公司能够保持良好的持续经营能力和较高的盈利水平。

2、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标列示如下：

财务指标	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	1.18%	51.68%	56.87%
流动比率（倍）	37.70	0.73	0.59
速动比率（倍）	25.25	0.46	0.35

总体上看，报告期内公司长、短期偿债能力大大增强，主要是因为公司流动资产和长期资产变化幅度不大，但流动负债大幅减少，公司无非流动负债。2015年1-9月流动负债减少的主要原因是公司归还短期借款600万和归还关联方欠款5,836.47万元，从而公司流动负债和负债总额从2014年12月31日的65,180,134.56元降低至1,284,725.59元。

可比同行业上市公司情况如下：

期间	可比公司	资产负债率	流动比率	速动比率
2015年1-9月	许继电气	40.75	2.54	1.92
	平高电气	47.73	1.62	1.19
	国电南瑞	47.60	1.90	1.54
	平均值	45.36	2.02	1.55
	华精科技	1.18	37.70	25.25
2014年度	许继电气	42.23	2.46	1.98
	平高电气	38.57	1.70	1.36
	国电南瑞	51.21	1.79	1.51
	平均值	44.00	1.98	1.62
	华精科技	51.68	0.73	0.46
2013年度	许继电气	53.96	1.88	1.40

	平高电气	49.20	1.48	1.27
	国电南瑞	53.83	1.71	1.42
	平均值	52.33	1.69	1.36
	华精科技	56.87	0.59	0.35

注：可比公司财务数据来源于巨潮资讯网。

2013 年和 2014 年公司资产负债率高于同业上市公司平均水平、流动比率和速动比率低于同业上市公司平均水平，主要是由于公司应付关联方往来较大所致，2015 年公司资产负债率远低于同业上市公司平均水平，流动比率和速动比率远高于同业上市公司平均水平，主要是 2015 年 1-9 月由于公司归还短期借款 600 万和归还关联方欠款 5,836.47 万元，导致流动负债和负债总额大幅减少所致。

3、营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标列示如下：

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	0.71	0.91	1.20
存货周转率（次/年）	0.50	0.62	0.75

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率逐年下降，主要是由于公司在报告期内公司调整发展战略，放弃回款较慢和毛利率较低业务，开发优质新客户，为打开销售市场，给予部分新客户较为宽松的信用政策，导致应收账款余额和存货余额增加所致。2015 年 1-9 月，公司应收账款周转率和存货周转率分别为 0.71 次/年和 0.50 次/年，显示公司需要加强销售收款能力和存货管理能力。与同行业可比公司的分析情况如下：

期间	可比公司	应收账款周转率（次/年）	存货周转率（次/年）
2015 年 1-9 月	许继电气	0.78	1.69
	平高电气	0.92	1.66
	国电南瑞	0.96	2.20
	平均值	0.89	1.85
	华精科技	0.71	0.50

2014 年度	许继电气	1.70	3.05
	平高电气	1.33	3.50
	国电南瑞	1.48	3.15
	平均值	1.50	3.23
	华精科技	0.91	0.62
2013 年度	许继电气	2.06	3.25
	平高电气	1.65	3.48
	国电南瑞	2.20	4.01
	平均值	1.97	3.58
	华精科技	1.20	0.75

注：可比公司财务数据来源于巨潮资讯网。

报告期内，同行业上市公司的应收账款、存货周转率逐年下降，公司的应收账款、存货周转率逐年下降符合行业趋势。

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率逐年下降，但与同行业公司对比，公司应收账款周转率、存货周转率均低于同行业上市公司，反映公司营运能力与同行业相比尚需较大改进。

4、获取现金流能力分析

报告期内，公司获取现金能力指标列示如下：

单位：元

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,638,230.96	-3,659,952.18	-2,166,673.58
投资活动产生的现金流量净额	19,105,999.80	1,441,967.78	-21,896,724.00
筹资活动产生的现金流量净额	-21,973,204.08	2,201,637.81	24,052,033.66
现金及现金等价物净增加额	1,771,026.68	-16,346.59	-11,363.92

(1) 经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	13,806,617.62	13,912,776.85	19,658,619.37
经营活动现金流出	9,168,386.66	17,572,729.03	21,825,292.95
经营活动现金流量净额	4,638,230.96	-3,659,952.18	-2,166,673.58

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,638,230.96 元、-3,659,952.18 元和-2,166,673.58 元，报告期内，2015 年公司经营性净现金流为正，显示公司调整发展战略和开发优质客户效果得以体现，经营活动获取现金的能力有所加强。

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

补充资料	2015年1-9月	2014年度	2013年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	3,722,656.75	1,453,727.70	901,769.07
加：资产减值准备	-177,108.86	452,492.61	65,775.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	918,893.10	1,242,249.62	1,241,337.52
无形资产摊销	308,156.75	410,875.58	410,875.52
长期待摊费用摊销	12,167.10	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	41,331.87	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	158,923.80	383,062.28	460,431.60
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,333,850.83	-1,364,294.85	-370,332.59
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	44,277.22	-113,123.15	-16,443.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,039,810.89	-1,696,581.34	-1,555,344.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	754,828.70	-2,691,062.00	461,896.78
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	148,144.47	-1,737,298.63	-3,766,638.33

其他		-	
经营活动产生的现金流量净额	4,638,230.96	-3,659,952.18	-2,166,673.58

(2) 投资活动现金流量分析

2015年1-9月、2014年和2013年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为19,105,999.80元、1,441,967.78元和-21,896,724.00元。2015年度投资活动产生的现金流量大幅增加的原因是公司转让上海华精34%股权收到现金。2013年公司投资活动产生的现金流量净额为负的原因是公司投资浙江乐清农村商业银行股份有限公司1%股权支付的投资款。

(3) 筹资活动现金流量分析

2015年1-9月、2014年和2013年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-21,973,204.08元、2,201,637.81元、24,052,033.66元。影响公司筹资活动现金流量的主要原因为银行借款融资及从关联方融资。

公司2015年1-9月筹资活动产生的现金流量为负的原因是主要是由于公司归还关联方欠款所致。2013年筹资活动产生的现金流量较大的原因是由于公司银行流动资金借款13,500,000.00元和收到关联方借款所致。

综上，报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与发生的实际业务相符，与相关科目的会计核算勾稽一致。

六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

1、公司控股股东、实际控制人

关联方姓名	与公司关系
童建朋、王月芳、童余杨、童微微和童杨杨	童建朋、王月芳为配偶关系，童余杨、童微微和童杨杨为其子女。童建朋、王月芳、童余杨、童微微和童杨杨持股比例分别为30%、25%、25%、10%和10%，合计持有公司100%股权

2、公司董事、监事和高级管理人员

公司的董事、监事和高级管理人员详细情况参见本公开转让说明书“第三

节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员其他情况”。

3、公司董事、监事和高级管理人员及其近亲属控制或有重大影响的企业

关联方名称	与公司关系
上海华精电气设备成套有限公司	受同一实际控制人控制的公司
浙江翁垟混凝土有限公司	同一实际控制人有重大影响公司
福鼎市鑫安房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制的公司
上海维正知识产权代理有限公司	同一实际控制人有重大影响公司

4、公司的子公司情况

报告期内，公司于2015年6月11日设立子公司浙江迅广网络科技有限公司，有限公司持股51%，迅广网络成为公司的控股子公司。

2015年6月1日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意出资设立浙江迅广网络科技有限公司，注册资本1000万元，认缴出资额510万元，公司所占股权比例为51%。

2015年6月11日，经乐清市工商行政管理局核准，迅广网络成立，注册号为330382000380572。住所：乐清市翁垟街道翁垟工业区。法定代表人：童建朋。注册资本：壹仟万元整。公司类型：有限责任公司。经营范围：计算机网络信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、推广服务；电子电气元件报价、采购、销售网络软件开发及应用；电气自动化智能软件、自动化仪器仪表软件、智能控制器软件、节能环保软件、安防软件、智慧城市软件开发；电气自动化智能硬件、自动化仪器仪表硬件、智能控制器硬件、节能环保硬件、安防硬件研发、制造、销售；电子商务策划；会展组织、策划；数据处理及储存服务（不含互联网信息服务）；货物进出口、技术进出口。（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）。营业期限：自2015年6月11日至长期。

迅广网络成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	华精科技股份有限公司	货币	510.00	40.00	66.67

2	高屹	货币	490.00	20.00	33.33
合 计			1000.00	60.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，迅广网络未发生股权变更，无实际经营业务。

5、本公司的合营和联营企业情况

报告期内，本公司无合营和联营企业。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方销售

单位：元

关联方	交易内容	定价方式	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
			金额	比例	金额	比例	金额	比例
上海华精电气设备成套有限公司	真空断路器	市场价	18,490.68	1.46%			23,000.00	17.29%
合计			18,490.68	1.46%			23,000.00	17.29%

注：比例是指占同类交易金额比例。

报告期内，公司关联方销售交易占比较小。经核查采购清单、发货清单、单价等材料，上述关联交易中，关联销售价格与华精科技销售给非关联方同类产品价格及当期市场平均价格趋同，符合关联交易价格公允的要求，不存在通过关联交易损害公司及股东利益的情形。

（2）关联担保

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日
童建朋、童余杨	4,000,000.00	2013年6月27日	2014年06月20日

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日
童建朋、童余杨	4,000,000.00	2014年4月30日	2015年04月20日

注：2013年6月27日，公司向浙江乐清农村商业银行股份有限公司翁垟支行借款400万，贷款到期日2014年06月20日，担保人为吴琦毅、童建朋和童余杨，公司按期已归还该笔借款。

2014年4月30日，公司向浙江乐清农村商业银行股份有限公司翁垟支行借款400万，贷款到期日2015年04月20日，担保人为浙江绅宝汽车贸易有限公司、吴琦毅、童建朋和童余杨，公司已按期归还该笔借款。

报告期内，公司与股东存在关联担保事项，均为股东为公司的短期借款提供保证，以满足公司的流动资金需求，支持公司发展。该类事项未侵害公司及股东利益，属于偶发性关联交易。在公司未来的发展过程中，不排除股东根据公司的需要继续为公司提供关联担保的情况。

(3) 关联方资产转让

关联方名称	关联交易内容	2015年1-9月	2014年度	2013年度
童余杨	股权转让	16,698,172.49		
合计：		16,698,172.49		

为消除同业竞争，使之不与华精科技存在业务重合情形，公司于2015年转让上海华精34%股权给童余杨，并及时变更上海华精营业范围，变更营业范围后上海华精无实质性经营。

(4) 关联方往来余额

单位：元

项目	关联方	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	上海华精电气设备成套有限公司	8,982,536.78	8,937,001.76	6,591,051.85
其他应付款	童建朋	-	31,033,873.50	34,843,872.50
其他应付款	童微微	-	27,300,871.76	25,694,222.76
其他应付款	童余杨	-	30,000.00	-

报告期内，公司和关联方上海华精存在资金拆解情形，该款项未计利息，公司前期经营存在不规范情形。截止2016年1月4日，上海华精电气设备成套有

限公司所欠公司款项 8,982,536.78 元已归还公司。

2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司应付童建朋、童微微和童余杨款项均为股东在公司资金紧张时临时为公司提供的流动资金垫款，款项主要用于库存商品采购等日常经营，该款项未计利息。截止 2015 年 9 月 30 日，公司已全部归还上述款项。

上述借款发生在股份公司成立之前，在股份公司成立后没有新增关联借款。股份公司成立后，公司在章程中制订了关联交易相关的条款，并制定了《关联交易决策制度》，通过建立股东大会、监事会、董事会三会议事制度规范关联交易的决策程序。

（三）关联交易决策执行程序

公司在有限公司阶段对关联交易没有特别的规定，股份公司设立后，其在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，公司关联交易的审议程序严格遵循了公司章程规定的决策权限。为了进一步规范关联交易行为，2015 年，公司制定并通过了《关联交易实施细则》，明确关联交易决策程序和管理职责与分工，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则。今后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定执行关联交易决策程序。

（四）关联交易定价

公司与关联方交易按照公允价格定价。公司《关联交易实施细则》规定的关联交易定价方法主要包括：（1）关联交易的定价主要遵循市场定价的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；（2）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；（3）市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；（4）成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润确定交易价格及费率；（5）协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

报告期内，公司和上海华精之间货物购销参照市场价，和销售给无关第三方价格趋同，具有公允性。

报告期内，公司和上海华精、公司股东资金拆借未约定利息，不具有公允性，

截止本公开转让说明书签署之日，公司和关联方之间往来全部结清，且公司已制定具体政策，保证后期关联方交易的公允性。

（五）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易与关联往来的金额较小，对公司财务状况及经营成果不具有实质性影响。

（六）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，防止再次发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的情况，公司在第二次临时股东大会上通过了《公司章程》、《关联交易实施细则》和《对外担保管理制度》的议案，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。公司章程明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，并建立了严格的审查和决策程序。

《关联交易实施细则》对关联方和关联交易的范围做出了界定，强调了公司在处理与关联方之间的关联交易时不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益的原则，对关联方回避制度、关联交易的审批决策、信息披露等事项进行了具体规定。

《对外担保管理制度》规定公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保必须经股东大会审议通过，且该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。《对外担保管理制度》还规定了一般对外担保的条件、担保合同及担保对象审查程序、决策批准程序、信息披露事项等。

（七）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东在主要供应商或客户占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东不存在在主要供应商和客户中占有权益的情况。

七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

2015年12月31日，有限公司整体变更为股份公司并领取了营业执照，详见本转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（五）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”部分内容。公司股份整体变更为股份公司时，不存在未分配利润及资本公积转增股本的情况。属于期后非调整事项。

（二）或有事项

本报告期无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截止2016年1月4日，其他应收款中关联方上海华精电气设备成套有限公司所欠公司款项8,982,536.78元已归还公司。

除上述事项外，本公司未发生其他期后重大调整事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

2015年11月23日，深圳德兴资产评估事务所（普通合伙）对华精电气有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了深德资评字[2015]第261号《华精电气有限公司拟整体变更设立股份有限公司事宜所涉及其经审计后资产和负债评估报告》。该次资产评估采用资产基础法，以2015年9月30日为评估基准日，对华精电气有限公司的整体资产价值进行了评估。评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	B	C	D=C-B	E=D/B×100%
资产总计	10,855.02	10,860.58	5.56	0.05
负债合计	128.47	128.47	-	-

净资产	10,726.55	10,732.11	5.56	0.05
-----	-----------	-----------	------	------

本次评估目的是为了公司整体变更为股份有限公司工商登记提供参考，公司未按评估值进行调账。

九、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10.00%提取，法定盈余公积金达到注册资本50.00%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年分配情况

报告期内，公司不存在股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后执行的股利分配政策为现行的股利分配政策。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 家控股子公司即浙江迅广网络科技有限公司，迅广网络股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	华精科技股份 有限公司	货币	510.00	40.00	66.67
2	高屹	货币	490.00	20.00	33.33
合 计			1000.00	60.00	100.00

迅广网络主要业务：计算机网络信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技

术转让、推广服务；电子电气元件报价、采购、销售网络软件开发及应用；电气自动化智能软件、自动化仪器仪表软件、智能控制器软件、节能环保软件、安防软件、智慧城市软件开发。

迅广网络成立于 2015 年 6 月 11 日，截至本公开转让说明书签署之日，无实际经营，简要财务情况如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日
资产总额	415,669.68
净资产	415,669.68
项目	2015 年 6-9 月
营业收入	-
净利润	-184,330.32

十一、影响公司持续经营能力的风险

（一）宏观经济波动风险

输配电设备行业与我国宏观经济具有较强的相关性。如果宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，将会加大相关行业的投资需求，从而有力带动变电设备及控制设备的需求。但是，如果国内宏观经济出现较大波动，对公司下游客户产生不利影响，则将影响公司产品的市场需求，造成公司的盈利能力下降。因此公司的业绩存在受宏观经济波动影响的风险。

针对上述风险，公司一方面加大技术投入，提高公司产品的技术含量和产品质量，多样化产品结构；另一方面，积极拓展新市场，开发优质新客户，扩大销售区域，提高售后服务能力，降低宏观经济波动风险变动为企业带来的不利影响。

（二）市场竞争风险

公司主要从事高低压成套开关设备、变压器和输配电元器件等电气类产品的设计、制造和销售，产品因不同的客户所需的产品、规格、型号不同，具体配置不同，各类客户的需求差异较大，因此公司大部分产品具有定制生产的特点。在

市场招投标时各投标方对招标方的需求理解不同,形成了竞标时的技术方案和价格差异较大,容易引发恶性竞争。同时,公司所处变压器、开关柜和断路器行业的生产企业众多、市场化程度较高,行业竞争比较激烈。在行业竞争日趋激烈的市场环境中,倘若公司未能准确研判行业发展的市场动态及发展趋势,及时进行技术升级及业务模式创新,公司面临的市场竞争风险将会加大。

针对上述风险,公司将继续提升内部管理,保持产品和服务的质量,同时加大研发和技术创新力度,积极调整盈利模式,增加产品和服务的附加值和公司的整体竞争优势。

(三) 应收账款余额较大风险

报告期,公司的期末应收账款净额及应收账款占资产总额的比重如下:

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款(万元)	1,793.62	1,688.17	1,347.00
应收账款/资产总额	16.52%	13.38%	11.20%

报告期内,应收账款占资产总额的比例逐年上升,针对应收账款余额较大现象,公司已经制订了严格的应收账款回收管理制度,并按稳健性原则对应收账款足额计提了坏账准备。此外,公司主要应收账款客户主要为大中型厂矿企业、电力和热力企业以及政府部门重大工程项目,信誉良好,发生坏账损失的可能性较小。但考虑到近年来宏观经济形势下滑严重,国内基础行业均受到不同程度影响,若未来经济环境持续低迷、市场环境和客户经营情况产生不利变化,公司存在因货款回收不及时、应收账款金额增多、应收账款周转率下降引致的经营风险。

针对上述风险,公司已作出发展战略调整,放弃回款较慢和利润率较低客户,集中力量维护现有优质客户,积极开发回款良好和行业前景良好客户,并制定了应收账款催收政策,积极催收现有应收账款,以此提高公司的应收账款周转率。

(四) 存货余额较大的风险

报告期,公司的期末存货净额及存货占资产总额的比重如下:

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

存货（万元）	1,588.80	1,692.78	1,523.12
存货/资产总额	14.64%	13.42%	12.66%

报告期内，存货占资产总额比例逐年上升，公司存货是在正常生产经营和对市场合理判断的基础上，经过长期积累形成的。公司根据每年招投标签订的销售合同确定生产规模，公司客户主要为大中型厂矿企业、电力和热力企业以及政府部门重大工程项目，订单违约风险较小，报告期未发生过违约情况。

存货主要为原材料、库存商品和在产品，与订单和公司对市场合理预测相匹配，不存在跌价风险，报告期内未发生存货大幅减值的情形，期末公司未计提存货跌价准备。但存货占用了公司较多流动资金，若市场环境等外部因素发生重大变化导致存货积压或减值，将对公司财务状况和经营业绩产生不利影响。

针对以上风险，公司将结合历年销售情况更准确的预测存货保有量，合理安排生产进度，使生产和销售最大限度相匹配，将存货的资金占用最大限度降低，提高公司的存货周转率和经营能力。

（五）非经常性损益变动对公司净利润影响的风险

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
营业收入	12,287,069.64	13,821,682.05	14,558,453.00
净利润	3,722,656.75	1,453,727.70	901,769.07
非经常性损益	2,472,409.03	1,326,630.50	374,551.13
扣除非经常性损益后的净利润	1,250,247.72	127,097.20	527,217.94
非经常性损益净额/净利润	66.42%	91.26%	41.54%

报告期内，非经常性损益主要是公司持有浙江乐清农村商业银行股份有限公司股权产生的投资收益、持有上海华精电气设备成套有限公司股权采用权益法核算下产生的收益和股权转让收益、处置固定资产损益和债务重组损益。非经常性损益净额占净利润比重较大，是净利润波动较大的原因之一。由于公司获得的此类投资收益等均不具有持续性，故非经常性损益的波动将会对公司未来净利润产生较大影响。

针对上述风险，公司扩大市场和开发优质新客户的同时，将加大研发投入，

提高产品利润率，以减少非经常性损益波动可能给公司未来净利润带来的不利影响。

（六）市场与客户较为集中的风险

2013年、2014年和2015年1-9月，来自销售客户前五名的收入占公司销售总收入的比例分别为99.80%、85.58%和66.28%，且公司的客户主要集中在黑龙江、山东和山西等地。尽管报告期内公司通过积极拓展市场等方式，有效降低了前五名销售客户的收入占比比例，但仍存在市场和客户集中程度较高风险。

由于公司稳定合作客户每年上半年会公布全年投资计划，公司会根据客户的采购计划，履行招投标程序获取订单。故公司存在区域性集中、单项招投标金额较大的情况，公司经过多年与黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司和双鸭山市金山电力安装公司等主要客户合作，主营产品在应用中获得了以上主要客户的认可，这为公司建立良好的市场声誉奠定了基础，但同时也将带来了市场和客户较为集中的风险。如公司在未来客户的招投标过程中，因产品质量或技术不达标等问题未能持续取得主要客户订单，这将对公司的生产经营构成不利影响。

针对上述风险，公司正在积极拓展销售渠道，以期逐步提升新市场份额，降低因市场集中度高而带来的风险。具体措施如下：第一，公司通过加强自身产品的产品研发和生产质量管理，对现有的大客户建立强有力的维护和信息反馈机制，通过准确把握客户的发展动态，持续创新，满足现有大客户的需求，保证客户的忠诚度；第二，通过提高自身产品的质量优势，放弃回款较慢和利润率较低客户，集中力量维护现有优质客户，积极开发回款良好和行业前景良好客户。

（七）采购客户较为集中的风险

2013年度、2014年度、2015年1-9月，公司向前五名供应商的采购占比分别为79.31%、64.12%、71.09%，对前五大供应商采购依赖度较高。主要是由于公司和主要供应商常年合作，可从主要供应商处获取相对较长的信用账期、相对优惠的价格和相对较好的质量保证。

由于公司主要原材料铜和镀锌板等均为大宗商品，均不属于紧俏和稀缺物资。公司上游供应商所处市场为充分竞争市场，若未来上述主要供应商和公司之间合作关系发生不利变化，公司有充分空间选择替代供应商，可迅速化解主要供

应商发生不利变化的风险。如公司在未来采购客户发生不利变化时，不能迅速找到合适供应商，将对公司的生产经营构成不利影响。

（八）历次股权转让未实际支付对价存在的涉诉风险

公司自成立之日起截至本公开转让说明书签署之日，共有八次股权转让，均未实际支付股权转让价款，其中第一次、第二次、第七次和第八次股权转让为公司自然人股东之间进行的股权转让，第三次、第四次、第五次和第六次的股权转让为公司自然人股东和关联企业之间进行的股权转让。公司历次股权转让方与受让方均已实质完成了其他股权转让手续，包括修改章程、修改股东名册、变更工商登记。且相关当事人确认，股权转让为各方真实的意思表示，不存在权属纠纷，不存在股权代持情形，转让方对未支付的股权转让款放弃权利主张。

由于公司历史自然人股东均为亲属关系，第一次、第二次的股权转让为公司自然人股东直系亲属之间的转让，第七次和第八次为股权赠与，均无需支付股权转让款。但第三次、第四次、第五次和第六次股权转让为公司自然人股东和关联企业之间进行股权转让，应当支付对价，故未支付对价会导致股权转让程序存在瑕疵，公司未来仍可能存在涉诉风险。

针对此风险，公司股东承诺其所持有的股份不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形，不会因此影响到公司的经营，若后期因为之前公司股东和关联企业之间进行股权转让未支付对价瑕疵给公司挂牌后其他中小股东带来损失，公司现有股东全额承担赔偿责任。

（九）控股股东和实际控制人不当控制的风险

本公司的控股股东和实际控制人为包括童建朋、王月芳、童余杨、童微微和童杨杨在内的童建朋家族，其中童建朋、王月芳为配偶关系，童余杨、童微微和童杨杨为其子女。华精科技股份有限公司股本10,008万元，其中童建朋、王月芳、童余杨、童微微和童杨杨持股比例分别为30%、25%、25%、10%和10%。童建朋家族在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。尽管公司目前已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但如果公司控股股东及实际控制人以其在公司中的控制地位，对公司施加影响并作出不利于公司现有及未来中小股东的决策，则可能给公司经营和中小股东带来风险。

针对此风险，公司已制定了公司《关联股东和董事回避制度》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理制度》等各项具体文件，并将严格履行，保证公司合规运行。

（十）公司规范治理的风险

股份公司设立后，按照《公司法》和《公司章程》的相关规定建立了股东大会、董事会和监事会，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，公司治理和内部控制水平得到了明显提高。但由于股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在公司运营过程中逐步完善和检验。随着公司的快速发展，经营规模的扩大和业务范围的延展，对公司治理和内部控制将提出更高的要求。因此，公司在未来经营中可能存在因内部管理不当，而影响公司发展的风险。

针对此风险，公司进一步建立健全了公司治理机制，“三会”、高级管理人员的构成完整、职责清晰，公司章程和“三会”议事规则合法、合规，股份公司历次“三会”记录完整齐备，符合法律法规规定。股东大会对董事会在公司投资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都有具体明确的授权。公司建立了《关联交易实施细则》，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的治理结构。

（十一）核心技术失密风险

公司自成立以来，一直专注于高低压成套开关设备、变压器和输配电元器件等电力设备的研发生产，积累了一系列技术。尽管在收益分配、职务提升等激励机制方面向技术人才倾斜，提高技术人才的工作积极性，激励公司技术人才不断开发新技术、新产品；加强与高等院校、科研机构和国外同行的交流；制定了保密制度，采取了严密的技术保护措施，申请专利，与技术人员签订了保密协议，如果管理不善或核心技术人员流失，仍存在技术失密的风险。

针对此风险，公司在减少人才流失方面，特别针对公司核心技术人员，公司采取了一系列措施，包括：给核心外地员工提供住房，与所有员工签订保密协议

及三年以上的劳动合同；采取项目分红、项目奖励等机制；每年组织开展多次团队建设活动，增强员工对企业文化的认同感、对企业的归属感。在资料保密方面，公司内部实行严格的保密措施，主要针对技术资料的保密、商务信息的保密、客户及项目资料的保密。由总经理牵头成立保密工作组，在最大程度上减小由资料外泄带来的核心技术泄露风险。

（十二）初始建设项目未及时办理竣工环境保护验收风险

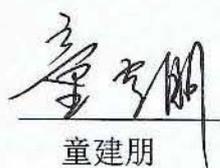
2001年7月16日，温州环境保护设计科学研究院乐清分院出具了《乐清市华精电气设备成套有限公司环境影响报告表》，该报告认为建设项目建成后对周围环境影响较小，从环保角度看，该建设项目是可行的，该报告通过了乐清市环境保护局审批（乐环规[2001]130号）。2005年7月11日，乐清市环境保护局出具《关于乐清市华精电气设备成套有限公司建设项目投入试运行的函》（乐环验[2005]36号），验收同意公司就上述项目投入试运行。根据公司书面说明，由于公司的疏忽，在项目竣工后未能及时申请环保验收。

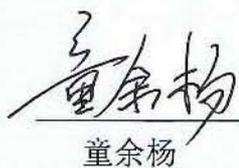
除初始建设项目未及时办理竣工环境保护验收，目前已补办相关手续外，公司已取得其他环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件，且公司已取得乐清市环境保护管理局出具的证明，证明公司2013年1月1日至2015年12月29日期间，公司遵守环保有关法律法规，未受到环保部门的处罚。但公司仍存在初始建设项目未及时办理竣工环境保护验收带来的行政处罚风险。

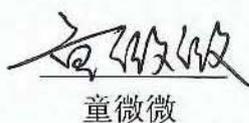
针对此风险，公司已补办上述初始建设项目竣工环境保护验收手续，公司于2016年3月11日向乐清市环境保护局提交建设项目竣工环境保护验收资料，乐清市环境保护局于2016年3月18日对该建设项目进行现场验收，建设项目于2016年3月30日经乐清市环境保护局验收通过（乐环验[2016]9号）。另外，实际控制人和控股股东承诺，若公司因此建设项目环评存在程序瑕疵及环保验收不能办理受到主管部门行政处罚，实际控制人和控股股东将承担由此给公司带来的全部损失。

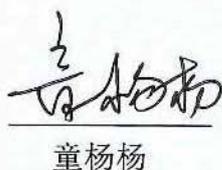
(本页无正文，为华精科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

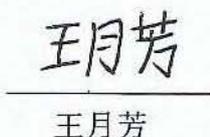
公司全体董事：


童建朋

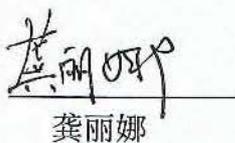

童余杨

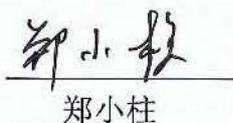

童微微


童杨杨


王月芳

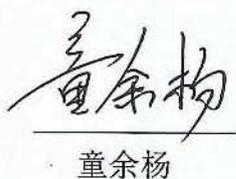
公司全体监事：

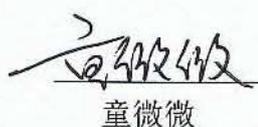

龚丽娜

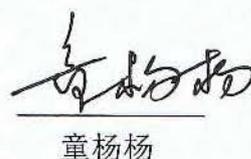

郑小柱

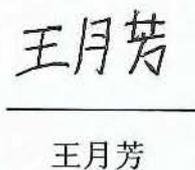

童全科

公司全体高级管理人员：


童余杨


童微微


童杨杨


王月芳

华精科技股份有限公司（公章）
2016年4月25日



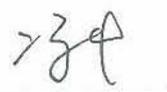
主办券商声明

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

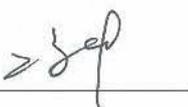
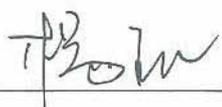
法定代表人签字：


张智河

项目负责人签字：


冯申

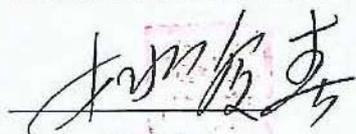
项目小组成员签字：


杜世辉
冯申
杨琰

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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：


姚庚春

经办注册会计师签字：


孙国伟


许洪磊

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



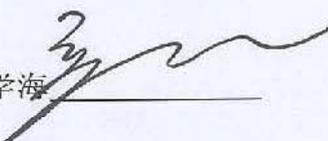
律师事务所声明

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

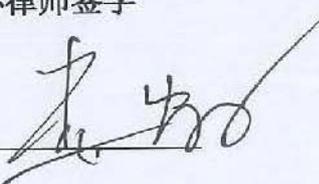
1、上海市海华永泰律师事务所（盖章）



2、机构负责人签字

颜学海 

3、经办律师签字

娄鹤  王昊 

4、签署日期 2016.4.25

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评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签字：



经办注册评估师签字：



深圳德兴资产评估事务所（普通合伙）



2016年4月25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