

江苏明及电气股份有限公司



公开转让说明书

(反馈回复稿)

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

二零一六年十月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

（一）持续技术创新风险

公司所处行业市场需求变化导致的技术更新趋势具有不确定性，新产品研发、生产制造可能存在不确定的技术障碍。公司面临的主要技术更新风险集中在对行业发展趋势的把握、新产品的开发、新技术能否满足客户需求等方面。

（二）人才流失风险

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，核心人员对公司技术发展和创新起到重要作用。公司产品生产工艺、核心技术及应用技术掌握需要较长时间的积累，公司通过长期不断投入培养了较为成熟的研发队伍和管理层。这些核心技术人员或管理层一旦流失，短期内将给公司带来一定的影响。

（三）行业竞争加剧风险

国内从事中低压电器生产的企业数量众多，竞争较为激烈。但与国际国内一流企业相比，公司在品牌影响力、技术创新能力和资本实力方面仍存在一定的差距。一些中小型中低压电器生产企业快速发展，将加剧输配电设备行业的市场竞争，公司如不能加大技术创新、品牌建设、生产经营等方面的投入，增强核心竞争力，保持和提升竞争地位，经营业绩可能会受到一定的影响。

（四）产业政策发生变化的风险

近年来，国家改造、建设电网的投资力度不断加大，行业总体需求递增，公司产品所在的电力设备行业也保持了较为稳定增长的态势。尽管如此，若国家支持电力行业发展特别是电网建设和改造的产业政策发生变化，电力行业发展速度放缓，或者能源建设的政策执行力度放缓，将会影响行业的发展，进而影响本行业经济效益。

（五）公司治理风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：公司会议届次不清、关联交易未履行适当的程序。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司和管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（六）存货余额较大的风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，公司存货余额分别为 977.00 万元、1,520.53 万元和 1,648.41 万元，分别占各期末资产总额的 14.19%、15.45%和 17.64%。主要系原材料余额较大所致，2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，公司原材料余额分别为 671.60 万元、1,198.43 万元和 1,280.08 万元。2015 年末原材料余额大幅增加原因为：①公司主要材料由金属铜构成，由于 2015 年铜的价格有所下降，公司预测铜制品价格在未来期间可能会有一定幅度的上升，为降低生产成本采购较多通用材料以备后续订单使用；②2015 年公司产品品种增多，销量有所扩大，截至 2016 年 3 月末，尚有大额订单未完成生产，由于尚有部分原材料未投入生产，从而导致 2016 年 3 月末原材料余额较大。由于存货占用公司营运资金的比例较高，可能对公司生产经营产生不利影响。

（七）原材料价格波动风险

公司采购的零部件主要包括底盘车、触臂、机箱、真空灭弧室、固封极柱、电子元件等。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，直接材料成本占主营业务成本的比重分别为 86.37%、89.74%和 88.95%。公司原材料主要由金属钢和金属铜构成，由于铜材与钢材的价格波动较大，在原材料市场价格发生剧烈波动的情况下，如果公司未能及时采购原材料或采取锁定原材料价格的措施，将会影响到产品成本，并对公司经营业绩产生直接影响。

（八）应收账款收回风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，应收账款净值分别为 2,127.41 万元、2,928.77 万元和 2,348.62 万元，分别占各期末资产总额的 30.89%、29.76%和

25.13%。公司产品主要应用于电力行业，面对的客户基本都是国内实力雄厚、信誉良好的大中型企业。基于公司与这些客户的长期、稳定的合作关系，公司应收账款的回收有所保障，但是受电力行业特点及公司销售模式和信用政策的影响，回款速度较慢。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，公司应收账款周转率分别为 2.78 次、3.19 次和 0.46 次（折全年 1.84 次）。尽管公司已按照会计政策充分计提坏帐准备，但销售端回款速度放缓仍可能引致应收账款收回和公司周转资金短缺的风险。

（九）报告期内公司不规范开具票据的情形

报告期内，公司存在无真实交易背景的票据融资的行为，公司开具的无真实交易背景的票据发生额为 15,129,744.00 元，缴存 100%保证金。截至本公开转让说明书签署之日，公司无真实交易背景的票据已全部完成解付。

根据《中华人民共和国票据法》第十条：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价”。因此，公司开立该等银行承兑汇票不具有真实的交易背景，违反了《中华人民共和国票据法》第十条之规定。截至本公开转让说明书签署日，公司开具无真实交易背景的票据已全部背书转让给有真实交易背景的供应商支付货款。同时，公司的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范票据行为受到过任何行政处罚或承担刑事责任。报告期内，除上述不规范票据行为，公司未再发生任何不规范票据行为，并承诺今后不再发生不规范票据行为；不存在逾期票据及欠息情况，也未因上述行为给银行或其他权利人造成任何实际损失；公司没有因不规范票据融资行为受到过任何行政处罚、承担刑事责任、发生任何经济纠纷、损失，不存在潜在纠纷。

公司以及董事会已经充分认识无真实交易背景的票据融资行为的错误，在今后的经营活动中，公司及相关人员应严格执行《江苏明及电气股份有限公司资金管理制度》、《对外投资融资等重大事项管理制度》，严格遵守票据的使用与管理规定，履行融资决策程序，从制度上杜绝无真实交易背景的票据融资行为。

（十）销售客户集中的风险

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，公司对前五名客户销售金额占销售总额的比例分别为 46.67%、51.20%和 48.32%，公司前五大客户相对稳定，销售回款情况良好，公司未来拟继续加强与这些优质客户的战略合作关系。但是，由于公司对前五大客户的销售占销售总额的比例相对较高，如果部分客户经营情况不利，从而降低对公司产品的采购，公司的营业收入增长将受到较大影响。另外，客户集中度过高对公司的议价能力也存在一定的不利影响，并进而影响公司的盈利，公司存在销售客户集中的风险。

目录

声明	II
重大事项提示	III
目录	VII
第一节公司基本情况	1
一、公司概况	1
二、公司股票挂牌情况	1
三、公司股权结构及股本形成情况	3
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	25
五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标	27
六、本次挂牌的有关机构情况	30
第二节公司业务	33
一、公司主营业务、主要产品及用途	33
二、公司组织结构及业务流程	39
三、公司业务相关的关键资源要素	45
四、公司业务具体情况	77
五、公司商业模式	93
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	96
第三节公司治理	104
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会的制度建立及运行情况	104
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果	105
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	106
四、公司独立性	107
五、同业竞争情况及其承诺	108
六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况	115

<u>七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明</u>	116
<u>八、最近两年一期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因</u>	118
<u>九、诉讼、仲裁情况</u>	119
<u>第四节公司财务</u>	121
<u>一、财务报表</u>	121
<u>二、审计意见</u>	145
<u>三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况</u>	145
<u>四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响</u>	147
<u>五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析</u>	163
<u>六、报告期内主要会计数据和财务指标分析</u>	174
<u>七、关联方、关联方关系及关联交易</u>	223
<u>八、期后事项、或有事项及其他重要事项</u>	233
<u>九、报告期内的资产评估情况</u>	234
<u>十、股利分配情况</u>	235
<u>十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况</u>	236
<u>十二、公司持续经营风险因素自我评估</u>	237
<u>第五节有关声明</u>	242
<u>第六节附件</u>	246

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

明及电气、本公司、公司、股份公司	指	江苏明及电气股份有限公司
有限公司、常州明及、明及有限	指	公司前身常州市明及电气有限公司
发起人	指	明及电气的全部发起人
《公司章程》	指	江苏明及电气股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（2013年修订）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
阿斯博	指	常州阿斯博开关有限公司，明及电气控股子公司
阿斯博电气	指	德国阿斯博电气工程公司
品美网络	指	常州品美网络科技有限公司，明及电气全资子公司
及远投资	指	常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）
明志投资	指	常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）
隆迈投资	指	南京隆迈投资管理企业（有限合伙）
长风投资	指	安徽长风投资管理中心（有限合伙）
名君投资	指	常州名君投资管理合伙企业（有限合伙）
北京阿斯博	指	北京阿斯博电气有限公司
一嘉树电商	指	常州市一嘉树电子商务有限公司
中电龙波	指	常州市中电龙波电气设备有限公司
隆迈光电	指	江苏隆迈光电科技实业有限公司
玖盟电气	指	常州市玖盟电气设备有限公司
明及开关	指	常州明及开关设备销售有限公司

发改委	指	国家发展与改革委员会
电力联合会	指	中国电力企业联合会
质监局	指	国家技术质量监督检验检疫总局
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	明及电气股东大会
董事会	指	明及电气董事会
监事会	指	明及电气监事会
高级管理人员	指	包括总经理、副总经理、财务负责人
报告期	指	2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月
东北证券、主办券商	指	东北证券股份有限公司
律师、协力	指	上海市协力（无锡）律师事务所
会计师	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
断路器	指	能接通、承载以及分断正常电路条件下的电流，也能在所规定的非正常电路（例如短路）下接通、承载一定时间和分断电流的一种开关电器。
真空断路器	指	触头在高真空管中断开和闭合的断路器
塑壳断路器	指	具有一个用模压绝缘材料制成的外壳作为断路器整体部件的断路器
配电电器	指	要用于电路的接通、分断和承载额定电流的低压电器，能在线路和用电设备发生过载、短路、欠压的情况下对线路和用电设备进行可靠的保护
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司基本情况

一、 公司概况

公司名称	江苏明及电气股份有限公司
英文名称	Jiangsu Mekan Electrical Co.,Ltd.
法定代表人	王平
有限公司成立日期	2000 年 12 月 04 日
股份公司设立日期	2015 年 12 月 18 日
注册资本	2380 万元
公司住所	武进高新技术开发区南区
邮政编码	213100
电话	0519-88238211
传真	0519-88238777
电子邮箱	mekan8211@163.com
公司网站	www.mekan.net
信息披露负责人	孟红雨
所属行业	C38 电气机械和器材制造业（依据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订））；C3823 配电开关控制设备制造（依据《国民经济行业分类与代码》）；C3823 配电开关控制设备制造（依据《挂牌公司管理型行业分类指引》）；12101310 电气部件与设备《挂牌公司投资型行业分类指引》；
主要业务	高低压断路器系列产品的研发、生产和销售。
经营范围	110KV 及以下各电压等级变电配电设备、一次二次元件、智能开关及监测装置、电力仪器仪表及电气控制系统的设计、制造、销售及相关技术服务。（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）
统一社会信用代码	913204007244150686

二、 公司股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：23,800,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。”

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定及公司章程的自愿锁定承诺。

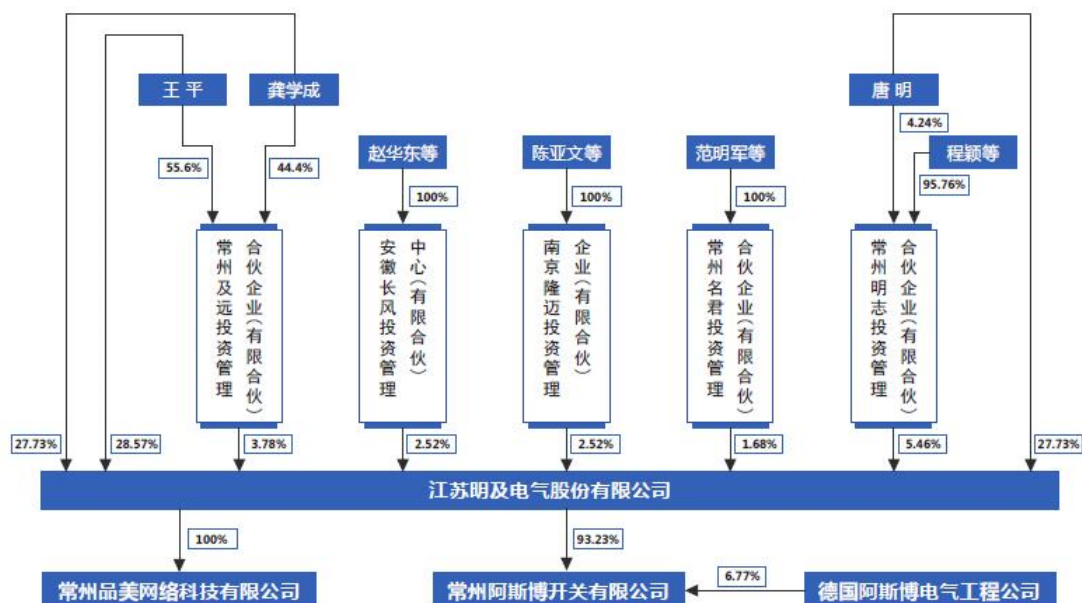
公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量（股）	比例（%）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）	是否存在质押或其他争议
1	王平	董事长、总经理	6,800,000.00	28.57	-	否
2	唐明	董事	6,600,000.00	27.73	-	否
3	龚学成	董事、副总经理	6,600,000.00	27.73	-	否
4	常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）	-	900,000.00	3.78	-	否
5	常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）	-	1,300,000.00	5.46	-	否
6	南京隆迈投资管理企业（有限合伙）	-	600,000.00	2.52	-	否
7	安徽长风投资管理中心（有限合伙）	-	600,000.00	2.52	-	否
8	常州名君投资管理合伙企业（有限合伙）	-	400,000.00	1.68	-	否
合计			23,800,000.00	100.00	-	-

三、公司股权结构及股本形成情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



(二) 前十名股东及持有 5% 以上股份股东持股情况

序号	股东名称	持股数量(股)	比例(%)	股东性质	受限原因	是否存在质押或其他争议事项
1	王平	6,800,000.00	28.57	自然人股东	股份公司成立未满一年	否
2	唐明	6,600,000.00	27.73	自然人股东	股份公司成立未满一年	否
3	龚学成	6,600,000.00	27.73	自然人股东	股份公司成立未满一年	否
4	常州及远投资管理合伙企业(有限合伙)	900,000.00	3.78	有限合伙企业股东	股份公司成立未满一年	否
5	常州明志投资管理合伙企业(有限合伙)	1,300,000.00	5.46	有限合伙企业股东	股份公司成立未满一年	否
6	南京隆迈投资管理企业(有限合伙)	600,000.00	2.52	有限合伙企业股东	股份公司成立未满一年	否
7	安徽长风投资管理中心(有限合伙)	600,000.00	2.52	有限合伙企业股东	股份公司成立未满一年	否
8	常州名君投资管理合伙	400,000.00	1.68	有限合伙企业股东	股份公司成立未满一年	否

	企业（有限合伙）					
	合计	23,800,000.00	100.00	-	-	-

1、常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）

名称	常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
营业场所	常州市武进高新技术开发区常武南路 588 号天安数码城首期 A 幢（天安创新广场）1201 号
执行事务合伙人	唐明
成立日期	2015 年 06 月 24 日
经营范围	投资管理、对外投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

截至本公开转让说明书签署之日，明志投资共有 43 名合伙人，具体情况如下：

序号	合伙人姓名	住所	身份证号码
1	程颖	江苏省常州市天宁区东方花园丙单元	32042119730418****
2	周城	江苏省常州市武进区湖塘镇蒋公岸村委蒋公岸	32048319820806****
3	周力	江苏省常州市钟楼区清园 7 幢甲单元	32040419851230****
4	孟红雨	江苏省常州市新北区春江镇黄城墩村委镇家巷	32011219760910****
5	毛海军	江苏省常州市武进区湖塘镇新城公馆 83 幢甲单元	32082119870807****
6	陆勤锋	江苏省常州市武进区湖塘镇花东五村 518 幢乙单元	32042119791130****
7	秦红欣	江苏省连云港市新浦区云台乡凌州村	32070419780802****
8	陆振兴	江苏省常州市武进区湖塘镇蒋公岸村委周家村	32048319840528****
9	周伟	江苏省泗阳县爱园镇爱园居民委员会五组	32132319871008****
10	阮海云	安徽省池州市东至县香隅镇老虎岗村先进组	34292119811001****
11	钱永波	江苏省常州市武进区南夏墅镇南夏墅村委牌楼	32048319860926****
12	何平	江苏省泗阳县爱园镇洪园村十二组	32132319850917****
13	张绍光	江苏省泗阳县爱园镇张唐村七组	32132319861105****

14	魏加壮	江苏省常州市武进区湖塘镇人民路	32072219841104****
15	高清辉	上海市嘉定区菊园新区皇庆村	65900119640404****
16	白浩东	江苏省常州市武进区牛塘镇白家村委龙头村	32048319810123****
17	胡阳	江苏省常州市武进区湖塘镇旺府公寓1幢甲单元	32100219760128****
18	汤茂红	江苏省扬州市邗江区新城河路76号	32083719721104****
19	王学锋	江苏省常州市武进区南夏墅镇凤墅村	32042119781010****
20	唐燕琴	江苏省常州市武进区湖塘镇东庄新村	32042119730925****
21	张亚兰	江苏省大丰市白驹镇新垛村	32092619810621****
22	王芳	江苏省常州市武进区湖塘镇新城公馆	21140319840509****
23	王红军	江苏省丹阳市访仙镇永丰村	32118119870120****
24	陈春梅	江苏省常州市武进区湖塘镇花园村	32092219790303****
25	何蕾	湖北省随州市曾都区殷店镇	42900119851105****
26	骆凯敏	江苏省常州市钟楼区北港街道北港村委	32041119841118****
27	潘小宾	江苏省常州市武进区湖塘镇	32048319860914****
28	王强强	江苏省东海县青湖镇	32072219851218****
29	蔡锐	江苏省宿迁市宿豫区蔡集镇	32132119860919****
30	盛小萍	江苏省常州市武进区南夏墅镇	32048319810126****
31	张蕾	南京市江宁区禄口街道	32012119850417****
32	毛燕	江苏省常州市武进区夏溪镇	32048319821216****
33	何燕燕	江苏省常州市武进区湖塘镇名仕佳园	32082619830421****
34	陈华月	江苏省句容市茅山镇东太阳自然村	32118319881118****
35	鲁民敏	江苏省常州市武进区湖塘镇永安花苑	42100219850819****
36	周海燕	江苏省常州市武进区湖塘镇	32092519860403****
37	曹小莎	江苏省常州市武进区前黄镇前进村委	32062119821113****
38	陈敏	江苏省常州市武进区湖塘镇	32068419841109****
39	丁春霞	江苏省常州市武进区湖塘镇	32098119870922****
40	杨志平	江苏省常州市武进区湖塘镇张家村	32042119721003****
41	耿飞	江苏省常州市钟楼区清潭路许家巷	32048219800618****
42	卢文龙	江苏省常州市武进区南夏墅镇杨司村委	32048319880811****
43	唐明	上海江苏省常州市武进区前黄镇新园路14号	32100219720624****

2、安徽长风投资管理中心（有限合伙）

名称	安徽长风投资管理中心（有限合伙）
类型	有限合伙企业
营业场所	芜湖市镜湖区香格里拉花园 39#楼 2-401
执行事务合伙人	刘德俊、赵华东
成立日期	2015 年 06 月 24 日
经营范围	投资管理，利用自有资产对外投资。***

截至本公开转让说明书签署之日，长风投资共有 3 名合伙人，具体情况如下：

序号	合伙人姓名	住所	身份证号码
1	陈蒋红	芜湖市鸠江区湾里镇芜湖市电器设备厂	34112619780223****
2	刘德俊	安徽省芜湖市镜湖区汀苑小区	34212919820318****
3	赵华东	安徽省芜湖市新芜区广福行政村	34212919781120****

3、常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）

名称	常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
营业场所	常州市武进高新技术开发区常武南路 588 号天安数码城首期 A 幢（天安创新广场）1201 号
执行事务合伙人	王平
成立日期	2015 年 06 月 25 日
经营范围	投资管理、对外投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

截至本公开转让说明书签署之日，及远投资共有 2 名合伙人，具体情况如下：

序号	合伙人姓名	住所	身份证号码
1	王平	江苏省常州市天宁区东方花园丙单元 301 室	32110219710908****
2	龚学成	江苏省常州市武进区湖塘镇定安中路 11-3 乙单元 502 室	41010519691209****

4、常州名君投资管理合伙企业（有限合伙）

名称	常州名君投资管理合伙企业（有限合伙）
----	--------------------

类型	有限合伙企业
营业场所	常州市钟楼区茶花路宝龙国际花园 33-7 号
执行事务合伙人	范明军
成立日期	2015 年 07 月 03 日
经营范围	投资管理、商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

截至本公开转让说明书签署之日，名君投资共有 6 名合伙人，具体情况如下：

序号	合伙人姓名	住所	身份证号码
1	范明军	江苏省扬中市八桥镇永兴村	32112419720302****
2	张晋	江苏省常州市新北区春江镇	32042119790703****
3	蒋国春	江苏省常州市钟楼区北港街道蒋家村	32041119630605****
4	吴顺进	广东省深圳市罗湖区鹏兴路	61210119231025****
5	周文达	江苏省常州市钟楼区北港街道金家村	32041119830119****
6	蔡勇	江苏省扬中市八桥镇永胜村	32112419711109****

5、南京隆迈投资管理企业（有限合伙）

名称	南京隆迈投资管理合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
营业场所	南京市秦淮区御道街 33-9 临 201 室
执行事务合伙人	陈亚文
成立日期	2015 年 07 月 06 日
经营范围	投资管理；实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

截至本公开转让说明书签署之日，隆迈投资共有 12 名合伙人，具体情况如下：

序号	合伙人姓名	住所	身份证号码
1	黄金波	江苏省沐阳县贤官镇沙河寺村十组 27 号	32100219770422****
2	虞斌	江苏省溧阳市图塘路 260 号	32042319730831****
3	李梦君	南京市鼓楼区定淮门大街 2 号清江花苑清	32011319920206****

		风园 5 号一单元 502 室	
4	梁萍	南京市秦淮区宇泰园 38 号 601 室	32010419811210****
5	窦海宁	南京市秦淮区康居里 63 号 201 室	32010419761124****
6	张明前	南京市鼓楼区虎踞关 21 号 3 幢 408 室	32082819760403****
7	周晓坤	山东省单县时楼镇徐集行政村周庄 12 号	37292519900408****
8	戴群	南京市玄武区华工北村 534 栋 39 号	32011319751111****
9	荣洁	南京市江宁区东山街道天地新城天琴座 33 幢三单元 602 室	32082319780801****
10	刘晓娟	南京市浦口区星甸镇星龙路 56-3 号	32012219861206****
11	陈亚文	南京市栖霞区太平村 67 号	32011319791119****
12	洪梅	南京市白下区海福巷 1 号 60 幢 502 室	32108119681230****

根据中国证券基金业协会官方网站公示信息显示：明志投资、及远投资、长风投资、隆迈投资、名君投资均不是私募基金或私募基金管理人。

根据公司股东明志投资、及远投资、长风投资、隆迈投资、名君投资提供的《关于不属于私募投资基金等事项的申明》，明志投资、及远投资、长风投资、隆迈投资、名君投资成立时的出资来源于其股东或合伙人的自有资金，不存在以公开或非公开方式向他人募集资金的情形；明志投资、及远投资、长风投资、隆迈投资、名君投资不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

（三）股东之间的关联关系

及远投资是王平和龚学成出资设立的有限合伙企业，王平持有 55.60%的份额、龚学成持有 44.40%的份额；明志投资是唐明和程颖等人出资设立的有限合伙企业，唐明持有 4.24%的份额。公司股东除以上关联关系外，无其他关联关系。

（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年一期内发生变化情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司前三大股东为王平、唐明、龚学成，持有的公司股权比例分别为 28.57%、27.73%、27.73%，任何单一股东均不能对公

司决策形成实质性控制。为保证公司控制权的稳定，上述三位股东已签署《一致行动协议》，就保持一致行动事宜作出如下约定：

1) 协议各方应当在决定公司日常经营管理事项时，共同行使公司股东权利，特别是行使召集权、提案权、表决权时采取一致行动。

2) 协议各方应当在行使公司股东权利，特别是提案权、表决权之前进行充分的协商、沟通，以保证顺利做出一致行动的决定；必要时召开一致行动人会议，促使协议双方达成采取一致行动的决定。

3) 若协议各方在公司经营管理等事项上就某些问题无法达成一致时，应当按照持股多数原则作出一致行动的决定，协议各方应当严格按照该决定执行。

根据《公司法》第二百一十六条规定，控股股东是指其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。因此，王平、唐明、龚学成为公司共同控股股东和共同实际控制人。

王平，男，汉族，1971年09月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。居民身份证号码为：32110219710908****，住所为江苏省常州市天宁区东方花园****。1994年8月至1996年10月任常州兰陵电气有限公司技术员；1996年11月至1998年9月任常州森源开关有限公司技术部经理；1998年10月至2000年11月，待业；2000年12月至2015年11月任常州市明及电气技术开发有限公司执行董事、总经理；2015年11月20日至今，任江苏明及电气股份有限公司董事长、总经理，任期三年。

唐明，男，汉族，1972年06月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。居民身份证号码为：32100219720624****。住所为江苏省常州市武进区前黄镇****。1994年8月至1996年7月任常州兰陵电气有限公司技术员；1996年8月至1998年10月任常州森源开关有限公司技术部工程师；1998年11月至2000年11月，待业；2000年12月至2015年11月任常州市明及电气技术开发有限公司总工程师；2015年11月20日至今，任江苏明及电气股份有限公司董

事，任期三年。

龚学成，男，汉族，1969年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。居民身份证号码为：41010519691209****。住所为江苏省常州市武进区湖塘镇****。1994年8月至1996年10月任常州兰陵电气有限公司技术员；1996年11月至1998年4月任常州森源开关有限公司技术部工程师；1998年5月至2000年11月，待业；2000年12月至2015年11月任常州市明及电气技术开发有限公司副总经理；2015年11月20日至今，任江苏明及电气股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

2、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，明及电气股东持股比例及变化情况如下：

序号	股东姓名	持股比例（%）		
		2015.10.31	2014.12.31	2013.12.31
1	王平	28.57	34.00	34.00
2	唐明	27.73	33.00	33.00
3	龚学成	27.73	33.00	33.00
4	常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）	3.78	-	-
5	常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）	5.46	-	-
6	南京隆迈投资管理企业（有限合伙）	2.52	-	-
7	安徽长风投资管理中心（有限合伙）	2.52	-	-
8	常州名君投资管理合伙企业（有限合伙）	1.68	-	-
合计	-	100.00	100.00	100.00

公司实际控制人最近两年内未发生重大变化。

3、控股股东及实际控制人合法合规情况

公司的控股股东、实际控制人最近24个月内不存在重大违法违规行为。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、2000 年 12 月 04 日，有限公司设立

常州市明及电气技术开发有限公司是经常州工商行政管理局批准设立的有限责任公司，成立于 2000 年 12 月 04 日，注册号为 3204042100268，住所为通济新村 7 幢乙单元 102 室，注册资本为 10 万元人民币，经营范围：电子测量仪器、集中控制装置、高压电器设备、低压电器及元件的技术开发、技术转让及技术咨询。

2000 年 10 月 27 日，常州安信会计师事务所有限公司出具了编号为“常安会资（2000）字第 194 号”的验资报告，报告载明：“截止 2000 年 10 月 27 日止，贵公司（筹）已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币壹拾万元，各股东均以货币出资。”

有限公司设立时，股东及出资情况如下：

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
1	程颖	3.40	3.40	34.00	货币
2	唐明	3.30	3.30	33.00	货币
3	龚学成	3.30	3.30	33.00	货币
合计		10.00	10.00	100.00	-

2000 年 12 月 04 日，常州市工商行政管理局核准有限公司设立，有限公司设立并领取了《企业法人营业执照》。

2、2002 年 04 月 08 日，有限公司第一次增资

2002 年 04 月 03 日，有限公司股东会通过决议一致同意：公司注册资本由 10.00 万元增加至 50.00 万元，增加 40.00 万元由程颖以货币出资 13.60 万元、唐明以货币出资 13.20 万元、龚学成以货币出资 13.20 万元。

2002 年 04 月 05 日，江苏国瑞会计师事务所有限公司出具了编号为“苏国瑞内验（2002）第 203 号”的《验资报告》，报告载明：“截至 2002 年 04 月 05 日止，（明及有限）变更后的累计注册资本实收金额为人民币 500,000.00 元。新

增注册资本 400,000.00 元由股东以货币形式出资。”

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

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	程颖	17.00	17.00	34.00	货币
2	唐明	16.50	16.50	33.00	货币
3	龚学成	16.50	16.50	33.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	-

有限公司就上述增资事项办理了工商变更登记，并于 2002 年 04 月 08 日，取得了常州市工商行政管理局钟楼分局出具的《公司变更核准通知书》并换领了新的《企业法人营业执照》。

3、2005 年 08 月 08 日，有限公司第二次增资

2005 年 08 月 03 日，有限公司股东会通过决议一致同意：公司注册资本由 50.00 万元增加至 200.00 万元，增加 150.00 万元由程颖以货币出资 51.00 万元、唐明以货币出资 49.50 万元、龚学成以货币出资 49.50 万元。

2005 年 08 月 05 日，常州恒泰联合会计师事务所出具了编号为“常泰会验（2005）第 161 号”的《验资报告》，报告载明：“截至 2005 年 08 月 05 日止，（明及有限）变更后的累计注册资本实收金额为人民币 2000,000.00 元。新增注册资本 1500,000.00 元由股东以货币形式出资。”

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

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	程颖	68.00	68.00	34.00	货币
2	唐明	66.00	66.00	33.00	货币
3	龚学成	66.00	66.00	33.00	货币
合计		200.00	200.00	100.00	-

有限公司就上述增资事项办理了工商变更登记，并于 2005 年 08 月 08 日，取得了常州市工商行政管理局天宁分局出具的《公司变更核准通知书》并换领了

新的《企业法人营业执照》。

4、2006 年 07 月 06 日，有限公司第一次股权转让

2006 年 07 月 01 日，有限公司通过临时股东会决议：同意程颖将其持有的 34%的股权（计 68 万元）转让给新股东王平。

2006 年 07 月 01 日，程颖与王平签订股权转让协议，约定程颖将其持有的 34%股权（计 68 万元）以 68 万元的价格转让给王平。

根据公司提供的书面文件并经股东王平确认，本次股权转让并未实际支付价款，但王平与程颖系夫妻关系，符合《股权转让所得个人所得税管理办法》第十三条规定的股权转让收入偏低而具备正当理由的情形，不存在纳税风险。

根据王平及明及电气确认，在公司设立初期，王平主要负责公司业务经营，程颖负责公司工商登记等行政事务。为方便办理公司设立及后续变更，经双方协商一致后，由程颖作为公司股东。但公司重大决策一直以来均由王平、唐明、龚学成协商作出。关于签署委托持股情况，双方并未形成书面文件。2006 年后，公司步入正轨，工商登记等行政性事务改由其他人员负责，双方协商一致后，同意还原真实股权情况，由王平作为公司股东。

上述股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

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	王平	68.00	68.00	34.00	货币
2	唐明	66.00	66.00	33.00	货币
3	龚学成	66.00	66.00	33.00	货币
合计		200.00	200.00	100.00	-

有限公司就上述股权转让事项办理了工商变更登记，并于 2006 年 07 月 06 日，取得了常州市武进工商行政管理局出具的《公司准予变更登记通知书》并换领了新的《企业法人营业执照》。

5、2009 年 02 月 23 日，有限公司第三次增资

2009年02月11日，有限公司股东会通过决议一致同意：公司注册资本由200.00万元增加至2,000.00万元，增加1,800.00万元由王平以货币出资612万元、唐明以货币出资594万元、龚学成以货币出资594万元。

2009年02月23日，江苏国联会计师事务所有限公司出具了编号为“苏国联验（2009）第29号”的《验资报告》，报告载明：“截至2009年2月23日止，有限公司变更后的累计注册资本人民币2,000万元，实收资本2,000万元。新增注册资本1,800万元由股东以货币形式出资。”

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

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	王平	680.00	680.00	34.00	货币
2	唐明	660.00	660.00	33.00	货币
3	龚学成	660.00	660.00	33.00	货币
合计		2,000.00	2,000.00	100.00	-

有限公司就上述增资事项办理了工商变更登记，并于2009年02月23日，取得了常州市武进工商行政管理局出具的《公司准予变更登记通知书》并换领了新的《企业法人营业执照》。

6、2015年07月29日，有限公司第四次增资

2015年07月20日，有限公司股东会通过决议一致同意：公司注册资本由2,000.00万元增加至2,380.00万元，对于本次新增注册资本，公司现有股东放弃优先认购权；同意常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）以270万元的价格认购公司新增注册资本90万元；同意常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）以390万元的价格认购公司新增注册资本130万元；同意南京隆迈投资管理企业（有限合伙）以480万元的价格认购公司新增注册资本60万元；同意安徽长风投资管理中心（有限合伙）以480万元的价格认购公司新增注册资本60万元；同意常州名君投资管理合伙企业（有限合伙）以320万元的价格认购公司新增注册资本40万元。

2015年07月30日，常州方正会计师事务所有限公司出具了编号为“常方会验[2015]第036号”的《验资报告》，报告载明：“截至2015年07月29日止，

贵公司已收到股东缴纳的投资款合计 1,940.00 万元，新增注册资本合计人民币 380.00 万元。”

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

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	王平	680.00	680.00	34.00	货币
2	唐明	660.00	660.00	33.00	货币
3	龚学成	660.00	660.00	33.00	货币
4	常州及远投资管理合伙企业 (有限合伙)	90.00	90.00	3.78	货币
5	常州明志投资管理合伙企业 (有限合伙)	130.00	130.00	5.46	货币
6	南京隆迈投资管理企业(有 限合伙)	60.00	60.00	2.52	货币
7	安徽长风投资 管理中心(有 限合伙)	60.00	60.00	2.52	货币
8	常州名君投资 管理合伙企业 (有限合伙)	40.00	40.00	1.68	货币
合计		2,380.00	2,380.00	100.00	-

有限公司就上述增资事项办理了工商变更登记，并于 2015 年 07 月 29 日，取得了常州市武进工商行政管理局出具的《公司准予变更登记通知书》并换领了新的《企业法人营业执照》。

7、2015 年 12 月 18 日，有限公司整体变更为股份公司

2015 年 09 月 29 日，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“苏亚锡专审[2015]第 48 号”的《审计报告》，报告载明：截至 2015 年 07 月 31 日经审计的常州市明及电气技术开发有限公司净资产为 52,365,165.83 元。2015 年 09 月 30 日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具了苏中资评报字（2015）第 C1066 号的《常州市明及电气技术开发有限公司拟设立股份有限公司涉及的净资产价值评估报告》，根据该评估报告，在评估基准日 2015 年 07

月 31 日，有限公司经评估确认的净资产评估值为 6,319.36 万元，评估增值 1,082.85 万元,增值率为 20.68%。

2015 年 11 月 05 日，有限公司召开临时股东会，决议同意由有限公司原股东作为发起人，以 2015 年 07 月 31 日为基准日，整体变更为股份公司。

2015 年 11 月 05 日，有限公司 8 名股东签署了《发起人协议》，发起设立股份公司。

2015 年 11 月 20 日，公司召开了创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过成立江苏明及电气股份有限公司以及公司章程等议案。

2015 年 11 月 20 日，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“苏亚锡验[2015]第 48 号”的《江苏明及电气股份有限公司验资报告》，确认截至 2015 年 7 月 31 日，公司（筹）申请登记的注册资本为人民币 23,800,000.00 元，由常州市明及电气技术开发有限公司全体出资人以其拥有的常州市明及电气技术开发有限公司的净资产 52,365,165.83 元，按 2.2002：1 的比例折为 23,800,000.00 股，每股面值 1 元，计 23,800,000.00 元，余额全部计入股份公司资本公积。有限公司整体变更为股份公司未涉及到的股东个人所得税。

2015 年 12 月 18 日，公司取得了常州市工商行政管理局核发的股份有限公司《企业法人营业执照》（统一社会信用代码 913204007244150686），江苏明及电气股份有限公司正式成立。

股份公司设立时，其股权结构如下表所示：

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	王平	680.00	680.00	34.00	净资产折股
2	唐明	660.00	660.00	33.00	净资产折股
3	龚学成	660.00	660.00	33.00	净资产折股
4	常州及远投资管理 合伙企业（有限 合伙）	90.00	90.00	3.78	净资产折股
5	常州明志投资管理 合伙企业（有限	130.00	130.00	5.46	净资产折股

	合伙)				
6	南京隆迈投资管理企业(有限合伙)	60.00	60.00	2.52	净资产折股
7	安徽长风投资管理中心(有限合伙)	60.00	60.00	2.52	净资产折股
8	常州名君投资管理合伙企业(有限合伙)	40.00	40.00	1.68	净资产折股
合计		2,380.00	2,380.00	100.00	-

(六) 子公司的设立及其股本演变

A. 常州阿斯博开关有限公司

1、2010年6月13日，常州阿斯博开关有限公司设立

2010年2月23日，江苏省常州工商行政管理局出具编号为“名称预核(2010)第02230075号”的《企业名称预先核准通知书》，同意核准“常州阿斯博开关有限公司”的名称。

2010年5月24日，常州市外商投资管理委员会出具了《关于同意设立常州阿斯博开关有限公司的批复》(常外资委武[2010]67号)，批准明及有限、阿斯博电气工程公司(德国公司)设立中外合资企业阿斯博。

2010年5月26日，江苏省人民政府颁发了阿斯博的《批准证书》(商外资苏府资字[2010]19696号)。

根据阿斯博设立时的《公司章程》，阿斯博系由明及有限、阿斯博电气工程公司共同出资设立的一家有限责任公司。阿斯博设立时的注册资本为150万欧元，设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (欧元)	实缴出资额 (欧元)	出资比例(%)	出资方式
1	常州明及	825,000	0	55.00	货币
2	阿斯博电气	675,000	0	45.00	货币
合计		1,500,000	0	100.00	-

2010年6月13日，江苏省常州市工商行政管理局出具了《外商投资公司准予设立登记通知书》（外商投资公司设立登记[2010]第 06130002 号），准予阿斯博的设立登记。

江苏省常州市工商行政管理局于2010年6月13日向阿斯博核发了《企业法人营业执照》（注册号：320400400028223）。

2、2011年1月4日，第一次增加实收资本

2010年12月30日，常州方正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常方会验（2010）字第517号），该报告载明：截至2010年12月30日止，贵公司收到常州市明及电气技术开发有限公司缴纳的第一期注册资本的出资，合计人民币108.00万元，其中货币资金人民币108.00万元，其中注册资本人民币108.00万元，折合注册资本欧元123,750.00元。

2011年1月4日，江苏省常州市工商行政管理局向阿斯博核发了新的《企业法人营业执照》（注册号：320400400028223），载明实收资本为12.375万欧元。

此次变更后，阿斯博的股权及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (欧元)	实缴出资额 (欧元)	出资比例(%)	出资方式
1	常州明及	825,000	123,750	55.00	货币
2	阿斯博电气	675,000	0	45.00	货币
合计		1,500,000	123,750	100.00	-

3、2011年4月29日，第二次增加实收资本

2011年4月29日，常州方正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常方会验（2011）字第196号），该报告载明：“截至2011年4月29日止，连同前期出资，贵公司共收到投资方缴纳的注册资本欧元225,250.00元。”

2011年4月29日，江苏省常州市工商行政管理局出具了《外商投资公司准予变更登记通知书》（外商投资公司变更登记[2011]第 04290008 号），准予阿斯博增加实收资本的变更登记。

此次变更后，阿斯博的股权及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (欧元)	实缴出资额 (欧元)	出资比例(%)	出资方式
1	常州明及	825,000	123,750	55.00	货币
2	阿斯博电气	675,000	101,500	45.00	货币
合计		1,500,000	225,250	100.00	-

2011年4月29日，江苏省常州市工商行政管理局向阿斯博核发了新的《企业法人营业执照》（注册号：320400400028223），载明实收资本为22.525万欧元。

根据阿斯博成立时的《公司章程》，以及常州市外商投资管理委员会出具的《关于同意设立常州阿斯博开关有限公司的批复》（常外资委武[2010]67号），阿斯博合营各方应自营业执照签发之日起三个月内缴清注册资本15%，其余出资额由合营各方自营业执照签发之日起2年内全部缴清。但是，阿斯博的合营各方未能及时缴纳出资。2010年12月2日，江苏省常州工商行政管理局向阿斯博出具了《责令限期整改通知书》，载明：“经查，你单位未按照章程载明和审批机关准的期限交付出资且实收资本为零，根据《中外合资经营企业合营各方出资的若干规定》第五条的规定，现责令你单位自接到本通知之日起向我局办理注销登记手续，并自收到本通知之日起十五日内向我局办理清算组备案登记。”

根据阿斯博确认，当时经阿斯博向登记机关说明实际情况，江苏省常州工商行政管理局同意阿斯博的各合营方补缴出资，而不需办理注销登记。阿斯博的工商内档资料显示，明及有限与阿斯博电气工程公司分别于2011年1月4日、2011年4月29日补缴了出资，并通过会计师事务所核查验资，最终履行了出资义务。阿斯博存在合营各方迟延出资的瑕疵，但是工商登记机关同意并为其办理了后续实收资本变更的手续，商务审批机关也为其后续变更颁发了《批注证书》，故上述出资迟延瑕疵并不影响其合法存续，不构成本次挂牌的实质性障碍。

4、2013年7月10日，第三次增加实收资本、第一次股权转让

2012年5月8日，阿斯博召开董事会，作出如下决议：同意阿斯博的投资方阿斯博电气工程公司将其在阿斯博的出资额27.35万欧元（未缴付）、占注册资本18.23%的股权，转让给明及有限；批准阿斯博电气工程公司将其在阿斯博

的出资额 30 万欧元（未缴付）、占注册资本 20%的股权，转让给新增投资者江苏隆迈光电科技实业有限公司。

2012 年 5 月 8 日，明及有限、阿斯博电气工程公司、江苏隆迈光电科技实业有限公司签署《股权转让协议》，约定阿斯博电气工程公司将其在阿斯博的出资额 27.35 万欧元（未缴付）、占注册资本 18.23%的股权，转让给明及有限；批准阿斯博电气工程公司将其在阿斯博的出资额 30 万欧元（未缴付）、占注册资本 20%的股权，转让给新增投资者江苏隆迈光电科技实业有限公司。

2012年8月17日，常州市外商投资管理委员会出具了《关于同意常州阿斯博开关有限公司变更股权的批复》（常外资委武[2012]144号），批准阿斯博的投资方阿斯博电气工程公司将其在阿斯博的出资额27.35万欧元（未缴付）、占注册资本18.23%的股权，转让给明及有限；批准阿斯博电气工程公司将其在阿斯博的出资额30万欧元（未缴付）、占注册资本20%的股权，转让给新增投资者江苏隆迈光电科技实业有限公司。2013年7月2日，常州市商务局该关于同意常州阿斯博开关有限公司变更股权的批复》（常外资委武[2012]144号）上盖章，确认“此批复继续有效”。

2012年9月17日，江苏省人民政府向阿斯博颁发了《批准证书》（商外资苏府资字[2010]19696号）。

2013年6月18日，常州方正会计师事务所出具了《验资报告》（常方会验（2013）字第376号），该报告载明：“截至2013年6月18日止，连同第一期、第二期出资，贵公司共收到投资方缴纳的注册资本欧元150.00万元。认缴的注册资本已经全部到位。”

2013 年 7 月 10 日，江苏省常州市工商行政管理局出具《外商投资公司准予变更登记通知书》（外商投资公司变更登记[2013]第 07100002 号），准予阿斯博增加实收资本的变更登记。

此次变更后，阿斯博的股权结构如下表所示：

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

1	常州明及	1,098,500	1,098,500	73.23	货币
2	阿斯博电气	101,500	101,500	6.77	货币
3	江苏隆迈光电科技实业有限公司	300,000	300,000	20.00	货币
合计		1,500,000	1,500,000	100.00	-

2013年7月10日，江苏省常州市工商行政管理局向阿斯博核发了新的《企业法人营业执照》（注册号：320400400028223），载明实收资本为150万欧元，股东为明及有限、阿斯博电气工程公司、江苏隆迈光电科技实业有限公司。

5、2015年07月30日，阿斯博第二次股权转让

2015年7月1日，阿斯博召开董事会，通过如下决议：江苏隆迈光电科技实业有限公司将其在阿斯博的出资额30万欧元（实缴30万欧元）、占注册资本20%的股权，转让给明及电气。

明及电气、江苏隆迈光电科技实业有限公司、江苏隆迈光电科技实业有限公司签订《股权转让协议》，约定江苏隆迈光电科技实业有限公司将其在阿斯博的出资额30万欧元（实缴30万欧元）、占注册资本20%的股权，转让给明及电气。

2015年7月23日，武进国家高新技术产业开发区管理委员会出具《关于同意常州阿斯博开关有限公司股东变更的批复》（武新区商委复[2015]57号），批准阿斯博的投资方江苏隆迈光电技术开发有限公司将其在公司的出资额30万欧元（出资额已缴清）、占公司注册资本20%的股权转让给明及电气。

2015年7月24日，江苏省人民政府向阿斯博颁发了《批准证书》（商外资苏府字[2010]19696号），证书载明阿斯博的投资者为：明及电气，出资139.85万欧元；德国阿斯博电气工程公司，出资10.15万欧元。

2015年7月30日，江苏省常州市工商行政管理局出具《外商投资公司准予变更登记通知书》（外商投资公司变更登记[2015]第07290005号），同意阿斯博的变更申请。

上述股权转让完成后，阿斯博股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (欧元)	实缴出资额 (欧元)	出资比例(%)	出资方式
1	常州明及	1,398,500	1,098,500	93.23	货币
2	阿斯博电气	101,500	101,500	6.77	货币
合计		1,500,000	1,500,000	100.00	-

阿斯博于 2015 年 7 月 30 日换领了江苏省常州市工商行政管理局颁发的新《营业执照》(注册号: 320400400028223)。

B.常州品美网络科技有限公司

1、2008年6月20日，常州品美网络科技有限公司设立

2008年6月17日，江苏省常州工商行政管理局出具编号为“名称预先登记[2008]第06170102号”的《企业名称预先登记核准通知书》，同意核准“常州品美网络科技有限公司”的名称。

根据品美网络设立时的《公司章程》，品美网络系由王平、唐明、龚学成、王学锋、胡阳、孙剑共同出资设立的一家有限责任公司。品美网络设立时的注册资本为100万元，股权机构如下表所示：

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	王平	22.00	22.00	22.00	货币
2	唐明	22.00	22.00	22.00	货币
3	龚学成	21.00	21.00	21.00	货币
4	胡阳	5.00	5.00	5.00	货币
5	孙剑	10.00	10.00	10.00	货币
6	王学锋	20.00	20.00	20.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	-

2008 年 6 月 20 日，常州中瑞会计师事务所有限公司出具《验资报告》(常中瑞会验(2008)第 359 号)，该报告载明：截至 2008 年 6 月 20 日止，贵公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本(实收资本)，合计人民币壹佰万元整。各股东以货币出资 100 万元。

常州工商行政管理局天宁分局于 2008 年 6 月 20 日向品美网络核发了《企业

法人营业执照》（注册号：3204000200806200106S）。

2、2015 年 7 月 23 日，第一次股权转让

2015 年 7 月 13 日，品美网络召开股东会，通过如下决议：1) 股东王平将其持有的品美网络股份计人民币 22 万元全部转让给明及有限；2) 股东唐明将其持有的品美网络股份计人民币 22 万元全部转让给明及有限；3) 股东龚学成将其持有的品美网络股份计人民币 21 万元全部转让给明及有限；4) 股东王学锋将其持有的品美网络股份计人民币 20 万元全部转让给明及有限；5) 股东胡阳将其持有的品美网络股份计人民币 5 万元全部转让给明及有限；6) 股东孙剑将其持有的品美网络股份计人民币 10 万元全部转让给明及有限。

2015 年 7 月 13 日，王平与明及有限签订《股权转让协议》，约定王平同意将其持有的品美网络出资额 22 万元转让给明及有限；2015 年 7 月 13 日，唐明与明及有限签订《股权转让协议》，约定唐明同意将其持有的品美网络出资额 22 万元转让给明及有限；2015 年 7 月 13 日，龚学成与明及有限签订《股权转让协议》，约定龚学成同意将其持有的品美网络出资额 21 万元转让给明及有限；2015 年 7 月 13 日，王学锋与明及有限签订《股权转让协议》，约定王学锋同意将其持有的品美网络出资额 20 万元转让给明及有限；2015 年 7 月 13 日，胡阳与明及有限签订《股权转让协议》，约定胡阳同意将其持有的品美网络出资额 5 万元转让给明及有限；2015 年 7 月 13 日，孙剑与明及有限签订《股权转让协议》，约定孙剑同意将其持有的品美网络出资额 10 万元转让给明及有限。

此次变更完成后，品美网络的股权结构如下表所示：

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	明及电气	100.00	100.00	100.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	-

2015 年 7 月 23 日，常州市天宁区市场监督管理局出具《公司准予变更登记通知书》（公司变更[2015]第 07230024 号），准予品美网络变更登记。

2015 年 7 月 23 日，常州市天宁区市场监督管理局向品美网络核发了新的《营

业执照》（注册号：320402000114091），显示公司类型为：有限责任公司（法人独资）。

（七）公司设立以来重大资产重组情况

公司设立至今，公司未发生重大资产重组。

四、 公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员情况

姓名	职务	性别	出生年月	任期
王平	董事长	男	1971 年 09 月	2015 年 11 月 20 日至 2018 年 11 月 20 日
唐明	董事	男	1972 年 06 月	2015 年 11 月 20 日至 2018 年 11 月 20 日
龚学成	董事	男	1969 年 12 月	2015 年 11 月 20 日至 2018 年 11 月 20 日
刘德俊	董事	男	1982 年 03 月	2015 年 11 月 20 日至 2018 年 11 月 20 日
荣洲	董事	男	1975 年 06 月	2015 年 11 月 20 日至 2018 年 11 月 20 日

1、王平先生：中国国籍，汉族，1971 年 09 月出生，无境外永久居留权，本科学历。1994 年 8 月至 1996 年 10 月任常州兰陵电气有限公司技术员；1996 年 11 月至 1998 年 9 月任常州森源开关有限公司技术部经理；1998 年 10 月至 2000 年 11 月，待业；2000 年 12 月至 2015 年 11 月任常州市明及电气技术开发有限公司执行董事、总经理；2015 年 11 月 20 日至今，任江苏明及电气股份有限公司董事长、总经理，任期三年。

2、唐明先生：中国国籍，汉族，1972 年 06 月出生，无境外永久居留权，本科学历。1994 年 8 月至 1996 年 7 月任常州兰陵电气有限公司技术员；1996 年 8 月至 1998 年 10 月任常州森源开关有限公司技术部工程师；1998 年 11 月至 2000 年 11 月，待业；2000 年 12 月至 2015 年 11 月任常州市明及电气技术开发有限公司总工程师；2015 年 11 月 20 日至今，任江苏明及电气股份有限公司董事，任期三年。

3、龚学成先生：中国国籍，汉族，1969 年 12 月出生，无境外永久居留权，本科学历。1994 年 8 月至 1996 年 10 月任常州兰陵电气有限公司技术员；1996 年 11 月至 1998 年 4 月任常州森源开关有限公司技术部工程师；1998 年 5 月至 2000 年 11 月，待业；2000 年 12 月至 2015 年 11 月任常州市明及电气技术开发

有限公司副总经理；2015年11月20日至今，任江苏明及电气股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

4、刘德俊先生：中国国籍，汉族，1982年03月出生，无境外永久居留权，大专学历。2003年6月至2013年10月在安徽森源电器有限公司先后担任该公司销售部业务经理、大区经理、副总经理、总经理；2013年11月至2014年10月任安徽鑫龙电器有限公司副总经理；2014年11月至2015年11月任常州市明及电气技术开发有限公司副总经理；2015年11月20日至今，任江苏明及电气股份有限公司董事，任期三年。

5、荣洲先生：中国国籍，汉族，1975年06月出生，无境外永久居留权，本科学历。1995年08月至1996年02月任南京天弩广告公司市场部职员；1996年03月至1999年11月任常州汇众工程机械有限公司主管；1999年12月至2004年9月任南京智源文化传播有限公司总经理；2004年09月至2009年07月任南京龙波电气有限公司总经理；2009年08月至2016年06月任江苏隆迈光电科技实业有限公司总经理；2015年11月20日至今，任江苏明及电气股份有限公司董事，任期三年。

（二）监事会成员情况

姓名	职务	性别	出生年月	任期
赵华东	监事会主席	男	1978年11月	2015年11月20日至2018年11月20日
范明军	监事	男	1972年03月	2015年11月20日至2018年11月20日
高清辉	职工监事	男	1964年04月	2015年11月20日至2018年11月20日

1、赵华东先生：中国国籍，1978年11月出生，无境外永久居留权，中专学历。2000年08月至2003年06月任安徽鑫龙电器股份有限公司业务经理；2003年07月至2014年12月先后任安徽森源电器有限公司销售部业务经理、大区经理、副总经理；2015年01月至今任常州阿斯博开关有限公司副总经理；2015年11月20日至今，任江苏明及电气股份有限公司监事会主席，任期三年。

2、范明军先生：中国国籍，1972年03月出生，无境外永久居留权，高中学历。1994年09月至2004年10月任江苏华夏电器有限公司业务员；2005年06月至2012年03月任江苏成城电气有限公司业务员；2012年06月至2013年

10月任江苏泛旭电气有限公司总经理；2013年11月至2015年10月，待业；2015年11月20日至今，任江苏明及电气股份有限公司监事，任期三年。

3、高清辉先生：中国国籍，1964年04月出生，无境外永久居留权，大专学历。1983年02月至1994年07月任上海八一糖厂技术员；1994年08月至1995年07月，待业；1995年08月至2005年12月任上海天灵开关厂技术科长；2006年01月至2007年12月任广东天灵电气有限公司销售总监；2008年01月至2015年11月任常州市明及电气技术开发有限公司销售副总；2015年11月20日至今，任江苏明及电气股份有限公司职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员情况

姓名	职务	性别	出生年月	任期
王平	总经理	男	1971年09月	2015年11月20日至2018年11月20日
龚学成	副总经理	男	1969年12月	2015年11月20日至2018年11月20日
郭明芳	财务总监	女	1970年2月	2015年11月20日至2018年11月20日

1、王平先生：现任股份公司董事长、总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员情况”。

2、龚学成先生：现任股份公司董事、副总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员情况”。

3、郭明芳女士：中国国籍，汉族，1974年03月出生，无境外永久居留权，大专学历。1996年5月至2002年10月任江苏华能电缆总厂厂长助理；2002年11月至2015年11月任常州宏大科技集团财务部经理；2015年11月20日至今，任江苏明及电气股份有限公司财务总监，任期三年。

五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	9,345.86	9,842.07	6,886.83
股东权益合计（万元）	5,221.70	5,154.49	3,263.37

归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	5,113.84	5,046.74	2,942.46
每股净资产（元）	2.19	2.17	1.63
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	2.15	2.12	1.47
资产负债率(母公司)(%)	32.23	34.03	49.78
流动比率（倍）	1.93	1.79	1.48
速动比率（倍）	1.49	1.43	1.20
项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,300.28	8,786.23	7,034.96
净利润（万元）	67.22	-29.42	769.75
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	67.10	-75.91	744.36
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	32.33	670.69	819.73
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）	32.21	624.05	794.17
毛利率（%）	31.68	28.45	28.02
净资产收益率（%）	1.32	-2.07	28.96
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	0.63	17.04	30.90
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.04	0.37
稀释每股收益（元/股）	0.03	-0.04	0.37
应收帐款周转率（次）	0.46	3.19	2.78
存货周转率（次）	0.56	5.03	5.36
经营活动产生的现金流 量净额（万元）	-299.99	-199.80	668.12
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	-0.13	-0.09	0.33

注：上述财务指标计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债

g100

3、资产负债率=总负债/总资产×100%

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

9、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

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

其中：P₀ 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通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

根据证监会公告[2010]2号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；

计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从

比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

10、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P_0 \div S; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；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；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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。

六、 本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：东北证券股份有限公司

法定代表人：李福春

注册地址：吉林省长春市自由大路 1138 号

联系地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层

邮政编码：100033

电话：010-68573828

传真：010-68573837

项目负责人：曹君锋

项目小组成员：郑杰飞、李美荣、张淑萍

（二）律师事务所

名称：上海市协力（无锡）律师事务所

负责人：张讷

联系地址：江苏省无锡新区长江路 16 号 1208 室

邮政编码：214028

电话：0510-88888990

传真：0510-81817489

签字执业律师：张讷、张坤

（三）会计师事务所

名称：江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：詹从才

联系地址：南京市中山北路 105-6 号中环国际广场 22-23 层

邮政编码：210009

电话：025-83235002

传真：025-83235046

签字注册会计师：王卫东、朱思龙

（四）资产评估机构

名称：江苏中天资产评估事务所有限公司

法定代表人：何宜华

住所：常州市博爱路 72 号博爱大厦 12 楼

电话：0519-88157878

传真：0519-88155675

签字注册评估师：虞锋、李军

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-66210988

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码：100033

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

（一）主营业务

公司是一家专业生产高低压真空断路器的高新技术企业，公司集研发、制造和销售为一体，并通过提供开关精品和优秀服务为客户创造价值。公司产品广泛应用于电厂、冶金、石化、铁路、矿山、广播电视、城市建设和农网改造。目前公司主要提供高低压真空断路器，其中低压产品共 40 个型号，都分别通过了 3C 认证；中高压产品 49 个型号，均通过了相关部门的检验测试。

公司主营业务明确，自设立以来主营业务没有发生重大变化。

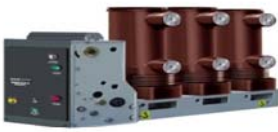
（二）主要产品及用途

公司目前的产品主要分为四类：一是高压成套开关设备；二是低压成套开关设备；三是真空断路器；四是智能型在线监测装置。具体如下：

类型	名称/型号	产品图例	产品功能
高压成套开关设备	K6 铠装型金属封闭开关设备		系 SF6 开关柜的完美替代解决方案，适应于智能电网应用，可广泛应用于 12kV 二次配电系统；用于中压电缆线路的分段、联络及分接负荷；作为接受和分配电能，并对电路实行控制、监测和保护之用。
	K7 固体绝缘全封闭开关柜		用于发电厂送电、电业系统和工矿企业变电所受电、配电，还可以用于频繁启动高压电动机等。该系统具有灵活、完备的解决方案，用户可根据使用需要进行任意方案的组合和造型。

	K8 铠装型 移开式金属 封闭开关 设备		
	K9 铠装型 充气式金属 封闭开关 设备		产品适用于三相交流频率为50Hz,电压范围为12~40.5kV的环网供电或双辐射供电系统;在一些使用环境比较恶劣及空间较窄的场所更显优越性,如:紧凑型箱预装式变电站、地下室变电站、车库、钢铁企业或在工业环境潮湿、有沙尘的灰尘的地方。
低压 成套 开关 设备	MSW 系列 智能型万 能式空气 断路器		适用于交流 50Hz,额定电压至 400V,额定电流 400A~6300A 的配电网中,用来分配电能、保护线路、电源设备及电机免受过载、欠电压、短路、单相接地等故障的危害。断路器在海拔 2000 米时脉冲耐压 8000V。
	ME 系列 智能型塑 壳断路器		适用于交流 50Hz,额定电压至 400V 及以下,额定电流至 800A 的电路中,一般作配电用,用来分配电能,作为线路及电源设备的过载、短路和欠电压保护。额定电流 630A 及以下的断路器亦可作为电动机保护用,用于线路的不频繁转换及电动机的不频繁起动场所。断路器具有过载长延时反时限、短路短延时限、短路瞬时和欠电压保护功能,能保护线路和电源设备不受损坏。

	MH 系列 塑壳断 路器		适用于交流 50Hz, 额定电压 690V 及以下, 额定电流 10A 至 800A 的电路中, 一般作配电用, 用来分配电能, 作为线路及电源设备的过载、短路和欠电压保护。额定电流 630A 及以下的断路器亦可作为电动机保护用, 用于线路的不频繁转换及电动机的不频繁起动场所。
	ML 系列 带剩余电 流保护塑 壳断路器		适用于交流 50Hz, 额定电压至 400V 及以下, 额定电流至 800A 的电路中, 一般作配电用, 用来分配电能, 作为线路及电源设备的过载、短路和欠电压保护。额定电流 630A 及以下的断路器亦可作为电动机保护用于线路的不频繁转换及电动机的不频繁起动场所。同时, 还可作人身触电及设备漏电保护之用, 可防止因线路的绝缘损坏而产生的接地故障引起的火灾危险。
	MS 系列 小型断 路器		适用于交流 50Hz 或 60Hz, 额定工作电压 400V 以下, 额定电流为 63A 以下的场所。主要用于办公室楼、住宅和类似的建筑照明, 配电线路及设备的过载、短路保护, 也可以正常情况下, 作为线路不频繁的转换之用。
真空 断 路 器	VBMPRO 4 户内高 压真空断 路器		真空断路器是高压成套开关设备的主要开关保护元器件, 适用于交流 50Hz、额定电压 12kV 的三相电力系统中用于控制和保护电缆、架空线、变压器、电动机、发电机和电容器组。尤其适用于需要在额定电流下频

	VBMPRO 5 固封式 高压真空 断路器		繁操作或需多次开断短路电流的场所。可广泛用于电厂、电网、冶金、石化、城市基础设施建设，如机场、楼宇、地铁等。
	VBMPRO 7 侧装式 户内高压 真空断路 器		
	VBMPRO 8 户内高 压真空断 路器		适用于交流 50Hz 、额定电压 40.5kV 的三相电力系统中用于控制和保护电缆、架空线、变压器、电动机、发电机和电容器组。尤其适用于需要在额定电流下频繁操作或需多次开断短路电流的场所。可广泛用于电厂、电网、冶金、石化、城市基础设施建设，如机场、楼宇、地铁等。
	VBMPRO 9 户内高 压真空断 路器		
	VBMPRO 10 户内高 压真空断 路器		适用于交流 50Hz 、额定电压 24kV 的三相电力系统中用于控制和保护电缆、架空线、变压器、电动机、发电机和电容器组。尤其适用于需要在额定电流下频繁操作或需多次开断短路电流的场所。可广泛用于电厂、电网、冶金、石化、城市基础设施建设，如机场、楼宇、地铁等。

	VBMPRO 15 户内高 压真空断 路器		永磁机构真空断路器可广泛用于电厂、电网、冶金、石化、城市基础设施建业如机场、楼宇、地铁等项目。可适用于控制和保护电缆、架空线、变压器、电动机和电容器组。配合相适应的开关柜可完成安全的配电功能，确保操作者和设备到安全。
	VBMPPR O16 户内 高压真空 断路器		充气柜用户内高压真空断路器，适用于额定电压 12~40.5 千伏、频率 50 赫兹的三相电力系统中，作为保护和控制电器使用，具有可靠性高、操作方便、维修简单等特点。断路器可用于固定式开关柜以及无油化改造，由于真空断路器的特殊优越性，尤其适用于需要额定电流下的频繁操作，或多次开断短路电流的场所。
	VBMPRO P19 真空 断路器及 隔离开关 组合电器		该系列为新一代 40.5kV 真空断路器及隔离开关组合电器，可广泛用于风力发电、太阳能发电等项目。
智能 型在 线检 测装 置	SmartEx 智能型在 线检测装 置		该装置能针对性地对真空断路器在线的运行状态进行实时监测，及时掌握真空断路器的最新运行情况，对采集到的断路器运行状态数据进行实时自动分析判断，当监测的某项运行数据异常或超过监测装置的初始设定值时，则输出报警信号。

（三）子公司主营业务

1、子公司主营业务及主要产品

报告期内，子公司常州阿斯博开关有限公司主营业务及主要产品如下表所示：

子公司名称	主营业务	主要产品
常州阿斯博开关有限公司	高低压开关设备及元器件、电子测量仪器仪表、电气集中控制装置的生产和销售。	AE 塑壳断路器、AH 塑壳断路器、智能型塑壳断路器、ASW 框架断路器、智能型万能式空气断路器、SmartEx MVG 固封式整机、MVG-12 固封手车式整机、固体绝缘环网柜等

2、子公司的设立方式

子公司常州阿斯博开关有限公司系公司与德国阿斯博电气工程公司共同出资设立的中外合资企业，注册资本 150 万欧元，公司持股 93.23%。

3、子公司在公司整体业务流程中的作用

子公司主营业务为智能型断路器、低压系列断路器、固体绝缘环网柜等一系列高端产品的研发、制造和销售。

母公司明及电气主营业务为一系列中低端中压断路器的研发、制造和销售，母公司和子公司关注不同的细分市场，形成不同的客户群，从而为公司整体业务的发展提供新的利润增长点。

4、子公司设立的必要性

德国阿斯博电气公司是德国一家专门从事电气自动化技术开发的技术型公司，历史悠久，在德国电气行业有较好知名度。多年前公司与德国阿斯博电气公司开始了技术方面的交流。后公司准备发展高端产品，考虑到德国阿斯博的各方面情况，德国阿斯博符合公司发展高端产品的合作对象，于是与对方进行合作，常州阿斯博开关有限公司得以注册。

常州阿斯博开关有限公司成立以来，经过几年的技术积累、市场拓展，目前

已经推出智能型断路器、低压系列断路器、固体绝缘环网柜等一系列高端产品，并获得很好的市场反馈，用户也都给予较高评价，从而证明成立阿斯博合资公司完全有利于公司发展。

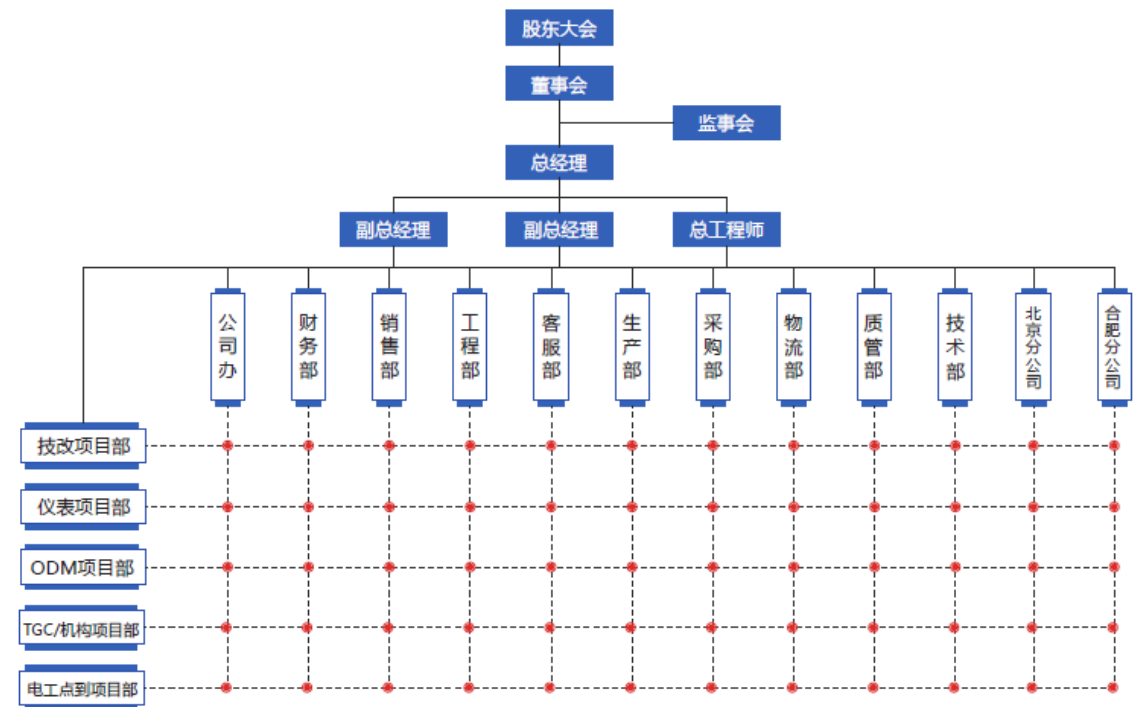
5、公司对子公司的控制情况

子公司执行董事、经理及监事人员的确定，重大生产经营决策、投资计划的制定，以及利润分配等重大事项均需股东会审议通过后方能生效，子公司在母公司的统一经营规划下协调运作，母公司能够对子公司的人员、业务、对外投资、利润分配等事项实施有效控制。

人员设置方面，公司以战略部署及经营目标为基础审核设计子公司的组织架构、人员配置、人员费用预算。财务管理方面，公司财务部垂直管理子公司的财务人员配置、业务指导、重要指标及报表审核。

二、公司组织结构及业务流程

(一) 公司组织结构图



(1) 北京分公司

名称	常州市明及电气技术开发有限公司北京分公司
营业场所	北京市丰台区花乡育芳园小区 19 号 2 层 E135 号
负责人	薛申
成立日期	2015 年 10 月 26 日
经营范围	软件开发；技术开发、技术转让、技术咨询；销售机械设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

北京分公司的设立，目的是为公司在北京的销售市场拓展。

（2）合肥分公司

名称	常州市明及电气技术开发有限公司合肥分公司
营业场所	合肥是蜀山区清溪路 22 号天一家园宋和园 17 幢 508 室
负责人	苗萍
成立日期	2015 年 11 月 02 日
经营范围	在总公司经营范围内经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

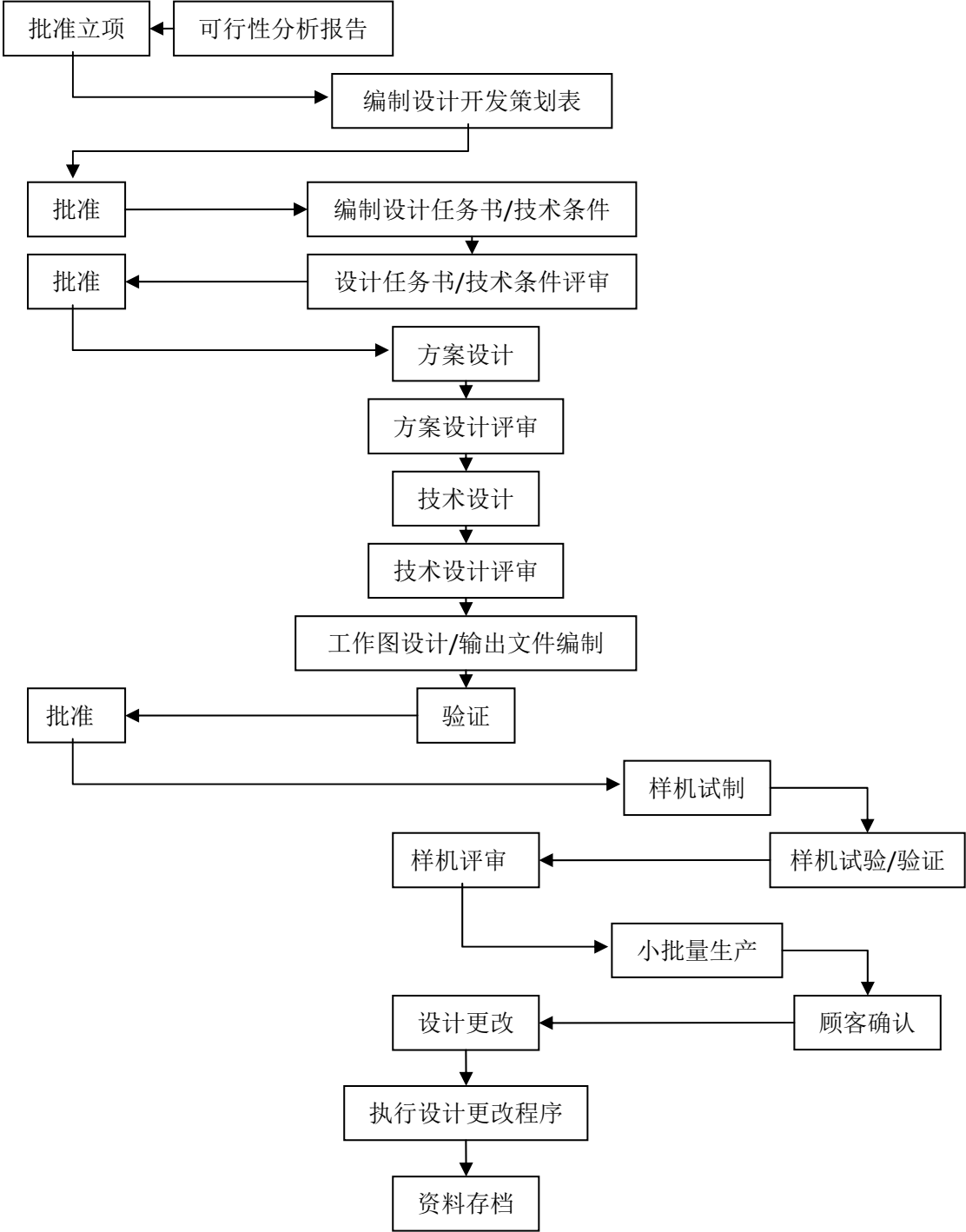
合肥分公司的设立，目的是为公司在合肥的销售市场拓展。

（二）公司主要业务流程

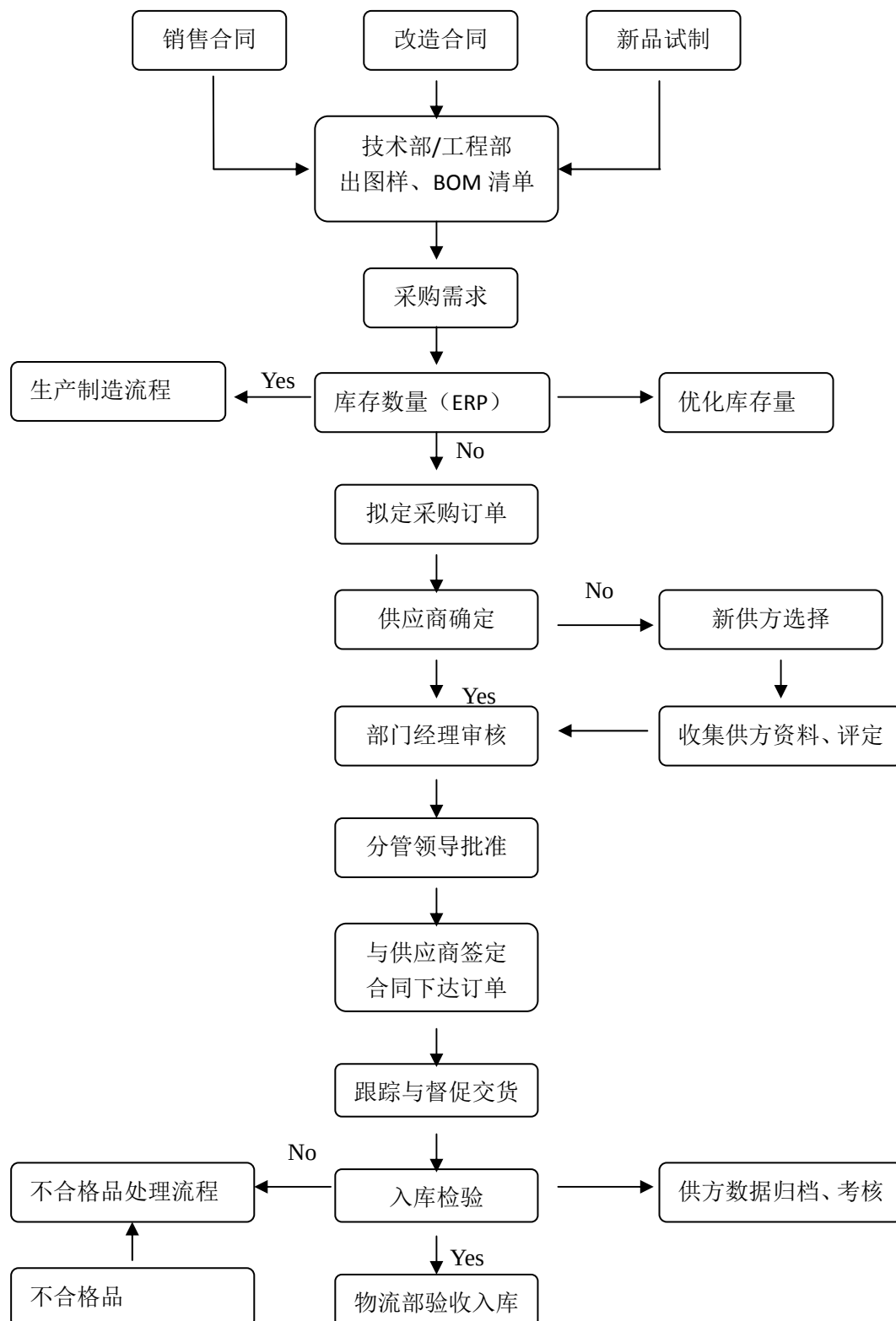
公司拥有独立的产品研发、技术改造、工程设计、原材料采购、生产制造、销售和售后服务等业务环节以及完整的业务控制流程，主要业务流程如下：

1、产品研发流程

领导层 销售部 技术部 生产部 质管部

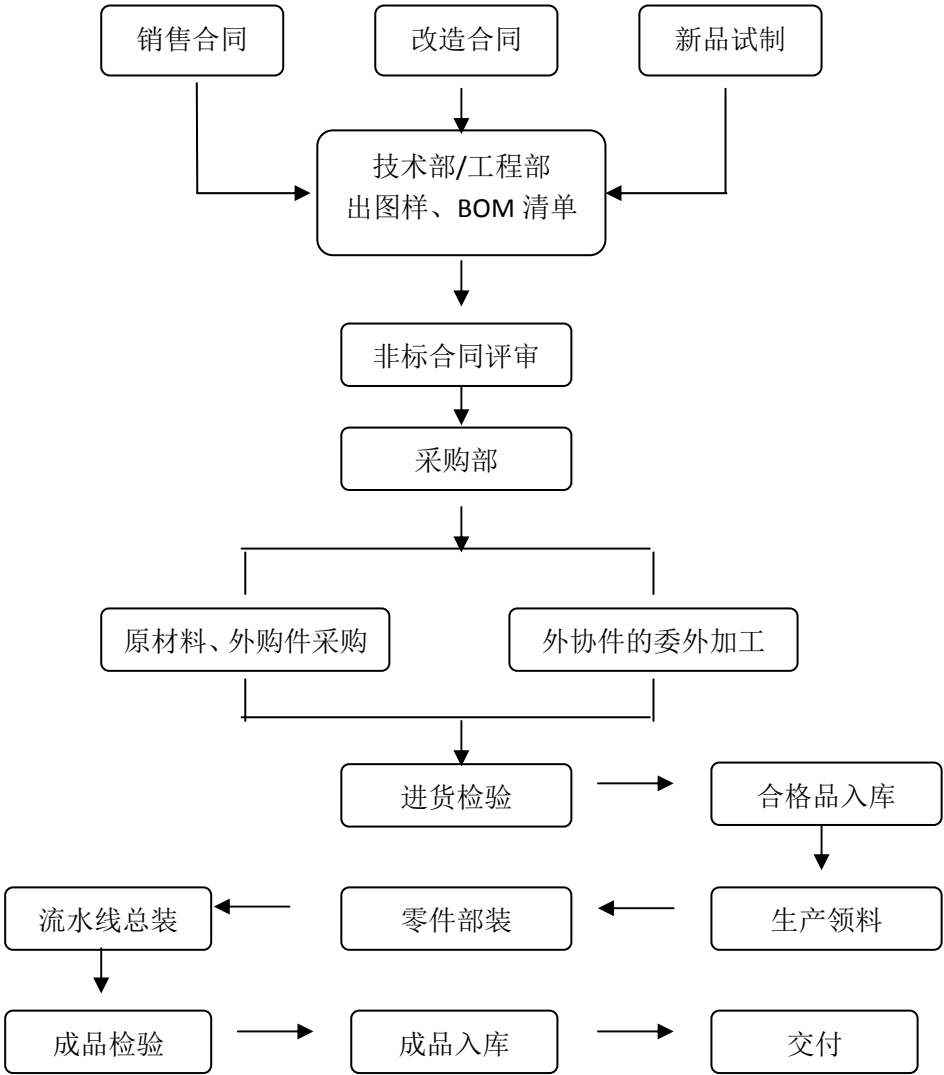


2、采购流程



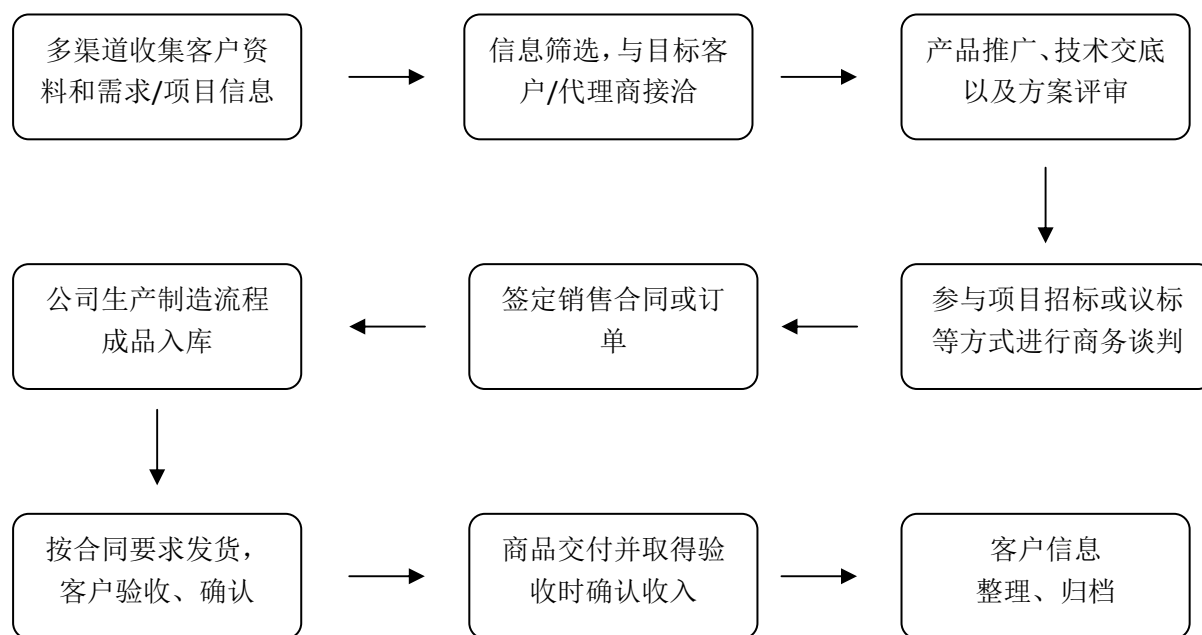
3、生产流程

公司的生产流程分为合同评审、工程设计、物料采购、入库检验、装配生产、产品终检、成品入库等环节，具体生产制造流程图如下：



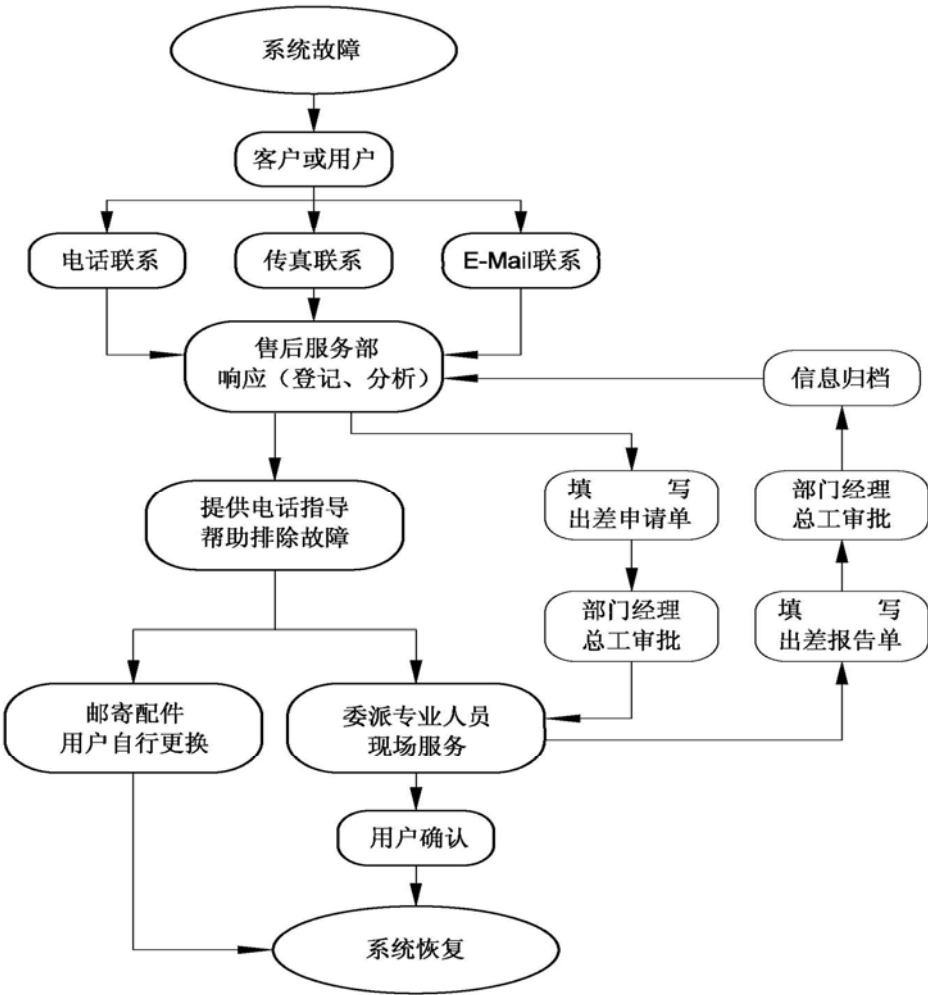
4、销售流程

公司销售主要采取直销模式和代理商销售模式，通过近几年的市场开拓，已经建立了日趋完善的营销网络体系，有着良好的客户关系，建立了较完善的客户服务体系。公司的销售流程图如下：



5、售后服务流程

公司的售后服务按照 ISO9001 质量管理体系标准中《服务控制》执行售后服务, 建立用户服务档案, 为了确保对用户服务的承诺, 公司销售部专门设有售后服务部, 统一协调我公司售后及技术服务工作, 满足客户各种需求, 实现终身的优质服务。



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司主要产品与服务的核心技术

序号	主要产品	核心技术/创新点	技术来源	创新方式	技术水平/成熟程度
1	K6铠装型金属封闭开关设备	1. 上隔离开关、下隔离开关、快速接地开关、断路器分别装在金属隔室内； 2. 各室具有独立向上的泄压通道； 3. 外形紧凑小巧，且留有足够维护空间，柜宽 650mm； 4. 柜体采用敷铝锌钢板，防护等级 IP4X； 5. 配备明及电气研制的 VBMPRO7-12 型侧装固定式真空断路器	自主研发	原始创新	国内领先/技术成熟

		6. 配备明及电气研制的 GNM-12 三工位隔离开关和快速接地开关； 7. 配备有完善联锁装置，操作完全可靠。			
2	K7 固体绝缘全封闭开关柜	1. 柜型结构采用单箱体模块化设计方案，整体强度和刚度高，同时也可以有效地防止故障的蔓延； 2. 单相固体绝缘母线设计，避免相间，相对地放电的可能性； 3. 柜内所有高压带电部件均密封在环氧树脂、开关套管或硅橡胶之中，全密封固体绝缘； 4. 断路器的灭弧介质选用真空介质，先进的真空灭弧技术，具有熄弧能力强，开断容量高，无爆炸、燃烧危险，并且绿色环保； 5. 全模块化设计，标准化水平高，便于批量组织生产，单元模块现场维护和更换非常方便； 6. 采用三工位隔离刀和断路器一体化设计方案，三工位隔离刀闸与断路器主导电回路一同内置于永久密封的箱体内，隔离刀闸配有手动或电动操作机构，可操作实现运行、隔离和接地三个位置； 7. 隔离刀闸运行、隔离和接地三个位置采用可视化端口设计，通过位于开关柜前部的观察窗，可以清楚地观察到隔离刀闸的位置状态； 8. 具有多种机构及电气联锁，满足国家标准对产品“五防”联锁的要求，防止操作人员误操作，保障产品安全、可靠的运行； 9. 采用计算机优化设计，防内部燃弧理念，在位于柜体后下部专门设计的泄压盖板压力释放通道，一旦发生内部燃弧，可通过泄压通道引导内部燃弧泄压，为操作人员提供最大的安全保障，并且尽可能地控制故障影响范围； 10. 方案系列化完整，用户可根据造型需要，任意灵活地进行组合； 11. 采用密封箱体设计，所以一次带电部分及主要机构完全密封金属密封箱体中； 柜体结构设计紧凑，整机外形尺寸小，安装占地面积小，并且非常方便进行安装和维护	自主研发	原始创新	国内领先/技术成熟
3	K8 铠装型移开式金属	1. 本开关柜由固定的柜体和手车两大部分组成。开关柜的外壳和各功能单元的隔板均采用敷铝锌钢板。	自主研发	原始创新	国内领先/技术成熟

	封闭开关设备	- 柜壳密封度高,防止设备受杂物和虫害侵入,防护等级 IP4X,断路器室门完全打开时的防护等级为 IP2X。 - 所有设备的操作均可在柜门关闭状态下进行。 - 简单且有效的闭锁,可防止误操作,符合“五防”要求。 - 开关柜可安装成双重柜并列,即安装成背靠背或面对面排列。由于开关柜的安装与调试均可在正面进行,所以可靠墙安装的结构,这样可满足不同的安装场合的需要。			
4	K9 铠装型充气式金属封闭开关设备	- 环保型开关柜-开关柜使用非 SF6 或少用 SF6; - 紧凑型开关柜,柜体尺寸小,占地面积少; - 金属铠装气体密封,高压部件防水、防尘,不受环境影响,不受海拔高度影响,完全免维护; - 模块化气箱结构,可根据具体需要选择适宜的开关配置方案。	自主研发	原始创新	国内领先/技术成熟
5	MSW 系列智能型万能式空气断路器	- 固定式断路器主要由触头系统、智能控制器、手动操作机构、电动操作机构、安装板组成; - 抽屉式断路器主要由触头系统、智能控制器、手动操作机构、电动操作机构、抽屉座组成。 - 断路器为立体布置形式,具有结构紧凑、体积小特点。触头系统封闭在绝缘底板内,其每相触头也都用绝缘板隔开,形成一个个小室,而智能控制器、手动操作机构、电动操作机构依次排在其前面形成各自独立的单元,如其中某一单元坏了,可将其整个拆下换上新的。 - 抽屉式断路器由插入断路器与抽屉座组成。抽屉座内的导轨能拉进拉出,插入断路器座落在导轨上进出抽屉,通过插入断路器上的母线与抽屉座上的桥式触头的插入联结接通主回路。 - 抽屉式断路器有三个工作位置:“连接”位置、“试验”位置、“分离”位置,位置变更通过手柄的旋进或旋出来实现。三个位置的指示通过抽屉座底座横梁上的指针显示。 - 当处于“连接”位置时,主回路和二次回路均接通;当处于“试验”位置时,主回路断	自主研发	原始创新	国内领先/技术成熟

		开, 并有绝缘隔板隔开, 仅二次回路接通, 可进行一些必要的动作试验; 当处于“分离”位置时, 主回路与二次回路全部断开。并且抽屉式断路器具有机械联锁装置, 断路器只有在连接位置或试验位置才能使断路器闭合, 而在连接与试验的中间位置断路器不能闭合。			
6	ME 系列智能型塑壳断路器	1. 所有功能参数采用拨码开关整定, 方便直观, 用户也可根据需要自行设定, 组成特定的保护线路。不同整定参数的配合使用可方便地对线路实现选择性保护, 尤其对配电网络中的断路器上下级配备更为合理; 2. 断路器具有运行电流光柱指示、预报警指示、过载指示等功能; 3. 断路器的智能脱扣器具有自诊断功能; 4. 断路器的智能脱扣器具有脱扣试验功能; 5. 断路器内的互感器可提供自生电源, 当三相电流大于$0.2I_n$, 单相电流大于$0.4I_n$时, 即能可靠实现长延时、短延时及瞬时保护特性; 6. 四极断路器具有接地保护功能; 7. 断路器具有内部温度监控功能。	自主研发	原始创新	国内领先/技术成熟
7	MH 系列塑壳断路器	1. 该断路器具有体积小、分断能力高、零飞弧、抗振动等特点。 2. 本系列断路系列具有隔离功能。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟
8	ML 系列带剩余电流保护塑壳断路器	1. 该断路器体积小、分断能力高、零飞弧、抗振动等特点。 2. 断路器的剩余电流保护功能齐全, 有延时型、非延时型和漏电报警型。 3. 本系列断路系列具有隔离功能。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟
9	MS 系列小型断路器	1. 该断路器具有防护等级高、分断能力强、动作灵敏、可靠性好、使用寿命长等特点。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟
10	VBMP RO4 户内高压真空断路器	1. 其主要特征是主导电回路安装在全封闭的三相绝缘筒内, 操动机构与主导电回路前后布置。 2. 操动机构为新型一体化弹簧操动机构。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟
11	VBMP RO5 固封式高压真空	1. 断路器的一次主导电回路采用固封极柱, 操动机构与真空灭弧室前后布置, 组成统一的整体, 整机尺寸小。 2. 一次主导电回路采用固封极柱, 将真空灭	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟

	断路器	弧室直接浇注在环氧树脂内,其与外部绝缘的方式为固体绝缘形式。 3. 一体化的弹簧储能操动机构,平面布置在机箱中,操动机构储能及合、分闸单元分别安装在一个机箱内。			
12	VBMP RO7 侧装式户内高压真空断路器	1. 主导电回路采用三相纵向布置,整机宽度尺寸小,也可采用固体绝缘方式的固封极柱; 2. 结构紧凑、固定安装; 3. 适用于各类箱式变电站、环网柜和固定式开关柜。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟
13	VBMP RO8 户内高压真空断路器	1. 断路器结构采用整体型布局; 2. 主导电回路采用套筒式结构形式; 3. 可靠的一体化弹簧操动机构; 4. 灵活的安装方式。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟
14	VBMP RO9 户内高压真空断路器	1. 断路器结构采用整体型布局; 2. 较好的手车互换性和适应性; 3. 可靠的一体化弹簧操动机构; 4. 主导电回路采用套筒式或固封式结构; 5. 灵活的安装方式。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟
15	VBMP RO10 户内高压真空断路器	1. 主导电回路部分分为三相落地式结构,采用固封式极柱, 2. 操动机构为平面布置的弹簧储能机构,具有手动储能和电动储能功能,操动机构置于灭弧室前的机箱内,操动机构采用模块式结构设计, 3. 总体结构采用操动机构和灭弧室前后布置的形式。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟
16	VBMP RO15 户内高压真空断路器	1. 永磁体采用圆形设计,线圈完全封闭,磁路封闭; 2. 其主传动方式采用摇杆滑块机构传动;主轴采用无键连接的结构设计;主输入拐臂与三相拐臂采用一体化无键连接的结构设计;电容悬挂式安装; 3. 永磁断路器带有手动合分闸按钮,旋转式手动紧急分闸装置。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟
17	VBMP PRO16 户内高压真空断路器	1. 具有可靠性高、操作方便、维修简单等特点; 2. 断路器可用于固定式开关柜以及无油化改造。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟
18	VBMP ROP19	1. 主要特征集断路器、隔离开关、接地刀、互感器为一体,结构简单;可显著提高机	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟

	真空断路器及隔离开关组合电器	箱的整体刚度和抗变形能力,保证断路器行程和机械特性参数的稳定,达至高度的可靠性及稳定性。 2. 无需再次进行开关柜的设计,适用于各类箱变,环网柜和固定式成套柜。			
19	SmartEx 智能型在线检测装置	1. 六大在线监测功能模块:真空度在线监测、触头温升在线监测、跳闸回路断线在线监测、超行程在线监测、分合闸速度在线监测、合闸弹簧性能在线监测; 2. 本产品采用模块式组合,六大在线监测功能模块最大化的涵盖了频发故障的高压真空断路器状态,市场应用非常广泛,而且可根据用户的不同需求来进行选配定制; 3. 本产品通过采用设置多个不同类型的传感器获得多项测量参数,对真空断路器的运行进行实时监控,减少不必要的停电试验及检修,减少维护工作量,降低其维护费用,提高检修的针对性,实现了在线监测信息化处理的自动化,显著提高电力系统的可靠性,大大降低了人员的工作强度。 4. 采集的数据会通过云服务器传输到用户手机客户端,方便查阅。	自主研发	原始创新	国内领先技术成熟

(二) 无形资产情况

1、无形资产使用情况

截至 2016 年 3 月 31 日,公司无形资产账面价值为 2,912,571.04 元,主要为土地使用权和 ERP 软件。

2、专利

(1) 已拥有专利

截至本公开转让说明书签署之日,公司及其子公司依法取得 112 项专利。该等专利权利人为明及有限和阿斯博,明及有限正在办理变更权利人为股份公司的相关手续。具体情况如下:

序号	专利号	专利名称	专利类型	权利人	申请日期	取得方式
----	-----	------	------	-----	------	------

1	200820034036.1	真空断路器的储能机构	实用新型	明及有限	2008/4/11	原始取得
2	200830127097.8	真空断路器用弧形塑料面板	外观设计	明及有限	2008/5/12	原始取得
3	200820036072.1	真空断路器的合闸保持机构	实用新型	明及有限	2008/5/23	原始取得
4	200820036073.6	真空断路器的联锁机构	实用新型	明及有限	2008/5/23	原始取得
5	200820036074.0	真空断路器灭弧室安装工装	实用新型	明及有限	2008/5/23	原始取得
6	200820037077.6	采用二级半轴减力的真空断路器的储能保持及脱扣机构	实用新型	明及有限	2008/5/28	原始取得
7	200820037076.1	采用二级半轴减力的真空断路器的合闸保持及脱扣机构	实用新型	明及有限	2008/5/28	原始取得
8	200820041924.6	充气柜中真空断路器的密封结构	实用新型	明及有限	2008/7/18	原始取得
9	200820041229.X	隔离开关的同步一体化操动机构	实用新型	明及有限	2008/8/7	原始取得
10	200820041230.2	检测弹簧拉力的检测仪器	实用新型	明及有限	2008/8/7	原始取得
11	200820161402.X	弹簧操动机构的一体化安装模块	实用新型	明及有限	2008/9/28	原始取得
12	200820161375.6	真空断路器主回路的安装结构	实用新型	明及有限	2008/10/31	原始取得
13	200820161370.3	调整永磁真空接触器开距和超程的连接机构	实用新型	明及有限	2008/10/31	原始取得
14	200820215373.0	隔离开关与柜门的联锁机构	实用新型	明及有限	2008/11/27	原始取得
15	200830349984.X	用于永磁机构真空接触器的面板	外观设计	明及有限	2008/11/27	原始取得
16	200820236924.1	隔离开关与断路器的联锁机构	实用新型	明及有限	2008/12/30	原始取得
17	200920041392.0	卧装式真空断路器的四连杆机构	实用新型	明及有限	2009/3/30	原始取得
18	200920041391.6	真空断路器的合分闸半轴	实用新型	明及有限	2009/3/30	原始取得
19	200920041388.4	真空断路器的储能拐臂	实用新型	明及有限	2009/3/30	原始取得
20	200920041389.9	真空断路器起吊工装	实用新型	明及有限	2009/3/30	原始取得

21	200920040031.4	隔离刀的触头	实用新型	明及有限	2009/4/8	原始取得
22	200920039014.9	真空断路器的电磁铁安装板	实用新型	明及有限	2009/4/30	原始取得
23	200920046068.8	真空断路器智能化超程检测系统	实用新型	明及有限	2009/5/27	原始取得
24	200920046072.4	带滚轮的隔离开关的机构	实用新型	明及有限	2009/5/27	原始取得
25	200920046067.3	真空断路器智能化检测回路出线方式	实用新型	明及有限	2009/5/27	原始取得
26	200920046069.2	24kV 断路器用绝缘拉杆	实用新型	明及有限	2009/5/27	原始取得
27	200920046070.5	24kV 断路器用下支架	实用新型	明及有限	2009/5/27	原始取得
28	200920046071.X	真空断路器主回路的落地安装方式	实用新型	明及有限	2009/5/27	原始取得
29	200920234127.4	正装式断路器的合闸控制机构	实用新型	明及有限	2009/7/30	原始取得
30	200920234126.X	侧装断路器的合分闸控制机构	实用新型	明及有限	2009/7/30	原始取得
31	200920234125.5	断路器绝缘子的连接机构	实用新型	明及有限	2009/7/30	原始取得
32	200920234194.6	真空断路器的上下传动四连杆机构	实用新型	明及有限	2009/8/11	原始取得
33	200910034394.1	防止真空断路器截流过电压及电弧重燃过电压保护器	发明	明及有限	2009/8/27	原始取得
34	200930283588.6	断路器面板	外观设计	明及有限	2009/9/29	原始取得
35	200920049526.3	铁道单相断路器	实用新型	明及有限	2009/9/29	原始取得
36	200920049527.8	永磁真空断路器	实用新型	明及有限	2009/9/29	原始取得
37	200920049319.8	高压真空断路器弹簧操动机构	实用新型	明及有限	2009/10/10	原始取得
38	200920284545.4	断路器用手动电动一体式电机	实用新型	明及有限	2009/12/11	原始取得
39	200920284546.9	真空断路器的储能传动机构	实用新型	明及有限	2009/12/11	原始取得
40	201020196212.9	智能型真空断路器在线监测装置	实用新型	明及有限	2010/5/20	原始取得
41	201030203054.0	断路器面板	外观设计	明及有限	2010/6/8	原始取得

42	201030203044.7	户内高压真空断路器面板	外观设计	明及有限	2010/6/8	原始取得
43	201030203030.5	户内高压真空断路器面板	外观设计	明及有限	2010/6/8	原始取得
44	201020573865.4	隔离开关与柜门的联锁机构	实用新型	明及有限	2010/10/21	原始取得
45	201020573869.2	开关柜用固体绝缘母线系统	实用新型	明及有限	2010/10/21	原始取得
46	201020573872.4	永磁断路器的紧急分闸装置	实用新型	明及有限	2010/10/21	原始取得
47	201020573886.6	永磁真空断路器的联锁机构	实用新型	明及有限	2010/10/21	原始取得
48	201020602631.8	真空断路器的网罩板	实用新型	明及有限	2010/11/9	原始取得
49	201020602601.7	真空断路器的合闸控制机构	实用新型	明及有限	2010/11/9	原始取得
50	201030609632.0	低压真空断路器面板柜	外观设计	明及有限	2010/11/9	原始取得
51	201030609698.X	在线监测装置（智能型）	外观设计	明及有限	2010/11/9	原始取得
52	201030609693.7	永磁真空断路器面板	外观设计	明及有限	2010/11/9	原始取得
53	201120045935.3	智能型真空断路器速度在线监测装置	实用新型	明及有限	2011/2/24	原始取得
54	201130364532.0	一体化储能操作手柄	外观设计	明及有限	2011/10/14	原始取得
55	201130364546.2	永磁断路器用电容器组合	外观设计	明及有限	2011/10/14	原始取得
56	201130364553.2	低压真空断路器用面板柜	外观设计	明及有限	2011/10/14	原始取得
57	201120391277.3	智能型真空断路器分合闸速度监测装置	实用新型	明及有限	2011/10/14	原始取得
58	201120391225.6	真空断路器的一体化储能手柄	实用新型	明及有限	2011/10/14	原始取得
59	201120391242.X	真空断路器的储能装置	实用新型	明及有限	2011/10/14	原始取得
60	201120391251.9	真空断路器的电容器装配结构	实用新型	明及有限	2011/10/14	原始取得
61	201120391246.8	隔离开关主回路螺杆传动机构	实用新型	明及有限	2011/10/14	原始取得
62	201120391237.9	一种新型绝缘筒	实用新型	明及有限	2011/10/14	原始取得
63	201120391267.	隔离开关指示机构	实用新型	明及有限	2011/10/14	原始取得

	X					
64	201120391240.0	隔离开关与断路器的联锁机构	实用新型	明及有限	2011/10/14	原始取得
65	201120393389.2	固体绝缘真空断路器及隔离开关主回路组合	实用新型	明及有限	2011/10/17	原始取得
66	201120393392.4	充气柜式真空断路器的联锁机构	实用新型	明及有限	2011/10/17	原始取得
67	201120393400.5	断路器底盘车的联锁操作机构	实用新型	明及有限	2011/10/17	原始取得
68	201120393396.2	断路器与底盘车的联锁机构	实用新型	明及有限	2011/10/17	原始取得
69	201120393390.5	永磁断路器手动分闸机构	实用新型	明及有限	2011/10/17	原始取得
70	201120393388.8	断路器用底盘车螺杆传动机构	实用新型	明及有限	2011/10/17	原始取得
71	201120393615.7	智能型真空断路器合闸弹簧性能监测装置	实用新型	明及有限	2011/10/17	原始取得
72	201120393661.7	固体绝缘的断路器与隔离开关的组合电器	实用新型	明及有限	2011/10/17	原始取得
73	201220560795.8	固体绝缘的断路器与隔离开关和熔断器的组合电器	实用新型	明及有限	2012/10/30	原始取得
74	201220563571.2	真空断路器的程序锁联锁机构	实用新型	明及有限	2012/10/31	原始取得
75	201220567444.X	固体绝缘组合电器用十字关节	实用新型	明及有限	2012/11/1	原始取得
76	201220668545.6	真空断路器主回路触臂装配检测工装	实用新型	明及有限	2012/12/7	原始取得
77	201330485185.6	电动底盘车	外观设计	明及有限	2013/10/15	原始取得
78	201330485000.1	中置结构落地式断路器	外观设计	明及有限	2013/10/15	原始取得
79	201330485781.4	真空断路器工装板	外观设计	明及有限	2013/10/15	原始取得
80	201330487555.X	户内高压真空断路器	外观设计	明及有限	2013/10/16	原始取得
81	201320641086.7	电动手动一体的底盘车离合机构	实用新型	明及有限	2013/10/17	原始取得
82	201320648006.0	固体绝缘熔断器柜	实用新型	明及有限	2013/10/21	原始取得
83	201320662268.2	中置落地式真空断路器的合分闸控制机构	实用新型	明及有限	2013/10/25	原始取得

84	201330508529.0	真空断路器面板	外观设计	明及有限	2013/10/28	原始取得
85	201320667051.0	中置落地式真空断路器的四连杆机构	实用新型	明及有限	2013/10/28	原始取得
86	201330511369.5	真空断路器用操作手柄	外观设计	明及有限	2013/10/29	原始取得
87	201330511667.4	固封接触器	外观设计	明及有限	2013/10/29	原始取得
88	201330511864.6	断路器用旋钮	外观设计	明及有限	2013/10/29	原始取得
89	201330511237.2	侧装式真空断路器	外观设计	明及有限	2013/10/29	原始取得
90	201320672594.1	固体绝缘熔断器的下接地机构	实用新型	明及有限	2013/10/30	原始取得
91	201420816531.3	真空断路器模块化机箱	实用新型	明及有限	2014/12/22	原始取得
92	201420822462.7	一体式绝缘筒	实用新型	明及有限	2014/12/23	原始取得
93	201520155913.0	真空断路器隔离开关组合电器的合分闸机构	实用新型	明及有限	2015/3/19	原始取得
94	201520228392.7	真空断路器用显示钮以及真空断路器	实用新型	明及有限	2015/4/16	原始取得
95	201530100179.3	分闸按钮	外观设计	明及有限	2015/4/16	原始取得
96	201530100205.2	合闸按钮	外观设计	明及有限	2015/4/16	原始取得
97	201530100241.9	合分闸指示标牌	外观设计	明及有限	2015/4/16	原始取得
98	201530100180.6	储能指示标牌	外观设计	明及有限	2015/4/16	原始取得
99	201520717999.1	一种用于断路器装配流水线的转运装置	实用新型	阿斯博	2015/09/16	原始取得
100	201520727962.7	一种用于断路器的绝缘筒	实用新型	阿斯博	2015/09/18	原始取得
101	201520729653.3	一种用于风能组合电器的过中弹簧机构	实用新型	阿斯博	2015/09/18	原始取得
102	201520729945.7	一种充气柜用断路器	实用新型	阿斯博	2015/09/18	原始取得
103	201520764991.0	一种用于固体绝缘环网柜的齿轮箱	实用新型	阿斯博	2015/09/29	原始取得
104	201520771184.1	一种用于塑壳断路器的灭弧室	实用新型	阿斯博	2015/09/30	原始取得

105	201520769078.X	一种固体绝缘手车式环网柜	实用新型	阿斯博	2015/09/30	原始取得
106	201520774581.4	一种用于断路器电操机构的微调装置	实用新型	阿斯博	2015/09/30	原始取得
107	201520812525.5	一种用于塑壳断路器的动触头组件	实用新型	阿斯博	2015/10/19	原始取得
108	ZL2015208125255	一种用于塑壳断路器的动触头组件	实用新型	阿斯博	2015/10/19	原始取得
109	ZL2015208124568	一种塑壳断路器防护结构	实用新型	阿斯博	2015/10/19	原始取得
110	ZL2015208345325	一种环网柜断路器联锁机构	实用新型	阿斯博	2015/10/26	原始取得
111	ZL2015208778016	一种用于断路器的程序锁机构	实用新型	阿斯博	2015/11/05	原始取得
112	ZL20152093115610	一种隔离刀联锁操作机构	实用新型	阿斯博	2015/11/20	原始取得

(2) 公司及其子公司提交申请已受理专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司目前正在申请的专利如下：

序号	申请号	专利名称	专利类型	申请人	申请日期
1	201410028392.2	一种针对高压断路器的在线监测系统	发明	明及电气	2014/1/27
2	201510417104.7	一种侧装式高压真空断路器	发明	明及电气	2015/7/15
3	201510417299.5	用于高压断路器的自动移开式二次插系统	发明	明及电气	2015/7/15
4	201510643114.2	一种隔离刀联锁操作机构	发明	阿斯博	2015/09/30
5	201510701091.6	一种环网柜断路器联锁机构	发明	阿斯博	2015.10.26
6	201510744880.8	一种用于断路器的程序锁机构	发明	阿斯博	2015.11.05

3、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司依法取得 8 项注册商标，登记权利人仍为明及有限，公司正在办理变更权利人为股份公司的相关手续。具体情况如下：

序号	注册号	商标图案	类号	有效期	取得方式
----	-----	------	----	-----	------

1	5945708		9	2010.1.7-2020.1.6	原始取得
2	8483690		9	2012.5.14-2022.5.13	原始取得
3	8148302		9	2011.3.28-2021.3.27	原始取得
4	5945709		9	2009.12.28-2019.12.27	原始取得
5	8483649		9	2012.1.14-2022.1.13	原始取得
6	9676976		9	2012.9.7-2022.9.6	原始取得
7	8483657		9	2012.1.14-2022.1.13	原始取得
8	6721705		9	2010.6.7-2020.6.6	原始取得

截至本公开转让说明书签署之日，阿斯博已依法获得 4 项注册商标，具体情况如下：

序号	注册号	商标图案	类号	有效期	取得方式
1	9673020		9	2012.9.7-2022.9.7	原始取得
2	9673021		9	2012.9.7-2022.9.7	原始取得
3	13113998		9	2015.1.14-2025.1.13	原始取得
4	13113953		9	2015.1.14-2025.1.13	原始取得

4、软件著作权

公司无软件著作权。

5、非专利技术

公司无非专利技术。

6、网络域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司拥有网络域名 6 个，具体如下：

序号	证书	域名	注册人	注册时间	到期时间
1	中国国家顶级域名证书	alsburg.cn	常州阿斯博开关有限公司	2010-08-25	2016-08-25
2	中国国家顶级域名证书	dailyfashion.cn	常州品美网络科技有限公司	2013-10-18	2017-10-18
3	顶级国际域名证书	diangongdiandao.com	常州品美网络科技有限公司	2015-08-20	2016-08-20
4	顶级国际域名证书	mecan.net	常州市明及电气技术开发有限公司	2001-09-17	2016-09-17
5	顶级国际域名证书	pinmix.cn	常州品美网络科技有限公司	2013-07-04	2016-07-04
6	顶级国际域名证书	vcb-odm.com	常州市明及电气技术开发有限公司	2013-08-19	2016-08-19

上述网络域名正在使用中。

7、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地使用权人	权证号码	坐落	地号	使用面积 (m ²)	使用权类型	用途	终止日期
1	明及有限	武国用(2009)第1204789号	武进高新区龙惠路6号	209144001	8,894.6	出让	工业	2057.2.29
2	明及有限	武国用(2007)第1210043-148	湖塘镇广电东路8号8号楼-601	206456002	27.64	出让	商业服务业	2043.6.15

		号						
3	明及有限	常国用 (2011)第 0341359	劳动西路 21 号 5 幢 4280 号	01030 00902 6	5.1	出让	商业 服务 业	2047.10.2 4
4	明及有限	常国用 (2007)第 0240376 号	晋陵中路 517 号 309 室	01060 28066	17.3	出让	办公	2045.12.4
5	明及有限	武国用 (2010)第 1210231-134 号	武进高新技术 开发区常 武南路 588 号天安数码 城首期 A 幢 (天安创新 广场) 1201 号	20739 2011	33.53	出让	工业	2057.9.10

(三) 业务许可资格(资质)情况

公司的经营范围为：110KV 及以下各电压等级变电配电设备、一次二次元件、智能开关及监测装置、电力仪器仪表及电气控制系统的设计、制造、销售及相关技术服务。（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）。公司主营业务为高低压电器产品的研发、生产和销售。

报告期内，公司的相关主营业务均不需要相关前置审批许可或准入资质，公司从事的经营活动未超过工商核准的经营范围，不存在超资质经营的情况。

1、高新技术企业证书

2014 年 10 月 31 日，公司获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为 GF201432001127，有效期为三年。

2、中国国家强制性产品认证证书（3C 认证）

截至本公开转让说明书签署日，子公司阿斯博的 40 个型号的低压电器产品通过了 3C 认证，具体情况如下：

序号	证书名称	颁证机构	证书编号	有效期至
----	------	------	------	------

1	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307754636	2020.2.11
2	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307754637	2020.2.11
3	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307754266	2020.2.11
4	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307754260	2020.2.11
5	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2012010307588435	2018.2.27
6	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2012010307547682	2018.2.27
7	中国国家强制性产品认证证书（带剩余电流保护塑壳断路器）	中国质量认证中心	2012010307539805	2018.2.27
8	中国国家强制性产品认证证书（带剩余电流保护塑壳断路器）	中国质量认证中心	2012010307539806	2018.2.27
9	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2012010307547678	2018.2.27
10	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2012010307547677	2018.2.27
11	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2012010307547675	2018.2.27
12	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2012010307547674	2018.2.27
13	中国国家强制性产品认证证书（带剩余电流保护塑壳断路器）	中国质量认证中心	2012010307539807	2018.2.27
14	中国国家强制性产品认证证书（带剩余电流保护塑壳断路器）	中国质量认证中心	2012010307539803	2018.2.27
15	中国国家强制性产品认证证书（隔离开关）	中国质量认证中心	2013010302591627	2020.2.6
16	中国国家强制性产品认证证书（小型断路器）	中国质量认证中心	2013010307591624	2020.2.6
17	中国国家强制性产品认证证书（小型断路器）	中国质量认证中心	2013010307591623	2020.2.6
18	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2013010307596755	2017.6.8
19	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2013010307596756	2017.7.17
20	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2013010307596758	2017.7.5

21	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2013010307596754	2017.7.17
22	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307784098	2017.3.31
23	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307784099	2017.3.31
24	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307784095	2017.3.31
25	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307784096	2017.3.31
26	中国国家强制性产品认证证书（具有剩余电流保护的断路器）	中国质量认证中心	2015010307825561	2020.5.20
27	中国国家强制性产品认证证书（具有剩余电流保护的断路器）	中国质量认证中心	2015010307825610	2020.08.13
28	中国国家强制性产品认证证书（小型断路器）	中国质量认证中心	2015010307825042	2020.03.04
29	中国国家强制性产品认证证书（漏电断路器）	中国质量认证中心	2015010307825044	2020.03.04
30	中国国家强制性产品认证证书（漏电断路器）	中国质量认证中心	2015010307825041	2019.10.30
31	中国国家强制性产品认证证书（漏电断路器）	中国质量认证中心	2015010307841941	2019.10.22
32	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307825040	2019.10.29
33	中国国家强制性产品认证证书（隔离开关）	中国质量认证中心	2015010302825047	2019.10.22
34	中国国家强制性产品认证证书（漏电断路器）	中国质量认证中心	201501037825046	2019.10.22
35	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307827360	2020.05.04
36	中国国家强制性产品认证证书（具有剩余电流保护的断路器）	中国质量认证中心	2015010307825560	2020.03.25
37	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307825363	2020.03.25
38	中国国家强制性产品认证证书（具有剩余电流保护的断路器）	中国质量认证中心	2015010307825558	2020.03.25
39	中国国家强制性产品认证证书（塑料外壳式断路器）	中国质量认证中心	2015010307827361	2019.12.05
40	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中	2015010307827362	2019.04.04

	书（塑料外壳式断路器）	心		
--	-------------	---	--	--

注：3C 认证为一种强制性产品认证制度，是政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。业内的产品如低压成套设备及元器件，必须通过中国质量认证中心进行 3C 认证才能生产和销售。

3、高压产品通过相关部门的测试检验并获得《检测报告》

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司 49 个型号的高压产品通过型式试验，验证合格，并获得了相应的《检测报告》，具体情况如下：

序号	产品型号及名称	检测标准	检测机构	报告编号	有效期
1	GN-12D/S1250-25 户内高压隔离开关	GB1985-2004	国家高压电器质量监督检验中心	06525	长期
2	JCZ-12/630(VCM)户内交流高压真空接触器	GB/T14808-2001	上海电气输配电试验中心有限公司	委试 2010-485	长期
3	KGN-12(Z)/T1250-25 户内高压金属铠装固定式开关设	GB3906-1991、GB1984-2003、JB3855-1996	国家高压电器质量监督检验中心	06526	长期
4	MDK400E 401E 塑料外壳式断路器	GB14048.2-2008	浙江省质量检测科学研究院	02401-15001 9312083	长期
5	MDN630E 631E 800E 801E 塑料外壳式断路器	GB14048.2-2008	浙江省质量检测科学研究院	02401-15001 9312084	长期
6	MSH32E 33E 63E 64E 100E 101E 塑料外壳式断路器	GB14048.2-2008	浙江省质量检测科学研究院	02401-15001 9312081	长期
7	MSJ250E 251E 塑料外壳式断路器	GB14048.2-2008	浙江省质量检测科学研究院	02401-15001 9312082	长期
8	MSW-2000 2500 3200 4000 万能式断路器	GB14048.2-2008	苏州电器科学院研究院股份有限公司	03601-A-15 B0140-S	长期
9	MSW-2000 万能式断路器 ODM 变更	GB14048.2-2008	苏州电器科学院研究院股份有限公司	03601-A-15 B1012-S	长期
10	SmartEx(VBMPRO)-12 智能型固封式高压真空	GB1984-2003、DL/T402-2007	国家电器产品质量监督检验	14K3202-S	长期

	断路器		中心		
11	SmartEx 智能型在线监测装置	MJ/GW-JS-6106	苏州电器科学院研究院股份有限公司	10X0087-S	长期
12	SmartEx 智能型真空断路器在线监测装置	委托要求	苏州电器科学院研究院股份有限公司	11X0004-S	长期
13	VBM5-12/1250-31.5 固定式户内高压真空断路器	GB1984-2003	电力工业无功补偿成套装置检验测试中心	成检(委)字(2008)第 078 号	长期
14	VBM10-24/2500-31.5(VDS4)户内高压交流真空断路器	GB1984-2003、GB/T11022-1999	机械工业高压电器产品质量检测中心(沈阳)	委试 085234	长期
15	VBM-12/1250-31.5(SmartEx)户内交流高压真空断路器	GB1984-2003	上海电气输配电试验中心有限公司	委试 2010-532	长期
16	VBM-12/1250-31.5(VDS4) 户内高压真空断路器	GB1984-2003、GB/T14597-1993、GB/T20626.1-2006	机械工业高原电器产品质量监督检测中心	2009069	长期
17	VBM-12/3150-40(VDS4) 户内高压交流真空断路器	GB1984-2003、DL/T402-1999	机械工业高压电器产品质量检测中心(沈阳)	委试 075159	长期
18	VBM-12/4000-40(VDS4) 户内高压交流真空断路器	GB1984-2003	机械工业高压电器设备质量检测中心	125756	长期
19	VBM-40.5/1250-31.5(VBM-PRO)户内高压真空断路器	GB1984-2014	国家电器产品质量监督检验中心	15K3086-S	长期
20	VBM-40.5/2500-31.5(VM) 户内高压真空断路器	GB1984-2003	上海电气输配电试验中心有限公司	委试 2009-479	长期
21	VBM-PRO/1250-31.5(VM) 12kv 侧装真空断路器	GB1984-2003、DL/T402-2007	上海电气输配电试验中心有限公司、机械工业高压输配电设备检测中心	20140012A	长期
22	VBM-PRO-12/1250-31.5 户内高压真空断路器	GB1984-2003、GB/T11022-2011、	机械工业高原电器产品质量监督检测中心	(GY)2014038	长期

		GB/T20635-2006			
23	VBMPRO-12 /1600-40 真空断路器	GB1984-2003	上海电气输配电试验中心有限公司	委试 2011-486	长期
24	VBMPRO19-40.5(G)户内交流高压真空断路器 隔离开关组合电器	GB1984-2003、GB1985-2004	国家电器产品质量监督检测中心	14K3105-S	长期
25	VBMPRO19-40.5(G)户内交流高压真空断路器 隔离开关组合电器	GB/T2423.1-2008	无锡市产品质量监督检测中心	2014AJCS1288	长期
26	VBMPRO-40.5/1250-31.5 户内高压真空断路器	GB1984-2003、GB/T20635-2006、GB/T11022-2011、GB/T4597-2010	机械工业高原电器产品质量监督检测中心	(GY)2014115	长期
27	VCMR-12/200-40(JCZR)户内交流高压真空接触器-熔断器组合电器	GB/T14808-2001	上海电气输配电试验中心有限公司	委试 2011-187	长期
28	VDS4-12/630-25(VBM)户内交流高压真空断路器	GB1984-2003、DL/T402-1999	机械工业高压电器产品质量检测中心（沈阳）	委试 075451	长期
29	VDS4-12/1600-31.5(WVS) 户内高压交流真空断路器	GB1984-2003	上海电气输配电试验中心有限公司	委试 2008-238	长期
30	VDS4-12/1600-31.5(WVS) 户内高压交流真空断路器	GB/T11022-1999、GB/T4824-2004、GB/T6113.203-2008、GB/T17626.5-2008、GB/T17626.12-1998IEC61000-4-18(2006)	上海电气输配电试验中心有限公司	委试 EMC2008-238	长期
31	VDS4-12/1600-31.5 真空断路器	GB1984-2003、DL/T402-1999	机械工业高压电器产品质量检测中心（沈阳）	委试 065171	长期

32	VFN(R)-12/T160-50 移开式真空负荷开关-熔断器组合电器	GB16926-2009	国家电器产品质量监督检测中心	15K0346-S	长期
33	VFN-12/T630-25 移开式真空负荷开关	GB3804-2004	国家电器产品质量监督检测中心	15K0524-S	长期
34	ZN-12/1250-25(VBM7) 户内交流高压侧装式真空断路器	GB1984-1989	东北电力电器产品质量检测站	LD0501021	长期
35	ZN-12/1600-31.5(VBM) 户内高压真空断路器	GB1984-2003、DL/T402-1999	机械工业高压电器产品质量检测中心（沈阳）	委试 045503	长期
36	ZN-12/T1250-25(VM) 户内交流高压侧装式真空断路器	GB1984-2003、JB3855-1996	国家高压电气质量监督检验中心	06524	长期
37	真空断路器零件(轴销链轮)	GB/T2423.17-2008	常州市产品质量监督检验所	(2014)CJ-W T-J0237	长期
38	MVG-12/1600-31.5(Smartex)真空断路器	GB1984-2003	上海电气输配电试验中心有限公司	委试 -2011-487	长期
39	SmartEx SEG-12/630-25	GB3906-2006	上海电气输配电试验中心有限公司	2014371A	长期
40	MVG-12/T400-40(SmartEx)户内高压真空断路器	GB1984-2003 JB/T3855-2008	国家高压电器质量监督检验中心	100409G	长期
41	MVG-12/T1600-31.5(SmartEx)户内高压真空断路器	GB1984-2003 JB/T3855-2008	国家高压电器质量监督检验中心	100408G	长期
42	SmartEx 智能型在线监测装置	AS/GW-JS-6106	苏州电器科学研究院股份有限公司	10X0088-S	长期
43	智能型真空断路器在线监测装置	AS/GW-JS-6106	苏州电器科学研究院股份有限公司	11X0003-S	长期
44	MVG-12/T1600-31.5(SmartEx)户内高压真空断路器	GB1984-2014 JB/T3855-2008	国家电器产品质量监督检验中心	15K3009-S	长期
45	智能型户内高压真空断路器	GB/T20635-2006 GB/T11022-2011	机械工业高原电器产品质量监督检测中心	(GY)2014120	长期

		GB1984-2003 GB/T14597-2010			
46	SmartEx SEG-12/630-25 固体绝缘全封闭环网柜	GB3906-2006	上海电气输配电试验中心有限公司	20140371A	长期
47	SmartEx MVG-40.5(MVF)智能型户内高压真空断路器	GB1984-2003	国家电器产品质量监督检测中心	14K3143-S	长期
48	KYN28A(SmartEx)-12/4000-40 户内金属铠装移开式智能开关设备	GB3906-2006	上海电气输配电试验中心有限公司	20160219A	长期
49	SmartEx(VBMPRO)-12/4000-40 智能型固封式高压真空断路器	GB1984-2014	上海电气输配电试验中心有限公司	20160220A	长期

4、新产品新技术鉴定证书

公司的部分产品经过鉴定并获得《新产品新技术鉴定证书》，具体情况如下：

序号	产品名称	鉴定机构	证书编号	鉴定日期
1	VBM(VDS4)系列户内高压交流真空断路器	常州市经济贸易委员会、江苏省经济贸易委员会	苏经贸鉴字[2007]240 号	2007.9.2
2	VBM7-12/1250-25 型侧装式户内高压真空断路器	常州市经济贸易委员会、江苏省经济贸易委员会	苏经贸鉴字[2007]241 号	2007.9.2
3	SmartEx 智能型真空断路器在线监测装置	常州市经济和信息化委员会、江苏省经济和信息化委员会	苏经信鉴字[2011]018 号	2011.1.14

5、质量管理体系认证证书

2014 年 2 月 28 日，经华夏认证中心有限公司认证，公司取得《质量管理体系认证证书》，证明公司的质量管理体系符合 ISO9001:2008 标准，认证范围包括：户内高压真空断路器（含集成式弹簧操作机构）、智能型真空断路器在线监测装置的设计开发、生产和售后服务；低压万能式断路器的生产和售后服务。该认证证书有效期至 2017 年 2 月 27 日止。

6、增值电信业务经营许可证

2015 年 9 月 21 日，常州品美网络科技有限公司获得中华人民共和国增值电

电信业务经营许可证，经营许可证编号为苏 B2-20140153，业务种类：第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）；业务覆盖范围：互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告内容。有效期至 2018 年 08 月 11 日。

（四）特许经营权情况

报告期内，公司无特许经营权的情况。

（五）公司重要固定资产情况

截至2016年3月31日，公司固定资产原值的构成为房屋建筑物占36.23%、机器设备占23.65%、运输设备占21.25%、电子设备占11.86%、办公设备占7.01%。固定资产主要情况如下：

单位：元

名称	原值	净值	成新率（%）
房屋建筑物	7,430,991.08	5,040,848.11	67.84
机器设备	4,851,100.24	2,282,193.41	47.04
运输设备	4,359,150.39	1,600,324.73	36.71
电子设备	2,433,061.30	408,862.40	16.80
办公设备	1,438,860.12	569,746.75	39.60
合计	20,513,163.13	9,901,975.40	48.27

截至 2016 年 3 月 31 日，公司重要生产设备如下：

单位：元

序号	名称	数量	原值	净值	成新率（%）	使用情况
1	中压生产流水线 1 套	1 套	1,449,890.53	313,538.83	21.63	使用良好
2	中压生产流水线 1 套	1 套	539,452.99	398,520.90	73.88	使用良好
3	生产流水线设备	1 套	453,709.39	338,769.68	74.67	使用良好
4	下层辊道线	1 套	425,641.05	307,703.01	72.29	使用良好
5	柔性生产线	1 套	387,179.50	138,900.65	35.88	使用良好
6	钢结构货架	1 台	279,487.17	208,683.75	74.67	使用良好
7	底盘车工装	1 台	158,418.80	118,286.04	74.67	使用良好
8	空压机	1 台	80,417.00	17,390.18	21.63	使用良好

合计	3,774,196.43	1,841,793.04	-	-
----	--------------	--------------	---	---

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的房屋产权情况如下：

序号	房屋所有人	房屋产权证编号	建筑面积 (m ²)	房屋坐落	登记时间
1	明及有限	常房权证武字第01047705号	149.97	湖塘镇广电东路8号8号楼601室	2008.5.27
2	明及有限	常房权证字第00515364号	29.14	劳动西路21号5幢4280号	2011.9.28
3	明及有限	常房权证第00237491号	152.5	晋陵中路517号309室	2007.12.7
4	明及有限	常房权证武字第01080623号	415.59	武进高新技术开发区常武南路588号天安数码城首期A幢（天安创新广场）1201号	2010.12.2

公司名下位于常州市武进区龙惠路6号的房屋系自建，目前公司已经取得《建设用地规划许可证》（常规第5-2006-5号）房屋产权证尚在办理中。

明及电气先开工建设未办理房产证的原因是常州市高新区为较快的引进明及电气，当时要求明及电气加快建造生产厂房并尽快投入生产，房产证办理事项待生产进入稳定期后由公司人员去申请补办相关房产证，由于公司相关人员繁忙疏忽忘记补办房产证一事造成的。目前常州高新技术产业开发区管理委员会已同意公司进行补办房产证且负责房产证办理的各个环节的协调工作，同时不会对公司进行任何的处罚。常州高新区管理委员会出具证明如下：2016年1月26日，武进国家高新技术产业开发区管理委员会出具《证明》，证明“位于常州市武进高新区龙惠路6号（土地权证号码：武国用（2009）第1204789号）的房屋系江苏明及电气股份有限公司自建取得，权属明晰、无潜在纠纷，无违章拆除之风险，相关房屋产权证正在办理过程中。”同时，常州市武进区住房和城乡建设局出于2016年1月25日具的《证明》：明及电气自2013年1月1日至今一致遵守国家 and 地方建设、房屋管理方面的法律法规，没有因违反国家和地方建设、房屋管理方面的法律、法规、规章及规范性文件而被处罚的情形。

项目组获取了常州市武进区补办房产证办理的具体流程是：①获取土地证和规划局颁发的建设用地规划许可证；②消防部门进行消防验收；③规划局颁发建设工程规划许可证；④建设局颁发施工许可证；⑤建设工程质监站出具竣

工验收证明；⑥房管处出具房产测绘报告；⑦白蚁防治所开具白蚁防治证明；⑧派出所开具地名及公安编号证明；⑨红线图；⑩项目批文。

公司已获取了土地证和规划局颁发的《建设用地规划许可证》（常规第5-2006-5号），也已经通过了消防部门的验收，即公司的补办流程已经完成了①和②，目前，正处在规划局办理建设工程规划许可证阶段，公司正在按照规划局的规定提供相关材料。

2016年7月6日，常州市规划局武进分局出具了证明：兹证明江苏明及电气股份有限公司已向我局申请补办建设工程规划许可证，待企业按规定提供相关材料后，我局将按程序进行审批。

同时公司已与流程④至⑧的相关部门负责人进行沟通，涉及到这些部门的工作都是正常流程的审批，不会存在任何障碍。⑨红线图和⑩项目批文公司已经拥有。

综上，公司生产活动的开展是合法合规的，不存在受到相关主管部门处罚或潜在风险。

公司控股股东（即王平、唐明、龚学成，下同）出具承诺：若因经营用房产证问题或消防、环保或其他竣工验收不通过等原因，导致明及电气被任何政府部门处以罚款，或被任何政府部门或第三方要求赔偿，或需要搬迁公司生产及经营场所的，公司控股股东自愿承担前述原因所造成的经济损失，该等损失包括但不限于罚金、搬迁费用、生产停滞损失及其他费用，并放弃向明及电气追偿的权利，确保明及电气持续经营。

（六）公司人员结构及核心技术人员情况

1、公司员工整体情况

截至2016年3月31日，公司共有员工124名，具体情况如下：

（1）按年龄结构划分：

年龄区间	人数	占员工总数的比例（%）
50 岁以上	8	6.45

40—49 岁	9	7.26
30—39 岁	53	42.74
20—29 岁	54	43.55
合计	124	100.00

(2) 按受教育程度划分:

教育程度	人数	占员工总数的比例 (%)
研究生及以上	0	0
本科	18	14.52
大专及以下	106	85.48
合计	124	100.00

(3) 按部门结构划分:

专业	人数	占员工总数的比例 (%)
管理人员	23	18.55
研发和技术人员	33	26.61
财务人员	5	4.03
营销人员	14	11.29
仓库人员	9	7.26
采购人员	3	2.42
生产人员	30	24.19
其他人员	7	5.65
合计	124	100.00

(4) 社会保障情况

截止 2016 年 3 月 31 日, 公司共有员工 124 人, 其中 119 人缴纳社保和公积金, 5 人放弃缴纳社保和公积金。

针对部分员工未缴纳社保、住房公积金的情形, 公司股东出具承诺, 如果公司社保、住房公积金管理部门要求公司对社保、住房公积金进行补缴, 公司股东将无条件按主管部门核定的金额无偿代公司补缴, 如果公司因未按照规定为职工缴纳社保、住房公积金而带来任何其他费用支出或经济损失, 公司股东将无条件全部无偿代公司承担。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

王平先生：现任股份公司董事长、总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员情况”。

唐明先生：现任股份公司董事、总工程师，简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员情况”。

周力先生：中国国籍，汉族，1985年12月生，无境外永久居留权，毕业于南昌理工学院，大专学历。2008年07月至2012年06月任常州兰翔电器有限公司技术员；2012年07月至2015年11月任常州市明及电气技术开发有限公司技术部副经理；2015年12月至今任江苏明及电气股份有限公司技术部副经理。

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员任职情况稳定。公司为保证核心技术人员和高级管理人员的稳定，已于2015年7月给予部分核心技术人员和高级管理人员股权激励。

(3) 核心技术人员持股情况

报告期内，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

姓名	职位	股份数量（万股）	持股比例（%）
王平	总经理	680.00	34.00
唐明	总工程师	660.00	33.00
周力	技术部副经理	-	-
合计	-	1,340.00	67.00

（七）公司研发情况

1、研究开发机构

公司的技术研发体系由技术部门、生产管理部等各项目部门共同组成。在产品自主研发模式下，公司的市场部、销售部负责市场调研、跟踪收集顾客对产品的需求，针对可研发的项目编写可行性分析报告，经公司领导层审批立项后，则该研发项目正式启动，同时向技术部下达立项计划，技术部根据立项计划确定进行产品设计开发的项目组人员，组织项目组成员对产品设计和开发进行具体的策划和实施；在产品的项目合作研发模式下，项目立项和批准程序同上，技术部根据立项计划进行设计和开发输入的评审，针对项目中所涉及的具体产品技术要求，将需要与大专院校或科研院所合作开发的技术内容列出来，寻求、评估和确定合适的合作对象，双方签定合作开发协议，明确划分职责、实施进度、合作方式及成果归属等内容，双方共同设立专题项目组，各自委派专业的技术人员进行相关的技术对接，确保项目在公司计划要求的时间完成产品研发。

2、公司研发项目计划

公司正在从事的研发项目如下：

序号	项目名称	项目主要内容	取得的进展
1	VFN-12 型真空负荷开关-熔断器组合电器	VFN-12 真空负荷开关-熔断器组合电器主要由一次导电回路本体和操动机构两部分构成。一次导电回路安装在采用环氧树脂绝缘材料的安装筒内，操动机构置于金属封闭的机箱中，导电回路与操动机构前后布置，通过机箱外壳连接起来。	项目研发周期为 2016 年 1 月至 2016 年 12 月，项目预计总经费 70 万元，截至 2016 年 3 月末，该项目正在研发过程中。
2	VBM7G-12 断路器及隔离刀组合电器研制	VBM7G-12 断路器及隔离刀组合电器主要由一次导电回路本体、操动机构、隔离刀机构三部分构成。一次导电回路安装在采用环氧树脂绝缘材料的安装筒内，操动机构置于金属封闭的机箱中，隔离刀机构置于机箱上方隔离盒内。	项目研发周期为 2016 年 1 月至 2016 年 12 月，项目预计总经费 60 万元，截至 2016 年 3 月末，该项目正在研发过程中。
3	K8-12 移开式金属封闭开关柜的研制	为满足中国电力市场对高品质，环保型开关柜的需求，推出的新一代开关柜。	项目研发周期为 2016 年 1 月至 2016 年 12 月，项目预计总经费 60 万元，截至 2016 年 3 月末，该项目正在研发过程中。
4	环保气体开关柜的研制	为满足中国电力市场对高品质，环保型开关柜的需求，推出的新一代环保	项目研发周期为 2016 年 1 月至 2016

		气体开关柜。	年 12 月,项目预计总经费 60 万元,截至 2016 年 3 月末,该项目正在研发过程中。
5	新机构断路器	新机构高压交流真空断路器主要由一次导电回路本体、操动机构、断路器小车三部分构成。一次导电回路采用固封式极柱,即:采用先进的 APG 工艺成型技术,通过特殊的嵌入技术把真空灭弧室等主回路零件直接浇注在环氧树脂内,形成一个整体,此种结构设计,可有效地简化了主回路的装配环节,降低了主导电回路的回路电阻,提高一次回路的绝缘性能,使开关可做到小型化、免维护。	项目研发周期为 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日,研发项目预计总经费 60 万元,截至 2016 年 3 月末,该项目正在研发过程中。

3、研发费用

(1) 公司报告期内发生的研发费用情况如下:

时间	研究开发费用总额(元)	占营业收入比例(%)
2016 年 1-3 月	815,485.22	6.88
2015 年	4,084,837.58	7.13
2014 年	2,067,638.01	3.64

(2) 报告期内,明及电气与子公司常州阿斯博开关有限公司研发费用明细表如下:

①明及电气(单体公司)2016 年 1-3 月研发项目情况:

单位:元

项目	VFN-12 真空 负荷开关-熔 断器组合电 器	VBM7G-12 断 路器及隔离 刀组合电器	K8-12 移开式 金属封闭开 关柜	环保气体柜	新机构断路 器	合计
人员人工	97,375.52	108,732.17	106,367.27	108,777.78	100,441.01	521,693.75
直接投入	14,946.24	3,168.81	30,156.67	5,299.15	1,502.06	55,072.93
其他费用	13,123.23	11,541.82	11,054.53	8,985.03	8,985.04	53,689.65
合计	125,444.99	123,442.80	147,578.47	123,061.96	110,928.11	630,456.33
研发成果 情况	已研发一台 样机,已申请 1 项专利。	已研发两台 样机,已申请 1 项专利。	已研发两台 样机,已申请 2 项专利。	样机未完 成。	样机未完 成。	

②明及电气（单体公司）2015 年度研发项目情况：

单位：元

项目	VFN-12 型移开式真空负荷开关-熔断器组合电器	VBM7G 侧装手车式断路器及隔离刀组合电器	移开式金属封闭开关柜的研制	风能型真空断路器隔离开关组合电器的研制	合计
人员人工	373,789.72	245,685.34	199,741.40	320,269.48	1,139,485.94
直接投入	459,155.80	546,074.60	450,724.41	588,260.84	2,044,215.65
其他费用	9,855.17	2,940.87	12,923.75	1,976.72	27,696.51
合计	842,800.69	794,700.81	663,389.56	910,507.04	3,211,398.10
研发成果情况	已研发一台样机，已申请 1 项专利。	样机已完成，已申请 1 项专利	样机已完成，已申请 2 项专利	样机已完成，已申请 3 项专利	

③明及电气（单体公司）2014 年度研发项目情况：

单位：元

项目	G6 (GNM) -12 型侧装式户内高压隔离开关	VBM6-12 户内高压交流真空断路器	VBM9-40.5 高压交流真空断路器	VBMX-12 正装系列户内高压交流真空断路器	合计
人员人工	227,795.80	220,141.00	126,112.00	139,684.00	713,732.80
直接投入	307,989.39	365,481.02	331,190.62	329,478.02	1,334,139.05
其他费用	5,315.68	5,596.58	4,370.28	4,483.62	19,766.16
合计	541,100.87	591,218.60	461,672.90	473,645.64	2,067,638.01
研发成果情况	样机已完成，已申请 3 项专利	样机已完成，已申请 1 项专利	样机已完成，已申请 3 项专利	样机已完成，已申请 5 项专利	

④常州阿斯博开关有限公司 2016 年 1-3 月研发项目情况：

单位：元

项目	SmartEx 智能化分合闸速度在线监测装置	SmartEx 智能化在线监测综合显示装置	SmartEx 线路保护在线监测装置	低压大电流真空接触器	合计
人员人工	29,442.10	28,700.04	42,495.52	20,615.05	121,252.71
直接投入	1.78	1,527.77	2,330.02	56,020.37	59,879.94
其他费用	272.08	0.00	1,427.08	2,197.08	3,896.24

合计	29,715.96	30,227.81	46,252.62	78,832.50	185,028.89
研发成果情况	样机未完成	样机未完成	样机已完成, 已申请1项专利	样机未完成	

⑤常州阿斯博开关有限公司 2015 年度研发项目情况：

单位：元

项目	固体绝缘开关柜	智能型万能式空气断路器	SmartEx 智能化四功能在线监测装置 (APP 传输)	合计
人员人工	101,778.81	150,199.68	71,151.17	323,129.66
直接投入	144,142.80	22,127.12	5,486.87	171,756.79
其他费用	38,666.24	339,886.79	0.00	378,553.03
合计	284,587.85	512,213.59	76,638.04	873,439.48
研发成果情况	样机已完成, 已申请3项专利	样机已完成, 已申请1项专利	样机已完成, 已申请1项专利	

(八) 公司环保事项

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“电气机械和器材制造业（C38）”。根据中国国家统计局颁布的《国民经济行业分类（2011）》，公司所处行业属于“电气机械和器材制造业”中的“输配及控制设备制造业”，进一步可归类于“配电开关控制设备制造（C3823）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015），公司所处行业属于“电气机械和器材制造业”下的“配电开关控制设备制造（C3823）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（2015），公司所处行业属于“工业”分类下的“电气部件与设备（12101310）”。

根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》，需重点核查的重污染行业包含：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业共16类行业。公司属于电气机械和器材制造业，不属于环境保护部认定的重污染行业。

2006年2月15日，公司向常州市武进区环境保护局递交了《建设项目环境影响报告表》，申请办理“30000台/年高压真空断路器”项目的环境影响评价手续。2006年

2月20日，常州市武进区环境保护局作出“同意你单位在武进区高新区南区建设30000台/年高压真空断路器”项目的审批意见。

常州市武进区环境保护局于2015年8月28日出具《“30000台/年高压真空断路器”项目竣工环境保护验收意见》（武环城区验（2015）32号），同意项目通过竣工环境保护验收并投入正式生产。

2010年4月28日，阿斯博向常州市武进区环境保护局递交了《建设项目环境影响报告表》，申请办理“5000台/年高低压开关设备及元器件，5000台/年电子测量仪器仪表，2000台/年电气集中控制装置”建设项目的环评手续。常州市武进区环境保护局于2010年5月4日出具书面批复（武环外开复【2010】11号），同意阿斯博新建“5000台/年高低压开关设备及元器件，5000台/年电子测量仪器仪表，2000台/年电气集中控制装置”项目。

2016年3月3日，常州市武进区环境保护局出具《关于常州阿斯博开关有限公司“5000台/年高低压开关设备及元器件，5000台/年电子测量仪器仪表，2000台/年电气集中控制装置”项目竣工环境保护验收意见》，验收结论为：“该项目在建设过程中执行了建设项目环保‘三同时’制度，整个项目环保验收资料齐全，污染防治设施配置到位，达到了环评报告及审批意见要求。”

根据在常州市环境保护局官方网站（网址：<http://www.czepb.com/>）、常州市武进区环境保护局官方网站（网址：<http://wjhbj.wj.gov.cn/>）检索，无关于明及电气及其子公司违反环境保护法律、法规的记录。根据公司确认，明及电气及其子公司在报告期内符合有关环境保护的法律、法规，不存在受到环境保护部门处罚的情形。

根据《江苏省排污许可证发放管理办法(试行)》（苏环规[2015]2号）第三条的规定，需要申领排污许可证的单位限于以下几类：（一）排放工业废气或者《中华人民共和国大气污染防治法》第七十八条规定名录中所列有毒有害大气污染物的排污单位；（二）集中供热设施的燃煤热源生产运营单位；（三）直接或间接向水体排放工业废水、医疗污水的排污单位；（四）城镇或工业污水集中处理设施的运营单位；（五）规模化畜禽养殖场；（六）垃圾集中处理处置单位或危险废物处理处置单位；（七）其他按照法律规定应当取得排污许可证的排污单位。

依据环保主管部门对于明及电气及其子公司建设项目的批复意见及验收意见，公司生产过程中无工艺废水、废气排放，少量生活污水经下水管道进入城区污水处理厂处理后达标排放。因此，明及电气及其子公司不属于《江苏省排污许可证发放管理办法(试行)》规定的需要申领排污许可证的企业范围。

（九）安全生产情况

常州市武进区安全生产监督管理局于2016年6月20日出具证明：江苏明及电气股份有限公司2013年1月1日至2016年6月14日期间，未发生生产安全死亡事故，没有因违反国家安全生产法律、法规的行为而受到我局的行政处罚。

常州市武进区安全生产监督管理局于2016年6月20日出具证明：常州阿斯博开关有限公司2013年1月1日至2016年6月14日期间，未发生生产安全死亡事故，没有因违反国家安全生产法律、法规的行为而受到我局的行政处罚。

四、公司业务具体情况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

1、报告期内，公司营业收入构成情况如下：

（1）公司营业收入构成情况：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入						
高压断路器	10,128,772.22	77.90	62,085,159.59	70.66	48,597,378.41	69.08
低压断路器	149,732.89	1.14	15,581,586.33	17.73	9,414,877.89	13.38
其他产品	2,639,094.07	20.30	10,012,514.45	11.40	12,286,371.16	17.46
小计	12,917,599.18	99.34	87,679,260.37	99.79	70,298,627.46	99.93
其他业务收入	85,239.10	0.66	183,006.32	0.21	50,978.80	0.07
合计	13,002,838.28	100.00	87,862,266.69	100.00	70,349,606.26	100.00

（2）公司主营业务按地区分布情况

单位：元

地区名称	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
东北地区	91,623.93	0.71	791,131.62	0.90	405,329.93	0.58
华北地区	2,639,003.88	20.43	8,890,617.10	10.14	8,882,051.12	12.63
华东地区	8,681,683.32	67.21	66,959,739.02	76.37	54,957,640.77	78.18
华南地区	440,823.93	3.41	4,456,863.24	5.08	2,759,333.25	3.93
华中地区	467,075.23	3.62	4,372,593.15	4.99	2,461,788.91	3.50
西北地区	178,158.12	1.38	174,658.12	0.20	128,820.51	0.18
西南地区	419,230.77	3.25	2,033,658.12	2.32	703,662.97	1.00
合计	12,917,599.18	100.00	87,679,260.37	100.00	70,298,627.46	100.00

2、报告期内，子公司营业收入构成情况如下：

(1) 子公司阿斯博收入产品类别构成

单位：元

产品类别	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
高压断路器	1,006,526.08	84.11	14,060,467.77	45.91	3,438,919.60	25.43
低压断路器	149,732.89	12.51	15,581,586.33	50.87	9,414,877.89	69.61
其他产品	40,427.35	3.38	986,209.38	3.22	671,214.53	4.96
合计	1,196,686.32	100.00	30,628,263.48	100.00	13,525,012.02	100.00

(2) 子公司阿斯博收入区域构成

单位：元

区域名称	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华北地区	384,109.84	32.10	3,760,421.37	12.28	73,504.28	0.55
华东地区	724,798.70	60.57	26,560,331.85	86.72	13,069,094.36	96.63
华南地区	-	-	126,632.48	0.41	295,418.80	2.18
华中地区	-	-	1,495.73	-	18,105.13	0.13
西南地区	87,777.78	7.33	179,382.05	0.59	68,889.45	0.51
合计	1,196,686.32	100.00	30,628,263.48	100.00	13,525,012.02	100.00

（二）公司成本构成

1、报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	7,381,796.87	83.53	56,287,801.16	89.62	43,710,416.35	86.37
直接人工	579,333.12	6.56	3,957,901.58	6.30	4,332,649.55	8.56
制造费用	397,669.21	4.50	1,887,825.21	3.01	1,893,110.99	3.74
外协加工成本	478,934.11	5.42	670,384.25	1.07	673,127.80	1.33
合计	8,837,733.31	100.00	62,803,912.20	100.00	50,609,304.69	100.00

2、报告期内，子公司阿斯博营业成本构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	365,395.67	54.67	20,902,370.79	94.54	9,770,218.17	90.78
直接人工	136,048.19	20.35	839,144.24	3.80	749,216.55	6.96
制造费用	109,597.87	16.40	157,599.15	0.71	185,111.53	1.72
外协加工成本	57,319.67	8.58	210,647.01	0.95	57,945.74	0.54
合计	668,361.40	100.00	22,109,761.19	100.00	10,762,491.99	100.00

（三）公司产品的主要消费群体及前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司产品广泛运行在电厂、冶金、石化、铁路、矿山、广播电视、城市建设和农网改造等项目上。

2、公司前五名客户的销售情况

2016年1-3月，公司对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的48.32%，具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下：

序号	2016 年 1-3 月前五名客户	销售金额（元）	比例(%)	关联关系
1	江苏南瑞泰事达电气有限公司	2,778,101.40	21.37	非关联方
2	北京供电福斯特开关设备有限公司	1,243,290.63	9.56	非关联方
3	青岛特锐德电气有限公司	743,162.39	5.71	非关联方
4	山东泰山恒信开关集团有限公司	720,512.83	5.54	非关联方
5	北京阿斯博电气有限公司	797,969.22	6.14	关联方
前五名客户合计		6,283,036.47	48.32	
2016 年 1-3 月销售总额		13,002,838.28	-	

前五大客户中的北京阿斯博电气有限公司是公司的关联方。

2015年，公司对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的51.20%，具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下：

序号	2015 年前五名客户	销售金额（元）	比例(%)	关联关系
1	徐州新电高科电气有限公司	18,767,879.49	21.36	非关联方
2	江苏南瑞泰事达电气有限公司	10,173,996.25	11.58	非关联方
3	青岛特锐德电气股份有限公司	6,226,495.73	7.09	非关联方
4	北京阿斯博电气有限公司	4,985,998.30	5.67	关联方
5	常州明及开关设备销售有限公司	4,830,497.43	5.50	关联方
前五名客户合计		44,984,867.20	51.20	
2015 年销售总额		87,862,266.69	-	

前五大客户中的北京阿斯博电气有限公司和常州明及开关设备销售有限公司是公司的关联方，截至本公开转让说明书签署之日，常州明及开关设备销售有限公司已注销。

2014年，公司对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的46.67%，具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下：

序号	2014 年前五名客户	销售金额（元）	比例(%)	关联关系
1	江苏南瑞泰事达电气有限公司	10,325,162.88	14.68	非关联方
2	常州明及开关设备销售有限公司	9,248,129.38	13.15	关联方
3	徐州新电高科电气有限公司	9,097,563.35	12.93	非关联方
4	顺特电气设备有限公司	2,403,145.22	3.42	非关联方
5	铜陵铜能电力成套设备有限公司	1,753,239.34	2.49	非关联方
前五名客户合计		32,827,240.17	46.67	
2014 年销售总额		70,349,606.26	-	

前五大客户中的常州明及开关设备销售有限公司是公司的关联方，截至本公开转让说明书签署之日，该公司已注销。

报告期内，公司不存在对单个客户的销售额占当期销售总额的比例超过 50.00%或严重依赖少数客户的情况。上述前五大客户均不是公司持股 5.00%以上的股东。除北京阿斯博电气有限公司是公司董事刘德俊个人独资的公司和已注销的常州明及开关设备销售有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5.00%以上的股东均不在上述前五大客户任职或拥有权益。公司与上述前五大客户不存在关联关系。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，对常州明及开关设备销售有限公司销售金额占当期销售总额的比例分别为 13.15%、5.50%和 0.00%，占比逐年下降；2015 年度和 2016 年 1-3 月对北京阿斯博电气有限公司销售金额占当期销售总额的比例分别为 5.67%和 6.14%，占比较小。北京阿斯博电气有限公司与已注销的常州明及开关设备销售有限公司的销售占比对前五大客户不存在重大影响。

3、子公司阿斯博前五名客户的销售情况

2016 年 1-3 月，子公司阿斯博对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的 75.60%，具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	占比(%)	关联关系
----	------	---------	-------	------

1	南京深科博业电气股份有限公司	280,726.49	23.40	非关联方
2	石家庄冀诚电力设备科技有限公司	231,897.87	19.33	非关联方
3	北京阿斯博电气有限公司	152,211.97	12.69	关联方
4	南京阿斯博电气有限公司	132,512.04	11.05	非关联方
5	芜湖翔宇电气自动化有限公司	109,456.42	9.13	非关联方
合计		906,804.79	75.60	

前五大客户中的北京阿斯博电气有限公司是公司的关联方。

2015 年，子公司阿斯博对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的 87.78%，具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	占比(%)	关联关系
1	徐州新电高科电气有限公司	18,767,879.49	61.26	非关联方
2	北京阿斯博电气有限公司	3,679,819.66	12.01	关联方
3	芜湖翔宇电气自动化有限公司	2,788,464.96	9.10	非关联方
4	江苏泛旭电气有限公司	1,003,991.45	3.28	非关联方
5	南京深科博业电气股份有限公司	652,092.31	2.13	非关联方
合计		26,892,247.87	87.78	

前五大客户中的北京阿斯博电气有限公司系公司的关联方。

2014 年度，子公司阿斯博对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的 85.57%，具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	占比(%)	关联关系
1	徐州新电高科电气有限公司	9,097,563.35	67.26	非关联方
2	合肥希尔凯电气有限公司	985,128.21	7.28	非关联方
3	杭州越能电气有限公司	869,315.81	6.43	非关联方
4	南京隆鑫电气有限公司	322,785.34	2.39	非关联方
5	江苏佩蕾电气机械制造有限公司	298,705.98	2.21	非关联方
合计		11,573,498.69	85.57	

（三）公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司产品原材料主要为真空灭弧室、固封极柱、机箱、封板、钣金件、销轴套、拐臂、触头等。公司对每批次的零部件均遵守严格的检测程序，确保所有的零部件均能达标。

2、前五名供应商的情况

2016年1-3月，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的33.42%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2016年1-3月前五名供应商	采购金额（元）	比例(%)	关联关系
1	宁波圣佳电气有限公司	802,820.51	8.75	非关联方
2	宁波新颖通快电气有限公司	694,897.44	7.58	非关联方
3	常州市铭展电器有限公司	591,194.02	6.45	非关联方
4	成都旭光电子股份有限公司	548,461.54	5.98	非关联方
5	常州市卡诺金属制品有限公司	427,803.90	4.66	非关联方
前五名供应商合计		3,065,177.41	33.42	
2016年1-3月采购总额		9,171,136.23	-	

2015年，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的50.92%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2015年前五名供应商	采购金额（元）	比例(%)	关联关系
1	北京京东方真空电器有限责任公司	8,960,876.07	13.93	非关联方
2	宁波新颖通快电气有限公司	7,218,517.25	11.22	非关联方
3	锦州华光玻璃开关管有限公司	6,412,572.65	9.97	非关联方
4	浙江天正电气股份有限公司	6,126,930.74	9.53	非关联方
5	宁波圣佳电气有限公司	4,034,474.87	6.27	非关联方

前五名供应商合计	32,753,371.58	50.92	
2015 年采购总额	64,322,051.11	-	

2014年，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的57.52%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2014 年前五名供应商	采购金额（元）	比例(%)	关联关系
1	宁波新颖通快电气有限公司	7,186,757.38	15.60	非关联方
2	法泰电器(江苏)股份有限公司	6,967,798.80	15.13	非关联方
3	北京京东方真空电器有限责任公司	6,692,514.79	14.53	非关联方
4	锦州华光玻璃开关管有限公司	3,220,410.25	6.99	非关联方
5	常州市苏同金属材料有限公司	2,427,263.50	5.27	非关联方
前五名供应商合计		26,494,744.73	57.52	
2014 年采购总额		46,059,259.23	-	

报告期内，公司与主要供应商维持稳定的合作关系，公司注重原材料和产品采购来源的多样性，对单个供应商的采购比重占公司总采购成本的比重较低，无公司单一供应商的采购额占总采购成本的比重超过30.00%的情况，公司不存在单一供应商重大依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

3、子公司阿斯博前五名供应商的情况

2016年1-3月，子公司阿斯博对前五大供应商合计采购金额占采购总额的63.54%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2016 年 1-3 月前五名供应商	采购金额（元）	比例(%)	关联关系
1	宁波圣佳电气有限公司	293,957.26	23.27	非关联方
2	上海磊跃自动化设备有限公司	176,666.67	13.98	非关联方
3	温州兴邦电气有限公司	124,555.56	9.86	非关联方
4	宁波新颖通快电气有限公司	104,970.09	8.31	非关联方

	司			
5	北京京东方真空电器有限责任公司	102,615.38	8.12	非关联方
前五名供应商合计		802,764.96	63.54	
2016 年 1-3 月采购总额		1,263,431.36	-	

2015年，子公司阿斯博对前五大供应商合计采购金额占采购总额的62.20%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2015 年前五名供应商	采购金额（元）	比例(%)	关联关系
1	浙江天正电气股份有限公司	5,780,013.69	24.99	非关联方
2	北京京东方真空电器有限责任公司	3,034,358.97	13.12	非关联方
3	锦州华光玻璃开关管有限公司	2,736,589.74	11.83	非关联方
4	宁波新颖通快电气有限公司	2,035,430.00	8.80	非关联方
5	江苏洛凯机电股份有限公司	800,775.21	3.46	非关联方
前五名供应商合计		14,387,167.61	62.20	
2015 年采购总额		23,130,404.91	-	

2014年，子公司阿斯博对前五大供应商合计采购金额占采购总额的82.13%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2014 年前五名供应商	采购金额（元）	比例(%)	关联关系
1	法泰电器(江苏)股份有限公司	6,967,798.80	67.08	非关联方
2	北京京东方真空电器有限责任公司	430,683.76	4.15	非关联方
3	南京隆鑫电气有限公司	420,566.67	4.05	非关联方
4	江苏洛凯机电股份有限公司	406,251.28	3.91	非关联方
5	苏州电器科学研究院股份有限公司	305,063.25	2.94	非关联方
前五名供应商合计		8,530,363.76	82.13%	
2014 年采购总额		10,387,392.30	-	

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司及子公司签订的销售合同数量多，金额大。截至本公开转让说明书出具之日，签订的对公司及子公司持续经营有重大影响的销售合同如下：

（1）明及电气（抽取70万元以上的重大业务合同）

序号	合同相对方	合同标的	合同总金额 (元)	签署日期	履行状态
1	淄博凯越电气有限公司	VBM5-12/1250-31.5 手车真空断路器、 VBM5-12/1250-40 手车真空断路器等	1,450,000.00	2013.05.15	履行完毕
2	石家庄科林电气设备有限公司	VBMPRO5-12/1250- 31.5/BF-0 手车真空 断路器、 VBMPRO9-40.5/125 0-31.5/BF-0 手车真 空断路器	1,102,500.00	2013.05.21	履行完毕
3	无锡双欢电气有限公司	VBM9-40.5/630-25/ BF-0 手车真空断路 器、 VBM9-40.5/1250-25 /BF-0 手车真空断路 器	1,140,000.00	2013.10.08	履行完毕
4	山西三木鑫物资贸易有限公司	弹簧储能式 6KV 真 空开关	1,499,400.00	2013.10.16	履行完毕
5	顺特电气设备有限公司	VBM19-40.5/1250-3 1.5 真空断路器	2,211,000.00	2014.03.31	履行完毕
6	山西浩普华鑫电气股份有限公司	VBMPRO-12/1250- 31.5 手车式真空断 路器	745,800.00	2014.04.02	履行完毕
7	常州明冠电气有限公司	VBMPRO-12/1250- 31.5/BF-0 手车式真 空断路器、 VBMPRO-12/4000- 40/BF-0 手车式真空	864,183.00	2014.04.25	履行完毕

		断路器			
8	连云港恒源电力实业有限公司	1600A（31.5KA） /1250A（31.5KA） 10KV 固封式真空 断路器	725,430.00	2014.09.26	履行完毕
9	武汉港迪电气有限公司	VBMPRO-12/1250- 31.5 型手车式真空 断路器	829,500.00	2014.11.26	履行完毕
10	顺特电气设备有限公司	VBM19-40.5/1250-3 1.5 真空断路器	1,023,000.00	2015.03.27	履行完毕
11	青岛特锐德电气股份有限公司	VM-12/25 固定式真 空断路器	1,781,600.00	2015.04.27	履行完毕
12	青岛特锐德电气股份有限公司	VM-12/25 固定式真 空断路器	1,467,200.00	2015.04.30	履行完毕
13	江苏大全长江电器股份有限公司	VBM19-40.5/1250-3 1.5 真空断路器等	1,108,000.00	2015.06.01	履行完毕
13	顺特电气设备有限公司	VBM19-40.5/1250-3 1.5 真空断路器	1,364,000.00	2015.07.02	履行完毕
14	山东泰山恒信开关集团有限公司	VBMPRO5-12/1250 -40	917,600.00	2016.02.29	履行完毕
15	北京阿斯博电气有限公司	手车式真空断路器 VBM10-24/630-25、 手车式真空断路器 VBM10-24/1250-31. 5	1,170,422.00	2016.03.15	履行完毕
16	山西盛鑫唐电气成套设备有限公司	手车式真空断路器 VBM10-24/1250-31. 5（固封式）、手车式 真空断路器 VBM10-24/1250-40 （固封式）	1,558,800.00	2016.05.05	正在履行

(2) 阿斯博（抽取 35 万元以上重大业务合同）

序号	合同相对方	合同标的	合同总金额 (元)	签署日期	履行状态
1	安徽鑫龙电器股份有限公司	手车式真空断路器	384,000.00	2013.12.17	履行完毕
2	合肥希尔凯电气	SMartEX	425,000.00	2014.02.12	履行完毕

	有限公司	MVG-12/630-25/00-0 固封式真空断路器、 SMartEX MVG-12/1250-25/00-0 固封式真空断路器			
3	深圳市开天源自动化工程有限公司	SMartEX SEG -12 (P2) 固体绝缘环网柜等	480,000.00	2014.03.28	履行完毕
4	杭州越能电气有限公司	SMartEX MVG2 -12/1250-31.5/00 智能型固封式高压真空断路器（手车式）等	498,663.00	2014.04.30	履行完毕
5	徐州新电高科电气有限公司	低压开关 0.4KV 塑壳断路器	861,111.36	2014.11.20	履行完毕
6	南京隆鑫电气有限公司	ASW325DSM+AWXS 23 智能型万能式空气断路器	377,658.89	2014.12.24	履行完毕
7	徐州新电高科电气有限公司	低压开关 0.4KV 塑壳断路器	861,111.36	2014.11.20	履行完毕
8	徐州新电高科电气有限公司	手车式断路器	840,000.00	2015.01.22	履行完毕
9	芜湖翔宇电气自动化有限公司	SMartEX SEG -12 (V) 固体绝缘环网柜等	782,160.00	2015.06.07	履行完毕
10	徐州新电高科电气有限公司	低压开关 0.4KV 塑壳断路器	875,962.80	2015.07.07	履行完毕
11	徐州新电高科电气有限公司	低压开关 0.4KV 塑壳断路器	885,007.20	2015.09.25	履行完毕
12	徐州新电高科电气有限公司	低压开关 0.4KV 塑壳断路器	1,092,762.24	2015.09.25	履行完毕
13	徐州新电高科电气有限公司	低压开关 0.4KV 塑壳断路器	444,021.28	2015.11.03	履行完毕
14	徐州新电高科电气有限公司	低压开关 0.4KV 塑壳断路器	420,571.52	2015.11.03	履行完毕
15	北京阿斯博电气有限公司	MVG2-12/1250-31.5 固封式高压真空断路器（手车式）等	948,552.00	2015.11.09	履行完毕
16	南京深科博业电气股份有限公司	MVG2-12/2500-31.5 固封式高压真空断路	499,820.00	2015.11.27	履行完毕

		器（手车式）等			
17	南京阿斯博电气有限公司	塑壳式断路器 ASL630E 等	425,525.00	2015.12.03	履行完毕
18	芜湖翔宇电气自动化有限公司	MVG2-12/21250-25/0 F-0 固封式高压真空 断路器（手车式）等	499,310.00	2015.11.24	履行完毕
19	常州阿森堡电气有限公司	智能型万能式空气断 路器 SmartEx ASW416DNM3 等	461,154.60	2016.4.6	履行完毕
20	南京阿斯博电气有限公司	智能型万能式空气断 路器 ASW325DSH3+AWY 628+AWY620 等	1,129,374.00	2016.4.28	履行完毕
21	南京阿斯博电气有限公司	智能型万能式空气断 路器 ASW325DSH3+AWY 628+AWY620 等	619,865.00	2016.5.13	履行完毕
22	南京阿斯博电气有限公司	智能型万能式空气断 路器 ASW325DSH3+AWY 628+AWY620 等	452,407.00	2016.5.31	正在履行

2、采购合同

报告期内，公司及子公司签订的采购合同数量多，金额小。截至本公开转让说明书出具之日，签订的对公司及子公司持续经营有重大影响的销售合同如下：

（1）明及电气（抽取15万元以上重大采购合同）

序号	合同相对方	合同标的	合同总金额 （元）	签署日期	履行状态
1	北京京东方真空 电器有限责任公司	固封极柱、真空灭 弧室	187,500.00	2013.10.30	履行完毕
2	锦州华光玻璃开 关管有限公司	真空管	391,500.00	2013.11.07	履行完毕
3	锦州华光玻璃开 关管有限公司	真空管	522,000.00	2014.03.28	履行完毕
4	锦州华光玻璃开	真空管	395,700.00	2014.09.17	履行完毕

	关管有限公司				
5	北京京东方真空电器有限责任公司	固封极柱	180,000.00	2015.03.05	履行完毕
6	陕西宝光真空电器股份有限公司	固封极柱	307,950.00	2015.06.01	履行完毕
7	北京京东方真空电器有限责任公司	固封极柱	198,000.00	2015.07.28	履行完毕
8	锦州华光玻璃开关管有限公司	固封极柱	444,000.00	2015.10.09	履行完毕
9	锦州华光玻璃开关管有限公司	固封极柱	401,100.00	2016.04.14	履行完毕
10	锦州华光玻璃开关管有限公司	固封极柱	224,400.00	2016.06.13	履行完毕
11	锦州华光玻璃开关管有限公司	固封极柱	315,000.00	2016.05.23	履行完毕
12	锦州华光玻璃开关管有限公司	固封极柱	186,000.00	2016.04.18	履行完毕
13	锦州华光玻璃开关管有限公司	固封极柱	288,000.00	2016.05.17	履行完毕
14	成都旭光电子股份有限公司	HYD-12/1250-40C	244,200.00	2016.03.07	履行完毕

(2) 阿斯博（抽取 15 万元以上重大采购合同）

序号	合同相对方	合同标的	合同总金额 (元)	签署日期	履行状态
1	北京京东方真空电器有限责任公司	固封极柱	258,600.00	2013.09.24	履行完毕
2	南京隆鑫电气有限公司	智能脱扣器、操作机构（三级）3P 框	492,063.00	2014.10.16	履行完毕
3	浙江天正电气股份有限公司	抽出式板后接线	264,127.00	2014.11.24	履行完毕
4	浙江天正电气股份有限公司	THM2Z1-250L/330 0 250A	412,970.00	2015.06.25	履行完毕
5	浙江天正电气股	THM2Z1-250L/330	314,128.00	2015.06.29	履行完毕

	份有限公司	0 250A			
6	浙江天正电气股份有限公司	THM2Z1-250L/330 0 250A	898,379.00	2015.07.07	履行完毕
7	北京京东方真空电器有限责任公司	固封极柱	168,750.00	2015.08.07	履行完毕
8	北京京东方真空电器有限责任公司	固封极柱	1,093,200.00	2015.03.27	履行完毕
9	锦州华光玻璃开关管有限公司	固封极柱	1,003,440.00	2015.10.22	履行完毕
10	北京京东方真空电器有限责任公司	固封极柱	1,093,200.00	2015.11.24	履行完毕
11	北京京东方真空电器有限责任公司	固封极柱	201,600.00	2015.12.28	履行完毕
12	锦州华光玻璃开关管有限公司	固定极柱	248,700.00	2016.03.04	履行完毕

3、重大借款合同

报告期内重大借款合同及履行情况如下：

（1）委托抵押贷款

单位：元

委托方	受托方	借款方	期限	抵押物	金额	利率
常州市武进高新区南区建设发展有限公司	中国农业银行股份有限公司常州武进支行	本公司	2013.12.27-2014.11.28	土地使用权	3,000,000.00	0

2013 年 12 月 27 日，公司（借款方）与常州市武进高新区南区建设发展有限公司（委托方）、中国农业银行股份有限公司常州武进支行（受托方）签订了编号为 320120130037785 号的《中国农业银行股份有限公司委托贷款合同》，借入流动资金 300.00 万元，借款期限为 2013 年 12 月 27 日到 2014 年 11 月 28 日，利率为 0。同时于 2013 年 12 月 3 日与常州市武进高新区南区建设发展有限公司

签订最高额抵押合同，以土地使用权（武进国用 2009 第 1204789 号）为上述借款提供抵押，抵押期限自 2013 年 12 月 3 日至 2015 年 12 月 2 日。

常州市武进高新区南区建设发展有限公司（委托方）系由常州滨湖建设发展集团有限公司（国有独资）于 2002 年 05 月 23 日出资 50,000 万元人民币设立的法人独资公司。

经项目组核查，常州市武进高新区南区建设发展有限公司（委托方）、本公司（借款方）均系经工商行政管理机关（或主管机关）核准登记的企（事）业单位，均已在业务银行开立结算账户，委托资金来源合法且具有自主支配的权利，符合法律规定。

编号为 320120130037785 号的《中国农业银行股份有限公司委托贷款合同》已于 2014 年 11 月 28 日执行完毕。与常州市武进高新区南区建设发展有限公司签订最高额抵押合同已于 2015 年 12 月 2 日执行完毕。

4、公司租赁/使用的不动产情况

（1）北京分公司房屋租赁

明及电气北京分公司于 2015 年 11 月 3 日与刘德俊签署《房屋租赁合同》，约定由明及电气北京分公司无偿使用刘德俊名下位于北京市丰台区马家堡路 180 号蓝光云鼎 319 室的房屋，水电、物业等相关费用由明及电气北京分公司承担，租赁期限自 2015 年 10 月 8 日至 2018 年 10 月 7 日。

上述房屋的产权信息如下：

所有权人	房屋产权证编号	建筑面积 (m ²)	房屋坐落	登记时间
刘德俊	房权证丰字第 446439 号	60.33	丰台区马家堡路 180 号 3 层 319	2014.08.01

（2）合肥分公司房屋租赁

明及电气合肥分公司于 2016 年 1 月 4 日与朱雷签署《房屋租赁合同》，约定由明及电气合肥分公司承租朱雷名下位于合肥市蜀山区清溪路 22 号天一家园宋和园 17 幢 508 室的房屋，租金 3500 元/月，租赁期限自 2015 年 12 月 31 日至 2016 年 12 月

30日。

上述房屋的产权信息如下：

所有权人	房屋产权证编号	建筑面积 (m ²)	房屋坐落	登记时间
朱雷	房地权证合蜀字第 8140017989 号	130.31	蜀山区清溪路 22 号天 一家园宋和园 17 幢 508	2013.04.23

五、公司商业模式

公司从上游供应商采购相关的原材料，将原材料按照设计图纸，通过一定的生产工艺加工成公司自主研发的各类中低压电器产品，将成品销售给客户，从而获取收入和利润。

（一）采购模式

采购部负责公司所有产品在制造环节所需的零部件、外协件、外购件、标准件、电气元器件、导线、辅材及其它物料的采购，公司制定了《采购过程控制程序》，《采购部采购流程管理及考核规定》和《选择和评定供方准则》等规章制度，用以规范采购行为，对采购过程实施过程控制，确保采购原材料的品质和供货及时性，降低采购的成本和规避采购风险。

（二）研发模式

公司的产品研发模式分为自主技术研发和项目合作研发。在产品自主技术研发模式下，公司的市场部、销售部负责市场调研、跟踪收集顾客对产品的需求，针对可研发的项目编写可行性分析报告，经公司领导层审批立项后，则该研发项目正式启动，同时向技术部下达立项计划，技术部根据立项计划确定进行产品设计开发的项目组人员，组织项目组成员对产品设计和开发进行具体的策划和实施；在产品的项目合作研发模式下，项目立项和批准程序同上，技术部根据立项计划进行设计和开发输入的评审，针对项目中所涉及的具体产品技术要求，将需要与大专院校或科研院所合作开发的技术内容列出来，寻求、评估和确定合适的

合作对象，双方签定合作开发协议，明确划分职责、实施进度、合作方式及成果归属等内容，双方共同设立专题项目组，各自委派专业的技术人员进行相关的技术对接，确保项目在公司计划要求的时间完成产品研发。

（三）生产模式

公司生产模式为订单生产模式，具体分为自有品牌经营模式和ODM经营模式。ODM经营模式即公司自主进行产品设计、制造，产品的结构、外观、工艺均由公司自主开发，由客户选择下单后进行生产，产品以客户的品牌进行销售，产品知识产权归本公司所有。

公司目前ODM项目主要运作过程：对方拥有品牌或相关资质，但是本身不生产产品，在有业务需求的时将相应信息、要求提供给公司，公司根据对方技术要求进行开发设计、制造、测试，直至形成成熟产品，经过对方认可、授权后标以对方品牌交由对方销售。产品知识产权归本公司所有。ODM模式对公司主要要求为具有较强的技术开发能力、一定的生产效率、规模。公司ODM贴的品牌主要包括江苏南瑞泰事达电气有限公司、福州亿力电器设备有限公司、台安科技（无锡）有限公司、无锡恒亚电气有限公司、天铂电力（常州）有限公司等。

公司产品的生产制造过程由运营中心统一负责实施、过程控制和组织协调，由销售部、工程部、采购部、生产部、检验部和物流部分别完成。公司严格按照ISO9001质量管理体系标准中有关程序文件的规定，对产品生产制造的全过程进行严格的监视和控制，确保产品在受控的条件下进行生产和服务提供，同时保证产品的质量在生产制造的全过程处于受控状态。

公司在生产制造装备方面，公司投产了国内先进的断路器装配检测自动流水线，配有覆盖产品全系列的装配和检测专用工装设备，以及完备、先进的断路器检测仪器和设备，生产制造遵循严格的生产工艺过程，全方位实行进厂、过程、终检、入库和物流等环节的监视和控制，所有断路器产品均在流水线上生产，注重产品质量的过程控制和细节管理，并辅助ERP物料管理系统进行科学有效的流程管理，保证输出产品的质量可靠性，确保生产制造出产品的各项技术性能指标完全符合产品技术条件和客户的订货要求。在环境管理方面公司倡导绿色环保、污染预防、节能减耗，推行ISO14001环境管理系统。

（四）销售模式

公司销售模式分为直接销售模式和代理商销售模式。公司通过具有公司内部编制的营销人员将产品直接销售给安装公司或客户，即为直接销售模式；公司制造的产品通过贸易公司、中间商或代理商转售给工程安装公司或客户的，即为代理商销售模式。

在直接销售模式下，公司的销售部全面负责销售有关的所有工作，根据公司整体经营发展规划和战略目标，做好销售及市场推广、广告宣传的策划和组织工作。公司营销、技术支持人员与客户开展深层次的交流和互动，实现公司与客户面对面的直接沟通。公司能够更加准确地把握客户的需求，紧紧围绕客户所需特定的产品或技术要求进行定制产品的研发、生产制造，促进双方建立长期稳定的合作关系；同时结合市场调研收集的信息，分析竞争对手的情况，适时调整公司销售策略、方法，确保公司的销售指标按预期得以实现。

直销模式订单获取方式：**①对于新客户，公司通过收集行业内潜在客户的信息，主动与客户进行沟通或参与投标，针对价格、供货方式、付款方式等沟通后达成一致，签订销售合同；②针对老客户，公司业务员持续跟进客户的采购需求信息，针对价格、供货方式、付款方式等沟通后达成一致，签订销售合同。**

代理商销售模式是基于下游企业商业惯例所采用的一种销售模式，公司与代理商签订代理商协议并颁发授权书，对代理商实行买断式销售。电力成套设备为一种专业性较强并含有区域保护的产品，为降低公司销售成本和扩大销售范围，以及确保产品更能容易得到当地用户的认可，采用代理商模式是发展客户的最简便的方法之一。在公司与经销商达成合作意向过程中，由经销商通过本地的销售渠道对公司的产品进行推广销售工作，终端使用产品的客户将通过代理委派代表参与商务、技术谈判以及工厂评审等重要环节，并在双方达成合作意向后，直接将采购指令下达给经销商，再由经销商下单至公司，完成与公司销售合同的签定。公司按照经销商的订单发货，由经销商验收并确认付款，并由公司提供产品的质量保证金及售后服务。代理商销售模式，公司通过与经销商的合作，公司能够以较短的时间、较低的客户开发维护成本快速地拓展国内外市场。

中间商销售模式系公司为了进一步拓展客户，中间商负责向公司介绍下游

客户，最终公司直接与下游客户签署销售合同，按照中间商介绍的交易额大小给予中间商5%的销售佣金。

六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

根据《国民经济行业分类与代码》，公司属于电气机械及器材制造业（C38）中的配电开关控制设备制造业（C3823）；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于制造业（C）中的电气机械及器材制造业（C38）。

（一）行业概况

1、行业主管部门及监管体制

中低压电器行业市场化程度较高，企业的生产经营完全按照市场化方式进行，相关政府部门主要对本行业实行宏观政策指导，由行业协会实施自律管理。

（1）国家发展与改革委员会。发改委是行业的政府主管部门，主要是对行业发展提供政策性指导，如负责研究拟定电力工业的行业规划和法规，组织制订行业规章、规范和技术标准等。

（2）中国电力企业联合会、中国电器工业协会及其各分会。电力联合会和电器工业协会是行业自律组织，主要是负责对行业及市场进行统计和研究，为会员单位提供公共服务，进行行业自律管理以及代表行业会员向国家有关部门提出产业发展的建设性意见。

（3）国家技术质量监督检验检疫总局。质监局是行业技术监管部门，主管产品的质量检验及标准化等工作。

此外，国家电网公司和南方电网公司负责制订我国电网建设的中长期规划及年度计划并组织实施，对本行业影响巨大。

2、行业的主要法律法规和产业政策

本行业适用的主要法律法规有《中华人民共和国电力法》、《电力供应与使用条例》、《电力设施保护条例》。低压成套设备需遵循《强制性产品认证管理规定》、《强制性产品认证目录》及《强制性产品认证实施规则》等。

根据国务院在发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》，还有《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》和《装备制造业调整和振兴规划》等文件及国家发展和改革委员会制定的《节能中长期专项规划》等政策指导为行业实现长期可持续发展提供了强有力的支持。

（二）中低压电器行业概况与市场规模

低压电器产品的需求包含增量需求及存量需求两部分。由于电能都是通过低压电器的分配以实现利用的，每新增 1 万 kW 发电量，约需 6 万件各类低压电器产品与之配套。因此，分配使用新增发电量所需的配套设施构成了对低压电器的增量需求，而对在役各类低压电器产品的更换维修则形成了存量需求。

过去十年间，中国发电总装机容量持续快速增长，基本保持每年新增近 1 亿千瓦的增长速度。在“十一五”期间，全社会用电量保持 11%~12% 年均增长，2012 年全社会用电量突破 5 亿千瓦时，发电总装机容量突破 11 亿千瓦。根据 2012 年 3 月 12 日中电联《电力工业“十二五”规划滚动研究报告》，“十二五”期间，全国电力工业投资将达到 6.1 万亿元，比“十一五”增长 88.3%。其中，电源投资 3.2 万亿元、占全部投资的 52%；电网投资 2.9 万亿元、占 48%，高位的电力投资对低压电器产品构成良好的需求拉动。

出于产品寿命、安全性及稳定性等考虑，一般低压电器产品使用周期在 5 年左右，因此低压电器产品存在稳定而可持续的更新维修需求。若根据 1 万 kW 发电量，约需 6 万件各类低压电器产品与之配套计，可简单估计目前在使用中的各类低压电器产品约有 63.6 亿件。因此构筑于中国日益增长的经济总量基础上的数量巨大的现役低压电器产品，存在着可观的更新维修需求。

“十二五”随着相关行业以及产业的高速扩容，中低压电器行业可谓机遇重重。由于电能 80% 是通过低压电器配送或控制，因此电网建设的投资将为低压成套设备行业带来良好的增长。“十二五”期间，随着智能电网建设的推进以及中低压电器生产技术的不断发展，以智能化、模块化、可通信为主要特征的新一代中低压电器将成为市场主流产品。2011 年至 2015 年，智能电网将在输电、变电、配电、通信等七大方面进入全面建设阶段，预计 2020 年前，中国智能电网总投资将不低于 2,000 亿，2015 年之前完成了主要框架的建设。智能电网的投资构成

上，不考虑大规模储能装置，配网自动化和用户侧将占 40%，以此估算，2020 年前智能电网建设将为包括中低压电器在内的配网自动化和用户侧设备制造业提供约 800 亿元的市场需求。2011 年初，国务院决定实施新一轮农村电网改造升级工程，这些都确保了未来低压电器行业规模快速稳定增长。因此，性能卓越、价格适中的中低压断路器的市场前景将比较明确。

（三）行业壁垒

配电开关控制设备制造行业经过多年的发展，已经形成了一定的产业基础和行业格局，行业进入的壁垒比前期显著提高，主要体现在以下几方面：

1、技术壁垒

本行业有一定的技术门槛，近年来产品逐渐向小型化、智能化、高可靠性、低损耗方向发展，产品设计需要综合运用计算机技术、传感技术、电力系统技术、机械结构设计等多种技术，新材料、新技术、新标准的应用和客户的个性化需求要求企业具备自主创新能力、足够的技术储备和新品产业化能力，专业技术人才具备持续学习能力，生产人员具备较高的制造水平。因此本行业存在较高的技术壁垒。

2、资质及经验壁垒

本行业产品主要服务于电力系统，产品质量及性能关系到电力系统的安全运行，因此行业对于产品技术水平及质量水平的要求较高。

行业内的产品如低压成套设备及元器件，必须通过中国质量认证中心进行 3C 认证；而高压成套设备及元器件，必须有经国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位对产品出具的合格型式试验报告；涉及电力运营的项目则必须有国内电力运营商出具 2-3 份半年以上试运行报告，大型项目一般还要求较高资质和相关经验，因此行业监管较为严格。2008 年发生的偶然性自然灾害对我电网运营的影响较大，监管部门还因此提高了部分行业及设备的设计制造标准，这对我国输配电设备制造行业准入提出了更高要求。

3、资金壁垒

输配电设备行业存在着较高的资金壁垒。企业除了需要在厂房及生产、试验设备等固定资产上投入大量资金外，企业的日常经营也需要占用较大的流动资金量。输配电设备制造行业的产品销售往往合同金额大、履行周期长，因此必然对生产企业的运营资金量提出较高要求。

4、品牌壁垒

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

（四）行业基本风险特征

1、产业政策风险

近年来，国家改造、建设电网的投资力度不断加大，行业总体需求递增，公司产品所在的电力设备行业也保持了较为稳定增长的态势。尽管如此，若国家支持电力行业发展特别是电网建设和改造的产业政策发生变化，电力行业发展速度放缓，或者能源建设的政策执行力度放缓，将会影响行业的发展，进而影响本行业经济效益。

2、上游原材料价格波动风险

行业的上游是钢、铜、绝缘材料等产业。近年来我国钢材行业和铜材行业发展迅速，产量不断提升；而我国作为世界绝缘材料生产第一大国，上游产业的资源供应充足。产品成本受钢材类、铜材类的价格影响较大。原材料价格的大幅波动，给输配电设备行业发展带来较大影响。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家的产业政策支持

由于低压电器中的输配及控制设备技术装水平直接关系到电力系统的运行安全，因此长期以来低压电器业均属于国家鼓励发展。2011 年 06 月 23 日，国家发改委、科技部、工信部、商务部、国家知识产权局联合发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，其中第 75 项为“电网输送及安全保障技术”。另外，《产业结构调整指导目录（2011 年本）》规定的鼓励类有：电网改造与建设；继保护技术、电网运行安全监控信息技术开发与应用；大型电站及大电网变电站集约化设计和自动技术开发与应用；降低输、变、配电损耗技术开发与应用；分布式供电及并网技术推广应用等。

（2）电力工业快速发展带来广阔的市场空间

电力工业的发展是中低压电器产品需求增长的重要推动因素。随着电力装机容量、发电量以及用电量的快速增长，将为低压电器行业带来巨大的市场需求。

2、不利因素

（1）市场低端化

大部分中低压电器企业产品主要集中在中低端及国内市场，缺乏中高端产品营销渠道和属于自己的国际化渠道，致使企业即有使了好的新产品也难以推向国内中高端市场或国际市场，企业在全球市场竞争中处于弱势。

（2）创新产品匮乏、同质化严重

大部分国内中低压电器企业缺少完整的研发体系与平台，自主创新开发能力缺乏，导致产品核心技术、具有自主知识产权的创新产品缺乏。此外中低压电器行业科研与新产品研发投入明显不足，而中低端产能又严重过剩导致产品同质化竞争加剧。

（六）行业竞争情况

1、公司在行业中的竞争地位

公司在中低压电器领域发展了十余年，在全国初步建立了良好的口碑，使公司品牌有一定的知名度。公司积极进行各地区市场开拓工作，继续增强公司在全国的知名度。公司在掌握现有低压电器技术和中压电器技术的基础上，将进一步

对中低压产品进行研发销售，扩大公司产品线覆盖范围，增强公司的竞争力。

2、公司的主要竞争对手

在全球范围内，中低压电器行业是一个充分竞争、市场化程度较高的行业，形成了跨国公司与各国国内本土优势企业共存的竞争格局。目前全球低压电器生产领域的主要跨国企业有施耐德、罗格朗、西门子、ABB、Eaton 和Gewiss。这类企业是行业技术引领者，掌握了中低压电器行业最先进的技术，引领中低压电器行业的发展方向，中低压电器行业中最新产品一般都是由该类企业研发生产。

目前国内低压电器大部分产品同质化、低价竞争企业，该类企业研发能力较低，一般只有当产品进入成熟期后且生产技术已经成为行业内的公开信息时才逐步生产该产品，该类企业生产的产品同质性较强，彼此之间价格竞争激烈。但也有一批优秀的中低压电器生产企业，他们是行业技术领军者，主要有上市公司鑫龙电器、森源电气、东源电器以及非上市公司常熟开关制造有限公司、天水二一三电器有限公司等厂商，该类企业具有较强的研发能力，能够及时跟踪行业技术发展，在国际最新产品推出后2-5年内能够自主研发出性能指标相同的产品，且能够以较低的价格推向市场，加剧了市场的竞争。

（1）鑫龙电器

股票代码002298，全称“安徽鑫龙电器股份有限公司”，于2009年9月29日发行上市。公司主营业务为：电气机械及器材制造、工业过程控制及监控系统、计算机应用服务与综合信息网络工程、电子声像工程、各种智能化系统和技术防范工程设计、制造、施工、安装、维修、调试、销售及技术服务；经营本企业自产产品及相关技术的出口和科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口，进料加工和“三来一补”。

（2）森源电气

股票代码002358，全称“河南森源电气股份有限公司”，于2010年2月10日发行上市。公司主营业务为：高低压成套装置、高压电器元器件系列产品开发、生产和销售；从事货物及技术进出口业务。

（3）东源电器

股票代码002074，全称“江苏东源电器集团股份有限公司”，于2006年10月18日发行上市。公司主营业务为：高、低压开关及成套设备，电器自动化、配网自动化设备及元器件的制造和销售；风电电器及风电设备、节能环保电器及设备、船舶电器及船舶设备制造、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务，代理出口将本企业自行研制开发的技术转让给其他企业所生产的产品；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

（4）常熟开关制造有限公司

公司前身是成立于1964年的国营常熟开关厂，是国内中高端市场的有力竞争者。

（5）天水二一三电器有限公司

该公司始建于1969年，1998年作为核心企业纳入长城电工发行上市，2005年进行资产重组，现为长城电工的全资子公司。在控制电器领域及部分区域市场拥有一定市场优势。

3、公司的竞争优势

（1）品牌优势

公司主要生产高低压户内真空断路器，共有VBM系列、VBMPRO系列、SmartEx系列等五大系列六十余种规格的真空断路器产品。通过一批又一批明及员工的不懈努力，明及电气已经成为国内开关行业规模较大、专业化程度较高、知名度较好的优秀企业，产品也以性能稳定、技术先进的优点得到广大用户认可。

（2）产品技术优势

本公司一直将技术创新为进一步发展的重要动力，长期注重以研究客户需求及国际市场产品潮流来引领本公司的研发工作，设立了专门的研发中心并投入大量资金进行新产品研发，加强同国内外研究机构和高校进行校企合作研发新材料、新工艺和新技术不断提高公司的技术实力。技术中心现有各类专业人才18

名，全部拥有中级以上职称，并在电气研发领域工作5年以上，同时外聘东南大学一名博士导师、一名教授担任项目负责人，确保公司技术研究水平。

目前公司拥有各类有效专利112项，已成为国内开关行业专利拥有量最大的企业之一。迄今已成功承担三项市级科技项目，三项省级以上项目，并累计获得政府科技专项经费近500万元。

（3）产品售后服务优势

断路器作为供电线路中最基本的开关元器件，长时间运行在复杂的工作环境，出现故障在所难免，因此售后服务水平也是体现断路器制造商综合实力与商业信誉的重要因素。公司为了更好解决用户的后顾之忧，为客户创造更大价值，公司调集公司精干力量，组建客户服务中心，全心全意为全体客户进行现场技术服务。公司能够以最快速度最好质量解决客户需求，同时客服中心还在全国主要城市、地区招聘专业人员，组建本土化专业服务团队，确保在大部分地区接待客户要求后能够3小时内到达服务现场。

4、公司的竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司目前的融资渠道较为单一，资金来源仍主要集中于自有资金和银行贷款，缺乏直接的市场融资渠道，这将严重制约公司进一步发展。公司一直专注于内生性的发展，缺少资本运作的经验。有了资金的支持，公司将会取得更为全面和快速的发展。

（2）与跨国企业竞争存在一定差距

目前，跨国企业大多与国内原骨干、重点企业建立合资企业，合资企业多由外国企业控股，典型的有施耐德、ABB、西门子等。相对于这些竞争对手，公司在科研技术、产品系列、生产规模和资金实力等方面存在一定的劣势。

第三节公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会的制度建立及运行情况

公司成立于 2000 年 12 月。有限公司设立之初，按照《公司法》及《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东及相关管理人员能够按照《公司法》及《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2015 年 12 月 18 日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《重大事项决策管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由 5 人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由 3 人组成，其中股东代表监事 2 名，职工监事 1 名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长 1 名，总经理 1 名，副总经理 1 名，财务负责人 1 名。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会和 1 次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职

工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要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、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

公司于2015年12月完成整体变更为股份公司后，已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的比较科学规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易制度》、《投资者关系管理制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，逐步完善公司内部控制体系。

公司不断完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确的规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，由公司住所地人民法院管辖；建立投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；制定《关联交易制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容做了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司的治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率，实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需

不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年内公司违法违规及受处罚情况

2015 年度和 2016 年 1-3 月公司支付税款滞纳金分别为 466,787.77 元和 54.34 元，主要系公司在有限公司阶段会计人员工作疏忽及内部控制制度不健全造成成本核算不准确。2015 年度公司按照《企业会计准则》落实了企业所得税费用的调整，并依法缴纳了 2014 年度及以前年度相应税款 3,818,216.88 元，从而产生税款滞纳金。

公司在税务主管机关规定的时间内完整缴纳了相应的税金和滞纳金，不存在欠税、逃税或其他违反税收征管法律法规的行为，未因税款缴纳事项受到税务主管机关的行政处罚。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第三十二条的规定，纳税人未按照规定期限缴纳税款的，扣缴义务人未按照规定期限解缴税款的，税务机关除责令限期缴纳外，从滞纳税款之日起，按日加收滞纳税款万分之五的滞纳金。根据《中华人民共和国税收征收管理法》涉及的税务机关进行的行政处罚包括罚款，没收违法所得，停止出口退税以及吊销税务行政许可证。公司该营业外支出属于滞纳金，不属于行政处罚范围。

2016 年 6 月 15 日，根据常州市武进区国家税务局、常州市武进地方税务局出具的证明，公司及子公司在报告期内暂未发现欠缴任何税款，或因违反国家税收法律、法规及政策或其他税务问题被处罚的情形，

主办券商认为，公司报告期内营业外支出中存在税款滞纳金支出，主要系公司在有限公司阶段会计人员疏忽及内部控制制度不健全造成，但不属于行政处罚范畴，不构成《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中规定的重大违法违规行为，公司符合合法规范经营的挂牌条件。

公司合法合规经营，最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

（二）最近两年内控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年内公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司独立性

公司设立以来，主要从事高低压断路器系列产品的研发、生产和销售。产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）公司业务独立

公司主营业务为高低压断路器系列产品的研发、生产和销售。公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及营销、售后服务体系，具有独立面向市场自主经营的能力。

公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与主要股东及其控制的其他企业不存在同业竞争或者显示公平的关联交易。

（二）公司资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的全部资产均已进入公司，并办理了财产移交或过户手续，不存在产权争议。

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的设备、车辆、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

（三）公司人员独立

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免。截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员专职在本公司工作和领薪，不存在在主要股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，也未在主要股东及其控制的其他企业领薪。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）公司财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务管理人员，公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬。公司建立了独立的财务核算体系和符合上市公司要求的财务会计制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与主要股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司的财务活动、资金运用由经营管理层、董事会、股东大会在各自职权范围内独立作出决策。公司独立办理纳税登记，依法独立纳税。

（五）公司机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立行政部、财务部、市场部、技术研发部、生产工程与售后服务部等职能部门，并制定了完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司主要股东及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在公司股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

截至公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其近亲属和关系密切的家庭成员投资的企业情况如下：

序	名称	经营范围	与公司关系	是否存在
---	----	------	-------	------

号				同业竞争
1	常州明及开关设备销售有限公司	高低压开关设备及元器件、电子测量仪器仪表、电子管、智能电子组件、电气集中控制装置的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	实际控制人王平、唐明、龚学成共持有 50%股份	否（注 1）
2	常州市中电龙波电气设备有限公司	许可经营范围：无 一般经营范围：高低压开关电器设备及配件，电子测量仪器，集中控制装置技术设计、咨询服务。	实际控制人之一龚学成持有 50% 股权的企业	否（注 2）
3	常州市玖盟电气设备有限公司	高压真空断路器、弹簧操动机构、隔离开关、高低压开关电器设备及配件的销售；（以下限分支机构：高压真空断路器、弹簧操动机构、隔离开关、高低压开关电器设备及配件的制造、加工）。（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）	实际控制人之一唐明持有 34% 股权、王平的妻子程颖持有 33% 股权、龚学成的妻子唐燕琴持有 33% 的股权的企业	否（注 3）
4	常州市一嘉树电子商务有限公司	以电子商务方式从事预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、日用品、百货、纺织服装及家庭用品批发及零售。（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）	实际控制人之一王平的妻子程颖个人独资企业	否（注 4）
5	江苏隆迈光电科技实业有限公司	电气产品研发、销售及技术服务；弱电系统工程、楼宇智能化系统工程、照明工程、建筑装饰工程、机电设备工程、计算机网络工程设计、施工、维护；环保工程设计、施工及技术咨询；电子产品、照明材料、电子元器件、工业自动化设备及配件、消防设备、电线电缆、建筑材料、机械设备、教学器材、计算机及配件销售；环保节能产品的研发；计算机软件研发、销售及技术服务。（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）	董事荣洲曾持有 95% 股权的企业，该股权已于 2016 年 6 月 7 日将其持有的全部股权转让给非关联第三方张运平	否（注 5）
6	北京阿斯博电气有限公司	销售电气设备、家用电器、电子产品、计算机软硬件及辅助设备；投资咨询；投资管理；技术服务；技术开发；技术咨询；技术培训；技术服务。（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。）	董事刘德俊个人独资企业	否（注 6）

注 1：明及开关系公司股东王平、唐明、龚学成与胡阳、高清辉、汤茂红、白浩东共同出资设立的有限责任公司。明及开关的注册资本为 60 万元人民币，其中，王平出资 10 万元，唐明出资 10 万元，龚学成出资 10 万元，三人共计持有明及开关 50%的股权。

截至本公开转让说明书签署之日，明及开关的基本情况如下：

注册号	320483000334979
成立日期	2012 年 04 月 06 日
住所	武进高新技术产业开发区常武南路 588 号天安数码城首期 A 幢（天安创新广场）1201 号
法定代表人	高清辉
注册资本	60 万元
企业类型	有限责任公司
登记状态	已注销
经营范围	高低压开关设备及元器件、电子测量仪器仪表、电子管、智能电子组件、电气集中控制装置的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

明及开关经营范围存在与公司部分经营范围相同的情形，在报告期内存在同业竞争，明及开关已于 2015 年 9 月 21 日注销，消除了上述同业竞争的情形。

注 2：中电龙波是一家由龚学成、程颖、方卫国、吴虹萍共同出资设立的有限责任公司，其中，龚学成持有 24%的股权，程颖持有 23%的股权，方卫国持有 30%的股权，吴虹萍持有 23%的股权。

截至本公开转让说明书签署之日，中电龙波基本情况如下：

注册号	320402000081797
成立日期	2006 年 5 月 17 日

住所	天宁区晋陵中路 517 号
法定代表人	龚学成
注册资本	60 万元人民币
企业类型	有限公司（自然人控股）
登记状态	已注销
经营范围	许可经营范围：无 一般经营范围：高低压开关电器设备及配件，电子测量仪器，集中控制装置技术设计、咨询服务。

中电龙波经营范围存在与公司经营范围相同的情形，在报告期内存在同业竞争，中电龙波已于 2015 年 8 月 28 日注销，消除了上述同业竞争的情形。

注 3：玖盟电气系唐明、程颖与唐燕琴共同出资设立的有限责任公司。其中，唐明持有玖盟电气 34%的股权，程颖持有玖盟电气 33%的股权，唐燕琴持有公司 33%的股权。

截至本公开转让说明书签署之日，玖盟电气的基本情况如下：

注册号	320402000082584
成立日期	2007 年 09 月 19 日
住所	天宁区晋陵中路 517 号赢通商务大厦 309 室
法定代表人	唐明
注册资本	60 万元人民币
企业类型	有限责任公司
登记状态	已注销
经营范围	高压真空断路器、弹簧操动机构、隔离开关、高低压开关电器设备及配件的销售；[以下限分支机构：高压真空断路器、弹簧操动机构、隔离开关、高低压开关电器设备及配件的制造、加工]。（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）

玖盟电气的经营范围内高压真空断路器的销售与公司经营范围存在相同的情形，在报告期内存在同业竞争，玖盟电气已于 2015 年 8 月 28 日注销，消除了上述同业竞争情形。

注 4：一嘉树电商系由程颖投资的有限责任公司（自然人独资），注册资本 100 万元。程颖与公司股东王平系夫妻关系。

截至本公开转让说明书签署之日，一嘉树电商的基本情况如下：

注册号	320483000444986
成立日期	2014 年 12 月 2 日
住所	武进高新区光电东路 8 号铂安国际商务楼 7-B-1021
法定代表人	程颖
注册资本	100 万元
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
登记状态	已注销
经营范围	以电子商务方式从事预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、日用品、百货、纺织服装及家庭用品批发及零售。（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）

一嘉树电商已于 2015 年 8 月 3 日注销。

一嘉树电商的经营范围与公司经营范围不存在重合，因此，一嘉树电商与公司不存在同业竞争的情形。

注 5：隆迈光电系荣洲、陈亚文共同出资设立的有限责任公司，注册资本 500 万元。荣洲持有隆迈光电 95%的股权，陈亚文持有隆迈光电 5%的股权。2016 年 6 月 7 日，荣洲将其持有的股权全部转让给张运平，陈亚文将其持有的股权全部转让给孙来香。

2013 年 7 月 10 日至 2015 年 7 月 30 日期间，隆迈光电持有公司子公司阿斯博 20%的股权。

截至本公开转让说明书签署之日，隆迈光电的基本情况如下：

统一社会信用代码	91320116694645902N
成立日期	2009 年 11 月 27 日
住所	南京市六合经济开发区龙华西路（科创园 1 号 226 室）
法定代表人	张运平
注册资本	500 万元人民币
企业类型	有限责任公司
经营范围	电气产品研发、销售及技术服务；弱电系统工程、楼宇智能化系统工程、照明工程、建筑装饰工程、机电设备工程、计算机网络工程设计、施工、维护；环保工程设计、施工及技术咨询；电子产品、照明材料、电子元器件、工业自动化设备及配件、消防设备、电线电缆、建筑材料、机械设备、教学器材、计算机及配件销售；环保节能产品的研发；计算机软件研发、销售及技术服务。（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）

报告期内，2013 年 7 月 10 日至 2015 年 7 月 30 日间，隆迈光电持有阿斯博 20%的股权。2015 年 7 月 30 日，隆迈光电将其持有的阿斯博 20%的股权转让给明及电气。自此，隆迈光电与明及电气及其子公司不再有投资上的关联关系。目前隆迈投资的执行事务合伙人为陈亚文，隆迈光电股东荣洲任明及电气董事，2016 年 6 月 7 日，荣洲将其持有的股权全部转让给张运平，陈亚文将其持有的股权全部转让给孙来香。同时，隆迈投资现持有明及电气 2.52%的股权，持股比例低于 5%，因此，隆迈光电不会与明及电气及其子公司构成同业竞争。

注 6：北京阿斯博系刘德俊独资设立的有限责任公司，注册资本 500 万元。刘德俊持有北京阿斯博 100%的股权，并担任北京阿斯博的执行董事、法定代表人、经理。

刘德俊现担任公司董事，并担任公司发起人长风投资的执行事务合伙人。

截至本公开转让说明书签署之日，北京阿斯博的基本情况如下：

注册号	110106018638810
-----	-----------------

成立日期	2015 年 02 月 09 日
住所	北京市丰台区长辛店杜家坎 4 号院 49 号楼 1 层 1F1131 号
法定代表人	刘德俊
注册资本	500 万元人民币
企业类型	有限责任公司(自然人独资)
经营范围	销售电气设备、家用电器、电子产品、计算机软硬件及辅助设备；投资咨询；投资管理；技术服务；技术开发；技术咨询；技术培训；技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

公司董事刘德俊，通过长风投资间接持有明及电气 2.52%的股权，持股比例低于 5%，北京阿斯博的经营范围中销售电气设备与公司经营范围有重叠，北京阿斯博定位为一个电气设备的销售公司，对于高低压真空断路器的采购主要来自于明及电气和阿斯博，且北京阿斯博没有从事任何电气设备的生产，是公司的主要销售客户之一。公司让刘德俊担任董事和低价购买 2.52%的股份主要是希望能够借助刘德俊的销售资源来扩大明及电气的销售渠道，因此，刘德俊对外投资的北京阿斯博不会与明及电气产生利益冲突。因此，刘德俊对外投资的北京阿斯博不会与明及电气产生利益冲突。

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司外，公司共同控股股东及共同实际控制人王平、唐明和龚学成无其他对外投资，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，本公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

承诺人就避免与明及电气产生同业竞争做出以下承诺：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组

织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务 6 个月内，本承诺为有效承诺。

3、如违反本承诺函之承诺而给公司造成任何损失或利益流出之情形，承诺人愿意全额补偿公司并放弃已发生或可能发生同业竞争的业务，或将该等业务以公允的市场价格，在适当时机全部注入公司。

六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况

（一）公司最近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

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。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在对外担保的情况。

（四）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

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，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度，对关联交易、重大对外担保事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联

交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量	持股比例
1	王平	董事长、经理	直接持有 6,800,000.00 股	28.57%
2	唐明	董事	直接持有 6,600,000.00 股	27.73%
3	龚学成	董事、副经理	直接持有 6,600,000.00 股	27.73%
4	刘德俊	董事	-	-
5	荣洲	董事	-	-
6	赵华东	监事会主席	-	-
7	范明军	监事	-	-
8	高清辉	监事	-	-
9	郭明芳	财务总监	-	-

（二）相互之间存在亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，也不存在直系亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与公司签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）公司管理层关于任职资格和对公司忠实义务的书面声明；（4）

公司管理层关于竞业禁止事宜的声明；（5）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的说明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	任职情况	兼职单位及兼职情况	兼职单位与公司的关系
1	王平	董事长、经理	品美网络/监事	公司的子公司
			阿斯博/董事长、经理	公司的子公司
			及远投资/执行事务合伙人	公司的发起人之一
2	唐明	董事	阿斯博/董事	公司的子公司
			明志投资/执行事务合伙人	公司的发起人之一
3	龚学成	董事、副经理	阿斯博/董事	公司的子公司
4	刘德俊	董事	长风投资/执行事务合伙人	公司的发起人之一
			北京阿斯博/经理、执行董事	公司的关联方
5	赵华东	监事会主席	长风投资/执行事务合伙人	公司的发起人之一
6	范明军	监事	名君投资/执行事务合伙人	公司的发起人之一

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业不存在与公司存在利益冲突的情况。董事、监事、高级管理人员对此作出的承诺参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况”。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，并出具了书面声明，郑重承诺不存在以下情形：（1）最近 24 个月内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；（2）因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；（3）最近 24 个月内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；（4）个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；（5）有欺诈或其他不诚实行为等情况；（6）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；（7）最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施。

（七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情形

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于竞业禁止事宜的声明》，对如下事项做出了承诺：不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（八）董事、监事、高级管理人员其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。公司董事、监事、高级管理人员已出具具体相关承诺。

八、最近两年一期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

（一）董事会成员的变动情况及原因

股份公司成立前，公司未设立董事会，王平为有限公司执行董事。

2015年11月20日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举王平、龚学成、唐明、刘德俊、荣洲为公司董事，任期三年。

（二）监事会成员的变动情况及原因

股份公司成立前，公司未设监事会，由唐明担任监事。

2015年11月20日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举赵华东、范明军为公司监事，任期三年。

2015年11月20日，公司召开第一届职工大会第一次会议选举高清辉为公司职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员的变动情况及原因

2015年11月20日，公司第一届董事会第一次会议聘任王平为公司经理，任期三年。

2015年11月20日，公司第一届董事会第一次会议聘任龚学成为公司副经理，任期三年。

2015年11月20日，公司第一届董事会第一次会议聘任郭明芳为公司财务负责人，任期三年。

公司近两年发生的上述董事、监事、高级管理人员的变动系因整体变更为股份公司及进一步完善公司治理所致，该等人员的变动没有对公司的持续经营产生实质性的不利影响。

九、诉讼、仲裁情况

截至公开转让说明书签署之日，公司诉讼、仲裁情况如下：

（1）原告明及电气技术开发有限公司诉被告芮法光借贷纠纷案（案号：（2015）武新商初字第36号）

根据江苏省常州市武进区人民法院作出的《民事判决书》（（2015）武新商初字第36号），芮法光系原明及有限的职员，曾向明及有限支取差旅费70,000元，但未实际用于工作。故原有限公司起诉芮法光，一审胜诉。芮法光已按照判决要求归还了全部差旅费70,000.00元，该诉讼已结案。

（2）原告明及电气技术开发有限公司诉常州市怡及机械配电厂、张建方、杜小春加工承揽合同纠纷案（案号：（2015）武新商初字第980号）

根据代理本案的江苏阳湖律师事务所提供的《民事起诉状》、《原告代理意见》等材料，2012年至2014年间，明及有限委托常州市怡及机械配件厂加工真空断路器产品；然而受托方违反保密协议，将受托生产的明及电气的产品直接销售给安徽森源电器有限公司等第三方，损害了明及有限的利益。截至2016年6月21日，该案件尚在二审审理阶段。

上述案件系公司为维护其合法权益而提起诉讼，从目前掌握的材料和信息判断，不会对公司资产状况、财务状况产生重大不利影响。

除上述已经披露的两起诉讼案件外，报告期内公司不存在其他未了结或可预见的对公司资产状况、财务状况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

根据公司股东出具的书面承诺，公司股东不存在尚未了结的或可预见的对其

自身资产状况、财务状况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

根据公司提供的证明文件及公司董事、监事、高级管理人员的书面承诺，公司董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

第四节公司财务

一、财务报表

(一) 合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	28,862,975.01	32,482,789.46	12,446,093.88
应收票据	4,845,608.75	5,486,458.63	3,217,820.00
应收账款	23,486,180.60	29,287,720.90	21,274,107.11
预付款项	1,020,254.98	848,631.78	557,659.24
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,093,321.60	2,236.30	6,518,142.50
存货	16,484,128.84	15,205,323.75	9,769,978.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	845,844.80	784,831.79	
流动资产合计	79,638,314.58	84,097,992.61	53,783,800.73
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	9,901,975.40	10,309,597.30	10,583,335.31
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	2,390,525.67	2,365,075.11	2,328,834.59

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,089,728.39	1,129,158.87	1,501,673.45
递延所得税资产	288,056.16	342,119.95	670,664.78
其他非流动资产	150,000.00	176,800.00	
非流动资产合计	13,820,285.62	14,322,751.23	15,084,508.13
资产总计	93,458,600.20	98,420,743.84	68,868,308.86
流动负债：			
短期借款			
应付票据	14,610,744.00	15,129,744.00	4,909,228.00
应付账款	24,644,996.08	27,767,211.41	23,619,841.04
预收款项	629,528.30	282,777.30	531,236.10
应付职工薪酬	688,461.16	2,483,249.96	541,751.66
应交税费	646,250.47	1,189,587.12	4,152,594.66
应付利息			
应付股利			
其他应付款	21,601.00	23,315.00	2,480,000.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	41,241,581.01	46,875,884.79	36,234,651.46
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
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			
非流动负债合计			
负债合计	41,241,581.01	46,875,884.79	36,234,651.46

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
所有者权益：			
实收资本	23,800,000.00	23,800,000.00	20,000,000.00
资本公积	29,692,177.60	29,692,177.60	1,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			1,302,556.36
未分配利润	-2,353,731.41	-3,024,756.51	7,121,993.88
归属于母公司所有者权益合计	51,138,446.19	50,467,421.09	29,424,550.24
少数股东权益	1,078,573.00	1,077,437.96	3,209,107.16
所有者权益合计	52,217,019.19	51,544,859.05	32,633,657.40
负债和所有者权益总计	93,458,600.20	98,420,743.84	68,868,308.86

合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	13,002,838.28	87,862,266.69	70,349,606.26
减：营业成本	8,883,267.08	62,864,599.05	50,640,804.97
营业税金及附加	87,921.63	434,234.30	212,581.64
销售费用	1,563,543.18	5,934,213.31	2,376,332.03
管理费用	2,238,034.01	17,341,412.10	6,898,673.86
财务费用	-15,737.04	-62,871.81	-4,856.77
资产减值损失	-182,366.53	-778,631.02	-73,077.84
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	428,175.95	2,129,310.76	10,299,148.37
加：营业外收入	410,525.00	287.29	50,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	54.34	547,466.33	151,108.66
其中：非流动资产处置损失		24,460.51	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	838,646.61	1,582,131.72	10,198,039.71
减：所得税费用	166,486.47	1,876,360.07	2,500,549.38
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	672,160.14	-294,228.35	7,697,490.33
归属于母公司所有者的净利润	671,025.10	-759,140.92	7,443,649.27
少数股东损益	1,135.04	464,912.57	253,841.06
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	672,160.14	-294,228.35	7,697,490.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	671,025.10	-759,140.92	7,443,649.27
归属于少数股东的综合收益总额	1,135.04	464,912.57	253,841.06
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.03	-0.04	0.37
（二）稀释每股收益	0.03	-0.04	0.37

合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,926,355.57	47,513,292.78	50,097,817.85
收到的税费返还		287.29	
收到其他与经营活动有关的现金	427,957.12	6,816,518.72	70,809.88
经营活动现金流入小计	12,354,312.69	54,330,098.79	50,168,627.73
购买商品、接受劳务支付的现金	3,489,907.55	19,213,160.03	22,999,949.63
支付给职工以及为职工支付的现金	4,583,080.85	8,142,416.65	6,847,124.99
支付的各项税费	1,351,838.79	9,684,577.84	2,682,804.24
支付其他与经营活动有关的现金	5,929,408.55	19,287,988.07	10,957,589.79
经营活动现金流出小计	15,354,235.74	56,328,142.59	43,487,468.65
经营活动产生的现金流量净额	-2,999,923.05	-1,998,043.80	6,681,159.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		43,000.00	
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		43,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100,891.40	2,052,666.59	1,877,782.74
投资支付的现金		2,469,570.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		100,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	100,891.40	4,622,236.59	1,877,782.74
投资活动产生的现金流量净额	-100,891.40	-4,579,236.59	-1,877,782.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		19,400,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
取得借款所收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		19,400,000.00	
偿还债务所支付的现金			3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		3,000,000.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		3,000,000.00	3,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		16,400,000.00	-3,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,540.03	-7,219.94
五、现金及现金等价物净增加额	-3,100,814.45	9,816,179.58	1,796,156.40
加：期初现金及现金等价物余额	17,353,045.46	7,536,865.88	5,740,709.48
六、期末现金及现金等价物余额	14,252,231.01	17,353,045.46	7,536,865.88

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者 权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	23,800,000.00	29,692,177.60					-3,024,756.51	1,077,437.96	51,544,859.05
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	23,800,000.00	29,692,177.60					-3,024,756.51	1,077,437.96	51,544,859.05
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）							671,025.10	1,135.04	672,160.14
（一）综合收益总额							671,025.10	1,135.04	672,160.14
（二）所有者投入和减少资本									
1．所有者投入资本									
2．其他权益工具持有者投入资本									
3．股份支付计入所有者权益的金 额									
4．其他									

（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者的分配									
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									
四、本期期末余额	23,800,000.00	29,692,177.60					-2,353,731.41	1,078,573.00	52,217,019.19

合并所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2015 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者 权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	20,000,000.00	1,000,000.00				1,302,556.36	7,121,993.88	3,209,107.16	32,633,657.40
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	20,000,000.00	1,000,000.00				1,302,556.36	7,121,993.88	3,209,107.16	32,633,657.40
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）	3,800,000.00	28,692,177.60				-1,302,556.36	-10,146,750.39	-2,131,669.20	18,911,201.65
（一）综合收益总额							-759,140.92	464,912.57	-294,228.35
（二）所有者投入和减少资本	3,800,000.00	21,002,011.77						-2,596,581.77	22,205,430.00
1．所有者投入资本	3,800,000.00	15,600,000.00						-2,469,570.00	16,930,430.00
2．其他权益工具持有者投入资本									
3．股份支付计入股东权益的金额		6,275,000.00							6,275,000.00
4．其他		-872,988.23						-127,011.77	-1,000,000.00
（三）利润分配							-3,000,000.00		-3,000,000.00

1. 提取盈余公积									
2. 对所有者的分配							-3,000,000.00		-3,000,000.00
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转		7,690,165.83				-1,302,556.36	-6,387,609.47		
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		7,690,165.83				-1,302,556.36	-6,387,609.47		
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	23,800,000.00	29,692,177.60					-3,024,756.51	1,077,437.96	51,544,859.05

合并所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2014 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者 权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	20,000,000.00	1,000,000.00				580,965.44	4,142,678.77	2,955,266.10	28,678,910.31
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并							-3,742,743.24		-3,742,743.24
其他	20,000,000.00	1,000,000.00				580,965.44	399,935.53	2,955,266.10	24,936,167.07
二、本期期初余额						721,590.92	6,722,058.35	253,841.06	7,697,490.33
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）							7,443,649.27	253,841.06	7,697,490.33
（一）综合收益总额									
（二）所有者投入和减少资本									
1．所有者投入资本									
2．其他权益工具持有者投入资本									
3．股份支付计入股东权益的金额									

4. 其他									
(三) 利润分配						721,590.92	-721,590.92		
1. 提取盈余公积						721,590.92	-721,590.92		
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									
四、本期期末余额	20,000,000.00	1,000,000.00				1,302,556.36	7,121,993.88	3,209,107.16	32,633,657.40

(二) 母公司财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	11,224,688.88	15,774,176.19	8,621,172.66
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	4,145,608.75	4,418,658.63	3,040,820.00
应收账款	16,047,602.84	16,738,730.89	19,721,243.82
预付款项	992,973.13	835,973.13	70,320.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,435,943.95	3,380,596.70	3,134,360.40
存货	12,414,576.89	12,028,033.82	8,506,943.62
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	707,798.43	784,831.79	
流动资产合计	52,969,192.87	53,961,001.15	43,094,860.50
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	11,580,535.25	11,580,535.25	9,110,965.25
投资性房地产			
固定资产	8,310,225.29	8,550,693.66	9,276,576.79
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			

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
无形资产	2,390,525.67	2,365,075.11	2,328,834.59
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,059,092.92	1,092,321.61	1,334,628.21
递延所得税资产	213,538.85	200,830.61	618,061.74
其他非流动资产		26,800.00	
非流动资产合计	23,553,917.98	23,816,256.24	22,669,066.58
资产总计	76,523,110.85	77,777,257.39	65,763,927.08
流动负债：			
短期借款			
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	181,000.00	700,000.00	4,909,228.00
应付账款	14,985,439.79	14,822,036.51	18,941,279.58
预收款项	374,745.00	77,994.00	280,064.00
应付职工薪酬	511,685.83	1,950,991.75	354,754.05
应交税费	607,039.38	610,438.36	4,038,534.41
应付利息			
应付股利			
其他应付款	8,002,448.40	8,306,662.40	4,214,503.40
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	24,662,358.40	26,468,123.02	32,738,363.44
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	24,662,358.40	26,468,123.02	32,738,363.44
所有者权益：			
实收资本	23,800,000.00	23,800,000.00	20,000,000.00
资本公积	28,565,165.83	28,565,165.83	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			1,302,556.36
未分配利润	-504,413.38	-1,056,031.46	11,723,007.28
所有者权益合计	51,860,752.45	51,309,134.37	33,025,563.64
负债和所有者权益总计	76,523,110.85	77,777,257.39	65,763,927.08

利润表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	11,855,885.28	57,274,263.91	56,867,092.43
减：营业成本	8,266,781.05	40,798,158.50	39,931,765.97
营业税金及附加	85,677.33	283,881.07	168,492.56
销售费用	1,308,769.97	4,552,169.88	1,753,351.78
管理费用	1,918,272.61	15,007,924.20	5,450,390.25
财务费用	-13,809.81	-69,939.23	-5,811.75
资产减值损失	84,721.59	-1,133,376.24	-178,234.63
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	205,472.54	-2,164,554.27	9,747,138.25
加：营业外收入	410,525.00		50,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	54.34	535,406.26	142,345.11
其中：非流动资产处置损失		24,460.51	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	615,943.20	-2,699,960.53	9,654,793.14
减：所得税费用	64,325.12	691,468.74	2,438,883.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	551,618.08	-3,391,429.27	7,215,909.22
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	551,618.08	-3,391,429.27	7,215,909.22
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.02	-0.16	0.36
（二）稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.16	0.36

现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,457,914.26	32,171,372.99	42,754,102.66
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	425,847.89	4,222,590.49	64,377.92
经营活动现金流入小计	8,883,762.15	36,393,963.48	42,818,480.58
购买商品、接受劳务支付的现金	2,378,546.53	17,031,751.81	20,676,349.31
支付给职工以及为职工支付的现金	3,492,733.39	6,412,708.51	5,545,862.45
支付的各项税费	650,944.82	7,572,103.09	2,300,019.55
支付其他与经营活动有关的现金	6,293,883.32	7,206,368.93	8,887,939.11
经营活动现金流出小计	12,816,108.06	38,222,932.34	37,410,170.42
经营活动产生的现金流量净额	-3,932,345.91	-1,828,968.86	5,408,310.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		43,000.00	
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		43,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	98,141.40	682,229.61	533,881.40
投资支付的现金		2,469,570.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		100,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	98,141.40	3,251,799.61	533,881.40
投资活动产生的现金流量净额	-98,141.40	-3,208,799.61	-533,881.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		19,400,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		19,400,000.00	
偿还债务支付的现金			3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		3,000,000.00	3,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		16,400,000.00	-3,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-4,030,487.31	11,362,231.53	1,874,428.76
加：期初现金及现金等价物余额	15,074,176.19	3,711,944.66	1,837,515.90
六、期末现金及现金等价物余额	11,043,688.88	15,074,176.19	3,711,944.66

所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	23,800,000.00	28,565,165.83					-1,056,031.46	51,309,134.37
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	23,800,000.00	28,565,165.83					-1,056,031.46	51,309,134.37
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							551,618.08	551,618.08
（一）综合收益总额							551,618.08	551,618.08
（二）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入股东权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者的分配								
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								
四、本期期末余额	23,800,000.00	28,565,165.83					-504,413.38	51,860,752.45

所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	20,000,000.00					1,302,556.36	11,723,007.28	33,025,563.64
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	20,000,000.00					1,302,556.36	11,723,007.28	33,025,563.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,800,000.00	28,565,165.83				-1,302,556.36	-12,779,038.74	18,283,570.73
（一）综合收益总额							-3,391,429.27	-3,391,429.27
（二）所有者投入和减少资本	3,800,000.00	20,875,000.00						24,675,000.00
1.所有者投入资本	3,800,000.00	15,600,000.00						19,400,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入股东权益的金额		6,275,000.00						6,275,000.00
4.其他		-1,000,000.00						-1,000,000.00
（三）利润分配							-3,000,000.00	-3,000,000.00
1.提取盈余公积								
2.对所有者的分配							-3,000,000.00	-3,000,000.00
3.其他								

(四) 所有者权益内部结转		7,690,165.83				-1,302,556.36	-6,387,609.47	
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		7,690,165.83				-1,302,556.36	-6,387,609.47	
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	23,800,000.00	28,565,165.83					-1,056,031.46	51,309,134.37

所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2014 度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	20,000,000.00					580,965.44	5,228,688.98	25,809,654.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	20,000,000.00					580,965.44	5,228,688.98	25,809,654.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						721,590.92	6,494,318.30	7,215,909.22
（一）综合收益总额							7,215,909.22	7,215,909.22
（二）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入股东权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配						721,590.92	-721,590.92	
1.提取盈余公积						721,590.92	-721,590.92	
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								
四、本期期末余额	20,000,000.00					1,302,556.36	11,723,007.28	33,025,563.64

二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度财务会计报告（包括 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注）实施审计，并出具了编号为“苏亚锡审【2016】第 107 号”的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、取得常州品美网络科技有限公司 100%股权

报告期内，因同一控制下企业合并，本公司将常州品美网络科技有限公司纳入合并财务报表范围。具体情况如下：

2015 年 7 月，经有限公司临时股东会审议通过，本公司对同一控制下的企业品美网络进行控股合并。依据股权转让协议，2015 年 7 月，王平、唐明、龚学成、王学锋、胡阳、孙剑等 6 名自然人将其持有的品美网络 100%股权全部转让给本公司。

2015 年 6 月 28 日，常州中瑞延陵资产评估有限公司对品美网络出具了编号为“常中延评报字（2015）第 043 号”的评估报告。经评估，品美网络截至 2015 年 5 月 31 日的净资产评估价值为-334.77 万元。

2015 年 7 月 23 日，常州市工商行政管理局核准了有限公司上述变更事项。

按《企业会计准则第 20 号—企业合并》中同一控制下企业合并的要求，合并方

取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。2015年7月，本公司收购品美网络100.00%股权，收购金额为1,000,000.00元，合并日品美网络净资产约为-3,419,919.75元，长期股权投资金额确认为零元，冲减资本公积（资本溢价）1,000,000.00元。

截至2016年3月31日，品美网络财务状况及经营成果情况如下：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	297,087.37	397,103.89	77,854.80
净利润	103,776.38	-314,086.78	-466,648.49
项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	35,096.34	22,429.42	43,174.92
净资产	-3,419,702.13	-3,523,478.51	-3,209,391.73

2、购买常州阿斯博开关有限公司20%股权

依股东会决议和股权转让协议，2015年7月1日，江苏隆迈光电科技实业有限公司将其持有的阿斯博20%股权转让给本公司，本公司合计持有常州阿斯博开关有限公司93.23%的股权。

本次股权转让公司购买成本为2,469,570.00元，按取得的股权比例计算的阿斯博净资产份额2,596,581.77元，差额127,011.77元计入资本公积（资本溢价）。

截至2016年3月31日，阿斯博财务状况及经营成果情况如下：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	1,199,453.00	30,634,049.79	13,535,012.02
净利润	16,765.68	3,411,287.70	948,229.60
项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	39,840,136.06	43,863,300.08	17,041,035.91
净资产	15,356,504.12	15,339,738.44	11,928,450.74

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、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、完整地反映了本公司2016年3月31日、2015年12月31日、2014年12月31日的财务状况、2016年1-3月、2015年度、2014年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、企业合并

（1）同一控制下的企业合并

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

在合并日，公司对同一控制下的企业合并中取得的资产和负债，按照在被合并方资产与负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；根据合并后享有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个别财务报表中长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付合并对价（包括支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务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（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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的，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差额，计入当期营业外收入。

6、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

7、外币业务及外币财务报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项

目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

（1）金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

（2）金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中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，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

（3）本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

（4）金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（5）金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权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，在期后公允价值上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，期后公允价值上升直接计入股东权益。

9、应收款项坏账准备

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	账龄组合
组合 2	其他组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

其他组合系关联方组合。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	30.00	30.00
4 至 5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大的应收款项是指单项金额在 100.00 万元以下的应收款项。

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项（与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等），可以单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来

现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。同时，公司将扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合计提坏账准备。

10、存货

（1）存货的分类

公司存货分为原材料、周转材料（包括包装物和低值易耗品）、在产品、库存商品（产成品）等。

（2）发出存货的计价方法

发出材料采用加权平均法核算，发出库存商品采用加权平均法核算。

（3）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①库存商品（产成品）和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；③为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算；④为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

②包装物的摊销方法

公司领用包装物采用一次转销法进行摊销。

11、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类

似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产分类和折旧方法

公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	4	5.00	23.75
电子设备	3	5.00	31.67
办公设备	5	5.00	19.00

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

13、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产

的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

14、无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线

法进行摊销。

无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率列示如下：

无形资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年摊销率(%)
土地使用权	50	0.00	2.00
ERP 软件	3-5	0.00	20.00-33.33

(2) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

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

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

15、非流动非金融资产资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬

短期薪酬，是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。

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

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

（2）离职后福利

公司参与的设定提存计划是按照有关规定为职工缴纳的基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费等。公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应缴存的金额，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利

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

（4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

18、股份支付

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）授予日的会计处理

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

（2）等待期内每个资产负债表日的会计处理

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

对于附有市场条件的股份支付，只要职工满足了其他所有非市场条件，就确认已取得的服务。业绩条件为非市场条件的，等待期限确定后，后续信息表明需要调整对可行权情况的估计的，则对前期估计进行修改。

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

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

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

（3）可行权日之后的会计处理

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

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

（4）回购股份进行职工期权激励的会计处理

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

本溢价)。

19、收入

(1) 主营业务收入的分类

公司收入主要由高压断路器、低压断路器和其他产品等三大类构成。

①高压断路器

报告期内，高压断路器主要包括：1) 40.5KV：手车式真空断路器、固定式真空断路器；2) 24KV：手车式真空断路器、侧装式真空断路器；3) 12KV：手车式真空断路器、侧装式真空断路器。

②低压断路器

报告期内，低压断路器主要包括：塑壳断路器、框架断路器、智能型塑壳断路器、智能型万能式空气断路器和 AS 系列微型断路器。

③其他产品

报告期内，其他产品主要包括：手车式机构、固体绝缘环网柜及备品备件

(2) 主营业务收入确认原则与方法

公司销售模式分为直接销售模式和代理商销售模式。公司通过具有公司内部编制的营销人员将产品直接销售给安装公司或客户，即为直接销售模式；公司制造的产品通过贸易公司、中间商或代理商转售给工程安装公司或客户的，即为代理商销售模式。

公司收入确认原则为已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司商品销售收入确认的具体原则为：

①直接销售模式

公司直接与使用产品客户签订销售合同，销售收入确认以将商品送到购货方指定的地址，并收到收货方签收的收货回执确认销售商品收入的实现。

②代理销售模式

公司与代理商签订代理商协议并颁发授权书，对代理商实行买断式销售。在公司与经销商达成合作意向过程中，由经销商通过本地的销售渠道对公司的产品进行推广销售工作，终端使用产品的客户将通过代理委派代表参与商务、技术谈判以及工厂评审等重要环节，并在双方达成合作意向后，直接将采购指令下达给经销商，再由经销商下单至公司，完成与公司销售合同的签定。公司按照经销商的订单发货，由经销商签收收货回执后确认收入。

（3）让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20、政府补助

（1）与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认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，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需

在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

(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，确定该计税基础为其差额），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) 递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

22、租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(二) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更说明

(1) 变更原因及日期

2014 年 1 月至 6 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——在其他主体中权益的披露》，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——金融工具列报》在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行外，上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日（首次执行日）起施行。

实施上述具体企业会计准则未对公司本报告期内以及此前各期已披露的利润总额、净资产、总资产等财务报表比较数据产生影响。

2、主要会计估计变更说明

无

3、前期差错更正

无

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

(一) 盈利能力分析

单位：元

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
净利润（归属于母公司）（元）	671,025.10	-759,140.92	7,443,649.27
毛利率（%）	31.68	28.45	28.02
加权平均净资产收益率（%）	1.32	-2.07	28.96
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.04	0.37

报告期内，公司毛利率保持在 28%-32%之间，呈上升趋势，主要系：①公司积极进行成本控制，与供应商和客户建立长期稳固的供应关系，生产运营正常开展，公司发展趋势良好；②公司逐渐扩大产品类型，不同类型产品之间毛利率存在波动；③常州明及开关设备销售有限公司系公司的销售公司，为消除同业竞争，于 2015 年 9 月 21 日予以注销，原明及开关客户转移至公司名下，从而导致公司产品销售价格

有一定涨幅，进而提高公司毛利率。

2015 年度归属于母公司净利润为-759,140.92 元，主要系股份支付金额 6,275,000.00 元计入管理费用所致，从而导致加权平均净资产收益率和基本每股收益大幅下降。（股份支付情况参见本公开转让说明书本节之“八、期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”）

（二）偿债能力分析

类别	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
母公司资产负债率（%）	32.23	34.03	49.78
资产负债率（%）	44.13	47.63	52.61
流动比率（倍）	1.93	1.79	1.48
速动比率（倍）	1.49	1.43	1.20

报告期内，公司的资产负债率呈现下降趋势，流动比率、速动比率稳中有升，偿债能力不断改善。

2015 年月末，资产负债率下降幅度较高，主要系 2015 年 7 月公司增资导致实收资本增加 3,800,000.00 元，资本公积相应增加 21,875,000.00 元。公司流动比率、速动比率逐年上升，主要系公司无短期借款，在流动负债水平保持总体稳定的情况下，随着公司盈利能力的逐步增强，公司货币资金和存货余额逐步上升，从而导致流动比率和速动比率逐年上升。

（三）营运能力分析

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	0.46	3.19	2.78
存货周转率（次）	0.56	5.03	5.36
总资产周转率（次）	0.14	1.05	1.05

2014 年度、2015 度和 2016 年 1-3 月，应收账款周转率分别为 2.78、3.19 和 0.46（折全年 1.84），其中 2015 年度较 2014 年度同比增长较大，主要系 2015 年度主营业务收入较 2014 年度增长 24.72%所致，2016 年 1-3 月较 2015 年度大幅下降，主要系 2016 年 1-3 月主营业务收入较 2015 年 1-3 月同比大幅下降 19.51%所致。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，存货周转率分别为 5.36、5.03 和 0.56（折全年 2.23）。公司报告期内积极控制存货的规模，加大了对存货的管理力度，增强了存货的流动性，公司存货周转情况符合公司行业特点。2016 年 1-3 月存货周转率大幅下降，主要系销售规模下降导致主营业务成本降低所致。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，公司总资产周转率分别为 1.05、1.05 和 0.14（折全年 0.54），公司资产利用效率良好。2016 年 1-3 月总资产周转率大幅下降主要系销售规模下降所致。

（四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入	12,354,312.69	54,330,098.79	50,168,627.73
经营活动现金流出	15,354,235.74	56,328,142.59	43,487,468.65
经营活动产生的现金流量净额	-2,999,923.05	-1,998,043.80	6,681,159.08
投资活动现金流入		43,000.00	
投资活动现金流出	100,891.40	4,622,236.59	1,877,782.74
投资活动产生的现金流量净额	-100,891.40	-4,579,236.59	-1,877,782.74
筹资活动现金流入		19,400,000.00	
筹资活动现金流出		3,000,000.00	3,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		16,400,000.00	-3,000,000.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,540.03	-7,219.94
现金及现金等价物净增加净额	-3,100,814.45	9,816,179.58	1,796,156.40

1、经营活动现金流量分析

（1）经营活动现金流量分析：

其中：销售商品、提供劳务收到的现金分析：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	13,002,838.28	87,862,266.69	70,349,606.26
加：应交税金——应交增值税（销项税额）	2,208,943.71	14,922,672.99	11,952,466.27

加：应收票据（期初余额—期末余额）	640,849.88	-3,168,638.63	1,017,271.00
加：应收账款（期初余额—期末余额）	-4,273,027.30	-51,854,549.47	-32,962,766.48
加：预收账款（期末余额—期初余额）	346,751.00	-248,458.80	-258,759.20
销售商品、提供劳务收到的现金	11,926,355.57	47,513,292.78	50,097,817.85

其中：购买商品、接受劳务支付的现金分析：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
营业成本	8,883,267.08	62,864,599.05	50,640,804.97
减：采购固定资产进项税金	7,967.54	256,811.14	195,712.72
加：增值税进项税额	1,517,882.38	11,341,052.60	10,208,486.66
加：研发材料费用及设计费用	84,135.41	1,873,593.21	1,263,498.02
加：预付账款期末-期初	171,623.20	293,460.89	79,810.54
减：预付购建长期资产期末-期初			
加：存货的增加	1,278,805.09	5,435,345.75	669,745.44
加：应付票据的减少	-181,000.00	-8,740,900.00	-4,909,228.00
加：应付账款的减少	-7,261,907.50	-48,608,372.27	-29,185,275.41
减：生产成本中人工	734,143.00	3,841,787.57	4,351,384.41
减：生产成本中折旧及摊销	260,787.57	1,147,020.49	1,220,795.46
购买商品、接受劳务支付的现金	3,489,907.55	19,213,160.03	22,999,949.63

报告期内，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与“营业收入”差异较大，“购买商品、接受劳务支付的现金”与“营业成本”差异较大，原因如下：

由于明及电气在日常的生产经营活动中存在以银行承兑汇票结算货款以及支付供应商材料款的情形，故在编制现金流量表时在各报告期内应收账款的减少及应付账款的减少均需要分别扣除银行承兑汇票背书转让的金额。

报告期应收账款账面价值、账面余额及应付账款账面余额如下所示：

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------	------------------

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款账面价值	23,486,180.60	29,287,720.90	21,274,107.11	24,085,008.24
应收账款余额	25,080,535.77	31,191,631.30	23,798,083.73	26,730,745.20
应付账款	24,644,996.08	27,767,211.41	23,619,841.04	30,329,993.58

报告期应收账款及应付账款增减变化：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
应收账款余额（期初-期末）[报表数据]①	6,111,095.53	-7,393,547.57	2,932,661.47
以票据结算的货款②	10,384,122.83	44,461,001.90	35,895,427.95
应收账款减少[现金流量表]③=①-②	-4,273,027.3	-51,854,549.5	-32,962,766.5
应付账款（期初-期末）[报表数据]④	3,122,215.33	-4,147,370.37	6,710,152.54
以票据结算的货款⑤	10,384,122.83	44,461,001.90	35,895,427.95
应付账款减少[现金流量表项目]⑥=④-⑤	-7,261,907.50	-48,608,372.3	-29,185,275.4

2016年1-3月销售商品收到的银行承兑汇票背书转让的金额为10,384,122.83元；2015年度销售商品收到的银行承兑汇票背书转让的金额为44,461,001.90元；2014年度销售商品收到的银行承兑汇票背书转让的金额为35,895,427.95元。【以上内容在“苏亚锡审[2016]107号”审计报告附注五.33(4)中披露】”

(2) 将净利润调节为经营活动现金流量

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	672,160.14	-294,228.35	7,697,490.33
加：资产减值准备	-182,366.53	-778,631.02	-73,077.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	454,489.79	1,724,307.30	1,529,089.59

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
无形资产摊销	21,182.91	64,785.13	60,875.12
长期待摊费用摊销	65,652.98	372,514.58	445,788.17
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)		24,460.51	
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)		6,540.03	7,219.94
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)	54,063.79	328,544.83	18,269.46
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,278,805.09	-5,435,345.75	-669,745.44
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	2,338,654.20	-9,516,032.53	1,212,153.03
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,144,955.24	5,230,041.47	-3,546,903.28
其他		6,275,000.00	
经营活动产生的现金流量净额	-2,999,923.05	-1,998,043.80	6,681,159.08
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3.现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	14,252,231.01[注]	17,353,045.46[注]	7,536,865.88[注]
减：现金的期初余额	17,353,045.46	7,536,865.88	5,740,709.48
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-3,100,814.45	9,816,179.58	1,796,156.40

[注] 该处金额与同期资产负债表中货币资金余额不相同，系因为同期资产负债表中货币资金余额包含使用权受到限制的银行承兑汇票保证金。

(3) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
1、经营活动产生的现金流量净额	-2,999,923.05	-1,998,043.80	6,681,159.08
2、净利润	672,160.14	-294,228.35	7,697,490.33
3、差额（=1-2）	-3,672,083.19	-1,703,815.45	-1,016,331.25
4、盈利现金比率（=1/2）	-4.46	6.79	0.87

(4) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
收到其他与经营活动有关的现金			
利息收入	17,957.12	142,047.72	20,809.88
补贴收入	410,000.00		50,000.00
往来款及其他		6,674,471.00	
合计	427,957.12	6,816,518.72	70,809.88
支付其他与经营活动有关的现金			
费用	1,528,420.55	8,090,403.07	4,309,029.29
往来款及其他	4,400,988.00	11,197,585.00	6,648,560.50
合计	5,929,408.55	19,287,988.07	10,957,589.79

2、投资活动现金流量分析

报告期内，投资活动产生的现金流量如下表所示：

单位：元

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		43,000.00	
投资活动现金流入小计		43,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100,891.40	2,052,666.59	1,877,782.74

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
投资支付的现金		2,469,570.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		100,000.00	
投资活动现金流出小计	100,891.40	4,622,236.59	1,877,782.74
投资活动产生的现金流量净额	-100,891.40	-4,579,236.59	-1,877,782.74

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额系处置固定资产收回的现金净额。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金系购置固定资产和购买 ERP 软件支付的现金。

2015 年度投资支付的现金 2,469,570.00 元系公司 2015 年 7 月通过购买少数股东股权方式取得常州阿斯博开关有限公司 20.00%的股权，购买成本合计 2,469,570.00 元，其中现金 2,469,570.00 元。

2015 年度取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 100,000.00 元系公司 2015 年 7 月通过同一控制下企业合并取得常州品美网络科技有限公司 100%的股权，购买成本合计 1,000,000.00 元，其中现金 100,000.00 元，非现金资产的账面价值 900,000.00 元。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，筹资活动产生的现金流量如下表所示：

单位：元

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
吸收投资收到的现金		19,400,000.00	
取得借款收到的现金			
筹资活动现金流入小计		19,400,000.00	
偿还债务支付的现金			3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		3,000,000.00	3,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		16,400,000.00	-3,000,000.00

2015 年度吸收投资收到的现金系 2015 年 7 月 20 日，根据公司股东会决议和修改后的章程规定，公司申请增加注册资本 3,800,000.00 元，实际收到 19,400,000.00 元投资款。

2014 年度偿还债务支付的现金 3,000,000.00 元系偿还短期借款。2013 年 12 月 27 日，公司与中国农业银行股份有限公司常州武进支行签订了编号为 320120130037785 号的《中国农业银行股份有限公司委托贷款合同》，借入流动资金 300.00 万元，借款期限为 2013 年 12 月 27 日到 2014 年 11 月 28 日。

2015 年度分配股利、利润或偿付利息支付的现金系分配股利 3,000,000.00 元。2015 年 5 月 8 日，有限公司召开临时股东会，与会股东一致同意：公司根据历年滚存的未分配利润余额，分配利润 300.00 万元，其中：王平分得 100.00 万元，唐明分得 100.00 万元，龚学成分得 100.00 万元。2015 年 10 月 21 日公司支付应付股利 300.00 万元，并于 2015 年 10 月 24 日代扣代缴股东个人所得税 60.00 万元。

（五）报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司未发生改变正常经营活动、对报告期持续经营存在较大影响的行为。

（六）财务指标同行业比较分析

本公司与类似行业在全国中小企业股份转让系统挂牌公司厦门威尔圣电气股份有限公司（831070）、上海永继电气股份有限公司（430422）的财务指标比较情况如下：

财务指标	2015 年度/2015 年 12 月 31 日		
	威尔圣（831070）	永继电气（430422）	本公司
净利率（%）	20.97	8.33	-0.33
毛利率（%）	43.11	27.20	28.45
净资产收益率（%）	17.62	13.00	-2.07
基本每股收益（元/股）	0.27	0.42	-0.04
母公司资产负债率（%）	25.82	31.29	34.03

财务指标	2015 年度/2015 年 12 月 31 日		
	威尔圣（831070）	永继电气（430422）	本公司
流动比率（倍）	3.38	1.42	1.79
速动比率（倍）	1.31	0.96	1.43
应收账款周转率（次）	3.61	3.66	3.19
存货周转率（次）	2.63	3.33	5.03
总资产周转率（次）	0.62	0.96	1.05
财务指标	2014 年度/2014 年 12 月 31 日		
	威尔圣（831070）	永继电气（430422）	本公司
净利率（%）	17.84	10.00	10.94
毛利率（%）	46.36	26.75	28.02
净资产收益率（%）	12.75	21.64	28.96
基本每股收益（元/股）	0.16	0.58	0.37
母公司资产负债率（%）	27.91	33.44	49.78
流动比率（倍）	3.00	1.38	1.48
速动比率（倍）	2.42	0.82	1.20
应收账款周转率（次）	2.54	4.08	2.78
存货周转率（次）	2.15	4.89	5.36
总资产周转率（次）	0.52	1.21	1.05

1、盈利能力分析

（1）2014 年度公司的净利率在可比挂牌公司之间，2015 年度公司的净利率为负数，主要系股份支付金额 627.50 万元计入管理费用及销售费用增加导致公司亏损所致。

（2）2014 年度、2015 年度公司的毛利率低于可比挂牌公司威尔圣（831070），主要系公司固定资产投资大于威尔圣导致固定成本较高，且 2014 年度和 2015 年度威尔圣营业收入分别为 2,298.39 万元和 3,207.78 万元，销售规模远远小于本公司的 7,034.96 万元和 8,786.23 万元。由于威尔圣销售规模小，订单量小，单个小合同毛利率较高且固定资产投入少等因素，从而导致威尔圣毛利率大于本公司。

2014 年度、2015 年度公司的毛利率接近可比挂牌公司永继电气（430422）。永继电气 2014 年度和 2015 年度营业收入分别为 52,419.17 万元和 46,370.25 万元，2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日固定资产账面净值分别为 7,067.79 万元和 14,977.30 万元。由于公司与永继电气都实现规模化生产，固定资产投入较高，同时由于断路器行业技术发展较成熟，生产企业众多，竞争充分，同时该类产品中铜、银、塑料件等原材料成本占总成本比重较高，受市场材料采购波动影响较大，因此公司该类产品的毛利水平保持在适中水平。

（3）2014 年度公司的净资产收益率高于可比挂牌公司，伴随公司盈利能力增强，公司的业务的稳步增长，公司盈利能力总体呈现上升趋势。2014 年度公司的基本每股收益在可比挂牌公司之间，处于行业平均水平。2015 年度由于股份支付金额 627.50 万元计入管理费用及销售费用增加导致公司亏损等原因，从而导致净资产收益率和基本每股收益为负数。

2、偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率逐年降低，偿债能力逐渐增强，流动比率、速动比率处于行业平均水平。2014 年末母公司资产负债率为 49.78%，高于可比挂牌公司，2015 年末降到 34.03%，处于行业平均水平，主要系：①公司作为一家发展中的企业，盈利能力有限，伴随公司盈利能力的增强，公司资产负债率呈下降趋势；②2015 年 7 月公司增资导致公司净资产提高，导致 2015 年末母公司资产负债率下降至 34.03%。

3、营运能力分析

（1）公司的应收账款周转率处于行业平均水平，主要系催款力度较强，结算较为及时（具体结算制度参见本公开转让说明书本节之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（二）报告期期主要资产情况”）。

（2）公司的总资产周转率较处于行业平均水平，公司业务规模与资产规模匹配度较高。

（3）公司的存货周转率较可比挂牌公司略高，主要系按照公司业务模式（参见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“二、公司组织结构及业务流程”之“（二）

公司主要业务流程”）、销售收入确认原则（参见本公开转让说明书本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”）及业务特点，期末尚有已完工未发货和未完工的产品，公司积极控制存货资金占用，防范存货积压风险，报告期内存货周转率总体保持相对稳定、合理水平。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
营业收入	13,002,838.28	87,862,266.69	24.89	70,349,606.26
营业成本	8,883,267.08	62,864,599.05	24.14	50,640,804.97
营业利润	428,175.95	2,129,310.76	-79.33	10,299,148.37
利润总额	838,646.61	1,582,131.72	-84.49	10,198,039.71
净利润（归属于母公司所有者）	671,025.10	-759,140.92	-110.20	7,443,649.27

（1）营业收入变动分析

公司营业收入 2015 年度较 2014 年度增长 24.89%，主要系：①2014 年度高压断路器市场行情有所波动，且市场竞争较为激烈，从而导致 2014 年度销量有所下滑。随着市场行情的稳定，2015 年公司高压断路器销量逐渐回升；②低压断路器于 2013 年投入生产，随着低压断路器市场的成功开拓和生产技术的逐渐成熟，2015 年度公司低压断路器销量开始大幅上升。2016 年 1-3 月公司销售收入为 13,002,838.28 元，规模较小，主要系第一季度为公司的销售淡季，从第二季度开始，公司销售收入逐步回升。

（2）营业成本变动分析

公司营业成本 2015 年度较 2014 年度上升 24.14%，与营业收入增长幅度一致，

公司充分利用产能，根据订单对生产线进行合理安排，从而对生产成本进行了有效的控制。

(3) 利润变动分析

2015 年度归属于母公司所有者净利润为-75.91 万元，较 2014 年度大幅下降，主要系股份支付金额 627.5 万元计入管理费用所致（股份支付情况参见本公开转让说明书本节之“八、期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”）。

2、公司最近两年一期营业收入构成及变动情况

(1) 按业务性质分类

单位：元

业务性质	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
主营业务收入	12,917,599.18	99.34	87,679,260.37	99.79	70,298,627.46	99.93
其他业务收入	85,239.10	0.66	183,006.32	0.21	50,978.80	0.07
营业收入	13,002,838.28	100.00	87,862,266.69	100.00	70,349,606.26	100.00

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，公司主营业务收入分别为 70,298,627.46 元、87,679,260.37 元和 12,917,599.18 元。主营业务收入占营业收入比重较高，报告期各期占比分别为 99.93%、99.79%和 99.34%。公司主营业务明确。

公司主营业务为销售高低压断路器，报告期内高低压断路器销售收入稳定且具有一贯性。报告期内其他业务收入系房屋租赁收入。

(2) 主营业务按产品类别分类

单位：元

产品类别	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
高压断路器	10,128,772.22	78.41	62,085,159.59	70.81	48,597,378.41	69.13
低压断路器	149,732.89	1.16	15,581,586.33	17.77	9,414,877.89	13.39
其他产品	2,639,094.07	20.43	10,012,514.45	11.42	12,286,371.16	17.48
合计	12,917,599.18	100.00	87,679,260.37	100.00	70,298,627.46	100.00

①高压断路器

报告期内，高压断路器主要包括：1) 40.5KV：手车式真空断路器、固定式真空断路器；2) 24KV：手车式真空断路器、侧装式真空断路器；3) 12KV：手车式真空断路器、侧装式真空断路器。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月高压断路器占当年（期）主营业务收入比例分别为 69.13%、70.81%和 78.41%，由此可见，高压断路器系公司主要产品。

高压断路器 2015 年度销售收入较 2014 年度增长 1,348.78 万元，主要原因为 2014 年度高压断路器市场行情有所波动，且市场竞争较为激烈，从而导致 2014 年度销量有所下滑。随着市场行情的稳定，2015 年公司高压断路器销量逐渐回升。

②低压断路器

报告期内，低压断路器主要包括：塑壳断路器、框架断路器、智能型塑壳断路器、智能型万能式空气断路器和 AS 系列微型断路器。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月低压断路器占当年（期）主营业务收入比例分别为 13.39%、17.77%和 1.16%，2016 年 1-3 月收入规模较小，主要系第一季度为公司淡季，从第二季度开始，低压断路器销售规模逐步回升。

2014 年度及 2015 年度，低压断路器销售收入占主营业务收入比重达 10%以上，主要原因为公司低压断路器产品由子公司常州阿斯博开关有限公司生产销售，常州阿斯博开关有限公司于 2010 年 6 月 13 日成立，前两年处于开业筹备期及技术研发期，于 2013 年才投入生产低压断路器，随着低压断路器市场的成功开拓和生产技术的逐渐成熟，2014 年度公司低压断路器销量开始大幅上升，2015 年继续保持强劲发展势头。

③其他产品

报告期内，其他产品主要包括：手车式机构、固体绝缘环网柜及备品备件。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月其他产品占当年（期）主营业务收入比例分别为 17.48%、11.42%和 20.43%，2016 年 1-3 月占比上升幅度较大主要系第一季度为公司销售淡季，高低压断路器销售规模较小，从而导致其他产品占当年（期）主营业务

收入比例较高。

(3) 主营业务按地区分布情况

单位：元

地区名称	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
东北地区	91,623.93	0.71	791,131.62	0.90	405,329.93	0.58
华北地区	2,639,003.88	20.43	8,890,617.10	10.14	8,882,051.12	12.63
华东地区	8,681,683.32	67.21	66,959,739.02	76.37	54,957,640.77	78.18
华南地区	440,823.93	3.41	4,456,863.24	5.08	2,759,333.25	3.93
华中地区	467,075.23	3.62	4,372,593.15	4.99	2,461,788.91	3.50
西北地区	178,158.12	1.38	174,658.12	0.20	128,820.51	0.18
西南地区	419,230.77	3.25	2,033,658.12	2.32	703,662.97	1.00
合计	12,917,599.18	100.00	87,679,260.37	100.00	70,298,627.46	100.00

公司地处江苏常州，位于华东地区，经多年发展，在当地市场具有一定的知名度、信用度，报告期内公司的主要收入来源于江苏省内，业务范围辐射全国各行政区域。

(4) 主营业务按销售模式分类

①报告期内，直接销售与代理商销售金额如下：

单位：元

销售模式	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
直接销售	11,183,219.72	86.57	69,918,294.74	79.74	54,009,268.99	76.83
代理商销售	1,734,379.46	13.43	17,760,965.63	20.26	16,289,358.47	23.17
合计	12,917,599.18	100.00	87,679,260.37	100.00	70,298,627.46	100.00

公司与代理商签订代理商协议并颁发授权书，对代理商实行买断式销售。报告期内，通过代理商销售金额占销售总额比例为 13%-23%，占比较小。公司采用直接销售为主，代理商销售为辅的销售模式。

②报告期内，向代理商销售明细如下：

A. 2016 年 1-3 月

单位：元

序号	省份	客户名称	主要销售内容	金额	关联关系
1	北京	北京阿斯博电气有限公司	手车式真空断路器	797,969.22	关联方
2	江苏	无锡阿斯博科技发展有限公司	手车式真空断路器	396,897.41	非关联方
3	江苏	常州明冠电气有限公司	手车式真空断路器	186,502.57	非关联方
4	福建	泉州宏晟电气有限公司	手车式真空断路器	157,777.78	非关联方
5	安徽	芜湖翔宇电气自动化有限公司	固封式高压真空断路器（手车式）	109,456.42	非关联方
6	浙江	杭州越能电气有限公司	固定式真空断路器	52,015.38	非关联方
7	上海	上海蔚东电力科技有限公司	手车式真空断路器	20,085.47	非关联方
8	山东	潍坊奥尼韦尔电力设备有限公司	真空接触器	13,675.21	非关联方
		合计		1,734,379.46	

B. 2015 年度

单位：元

序号	省份	客户名称	销售内容	金额	关联关系
1	北京	北京阿斯博电气有限公司	手车式真空断路器、手车万能智能断路器、框架断路器	4,985,998.29	关联方
2	江苏	常州明及开关设备销售有限公司	手车式真空断路器、固定式真空断路器	4,830,497.43	关联方
3	安徽	芜湖翔宇电气自动化有限公司	手车式真空断路器	2,788,464.96	非关联方
4	浙江	杭州越能电气有限公司	手车式真空断路器、固定式真空断路器	1,808,700.00	非关联方
5	福建	泉州宏晟电气有限公司	手车式真空断路器	870,786.33	非关联方
6	江苏	江苏范旭电气有限公司	固封式真空断路器	742,181.20	非关联方

7	浙江	台州元素电工设备有限公司	手车式真空断路器	410,676.92	非关联方
8	上海	上海蔚东电力科技有限公司	手车式真空断路器	410,393.16	非关联方
9	江苏	无锡阿斯博科技发展有限公司	手车式真空断路器	389,470.09	非关联方
10	江苏	常州明冠电气有限公司	手车式真空断路器	222,573.51	非关联方
11	江苏	南京隆鑫电气有限公司	智能型万能式空气断路器、塑壳断路器、AS 微型断路器	142,162.19	非关联方
12	新疆	新疆双联通用电力设备有限公司	手车式真空断路器	76,068.38	非关联方
13	福建	福州闽嘉电力科技有限公司	手车式真空断路器	68,670.09	非关联方
14	山东	潍坊奥尼韦尔电力设备有限公司	手车式真空断路器	12,827.35	非关联方
15	湖北	武汉志远电气工程有限责任公司	断路器线路板	1,495.73	非关联方
		合计		17,760,965.63	

C. 2014 年度

单位：元

序号	省份	客户名称	销售内容	金额	关联关系
1	江苏	常州市明及开关设备销售有限公司	手车式真空断路器、固定式真空断路器、侧装式真空断路器	9,248,129.38	关联方
2	江苏	常州明冠电气有限公司	手车式真空断路器	1,663,110.24	非关联方
3	福建	泉州宏晟电气有限公司	手车式真空断路器	1,094,786.32	非关联方
4	江苏	无锡阿斯博科技发展有限公司	手车式真空断路器	917,145.29	非关联方
5	浙江	杭州越能电气有限公司	固封式高压真空断路器（手车式）	869,315.81	非关联方
6	上海	上海蔚东电力科技有限公司	手车式真空断路器、固定式真空断路器	681,324.84	非关联方
7	黑龙江	哈尔滨朗昇电气股份有	手车式真空断路	390,372.66	非关联方

		限公司（哈尔滨瑞兴电气有限公司）	器、侧装式真空断路器		
8	江苏	南京隆鑫电气有限公司	塑料外壳断路器、智能型万能式空气断路器	322,785.34	非关联方
9	四川	四川泰得尔电气有限公司	手车式真空断路器	280,432.18	非关联方
10	江苏	江苏泛旭电气有限公司	固封式高压真空断路器（手车式）	256,861.54	非关联方
11	山东	潍坊奥尼韦尔电力设备有限公司	手车式真空断路器	228,632.47	非关联方
12	福建	福州闽嘉电力科技有限公司	固封式高压真空断路器（手车式）	137,852.99	非关联方
13	江西	南昌华兰工贸有限公司	手车式真空断路器	91,495.73	非关联方
14	江苏	无锡德韦尔电气有限公司	手车式真空断路器	73,076.92	非关联方
15	湖北	武汉志远电气工程有限责任公司	固封式高压真空断路器（手车式）	18,105.13	非关联方
16	福建	福州朗臣电气科技有限公司	固封式高压真空断路器（手车式）	15,931.62	非关联方
		合计		16,289,358.47	

注 1：北京阿斯博电气有限公司为公司关联方，系董事刘德俊个人独资公司。

注 2、常州明及开关设备销售有限公司为公司关联方，系实际控制人王平、唐明、龚学成对外参股公司（已于 2015 年 9 月 21 日注销）。

（5）主营业务按经营模式分类

单位：元

经营模式	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）
自有品牌	9,776,094.33	75.68	76,376,323.74	87.11	57,011,467.88	81.10
ODM	3,141,504.85	24.32	11,302,936.63	12.89	13,287,159.58	18.90
合计	12,917,599.18	100.00	87,679,260.37	100.00	70,298,627.46	100.00

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，ODM 产品销售额占销售总额的比例分别为 18.90%、12.89%和 24.32%，占比较小，公司对 ODM 品牌商不具有重大依赖性。

其中 2016 年 1-3 月占比较大,主要原因为公司 2016 年 1-3 月营业收入较 2015 年 1-3 月同比下降 19.51%, 且公司 ODM 主要客户为江苏南瑞泰事达电气有限公司, 为国家电网公司下属企业, 其根据国家电网公司设备需求按季度对公司下发订单采购 ODM 产品, 对公司采购量较为稳定, 从而导致 2016 年 1-3 月 ODM 销售收入占比较大。

3、公司最近两年一期营业成本构成及变动情况

单位：元

主营业务 成本构成	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	7,381,796.87	83.53	56,287,801.16	89.62	43,710,416.35	86.37
直接人工	579,333.12	6.56	3,957,901.58	6.30	4,332,649.55	8.56
制造费用	397,669.21	4.50	1,887,825.21	3.01	1,893,110.99	3.74
外协加工 成本	478,934.11	5.42	670,384.25	1.07	673,127.80	1.33
合计	8,837,733.31	100.00	62,803,912.20	100.00	50,609,304.69	100.00

(1) 公司的成本主要由直接材料、直接人工、制造费用和外协加工成本构成。其中, 直接材料主要由真空灭弧室、固封极柱、机箱、底盘车、封板、钣金件、销轴套、拐臂、触头等构成; 直接人工为生产车间人员薪酬; 制造费用主要由折旧费、电力费、运输费、摊销费用等组成; 外协加工成本系支付给外协厂商电镀加工、面膜印刷、面板印刷、喷塑加工等表面加工费。

(2) 成本的归集、分配和结转方法:

①成本归集

公司的成本归集是按照订单以及产品明细进行归集, 原材料在领用时采用月末一次加权平均法核算。

②成本分配

由于原材料费用在产品成本中所占比重较大, 达 83%以上, 产品成本费用在完工产品与在产品之间的分配采用在产品按所耗原材料费用计价法, 即月末在产品只

计算其耗用的直接材料费用，不计算直接人工费用、制造费用等加工费用，也就是产品的加工费用全部由完工产品成本负担。

直接人工、制造费用在各产品之间的分摊方法为：按照当期各产品原材料占比进行分摊。外协加工成本直接在委托加工物资中核算。

③成本结转

由于多批次生产是不间断的连续生产，产成品出库时，仓库人员编制出库单，财务人员根据出库单记载数量于月末采用月末一次加权平均法核算应结转的成本金额。

(3) 报告期内，主营业务成本中直接材料、直接人工、制造费用和外协加工成本占比较为稳定，其中直接材料占比较高，达 83%以上，公司主营业务成本受原材料价格波动影响较大。

4、公司最近两年一期的利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质		主营业务	其他业务	合计
2016 年 1-3 月	收入	12,917,599.18	85,239.10	13,002,838.28
	成本	8,837,733.31	45,533.77	8,883,267.08
	毛利率(%)	31.58	46.58	31.68
2015 年度	收入	87,679,260.37	183,006.32	87,862,266.69
	成本	62,803,912.20	60,686.85	62,864,599.05
	毛利率(%)	28.37	66.84	28.45
2014 年度	收入	70,298,627.46	50,978.80	70,349,606.26
	成本	50,609,304.69	31,500.28	50,640,804.97
	毛利率(%)	28.01	38.21	28.02

报告期内，公司毛利率保持在 28%-32%之间，呈上升趋势，主要系：①公司积极进行成本控制，与供应商和客户建立长期稳固的供应关系，生产运营正常开展，公司发展趋势良好；②公司逐渐扩大产品类型，不同类型产品之间毛利率存在波动；③常州明及开关设备销售有限公司系公司的销售公司，为消除同业竞争，于 2015 年

9月21日予以注销，原明及开关客户转移至公司名下，从而导致公司产品销售价格有一定涨幅，进而提高公司毛利率。

(2) 按产品类别分类毛利率的变动趋势

单位：元

产品类别		高压断路器	低压断路器	其他产品	合计
2016年1-3月	收入	10,128,772.22	149,732.89	2,639,094.07	12,917,599.18
	成本	6,876,614.85	109,816.05	1,851,302.41	8,837,733.31
	毛利率(%)	32.11	26.66	29.85	31.58
2015年度	收入	62,085,159.59	15,581,586.3	10,012,514.45	87,679,260.37
	成本	44,164,886.73	11,393,749.9	7,245,275.49	62,803,912.20
	毛利率(%)	28.86	26.88	27.64	28.37
2014年度	收入	48,597,378.41	9,414,877.89	12,286,371.16	70,298,627.46
	成本	34,502,736.29	7,280,639.25	8,825,929.15	50,609,304.69
	毛利率(%)	29.00	22.67	28.16	28.01

报告期内，公司的毛利率总体较为稳定。

公司2014年度、2015年度及2016年1-3月高压断路器毛利率分别为29.00%、28.86%和32.11%，呈上升趋势。其中2016年1-3月较2015年度上升3.25%，主要系：①公司不同规格型号高压断路器毛利率有所差异，在增加产品品种的同时，公司合理安排生产线，充分利用产能，控制生产成本；②常州明及开关设备销售有限公司系公司的销售公司，为消除同业竞争，于2015年9月21日予以注销，原明及开关客户转移至公司名下，从而导致公司产品销售价格有一定涨幅，进而提高公司毛利率。

报告期内，高压断路器2015年度销售收入较高，较2014年度增长1,348.78万元，主要原因系2015年度高压断路器市场行情向好，且公司不断拓展产品类型，从而导致2015年度高压断路器销售量较大。

公司2014年度、2015年度及2016年1-3月低压断路器毛利率分别为22.67%、26.88%和26.66%，呈上升趋势，主要系公司合理安排生产线，充分利用产能，控制生产成本所致。报告期内，2015年度低压断路器收入增长较大，占主营业务收入比

重达 17.77%，主要原因为公司低压断路器产品由子公司常州阿斯博开关有限公司生产销售，常州阿斯博开关有限公司于 2010 年 6 月 13 日成立，前两年处于开业筹备期及技术研发期，于 2013 年才投入生产低压断路器，随着低压断路器市场的成功开拓和生产技术的逐渐成熟，2014 年度公司低压断路器销量开始大幅上升，2015 年继续保持强劲发展势头。

2016 年 1-3 月低压断路器销售收入为 14.97 万元，与前两年同期相比大幅下降，主要系第一季度为公司销售淡季，从第二季度开始，低压断路器销售规模逐步回升。

(3) 按业务模式分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质		自有品牌	ODM	合计
2016 年 1-3 月	收入	9,776,094.33	3,141,504.85	12,917,599.18
	成本	6,576,163.97	2,261,569.34	8,837,733.31
	毛利率(%)	32.73	28.01	31.58
2015 年度	收入	76,376,323.74	11,302,936.63	87,679,260.37
	成本	54,412,612.05	8,391,300.15	62,803,912.20
	毛利率(%)	28.76	25.76	28.37
2014 年度	收入	57,011,467.88	13,287,159.58	70,298,627.46
	成本	40,703,727.22	9,905,577.47	50,609,304.69
	毛利率(%)	28.60	25.45	28.01

自由品牌销售毛利率略高于 ODM 销售毛利率，主要系产品市场价格较为稳定，自有品牌的利润都属于公司，而 ODM 产品的品牌持有者占去部分利润。

5、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	1,563,543.18	5,934,213.31	149.72	2,376,332.03
管理费用（含研发费用）	2,238,034.01	17,341,412.10	151.37	6,898,673.86
其中：研发费用	815,485.22	4,084,837.58	97.56	2,067,638.01
财务费用	-15,737.04	-62,871.81	1194.52	-4,856.77

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
三项期间费用合计	3,785,840.15	23,212,753.60	150.40	9,270,149.12
销售费用占营业收入比重(%)	12.02	6.75		3.38
管理费用（含研发费用）占营业收入比重(%)	17.21	19.74		9.81
财务费用占营业收入比重(%)	-0.12	-0.07		-0.01
三项期间费用占比合计(%)	29.12	26.42		13.18

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，公司期间费用占营业收入的比重分别为 13.18%、26.42%和 29.12%，2015 年度期间费用大幅增加系股份支付 627.5 万元进入管理费用（股份支付情况参见本公开转让说明书本节之“八、期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”）及销售费用大幅增加所致。

（1）销售费用

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度			2014 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
工资	574,543.38	36.75	1,689,562.76	28.47	450.31	307,022.00	12.92
广告费	41,790.02	2.67	9,020.00	0.15	-84.60	58,576.00	2.46
快递、运输费	209,028.75	13.37	729,701.25	12.30	-4.63	765,093.83	32.20
折旧	179,129.14	11.46	729,128.90	12.29	3.83	702,204.29	29.55
差旅费	173,835.30	11.12	463,807.40	7.82	-3.84	482,310.91	20.30
会务费	33,033.00	2.11	214,743.60	3.62	251.32	61,125.00	2.57
商品维修费	17,576.97	1.12	15,764.49	0.27			
办公费	14,694.68	0.94	30,461.93	0.51			
销售佣金	319,911.94	20.46	1,939,359.98	32.68			
招待费			112,663.00	1.90			
合计	1,563,543.18	100.00	5,934,213.31	100.00	149.72	2,376,332.03	100.00

公司销售费用主要包括工资、运输费、折旧、差旅费和销售佣金等，2015 年度销售费用较 2014 年度增加 355.78 万元，增长 149.72%，主要原因系 2015 年 9 月之

前，公司产品主要通过实际控制人控制的企业常州明及开关设备销售有限公司对外销售，因此公司销售人员工资及其他销售费用较少。为消除同业竞争，明及开关于 2015 年 9 月 21 日予以注销，原明及开关客户、订单及销售人员转移至公司名下，从而导致 2015 年度销售费用大幅上升。销售佣金系向中间商支付介绍下游客户的费用，最终公司直接与下游客户签署销售合同。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度			2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
工资薪金	809,933.88	36.19	3,029,114.86	17.47	111.40	1,432,861.91	20.77
股份支付			6,275,000.00	36.19			
工会、职工教育经费	26,815.95	1.20	60,834.16	0.35	-17.46	73,701.14	1.07
差旅费	83,742.52	3.74	609,248.88	3.51	-43.63	1,080,848.93	15.67
研发费用	815,485.22	36.44	4,084,837.58	23.56	97.56	2,067,638.01	29.97
办公费	90,217.00	4.03	318,197.51	1.83	62.86	195,382.21	2.83
折旧、摊销	95,085.40	4.25	282,868.75	1.63	312.76	68,530.91	0.99
业务招待费	226,200.20	10.11	743,774.70	4.29	90.17	391,117.28	5.67
诉讼费用			165,881.36	0.96	206.12	54,188.00	0.79
专利费用			71,480.00	0.41	-14.06	83,175.00	1.21
其他税金	39,687.84	1.77	200,252.00	1.15	36.89	146,285.99	2.12
保险费用	20,342.64	0.91	75,907.23	0.44	32.82	57,151.67	0.83
服务费	30,523.36	1.36	1,419,175.07	8.18	15.42	1,229,554.86	17.82
其他费用			4,840.00	0.03	-73.46	18,237.95	0.26
合计	2,238,034.01	100.00	17,341,412.10	100.00	151.37	6,898,673.86	100.00

公司的管理费用主要包括工资薪金、研发费用、服务费、差旅费和业务招待费等。2015 年度管理费用大幅增长，主要系：①股份支付 627.5 万计入工资薪金所致（股份支付情况参见本公开转让说明书本节之“八、期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”）；②随着公司业务量的增长，公司研发投入增加 201.72 万元；③2015 年 9 月 21 日将实际控制人控制的企业常州明及开关设备销售有限公司予以注销，部分管理岗位人员转入公司，导致管理人员薪酬增长较大。

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月，差旅费分别为 1,080,848.93 元、609,248.88 元及 83,742.52 元，2014 年度金额较大，主要原因系公司参与协会会议、技术交流、管理人员业务谈判、外出学习培训等出差项目增加导致。

2014 年度和 2015 年度，公司诉讼费用金额分别为 54,188.00 元及 165,881.36 元。公司诉讼费用包含律师服务费和诉讼费。2014 年诉讼费 54,188.00 元系公司于 2014 年起诉常州市怡及机械配电厂、张建方、杜小春加工承揽合同纠纷案发生的诉讼费，后由于证据不足，公司撤诉。2015 年度发生诉讼费 5,000 元，系上述案件的保全费，发生律师服务费为 160,881.36 元。

报告期内，公司服务费主要系税务师事务所咨询费、会计师事务所审计费、网络服务费、检测费、质量认证费、翻译费等费用，该类费用发生与公司正常经营活动相关。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
利息支出			
减：利息收入	17,957.12	142,047.72	20,809.88
银行手续费	2,220.08	18,599.59	8,733.17
票据贴现息		54,036.29	
汇兑损益		6,540.03	7,219.94
合计	-15,737.04	-62,871.81	-4,856.77

报告期内，公司财务费用主要为利息收入。2015 年度票据贴现息 54,036.29 元系公司于 2015 年 5 月 6 日、2015 年 6 月 24 日和 2015 年 7 月 3 日将票据号分别为 26965763、25041016、25040825、25040827 和 25041238 的银行承兑汇票（票据金额总计 4,282,400.00 元）向银行贴现支付贴现息 54,036.29 元。截至 2016 年 3 月末，上述已贴现票据均已到期。

经核查，报告期内贴现的票据为正常销售活动中收取的银行承兑汇票，销售合同真实有效。

6、非经常性损益情况

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益		-24,460.51	
计入当期损益的政府补助	410,000.00		50,000.00
债务重组损益			
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		-210,528.02	-466,648.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	470.66	-500,294.65	-94,197.32
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-6,275,000.00	
非经常性损益合计（影响利润总额）	410,470.66	-7,010,283.18	-510,845.81
减：所得税影响额	61,578.75	-9,170.53	-11,049.33
非经常性损益净额（影响净利润）	348,891.91	-7,001,112.65	-499,796.48
其中：影响少数股东损益		-1,438.52	-1,734.35
影响归属于母公司普通股股东净利润合计	348,891.91	-6,999,674.13	-498,062.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润	671,025.10	-759,140.92	7,443,649.27
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东净利润	323,268.23	6,706,884.30	8,197,286.81
非经常性损益占归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例（%）	51.99	922.24	-6.71

报告期内，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系公司 2015 年 7 月控股合并同一控制下的企业常州品美网络科技有限公司，在编制报告期内合并报表时，将常州品美网络科技有限公司 2014 年度和 2015 年 1-7 月净损益纳入合并报表金额。

其他符合非经常性损益定义的损益项目 627.50 万元系股份支付金额，股份支付情况参见本公开转让说明书本节之“八、期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”。

如剔除 2015 年度股份支付 627.50 万元计入管理费用所致影响外，报告期内，随着公司的业务的稳步增长，公司盈利能力总体呈现相对上升趋势。2016 年 1-3 月，非经常性损益占归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例为 51.99%，对非经常性损益具有一定依赖性。

（1）非经常性损益明细如下：

单位：元

会计科目	项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	其中：计入当期非经常性损益的金额		
					2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
营业外收入	非流动资产处置利得						
	其中：固定资产处置利得						
	政府补助	410,000.00		50,000.00	410,000.00		50,000.00
	其他	525.00			525.00		
	小计	410,525.00		50,000.00	410,525.00		50,000.00
减：营业外支出	非流动资产处置损失		24,460.51			24,460.51	
	其中：固定资产处置损失		24,460.51			24,460.51	
	滞纳金	54.34	466,787.77		54.34	466,787.77	
	防洪基金等税费		56,061.37	90,983.41		56,061.37	90,983.41
	慈善捐款			60,000.00			60,000.00
	小计	54.34	547,309.65	150,983.41	54.34	547,309.65	150,983.41
加：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			-210,528.02	-466,648.49		-210,528.02	-466,648.49
减：其他符合非经常性损益定义的损益项目			6,275,000.00			6,275,000.00	
合计		410,470.66	-7,032,837.67	-567,631.90	410,470.66	-7,032,837.67	-567,631.90

(2) 报告期内，公司收到的政府补助并计入当期损益的明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	与资产相关/与收益相关
股改奖励[注 1]	400,000.00			与收益相关

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
武进高新区科技奖励 [注 2]	10,000.00			与收益相关
武进高新区科技奖励 [注 3]			50,000.00	与收益相关
合计	410,000.00		50,000.00	

注 1：2016 年 1 月 21 日，根据武新区发〔2013〕25 号《关于鼓励企业上市、资产重组的奖励意见》，公司收到武进国家高新技术产业开发区财政局发放的股改奖励 400,000.00 元。

注:2：2016 年 1 月 26 日，根据武新区发〔2014〕29 号《关于鼓励自主创新、促进科技发展的若干意见》，公司收到武进国家高新技术产业开发区财政局发放的科技奖励 10,000.00 元。

注:3：2014 年 1 月 8 日，根据武新区发〔2012〕51 号《关于加快创新驱动推进转型升级的奖励意见》，公司收到江苏省武进高新技术产业开发区管理委员会财政分局发放的科技奖励 50,000.00 元。

8、公司及子公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

（1）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额－可抵扣进项税额	17%
营业税	营业额	5%
城市维护建设税	缴纳的流转税额	7%
教育费附加	缴纳的流转税额	3%
地方教育附加	缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%/15%

存在执行不同企业所得税税率纳税主体的，税率情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
常州品美网路科技有限公司	2014 年 1 月至 2015 年 12 月按应税收入总额的 10%核定应纳税所得额，所得税税率为 10%； 2016 年 1 月至今执行查账征收，所得税税率为 25%。

（2）税收优惠及批文

2014年10月31日，母公司取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局四家单位联合批准颁发的编号为：GF201432001127的高新技术企业证书，有效期三年，2015年起享受企业所得税税率为15%的税收优惠政策。

（二）报告期内主要资产情况

报告期内，公司主要资产构成如下表：

单位：万元

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	2,886.30	30.88	3,248.28	33.00	1,244.61	18.07
应收票据	484.56	5.18	548.65	5.57	321.78	4.67
应收账款	2,348.62	25.13	2,928.77	29.76	2,127.41	30.89
预付款项	102.03	1.09	84.86	0.86	55.77	0.81
其他应收款	409.33	4.38	0.22	0.00	651.81	9.46
存货	1,648.41	17.64	1,520.53	15.45	977.00	14.19
其他流动资产	84.58	0.91	78.48	0.80		
流动资产合计	7,963.83	84.31	8,409.80	84.65	5,378.38	78.10
固定资产	990.20	10.60	1,030.96	10.48	1,058.33	15.37
无形资产	239.05	2.56	236.51	2.40	232.88	3.38
长期待摊费用	108.97	1.17	112.92	1.15	150.17	2.18
递延所得税资产	28.81	0.31	34.21	0.35	67.07	0.97
其他非流动资产	15.00	0.16	17.68	0.18		
非流动资产合计	1,382.03	14.63	1,432.28	14.37	1,508.45	21.90
资产总计	9,345.86	98.93	9,842.07	99.02	6,886.83	100.00

报告期内，公司主要资产由货币资金、应收账款、其他应收款、存货和固定资产等构成，符合生产企业资产构成情况。

1、货币资金

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	26,858.41	3,387.16	22,729.98
银行存款	14,225,372.60	17,349,658.30	7,514,135.90
其他货币资金	14,610,744.00	15,129,744.00	4,909,228.00
合计	28,862,975.01	32,482,789.46	12,446,093.88

2014年末、2015年末和2016年3月末，货币资金占总资产的比重分别为18.07%、33.00%和30.88%。2015年末货币资金余额逐步增加，主要系公司销售回款及时、收回往来款项及收到投资款1,940万元所致。

其他货币资金系银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

单位：元

票据类别	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	4,845,608.75	5,486,458.63	3,217,820.00
合计	4,845,608.75	5,486,458.63	3,217,820.00

截至2016年3月末，公司无质押应收票据情况，不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况，报告期内公司收到的应收票据均系销售款结算所致。

3、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款

①应收账款分类如下表：

单位：元

时间	项目	账龄组合	其他组合	合计
2016年3月31日	账面余额	22,947,861.77	2,132,674.00	25,080,535.77
	坏账准备	1,594,355.17		1,594,355.17
	净额	21,353,506.60	2,132,674.00	23,486,180.60
2015年12月31日	账面余额	29,368,631.30	1,823,000.00	31,191,631.30
	坏账准备	1,903,910.40		1,903,910.40
	净额	27,464,720.90	1,823,000.00	29,287,720.90
2014年12月	账面余额	23,671,791.73	126,292.00	23,798,083.73

时间	项目	账龄组合	其他组合	合计
31 日	坏账准备	2,523,976.62		2,523,976.62
	净额	21,147,815.11	126,292.00	21,274,107.11

2014年末，应收账款其他组合系应收关联方常州明及开关设备销售有限公司货款，为避免同业竞争，2015年9月21日该公司已完成工商注销手续。

2015年末，应收账款其他组合系应收关联方北京阿斯博电气有限公司货款1,811,000.00元、常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）房租款项6,000.00元、常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）房租款项6,000.00元。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例（%）	坏账准备	净值
2016年3月31日	1 年以内	20,947,407.46	91.28	1,047,370.37	19,900,037.09
	1-2 年	1,461,485.97	6.37	146,148.60	1,315,337.37
	2-3 年	45,024.00	0.20	9,004.80	36,019.20
	3-4 年	139,076.34	0.61	41,722.90	97,353.44
	4-5 年	9,519.00	0.04	4,759.50	4,759.50
	5 年以上	345,349.00	1.50	345,349.00	0.00
	合计	22,947,861.77	100.00	1,594,355.17	21,353,506.60
2015 年 12 月 31 日	1 年以内	27,116,387.99	92.33	1,355,819.40	25,760,568.59
	1-2 年	1,758,298.97	5.99	175,829.90	1,582,469.07
	2-3 年	37,775.00	0.13	7,555.00	30,220.00
	3-4 年	108,860.34	0.37	32,658.10	76,202.24
	4-5 年	30,522.00	0.10	15,261.00	15,261.00
	5 年以上	316,787.00	1.08	316,787.00	0.00
	合计	29,368,631.30	100.00	1,903,910.40	27,464,720.90
2014年12月31日	1 年以内	15,746,116.14	66.52	787,305.81	14,958,810.33
	1-2 年	6,086,042.96	25.71	608,604.30	5,477,438.66
	2-3 年	327,460.34	1.38	65,492.07	261,968.27
	3-4 年	479,240.00	2.02	143,772.00	335,468.00
	4-5 年	228,259.69	0.96	114,129.84	114,129.85
	5 年以上	804,672.60	3.40	804,672.60	

时间	账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净值
	合计	23,671,791.73	100.00	2,523,976.62	21,147,815.11

(2) 应收账款变动分析

①2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，公司应收账款主要集中在 1 年以内，占比分别为 66.52%、92.33%和 91.28%。两年以上账龄的应收款大幅减少，公司两年以上应收款占比分别为 33.48%、7.67%和 8.72%。公司逐渐加大催款力度，对长账龄款项积极催款，效果显著。5 年以上账龄款项从 2014 年末到 2016 年 3 月末由 80.47 万元降低到 34.53 万元，尽量避免坏账的发生。

②报告期内，应收账款净额占当年营业收入的比重分别为 30.24%、33.33%和 180.62%，期末结存应收款较低，回款情况较好。

③因不同客户的结算制度存在一定差异，公司制定了较为谨慎的货款结算制度，客户回款较为及时。报告期内，公司应收账款保持在合理水平，符合公司的结算制度和实际情况。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2016 年 3 月 31 日	江苏南瑞泰事达电气有限公司	6,044,103.20	1 年以内	24.10	非关联方	货款
	徐州新电高科电气有限公司	4,446,472.76	1 年以内	17.73	非关联方	货款
	北京阿斯博电气有限公司	2,114,674.00	1 年以内	8.43	关联方	货款
	扬州万能科技发展有限公司	1,888,652.97	1 年以内 573,450.00 1~2 年 1,315,202.97	7.53	非关联方	货款
	青岛特锐德电气有限公司	1,763,640.00	1 年以内	7.03	非关联方	货款
	合计	16,257,542.93		64.82		
2015 年 12 月 31 日	徐州新电高科电气有限公司	9,190,011.16	1 年以内	29.46	非关联方	货款
	江苏南瑞泰事达电气有限公司	8,187,667.41	1 年以内	26.25	非关联方	货款
	扬州万能科技发展有限公司	1,869,952.97	1 年以内 474,750.00 1~2 年	6.00	非关联方	货款

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司 关系	款项 性质
			1,395,202.97			
	北京阿斯博电气有限公司	1,811,000.00	1 年以内	5.81	关联方	货款
	芜湖翔宇电气自动化有限公司	1,380,040.00	1 年以内	4.42	非关联方	货款
	合计	22,438,671.54		71.94		
2014 年 12 月 31 日	江苏南瑞泰事达电气有限公司	4,267,267.90	1 年以内	17.93	非关联方	货款
	扬州万能科技发展有限公司	3,278,402.97	1 年以内 1,503,350.00 1~2 年 1,775,052.97	13.78	非关联方	货款
	徐州市华能电力开关有限公司	1,788,351.86	1 年以内 973,680.00 1~2 年 814,671.86	7.51	非关联方	货款
	徐州华能电力科技有限公司	1,699,778.14	1 年以内 604,030.00 1~2 年 1,095,748.14	7.14	非关联方	货款
	山西三木鑫物资贸易有限公司	1,415,800.00	1~2 年	5.95	非关联方	货款
	合计	12,449,600.87		52.31		

(4) 应收账款坏账政策分析

公司的应收账款坏账政策参见本公开转让说明书本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“(一) 主要会计政策、会计估计”，本公司与类似行业在全国中小企业股份转让系统挂牌公司厦门威尔圣电气股份有限公司(831070)、上海永继电气股份有限公司(430422)的采用账龄分析法的应收账款坏账政策比较情况如下：

账龄	威尔圣 (831070)(%)	永继电气(430422)(%)	本公司(%)
1 年以内	2	5	5
1-2 年	10	30	10
2-3 年	25	50	20
3-4 年	50	100	30
4-5 年	80	100	50
5 年以上	100	100	100

根据客户的不同特点，公司采用不同的应收账款结算制度，主要结算政策如下：

①需质保金客户，公司于发货并经需方验收合格后，按照有关要求预留合同金额的10%作为质量保证金后，开具发票向客户申请付款，质量保证金在质保期满后结清；

②无需质保金客户，公司于合同生效后收取30%的预收款或无预收款，于发货并经需方验收合格后，开具发票向客户申请余款。具体执行时，还得考虑客户的信用度、资金实力、合同洽谈、项目实际执行状况等情况。

永继电气坏账政策较为谨慎，3年以上款项均100%计提坏账准备，本公司坏账政策较永继电气较为宽松。

本公司与威尔圣对5年以上账龄应收款项均100%计提坏账。对账龄1年以内的应收款项，本公司计提比例为5%，威尔圣为2%，本公司大部分应收款项账龄在一年以内。本公司结合客户结算方式等特点，制定了较为谨慎、符合公司实际情况和行业特点的坏账政策。

4、其他应收款

(1) 报告期内公司的其他应收款

①其他应收款分类如下表：

单位：元

时间	项目	账龄组合	其他组合	合计
2016年3月31日	账面余额	2,546,128.00	1,674,500.00	4,220,628.00
	坏账准备	127,306.40		127,306.40
	净额	2,418,821.60	1,674,500.00	4,093,321.60
2015年12月31日	账面余额	2,354.00		2,354.00
	坏账准备	117.70		117.70
	净额	2,236.00		2,236.00
2014年12月31日	账面余额	1,516,825.00	5,160,000.00	6,676,825.00
	坏账准备	158,682.50		158,682.50
	净额	1,358,142.50	5,160,000.00	6,518,142.50

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净值
2016年3月31日	1年以内	2,546,128.00	100.00	127,306.40	2,418,821.60
	合计	2,546,128.00	100.00	127,306.40	2,418,821.60
2015年12月31日	1年以内	2,354.00	100.00	117.70	2,236.3
	合计	2,354.00	100.00	117.70	2,236.3
2014年12月31日	1年以内	400,000.00	26.37	20,000.00	380,000.00
	1-2年	1,086,825.00	71.65	108,682.50	978,142.50
	5年以上	30,000.00	1.98	30,000.00	
	合计	1,516,825.00	100.00	158,682.50	1,358,142.50

③按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
个人借款	3,851,500.00		6,676,825.00
备用金	359,128.00	2,354.00	
保证金	10,000.00		
合计	4,220,628.00	2,354.00	6,676,825.00

2014年末、2015年末和2016年3月末，其他应收款净额分别为6,518,142.50元、2,236.00元和4,093,321.60元，占资产总额的比重分别为9.46%、0.00%和4.38%。

公司其他应收款系正常经营过程中发生的资金暂时性支出，主要包括个人与公司之间的借款、投标保证金等。上述个人借款为短期临时借款，均未约定利息，未付利息，形成主要原因为有限公司存续期间，公司管理层资金控制意识淡薄，治理结构不够健全，相关的规章制度没有完全建立，导致有限公司在资金控制方面存在不足之处。股份公司成立后，公司将加强对公司资金使用的管理控制，完善公司治理。截至本公开转让说明书签署日，2016年3月末，个人借款余额3,851,500.00元已全部归还，个人借款余额为零。

2016年3月末，投标保证金10万元系公司在参与投标过程中向福建乾正电力工程有限公司交付的保证金，未来在项目完成后能够收回，因此不存在应费用化的情形。

公司严格执行应收款项坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。

(2) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表:

单位: 元

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司 关系	款项性质
2016 年 3 月 31 日	赵华东	950,000.00	1 年以内	22.51	关联方	个人借款
	高清辉	704,500.00	1 年以内	16.69	关联方	个人借款
	汤茂红	570,000.00	1 年以内	13.51	非关联方	个人借款
	白浩东	453,000.00	1 年以内	10.73	非关联方	个人借款
	胡阳	450,000.00	1 年以内	10.66	非关联方	个人借款
	合计	3,127,500.00		74.10		
2015 年 12 月 31 日	薛中	2,354.00	1 年以内	100.00	非关联方	备用金
	合计	2,354.00		100.00		
2014 年 12 月 31 日	荣洲	1,800,000.00	1 年以内 1,200,000.00 1~2 年 600,000.00	26.96	关联方	个人借款
	王平	1,120,000.00	1 年以内 278,000.00 1~2 年 842,000.00	16.77	关联方	个人借款
	唐明	1,120,000.00	1 年以内 320,000.00 1~2 年 800,000.00	16.77	关联方	个人借款
	龚学成	1,120,000.00	1 年以内 320,000.00 1~2 年 800,000.00	16.77	关联方	个人借款
	赵华东	1,186,825.00	1 年以内 400,000.00 1~2 年 786,825.00	17.78	非关联方	个人借款
	合计	6,346,825.00		95.05		

公司其他应收款期末余额中有关应收关联方款项参见本公开转让说明书本节之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 关联交易”。

5、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表:

单位: 元

账龄	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,020,254.98	100.00	848,631.78	100.00	557,659.24	100.00
合计	1,020,254.98	100.00	848,631.78	100.00	557,659.24	100.00

报告期内，预付账款主要内容系公司预付材料采购款及检测服务费。2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，公司预付款项余额分别为 557,659.24 元、848,631.78 元和 1,020,254.98 元，分别占公司资产总额的 0.81%、0.86%和 1.09%，占比较小，基本保持稳定。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比（%）	与公司关系	款项性质
2016 年 3 月 31 日	北京京东方真空电器有限责任公司	681,673.13	1 年以内	66.81	非关联方	材料款
	上海电气输配电试验中心有限公司	246,900.00	1 年以内	24.20	非关联方	检测费
	上海博巧企业管理咨询有限公司	35,000.00	1 年以内	3.43	非关联方	咨询费
	宁波三和壳体公司	22,700.00	1 年以内	2.23	非关联方	材料款
	南京海天检测有限公司	15,000.00	1 年以内	1.47	非关联方	检测费
	合计	1,001,273.13		98.14		
2015 年 12 月 31 日	北京京东方真空电器有限责任公司	762,373.13	1 年以内	89.84	非关联方	材料款
	无锡蓝天金贝软件科技有限公司	21,200.00	1 年以内	2.50	非关联方	服务款
	待摊房租金	19,800.00	1 年以内	2.33	非关联方	房租
	南京海天检测有限公司	15,000.00	1 年以内	1.77	非关联方	检测费
	浙江省机电产品质量检测所	12,600.00	1 年以内	1.48	非关联方	检测费
	合计	830,973.13		97.92		
2014 年 12 月 31 日	浙江方圆电气设备检测有限公司	195,710.00	1 年以内	35.09	非关联方	检测费
	南京隆鑫电气有限公司	155,743.99	1 年以内	27.93	非关联方	材料款
	辽宁高压电器产品质量检测有限公司	63,000.00	1 年以内	11.30	非关联方	检测费
	苏州电器科学研究院股份有限公司	50,000.00	1 年以内	8.97	非关联方	检测费
	昆明高海拔电器检测有限公司	40,000.00	1 年以内	7.17	非关联方	检测费
	合计	504,453.99		90.46		

6、存货

(1) 公司存货的内部控制和管理制度

①公司的存货成本核算方法参见本公开转让说明书本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“(一) 主要会计政策、会计估计”，存货核算过程的确认、计量与结转基本符合会计准则和企业实际情况。

②公司主要为客户提供高低压断路器，公司的存货管理即为公司对业务流程的各个环节的管理，公司的主要业务流程参见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“二、公司组织结构及业务流程”之“(二) 公司主要业务流程”。公司根据销售订单采购真空灭弧室、固封极柱、机箱、底盘车、封板、钣金件、销轴套、拐臂、触头等原材料，并投入生产。截至报告期末，公司尚未投入生产的原材料、包装物、尚未完工和已完工尚未发货的产品形成存货。

(2) 存货构成分析

单位：元

类别	2016 年 3 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,800,835.18		12,800,835.18	11,984,348.62		11,984,348.62	6,716,029.41		6,716,029.41
在产品	1,705,884.56		1,705,884.56	213,750.72		213,750.72	959,170.57		959,170.57
库存商品	1,148,633.78		1,148,633.78	2,186,809.94		2,186,809.94	1,992,021.10		1,992,021.10
包装物	325,529.95		325,529.95	236,795.97		236,795.97	102,756.92		102,756.92
委托加工物资	503,245.37		503,245.37	583,618.50		583,618.50			
合计	16,484,128.84		16,484,128.84	15,205,323.75		15,205,323.75	9,769,978.00		9,769,978.00

公司的存货主要系由根据销售订单采购的尚未投入生产的原材料、包装物、尚未完工和已完工尚未发货的产品构成。结合本公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、公司商业模式”可知，公司的存货形成基本符合公司的经营特点和实际情况。

2015 年末及 2016 年 3 月末，原材料余额较 2014 年末分别增加 5,268,319.21 元

和 6,084,805.77 元，增幅较大，主要原因系：①公司主要材料由金属铜构成，由于 2015 年铜的价格有所下降，公司预测铜制品价格在未来期间可能会有一定幅度的上升，为降低生产成本采购较多通用材料以备后续订单使用；②2015 年公司产品品种增多，销量有所扩大，截至 2016 年 3 月末，尚有大额订单未完成生产，由于尚有部分原材料未投入生产，从而导致 2016 年 3 月末原材料余额较大。2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，公司的存货净额分别为 9,769,978.00 元、15,205,323.75 元和 16,484,128.84 元，占期末资产总额的比例分别为 14.19%、15.45%和 17.64%，存货周转率分别为 5.36、5.03 和 0.56（折全年 2.23），公司存货周转情况符合公司行业特点。

（3）存货跌价准备分析

报告期末，公司的存货主要为原材料、包装物、在产品、库存商品和委托加工物资，均是按照销售订单要求采购和生产的。伴随公司的多年发展，公司在行业内积累了一定的品牌和信誉，与客户长期保持着良好的合作关系。截至报告期末，公司的存货无重大跌价风险，无需对存货计提跌价准备。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预缴所得税	707,798.43	784,831.79	
待抵扣增值税	138,046.37		
合计	845,844.80	784,831.79	

报告期内，其他流动资产主要系预缴所得税和待抵扣增值税，占期末资产总额的比例分别为 0.80%和 0.91%。

8、固定资产

（1）固定资产情况

①2016 年 1-3 月情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
----	-------	------	------	------	------	----

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	7,430,991.08	4,848,346.89	4,359,150.39	2,428,727.96	1,399,078.92	20,466,295.24
2. 本期增加金额		2,753.35		4,333.34	39,781.20	46,867.89
(1)购置		2,753.35		4,333.34	39,781.20	46,867.89
3. 本期减少金额						
(1)处置或报废						
4. 期末余额	7,430,991.08	4,851,100.24	4,359,150.39	2,433,061.30	1,438,860.12	20,513,163.13
二、累计折旧						
1. 期初余额	2,300,997.45	2,453,620.84	2,589,680.32	1,984,089.14	828,310.19	10,156,697.94
2. 本期增加金额	89,145.52	115,285.99	169,145.34	40,109.76	40,803.18	454,489.79
(1)计提	89,145.52	115,285.99	169,145.34	40,109.76	40,803.18	454,489.79
3. 本期减少金额						
(1)处置或报废						
4. 期末余额	2,390,142.97	2,568,906.83	2,758,825.66	2,024,198.90	869,113.37	10,611,187.73
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	5,040,848.11	2,282,193.41	1,600,324.73	408,862.40	569,746.75	9,901,975.40
2. 期初账面价值	5,129,993.63	2,394,726.05	1,769,470.07	444,638.82	570,768.73	10,309,597.30

②2015 年度情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	7,430,991.08	4,873,346.89	3,671,199.94	2,586,040.28	1,220,586.02	19,782,164.21
2. 本期增加金额			1,053,311.11	260,618.70	204,099.99	1,518,029.80
(1)购置			1,053,311.11	260,618.70	204,099.99	1,518,029.80
3. 本期减少金额		25,000.00	365,360.66	417,931.02	25,607.09	833,898.77
(1)处置或报废		25,000.00	365,360.66	417,931.02	25,607.09	833,898.77
4. 期末余额	7,430,991.08	4,848,346.89	4,359,150.39	2,428,727.96	1,399,078.92	20,466,295.24
二、累计折旧						
1. 期初余额	1,944,415.87	2,009,652.77	2,322,188.29	2,204,288.09	718,283.88	9,198,828.90
2. 本期增加金额	356,581.58	461,384.74	614,584.66	157,403.28	134,353.04	1,724,307.30
(1)计提	356,581.58	461,384.74	614,584.66	157,403.28	134,353.04	1,724,307.30
3. 本期减少金额		17,416.67	347,092.63	377,602.23	24,326.73	766,438.26
(1)处置或报废		17,416.67	347,092.63	377,602.23	24,326.73	766,438.26

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
4. 期末余额	2,300,997.45	2,453,620.84	2,589,680.32	1,984,089.14	828,310.19	10,156,697.94
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	5,129,993.63	2,394,726.05	1,769,470.07	444,638.82	570,768.73	10,309,597.30
2. 期初账面价值	5,486,575.21	2,863,694.12	1,349,011.65	381,752.19	502,302.14	10,583,335.31

③2014 年度情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	7,430,991.08	4,822,150.31	2,897,965.75	2,406,906.09	970,009.62	18,528,022.85
2. 本期增加金额		51,196.58	773,234.19	179,134.19	250,576.40	1,254,141.36
(1)购置		51,196.58	773,234.19	179,134.19	250,576.40	1,254,141.36
3. 本期减少金额						
(1)处置或报废						
4. 期末余额	7,430,991.08	4,873,346.89	3,671,199.94	2,586,040.28	1,220,586.02	19,782,164.21
二、累计折旧						
1. 期初余额	1,587,833.71	1,547,089.92	1,941,679.06	2,003,473.63	589,662.99	7,669,739.31
2. 本期增加金额	356,582.16	462,562.85	380,509.23	200,814.46	128,620.89	1,529,089.59
(1)计提	356,582.16	462,562.85	380,509.23	200,814.46	128,620.89	1,529,089.59
3. 本期减少金额						
(1)处置或报废						
4. 期末余额	1,944,415.87	2,009,652.77	2,322,188.29	2,204,288.09	718,283.88	9,198,828.90
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	5,486,575.21	2,863,694.12	1,349,011.65	381,752.19	502,302.14	10,583,335.31
2. 期初账面价值	5,843,157.37	3,275,060.39	956,286.69	403,432.46	380,346.63	10,858,283.54

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	2016年3月31日账面价值	未办妥产权证书原因
办公楼	373,375.00	正在办理中
厂房	1,673,750.00	正在办理中

报告期内，公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及办公设备。2014年末、2015年末和2016年3月末，固定资产期末净值占资产总额的比例分别为15.37%、10.48%和10.60%，占比较为稳定。

报告期内，公司固定资产均处正常使用状态，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

公司名下位于常州市武进区龙惠路6号的房屋系自建，目前公司已经取得《建设用地规划许可证》（常规第5-2006-5号）房屋产权证尚在办理中。

明及电气先开工建设未办理房产证的原因是常州市高新区为较快的引进明及电气，当时要求明及电气加快建造生产厂房并尽快投入生产，房产证办理事项待生产进入稳定期后由公司人员去申请补办相关房产证，由于公司相关人员繁忙疏忽忘记补办房产证一事造成的。目前常州高新技术开发区管理委员会已同意公司进行补办房产证且负责房产证办理的各个环节的协调工作，同时不会对公司进行任何的处罚。常州高新区管理委员会出具证明如下：2016年1月26日，武进国家高新技术产业开发区管理委员会出具《证明》，证明“位于常州市武进高新区龙惠路6号（土地权证号码：武国用（2009）第1204789号）的房屋系江苏明及电气股份有限公司自建取得，权属明晰、无潜在纠纷，无违章拆除之风险，相关房屋产权证正在办理过程中。”同时，常州市武进区住房和城乡建设局出于2016年1月25日具的《证明》：明及电气自2013年1月1日至今一致遵守国家 and 地方建设、房屋管理方面的法律法规，没有因违反国家和地方建设、房屋管理方面的法律、法规、规章及规范性文件而被处罚的情形。

项目组获取了常州市武进区补办房产证办理的具体流程是：①获取土地证和规划局颁发的建设用地规划许可证；②消防部门进行消防验收；③规划局颁发建设工程规划许可证；④建设局颁发施工许可证；⑤建设工程质监站出具竣工验收证明；⑥房管处出具房产测绘报告；⑦白蚁防治所开具白蚁防治证明；⑧派出所开具地名

及公安编号证明；⑨红线图；⑩项目批文。

公司已获取了土地证和规划局颁发的《建设用地规划许可证》（常规第 5-2006-5 号），也已经通过了消防部门的验收，即公司的补办流程已经完成了①和②，目前，正处在规划局办理建设工程规划许可证阶段，公司正在按照规划局的规定提供相关材料。

2016 年 7 月 6 日，常州市规划局武进分局出具了证明：兹证明江苏明及电气股份有限公司已向我局申请补办建设工程规划许可证，待企业按规定提供相关材料后，我局将按程序进行审批。

同时公司已与流程④至⑧的相关部门负责人进行沟通，涉及到这些部门的工作都是正常流程的审批，不会存在任何障碍。⑨红线图和⑩项目批文公司已经拥有。

综上，公司生产活动的开展是合法合规的，不存在受到相关主管部门处罚或潜在风险。

公司控股股东（即王平、唐明、龚学成，下同）出具承诺：若因经营用房产证问题或消防、环保或其他竣工验收不通过等原因，导致明及电气被任何政府部门处以罚款，或被任何政府部门或第三方要求赔偿，或需要搬迁公司生产及经营场所的，公司控股股东自愿承担前述原因所造成的经济损失，该等损失包括但不限于罚金、搬迁费用、生产停滞损失及其他费用，并放弃向明及电气追偿的权利，确保明及电气持续经营。

9、无形资产

（1）无形资产情况

①2016 年 1-3 月情况

单位：元

项目	土地使用权	ERP 软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	2,745,382.00	120,555.57	2,865,937.57
2. 本期增加金额		46,633.47	46,633.47
(1)购置		46,633.47	46,633.47
3. 本期减少金额			

项目	土地使用权	ERP 软件	合计
4. 期末余额	2,745,382.00	167,189.04	2,912,571.04
二、累计摊销			
1. 期初余额	485,017.49	15,844.97	500,862.46
2. 本期增加金额	13,726.92	7,455.99	21,182.91
(1)计提	13,726.92	7,455.99	21,182.91
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	498,744.41	23,300.96	522,045.37
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	2,246,637.59	143,888.08	2,390,525.67
2. 期初账面价值	2,260,364.51	104,710.60	2,365,075.11

②2015 年度情况

单位：元

项目	土地使用权	ERP 软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	2,745,382.00	19,529.92	2,764,911.92
2. 本期增加金额		101,025.65	101,025.65
(1)购置		101,025.65	101,025.65
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	2,745,382.00	120,555.57	2,865,937.57
二、累计摊销			
1. 期初余额	430,109.85	5,967.48	436,077.33
2. 本期增加金额	54,907.64	9,877.49	64,785.13
(1)计提	54,907.64	9,877.49	64,785.13
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	485,017.49	15,844.97	500,862.46
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	2,260,364.51	104,710.60	2,365,075.11
2. 期初账面价值	2,315,272.15	13,562.44	2,328,834.59

③2014 年度情况

单位：元

项目	土地使用权	ERP 软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	2,745,382.00		2,745,382.00
2. 本期增加金额		19,529.92	19,529.92
(1)购置		19,529.92	19,529.92
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	2,745,382.00	19,529.92	2,764,911.92
二、累计摊销			
1. 期初余额	375,202.21		375,202.21
2. 本期增加金额	54,907.64	5,967.48	60,875.12
(1)计提	54,907.64	5,967.48	60,875.12
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	430,109.85	5,967.48	436,077.33
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	2,315,272.15	13,562.44	2,328,834.59
2. 期初账面价值	2,370,179.79		2,370,179.79

报告期内，无形资产主要包括土地使用权和 ERP 软件。

2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，无形资产余额分别为 2,328,834.59 元、2,365,075.11 元和 2,390,525.67 元，占资产总额的比例分别为 3.38%、2.40%和 2.56%。

2013 年 12 月 3 日与常州市武进高新区南区建设发展有限公司签订的《最高额抵押合同》，土地使用权（土地权属号：武进国有(2009)第 1204789 号）已用作公司短期借款抵押，抵押期限自 2013 年 12 月 3 日至 2015 年 12 月 2 日。截至 2016 年 3 月末，公司不存在无形资产抵押情形。

报告期内，公司无形资产正常使用，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

10、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用明细如下表：

单位：元

项目	2015年12月31日余额	本期增加	本期减少		2016年3月31日余额
			摊销额	其他减少	
零星工程	1,092,620.40	26,222.50	59,563.24		1,059,279.66
模具费	36,538.47		6,089.74		30,448.73
技术检测费					
合计	1,129,158.87	26,222.50	65,652.98		1,089,728.39

(续表)

项目	2014年12月31日余额	本期增加	本期减少		2015年12月31日余额
			摊销额	其他减少	
零星工程	1,336,122.20		243,501.80		1,092,620.40
模具费	66,809.11		30,270.64		36,538.47
技术检测费	98,742.14		98,742.14		
合计	1,501,673.45		372,514.58		1,129,158.87

(续表)

项目	2014年1月1日余额	本期增加	本期减少		2014年12月31日余额
			摊销额	其他减少	
零星工程	1,553,248.80	39,095.40	256,222.00		1,336,122.20
模具费	35,185.15	73,076.92	41,452.96		66,809.11
技术检测费	246,855.35		148,113.21		98,742.14
合计	1,835,289.30	112,172.32	445,788.17		1,501,673.45

(2) 截至2016年3月末，长期待摊费用摊销期限及剩余摊销期限如下：

单位：元

序号	项目名称	开始摊销日期	摊销期限(月)	账面原值	账面净值	剩余摊销期限(月)
1	装修费	2008年2月	120	28,780.00	5,516.17	23
2	污水工程	2008年3月	120	43,230.00	8,646.00	24
3	玻璃雨棚	2009年3月	120	35,700.00	10,710.00	36
4	篮球场等工程	2010年5月	120	405,000.00	168,750.00	50
5	驳岸工程	2010年5月	120	206,000.00	85,833.33	50
6	围墙等工程	2010年5月	120	450,000.00	187,500.00	50
7	道路工程	2010年5月	120	480,000.00	200,000.00	50
8	下水道工程	2010年5月	120	391,880.00	163,283.33	50
9	自动门	2011年1月	36	5,000.00		
10	环氧地坪	2011年10月	120	49,860.00	27,838.50	67

11	屋面防水	2011 年 12 月	120	119,730.00	68,844.75	69
12	车间防水工程	2012 年 11 月	120	49,282.00	32,854.67	80
13	办公楼防水工程	2012 年 11 月	120	15,000.00	10,000.00	80
14	雨棚	2013 年 3 月	120	47,008.55	32,905.99	84
15	办公室装修费	2014 年 1 月	120	39,095.40	30,624.73	94
16	车间楼顶防水	2016 年 1 月	120	26,222.50	25,785.46	118
17	墙面装饰工程	2011 年 8 月	120	2,241.00	186.75	65
18	模具 6 付	2014 年 6 月	36	73,076.92	30,448.72	15
	合计			2,467,106.37	1,089,728.39	

报告期内，长期待摊费用主要零星工程、模具费和技术检测费。

2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，长期待摊费用余额分别为 1,501,673.45 元、1,129,158.87 元和 1,089,728.39 元，占资产总额的比例分别为 2.18%、1.15%和 1.17%，占比较小。

11、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产：

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：						
资产减值准备	288,056.16	1,721,661.57	342,119.95	1,904,028.10	670,664.78	2,682,659.12
合计	288,056.16	1,721,661.57	342,119.95	1,904,028.10	670,664.78	2,682,659.12

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	150,691.68		
合计	150,691.68		

12、其他非流动资产

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付模具款	150,000.00	150,000.00	
预付软件款		26,800.00	
合计	150,000.00	176,800.00	

报告期内，其他非流动资产主要系预付模具款及预付软件款，占资产总额的比例分别为 0.80%和 0.91%。

13、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

公司按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，制定了包括应收款项、金融资产、存货、固定资产、无形资产等资产减值准备计提的会计政策，参见本公开转让说明书本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“(一) 主要会计政策、会计估计”。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

时间	项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
				转回	其他转出	
2016 年 1-3 月	坏账准备	1,904,028.10	127,188.70	309,555.23		1,721,661.57
2015 年度	坏账准备	2,682,659.12		778,631.02		1,904,028.10
2014 年度	坏账准备	2,755,736.96	48,682.50	121,760.34		2,682,659.12

(三) 报告期重大债项情况

报告期内，公司主要负债构成如下表：

单位：万元

项目	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
应付票据	1,461.07	35.43	1,512.97	32.28	490.92	13.55
应付账款	2,464.50	59.76	2,776.72	59.24	2,361.98	65.19
预收款项	62.95	1.53	28.28	0.60	53.12	1.47
应付职工薪酬	68.85	1.67	248.32	5.30	54.18	1.50

项目	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
应交税费	64.63	1.57	118.96	2.54	415.26	11.46
其他应付款	2.16	0.05	2.33	0.05	248.00	6.84
流动负债合计	4,124.16	100.00	4,687.59	100.00	3,623.47	100.00
负债总计	4,124.16	100.00	4,687.59	100.00	3,623.47	100.00

报告期内，公司主要负债由应付票据、应付账款、应交税费和其他应付款等构成。

1、应付票据

单位：元

票据类别	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	14,610,744.00	15,129,744.00	4,909,228.00
合计	14,610,744.00	15,129,744.00	4,909,228.00

2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，应付票据余额分别为 4,909,228.00 元、15,129,744.00 和 14,610,744.00 元，占负债总额比例分别为 13.55%、32.28%和 35.43%，占比较为稳定。

2016 年 3 月末票据余额 14,610,744.00 元，其中 14,429,744.00 元系无真实交易背景票据，报告期内公司开具的无真实交易背景的票据发生额为 15,129,744.00 元，主要原因为：①开具银行承兑汇票由于需满足银行要求，阿斯博于 2015 年 10 月才满足华夏银行开具银行承兑汇票要求，为支付供应商货款，由明及电气于 2015 年 9 月开具 7 张汇票（单张票面金额 10 万元）共 70 万元供阿斯博支付货款，并在农业银行缴存 100%保证金，票据到期日为 2016 年 3 月 22 日，截至本公开转让说明书签署日，上述票据已完成解付。

②报告期内，阿斯博开具票面金额共 14,429,744.00 元银行承兑汇票给明及电气，主要系明及电气暂只在农业银行开具承兑汇票，由于农业银行开具汇票流程时间较长，且距离公司较远，为方便结算，2015 年 10 月开始阿斯博在流程时间较短且距离公司较近的华夏银行开具银行承兑汇票给明及电气（2015 年 10 月阿斯博已满足华夏银行开具银行承兑汇票要求），并在华夏银行缴存 100%保证金，票据到期日为

2016年4月、2016年5月和2016年6月，截至本公开转让说明书签署日，上述票据已完成解付。

公司开立该等银行承兑汇票不具有真实的交易背景，违反了《中华人民共和国票据法》第十条之规定。截至本公开转让说明书签署日，公司开具无真实交易背景的票据已全部背书转让给有真实交易背景的供应商支付货款。同时，公司的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范票据行为受到过任何行政处罚或承担刑事责任。报告期内，除上述不规范票据行为，公司未再发生任何不规范票据行为，并承诺今后不再发生不规范票据行为；不存在逾期票据及欠息情况，也未因上述行为给银行或其他权利人造成任何实际损失；公司没有因不规范票据融资行为受到过任何行政处罚、承担刑事责任、发生任何经济纠纷、损失，不存在潜在纠纷。

公司以及董事会已经充分认识无真实交易背景的票据融资行为的错误，不再进行无真实交易背景的票据融资行为。在今后的经营活动中，公司及相关人员应严格执行《江苏明及电气股份有限公司资金管理制度》、《对外投资融资等重大事项管理制度》，严格遵守票据的使用与管理规定，履行融资决策程序，从制度上杜绝无真实交易背景的票据融资行为。

公司实际控制人王平、唐明、龚学成出具《承诺函》，承诺其将督促公司规范使用票据，不再进行无真实交易背景的票据融资。如果公司因已经发生的无真实交易背景的票据融资行为受到任何处罚或索赔请求，王平、唐明、龚学成承诺将对公司进行全额补偿，保证公司不会因此遭受任何损失。

2、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	23,265,200.47	94.40	26,470,298.34	95.33	22,327,186.98	94.53
1-2年	990,266.06	4.02	911,365.81	3.28	1,134,684.49	4.80

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
2-3年	336,192.55	1.36	333,906.19	1.20	154,627.17	0.65
3-4年	53,337.00	0.22	51,641.07	0.19	850.00	0.00
4-5年						
5年以上					2,492.40	0.01
合计	24,644,996.08	100.00	27,767,211.41	100.00	23,619,841.04	100.00

2014年末、2015年末和2016年3月末，公司应付账款占负债总额的比例分别为65.19%、59.24%和59.76%，占比较为稳定。

报告期内，公司一年以内的应付账款占应付账款总额的90%以上，不存在超过一年的大额应付账款。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
2016年3月31日	浙江天正电气股份有限公司	2,637,112.94	10.70	1年以内	非关联方	材料款
	北京京东方真空电器有限责任公司	2,018,300.00	8.19	1年以内	非关联方	材料款
	锦州华光玻璃开关管有限公司	1,754,302.19	7.12	1年以内	非关联方	材料款
	宁波新颖通快电气有限公司	1,403,177.00	5.69	1年以内	非关联方	材料款
	常州业得电气有限公司	851,623.30	3.46	1年以内	非关联方	材料款
	合计	8,664,515.43	35.16			
2015年12月31日	浙江天正电气股份有限公司	4,197,387.97	15.12	1年以内	非关联方	材料款
	锦州华光玻璃开关管有限公司	3,238,966.80	11.66	1年以内	非关联方	材料款
	北京京东方真空电器有限责任公司	2,398,240.00	8.64	1年以内	非关联方	材料款
	宁波新颖通快电气有限公司	1,504,591.20	5.42	1年以内	非关联方	材料款
	常州市卡诺金属制品有限公司	778,809.14	2.80	1年以内	非关联方	材料

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
	司				方	款
	合计	12,117,995.11	43.64			
2014年12月31日	北京京东方真空电器有限责任公司	2,900,178.43	12.28	1年以内	非关联方	材料款
	法泰电器(江苏)股份有限公司	2,817,970.60	11.93	1年以内	非关联方	材料款
	锦州华光玻璃开关管有限公司	1,390,219.56	5.89	1年以内	非关联方	材料款
	宁波新颖通快电气有限公司	1,125,530.65	4.77	1年以内	非关联方	材料款
	扬州康恒机械有限公司	1,113,308.67	4.71	1年以内	非关联方	材料款
	合计	9,347,207.91	39.58			

3、预收款项

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表:

单位: 元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	424,745.00	67.47	77,994.00	27.58	326,452.80	61.45
1-2年					204,783.30	38.55
2-3年	204,783.30	32.53	204,783.30	72.42		
合计	629,528.30	100.00	282,777.30	100.00	531,236.10	100.00

2014年末、2015年末和2016年3月末,公司预收款项余额占负债总额的比例分别为1.47%、0.60%和1.53%,2016年3月末公司预收款项余额增长较大,主要原因系根据公司销售收款政策预收客户部分款项,经核查销售合同、生产情况及期后发货情况,预收账款所对应产品尚未完工或尚未发货。

账龄一年以上的预收款项为武汉志远电气工程有限责任公司货款,2013年阿斯博预收武汉志远电气工程有限责任公司货款204,783.30元,后由于采购计划变更,暂不采购该货物,并和公司约定该款项用于后续采购,暂无需返还。由于武汉志远电气工程有限责任公司一直未向公司下发采购订单,因此该预收款项截至2016年3

月 31 日仍挂在账上，账龄较长。公司已与武汉志远电气工程有限责任公司对账并向其发往来询证函进行函证，武汉志远电气工程有限责任公司回函相符，该笔预收款为正常业务往来形成，并经双方确认，不存在纠纷。

(2) 报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
2016 年 3 月 31 日	山东泰山恒信开关集团有限公司	208,800.00	33.17	1 年以内	非关联方	货款
	武汉志远电气工程有限责任公司	204,783.30	32.53	2-3 年	非关联方	货款
	济南晶程电器有限公司	100,000.00	15.88	1 年以内	非关联方	货款
	浙江东阳市东通电器厂	50,000.00	7.94	1 年以内	非关联方	货款
	河南弘康光能科技有限公司	27,000.00	4.29	1 年以内	非关联方	货款
	合计	590,583.30	93.81			
2015 年 12 月 31 日	武汉志远电气工程有限责任公司	204,783.30	72.42	2-3 年	非关联方	货款
	常州明冠电气有限公司	35,770.00	12.65	1 年以内	非关联方	货款
	安徽蓝光电气工程有限公司	15,000.00	5.30	1 年以内	非关联方	货款
	福州盈泰电气科技有限公司	12,249.00	4.33	1 年以内	非关联方	货款
	广西皋翔光电科技有限公司	10,000.00	3.54	1 年以内	非关联方	货款
	合计	277,802.30	98.24			
2014 年 12 月 31 日	武汉志远电气工程有限责任公司	204,783.30	38.55	1 至 2 年	非关联方	货款
	江阴市富仁电气有限公司	156,200.00	29.40	1 年以内	非关联方	货款
	山东华星电器设备有限公司	73,600.00	13.85	1 年以内	非关联方	货款
	四川泰得尔电气有限公司	46,388.80	8.73	1 年以内	非关联方	货款
	新东北电气集团电器设备有限公司	40,064.00	7.54	1 年以内	非关联方	货款
	合计	521,036.10	98.07			

4、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款按账龄划分的情况如下表：

单位：元

账龄	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	21,601.00	100.00	23,315.00	100.00		

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1-2年					2,480,000.00	100.00
合计	21,601.00	100.00	23,315.00	100.00	2,480,000.00	100.00

2014年末、2015年末和2016年3月末,公司的其他应付款占负债总额的6.84%、0.05%和0.05%, 2014年末其他应付款金额较大,主要原因系公司发生暂时性流动资金短缺时,关联方和非关联方拆借给公司资金,以补充公司流动资金短缺,以上资金拆借均未签订借款合同,未约定利息,未付利息。2015年公司对资金拆借行为进行了清理,截至2016年3月末,公司不存在资金拆借往来余额。

芜湖翔宇电气自动化有限公司于2013年转入公司248万元拟作为投资款,后由于双方就投资事宜未谈拢,公司于2015年8月将该款项退回给芜湖翔宇。

(2) 报告期内公司其他应付款按款项性质的情况如下表:

单位: 元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
待报销费用	21,601.00	100.00	23,315.00	100.00		
往来款项					2,480,000.00	100.00
合计	21,601.00	100.00	23,315.00	100.00	2,480,000.00	100.00

(3) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表:

单位: 元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
2016年3月31日	朱雷	21,600.00	100.00	1年以内	非关联方	报销款
	合计	21,600.00	100.00			
2015年12月31日	朱雷	21,600.00	92.64	1年以内	非关联方	报销款
	苗萍	1,715.00	7.36	1年以内	非关联方	报销款
	合计	23,315.00	100.00			
2014年12月31日	芜湖翔宇电气自动化有限公司	2,480,000.00	100.00	1~2年	非关联方	往来款项

时间	债权人	金额	占比 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
	合计	2,480,000.00	100.00			

公司其他应付款期末余额中有关应付关联方款项参见本公开转让说明书本节之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 关联交易”。

5、应付职工薪酬

(1) 2016年1-3月应付职工薪酬变动情况如下表：

①应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年3月31日
一、短期薪酬	2,479,808.68	2,551,272.10	4,347,208.00	683,872.78
二、离职后福利—设定提存计划	3,441.28	237,019.95	235,872.85	4,588.38
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,483,249.96	2,788,292.05	4,583,080.85	688,461.16

②短期薪酬

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年3月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,453,364.25	2,290,439.24	4,088,485.20	655,318.29
二、职工福利费		66,002.50	66,002.50	
三、社会保险费	2,561.42	106,124.41	105,270.61	3,415.22
其中：1.医疗保险费	2,142.62	91,082.07	90,367.87	2,856.82
2.工伤保险费	232.68	6,327.78	6,250.22	310.24
3.生育保险费	186.12	8,714.56	8,652.52	248.16
四、住房公积金		61,890.00	61,890.00	
五、工会经费和职工教育经费	23,883.01	26,815.95	25,559.69	25,139.27
六、短期带薪缺勤				

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2016 年 3 月 31 日
合计	2,479,808.68	2,551,272.10	4,347,208.00	683,872.78

③设定提存计划列示

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2016 年 3 月 31 日
1、基本养老保险费	3,311.20	220,913.75	219,810.01	4,414.94
2、失业保险费	130.08	16,106.20	16,062.84	173.44
3、企业年金缴费				
合计	3,441.28	237,019.95	235,872.85	4,588.38

(2) 2014年度应付职工薪酬变动情况如下表：

①应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	541,751.66	9,438,795.05	7,500,738.03	2,479,808.68
二、离职后福利—设定提存计划		645,119.90	641,678.62	3,441.28
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	541,751.66	10,083,914.95	8,142,416.65	2,483,249.96

②短期薪酬

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2015 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	524,380.00	8,939,874.27	7,010,890.02	2,453,364.25
二、职工福利费		67,411.13	67,411.13	
三、社会保险费		249,997.49	247,436.07	2,561.42
其中：1.医疗保险费		216,356.85	214,214.23	2,142.62
2.工伤保险费		16,979.54	16,746.86	232.68

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
3.生育保险费		16,661.10	16,474.98	186.12
四、住房公积金		120,678.00	120,678.00	
五、工会经费和职工教育经费	17,371.66	60,834.16	54,322.81	23,883.01
六、短期带薪缺勤				
合计	541,751.66	9,438,795.05	7,500,738.03	2,479,808.68

③设定提存计划列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
1、基本养老保险费		602,189.71	598,878.51	3,311.20
2、失业保险费		42,930.19	42,800.11	130.08
3、企业年金缴费				
合计		645,119.90	641,678.62	3,441.28

(3) 2014年度应付职工薪酬变动情况如下表：

①应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
一、短期薪酬	523,154.14	6,379,460.89	6,360,863.37	541,751.66
二、离职后福利—设定提存计划		486,261.62	486,261.62	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	523,154.14	6,865,722.51	6,847,124.99	541,751.66

②短期薪酬

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	504,253.75	6,030,169.41	6,010,043.16	524,380.00

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 12 月 31 日
二、职工福利费		16,637.33	16,637.33	
三、社会保险费		191,065.01	191,065.01	
其中：1.医疗保险费		165,577.01	165,577.01	
2.工伤保险费		12,965.41	12,965.41	
3.生育保险费		12,522.59	12,522.59	
四、住房公积金		67,888.00	67,888.00	
五、工会经费和职工教育经费	18,900.39	73,701.14	75,229.87	17,371.66
六、短期带薪缺勤				
合计	523,154.14	6,379,460.89	6,360,863.37	541,751.66

③设定提存计划列示

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险费		453,838.20	453,838.20	
2、失业保险费		32,423.42	32,423.42	
3、企业年金缴费				
合计		486,261.62	486,261.62	

6、应交税费

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
企业所得税	35,389.32	427,244.00	3,916,143.83
营业税	2,625.00		
增值税	483,752.53	445,398.40	172,109.64
城建税	34,507.21	31,300.22	12,222.67
教育费附加	24,318.88	22,357.30	8,730.48
印花税	1,828.80	3,174.40	1,725.10
应交房产税	26,590.38	23,129.64	21,210.78
应交土地使用税	13,467.27	13,843.38	13,341.90
防洪基金		694.11	7,110.26
个人所得税	23,771.08	222,445.67	

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
合计	646,250.47	1,189,587.12	4,152,594.66

(四) 报告期股东权益情况

单位：万元

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
股本	2,380.00	45.58	2,380.00	46.17	2,000.00	61.29
资本公积	2,969.22	56.86	2,969.22	57.60	100.00	3.06
盈余公积					130.26	3.99
未分配利润	-235.37	-4.51	-302.48	-5.87	712.20	21.82
归属于母公司所有者权益合计	5,113.84	97.93	5,046.74	97.91	2,942.46	90.17
少数股东权益	107.86	2.07	107.74	2.09	320.91	9.83
所有者权益合计	5,221.70	100.00	5,154.49	100.00	3,263.37	100.00

1、股本

单位：元

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
2016年1-3月	23,800,000.00			23,800,000.00
2015年度	20,000,000.00	3,800,000.00		23,800,000.00
2014年度	20,000,000.00			20,000,000.00

股本的具体变化参见本公开转让说明书之“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股本形成情况”之“(五)公司设立以来股本的形成及变化情况”。

2、资本公积

单位：元

时间	项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
2016年1-3月	资本溢价	29,692,177.60			29,692,177.60
	其他资本公积				
	合计	29,692,177.60			29,692,177.60
2015年度	资本溢价		29,692,177.60		29,692,177.60
	其他资本公积	1,000,000.00		1,000,000.00	

时间	项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
	合计	1,000,000.00	29,692,177.60	1,000,000.00	29,692,177.60
2014 年度	资本溢价				
	其他资本公积	1,000,000.00			1,000,000.00
	合计	1,000,000.00			1,000,000.00

(1) 2015 年度资本公积-资本溢价增加 29,692,177.60 元组成部分如下:

①2015 年 7 月, 根据公司股东会决议和修改后的章程规定, 公司申请增加注册资本 3,800,000.00 元, 实际收到 19,400,000.00 元, 形成资本溢价 15,600,000.00 元。

②同时上述增资事项确认股份支付, 产生资本溢价 6,275,000.00 元。

③2015 年 7 月通过购买少数股东股权方式取得常州阿斯博开关有限公司 20.00% 的股权, 形成资本溢价 127,011.77 元。

④2015 年 11 月盈余公积、未分配利润转股, 形成资本溢价 7,690,165.83 元。

(2)2015 年 7 月发生同一控制下企业合并, 资本公积-其他资本公积 1,000,000.00 元系同一控制下企业模拟合并产生。

3、盈余公积

单位: 元

时间	项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
2016 年 1-3 月	法定盈余公积				
2015 年度	法定盈余公积	1,302,556.36		1,302,556.36	
2014 年度	法定盈余公积	580,965.44	721,590.92		1,302,556.36

4、未分配利润

单位: 元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
上期期末余额	-3,024,756.51	7,121,993.88	399,935.53
加: 期初未分配利润调整数			
本期期初余额	-3,024,756.51	7,121,993.88	399,935.53
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	671,025.10	-759,140.92	7,443,649.27
减: 提取法定盈余公积			721,590.92
减: 应付普通股股利		3,000,000.00	

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
减：股改时以净资产折股转出数		6,387,609.47	
本期期末余额	-2,353,731.41	-3,024,756.51	7,121,993.88

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，本公司确认的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- （1）直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人；
- （2）公司董事、监事及高级管理人员；
- （3）“2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

（4）本条第（1）、（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- （1）直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- （2）由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- （3）由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- （4）持有本公司公司 5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，本公司报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

①实际控制人及控股股东

本公司无母公司。本公司的实际控制人系由“王平、唐明、龚学成”三人组成的一致行动人，三人直接和间接合计持有本公司 93.28%的股权。

②控股子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
常州阿斯博开关有限公司	江苏. 常州	江苏. 常州	高低压开关设备及元器件等生产与销售	93.23	购买
常州品美网络科技有限公司	江苏. 常州	江苏. 常州	计算机软件开发及网络技术服务等	100.00	购买

(2) 不存在控制关系的关联方

①持有公司股份 5%以上的其他股东

关联方名称	与公司的关联关系
常州明志投资管理合伙企业（有限公司）	持有公司 5.46%股份
常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）	持有公司 3.78%股份，实际控制人王平、龚学成对外投资企业

②公司控股股东及实际控制人对外投资的其他企业

关联方名称	与公司的关联关系
常州明及开关设备销售有限公司	实际控制人王平、唐明、龚学成对外参股公司（2015 年 9 月 21 日注销）
常州市中电龙波电气设备有限公司	实际控制人之一龚学成持有 50%股权的企业（2015 年 8 月 28 日注销）

③与公司控股股东关系密切的家庭成员对外投资的企业

关联方名称	与公司的关联关系
常州市玖盟电气设备有限公司	玖盟电气是由程颖（王平配偶）、唐明与唐燕琴（龚学成配偶）共同出资设立的有限责任公司（2015年8月28日注销）

④其他自然人关联方

关联方名称	与公司的关联关系
王平	董事长，总经理，股东
龚学成	董事，副总经理，股东
唐明	董事，股东
刘德俊	董事
荣洲	董事
赵华东	监事会主席
范明军	监事
高清辉	职工监事
郭明芳	财务负责人

⑤其他法人关联方

关联方名称	与公司的关联关系
江苏隆迈光电科技实业有限公司	董事荣洲曾持有95%股权的企业，该股权已于2016年6月7日将其持有的全部股权转让给非关联第三方张运平
北京阿斯博电气有限公司	董事刘德俊个人独资公司

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、接受和提供劳务的关联交易

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-3月发生额	占当期销售总额比例（%）	2015年度发生额	占当期销售总额比例（%）	2014年度发生额	占当期销售总额比例（%）
常州明及开关设备	断路器	协议价格			4,830,497.39	5.50	9,248,129.38	13.15

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-3月发生额	占当期销售总额比例(%)	2015年度发生额	占当期销售总额比例(%)	2014年度发生额	占当期销售总额比例(%)
销售有限公司								
江苏隆迈光电科技实业有限公司	断路器	协议价格			42,700.00	0.05		
北京阿斯博电气有限公司	断路器	协议价格	797,969.23	6.14	4,985,998.30	5.67		

报告期内，公司销售给常州明及开关设备销售有限公司、江苏隆迈光电科技实业有限公司和北京阿斯博电气有限公司的主要产品分别为高压断路器和低压断路器。2014年度和2015年度，对常州明及开关设备销售有限公司销售金额占当期销售总额的比例分别为13.15%和5.50%，占比逐年下降；2015年度对江苏隆迈光电科技实业有限公司销售金额占当期销售总额的比例为0.05%，占比微小；2015年度和2016年1-3月对北京阿斯博电气有限公司销售金额占当期销售总额的比例分别为5.67%和6.14%，占比较小。

报告期内，公司与常州明及开关设备销售有限公司、江苏隆迈光电科技实业有限公司和北京阿斯博电气有限公司签订了销售协议，对公司销售期间的结算方式、价格、货物交接方式、质量保证等进行了约定，公司未就相关销售事宜约定明显优于第三方的销售价格或其他条件。同时，经与第三方销售报价、发票等进行比对，公司向常州明及开关设备销售有限公司、江苏隆迈光电科技实业有限公司和北京阿斯博电气有限公司的销售价格未见明显异常，符合市场平均售价。

综上，公司与常州明及开关设备销售有限公司、江苏隆迈光电科技实业有限公司和北京阿斯博电气有限公司的交易价格公允，不存在利用关联交易达到虚增利润或利益输送的舞弊的情况，该项关联交易对公司业务完整性及持续经营能力不具有重大影响。

为降低关联交易及潜在同业竞争风险，公司已于2015年9月21日将常州明及

开关设备销售有限公司进行了注销。同时，公司积极寻找新的优质客户，开拓市场资源，使公司业绩稳定增长。

公司股东、董事、监事及高级管理人员承诺：保证不利用在本公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害本公司及本公司其他股东的合法权益。公司将严格按照《关联交易管理制度》等各项规定履行决策程序，如出现股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，并给公司或者其他股东造成损失的情况，作为实际控制人，将依法承担赔偿责任。

2、偶发性关联交易

(1) 报告期内，关联方发生的非经营性往来款项情况如下：

①2016 年 1-3 月

单位：元

单位/姓名	2015-12-31 借方余额（贷方以负数反映）	本期资金拆出	本期资金拆入	2016-3-31 借方余额（贷方以负数反映）
赵华东		950,000.00		950,000.00
高清辉		704,500.00		704,500.00
常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）		10,000.00		10,000.00
常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）		10,000.00		10,000.00
合计		1,674,500.00		1,674,500.00

②2015 年度

单位：元

单位/姓名	2014-12-31 借方余额（贷方以负数反映）	本期资金拆出	本期资金拆入	2015-12-31 借方余额（贷方以负数反映）
荣洲	1,800,000.00		1,800,000.00	
王平	1,120,000.00	2,670,000.00	3,790,000.00	
唐明	1,120,000.00	2,670,000.00	3,790,000.00	
龚学成	1,120,000.00	2,670,000.00	3,790,000.00	
赵华东	1,186,825.00		1,186,825.00	

单位/姓名	2014-12-31 借方余额 (贷方以负数反映)	本期资金拆出	本期资金拆入	2015-12-31 借方余额 (贷方以负数反映)
刘德俊	300,000.00		300,000.00	
合计	6,646,825.00	8,010,000.00	14,656,825.00	

③2014 年度

单位：元

单位/姓名	2014-1-1 借方余额 (贷方以负数反映)	本期资金拆出	本期资金拆入	2014-12-31 借方余额 (贷方以负数反映)
荣洲	600,000.00	1,200,000.00		1,800,000.00
王平	842,000.00	278,000.00		1,120,000.00
唐明	800,000.00	320,000.00		1,120,000.00
龚学成	800,000.00	320,000.00		1,120,000.00
赵华东	786,825.00	400,000.00		1,186,825.00
刘德俊		300,000.00		300,000.00
合计	3,828,825.00	2,818,000.00		6,646,825.00

有限公司阶段，公司和实际控制人规范意识不高，公司与关联方之间发生频繁的资金互相拆借行为，公司发生暂时性流动资金短缺时，关联方拆借给公司资金，以补充公司流动资金短缺，关联方在个人日常生活和投资发生资金周转困难而需要资金时，也经常性地向公司短期拆借资金。2015 年关联方将其借款逐渐归还公司，截至本公开转让说明书签署日，无公司与关联方之间资金拆借余额，关联方已无占用公司资金的情况。

报告期内公司与关联方之间拆借资金均未签订合同，亦未实际支付利息。截至本公开转让说明书签署日，公司已不存在与实际控制人等关联方的往来余额。公司控股股东及实际控制人已出具承诺，不再占用公司资金。

(2) 关联担保

截至报告期末，公司不存在关联担保情况。

(3) 关联租赁

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	2016年1-3月 确认的租赁收益	2015年确认的 租赁收益	2014年确认的 租赁收益
常州及远投资管理合伙企业(有限合伙)	办公室出租	3,000.00	6,000.00	
常州明志投资管理合伙企业(有限合伙)	办公室出租	3,000.00	6,000.00	
合计		6,000.00	12,000.00	

关联租赁合同具体内容如下：

①2015年6月30日，公司（甲方）与常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）（乙方）签订《房屋租赁协议》，甲方自愿将坐落在常州武进高新技术开发区常武南路588号天安数码城首期A栋1201号的房屋部分办公室（内侧第二间）出租给乙方使用，该出租部分的建筑面积为15平方米，该房屋用途为商务、办公。房屋租赁期限自2015年7月1日至2015年12月31日止，每月租金人民币1000元。

②2015年6月30日，公司（甲方）与常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）（乙方）签订《房屋租赁协议》，甲方自愿将坐落在常州武进高新技术开发区常武南路588号天安数码城首期A栋1201号的房屋部分办公室（内侧一间）出租给乙方使用，该出租部分的建筑面积为15平方米，该房屋用途为商务、办公。房屋租赁期限自2015年7月1日至2015年12月31日止，每月租金人民币1000元。

经与赶集网同时期天安数码城办公室租赁价格对比，市场价为每月30-40元/平方米，考虑到办公室装修情况较好，公司租赁给关联方办公室为市场价格，不存在利用关联交易达到虚增利润或利益输送的舞弊的情况，该项关联交易对公司业务完整性及持续经营能力不具有重大影响。

（4）关联方资产转让情况

关联方名称	关联交易内容	2016年1-3月	2015年度	2014年度
江苏隆迈光电科技实业有限公司	常州阿斯博开关有限公司20.00%的股权		2,469,570.00	
合计			2,469,570.00	

3、报告期内，公司存在部分关联方往来款项，关联方往来余额如下：

单位：元

关联方名称	往来科目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
北京阿斯博电气有限公司	应收账款	2,114,674.00	1,811,000.00	
常州明及开关设备销售有限公司	应收账款			126,292.00
常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）	应收账款	9,000.00	6,000.00	
常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）	应收账款	9,000.00	6,000.00	
常州及远投资管理合伙企业（有限合伙）	其他应收款	10,000.00		
常州明志投资管理合伙企业（有限合伙）	其他应收款	10,000.00		
赵华东	其他应收款	950,000.00		1,186,825.00
刘德俊	其他应收款			300,000.00
荣洲	其他应收款			1,800,000.00
高清辉	其他应收款	704,500.00		
王平	其他应收款			1,120,000.00
唐明	其他应收款			1,120,000.00
龚学成	其他应收款			1,120,000.00

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

有限公司阶段，公司各项制度尚不完善，存在与常州明及开关设备销售有限公司、江苏隆迈光电科技实业有限公司、北京阿斯博电气有限公司、常州市玖盟电气设备有限公司、王平、唐明、龚学成和荣洲等关联方进行销售、资金拆借等情况。截至本公开转让说明书签署日，资金拆借款项业已偿还，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。同时，公司、股东、董事、监事及高级管理人员做出承诺，将严格遵守有关法律、法规和规范性文件的要求及规定，按照公司制定的各项规章制度，减少和规范关联交易的情形。公司已于2016年1月15日2016年第一次临时股东大会通过《关于对公司历次关联交易追认的议案》，对上述关联交易进行了追认。

5、公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

为防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《关联交易决策制度》，规定了关联交易的审批、表决和回避程序，

防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。公司还通过《公司章程》及相关规章制度对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，明确了股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的应当依法承担赔偿责任。同时，2016年第一次临时股东大会审议通过了《江苏明及电气股份有限公司防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，建立了完善的内控制度。

《关联交易决策制度》有关关联交易的决策程序的主要条款如下：

《关联交易决策制度》第十九条规定：公司拟进行关联交易时，由公司的职能部门提出书面报告，该报告应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司股东利益的影响程度做出详细说明。

《关联交易决策制度》第二十条规定：公司拟与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）金额在1000万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上（含5%）的关联交易，应当由公司董事会审议通过后提交股东大会审议决定。

《关联交易决策制度》第二十一条规定：公司拟与关联法人发生的交易（公司提供担保、受赠现金除外）金额在800万元以上（含800万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值3%以上（含3%）的关联交易，以及公司拟与关联自然人发生的交易金额在300万元以上的关联交易，由公司董事会审议决定。

《关联交易决策制度》第二十二条规定：授权公司经理决定的关联交易（公司提供担保除外）：

①与关联法人进行的金额低于800万元的关联交易；

②与关联法人进行的金额高于800万元、但低于公司最近一期经审计净资产绝对值3%的关联交易；

③与关联自然人进行的金额低于300万元的关联交易。

《关联交易决策制度》第二十三条规定：公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议决定。

《关联交易决策制度》第二十八条规定：股东大会、董事会、经理办公会依据《公司章程》和议事规则的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避条款的规定。

《关联交易决策制度》第二十九条规定：需董事会或股东大会批准的关联交易原则上应获得董事会或股东大会的事前批准。如因特殊情况，关联交易未能获得董事会或股东大会事前批准既已开始执行，公司应在获知有关事实之日起六十日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

《关联交易决策制度》第三十条规定：关联交易未按《公司章程》和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获得批准或确认的关联交易，公司有权终止。

6、公司减少和规范关联交易的具体安排

（1）为解决降低关联交易及同业竞争风险，①公司实际控制人王平、唐明、龚学成已于 2015 年 9 月 21 日将其对外参股的常州明及开关设备销售有限公司进行了注销；②程颖（王平配偶）、唐明与唐燕琴（龚学成配偶）已于 2015 年 8 月 28 日将共同出资设立的常州市玖盟电气设备有限公司进行了注销；③已于 2015 年 8 月 28 日常州市中电龙波电气设备有限公司进行了注销。

（2）为了减少和规范与公司的关联交易，公司将严格遵循《关联交易管理制度》，履行相关表决程序，保护其他投资人、股东的权益。

公司股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

①本人将尽可能的避免和减少本人、本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与明及电气之间的关联交易。

②对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及明及电气章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与明及电气签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护明及电气及其他股东的

利益。

③本人保证不利用在明及电气中的地位 and 影响，通过关联交易损害明及电气及其他股东的合法权益，不利用本人在明及电气中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求明及电气违规提供担保。

④本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在明及电气存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为明及电气关联人期间内有效。

如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

7、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5% 以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

报告期内，公司客户中的常州明及开关设备销售有限公司为公司实际控制人王平、唐明、龚学成对外参股的企业，江苏隆迈光电科技实业有限公司为公司董事荣洲控制的企业，相关关联交易及其说明参见本公开转让说明书本节之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

除上述情况外，截至报告期末，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5% 以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益的情况。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书披露日，本公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书披露日，本公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

1、股份支付

根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》规定，股份支付是指企业为获取职工和其他方提供服务或商品而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

2015 年 7 月，根据股东大会决议和修改后的章程规定，申请增加注册资本 380 万元，其中，常州明志投资管理合伙企业（有限公司）认购 130 万股，认购金额 390 万元。通过核查常州明志投资管理合伙企业（有限公司）合伙人构成情况，确认合伙人除唐明外其他 42 人全部为本公司的在职员工，属于股份支付对象。常州明志投资管理合伙企业（有限公司）除唐明外其他员工间接持有公司的股份合计为 1,255,000 股，该项增资与外部投资者增资的每股价格差异为 5 元，公司将公允价值与实际支付对价的差异 $1,255,000 * (8-3) = 6,275,000.00$ 元确认为股份支付金额，计入 2015 年度管理费用与资本公积。

该股份支付公允价值确认的依据是：本次增资，同时存在外部投资者和公司内部人员认购股份的情形，外部投资者每股认购价格为 8 元，故本次股份支付公允价值参考同期外部投资的认购价格。

该股份支付涉及到的个人所得税员工暂未缴纳。公司控股股东及实际控制人王平、唐明及龚学成已出具承诺，地方税务局日后如追缴该部分税款，而员工又未及时缴纳时，由其代员工缴纳，并在代缴后向员工追偿该部分个人所得税，确保江苏明及电气股份有限公司不会因此遭受任何经济损失。

2、截至本公开转让说明书披露日，本公司无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

（一）因股权转让确认常州阿斯博开关有限公司股东全部权益价值，常州中瑞延陵资产评估有限公司接受阿斯博委托，以 2015 年 5 月 31 日为评估基准日，于 2015

年6月28日对阿斯博出具编号为“常中延评报字（2015）第038号”的评估报告。经评估，阿斯博截至2015年5月31日净资产的评估价值为1,323.38万元，阿斯博账面净资产价值1.316.56万元，评估增值6.82万元，增值率为0.52%。

（二）因股权收购常州品美网络科技有限公司，常州中瑞延陵资产评估有限公司接受品美网络委托，以2015年5月31日为评估基准日，于2015年6月28日对品美网络出具了编号为“常中延评报字（2015）第043号”的评估报告。经评估，品美网络截至2015年5月31日净资产的评估价值为-334.77万元，品美网络账面净资产价值-330.36万元，评估增减值-4.41万元，增减率为-1.34%。

（三）公司整体变更为股份公司时依法进行了资产评估：江苏中天资产评估事务所有限公司接受公司委托，以2015年7月31日为评估基准日，于2015年9月30日出具了“苏中资评报字（2015）第C1066号”资产评估报告。经评估，有限公司截至2015年7月31日的全部资产评估价值为9,395.24万元，相应的负债为3,075.88万元，净资产的评估价值为6,319.36万元，有限公司经审计的账面净资产价值5,236.52万元，评估增值1,082.85万元，增值率为20.68%。

十、股利分配情况

（一）公司股利分配政策

《公司章程》第一百四十一条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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。

《公司章程》第一百四十二条规定：公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

《公司章程》第一百四十三条规定：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二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》第一百四十四条规定：公司每年将根据公司的经营情况和市场环境，充分考虑股东的利益，实行合理的股利分配政策。

（二）最近两年一期股利分配情况

2015年5月8日，有限公司召开临时股东会，与会股东一致同意：公司根据历年滚存的未分配利润余额，分配利润300.00万元，其中：王平分得100.00万元，唐明分得100.00万元，龚学成分得100.00万元。2015年10月21日公司支付应付股利300.00万元，并于2015年10月24日代扣代缴股东个人所得税60.00万元。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配政策将保持不变。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司控股子公司基本情况

1、基本情况

子公司基本情况参见本公开转让说明书之“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股本形成情况”之“（六）子公司历史沿革”。

2、主要财务数据

子公司主要财务数据参见本公开转让说明书本节之“三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况”之“（二）合并财务报表范围及变化情况”。

（二）纳入合并报表范围的其他企业情况

除上述控股子公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入报表合并范围的企业。

（三）母公司对子公司的控制措施

1、对子公司的组织及人员控制：公司依法参与建立子公司的治理架构，确定子公司章程的主要条款，通过委派代表全体股东利益的执行董事、经理、财务负责人等高级管理人员的方式行使出资人权力，子公司的重大风险事项或重大决策信息均需上报母公司，经适当程序批准。

2、对子公司业务层面的控制：子公司章程明确约定子公司的业务范围和审批权限，子公司不得从事业务范围或审批权限之外的交易或事项。对于超越业务范围或审批权限的交易或事项，子公司应当提交母公司董事会或股东大会审议批准后方可实施。

3、财务控制：母公司的财务部门根据授权，对子公司财务报告相关的活动实施管理控制，参与子公司会计政策制定、财务预算、资金控制等工作，明确合并财务报表编制与报送流程及审批制度，确保母子公司合并财务报表的真实可靠。

十二、公司持续经营风险因素自我评估

（一）持续技术创新风险

公司所处行业市场需求变化导致的技术更新趋势具有不确定性，新产品研发、生产制造可能存在不确定的技术障碍。公司面临的主要技术更新风险集中在对行业发展趋势的把握、新产品的开发、新技术能否满足客户需求等方面。

公司将持续加大研发的投入，不断实现技术创新，使新产品和新技术能够满足客户需求。

（二）人才流失风险

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，核心人员对公司技术发展和创新起到重要作用。公司产品生产工艺、核心技术及应用技术掌握需要较长时间的积累，公司通过长期不断投入培养了较为成熟的研发队伍和管理层。这些核心技术人员或管理层一旦流失，短期内将给公司带来一定的影响。

公司将加大核心技术人员的培养力度，使更多核心技术人员快速成长，同时对核心技术人员给予更多的员工激励，使核心员工的流失率降低。

（三）行业竞争加剧风险

国内从事中低压电器生产的企业数量众多，竞争较为激烈。但与国际国内一流企业相比，公司在品牌影响力、技术创新能力和资本实力方面仍存在一定的差距。一些中小型中低压电器生产企业快速发展，将加剧输配电设备行业的市场竞争，公司如不能加大技术创新、品牌建设、生产经营等方面的投入，增强核心竞争力，保持和提升竞争地位，经营业绩可能会受到一定的影响。

公司将不断加大技术创新和品牌建设等方面的投入，增强核心竞争力和提升竞争地位。

（四）产业政策发生变化的风险

近年来，国家改造、建设电网的投资力度不断加大，行业总体需求递增，公司产品所在的电力设备行业也保持了较为稳定增长的态势。尽管如此，若国家支持电力行业发展特别是电网建设和改造的产业政策发生变化，电力行业发展速度放缓，或者能源建设的政策执行力度放缓，将会影响行业的发展，进而影响本行业经济效益。

公司积极关注和高度重视行业政策的更新，并根据行业标准不断增加公司相关方面的投入，以保证公司及时快速应对政策的变化。

（五）公司治理风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：公司会议届

次不清、关联交易未履行适当的程序。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

为降低公司治理风险，公司管理层将严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等规章制度执行。公司还将通过加强对管理层培训等方式提高公司治理水平，防范公司治理风险。

（六）存货余额较大的风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，公司存货余额分别为 977.00 万元、1,520.53 万元和 1,648.41 万元，分别占各期末资产总额的 14.19%、15.45%和 17.64%。主要系原材料余额较大所致，2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，公司原材料余额分别为 671.60 万元、1,198.43 万元和 1,280.08 万元。2015 年末原材料余额大幅增加原因为：①公司主要材料由金属铜构成，由于 2015 年铜的价格有所下降，公司预测铜制品价格在未来期间可能会有一定幅度的上升，为降低生产成本采购较多通用材料以备后续订单使用；②2015 年公司产品品种增多，销量有所扩大，截至 2016 年 3 月末，尚有大额订单未完成生产，由于尚有部分原材料未投入生产，从而导致 2016 年 3 月末原材料余额较大。由于存货占用公司营运资金的比例较高，可能对公司生产经营产生不利影响。

为避免存货余额较大引致的经营风险，公司应重视经营计划的制订，着力提升存货周转率。为提升存货周转率和资金使用效率，公司应根据行业市场发展、客户需求变化等情况制订年度销售计划、新产品推出计划、产品结构规划等，并在此基础上根据订单情况制订生产计划和原料采购计划。同时，公司在经营过程中持续跟踪下游销售、上游原料市场的供需和价格变化情况，对原料采购进行实时调整。

（七）原材料价格波动风险

公司采购的零部件主要包括底盘车、触臂、机箱、真空灭弧室、固封极柱、电子元件等。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，直接材料成本占主营业务成本

的比重分别为 86.37%、89.74%和 88.95%。公司原材料主要由金属钢和金属铜构成，由于铜材与钢材的价格波动较大，在原材料市场价格发生剧烈波动的情况下，如果公司未能及时采购原材料或采取锁定原材料价格的措施，将会影响到产品成本，并对公司经营业绩产生直接影响。

为避免原材料价格剧烈波动引致的经营风险，公司应着重了解行情信息，对于大宗材料采取预订、通过与供方建立稳定的供货关系等措施，保障原材料价格基本稳定，减少行情波动给公司带来的风险。

（八）应收账款收回风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，应收账款净值分别为 2,127.41 万元、2,928.77 万元和 2,348.62 万元，分别占各期末资产总额的 30.89%、29.76%和 25.13%。公司产品主要应用于电力行业，面对的客户基本都是国内实力雄厚、信誉良好的大中型企业。基于公司与这些客户的长期、稳定的合作关系，公司应收账款的回收有所保障，但是受电力行业特点及公司销售模式和信用政策的影响，回款速度较慢。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，公司应收账款周转率分别为 2.78 次、3.19 次和 0.46 次（折全年 1.84 次）。尽管公司已按照会计政策充分计提坏帐准备，但销售端回款速度放缓仍可能引致应收账款收回和公司周转资金短缺的风险。

为避免应收账款收回引致的经营风险，公司应继续加强对应收账款的回款管理，设立适当的回款激励机制，提高回款速度，降低坏账发生比例和风险。

（九）报告期内公司不规范开具票据的情形

报告期内，公司存在无真实交易背景的票据融资的行为，公司开具的无真实交易背景的票据发生额为 15,129,744.00 元，缴存 100%保证金。截至本公开转让说明书签署之日，公司无真实交易背景的票据已全部完成解付。

根据《中华人民共和国票据法》第十条：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价”。因此，公司开立该等银行承兑汇票不具有真实的交易背景，违反了《中华人民共和国票据法》第十条之规

定。截至本公开转让说明书签署日，公司开具无真实交易背景的票据已全部背书转让给有真实交易背景的供应商支付货款。同时，公司的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范票据行为受到过任何行政处罚或承担刑事责任。报告期内，除上述不规范票据行为，公司未再发生任何不规范票据行为，并承诺今后不再发生不规范票据行为；不存在逾期票据及欠息情况，也未因上述行为给银行或其他权利人造成任何实际损失；公司没有因不规范票据融资行为受到过任何行政处罚、承担刑事责任、发生任何经济纠纷、损失，不存在潜在纠纷。

公司以及董事会已经充分认识无真实交易背景的票据融资行为的错误，在今后的经营活动中，公司及相关人员应严格执行《江苏明及电气股份有限公司资金管理制度》、《对外投资融资等重大事项管理制度》，严格遵守票据的使用与管理规定，履行融资决策程序，从制度上杜绝无真实交易背景的票据融资行为。

（十）销售客户集中的风险

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，公司对前五名客户销售金额占销售总额的比例分别为 46.67%、51.20%和 48.32%，公司前五大客户相对稳定，销售回款情况良好，公司未来拟继续加强与这些优质客户的战略合作关系。但是，由于公司对前五大客户的销售占销售总额的比例相对较高，如果部分客户经营情况不利，从而降低对公司产品的采购，公司的营业收入增长将受到较大影响。另外，客户集中度过高对公司的议价能力也存在一定的不利影响，并进而影响公司的盈利，公司存在销售客户集中的风险。

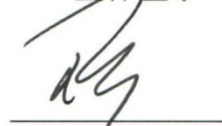
针对上述风险，公司未来拟继续加强与这些优质客户的战略合作关系，在稳固与现有客户的合作关系前提下，加强公司的市场推广，坚持进行市场和客户培育，扩大行业覆盖率和市场占有率，同时，客户也加强新产品的开发，通过新产品开拓市场应用领域，从而减轻销售客户集中的风险。

第五节 有关声明

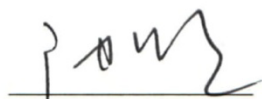
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事（签字）：



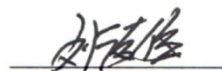
王平



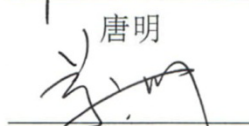
唐明



龚学成

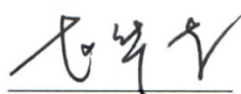


刘德俊



荣洲

全体监事（签字）：



赵华东



范明军



高清辉

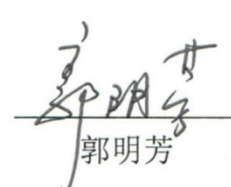
高级管理人员（签字）：



王平



龚学成



郭明芳

江苏明及电气股份有限公司



2016 年 10 月 24 日

主办券商声明

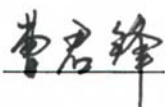
本公司已对江苏明及电气股份有限公司公开转让说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人:



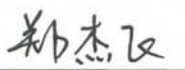
李福春

项目组负责人:



曹君锋

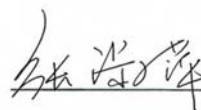
项目小组成员:



郑杰飞



李美荣



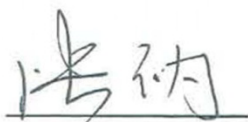
张淑萍



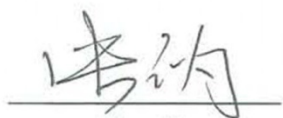
律师事务所声明

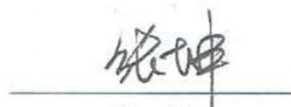
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


张 讷

经办律师：


张 讷


张 坤

上海市协力（无锡）律师事务所

2016 年 10 月 24 日



会计师事务所声明

本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



詹从才

经办注册会计师：



王卫东



朱思龙

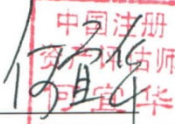
江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)



资产评估机构声明

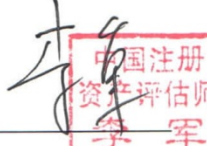
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：


中国注册
资产评估师
何宜华
32000452

经办注册资产评估师：


中国注册
资产评估师
虞锋
32130050


中国注册
资产评估师
李军
32000458

江苏中天资产评估事务所有限公司

2016年10月24日



第六节附件

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