



浙江格蕾特电器股份有限公司

(住所：浙江省嘉善县姚庄镇桃源南路 38 号)



## 公开转让说明书

推荐主办券商



光大证券股份有限公司  
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD

(住所：上海市静安区新闻路 1508 号)

二〇一六年六月

## 声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司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关注公司发展中面临的下列风险和重大事项：

### 一、房产、土地抵押的风险

2014年1月10日，公司与中国工商银行嘉善支行签订了《最高额抵押合同》，以公司的3宗房屋所有权证和1宗土地使用权，为本公司自2014年1月10日至2017年1月9日在人民币1,700万元的最高余额内提供最高额抵押担保。

公司用于抵押的土地和厂房是公司主要的生产场所。截至2015年12月31日，公司的资产负债率（母公司）为55.97%，流动比率为1.45，速动比率为1.21，公司的总体偿债能力较为稳定。报告期内公司均能正常归还其到期贷款，具备偿债能力，不存在未及时归还银行贷款及利息的情形。公司预计未来能够及时偿还借款，进行资金周转，预计上述抵押的设置不会对公司持续经营能力构成重大影响。但若公司不能及时偿还上述借款，借款银行有权按照国家有关法律法规的规定对上述资产进行处置，从而影响公司生产经营活动的正常进行。

### 二、应收账款坏账风险

2014年末、2015年末，公司应收账款余额分别为62,199,488.07元、63,111,013.45元，扣除坏账准备后的应收账款净额为58,653,194.33元、59,167,626.92元，应收账款净额占资产总额的比例为48.76%、46.81%。公司应收账款余额账龄在1年以内的为59,029,463.99元、58,542,157.24元，占应收账款总额的94.90%、92.76%，公司账龄结构较好，且一般授予客户的信用期为3-6个月左右，公司按照规定合理制定了应收账款坏账减值准备会计政策并按照既定政策计提了应收账款坏账准备，且从报告期内看，公司大部分客户均按期回款，回收风险较小，但如果个别客户出现财务状况恶化，支付能力下降等情况，导致公司不能及时回收相关应收账款，导致坏账发生，从而影响公司整体盈利情况。

### 三、境外销售存在的风险

报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比例分别为 37.67%和 41.67%，外销占比逐年增长且产品主要出口至丹麦和西班牙等国家，公司与境外客户间的货款均以美元结算。报告期内人民币对美元的汇率波动较大，其中公司 2014 年因汇率变动产生的直接汇兑损失 14.65 万元，2015 年下半年人民币有所贬值导致公司产生汇兑收益 130.98 万元，因此汇率的波动将会对公司的经营状况产生一定的影响。若未来人民币持续升值，将使公司面临一定的汇率风险，从而对公司的持续盈利能力产生不利的影响。此外，倘若未来公司主要出口国的政治、经济环境发生重大变化，亦会对公司业务和业绩产生一定的影响。

#### 四、人才和技术风险

技术人员是继电器生产企业持续发展的关键力量，由于低端继电器的技术含量偏低，企业进入门槛较低，竞争较为激烈。而市场空间大、利润高的中高端继电器的技术含量较高，需要配备专业的技术人员。用于智能电网改造领域的磁保持继电器的生产技术与微电子、光电子技术、数字化技术、自动控制技术以及与传感元件、开关、功能材料需要相互渗透融合，对继电器产品的设计和制造工艺水平具有较高的要求。公司的核心工艺技术是经过多年的实践和积累的结果，不同的工艺技术将直接影响到产品的品质和市场竞争力，公司的核心工艺技术由少数核心技术人员掌握。因此，如果核心工艺技术因核心技术人员流失等原因而失密，将对公司生产经营产生不利影响。

#### 五、原材料价格波动的风险

公司磁保持继电器产品的原材料主要为金属触点、动连接片、漆包线和塑料基座等，而金属触点、动连接片和漆包线的主要原料为铜和银。作为国际大宗商品期货交易标的，除受国际经济形势的影响外，国内经济的发展及进出口政策亦会对铜的供求关系产生影响，从而导致价格的波动。报告期内，铜、银等大宗商品的价格大幅走低。尽管原材料价格下降有利于公司降低采购成本，提高利润空间，但若原材料价格回暖，公司将面临成本上升的风险。

#### 六、行业风险

继电器行业竞争较为激烈，行业应用领域也较广，包括家电、汽车、通信、工业自动化、全球智能电网改造等领域。在包括宏发股份等行业龙头企业不断壮大的同时，仍存在较多规模不大的继电器生产厂商，行业的总体集中度不高。公司的主要产品为磁保持继电器，主要应用于智能电网改造领域，在细分领域中有较高的知名度，公司产品销往全国各地及欧洲、东南亚等国家和地区，产品质量和信誉度深受客户的一致好评。但若公司在技术创新及产品规模不能进一步扩展，在日趋激烈的市场竞争环境下，公司将面临一定的行业风险。

## 七、实际控制人变更的风险

有限公司阶段，公司股权较为分散，且股东之间没有协议安排，不存在单一股东对公司股东会行使控制权，不存在单一股东对公司董事会行使控制权，不存在单一股东控制公司董事会半数以上席位的情况。公司主要股东对公司股东会、董事会的决议均具有影响力，但均不具备控制权，公司无实际控制人。股份公司成立后，基于对公司内控制度和公司治理的规范运行、未来发展规划及现有股权结构等因素考虑，彭勇、杨日高、许允居和肖文信四人合计持有本公司90%以上的股份，且已签署《一致行动人协议》，共同负责公司的日常经营管理，对公司财务、人员、经营决策及其他重大决定具有控制力，共同控制公司，为公司的实际控制人。

虽然实际控制人变更前后公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面均未发生重大变动，且目前公司不存在因实际控制人变更而对公司持续经营及公司治理产生不利影响的情况，但仍不能排除因实际控制人变更对公司的未来生产经营带来一定的影响。

此外，虽然股份公司成立后公司已按照《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》等法律法规和规范性文件建立了较为完善的公司治理结构，但若彭勇、杨日高、许允居和肖文信四人利用其对公司的控制权，对公司的经营决策、人事和财务等方面进行不当控制，可能会给本公司的经营带来风险。

## 八、公司治理风险

公司于 2016 年 3 月整体变更为股份有限公司。公司在有限公司阶段，已建立股东会、董事会制度，但未设立监事会，只设 1 名监事；召开股东会和董事会均形成有效决议，但未有完整的会议记录，在三会运作经验上相对缺乏。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理结构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理结构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，公司存在一定治理风险。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
目 录 .....	6
释 义 .....	12
第一节 基本情况 .....	14
一、公司基本情况 .....	14
二、股票挂牌情况 .....	15
(一) 股票基本情况 .....	15
(二) 股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺 .....	15
(三) 成功挂牌后股票的转让方式 .....	16
三、股权结构及股东情况 .....	17
(一) 公司股权结构图 .....	17
(二) 公司股东情况 .....	17
(三) 股东之间的关联关系 .....	21
(四) 公司设立以来股本的形成及其变化情况 .....	21
(五) 公司重大资产重组情况 .....	26
(六) 公司控股和参股公司基本情况 .....	26
四、公司董事、监事及高级管理人员情况 .....	27
(一) 公司董事 .....	27
(二) 公司监事 .....	28
(三) 公司高级管理人员 .....	29
五、报告期主要会计数据和财务指标简表 .....	29
六、本次申请挂牌的有关机构和人员 .....	31
(一) 主办券商 .....	31
(二) 律师事务所 .....	32
(三) 会计师事务所 .....	32
(四) 资产评估机构 .....	32
(五) 证券登记结算机构 .....	33

(六) 申请挂牌证券交易场所 .....	33
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>34</b>
<b>一、主营业务、主要产品及其用途 .....</b>	<b>34</b>
(一) 主营业务 .....	34
(二) 主要产品及其用途 .....	34
<b>二、主要生产流程及方式 .....</b>	<b>40</b>
(一) 公司内部组织机构图 .....	40
(二) 整体业务流程 .....	41
(三) 产品工艺流程 .....	41
<b>三、与业务相关的关键资源要素 .....</b>	<b>42</b>
(一) 主要产品使用的主要技术 .....	42
(二) 主要无形资产情况 .....	44
(三) 业务许可资格及资质情况 .....	46
(四) 特许经营权 .....	48
(五) 环保情况 .....	48
(六) 主要固定资产情况 .....	49
(七) 员工情况 .....	51
<b>四、业务情况 .....</b>	<b>53</b>
(一) 业务收入构成及主要产品规模情况 .....	53
(二) 前五大客户情况 .....	54
(三) 原材料、能源及其供应情况 .....	56
(四) 报告期内重大业务合同及履行情况 .....	57
<b>五、商业模式 .....</b>	<b>61</b>
(一) 研发模式 .....	61
(二) 采购模式 .....	62
(三) 生产模式 .....	62
(四) 销售模式 .....	62
(五) 盈利模式 .....	63
<b>六、公司所处行业基本情况 .....</b>	<b>64</b>

(一) 公司所处行业分类情况 .....	64
(二) 行业监管体制、主要法律法规及政策 .....	64
(三) 行业基本情况 .....	65
(四) 行业基本风险特征 .....	68
(五) 公司在行业中的竞争地位 .....	69
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>73</b>
<b>一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....</b>	<b>73</b>
<b>二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 .....</b>	<b>74</b>
<b>三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况 .....</b>	<b>75</b>
(一) 报告期内公司及子公司存在的违法违规及受处罚情况 .....	75
(二) 报告期内公司控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况 .....	75
<b>四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、   财务、机构方面的分开情况 .....</b>	<b>75</b>
(一) 业务独立情况 .....	75
(二) 资产独立情况 .....	76
(三) 人员独立情况 .....	76
(四) 财务独立情况 .....	76
(五) 机构独立情况 .....	76
<b>五、同业竞争情况 .....</b>	<b>77</b>
(一) 同业竞争情况 .....	77
(二) 关于避免同业竞争的承诺 .....	77
<b>六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外   担保情况 .....</b>	<b>78</b>
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外 担保情况 .....	78
(二) 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 .....	79
<b>七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况 .....</b>	<b>80</b>
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司股份的情况 .....	80

(二) 董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况 .....	81
(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况 .....	81
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况 .....	81
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况 .....	82
(六) 董事、监事、高级管理人员最近 24 个月受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况 .....	82
<b>八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因 .....</b>	<b>82</b>
(一) 董事变动情况和原因 .....	82
(二) 监事变动情况和原因 .....	82
(三) 高级管理人员变动情况和原因 .....	83
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>84</b>
<b>一、最近两年的财务报表和审计意见 .....</b>	<b>84</b>
(一) 财务报表 .....	84
(二) 审计意见 .....	102
(三) 财务报表的编制基础及合并财务报表范围 .....	102
<b>二、主要会计政策和会计估计 .....</b>	<b>102</b>
(一) 财务报表的编制基础 .....	102
(二) 遵循企业会计准则的声明 .....	102
(三) 会计期间 .....	103
(四) 营业周期 .....	103
(五) 记账本位币 .....	103
(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 .....	103
(七) 合并财务报表的编制方法 .....	103
(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法 .....	104
(九) 现金及现金等价物的确定标准 .....	104
(十) 外币业务 .....	104
(十一) 金融工具 .....	104
(十二) 应收款项 .....	108

（十三）存货 .....	109
（十四）长期股权投资 .....	110
（十五）固定资产 .....	112
（十六）无形资产 .....	113
（十七）长期待摊费用 .....	113
（十八）职工薪酬 .....	113
（十九）预计负债 .....	115
（二十）收入的确认和计量 .....	115
（二十一）政府补助 .....	116
（二十二）递延所得税资产、递延所得税负债 .....	117
（二十三）经营租赁 .....	117
（二十四）主要会计政策和会计估计变更说明 .....	118
<b>三、最近两年的主要会计数据和财务指标 .....</b>	<b>118</b>
（一）报告期主要财务指标及变化分析 .....	118
（二）报告期利润形成的有关情况 .....	122
（三）主要资产情况 .....	135
（四）主要负债情况 .....	147
（五）股东权益情况 .....	151
<b>四、关联方及关联交易 .....</b>	<b>151</b>
（一）关联方 .....	151
（二）关联交易 .....	152
<b>五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项 .....</b>	<b>157</b>
（一）期后事项 .....	157
（二）或有事项 .....	157
（三）承诺事项 .....	157
<b>六、报告期内资产评估情况 .....</b>	<b>157</b>
<b>七、股利分配政策和最近二年分配情况 .....</b>	<b>158</b>
（一）股利分配政策 .....	158

(二) 最近两年股利分配情况 .....	158
(三) 公开转让后股利分配政策 .....	159
<b>八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....</b>	<b>159</b>
<b>九、风险因素 .....</b>	<b>159</b>
(一) 房产、土地抵押的风险 .....	159
(二) 应收账款坏账风险 .....	160
(三) 境外销售存在的风险 .....	160
(四) 人才和技术风险 .....	160
(五) 原材料价格波动的风险 .....	161
(六) 行业风险 .....	161
(七) 实际控制人变更的风险 .....	161
(八) 公司治理风险 .....	162
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>163</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	163
二、主办券商声明 .....	164
三、律师事务所声明 .....	165
四、会计师事务所声明 .....	166
五、资产评估机构声明 .....	167
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>168</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

普通术语		
公司、本公司、股份公司、格蕾特	指	浙江格蕾特电器股份有限公司
有限公司、格蕾特有限	指	浙江格蕾特电器有限公司，格蕾特前身
威士顿	指	嘉兴威士顿电子科技有限公司，公司控股子公司
欣特电子	指	乐清市欣特电子有限公司
格睿特	指	嘉兴格睿特投资管理合伙企业（有限合伙）
凡华电子	指	浙江凡华电子有限公司
温州允华	指	温州允华进出口有限公司
宏发股份	指	宏发科技股份有限公司
中汇瑞德	指	东莞市中汇瑞德电子股份有限公司
炬华科技	指	杭州炬华科技股份有限公司
股东会	指	浙江格蕾特电器有限公司股东会
股东大会	指	浙江格蕾特电器股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江格蕾特电器股份有限公司董事会
监事会	指	浙江格蕾特电器股份有限公司监事会
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程	指	《浙江格蕾特电器股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年12月修订）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公开转让说明书	指	浙江格蕾特电器股份有限公司公开转让说明书
天健事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
大成事务所	指	北京大成（杭州）律师事务所
两年、报告期、申报期	指	2014年、2015年
专业术语		
继电器	指	是一种当输入量（电、磁、声、光、热）达到一定值时，输出量将发生跳跃式变化的自动控制器件。
智能电能表	指	由测量单元、数据处理单元、通信单元等组成，据有电能计量、数据处理、实时监测、自动控制、信息交互等功能的电能表。可实现双向互动供电模式下的双向计量功能、可实现动态浮动电价下电价的快速响应，快速切换、电价实时结算等功能。

分流器	指	根据直流电流通过电阻时在电阻两端产生电压的原理制成的一种测量直流电流的元件。分流器实际就是一个阻值很小的电阻，当有直流电流通过时，产生压降，供直流电流表显示。分流器为继电器的一种组件，一般用于单相电表（家庭用电）。
互感器	指	将高电压或大电流按比例变换成标准低电压（100V）或标准小电流（5A或1A，均指额定值），以便实现测量仪表、保护设备及自动控制设备的标准化、小型化的一种测量元件。互感器为继电器的一种组件，一般用于三相电表（工业用电）。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：浙江格蕾特电器股份有限公司

法定代表人：肖文信

有限公司成立日期：2007年10月30日

股份公司设立日期：2016年03月10日

注册资本：1,095.00万元

住所：浙江省嘉善县姚庄镇桃源南路38号

邮编：314117

电话：0573-84775560

传真：0573-84776699

董事会秘书：庄才领

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”中的“C3824 电力电子元器件制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C3824 电力电子元器件制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“17111112 其他电子元器件”。

经营范围：研发、生产、销售继电器、低压电器、自动化设备及相关的电子元器件和组件并提供相应的技术开发、技术咨询、技术服务；研发、生产、销售机电产品、机械设备及模具；货物及技术的及出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要业务：磁保持继电器产品的研发、生产和销售。

统一社会信用代码：913304006683357837

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：格蕾特

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,095 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《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。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定”。

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

公司发起人股东彭勇、杨日高、许允居、肖文信和汪卫华承诺：按《公司法》和《公司章程》规定，自股份公司成立之日起一年内不进行转让。

公司控股股东、实际控制人彭勇、杨日高、许允居和肖文信承诺：严格遵守《公司法》和《业务规则》关于股份转让限制的规定，在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内直接或间接持有的公司股票进行过转让的，该股票的管理按照上述规定执行。

公司董事、监事、高级管理人员彭勇，庄才领，肖文信，杨日高，许允居，胡远鹏，李则志，郑旭斌、欧新国、刘丽承诺：按《公司法》和《公司章程》规定，应当向公司申报其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 25%。离职后半年内，不转让其所持有的本公司的股份。

除以上限制转让情形外，《公司章程》未就股份转让作出其他限制，股东未就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押及争议情况	本次可进行转让股份数量（股）
1	彭勇	2,900,000	26.48	否	0
2	杨日高	2,800,000	25.57	否	0
3	许允居	2,500,000	22.83	否	0
4	肖文信	1,400,000	12.79	否	0
5	格睿特	950,000	8.68	否	316,666
6	汪卫华	400,000	3.65	否	0
合计		<b>10,950,000</b>	<b>100.00</b>	-	<b>316,666</b>

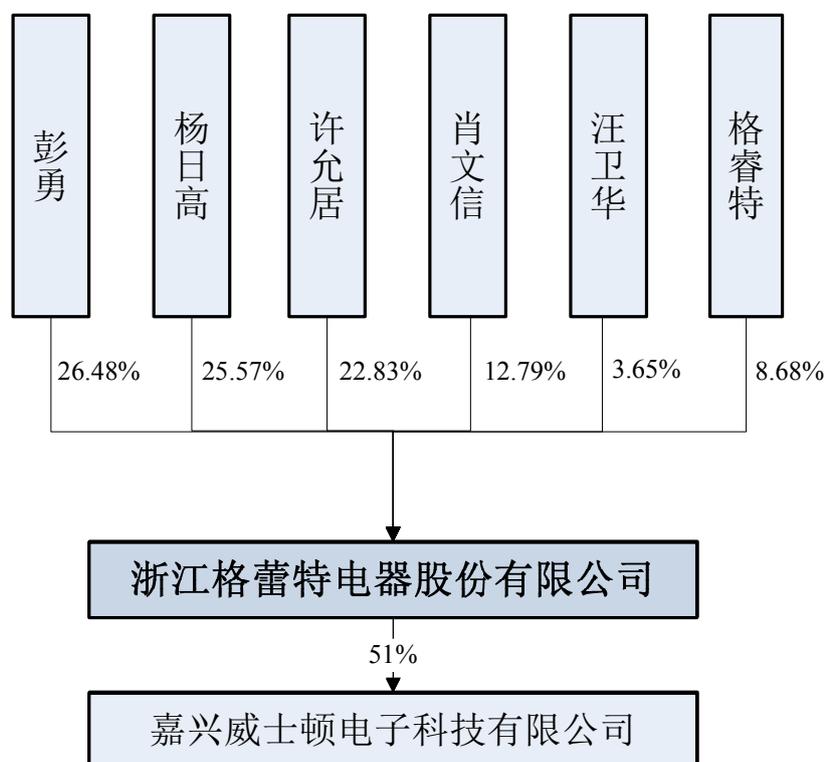
### （三）成功挂牌后股票的转让方式

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后拟采取协议转让的方式进行

股票转让。

### 三、股权结构及股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 公司股东情况

##### 1、前十名股东持有股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 6 名股东，其基本情况如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押及争议情况
1	彭勇	2,900,000	26.48	境内自然人	否
2	杨日高	2,800,000	25.57	境内自然人	否
3	许允居	2,500,000	22.83	境内自然人	否
4	肖文信	1,400,000	12.79	境内自然人	否
5	格睿特	950,000	8.68	境内合伙企业	否
6	汪卫华	400,000	3.65	境内自然人	否
合计		<b>10,950,000</b>	<b>100.00</b>	-	-

## 2、持有 5%以上股份的股东

### (1) 彭勇

彭勇，男，1965 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为浙江省嘉兴市南湖区巴黎都市维莱特宫 2 幢 801 室，身份证号码为 52210119650208\*\*\*\*。

### (2) 杨日高

杨日高，男，1957 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为浙江省乐清市虹桥镇中兴路 8 号，身份证号码为 33032319570302\*\*\*\*。

### (3) 许允居

许允居，男，1963 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为浙江省苍南县灵溪镇 02 小区莲花组团 10 幢 308 室，身份证号码为 33032719630217\*\*\*\*。

### (4) 肖文信

肖文信，男，1974 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所为浙江省松阳县樟溪乡下马坑村 38 号，身份证号码为 33252819740821\*\*\*\*。

### (5) 格睿特

格睿特主要系公司员工投资设立的有限合伙企业，成立于 2016 年 1 月，执行事务合伙人为肖文信，住所为嘉善县姚庄镇桃源南路 38 号 2 幢 301-302 室，经营范围为一般经营项目：投资管理。截至本公开转让说明书签署之日，格睿特持有本公司股份 950,000 股，占公司总股本的 8.68%。格睿特合伙人出资情况如下：

序号	出资人	出资金额（万元）	出资比例	出资方式	合伙人性质
1	肖文信	75.00	15.00%	货币	普通合伙人
2	许允居	75.00	15.00%	货币	普通合伙人
3	彭勇	58.33	11.67%	货币	普通合伙人
4	杨日高	50.00	10.00%	货币	普通合伙人
5	庄才领	25.00	5.00%	货币	有限合伙人
6	郑旭斌	25.00	5.00%	货币	有限合伙人

序号	出资人	出资金额（万元）	出资比例	出资方式	合伙人性质
7	胡远鹏	25.00	5.00%	货币	有限合伙人
8	李则志	25.00	5.00%	货币	有限合伙人
9	欧新国	25.00	5.00%	货币	有限合伙人
10	刘 丽	25.00	5.00%	货币	有限合伙人
11	吴纪敏	25.00	5.00%	货币	有限合伙人
12	李桂华	16.67	3.33%	货币	有限合伙人
13	鲁邦乐	16.67	3.33%	货币	有限合伙人
14	庄窈窕	16.67	3.33%	货币	有限合伙人
15	丁家模	8.33	1.67%	货币	有限合伙人
16	张 燮	8.33	1.67%	货币	有限合伙人
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>		

截至本公开转让说明书签署之日，格睿特除持有本公司 8.68%的股份外，不存在其他对外投资业务。

### 3、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，彭勇直接持有本公司 26.48%的股份，通过格睿特间接持有本公司 1.01%股份，合计持有公司 27.49%的股份，且担任股份公司的董事长；杨日高直接持有本公司 25.57%的股份，通过格睿特间接持有本公司 0.87%股份，合计持有公司 26.44%的股份，且担任股份公司的董事；许允居直接持有本公司 22.83%的股份，通过格睿特间接持有本公司 1.30%股份，合计持有公司 24.13%的股份，且担任股份公司的董事；肖文信直接持有本公司 12.79%的股份，通过格睿特间接持有本公司 1.30%股份，合计持有公司 14.09%的股份，且担任股份公司的董事兼总经理。四人于 2016 年 3 月签署了《一致行动人协议》，约定双方在行使股东权利（包括但不限于股东大会提案权、表决权等权利）和公司经营决策时意思表示一致，如双方有不同意见的，双方应协商达成一致意见，并按照该意见行使股东权利和公司经营决策权。

彭勇、杨日高、许允居和肖文信四人合计持有本公司 92.15%的股份，且股东之间已签署《一致行动人协议》，共同负责公司的日常经营管理，对公司财务、人员、经营决策及其他重大决定具有控制力，共同控制公司。因此，彭勇、杨日高、许允居和肖文信 4 人共同为公司的控股股东、实际控制人。

彭勇先生，1965年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986

年7月至1995年12月于贵州航天工业总公司3412厂从事军用继电器技术和相关管理工作，先后任技术员、技术组长、技术科长和总师办主任等职；1996年1月至2003年9月于温州万佳电器有限公司从事继电器技术及相关管理工作，先后任技术部长、厂长等职；2003年10月至2012年7月于温州格蕾特电器有限公司（2012年7月已注销）担任副总经理；2012年3月至今于威士顿担任执行董事兼总经理；2007年10月至2016年2月于格蕾特有限担任董事兼副总经理；2016年3月至今担任股份公司董事长。

杨日高先生，1957年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1995年1月至2002年11月于乐清市三洋电子有限公司担任总经理；2003年10月至2012年7月于温州格蕾特电器有限公司担任董事长；2002年12月至今于乐清市欣特电子有限公司担任执行董事；2007年10月至2016年2月于格蕾特有限担任董事长兼总经理；2016年3月至今担任股份公司董事。

许允居先生，1963年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997年1月至2004年1月于温州万佳电器有限公司担任销售经理；2003年10月至2012年7月于温州格蕾特电器有限公司担任销售经理；2013年10月至2015年12月于温州允华担任执行董事兼经理；2007年10月至2016年2月于格蕾特有限担任董事；2016年3月至今担任股份公司董事。

肖文信先生，1974年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1993年7月至2003年10月于温州万佳电器有限公司担任副总经理；2003年10月至2012年7月于温州格蕾特电器有限公司担任副总经理；2007年10月至2016年2月于格蕾特有限担任董事兼副总经理；2016年3月至今担任股份公司董事兼总经理。

最近两年内，公司的控股股东和实际控制人发生变化。有限公司阶段，公司股权较为分散，且股东之间没有协议安排，不存在单一股东对公司股东会行使控制权，不存在单一股东对公司董事会行使控制权，不存在单一股东控制公司董事会半数以上席位的情况。公司主要股东对公司股东会、董事会的决议均具有影响力，但均不具备控制权，公司无实际控制人。股份公司成立后，彭勇、杨日高、许允居和肖文信四人合计持有本公司 92.15%的股份，且股东之间已签署《一致

行动人协议》，为公司的实际控制人。

经核查，主办券商和律师认为：公司股东均具有民事权利能力和完全民事行为能力，依照我国法律法规或任职单位的规定，均具备作为公司股东并对公司出资的资格；自然人股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形。公司股东不存在主体资格瑕疵问题。

#### **4、公司或其股东的私募基金备案**

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 6 名股东，包括 5 名境内自然人股东和 1 名境内合伙企业股东，格睿特为依法设立且合法有效存续的中国境内合伙企业，由公司员工共同出资设立，主要从事对格蕾特的投资，其资产未委托基金管理人进行管理，不需要根据《证券投资基金法》、《私募投资基金记管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》办理登记备案程序。

### **（三）股东之间的关联关系**

截至本公开转让说明书签署日，公司股东彭勇、杨日高、许允居和肖文信均为股东格睿特的普通合伙人，占有的出资额比例分别为 11.67%、10%、15%和 15%。除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

### **（四）公司设立以来股本的形成及其变化情况**

#### **1、2007 年 10 月，有限公司成立**

浙江格蕾特电器有限公司成立于 2007 年 10 月 30 日，注册号为 330421000008510，住所为嘉善县姚庄镇桃源南路 38 号，法定代表人为杨日高，经营范围为：“生产销售：电动机、变压器，整流器和电感器，配电开关控制设备，继电器，分流器，互感器，模具。”经营期限自 2007 年 10 月 30 日至 2057 年 10 月 29 日。公司设立时注册资本为 1000 万元，其中杨日高出资 330 万元，彭勇出资 300 万元，许允居出资 200 万元，汪卫华出资 120 万元，肖文信出资 50 万元，出资方式均为现金人民币。

2007 年 10 月 26 日，浙江省工商行政管理局出具了（浙工商）名称预核内 [2007]第 032609 号《企业名称预先核准通知书》，核定公司名称为“浙江格蕾特

电器有限公司”。

2007年10月29日，嘉兴诚洲联合会计师事务所就公司设立注册资本的首次实收情况进行了审验并出具了诚会验字（2007）第710号《验资报告》。根据该报告，公司申请登记的注册资本为人民币1,000万元，由全体股东分期缴纳，第一期应出资500万元，于2007年10月29日到位，余额500万元应自公司设立之日起2年内缴足。截至2007年10月29日止，公司已收到各出资人首次缴纳的注册资本合计人民币500万元，各出资人均以货币出资。

有限公司成立时，各股东出资如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨日高	330.00	165.00	33.00	货币
2	彭勇	300.00	150.00	30.00	货币
3	许允居	200.00	100.00	20.00	货币
4	汪卫华	120.00	60.00	12.00	货币
5	肖文信	50.00	25.00	5.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	

2007年10月30日，浙江格蕾特电器有限公司取得了浙江省嘉善县工商行政管理局核发的注册号为330421000008510的《企业法人营业执照》。

## 2、2009年8月，股东缴纳出资额500万

2009年8月28日，有限公司召开股东会，全体股东同意将实收资本增加至1000万元，由各股东按原出资比例进行实缴，同时对公司章程条款进行修改。

2009年9月9日，嘉兴诚洲联合会计师事务所就公司设立注册资本的变更情况进行了审验并出具了诚会验字（2009）第224号《验资报告》。根据该报告，截至2009年9月9日止，公司已收到各出资人连同第一次出资，累计实缴注册资本为人民币1000万元，公司实收资本为1000万元。

2009年9月9日，有限公司完成了本次实收资本的工商变更登记手续。本次实收资本变更后，各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
----	------	---------------	---------------	-------------	------

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨日高	330.00	330.00	33.00	货币
2	彭勇	300.00	300.00	30.00	货币
3	许允居	200.00	200.00	20.00	货币
4	汪卫华	120.00	120.00	12.00	货币
5	肖文信	50.00	50.00	5.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

### 3、2011年9月，第一次股权转让

2011年9月18日，有限公司召开股东会，审议通过杨日高将持有有限公司5%的股权计50万元的出资额以50万元的价格转让给汪卫华；彭勇将持有有限公司5%的股权计50万元的出资额以50万元的价格转让给肖文信。

同日，杨日高与汪卫华签订了《股权转让协议》，彭勇与肖文信签订了《股权转让协议》。

2011年9月19日，有限公司完成了本次股权转让事项的工商变更登记手续。本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	杨日高	280.00	28.00	货币
2	彭勇	250.00	25.00	货币
3	许允居	200.00	20.00	货币
4	汪卫华	170.00	17.00	货币
5	肖文信	100.00	10.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

### 4、2015年12月，第二次股权转让

2015年12月28日，有限公司召开股东会，同意因股东内部持股比例调整修改公司章程的相关条款。股权转让各方已签订《股权转让协议》，汪卫华将持有有限公司5%的股权计50万元的出资额以250万元的价格转让给许允居，将持有有限公司4%的股权计40万元的出资额以200万元的价格转让给彭勇，将持有有限公司4%的股权计40万元的出资额以200万元的价格转让给肖文信。

2015年12月29日，有限公司完成了本次股权转让事项的工商变更登记手续。本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	彭勇	290.00	29.00	货币
2	杨日高	280.00	28.00	货币
3	许允居	250.00	25.00	货币
4	肖文信	140.00	14.00	货币
5	汪卫华	40.00	4.00	货币
合计		1000.00	100.00	

主办券商通过收集并查阅本次股权转让事项的股东会决议、股权转让协议、交易流水单、完税凭证、由股东出具的关于股权转让的承诺说明书等材料后认为，公司本次的股权转让真实、有效，本次股权转让后各股东不存在委托持股、股权纠纷或潜在纠纷的情形。

### 5、2016年3月，整体变更为股份公司

依据有限公司股东会于2016年2月16日作出的决议及各发起人签署的《关于变更设立浙江格蕾特电器股份有限公司的发起人协议书》，格蕾特有限以天健事务所审计的截至2015年12月31日的净资产52,094,547.60元为基准，按5.20945476:1的比例折成1000万股，每股票面金额为1.00元，其余净资产42,094,547.60元计入股份公司资本公积。整体变更后，股份有限公司的注册资本为1000万元，实收资本为1000万元，股份总数为1000万股。各发起人分别以其各自出资比例对应的净资产的份额作为出资缴纳认缴股本。

2016年3月3日，格蕾特召开创立大会暨首次股东大会，决议通过以2015年12月31日为基准日，将格蕾特有限整体变更为股份公司。整体变更为股份公司后，公司的注册地址为浙江省嘉善县姚庄镇桃源南路38号，经营范围为：研发、生产、销售继电器、低压电器、自动化设备及相关的电子元器件和组件并提供相应的技术开发、技术咨询、技术服务；研发、生产、销售机电产品、机械设备及模具；货物及技术的进出口业务。

2016年3月24日，天健事务所出具天健验〔2016〕83号《验资报告》，对格蕾特有限整体变更为浙江格蕾特电器股份有限公司（筹）的注册资本变更情况进行了审验。根据该验资报告，截至2015年12月31日格蕾特有限经审计的净资产为52,094,547.60元，折合股份总额1000万股，每股面值1元，净资产大于股本部分42,094,547.60元计入资本公积。

2016年3月10日，格蕾特在浙江省嘉兴市市场监督管理局完成工商登记，并取得统一社会信用代码为913304006683357837的《企业法人营业执照》。

格蕾特设立时，各发起人的持股情况如下：

序号	股东名称或姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	彭勇	2,900,000	29.00	净资产折股
2	杨日高	2,800,000	28.00	净资产折股
3	许允居	2,500,000	25.00	净资产折股
4	肖文信	1,400,000	14.00	净资产折股
5	汪卫华	400,000	4.00	净资产折股
合计		<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>	

经与当地税务部门沟通并经主办券商及律师核查，公司在整体变更为股份有限公司时系按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司，且系以改制基准日经审计的净资产额为依据折合为股份公司股本，符合相关法律、法规规定，不存在以评估值入资设立股份公司的情况；格蕾特有限整体变更为股份公司时，不存在以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的情形，不征收个人所得税。

## 6、2016年3月，股份公司第一次增资

2016年3月25日，格蕾特召开2016年第二次临时股东大会，决议同意将股份公司的注册资本由1,000万元增加至1,095.00万元，新增的95万元由新股东嘉兴格睿特投资管理合伙企业（有限合伙）以货币形式认缴。本次增资按5.21:1比例折合注册资本，格睿特以494.95万元认购95万股，溢价部分均计入资本公积，并相应修改公司章程。

2016年3月30日，天健事务所出具天健验（2016）94号《验资报告》，经审验，截至2016年3月29日止，公司已收到格睿特缴纳的新增注册资本（实收资本）合计95万元，计入资本公积（股本溢价）399.95万元，均以货币出资。变更后的注册资本为1,095万元，累计实收资本为1,095万元。

2016年3月28日，格蕾特完成此次增资事项的工商变更登记。此次增资前后，格蕾特的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	彭勇	2,900,000	26.48
2	杨日高	2,800,000	25.57
3	许允居	2,500,000	22.83
4	肖文信	1,400,000	12.79
5	格睿特	950,000	8.68
6	汪卫华	400,000	3.65
合计		<b>10,950,000</b>	<b>100.00</b>

### （五）公司重大资产重组情况

报告期内公司不存在重大资产重组的情况。

### （六）公司控股和参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司除持有威士顿 51%的股权，不存在其他控股子公司和参股子公司。

公司于 2015 年 12 月收购非同一控制下的企业威士顿 51%的股权（收购前由公司股东彭勇控制）。收购威士顿一方面为避免同业竞争，减少关联交易，另一方面也为拓宽业务范围，增加营业收入。

威士顿的产品主要为互感器，是一种将高电压或大电流按比例变换成标准低电压（100V）或标准小电流（5A 或 1A，均指额定值），以便实现测量仪表、保护设备及自动控制设备的标准化、小型化的测量元件。而公司的产品主要为磁保持继电器。互感器产品作为继电器的一种组件，一般用于三相电表（工业用电）。因此，从客户群体来看，会有一些的重合，能促进母子公司业务的共同发展。从产品来看，公司根据客户或技术指标的要求，会向威士顿采购一部分互感器产品，因此，报告期内公司与威士顿存在一定的关联交易。威士顿的基本情况如下：

公司名称	嘉兴威士顿电子科技有限公司
统一社会信用代码	913304215917657171
注册资本	1000 万元
注册地址	嘉善县罗星街道世纪大道 3088 号 5 号楼 5301、5302 号
法定代表人	彭勇
成立时间	2012 年 3 月 1 日
营业期限	2012 年 3 月 1 日至 2062 年 2 月 28 日止
经营范围	互感器、变压器、继电器、分流器、配电开关控制设备的研发、生产与销售；进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准

批准后方可开展经营活动)					
股权结构	序号	股东	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
	1	格蕾特	510	51	货币
	2	张浩	110	11	货币
	3	董林芳	100	10	货币
	4	马佩华	100	10	货币
	5	张序庆	80	8	货币
	6	梁慧帧	50	5	货币
	7	洪松	50	5	货币
	合计		1000.00	100.00	
最近一年的财务数据	项目		2015年度/2015年12月31日		
	总资产(元)		9,556,017.27		
	净资产(元)		2,861,836.21		
	营业收入(元)		9,232,918.13		
	净利润(元)		209,262.58		

自2015年12月,公司将威士顿纳入合并报表范围,持有威士顿51%的股权,决定威士顿生产经营、利润分配等一切重大事宜;威士顿的执行董事兼经理由公司派出;威士顿独立进行财务核算,财务负责人由公司派出。威士顿定期向母公司汇报,实际运作在母公司控制下进行,运作规范。

经主办券商核查并经威士顿其他股东出具承诺,威士顿其他股东均为自然人股东,与公司、公司的控股股东、实际控制人及其董事、监事和高级管理人员不存在关联关系,不存在通过其向公司股东、董监高输送利益的情形。

#### 四、公司董事、监事及高级管理人员情况

##### (一) 公司董事

截至本公开转让说明书签署之日,公司董事基本情况如下:

序号	姓名	职务	任期
1	彭勇	董事长	2016.03.03-2019.03.02
2	杨日高	董事	2016.03.03-2019.03.02
3	许允居	董事	2016.03.03-2019.03.02
4	肖文信	董事	2016.03.03-2019.03.02
5	庄才领	董事	2016.03.03-2019.03.02
6	胡远鹏	董事	2016.03.03-2019.03.02
7	李则志	董事	2016.03.03-2019.03.02

- (1) 彭勇先生，基本情况参见本节“三（二）公司股东情况”。
- (2) 杨日高先生，基本情况参见本节“三（二）公司股东情况”。
- (3) 许允居先生，基本情况参见本节“三（二）公司股东情况”。
- (4) 肖文信先生，基本情况参见本节“三（二）公司股东情况”。

(5) 庄才领先生，1977年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年1月至2003年1月于苍南县第一会计服务社担任会计主管；2003年2月至2008年1月于温州百佳专业轮胎连锁有限公司担任财务经理；2008年2月至2012年7月于温州格蕾特电器有限公司担任财务总监；2010年6月至2016年2月于格蕾特有限担任财务总监；2016年3月至今担任股份公司董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书。

(6) 胡远鹏先生，1976年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年7月至2003年4月于东莞万佳继电器有限公司担任人力资源部部长；2003年5月至2006年4月于上海艾维科阀门有限公司担任人力资源部部长；2006年5月至2010年3月于浙江宇太汽车零部件制造有限公司担任人力资源部部长；2010年4月至2012年2月于上海富山精密机械科技有限公司担任人力资源部部长；2012年3月至2016年2月于格蕾特有限担任总经理助理；2016年3月至今担任股份公司董事兼副总经理。

(7) 李则志先生，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2008年9月至2010年5月于温州格蕾特电器有限公司担任市场部业务员；2010年5月进入格蕾特有限，先后担任市场部业务员、市场部总监；2016年3月至今担任股份公司董事兼副总经理。

## （二）公司监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	郑旭斌	监事会主席	2016.03.03-2019.03.02
2	欧新国	监事	2016.03.03-2019.03.02
3	刘丽	职工代表监事	2016.03.03-2019.03.02

(1) 郑旭斌先生，1982年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年6月至2011年1月于温州格蕾特电器有限公司担任研发部技术员；2011年2月至2016年2月于格蕾特有限担任研发部部长；2016年3月担任股份公司技术研发部部长、监事。

(2) 欧新国先生，1978年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1998年1月至2006年4月份于温州万佳电器有限公司担任制造部线长；2006年4月至2016年2月于格蕾特有限担任制造部部长；2016年3月至今担任股份公司生产部部长、监事。

(3) 刘丽女士，1976年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年8月至2003年9月于东莞万佳继电器有限公司先后担任品质工程师、品质主管、厂长助理；2003年10月至2010年7月于东莞三友继电器有限公司担任品管课长；2010年8月至2016年2月于格蕾特有限担任品管部部长；2016年3月至今担任股份公司品管部部长、职工代表监事。

### (三) 公司高级管理人员

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	任职	任期
1	肖文信	总经理	2016.03.03-2019.03.02
2	胡远鹏	副总经理	2016.03.03-2019.03.02
3	李则志	副总经理	2016.03.03-2019.03.02
4	庄才领	副总经理、财务总监、 董事会秘书	2016.03.03-2019.03.02

(1) 肖文信先生，基本情况参见本节“三（二）公司股东情况”。

(2) 胡远鹏先生，基本情况参见本节“四（一）公司董事”。

(3) 李则志先生，基本情况参见本节“四（一）公司董事”。

(4) 庄才领先生，基本情况参见本节“四（一）公司董事”。

## 五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据天健事务所出具的《审计报告》，公司最近两年的主要财务数据及经计

算后的主要财务指标如下：

项目	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	12,640.06	12,028.46
股东权益合计（万元）	5,349.68	5,574.49
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	5,209.45	5,574.49
每股净资产（元）	5.35	5.57
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	5.21	5.57
资产负债率（母公司）（%）	55.97	53.66
流动比率（倍）	1.45	1.56
速动比率（倍）	1.21	1.29
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	13,727.59	13,949.74
净利润（万元）	1,434.96	1,146.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,434.96	1,146.77
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,396.77	1,122.01
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,396.77	1,122.01
毛利率（%）	29.59	26.20
净资产收益率（%）	23.43	22.93
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	22.80	22.44
基本每股收益（元/股）	1.43	1.15
稀释每股收益（元/股）	1.43	1.15
应收帐款周转率（次/年）	2.19	2.56
存货周转率（次/年）	6.34	7.54
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,110.46	2,838.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.11	2.84

注：各指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产 - 存货-预付款项-一年内到期的非流动资产-其他流动资产)/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额) \*100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净资产=期末所有者权益合计/期末股本总额

毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

加权平均净资产收益率= $P_0/(E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普

普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益= $P_0 \div S$ ； $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

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

其中， $P1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 六、本次申请挂牌的有关机构和人员

### （一）主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22167124

项目小组负责人：范国祖

项目小组成员：王增建、林远飞、何亮、王海山

## **（二）律师事务所**

名称：北京大成（杭州）律师事务所

负责人：何鑑文

住所：杭州市城星路 111 号钱江国际时代广场 2 号楼 14 层

联系电话：0571-85176093

传真：0571-85084316

经办律师：张伟、游弋

## **（三）会计师事务所**

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：吕苏阳

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 楼

联系电话：0571-88216705

传真：0571-88216801

经办注册会计师：盛伟明、杜跃萍

## **（四）资产评估机构**

名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

联系电话：0571-88216941

传真：0571-87178826

经办注册评估师：曹晓芳、斯建

**（五）证券登记结算机构**

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

**（六）申请挂牌证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品及其用途

#### （一）主营业务

公司是一家专业研制、开发、生产及销售磁保持继电器、锰铜分流器及微型电流互感器的科技型企业。公司通过 ISO9001-2008 质量体系、ISO14001:2004 环境管理体系、OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证以及国家二级安全生产标准化认证，主要产品均通过 CQC、VDE、TUV、UL 及 ROHS 等产品认证，自 2007 年成立以来获得多项磁保持继电器实用新型专利，是全国电工仪器仪表标准化技术委员会《电子式电能表用磁保持继电器》起草单位之一。公司具有自主研发能力，每年至少有三、四个省级新产品推向市场，技术水平始终处于国内领先水平，公司产品销往全国各地及欧洲、东南亚等国家和地区，产品质量和信誉度深受客户的一致好评。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品及其用途

继电器是一种电控制器件，是当输入量（激励量）的变化达到规定要求时，在电气输出电路中使被控量发生预定的阶跃变化的一种电器。它具有控制系统（又称输入回路）和被控系统（又称输出回路）之间的互动关系。通常应用于自动化的控制电路中，它实际上是用小电流去控制大电流运作的一种“自动开关”。故在电路中起着自动调节、安全保护、转换电路等作用。继电器产品广泛应用于家电、汽车、通信、工业自动化、全球智能电网改造等领域。

电力继电器是一种磁保持双稳态继电器，仅用毫秒级脉冲驱动，继电器基本不耗能，主要应用在智能电表上，可以使整个电表节能25%以上。

公司生产的产品为磁保持继电器，是电力继电器的一种，是近几年发展起来的一种新型继电器，也是一种自动开关。和其他电磁继电器一样，对电路起着自动接通和切断作用。所不同的是，磁保持继电器的常闭或常开状态完全是依赖永久磁钢的作用，其开关状态的转换是靠一定宽度的脉冲电信号触发而完成的。

公司的继电器产品的型号及主要性能特点的情况如下：

产品类型	产品名称/型号	性能特点	产品图示
继电器	508A	1. 仅需脉冲激励，可单、双线圈工作 2. 功耗低，负载能力强 3. 可根据客户要求焊接附件 4. 具有 PCB 式安装结构 5. 断开、闭合时间 20ms Max 6. 绝缘电阻 500M $\Omega$ Min 7. 介质耐压 IP/IP1500VAC IP/OP4000VAC	 <p>A yellow PCB-mount relay with a silver metal contact. The top surface is printed with 'GRT 508A', 'COIL: 12VDC', and '60A 250VAC'.</p>
继电器	508B	1. 仅需脉冲激励，可单、双线圈工作和手动控制开关 2. 负载能力强，可切换 80A/250VAC 3. 可根据客户要求焊接附件 4. 功耗低，体积小 5. 断开、闭合时间 20ms Max 6. 绝缘电阻 500M $\Omega$ Min 7. 介质耐压 IP/IP1500VAC IP/OP4000VAC	 <p>A black PCB-mount relay with a silver metal contact. The top surface is printed with 'GRT 508B', 'COIL: 9VDC', and '80A 250VAC'.</p>
继电器	508B-90A	1 仅需脉冲激励，可单、双线圈工作 2 可根据客户要求焊接附件 4 功耗低，体积小 5 断开、闭合时间 20ms Max 6 绝缘电阻 500M $\Omega$ Min 7 介质耐压 IP/IP2000VAC IP/OP4000VAC	 <p>A black PCB-mount relay with a silver metal contact. The top surface is printed with 'GRT 508B-90A', 'COIL: 12VDC', and '90A 250VAC'.</p>
继电器	508D-60A	1. 仅需脉冲激励，可单、双线圈工作 2. 可根据客户要求焊接附件 3. 功耗低，体积小 4. 断开、闭合时间 40ms Max 5. 绝缘电阻 1000M $\Omega$ Min 6. 介质耐压 IP/IP2000VAC IP/OP4000VAC CP/CP 4000	 <p>A black PCB-mount relay with a silver metal contact. The top surface is printed with 'GRT 508D-60A', 'COIL: 12VDC', and '60A 250VAC'.</p>

产品类型	产品名称/型号	性能特点	产品图示
继电器	508D-100A	1.专利号：200420078624.7 2.仅需脉冲激励，可单、双线圈工作 3.三组 100A 同时切换，可带辅助触点 4.安全可靠，寿命长 5.断开、闭合时间 60ms Max 6.绝缘电阻 1000MΩ Min 7.介质耐压 IP/IP2000VAC IP/OP4000VAC CP/CP 4000	
继电器	508E	1.专利号：200420115716.8 2.仅需脉冲激励，可单、双线圈工作 3.功耗低，体积小，PCB 式安装 4.断开、闭合时间 15ms Max 5.绝缘电阻 100MΩ Min 6.介质耐压 IP/IP750VAC IP/OP1500VAC	
继电器	508EC	1.仅需脉冲激励，可单、双线圈工作 2.负载能力强,可切换 16A 3.VDE 认证号：40030447 4.UI 认证号：E340054 5.断开、闭合时间 15ms Max 6.绝缘电阻 100MΩ Min 7.介质耐压 IP/IP1000VAC IP/OP4000VAC	
继电器	508F	1.仅需脉冲激励，可单、双线圈工作 2.功耗低,体积小 3.可根据客户要求焊接附件 4.断开、闭合时间 30ms Max 5.绝缘电阻 500MΩ Min 6.介质耐压 IP/IP2000VAC IP/OP4000VAC	
继电器	508FA	1.仅需脉冲激励，可单、双线圈工作 2.功耗低,体积小 3.获得 ROHS 认证 4.CQC 认证号：9001036713 5.断开、闭合时间 20ms Max 6.绝缘电阻 500MΩ Min	

产品类型	产品名称/型号	性能特点	产品图示
		7.介质耐压 IP/IP1500VAC IP/OP4000VAC	
继电器	508H	1.仅需脉冲激励, 可单、双线圈工作 2.功耗低,体积小 3.可根据客户要求焊接附件 4.获得 ROHS 认证书 5.断开、闭合时间 30ms Max 6.绝缘电阻 500MΩ Min 7.介质耐压 IP/IP2000VAC IP/OP4000VAC	
继电器	508FA-3B	1.适用于国网三相电能表 2.仅用脉冲激励, 可单、双线圈工作 3.功耗低, 三组 80A 同时切换 4.安全可靠, 寿命长 5.可根据客户要求焊接附件 6.断开、闭合时间 40ms Max 7.绝缘电阻 1000MΩ Min 8.介质耐压 IP/IP2000VAC IP/OP4000VAC CP/CP 4000	
继电器	508G-3B	1.仅需脉冲激励, 可单、双线圈工作 2.功耗低,体积小 3.可根据客户要求焊接附件 4.断开、闭合时间 60ms Max 5.绝缘电阻 1000MΩ Min 6.介质耐压 0P/OP2000VAC 0P/IP 4000VAC OP/CP 4000	
继电器	508L	1.仅用脉冲激励, 可单、双线圈工作 2.单、双组均可切换 200A/250VAC 负载 3.安全可靠, 寿命长 4.断开、闭合时间 60ms Max 5.绝缘电阻 1000MΩ Min	

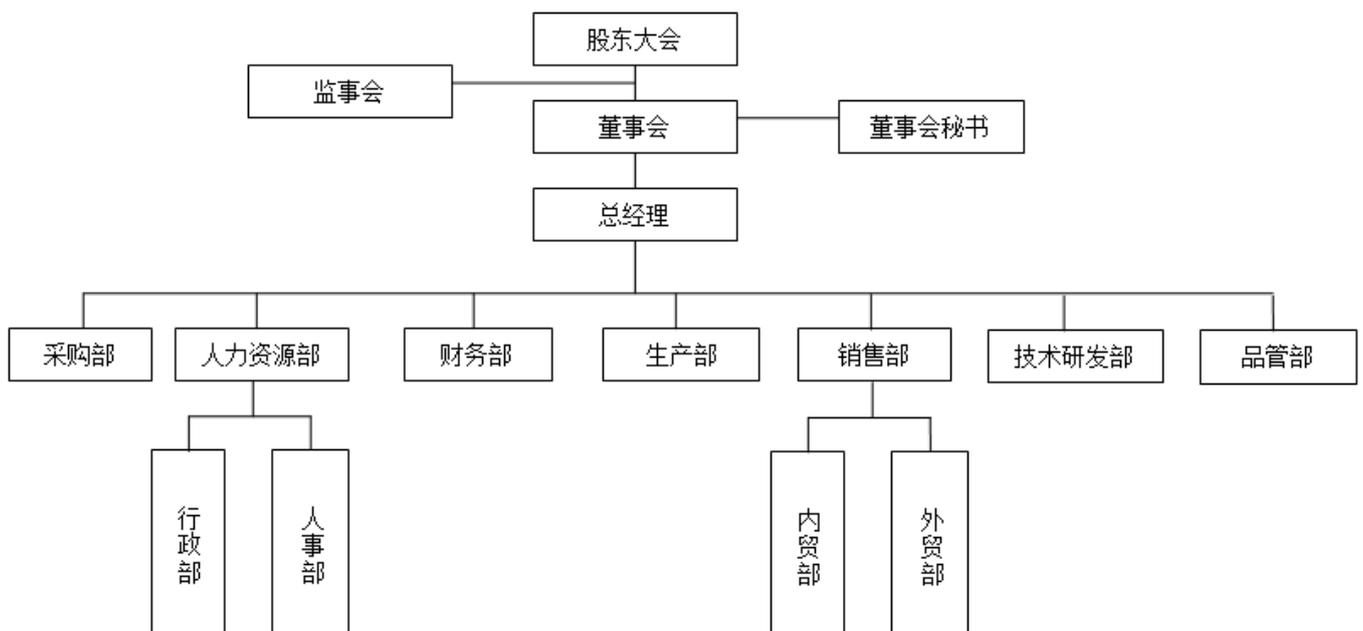
产品类型	产品名称/型号	性能特点	产品图示
		6.介质耐压 0P/0P2000VAC 0P/IP 4000VAC OP/CP 4000	
继电器	508K	1.仅用脉冲激励, 节能, 安全 2.三组 100A 同时切换 3.触点通断状态可用辅助触点监测 4.端子直接与电表配接 5.断开、闭合时间 60ms Max 6.绝缘电阻 1000MΩ Min 7.介质耐压 0P/0P4000VAC 0P/IP 4000VAC OP/CP 4000	
继电器	508M-80A	1.仅用脉冲激励, 可单、双线圈工作 2.三组 100A 同时切换, 可带辅助触点 3.安全可靠, 寿命长 4.可根据客户要求焊接附件 5.断开、闭合时间 30ms Max 6.绝缘电阻 1000MΩ Min 7.介质耐压 0P/0P2000VAC 0P/IP 4000VAC OP/CP 4000	
继电器	508M-100A	1.仅用脉冲激励, 可单、双线圈工作 2.三组 100A 同时切换, 可带辅助触点 3.安全可靠, 寿命长 4.可根据客户要求焊接附件 5.断开、闭合时间 60ms Max 6.绝缘电阻 1000MΩ Min 7.介质耐压 0P/0P2000VAC 0P/IP 4000VAC OP/CP 4000	

产品类型	产品名称/型号	性能特点	产品图示
继电器	508Y	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 仅需脉冲激励，可单、双线圈工作</li> <li>2. 功耗低，负载能力强</li> <li>3. 体积小，具有 PCB 式安装结构</li> <li>4. 断开、闭合时间 20ms Max</li> <li>5. 绝缘电阻 500MΩ Min</li> <li>6. 介质耐压 0P/0P1500VAC 0P/IP4000VAC</li> </ol>	
继电器	508R	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 仅需脉冲激励，可单、双线圈工作和手动控制开关</li> <li>2. 可根据客户要求焊接附件</li> <li>3. 功耗低，体积小</li> <li>4. 断开、闭合时间 30ms Max</li> <li>5. 绝缘电阻 1000MΩ Min</li> <li>6. 介质耐压 IP/IP1500VAC IP/OP4000VAC CP/CP 4000</li> </ol>	
继电器	GRT603	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 仅用脉冲激励，可单、双线圈工作</li> <li>2. 三组 120A 同时切换，可带辅助触点</li> <li>3. 符合 DIN43856 标准</li> <li>4. 断开、闭合时间 60ms Max</li> <li>5. 绝缘电阻 1000MΩ Min</li> <li>6. 介质耐压 IP/IP4000VAC IP/OP4000VAC CP/CP 4000</li> </ol>	
继电器	508HA	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 仅用脉冲激励，可单、双线圈工作</li> <li>2. 两组 120A 同时切换</li> <li>3. 安全可靠，寿命长</li> <li>4. 可根据客户要求焊接附件</li> <li>5. 断开、闭合时间 40ms Max</li> <li>6. 绝缘电阻 500MΩ Min</li> <li>7. 介质耐压 IP/IP2000VAC IP/OP4000VAC CP/CP 4000</li> </ol>	
继电器	508HC	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 仅用脉冲激励，可单、双线圈工作</li> <li>2. 安全可靠，寿命长</li> <li>4. 可根据客户要求焊接附件</li> <li>5. 断开、闭合时间 25ms Max</li> <li>6. 绝缘电阻 1000MΩ Min</li> <li>7. 介质耐压 IP/IP2000VAC IP/OP4000VAC</li> </ol>	

产品类型	产品名称/型号	性能特点	产品图示
互感器	GRT700-12	1.阻燃 ABS 塑料外壳 2.体积小，轻便 3.线性好，精确度高	
分流器	GRT505-6	1.锰铜材料，电子束焊 2.高精度，高强度，可靠，稳定 3.全部电阻测量，低散热，低温 4.超低电阻值	
表壳组件	GRT-614	1.将负荷开关、继电器直接装配表壳中	

## 二、主要生产流程及方式

### (一) 公司内部组织机构图

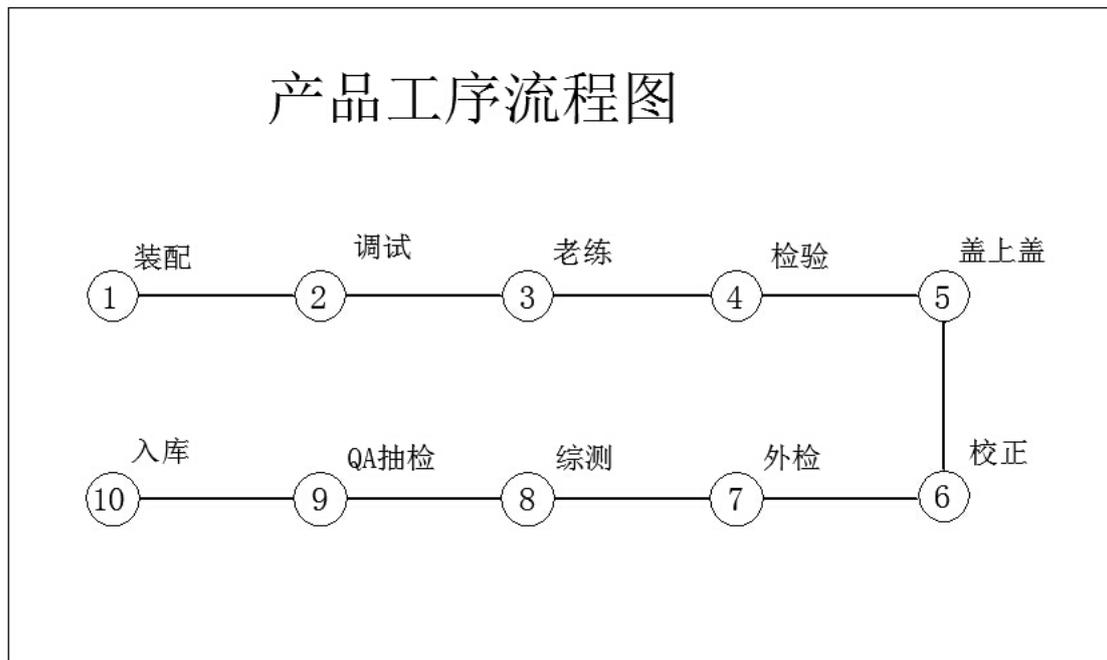


## （二）整体业务流程

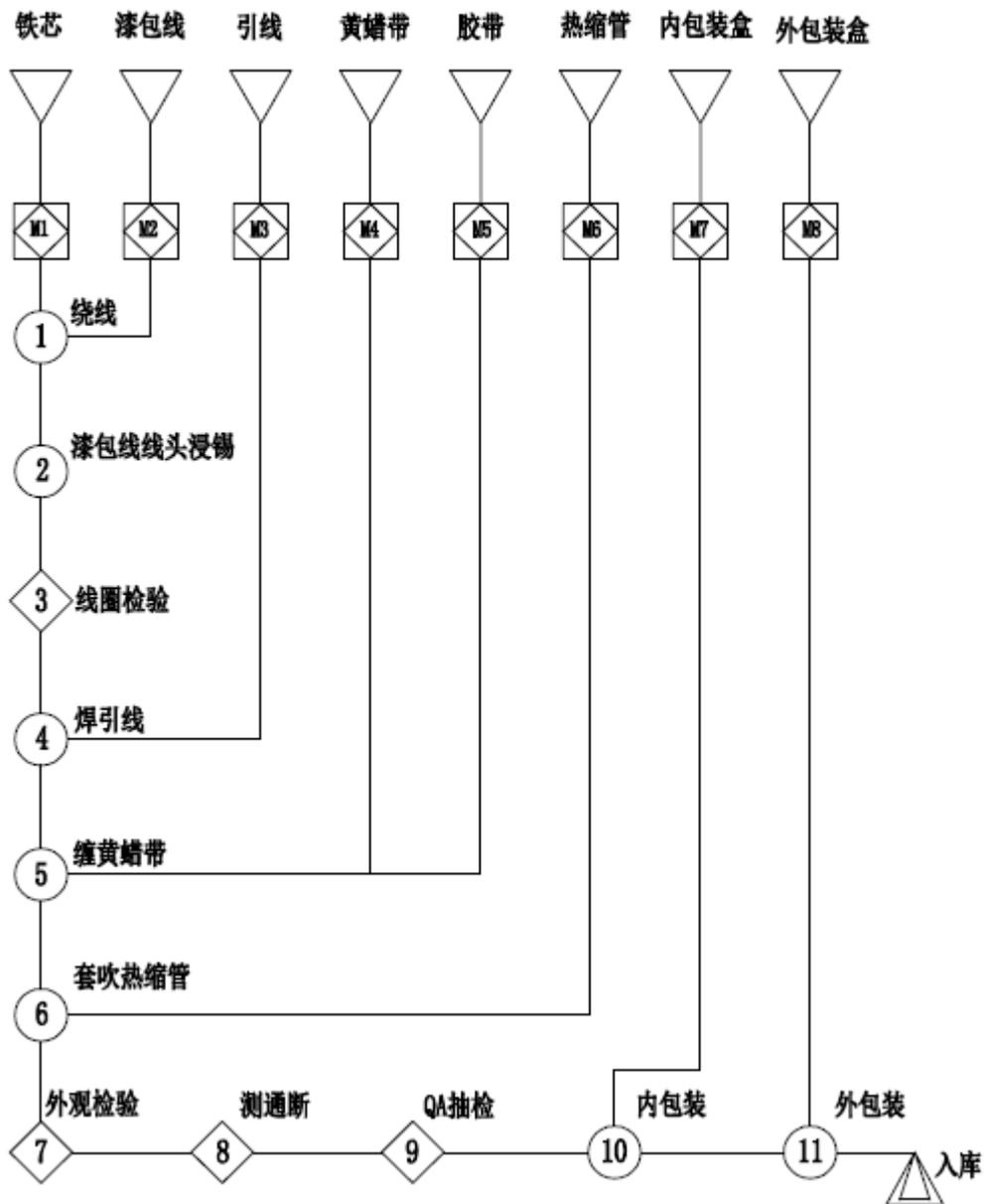
公司的整体业务主要由研发、采购、生产、销售等核心环节构成。公司设立了采购部、生产部、销售部、财务部、技术研发部和人力资源部等完整的相关内部组织机构，各职能部门在公司统一组织安排下开展经营活动。

## （三）产品工艺流程

### 1、继电器工艺流程图



## 2、互感器工艺流程图



## 三、与业务相关的关键资源要素

### (一) 主要产品使用的主要技术

公司是一家从事磁保持继电器的研发、生产和销售。公司坚持自主研发创新，通过十余年的努力，现已具备高效、可靠的研发团队，具备较强的研发及创新能力，能根据用户需求和市场变化自主开发新产品，公司生产的继电器产品主要应用于全球智能电网改造领域。

公司凭借多年的技术积累，在深入了解产品市场需求的基础上，通过有针对性的技术研发，积累了部分核心技术，根据客户的要求进行定制化设计，具体情况如下：

技术名称	技术用途	技术来源	技术特点
磁保持技术	使用与 60A 电表、智能开关等	自主研发	1.功耗低，负载能力强 2.可根据客户要求焊接附件 3.具有 PCB 式安装结构
	使用与 80A 电表、智能开关等	自主研发	1.负载能力强，可切换 80A/250VAC 2.可根据客户要求焊接附件 3.功耗低，体积小
	使用与 90A 电表、智能开关等	自主研发	1.可根据客户要求焊接附件 2.功耗低，体积小
	使用与 60A 电表、智能开关等	自主研发	1.可根据客户要求焊接附件 2.功耗低，体积小
	使用与 100A 电表、智能开关等	自主研发	1.三组 100A 同时切换，可带辅助触点 2.安全可靠，寿命长
	使用与 16A 电表、智能开关等	自主研发	1.功耗低，体积小，PCB 式安装
	使用与 10A 电表、智能开关等	自主研发	1.负载能力强,可切换 16A 2.VDE 认证号：40030447 3.UI 认证号：E340054
	使用与 100A 电表、智能开关等	自主研发	1.功耗低,体积小 2.可根据客户要求焊接附件
	使用与 80A 电表、智能开关等	自主研发	1.功耗低,体积小 2.获得 ROHS 认证 3.CQC 认证号：9001036713 4.硬连接便于安装
	使用与 120A 电表、智能开关等	自主研发	1.功耗低,体积小 2.可根据客户要求焊接附件 3.获得 ROHS 证书
	使用与 80A 电表、智能开关等	自主研发	1.功耗低，三组 80A 同时切换 2.安全可靠，寿命长 3.可根据客户要求焊接附件
	使用与 120A 电表、智能开关等	自主研发	1.功耗低,体积小 2.可根据客户要求焊接附件
	使用与 200A 电表、智能开关等	自主研发	1.单、双组均可切换 200A/250VAC 负载 2.安全可靠，寿命长
	使用与 150A 电表、智能开关等	自主研发	1.三组 100A 同时切换 2.触点通断状态可用辅助触点监测 3.端子直接与电表配接
使用与 80A 电表、智能开关等	自主研发	1.三组 100A 同时切换，可带辅助触点 2.安全可靠，寿命长	

技术名称	技术用途	技术来源	技术特点
			3.可根据客户要求焊接附件
	使用与 100A 电表、智能开关等	自主研发	1.三组 100A 同时切换，可带辅助触点 2.安全可靠，寿命长 3.可根据客户要求焊接附件
	使用与 40A 电表、智能开关等	自主研发	1.功耗低，负载能力强 2.体积小，具有 PCB 式安装结构
	使用与 60A 电表、智能开关等	自主研发	1.可根据客户要求焊接附件 2.功耗低，体积小
	使用与 100A 电表、智能开关等	自主研发	1.三组 120A 同时切换，可带辅助触点 2.符合 DIN43856 标准
	使用与 120A 电表、智能开关等	自主研发	1.两组 120A 同时切换 2.安全可靠，寿命长 3.可根据客户要求焊接附件
	使用与 100A 电表、智能开关等	自主研发	1.安全可靠，寿命长 2.可根据客户要求焊接附件
	使用与 80A 电表、智能开关等	自主研发	1.阻燃 ABS 塑料外壳 2.体积小，轻便 3.线性好，精确度高
	使用各电表和智、能开关等	自主研发	1.高精度，高强度，可靠，稳定 2.全部电阻测量，低散热，低温 3.超低电阻值

## （二）主要无形资产情况

公司的无形资产主要包括土地使用权、商标、专利等，均由公司实际使用。截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有无形资产的账面价值为 1,769,341.47 元，为土地使用权和商标权。报告期内公司的主要无形资产的具体情况如下：

### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得的土地使用权共有 1 宗，子公司无土地使用权。基本情况如下：

权利人	土地证号	取得方式	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	坐落位置	权利期限	他项权利
格蕾特有限	善国用(2010)第 00803013 号	出让	8663.1	工矿仓储	姚庄镇姚庄村	2058 年 11 月 11 日	抵押

格蕾特拥有的土地所有权证目前尚登记在有限公司名下，公司正在办理将权利人更名为股份公司的手续。

## 2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共拥有 4 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标	类别	注册号	注册人	注册有效期限	取得方式
1		第 9 类	4601448	格蕾特有限	2008.02.14-2018.02.13	受让取得
2	格蕾特	第 9 类	13633888	格蕾特有限	2015.04.07-2025.04.06	申请取得
3		第 9 类	5528592	格蕾特有限	2010.03.07-2020.03.06	受让取得
4		第 9 类	10867627	威士顿	2013.09.07-2023.09.06	申请取得

格蕾特拥有的注册商标目前尚登记在有限公司名下，公司正在办理将权利人更名为股份公司的手续。

## 3、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司共拥有 17 项专利技术，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	取得方式	有效期限
1	改良型磁保持继电器	实用新型	ZL201520502943.4	格蕾特有限	申请取得	2015.07.10-2025.07.09
2	易装配磁保持继电器	实用新型	ZL201520501423.1	格蕾特有限	申请取得	2015.07.10-2025.07.09
3	新型磁保持继电器	实用新型	ZL201520502878.5	格蕾特有限	申请取得	2015.07.10-2025.07.09
4	磁保持继电器总成	实用新型	ZL201520502795.6	格蕾特有限	申请取得	2015.07.10-2025.07.09
5	磁保持继电器	实用新型	ZL201520501013.7	格蕾特有限	申请取得	2015.07.10-2025.07.09
6	三合一硬连接	实用	ZL201320449686.3	格蕾特有限	申请	2013.07.25-

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	取得方式	有效期限
	磁保持继电器	新型			取得	2023.07.24
7	磁保持继电器	实用新型	ZL201320101055.2	格蕾特有限	申请取得	2013.03.05-2023.03.04
8	磁保持继电器	实用新型	ZL201220011498.8	格蕾特有限	申请取得	2012.01.11-2022.01.10
9	磁保持继电器	实用新型	ZL201220010446.9	格蕾特有限	申请取得	2012.01.11-2022.01.10
10	磁保持继电器	实用新型	ZL200920148061.7	格蕾特有限	受让取得	2009.04.08-2019.04.07
11	取样电阻器	实用新型	ZL200820184171.4	格蕾特有限	受让取得	2008.12.30-2018.12.29
12	三相磁保持继电器	实用新型	ZL200820180114.9	格蕾特有限	受让取得	2008.11.27-2018.11.26
13	磁保持继电器	实用新型	ZL200820123682.5	格蕾特有限	受让取得	2008.11.18-2018.11.17
14	三相磁保持继电器	实用新型	ZL200720004933.3	格蕾特有限	受让取得	2007.02.16-2017.02.15
15	三相磁保持继电器	外观设计	ZL201530247528.4	格蕾特有限	申请取得	2015.07.10-2025.07.09
16	微型电流互感器	实用新型	ZL201320100719.3	威士顿	申请取得	2013.03.05-2023.03.04
17	抗强磁微型电流互感器	实用新型	ZL201320124856.0	威士顿	申请取得	2013.03.18-2023.03.17

格蕾特拥有的专利目前尚登记在有限公司名下，公司正在办理将权利人更名为股份公司的手续。

### （三）业务许可资格及资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司取得的业务许可资格及资质情况如下：

#### 1、格蕾特

①2013年12月24日，格蕾特有限取得了国家安全生产监督管理总局核发的证书编号为：AQBIIGM（浙）201300043的安全生产标准化二级企业（工贸其他）证书，有效期至2016年12月。

②2016年3月29日，格蕾特取得了备案登记表编号为02270072的《对外

贸易经营者备案登记表》。2016年4月11日，格蕾特取得了中华人民共和国嘉兴海关核发的海关注册登记编码为3304969339的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，有效期为长期。2016年4月11日，格蕾特取得了中华人民共和国浙江出入境检验检疫局核发的备案登记号为3307606327的《出入境检验检疫报检企业备案表》。

③2016年4月22日，格蕾特取得了中国质量认证中心核发的编号为：00113Q211326R1M/3302的质量管理体系认证证书，认定公司在继电器、分流器的设计开发、制造和服务建立的质量管理体系符合标准：ISO9001：2008 GB/T 19001-2008，有效期至2016年10月29日。

④2016年4月22日，格蕾特取得了中国质量认证中心核发的编号为00115E22562R1M/3302的环境管理体系认证证书，认定公司在继电器、分流器的设计开发、制造及相关管理活动的环境管理体系符合标准：ISO14001：2004 GB/T 24001-2004，有效期至2018年9月13日。

⑤2016年4月24日，格蕾特取得了中国质量认证中心核发的证书编号为00115S21559R1M/3302的职业健康安全管理体系认证证书，认定公司在继电器、分流器的设计开发、制造及相关管理活动的职业健康安全管理体系符合标准：OHSAS 18001：2007 GB/T 28001-2011，有效期至2018年9月13日。

⑥2016年2月29日，格蕾特有限取得了嘉善县环境保护局核发的证书编号为浙FA2016A0103的《浙江省排污许可证》，有效期限自2016年2月29日至2020年12月31日。公司已办理完毕更名手续。

## 2、威士顿

①2014年7月16日，威士顿取得了备案登记表编号为01865504的《对外贸易经营者备案登记表》。2014年8月14日，威士顿取得了中华人民共和国嘉兴海关核发的海关注册编码为330496971J的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，有效期为长期。2014年8月1日，威士顿取得了嘉兴出入境检验检疫局核发的备案登记号为3307611072的《自理报检企业备案登记证明书》。

②2013年6月4日，威士顿取得了中国质量认证中心核发的证书编号为：

00113Q25324R0S/3302 的质量管理体系认证证书, 认定威士顿在微型电流互感器的设计开发、制造和服务建立的质量管理体系符合标准: ISO9001: 2008 GB/T 19001-2008, 有效期至 2016 年 6 月 3 日。

③2016 年 4 月 1 日, 威士顿取得了嘉善县环境保护局核发的证书编号为浙 FA2016A0132 的《浙江省排污许可证》, 有效期限自 2016 年 4 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

#### **(四) 特许经营权**

截至本公开转让说明书签署日, 公司不存在特许经营的情况。

#### **(五) 环保情况**

##### **1、格蕾特**

2011 年 10 月 27 日, 嘉善县环境保护局出具《关于浙江格蕾特电器有限公司新建年产磁保持继电器(型号 GRT508) 500 万只、电流互感器 400 万只、分流器 300 万只项目(重新环评)环境影响报告表审查意见的函》(报告表批复[2011]208 号); 2013 年 12 月 12 日, 嘉善县环境保护局出具《关于浙江格蕾特电器有限公司新增年产磁保持继电器 700 万只技改项目环境影响报告表审查意见的函》(报告表批复[2013]217 号)。

2015 年 9 月 29 日, 嘉善县环境保护局出具《关于浙江格蕾特电器有限公司建设项目竣工环境保护验收意见的函》(善环函[2015]123 号), 依据《建设项目环境保护管理条例》第二十条及相关环保法律法规规定, 原则同意浙江格蕾特电器有限公司年产磁保持继电器 1200 万只、电流互感器 400 万只、分流器 300 万只项目的竣工环保验收。

2016 年 2 月 29 日, 公司取得嘉善县环境保护局核发的《浙江省排污许可证》。

##### **2、威士顿**

2016 年 3 月 2 日, 嘉善县环境保护局出具《关于嘉兴威士顿电子科技有限公司迁建年产 500 万只微型电流互感器的项目环境影响报告表的披露》(报告表批复[2016]079 号);

2016年3月30日，嘉善县环境保护局出具《关于同意嘉兴威士顿电子科技有限公司新建项目竣工环境保护验收的函》（善环函[2016]42号），依据《建设项目环境保护管理条例》第二十条及相关环保法律法规规定，原则同意嘉兴威士顿电子科技有限公司迁建年产500万只微型电流互感器的项目竣工环境保护验收。

2016年4月1日，威士顿取得嘉善县环境保护局核发的《浙江省排污许可证》。

主办券商及律师核查后认为：

公司自设立以来一直认真履行了环保责任，在未来的生产经营中仍将按照最严格的标准执行国家环境保护方面规定。公司及子公司已按要求办理环评批复和验收手续且已办理排污许可证。除此之外，公司的经营活动和日常环保运营合法、合规，报告期内公司未发生环境污染事故，不存在因环境违法行为而受到环保部门行政处罚的情形。

公司不属于《安全生产许可证条例》规定的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸品生产企业，不需要取得安全生产许可证。因此，公司不需要取得相关部门的安全生产许可证。

公司已根据《中华人民共和国安全生产法》和国家有关安全生产的法律、法规为依据制定了《安全生产制度》，采取生产车间严格遵守、监督、执行安全生产责任制，持证上岗，并提前做好安全准备和防护工作，严格执行安全操作规程等措施保障安全生产。

根据公司及子公司当地安监局出具的证明和公司就安全生产事项出具的声明，报告期内公司及子公司未发生重大安全责任事故，安全生产合法合规。

## （六）主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具和电子设备及其他。截至2015年12月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	11,223,868.12	2,629,274.26	8,594,593.86

类别	原值	累计折旧	净值
机器设备	8,582,658.07	2,024,541.01	6,558,117.06
运输工具	5,461,578.52	3,832,409.82	1,629,168.70
电子设备及其他	3,414,873.23	2,561,351.16	853,522.07
<b>合计</b>	<b>28,682,977.94</b>	<b>11,047,576.25</b>	<b>17,635,401.69</b>

## 1、主要生产设备

截至2015年12月31日，公司主要生产设备情况如下表所示：

序号	生产设备名称	数量	原值（元）	成新率
1	发电机组-500KW	1	203,418.80	57.57%
2	交流脉冲式点焊机-PW-SP75K	5	123,931.62	65.24%
3	自动焊接机-PW-SP-C150K	1	217,948.72	65.24%
4	点焊机-P1825T	20	196,581.20	65.24%
5	三坐标测量机 GLOBAL	1	384,615.40	67.67%
6	八轴全自动绕线机	1	158,119.66	70.09%
7	十六轴全自动绕线机	1	223,076.93	70.09%
8	十六轴绕线机	1	168,376.06	87.07%
9	电磁石 BK 空气清洗机	1	239,000.00	88.68%
10	接极子 BK 空气清洗、充磁机	1	277,000.00	88.68%
11	基体洗净机	1	254,102.56	90.30%
12	洗净扣盖机	1	149,829.06	90.30%
13	八轴全自动绕线机	1	162,393.16	91.11%
14	十六轴绕线机-MTR016	1	229,059.82	56.01%
15	绕线机	14	115,384.61	71.50%
16	绕线机	20	222,222.22	85.75%
17	环形绕线机	12	102,564.10	93.67%
18	绕线机	13	111,111.12	94.46%
19	绕线机	19	162,393.16	97.63%

## 2、房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的房屋所有权证共有 3 宗，子公司无房屋所有权证。基本情况如下：

序号	房屋所有权证号	坐落	用途	建筑面积（平方米）	所有权人	权利限制
1	嘉善县房权证善字第 S0019466 号	姚庄镇桃源南路 38 号	工业	2,985.18	格蕾特有限	抵押
2	嘉善县房权证善字第 S0019467 号	姚庄镇桃源南路 38 号	工业	1520.57	格蕾特有限	抵押
2	嘉善县房权证善字第 S0019468 号	姚庄镇桃源南路 38 号	工业	5877.39	格蕾特有限	抵押

第 S0019468 号	路 38 号				
--------------	--------	--	--	--	--

格蕾特拥有的专利目前尚登记在有限公司名下，公司正在办理将权利人更名为股份公司的手续。

经主办券商和律师核查，公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。公司不存在资产产权共有以及对对方重大依赖的情形，公司资产、业务独立。

## （七）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至 2015 年 12 月 31 日，公司及其子公司共有员工 480 人。具体情况如下：

#### （1）岗位结构

员工类别	人数	占比
技术研发人员	33	6.87%
采购人员	6	1.25%
生产人员	357	74.37%
销售人员	15	3.13%
行政管理人员	62	12.92%
财务人员	7	1.46%
<b>合计</b>	<b>480</b>	<b>100.00%</b>

#### （2）年龄结构

年龄	人数	占比
30 岁及以下	210	43.75%
30-40 岁	128	26.67%
40-50 岁	115	23.96%
50 岁以上	27	5.62%
<b>合计</b>	<b>480</b>	<b>100.00%</b>

#### （3）学历结构

教育程度	人数	占比
本科及以上	15	3.13%
大专	47	9.79%
大专以下	418	87.08%
<b>合计</b>	<b>480</b>	<b>100.00%</b>

主办券商经核查后认为，公司员工的教育背景、学历、职业经历等与公司业务相匹配。

## 2、核心技术人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	任职	持有本公司股份情况	合计持股比例
1	彭勇	董事长	直接持有 2,900,000 股	27.49%
			通过格睿特间接持有 110,827 股	
2	肖文信	董事、总经理	直接持有 1,400,000 股	14.09%
			通过格睿特间接持有 142,500 股	
3	郑旭斌	监事会主席、技术研发部部长	通过格睿特间接持有 47,500 股	0.43%

(1) 彭勇先生，基本情况参见第一节“三（二）公司股东情况”。

(2) 肖文信先生，基本情况参见第一节“三（二）公司股东情况”。

(3) 郑旭斌先生，基本情况参见第一节“四（二）公司监事”。

主办券商及律师核查后认为，公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；也不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## 3、社保、公积金缴纳情况

根据公司及子公司提供的员工名册、劳动合同及社会保险缴纳凭证等资料，截至 2015 年 12 月 31 日，公司及子公司共有在册员工 480 名，其中公司有在册员工 413 名，子公司有在册员工 67 名。公司已按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》和《公司章程》的有关规定，与员工分别签订劳动合同。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司所承担的社会保险金额部分已为所有员工缴纳，个人承担的部分中公司有 243 名员工缴纳了社会保险费，未参加上述社会保险的员工共 170 名，其中 13 名系退休返聘人员，另外 157 名员工系在他处自行缴纳，未在公司参保。子公司威士顿为 30 名员工缴纳了社保，未参加社会保险的员工共 37 名，其中 3 名为退休返聘人员，34 名员工系在他处自行缴纳，未在

子公司参保。

根据嘉兴市住房公积金管理中心嘉善县分中心于 2016 年 3 月 29 日出具的《关于浙江格蕾特电器股份有限公司住房公积金情况的证明》，公司自 2016 年 2 月开始建立住房公积金制度，目前缴存职工 16 名。根据子公司威士顿提供的《住房公积金单位积开户登记表》，威士顿于 2016 年 4 月 8 日开始建立住房公积金制度，目前缴存职工 5 名。

就公司及子公司未为部分员工缴纳社会保险及公积金所存在的可能被要求补缴、追索或因此而遭受任何损失的风险，公司控股股东、实际控制人彭勇、杨日高、许允居和肖文信已做出如下承诺：如果格蕾特及子公司所在地有关社保主管部门、住房公积金主管部门要求格蕾特及子公司对其申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让股份之前任何期间内应缴的员工社会保险费用（基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等五种基本保险）及公积金进行补缴，本人将按主管部门核定的金额无偿代格蕾特及子公司进行补缴，并承担相关费用，不会损害公司和其他股东的利益。

综上，主办券商认为，截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司均依法办理社会保险登记，参加社会保险，不存在因违反相关劳动与社会保障方面法律法规而受到行政处规罚的重大违法违规情况，不存在因违反住房公积金相关法律法规规定而受到行政处罚的情形。

## 四、业务情况

### （一）业务收入构成及主要产品规模情况

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年销售额	占同期主营业务收入比例	2014 年销售额	占同期主营业务收入比例
继电器	107,125,734.18	78.68%	109,286,002.80	79.67%
电表壳组件	27,141,796.08	19.93%	25,989,003.23	18.95%
其他	1,896,166.23	1.39%	1,895,588.46	1.38%
<b>合计</b>	<b>136,163,696.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>137,170,594.49</b>	<b>100.00%</b>

公司主要产品为磁保持继电器产品，2014年、2015年的销售收入占比均达到80%左右；电表壳组件是由继电器、表壳、连接线等电表组件组装的产品，其他项目为分流器、连接线等零部件。由上述列表可知，公司的收入分类与业务部分的产品及服务分类相匹配。

## （二）前五大客户情况

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下：

单位：元

报告期	序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
2015年度	1	KAMSTRUP A/S	27,141,796.08	19.77%
	2	S.I.V. Servicios Integrales Vicinay	20,968,910.59	15.28%
	3	浙江晨泰科技股份有限公司	16,749,210.61	12.20%
	4	江苏林洋电子股份有限公司[注]	12,986,517.75	9.46%
	5	深圳市航天泰瑞捷电子有限公司	10,719,672.42	7.81%
	前五名客户小计			<b>88,566,107.45</b>
2014年度	1	杭州炬华科技股份有限公司	32,462,581.96	23.27%
	2	KAMSTRUP A/S	25,847,549.56	18.53%
	3	S.I.V. Servicios Integrales Vicinay	17,666,091.31	12.66%
	4	浙江晨泰科技股份有限公司	12,056,732.54	8.64%
	5	深圳市龙电电气有限公司	6,196,500.93	4.44%
	前五名客户小计			<b>94,229,456.30</b>

注：2015年12月，江苏林洋电子股份有限公司已更名为江苏林洋能源股份有限公司。

报告期内公司前五大客户的获取方式、交易背景、定价政策和销售方式如下：

2015年度				
客户名称	获取方式	交易背景	定价政策	销售方式
KAMSTRUP A/S	商务谈判	客户对于公司产品需求	根据市场价格定价	采取赊销方式，并给与3-6月信用期
S.I.V. Servicios Integrales Vicinay	商务谈判	客户对于公司产品需求	根据市场价格定价	采取赊销方式，并给与3-6月信用期
浙江晨泰科技股份有限公司	商务谈判	客户对于公司产品需求	根据市场价格定价	采取赊销方式，并给与3-6月信用期
江苏林洋电子股份有限公司	商务谈判	客户对于公司产品需求	根据市场价格定价	采取赊销方式，并给与3-6月信用期
深圳市航天泰瑞捷电子有限公司	商务谈判	客户对于公司产品需求	根据市场价格定价	采取赊销方式，并给与3-6月信用期
2014年度				
杭州炬华科技股	商务谈判	客户对于公司产品	根据市场价格	采取赊销方式，并

2015 年度				
客户名称	获取方式	交易背景	定价政策	销售方式
份有限公司		需求	定价	给与 3-6 月信用期
KAMSTRUP A/S	商务谈判	客户对于公司产品需求	根据市场价格定价	采取赊销方式, 并给与 3-6 月信用期
S.I.V. Servicios Integrales Vicinay	商务谈判	客户对于公司产品需求	根据市场价格定价	采取赊销方式, 并给与 3-6 月信用期
浙江晨泰科技股份有限公司	商务谈判	客户对于公司产品需求	根据市场价格定价	采取赊销方式, 并给与 3-6 月信用期
深圳市龙电电气有限公司	商务谈判	客户对于公司产品需求	根据市场价格定价	采取赊销方式, 并给与 3-6 月信用期

继电器是一种用来接通和断开或转换电路并具有继电特性的自动、远动控制元件,其主要功能是扩大控制范围,灵敏度放大,信号的遥控、监测等。它广泛应用于军事装备、通讯、汽车、工业控制、家用电器的电控系统中,是整机电路控制系统必不可少的基础元件之一,已发展成为当今电子信息产品的支撑产业。我国继电器行业发展迅猛,目前,继电器生产厂家几乎遍及全国各个省市,各行各业都有它的应用。国际继电器巨头松下、欧姆龙、泰科等都在中国投资设厂,并且不断扩大投资。继电器产品在我国有巨大市场消费需求的同时,“中国制造”的继电器产品也在国际市场上占有一席之地,其中包括宏发股份、三友联众、宁波福特、中汇瑞德和本公司等。

中汇瑞德作为已挂牌三板企业,其继电器产品的领域主要为家电领域,且其前五大客户也较为集中,主要为家电企业。公司的继电器产品主要为电表领域,前五大客户均为电表生产商,总体较为稳定。公司凭借高品质的继电器产品,逐渐在行业内树立了良好的口碑,为公司在获取优质客户方面提供了保障。报告期内公司的主要客户的集中度和稳定性较为合理。

报告期内公司前五大客户较为集中,2014年、2015年,公司的前五大客户的销售金额占比分别为67.54%、64.52%,2015年前五大客户的销售占比较2014年略为下降主要系2014年第一大客户炬华科技销售收入下降较多所致,销售收入从2014年的3,246.26万元下降至2015年的519.66万元,主要系公司对炬华科技的销售毛利过低并占据较大产能而主动减少与炬华科技的销售量。虽然该客户销售收入下降,但公司凭借对电表行业发展的深度理解及优质的产品品质,不断满足客户不同的产品需求,在提高已有客户的销售份额下,继续开发新客户。

因此，公司不存在对前五大客户的重大依赖。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东未持有上述客户的任何权益。

### （三）原材料、能源及其供应情况

#### 1、原材料、能源及其供应情况

公司原材料主要为金属触点、动连接片、漆包线和塑料基座等，而金属触点、动连接片和漆包线的主要原料为铜和银，上述原材料均为市场化产品，市场供应充足，能够满足公司生产、研制等方面的要求，公司的生产不受个别供应商的影响。

公司主要产品和服务所需的主要能源为电力，主要为生产设备用电和办公用电，由当地的电力部门供应，供应充足。能源成本在公司总成本中的比重较低，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成重大不利影响。

#### 2、前五大供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：元

报告期	序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
2015 年度	1	福达合金材料股份有限公司	9,337,056.74	12.67%
	2	嘉善汇品特电子有限公司	8,923,515.09	12.11%
	3	嘉善高磊金属制品有限公司	8,784,161.09	11.93%
	4	乐清市博蕾电器有限公司	8,083,889.80	10.97%
	5	嘉兴市亿兴电子冲压材料有限公司	6,012,368.16	8.16%
	前五名供应商小计			<b>41,140,990.88</b>
2014 年度	1	乐清市博蕾电器有限公司	10,570,487.49	13.22%
	2	福达合金材料股份有限公司	10,167,619.98	12.72%
	3	嘉善汇品特电子有限公司	9,890,353.49	12.37%
	4	嘉兴市亿兴电子冲压材料有限公司	7,799,183.66	9.75%
	5	嘉善高磊金属制品有限公司	7,138,635.63	8.93%
	前五名供应商小计			<b>45,566,280.25</b>

报告期内前五大供应商较为稳定。2014 年度、2015 年度，公司向前五大供应商合计采购金额占当期采购总额的比例分别为 56.99%、55.84%，公司不存在

向单个供应商采购额占当期采购总额的比例超过 50%的情况,不存在对少数供应商的重大依赖。

报告期内,公司董事、监事和高级管理人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东未持有上述供应商的任何权益。

#### (四) 报告期内重大业务合同及履行情况

根据公司实际生产经营情况,公司披露的重大业务合同是指报告期内公司及子公司正在履行或履行完毕的对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。合同的履行情况截止时点为 2015 年 12 月 31 日。

##### 1、销售合同

公司在报告期内签署的重大销售合同(合同金额为 150 万元以上)如下表所示:

年度	序号	客户名称	合同金额(元)	合同标的	履行情况
2015 年度	1	浙江晨泰科技股份有限公司	5,200,000.00	继电器	履行完毕
	2	浙江晨泰科技股份有限公司	2,161,950.00	继电器	履行完毕
	3	浙江晨泰科技股份有限公司	1,527,000.00	继电器	履行完毕
	4	浙江晨泰科技股份有限公司	2,014,775.00	继电器	履行完毕
	5	深圳市航天泰瑞捷电子有限公司	1,824,000.00	继电器	履行完毕
	6	深圳市航天泰瑞捷电子有限公司	2,505,600.00	继电器	履行完毕
	7	深圳市龙电电气有限公司	框架合同	继电器	履行中
2014 年度	1	杭州炬华科技股份有限公司	3,045,000.00	继电器	履行完毕
	2	杭州炬华科技股份有限公司	1,827,000.13	继电器	履行完毕
	3	杭州炬华科技股份有限公司	4,575,000.00	继电器	履行完毕
	4	杭州炬华科技股份有限公司	1,713,920.16	继电器	履行完毕
	5	杭州炬华科技股份有限公司	2,051,900.00	继电器	履行完毕
	6	杭州炬华科技股份有限公司	20,537,500.00	继电器	履行完毕
	7	杭州炬华科技股份有限公司	2,160,000.00	继电器	履行完毕
	8	浙江晨泰科技股份有限公司	1,547,325.00	继电器	履行完毕
	9	浙江晨泰科技股份有限公司	2,078,100.00	继电器	履行完毕
	10	深圳市航天泰瑞捷电子有限公司	1,890,200.00	继电器	履行完毕
	11	江苏林洋电子股份有限公司	框架合同	继电器	履行中

##### 2、采购合同

公司在报告期内签署的重大采购合同均为一年一签的框架性采购合同,报告

期内前五大供应商签署的采购合同如下表所示：

年度	序号	供应商名称	合同金额 (元)	合同标的	履行情况
2015 年度	1	乐清市博蕾电器有限公司	框架合同	安装片、端子、连接片、静片、轭铁、衔铁、金属罩壳等	履行完毕
	2	福达合金材料股份有限公司	框架合同	触点	履行完毕
	3	嘉善高磊金属制品有限公司	框架合同	安装片、分流片、连接片、静片、轭铁、衔铁、金属罩壳等	履行完毕
	4	嘉兴市亿兴电子冲压材料有限公司	框架合同	连接片、静片、分流器等	履行完毕
	5	嘉善汇品特电子有限公司	框架合同	基座、罩壳、上盖、夹板等塑料件、磁钢	履行完毕
2014 年度	1	乐清市博蕾电器有限公司	框架合同	安装片、端子、连接片、静片、轭铁、衔铁、金属罩壳等	履行完毕
	2	福达合金材料股份有限公司	框架合同	触点	履行完毕
	3	嘉善高磊金属制品有限公司	框架合同	安装片、分流片、连接片、静片、轭铁、衔铁、金属罩壳等	履行完毕
	4	嘉兴市亿兴电子冲压材料有限公司	框架合同	连接片、静片、分流器等	履行完毕
	5	嘉善汇品特电子有限公司	框架合同	基座、罩壳、上盖、夹板等塑料件、磁钢	履行完毕

### 3、借款合同

截止日期	序号	债务人	债权人	金额 (万元)	借款期限	履行情况
2015 年 12 月 31 日	1	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	200.00	2015.01.20- 2016.01.18	履行中
	2	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	300.00	2015.01.22- 2015.07.15	履行完毕
	3	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	65.00	2015.07.17- 2016.07.15	履行中
	4	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	235.00	2015.07.21- 2016.01.12	履行中
	5	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	160.00	2015.09.24- 2016.03.21	履行中
	6	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	140.00	2015.09.24- 2016.09.22	履行中
	7	威士顿	中国农业银行	100.00	2015.03.17-	履行完毕

截止日期	序号	债务人	债权人	金额 (万元)	借款期限	履行情况
			嘉善县支行		2016.03.05	
	8	威士顿	中国工商银行 嘉善支行	100.00	2015.09.22- 2016.09.16	履行中
	9	威士顿	中国工商银行 嘉善支行	100.00	2015.12.28- 2016.12.27	履行中
2014年12 月31日	1	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	US 80.00	2014.01.08- 2014.06.19	履行完毕
	2	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	630.00	2014.01.16- 2014.07.07	履行完毕
	3	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	US 20.00	2014.04.25- 2014.10.10	履行完毕
	4	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	500.00	2014.05.04- 2015.04.29	履行完毕
	5	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	160.00	2014.08.06- 2015.07.29	履行中 [注]
	6	格蕾特有限	中国工商银行 嘉善支行	500.00	2014.08.26- 2015.02.10	履行完毕

注：2014年8月6日，格蕾特有限与中国工商银行嘉善支行签订合同编号为“2014年（嘉善）字0527号”的网贷通循环借款合同，借款金额为160万，月利率为6.16%，借款期限为2014年8月6日至2015年7月29日。合同到期前，中国工商银行嘉善支行在全球信贷与代理投资管理系统中对该笔合同进行自动延期并调整借款利率。截至2015年12月31日，公司在该笔合同下的银行借款余额为160万元。

截至2015年12月31日，公司及子公司的短期借款余额为1,070万元。报告期公司及子公司均能按期偿还银行借款，借款事宜不会对公司财务状况、持续经营能力产生重大不利影响。

#### 4、担保合同

年度	序号	合同类型	债权人	债务人	保证人	保证方式	担保期限	保证金额 (万元)	履行情况
2015 年度	1	个人借款 (担保) 合同	嘉兴银行 嘉善支行	彭勇	格蕾特 有限	连带责任 保证	2015.02.12- 2016.02.01	100.00	履行中
	2	保证合同	中国农业银行 嘉善县支行	威士顿	格蕾特 有限	连带责任 保证	2015.03.17- 2016.03.05	100.00	履行完毕
2014 年度	1	最高额抵 押合同	中国工商银行 嘉善支行	格蕾特 有限	格蕾特 有限	抵押(房 产、土地)	2014.01.10- 2017.01.09	1,700.00	履行中

年度	序号	合同类型	债权人	债务人	保证人	保证方式	担保期限	保证金额 (万元)	履行情况
	2	最高额保证合同	中国工商银行 嘉善支行	嘉善汇 品特电 子有限 公司	格蕾特 有限 公司	连带责任 保证	2014.06.14- 2016.06.13	100.00	履行完毕

报告期内公司为嘉善汇品特电子有限公司担保的方式为连带责任保证形式，嘉善汇品特电子有限公司借款主要用于自身的日常经营活动。报告期内，嘉善汇品特电子有限公司的财务状况良好，均能按期偿还银行贷款，不存在逾期未偿还的情形。截至2015年12月31日，公司对嘉善汇品特电子有限公司的担保事项已解除。经核查，嘉善汇品特电子有限公司与公司不存在关联关系。

2016年2月，彭勇已按期偿还银行贷款100万元，公司对彭勇的担保事项自动解除。截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司不存在对外担保的情形。

## 5、租赁合同

### (1) 格蕾特

2014年5月3日，格蕾特有限与嘉善伟仕制衣有限公司签订《厂房租赁合同》，由嘉善伟仕制衣有限公司将位于浙江省嘉善县姚庄大道28号、租赁建筑面积为2870平方米（含二楼、三楼及楼顶阁楼、一楼楼梯及电梯过道）的厂房出租给格蕾特使用，租赁期限3年，自2014年5月16日至2017年5月15日止，月租金为人民币9.5元/平方米，总额按照年租金额为327,180元。

### (2) 威士顿

①2013年5月15日，威士顿与嘉善县科技创业服务有限公司签订《房屋租赁合同》，由嘉善县科技创业服务有限公司将位于嘉善县罗星街道晋阳东路568号综合楼5号孵化楼5201、5205、5206号、建筑面积719.7平方米的房屋租赁给威士顿作孵化用房使用，租赁期限为一年，自2013年6月1日至2014年5月31日止，租金按半年结算，每半年租金为43,182元。

②2014年4月8日，威士顿与嘉善县科技创业服务有限公司签订《房屋租赁合同》，由嘉善县科技创业服务有限公司将位于嘉善县罗星街道世纪大道3088号5号楼3楼5301、5302号、建筑面积2,076平方米的房屋租赁给威士顿作生

产用房使用，租赁期限为一年，自 2014 年 6 月 1 日至 2015 年 5 月 31 日止，租金按半年结算，每半年租金为 161,928 元。

③2015 年 5 月 28 日，威士顿与嘉善县科技创业服务有限公司签订《房屋租赁合同（续）》，由嘉善县科技创业服务有限公司将位于嘉善县罗星街道世纪大道 3088 号 5 号楼 3 楼 5301、5302 号、建筑面积 2,246 平方米的房屋租赁给威士顿作生产用房使用，租赁期限为一年，自 2015 年 6 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日止，租金按半年结算，每半年租金为 175,188 元。

## 五、商业模式

公司的主营业务均为磁保持继电器的研发、生产和销售，报告期内未发生重大变化。

### （一）研发模式

公司研发部根据销售部市场调查报告、产品开发建议书、客户订单等为依据，进行设计和开发策划。对于确定的开发项目，由公司研发部部长编制新产品设计开发任务书，内容包括开发信息来源及可行性分析、产品应达到的目标及要求、开发进度计划及完成时间等内容，经总经理审核批准后作为开发工作的依据。公司的研发流程具体如下：



## （二）采购模式

### 1、供方评定模式

公司对采购产品进行有效管理,确保供方所提供的产品持续满足公司规定的要求。公司建立供应商档案,划分合格供应商和临时供应商并进行分类管理。新的供方由采购部负责联络,采购少量样品进行试用验证。对于产品验证合格的,将纳入合格供方管理。此外,公司每半年度对供方的按时交付及产品质量情况进行评定,年度再对供方的质量管理体系及供货实力等方面进行评定。根据综合评定结果,经评定合格的供方由采购部建立合格供方名册进行管制。

### 2、物资采购流程

采购部依据生产计划、警示单和研发部提供的技术文件,在经评定合格的供方中进行采购。对于已定型且批量生产的产品,生产部组织各相关部门根据采购周期、采购难度、库存周转率等设立各物料的库存上下限;采购部结合《生产指令单》进行适当采购,但不可超过库存上限要求额度。对于某一特定客户指定开发的产品,由生产部下达《生产指令单》后,采购部按《生产指令单》进行采购。物料进厂后,仓库应根据供应商送货单及时查验进货产品品名规格及数量,完成初步验收后开具送检单转给品管部,品管部按《检验管制程序》进行检验,检验合格后入库。

## （三）生产模式

公司采取以销定产的生产模式,生产部门根据客户订单和产能情况安排生产进度。公司生产流程为:(1)销售部依据销售计划,订单量等编制《月度销售/生产计划》,经审批后下达转发至生产部;(2)生产部根据生产计划组织核查物料,对所缺物料按照《采购管制程序》进行采购;(3)生产部门根据生产计划分批领料,仓库及时配发物料;(4)生产过程中需就每道工序进行首检、自检、互检等把关,生产过程需依据相应的作业指导文件操作;(5)品管部进行产品检验、统计和留档,合格产品入库。

## （四）销售模式

公司设立销售部负责产品的推广、销售和售后工作,公司主要通过参与国内

外产品展销会、网络渠道、客户推荐等方式获得客户信息并形成合作。

报告期内公司采用内销、外销相结合的销售方式，报告期各期末，公司外销比例为 37.67%和 41.67%，保持逐步增长趋势。公司的外销客户主要分布在丹麦、西班牙等欧洲地区，其中销售给丹麦客户的主要为电表组件，包括继电器和表壳等其他组件，其中继电器产品由本公司根据丹麦客户的需求进行定制生产，而表壳等组件由本公司向丹麦客户指定的电表组件供应商进行采购（采购价格由境外客户与其组件供应商协商确定），待公司将电表组装完成后销售给丹麦客户。公司的内销产品主要为继电器。

结算政策方面，对于内销产品，公司与国内客户的结算方式主要为货到付款的形式，信用期通常为 3-6 个月左右。公司出口产品主要以电汇方式进行结算。

### **（五）盈利模式**

经过多年的积累，格蕾特已发展成为全国规模较大的磁保持继电器产品生产厂商之一，产品应用于全球的智能电网改造项目。公司追求精益求精的管理理念以提高生产效率、缩短资金运转周期、提高产品质量，降低运营成本。公司拥有多条工艺流程自动化生产线；公司根据客户的需求安排生产，稳定的供应链、精湛的制造技术为产品品质提供有力保障；公司还配有专门的研发团队，密切关注客户及市场的最新需求，不断进行产品开发并精简生产工艺流程，在保障产品品质的前提下降低生产成本。

公司产品主要销售给继电器所应用产品的制造商。通过不懈的努力，公司已建立了专业的销售团队和研发团队，公司每年至少有三、四个省级新产品推向市场，技术水平始终处于国内领先水平，公司产品销往全国各地及欧洲、东南亚等国家和地区，公司生产的磁保持继电器产品已得到市场的广泛认可。

随着新产品的不断开发、产品升级换代以及品质的提升和稳定，公司的赢利能力正逐步提高，2014 年、2015 年度公司主营业务毛利率分别为 26.35%和 29.79%，总体保持增长趋势。随着企业的发展以及产品品质的提升，公司的赢利能力预计还将保持增长。

公司通过上述商业模式销售各类产品，并获得收入、利润及现金流。

主办券商核查后认为,公司的商业模式建立在较强的质量保障和技术优势的基础上,通过不断的研发投入增强公司的竞争能力,公司商业模式稳定,具有可持续性。

## 六、公司所处行业基本情况

### (一) 公司所处行业分类情况

公司是一家专业研制、开发、生产及销售磁保持继电器、锰铜分流器及微型电流互感器的科技型企业。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”中的“C3824 电力电子元器件制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所属行业为“C3824 电力电子元器件制造”;根据《挂牌公司投资型行业分类指引》,公司所属行业为“17111112 其他电子元器件”。

### (二) 行业监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业监管体制

公司所属行业的主管部门为国家信息产业部。信息产业部负责制定我国电子元器件行业的产业政策、产业规划,对行业的发展方向进行宏观调控。

中国电子元件行业协会(CECA)是由电子元件行业的企(事)业单位自愿组成的、行业性的、全国性的、非营利性的社会组织。下设电阻电位器分会、电容器分会、电子陶瓷及器件分会、磁性材料与器件分会、电子变压器分会、电感器件分会、压电晶体分会、混合集成电路分会、电接插元件分会、控制继电器分会、光电线缆及光器件分会、电声器件分会、微特电机与组件分会、敏感元器件与传感器分会、电防护元器件分会。中国电子元件行业协会的工作主要是通过民主协商、协调,为本行业的共同利益,发挥提供服务、反映诉求、规范行为的作用,加强行业自律,维护公平竞争的市场环境。

## 2、行业主要法律法规及政策

①《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》把培育发展节能环保产业、新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造产业、新能源产业、新材料产业和新能源汽车产业等七大战略性新兴产业放在十分突出的位置。根据国家前期的规划，到2020年，七大战略性新兴产业的增加值占GDP的比重将提高至15%，战略性新兴产业在未来将逐步成为推动国民经济发展的先导力量。七大战略性新兴产业所涉及的领域都与工业自动化有着高度关联性，作为工业自动控制基础原件的继电器在七大战略性新兴产业中有着广泛用途。

②根据国家发改委、科技部、工信部、商务部和知识产权局2011年10月联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，公司所处行业属于“七、先进制造”之“104、电力电子器件及变流装置”中的高精度、高性能的开关电源及不间断电源，为当前优先发展的高技术产业化重点领域。

上述法律法规和产业政策客观上起到了鼓励企业在电力继电器领域的研发，为相关产品的技术进步提供了产业政策保障。

### （三）行业基本情况

#### 1、行业发展概况

继电器是一种电控制器件，是当输入量（激励量）的变化达到规定要求时，在电气输出电路中使被控量发生预定的阶跃变化的一种电器。它具有控制系统（又称输入回路）和被控制系统（又称输出回路）之间的互动关系。通常应用于自动化的控制电路中，它实际上是用小电流去控制大电流运作的一种“自动开关”。故在电路中起着自动调节、安全保护、转换电路等作用。继电器产品广泛应用于家电、汽车、通信、工业自动化、全球智能电网改造等领域。

随着国际经济形势的发展变化以及我国进入新一轮经济调整周期，我国继电器行业正面临着结构调整，从“制造大国”向“创造大国”转变的步伐将逐渐加快。国际市场上，全球智能电网建设的快速推进、信息技术的飞速发展、新能源汽车的推广应用，将推动相关继电器技术的不断创新。国内市场上，随着我国十大产业振兴政策的逐渐落实和国家对城镇化、信息化的大力推进，与继电器有关的高

速铁路、信息产业、电力能源、新能源汽车、装备制造业等行业都在进行技术革新，这为高端、新型继电器的发展带来了广阔前景；国务院鼓励和引导民营企业大力发展战略性新兴产业，为继电器行业带来难得的市场机遇，积极服务于战略性新兴产业成为行业转型的重点。

## 2、市场规模

继电器作为工业基础元件，产品需求多表现为刚性需求，拥有弱周期性的行业特征，市场增长长期来看随世界经济水平增长而稳步增长。据美国著名调研公司VDC（Venture Development Corporation）预测，预计2015年，全球继电器市场规模将达到400亿元，2008-2015年复合增速达到5%；我国作为工业制造大国，预计到2015年继电器市场规模将达200亿元，占世界继电器总需求的50%，2008-2015年复合增长率达8%，快于全球继电器市场增速。

作为继电器的高端产品，电力继电器主要应用在智能电表上，可以使整个电表节能25%以上。为力求电力使用的安全、品质及节约，世界各国都在大力推进智能电网建设。智能电表作为智能电网重要的一环，受到广泛重视。美国是智能电表推广最早的国家之一，于2011年就达到智能电表建置高峰；欧洲意大利、匈牙利等国智能电表发展较早，但是英国、法国、西班牙等等刚刚开始智能电表安装工作，未来有很大的增长预期；亚洲地区，除了中国较早推进智能电表安装外，日本、韩国也在大力推动智能电表安装工作；南美、非洲等国也开始智能电表的布局。根据市场研究公司IHS预测，2015年全球智能电表市场约有1.32亿台，预计将在2019年达到1.5亿台的市场规模，复合年成长率（CAGR）为3.2%，可望为IC产业带来显着成长机会。

图：世界部分国家和地区的智能电表需求

国家	智能电表安装需求
英国	至 2019 年在家庭和企业内完成 5300 万只电力和天然气智能仪表的安装工作。
法国	至 2020 年安装 3500 万只智能电表
西班牙	至 2018 年完成全部智能电表安装
韩国	2016 年 1000 万，2017-2020 年 1700 万只智能电表安装
印尼	2016 年 100 万只预付费电表安装
美国	2015 年需求 6500 万只智能电表安装
南美洲	2020 年前安装智能电表 10450 万只（巴西为主要需求国）
非洲	预计 2015 年起每年智能电表需求在 1000 万只

资料来源：西南证券研究报告

中国是电能表生产大国，目前感应式电能表、电子式电能表和智能化电能表等主要产品都已经达到或接近发达国家技术标准，生产和研发能力也已经能够满足国际市场的不同需求，而且价格优势明显，在国际市场上具有较强的竞争力。

智能电表是智能用电的重要组成部分，是实现双向互动智能用电的“末端神经”，支持双向计量、自动采集、阶梯电价、分时电价、冻结、控制、监测等功能。另外，智能电能表还可以为用户提供很多用电服务，包括分布式电源计量、互动服务、智能家居、智能小区。

作为经济刺激计划的一部分，国家电网在2009年7月确定了智能电网的发展规划。2009-2011年为规划试点阶段，重点完成坚强智能电网的整体规划，开展关键性、基础性、共用性技术研究，进行技术和应用试点；2012-2015年为全面建设阶段，加快特高压电网和城乡配电网建设，初步形成智能电网运行控制和互动服务体系；2016-2020年为引领提升阶段，全面建成统一的“坚强智能电网”。根据国家电网公司的智能电网建设规划，“十二五”期间，智能化投资总量约在2861亿元，其中用电环节是重要组成部分，投资将达782.1亿元，占比27.34%。其中，智能电表是主要的投入领域，国网规划投资近400亿元采购智能电表，平均每年的市场投入约80亿元。

国家电网在 2015年计量工作推进会议上进一步明确，2015年的计量工作目标包括安装智能电表6,060万只，累计用电信息采集3.16亿户，总覆盖率>80%；整体日均采集率>97.5%。2014年国家电网招标智能电能表9,100万只（单相表+三相表），达到历史最高。2015年前三次智能电表招标再次超过9000万只。考虑到智能电表使用寿命一般为6-8年，2016年很有可能第一波智能电表换发需求就将到来（针对2010年新安装的智能电表）。叠加每年的新增需求，预计到2020年我国智能电表年需求在1.13亿只/年，2015-2020年复合增速在4%左右，需求稳步增长。

伴随着智能电网在世界范围内逐渐普及，电力继电器有望迎来一波需求高峰。预计全球电力继电器市场规模在 17 亿元/年左右，占整个继电器市场的 5% 左右。

## （四）行业基本风险特征

### 1、行业风险

继电器行业竞争较为激烈，行业应用领域也较广，包括家电、汽车、通信、工业自动化、全球智能电网改造等领域。在包括宏发股份等行业龙头企业不断壮大的同时，仍存在较多规模不大的继电器生产厂商，行业的总体集中度不高。公司的主要产品为磁保持继电器，主要应用于智能电网改造领域，在细分领域中有较高的知名度，公司产品销往全国各地及欧洲、东南亚等国家和地区，产品质量和信誉度深受客户的一致好评。但若公司在技术创新及产品规模不能进一步扩展，在日趋激烈的市场竞争环境下，公司将面临一定的行业风险。

### 2、人才和技术风险

技术人员是继电器生产企业持续发展的关键力量，由于低端继电器的技术含量偏低，企业进入门槛较低，竞争较为激烈。而市场空间大、利润高的中高端继电器的技术含量较高，需要配备专业的技术人员。用于智能电网改造领域的磁保持继电器的生产技术与微电子、光电子技术、数字化技术、自动控制技术以及与传感元件、开关、功能材料需要相互渗透融合，对继电器产品的设计和制造工艺水平具有较高的要求。公司的核心工艺技术是经过多年的实践和积累的结果，不同的工艺技术将直接影响到产品的品质和市场竞争力，公司的核心工艺技术由少数核心技术人员掌握。因此，如果核心工艺技术因核心技术人员流失等原因而失密，将对公司生产经营产生不利影响。

### 3、原材料价格波动的风险

公司磁保持继电器产品的原材料主要为金属触点、动连接片、漆包线和塑料基座等，而金属触点、动连接片和漆包线的主要原料为铜和银。作为国际大宗商品期货交易标的，除受国际经济形势的影响外，国内经济的发展及进出口政策亦会对铜的供求关系产生影响，从而导致价格的波动。报告期内，铜、银等大宗商品的价格大幅走低。尽管原材料价格下降有利于公司降低采购成本，提高利润空间，但若原材料价格回暖，公司将面临成本上升的风险。

## （五）公司在行业中的竞争地位

### 1、公司的行业地位

继电器是一种用来接通和断开或转换电路并具有继电特性的自动、远动控制元件，其主要功能是扩大控制范围，灵敏度放大，信号的遥控、监测等。它广泛应用于军事装备、通讯、汽车、工业控制、家用电器的电控系统中，是整机电路控制系统必不可少的基础元件之一，已发展成为当今电子信息产品的支撑产业。我国继电器行业发展迅猛，目前，继电器生产厂家几乎遍及全国各个省市，各行各业都有它的应用。国际继电器巨头松下、欧姆龙、泰科等都在中国投资设厂，并且不断扩大投资。继电器产品在我国有巨大市场消费需求的同时，“中国制造”的继电器产品也在国际市场上占有一席之地，其中包括宏发股份、三友联众、宁波福特、中汇瑞德和本公司等。

公司自 2007 年成立起就布局磁保持继电器，提前卡位，牢牢抓住 2009 年起国内智能电表高速发展的契机，伴随着国内智能电表的普及积累丰富的经验，“格蕾特”品牌效应明显，包括技术研发、产品质量控制及营销网络建设等优势。2014 年公司的主营业务收入为 1.37 亿元，2015 年为 1.36 亿元，占据全球电力继电器市场 8%左右的份额。

### 2、公司主要竞争对手

#### （1）宏发科技股份有限公司

宏发科技股份有限公司（证券代码：600885）是中国继电器行业的龙头企业，同时也是全球主要的继电器生产销售厂商之一，综合经济效益位居国内同行业之首。宏发股份成立于 1984 年，遵循“不断进取，永不满足”的企业精神，宏发已发展成世界一流的继电器研发和生产基地，拥有 20 多家全资、控股子公司和 1 家分公司，产品涵盖了继电器、低压电器、高低压成套设备、精密零件及自动化设备等多个类别。其中，继电器产品作为宏发股份的主营业务，共有 160 多个系列、40,000 多种常用规格，年生产能力达到 10 亿只。宏发股份产品广泛应用于工业、能源、交通、信息、生活电器、医疗等行业，产品出口到 100 多个国家和地区，公司在多个国家和地区建立本地化服务网络，具备了全球化的市场运作和

技术服务能力。

#### (2) 东莞市中汇瑞德电子股份有限公司

东莞市中汇瑞德电子股份有限公司（证券代码：835552）是一家集研发、生产、销售为一体的继电器专业制造企业，现已发展成世界一流的继电器研发和生产基地，产品涵盖了继电器、低压电器、高低压设备、精密非标自动化设备等多个类别。其中，继电器产品作为中汇瑞德的主营业务，共有三十多个系列、一千多种常用规格，年生产能力达到 5 亿只。中汇瑞德产品广泛应用于工业、能源、交通、信息、生活电器等行业，公司在多个国家和地区设立代表处及售后服务网络，具备了全球化的市场运作和技术服务能力。

#### (3) 东莞市三友联众电器有限公司

东莞市三友联众电器有限公司（以下简称“三友联众”），是一家专业的集继电器研发、制造、销售为一体的国家级高新技术企业、中国电子元件百强企业，三友联众目前生产的继电器包括 80 多个系列、10000 多种产品规格，产品涵盖了磁保持继电器、通用继电器、汽车继电器、通讯继电器四大类。广泛应用于家电、交通、工业、能源、信息、医疗等领域。三友联众拥有一流的自动化装配设备设计能力，目前有 83 条全自动或半自动生产线，多种型号的产品使用全自动生产线生产，继电器年产值达 6 亿只。三友联众拥有一整套完整的质量保证体系，先后通过了 ISO9001、ISO/TS16949、ISO14001 标准认证，全部产品通过美国 UL、CUL 及中国 CQC 认证，并满足欧盟 ROHS、REACH 指令要求，部分产品获得德国 VDE、TUV 认证。完备可靠的质量、环境保证体系，完美的技术服务，遍布全球的营销服务网络和最佳性能价格比，使“三友继电器”成为海内外知名客户的最佳选择。

#### (4) 宁波福特继电器有限公司

宁波福特继电器有限公司是专业从事电磁继电器研究、开发和大批量生产的中外合资企业，产品广泛应用于通讯、汽车、自动控制、家用电器等领域。连续 15 年 70%以上销往 80 多个国家和地区，并与美国、加拿大、欧洲、德国、日本、意大利以及香港特区的许多公司建立稳定的技术合作和产品供求关系。福特集中

了中国优秀的继电器专家，设备精良，技术先进。研制和生产包括通信继电器、汽车继电器、通用继电器和磁保持继电器等 80 多种型号上万种规格的继电器，已成为中国继电器品种最全、产量最大的企业之一。福特已获得国家专利 66 项，其中发明专利 6 项，是浙江省专利示范企业，2010 年列入全国第四批知识产权试点单位。福特现有 80000 平方米厂房，引进和部分引进 30 多条生产线，年产量超过 1.5 亿多只，固定资产超过 1.5 亿元，年销售额超过 4 亿元人民币。

### 3、竞争优势

#### (1) 质量控制优势

根据质量管理标准要求，公司建立了完善的质量保证体系，于 2013 年 10 月 27 日通过了 ISO9001: 2008 GB/T 19001-2008 质量管理体系认证，从组织上保证质量管理和质量控制工作的有序进行。公司按照系统化的质量管理体系，对关键元器件和材料、采购、生产和服务、设计和开发、检验、业务和顾客财产等全部生产过程进行有效的质量控制，从而保证了产品的质量。通过实施严格的技术标准和生产过程的质量控制，公司生产的“格蕾特”牌电力继电器已占有全球电力继电器 8% 左右的市场份额，主要产品均通过 CQC、VDE、TUV、UL 及 ROHS 等产品认证，已成为同行业知名品牌，在全球市场享有较好的知名度。

#### (2) 技术和研发优势

公司核心技术人员和技术团队长期从事磁保持继电器的研究，迄今为止，核心技术团队已有 10 余年的研发和生产经验，技术积累比较扎实。公司多项产品的技术是在通过消化吸收国内外先进技术的基础上根据智能电表的结构不同以及客户需求的差异加以改良和创新，并自主开发而成。公司产品在同行业中具有较强的竞争优势，公司的磁保持继电器产品的市场占有率全国领先。目前公司拥有 10 项专利技术。

#### (3) 管理优势

公司的管理团队具有丰富的行业背景和从事电力继电器的技术研发、生产和经营管理的经验。核心管理层多数成员拥有数十年的行业经验，能够深入了解相关行业的发展趋势和市场需求方向，准确定位公司的战略发展目标。

公司坚持制度创新，积极推行现代化管理，并结合企业自身实际情况，逐步建立健全适应现代企业制度和市场经济需要的管理模式和管理制度。公司在生产、质量、财务管理等一系列管理制度的实施，确保了经营活动的有效进行。

#### **4、竞争劣势**

##### **(1) 人才短缺**

随着公司的不断发展，除了技术方面以外，公司对财务、管理以及市场方面的人才需求大幅增加，但受到地理位置制约，加上公司亦非公众公司，使得优秀人才的引进面临一定的困难，这在一定程度上制约了公司的增长步伐。

##### **(2) 融资渠道单一**

公司作为国内民营中小企业，资产规模不大，融资受到一定的限制，成立以来主要依靠内部积累和自筹资金进行发展，与现有的市场规模和市场前景相比，公司资金规模偏小，制约了公司业务经营规模的扩大和研发能力的提升。在面对快速发展的市场环境 with 日益激烈的市场竞争中，公司需要利用资本市场的平台进行融资来满足未来发展的需要。

## 第三节 公司治理

### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司在有限公司阶段，已建立股东会、董事会，但未设立监事会，只设1名监事；格蕾特有限召开股东会和董事会均形成有效决议，但未有完整的会议记录，在三会运作经验上相对缺乏，但未对公司持续经营及公司股东造成重大不利的影响。

股份公司设立以来，公司已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、总经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等。

股份公司设立以来，公司共召开了**3**次股东大会，召开情况如下表所示：

序号	会议	召开时间
1	创立大会暨首次股东大会	2016年03月03日
2	2016年第二次临时股东大会	2016年03月25日
3	<b>2016年第三次临时股东大会</b>	<b>2016年06月13日</b>

股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

公司董事会由7名董事组成，设董事长1人。公司现任董事均根据《公司章程》规定选举产生，符合《公司法》及相关法规关于任职资格的要求

截至本公开转让说明书签署日，本公司共召开**3**次董事会，召开情况如下表所示：

序号	会议	召开时间
1	第一届董事会第一次会议	2016年03月03日
2	第一届董事会第二次会议	2016年03月10日
3	<b>第一届董事会第三次会议</b>	<b>2016年05月10日</b>

董事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

公司监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，由全体监事过半数选举产生。监事会包括 1 名职工代表监事，由公司职工通过职工代表大会选举产生。

截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开 1 次监事会，召开情况如下表所示：

序号	会议	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2016 年 03 月 03 日

监事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

综上，股份公司设立后，已经建立了完善的公司治理制度，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。但是由于股份公司设立时间较短，在实际运作中仍需要公司管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

股份公司成立后，依据《公司法》等法律法规已通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》等内部规章制度，健全了公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护。其次，公司治理机制中，三会互相牵制，监事会也对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害。再次，在《公司章程》

中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权的发挥，并从以上三方面给其权益予以保护。

公司在未来将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

### **三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况**

#### **（一）报告期内公司及子公司存在的违法违规及受处罚情况**

报告期内公司及其子公司威士顿不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

#### **（二）报告期内公司控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况**

报告期内公司控股股东、实际控制人彭勇、杨日高、许允居和肖文信不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

### **四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况**

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立健全了法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的企业相互独立。

#### **（一）业务独立情况**

公司主营业务为磁保持继电器产品的研发、生产和销售。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供销部门，独立开展生产经营活动，在业务上完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制

人及其控制的其他企业不存在显失公平的关联交易。公司的业务独立。

## （二）资产独立情况

本公司系由格蕾特有限整体变更而来，依法承继格蕾特有限的全部债权债务及资产。与经营活动相关的全部资产（包括房屋建筑物、生产设备、运输工具、商标、资质、许可文件等）均由格蕾特有限合法取得，并拥有合法有效的权利证书或权属证明文件。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在以资产、权益为公司股东及其他关联方的债务提供担保的情形，亦不存在资产被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情形。公司的资产独立。

## （三）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业处领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。公司的人员独立。

## （四）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司拥有独立的银行账户，取得了《开户许可证》，其基本存款账户开户银行为中国农业银行股份有限公司嘉善县支行，账号为 19330201040017100。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司独立进行纳税申报和缴纳税款。公司的财务独立。

## （五）机构独立情况

公司按照《公司法》、《公司章程》的规定建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了各自的职权

范围，建立了健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司的机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况

公司主要从事磁保持继电器产品的研发、生产和销售。截至本公开转让说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人为彭勇、杨日高、许允居和肖文信。除控制本公司外，四人共同控制的其他企业还包括格睿特，格睿特主要业务为投资管理，与公司不存在同业竞争的情况。

此外，公司实际控制人之一杨日高控制的其他企业还包括乐清市欣特电子有限公司，其基本情况如下：

欣特电子于 2002 年 12 月成立，系公司实际控制人之一杨日高控制的有限公司，其中杨日高持股 60%且担任执行董事，经营范围为：一般经营项目：电容器、电线、电缆、塑料件、冲压件制造、加工、销售。欣特电子主要生产塑料件，报告期内公司向欣特电子采购部分原材料，与欣特电子存在一定的关联交易，但业务上与公司不存在重叠。因此，欣特电子与公司不存在同业竞争。

除上述情况外，公司控股股东、实际控制人无其他控制的企业，不存在其他构成同业竞争的情况。

综上所述，截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间与公司未从事实质性任何在生产经营上对格蕾特构成竞争的业务。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

1、承诺人目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对格蕾特构成竞争的业务，目前未拥有与格蕾特存在竞争关系的任何经济组织的权益，亦未存在以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

2、在今后的业务中，承诺人及其控制的其他企业不与格蕾特的业务产生同业竞争，即承诺人及其控制的其他企业不以任何形式直接或间接的从事与格蕾特业务相同或相似的业务。

3、如格蕾特认定承诺人及其控制的其他企业现有业务或将来产生的业务与格蕾特存在同业竞争，则承诺人及其控制的其他企业将在格蕾特提出异议后及时转让或终止该业务。

4、在格蕾特认定是否与承诺人及其控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，承诺人承诺，承诺人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。

5、承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对承诺人及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给格蕾特造成损失，承诺人及其控制的其他企业承诺将承担相应的法律责任。

## 六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

截至公开转让说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人为彭勇、杨日高、许允居和肖文信4人。报告期初至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。公司在报告期后存在一笔关联方资金占用，具体情况如下：

占用主体	关联关系	发生日期	金额（元）	资金占用费的支付情况
汪卫华[注]	持有本公司4%股权的股东	2016.2.3	1,040,000.00	0

[注]：根据公司《关联交易管理制度》的规定，过去12个月曾直接或间接持有本公司

5%以上股份的自然属于关联方，汪卫华过去 12 个月内曾持有本公司 5%以上股份，属于关联方。

2016 年 2 月 3 日，公司为自然人股东汪卫华转让其持有公司 13%股权所获收益代扣代缴个人所得税 1,040,000.00 元。该笔临时性资金占用发生在有限公司阶段，有限公司的内控制度及公司治理尚未完善，未就关联方及其交易决策程序作出明确规定，且未就资金占用等情形出具过相关承诺，因此，本次临时性的资金占用无需履行相关决策程序，亦未违反相关承诺。公司已于 2016 年 3 月 31 日（申报之前）收回该笔款项。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，亦不存在对外担保的情况。

## **（二）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如下：

1、公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的购买或出售资产、对外投资（含委托理财、委托贷款等）、提供财务资助、提供担保（反担保除外）、租入或租出资产、签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）、赠与或受赠资产、债权或债务重组、研究与开发项目的转移、签订许可协议、购买原材料、燃料、动力、销售产品、商品、提供或接受劳务、委托或受托销售、与关联人共同投资等行为均需按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。《关联交易管理制度》同时明确规定，公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

2、公司制定了《对外担保管理制度》，规定公司一切对外担保行为，须按程序经公司股东大会或董事会批准。对股东、实际控制人及其关联方提供的担保需经股东大会批准，股东大会审议该等议案时，相关股东应回避表决。

3、《公司章程》第三十六条规定，公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。公司发现股东侵占公司资金的，应立即申请司法冻结其股份。凡不能以现金清偿的，应通过司法拍卖等形式将股东所持股权变现偿还。如果公司与股东及其它关联方有资金往来，应当遵循以下规定：（一）股东及其它关联方与公司发生的经营性资金往来中，应该严格限制占用公司资金；（二）公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用、预付款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及关联方使用，也不得代为其承担成本和其他支出。

4、《公司章程》第三十七条规定，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。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司的其他股东负有诚信义务。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其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况如下表：

姓名	担任本公司职务	持股数量（股）	持股方式	占公司总股本的比例（%）
彭勇	董事长	2,900,000	直接持股	26.48
		110,827	通过格睿特间接持股	1.01
杨日高	董事	2,800,000	直接持股	25.57
		95,000	通过格睿特间接持股	0.87
许允居	董事	2,500,000	直接持股	22.83
		142,500	通过格睿特间接持股	1.30
肖文信	董事、总经理	1,400,000	直接持股	12.79
		142,500	通过格睿特间接持股	1.30
庄才领	董事、副总经理、财务总监	47,500	通过格睿特间接持股	0.43

姓名	担任本公司职务	持股数量（股）	持股方式	占公司总股本的比例（%）
	监、董事会秘书			
胡远鹏	董事、副总经理	47,500	通过格睿特间接持股	0.43
李则志	董事、副总经理	47,500	通过格睿特间接持股	0.43
郑旭斌	监事会主席	47,500	通过格睿特间接持股	0.43
欧新国	监事	47,500	通过格睿特间接持股	0.43
刘丽	职工代表监事	47,500	通过格睿特间接持股	0.43
合计		10,375,827		94.73

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

## （二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均为公司正式员工，均已与公司签署了《劳动合同》。公司董事、监事、高级管理人员均已作出《关于减少和规范关联交易的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于诚信情况的承诺函》和《关于诉讼、仲裁或行政处罚的承诺函》等重要承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在公司以外的其他单位的兼职情况如下：

姓名	担任本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关联关系
彭勇	董事长	威士顿	执行董事兼总经理	公司控股子公司
杨日高	董事	欣特电子	执行董事	公司董事控制的企业

公司的总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。公司的财务人员也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （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日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	担任本公司职务	对外投资企业	注册资本/投资总额(万元)	投资比例	被投资企业与本公司关联关系
彭勇	董事长	格睿特	500.00	11.67%	公司实际控制人控制的企业
杨日高	董事	欣特电子	50.00	60.00%	公司董事控制的企业
		格睿特	500.00	10.00%	公司实际控制人控制的企业
许允居	董事	格睿特	500.00	15.00%	公司实际控制人控制的企业
肖文信	董事、总经理	格睿特	500.00	15.00%	公司实际控制人控制的企业

经核查，上述对外投资企业与公司不存在利益冲突的情况。

### （六）董事、监事、高级管理人员最近 24 个月受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

## 八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

### （一）董事变动情况和原因

有限公司阶段，公司设董事会，成员为 5 人，分别为杨日高、彭勇、许允居、肖文信和汪卫华，其中杨日高担任董事长。2016 年 3 月 3 日，格蕾特召开创立大会暨首届股东大会，选举彭勇、杨日高、许允居、肖文信、庄才领、胡远鹏和李则志 7 人为股份公司第一届董事会成员。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举彭勇为公司董事长。有限公司整体变更为股份有限公司时，根据《公司法》、《公司章程》等规定，董事会的人员的调整有利于完善公司的治理结构。

### （二）监事变动情况和原因

有限公司阶段，公司未设监事会，仅设一名监事，由叶日彬担任。2016 年 2

月 25 日，公司职工代表大会选举刘丽为第一届监事会职工代表监事，2016 年 3 月 3 日，格蕾特召开创立大会暨首届股东大会，选举郑旭斌、欧新国为股份公司第一届监事会成员。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举郑旭斌为监事会主席。

### **（三）高级管理人员变动情况和原因**

有限公司阶段，杨日高为公司董事长兼总经理。2016 年 3 月 3 日，格蕾特第一届董事会第一次会议聘任肖文信为公司总经理，胡远鹏和李则志为副总经理、庄才领为副总经理、财务总监兼董事会秘书。股份公司增加副总经理、财务总监和董事会秘书作为公司高级管理人员，有利于公司完善公司治理结构。

主办券商及律师核查后认为，最近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，公司董事、监事、高级管理人员的变动均因股份公司设立后基于完善公司治理结构而进行的人员调整，未发生核心管理人员流失的情况，不会对公司的持续经营产生不利的影响。

## 第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。本公司提醒投资者，除阅读本节所披露的财务会计信息外，还应关注审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、最近两年的财务报表和审计意见

#### (一) 财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	11,268,058.68	8,510,730.44
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	17,227,366.80	16,160,243.78
应收账款	59,167,626.92	58,653,194.33
预付款项	915,821.11	1,505,321.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	221,486.86	86,550.00
买入返售金融资产		
存货	16,187,755.46	14,324,889.52
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,042,394.26	1,185,648.96
<b>流动资产合计</b>	<b>106,030,510.09</b>	<b>100,426,578.75</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	17,635,401.69	17,122,465.87
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,769,341.47	1,848,995.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	40,844.40	
递延所得税资产	924,511.04	886,573.44
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>20,370,098.60</b>	<b>19,858,035.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>126,400,608.69</b>	<b>120,284,614.04</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	10,700,000.00	4,600,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	12,148,116.15	13,563,606.62
应付账款	30,364,204.66	36,000,567.98
预收款项	932,864.98	501,333.50
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,547,602.52	3,990,198.00
应交税费	5,117,629.38	3,035,699.12
应付利息	13,895.06	153,850.95
应付股利	10,000,000.00	
其他应付款	79,448.60	2,694,420.00
应付分保账款		

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>72,903,761.35</b>	<b>64,539,676.17</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>72,903,761.35</b>	<b>64,539,676.17</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	4,815,480.42	3,380,519.45
一般风险准备		
未分配利润	37,279,067.18	42,364,418.42
归属于母公司所有者权益合计	52,094,547.60	
少数股东权益	1,402,299.74	
<b>所有者权益合计</b>	<b>53,496,847.34</b>	<b>55,744,937.87</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>126,400,608.69</b>	<b>120,284,614.04</b>

## 2、合并利润表

2015年12月，公司发生非同一控制下企业合并，以1,734,000.00元受让彭勇持有的威士顿51%的股权。公司已于2015年12月29日支付股权转让款1,734,000.00元，并办理了相应的财产权交接手续。公司自2015年12月31日起将威士顿纳入合并财务报表范围，因此报告期内无合并利润表。

## 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	129,690,148.90	128,407,436.67
收到的税费返还	1,297,419.42	
收到其他与经营活动有关的现金	606,004.01	455,024.07
经营活动现金流入小计	131,593,572.33	128,862,460.74
购买商品、接受劳务支付的现金	79,014,655.45	59,077,528.78
支付给职工以及为职工支付的现金	28,623,476.59	27,725,453.35
支付的各项税费	5,937,786.67	6,787,397.60
支付其他与经营活动有关的现金	6,913,092.88	6,882,254.51
经营活动现金流出小计	120,489,011.59	100,472,634.24
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,104,560.74</b>	<b>28,389,826.50</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	163,603.72	341,880.34
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	163,603.72	341,880.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,230,356.76	3,253,665.74
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,471,632.60	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,701,989.36	3,253,665.74
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,538,385.64</b>	<b>-2,911,785.40</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		

项 目	2015 年度	2014 年度
取得借款收到的现金	16,460,000.00	30,992,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	16,460,000.00	30,992,800.00
偿还债务支付的现金	12,360,000.00	33,392,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,495,299.34	1,475,424.61
支付其他与筹资活动有关的现金	2,643,324.00	21,765,104.00
筹资活动现金流出小计	23,498,623.34	56,633,328.61
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,038,623.34</b>	<b>-25,640,528.61</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,309,850.11	-146,541.12
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,837,401.87</b>	<b>-309,028.63</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,213,617.29	7,522,645.92
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>10,051,019.16</b>	<b>7,213,617.29</b>

## 4、合并所有者权益变动表

单位：元

2015 年度														
项 目	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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00							3,380,519.45		42,364,418.42			55,744,937.87	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	10,000,000.00							3,380,519.45		42,364,418.42			55,744,937.87	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								1,434,960.97		-5,085,351.24		1,402,299.74	-2,248,090.53	
(一) 综合收益总额										14,349,609.73			14,349,609.73	
(二) 所有者投入和减少资本												1,402,299.74	1,402,299.74	
1. 所有者投入的资												1,402,299.74	1,402,299.74	

本														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配								1,434,960.97	-19,434,960.97					-18,000,000.00
1. 提取盈余公积								1,434,960.97	-1,434,960.97					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者的分配										-18,000,000.00				-18,000,000.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本														
2. 盈余公积转增资本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														

(六) 其他														
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>								<b>4,815,480.42</b>		<b>37,279,067.18</b>		<b>1,402,299.74</b>	<b>53,496,847.34</b>

单位：元

2014 年度														
项 目	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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00							2,233,748.29		32,043,478.01				44,277,226.30
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	10,000,000.00							2,233,748.29		32,043,478.01				44,277,226.30
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								1,146,771.16		10,320,940.41				11,467,711.57
(一) 综合收益总额										11,467,711.57				11,467,711.57
(二) 所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的资														

本														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配								1,146,771.16	-1,146,771.16					
1. 提取盈余公积								1,146,771.16	-1,146,771.16					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本														
2. 盈余公积转增资本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														

(六) 其他														
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>								<b>3,380,519.45</b>		<b>42,364,418.42</b>			<b>55,744,937.87</b>

## 5、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	11,005,691.28	8,510,730.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	16,927,366.80	16,160,243.78
应收账款	54,506,121.86	58,653,194.33
预付款项	915,821.11	1,505,321.72
应收利息		
应收股利		
其他应收款	57,125.00	86,550.00
存货	13,862,611.91	14,324,889.52
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,042,394.26	1,185,648.96
<b>流动资产合计</b>	<b>98,317,132.22</b>	<b>100,426,578.75</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,459,536.47	
投资性房地产		
固定资产	15,833,606.69	17,122,465.87
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,769,341.47	1,848,995.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	924,511.04	886,573.44
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,986,995.67</b>	<b>19,858,035.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>118,304,127.89</b>	<b>120,284,614.04</b>

母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	8,700,000.00	4,600,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	12,148,116.15	13,563,606.62
应付账款	26,040,411.63	36,000,567.98
预收款项	879,100.04	501,333.50
应付职工薪酬	3,326,971.50	3,990,198.00
应交税费	5,041,743.91	3,035,699.12
应付利息	13,895.06	153,850.95
应付股利	10,000,000.00	
其他应付款	59,342.00	2,694,420.00
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>66,209,580.29</b>	<b>64,539,676.17</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>66,209,580.29</b>	<b>64,539,676.17</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
盈余公积	4,815,480.42	3,380,519.45
未分配利润	37,279,067.18	42,364,418.42
<b>所有者权益合计</b>	<b>52,094,547.60</b>	<b>55,744,937.87</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>118,304,127.89</b>	<b>120,284,614.04</b>

## 6、母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>137,275,864.43</b>	<b>139,497,436.48</b>
其中：营业收入	137,275,864.43	139,497,436.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
<b>二、营业总成本</b>	<b>117,721,391.81</b>	<b>124,266,768.91</b>
其中：营业成本	96,649,305.68	102,947,839.09
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	985,276.52	802,604.00
销售费用	5,291,887.05	3,928,898.78
管理费用	15,030,662.83	13,720,248.75
财务费用	-691,879.22	1,844,073.40
资产减值损失	456,138.95	1,023,104.89
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>19,554,472.62</b>	<b>15,230,667.57</b>
加：营业外收入	598,437.80	544,487.37
其中：非流动资产处置利得	93,860.14	22,609.52
减：营业外支出	218,461.15	242,338.19
其中：非流动资产处置损失	14,018.56	15,274.85
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>19,934,449.27</b>	<b>15,532,816.75</b>
减：所得税费用	5,584,839.54	4,065,105.18
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>14,349,609.73</b>	<b>11,467,711.57</b>

归属于母公司所有者的净利润	14,349,609.73	11,467,711.57
少数股东损益		
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>14,349,609.73</b>	<b>11,467,711.57</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,349,609.73	11,467,711.57
归属于少数股东的综合收益总额		
<b>八、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

## 7、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	129,690,148.90	128,407,436.67
收到的税费返还	1,297,419.42	
收到其他与经营活动有关的现金	606,004.01	455,024.07
经营活动现金流入小计	131,593,572.33	128,862,460.74
购买商品、接受劳务支付的现金	79,014,655.45	59,077,528.78
支付给职工以及为职工支付的现金	28,623,476.59	27,725,453.35
支付的各项税费	5,937,786.67	6,787,397.60

项 目	2015 年度	2014 年度
支付其他与经营活动有关的现金	6,913,092.88	6,882,254.51
经营活动现金流出小计	120,489,011.59	100,472,634.24
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,104,560.74</b>	<b>28,389,826.50</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	163,603.72	341,880.34
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	163,603.72	341,880.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,230,356.76	3,253,665.74
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,734,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,964,356.76	3,253,665.74
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,800,753.04</b>	<b>-2,911,785.40</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	16,460,000.00	30,992,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	16,460,000.00	30,992,800.00
偿还债务支付的现金	12,360,000.00	33,392,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,495,299.34	1,475,424.61
支付其他与筹资活动有关的现金	2,643,324.00	21,765,104.00
筹资活动现金流出小计	23,498,623.34	56,633,328.61
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,038,623.34</b>	<b>-25,640,528.61</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,309,850.11</b>	<b>-146,541.12</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,575,034.47</b>	<b>-309,028.63</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,213,617.29	7,522,645.92
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>9,788,651.76</b>	<b>7,213,617.29</b>

## 8、母公司所有者权益变动表

单位：元

2015 年度											
项 目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000.00								3,380,519.45	42,364,418.42	55,744,937.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	10,000,000.00								3,380,519.45	42,364,418.42	55,744,937.87
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									1,434,960.97	-5,085,351.24	-3,650,390.27
(一) 综合收益总额										14,349,609.73	14,349,609.73
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									1,434,960.97	-19,434,960.97	-18,000,000.00
1. 提取盈余公积									1,434,960.97	-1,434,960.97	
2. 对所有者的分配										-18,000,000.00	-18,000,000.00

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>								<b>4,815,480.42</b>	<b>37,279,067.18</b>	<b>52,094,547.60</b>

单位：元

2014 年度											
项 目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000.00								2,233,748.29	32,043,478.01	44,277,226.30
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	10,000,000.00								2,233,748.29	32,043,478.01	44,277,226.30
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									1,146,771.16	10,320,940.41	11,467,711.57
(一) 综合收益总额										11,467,711.57	11,467,711.57

(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								1,146,771.16	-1,146,771.16		
1. 提取盈余公积								1,146,771.16	-1,146,771.16		
2. 对所有者的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>							<b>3,380,519.45</b>	<b>42,364,418.42</b>	<b>55,744,937.87</b>	

## （二） 审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格的天健事务所对本公司2014年12月31日、2015年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2014年度、2015年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了天健审[2016]2236号标准无保留意见的审计报告。

## （三） 财务报表的编制基础及合并财务报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。公司于2015年12月收购非同一控制下的企业威士顿51%的股权，自2015年12月31日起将威士顿纳入报告期合并财务报表范围，威士顿基本情况如下：

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	取得方式
嘉兴威士顿电子科技有限公司	控股子公司	嘉兴	制造业	1000.00	51.00	非同一控制下企业合并

## 二、 主要会计政策和会计估计

### （一） 财务报表的编制基础

#### 1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、 持续经营能力评价

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

### （二） 遵循企业会计准则的声明

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

### **（三）会计期间**

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本公司财务报表所载财务信息的会计期间为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止。

### **（四）营业周期**

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### **（五）记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

### **（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

#### **1、同一控制下企业合并的会计处理方法**

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### **2、非同一控制下企业合并的会计处理方法**

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

### **（七）合并财务报表的编制方法**

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## （八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

- 1、合营安排分为共同经营和合营企业。
- 2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
  - （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
  - （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
  - （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
  - （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
  - （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

## （九）现金及现金等价物的确定标准

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

## （十）外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## （十一）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量

且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

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

## 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持

有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

### 4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

以下层级，并依次使用：

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

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

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

## 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

### （3）可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

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

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

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

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

## (十二) 应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 500 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### (1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

## (2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1 年以内 (含,下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-5 年	50	50
5 年以上	100	100

### 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项金额虽然不重大,但是已经有确凿证据表明该应收款项已经发生减值。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (十三) 存货

### 1、存货的分类

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

### 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成

本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### **4、存货的盘存制度**

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

##### **(1) 低值易耗品**

按照一次转销法进行摊销。

##### **(2) 包装物**

按照一次转销法进行摊销。

### **(十四) 长期股权投资**

#### **1、共同控制、重要影响的判断**

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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

#### **2、投资成本的确定**

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### **3、后续计量及损益确认方法**

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

### **4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法**

#### **(1) 个别财务报表**

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。

对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

## （2）合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

## （十五）固定资产

### 1、固定资产的确认条件

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

## 2、各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限折旧法	20	5	4.75
机器设备	年限折旧法	10	5	9.50
运输工具	年限折旧法	4	5	23.75
电子及其他设备	年限折旧法	3-5	5	19-31.67

### (十六) 无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
商标权	5

### (十七) 长期待摊费用

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

### (十八) 职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

#### 2、短期薪酬的会计处理方法

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

#### 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

#### **4、辞退福利的会计处理方法**

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

#### **5、其他长期职工福利的会计处理方法**

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他

长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### **(十九) 预计负债**

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

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

### **(二十) 收入的确认和计量**

#### **1、收入确认原则**

##### **(1) 销售商品**

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

##### **(2) 提供劳务**

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

##### **(3) 让渡资产使用权**

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

## 2、收入确认的具体方法

公司主营业务系继电器、电表壳组件及其他产品的销售，公司产品分为内销和外销，内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，取得购货方确认的验收单，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

报告期内，公司产品销售方式以直销为主，经销为辅。公司外销均系直销，内销中有直销和经销两种方式，其中经销商系贸易商。公司与经销商的交易方式为买断交易，即双方为购销关系，经销商是独立的经营主体，彼此构成正常的销售业务，收入确认政策与国内直销客户无异。

## （二十一）政府补助

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

## （二十二）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

## （二十三）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十四） 主要会计政策和会计估计变更说明

### 1、 会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》和《企业会计准则第41号——在其他主体中的披露》，修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》，除企业会计准则第37号在2014年年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他准则于2014年7月1日起施行。

本公司不存在因会计政策变更导致的重大影响。

### 2、 会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

经主办券商和会计师核查：报告期公司不存在会计政策和会计估计变更的情形；公司会计政策和会计估计与同行业公司不存在明显差异；报告期公司会计政策、会计估计保持一致性，不存在利用会计政策和会计估计变更操纵利润的情形。

## 三、 最近两年的主要会计数据和财务指标

### （一） 报告期主要财务指标及变化分析

#### 1、 盈利能力分析

项目	2015年度/ 2015年12月31日	2014年度/ 2014年12月31日
营业收入（万元）	13,727.59	13,949.74
净利润（万元）	1,434.96	1,146.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,434.96	1,146.77
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,396.77	1,122.01
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,396.77	1,122.01
毛利率（%）	29.59	26.20
加权平均净资产收益率（%）	23.43	22.93

项目	2015 年度/ 2015 年 12 月 31 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	22.80	22.44

报告期内公司毛利率整体稳中有升，主要系公司的原材料主要为金属触点、动连接片、漆包线和塑料基座等，而金属触点、动连接片和漆包线的主要原料为铜和银，而铜、银等大宗商品在报告期内呈现下降趋势，且 2015 年下降幅度较 2014 年更大，导致公司的采购成本下降，从而使得公司 2015 年的产品毛利率较 2014 年有 3% 的增幅。2014 年末、2015 年末公司净资产收益率分别为 22.93% 和 23.43%，保持较高的稳定水平，主要系公司盈利能力稳定，净利润保持增长所致。

## 2、偿债能力分析

项目	2015 年度/ 2015 年 12 月 31 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日
资产负债率 (母公司)	55.97%	53.66%
流动比率	1.45	1.56
速动比率	1.21	1.29
息税折旧摊销前利润 (万元)	2,292.30	1,980.00
利息保障倍数	57.10	11.38

2014 年末、2015 年末公司资产负债率分别为 53.66% 和 55.97%，总体保持在中等水平，2015 年末资产负债率较 2014 年末上升 2.31%，主要系公司 2015 年末根据股东会决议计提应付股利 1,000 万元，导致流动负债较上期增加 12.96% 所致。报告期内公司生产经营和发展所需资金主要依靠应付账款、应付票据等商业信用手段和银行借款，2014 年末、2015 年末公司流动比率分别为 1.56 和 1.45，速动比率分别为 1.29 和 1.21，总体保持稳定态势，下降原因与资产负债率下降原因一致，主要系期末应付股利的增加导致流动负债增加所致。

总体来说，公司经营及盈利能力情况较好，且资产负债率处于中等水平，具有较强的偿债能力。

## 3、营运能力分析

项目	2015 年度/ 2015 年 12 月 31 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日
应收账款周转率 (次/年)	2.19	2.56

项目	2015 年度/ 2015 年 12 月 31 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日
存货周转率（次/年）	6.34	7.54

2014 年末、2015 年末公司应收账款周转率分别为 2.56 和 2.19，总体保持稳定状态，2015 年末较 2014 年末有所下降主要系 2015 年 12 月 29 日公司发生非同一控制下企业合并，报告期末合并数据包括子公司威士顿的资产负债表数据，但不包括威士顿的利润表数据。报告期末威士顿应收账款账面余额为 490.68 万元，导致 2015 年合并报表应收账款账面余额较 2014 年末增加 1.47%，而营业收入并未增加，从而导致公司应收账款周转率有所下降。公司已建立相关应收账款回款政策，未来公司会积极催收客户回款，提高应收账款周转率。

2014 年末、2015 年末，公司存货周转率分别为 7.54 和 6.34，总体保持稳定状态，有所下降主要系报告期末合并数据包括子公司威士顿的资产负债表数据，不包括威士顿科技的利润表数据，报告期末威士顿存货账面余额为 232.51 万元，导致 2015 年合并报表存货账面余额较 2014 年末增加 13.00%，而营业成本并未增加，从而导致公司存货周转率有所下降。

#### 4、获取现金能力分析

##### (1) 现金流量财务指标总体分析

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	11,104,560.74	28,389,826.50
投资活动产生的现金流量净额（元）	-2,538,385.64	-2,911,785.40
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-7,038,623.34	-25,640,528.61
现金及现金等价物净增加额（元）	2,837,401.87	-309,028.63
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.11	2.84

2014 年度和 2015 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,838.98 万元和 1,110.46 万元，下降 1,728.53 万元，主要系 2015 年公司与供应商结算较为及时，导致本期末应付账款较上期末下降 15.66%所致。

2014 年度和 2015 年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-291.18 万元和-253.84 万元，2014 年投资活动产生的现金流量净额为负数主要系购置固定资产支出 325.37 万元，2015 年投资活动产生的现金流量净额为-253.84 万元主要系本期购本期收购置固定资产支出 123.04 万元以及威士顿支付现金 173.40 万

元所致。

2014 年度和 2015 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,564.05 万元和-703.86 万元。2014 年公司筹资活动产生的现金流量净额为-2,564.05 万元主要系本期归还股东借款 2,176.51 万元所致。2015 年筹资活动产生的现金流量净额为-703.86 万元主要系本期支付现金股利 800 万元所致。

## (2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

项 目	2015 年度	2014 年度
<b>净利润</b>	<b>14,349,609.73</b>	<b>11,467,711.57</b>
加：资产减值准备	456,138.95	1,023,104.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,553,601.02	2,697,670.72
无形资产摊销	79,654.51	73,527.24
长期待摊费用摊销		
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)	-79,841.58	-7,334.67
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)	-954,506.66	1,642,528.91
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-37,937.60	-233,379.14
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)	462,277.61	-1,360,087.38
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,740,527.97	-8,291,060.05
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-9,464,963.21	21,377,144.41
其 他		
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,104,560.74</b>	<b>28,389,826.50</b>

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额主要系折旧、财务费用、存货的增减变动以及经营性应收应付项目的增减所致。

经营性应收项目包括应收票据、应收账款、预付款项、其他应收款以及其他流动资产科目；经营性应付项目包括应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款以及其他流动负债科目。各期经营性应收应付项目的增减变动需要进一步剔除实质上属于筹资、投资等不属于经营活动的款项产生的影响。

## （二）报告期利润形成的有关情况

### 1、收入确认方法

公司主要销售继电器、分流器等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，取得购货方确认的验收单，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

### 2、营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### （1）营业收入构成情况

报告期内公司营业收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
主营业务收入	136,163,696.49	99.19%	137,170,594.49	98.33%
其他业务收入	1,112,167.94	0.81%	2,326,841.99	1.67%
<b>营业收入合计</b>	<b>137,275,864.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>139,497,436.48</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。其中，主营业务收入为磁保持继电器、电表壳组件及其他配件的销售，其他业务收入主要系材料销售，占营业收入比重很小，报告期内公司的营业收入主要由主营业务收入构成，是公司收入的主要来源。

报告期内公司主营业务收入有所下降，主要系 2014 年第一大客户炬华科技销售收入下降较多所致，销售收入从 2014 年的 3,246.26 万元下降至 2015 年的 519.66 万元，主要系公司对炬华科技的销售毛利过低并占据较大产能而主动减少与炬华科技的销售量。虽然该客户销售收入下降，但公司凭借对电表行业发展的深度理解，不断满足客户不同的产品需求，在提高已有客户的销售份额下，继续开发新客户。因此本期主营业务收入整体虽有所下降，但下降幅度仅为 0.73%。

## (2) 产品类别构成情况

报告期内公司主营业务收入按产品类别构成情况如下：

单位：元

报告期	项目	收入	占主营业务收入比例 (%)	成本	毛利	毛利率 (%)
2015年度	继电器	107,125,734.18	78.67	76,706,427.39	30,419,306.79	28.40
	电表壳组件	27,141,796.08	19.93	17,432,218.27	9,709,577.81	35.77
	其他	1,896,166.23	1.40	1,456,056.44	440,109.79	23.21
	合计	<b>136,163,696.49</b>	<b>100.00</b>	<b>95,594,702.10</b>	<b>40,568,994.39</b>	<b>29.79</b>
2014年度	继电器	109,286,002.80	79.67	81,750,723.15	27,535,279.65	25.20
	电表壳组件	25,989,003.23	18.95	17,778,955.32	8,210,047.91	31.59
	其他	1,895,588.46	1.38	1,500,301.51	395,286.95	20.85
	合计	<b>137,170,594.49</b>	<b>100.00</b>	<b>101,029,979.98</b>	<b>36,140,614.51</b>	<b>26.35</b>

公司的主营业务收入按产品分类主要为继电器、电表壳组件及其他配件的销售。报告期内，公司主要以继电器的生产销售为主，2014年和2015年，继电器产品销售收入占主营业务收入比例分别为79.67%和78.67%，电表壳组件主要销售给丹麦客户，2014年和2015年的销售额分别为2,584.75万元和2,714.18万元，其他主要系分流器套件及连接线等配件的销售，报告期内销售收入较小，占主营业务收入的比分别为1.38%和1.40%。

## (3) 地区分布情况

报告期内公司主营业务收入按地区分部列示如下：

单位：元

项目	2015年			2014年度		
	金额	比例	毛利率	金额	比例	毛利率
内销	79,422,236.71	58.33%	25.08%	85,504,952.14	62.33%	21.74%
外销	56,741,459.78	41.67%	36.39%	51,665,642.35	37.67%	33.97%
合计	<b>136,163,696.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>29.79%</b>	<b>137,170,594.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>26.35%</b>

报告期内公司采用内外销相结合的销售模式，2014年、2015年公司内销占主营业务收入比例为62.33%和58.33%，外销占主营业务收入比例为37.67%和

41.67%，2015 年内销收入较 2014 年有所下降，外销收入较 2014 年有所上升主要系本期外销客户采购额增加所致。报告期内，公司外销毛利率高于内销毛利率，主要系公司外销产品中主要以电表壳组件和继电器为主，由于外销的价格普遍高于国内售价，因此导致外销毛利率高于内销毛利率。未来公司将继续加大投入，开发国内及国外市场，提高公司的销售收入。

报告期内，公司主要海外客户情况如下：

海外客户名称	中文名称	获取方式	交易背景	定价政策	销售方式
KAMSTRUP A/S	丹麦卡姆鲁普有限公司	商务谈判	客户对公司产品需求	根据市场价定价	直销
S.I.V. Servicios Integrales Vicinay	西班牙 SIV 公司	商务谈判	客户对公司产品需求	根据市场价定价	直销

报告期内，公司境外主要客户均系电表厂商，不存在通过境外经销商实现销售的情况。报告期内，公司海外客户主要有 KAMSTRUP A/S 和 S.I.V. Servicios Integrales Vicinay，上述两家客户在报告期内均系前五大客户。2014 年度、2015 年度，上述两家境外客户的销售总额分别为 4,351.36 万元、4811.07 万元，占当期外销收入的比例分别为 84.22%、84.79%。公司海外客户稳定，未来随着客户合作的进一步加深，以及凭借公司产品质量的保证，相关的合作业务会不断增加，海外客户会不断增加相应采购量，为公司带来稳定的收入增长和盈利保证。

报告期内，公司内外销下的合作模式、定价机制、信用政策及其结算政策、利益分配机制如下：

**合作模式：**公司专注于各类继电器和电表壳组件等磁继电器产品领域，主要通过产品研发设计、生产、销售及服务的运营模式，通过直接销售，根据订单安排生产。

**定价机制：**在内销与外销模式下，公司在成本加成的基础上考虑竞争程度、客户背景、项目规模等综合因素由供需双方协商确定项目价格。对于招标的项目，在制作投标书时考虑上述因素后进行投标，中标后按照中标通知签订产品销售合同。

**信用政策及结算政策：**对于内销产品，公司与国内客户的结算方式主要为货到一定周期付款的形式，信用期通常为 3-6 个月左右。对于外销产品，公司

主要以电汇方式进行结算，信用期通常为 1-3 个月左右。

利益分配机制：公司不存在利益分配的情况。

报告期内不同销售模式下的客户数量、收入、毛利（及毛利率）及占比情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年度							
	销售模式	客户家数	收入	占比	成本	占比	毛利	毛利率
内销	直销	95	77,987,041.40	57.27%	58,731,957.68	61.44%	19,255,083.72	24.69%
	经销	2	1,435,195.31	2.53%	771,273.64	0.81%	663,921.67	46.26%
小计		97	79,422,236.71	58.33%	59,503,231.32	62.25%	19,919,005.39	25.08%
外销	直销	15	56,741,459.78	41.67%	36,091,470.78	37.75%	20,649,989.00	36.39%
小计		15	56,741,459.78	41.67%	36,091,470.78	37.75%	20,649,989.00	36.39%
合计		112	136,163,696.49	100.00%	95,594,702.10	100.00%	40,568,994.39	29.79%

单位：元

项目	2014 年度							
	销售模式	客户家数	收入	占比	成本	占比	毛利	毛利率
内销	直销	91	84,696,721.37	61.75%	66,397,052.87	65.72%	18,299,668.50	21.61%
	经销	2	808,230.77	1.56%	516,179.89	0.51%	292,050.88	36.13%
小计		93	85,504,952.14	62.33%	66,913,232.75	66.23%	18,591,719.39	21.74%
外销	直销	13	51,665,642.35	37.67%	34,116,747.23	33.77%	17,548,895.12	33.97%
小计		13	51,665,642.35	37.67%	34,116,747.23	33.77%	17,548,895.12	33.97%
合计		106	137,170,594.49	100.00%	101,029,979.98	100.00%	36,140,614.51	26.35%

报告期内公司采用内外销相结合的销售模式，2014 年、2015 年公司内销占主营业务收入比例为 62.33%和 58.33%，外销占主营业务收入比例为 37.67%和 41.67%，2015 年内销收入较 2014 年有所下降，外销收入较 2014 年有所上升主要系本期外销客户采购额增加所致。报告期内，公司外销毛利率高于内销毛利率，主要系公司外销产品中主要以电表壳组件和继电器为主，由于外销的价格普遍高于国内售价，因此导致外销毛利率高于内销毛利率。

报告期内公司经销毛利率高于直销毛利率，主要系公司销售给浙江华立国际发展有限公司的继电器产品均用于出口，公司参考外销价格与其议定销售价格所致。报告期内该经销商继电器毛利率与公司外销毛利率对比情况如下：

单位：元

客户	年份	品种	销售额	经销商毛利率	平均外销毛利率
浙江华立国际发展有限公司	2014年	继电器	779,341.88	36.44%	36.25%
	2015年	继电器	1,037,948.74	37.43%	36.60%

从上表可以看出，公司销售给经销商浙江华立国际发展有限公司的毛利率与平均外销毛利率基本一致。

此外，公司2015年销售给经销商温州允华的601-63A-24V产品，系该公司根据客户要求定制的专用产品，销售定价较高，也是导致公司2015年度经销毛利率高于2014年度的影响因素。

### 3、毛利率分析

#### (1) 毛利率总体情况

单位：元

项目	2015年度	2014年度
主营业务毛利	40,568,994.39	36,140,614.51
主营业务毛利率	29.79%	26.35%
综合毛利	40,626,558.75	36,549,597.39
综合毛利率	29.59%	26.20%

2014年和2015年，公司主营业务毛利率分别为26.35%和29.79%，综合毛利率为26.20%和29.59%，主营业务毛利率超过综合毛利率，主营业务毛利是公司营业利润的主要来源。

#### (2) 主营业务毛利率的分析

单位：元

项目	2015年度		
	收入	成本	毛利率
继电器	107,125,734.18	76,706,427.39	28.40%
电表壳组件	27,141,796.08	17,432,218.27	35.77%

项目	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
其他	1,896,166.23	1,456,056.44	23.21%
<b>合计</b>	<b>136,163,696.49</b>	<b>95,594,702.10</b>	<b>29.79%</b>

单位：元

项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
继电器	109,286,002.80	81,750,723.15	25.20%
电表壳组件	25,989,003.23	17,778,955.32	31.59%
其他	1,895,588.46	1,500,301.51	20.85%
<b>合计</b>	<b>137,170,594.49</b>	<b>101,029,979.98</b>	<b>26.35%</b>

报告期内，公司主营业务毛利率为 26.35%和 29.79%，其中，2015 年毛利率较 2014 年增加 3.44%，增长原因系公司原材料主要为金属触点、动连接片、漆包线和塑料基座等，而金属触点、动连接片和漆包线的主要原料为铜和银。2014 年和 2015 年，在全球经济增速下滑的背景下，铜价及银价均呈现下降趋势，且 2015 年较 2014 年下降幅度更大，另外公司单位产品售价下降幅度小于公司单位成本下降幅度，从而使公司产品毛利率上升。具体分产品分析如下：

#### ①继电器

继电器系公司主营产品，2014 年、2015 年销售额分别为 10,928.60 万元和 10,712.57 万元，毛利率分别为 25.20%和 28.40%。2015 年毛利率较 2014 上升 3.20%，增长原因主要如下：1) 公司原材料主要为金属触点、动连接片、漆包线及塑料基座，而金属触点、动连接片和漆包线的主要原料为铜和银，铜类相关原材料成本占原材料总额比例约为 43%。2014 年和 2015 年，在全球经济增速下滑的背景下，铜价及银价均呈现下降趋势，且 2015 年较 2014 年下降幅度更大，其中大宗商品伦敦铜价格在 2014 年全年下跌 14.77%，2015 年全年下跌 25.65%。由于公司系以销定产，在安全库存下原材料备货较少，因此 2015 年金属触点及动连接片采购价格较 2014 年下降较多，如 508BA 型动连接片每只采购价格从 1.58 元下降至 1.52 元，下降幅度为 3.77%，而金属触点如 FB 动触点每只采购价格从 0.42 元下降至 0.37 元，下降幅度为 12%，但公司部分继电器产品如 FB80A-001 型号销售单价从 12.11 下降至 11.88，下降比例为 1.96%，因此公司继电器产品单位售价下降幅度小于单位成本的下降幅度，从而使毛利率上升；2) 由于对杭州

炬华科技股份有限公司销售继电器毛利率比较低，公司从 2015 年减少了对其销售，继电器销售额从 2014 年 32,462,200.25 元下降到 2015 年的 5,196,570.90 元，其 2014 年和 2015 年毛利率分别为 18.85%和 19.98%，该部分低毛利率的产品销售占比较高导致 2014 年毛利率较低，2015 年该部分销售额的下降导致 2015 年毛利率有所提高。综上所述，2015 年继电器毛利率较 2014 年上升 3.20%。

### ②电表壳组件

电表壳组件系基本销售给国外客户，其中，2014 年和 2015 年的销售分别为 2,584.75 万元和 2,714.18 万元，毛利率分别为 31.59%和 35.77%。电表壳组件毛利率较高主要系该产品由国外客户定制组装而成，销售价格较继电器高，不同类型产品价格区间为 33-163 元之间，且 2015 年公司主要原材料采购价格较 2014 年下降较多，从而使公司毛利率上升 4.18%。

### ③其他

其他主要系分流器套件及连接线等配件，报告期内销售额较小，占主营业务收入的比例分别为 1.38%和 1.40%。毛利率分别为 20.85%和 23.21%，增加 2.36%主要系 2015 年原材料价格较 2014 年下降较多，而单位售价小于单位成本下降幅度所致。

### (3) 与同行业可比公司毛利率对比分析

由于公司主要产品系继电器产品，与公司主营业务产品可比性较强的公司包括宏发股份（股票代码：600885）、中汇瑞德（股票代码：835552）。报告期内公司与同行业可比公司毛利率的比较情况如下：

项目	2015 年	2014 年
宏发股份继电器主营业务毛利率	36.61%	35.31%
中汇瑞德主营业务毛利率	34.71%	27.83%
公司主营业务毛利率	29.79%	26.35%

报告期内，公司的主营业务毛利率与宏发股份继电器毛利率的差异较大，主要系宏发股份作为继电器行业龙头企业和上市公司，生产、研发及销售能力均较强，规模效应较公司更为明显所致。2014 年，公司与中汇瑞德毛利率差异较小，主要系中汇瑞德的规模与公司类似。2015 年中汇瑞德的毛利率增幅大于公司，

主要系中汇瑞德在 2015 年大幅提升了自动化生产，产品规模增幅较大的同时又节约了成本，同时原材料价格也有一定幅度的下降。而报告期内公司的业绩较为平稳，2015 年毛利率的增长主要系原材料价格的下降。

从总体上看，公司毛利率无较大异常变化。

#### 4、营业成本

公司主要从事继电器、分流器及电表壳组件等产品的生产和销售。公司产品成本包括直接材料、直接人工和制造费用。材料成本和人工成本发生时分别直接计入生产成本下的直接材料和人工成本，电费、折旧等费用在制造费用科目进行归集，月末转入生产成本下的制造费用。直接材料系生产过程中所消耗的、直接用于产品生产、构成产品实体的各种原材料，按照月末一次加权平均法结转领用金额，完工产品的结转根据产品物料清单（BOM）所对应的材料明细结合加权计价的材料价格得出产品的直接材料成本；直接人工和制造费用分别系生产过程应支付给生产人员的工资以及生产工段管理员工资、折旧与摊销、水电费、零星修理材料等费用，按照定额工时进行分摊，期末不保留在在产品中。最后归集得出完工产品相关成本金额。公司按月将完工入库产品的产品成本结转至库存商品科目，发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

报告期内，公司主营业务成本构成明细如下表：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
直接材料	72,460,784.19	75.80	76,701,960.81	75.92
直接人工	15,792,244.79	16.52	17,033,654.62	16.86
制造费用	7,341,673.12	7.68	7,294,364.55	7.22
<b>合计</b>	<b>95,594,702.10</b>	<b>100.00</b>	<b>101,029,979.98</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务成本构成基本稳定，未发生较大波动，成本的趋势与公司的销售规模趋势一致。

#### 5、主要费用情况

报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用及研发费用情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	5,291,887.05	3.85%	3,928,898.78	2.82%
管理费用	15,030,662.83	10.95%	13,720,248.75	9.84%
其中：研发费用	3,900,043.96	2.84%	3,620,658.25	2.60%
财务费用	-691,879.22	-0.50%	1,844,073.40	1.32%
<b>合计</b>	<b>19,630,670.66</b>	<b>14.30%</b>	<b>19,493,220.93</b>	<b>13.98%</b>

报告期内，公司期间费用占营业收入比例略有上升，其中销售费用和管理费用略有增长，财务费用降幅较大且为负数。

#### (1) 销售费用明细情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
广告与宣传费	408,962.82	223,598.92
运输费及报关杂费	1,472,811.22	1,280,280.68
职工薪酬及社保	1,197,663.09	1,716,344.59
佣金	507,073.14	425,754.23
检验费	58,018.90	162,016.07
质量扣款	1,619,985.00	87,702.80
其他	27,372.88	33,201.49
<b>合计</b>	<b>5,291,887.05</b>	<b>3,928,898.78</b>

报告期内，公司销售费用主要为运输费、职工薪酬及社保和质量扣款等。2015 年销售费用占营业收入比重与 2014 年相比增加 1.03%，主要系本期质量扣款增加 153.23 万元。其中质量扣款系公司于 2011 年 6 月销售给陕西吉峰电子科技有限公司的部分继电器产品存在质量问题，但该公司将产品质量问题产生的外检费用及物料损失共计 131.83 万元均用于冲抵应收货款，因此本期将该笔应收货款计入质量扣款，除该笔以前年度产生大额质量扣款外，公司每年质量扣款均较小，无较大产品质量问题发生。

#### (2) 管理费用明细情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬及社保	5,801,322.69	5,651,381.11
研究开发费用	3,900,043.96	3,620,658.25

项目	2015 年度	2014 年度
固定资产折旧	1,694,429.42	1,912,149.21
中介机构服务费	596,320.76	24,273.58
修理费	584,178.29	429,265.00
业务招待费	497,301.22	424,441.00
车辆费用	434,170.39	385,404.52
差旅费	361,138.35	316,160.24
税费	247,424.43	229,662.78
其他	914,333.32	726,853.06
<b>合计</b>	<b>15,030,662.83</b>	<b>13,720,248.75</b>

报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬及社保、研发费、固定资产折旧、员工福利费及其他支出等。2015 年管理费用占营业收入比重较 2014 年增加 1.11%，主要原因系：①公司每年管理部门工资水平的小幅提高导致本期职工薪酬较上期增加 14.99 万元，②2015 年公司筹备新三板上市而支付给聘请的中介机构费用 59.63 万元导致该项费用较上期增加 57.20 万元，③本期其他支出中，办公用品及部分认证费用的增加亦导致其他支出较上期 35.42 万元。

### (3) 财务费用明细情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	355,343.45	1,495,987.79
减：利息收入	21,352.72	23,146.22
汇兑损失	24,875.09	212,408.44
减：汇兑收益	1,334,725.20	65,867.32
银行手续费	37,618.90	37,082.54
贴现利息	246,361.26	187,608.17
<b>合计</b>	<b>-691,879.22</b>	<b>1,844,073.40</b>

报告期内，公司财务费用主要为股东借款及短期借款的利息支出以及汇兑损益。2015 年财务费用为负数，主要原因如下：一是公司于 2015 年 4 月份归还了股东借款，股东借款利息减少导致本期利息支出较上期下降 114.06 万元；二是 2015 年下半年以来，美元兑人民币汇率持续走强，而公司外销收入均以美元结算，因此本期汇兑收益较上期增加 126.89 万。

## 6、重大投资收益

报告期内公司不存在重大投资收益。

## 7、非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	79,841.58	7,334.67
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，(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	466,200.00	454,657.74
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		
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		
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		
除同公司正常经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		
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损益		
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	-35,621.63	-104,369.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	128,554.82	109,980.83
少数股东权益影响额(税后)		

项目	2015 年度	2014 年度
扣除所得税及少数股东权益影响后的非经常性损益	381,865.13	247,642.49

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，具体明细如下：

#### 1) 2015 年度

①根据嘉善县人民政府办公室发布的《嘉善县人民政府关于加快推进产业升级实现经济转型的若干意见（试行）》（善政发（2011）1号），公司于2015年1月分别收到扶持资金（13年十佳亩均资金）100,000元、扶持资金（国外展会补贴）6,600元、安全生产标准资金50,000元，2月收到扶持资金（国外展会补贴）20,000元，5月收到扶持资金（14年十佳亩均资金）100,000元，7月收到省级新产品财政补贴90,000元，12月收到扶持资金（国外展会补贴）15,000元。

②根据嘉兴市经济和信息化委员会发布的《嘉兴市级企业（行业）技术中心管理办法》（嘉经信技装[2013]222号），公司于2015年10月收到扶持资金80,000元。

③根据嘉善县科学技术局、嘉善县财政局发布的《嘉善县专利专项资金管理办法》，公司于2015年12月收到财政局专利发明补贴4,600元。

#### 2) 2014 年度

①根据嘉善县人民政府办公室发布的《嘉善县人民政府关于加快推进产业升级实现经济转型的若干意见（试行）》（善政发（2011）1号），公司于2014年2月收到省级新产品财政补贴60,000元，11月收到省级新产品财政补贴120,000元，12月收到扶持资金（国外展会补贴）15,000元。

②根据国家税务总局印发的《个人所得税代扣代缴暂行办法》的通知（国税发[1995]65号），公司于2014年9月收到地税局个税优惠款28,657.74元。

③根据嘉善县科学技术局印发的《嘉善县科技计划与项目管理办法》通知，公司2013年12月收到继电器产业化项目补助90,000元，2014年11月收到继电器产业化项目补助60,000元和80,000元。

④2014年12月，公司收到2014年西安招聘补助1,000元。

## 3) 报告期内政府补助占比情况

报告期内公司政府补助占比情况如下：

单位：元

	2015 年度	2014 年度
政府补助金额	466,200.00	454,657.74
合并利润总额	19,934,449.27	15,532,816.75
政府补助金额占当期利润总额比例	2.34%	2.93%

2014年,2015年,公司政府补助占当期利润总额的比例分别为2.93%、2.34%,总体较为稳定,占比较低。因此,公司的生产经营不会对政府补助存在重大依赖。

## 8、适用的各项税种、税率及税收优惠政策

## (1) 公司主要税项

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## (2) 税收优惠情况

根据财政部、国家税务总局《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》(财税〔2002〕7号),公司出口继电器等产品可享受免、抵、退的增值税税收优惠政策,公司各产品出口退税率如下:

产品	出口退税率
继电器	17%
含继电器功能的电表壳组件	17%
不含继电器功能的电表壳组件	15%
铜片和铜弹弓	5%
其他配件	17%

上述退税优惠政策预计未来不会有重大变动,对公司不构成不利影响。

## 报告期内“免、抵、退”税的具体金额及其占比情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
“免、抵、退”税金额	1,297,419.42	-[注]
营业收入	137,275,864.43	139,497,436.48
占比	0.95%	-

[注]：2014 年度公司未收到“免、抵、退”税金额。

从上表可知，2015 年度公司“免、抵、退”税金额占公司营业收入比例仅为 0.95%，公司对其不构成重大依赖。

## (三) 主要资产情况

## 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	35,852.29	34,489.05
银行存款	10,015,166.87	7,179,128.24
其他货币资金	1,217,039.52	1,297,113.15
合计	11,268,058.68	8,510,730.44

2014 年末、2015 年末公司使用受限的货币资金分别为 1,297,113.15 元和 1,217,039.52 元，均系使用受限的银行承兑汇票保证金。

## 2、应收票据

报告期各期末，公司应收票据明细如下：

项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	17,227,366.80		17,227,366.80	16,160,243.78		16,160,243.78
合计	17,227,366.80		17,227,366.80	16,160,243.78		16,160,243.78

报告期内公司对部分客户的结算方式为银行承兑汇票，发生坏账的风险很小。公司应收票据的承兑期限一般为 6 个月，在收到票据后一般会背书或贴现作为采购结算款支付给供应商。报告期内公司应收票据的取得和转让，均具有真实

的交易背景，不会对公司的生产经营产生不利影响。

2015年12月31日，公司应收票据前五大明细情况如下：

单位：元

序号	出票单位	出票日期	到期日	金额	票号	前手背书人
1	浙江晨泰科技股份有限公司	2015.12.28	2016.06.28	3,800,000.00	20991310	浙江晨泰科技股份有限公司
2	邯郸市友好贸易有限公司	2015.08.18	2016.02.17	2,000,000.00	21137570	杭州炬华科技股份有限公司
3	邯郸市友好贸易有限公司	2015.08.18	2016.02.17	2,000,000.00	21137574	杭州炬华科技股份有限公司
4	林州市林丰铝电有限责任公司	2015.09.09	2016.03.09	1,000,000.00	33183525	江苏林洋电子股份有限公司
5	天祝玉通石门河碳化硅有限公司	2015.09.17	2016.03.17	1,000,000.00	24604711	江苏林洋电子股份有限公司

2014年12月31日，公司应收票据前五大明细情况如下：

单位：元

序号	出票单位	出票日期	到期日	金额	票号	前手背书人
1	宁夏锦宁巨科新材料有限公司	2014.07.25	2015.01.25	2,056,000.00	23695885	杭州炬华科技股份有限公司
2	南京钢铁股份有限公司	2014.11.25	2015.05.25	2,000,000.00	23571722	杭州炬华科技股份有限公司
3	靖江市天骄船舶配套有限公司	2014.09.23	2015.03.23	1,500,000.00	26655925	江苏林洋电子股份有限公司
4	国网内蒙古东部电力有限公司物资分公司	2014.09.29	2015.01.06	1,150,438.54	19606345	浙江晨泰科技股份有限公司
5	浙江晨泰科技股份有限公司	2014.12.30	2015.06.30	1,000,000.00	20989796	浙江晨泰科技股份有限公司

截至2015年12月31日，公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据情况如下：

单位：元

项 目	2015年12月31日
背书	7,199,221.00
贴现	8,680,066.20

项 目	2015 年 12 月 31 日
合 计	15,879,287.20

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。截至本公开转让说明书签署之日，公司已背书未到期、已贴现未到期的票据不存在被追索情况，公司关于票据的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款类别明细情况

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	62,716,277.17	99.37	3,548,650.25	5.66	59,167,626.92
单项金额不重大并单项计提坏账准备	394,736.28	0.63	394,736.28	100.00	
合 计	63,111,013.45	100.00	3,943,386.53	6.25	59,167,626.92

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	62,199,488.07	100.00	3,546,293.74	5.70	58,653,194.33
单项金额不重大并单项计提坏账准备					
合 计	62,199,488.07	100.00	3,546,293.74	5.70	58,653,194.33

#### (2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

报告期各期末，公司应收账款账龄结构及坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	58,542,157.24	2,927,107.86	5.00
1-2年	3,536,203.53	353,620.35	10.00
2-3年	208,337.24	41,667.45	20.00
3-5年	406,649.15	203,324.58	50.00
5年以上	22,930.01	22,930.01	100.00
合计	<b>62,716,277.17</b>	<b>3,548,650.25</b>	<b>5.66</b>

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	59,029,463.99	2,951,473.20	5.00
1-2年	1,248,064.05	124,806.41	10.00
2-3年	1,636,552.96	327,310.59	20.00
3-5年	285,407.07	142,703.54	50.00
合计	<b>62,199,488.07</b>	<b>3,546,293.74</b>	<b>5.70</b>

从账龄结构来看，公司2014年末、2015年末1年以内的应收账款占比分别为94.90%、92.76%，基本符合公司销售结算模式和应收账款的信用政策。公司与主要客户形成了持续、稳定的合作关系，公司一般给与客户3-6个月左右的信用期，应收账款赊销政策较为稳定，账龄较长的应收账款占比较低，坏账准备风险较低。

报告期各期末公司应收账款的回收情况如下：

单位：元

年份	应收账款余额	期后回收金额	期后回收占比
2014年末	62,199,488.07	57,630,631.86	92.65%[注1]
2015年末	58,204,166.02	10,317,131.24	17.72%[注2]

[注1]：截至2015年12月31日；

[注2]：截至2016年3月31日。

由上表可见，公司应收账款期后回款情况良好，收回风险较小。

报告期各期末，公司账龄较长的应收账款具体内容如下：

单位：元

日期	公司名称	账龄				尚未收回原因
		2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	

日期	公司名称	账龄				尚未收回原因
		2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	
2015年12月31日	陕西吉峰电子科技有限公司	105,293.34				对方暂未付款
	广东东方电讯科技有限公司		187,718.35			对方暂未付款
	驻马店市金雀仪表科技有限公司			53,640.00	22,930.01	对方暂未付款
2014年12月31日	陕西吉峰电子科技有限公司	1,201,253.34				对方暂未付款
	宁波恒力达科技有限公司	121,420.00	145,716.26			对方暂未付款
	驻马店市金雀仪表科技有限公司		53,640.00	22,930.01		对方暂未付款

从上表可以看出，2014年，公司应收款长账龄期末余额主要系应收陕西吉峰电子科技有限公司（以下简称“吉峰电子”）和宁波恒力达科技有限公司货款（以下简称“恒力科技”），2014年期末应收吉峰电子货款总计为1,468,554.84元，2015年已将1,318,260.00元计入销售费用-质量扣款，期末应收恒力科技公司货款267,136.26元，考虑收回该公司货款基本已无可能，因此，2015年对该公司款项已单独全额计提坏账。2015年，公司应收款长账龄期末余额主要系应收吉峰电子、广东东方电讯科技有限公司（以下简称“东方电讯”）和驻马店市金雀仪表科技有限公司（以下简称“金雀仪表”）货款，公司目前对上述款项正在积极联系催收中。

从总体上看，公司长账龄应收账款占应收账款总额较小，对公司正常经营影响不大。报告期内，公司均已根据坏账政策足额计提相应坏账准备。

### （3）应收账款账面余额前五名情况

报告期各期末，公司应收账款账面余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日		
		应收账款	占应收账款总额比例(%)	坏账准备

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日		
		应收账款	占应收账款总额比例(%)	坏账准备
浙江晨泰科技股份有限公司	非关联方	11,383,331.88	18.04	569,166.59
深圳市航天泰瑞捷电子有限公司	非关联方	7,051,434.20	11.17	352,571.71
江苏林洋电子股份有限公司	非关联方	6,528,702.00	10.34	326,435.10
S.I.V. Servicios Integrales Vicinay	非关联方	4,999,861.15	7.92	249,993.06
KAMSTRUP A/S	非关联方	4,943,907.94	7.83	247,195.40
<b>合计</b>		<b>34,907,237.17</b>	<b>55.30</b>	<b>1,745,361.86</b>

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日		
		应收账款	占应收账款总额比例(%)	坏账准备
杭州炬华科技股份有限公司	非关联方	17,072,649.89	27.45	853,632.49
浙江晨泰科技股份有限公司	非关联方	8,312,554.97	13.36	415,627.75
S.I.V. Servicios Integrales Vicinay	非关联方	6,143,170.19	9.88	307,158.51
KAMSTRUP A/S	非关联方	5,531,913.96	8.89	276,595.70
江苏林洋电子股份有限公司	非关联方	2,991,005.50	4.81	149,550.28
<b>合计</b>		<b>40,051,294.51</b>	<b>64.39</b>	<b>2,002,564.73</b>

报告期内，公司应收账款余额前五大客户均能按期支付货款，还款能力较强。因此，报告期各期末坏账准备计提较为充分谨慎。

#### 4、预付款项

##### (1) 账龄分析

报告期各期末，公司预付款项账龄结构如下：

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	833,375.89	91.00		833,375.89
1-2年	1,692.92	0.18		1,692.92
2-3年	11,252.30	1.23		11,252.30
3年以上	69,500.00	7.59		69,500.00
<b>合计</b>	<b>915,821.11</b>	<b>100.00</b>		<b>915,821.11</b>

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值

1 年以内	1,424,569.42	94.63		1,424,569.42
1-2 年	11,252.30	0.75		11,252.30
2-3 年	69,500.00	4.62		69,500.00
<b>合计</b>	<b>1,505,321.72</b>	<b>100.00</b>		<b>1,505,321.72</b>

报告期内，公司预付账款主要系预付材料款。报告期各期末公司的预付款项余额较小，2014 年末、2015 年末占总资产的比例分别为 1.25%、0.72%。

## (2) 预付款项前五名情况

报告期各期末，公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

预付对象	与本公司关系	2015 年 12 月 31 日	
		预付款	占预付款期末余额合计数的比例(%)
嘉善伟仕制衣有限公司	非关联方	226,000.00	24.68
深圳市鸿海波精密机械有限公司	非关联方	200,000.00	21.84
松下泰康电子（深圳）有限公司	非关联方	133,965.00	14.63
中国商标专利事务所有限公司浙江分公司	非关联方	70,500.00	7.70
成都林森净化彩钢板有限公司	非关联方	69,500.00	7.59
<b>合计</b>		<b>699,965.00</b>	<b>76.44</b>

单位：元

预付对象	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日	
		预付款	占预付款期末余额合计数的比例(%)
东莞市多贺自动化科技有限公司	非关联方	300,000.00	19.93
浙江凡华电子有限公司	关联方	260,000.00	17.27
嘉兴市广亨电子科技有限公司	非关联方	220,000.00	14.61
昆荣机械（昆山）有限公司	非关联方	171,000.00	11.36
中国石化销售有限公司浙江嘉兴石油分公司	非关联方	97,832.14	6.50
<b>合计</b>		<b>1,048,832.14</b>	<b>69.67</b>

公司预付款项主要为货款，从上表可知，报告期各期末前五大预付款单位均非前五大供应商，报告期内，公司前五大供应商保持稳定，预付款期末余额大小与公司正常经营无重大联系，主要取决于公司报告期末正常的预付行为。

## 5、其他应收款

### (1) 其他应收款类别明细情况

单位：元

类别	2015年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	290,966.70	100.00	69,479.84	23.88	221,486.86
<b>合计</b>	<b>290,966.70</b>	<b>100.00</b>	<b>69,479.84</b>	<b>23.88</b>	<b>221,486.86</b>

单位：元

类别	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	107,000.00	100.00	20,450.00	19.11	86,550.00
<b>合计</b>	<b>107,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>20,450.00</b>	<b>19.11</b>	<b>86,550.00</b>

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账龄结构及坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	12,336.70	616.84	5.00
1-2年	168,630.00	16,863.00	10.00
2-3年	10,000.00	2,000.00	20.00
3-5年	100,000.00	50,000.00	50.00
<b>合计</b>	<b>290,966.70</b>	<b>69,479.84</b>	<b>23.88</b>

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	5,000.00	250.00	5.00
1-2年	2,000.00	200.00	10.00
2-3年	100,000.00	20,000.00	20.00
<b>合计</b>	<b>107,000.00</b>	<b>20,450.00</b>	<b>19.11</b>

2014年末，公司的其他应收款余额主要为质保金及员工的备用金，2015年末，公司其他应收款余额同比增长幅度较大，增长部分来自于2015年末纳入合并范围的子公司威士顿的其他应收款，系威士顿向嘉善县科技创业服务有限公司

租用生产用房缴纳的押金。

报告期内公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形。

### (3) 其他应收款账面余额前五名情况

报告期各期末，公司其他应收款账面余额前五名情况如下：

单位：元

2015年12月31日						
单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
嘉善县科技创业服务有限公司	非关联方	押金	181,900.00	[注]	62.51	19,025.00
杭州海兴电力科技有限公司	非关联方	保证金	100,000.00	3-4年	34.37	50,000.00
罗永康	非关联方	备用金	7,500.00	1年以内	2.58	375.00
员工个人应承担的社会保险费	非关联方	社保	1,536.70	1年以内	0.53	76.84
中国石油化工集团公司	非关联方	押金	30.00	1-2年	0.01	3.00
合计			<b>290,966.70</b>		<b>100.00</b>	<b>69,479.84</b>

[注]：1年以内 3,300.00 元,1-2年 168,600.00 元, 2-3年 10,000.00 元。

单位：元

2014年12月31日						
单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
杭州海兴电力科技有限公司	非关联方	保证金	100,000.00	2-3年	93.46	20,000.00
郁喜浩	非关联方	备用金	5,000.00	[注]	4.67	350.00
刘钢	非关联方	备用金	2,000.00	1年以内	1.87	100.00
合计			<b>107,000.00</b>		<b>100.00</b>	<b>20,450.00</b>

[注]：1年以内 3,000.00 元,1-2年 2,000.00 元。

## 6、存货

报告期各期末，公司存货构成及跌价准备情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,405,669.79		7,405,669.79
在产品	2,172,852.70		2,172,852.70
库存商品	5,833,935.14		5,833,935.14
委托加工物资	92,321.25		92,321.25
发出商品	682,976.58		682,976.58
合计	<b>16,187,755.46</b>		<b>16,187,755.46</b>

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,981,215.99		6,981,215.99
在产品	670,140.16		670,140.16
库存商品	5,414,673.97		5,414,673.97
委托加工物资	197,044.84		197,044.84
发出商品	1,061,814.56		1,061,814.56
合计	<b>14,324,889.52</b>		<b>14,324,889.52</b>

报告期各期末公司的存货主要为原材料和库存商品，原材料主要包括金属触点、动连接片、漆包线和塑料基座等，库存商品主要为继电器产品及电表组件。公司2014年末、2015年末的存货余额分别为1,432.49万元和1,618.78万元，占总资产的比例分别为11.91%、12.81%。报告期各期末，公司的存货余额较大，主要系公司一般会根据市场情况及客户需求对原材料进行适当的安全库存备货，另外公司主要以销定产，期末库存受客户订单情况影响。报告期内，公司存货余额变动基本稳定，无积压相关风险。

由于公司需要对方客户验收后才能确认收入，公司在发出货物时作为发出商品，由于客户验收对账基本在1个月左右，因此公司发出商品结转成本时间也基本在1个月左右。

报告期内，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。对不同存货，确认期末可变现净值的方法不同：（1）对产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的预计售价减去预计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；（2）对需要经过加工的原材料、在产品、委托加工物资，以所生产的产成品的预计售价减去至完工时预计需要继续发生的成本费用、预计的销售费用和相关税费

后的金额确定其可变现净值。报告期内主办券商及会计师的核查程序如下：1) 获取了公司存货相关管理制度并实施了存货与仓储循环相关的控制测试，经了解，公司设有专人对存货进行管理，并且入库、出库、盘点等环节手续齐全，经测试，公司日常按照相关制度执行；2) 获取企业提供的存货账龄表，报告期内，公司存货周转较快，各期末存货库龄在1年以内占比82%以上，存货在产品生产、销售过程中处于正常实物及价值流转状态，各期末库存原材料、在产品、库存商品、委托加工物资商品主要系用于订单生产而持有。发出商品均系按订单正常发出，公司订单均系正常履行中；3) 对公司期末存货进行了监盘程序，并在监盘过程中观察和了解存货的品质状况，未见存货中存在大额残次、毁损、滞销积压的存货情况；4) 报告期内，公司主营业务毛利率分别为26.35%和29.79%，且根据最新市场销售价格、以及相应的税费率计算存货可变现净值，未发现公司存货发生减值准备。

经核查，报告期各期末公司的存货余额较为稳定，不存在残次、毁损、滞销积压等减值情况，公司存货成本均低于可变现净值，未发现减值情况，因此，无需计提存货跌价准备。

## 7、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣增值税	887,583.67	1,018,838.37
房租费	154,810.59	154,810.59
其他		12,000.00
合计	1,042,394.26	1,185,648.96

## 8、固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：元

2015年12月31日			
项目	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	11,223,868.12	2,629,274.26	8,594,593.86
机器设备	8,582,658.07	2,024,541.01	6,558,117.06

运输工具	5,461,578.52	3,832,409.82	1,629,168.70
电子设备及其他	3,414,873.23	2,561,351.16	853,522.07
<b>合计</b>	<b>28,682,977.94</b>	<b>11,047,576.25</b>	<b>17,635,401.69</b>

单位：元

2014年12月31日			
项目	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	11,223,868.12	2,096,141.02	9,127,727.10
机器设备	5,899,629.16	1,254,581.73	4,645,047.43
运输工具	5,034,824.12	2,600,421.30	2,434,402.82
电子设备及其他	2,944,390.78	2,029,102.26	915,288.52
<b>合计</b>	<b>25,102,712.18</b>	<b>7,980,246.31</b>	<b>17,122,465.87</b>

公司固定资产类别主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他，分类采用年限平均法计提折旧，各类固定资产折旧年限、残值率、年平均折旧率详见本节“二（十五）固定资产”。

截至2015年12月31日，公司固定资产使用状态良好，不存在可回收金额低于账面价值情形，无需计提固定资产减值准备。

## 9、无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：元

2015年12月31日			
项目	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	2,079,144.00	350,487.85	1,728,656.15
商标权	71,550.00	30,864.68	40,685.32
<b>合计</b>	<b>2,150,694.00</b>	<b>381,352.53</b>	<b>1,769,341.47</b>

单位：元

2014年12月31日			
项目	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	2,079,144.00	289,071.56	1,790,072.44
商标权	71,550.00	12,626.46	58,923.54
<b>合计</b>	<b>2,150,694.00</b>	<b>301,698.02</b>	<b>1,848,995.98</b>

报告期内公司的无形资产主要包括土地使用权、商标、专利等，均由公司实际使用。截至报告期末，公司计入账面核算的无形资产为土地使用权和商标权，摊销年限分别为50年和5年。截至2015年12月31日，公司土地使用权已摊销

85个月，商标权已摊销26个月。

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。

## 10、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用的情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年12月31日
装修费用		40,844.40			40,844.40
合计		<b>40,844.40</b>			<b>40,844.40</b>

## 11、递延所得税资产

报告期各期末，公司已确认的递延所得税资产明细如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	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
资产减值准备	3,698,044.16	924,511.04	3,546,293.74	886,573.44
合计	<b>3,698,044.16</b>	<b>924,511.04</b>	<b>3,546,293.74</b>	<b>886,573.44</b>

## （四）主要负债情况

### 1、短期借款

#### （1）短期借款情况

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	8,700,000.00	4,600,000.00
抵押+保证借款	2,000,000.00	
合计	<b>10,700,000.00</b>	<b>4,600,000.00</b>

公司的短期借款用途为投入公司日常生产经营所需。2015年末短期借款增幅较大，主要系公司日常业务发展所需。

#### （2）借款担保情况

①2014年1月10日，公司与中国工商银行嘉善支行签订了《最高额抵押合同》，以公司的3宗房屋所有权证和1宗土地使用权，为本公司自2014年1月10日至2017年1月9日在人民币1,700万元的最高余额内提供最高额抵押担保。

②2015年8月14日，彭勇、黄莉与中国工商银行嘉善支行签订了《最高额抵押合同》，以其共有的房屋所有权证和土地使用权，为威士顿自2015年8月14日至2018年8月13日在人民币580万元的最高余额内提供最高额抵押担保。

## 2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	12,148,116.15	13,563,606.62
<b>合计</b>	<b>12,148,116.15</b>	<b>13,563,606.62</b>

报告期内，公司使用应付票据支付供应商货款分别为17,375,997.47元和20,094,266.55元，无贴现相关情况。公司应付票据均系银行承兑汇票，不存在追索权纠纷及重大风险因素。公司已经建立健全了内部管理制度，公司内部资金管理制度完善，能够有效控制风险。公司采用票据结算方式均系根据采购合同约定支付。

经主办券商核查公司开具银行承兑汇票所对应的承兑协议以及对应的供应商开具的发票等资料，报告期公司开具的票据均具有真实交易背景，不存在虚构票据的行为。

## 3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	30,212,424.31	35,930,420.97
1-2年	138,030.35	24,397.01
2-3年	3,000.00	45,750.00
3年以上	10,750.00	

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
合计	30,364,204.66	36,000,567.98

报告期内，公司应付账款期末余额主要系应付供应商货款。报告期各期末，公司应付账款99%以上均在1年以内。

#### 4、预收款项

报告期各期末，公司预收款项情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
货款	932,864.98	501,333.50
合计	932,864.98	501,333.50

报告期内，公司预收货款主要系预收客户货款。

#### 5、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	3,822,998.00	26,594,965.18	27,076,627.88	3,341,335.30
离职后福利— 设定提存计划	167,200.00	2,178,893.19	2,139,825.97	206,267.22
合计	3,990,198.00	28,773,858.37	29,216,453.85	3,547,602.52

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	2,919,022.60	26,961,316.3	26,057,340.9	3,822,998.00
离职后福利— 设定提存计划	149,600.00	1,699,148.46	1,681,548.46	167,200.00
合计	3,068,622.60	28,660,464.76	27,738,889.36	3,990,198.00

#### 6、应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	68,883.53	
企业所得税	4,186,587.79	2,938,178.32

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
代扣代缴个人所得税	619,694.69	26,717.43
城市维护建设税	51,527.99	35,401.68
房产税	118,091.12	
土地使用税	20,791.44	
教育费附加	31,096.82	21,241.02
地方教育附加	20,731.20	14,160.67
印花税	224.80	
<b>合 计</b>	<b>5,117,629.38</b>	<b>3,035,699.12</b>

## 7、应付利息

报告期各期末，公司应付利息明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股东借款利息		144,574.28
短期借款利息	13,895.06	9,276.67
<b>合 计</b>	<b>13,895.06</b>	<b>153,850.95</b>

## 8、应付股利

报告期各期末，公司的应付股利明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
杨日高	2,800,000.00	
彭勇	2,500,000.00	
许允居	2,000,000.00	
汪卫华	1,700,000.00	
肖文信	1,000,000.00	
<b>合 计</b>	<b>10,000,000.00</b>	

## 9、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股东借款		2,643,324.00
其他	79,448.60	51,096.00
<b>合 计</b>	<b>79,448.60</b>	<b>2,694,420.00</b>

公司 2014 年末其他应付款较大，主要系公司经营需求，向股东杨日高、彭勇、许允居、肖文信和汪卫华共计借款 250 万元，用于公司的生产经营活动所致，股东借款项目中剩余的 143,324 元系由股东汪卫华代为支付的汽车按揭款。

为了规范资金管理，公司已于 2015 年偿还上述借款，并将严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》执行。

### （五）股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股本（实收资本）	10,000,000.00	10,000,000.00
盈余公积	4,815,480.42	3,380,519.45
未分配利润	37,279,067.18	42,364,418.42
归属于母公司所有者权益合计	<b>52,094,547.60</b>	
所有者权益合计	<b>53,496,847.34</b>	<b>55,744,937.87</b>

## 四、关联方及关联交易

### （一）关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系
彭勇	公司实际控制人之一、董事长
杨日高	公司实际控制人之一、董事
许允居	公司实际控制人之一、董事
肖文信	公司实际控制人之一、董事兼总经理

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系	备注
威士顿	公司控股子公司	
欣特电子	公司实际控制人控制的公司	
凡华电子	公司实际控制人曾经施加重大影响的公司	[注1]
温州允华	公司实际控制人曾经控制的公司	[注2]
格睿特	公司持股5%以上的股东	
汪卫华	公司曾经持股5%以上的股东	[注3]
庄才领	公司董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书	

关联方名称	与本公司的关系	备注
胡远鹏	公司董事、副总经理	
李则志	公司董事、副总经理	
郑旭斌	公司监事	
欧新国	公司监事	
刘丽	公司监事	
黄莉	公司实际控制人之一彭勇之配偶	

[注 1]: 公司其中两位实际控制人肖文信和许允居于 2015 年 12 月 18 日将其持有的浙江凡华电子有限公司合计 40% 的股份分别转让给汪卫华和王照杉。上述事项已办妥工商变更登记手续。

[注 2]: 公司其中三位实际控制人杨日高、肖文信和许允居于 2015 年 12 月 28 日将其持有的温州允华进出口有限公司合计 60% 的股份分别转让给汪卫华和曾晓华，且许允居辞去执行董事兼经理一职。上述事项已办妥工商变更登记手续。

[注 3]: 2015 年 12 月，经股东会决议，股东汪卫华将其所持有本公司 5.00%、4.00% 和 4.00% 股权分别以 250 万元、200 万元和 200 万元的价格转让给股东许允居、彭勇和肖文信，公司已于 2015 年 12 月 29 日办妥相关工商变更登记手续。自此，股东汪卫华所持本公司股份由 17% 下降至 4%。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购商品的关联交易

关联方名称	关联交易内容	定价方式	2015 年度		2014 年度	
			金额（元）	占同类交易比例	金额（元）	占同类交易比例
凡华电子	继电器	市场价	156,900.04	0.21%	908,638.46	1.14%
威士顿	互感器	市场价	1,418,723.85	1.93%	1,335,120.47	1.67%
欣特电子	塑料件	市场价	2,991.45	0.00%	188,893.52	0.23%
合计			<b>1,578,615.34</b>	<b>2.14%</b>	<b>2,432,652.45</b>	<b>3.04%</b>

#### （2）出售商品的关联交易

关联方名称	关联交易内容	定价方式	2015 年度		2014 年度	
			金额（元）	占当期主营业务收入比例	金额（元）	占当期主营业务收入比例
凡华电子	继电器	市场价	78,487.18	0.06%		

关联方名称	关联交易内容	定价方式	2015 年度		2014 年度	
			金额（元）	占当期主营业务收入比例	金额（元）	占当期主营业务收入比例
温州允华	继电器	市场价	387,913.24	0.28%	28,888.89	0.02%
合计			<b>466,400.42</b>	<b>0.34%</b>	<b>28,888.89</b>	<b>0.02%</b>

报告期内公司经常性的关联交易主要为公司向欣特电子采购塑料件，向威士顿采购互感器用于继电器产品配套销售，向凡华电子采购继电器主要用于满足公司订单的需求。报告期内公司向凡华电子和温州允华销售继电器产品，上述关联交易属正常的商业行为，关联交易价格以参照市场价格确定，不存在通过交易损害公司及其他股东利益的情形，且金额较小，对公司经营成果不构成重大影响。

为避免同业竞争，规范关联交易，公司已于改制前收购威士顿 51%的股权，将威士顿纳入合并报表范围。同时，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员也已出具了《关于减少和规范关联交易的承诺》，未来公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，严格规范关联交易行为，减少和规范关联交易的发生。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 公司及子公司作为担保方

被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
彭勇	1,000,000.00	2015.2.12	2016.2.1	是

公司为彭勇向嘉兴银行股份有限公司嘉兴支行借款提供最高担保额为 1,000,000.00 元的连带责任保证。2016 年 2 月，彭勇已按期偿还银行贷款 100 万元，公司对彭勇的担保事项自动解除。截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司不存在对外担保的情形。

### (2) 关联方为本公司及子公司担保

担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
彭勇、黄莉	1,000,000.00	2015.12.29	2016.12.27	否	注
彭勇、黄莉	950,000.00	2015.9.25	2016.9.16	否	注
彭勇、黄莉	50,000.00	2015.12.29	2016.9.16	否	注

注：彭勇、黄莉夫妇以其土地及房产作为抵押为本公司子公司嘉兴威士顿科技有限公

公司向中国工商银行嘉善县支行借款提供担保，同时提供连带责任保证。

### (3) 关联方股权收购

2015年12月，彭勇与本公司签订股权转让协议，将其持有的威士顿公司51%股权计510万元出资额（其中已出资金额为173.40万元，剩余未出资金额为336.60万元）作价173.40万元转让予本公司。

### 3、关键管理人员报酬

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
关键管理人员报酬	561,400.00	537,200.00

### 4、关联方往来款项余额

#### ①关联方资金拆借

单位：元

年度	关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末数	本期利息[注]
2015 年	拆入	700,000.00		700,000.00		
2014 年	拆入	6,720,000.00		6,020,000.00	700,000.00	208,669.57
2015 年	拆入	625,000.00		625,000.00		
2014 年	拆入	6,050,100.00		5,425,100.00	625,000.00	196,070.20
2015 年	拆入	500,000.00		500,000.00		
2014 年	拆入	4,800,000.00		4,300,000.00	500,000.00	155,072.25
2015 年	拆入	568,324.00		568,324.00		
2014 年	拆入	4,438,328.00		3,870,004.00	568,324.00	120,993.95
2015 年	拆入	250,000.00		250,000.00		
2014 年	拆入	2,400,000.00		2,150,000.00	250,000.00	73,329.66

[注]：2015年度因拆借时间短，提供资金股东没有向本公司收取利息。

#### ②应收关联方款项

项目名称	关联方	2015.12.31		2014.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	温州允华			33,800.00	1,690.00
<b>合计</b>				<b>33,800.00</b>	<b>1,690.00</b>
预付款项	凡华电子			260,000.00	
<b>合计</b>				<b>260,000.00</b>	

#### ③应付关联方款项

项目名称	关联方	2015.12.31	2014.12.31
应付账款			
	欣特电子		6,720.00
	威士顿		296,704.30
<b>合计</b>			<b>303,424.30</b>
应付利息			
	汪卫华		90,017.95
	肖文信		54,556.33
<b>合计</b>			<b>144,574.28</b>
其他应付款			
	杨日高		700,000.00
	彭勇		625,000.00
	许允居		500,000.00
	汪卫华		568,324.00
	肖文信		250,000.00
<b>合计</b>			<b>2,643,324.00</b>

公司成立时间尚短，在生产经营过程中资金压力较大，虽然报告期内公司通过银行借款等方式解决部分经营所需资金，但银行贷款无法满足公司的经营发展需要，因此报告期内公司与股东之间存在较大的关联资金往来。

2014年末公司与关联股东的往来款系公司对其的暂借款，主要系公司经营需求，向股东杨日高、彭勇、许允居、肖文信和汪卫华共计借款250万元，用于公司的生产经营活动所致，公司与各位关联股东均签署了借款协议并按年利率8.5%支付利息，上述往来款公司已于2015年4月偿还。报告期内系公司向关联股东拆入资金且支付的借款利息符合相关规定，不构成资金占用。其他应付款中公司应付汪卫华剩余的143,324元系由汪卫华代为支付的汽车按揭款。

自股份公司成立至今，公司已逐步加强资金管理，逐步规范资金占用和关联交易事项。截至本公开转让说明书签署之日，公司已无关联资金拆借情况，未来也将严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》执行，且不断提升自身盈利能力，减少对关联资金的拆借。

经核查报告期公司各关联交易行为的性质及频率，主办券商和会计师认为：公司已按《企业会计准则》的相关规定合理区分经常性及偶发性关联交易并作披露，公司披露的关联交易真实、准确、完整；报告期内公司关联交易价格公允、真实，对公司财务状况、经营成果、业务的完整性和独立性不构成重大影响。

## 5、关联交易决策执行程序

有限公司阶段，公司未就关联方及其交易决策程序做出明确规定。股份公司成立后，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》，详细地规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他决策程序。公司管理层将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》的相关规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司将减少和规范关联方交易，并进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，维护公司和股东的利益。

同时，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均出具了《关于减少和规范关联交易的承诺》，承诺如下：

①本人及本人控股或控制的企业将尽量减少、避免与格蕾特之间发生关联交易；对于能够通过市场方式与独立第三方之间发生的交易，将由格蕾特与独立第三方进行；本人及本人控股或控制的企业不以向格蕾特拆借，占用格蕾特资金或采取由格蕾特代垫款项，代偿债务等方式侵占格蕾特资金。

②对于本人及本人控股或控制的企业与格蕾特之间必须的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着公平互利，等价有偿的一般原则，公平合理的进行。

③本人及本人控股或控制的企业与格蕾特所发生的关联交易将以签订书面合同或协议等形式明确约定，并严格遵守有关法律、法规以及公司章程，关联交易决策制度等规定，履行各项批准程序和信息披露义务。

④本人及本人控股或控制的企业不通过关联交易损害格蕾特以及格蕾特其他股东的合法权益，如因关联交易损害格蕾特及格蕾特其他股东合法权益的，本人自愿承担由此造成的一切损失。

## 6、关联交易对公司财务状况及经营情况的影响

报告期内公司的经常性关联交易金额较小、占比较低，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。关联方为子公司提供担保，符合公司实际经营需要和发展战略，有利于子公司从商业银行筹借资金，进行正常的生产经营活动。公司

收购威士顿51%的股权，一方面为避免同业竞争，减少关联交易，另一方面也为拓宽公司业务范围，增加营业收入。

经主办券商和律师核查，报告期内公司关联交易的发生有其必要性和合理性，关联交易定价公允，不存在损害公司利益及非关联股东利益的情形。公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情况。

## **五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）期后事项**

1、根据公司股东会决议等规定，公司以2015年12月31日为基准日，整体变更为股份有限公司，注册资本为人民币1,000万元（每股面值1元，折股份总额1,000万股），由公司全体出资者以其拥有的截至2015年12月31日止本公司经审计的净资产52,094,547.6元认购，净资产折合股份1,000万股（每股面值1元），资本公积42,094,547.60元。此次折股业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具天健验〔2016〕83号《验资报告》。公司已于2016年3月10日在嘉兴市市场监督管理局办妥工商变更登记手续，变更后的名称为浙江格蕾特电器股份有限公司，取得变更后的《营业执照》，统一社会信用代码913304006683357837。

2、2016年3月10日，股东彭勇、杨日高、许允居和肖文信签署一致行动人协议，各方在行使股东权利和公司经营决策时，意思表示一致，为公司最终控制方。

### **（二）或有事项**

截至2015年12月31日，公司无应披露的重大或有事项。

### **（三）承诺事项**

截至2015年12月31日，公司无应披露的重要承诺事项。

## **六、报告期内资产评估情况**

2015年12月16日，格蕾特有限通过股东会决议拟以2015年12月31日为

审计及评估基准日进行股份制改造,同意聘请坤元资产评估有限公司对格蕾特有限的净资产价值进行评估。2016年2月4日,坤元资产评估有限公司出具了坤元评报(2016)第113号《评估报告》,确认截至2015年12月31日,格蕾特有限净资产账面价值为52,094,547.60元,评估价值为63,597,889.68元,增值额为11,503,342.08元,增值率为22.08%。

## **七、股利分配政策和最近二年分配情况**

### **(一) 股利分配政策**

根据《公司章程》第八章第二节关于利润分配的规定,公司股利分配政策如下:

公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司利润分配政策为:(1)重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展,保持连续性和稳定性;(2)采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利,在有条件的情况下,公司可以进行中期利润分配。

### **(二) 最近两年股利分配情况**

#### **1、2014年度**

2014年度公司未进行利润分配。

## 2、2015 年度

根据 2015 年 8 月 29 日、2015 年 12 月 14 日和 2015 年 12 月 16 日股东会决议，公司分别向全体股东分配 2014 年度以前可供分配利润 5,000,000.00 元、3,000,000.00 元和 10,000,000.00 元。

截至本公开转让说明书签署日，公司上述分红事项均已实施完毕。

### （三）公开转让后股利分配政策

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

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内纳入公司合并范围的子公司为威士顿，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况之三（六）公司控股和参股公司基本情况”。

## 九、风险因素

### （一）房产、土地抵押的风险

2014 年 1 月 10 日，公司与中国工商银行嘉善支行签订了《最高额抵押合同》，以公司的 3 宗房屋所有权证和 1 宗土地使用权，为本公司自 2014 年 1 月 10 日至 2017 年 1 月 9 日在人民币 1,700 万元的最高余额内提供最高额抵押担保。

公司用于抵押的土地和厂房是公司主要的生产场所。截至 2015 年 12 月 31 日，公司的资产负债率（母公司）为 55.97%，流动比率为 1.45，速动比率为 1.21，公司的总体偿债能力较为稳定。报告期内公司均能正常归还其到期贷款，具备偿债能力，不存在未及时归还银行贷款及利息的情形。公司预计未来能够及时偿还借款，进行资金周转，预计上述抵押的设置不会对公司持续经营能力构成重大影响。但若公司不能及时偿还上述借款，借款银行有权按照国家有关法律法规的规定对上述资产进行处置，从而影响公司生产经营活动的正常进行。

## （二）应收账款坏账风险

2014 年末、2015 年末，公司应收账款余额分别为 62,199,488.07 元、63,111,013.45 元，扣除坏账准备后的应收账款净额为 58,653,194.33 元、59,167,626.92 元，应收账款净额占资产总额的比例为 48.76%、46.81%。公司应收账款余额账龄在 1 年以内的为 59,029,463.99 元、58,542,157.24 元，占应收账款总额的 94.90%、92.76%，公司账龄结构较好，且一般授予客户的信用期为 3-6 个月左右，公司按照规定合理制定了应收账款坏账减值准备会计政策并按照既定政策计提了应收账款坏账准备，且从报告期内看，公司大部分客户均按期回款，回收风险较小，但如果个别客户出现财务状况恶化，支付能力下降等情况，导致公司不能及时回收相关应收账款，导致坏账发生，从而影响公司整体盈利情况。

## （三）境外销售存在的风险

报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比例分别为 37.59%、42.17%，外销占比逐年增长且产品主要出口至丹麦和西班牙等国家，公司与客户相关间的货款均以美元结算。报告期内人民币对美元的汇率波动较大，其中公司 2014 年因汇率变动产生的直接汇兑损失 14.65 万元，2015 年下半年人民币有所贬值导致公司产生汇兑收益 130.98 万元，因此汇率的波动将会对公司的经营状况产生一定的影响。若未来人民币持续升值，将使公司面临一定的汇率风险，从而对公司的持续盈利能力产生不利的影响。此外，倘若未来公司主要出口国的政治、经济环境发生重大变化，亦会对公司业务和业绩产生一定的影响。

## （四）人才和技术风险

技术人员是继电器生产企业持续发展的关键力量，由于低端继电器的技术含量偏低，企业进入门槛较低，竞争较为激烈。而市场空间大、利润高的中高端继电器的技术含量较高，需要配备专业的技术人员。用于智能电网改造领域的磁保持继电器的生产技术与微电子、光电子技术、数字化技术、自动控制技术以及与传感元件、开关、功能材料需要相互渗透融合，对继电器产品的设计和制造工艺水平具有较高的要求。公司的核心工艺技术是经过多年的实践和积累的结果，不同的工艺技术将直接影响到产品的品质和市场竞争力，公司的核心工艺技术由少数核心技术人员掌握。因此，如果核心工艺技术因核心技术人员流失等原因而失

密，将对公司生产经营产生不利影响。

### （五）原材料价格波动的风险

公司磁保持继电器产品的原材料主要为金属触点、动连接片、漆包线和塑料基座等，而金属触点、动连接片和漆包线的主要原料为铜和银。作为国际大宗商品期货交易标的，除受国际经济形势的影响外，国内经济的发展及进出口政策亦会对铜的供求关系产生影响，从而导致价格的波动。报告期内，铜、银等大宗商品的价格大幅走低。尽管原材料价格下降有利于公司降低采购成本，提高利润空间，但若原材料价格回暖，公司将面临成本上升的风险。

### （六）行业风险

继电器行业竞争较为激烈，行业应用领域也较广，包括家电、汽车、通信、工业自动化、全球智能电网改造等领域。在包括宏发股份等行业龙头企业不断壮大的同时，仍存在较多规模不大的继电器生产厂商，行业的总体集中度不高。公司的主要产品为磁保持继电器，主要应用于智能电网改造领域，在细分领域中有较高的知名度，公司产品销往全国各地及欧洲、东南亚等国家和地区，产品质量和信誉度深受客户的一致好评。但若公司在技术创新及产品规模不能进一步扩展，在日趋激烈的市场竞争环境下，公司将面临一定的行业风险。

### （七）实际控制人变更的风险

有限公司阶段，公司股权较为分散，且股东之间没有协议安排，不存在单一股东对公司股东会行使控制权，不存在单一股东对公司董事会行使控制权，不存在单一股东控制公司董事会半数以上席位的情况。公司主要股东对公司股东会、董事会的决议均具有影响力，但均不具备控制权，公司无实际控制人。股份公司成立后，基于对公司内控制度和公司治理的规范运行、未来发展规划及现有股权结构等因素考虑，彭勇、杨日高、许允居和肖文信四人合计持有本公司90%以上的股份，且已签署《一致行动人协议》，共同负责公司的日常经营管理，对公司财务、人员、经营决策及其他重大决定具有控制力，共同控制公司，为公司的实际控制人。

虽然实际控制人变更前后公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经

营能力等方面均未发生重大变动，且目前公司不存在因实际控制人变更而对公司持续经营及公司治理产生不利影响的情况，但仍不能排除因实际控制人变更对公司的未来生产经营带来一定的影响。

此外，虽然股份公司成立后公司已按照《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》等法律法规和规范性文件建立了较为完善的公司治理结构，但若彭勇、杨日高、许允居和肖文信四人利用其对公司的控制权，对公司的经营决策、人事和财务等方面进行不当控制，可能会给本公司的经营带来风险。

#### （八）公司治理风险

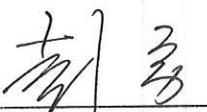
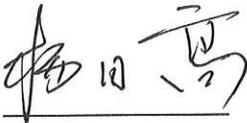
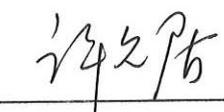
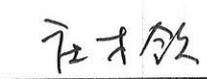
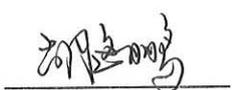
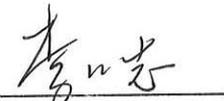
公司于2016年3月整体变更为股份有限公司。公司在有限公司阶段，已建立股东会、董事会制度，但未设立监事会，只设1名监事；召开股东会和董事会均形成有效决议，但未有完整的会议记录，在三会运作经验上相对缺乏。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理结构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理结构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，公司存在一定治理风险。

### 第五节 有关声明

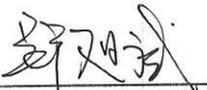
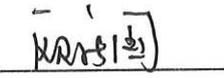
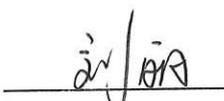
#### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

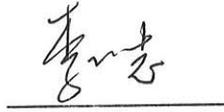
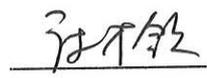
全体董事签字：

 彭勇	 杨日高	 许允居	 肖文信
 庄才领	 胡远鹏	 李则志	

全体监事签名：

 郑旭斌	 欧新国	 刘丽
--	--	--

高级管理人员签名：

 肖文信	 胡远鹏	 李则志	 庄才领
--	--	---	--

浙江格蕾特电器股份有限公司

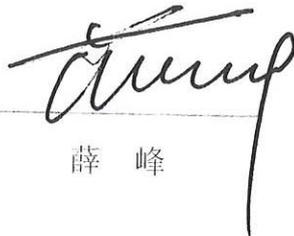
2016年6月27日



## 二、主办券商声明

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

法定代表人：



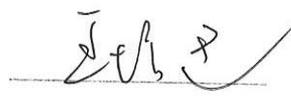
薛峰

项目负责人：



范国祖

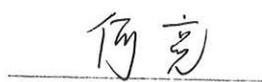
项目小组成员：



王增建



林远飞



何亮



王海山

光大证券股份有限公司

2016年6月27日

### 三、律师声明

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

经办律师：



张 伟



游 弋

律师事务所负责人：



何鑑文

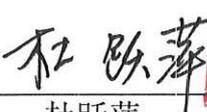


## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江格蕾特电器股份有限公司公开转让说明书》(以下简称公开转让说明书), 确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》(天健审(2016) 2236 号) 的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江格蕾特电器股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议, 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, 并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

  
盛伟明 

  
杜跃萍 

会计师事务所负责人:

  
吕苏阳 

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

  
二〇一六年六月二日

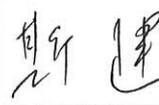
## 五、资产评估机构声明

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

评估机构负责人：

  
俞华开

签字注册资产评估师：

  
曹晓芳

斯建



## 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