

广州珠峰电气股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



(内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 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。

目录

目录	3
重大事项提示	7
第一节基本情况	10
一、公司简要情况	10
二、股份挂牌情况	11
三、公司股权结构及主要股东情况	12
四、公司股本形成及重大资产重组情况	17
五、董事、监事、高级管理基本情况	27
六、最近两年主要会计数据和财务指标简表	29
七、相关机构和项目经办人员情况	30
第二节公司业务	33
一、主营业务、主要产品及其用途	33
二、公司生产和服务的主要流程和方式	39
三、公司业务相关的关键资源要素	41
四、业务相关的情况	54
五、商业模式	63
六、公司所处行业的基本情况	67
七、公司的竞争地位及竞争优势、劣势	75
八、公司未来发展规划	77
第三节公司治理	80
一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履职情况	80
二、董事会对公司治理机制进行讨论评估	82
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	83
四、公司独立性	90
五、同业竞争	91
六、关联方占款、担保情况	95
七、董事、监事、高级管理人员的其他情况	96
第四节公司财务	101
一、最近两年一期的财务报表	101
二、最近两年一期财务会计报告审计意见类型	124
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计	124
四、最近两年一期的利润形成的有关情况	142
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标分析	151
六、报告期内主要资产情况	158
七、报告期内主要负债情况	174
八、最近两年一期的股东权益情况	180
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	181
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	185
十一、报告期的资产评估情况	185
十二、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	185
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	186
十四、风险因素	101
第五节有关声明	191
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	192
二、主办券商声明	193
三、律师事务所声明	194
四、会计师事务所声明	195

五、资产评估公司声明.....	196
第六节附件.....	197
一、主办券商推荐报告.....	197
二、财务报表和审计报告.....	197
三、法律意见书.....	197
四、公司章程.....	197
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	197
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	197

释义

除非本公开转让说明书文义另有所指，下列词语或简称具有下述含义：

一般词汇		
报告期	指	2016年1-3月、2015年、2014年
公司	指	广州珠峰电气股份有限公司及其更名之前、股改之前有限公司名称的合称，包含广州市珠峰电气有限公司和广州珠峰电气股份有限公司
股份公司/珠峰电气	指	广州珠峰电气股份有限公司
有限公司/珠峰有限	指	广州市珠峰电气有限公司
江西分公司	指	广州珠峰电气股份有限公司江西分公司
江西珠峰	指	江西省珠峰机电设备有限公司
天津君之剑	指	天津君之剑科技有限公司
珠峰能源	指	广州珠峰能源科技有限公司
珠丰投资	指	广州珠丰投资管理中心（有限合伙）
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
大成、律师事务所	指	北京大成（广州）律师事务所
中天运	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
股东大会	指	广州珠峰电气股份有限公司股东大会
董事会	指	广州珠峰电气股份有限公司董事会
监事会	指	广州珠峰电气股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统进行公开转让的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
专业词汇		
变频器	指	把工频电源（50Hz或60Hz）变换成各种频率的交流电源，以实现电机的变速运行的设备

矢量控制	指	模仿直流电动机的控制特性，将电机的定子电流分解为转矩电流分量和励磁电流分量，通过分别控制两个电流分量来控制电机的转矩和磁场从而控制输出力矩和转速的一种电动机控制方式
转矩控制方式	指	以电动机输出转矩为控制目的的控制方式，有别于以控制电动机转速为控制目的的速度控制方式
伺服	指	使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标（或给定值）的任意变化而变化的自动控制系统
变频器世界	指	由中国自动化学会专家咨询委员会、中国电工技术学会支持，深圳中自网络技术有限公司和广东省自动化学会共同创办的国内关于变频器技术与市场的专业期刊
V/F 控制方式	指	一种交流电机的控制方法，变频器通过使输出电压与输出频率的比值恒定，达到调节交流电机转速的目的
Modbus 协议	指	应用于电子控制器上的一种通用语言
CE 认证	指	欧洲标准化组织就进入欧洲市场流通的产品在安全、卫生、环境保护等方面制定的一系列强制性规定
ISO9001	指	国际标准化组织质量管理和质量保证技术委员会就产品质量管理及质量保证而制定的一系列国际化标准之一
IGBT	指	绝缘栅双极性晶体管（Insulated Gate Bipolar Transistor）
喷粉	指	用电晕放电使粉末类涂料黏附于工件上的一种涂装工艺

特别说明：本转让说明书中所列数据可能因四舍五入原因而与根据相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异；无特别说明，本转让说明书中所用货币单位均为人民币元。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列投资风险或重大事项：

（一）子公司因厂房等建筑物未批先建而可能受到行政处罚，以及不能及时取得房屋权属证书的风险

公司子公司江西珠峰在未取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证的前提下于2014年开工建设2栋厂房及2栋配套办公楼（系主要生产经营场所），存在因涉嫌违反《中华人民共和国城乡规划法》、《中华人民共和国建筑法》的相关规定，而可能受到主管部门行政处罚，以及不能及时取得房屋权属证书的风险。

针对上述情形，江西省丰城市曲江镇人民政府于2016年4月出具证明。证明内容如下：江西珠峰系我镇招商引资企业，我镇将协调各政府职能部门，协助公司补办上述手续。待上述手续补办完成后，我镇将协助公司办理房产证，江西珠峰不存在无法办理房产证的风险。江西珠峰在厂房建设过程中不存在重大违法违规的情形，不存在被相关部门立案调查的情形。

公司在曲江镇人民政府的协助下积极与各相关主管部门协商补办上述行政许可。公司于2016年6月3日补齐建设用地规划许可证，于2016年6月21日补齐建设工程规划许可证，**于2016年8月5日补齐建筑工程施工许可证**。丰城市规划局于2016年5月9日出具证明：江西珠峰无违反国家城乡规划相关法律法规的重大违法违规行为，且未受到过我局行政处罚。

丰城市国土局土地执法监察大队、丰城市国土资源局、丰城市不动产登记局、丰城市房地产管理局、丰城市建设局分别于2016年4月至5月出具证明，证明江西珠峰自2014年1月1日至今无违反国家土地管理、房屋建筑管理等相关法律法规的重大违法违规行为，且未受到过行政处罚。

公司控股股东刘秋辉于2016年4月出具书面承诺，公司正积极与各政府部门协商，尽快办理不动产权属证书，若公司及其子公司因土地使用权、房屋权属瑕疵造成任何对第三方的侵权或导致公司遭受任何相关主管政府部门处罚以及使公司生产经营遭受任何损失，本人承诺全额承担对第三方的赔偿责任，全额承担相关主管政府部门罚款，并全额补偿公司因此而遭受的全部损失。

（二）公司生产基地搬迁带来的风险

公司 2016 年 1-4 月逐步将位于广州市花都科达电器有限公司厂区内的生产基地搬迁至位于公司子公司江西珠峰厂区内的广州珠峰电气股份有限公司江西分公司。生产基地的搬迁不仅减少了厂房租赁费用、人力成本，还可以获得当地政府的支持，对公司长期、稳定生产具有重要意义。尽管公司有计划地分批搬迁，并未停止生产，不会对持续经营能力产生重大影响，但是倘若公司不能快速、有效整合当地人力资源和交通信息，公司将面临人员流失、招工不足的风险以及运输成本增加的风险。

由于公司销售总部、管理总部、技术总部仍在广东，因此公司销售人员、管理人员、技术人员基本保持不变；公司于 2016 年 1 月开始在江西招聘员工，并组织员工进行培训，有效降低了人员流失、招工不足的风险。公司依托浙赣铁路、京九铁路、沪昆高速、赣粤高速、105 国道、赣江黄金水道（三级航道）穿境而过、毗邻昌北机场等交通优势，以水运、路运、铁运、空运辐射全国，利用丰城便利的地理位置降低运输成本。

（三）应收账款风险

2016 年 3 月 31 日、2015 年末、2014 年末，公司的应收账款净额分别为 26,548,028.13 元、18,682,944.16 元、8,619,708.73 元，占公司资产总计分别为 34.52%、33.58%、24.94%。应收账款在资产结构中的比重相对较高。尽管公司按照既定会计政策在各期末对应收账款计提了相应的坏账准备，而且客户大多数信誉良好，且与公司有长期的合作历史，但是如果公司短期内应收账款大幅上升，客户出现无法按期付款的情况，将会使公司面临坏账损失的风险，对资金周转和利润水平产生一定的不利影响。公司将加强对应收账款管理，积极进行催收工作，提高应收账款回款比例，缩短回收期，降低应收账款风险。

（四）销售区域集中的风险

公司注册地和总部在广东省广州市，在广东省占有较大优势，客户主要集中于华南地区。报告期内，公司收入主要集中于华南地区，2016 年 1-3 月、2015 年、2014 年占比分别为 82.18%、69.26%、69.47%，其他区域销售收入占比较小。如果未来不能拓宽销售渠道、进一步开发市场，有可能因无法持续获取现有区域客户订单，造成公司业绩下滑。公司于 2015 年开始发展华南地区以外的经销

商，拟通过经销商扩大用户群体，提升各地区的市场占有率。

（五）公司税收优惠政策变动的风险

公司于 2013 年 10 月被广东省国家税务局、广东省地方税务局、广东省财政厅、广东省科学技术厅认定为高新技术企业，并取得“高新技术企业证书”，有效期至 2016 年 10 月，在有效期内公司享受企业所得税减按 15% 的税率征收的优惠政策。若国家高新技术企业税收优惠政策发生改变，或者公司不能持续获得高新技术企业资格，会对公司的经营业绩产生不利影响。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高新技术企业认证的复审申请已经广东省花都区、广州市科技创新委员会同意，经广东省科学技术厅受理。

（六）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为刘秋辉，其直接和间接持有公司共计 49.0930% 的股份，能够对公司财务、经营决策施加重大影响。公司股份集中，若公司内部控制制度不能有效约束实际控制人的不当行为，将可能存在实际控制人利用其强势地位对公司经营、人事、财务等施加重大不利影响，从而给公司的正常经营带来重大风险或侵害中小股东利益的情形。

为应对实际控制人控制不当的可能，公司建立了“三会一层”的法人治理结构和相应的内部控制制度，并根据公司实际经营情况不断对其进行完善，以保护中小股东利益。

第一节基本情况

一、公司简要情况

中文名称：广州珠峰电气股份有限公司

英文名称：GuangzhouZhufengElectricCo., Ltd

法定代表人：刘秋辉

有限公司成立日期：2004年5月28日

股份公司成立日期：2016年1月27日

注册资本：2866.6666万元

住所：广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦301、302、305、314、315号
商铺

邮编：510800

电话：020—28608999

传真：020—28008900

网址：<http://www.powerton.com.cn/>

董事会秘书：王书琴

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为“制造业”之“电气机械和器材制造业”（行业分类代码为C38）；根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类代码表(GB_T4754 - 2011)》，公司所处行业为“制造业”之“电气机械和器材制造业”之“输配电及控制设备制造”之“其他输配电及控制设备制造”（行业分类代码为C3829）；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“制造业”之“电气机械和器材制造业”之“输配电及控制设备制造”之“其他输配电及控制设备制造”（行业分类代码为C3829）。

经营范围：电力电子元器件制造；工业自动控制系统装置制造；船舶自动化、检测、监控系统制造；轨道交通设备制造；工业机器人制造；集成电路制造；计算机外围设备制造；节能技术开发服务；节能技术转让服务；机器人的技术研究、技术开发；能源管理服务；机电设备安装服务；机电设备安装工程专业承包；电力电子技术服务；电力

工程设计服务；充电桩设施安装、管理；电力抄表装置、负荷控制装置的设计、安装、维修；机器人修理；电气设备修理；房屋租赁；物业管理；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。

主要业务：工业自动化控制产品的研发、生产、销售。

统一社会信用代码：91440101761930253W

二、股份挂牌情况

股票代码	【】	股票简称	【】
股票种类	人民币普通股	每股面值	1 元/股
股票总量	28,666,666 股	挂牌日期	
转让方式	协议转让		
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	<p>根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”</p> <p>《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。</p> <p>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。”</p> <p>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 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其</p>		

	所持有的本公司股份。” 除上述限售安排外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。
--	--

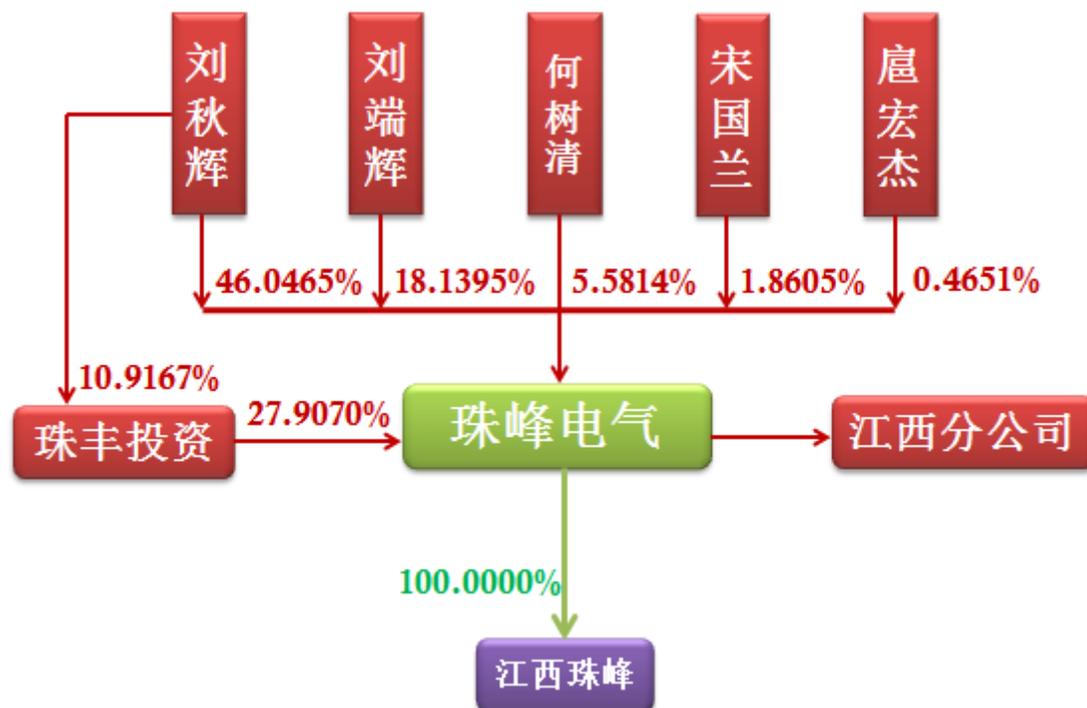
公司总股本为 28,666,666 股。由于股份公司于 2016 年 1 月 27 日成立，截至本公开转让说明书签署之日未满一年，公司发起人持有的股份不得转让。根据《公司法》、《业务规则》以及《公司章程》等法律法规的规定，本次进入全国中小企业股份转让系统可转让的股份如下：

序号	股东名称	股份数量 (股)	持股比例 (%)	挂牌时可转让股 票数量(股)	限售原因	备注
1	刘秋辉	13,200,000	46.0465	0	股份公司成立 不满一年	自然人
2	广州珠丰投资管理 中心(有限合伙)	8,000,000	27.9070	2,666,666	公司实际控制 人控制的企业	有限合伙
3	刘端辉	5,200,000	18.1395	0	股份公司成立 不满一年	自然人
4	何树清	1,600,000	5.5814	0	股份公司成立 不满一年	自然人
5	宋国兰	533,333	1.8605	133,333	担任公司董事	自然人
6	扈宏杰	133,333	0.4651	133,333	——	自然人
合计		28,666,666	100.0000	2,933,332	——	——

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他限制转让的情形，公司股东对其所持股份未作其他自愿锁定承诺。

三、公司股权结构及主要股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司股东情况

1、控股股东、实际控制人

刘秋辉对公司直接持股比例为 46.0465%，同时刘秋辉系珠丰投资的执行事务合伙人并持有珠丰投资 10.9167% 的出资份额，珠丰投资持有公司股份的比例为 27.9070%，刘秋辉直接和间接持有公司共计 49.0930% 的股份，系公司控股股东。刘秋辉同时还担任公司董事长职务，因此，依其持有的股份所享有的表决权以及担任的公司职务足以对股东大会、董事会和公司经营决策具有重大影响。故认定刘秋辉为公司的实际控制人。

公司报告期内，控股股东、实际控制人未曾发生变化。

(1) 实际控制人简历

刘秋辉，男，1966 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，1985 年 4 月至 1992 年 3 月在江西省英岗岭矿务局担任技术员；1992 年 3 月至 1994 年 10 月在江西省萍乡市橡胶总厂担任技术员；1994 年 10 月至 1995 年 5 月在佛山鸿大陶瓷有限公司担任电气主管；1995 年 6 月至 1999 年 4 月在广州市汇诚商贸有限公司，担任电气工程师；2000 年 3 月至 2004 年 5 月在广州市电力通企业发展有限公司担任总经理；2004 年 5 月至 2016 年 1 月在广州市珠峰

电气有限公司担任总经理。2016年1月至今任广州珠峰电气股份有限公司任董事长，任期三年，自2016年1月27日至2019年1月26日。

(2) 根据广州市公安局花都区分局新雅派出所出具的证明，以及刘秋辉的书面声明，珠峰电气控股股东、实际控制人最近24个月内不存在涉及以下情形的重大违法违规行为：①控股股东、实际控制人受刑事处罚；②受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；③涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

2、前十名股东及持股5%以上股份股东

序号	股东名称	股份数量(股)	持股比例(%)	备注	是否存在质押、冻结等情况
1	刘秋辉	13,200,000	46.0465	自然人	否
2	广州珠丰投资管理中心(有限合伙)	8,000,000	27.9070	有限合伙	否
3	刘端辉	5,200,000	18.1395	自然人	否
4	何树清	1,600,000	5.5814	自然人	否
5	宋国兰	533,333	1.8605	自然人	否
6	扈宏杰	133,333	0.4651	自然人	否
合计		28,666,666	100.0000	—	

(1) 刘秋辉简历参见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/(二)公司股东情况/1、公司控股股东、实际控制人”。

(2) 刘端辉，男，1972年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1990年6月至2004年3月在江西省英岗岭矿务局担任销售经理；2004年5月至2016年1月在广州市珠峰电气有限公司担任销售经理；2016年1月至今任广州珠峰电气股份有限公司董事、副总经理，任期三年，自2016年1月27日至2019年1月26日。

(3) 何树清，男，1964年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，2015年至今在中央广播电视大学进修金融专业。1985年3月至1995年3月在江西省英岗岭矿务局担任技术员；1995年3月至1998年3月在佛山鸿大陶瓷有限公司担任电工班长；1998年3月至2004年3月担任佛山金舵陶瓷有限公

司电气设备主管、生产经理；2005年5月至2016年1月任广州市珠峰电气有限公司生产经理；2016年1月至今任广州珠峰电气股份有限公司董事、副总经理，任期三年，自2016年1月27日至2019年1月26日。

(4) 宋国兰，女，1965年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1989年7月至1997年9月在机械部天津电气传动设计研究所担任技术员；1997年9月至2004年5月在Motorola（中国）电子有限公司，负责数字新产品引进及产品应用技术支持。2004年5月至今在飞思卡尔半导体(中国)有限公司担任研发部经理，在天津大学担任硕士研究生兼职导师；2016年1月至今任广州珠峰电气股份有限公司董事，任期三年，自2016年1月27日至2019年1月26日。

(5) 扈宏杰，男，1962年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年9月至2002年1月系北京航空航天大学自动化学院自动控制系博士研究生，2002年1月至2003年8月系北京航空航天大学自动化学院自动控制系博士后，2003年8月至今系北京航空航天大学自动化学院自动控制系副教授。

公司股东扈宏杰系北京航空航天大学自动控制系的副教授，并未担任高校领导职务，不属于“校级党员领导干部”、“党政领导班子成员”。

(6) 广州珠丰投资管理中心（有限合伙）

珠丰投资成立于2015年8月24日，现持有广州市工商局于2015年8月24日核发的注册号为440101000370532的《营业执照》，类型为合伙企业（有限合伙），主要经营场所为广州市花都区镜湖大道3号云峰商务大厦303-304号房（仅限办公用途），执行事务合伙人为刘秋辉，合伙期限为2015年8月24日至2020年08月19日，经营范围为“企业自有资金投资；企业管理咨询服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；投资管理服务。”

截至本公开转让说明书签署之日，珠丰投资的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	邓敏	1	1	0.0833
2	刘秋辉	131	131	10.9167
3	邓演红	1	1	0.0833

序号	合伙人姓名/名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
4	陈慧	2	2	0.1667
5	胥爱萍	3	3	0.2500
6	蒋爱利	6	6	0.500
7	刘之	16	16	1.3333
8	梁永军	10	10	0.8333
9	陈和生	2	2	0.1667
10	聂勇	30	30	2.5000
11	聂星星	50	50	4.1667
12	何志超	100	100	8.3333
13	王书琴	120	120	10.0000
14	宾盛军	4	4	0.3333
15	赵光辉	50	50	4.1667
16	曾宪辉	5	5	0.4167
17	夏武	120	120	10.0000
18	张登珠	50	50	4.1667
19	王勇	10	10	0.8333
20	戴小勇	150	150	12.5000
21	鲁立新	50	50	4.1667
22	陆凯红	2	2	0.1667
23	肖灵	20	20	1.6667
24	王殿君	10	10	0.8333
25	刘端辉	61	61	5.0833
26	何树清	24	24	2.0000
27	杨连根	36	36	3.0000
28	马路昌	10	10	0.8333
29	段慧灵	8	8	0.6667
30	匡燕	2	2	0.1667
31	陈代民	4	4	0.3333
32	袁亮	7	7	0.5833
33	陈会琴	50	50	4.1667
34	陈会芬	7	7	0.5833
35	刘嘉怡	10	10	0.8333

序号	合伙人姓名/名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
36	龙启林	3	3	0.2500
37	广州金安源企业管理咨询服务有限公司	35	35	2.9167
合计		1200	1200	100.0000

截至本公开转让说明书签署之日，广州金安源企业管理咨询服务有限公司的出资结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	安华刚	145.00	145.00	96.67%	货币
2	龙晓英	5.00	5.00	3.33%	货币
合计		150.00	150.00	100.00%	——

根据珠丰投资出具的说明，其目前仅对广州珠峰电气股份有限公司直接持股，系广州珠峰电气股份有限公司的持股平台，其投资于公司的资金来源于珠丰投资出资人的出资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形；不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排。珠丰投资不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，亦未曾使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名称进行证券投资活动，亦不存在向他人募集资金的情形，故无需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中的规定办理私募投资基金或私募投资基金管理人登记备案。

3、公司股东之间的关联关系

公司股东刘秋辉与刘端辉系兄弟关系；刘秋辉是珠丰投资的执行事务合伙人，刘端辉、何树清对珠丰投资出资比例分别为 5.0833%、2.0000%。除此之外，公司股东之间无其他关联关系。

4、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股东的股份是否存在质押或其他争议情况

截止本公开转让说明书签署日，前十名股东及持股 5%以上的股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议事项。

四、公司股本形成及重大资产重组情况

1、珠峰电气历史沿革

(1) 有限公司的设立

2004年5月24日，广州市工商行政管理局核发了编号为“（穗）名称预核[2004]第11040号”的《企业名称预先核准通知书》，同意公司使用名称“广州市珠峰电气有限公司”。

2004年5月26日，广州万隆康正会计师事务所对珠峰电气设立时的股东出资进行了审验，并出具了“（2004）康正验资第0478号”的《验资报告》。经审验，截至2004年5月26日止，公司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301万元。各股东均以货币出资。

2004年5月28日，广州市工商局对珠峰电气依法予以设立登记，并核发了注册号为4401012041908的《企业法人营业执照》。企业名称为广州市珠峰电气有限公司；住所为广州市白云区石井镇石潭西路张村工业区B栋四楼；法定代表人为刘端辉；注册资本为人民币301万元（实收资本：人民币301万元）；经营范围为：制造、销售：电子产品、电器机械、电子元器件。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘端辉	154.00	154.00	货币	51.16
2	陈会琴	122.92	122.92	货币	40.84
3	彭建林	24.08	24.08	货币	8.00
合计		301.00	301.00	—	100.00

(2) 有限公司股权结构的变化

1) 2008年1月，公司第一次股权转让

2008年1月20日，公司股东会审议并通过了股东会决议，同意股东彭建林将其持有公司8%的股权（对应注册资本出资额人民币24.08万元）转让给股东何树清，并同意就相关变更事项修改公司章程。

2008年1月20日，彭建林与何树清签署了《股东转让出资合同书》，约定彭建林将其在公司的24.08万元出资以人民币24.08万元的价格全部转让给何树

清。出资转让于 2008 年 1 月 20 日前完成，出资转让完成后，彭建林不再是公司股东，不得以公司的名义对外从事任何活动。

2008 年 3 月 5 日，广州市工商局花都分局核准本次股东变更，并重新核发了营业执照，本次股权转让完成后，公司的股东与股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	刘端辉	154.00	154.00	货币	51.16
2	陈会琴	122.92	122.92	货币	40.84
3	何树清	24.08	24.08	货币	8.00
合计		301.00	301.00	—	100.00

2016 年 4 月，彭建林与何树清就本次股权转让相关事宜做出承诺：本次股权转让为双方真实意思表示，符合相关法律法规规定，真实有效。股权转让款已实际支付，不存在任何异议及纠纷；本次转让的股权是真实、清晰的，不存在其他潜在的股权纠纷；本次股权转让的程序是合法合规的，获得了公司股东会批准以及工商行政管理部门的核准。

2) 2010 年 12 月公司第二次股权转让

2010 年 12 月 10 日，公司股东会审议并通过了股东会决议，同意股东陈会琴将其持有公司 40.84% 的股权（对应注册资本出资额人民币 122.92 万元）转让给股东刘秋辉，并同意就相关变更事项修改公司章程。

2010 年 12 月 10 日，章程修正案修改了章程中记载的股东及出资信息，并进行工商备案。

2010 年 12 月 20 日，陈会琴与刘秋辉签署了《股东转让出资合同书》，约定陈会琴将其在公司的人民币 122.92 万元出资以人民币 122.92 万元的价格全部转让给刘秋辉。出资转让于 2010 年 12 月 10 日前完成，出资转让完成后，陈会琴不再是公司股东，不得以公司的名义对外从事任何活动。

2010 年 12 月 29 日，广州市工商局花都分局核准本次股东变更，并重新核发了营业执照，本次股权转让完成后，公司的股东与股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	刘端辉	154.00	154.00	货币	51.16
2	刘秋辉	122.92	122.92	货币	40.84

序号	股东名称	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资方式	持股比例（%）
3	何树清	24.08	24.08	货币	8.00
合计		301.00	301.00	—	100.00

2016年4月，陈会琴与刘秋辉就本次股权转让相关事宜做出承诺，承诺本次股权转让为双方真实意思表示，符合相关法律法规规定，真实有效。股权转让款已实际支付，不存在任何异议及纠纷；本次转让的股权是真实、清晰的，不存在其他潜在的股权纠纷；本次股权转让的程序是合法合规，获得了公司股东会批准以及工商行政管理部门的核准。

3) 2011年11月公司第一次增加注册资本

2011年11月15日，公司股东会审议并通过股东会决议，同意公司将注册资本由人民币301万元增加至901万元。新增注册资本由股东刘秋辉增资至594.66万元，股东刘端辉增资至234.26万元，股东何树清增资至72.08万元。并同意就此变更事宜修改公司章程。

2011年11月18日，公司重新制定公司章程对公司注册资本情况进行了修改，并进行工商备案。

2011年11月18日，广州皇图会计师事务所（普通合伙）对公司本次增资的股东出资进行审验，并出具了“穗图验字（2011）第110290号”《验资报告》。经审验，截至2011年11月17日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）人民币陆百万元，变更后的累计注册资本为人民币玖佰零壹万元，实收资本为人民币玖佰零壹万元。其中股东刘秋辉出资人民币471.74万元，股东刘端辉出资人民币80.26万元，股东何树清出资人民币48万元，新增注册资本（实收资本）合计人民币600.00万元，均为货币出资。

2011年11月27日，广州市工商局花都分局对公司此次增资换发了《企业法人营业执照》，营业执照记载公司的注册资本为人民币901万元，实收资本为人民币901万元。

本次变更后，公司的股东与股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	刘秋辉	594.66	594.66	货币	66.00
2	刘端辉	234.26	234.26	货币	26.00
3	何树清	72.08	72.08	货币	8.00
合计		901.00	901.00	—	100.00

4) 2015年1月公司第二次增加注册资本

2015年1月16日,公司股东会审议并通过股东会决议,同意公司将注册资本由人民币901万元增加至人民币2,000万元。新增注册资本由股东刘秋辉增资人民币725.34万元,股东刘端辉增资人民币285.74万元,股东何树清增资人民币87.92万元。并同意就此变更事宜修改公司章程。

2015年1月16日,公司重新制定公司章程对公司注册资本及股东出资情况进行了修改。

2015年2月4日,广州市工商局对有限公司此次增资事宜依法予以变更登记。

2015年2月5日,广东立信嘉州会计师事务所有限公司对珠峰电气本次增资的股东出资进行审验,并出具了“信嘉广验字[2015]第009号”《验资报告》。经审验,截至2015年1月22日止,公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币壹仟零玖拾玖万元,全体股东以货币出资,变更后的累计注册资本为人民币贰仟万元,实收政策资本为人民币贰仟万元。其中股东刘秋辉出资人民币725.34万元,股东刘端辉出资人民币285.74万元,股东何树清出资87.92万元,全部为货币出资。

本次注册资本变更后的股权比例如下:

序号	股东名称	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	刘秋辉	1320.00	1320.00	货币	66.00
2	刘端辉	520.00	520.00	货币	26.00
3	何树清	160.00	160.00	货币	8.00
合计		2000.00	2000.00	—	100.00

(3) 有限公司整体变更为股份公司

2015年11月25日,公司召开股东会会议,决议将珠峰电气整体变更为股

份有限公司，同意聘请广东华逸资产评估有限公司、中天运会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所以 2015 年 11 月 30 日为基准日对珠峰电气资产评估、审计。

2015 年 12 月 18 日，广州市工商局核准公司名称为“广州珠峰电气股份有限公司”。

2016 年 1 月 6 日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具《审计报告》（中天运粤审[2016]0002 号），截至基准日 2015 年 11 月 30 日，公司经审计的净资产值为人民币 28,026,940.93 元。

2016 年 1 月 6 日，广东华逸资产评估有限公司出具《评估报告》（粤华逸评字[2016]第 021 号），截至基准日 2015 年 11 月 30 日，珠峰电气经评估的净资产值为人民币 2,887.49 万元。

2016 年 1 月 6 日，珠峰电气全体股东签订了《发起人协议》，同意以发起设立方式设立股份公司，约定以珠峰电气截至 2015 年 11 月 30 日经审计的账面净资产 28,026,940.93 元为基础，按比例折为 2,000 万股（每股面值 1 元），净资产超过股本的部分计入资本公积。

2016 年 1 月 22 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了珠峰电气整体变更设立股份有限公司的折股方案；选举刘秋辉、刘端辉、何树清、王书琴、宋国兰为公司董事，组成第一届董事会；选举肖灵、聂星星为公司监事，与经职工代表大会选举的监事宾盛军组成公司第一届监事会；授权公司董事会办理公司登记注册等有关事宜。

2016 年 1 月 22 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举刘秋辉为公司董事长，聘任刘秋辉担任公司总经理，何树清、刘端辉、王书琴担任公司副总经理，王继洲担任公司财务负责人，王书琴担任公司董事会秘书。

2016 年 1 月 22 日，公司召开第一届监事会第一会议，选举肖灵为公司监事会主席。

2016 年 1 月 22 日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）出具中天运【2016】验字第 90031 号《验资报告》，经审验，截至 2016 年 1 月 22 日，公司已收到全体出资者所拥有的截至 2015 年 11 月 30 日止广州市珠峰电气有限公司经审计的净资产 28,026,940.93 元，其中 20,000,000.00 元为股本，余额 8,026,940.93 元

计入资本公积。

2016年1月27日，公司取得了广州市工商局核发的统一社会信用代码为91440101761930253W的《营业执照》。

股份公司设立时股本结构如下：

序号	股东姓名	持有股数（万股）	出资方式	持股比例（%）
1	刘秋辉	1,320.00	净资产折股	66.00
2	刘端辉	520.00	净资产折股	26.00
3	何树清	160.00	净资产折股	8.00
合计		2,000.00	—	100.00

公司整体变更为股份有限公司时，以截至2015年11月30日止经审计的净资产为基础折股2000万股，公司整体变更前后的注册资本均为2000万元，不存在股东以未分配利润以及盈余公积转增股本的情形。

2) 2016年2月，股份公司第一次增资扩股

2016年2月22日，股份公司召开2016年第二次临时股东大会，全体股东一致同意：公司注册资本由20,000,000元增加至28,666,666元；本次增加注册资本由新增股东宋国兰增加出资800,000元，认购533,333股，每股价格1.50元，超出其认购新增注册资本的金额266,667元计入资本公积；新增股东扈宏杰出资200,000元，认购133,333股，每股价格1.50元，超出其认购新增注册资本的金额66,667元计入资本公积；新增股东广州珠丰投资管理中心（有限合伙）出资12,000,000元，认购8,000,000股，每股价格1.50元，超出其认购新增注册资本的金额4,000,000元计入资本公积。

本次增资每股价格为1.50元，大于中天运审字[2016]第90823号审计报告经审计的2015年末的每股净资产（1.44元）。

2016年2月22日，股份公司股东就增加注册资本重新签署了公司章程，对股份公司的注册资本及股东出资进行了变更。

2016年2月23日，宋国兰、扈宏杰、珠丰投资与公司按照上述决议内容签署《广州珠峰电气股份有限公司增资扩股协议》。

2016年3月18日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对股份公司的增

资进行了审验，并出具了中天运【2016】验字第 90040 号《验资报告》，经审验确认，截至 2016 年 3 月 18 日，股份公司已收到宋国兰、扈宏杰、珠丰投资缴纳的新增出资合计人民币 13,000,000 元，均为货币出资，其中 8,666,666 元计入公司注册资本，4,333,334 元计入公司资本公积。公司累计实收资本为人民币 28,666,666 元。

2016 年 3 月 25 日，广州市工商局对本次增资进行了核准并核发新的《营业执照》。

本次变更后，股份公司股东的持有股数、持股比例如下图所示：

序号	股东名称	股份数量（股）	持股比例（%）	备注	出资方式
1	刘秋辉	13,200,000	46.0465	自然人	净资产折股
2	广州珠丰投资管理中心(有限合伙)	8,000,000	27.9070	有限合伙	货币
3	刘端辉	5,200,000	18.1395	自然人	净资产折股
4	何树清	1,600,000	5.5814	自然人	净资产折股
5	宋国兰	533,333	1.8605	自然人	货币
6	扈宏杰	133,333	0.4651	自然人	货币
合计		28,666,666	100.0000	——	——

2、公司重大资产重组

公司报告期内不存在重大资产重组的情形。

3、子公司历史沿革

（1）江西省珠峰机电设备有限公司

江西珠峰系公司的全资子公司，公司持有其100%的股权：

企业名称	江西省珠峰机电设备有限公司		
工商登记机关	丰城市市场和质量技术监督局		
注册号	360981210019691		
公司住所	江西省丰城市工业园区		
法定代表人	刘秋辉		
股权结构	出资人	出资额（万元）	比例（%）
	珠峰电气	1000	100
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）		
经营范围	高低压变频器、伺服及电机、高低压配电设备、自动化控制设备、节		

	能设备（含防爆）以及相关配件的生产、加工筹建、研发、销售及维修；节能工程改造及能源管理；国内国际进出口贸易；技术开发、咨询、服务、转让；电工、电子器件、计算机、五金交电（含塑胶制品办公设备）批发零售。（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）
注册日期	2012年11月20日
董监高	执行董事兼总经理：刘秋辉 监事：何树清、段慧灵

1) 2012年11月，珠峰机电设立

2012年8月27日，江西珠峰名称预先核准为江西省珠峰机电设备有限公司。

2012年11月19日，江西丰信会计师事务所有限责任公司对江西珠峰设立时的股东出资进行了审验，并出具了“赣丰会验字第[2012]FX202号”的《验资报告》。经审验，截至2012年11月19日止，江西珠峰（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币1000万元整（大写：壹仟万元整）。各股东均以货币出资。

2012年11月20日，丰城市工商局办理江西珠峰设立登记手续，并颁发注册号为360981210019691的《企业法人营业执照》。江西珠峰名称登记为江西省珠峰机电设备有限公司，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），江西珠峰住所为江西省丰城市工业园区，法定代表人为刘秋辉，注册资本为人民币壹仟万元整，经营范围为：高低压变频器、伺服及电机、高低压配电设备、自动化控制设备、节能设备（含防爆）以及相关配件的生产、加工筹建、研发、销售及维修；节能工程改造及能源管理；国内国际进出口贸易；技术开发、咨询、服务、转让；电工、电子器件、计算机、五金交电（含塑胶制品办公设备）批发零售。（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）。

江西珠峰设立时的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘秋辉	621.90	621.90	货币	62.19
2	刘端辉	260.00	260.00	货币	26.00
3	何树清	80.00	80.00	货币	8.00
4	杨连根	30.00	30.00	货币	3.00
5	马路昌	2.50	2.50	货币	0.25
6	段慧灵	2.10	2.10	货币	0.21
7	段小明	2.70	2.70	货币	0.27

序号	股东姓名	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
8	陈代民	0.80	0.80	货币	0.08
合计		1,000.00	1,000.00	—	100.00

2) 2013年10月，江西珠峰第一次股权转让

2013年10月31日，江西珠峰股东会审议并通过股东会决议，同意公司类型由有限责任公司变更为私营有限责任公司（法人独资）；同意股东刘秋辉将其持有公司注册资本中的62.19%（对应注册资本621.90万元）的股权，股东刘端辉将其持有的公司26.00%（对应注册资本260.00万元）的股权，股东何树清将其持有的公司8.00%（对应注册资本80.00万元）的股权，股东杨连根将其持有的公司0.25%（对应注册资本2.50万元）的股权，股东段慧灵将其占有公司0.21%（对应注册资本2.1万元）的股权，股东段小明将其占有公司0.27%（对应注册资本2.7万元）的股权，股东陈代民将占有公司0.08%（对应注册资本0.8万元）的股权全部转让给广州市珠峰电气有限公司。本次转让完成后，原股东不再承担股东的权利与义务；同意相应修改公司章程。

2013年10月21日，刘秋辉、刘端辉、何树清、杨连根、马路昌、段慧灵、段小明、陈代民分别与珠峰电气签署了《股东转让出资合同书》，约定将各自在江西珠峰的出资转让给珠峰电气。

2013年10月28日，丰城市工商局出具“（赣丰）登记内变字[2013]第42222号”《准予变更登记通知书》，准予登记该次股权变更。

本次股权转让后，江西珠峰的股东及股权情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	珠峰电气	1,000.00	1,000.00	100.00%	货币

4、分公司基本信息

企业名称	广州珠峰电气股份有限公司江西分公司
工商登记机关	丰城市市场和质量监督管理局
统一社会信用代码	91360981MA35GTNQ2F
营业场所	江西省宜春市丰城市高新园区丰源九路

负责人	何树清
企业类型	股份有限公司分公司（自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	电力电子元器件制造，工业自动控制系统装置制造，船舶自动化、检测、监控系统制造，城市轨道交通设备制造，工业机器人制造，集成电路制造，计算机外围设备制造。（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）
注册日期	2016年3月16日

五、董事、监事、高级管理基本情况

（一）董事

刘秋辉简历详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/（二）公司股东情况/1、公司控股股东、实际控制人”。

刘端辉简历详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/（二）公司股东情况”。

何树清简历详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/（二）公司股东情况”。

王书琴，女，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年7月至2002年3月，就职于东莞玖龙纸业股份有限公司，任进出口部部长；2002年3月至2005年7月，就职于东莞时信电子有限公司，任外贸部部长；2005年8月至2010年12月，就职于广东华拿东方能源有限公司，任副总经理；2012年8月至2014年10月在广州珠峰能源科技有限公司，任总经理；2014年10月至2016年1月在广州市珠峰电气有限公司，任销售经理；2016年1月至今担任广州珠峰电气股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年，自2016年1月27日至2019年1月26日。

宋国兰简历详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/（二）公司股东情况”。

（二）监事

肖灵，女，1982年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年7月毕业于江西省萍乡市鳌洲学校财会专业，专科学历。2006年5月至2007年7月在深

圳市安居财务代理有限公司工作，担任会计职务；2007年8月至2009年10月在深圳碧琪食品有限公司工作，会计主管职务；2011年5月至2011年11月在广州有邦财咨询有限公司工作，担任会计主管职务，2011年12月至今在广州易理财税务咨询有限公司工作，担任监事及市场经理职务；2016年1月至今任广州珠峰电气股份有限公司监事，任期三年，自2016年1月27日至2019年1月26日。

聂星星，男，1990年12月13日出生，中国国籍，无境外永久居留权；2012年7月毕业于江西电力职业技术学院电气自动化专业毕业；2012年7月至2013年12月在浙江省火电建设公司，任职高压调试技术员；2014年5月至2016年1月在广州市珠峰电气有限公司，任职销售经理；2016年1月至今任广州珠峰电气股份有限公司监事，任期三年，自2016年1月27日至2019年1月26日。

宾盛军，男，1985年4月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2010年毕业于桂林电子科技大学测控技术与仪器专业专业，2010年10月至2014年8月在广州市百福电气设备有限公司，担任技术开发部部门主管，2014年8月至2016年1月在广州市珠峰电气有限公司担任研发部部门主管，2016年1月至今任广州珠峰电气股份有限公司监事，任期三年，自2016年1月27日至2019年1月26日。

（三）高级管理人员

（1）总经理

刘秋辉简历详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/（二）公司股东情况/1、公司控股股东、实际控制人”。

（2）副总经理

何树清简历详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/（二）公司股东情况”。

刘端辉简历详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/（二）公司股东情况”。

王书琴简历详见本节“五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况/（一）董事”。

（3）财务负责人

王继洲，男，1960年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1978年10月至2002年2月在湖北钢丝厂工作，担任成本核算/主管会计职务；2002年2月至2008年1月在湖北襄阳华生机械有限公司工作，担任财务部长职务；2008年2月至2014年4月在广州市银三环机械有限公司工作，担任财务经理职务；2014年4月至2016年1月在广州市珠峰电气有限公司工作，担任财务负责人；2016年1月至今担任广州珠峰电气股份有限公司财务负责人，任期三年，自2016年1月27日至2019年1月26日。

(4) 董事会秘书

王书琴简历详见本节“五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况/（一）董事”。

公司董事、监事、高级管理人员具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不存在《公司法》第一百四十六条所列示的情形，也不存在最近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的情形。

公司及其子公司、公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自申报报表审计基准日（2016年3月31日）至本公开转让说明书签署之日，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

六、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

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）	7,689.72	5,563.04	3,456.42
股东权益合计（万元）	4,325.28	2,880.23	1,545.49
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,325.28	2,880.23	1,545.49
每股净资产（元）	1.51	1.44	1.72
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.51	1.44	1.72
资产负债率（母公司）	42.90%	48.33%	58.19%
流动比率（倍）	1.84	1.60	1.49
速动比率（倍）	1.48	1.10	0.91
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度

营业收入（万元）	1,164.18	3,153.80	2,230.86
净利润（万元）	145.06	235.74	385.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	145.06	235.74	385.02
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	141.80	158.22	354.53
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	141.80	158.22	354.53
毛利率（%）	28.92	29.84	34.63
加权平均净资产收益率（%）	4.91	9.14	28.46
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.80	6.13	26.20
基本每股收益（元/股）	0.07	0.13	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.13	0.43
应收帐款周转率（次）	0.51	2.30	3.84
存货周转率（次）	1.15	2.83	2.14
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-7.03	183.57	535.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.00	0.09	0.59

主要财务指标计算公式如下：

- (1) 毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- (2) 加权平均净资产收益率=当期净利润÷加权平均净资产
- (3) 扣除非经常性损益后的净资产收益率=当期扣除非经常性损益的净利润÷加权平均净资产
- (4) 应收账款周转率=当期营业收入÷应收账款平均余额
- (5) 存货周转率=营业成本÷（（期初存货+期末存货）/2）
- (6) 基本每股收益=当期净利润÷加权平均股本（报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益）
- (7) 每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额
- (8) 每股净资产=期末净资产÷期末股本总额
- (9) 归属于母公司的每股净资产=归属于母公司的期末净资产÷期末股本总额
- (10) 资产负债率=当期负债÷当期资产
- (11) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (12) 速动比率=（流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）÷流动负债

七、相关机构和项目经办人员情况

（一）主办券商

国融证券股份有限公司

法定代表人：张智河

住所：内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号

项目负责人：譙梁

项目小组成员：譙梁、沈劼、王润华

电话：010-83991866

传真：010-88086637

（二）律师事务所

北京大成（广州）律师事务所

负责人：卢跃峰

经办律师：戎魏魏、韩一衍、黄远谋

联系地址：广州市体育西路 103 号维多利广场 A 座 4501B

电话：020-38390849

传真：020-85238573

（三）会计师事务所

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：祝卫

经办注册会计师：桂建平、谢晖

地址：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 1 门 701-704

电话：010-88395676

传真：010-88395200

（四）资产评估机构

广东华逸资产评估有限公司

负责人：彭闽生

经办资产评估师：彭闽生、丁有龙

地址：广东省广州市天河区马场路 16 号之二 2607 自编 B 房

电话：020-38776490

传真：020-38776489

（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：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

传真：010-6388951

第二节公司业务

一、主营业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

公司主营业务为工业自动化控制产品的研发、生产和销售，根据各行业特点，致力于为工业制造企业提供自动化控制系统个性化解决方案。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已研发生产出满足特定行业需求的变频自动化控制系列产品、伺服自动化控制系列产品及其他自动化控制周边产品，形成了品种丰富、门类齐全的覆盖高、中、低端市场的产品线，产品广泛应用于建筑陶瓷、机械制造、纺织印染、石油化工、有色金属、橡胶注塑、电力发电、建材、城镇供水等行业。经过 10 余年的发展，公司现已成为集研发、生产、销售于一体的产品和服务供应商。

公司生产的变频自动化系列产品属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（以下简称“目录”）中“1、节能环保产业”之“1.1.4 高效储能、节能监测和能源计量”之“石油、化工、冶金等流程工业领域压缩机、水泵、电机等通用设备运行效能评估及节能改造技术”。

公司生产的变频自动化系列产品属于《目录》中“5 新能源产业”之“5.2.5 智能电网”之“电力电子基础产业”之“全数字控制交流电机调速系统”。

公司生产的伺服控制器属于《目录》中“4 高端装备制造业”之“4.5.2 关键智能基础零部件”之“伺服控制机构”。

公司生产的伺服电机属于《目录》中的“1、节能环保产业”之“1.1.2 电机及拖动设备”之“永磁同步电机”。

公司最近两年及一期，公司变频自动化控制系列产品、伺服自动化控制系列产品的收入总和均占总营业收入 50%以上。

公司属于《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答-关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》规定的科技创新类公司。

（二）主要产品及其用途

公司凭借强大的研发实力，结合不同行业的特殊要求，陆续研发、生产、

销售了变频自动化控制系列产品、伺服自动化控制系列产品、自动化控制周边产品、高效电机等产品。主要产品及其用途见下表：

系列产品	代表产品	特点及优势	应用领域	产品参考图
变频自动化控制 系列产品	DLT-G11(通用型) 变频器	1、三种速度控制方式：无 PG 矢量控制，有 PG 矢量控制，V/F 控制方式；2、具 SVPWM 控制功能计数功能，调频功能；3、提供多功能 6 路数字量输入，1 路高速脉冲输入，2 路模拟量输入，2 路继电器输出（2.2KW 以下 1 路）1 路模拟量输出；4、提供 RS485 物理通讯端子接口，采用标准 Modbus 协议，可方便组网，实现上位机监控。	广泛应用于冶金、电力、石化、水泥、采矿、市政、建材陶瓷、智能交通、锅炉自控、城镇供水、造纸、塑料、食品、制药、宾馆酒店、纺织印染、包装、机械等领域。	
	DLT-P11 (节能型) 变频器			
	DLT-V11 (矢量型) 变频器			
	ACI 球磨机节电柜	1、采用软启动功能可降低 4-7 倍的启动电流；2、节电器功率因数可达到 0.99 以上，原电机的功率因素在 0.88 以上，且能够实时跟踪电机的最佳运行电流；3、具有完善的过载、过流、短路和接地保护功能。	广泛应用于陶瓷行业、水泥行业、矿山选矿行业。	
ACI 柱塞泵节电柜	1、节电效果达 30%-70%，该产品的节电效果已经三水威特精工建材有限公司出具的检测报告予以认可；2、电机软启动，减少对机械的冲击；3、无高压节流能量损失；4、操作简单，可实现远程控制。	广泛应用于陶瓷和建材行业。		

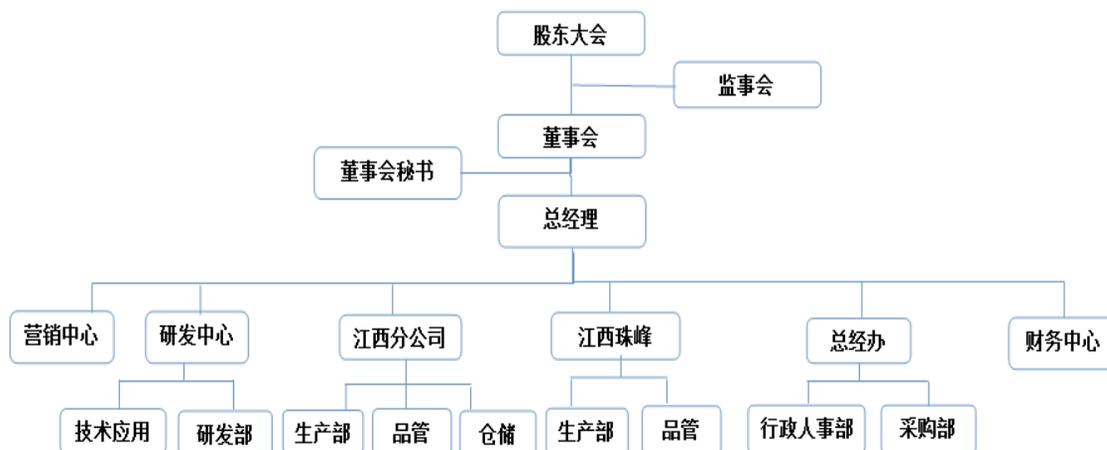
系列产品	代表产品	特点及优势	应用领域	产品参考图
变频自动化控制 系列产品	ACI 搅拌机节电柜	1、能够有效降低搅拌机的运行能耗；2、减少搅拌机的叶片与机械传动的损耗，节电效果可达 20% 以上。	广泛应用于陶瓷、建材水泥行业。	
	ACI 空压机节电柜	1、节约电能，根据车间用气量的不同来随时改变空压机的供气量，节约电能约 20% 以上；2、降低运行成本；3、提高控制精度；4、可以延长空压机的使用寿命。	广泛用于电力、化纤、轻工、冶金等行业。	

系列产品	代表产品	特点及优势	应用领域	产品参考图
<p>伺服自动化控制 系列产品</p>	<p>伺服控制器</p>	<p>1、超强的节电能力；2、运行低噪宁静；3、响应迅速、精度高；4、超低发热量节约冷却水。</p>	<p>应用于注塑机械、纺织机械、数控、包装机械、压机等设备。</p>	
	<p>伺服电机</p>	<p>1、转动惯量小，功率密度高，响应速度快；2、噪音低，振动小；3、转矩脉动小，运行平稳；4、结构紧凑、体积小，外形美观；5、耐潮性能较高；6、寿命长、可靠性高、编码精度高、抗干扰能力强，能适应各种恶劣环境条件。</p>	<p>广泛应用于机床、印刷设备、包装设备、纺织设备。</p>	
	<p>注塑机专用伺服控制系统</p>	<p>1、超强的节电能力；2、运行低噪宁静；3、响应迅速、精度高；4、超低发热量，节约冷却水。</p>	<p>广泛用于注塑机械设备。</p>	

系列产品	代表产品	特点及优势	应用领域	产品参考图
<p>自动化控制周边产品</p>	<p>电柜、软启动器、电线、电缆、显示盒、断路器等可单独销售或者用于安装、调试自动化控制产品的配套产品</p>	<p>1、既可单独销售又能与自动化控制产品配套使用；2、稳定性高，适配性强。</p>	<p>广泛应用于工业制造型企业。</p>	
<p>高效电机</p>	<p>YE3 系列高效电机</p>	<p>1、损耗低，发热少，电动机温升高，延长了电动机中的零部件的使用寿命；2、温升高，振动小，噪声低可延长轴承使用寿命；3、电动机过载能力强，受通风故障影响小，从而在保证提高效率的同时延长电机的使用周期；4、效率平均比普通电机高 3%。</p>	<p>广泛应用于工业制造型企业</p>	

二、公司生产和服务的主要流程和方式

(一) 公司内部组织结构图



(二) 公司各部门职责

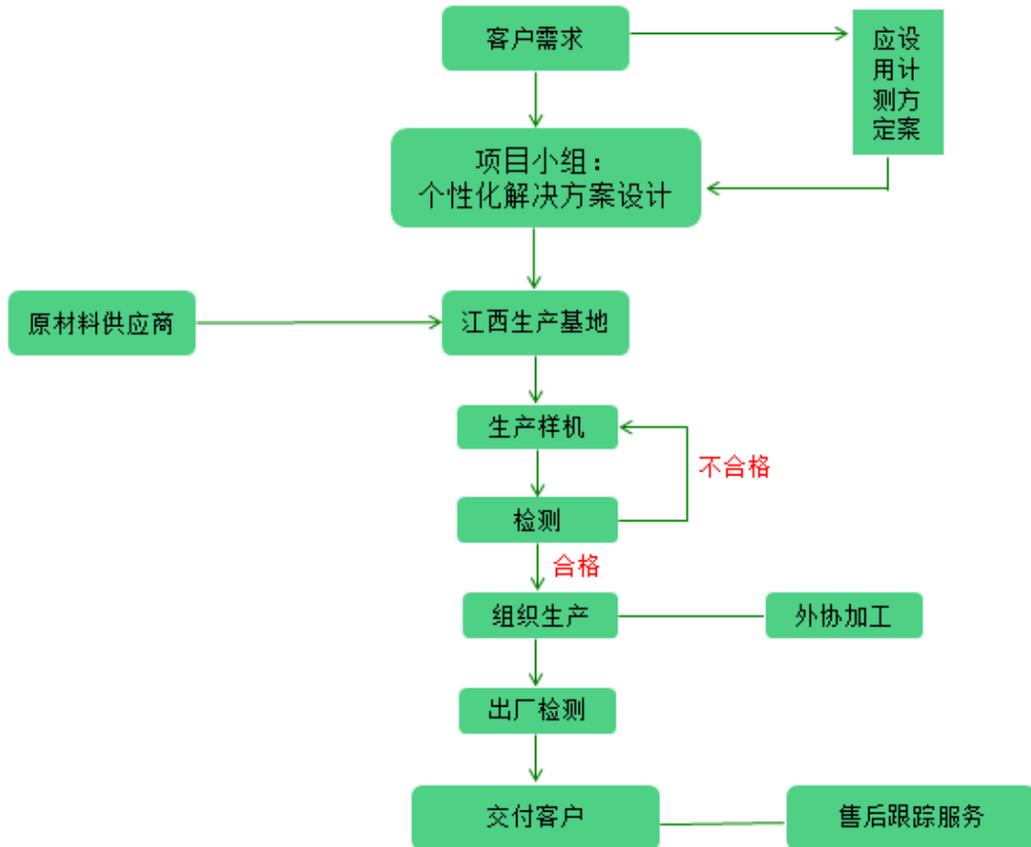
职能部门	主要职责
营销中心	● 根据公司整体战略，制定公司的营销规划，依据市场预测制定年度销售计划，并对计划分解落实；负责公司产品的直销、渠道分销，品牌策划、推广、客户关系管理。
研发中心	● 负责相关技术标准、工艺文件、标准样品件的制定、审批、归档和保管；负责新产品的工艺设计、开发、试产及测试；根据公司发展及市场需要对现有产品、工艺进行改进升级；建立健全专利技术管理制度。
江西分公司	● 负责生产变频自动化控制系列产品，包括原材料的采购，安排生产计划，控制产品质量，安全生产，产品仓储。
江西珠峰	● 负责生产伺服自动化控制系列产品，包括原材料的采购，安排生产计划，控制产品质量，安全生产，产品仓储，产品销售。
总经办	● 根据公司职能部门招聘计划，合理开展招聘活动；负责拟定公司年度人力资源规划、员工的选拔、晋升等工作；负责公司的对外接待工作；组织员工培训；负责行政后勤、保卫工作管理制度拟订、检查、监督、控制和执行；制定企业文化建设方案。
财务中心	● 编制总帐和各明细账、日记帐等帐簿处理；负责原物料进出帐务及成本处理，外协加工料进出帐务处理及成本计算；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；负责公司的税务管理，运用税收政策，依法纳税。

(三) 公司主要业务流程

公司现已发展成为集研发、生产、销售于一体的产品和服务供应商。主要业务环节包括产品研发、采购、自主生产与销售。

公司产品多为非标产品，即研发中心根据客户的个性化需求进行方案自主设计，设计方案通过充分论证以后，由生产基地开始做样机，样机只有通过实验室测试和市场检测后，才可以组织生产；从事生产所需要的电子元件、低压电气、散热器、IGBT 等核心部件，由公司采购部根据订单量进行采购，由于上游供应比较充足，市场竞争充分，公司在充分比较后选择优秀供应商执行采购，品管部负责采购物资的检验与保管；生产部门根据生产需要领取物资，经过焊接、测试、老化、终测、外协喷粉（机箱、电柜等钣金件）等环节最终形成成品，产品通过测试后，交付终端客户使用。技术部下设售后部，售后部及时反馈客户的问题，技术部根据客户的后续需求进行产品的升级研发，以满足客户的多样化需求。

公司主要生产或服务流程如下图：



公司在产品机箱、电柜等钣金件或半成品的表面喷涂工序存在外协加工的

情形。

喷涂工艺在公司整个业务环节中属于辅助性生产环节，不属于公司业务关键、主要的业务流程。此外，广州市花都区喷粉服务提供商较多，市场竞争较为激烈，公司不存在对外协加工厂的依赖。

喷粉服务委托加工费占营业成本的比重如下

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
委托加工费(元)	0	373,474.44	171,774.08
占营业成本比例(%)	0	1.68	1.17

三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务使用的主要技术

变频器产品的控制对象为电机，通过变频器输出电压可变、频率可变的电源给电机供电，从而改变电机的转速，达到节省电能、改善生产工艺的目的。公司变频器产品主要使用矢量控制技术，该技术可以将电机的电子电流自动的分解为励磁电流和转矩电流，可以满足低速大转矩的要求。公司生产变频自动化控制系列产品所使用的自有专利详见本节“三、公司业务相关的关键资源要素/(二) 主要无形资产/2、专利权”。

在伺服自动化控制系列产品中，公司主要使用了自主研发的如下技术：陶瓷压砖机伺服控制系统、型材挤压机伺服控制系统、注塑机伺服控制系统、压机节能伺服控制系统、空气压缩机伺服控制系统、伺服驱动器散热器等。上述技术系公司针对特定行业自主研发的专用型伺服控制系统，可以有效提高特定行业生产设备的节能效率。截至本公开转让说明书签署之日，上述专用技术仍有部分正在申请专利。

(二) 主要无形资产

截至2016年3月31日，公司及其子公司主要无形资产概况如下表：

单位：元

项目	使用年限(年)	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	50	5,876,000.00	89,630.00	5,786,370.00
软件	10	581,196.59	4,843.30	576,353.29

项目	使用年限（年）	账面原值	累计摊销	账面价值
合计		6,457,196.59	94,473.30	6,362,723.29

1、商标权

（1）已取得的商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的商标权如下：

序号	注册商标	注册号	使用类别	取得方式	专用权期限	所有权人
1		3824973	第9类	原始取得	2014.04.07- 2024.04.06	珠峰有限

由于珠峰有限名称变更为广州珠峰电气股份有限公司，目前正在办理名称变更手续。

（2）正在申请的商标

序号	注册商标	注册号	使用类别	所有权人
1		—	第7、9类	公司

2、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的专利权如下：

序号	专利名称	专利类型	登记号	申请日	专利状态	取得方式
1	节能型的变频控制器	实用新型	2009201940593	2009.9.4	专利权维持	继受取得
2	具有可移动控制面板的变频装置	实用新型	2013201466052	2013.3.28	专利权维持	继受取得
3	基于电动机控制节电系统的GSM无线通信高清视频系统	实用新型	2013206046067	2013.9.27	专利权维持	继受取得
4	一种变频器立式机柜	实用新型	2015200309763	2015.1.17	专利权维持	原始取得
5	一种变频器机箱	实用新型	2015200309744	2015.1.17	专利权维持	原始取得
6	矢量型变频器	外观专利	2015300140869	2015.1.17	专利权维持	原始取得

7	一种变频器充电保护电路	实用新型	2015203726138	2015.6.2	专利权维持	原始取得
8	一种变频器触发电路装置	实用新型	2015203725544	2015.6.2	专利权维持	原始取得
9	一种汽车转向系统	实用新型	2015203735692	2015.6.2	专利权维持	原始取得
10	一种变频恒压供水系统	实用新型	201521054099X	2015.12.15	专利权维持	原始取得
11	一种陶瓷压砖机伺服控制系统	实用新型	2015210468287	2015.12.15	专利权维持	原始取得
12	一种型材挤压压机伺服控制系统	实用新型	2015210476616	2015.12.15	专利权维持	原始取得

公司继受取得的专利情况如下：

①2010年9月15日，刘秋辉取得了国家知识产权局核发的证书号第1535062号《实用新型专利证书》（节能型的变频控制器）。

2013年3月，刘秋辉与珠峰有限签订专利转让协议，将专利（节能型的变频控制器）无偿转让给珠峰有限。

2013年4月19日，国家知识产权局出具了《手续合格通知书》，该专利转让符合专利法及其实施细则的相关规定，准予变更。

②2013年9月11日，珠峰能源取得了国家知识产权局核发的证书号第3168052号《实用新型专利证书》（具有可移动控制面板的变频装置）；2014年3月19日，珠峰能源取得了国家知识产权局核发的证书号第3464804号《实用新型专利证书》（基于电动机控制节电系统的GSM无线通信高清视频系统）。

2014年8月1日，珠峰能源召开股东会，全体股东一致同意将专利无偿转让给珠峰电气；

2014年8月1日，珠峰能源与珠峰电气签订了《专利权转让合同》对专利转让事宜进行了约定。

2015年7月31日，国家知识产权局出具了《手续合格通知书》，前述两个专利转让符合专利法及其实施细则的相关规定，准予变更。

综上，上述专利的取得程序合法有效，公司对上述专利拥有合法的所有权，已取得相关权属证书；该等专利权也不存在其他权利受到限制的情形，不存在

产权纠纷或者潜在纠纷。

3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的软件著作权如下：

序号	软件著作权名称	登记号	首次发表日期	取得方式	登记日期
1	高性能矢量控制技术变频软件 V1.0	2016SR018501	——	继受取得	2016.1.26
2	数据节能监控视频会议软件 V1.0	2016SR018498	——	继受取得	2016.1.26
3	空压机节能控制系统 V109	2013SR077098	2010.7.3	原始取得	2013.7.30
4	ACI 球磨机节能控制系统 V1.01	2013SR079302	2009.10.25	原始取得	2013.8.1
5	ACI 球磨机节能控制系统 V1.05	2013SR079303	2010.8.18	原始取得	2013.8.1
6	通用型变频调速系统 [简称：变频调速系统]V127	2013SR079304	2008.3.25	原始取得	2013.8.1

珠峰能源于 2013 年 1 月 15 日取得了国家版权局核发的证书号为“软著登字第 0510522 号”的《计算机软件著作权等级证书》（高性能矢量控制技术变频软件 V1.0）和“软著登字第 0510502 号”的《计算机软件著作权等级证书》（数据节能监控视频会议软件 V1.0），其中权利取得方式为原始取得，权利范围为全部权利；

2014 年 8 月 1 日，珠峰能源召开股东会，全体股东一致同意将前述两个软件著作权无偿转让给珠峰电气；

2014 年 8 月 1 日，珠峰能源与珠峰电气签订了《软件著作权转让合同》对软件著作权转让事宜进行了约定。

2016 年 1 月 26 日，珠峰电气取得了国家版权局核发的证书号为“软著登字第 1197118 号”的《计算机软件著作权等级证书》（高性能矢量控制技术变频软件 V1.0）和“软著登字第 1197115 号”的《计算机软件著作权等级证书》（数据节能监控视频会议软件 V1.0），其中权利取得方式为受让，权利范围为全部权利。

综上，上述软件著作权的取得程序合法有效，公司对上述软件著作权拥有合法的所有权，已取得相关权属证书；上述软件著作权不存在其他权利受到限制的情形，不存在产权纠纷或者潜在纠纷。

4、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的土地使用权如下：

序号	产权证编号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	规划用途	终止日期	土地 使用 权人	取得 方式	是否 抵押
1	丰国用 (2014)第 A0149号	丰城工业园 Z-90-1号地 块	16,001	工业	2063.6.29	江西 珠峰	出让	否
2	赣(2016) 丰城市不动 产权第 0000700号	丰城工业园 Z-90-2号地 块	17,333	工业	2066.1.9	江西 珠峰	出让	否

5、域名

序号	所有权人	域名	域名类型	注册日期	到期日期
1	珠峰有限	powerton.com.cn	国家域名	2004.02.04	2017.02.04

公司已经取得《中国国家顶级域名证书》，并且办理了非经营性ICP备案，备案号为粤ICP备05004574号-1。上述域名尚登记在珠峰有限名下，截至公开转让说明书签署之日，公司正在办理相关变更手续。

(三) 业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日公司及其分公司、子公司拥有的资质情况如下：

1、珠峰电气

序号	资质名称	发证单位	持证主体	证书编号	颁发日期	有效期至
1	高新技术企业	广东省国家 税务局/地方 税务局/财政 厅/科学技术 厅	珠峰有限	GR201344 000440	2013.10.21	2016.10.20
2	节能服务公司	国家发展改 革委、财政 部	珠峰有限	——	2012.1.29	——
3	广东省节能技 术服务单位	广东省经济 和信息化委 员会	珠峰有限	——	2013.9.6	——
4	电机系统节能 改造技术服务 单位推荐公司	广东省经济 和信息化委 员会	珠峰有限	——	2014.2.26	——

序号	资质名称	发证单位	持证主体	证书编号	颁发日期	有效期至
5	质量管理体系认证证书	北京中联天润认证中心(ZLTR)	珠峰有限	10115Q17469ROS	2015.10.13	2018.10.12
6	VERIFICATION OF COMPLIANCE (ce 证书)	AugerTesting Certification	珠峰有限	Certificate No.Ac/0371008	2008.10.27	——
7	VERIFICATION OF COMPLIANCE (ce 证书)	AugerTesting Certification	珠峰有限	Certificate No.Ac/0381008	2008.10.27	——
8	关于智能控制变频节电装置生产线技术改造项目环境影响报告表的批复	广州市花都区环境保护局	珠峰有限	花环监字【2015】180号	2015.11.27	——
9	关于珠峰电气智能控制变频节电装置生产线技术改造项目竣工环保验收意见的函(验收合规)	广州市花都区环境保护局	珠峰电气	花环管验【2016】66号	2016年4月25日	——
10	广东省污染物排放许可证	广州市花都区环境保护局	珠峰电气	4401142016000023	2016.5.11	2019.5.30

2、子公司江西珠峰

序号	资质名称	发证单位	持证主体	证书编号	颁发日期	有效期至
1	排放污染物许可证	丰城市环境保护局	江西珠峰	2016011	2016.6.7	2016.12.6
2	关于江西珠峰基于GSM无线通信电动机高效智能控制节电系统生产项目环境影响报告表的批复	丰城市环境保护局	江西珠峰	丰环评字【2015】41号	2015.5.5	——
3	关于江西珠峰年产60万千瓦	丰城市环境保护局	江西珠峰	丰环评字【2016】11号	2016.6.2	——

	伺服器电机项目环境影响报告的批复					
4	关于江西珠峰新建60万千瓦伺服器电机项目环境保护验收意见的函(同意验收)	丰城市环境保护局	江西珠峰	丰环评验字【2016】15号	2016.8.15	——

3、江西分公司

序号	资质名称	发证单位	持证主体	证书编号	颁发日期	有效期至
1	关于江西分公司承接江西珠峰基于GSM无线通信电动机高效智能控制节电系统生产项目的环保意见	丰城市环境保护局	江西分公司	丰环评字【2015】41号	2016.4.6	——
2	排放污染物许可证	丰城市环境保护局	江西分公司	2016012	2016.6.7	2016.12.6
3	关于江西分公司基于GSM无线通信电动机高效智能控制节电系统生产项目环境保护验收意见的函(同意验收)	丰城市环境保护局	江西分公司	丰环评验字【2016】14号	2016.8.15	——

公司及其子公司、分公司所处行业无特殊资质要求。公司已将生产厂房搬迁至江西丰城，广州无生产环节，因此公司无需取得任何资质。

江西分公司、江西珠峰已取得生产项目环评批复、排污许可证、环评验收批复，符合建设项目投产条件，因此江西分公司、江西珠峰业务资质齐备、相

关业务合法合规。

公司分公司、子公司除排污许可证将于 2016 年 12 月到期，公司高新技术企业证书将于 2016 年 10 月到期外，公司及其分公司、子公司的资质不存在其他即将到期的情况。

高新技术企业证书到期的风险，公司已在公开转让说明书“重大事项提示/（五）公司税收优惠政策变动的风险”中进行了披露。

经核查，江西分公司、江西珠峰排放污染物许可证属于临时排污许可证，将于 2016 年 12 月到期。根据江西丰城市人民政府网（<http://www.jxfc.gov.cn/>）公示的污染物排放许可办事指南，江西分公司、江西珠峰申领污染物排放许可证时处于试生产阶段，不符合申请**正式**的排放污染物许可证的条件，因此江西分公司、江西珠峰分别办理了临时排污许可证。截至本公开转让说明书签署之日，江西分公司、江西珠峰建设项目已环评验收，已符合申领正式的排放污染物许可证的条件，**当排放污染物许可证即将到期时**，江西分公司、江西珠峰将申请换发正式的排放污染物许可证。

4、珠峰电气取得的荣誉证书如下表：

序号	资质名称	发证单位	持证主体	证书编号	颁发日期	有效期至
1	商务部信用评级 AAA 企业	中国中小企业协会	珠峰有限	201511611111608	2015.07.28	2018.7.27
2	广州市花都区民营科技企业	广州市花都区科学技术局	珠峰有限	HD20081206	2008.12.10	——
3	广东省守合同重信用企业（2011-2013）	广州市工商行政管理局	珠峰有限	——	2014.6	——
4	企业信用等级证书（AAA）	中国中小企业协会	珠峰有限	——	2015.7.28	——
5	2012 年度全国节能服务公司百强榜第三十八名	中国工业节能与清洁生产协会	珠峰有限	——	2012.8	——
6	中国变频器领域最	全国行业领先企业品牌推选	珠峰有限	——	——	——

序号	资质名称	发证单位	持证主体	证书编号	颁发日期	有效期至
	具影响力品牌(ACI)	组委会				
7	产品质量优秀奖	中国电工技术学会	珠峰有限	——	——	——
8	2010年度优秀陶机装备品牌企业	佛山市工商业联合会、《建材周刊》	珠峰有限	——	2010.12.18	——
9	十大创新产品奖	变频器世界	珠峰有限	——	2014.8	——
10	2015年中国建材服务业100强	中国建筑材料企业管理协会	珠峰有限	——	2015.9	——
11	2014年度技术创新产品(液压伺服控制系统)	中国传动网、《传动与运动控制》	珠峰有限	——	——	——
12	广东省高新技术产品证书	广东省高新技术企业协会	珠峰有限	粤高企协【2016】1号	2016.1	2019.1

(四) 主要固定资产使用情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备，截止2016年3月31日，公司及其子公司拥有的各类主要固定资产使用情况如下：

单位：元

序号	固定资产项目	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
1	房屋及建筑物	17,215,900.44	507,331.49	16,708,568.95	97.05
2	机器设备	2,491,150.51	363,319.87	2,127,830.64	85.42
3	运输工具	613,100.00	378,589.26	234,510.74	38.25
4	办公设备	137,645.20	49,367.10	88,278.10	64.13

公司大额的固定资产主要包括房屋及运输设备：

1、房屋

序号	产权证编号	房屋坐落	建筑面积(平方米)	规划用途	登记时间	使用年限	取得方式	是否抵押
1	粤房地权证穗花第0300212682号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦301号商铺	103.11	商业	2015年8月7日	2003年12月6日取得；使用年限40年	购买	是

2	粤房地权证穗花第0300212681号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦302号商铺	105.95	商业	2015年8月7日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
3	粤房地权证穗花第0300206560号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦303号商铺	105.95	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
4	粤房地权证穗花第0300206559号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦304号商铺	106.41	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
5	粤房地权证穗花第0300206505号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦305号商铺	84.66	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
6	粤房地权证穗花第0300206481号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦306号商铺	106.41	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
7	粤房地权证穗花第0300206566号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦307号商铺	105.95	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
8	粤房地权证穗花第0300206533号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦308号商铺	105.95	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
9	粤房地权证穗花第0300206565号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦309号商铺	103.23	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
10	粤房地权证穗花第0300206557号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦310号商铺	100.2	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
11	粤房地权证穗花第0300206531号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦311号商铺	99.21	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
12	粤房地权证穗花第0300206508号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦312号商铺	97.76	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
13	粤房地权证穗花第0300206496号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦314号商铺	98.72	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是

14	粤房地权证穗花第0300206504号	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦315号商铺	99.21	商业	2015年4月30日	2003年12月6日取得;使用年限40年	购买	是
----	---------------------	--------------------------	-------	----	------------	----------------------	----	---

江西珠峰厂区内主要生产经营场所（2栋厂房、2栋配套办公楼）尚未取得不动产权属证书。江西珠峰已取得上述房屋所占用土地的土地使用权证，详见本节“（二）主要无形资产/4.土地使用权”。

子公司江西珠峰在未取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证的前提下于2014年开工建设2栋厂房及2栋配套办公楼（系主要生产经营场所），存在因涉嫌违反《中华人民共和国城乡规划法》、《中华人民共和国建筑法》的相关规定，而可能受到主管部门行政处罚，以及不能及时取得房屋权属证书的风险。

针对上述情形，江西省丰城市曲江镇人民政府于2016年4月出具证明。证明内容如下：江西珠峰系我镇招商引资企业，我镇将协调各政府职能部门，协助公司补办上述手续。待上述手续补办完成后，我镇将协助公司办理房产证，江西珠峰不存在无法办理房产证的风险。江西珠峰在厂房建设过程中不存在重大违法违规的情形，不存在被相关部门立案调查的情形。

公司在曲江镇人民政府的协助下积极与各相关主管部门协商补办上述行政许可。公司于2016年6月3日补齐建设用地规划许可证，于2016年6月21日补齐建设工程规划许可证，**于2016年8月5日补齐建筑工程施工许可证**。丰城市规划局于2016年5月9日出具证明：江西珠峰无违反国家城乡规划相关法律法规的重大违法违规行为，且未受到过我局行政处罚。

丰城市国土局土地执法监察大队、丰城市国土资源局、丰城市不动产登记局、丰城市房地产管理局、丰城市建设局分别于2016年4月至5月出具证明，证明江西珠峰自2014年1月1日至今无违反国家土地管理、房屋建筑管理等相关法律法规的重大违法违规行为，且未受到过行政处罚。

公司控股股东刘秋辉于2016年4月出具书面承诺，公司正积极与各政府部门协商，尽快办理不动产权属证书，若公司及其子公司因土地使用权、房屋权属瑕疵造成任何对第三方的侵权或导致公司遭受任何相关主管政府部门处罚以及使公司生产经营遭受任何损失，本人承诺全额承担对第三方的赔偿责任，全额承担相关主管政府部门罚款，并全额补偿公司因此而遭受的全部损失。

2、运输工具

车牌号	使用性质	车辆类型	发动机号	所有权人
粤 AZ759F	非营运	奔驰 R300	27294532068762	珠峰电气

公司存在以不动产进行抵押的情形，机器设备、运输设备、办公设备不存在抵押的情形。不动产抵押详见本公开转让说明书“第二节公司业务/四、业务相关的情况/（四）重大业务合同及履行情况”，除已披露的外，公司拥有的上述财产的产权清晰，不存在重大产权纠纷或潜在纠纷，不存在其他担保、查封、扣押、冻结或其他权利受到限制的情况。

（五）员工情况

1、截止2016年3月31日，员工总体情况如下：

（1）公司员工专业结构：

类别	人数（人）	所占比例（%）
管理	12	25.00
研发	8	16.67
销售	12	25.00
生产	16	33.33
合计	48	100.00

（2）公司员工受教育程度：

类别	人数（人）	所占比例（%）
本科及以上学历	9	18.75
大专	19	39.58
大专以下	20	41.67
合计	48	100.00

（3）公司员工年龄分布：

年龄结构	人数（人）	所占比例（%）
50岁以上	3	6.25
40—49岁	10	20.83
30—39岁	15	31.25
30岁以下	20	41.67
合计	48	100.00

2、核心技术人员简历及持股情况

（1）核心技术人员简历

宾盛军简历详见本节“五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况/（二）监事”。

聂勇，男，1986年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，现任公司部门主管。2013年11月至2016年1月担任广州市珠峰电气有限公司应用工程师；2016年1月至今担任公司应用工程师。

杨连根，男，1963年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，现任公司总工程师。1983年7月至1997年7月担任江西丰城市河东煤矿工程师；1997年8月至2005年7月担任上海汇诚科技有限公司工程师；2005年8月至2010年4月担任上海大华总线电气技术有限公司工程师；2010年5月至2016年1月担任广州市珠峰电气有限公司总工程师；2016年2月至今担任公司总工程师。

莫保山，男，1986年10月，中国国籍，无境外永久居留权，2009年6月毕业于广东省电子商务学校电子与制冷专业，大专学历。2009年6月至2011年4月在广州新邮通信设备有限公司工作，担任技术部工程师职务；2011年5月至2014年6月在广州奥松电子有限公司工作，技术部组长职务；2014年7月至2016年1月在广州市珠峰电气有限公司担任技术部工程师；2016年1月至今担任公司技术部工程师。

杨静，男，1987年8月，中国国籍，无境外永久居留权，2008年毕业于四川航天学院机电一体化专业，大专学历。2009年3月至2011年3月在西特城广州精密有限公司担任技术员；2011年4月至2012年4月在广州奥派自动化有限公司电气工程师；2012年5月至2014年1月在广州福照电器有限公司，任职电子工程师；2014年7月至2016年1月在广州市珠峰电气有限公司担任工程师；2016年1月至今担任公司工程师。

除宾盛军、莫保山、杨静于2014年开始在公司任职外，公司报告期内核心技术团队未发生重大变动。

（2）核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	直接持有股份数量（万股）	直接持股比例（%）	备注
1	宾盛军	—	—	珠丰投资持有公司27.9070%的股份，宾盛军持有珠丰投资0.33%的出资额
2	聂勇	—	—	珠丰投资持有公司27.9070%的股份，聂勇持有珠丰投资2.5%的出资额
3	杨连根	—	—	珠丰投资持有公司27.9070%的股份，杨连根持有珠丰投资3.0%的出资额
4	莫保山	—	—	—
5	杨静	—	—	—

四、业务相关的情况

（一）业务收入的主要构成及主要产品规模情况

1、业务收入的主要构成

公司专业从事工业自动化控制产品的研发、生产、销售，为工业制造企业提供自动化控制系统个性化解决方案。公司营业收入主要来源于上述业务。

公司子公司对营业收入的占比不足10%，公司营业收入主要来源于珠峰电气。

经核对公司的业务描述，主要产品的类别，公司披露的产品与营业收入分类匹配。

2、营业收入按照主营业务及其他业务分类

业务类型	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	11,641,768.52	100	31,537,982.78	100	22,308,639.71	100
合计	11,641,768.52	100	31,537,982.78	100	22,308,639.71	100

3、主营业务收入/主营业务成本按产品类别列示

单位：元

产品名称	2016年1-3月			
	营业收入	占比（%）	营业成本	占比（%）

变频自动化控制系列产品	10,315,263.43	88.61	7,521,787.67	90.89
伺服自动化控制系列产品	705,637.60	6.06	486,405.75	5.88
自动化控制周边产品	620,867.49	5.33	267,294.34	3.23
高效电机	—	—	—	—
合计	11,641,768.52	100.00	8,275,487.76	100.00

续上表

产品名称	2015 年度			
	营业收入	占比 (%)	营业成本	占比 (%)
变频自动化控制系列产品	22,148,979.30	70.23	15,319,910.53	69.24
伺服自动化控制系列产品	2,318,034.22	7.35	1,702,161.97	7.69
自动化控制周边产品	3,538,254.92	11.22	1,911,871.49	8.64
高效电机	3,532,714.34	11.20	3,192,204.84	14.43
合计	31,537,982.78	100.00	22,126,148.83	100.00

续上表

产品名称	2014 年度			
	营业收入	占比 (%)	营业成本	占比 (%)
变频自动化控制系列产品	19,268,743.11	86.37	12,874,822.80	88.28
伺服自动化控制系列产品	1,036,153.83	4.64	690,988.84	4.74
自动化控制周边产品	2,003,742.77	8.98	1,017,688.97	6.98
高效电机	—	—	—	—
合计	22,308,639.71	100.00	14,583,500.61	100.00

4、主营业务收入按地区列示：

单位：元

地区	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南地区	9,567,082.38	82.18%	21,841,930.72	69.26%	15,496,706.36	69.47%
华东地区	1,335,583.59	11.47%	5,890,697.87	18.68%	3,163,205.43	14.18%
华中地区	719,965.79	6.18%	3,000,994.04	9.52%	2,410,985.53	10.81%
国内其他地区	19,136.76	0.17%	695,804.26	2.21%	1,237,742.39	5.54%
海外			108,555.89	0.33%		
合计	11,641,768.52	100.00%	31,537,982.78	100.00%	22,308,639.71	100.00%

(二) 销售情况

1、产品的主要消费群体

公司产品的主要客户是陶瓷行业、机床行业、纺织行业等具有节能、自动化控制需求的生产型企业。

2、报告期内对前五名客户的销售情况

报告期内，公司对前五名客户的销售情况如下：

2016年1-3月

单位：元

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例（%）
广州广冷华旭制冷空调实业有限公司	2,180,803.41	18.73
广东振业自动化工程有限公司	2,141,398.26	18.39
广州东宸除尘设备有限公司	1,709,401.69	14.68
佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	1,343,179.48	11.54
深圳市景全机电设备有限公司	768,671.77	6.60
总计	8,143,454.61	69.94

2015年度

单位：元

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例（%）
佛山市浩丰机械设备有限公司	3,355,208.98	10.64
广东振业自动化工程有限公司	3,090,764.97	9.80
广东嘉俊陶瓷有限公司	2,648,813.26	8.40
深圳市景全机电设备有限公司	1,534,241.04	4.86
淄博鲍米尔机械设备制造有限公司	958,974.39	3.04
总计	11,588,002.64	36.74

2014年度

单位：元

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例（%）
广东振业自动化工程有限公司	1,876,982.86	8.41
佛山兴达成套设备厂	1,821,018.83	8.16
广州市微逻辑电气有限公司	1,504,529.91	6.74
广东科达洁能股份有限公司	1,249,145.30	5.60
佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	1,207,264.96	5.41
总计	7,658,941.86	34.32

由于佛山兴达成套设备厂、佛山市浩丰机械设备有限公司的合作条件比其他客户较为严苛，公司因此减少了与其合作的规模。广东科达洁能股份有限公

司（600499）建材机械业务2015年的营业收入较2014年减少了29.29%，因此减少了变频器的采购数额。公司2015年新增高效电机销售、安装业务，广东嘉俊陶瓷有限公司系公司2015年新增客户。此外，其他前五大客户均与公司保持长期合作关系，随着客户每年采购金额的不同，客户每年的排名会有一些的波动。

（三）采购情况

报告期内，公司主要采购电子元器件、电机、散热器、IGBT等核心部件，其他为零星的采购。报告期内，公司前五名供应商的采购情况如下：

2016年1-3月

单位：元

供应商名称	2016年1-3月采购金额(含税)	占总采购金额的比例(%)
广州速品智能科技有限公司	2,590,993.90	23.95
北京中腾正盛科技有限公司	2,230,726.91	20.62
深圳市进台干科技有限公司	1,292,055.57	11.94
广州市诺智贸易有限公司	932,100.79	8.62
广州普华灵动机器人技术有限公司	638,500.02	5.90
合计	7,684,377.19	71.03

2015年度

单位：元

供应商名称	2015年度采购金额(含税)	占总采购金额的比例(%)
北京中腾正盛科技有限公司	4,631,101.56	18.80
浙江金龙电机股份有限公司	3,332,333.30	13.53
深圳市进台干科技有限公司	3,272,961.32	13.29
广州速品智能科技有限公司	1,627,032.38	6.61
深圳市皓海科技有限公司	1,562,260.00	6.34
合计	14,425,688.56	58.57

2014年度

单位：元

供应商名称	2014年度采购金额(含税)	占总采购金额的比例(%)
佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	3,500,050.00	17.91
北京富世佳兴电子器材技术有限公司	1,526,411.00	7.81

广州华工科技开发有限公司	1,379,500.00	7.06
深圳市凯琦佳科技有限公司	1,333,200.00	6.82
深圳市拓普特精密五金有限公司	1,038,091.00	5.31
合计	8,777,252.00	44.91

注：深圳市凯琦佳科技有限公司于2015年名称变更为深圳市凯琦佳科技股份有限公司。

2014年度，公司主要依靠单一原材料来挑选供应商，2015年度，为了提高采购效率及方便供应商的管理，公司寻找了实力雄厚、产品供应丰富的供应商进行合作，因此前五大供应商存在较大变动。广州市诺智贸易有限公司、深圳市皓海科技有限公司、广州速品智能科技有限公司、深圳市进台干科技有限公司、北京中腾正盛科技有限公司公司均是2015年新增的供应商。2015年度新增高效电机销售、安装业务，为需要淘汰旧电机的客户更换了一定数量的高效电机，高效电机的主要供应商为浙江金龙电机股份有限公司。公司报告期内均向广州普华灵动机器人技术有限公司采购原材料、设备，是公司稳定的供应商，2016年向其采购金额增多，因此其在2016年成为公司前五大供应商。公司所处行业上游供应充足，市场竞争激烈，不存在对某一供应商存在重大依赖的情形。

（四）重大业务合同及履行情况

1、采购合同

报告期内，合同金额为15万元以上且对公司持续经营、财务状况或未来发展有重大影响的采购合同如下：

序号	签署时间	供应商	采购方	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	2014.7.8	广州华工科技开发有限公司	珠峰有限	模块	222,500	履行完毕
2	2014.10.8	佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	珠峰有限	电柜	629,640	履行完毕
3	2014.9.15	佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	珠峰有限	电柜	904,680	履行完毕
4	2015.9.9	浙江金龙电机股份有限公司	珠峰有限	高效电机	2,301,956.07	履行完毕
5	2015.9.15	北京中腾正盛科技有限公司	珠峰有限	散热器	514,200	履行完毕
6	2015.11.23	深圳市进台干科技有限公司	珠峰有限	接触器	357,523.5	履行完毕
7	2015.12.10	深圳市浩海科技有限公司	珠峰有限	模块	895,440	履行完毕
8	2016.1.22	广州普华灵动机器人技术有限公司	珠峰电气	球磨机控制器 v2.01 软件	150,000	履行完毕
9	2016.1.22	广州普华灵动机器人技术有限公司	珠峰电气	伺服驱动器软件	250,000	履行完毕
10	2016.1.22	广州普华灵动机器人技术有限公司	珠峰电气	变频器软件	280,000	履行完毕
11	2016.3.12	广州速品智能科技有限公司	珠峰电气	电解电容	159,390	履行完毕
12	2016.3.27	武汉科琪电子有限公司	珠峰电气	模块	152,000	履行完毕

2、销售合同

报告期内，合同金额为30万元以上且对公司持续经营、财务状况或未来发展有重大影响的的销售合同如下：

序号	签署时间	客户	销售方	合同标的	含税合同金额（元）	履行情况
1	2014.3.17	佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	珠峰有限	ACI 球磨机节电柜	837,500	履行完毕
2	2014.5.28	佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	珠峰有限	ACI 球磨机节电柜	335,000	履行完毕
3	2014.7.21	广东科达洁能股份有限公司	珠峰有限	ACI 球磨机节电控制系统	412,000	履行完毕

4	2014.9.23	广东万和电气有限公司	珠峰有限	压铸机（伺服控制系统）	640,000	履行完毕
5	2014.10.20	佛山市兴达成套设备厂	珠峰有限	ACI 球磨机节电柜	550,992	履行完毕
6	2014.12.14	广东振业自动化工程有限公司	珠峰有限	ACI 变频器	1,496,860	履行完毕
7	2015.5.14	淄博大工机械有限公司	珠峰有限	变频器	628,000	履行完毕
8	2015.5.30	济南淼润自动化科技有限公司	珠峰有限	变频器经销框架协议	—	正在履行
9	2015.6.28	佛山市浩丰机械设备有限公司	珠峰有限	球磨机节电柜	350,150	履行完毕
10	2015.7.28	佛山市浩丰机械设备有限公司	珠峰有限	球磨机节电柜	606,960	履行完毕
11	2015.9.6	高安市成兴实业有限公司	珠峰有限	变频器	732,900	履行完毕
12	2015.11.2	深圳市景全机电设备有限公司	珠峰有限	ACI 伺服器	500,000	履行完毕
13	2015.11.1	广东振业自动化工程有限公司	珠峰有限	ACI 变频器	404,350	履行完毕
14	2015.11.2	深圳市景全机电设备有限公司	珠峰有限	ACI 伺服器	307,000	履行完毕
15	2015.12.16	广东振业自动化工程有限公司	珠峰有限	ACI 变频器	1,932,685	履行完毕
16	2015.8.21	广东嘉俊陶瓷有限公司	珠峰有限	高效电机	2,964,870	履行完毕
17	2016.2.16	广州广冷华旭制冷空调实业有限公司	珠峰电气	球磨机控制柜、挤压机控制柜、窑炉风机变频柜	1,068,200	履行完毕
18	2016.2.20	广东振业自动化工程有限公司	珠峰电气	变频器	564,803	履行完毕
19	2016.4.18	江西莫奈陶瓷有限公司	珠峰电气	球磨机变频器	318,000	履行完毕
20	2016.3.1	南昌利驰科技有限公司	珠峰电气	变频器经销商协议	—	正在履行
21	2016.5.7	岳阳昌顺安商贸有限公司	珠峰电气	变频器经销框架协议	—	正在履行

3、租赁合同

序号	出租方	承租方	租赁期限	合同约定租金	建筑面积(m ²)	履行情况
1	广州市花都科达电器有限公司	珠峰有限	2013.11.15-2023.11.14	14.5 元/m ² /月	3950	履行完毕

注：因珠峰电气生产线需要搬迁至江西分公司，因此公司与广州市花都科达电器有限公司提前解除租赁合同，广州市花都科达电

器有限公司于2015年10月出具了同意于2016年4月解除租赁合同的通知书。

4、购房合同

报告期内，对公司持续经营、财务状况或未来发展有重大影响的的购房合同如下：

序号	卖方	买方	签署时间	合同标的	建筑面积(m ²)	合同金额(元)	履行情况
1	王敏懿	珠峰有限	2015.1.26	广州市花都区镜湖大道2号云峰商业大厦301-315号商铺	1521.44	12,780,096	正在履行

公司已经取得301-312、314、315号商铺的房产证，尚未取得313号商铺的房产证。公司已经缴清301-312、314、315号商铺的购房款，并取得301-312、314、315号商铺的房产证。由于王敏懿属于香港户籍，长期居住在香港，而且原313号商铺处于抵押状态，因此暂时无法办理过户手续。公司已支付部分313号商铺的房款，待王敏懿解除313号商铺的抵押后，公司将及时支付剩余房款，王敏懿将依法办理过户手续。

5、土地使用权出让合同

序号	出让人	受让人	签署时间	合同标的	土地面积(m ²)	合同金额(元)	土地性质	履行情况
1	丰城市国土资源局	江西珠峰	2013.6.29	DCC2013023(丰城工业园Z-90-1号地块)	16,001	2,700,000	工业用地	履行完毕
2	丰城市国土资源局	江西珠峰	2016.1.1	DCC2015086(丰城工业园Z-90-2号地块)	17,333	2,950,000	工业用地	履行完毕

江西珠峰已经取得DCC2013023(丰城工业园Z-90-1号地块)、DCC2015086(丰城工业园Z-90-2号地块)的土地使用权证。

6、借款合同

序号	贷款人	借款人	签署时间	借款金额(万元)	还款方式	借款期限	担保方式
----	-----	-----	------	----------	------	------	------

1	浦发银行广州分行花都支行	珠峰有限	2015.8.20	597.00	按月等额还款	提款之日起 10 年	保证及抵押担保
---	--------------	------	-----------	--------	--------	------------	---------

上述贷款合同由公司的实际控制人刘秋辉提供保证担保，并且以公司 301-312、314、315 号商铺的房产作为抵押。截至本公开转让说明书签署之日，公司均按期付息，未发生合同纠纷。

7、抵押合同

序号	抵押权人	被抵押人	签署时间	抵押物	主合同	备注
1	浦发银行广州分行花都支行	珠峰有限	2015.8.20	云峰商业大厦 301-312、314、315 号商铺的房产	见借款合同	已办理抵押登记

8、建设工程合同

报告期内，公司及其子公司重要的建设合同如下：

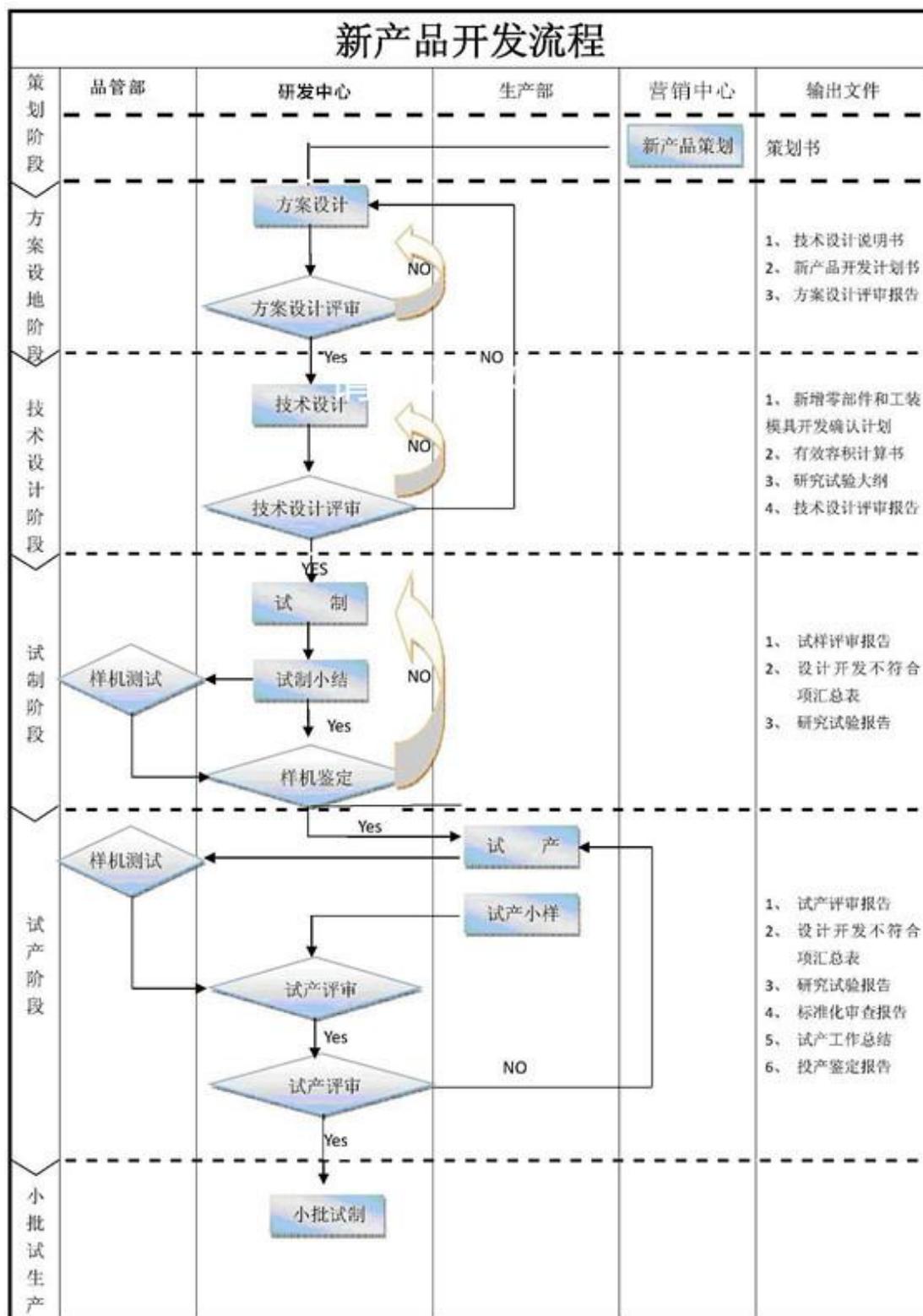
序号	发包方	承包方	签署时间	工程内容	合同金额
1	江西珠峰	江西城开建设集团有限公司	2014.6	2 栋钢结构厂房、2 栋配套办公室	390 万元
2	江西珠峰	丰城市电力住宅建筑工程有限公司	2014.9	围墙、门卫大门承包	52.68 万元

五、商业模式

公司立足于工业自动化控制产品的研发、生产、销售，致力于快速为客户提供个性化的解决方案，积极走自主研发道路，根据行业特点进行产品的研发，经过 10 余年的发展，公司拥有多项专利技术，逐步形成了品种丰富、门类齐全的覆盖高、中、低端市场的产品线，主要产品有变频自动化控制系列产品、伺服自动化控制系列产品、高效电机、自动化控制周边产品等，产品广泛应用于建筑陶瓷、机械制造、纺织印染、石油化工、有色金属、橡胶注塑、电力发电、建材、城镇供水等行业。公司产品主要通过终端销售、OEM 配套销售的方式销售给客户，以合理的价格、过硬的质量、稳定的节能效率获得客户的广泛认可。

（一）研发模式

公司建立了行业内比较完善的技术研发管理系统，通过长期的技术创新与积累，组建了一支技术覆盖面广、核心力量突出的研发团队，研发团队人员包括软件工程师、硬件工程师、结构工程师、测试工程师等。经过长期的自主研发、技术积累，公司已经拥有了多项专利，6 项软件著作权。公司研发流程如下图：



(二) 采购模式

公司采取以销定产，按照生产计划组织相关部门进行采购。采购部负责建立供方档案，组织进行供方评定，建立《合格供方名单》，并对供方的供货业绩进

行评估；负责制订《采购计划》及执行采购作业。研发中心负责编制采购物资技术标准及《采购物资分类明细表》；负责在供方评定时，进行样品测试。品管部负责在供方评定时，进行小批量试用测试，负责对进厂的物资进行检测和验证。总经理负责审批《供方评定记录表》。公司采购管理流程如下：

工作流程	责任部门	作业指导文件	记录
选择候选供方	采购部		供方评定记录表
供方评定	相关部门		供方评定记录表
批准供方	总经理		供方评定记录表 合格供方名单
采购计划	采购部	采购物资分类明 细表	生产通知单 采购计划 申购单
执行采购	采购部		“采购合同” 采购单
采购物资验证	品管部		进料检验报告
建立供方档案	采购部		
供方业绩评价	采购部		供方评核成绩表 纠正和预防措施处理 单
归档资料	采购部		

（三）销售模式

公司目前采取的是混合销售模式，主要有终端销售、OEM 配套销售、经销模式三种模式。终端销售模式是指公司将产品销售给直接使用公司产品的客户，该种销售模式有利于公司实时把握客户需求，及时根据客户需要进行产品升级研发，以确保公司开发的产品能够满足市场需要。OEM 配套销售是指公司为大型节能设备制造厂商贴牌生产球磨机节电柜、变频节能控制系统等产品。佛山市浩丰机械设备有限公司、淄博鲍米尔机械设备有限公司、佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司是公司该销售模式的主要客户。OEM 配套销售有利于保持客户的稳定性，扩大生产规模。经销模式是指公司基于其行业内的知名度，在国内选定优秀的经销商，逐步建立健全公司的**经销**网络。经销模式有利于减轻公司的销售压力，扩大市场占有率、提升行业知名度。

公司终端销售模式、OEM 配套销售模式经过十余年的发展，较为成熟，拥有稳定的客户群体。公司**经销模式起步较晚，占营业收入的比重较小，目前正处于探索发展阶段。**

公司报告期经销商家数、地域分布情况如下：

年份	经销商家数	地域分布情况
2014 年度	3 家	3 家华南地区
2015 年度	11 家	4 家华南地区、2 家华中地区、5 家华东地区
2016 年 1-3 月	5 家	4 家华南地区、1 家华东地区

经销商家数由 2014 年的 3 家变为 2015 年的 11 家，主要因为 2015 年公司着力发展经销渠道，和多家经销商开始合作。2016 年 1-3 月经销商家数变为 5 家，主要系 2016 年，公司重点发展主要经销商，截止 2016 年 3 月 31 日，合作的经销商有 5 家，这 5 家经销商 3 个月的销售收入为 499.37 万元，占 2015 年全年经销收入的 84.65%，截止 2016 年 8 月 31 日，与公司合作的经销已经有 9 家，经销收入为 900.99 万元（未审计），后续公司会继续拓展其他优质经销商，扩大经销收入。

主要经销商名称、各期对其销售内容及金额如下表：

2014 年度

经销商名称	主要销售产品	金额(元)	占公司全部经销收入的比例
广东振业自动化工程有限公司	变频器	1,876,982.86	79.98%
深圳市景全机电设备有限公司	伺服机	430,427.33	18.34%
广州东宸除尘设备有限公司	变频器	39,316.24	1.68%
合计		2,346,726.43	100.00%

2015 年度

经销商名称	主要销售产品	金额(元)	占公司全部经销收入的比例
广东振业自动化工程有限公司	变频器	3,090,764.97	52.39%
深圳市景全机电设备有限公司	变频器、伺服机	1,534,241.04	26.01%
栾川县华通机电销售有限公司	变频器	292,307.69	4.96%
合计		4,917,313.70	83.36%

2016 年 1-3 月

经销商名称	主要销售产品	金额(元)	占公司全部经销收入的比例
广东振业自动化工程有限公司	变频器	2,141,398.26	42.88%
广州东宸除尘设备有限公司	变频器	1,709,401.69	34.23%
深圳市景全机电设备有限公司	变频器、伺服机	768,671.77	15.39%
合计		4,619,471.72	92.51%

六、公司所处行业的基本情况

(一) 行业概述

1、公司所处行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为“制造业”之“电气机械和器材制造业”（行业分类代码为C38）；根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类代码表(GB_T4754 - 2011)》，公司所处行业为“制造业”之“电气机械和器材制造业”之“输配电及控制设备制造”之“其他输配电及控制设备制造”（行业分类代码为C3829）；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为

“制造业”之“电气机械和器材制造业”之“输配电及控制设备制造”之“其他输配电及控制设备制造”（行业分类代码为C3829）。

2、行业主管部门及行业协会

（1）主管部门：国家发展和改革委员会

我国变频器行业的主管部门是国家发展和改革委员会。国家发展和改革委员会及其下属各机构主要负责制定产业政策，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。行业内各企业的业务管理和生产经营则完全市场化。

（2）行业协会：电器工业协会

随着变频器在国民经济中的广泛应用和内资变频器行业的发展，我国电器工业协会变频器分会于2007年成立。电器工业协会变频器分会的主要职责包括：收集国内外变频器行业基础资料和调研相关情况，向政府提出本行业发展等方面的建议；协助政府组织编制行业发展规划，推动行业内相关方面的协调发展；协助标准化主管部门制定、修订本行业的国家标准和行业标准，组织建立本行业技术和经济信息网络，并开展国际、国内企业的经验交流与合作。

3、主要产业政策

“节能技术”与“新能源”属于国家重点支持的领域，近年来，国家主管部门出台了多项产业政策支持该领域的发展，主要产业政策如下：

（1）2001年，国家经贸委资源节约与综合利用司发布《能源节约与资源综合利用“十五”规划》，将高压大功率变频调速技术作为重大发展技术，电机调速示范工程列为重大示范工程。

（2）2006年，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020年），在“重点领域及其优先主题”中的“能源”部分，明确指出我国科技发展思路：“坚持节能优先，降低能耗，攻克主要耗能领域的节能关键技术，大力提高一次能源利用效率和终端用能效率”；在“工业节能”部分指出：“重点研究开发冶金、化工等流程工业和交通运输业等主要高耗能领域的节能技术与装备，机电产品节能技术”。在“制造业”部分指出：“用高新技术改造和提升制造

业”。

(3) 2006年，国家发改委制订《节能中长期专项规划》，把电机系统节能工程列为十大重点工程之一，并明确提出要在煤炭、电力、有色、石化等行业实施高效节能风机、水泵、压缩机系统优化改造，推广变频调速、自动化系统控制技术。

(4) 2014年，国家发改委、环保部及能源局下发关于《煤电节能减排升级与改造行动计划（2014-2020年）》的通知，要求因厂制宜采用电机变频等成熟适用的节能改造技术。

同年，发改委、工信部印发《重大节能技术与装备产业化工程实施方案》，明确在电机系统领域，将重点推广高压变频器等，加快现有电机系统节能改造；实施能效领跑者计划，使高效节能产品与装备市场占有率从目前的10%左右提高到2017年的45%以上，产值超过7500亿元，实现年节能能力1500万吨标准煤。

(5) 2015年，国务院印发了《中国制造2025》，部署全面推进实施制造强国战略。《中国制造2025》明确了9项战略任务和重点，其中“三、战略任务和重点（五）全面推行绿色制造”指出，“加大先进节能环保技术、工艺和装备的研发力度，加快制造业绿色改造升级；积极推行低碳化、循环化和集约化，提高制造业资源利用效率；强化产品全生命周期绿色管理，努力构建高效、清洁、低碳、循环的绿色制造体系。”

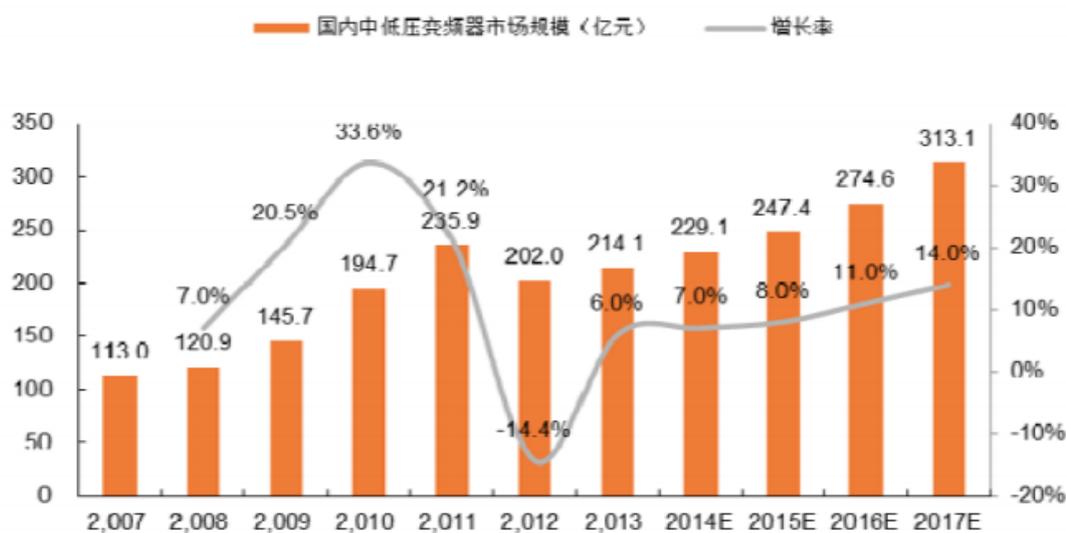
(6) 2016年，《中国经济和社会发展第十三个五年（2016-2020年）规划纲要》奠定了节能环保产业未来五年发展方向基调。服务方面，重点培育服务主体，推广节能环保产品及其服务模式创新。一是推行合同能源管理、合同节水管理和环境污染第三方治理。二是扩大环保产品和服务供给。三是完善企业资质管理制度，鼓励发展节能环保技术咨询等专业化服务。四是要组织能量系统优化。五是电机系统节能改造。六是节能技术产业化示范。七是煤炭消费减量替代等工程。

（二）行业发展概况

1、变频器行业现状、市场规模

变频器（Variable-frequency Drive, VFD）是应用变频技术与微电子技术，通过改变电机工作电源频率方式来控制交流电动机的电力控制设备。变频器主要由整流（交流变直流）、滤波、逆变（直流变交流）、制动单元、驱动单元、检测单元微处理单元等组成。变频器靠内部IGBT的开断来调整输出电源的电压和频率，根据电机的实际需要来提供其所需要的电源电压，从而达到节能、调速的目的，另外，变频器还有很多的保护功能，如过流、过压、过载保护等等。随着工业自动化程度的不断提高，变频器也得到了非常广泛的应用。变频器主要有中低压变频器和高压变频器两大类。其中，中低压变频器的下游主要是轻工业、消费型行业。据中自传媒研究部的统计数据，2013年我国中低压变频器的行业市场规模近214亿元，同比增长6%；销量近300万台，同比增长7.1%；装机容量6200万kW，其中中压变频器占比近15%。

2007-2017 年国内中低压变频器市场规模及预测



资料来源：中自传媒研究部、平安证券研究所

高压变频器的下游主要是重工业、高耗能型行业，据中自传媒研究部的统计数据，2013年，我国高压变频器市场规模近70亿元，同比增长9%。目前我国变频器的配置率不足10%，存有较大的发展空间。

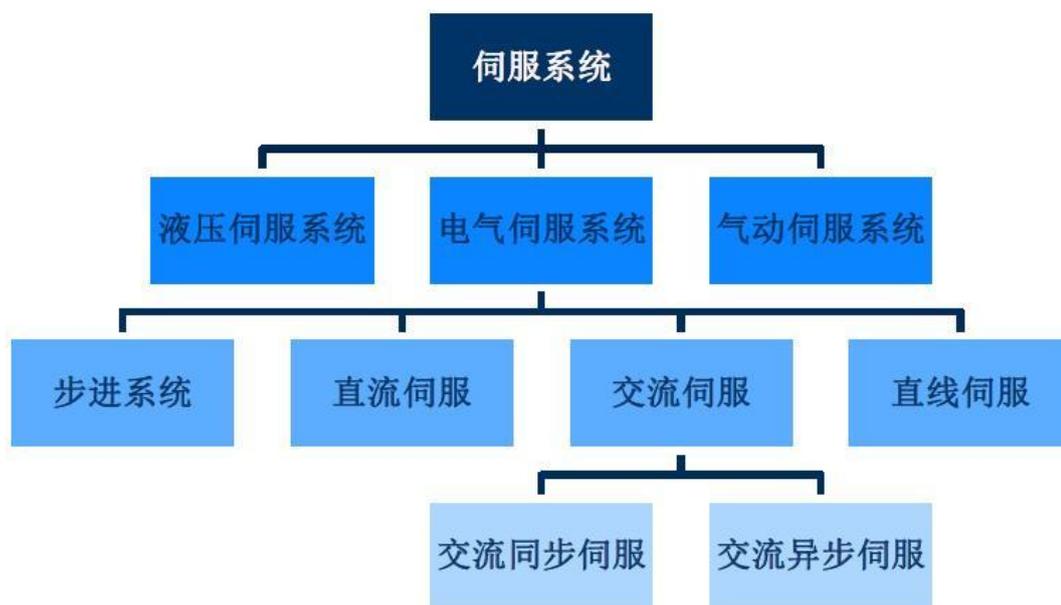
2007-2017 年国内高压变频器市场规模及预测



资料来源：中自传媒研究部、平安证券研究所

2、伺服系统行业现状、市场规模

伺服系统是指以物体的位移、角度、速度为控制量组成的，能够跟踪目标任意变化的自动化控制系统，通常由伺服驱动器和伺服电机组成。伺服系统的分类如下：



伺服系统是在变频技术基础上的延伸产品，除了可以进行速度与转矩控制外，还可以进行精确、快速、稳定的位置控制。通常伺服系统包括伺服驱动器和伺服电机，以及伺服反馈装置（编码器），分别属于驱动层、执行层和控制层，其中伺服驱动器和伺服电机是核心。伺服系统在工业中应用十分广泛，主要作用

包括：（1）以小功率指令信号去控制大功率负载；（2）由输入轴控制位于远处的输出轴，实现远距同步传动；（3）使输出机械位移精确地跟踪电信号，如记录和指示仪表等。

伺服系统由于具备精度高、响应速度快、效率高、可实现低速大转矩输出等优异的性能特点，在对精度要求高的行业得到越来越广泛的应用，已经普遍应用于机床、包装印刷、电子设备、纺织、塑料等行业，并开始在风电、医疗器械、混合动力汽车等新兴行业开始推广，极大地推动了我国伺服系统市场的增长。

我国伺服系统市场规模保持高速增长。根据前瞻网统计，2014年，我国伺服市场规模突破百亿达到108.0亿元，同比增长31.5%，2008年-2014年，年均复合增长率为23.5%，而交流伺服市场2014年市场规模为48.8亿元，同比增长10.5%。根据工控网公布的数据，2014年伺服系统销售收入位列自动化市场第7位。

伺服系统是工业机器人的核心构成，占据机器人成本的1/4。2008年以来中国工业机器人市场的几何式增长，工业机器人市场高速增长带动伺服系统市场规模不断上升。近年来，我国工业机器人销量迅速放大，2014年已达到5.6万台，且增长率高达53.2%，随着人口红利的消退，预计未来工业机器人销量仍然会保持高速增长。未来几年，工业机器人的高速增长将带来大量对伺服系统的需求。

2004年以来我国工业机器人销量变化趋势



（三）行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持

节能技术与新能源领域，属于国家重点支持的高新技术领域，受国家多项政策的鼓励与支持。多年来，国家有关部门一直致力于变频调速技术及产品的开发和推广应用，在技术创新、产品开发和应用等方面给予了重点扶持，组织了变频调速技术的评测推荐工作，并把推广应用变频调速技术作为风机、水泵节能技改专项的重点投资方向。一系列的产业政策为行业的发展提供了有利的外部环境。

（2）市场需求强劲

世界性的能源短缺使得节能降耗的需求日益迫切，变频器、伺服控制器作为主流节能产品，其市场正在快速成长。我国作为能耗大国，能源紧张局面将长期存在，节能需求更加紧迫。随着国内产业升级、工艺控制要求提高，变频器、伺服控制器优越的电机控制性能给企业用户带来可观的经济效益，市场空间巨大。

（3）产品应用领域不断拓展

随着技术的发展进步，变频技术的应用领域也在不断拓展。其中包括在风力发电和太阳能发电领域的应用。变频技术在风力发电和太阳能发电的核心设备——并网逆变器上有着直接的应用，新能源产业的发展将为变频技术的应用提供更为广阔的空间。

2、不利因素

（1）研发投入不足

变频器行业的巨大市场潜力和良好发展前景吸引了国内众多企业进入，但绝大多数内资变频器企业规模偏小，经验积累较少，投入的研发经费有限，大部分企业自主研发和创新能力不足，产品同质化，产品档次不高，从整体上看与外资知名品牌企业相比仍有明显差距。

（2）市场竞争加剧

我国变频器行业是由于外资品牌的进入而产生的行业，内资品牌在向外资品牌的学习中起步，历史较短，是在不断消化、吸收国外技术的基础上逐步成长起来的。外资知名品牌企业具备雄厚的资本实力和品牌影响力，对内资品牌形成较大的竞争压力，除了凭借品牌和技术压制内资企业的生存空间之外，还通过并购内资企业扩大市场份额，给内资企业的发展带来一定的不利影响。

（四）行业进入壁垒

1、人才壁垒

电气机械和器材属高新技术产品，其研发涉及控制电子和电力电子、自动化、控制算法、机械设计等相关学科门类。在基础理论、技术应用和产品研发等方面，对人才的要求非常高。整个研发团队既需要在相关基础理论方面有扎实的基础，又必须具备将理论转化成研究成果的能力，还需要具备为满足商业化将研究成果进行改进的能力。因此，一支理论扎实、经验丰富、实践能力强的技术团队是企业发展的必要因素。人才构成了企业进入该行业的壁垒。

2、品牌壁垒

电气机械和器材主要应用领域为工业电动机组，对产品性能的稳定性和可靠性具有非常高的要求。变频器厂家产品的实际应用情况会得到下游行业的记录和反馈，形成对品牌产品的使用效果评价。

目前，国际品牌和少数国内品牌依靠长期的研发优势、售后维护能力在业内积累了较大的品牌优势，并因此占据了稳固的市场份额，在中高端市场形成了很大的市场势力。新入品牌很难在短期内积累供应商口碑和品牌效应。

3、营销渠道壁垒

变频器、伺服控制器作为动力控制装置，属关键设备，用户在购买时一般在考虑产品性价比的同时也把采购的便捷性、售前和售后服务的及时性作为重要考量因素，因此在营销和服务网络方面具有规模优势的企业的产品更容易为用户所接受。新进入企业要建设具有一定规模的营销网络，面临着资金、人才等方面的制约，要进入已有的渠道则替代成本较高、周期较长。

（五）行业的基本风险特征

1、宏观经济风险

电气机械和器材制造业依赖于下游工业生产行业，具有一定的周期性。近年来，虽节能改造和高端装备升级的总体政策及市场趋势不变，但如宏观经济出现大幅波动，下游客户如电力、煤炭、钢铁、水泥、陶瓷等将面临行业景气度周期调整及产能调整、发展转型等压力，对新设备采购和技术改造的资本性投入将有

所下降，对变频器、伺服控制器等产品的需求也会有所延缓，由此导致整个行业业绩的下滑。伴随着宏观经济的周期性波动，行业市场需求也将出现周期性波动的风险。

2、政策风险

电气机械和器材制造业属于节能技术与新能源领域，属于国家重点支持的高新技术领域，受国家多项政策支持。受国家政策推动，该市场预计将保持较长时间的高速增长。尽管如此，若国家推动节能政策的执行力度放缓，整个行业将面临因行业投资政策变化、宏观经济环境变化而导致的行业需求萎缩风险。

3、市场竞争风险

电气机械和器材制造业在环保节能和自动控制领域作用显著，行业前景广阔，在国内市场处于进口替代和高速发展阶段时，毛利率水平较高。目前，国内对于变频器、伺服控制器需求的缺口依然很大。国内外厂商纷纷抓住机遇扩大销量，造成营销推广、收款条件及产品价格等多方面的持续竞争较为激烈。

七、公司的竞争地位及竞争优势、劣势

公司自 2004 年成立以来，专注于工业自动化控制产品的研发、生产、销售，以快速为客户提供个性化的解决方案为主要经营模式，实现企业价值与客户价值共同成长，努力将公司打造成集研发、生产、销售于一体的产品和服务供应商。得益于公司较强的研发实力、优秀的管理团队和精准的市场定位，公司在发展过程中逐步形成了品种丰富、门类齐全的覆盖高、中、低端市场的产品线，产品广泛应用于建筑陶瓷、机械制造、纺织印染、石油化工、有色金属、橡胶注塑、电力发电、建材、城镇供水等行业，尤其在建筑陶瓷、空压机、纺织等细分行业形成了一定的竞争优势，其中“ACI 球磨机专用变频器”在陶瓷行业有较高口碑，竞争优势相对明显。但受制于目前公司的规模，公司整体抗风险能力较同行业上市公司还存在一定差距。随着公司对研发的持续投入，产品覆盖面的不断拓展，加之公司销售网络的建立健全，公司的市场竞争力将显著提高。

（一）主要竞争对手

1、深圳市汇川技术股份有限公司（300124）

深圳市汇川技术股份有限公司成立于 2003 年,已于 2010 年在深证券交易所上市。其主营业务为工业自动化控制产品研发、生产和销售,产品包括低压变频器、一体化及专机、伺服系统和 PLC。

2、山东深川变频科技股份有限公司(832084)

山东深川变频科技股份有限公司成立于 2004 年,于 2015 年在全国中小企业股份转让系统挂牌,其主营业务为中低压变频器的研发、生产和销售,主要产品包括矢量通用变频器之高性能矢量通用变频器、迷你型无感矢量变频器、专用变频器之球磨机专用变频器、专用变频器之柜机型专用变频器、专用变频器之工程型专用变频器、专用变频器之重载型专用变频器等。

3、深圳市正弦电气股份有限公司(834933)

深圳市正弦电气股份有限公司成立于 2003 年,于 2015 年在全国中小企业股份转让系统挂牌,其主营业务为工业自动化控制产品的研发、生产、销售,主要产品包括通用变频器、专用变频器、一体化专机、伺服系统、电梯伺服控制器、专用电源等。

4、北京合康亿盛变频科技股份有限公司(300048)

北京合康亿盛变频科技股份有限公司成立于 2003 年,其主营业务为高压变频器、中低压及防爆变频器、伺服产品、新能源汽车及相关产品领域的生产及销售。

5、广州智光电气股份有限公司(002169)

广州智光电气股份有限公司成立于 1999 年,其主营业务分为产品及服务,包括电气控制设备、电力电缆、综合节能服务及用电服务。公司与其在电气控制设备、综合节能服务领域存在潜在的竞争关系。

(二) 公司的竞争优势

1、技术研发优势

公司自 2004 年成立以来,专注于“节能、自控、调速”领域的技术研发,通过长期的技术创新和卓越绩效评价,建立了一支技术覆盖面广、核心力量突出的

技术人才梯队，同时也建立了行业内比较完善的技术研发管理系统，公司拥有应用技术专家、产品开发专家，能够快速满足客户需求，产品实用化设计技术领先，目前公司已获取多项专利，6项计算机软件著作权。

2、产品优势

公司积极把握制造业产业升级的机会，走细分市场专业化道路，针对细分行业客户的个性化需求，从事相关产品的研发、生产。且公司前期采取直接面向终端的直销模式，现有研发、生产人员同时具有相关行业从业经验，公司产品的研发能够精准把握客户需求。目前公司产品在建筑陶瓷、空压机、纺织等细分行业形成了一定的竞争优势，ACI球磨机专用变频器在陶瓷行业口碑较好。

凭借较强的研发技术实力和稳定可靠的产品品质，公司已积累了广泛的用户基础，形成了良好的市场口碑。大量的客户基础不仅为公司积累了丰富的应用经验，使得公司技术人员得以从不断的测试和用户反馈中吸收经验，从而不断优化产品设计和提高产品质量，而且也极大地降低了公司新客户开发和新产品市场开拓的难度。

3、国际市场开拓顺利，销售渠道多样化

公司自2014年开始着手国际市场开拓，积极通过网络平台进行海外推广，并积极参加国际、国内行业展会进行产品推广，截至报告期末，公司已与德国、意大利、马来西亚等国家的客户建立了初步的业务关系。公司在国际市场开拓方面取得初步成效，为公司产品进军国际市场、提高公司知名度奠定了基础。

（三）公司的竞争劣势

经过多年的发展，公司已积累了广泛的用户基础，在行业内树立了良好的品牌形象，尤其在建筑陶瓷细分行业形成了一定的竞争优势，但受制于公司融资渠道单一等因素，公司目前的规模较小，抗风险能力有待提高。随着公司管理架构的逐步完善、产品体系的不断健全、销售渠道的不断丰富，公司的竞争力将逐步加强。

八、公司未来发展规划

公司将立足节能产业，拟从一个相关化、小规模化公司向专业化、规模化产

业集团公司转变。公司的运营模式将从研发、制造、销售、运营模式向“研发+品牌+资本经营”模式转变，充分发挥产业经济的实体支撑作用和资本化运营的杠杆作用，实现实体与虚拟经济协同发展，逐步成为实力雄厚、管理统一、具有卓越竞争力和影响力的节能产业集团。

未来，公司坚持走“专、特、精、新”的发展路线，即专业化经营、特色化道路、精细化管理、创新型发展，建立节能诊断、监测、研发、设计、生产、应用等环节组合的平台，打造“平台+方案+应用”模式，按照“主导产业引领、辅助产业支撑”的规划原则，紧紧围绕节能产业，实行相关多元化即横向一体化、产业链发展即纵向一体化。保持并提升变频器产品，重点发展伺服电机系统作为公司的核心支撑产业；积极拓展电机能效提升等业务，为节能产业提供支撑，积淀成优质资产，并经营开发成为公司新的经济增长点；不失时机地关注新兴产业，培育成为公司的储备产业。

具体规划如下：

1、生产规划

根据标准化设计、生产及系列产品复制，严格控制产品质量，高质量、低成本、高效率生产产品。建立全面的质量管理，实现质量控制制度化，对于协作商的管理，制定合作规则，选择标准、管理方式、评估方法进行具体规定；成本控制方面通过风险管控中心对项目成本进行控制，把成本落实到人。

产品方面，公司通过研究节能产业未来需求，在细分市场的基础上细化品牌，实现产品精细化、标准化、系列化，实行专业化+规模化+个性化产品定制，对精品项目进行跨区域复制的产品战略。

2、营销规划

公司营销规划分为品牌建设和品牌传播两个方面，在企业品牌和项目品牌的运作上，以项目品牌带动企业品牌，再通过企业品牌带动多项目的互动式发展模式。步骤：首先，先建立当地知名项目，异地复制产品；其次，逐步形成产品系列化，建设项目品牌；再次，通过项目品牌形成良好的品牌体系；最后，对项目品牌进行整合。品牌传播方面，建立并持续完善系统的品牌识别系统，进行项目品牌传播。实行内外结合，内以员工传播为主，外通过不同渠道、不同方式，在不同阶段进行品牌整合传播。

在产品销售区域方面，2018年以前，立足广东、江西等基地，业务覆盖华南、华北、华东等地区，坚持机会型的区域战略，迅速积累实力。2018年以后，将逐步实行区域集中经营，最终走向规模化经营。

3、客户发展规划

公司将根据业务领域属性，以客户价值为中心进行运营，通过客户细分，形成企业可持续的竞争优势，形成梯度产品体系，赢得客户信任，创造终身客户。

第三节公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履职情况

公司自成立以来，根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规的规定，逐步建立了由公司股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理架构，制订和完善了相关内部控制制度以及股东大会、董事会和监事会议事规则，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制约机制，公司已建立了比较科学和规范的法人治理制度。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

2016年1月22日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于广州珠峰电气股份有限公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于广州珠峰电气股份有限公司股票采取协议转让方式进行转让的议案》、《关于授权董事会全权办理申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜的议案》。

2016年1月22日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议并一致通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。

2016年1月22日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议以记名投票表决方式通过了《关于选举产生广州珠峰电气股份有限公司第一届监事会主席的议案》，选举肖灵为公司第一届监事会主席。

2016年1月22日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议审议并一致通过了《总经理工作细则》、《内部审计制度》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等文件。

除上述与股份公司成立有关的股东大会、董事会、监事会外，从股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，召开的三会情况如下：

序号	会议名称	时间
----	------	----

序号	会议名称	时间
1	广州珠峰电气股份有限公司第一届董事会第二次临时会议	2016年2月6日
2	广州珠峰电气股份有限公司2016年第二次临时股东大会	2016年2月22日
3	广州珠峰电气股份有限公司第一届监事会第二次会议	2016年2月22日
4	广州珠峰电气股份有限公司第一届监事会第三次会议	2016年5月15日
5	广州珠峰电气股份有限公司第一届董事会第三次临时会议	2016年5月16日
6	广州珠峰电气股份有限公司2016年第三次临时股东大会	2016年6月1日

（一）股东大会运作情况

股东大会是公司最高权力机构。公司按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集和召开股东大会，其通知事项、时间、议题、回避及表决等事项均合法有效。

股份公司成立后，通过制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》。公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其它相关法律法规要求召集、召开股东大会。股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，审议股东大会职权范围内的事项，维护公司股东的合法权益，股东大会履行职责情况良好。

（二）董事会运作情况

公司董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权。公司现任董事共五人，公司董事会人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。公司各位董事能够认真履行职责并能切实维护公司和股东的权益。

股份公司成立后，制定了《董事会议事规则》。公司董事会运行规范，公司能够严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会。董事会成员严格按照相关规定进行表决，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律法规、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，勤勉尽责，独立履行其相应的权力、义务和责任。《董事会议事规则》规范了本公司董事会的议事方式和决策程序，促使董事和董事会有效地履行其职责，提高了董事会规范运作和科学决策水平。

（三）监事会运作情况

公司监事会现由三人组成，其中一人为职工代表监事，监事会的人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。监事会本着对公司和股东负责的原则，独立行使监督和检查职能。

股份公司成立后，制定了《监事会议事规则》。公司监事会运行规范，公司监事严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求行使自己的权利。

自公司监事会成立以来，全体监事严格遵守有关法律法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，勤勉尽责，独立履行其职责。

（四）三会机构及其人员履职情况

有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规以及《公司章程》运作并履行相关会议程序。

股份公司阶段，公司三会机构及其人员能够依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司管理层选举或聘任、三会制度建立等重要事项均履行了审议程序，相关人员都亲自出席了会议，且监事列席了股东大会、董事会，三会会议决议均得到有效执行，未发生损害股东、债权人、员工利益的情况。股份公司三会机构及其人员、高级管理人员能够履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

二、董事会对公司治理机制进行讨论评估

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构。公司能够按照相关的法律法规运作，公司历次出资、股权转让等事项均履行了股东会会议程序。

有限公司整体变更为股份公司后，公司进一步完善法人治理结构，分别设立了股东大会、董事会和监事会，并规定了相应的议事规则，建立健全了法人治理制度。公司股份制改制过程中制定了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。公司各部门制定了相应的内部规章制度，涵盖了公司的研发管理、运营管理、财务管理和人事管理等内容。

2016年1月22日，公司召开创立大会，会议审议并一致通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》。

2016年1月22日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议审议并一致通过了《总经理工作细则》、《内部审计制度》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等文件。

公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。在实际运作中，管理层还需不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司将进一步加强在公司治理和规范运作方面的培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行职责，以确保《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》等可以更好的实施，以切实保障股东的利益。

公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益，执行情况良好，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并通过“三会”议事规则等其他制度作出了具体安排；公司已逐步建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度，并就投资者关系管理和信息披露专门制定了《投资者关系管理办法》和《信息披露管理制度》。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司及子公司违法违规及受处罚情况

1、行政处罚情况

（1）珠峰电气因丢失发票被广州市花都区国家税务局分别于2014年8月21日、2014年11月21日以《中华人民共和国发票管理办法》第三十六条之规定罚款人民币100元（税务处罚决定书文号：花国税简罚【2014】1445号）、

40 元（税务处罚决定书文号：花国税简罚【2014】854 号）。

（2）关于不属于重大违法违规行为的说明

根据《中华人民共和国发票管理办法》第三十六条：跨规定的使用区域携带、邮寄、运输空白发票，以及携带、邮寄或者运输空白发票出入境的，由税务机关责令改正，可以处 1 万元以下的罚款；情节严重的，处 1 万元以上 3 万元以下的罚款；有违法所得的予以没收。丢失发票或者擅自损毁发票的，依照前款规定处罚。

根据上述规定，情节严重的处 1 万元以上 3 万元以下的罚款。

上述两次行政处罚罚款金额分别为 40 元人民币和 100 元人民币，不属于《中华人民共和国发票管理办法》所认定的情节严重的行为。

根据广州市花都区国家税务局、广州市花都区地方税务局的证明，公司报告期内除上述税收违法违规行为外，不存在其他税收违法记录。

针对该问题，北京大成（广州）律师事务所已发表意见：公司在报告期内依法纳税，上述发票丢失系偶发性事件且处罚金额小，不属于重大违法违规行为，公司目前执行的税种及税率符合有关法律、法规的规定。

主办券商认为：上述发票丢失系偶发性事件且处罚金额小，不构成《中华人民共和国发票管理办法》规定的情节严重的情形，不属于重大违法违规行为。

2、行政处理决定

（1）广州市花都区环境保护局 2015 年 9 月 7 日对公司下发了穗花环法【2015】34 号行政处理决定书。

处理理由：珠峰有限未报审建设项目环境影响报告，擅自定址建设；建设项目需要配套的环境保护设施未经验收，主体工程即投入正式生产，违反了《建设项目环境保护管理条例》第九条、二十条、二十三条的规定。

处理决定：责令当事人自接到本行政处理决定书之日起 60 日内改正违法行为。

（2）整改情况

①公司于 2014 年 10 月已委托深圳市宗兴环保科技有限公司对公司的建设项目进行环境影响评价，并与当月完成环境影响报告表的编制工作。广州市花都区秀全街环境保护办公室于 2014 年 11 月 21 日同意公司办理环评手续。

②公司虽于 2014 年即开始办理建设项目的环保手续，但由于程序繁琐以及公司办事人员的疏忽，导致公司未及时完成各项环保手续。公司在收到行政处理决定书后，积极办理各项未完成的环保手续，于 2015 年 11 月 27 日取得广州市花都区环境保护局核发的花环监字【2015】180 号《关于智能控制变频节电装置生产线技术改造项目环境影响报告表的批复》。

③公司于 2016 年 4 月 25 日取得广州市花都区环境保护局核发的花环管验【2016】66 号《关于珠峰电气智能控制变频节电装置生产线技术改造项目竣工环保验收意见的函》，公司智能控制变频节电装置生产线技术改造项目竣工环保验收合规。

④公司 2016 年 5 月 11 日取得广州市花都区环境保护局核发的编号为 4401142016000023 的《广东省污染物排放许可证》。自此，公司环境保护方面的违法行为整改完毕。

(3) 关于不属于重大违法违规行为的说明

①广州市花都区环境保护局 2015 年 9 月 7 日对公司作出的穗花环法【2015】34 号行政处理决定，不属于法定的行政处罚措施。

②公司已经取得环评批复、环评验收等必要的环评手续并取得《广东省污染物排放许可证》，公司违法行为已经得到纠正。

③广州市花都区环境保护局于 2016 年 5 月 13 日出具花环守【2016】012 号企业环守法情况证明：“经查，广州市珠峰电气有限公司自 2014 年 1 月至 2016 年 5 月污染物达标排放，未有环保行政处罚记录。”

综上所述，公司并未因上述违法行为而受到行政处罚，并且报告期内无环保行政处罚记录，上述违法行为已经整改完毕，未对周边环境产生重大不利影响，不属于重大违法违规行为。

3、关于公司报告期内营业外支出的说明

公司报告期内的营业外支出明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
滞纳金、罚款支出	21.58	26.68	140.00
其他		350,000.61	404.00
合计	21.58	350,027.29	544.00

(1) 公司 2014 年度支付的 140 元系丢失发票的罚款支出，详见本节“行政

处罚情况”。

(2) 公司 2014 年度支付的 404 元的其他支出，主要是公司丢失发票而发生的遗失登报费用。

(3) 公司 2015 年度、2016 年 1-3 月分别支付的 26.68 元、21.58 元系滞纳金支出。

(4) 2015 年度支付的 350,000 元，系江西珠峰支付的员工死亡补偿金。江西珠峰员工王学军（59 岁）于 2015 年 5 月 14 日下午二点突发疾病，脑干出血，经丰城市人民医院抢救无效死亡。出于对王学军家属的关怀、安慰，江西珠峰与王学军家属于 2015 年 5 月 16 日签订了《赔偿协议书》，由江西珠峰一次性支付 350,000 元给王学军家属，王学军家属保证不以任何形式、任何理由就王学军死亡一事向江西珠峰要求任何费用。王学军家属收取 350,000 元后，出具了收条。上述事件不属于安全生产事故，江西珠峰未因上述事项而发生任何纠纷，公司及其子公司生产经营未受到不利影响。

（二）公司及子公司其他合规审查

（1）劳动合同签署、社会保险与住房公积金缴纳情况

截至 2016 年 3 月 31 日，珠峰电气及其分公司共有员工 41 人，均签订了劳动合同。珠峰电气为其中 38 名员工缴纳社会保险。珠峰电气于 2015 年 11 月在广州住房公积金管理中心设立住房公积金账户，设立住房公积金账户后，截至 2016 年 3 月 31 日珠峰电气为 33 名员工缴纳住房公积金。

截至 2016 年 3 月 31 日，江西珠峰共有员工 7 人，均签订了劳动合同。截至本公开转让说明书签署之日，江西珠峰尚未设立社保账户及住房公积金账户，因此未给员工缴纳社会保险及住房公积金。公司正在办理社保账户、住房公积金账户的设立手续，手续齐备后为员工缴纳社保。

广州住房公积金管理中心于 2016 年 5 月出具证明，自公司开户办理公积金缴存业务以来未曾受到行政处罚。广州市花都区人力资源和社会保障局 2016 年 5 月出具证明，公司不存在违反国家劳动与社保保障的法律法规，不存在受到劳动保障部门行政处罚以及劳动仲裁败诉的情形。江西省丰城市人力资源和社会保障局于 2016 年 5 月出具证明，江西珠峰 2014 年 1 月 1 日至今无违反劳动保障、社保相关法律法规的重大违法违规行为。宜春市住房公积金管理中心丰城市办事

处于 2016 年 5 月出具证明,江西珠峰 2014 年 1 月 1 日至今无违反住房公积金相关法律法规的重大违法违规行为,且未受到我局行政处罚。

公司控股股东刘秋辉于 2016 年 5 月出具《承诺函》,若公司因上述情形遭受相关主管部门处罚,员工要求公司赔偿、补交社保或住房公积金,及任何其他风险,本人承诺将无条件全额承担。若公司因上述事宜遭受任何损失,本人将无条件、全额弥补公司损失,保证不对公司未来的生产经营活动造成任何不利影响。

综上所述,公司及子公司在缴纳社保及住房公积金方面存在瑕疵,但报告期内不存在受到社会保障部门、住房公积金管理部门的行政处罚,不存在重大违法违规行为;公司控股股东刘秋辉承诺承担上述情形可能给公司造成的损失,上述情形不会对公司生产经营造成重大影响。

(2) 安全生产

公司主要从事工业自动化控制产品的研发、生产、销售。根据我国《安全生产法》和《安全生产许可证条例》,公司不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业,无需取得《安全生产许可证》。

公司及子公司的生产经营行为符合安全生产相关法律、法规和规范性文件的规定,符合公司内部安全生产经营制度的要求,公司及子公司在报告期内不存在因违反安全方面法律法规而受处罚的情形。

广州市安全生产监督管理局出具证明,自 2014 年 1 月至 2016 年 4 月期间,公司未有生产安全死亡事故记录,未有因违反有关安全生产法律法规而受到本市安全监管部门行政处罚的情况。丰城市安全生产监督管理局于 2016 年 4 月出具证明,江西珠峰自 2014 年 1 月 1 日至今严格遵守国家安全生产相关法律法规,无违反国家安全生产相关法律法规的重大违法违规行为,且未受到我局行政处罚。

(3) 产品质量

公司 2008 年通过了 CE 认证,2014 年 2 月 25 日被广东省经济和信息化委员会列为“广东省电机系统节能改造技术服务单位推荐单位”;2015 年 10 月取得《质量管理体系认证证书》。公司产品采用中国调速电气传动系统国家标准(标准号:GB12668),公司建立了产品质量控制体系,对产品质量严格把控。

广州市花都区市场监督管理局2016年5月出具证明，公司于2014年1月1日至2016年3月31日，不存在因违反工商行政管理和质量技术监督法律法规而被我局行政处罚的情形。丰城市市场和质量技术监督局于2016年4月出具证明，江西珠峰2014年1月1日至今无违反国家工商行政管理相关法律法规的重大违法违规行，且未受到过我局行政处罚。

(4) 环境保护

1) 公司智能控制变频节电装置生产线技术改造项目

公司由于未报审建设项目环境影响报告，擅自定址建设；建设项目需要配套的环境保护设施未经验收，主体工程即投入正式生产，而被广州市花都区环境保护局2015年9月7日对公司作出了穗花环法【2015】34号行政处理决定。公司收到行政处理决定书后，及时取得如下环境保护相关资质：

①公司于2015年11月27日取得广州市花都区环境保护局核发的花环监字【2015】180号《关于智能控制变频节电装置生产线技术改造项目环境影响报告表的批复》。

②公司于2016年4月25日取得广州市花都区环境保护局核发的花环管验【2016】66号《关于珠峰电气智能控制变频节电装置生产线技术改造项目竣工环保验收意见的函》，公司智能控制变频节电装置生产线技术改造项目竣工环保验收合规。

③公司2016年5月11日取得广州市花都区环境保护局核发的编号为4401142016000023的“广东省污染物排放许可证”。

自此，珠峰电气智能控制变频节电装置生产线技术改造项目的各项环保手续全部办理完毕。

2) 江西分公司基于 GSM 无线通讯电动机高效智能控制节电系统生产项目

丰城市环境保护局于2015年5月5日核发了《关于江西省珠峰机电设备有限公司新建基于 GSM 无线通讯电动机高效智能控制节电系统生产项目环境影响报告表的批复》，同意江西珠峰进行该项目建设。

丰城市环境保护局于2016年4月6日核发了《关于广州珠峰电气股份有限公司江西分公司承接江西省珠峰机电设备有限公司新建基于 GSM 无线通讯电动机高效智能控制节电系统生产项目的环保意见》，同意江西分公司承接江西珠峰

基于 GSM 无线通讯电动机高效智能控制节电系统生产项目。

江西分公司于 2016 年 6 月 7 日取得丰城市环境保护局核发的编号为 2016012 号“排放污染物许可证”，有效期自 2016 年 6 月 7 日至 2016 年 12 月 6 日。

根据丰城市环境保护局于 2016 年 7 月 28 日通过丰城市政府信息公开网站 (<http://xxgk.jxfc.gov.cn>) 公示的《广州珠峰电气股份有限公司江西分公司新建年产 1300 套基于 GSM 无线通信电动机高效智能控制节电系统生产项目竣工环境保护验收公示》，江西分公司基本落实了“配套的环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用”的环境保护“三同时”制度，基本落实了环评要求及批复文件中的各项环保措施，原则同意该项目通过竣工环境保护验收。

3) 江西珠峰年产 60 万千瓦伺服器电机项目

丰城市环境保护局于 2016 年 6 月 2 日核发了《关于江西珠峰年产 60 万千瓦伺服器电机项目环境影响报告表的批复》，同意江西珠峰进行该项目建设。

江西珠峰于 2016 年 6 月 7 日取得丰城市环境保护局核发的编号为 2016011 号“排放污染物许可证”，有效期自 2016 年 6 月 7 日至 2016 年 12 月 6 日。

根据丰城市环境保护局于 2016 年 7 月 28 日通过丰城市政府信息公开网站 (<http://xxgk.jxfc.gov.cn>) 公示的《江西省珠峰机电设备有限公司新建年产 60 万千瓦伺服器电机项目竣工环境保护验收公示》，江西珠峰基本落实了“配套的环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用”的环境保护“三同时”制度，基本落实了环评要求及批复文件中的各项环保措施，原则同意该项目通过竣工环境保护验收。

根据国家环境保护总局于 2003 年 6 月 16 日发布《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号），将重污染行业暂定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。根据环境保护部办公厅于 2008 年 6 月 24 日印发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373 号，以下简称《管理名录》），公司及其子公司所属行业分类未列入《管理名录》包含的类型，公司及子公司所处行业不属于重污染行业。

公司未被环保监管部门列入重点排污单位名录，无需公开披露环境信息。

广州市花都区环境保护局于 2016 年 5 月 13 日出具花环守【2016】012 号企业环保守法情况证明：“经查，广州市珠峰电气有限公司自 2014 年 1 月至 2016 年 5 月污染物达标排放，未有环保行政处罚记录。”

江西省丰城市环境保护局于 2016 年 4 月 20 日出具证明，江西珠峰 2014 年 1 月 1 日至今无违反国家环境保护相关法律法规的重大违法违规行为，未因违反国家环境保护相关法律法规而受处罚。

综上，公司及子公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求。报告期内公司没有发生过任何重大环境污染事件，也没有受过环保部门的行政处罚，不存在重大的环保违法事项。

（三）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务等行政部门的行政处罚。

四、公司独立性

截至本公开转让说明书签署之日，公司在业务、资产、人员、机构、财务方面具有独立性。

（一）业务独立

公司的主营业务为工业自动化控制产品的研发、生产和销售。公司系由珠峰有限整体变更设立，继承了珠峰有限的全部资产，拥有独立的研发、销售、经营、财务、行政管理体系，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力；同时，公司的业务不存在依赖于控股股东与其他股东及关联方进行生产的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的关联方交易。公司控股股东、实际控制人书面承诺不从事与公司构成同业竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。

（二）资产独立

公司合法拥有公司日常经营所需的货币资金和相关设备、无形资产的所有

权。公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确。报告期内，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。公司已经建立《关联方交易管理制度》、《对外投资管理制度》等规范、避免关联方交易的公司治理制度；公司主要股东、董事、监事、高级管理人员签署《关于规范和避免关联交易的承诺书》，承诺规范和避免其与公司之间可能发生的关联交易。

（三）人员独立

公司具有独立的劳动、人事和工资管理制度，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，并已经按照国家有关规定与员工签订了劳动合同，独立为员工发放工资，独立为员工办理社会保险。公司董事、监事及高级管理人员的产生和更换符合国家法律、行政法规及《公司章程》规定，公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（四）机构独立

公司拥有机构设置自主权。公司已依照法律程序设立了股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，在公司内部设立了符合公司经营需要的职能部门。各机构、各职能部门根据《公司章程》、内部的规章制度行使职权并独立运作。公司内部经营管理机构健全，并能够独立行使经营管理职权。公司各机构、各职能部门不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混合经营、合署办公的情形。

（五）财务独立

公司设有财务中心，建立了独立的财务管理与会计核算体系，配备了专职财务人员，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理办法。公司开立了独立的银行账户，未与其控股股东及其他任何单位或个人共用银行账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与其他单位混合纳税的情形。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

1、天津君之剑科技有限公司

企业名称	天津君之剑科技有限公司		
工商登记机关	天津市滨海新区工商行政管理局保税分局		
注册号	120116000124876		
公司住所	天津空港经济区西二道 82 号丽港大厦 2-712		
法定代表人	刘秋辉		
股权结构	出资人	出资额（万元）	比例（%）
	刘秋辉	60	60
	汤伟民	10	10
	宋国兰	30	30
企业类型	有限责任公司		
经营范围	机电一体化技术、电器自动化技术、电子信息技术的开发及相关咨询服务；电子器件、计算机、五金交电、办公设备批发兼零售		
注册日期	2012 年 8 月 21 日		

天津君之剑的经营范围与公司存在部分重合，为避免与公司发生关联交易及同业竞争，天津君之剑已于 2015 年 3 月办理了注销手续。

2、广州珠峰能源科技有限公司

1) 珠峰能源设立时的企业情况如下：

企业名称	广州珠峰能源科技有限公司		
工商登记机关	广州市工商行政管理局萝岗分局		
注册号	440108000051982		
公司住所	广州经济技术开发区光谱西路 3 号研发厂房四层东南 A408		
法定代表人	王书琴		
股权结构	出资人	出资额（万元）	比例（%）
	珠峰有限	50	25
	宋国兰	50	25
	陈会琴（与刘秋辉系夫妻关系）	50	25
	王书琴	50	25
	合计	200	100
企业类型	有限责任公司		
经营范围	能源技术的研究与开发、节能环保设备、计算机软硬件、输变电配套设备、电机、电子产品及通信设备、光机电一体化设备的生产、研发、销售；电气自动化工程、节能、环保工程的承接并提供技术服务；商品信息咨询；节能环保设备租赁；货物进出口、技术进出口		
注册日期	2012 年 1 月 10 日		

2) 珠峰能源第一次股权转让

珠峰能源设立时从事的业务为节能技术开发服务、节能技术咨询、交流服务、节能技术转让服务、能源管理服务、电力电子技术服务等。由于珠峰能源经营亏损，珠峰能源股东拟将有限的资源、精力投入到珠峰有限的生产、经营当中，因此珠峰能源于2014年10月将珠峰能源的专利、软件著作权无偿转让给珠峰电气，随后，珠峰能源股东将股权全部转让给宋涛。

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	珠峰有限	宋涛	50	50
2	宋国兰	宋涛	50	50
3	陈会琴	宋涛	50	50
4	王书琴	宋涛	50	50

宋涛与王书琴系夫妻关系，宋涛长期从事IT行业。珠峰能源股权转让时，宋涛计划离职创业（2015年1月1日从广州天懋信息系统有限公司正式离职），因此宋涛拟接手珠峰能源拟从事计算机软件开发服务。

3) 珠峰能源第二次股权转让

2015年7月2日，宋涛将其持有的珠峰能源100%的股权转让给王瑛；变更公司名称为：广州牛博网络科技有限公司；变更公司法定代表人为王瑛。

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	宋涛	王瑛	200	200

宋涛收购珠峰能源后，未有效开展各项业务，没有足够资金及精力来支持公司的运营，珠峰能源处于停滞状态，因此宋涛决定将股权全部转让给王瑛。王瑛担任广东天图科技有限公司副总经理多年，在计算机领域具有丰富的行业经验，其与宋涛、珠峰电气、刘秋辉无关联关系。为了方便业务的开展，王瑛拟收购成立时间在两年以上的企业，经与宋涛商谈，最终以200万的价格收购珠峰能源。王瑛收购珠峰能源后将其更名为广州牛博网络科技有限公司，更名后的主营业务系电信行业定制软件开发，网络流量分析软件开发，业务性能分析软件开发。

本次股权转让后的基本情况如下：

企业名称	广州珠峰能源科技有限公司（现更名为“广州牛博网络科技有限公司”）
工商登记机关	广州市工商行政管理局天河分局
注册号	440108000051982
公司住所	广州市天河区棠东丰乐路24号整栋234D房

法定代表人	王瑛		
股权结构	出资人	出资额（万元）	比例（%）
	王瑛	200	100
企业类型	其他有限责任公司		
经营范围	科技信息咨询服务；计算机技术开发、技术服务；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；商品信息咨询服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；软件开发；信息系统集成服务；计算机房维护服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字动漫制作；游戏软件设计制作；地理信息加工处理		
注册日期	2012年01月10日		
董监高	执行董事兼总经理：王瑛 监事：吴敏莲		

（二）控股股东、实际控制人出具的避免同业竞争的承诺

珠峰电气控股股东、实际控制人刘秋辉关于避免同业竞争的承诺：

1、承诺人目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对珠峰电气构成竞争的业务，目前未拥有与珠峰电气存在竞争关系的任何经济组织的权益，亦未存在以其他任何形式取得该经济组织的控制权。承诺人投资的（含全资、控股、参股）除珠峰电气以外的其他公司与珠峰电气在业务类型、目标客户、业务区域等方面存在明显差异，未从事或参与与珠峰电气存在同业竞争的行为。

2、在今后的业务中，承诺人及其控制的其他企业不与珠峰电气的业务产生同业竞争，即承诺人及其控制的其他企业不以任何形式直接或间接的从事与珠峰电气业务相同或相似的业务。承诺人投资的（含全资、控股、参股）除珠峰电气以外的其他公司将不会以任何形式从事与公司现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营经营活动；

3、承诺人将不会向其他与珠峰电气业务相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供珠峰电气的专有技术或销售渠道、客户信息等商业秘密；不会利用与公司的关系进行损害公司及公司其他股东利益的活动。

4、如珠峰电气认定承诺人及其控制的其他企业现有业务或将来产生的业务与珠峰电气存在同业竞争，则承诺人及其控制的其他企业将在珠峰电气提出异议后及时转让或终止该业务。

5、在珠峰电气认定是否与承诺人及其控制的其他企业存在同业竞争的董事

会或股东大会上，承诺人承诺，承诺人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。

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

承诺人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失；并保证本人的亲属（配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）遵守本承诺。

六、关联方占款、担保情况

（一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保

1、关联方资金占用

公司报告期内不存在关联方资金占用问题；报告期后至本公开转让说明书签署之日，公司未发生关联方资金占用的情形。

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会审议关联交易事项的审批权限划分以及关联股东、关联董事回避等制度，明确了关联交易公允决策程序。

为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司的主要股东、董事、监事、高级管理人员已分别出具了《关于规范和避免关联交易的承诺书》，承诺规范和避免其与公司之间可能发生的关联交易。

2、对外担保情况

报告期内公司不存在对外担保的情形。

（二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

为规范公司与关联方可能存在的资金占用或担保等关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事

规则》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的决策和披露等事宜进行了严格规定；同时公司还制定了《关联交易管理制度》，就关联交易价格的确定和管理、关联交易的决策程序等事项进行了具体约定；以及《对外担保管理办法》，对外担保的决策程序、权限进行了具体规定。通过对关联方资金占用和关联方担保等关联交易事项的详细规定，以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，从而确保公司资产安全，保障公司权益。

七、董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	刘秋辉	董事长、总经理	13,200,000	46.0465
2	刘端辉	董事、副总经理	5,200,000	18.1395
3	何树清	董事、副总经理	1,600,000	5.5814
4	宋国兰	董事	533,333	1.8605
5	王书琴	董事、副总经理、董事会秘书	—	—
6	肖灵	监事	—	—
7	聂星星	监事	—	—
8	宾盛军	监事	—	—
9	王继洲	财务负责人	—	—
合计			20,533,333	71.6279

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

刘秋辉、刘端辉系兄弟关系之外，其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺的情况

本人作为广州珠峰电气股份有限公司之董事、监事、高级管理人员，为规范和避免本次挂牌后可能产生的关联交易，特作出以下承诺：

1、本人及本人投资的（含全资、控股、参股）除珠峰电气以外的其他公司将尽可能避免与珠峰电气进行关联交易。

2、本人及本人投资的（含全资、控股、参股）除珠峰电气以外的其他公司若与珠峰电气进行关联交易，将严格依照相关法律法规以及珠峰电气关联交易管理制度，并按照珠峰电气关联交易程序进行。

3、本人及本人投资的（含全资、控股、参股）除珠峰电气以外的其他公司不会利用与公司的关系进行损害公司及公司其他股东利益的关联交易。

4、本人将不利用公司董事、监事或高级管理人员的地位影响公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。截至本公开转让说明书签署之日，除已经披露的情形外本人投资或控制的企业与公司之间不存在其他重大关联交易。在不与法律、法规相抵触的前提下，本人将促使本人投资或控制的企业与公司进行关联交易时按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序，与此同时逐步减少与公司关联交易的发生。本人将促使本人所投资或控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其中小股东利益的关联交易。上述承诺直至本人将所持有的公司股份全部依法转让完毕且本人同公司无任何关联关系起满两年之日终止。

本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失；并保证本人的亲属（配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）遵守本承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职投资的情况

姓名	公司职位	对外兼职及投资单位名称	对外兼职及投资单位任职情况	持有对外兼职及投资单位出资比例(%)	兼职/投资公司与本公司关系	备注
刘秋辉	董事长、 总经理	广州珠丰投资管理中心 (有限合伙)	执行事务 合伙人	10.9167	珠丰投资系公 司股东	——
		江西省珠峰 机电设备有 限公司	执行董事 兼总经理	——	全资子公司	——
刘端辉	董事、副 总经理	广州珠丰投 资管理中心 (有限合伙)	——	5.0833	珠丰投资系公 司股东	——
何树清	董事、副 总经理	广州珠丰投 资管理中心 (有限合伙)	——	2.0000	珠丰投资系公 司股东	——
		江西省珠峰 机电设备有 限公司	监事	——	全资子公司	——
宋国兰	董事	天津大学	研究生兼 职导师	——	非关联方	——
		飞思卡尔半 导体(中国) 有限公司	研发部 经理			
王书琴	董事、副 总经理、 董秘	广州珠丰投 资管理中心 (有限合伙)	——	10.0000	珠丰投资系公 司股东	——
肖灵	监事	广州珠丰投	——	1.6667	珠丰投资系公	——

姓名	公司职位	对外兼职及投资单位名称	对外兼职及投资单位任职情况	持有对外兼职及投资单位出资比例 (%)	兼职/投资公司与本公司关系	备注
		资管理中心 (有限合伙)			司股东	
		广州易理财 税咨询有限 公司	监事	40.0000	非关联方	——
聂星星	监事	广州珠丰投 资管理中心 (有限合伙)	——	4.1667	珠丰投资系公 司股东	——
宾盛军	监事	广州珠丰投 资管理中心 (有限合伙)	——	0.3333	珠丰投资系公 司股东	——
王继洲	财务负责 人	——	——	——	——	——

(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

根据公司董事、监事、高级管理人员提供的书面说明，董事、监事、高级管理人员不存在对外投资且与申请挂牌公司存在利益冲突的情形。

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

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

(七)、董事、监事、高级管理人员的变动情况

有限公司阶段，公司不设董事会，设执行董事一人，由刘秋辉担任执行董事兼总经理；有限公司阶段，公司不设监事会，设监事一人。

2016年1月22日，公司召开股东大会，全体股东一致同意选举刘秋辉、刘端辉、王书琴、何树清、宋国兰为公司董事。

2016年1月22日，公司召开职工代表大会，选举宾盛军为职工代表监事。同日，公司召开股东大会，全体股东一致同意选举肖灵、聂星星为监事。

2016年1月22日，公司召开董事会，各董事一致同意选举刘秋辉为董事长，聘任刘秋辉为总经理，聘任王书琴为董事会秘书，聘任王书琴、刘端辉、何树清为副总经理，聘任王继洲为财务负责人。

报告期内公司核心管理团队没有发生重大变化，董事、监事、高级管理人员的变化符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序，且不会对公司的持续经营和业绩造成不利影响。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述变更外，公司董事、监事和高级管理人员近两年未发生其他变化。

第四节公司财务

本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司报告期经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况。本节引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）审计的标准无保留意见的财务报告。

一、最近两年一期的财务报表

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 41 项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于本节所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）合并报表范围

1、报告期内，公司合并子公司情况如下：

子公司全称	注册地	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	经营范围	公司持股比例	公司享有的表决权比例
江西省珠峰机电设备有限公司	丰城	1,000.00	1,000.00	高低压变频器、伺服及电机、高低压配电设备、自动控制设备、节能设备（含防爆）以及相关配件的生产、加工筹建、研发、销售及维修；节能工程改造及能源管理；国内国际进出口贸易；技术开发、咨询、服务、转让；电工、电子器件、计算机、五金交电（含塑胶制品办公设备）批发零售。（以上经营项目国家专项规定的从其规定）	100.00%	100.00%

2、报告期内，公司合并范围变更

公司的合并报表范围符合企业会计准则的相关规定。江西省珠峰机电设备有限公司自报告期初已纳入合并报告范围，公司在最近两年无合并范围的变化。

（三）合并财务报表

1、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	14,056,161.18	2,869,343.22	5,482,745.44
应收票据	200,000.00	400,000.00	2,315,010.80
应收账款	26,548,028.13	18,682,944.16	8,619,708.73
预付款项	975,363.51	766,555.72	869,047.11
应收利息			
应收股利			
其他应收款	132,041.49	739,240.84	730,790.00
存货	7,606,503.53	6,729,406.79	8,902,232.04
其他流动资产	1,212,627.77	2,810,518.84	1,000,734.15
流动资产合计	50,730,725.61	32,998,009.57	27,920,268.27
非流动资产			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	19,159,188.43	14,426,450.43	1,667,493.63
在建工程	554,100.00	5,417,227.00	2,130,200.00
无形资产	6,362,723.29	2,747,160.00	2,803,320.00
开发支出			
递延所得税资产	90,455.16	41,511.59	42,955.65
其他非流动资产			
非流动资产合计	26,166,466.88	22,632,349.02	6,643,969.28
资产总计	76,897,192.49	55,630,358.59	34,564,237.55

(续)

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债			
短期借款			
应付票据			
应付账款	23,063,304.62	17,016,394.22	8,525,362.46
预收款项	2,584,177.71	1,801,505.00	3,396,035.27
应付职工薪酬	173,042.68	160,454.00	218,649.95

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应交税费	1,116,027.83	959,141.00	976,328.94
应付利息			
应付股利			
其他应付款	652,532.00	712,952.00	5,642,986.11
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	27,589,084.84	20,650,446.22	18,759,362.73
非流动负债			
长期借款	5,746,098.58	5,859,709.60	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	309,166.62	317,916.63	350,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,055,265.20	6,177,626.23	350,000.00
负债合计	33,644,350.04	26,828,072.45	19,109,362.73
所有者权益			
实收资本	28,666,666.00	20,000,000.00	9,010,000.00
资本公积	12,360,274.93		
其他综合收益			
盈余公积	84,345.71	977,459.37	744,067.10
未分配利润	2,141,555.81	7,824,826.77	5,700,807.72
归属于母公司所有者权益合计	43,252,842.45	28,802,286.14	15,454,874.82
少数股东权益			
所有者权益合计	43,252,842.45	28,802,286.14	15,454,874.82
负债及所有者权益合计	76,897,192.49	55,630,358.59	34,564,237.55

2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	11,641,768.52	31,537,982.78	22,308,639.71
其中:营业收入	11,641,768.52	31,537,982.78	22,308,639.71
二、营业总成本	9,998,067.09	29,593,582.81	18,318,796.00
其中:营业成本	8,275,487.76	22,126,148.83	14,583,500.61
营业税金及附加	37,841.79	154,905.15	96,639.85
销售费用	321,675.05	1,548,114.68	732,646.65
管理费用	1,328,103.03	5,683,611.34	2,858,604.32
财务费用	81,911.01	70,463.26	-8,980.13
资产减值损失	-46,951.55	10,339.55	56,384.70
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益	29,594.52	129,390.16	212,223.42
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,673,295.95	2,073,790.13	4,202,067.13
加:营业外收入	8,750.01	1,232,648.14	147,004.40
其中:非流动资产处置利得			
减:营业外支出	21.58	350,027.29	544.00
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,682,024.38	2,956,410.98	4,348,527.53
减:所得税费用	231,468.07	598,999.66	498,340.68
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,450,556.31	2,357,411.32	3,850,186.85
其中:被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	1,450,556.31	2,357,411.32	3,850,186.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,450,556.31	2,357,411.32	3,850,186.85

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
归属于少数股东的综合收益总额			

3、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	5,385,583.63	23,179,714.79	11,645,528.00
收到的税费返还		143,147.19	
收到其他与经营活动有关的现金	80,017.74	1,503,852.51	12,795,322.19
经营活动现金流入小计	5,465,601.37	24,826,714.49	24,440,850.19
购买商品、接受劳务支付的现金	3,908,138.93	13,146,418.02	14,808,352.21
支付给职工以及为职工支付的现金	575,526.51	2,598,720.48	1,481,460.58
支付的各项税费	414,238.53	2,347,675.03	1,693,312.15
支付其他与经营活动有关的现金	638,026.12	4,898,178.23	1,106,406.48
经营活动现金流出小计	5,535,930.09	22,990,991.76	19,089,531.42
经营活动产生的现金流量净额	-70,328.72	1,835,722.73	5,351,318.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	3,510,000.00	18,900,000.00	9,400,000.00
取得投资收益收到的现金	29,594.52	129,390.16	106,067.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	3,539,594.52	19,029,390.16	9,506,067.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,185,616.67	16,865,170.51	3,758,471.04

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
投资支付的现金	1,900,000.00	23,381,000.00	11,608,036.64
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,085,616.67	40,246,170.51	15,366,507.68
投资活动产生的现金流量净额	-1,546,022.15	-21,216,780.35	-5,860,440.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	13,000,000.00	10,990,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,970,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	13,000,000.00	16,960,000.00	
偿还债务支付的现金	113,610.60	110,290.40	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,046.55	82,940.25	
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	196,657.15	193,230.65	
筹资活动产生的现金流量净额	12,803,342.85	16,766,769.35	
四、汇率变动对现金的影响	-174.02	886.05	
五、现金及现金等价物净增加额	11,186,817.96	-2,613,402.22	-509,121.78
加：期初现金及现金等价物的余额	2,869,343.22	5,482,745.44	5,991,867.22
六、期末现金及现金等价物余额	14,056,161.18	2,869,343.22	5,482,745.44

4、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	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00			977,459.37	7,824,826.77		28,802,286.14
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年初余额	20,000,000.00			977,459.37	7,824,826.77		28,802,286.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,666,666.00	12,360,274.93		-893,113.66	-5,683,270.96		14,450,556.31
（一）综合收益总额					1,450,556.31		1,450,556.31
（二）所有者投入和减少资本	8,666,666.00	4,333,334.00					13,000,000.00
1.所有者投入的普通股	8,666,666.00	4,333,334.00					13,000,000.00
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							

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	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
4.其他							
(三) 利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对所有者(或股东)的分配							
4.其他							
(四) 所有者权益内部结转		8,026,940.93		-893,113.66	-7,133,827.27		
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动							
5.其他		8,026,940.93		-893,113.66	-7,133,827.27		
(五) 其他							
四、本年年末余额	28,666,666.00	12,360,274.93		84,345.71	2,141,555.81		43,252,842.45

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	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	9,010,000.00			744,067.10	5,700,807.72		15,454,874.82
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年初余额	9,010,000.00			744,067.10	5,700,807.72		15,454,874.82
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,990,000.00			233,392.27	2,124,019.05		13,347,411.32
（一）综合收益总额					2,357,411.32		2,357,411.32
（二）所有者投入和减少资本	10,990,000.00						10,990,000.00
1.所有者投入的普通股	10,990,000.00						10,990,000.00
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							
4.其他							

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	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
(三) 利润分配				233,392.27	-233,392.27		
1.提取盈余公积				233,392.27	-233,392.27		
2.提取一般风险准备							
3.对所有者（或股东）的分配							
4.其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动							
5.其他							
(五) 其他							
四、本年年末余额	20,000,000.00			977,459.37	7,824,826.77		28,802,286.14

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	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	9,010,000.00			349,377.95	2,245,310.02		11,604,687.97
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年初余额	9,010,000.00			349,377.95	2,245,310.02		11,604,687.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				394,689.15	3,455,497.70		3,850,186.85
（一）综合收益总额					3,850,186.85		3,850,186.85
（二）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入的普通股							
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				394,689.15	-394,689.15		
1.提取盈余公积				394,689.15	-394,689.15		

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	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2.提取一般风险准备							
3.对所有者（或股东）的分配							
4.其他							
（四）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动							
5.其他							
（五）其他							
四、本年年末余额	9,010,000.00			744,067.10	5,700,807.72		15,454,874.82

(四) 母公司财务报表**1、母公司资产负债表**

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	14,033,950.98	2,730,014.93	3,392,604.92
应收票据	200,000.00	400,000.00	2,315,010.80
应收账款	26,548,028.13	18,682,944.16	8,619,708.73
预付款项	700,697.28	549,138.55	559,047.11
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,687,541.49	139,240.84	730,790.00
存货	7,606,503.53	6,729,406.79	8,902,232.04
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,170,183.41	2,780,000.00	1,000,734.15
流动资产合计	51,946,904.82	32,010,745.27	25,520,127.75
非流动资产			
长期股权投资	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	13,648,234.68	13,864,850.51	1,667,493.63
无形资产	576,353.29		
递延所得税资产	5,228.98	12,271.71	10,720.78
非流动资产合计	24,229,816.95	23,877,122.22	11,678,214.41
资产总计	76,176,721.77	55,887,867.49	37,198,342.16

(续)

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债			
短期借款			
应付票据			

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付账款	22,399,237.62	16,150,086.22	8,505,362.46
预收款项	2,584,177.71	1,801,505.00	3,396,035.27
应付职工薪酬	173,042.68	160,454.00	218,649.95
应交税费	1,057,767.71	900,880.88	976,328.94
应付利息			
应付股利			
其他应付款	412,532.00	1,821,812.99	8,200,386.11
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	26,626,757.72	20,834,739.09	21,296,762.73
非流动负债			
长期借款	5,746,098.58	5,859,709.60	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	309,166.62	317,916.63	350,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,055,265.20	6,177,626.23	350,000.00
负债合计	32,682,022.92	27,012,365.32	21,646,762.73
所有者权益			
实收资本	28,666,666.00	20,000,000.00	9,010,000.00
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	12,360,274.93		
减:库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	84,345.71	977,459.37	744,067.10
一般风险准备			

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
未分配利润	2,383,412.21	7,898,042.80	5,797,512.33
所有者权益合计	43,494,698.85	28,875,502.17	15,551,579.43
负债及所有者权益合计	76,176,721.77	55,887,867.49	37,198,342.16

2、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	11,641,768.52	31,537,982.78	22,308,639.71
其中:营业收入	11,641,768.52	31,537,982.78	22,308,639.71
二、营业总成本	9,773,440.42	28,762,774.51	18,189,856.52
其中:营业成本	8,275,487.76	22,126,148.83	14,583,500.61
营业税金及附加	37,841.79	154,905.15	96,639.85
销售费用	321,267.05	1,548,114.68	732,646.65
管理费用	1,103,781.50	4,847,746.97	2,727,884.32
财务费用	82,013.87	75,519.33	-7,199.61
资产减值损失	-46,951.55	10,339.55	56,384.70
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益	29,594.52	129,390.16	212,223.42
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,897,922.62	2,904,598.43	4,331,006.61
加:营业外收入	8,750.01	32,648.14	147,004.40
其中:非流动资产处置利得			
减:营业外支出	21.58	65,579.28	544.00
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,906,651.05	2,871,667.29	4,477,467.01
减:所得税费用	287,454.37	537,744.55	530,575.55
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,619,196.68	2,333,922.74	3,946,891.46
六、其他综合收益的税后净额			

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
七、综合收益总额	1,619,196.68	2,333,922.74	3,946,891.46

3、母公司现金流量表

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	5,385,583.63	23,179,714.79	11,645,528.00
收到的税费返还		143,147.19	
收到其他与经营活动有关的现金	79,687.88	68,620.44	8,363,796.17
经营活动现金流入小计	5,465,271.51	23,391,482.42	20,009,324.17
购买商品、接受劳务支付的现金	3,908,138.93	13,146,418.02	14,808,352.21
支付给职工以及为职工支付的现金	482,894.51	2,286,020.48	1,481,460.58
支付的各项税费	404,633.53	2,347,675.03	1,693,312.15
支付其他与经营活动有关的现金	3,483,283.84	5,062,541.71	1,085,835.98
经营活动现金流出小计	8,278,950.81	22,842,655.24	19,068,960.92
经营活动产生的现金流量净额	-2,813,679.30	548,827.18	940,363.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	3,510,000.00	18,900,000.00	9,400,000.00
取得投资收益收到的现金	29,594.52	129,390.16	106,067.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	3,539,594.52	19,029,390.16	9,506,067.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	325,148.00	13,627,462.73	1,437,656.04
投资支付的现金	1,900,000.00	23,381,000.00	11,608,036.64
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,225,148.00	37,008,462.73	13,045,692.68

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
投资活动产生的现金流量净额	1,314,446.52	-17,979,072.57	-3,539,625.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	13,000,000.00	10,990,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,970,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	13,000,000.00	16,960,000.00	
偿还债务支付的现金	113,610.60	110,290.40	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,046.55	82,940.25	
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	196,657.15	193,230.65	
筹资活动产生的现金流量净额	12,803,342.85	16,766,769.35	
四、汇率变动对现金的影响	-174.02	886.05	
五、现金及现金等价物净增加额	11,303,936.05	-662,589.99	-2,599,262.30
加：期初现金及现金等价物的余额	2,730,014.93	3,392,604.92	5,991,867.22
六、期末现金及现金等价物余额	14,033,950.98	2,730,014.93	3,392,604.92

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-3月					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00			977,459.37	7,898,042.80	28,875,502.17
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
其他						-
二、本年初余额	20,000,000.00			977,459.37	7,898,042.80	28,875,502.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,666,666.00	12,360,274.93		-893,113.66	-5,514,630.59	14,619,196.68
（一）综合收益总额					1,619,196.68	1,619,196.68
（二）所有者投入和减少资本	8,666,666.00	4,333,334.00				13,000,000.00
1.所有者投入的普通股	8,666,666.00	4,333,334.00				13,000,000.00
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						-
4.其他						
（三）利润分配						
1.提取盈余公积						-

项目	2016年1-3月					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.提取一般风险准备						-
3.对所有者（或股东）的分配						-
4.其他						-
（四）所有者权益内部结转		8,026,940.93		-893,113.66	-7,133,827.27	
1.资本公积转增资本（或股本）						-
2.盈余公积转增资本（或股本）						-
3.盈余公积弥补亏损						-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动						-
5.其他		8,026,940.93		-893,113.66	-7,133,827.27	-
（五）其他						
四、本年年末余额	28,666,666.00	12,360,274.93		84,345.71	2,383,412.21	43,494,698.85

(续)

项目	2015年度					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	9,010,000.00			744,067.10	5,797,512.33	15,551,579.43
加：会计政策变更						-

项目	2015 年度					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
前期差错更正						-
其他						-
二、本年年初余额	9,010,000.00			744,067.10	5,797,512.33	15,551,579.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,990,000.00			233,392.27	2,100,530.47	13,323,922.74
（一）综合收益总额					2,333,922.74	2,333,922.74
（二）所有者投入和减少资本	10,990,000.00					10,990,000.00
1.所有者投入的普通股	10,990,000.00					10,990,000.00
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						-
4.其他						
（三）利润分配				233,392.27	-233,392.27	
1.提取盈余公积				233,392.27	-233,392.27	-
2.提取一般风险准备						-
3.对所有者（或股东）的分配						-
4.其他						-
（四）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						-

项目	2015 年度					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.盈余公积转增资本（或股本）						-
3.盈余公积弥补亏损						-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动						-
5.其他						-
（五）其他						
四、本年年末余额	20,000,000.00			977,459.37	7,898,042.80	28,875,502.17

(续)

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	9,010,000.00	-	-	349,377.95	2,245,310.02	11,604,687.97
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	9,010,000.00			349,377.95	2,245,310.02	11,604,687.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				394,689.15	3,552,202.31	3,946,891.46
（一）综合收益总额					3,946,891.46	3,946,891.46

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(二) 所有者投入和减少资本						
1.所有者投入的普通股						
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				394,689.15	-394,689.15	
1.提取盈余公积				394,689.15	-394,689.15	
2.提取一般风险准备						
3.对所有者（或股东）的分配						
4.其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动						
5.其他						
(五) 其他						

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
四、本年年末余额	9,010,000.00			744,067.10	5,797,512.33	15,551,579.43

二、最近两年一期财务会计报告审计意见类型

（一）最近两年一期的财务会计报告审计意见

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，审计了公司的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 31 日合并及母公司资产负债表，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月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，并出具了“中天运审字[2016]第 90823 号”标准无保留意见的审计报告。

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计

（一）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、完整地反映了公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 31 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）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。

（三）营业周期

本公司是生产型企业，营业周期是根据从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间确定。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并会计处理

本公司将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项确定为企业合并。

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并两种类型。其会计处理如下：

1、同一控制下企业合并的会计处理

（1）一次交易实现同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本计

量。合并方长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

(2) 多次交易分步实现同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的,在母公司财务报表中,合并日时点按照新增后的持股比例计算被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本,初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股权新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积(股本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

在合并财务报表中,应视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时作为比较数据追溯调整的最早期间进行合并报表编制。对被合并方的有关资产、负债并入合并财务报表增加的净资产调整所有者权益项下“资本公积”项目。同时对合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已经确认损益、其他综合收益部分冲减合并报表期初留存收益或当期损益,但被合并方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2、非同一控制下企业合并在购买日的会计处理

(1) 一次交易实现非同一控制下企业合并

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。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,也计入合并成本。

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,确认为商誉。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,计入当期损益。

(2) 多次交易分步实现非同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益，但被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。同时，购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价之和作为合并成本，合并成本与购买日中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉或合并当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司以控制为基础确定合并范围。将拥有实质性控制权的子公司、结构化主体以及可分割主体纳入合并财务报表范围

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（七）合营安排

本公司将一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排确定为合营安排。参与方为共同控制的一方时界定为合营安排中的合营方，否则界定为合营安排中

的非合营方。

合营安排根据合营方是否为享有该安排相关资产权利且承担相关负债义务，还是仅对该安排的净资产享有权利划分为共同经营或合营企业两种类型。

1、共同经营的会计处理方法

本公司为共同经营中的合营方，应当确认其共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营中非合营方比照上述合营方进行会计处理。

2、合营企业的会计处理方法

本公司为合营企业的合营方，应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的相关规定进行核算及会计处理。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

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

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

(九) 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，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，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，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。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下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。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。

(十) 金融工具

1、金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为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(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、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(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)以及其他金融负债。

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。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：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。

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

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：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。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到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。

3、金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：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。

4、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

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。

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

5、金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对应收款项减值详见“本附注三之十一应收款项”部分。

本公司持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

本公司各类可供出售金融资产减值的认定标准包括下列各项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利

变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

（十一）应收款项

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	期末余额达到100万元以上（含100万元）的应收账款及期末余额达到10万元以上（含10万元）的其他应收款为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
关联方款项、保证金、押金、备用金、代扣代缴款组合	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	0.00	0.00
1至2年	5.00	5.00
2至3年	10.00	10.00
3至4年	20.00	20.00
4至5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

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

（十二）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据

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产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。包装物采用一次转销法摊销。

（十三）划分为持有待售资产

本公司划分为持有待售资产的确认标准：

同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：①该资产在当前状况下可以立即出售；②本公司已经就处置该项资产作出决议，并获取权利机构审批；③本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；④该项转让将在一年内完成。

本公司将符合持有待售条件的非流动资产在资产负债表日单独列报为流动资产。

（十四）长期股权投资

1、初始投资成本确定

（1）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在最终控制方合并财务报表中的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；

（2）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；

（3）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；

（4）非货币性资产交换取得或债务重组取得的，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

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资及所有者权益项目。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，具有控制的采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的判断标准：两个或多个合营方按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的判断标准：当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权股份时，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：

- ①.在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②.参与被投资单位的政策制定过程；
- ③.向被投资单位派出管理人员；
- ④.被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤.其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(十五) 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：

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

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、生产设备、运输工具、办公设备、电子设备等；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之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	平均年限法	20.00	5.00	4.75
生产设备	平均年限法	3.00-10.00	5.00	9.50-31.67
运输工具	平均年限法	10.00	5.00	9.50

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公电子设备	平均年限法	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：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。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：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。

（十六）在建工程

1、在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①.固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

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

③.该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④.所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十七）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：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。

暂停资本化期间：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期间。

资本化金额计算：①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；②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；③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。

（十八）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，分别为：①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。②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。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

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

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确定。

4、内部研开项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出资本化的具体条件

内部研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。

本公司将开发阶段借款费用符合资本化条件的予以资本化，计入内部研发项目资本化成本。

（十九）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，主要包括车位使用费、房屋装修费等。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。

（二十）职工薪酬

1、职工薪酬分类

本公司将为获取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确定为职工薪酬。

本公司对职工薪酬按照性质或支付期间分类为短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、职工薪酬会计处理方法

（1）短期薪酬会计处理：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）离职后福利会计处理：根据本公司与职工就离职后福利达成的协议、制定章程或办法等，将是否承担进一步支付义务的离职福利计划分类为设定提存计划或设定受益计划两种类型。①设定提存计划按照向独立的基金缴存固定费用确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；②设定受益计划采用预期累计福利单位法进行会计处理。具体为：本公司将根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务折合为离职时点的终值；之后归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利会计处理：满足辞退福利义务时将解除劳动关系给予的补偿一次计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利会计处理：根据职工薪酬的性质参照上述会计处理原则进行处理。

(二十一) 收入

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

4、收入确认的具体方法

销售产品：国内销售以产品已经发出并取得相应原始凭证确认收入。对于不需要安装验收的，依据与客户签署的买卖合同发出产品，按送货单回执确认收入；对于需要安装验收的，且安装验收工作是销售合同重要组成部分的，在产品发出、安装调试验收合格后凭客户的安装验收回执单确认收入。出口销售以产品发出、报关装运后确认销售。

（二十二）政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①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；②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。

3、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

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。

本公司取得的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。

4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的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。

5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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。

（二十四）重要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

报告期内公司无会计政策变更事项。

2、会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

（二十五）税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	提供应税劳务或应税服务的销售额计算销项税额	17%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
堤围防护费	提供应税劳务或应税服务的销售	0.1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

2、税收优惠及批文

本公司于 2013 年 10 月 21 日取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR201344000440，有效期为三年。据此，本公司报告期内享受高新技术企业的税收优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税。

四、最近两年一期的利润形成的有关情况

（一）收入的确认方法，营业收入及成本、利润的变动趋势及原因

1、收入的确认

本公司主要销售变频自动化控制系列产品、伺服自动化控制系列产品、自动化控制周边产品和高效电机。销售产品的具体确认方法为：国内销售以产品已经发出并取得相应原始凭证确认收入。对于不需要安装验收的，依据与客户签署的买卖合同发出产品，按送货单回执确认收入；对于需要安装验收的，且安装验收工作是销售合同重要组成部分的，在产品发出、安装调试验收合格后凭客户的安装验收回执单确认收入。出口销售以产品发出、报关装运后确认销售。

2、营业收入主要构成及变动趋势分析

（1）按业务类别分类

报告期内，营业收入按类别划分情况如下：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
主营业务收入	11,641,768.52	31,537,982.78	22,308,639.71
合计	11,641,768.52	31,537,982.78	22,308,639.71

（2）主营业务收入按产品类别划分情况如下：

单位：元

产品名称	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
变频自动化控制系列产品	10,315,263.43	88.61%	22,148,979.30	70.23%	19,268,743.11	86.37%
伺服自动化控制系列产品	705,637.60	6.06%	2,318,034.22	7.35%	1,036,153.83	4.64%
自动化控制周边产品	620,867.49	5.33%	3,538,254.92	11.22%	2,003,742.77	8.99%
高效电机			3,532,714.34	11.20%		
合计	11,641,768.52	100.00%	31,537,982.78	100.00%	22,308,639.71	100.00%

报告期内，公司的营业收入主要来自于变频自动化控制系列产品的销售收入，2016年1-3月、2015年、2014年变频自动化控制系列产品收入分别为10,315,263.43元、22,148,979.30元、19,268,743.11元，占营业收入的比重分别为88.61%、70.23%、86.37%。其中2015年较2014年度增加2,880,236.19元，增长

14.95%，2016年1-3月变频自动化控制系列产品收入已占2015年全年变频自动化控制系列产品收入的46.57%，变频自动化控制系列产品收入增长较快，主要因为公司扩大了客户群体，由以前以建陶行业为主逐步深入其他领域，并且扩大了与经销商合作的规模，大力发展了经销模式，同时针对优质客户采用了较为宽松的信用政策和价格优惠政策，扩大了市场份额。

2016年1-3月、2015年、2014年，伺服自动化控制系列产品收入分别为705,637.60元、2,318,034.22元、1,036,153.83元，收入规模不断扩大，主要因为伺服自动化控制系列产品具有超强的节能能力，市场需求旺盛，是公司将来着力发展的领域，报告期内，公司积极拓展该业务，随着业务量的增加，收入规模实现了一定的增长。

2015年高效电机实现收入3,532,714.34元，较2014年增长100%，主要原因是国家实施节能减排政策的力度不断加大，市场对高效节能电机需求旺盛，公司为客户提供高效电机的销售安装一体化服务。2016年公司将继续拓展该业务，以取得良好的社会效益和经济效益。

(3) 主营业务收入（分地区）

报告期内，主营业务收入按客户所在地分类情况如下：

单位：元

地区	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南地区	9,567,082.38	82.18%	21,841,930.72	69.26%	15,496,706.36	69.47%
华东地区	1,335,583.59	11.47%	5,890,697.87	18.68%	3,163,205.43	14.18%
华中地区	719,965.79	6.18%	3,000,994.04	9.52%	2,410,985.53	10.81%
国内其他地区	19,136.76	0.17%	695,804.26	2.21%	1,237,742.39	5.54%
海外			108,555.89	0.33%		
合计	11,641,768.52	100.00%	31,537,982.78	100.00%	22,308,639.71	100.00%

报告期内，公司收入主要集中于华南和华东地区，占比合计分别为93.65%、87.94%、83.65%。2016年，公司为应对激烈的市场竞争，集中精力扩大华南、华东市场，放弃了华北、西北等经济发展欠佳、毛利低的地区。公司将持续保持华南华东地区的优势地位，同时积极开拓国内其他地区和海外市场，未来公司的客户群体和地区分部将向多元化发展。

(4) 主营业务收入按销售模式分类

报告期内，公司采取的是混合销售模式，主要有终端销售、OEM 配套销售、经销三种模式。报告期内，三种模式下的销售收入金额及占比情况如下：

单位：元

销售模式	2014 年		2015 年		2016 年 1-3 月	
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
终端销售	11,682,888.44	52.37%	17,445,709.19	55.32%	2,144,657.09	18.42%
OEM 配套销售	8,279,024.84	37.11%	8,193,221.27	25.98%	4,503,398.26	38.68%
经销	2,346,726.43	10.52%	5,899,052.32	18.70%	4,993,713.17	42.89%
合计	22,308,639.71	100.00%	31,537,982.78	100.00%	11,641,768.52	100.00%

公司基于其行业内的知名度，在国内选定优秀的经销商，逐步建立健全公司的经销网络。经销商获取方式主要是公司通过在各大展会上展示以及在行业网站进行展示吸引潜在经销商。

公司与经销商合作模式、产品定价原则主要为：公司与大部分经销商未签订经销协议，主要通过签订单次采购合同进行销售管理。这些合同与终端客户、OEM 销售客户签订的合同相比，除在价格、账期方面不同外，无其他本质差异。由于经销商常年与公司合作，销售量较大，因此公司给予经销商的价格会比其他客户偏低。报告期内，仅有两家经销商签订了经销协议，协议约定完成 80 万以上的销售额可以获得 1%-1.5% 返利，但因两家经销商实际销售仅几万元，因而并未获得返利。

交易结算方式主要为：按照合同规定的交易结算方式进行结算，一般采用分期收款，并予以一定信用期的方式来进行结算。

公司的经销全部为买断式销售，经销商向公司购买产品后，有自主定价权去向第三方进行销售，经销商赚取的是产品差价而非代理佣金收入，一旦经销商确认签收货物后，除非发生重大质量问题，一般不存在销售退回的问题。报告期内，公司未发生销售退回的情况。

公司经销收入确认的具体时点：以客户签署买卖合同发出产品，按送货单回执确认收入。

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

公司经销收入确认的一般流程如下：①发货：业务员根据客户订单要求的交货日期向销售部门提交发货申请单，销售部门出具发货通知单给仓库，仓库根据发货通知单进行发货；②销售部门负责跟踪商品发货情况，查询确认客户收货后，要求客户对商品进行验收；③确认收入：经客户验收无误后，凭送货回执单确认收入。

3、成本主要构成及变动趋势

报告期内，公司营业成本的构成如下：

单位：元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	7,734,311.12	93.46%	20,173,608.41	91.18%	13,166,546.16	90.28%
直接人工	190,275.61	2.30%	423,669.06	1.91%	437,386.48	3.00%
制造费用	350,901.03	4.24%	1,528,871.35	6.91%	979,567.97	6.72%
合计	8,275,487.76	100.00%	22,126,148.83	100.00%	14,583,500.61	100.00%

公司主营业务成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用三个部分。

报告期内，直接材料成本保持较为稳定水平，占比分别为93.46%、91.18%、90.28%。直接材料占主营业务成本的绝大部分，与企业的经营特点相适应。报告期内直接材料成本占比有所上升，主要由于公司进行产品升级，配置有所提高，采用了价值较高的原材料所致。

（二）毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利率按照产品划分情况如下：

单位：元

项目		2016年1-3月	2015年度	2014年度
变频自动化控制系列产品	营业收入	10,315,263.43	22,148,979.30	19,268,743.11
	营业成本	7,521,787.67	15,319,910.53	12,874,822.80
	毛利率	27.08%	30.83%	33.18%
伺服自动化控制系列产品	营业收入	705,637.60	2,318,034.22	1,036,153.83
	营业成本	486,405.75	1,702,161.97	690,988.84
	毛利率	31.07%	26.57%	33.31%

自动化控制周边产品	营业收入	620,867.49	3,538,254.92	2,003,742.77
	营业成本	267,294.34	1,911,871.49	1,017,688.97
	毛利率	56.95%	45.97%	49.21%
高效电机	营业收入		3,532,714.34	
	营业成本		3,192,204.84	
	毛利率		9.64%	
合计	营业收入	11,641,768.52	31,537,982.78	22,308,639.71
	营业成本	8,275,487.76	22,126,148.83	14,583,500.61
	毛利率	28.92%	29.84%	34.63%

报告期内，公司的综合毛利率分别为 28.92%、29.84%、34.63%，公司毛利率总体呈下降趋势，主要因为变频自动化控制系列产品毛利率逐年下降所致。

2016 年 1-3 月、2015 年、2014 年，变频自动化控制系列产品毛利率分别为 27.08%、30.83%、33.18%，毛利率逐年下降，原因系变频器行业已经进入了成熟阶段，行业内技术水平趋于成熟，公司为提高竞争力，抢占市场份额，采用了优惠促销措施。

2016 年 1-3 月、2015 年、2014 年，伺服自动化控制系列产品毛利率分别为 31.07%、26.57%、33.31%，毛利率有所波动，原因系伺服自动化控制系列产品是公司以后发展的重点方向，目前处于起步阶段，2015 年公司为了扩大市场份额，采取了薄利多销的政策，故毛利率有所下降。

2016 年 1-3 月、2015 年、2014 年，自动化控制周边产品毛利率分别为 56.95%、45.97%、49.21%，毛利率较高，原因系自动化控制周边产品主要是自动化控制产品的配件、零部件，由于配套产品要求适配性强，稳定性高，公司采取了较高的销售价格，故毛利率一直保持在较高水平。

高效电机公司是公司外购后直接销售的产品，所以毛利率较其他产品相比偏低。

（三）主要费用变动情况

报告期内，公司主要费用变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	321,675.05	1,548,114.68	732,646.65
管理费用	1,328,103.03	5,683,611.34	2,858,604.32
财务费用	81,911.01	70,463.26	-8,980.13
营业收入	11,641,768.52	31,537,982.78	22,308,639.71
销售费用占收入比重	2.76%	4.91%	3.28%

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
管理费用占收入比重	11.41%	18.02%	12.81%
财务费用占收入比重	0.70%	0.22%	-0.04%
三项费用合计占收入比重	14.87%	23.15%	16.05%

报告期内，销售费用、财务费用占营业收入比重较小，管理费用占营业收入比重较大，分别为 11.41%、18.02%、12.81%。2015 年营业收入为 31,537,982.78 元，较 2014 年增长了 41.37%；销售费用为 1,548,114.68 元，较 2014 年增长了 111.30%；管理费用为 5,683,611.34 元，较 2014 年增加了 98.82%；财务费用为 70,463.26 元，较 2014 年增加了 884.66%。销售费用、管理费用、财务费用的上升与营业收入的增长成正比，其中销售费用增长的速度明显高于营业收入的增长速度，主要因为销售人员工资上涨，广告宣传费增加所致。管理费用增长速度明显高于营业收入增长速度的原因主要系管理人员工资上涨、研发费用大幅增加所致。2016 年 1-3 月、2015 年度发生的财务费用主要系偿还贷款本息所致。公司将加强成本费用管理，严格控制各项费用发生，提高费用使用效益。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	占总额比	金额	占总额比	金额	占总额比
职工薪酬	194,770.94	60.55%	799,996.22	51.68%	269,172.60	36.74%
电话费	1,498.16	0.47%	16,407.89	1.06%	29,728.27	4.06%
差旅费	26,471.00	8.23%	180,778.31	11.68%	122,928.56	16.78%
业务招待费	14,095.60	4.38%	62,476.90	4.04%	53,631.90	7.32%
广告宣传费	38,342.33	11.92%	255,487.92	16.50%	50,334.91	6.87%
车辆费用	13,698.29	4.26%	79,582.38	5.14%	82,867.08	11.31%
运输物流费	32,798.73	10.20%	72,422.97	4.68%	65,547.01	8.95%
其他			80,962.09	5.23%	58,436.32	7.98%
合计	321,675.05	100.00%	1,548,114.68	100.00%	732,646.65	100.00%

公司的销售费用主要由工资薪酬、差旅费、广告宣传费、运输物流费等费用构成，其中工资薪酬、广告宣传费占比较大。

报告期内，职工薪酬金额分别为 194,770.94 元、799,996.22 元、269,172.60 元。2015 年较 2014 年增加 530,823.62 元，增幅 197.21%，主要由于销售人员增加和人均工资上涨所致。

报告期内，公司广告宣传费分别为 38,342.33 元、255,487.92 元、50,334.91

元，2015 年较 2014 年增长 205,153.01 元，增长率为 407.58%，同比增长较快，主要原因系 2015 年为拓展销售，加大了营销力度，相应的广告宣传费增加。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占总额比	金额	占总额比	金额	占总额比
职工薪酬	259,526.24	19.54%	1,039,241.33	18.28%	388,987.14	13.61%
折旧摊销费	224,666.28	16.92%	560,946.13	9.87%	130,366.28	4.56%
各种税费	14,246.89	1.07%	213,931.85	3.76%	21,763.18	0.76%
办公费	84,615.59	6.37%	405,061.57	7.13%	285,583.48	9.99%
电话费	7,628.69	0.57%	120,159.63	2.11%	43,189.93	1.51%
差旅费	15,595.90	1.17%	46,911.61	0.83%	28,938.70	1.01%
业务招待费	15,886.00	1.20%	10,558.00	0.19%	24,905.60	0.87%
研发费用	496,429.76	37.38%	2,360,440.88	41.53%	1,756,315.53	61.44%
物料消耗费	15,608.26	1.18%	71,375.66	1.26%		0.00%
咨询服务费	136,926.50	10.31%	482,659.67	8.49%	47,208.49	1.65%
车辆及运输费	42,831.62	3.23%	39,705.23	0.70%	90,605.03	3.17%
其他	14,141.30	1.06%	332,619.78	5.85%	40,740.96	1.43%
合计	1,328,103.03	100.00%	5,683,611.34	100.00%	2,858,604.32	100.00%

公司的管理费用主要由职工薪酬、折旧摊销费、办公费、研发费用等项目构成，其中研发费用、职工薪酬、折旧摊销费占比较大。

报告期内，管理人员薪酬分别为 259,526.24 元、1,039,241.33 元、388,987.14 元，2015 年职工薪酬相比 2014 年增加 650,254.19 元，增幅 167.17%。主要因为公司大幅上调了管理人员基本工资。

报告期内，折旧摊销费分别为 224,666.28 元、560,946.13 元、130,366.28 元。2015 年折旧费较 2014 年增长 430,579.85 元，增幅为 330.28%，主要因为 2015 年增加了 1,230.94 万元的房屋建筑物，相应增加了 36.12 万元的累积折旧。

报告期内，公司的研发费用金额分别为 496,429.76 元、2,360,440.88 元、1,756,315.53 元，公司研究与开发费用占管理费用比重较大，报告期内占比分别为 37.38%、41.53%、61.44%。公司研发费用构成如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
人工投入	99,853.83	397,091.52	350,117.43

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
材料投入	378,420.92	1,930,753.58	1,315,711.34
折旧及长期待摊费用	331.80	12,594.69	12,345.18
设计费		15,000.00	
其他费用	17,823.21	5,001.09	78,141.58
合计	496,429.76	2,360,440.88	1,756,315.53

2015年研发费用较2014年增长604,125.35元，主要因为2015年加大研发力度，投入了大量材料人工所致。公司的研发项目成果一般为公司内部使用，其经济利益无法可靠计量，且公司研究阶段和开发阶段的支出无法准确区分，故公司将全部研发支出直接计入当期损益。报告期内，公司的研发项目明细情况如下：

单位：元

项目名称	2016年1-3月	2015年	2014年	研发进度	研发成果
新型高效节能交流伺服电机项目	126,301.23			研发进行中	
智能恒压供水专用变频器项目	76,923.21			研发进行中	
连续式球磨机节能控制系统项目	168,523.18			研发进行中	
书本型结构变频器项目	56,310.50			研发进行中	
新型变频器专用编码器开关调整装置项目	68,371.64			研发进行中	
变频器外形结构设计项目		416,323.00		已完成	已投产，有专利权
交流伺服驱动器散热器改良项目		161,312.00		已完成	已量产
注塑机电液伺服控制系统项目		391,304.80		已完成	已量产
空压机伺服控制系统项目		320,658.00		已完成	已投产，有专利权
基于无线通信的节电系统项目		336,323.00	372,906.71	已完成	已投产，有专利权
一般项目		734,520.08		研发进行中	
型材挤压机伺服控制系统项目			249,042.01	已完成	专利受理通知书
变频恒压供水智能远程控制项目			336,105.83	已完成	专利受理通知书
智能控制变频节电装置项目			397,290.84	已完成	已量产，有专利权
陶瓷压砖机伺服控制系统项目			285,948.97	已完成	专利受理通知书

项目名称	2016年1-3月	2015年	2014年	研发进度	研发成果
基于MODBUS通信的高效节能控制系统			115,021.17	已完成	已量产，有专利权
合计	496,429.76	2,360,440.88	1,756,315.53		

注：一般项目为公司为进一步具体研发项目进行的前期准备而发生的费用，无法细分到具体项目上。

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	83,046.55	82,940.25	
减：利息收入	3,315.66	19,360.37	11,846.99
汇兑损益	0.02	221.28	
其他	2,180.10	6,662.10	2,866.86
合计	81,911.01	70,463.26	-8,980.13

公司财务费用主要由利息支出、利息收入、汇兑损益和手续费构成，报告期内，2015年财务费用较2014年增加79,443.39元，主要因为2015年公司新增了597.00万的长期借款，相应增加了82,940.25元利息支出。另外公司2015年度开始拓展国外市场，并产生了少量收入，相应产生了汇兑损失。

（四）资产减值损失情况

2016年1-3月、2015年、2014年，公司资产减值损失金额分别为-46,951.55元、10,339.55元、56,384.70元，公司资产减值损失来自于应收账款的坏账计提准备。报告期内，公司资产减值损失明细表如下：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
计提坏账准备	-46,951.55	10,339.55	56,384.70
合计	-46,951.55	10,339.55	56,384.70

（五）报告期内对外投资收益和其他重大投资收益

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
银行理财产品投资收益	29,594.52	129,390.16	106,067.13
股权转让投资收益			106,156.29
合计	29,594.52	129,390.16	212,223.42

（六）非经常性损益情况如下：

单位：元

非经常性损益明细	2016年1-3月	2015年度	2014年度
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
(2) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,750.01	1,232,083.37	147,000.00
(3) 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			
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-21.58	-349,462.52	-539.60
(5) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	29,594.52	129,390.16	212,223.42
非经常性损益合计	38,322.95	1,012,011.01	358,683.82
减：所得税影响金额	5,748.44	236,801.59	53,802.57
扣除所得税影响后的非经常性损益	32,574.51	775,209.42	304,881.25
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	32,574.51	775,209.42	304,881.25
归属于少数股东的非经常性损益			

注：公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

政府补助明细：

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
节能专项资金			143,000.00	与收益相关
国际绿色创新技术产品展展位费用补助			4,000.00	与收益相关
智能控制变频节电装置生产线技术改造项目摊销额	8,750.01	32,083.37		与资产相关
土地开发补偿款		1,200,000.00		与收益相关
合计	8,750.01	1,232,083.37	147,000.00	

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标分析

（一）最近两年一期的主要财务指标

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）	7,689.72	5,563.04	3,456.42
股东权益合计（万元）	4,325.28	2,880.23	1,545.49
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,325.28	2,880.23	1,545.49
每股净资产（元）	1.51	1.44	1.72
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.51	1.44	1.72
资产负债率（母公司）	42.90%	48.33%	58.19%
流动比率（倍）	1.84	1.60	1.49
速动比率（倍）	1.48	1.10	0.91
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,164.18	3,153.80	2,230.86
净利润（万元）	145.06	235.74	385.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	145.06	235.74	385.02
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	141.80	158.22	354.53
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	141.80	158.22	354.53
毛利率（%）	28.92	29.84	34.63
加权平均净资产收益率（%）	4.91	9.14	28.46
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.80	6.13	26.20
基本每股收益（元/股）	0.07	0.13	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.13	0.43
应收帐款周转率（次）	0.51	2.30	3.84
存货周转率（次）	1.15	2.83	2.14
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-7.03	183.57	535.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.00	0.09	0.59

主要财务指标计算公式如下：

- (1) 毛利率= (营业收入-营业成本) ÷营业收入×100%
- (2) 加权平均净资产收益率=当期净利润÷加权平均净资产
- (3) 扣除非经常性损益后的净资产收益率=当期扣除非经常性损益的净利润÷加权平均净资产
- (4) 应收账款周转率=当期营业收入÷应收账款平均余额

(5) 存货周转率=营业成本÷((期初存货+期末存货)/2)

(6) 基本每股收益=当期净利润÷加权平均股本(报告期内,公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股,稀释每股收益同基本每股收益)

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

(8) 每股净资产=期末净资产÷期末股本总额

(9) 归属于母公司的每股净资产=归属于母公司的期末净资产÷期末股本总额

(10) 资产负债率=当期负债÷当期资产

(11) 流动比率=流动资产÷流动负债

(12) 速动比率=(流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产)÷流动负债

(二) 最近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量的分析

1、盈利能力分析

单位:元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	11,641,768.52	31,537,982.78	22,308,639.71
净利润	1,450,556.31	2,357,411.32	3,850,186.85
归属于申请挂牌公司股东净利润	1,450,556.31	2,357,411.32	3,850,186.85
扣除非经常性损益后的净利润	1,417,981.80	1,582,201.90	3,545,305.60
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润	1,417,981.80	1,582,201.90	3,545,305.60
毛利率(%)	28.92	29.84	34.63
加权平均净资产收益率(%)	4.91	9.14	28.46
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	4.80	6.13	26.20

(1) 公司主要盈利能力指标变动分析

2016年1-3月、2015年、2014年,公司净利润分别为1,450,556.31元、2,357,411.32元、3,850,186.85元,2015年公司净利润同比2014年下降1,492,775.53元,增减比为-38.77%,降幅较大主要因为公司产品毛利率下降和管理费用、销售费用大幅上涨所致。主要产品毛利率下降原因详见本节“四、最近两年一期的利润形成的有关情况/(二)毛利率分析”。管理费用和销售费用大幅上涨主要有四方面的原因,一是上调了员工工资;二是加大了研发投入;三是为扩大销售,进行了较多的广告宣传;四是2015年购买了12,309,373.44元的房屋建筑物,相应的折旧费大幅增加。

2016年1-3月、2015年、2014年,公司加权平均净资产收益率分别为4.91%、

9.14%、28.46%，2015年度公司加权平均净资产收益率较2014年减少19.32%，主要由于随着净利润下降1,492,775.53元，而平均净资产增加了12,262,132.41元，两者综合作用使得公司净资产收益率出现下滑。

(2) 可比公司财务指标对比分析

指标	毛利率			净资产收益率		
	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2016年1-3月	2015年度	2014年度
深川股份	-	28.85%	27.98%	-	11.91%	15.92%
汇川技术	48.53%	48.47%	50.23%	3.38%	21.91%	20.55%
正弦电气	-	37.05%	39.28%		2.52%	8.51%
合康变频	36.58%	39.03%	36.21%	2.55%	3.37%	2.90%
智光电气	24.68%	25.40%	25.92%	0.88%	12.37%	7.22%
行业平均值	36.60%	35.76%	35.92%	2.27%	10.42%	11.02%
珠峰电气	28.92%	29.84%	34.63%	4.91%	9.14%	28.46%

报告期内，公司毛利率与同行业上市公司平均值相比偏低，主要因为公司规模相对较小，尚未形成规模效应，另外，公司报告期内销售的产品主要为通用的变频自动化控制系列产品，毛利率高的伺服自动化控制系列产品处于市场推广阶段，因此使得公司在报告期内的毛利率低于行业平均水平。

公司净资产收益率2014年高于行业平均值，主要因为本公司2014年股本较小，净资产较低所致。2015年公司净资产收益率低于行业平均水平，系公司2015年进行了增资，新增了1,099.00万元的股本，使净资产收益率被摊薄所致。

2、偿债能力分析

指标	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（母公司）	42.90%	48.33%	58.19%
流动比率（倍）	1.84	1.60	1.49
速动比率（倍）	1.48	1.10	0.91

(1) 公司主要偿债能力指标变动分析

2016年3月31日、2015年末、2014年末，母公司资产负债率分别为42.90%、48.33%、58.19%，2015年母公司资产负债率较2014年下降了9.86%，主要因为2015年偿还了关联方往来款，导致其他应付款较上期减少了493.00万元。

2016年3月31日、2015年末、2014年末，公司流动比率分别为1.84、1.60、1.49，速动比率分别为1.48、1.10、0.91，2014年末公司流动比率、速动比率较低，主要因为2014年其他应付款较大，负债规模较大。2015年末流动比率、速动比率有所提高，主要因为公司销售增长，应收账款大幅增加，流动资产增加所

致；2016年3月31日，公司流动比率、速动比率进一步提高，主要系本期收到了1,300.00万元的投资款，期末货币资金较2015年末多1,118.68万元所致。公司流动比率、速动比率虽不断上升，但较同行业相比仍旧偏低，短期偿债能力有待进一步提升。

(2) 可比公司财务指标对比分析

指标	资产负债率（母公司）			流动比率			速动比率		
	2016年 3月31 日	2015年 末	2014年 末	2016年 3月31 日	2015 年末	2014年 末	2016 年3月 31日	2015年 末	2014年 末
深川股份	-	41.73%	47.35%	-	1.73	1.67	-	1.24	1.07
汇川技术	5.62%	6.23%	3.65%	3.19	2.97	4.09	1.86	1.79	3.22
正弦电气	-	25.49%	29.19%	-	6.09	4.82	-	4.07	3.51
合康变频	12.73%	16.19%	14.07%	2.98	2.62	3.61	1.77	1.84	2.38
智光电气	40.17%	41.69%	58.05%	1.45	1.39	1.39	1.18	1.12	1.08
行业平均值	19.51%	26.27%	30.46%	2.54	2.96	3.12	1.60	2.01	2.25
珠峰电气	42.90%	48.33%	58.19%	1.84	1.60	1.49	1.48	1.10	0.91

报告期内，公司资产负债率高于同行业可比公司平均水平，主要因为同行业上市公司股权融资渠道通畅，而本公司主要依赖向大股东借款和银行借款来融资。公司的流动比率、速动比率较同行业偏低，主要因为公司的负债较多所致。

3、营运能力分析

指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	0.51	2.30	3.84
存货周转率（次）	1.15	2.83	2.14

(1) 公司主要营运能力指标变动分析

2016年1-3月、2015年度、2014年度，公司应收账款周转率分别为0.51次、2.30次、3.84次。2015年度应收账款周转率较2014年度下降1.54次，其原因为2013年，公司所处行业市场行情较好，并且公司多数客户为建材行业的终端客户，销售政策一般按款到发货或货到付款的方式，回款情况较好，2013年期末应收账款只有290多万。2014年、2015年行业竞争逐渐加剧，公司为占领市场，扩大销售收入，开始了销售转型之路，即从**以终端销售为主逐步转变为以OEM配套销售、经销和终端销售多种方式并进的**销售模式，对信誉较好、有实力的客户执行了较为宽松的信用政策，致使公司应收账款大幅增长，使得2015年应收账款平均余额较2014年应收账款平均余额大幅上涨，进而使应收账款周转率下

降。2016年应收账款周转率与上年同期应收账款周转率0.42相比，变化较为稳定。

2016年1-3月、2015年度、2014年度，公司存货周转率分别为1.15次、2.83次、2.14次，2015年存货周转率较上期有所上升，主要由于一方面公司扩大了销售规模，相应成本较上年大幅增加，另一方面2015年末由于厂房搬迁，公司控制了原材料采购，减少了原材料的库存。2016年1-3月存货周转率1.15次较上年同期的0.19次有所提高。主要因为2016年公司为提高存货周转率，加强了对存货管理，严格控制采购量，充分使用现有库存材料，组织配套生产所致。

(2) 可比上市公司营运能力指标对比分析

指标	应收账款周转率			存货周转率		
	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2016年1-3月	2015年度	2014年度
深川股份	-	1.92	2.54	-	1.78	2.58
汇川技术	0.73	4.09	4.98	0.45	2.81	2.93
正弦电气	-	2.69	3.25	-	3.66	3.52
合康变频	0.26	0.89	0.90	0.29	1.03	1.09
智光电气	0.25	1.29	1.35	0.88	4.21	4.17
行业平均值	0.41	2.18	2.60	0.54	2.70	2.86
珠峰电气	0.51	2.30	3.84	1.15	2.83	2.14

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率与同行业平均值相比差异不大，保持在合理水平。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
净利润	1,450,556.31	2,357,411.32	3,850,186.85
经营活动产生的现金流量净额	-70,328.72	1,835,722.73	5,351,318.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,546,022.15	-21,216,780.35	-5,860,440.55
筹资活动产生的现金流量净额	12,803,342.85	16,766,769.35	
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-174.02	886.05	
现金及现金等价物净增加额	11,186,817.96	-2,613,402.22	-509,121.78

(1) 经营活动产生的现金流量净额分析

2016年1-3月、2015年度、2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别-70,328.72元、1,835,722.73元、5,351,318.77元。2015年经营活动产生的现

现金流量净额较 2014 年减少 3,515,596.04 元，原因为下列因素的综合影响：第一：2015 年销售商品、提供劳务收到的现金较上期增加 11,534,186.79 元，主要因为 2015 年销售规模扩大，收入增加，相应收到的现金增多。另外，由于市场环境和公司销售模式的变化，2014 年末应收账款、应收票据余额较 2013 年末大幅增加，预收账款较 2013 年大幅减少，使得 2014 年销售商品、提供劳务收到的现金较少。第二：2015 年收到其他与经营活动有关的现金比上期减少 11,291,469.68 元，主要系上期江西珠峰收到了朱秋刚归还的借款 10,000,000.00 元，该借款系 2012 年江西珠峰借给朱秋刚的款项，江西珠峰是当地招商引资项目，朱秋刚是本次招商引资项目的牵线经办人，为协调双方关系，江西珠峰股东会一致同意以无息借款借给朱秋刚 10,000,000.00 元，该借款于 2014 年全部归还，由于江西珠峰 2012 年至 2014 年处于初创阶段，各种业务还未开展，该借款对公司的生成经营影响较小。第三，由于公司规模扩大，业务的扩展，支付给职工的现金、支付的各项税费、支付的往来款等较上期增加 5,563,394.53 元。

2016 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额为-70,328.72 元，主要由于本期销售商品、提供劳务收到的现金只有 5,385,583.63 元，其原因为公司所处的行业竞争越来越激烈，公司为扩大销售，从 2014 年开始，**由以前以终端销售为主逐步转变为以 OEM 配套销售、经销和终端销售多种方式并进的销售模式**。销售模式的转变为公司带来了较多的客户，特别是在从 2015 年第四季度开始，公司陆续与一些优质企业签订了大额销售合同，公司对这些优质客户采用了较为宽松的信用政策，截至报告期末，这些客户付款较少，导致本期销售商品、提供劳务收到的现金较少，进而使得本期经营活动产生的现金流量净额为负数。

（2）投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,546,022.15 元、-21,216,780.35 元、-5,860,440.55 元，2015 年投资活动产生的现金流量较 2014 年减少 15,356,339.80 元，主要原因为 2015 年购买了 12,309,373.44 元的房屋建筑物。

（3）筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量金额分别为 12,803,342.85 元、16,766,769.35 元、0.00 元。2015 年筹资活动产生的现金主要是收到股东投资款

10,990,000.00 元，分别为何树清投资 879,200.00 元、刘秋辉投资 7,253,400.00 元、刘端辉投资 2,857,400.00 元，2015 年 9 月公司取得借款收到现金 5,970,000.00 元。2016 年筹资活动产生的现金流量主要是本期收到了股东投资款 13,000,000.00 元，分别为宋国兰投资 800.000.00 元、扈宏杰投资 200.000.00 元、广州珠丰投资管理中心（有限合伙）投资 12,000.000.00 元。

(4) 与同行业上市公司经营活动产生的现金流量对比分析

指标	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）		
	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年
深川股份		0.14	-0.13
汇川技术	0.01	1.01	0.67
正弦电气		0.14	0.14
合康变频	-0.17	-0.06	0.02
智光电气	-0.22	0.51	0.20
行业平均值	-0.13	0.35	0.18
珠峰电气	-0.00	0.09	0.59

2014 年，公司每股经营活动产生的现金流量净额稍高于同行业平均值，主要因为珠峰电气的股本较少所致。2015 年，2016 年 1-3 月，公司与同行业的每股经营活动产生的现金流量净额相差较小。

六、报告期内主要资产情况

(一) 货币资金

报告期内，公司的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	6,343.16	25,319.70	16,749.72
银行存款	14,049,818.02	2,844,023.52	5,465,995.72
合计	14,056,161.18	2,869,343.22	5,482,745.44

报告期内公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2016 年 3 月 31 日，银行存款较上年大幅增加，主要系公司于 2016 年 2 月份进行了增资，收到了 1300 万增资款。

(二) 应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑票据	200,000.00	400,000.00	2,315,010.80
合计	200,000.00	400,000.00	2,315,010.80

(2) 截止 2016 年 3 月 31 日公司已质押的应收票据

截止 2016 年 3 月 31 日，公司不存在质押的应收票据。

(3) 截止 2016 年 3 月 31 日公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,250,000.00	
合计	1,250,000.00	

(5) 应收票据前五名情况

2016 年 3 月 31 日应收票据前五名

单位：元

客户名称	票据金额	出票日	到期日	销售内容
中山火炬开发区宇辉机电设备经营部	100,000.00	2016.1.22	2016.7.22	变频器
佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	50,000.00	2015.10.16	2016.4.16	变频器
厦门奥力通工业自动化有限公司	50,000.00	2016.3.15	2016.9.15	变频器
合计	200,000.00			

2015 年 12 月 31 日应收票据前五名

单位：元

客户名称	票据金额	出票日	到期日	销售内容
淄博大工机械有限公司	100,000.00	2015.9.21.	2016.3.16.	变频器
淄博大工机械有限公司	100,000.00	2015.9.21.	2016.3.16.	变频器
广东科达洁能股份有限公司	100,000.00	2015.7.29.	2016.1.29.	变频器
佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	100,000.00	2014.9.28.	2016.3.28.	变频器
合计	400,000.00			

2014 年 12 月 31 日应收票据前五名：

单位：元

客户名称	票据金额	出票日	到期日	销售内容
佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	200,000.00	2014.9.2.	2015.3.2.	变频器

淄博鲍米尔机械设备制造有限公司	200,000.00	2014.8.29.	2015.2.28.	变频器
淄博鑫江建材机械制造有限公司	200,000.00	2014.12.13.	2015.6.12.	变频器
佛山市浩丰机械设备有限公司	200,000.00	2014.11.27.	2015.5.27.	变频器
广东冠星陶瓷企业有限公司	150,000.00	2014.10.24.	2015.4.24	变频器
合计	950,000.00			

(三) 应收账款

1、分类列示

单位：元

类别	2016年3月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	26,582,888.01	100.00	34,859.88	0.13	26,548,028.13
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	26,582,888.01	100.00	34,859.88	0.13	26,548,028.13

续上表

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,764,755.59	100.00	81,811.43	0.44	18,682,944.16
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	18,764,755.59	100.00	81,811.43	0.44	18,682,944.16

续上表

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,691,180.61	100.00	71,471.88	0.82	8,619,708.73
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	8,691,180.61	100.00	71,471.88	0.82	8,619,708.73

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况：

单位：元

账龄	2016年3月31日			
	应收账款	占应收账款余额的比重(%)	坏账准备	计提比例%
1年以内	26,074,765.73	98.09		
1至2年(含2年)	319,047.00	1.20	15,952.35	5
2至3年(含3年)	189,075.28	0.71	18,907.53	10
3至4年(含4年)				
合计	26,582,888.01	100.00	34,859.88	

续上表

账龄	2015年12月31日			
	应收账款	占应收账款余额的比重(%)	坏账准备	计提比例%
1年以内	17,387,602.31	92.66		
1至2年(含2年)	1,118,078.00	5.96	55,903.90	5
2至3年(含3年)	259,075.28	1.38	25,907.53	10
3至4年(含4年)		-		
合计	18,764,755.59	100.00	81,811.43	

续上表

账龄	2014年12月31日			
	应收账款	占应收账款余额的比重(%)	坏账准备	计提比例%
1年以内	7,426,144.27	85.44		
1至2年(含2年)	1,100,635.06	12.66	55,031.75	5
2至3年(含3年)	164,401.28	1.90	16,440.13	10
3至4年(含4年)		-		
合计	8,691,180.61	100.00	71,471.88	

2、报告期内，公司无实际核销的应收账款。

3、报告期应收账款中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况

4、应收账款中欠款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年3月31日	账龄	占应收账款期末余额数比例(%)	相应计提坏账准备期末余额
广东振业自动化工程有限公司	非关联方	5,721,631.00	1年之内	21.52	
广州广冷华旭制冷空调实业有限公司	非关联方	2,551,540.00	1年之内	9.60	
广东嘉俊陶瓷有限公司	非关联方	2,463,600.00	1年之内	9.27	
广州东宸除尘设备有限公司	非关联方	1,868,143.00	1年之内	7.03	
佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	非关联方	1,862,768.73	1年之内	7.01	
合计		14,467,682.73		54.43	

单位名称	与公司关系	2015年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)	期末坏账准备余额
广东振业自动化工程有限公司	非关联方	4,616,195.00	1年之内 (3,766,195.00), 1-2年 (850,000.00)	24.60	42,500.00
广东嘉俊陶瓷有限公司	非关联方	2,463,600.00	1年之内	13.13	
佛山市浩丰机械设备有限公司	非关联方	1,572,648.00	1年之内	8.38	
广州广冷华旭制冷空调实业有限公司	非关联方	901,967.76	1年之内	4.81	
黄石市晨辉环保设备有限公司	非关联方	770,000.00	1年之内	4.10	
合计		10,324,410.76		55.02	42,500.00

(续)

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)	期末坏账准备余额
广东振业自动化工程有限公司	非关联方	1,996,070.00	1年之内	22.97	
佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	非关联方	672,500.00	1年之内	7.74	
广东科达洁能股份有限公司	非关联方	543,339.00	1年之内	6.25	
淄博大工机械有限公司	非关联方	502,838.65	1年之内	5.79	
广州市微逻辑电气有限公司	非关联方	430,000.00	1年之内	4.95	
合计		4,144,747.65		47.70	

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2016年3月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	625,779.21	64.16		625,779.21
1-2年	156,185.00	16.01		156,185.00
2-3年	139,735.30	14.33		139,735.30
3年以上	53,664.00	5.50		53,664.00
合计	975,363.51	100.00		975,363.51

续上表

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	495,030.42	64.58		495,030.42
1-2年	79,031.00	10.31		79,031.00
2-3年	192,494.30	25.11		192,494.30
3年以上				
合计	766,555.72	100.00		766,555.72

续上表

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	663,847.79	76.39		663,847.79
1-2年	205,199.32	23.61		205,199.32
2-3年				
3年以上				
合计	869,047.11	100.00		869,047.11

报告期内，公司的预付账款账龄主要为一年以内，占比分别为 64.16%、64.58%、76.39%，2016年3月31日预付账款2年以上的款项金额合计为193,399.30元，主要为预付广州市天得自动化设备有限公司设备款161,165.00元，

原因为合同未执行，公司已于 2016 年 4 月收回该款项，其他 2 年以上的预付账款，合计金额为 12,105.00 元，公司已于 2016 年 5 月全部收回。

2、预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	2016/3/31	账龄	是否关联方	占预付款项余额的比例 (%)	采购内容
广州市天得自动化设备有限公司	161,165.00	3 年以上 (44,630.00) 2-3 年 (116,535.00)	否	16.52	设备款
苏州弗力特机电技术工程有限公司	77,400.00	1-2 年	否	7.94	设备款
北京富世佳兴电子器材技术有限公司	56,598.00	1 年之内	否	5.80	设备款
无锡大力液压机械厂	50,400.00	1 年之内	否	5.17	设备款
深圳市拓普特精密五金有限公司	38,280.00	1 年之内	否	3.92	货款
合计	383,843.00			39.35	

续上表

单位名称	2015/12/31	账龄	是否关联方	占预付款项余额的比例 (%)	采购内容
广州市天得自动化设备有限公司	161,165.00	2-3 年	否	21.02	设备款
苏州弗力特机电技术工程有限公司	77,400.00	1 年之内	否	10.10	设备款
无锡大力液压机械厂	37,800.00	1 年之内	否	4.93	设备款
王敏懿	29,248.00	1 年之内	否	3.82	购房款
宜春市辉达机械制造有限公司	26,250.00	1 年之内	否	3.42	设备款
合计	331,863.00			43.29	

续上表

单位名称	2014/12/31	账龄	是否关联方	占预付款项余额的比例 (%)	采购内容
------	------------	----	-------	----------------	------

丰城市电力住宅建筑工程有限公司	310,000.00	1年之内	否	35.67	工程款
广州市天得自动化设备有限公司	161,165.00	1-2年	否	18.55	设备款
上海飞轩电子有限公司	91,458.50	1年之内	否	10.52	设备款
东莞市美途电机科技有限公司	49,500.00	1年之内	否	5.70	设备款
东莞市厚德模具科技有限公司	27,200.00	1年之内	否	3.13	设备款
合计	639,323.50			73.57	

3、期末预付款项中无预付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项情况。

（五）其他应收款

1、按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

类别	2016年3月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	132,041.49	100.00			132,041.49
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	132,041.49	100.00			132,041.49

续上表

类别	2015年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	739,240.84	100.00			739,240.84

3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	739,240.84	100.00			739,240.84

续上表

类别	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	730,790.00	100.00			730,790.00
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	730,790.00	100.00			730,790.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款情况：

单位：元

组合名称	2016年3月31日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
关联方款项、保证金、押金、备用金及代扣代缴组合	132,041.49			739,240.84			730,790.00		
合计	132,041.49			739,240.84			730,790.00		

2、按性质分类其他应收款的账面余额

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
往来款			500,000.00
保证金、备用金、押金	128,890.00	728,890.00	230,790.00
代扣代缴款	3,151.49	10,350.84	
合计	132,041.49	739,240.84	730,790.00

报告期内，公司其他应收款期末余额中主要为保证金、备用金、押金、往来款等。

3、其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	款项性质	2016/3/31	账龄	占其他 应收款 期末余 额合计 数的比 例(%)	坏 账 准 备 期 末 余 额	是否关联方
广州市花都科达电器有限公司	押金	120,390.00	2-3年	91.18		否
广州市瀛丰商务酒店有限公司	押金	6,500.00	1年以内	4.92		否
代扣代缴款	代扣代缴款	3,151.49	1年以内	2.39		否
广州仁孚汽车销售服务有限公司	押金	2,000.00	3年以上	1.51		否
合计		132,041.49		100.00		

续上表

单位名称	款项性质	2015/12/31	账龄	占其他 应收款 期末余 额合计 数的比 例(%)	坏 账 准 备 期 末 余 额	是否关联方
丰城市财政局工业园区分局	保证金	600,000.00	1年之内	81.16		否
广州市花都科达电器有限公司	押金	120,390.00	2-3年	16.29		否
社保费-个人部分	代扣代缴款	10,350.84	1年之内	1.40		否
广州市瀛丰商务酒店有限公司	押金	6,500.00	1年之内	0.88		否
广州仁孚汽车销售服务有限公司	押金	2,000.00	3年以上	0.27		否
合计		739,240.84		100.00		

续上表

单位名称	款项性质	2014/12/31	账龄	占其他 应收款 期末余 额合计 数的比 例(%)	坏 账 准 备 期 末 余 额	是否关联方
宋涛	往来款	500,000.00	1年之内	68.42		是
广州市花都科达电器有限公司	押金	120,390.00	1-2年	16.47		否
国义招标股份有限公司	保证金	50,000.00	1年之内	6.84		否
高玉桂	押金	38,400.00	1-2年	5.25		否
厦门誉颂会展服务有限公司	押金	20,000.00	1年之内	2.74		否
合计		728,790.00		99.72		

报告期内，2014年公司关联方宋涛挂账其他应收款50万元，系公司出售珠峰能源股权时应收的股权受让款，宋涛于2015年3月支付了该款项。

(六) 存货

单位：元

项目	2016年3月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,511,609.25		5,511,609.25
半成品	730,317.13		730,317.13
库存商品	321,920.73		321,920.73
低值易耗品			
在产品	1,042,656.42		1,042,656.42
合计	7,606,503.53		7,606,503.53

(续)

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,249,293.30		1,249,293.30
自制半成品	118,605.96		118,605.96
库存商品	3,625,930.55		3,625,930.55
低值易耗品			
在产品	1,735,576.98		1,735,576.98

合计	6,729,406.79	6,729,406.79
----	--------------	--------------

(续)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,448,147.47		8,448,147.47
自制半成品	58,295.42		58,295.42
库存商品	395,565.15		395,565.15
低值易耗品	224.00		224.00
在产品			
合计	8,902,232.04		8,902,232.04

2015年末，公司的原材料较上年同期减少，库存商品较上年同期大幅增加，主要因为2015年末，公司为配合厂房搬迁，控制了原材库采购，同时提前完成订单，备足成品以满足市场需求，报告期内，公司存货总体波动较小。

(七) 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
待抵扣税费	42,627.77	30,518.84	734.15
银行理财产品	1,170,000.00	2,780,000.00	1,000,000.00
合计	1,212,627.77	2,810,518.84	1,000,734.15

上述理财产品为无固定期限产品，公司可以根据资金需求安排随时赎回。产品风险等级为PR1级，属于最低的风险等级。2016年1-3月、2015年、2014年，公司获得的投资收益分别为29,594.52元、129,390.16元、106,067.13元，由于公司的理财产品主要是非固定期限理财产品，可以随时赎回，公司购买理财产品的行为对公司流动资金影响较小，公司已于2016年4月份赎回了全部理财产品，未来暂无投资理财规划。

(八) 固定资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.2014-12-31		1,394,482.05	613,100.00	78,790.31	2,086,372.36
2.本期增加金额	12,309,373.44	1,036,666.11		53,813.86	13,399,853.41

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
(1) 购置或自建	12,309,373.44	1,036,666.11		53,813.86	13,399,853.41
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2015-12-31	12,309,373.44	2,431,148.16	613,100.00	132,604.17	15,486,225.77
二、累计折旧					
1.2014-12-31		155,636.03	232,978.00	30,264.70	418,878.73
2.本期增加金额	361,157.69	150,571.90	116,489.00	12,678.02	640,896.61
(1) 计提	361,157.69	150,571.90	116,489.00	12,678.02	640,896.61
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2015-12-31	361,157.69	306,207.93	349,467.00	42,942.72	1,059,775.34
三、减值准备					
1.2014-12-31					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2015-12-31					
四、账面价值					
1.2015-12-31	11,948,215.75	2,124,940.23	263,633.00	89,661.45	14,426,450.43
2.2014-12-31		1,238,846.02	380,122.00	48,525.61	1,667,493.63

续上表

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值:					
1.2015-12-31	12,309,373.44	2,431,148.16	613,100.00	132,604.17	15,486,225.77
2.本期增加金额	4,906,527.00	60,002.35		5,041.03	4,971,570.38
(1) 购置或自建	4,906,527.00	60,002.35		5,041.03	4,971,570.38
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2016-3-31	17,215,900.44	2,491,150.51	613,100.00	137,645.20	20,457,796.15
二、累计折旧					
1.2015-12-31	361,157.69	306,207.93	349,467.00	42,942.72	1,059,775.34
2.本期增加金额	146,173.80	57,111.94	29,122.26	6,424.38	238,832.38
(1) 计提	146,173.80	57,111.94	29,122.26	6,424.38	238,832.38
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2016-3-31	507,331.49	363,319.87	378,589.26	49,367.10	1,298,607.72
三、减值准备					
1.2015-12-31					
2.本期增加金额					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2016-3-31					
四、账面价值					
1.2016-3-31	16,708,568.95	2,127,830.64	234,510.74	88,278.10	19,159,188.43
2.2015-12-31	11,948,215.75	2,124,940.23	263,633.00	89,661.45	14,426,450.43

截至 2016 年 3 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。固定资产抵押及未办妥产权证书的情况，详见第二节公司业务“三、公司业务相关的关键资源要素/(四)主要固定资产使用情况/1、房屋及建筑物”。

(九) 在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目名称	2016 年 3 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江西子公司厂房建设				4,906,527.00		4,906,527.00	2,130,200.00		2,130,200.00
地下管网	173,400.00		173,400.00	130,000.00		130,000.00			
办公及宿舍楼的装修款	380,700.00		380,700.00	380,700.00		380,700.00			
合计	554,100.00		554,100.00	5,417,227.00		5,417,227.00	2,130,200.00		2,130,200.00

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

工程名称	2014/12/31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015/12/31
江西子公司厂房建设	2,130,200.00	2,776,327.00			4,906,527.00

工程名称	2014/12/31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015/12/31
地下管网		130,000.00			130,000.00
办公及宿舍楼的装修款		380,700.00			380,700.00
小计	2,130,200.00	3,287,027.00			5,417,227.00
续上表					
工程名称	2015/12/31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2016/3/31
江西子公司厂房建设	4,906,527.00		4,906,527.00		-
地下管网	130,000.00	43,400.00			173,400.00
江西子公司装修款	380,700.00				380,700.00
小计	5,417,227.00	43,400.00	4,906,527.00		554,100.00

在建工程主要是公司子公司江西珠峰的 2 栋厂房及配套办公楼的建设，一栋为生产变频节能系列产品所建造，一栋为生产伺服节能系列产品所建造。截止 2016 年 3 月 31 日，厂房已经达到了预订可使用状态，并且进行了试生产，相关办公人员已经开始使用配套办公楼，但是由于其相关的地下管网和办公区的装修还没有全部完工，公司根据相关资料将厂房及配套办公楼确认为了固定资产，相关地下管网费用和装修款仍然在在建工程核算，待全部完工后结转固定资产。地下管网和办公区的装修不会对公司的生产经营带来不利影响，公司已于 2016 年 9 月完成了地下管网和装修的全部工作并结转入了固定资产。

(十) 无形资产

单位：元

项目	土地使用权	软件	非专利技术	合计
一、账面原值				
1、2014-12-31	2,808,000.00			2,808,000.00
2、本期增加金额				
(1) 购置				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4、2015-12-31	2,808,000.00			2,808,000.00
二、累计摊销				
1、2014-12-31	4,680.00			4,680.00
2、本期增加金额	56,160.00			56,160.00
(1) 计提	56,160.00			56,160.00
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4、2015-12-31	60,840.00			60,840.00

项目	土地使用权	软件	非专利技术	合计
三、减值准备				
1、2014-12-31				
2、本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4、2015-12-31				
四、账面价值				
1、2015-12-31	2,747,160.00			2,747,160.00
2、2014-12-31	2,803,320.00			2,803,320.00

续上表

项目	土地使用权	软件	非专利技术	合计
一、账面原值				
1、2015-12-31	2,808,000.00			2,808,000.00
2、本期增加金额	3,068,000.00	581,196.59		3,649,196.59
(1) 购置	3,068,000.00	581,196.59		3,649,196.59
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4、2016-3-31	5,876,000.00	581,196.59		6,457,196.59
二、累计摊销				
1、2015-12-31	60,840.00			60,840.00
2、本期增加金额	28,790.00	4,843.30		33,633.30
(1) 计提	28,790.00	4,843.30		33,633.30
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4、2016-3-31	89,630.00	4,843.30		94,473.30
三、减值准备				
1、2015-12-31				
2、本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4、2016-3-31				
四、账面价值				
1、2016-3-31	5,786,370.00	576,353.29		6,362,723.29
2、2015-12-31	2,747,160.00			2,747,160.00

(十一) 递延所得税资产

单元：元

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

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	34,859.88	5,228.98	81,811.43	12,271.71	71,471.88	10,720.78
可抵扣亏损	340,904.73	85,226.18	116,959.53	29,239.88	128,939.48	32,234.87
合计	375,764.61	90,455.16	198,770.96	41,511.59	200,411.36	42,955.65

七、报告期内主要负债情况

(一) 应付账款

1、报告期内，应付账款按账龄列示如下：

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年之内（含1年）	22,785,005.62	16,547,315.22	8,113,714.51
1-2年（含2年）	259,451.00	450,231.00	411,647.95
2-3年（含3年）	18,848.00	18,848.00	-
3年以上		-	-
合计	23,063,304.62	17,016,394.22	8,525,362.46

2、报告期内，应付账款前五名明细情况如下：

单位：元

项目	2016/3/31	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例（%）	是否关联方
北京中腾正盛科技有限公司	5,571,259.53	1年之内	24.16	否
广州速品智能科技有限公司	3,930,859.58	1年之内	17.04	否
深圳市进台干科技有限公司	3,482,152.12	1年之内	15.10	否
浙江金龙电机股份有限公司	2,692,333.30	1年之内	11.67	否
广州市诺智贸易有限公司	1,509,246.62	1年之内	6.54	否
合计	17,185,851.15		74.51	

续上表

项目	2015/12/31	账龄	占应付账款期末余额合计数的比	是否关联方
----	------------	----	----------------	-------

			例 (%)	
北京中腾正盛科技有限公司	3,654,529.23	1 年之内	21.48	否
浙江金龙电机股份有限公司	2,892,333.30	1 年之内	17.00	否
深圳市进台干科技有限公司	2,616,275.67	1 年之内	15.38	否
广州速品智能科技有限公司	1,627,032.38	1 年之内	9.56	否
深圳市皓海科技有限公司	1,448,215.02	1 年之内	8.51	否
合计	12,238,385.60		71.93	

续上表

项目	2014/12/31	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例 (%)	是否关联方
广州华工科技开发有限公司	1,090,800.00	1 年之内	12.79	否
深圳市凯琦佳科技股份有限公司	542,600.00	1 年之内	6.36	否
佛山市广龙氏陶瓷机械有限公司	500,050.00	1 年之内	5.87	否
北京富世佳兴电子器材技术有限公司	377,408.00	1 年之内	4.43	否
常州港华电力电子有限公司	372,082.00	1 年之内	4.36	否
合计	2,882,940.00		33.81	

(二) 预收款项

1、报告期内，预收款项明细如下：

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年之内 (含 1 年)	2,093,155.71	1,420,551.00	2,937,039.47
1-2 年 (含 2 年)	150,800.00	347,034.00	458,995.80
2-3 年 (含 3 年)	340,222.00	33,920.00	
3 年以上			
合计	2,584,177.71	1,801,505.00	3,396,035.27

2016 年 3 月 31 日，公司账龄在 2 年以上的预收账款主要为预收广东兴辉陶瓷集团有限公司货款 306,302.00 元，挂账原因为部分机型技术数据得不到对方确认，致生产周期较长，2016 年 3 月已得到确认，已在 6 月份出货，完成合同。另外 2 年以上的预收账款英德市华辉环保机械工程有限公司 33,920.00 元，公司已于 2016 年 5 月出货，并结转了相应收入。

2、期末无账龄超过 1 年的重要预收账款。

3、报告期内，预收账款前五名明细情况如下：

单位：元

单位名称	2016/3/31	账龄	占预收款项 期末余额合 计数的比例 (%)	是否关联方
淄博鲍米尔机械设备制造有限公司	321,661.00	1 年之内	12.45	否
广东兴辉陶瓷集团有限公司	314,632.00	1-2 年 (8,330.00) , 2-3 年 (306,302.00)	12.18	否
淄博鑫江建材机械制造有限公司	300,000.00	1 年之内	11.61	否
江西江之泉新型材料有限公司	271,600.00	1 年之内	10.51	否
广州科创节能科技服务有限公司	190,000.00	1 年之内	7.35	否
合计	1,397,893.00		54.10	

续上表

单位名称	2015/12/31	账龄	占预收款项 期末余额合 计数的比例 (%)	是否关联方
淄博鲍米尔机械设备制造有限公司	637,661.00	1 年之内	35.4	否
广东兴辉陶瓷集团有限公司	314,632.00	1 年之内 (8,330.00) , 1-2 年 (306,302.00)	17.46	否
昆山捷安特轻合金科技有限公司	119,450.00	1 年之内	6.63	否
江西金利源陶瓷有限公司	102,800.00	1 年之内	5.71	否
江西罗纳尔陶瓷集团有限公司	70,000.00	1 年之内	3.89	否
合计	1,244,543.00		69.09	

续上表

单位名称	2014/12/31	账龄	占预收款项 期末余额合 计数的比例 (%)	是否关联方
淄博鲍米尔机械设备制造有限公司	1,178,325.00	1 年之内	34.70	否
佛山市浩丰机械设备有限公司	816,622.47	1 年之内	24.05	否
宜丰奥巴马陶瓷有限公司	360,000.00	1 年之内	10.60	否
广东兴辉陶瓷集团有限公司	322,962.00	1 年之内	9.51	否
广东新顺景陶瓷有限公司	205,200.00	1-2 年	6.04	否
合计	2,883,109.47		84.90	

(三) 应付职工薪酬

1、报告期内，应付职工薪酬如下：

单位：元

项目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31
----	------------	------	------	------------

短期薪酬	218,649.95	2,087,654.05	2,145,850.00	160,454.00
离职后福利—设定提存计划		212,806.25	212,806.25	
辞退福利				
1年内到期的其他福利				
合计	218,649.95	2,300,460.30	2,358,656.25	160,454.00

续上表

项目	2015/12/31	本期增加	本期减少	2016/3/31
短期薪酬	160,454.00	489,327.68	476,739.00	173,042.68
离职后福利—设定提存计划		66,962.77	66,962.77	
辞退福利				
1年内到期的其他福利				
合计	160,454.00	556,290.45	543,701.77	173,042.68

2、短期薪酬

单位：元

项目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31
工资、奖金、津贴和补贴	150,781.05	1,786,586.29	1,776,913.34	160,454.00
职工福利费	67,868.90	133,909.45	201,778.35	
社会保险费		166,048.31	166,048.31	
其中：医疗保险费		138,243.24	138,243.24	
工伤保险费		10,062.86	10,062.86	
生育保险费		11,749.93	11,749.93	
重大疾病保险		5,992.28	5,992.28	
住房公积金		1,110.00	1,110.00	
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				
小计	218,649.95	2,087,654.05	2,145,850.00	160,454.00

续上表

项目	2015/12/31	本期增加	本期减少	2016/3/31
工资、奖金、津贴和补贴	160,454.00	395,747.21	390,653.53	165,547.68
职工福利费		25,633.04	25,633.04	
社会保险费		49,862.43	49,862.43	
其中：医疗保险费		41,574.40	41,574.40	
工伤保险费		2,952.35	2,952.35	
生育保险费		3,533.60	3,533.60	
重大疾病保险		1,802.08	1,802.08	
住房公积金		18,085.00	10,590.00	7,495.00
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				
小计	160,454.00	489,327.68	476,739.00	173,042.68

3、设定提存计划

单位：元

项目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31
基本养老保险		200,132.03	200,132.03	
失业保险费		12,674.22	12,674.22	
小计		212,806.25	212,806.25	

续上表

项目	2015/12/31	本期增加	本期减少	2016/3/31
基本养老保险		63,402.24	63,402.24	
失业保险费		3,560.53	3,560.53	
小计		66,962.77	66,962.77	

(四) 应交税费

报告期内，公司应交税费明细如下：

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	174,498.99	14,784.09	315,348.86
企业所得税	891,707.48	918,534.77	620,407.74
个人所得税		683.56	
堤围防护费	1,298.21	1,298.21	2,730.47
印花税	2,641.59	939.13	
城市维护建设税	26,764.24	13,359.05	22,074.42
教育费附加	12,149.81	6,404.73	10,139.89
地方教育附加	6,967.51	3,137.46	5,627.56
合计	1,116,027.83	959,141.00	976,328.94

报告期内，公司正常申报缴纳各项税费。

(五) 其他应付款

1、报告期内，其他应付款明细情况如下：

单位：元

账龄	2016年1-3月	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	619,932.00	680,352.00	2,236,786.11
1-2年(含2年)	32,600.00	32,600.00	3,406,200.00
2-3年(含3年)			
3年以上			
合计	652,532.00	712,952.00	5,642,986.11

2、报告期内，各期末其他应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	2016年3月31日	账龄	性质	占其他应付款总额的比例(%)
刘秋辉	关联方	615,000.00	1年以内	往来款	94.25
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	32,600.00	1-2年	服务费	5.00
深圳市广通文化传播有限公司	非关联方	3,600.00	1年以内	广告费	0.55
广州市德邦物流服务有限公司	非关联方	1,332.00	1年以内	物流费	0.20
合计		652,532.00			100.00

(续)

单位名称	与公司关系	2015年12月31日	账龄	性质	占其他应付款总额的比例(%)
刘秋辉	关联方	650,000.00	1年之内	往来款	91.17
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	32,600.00	1-2年	服务费	4.57
广东华逸资产评估有限公司	非关联方	25,000.00	1年之内	评估费	3.51
深圳市广通文化传播有限公司	非关联方	3,600.00	1年之内	广告费	0.50
广州市德邦物流服务有限公司	非关联方	1,752.00	1年之内	物流费	0.25
合计		712,952.00			100.00

(续)

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	账龄	性质	占其他应付款总额的比例(%)
刘秋辉	关联方	2,204,130.50	1年以内	往来款	39.06
刘端辉	关联方	2,455,200.00	1-2年	往来款	43.51
何树清	关联方	570,000.00	1-2年	往来款	10.10
杨连根	非关联方	300,000.00	1-2年	往来款	5.32
段小明	非关联方	27,000.00	1-2年	往来款	0.48
合计		5,556,330.50			98.47

公司2014年12月31日其他应付款-刘秋辉的款项主要系公司向刘秋辉的借

款。其他余额主要是因公司收购江西珠峰股权引起，2013年10月21日，刘秋辉、刘端辉、何树清、杨连根、马路昌、段慧灵、段小明、陈代民分别与珠峰电气签署了《股东转让出资合同书》，约定将各自在江西珠峰的出资转让给珠峰电气。股权转让后，公司获得江西珠峰100%的股权，在账面增加长期股权投资1,000.00万元，同时挂其他应付款-刘秋辉621.90万元、刘端辉260.00万元、何树清80.00万元、杨连根30.00万元、马路昌2.50万元、段慧灵2.10万元、段小明2.70万元、陈代民0.80万元。公司2013年、2014年主要归还了刘秋辉的全部股权转让款，刘端辉、何树清的部分股权转让款，剩下款项形成了2014年的往来余额。

（六）长期借款

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	5,746,098.58	5,859,709.60	
合计	5,746,098.58	5,859,709.60	

截至2016年3月31日，公司长期借款抵押借款余额5,746,098.58元。

2015年8月20日，公司与浦发银行广州分行花都支行签订编号为82272015780001的法人按揭借款合同，金额5,970,000.00元。借款期限为2015年8月20日至2025年9月15日，借款利率按贷款发放日中国人民银行公布的与本合同约定的贷款期限同档次的贷款基准利率上浮15%计算，还款方式为按月等额还款法。同时，公司也与浦发银行广州分行花都支行签订了编号为YD82272015780001抵押合同，公司以其自有的房产进行抵押，抵押房产原值为12,309,373.44元。

八、最近两年一期的股东权益情况

报告期内，公司股东权益变动情况如下：

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本（或股本）	28,666,666.00	20,000,000.00	9,010,000.00
资本公积	12,360,274.93		
盈余公积	84,345.71	977,459.37	744,067.10
未分配利润	2,141,555.81	7,824,826.77	5,700,807.72

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
归属于母公司所有者权益合计	43,252,842.45	28,802,286.14	15,454,874.82
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	43,252,842.45	28,802,286.14	15,454,874.82

公司股本变动具体情况请参见本公开转让说明书“第一节基本情况/三、公司股权基本情况/（三）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

2016年3月31日，资本公积累额为12,360,274.93元。资本公积累额的增加是由于股改和新增注册资本引起。2016年1月6日，广州市珠峰电气有限公司全体股东签订了《发起人协议》，同意以发起设立方式设立股份公司，约定以珠峰电气有限公司截至2015年11月30日经审计的账面净资产28,026,940.93元为基础，按比例折为2,000.00万股（每股面值1元），净资产超过股本的部分8,026,940.93元计入资本公积。2016年2月23日，根据股东会决议及修订后的章程，公司新增注册资本人民币8,666,666.00元，新增注册资本由新股东广州珠丰投资管理中心（有限合伙）、宋国兰及扈宏杰以货币方式认缴。其中广州珠丰投资管理中心（有限合伙）缴纳投资款人民币12,000,000.00元，认缴新增注册资本8,000,000.00元，其余4,000,000.00元计入资本公积；宋国兰缴纳投资款人民币800,000.00元，认缴新增注册资本533,333.00元，其余266,667.00元计入资本公积；扈宏杰缴纳投资款人民币200,000.00元，认缴新增注册资本133,333.00元，其余66,667.00元计入资本公积。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司的关联方及关联方关系情况

1、公司股东

截止公开转让说明书出具之日，公司主要股东情况如下：

序号	股东名称	持有股数（股）	持股比例（%）
1	刘秋辉	13,200,000.00	46.0465
2	刘端辉	5,200,000.00	18.1395
3	何树清	1,600,000.00	5.5814
4	广州珠丰投资管理中心 （有限合伙）	8,000,000.00	27.9070

2、公司的子公司

有关公司控股子公司的情况请参见本说明书“第四节公司财务/十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况”。

3、其他关联方

公司其他关联自然人主要包括发行人董事、监事、高级管理人员，与持有公司 5% 以上股份的股东以及公司的董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

(二) 公司的关联交易情况及其影响

1、公司与关联方往来、交易情况

报告期各期末，关联方交易、往来余额情况如下：

单位：元

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款						
珠峰能源					15,960.00	
合计					15,960.00	
其他应收款						
宋涛					500,000.00	
合计					500,000.00	
其他应付款						
刘秋辉	615,000.00		650,000.00		2,204,130.50	
刘端辉					2,455,200.00	
何树清					570,000.00	
合计	615,000.00		650,000.00		5,229,330.50	

2、与珠峰能源的关联交易

1) 销售商品/提供劳务

珠峰能源于 2014 年向珠峰有限采购变频器，共计 15,960.00 元。

设备名称	型号及适配功率	含税单价(元)	数量(台)	含税价格
变频器	DLT-FG11 (30KW)	7140	2	14,280
变频器	DLT-G11 (4KW)	840	2	1,680

合计	—	—	4	15,960
----	---	---	---	--------

经对照相似型号的变频器的销售价格，公司 2014 年销售给湘潭市亿达机电设备制造有限公司适配 30KW 电机相似规格的变频器单价为 6900 元；公司 2014 年销售给北京特顺达电气有限公司与 DLT-G11（4KW）相似型号的变频器单价为 840 元；因此，公司与珠峰能源之间的关联交易价格公允。同时，公司与珠峰能源关联交易金额较小，不会对公司财务状况产生重大影响。上述交易属于偶发性关联交易；2015 年 7 月，珠峰能源名称变更为广州牛博网络科技有限公司，股东变更为王瑛（非关联方），公司与珠峰能源失去了关联交易的基础，因此公司与珠峰能源之间的交易不具有持续性。

2) 资产转让

珠峰能源股东考虑到即将把股权全部转让，珠峰能源于 2014 年 9 月将其拥有的专利（具有可移动控制面板的变频装置、基于电动机控制节电系统的 GSM 无线通信高清视频系统）以及著作权（“高性能矢量控制技术变频软件 V1.0”、“数据节能监控视频会议软件 V1.0”）无偿转让给珠峰有限。由于上述知识产权系无偿转让，因此不会影响公司的财务状况、经营成果。

上述资产转让系珠峰能源原股东拟将珠峰能源股权全部转让，预先将核心资产转让给珠峰有限。2015 年 7 月，珠峰能源名称变更为广州牛博网络科技有限公司，股东变更为王瑛（非关联方），公司与珠峰能源失去了关联交易的基础，因此公司与珠峰能源之间的交易不具有持续性。

3、公司与宋涛的关联交易

宋涛系公司董事、副总经理、董事会秘书王书琴之配偶，公司于 2014 年 10 月将持有珠峰能源 25% 的股权（出资额为 50 万元）以 50 万元的价格转让给了宋涛。公司期初长期股权投资-珠峰能源的账面价值为 393,843.71 元，因此公司转让其持有的珠峰能源 25% 的股权，获取投资收益 106,156.29 元。该交易价格系公司与宋涛双方平等协商的结果，不会损害公司的利益，并且该笔投资收益占当期营业利润的比重仅为 2.53%，不会对公司财务状况、经营成果产生重大影响。上述交易属于偶发性关联交易，公司未与宋涛发生持续的关联交易。

4、关联方资金拆借期末余额

单位：元

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

	账面余额	账面余额	账面余额
其他应付款			
刘秋辉	615,000.00	650,000.00	2,204,130.50
合计	615,000.00	650,000.00	2,204,130.50

为解决公司生产经营中的短期资金需求，报告期内，公司控股股东刘秋辉向公司提供财务资助，每次资助金额一般为几万元至几十万元不等，待公司资金充裕时归还，截止 2016 年 7 月底，公司已归还了刘秋辉所有借款。公司占用股东资金的时间短，金额小，计提利息对公司的经营状况影响较小。有限公司阶段，公司与股东之间的资金拆借并没有履行相应的决策程序。股份公司成立后，公司将严格按照《关联交易管理制度》规定，规范股东与公司资金往来。

5、关联担保

公司为了购买广州市花都区镜湖大道 2 号云峰商业大厦 301-315 号商铺，于 2015 年 8 月向浦发银行广州分行花都支行贷款 597.00 万元，并以云峰商业大厦 301-312、314、315 号商铺的房产作为抵押。此外，公司的实际控制人刘秋辉为该笔贷款无偿提供保证担保。公司实际控制人刘秋辉向公司提供担保系为使公司顺利贷款，该担保期间较长，因此具有持续性。

上述关联交易中，除刘秋辉向公司提供财务资助、关联担保，公司向珠峰能源销售产品为日常性关联交易外，其他关联交易均为偶发性关联交易。公司于 2016 年 6 月 1 日召开的 2016 年第三次临时股东大会对上述关联交易进行了补充确认。

（三）关联交易决策权力、程序及执行情况

股份公司成立前，公司没有制定关联方交易方面的制度，存在一定的不规范。股份公司成立之后，公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》、《关联交易管理制度》中做了详细的规定。《公司章程》中明确规定如下：公司控股股东和实际控制人负有诚信义务。公司的控股股东及实际控制人不得利用各种方式损害公司和其他股东的合法权益；控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。对

于公司与关联方之间发生资金、商品、服务、担保或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的管理制度履行董事会、股东大会审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用、转移非经营性资金、资产及其他资源的情形发生。《关联交易管理制度》中也明确了规定公司关联交易决策程序和管理职责与分工，维护了公司、公司股东和债权人的合法权益，特别是中小投资者的合法权益。

十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

报告期内，公司无需要披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

报告期内，公司无需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

公司无需要披露资产负债表日后事项。

十一、报告期的资产评估情况

2016年1月6日，广东华逸资产评估有限公司评估出具粤华逸评字（2016）第021号资产评估报告，该报告确认，广州珠峰电气股份有限公司截至2015年11月30日的净资产评估值为2,887.49万元。

十二、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，公司实现的税后利润按以下政策进行分配：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股

东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的公司股份不参与分配利润。

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，资本公积金将不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将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑公众投资者的利益。除需补充公司流动资金和项目投资需求外，公司的未分配利润原则上应回报股东。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式进行的利润分配，利润分配不得超过累积可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）公司最近两年一期的利润分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

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

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）全资子公司基本情况

子公司全称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	公司持 股比例	公司享有的 表决权比例
江西省珠峰机电设备有限公司	丰城	100.00	高低压变频器、伺服及电机、高低压配电设备、自动化控制设备、节能设备（含防爆）以及相关配件的生产、加工筹建、研发、销售及维修；节能工程改造及能源管理；国内国际进出口贸易；技术开发、咨询、服务、转让；电工、电子器件、计算机、五金交电（含塑胶制品办公设备）批发零售。（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）	100.00%	100.00%

（二）报告期内，纳入合并子公司主要财务信息如下：

1、江西省珠峰机电设备有限公司

单位：元

项目	2016年3月31日或2016年1-3月	2015年12月31日或2015年度	2014年12月31日或2014年度
流动资产	339,320.79	2,336,125.29	4,967,540.52
非流动资产	11,864,567.66	8,682,463.06	4,965,754.87
资产合计	12,203,888.45	11,018,588.35	9,933,295.39
流动负债	2,517,827.12	1,164,568.12	30,000.00
非流动负债			
负债合计	2,517,827.12	1,164,568.12	30,000.00
营业收入			
净利润（净亏损）	-167,958.90	-49,275.16	-96,704.61
综合收益总额	-167,958.90	-49,275.16	-96,704.61
经营活动现金流量	2,743,350.58	1,286,895.55	4,410,955.52

十四、风险因素

（一）子公司因厂房等建筑物未批先建而可能受到行政处罚，以及不能及时取得房屋权属证书的风险

公司子公司江西珠峰在未取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证的前提下于2014年开工建设2栋厂房及2栋配套办公楼（目前系主要经营场所），存在因涉嫌违反《中华人民共和国城乡规划法》、《中华人民共和国建筑法》的相关规定，而可能受到主管部门行政处罚，以及不能及时取得房屋权属证书的风险。

针对上述情形，江西省丰城市曲江镇人民政府于2016年4月出具证明。证明内容如下：江西珠峰系我镇招商引资企业，我镇将协调各政府职能部门，协助公司补办上述手续。待上述手续补办完成后，我镇将协助公司办理房产证，江西珠峰不存在无法办理房产证的风险。江西珠峰在厂房建设过程中不存在重大违法违规的情形，不存在被相关部门立案调查的情形。

公司在曲江镇人民政府的协助下积极与各相关主管部门协商补办上述行政许可。公司于2016年6月3日补齐建设用地规划许可证，于2016年6月21日补齐建设工程规划许可证，**于2016年8月5日补齐建筑工程施工许可证**。丰城市规划局于2016年5月9日出具证明：江西珠峰无违反国家城乡规划相关法律法规的重大违法违规行为，且未受到过我局行政处罚。

丰城市国土局土地执法监察大队、丰城市国土资源局、丰城市不动产登记局、丰城市房地产管理局、丰城市建设局分别于2016年4月至5月出具证明，证明江西珠峰自2014年1月1日至今无违反国家土地管理、房屋建筑管理等相关法律法规的重大违法违规行为，且未受到过行政处罚。

公司控股股东刘秋辉于2016年4月出具书面承诺，公司正积极与各政府部门协商，尽快办理不动产权属证书，若公司及其子公司因土地使用权、房屋权属瑕疵造成任何对第三方的侵权或导致公司遭受任何相关主管政府部门处罚以及使公司生产经营遭受任何损失，本人承诺全额承担对第三方的赔偿责任，全额承担相关主管政府部门罚款，并全额补偿公司因此而遭受的全部损失。

（二）公司生产基地搬迁带来的风险

公司 2016 年 1-4 月逐步将位于广州市花都科达电器有限公司厂区内的生产基地搬迁至位于公司子公司江西珠峰厂区内的广州珠峰电气股份有限公司江西分公司。生产基地的搬迁不仅减少了厂房租赁费用、人力成本，还可以获得当地政府的支持，对公司长期、稳定生产具有重要意义。尽管公司有计划地分批搬迁，并未停止生产，不会对持续经营能力产生重大影响，但是倘若公司不能快速、有效整合当地人力资源和交通信息，公司将面临人员流失、招工不足的风险以及运输成本增加的风险。

由于公司销售总部、管理总部、技术总部仍在广东，因此公司销售人员、管理人员、技术人员基本保持不变；公司于 2016 年 1 月开始在江西招聘员工，并组织员工进行培训，有效降低了人员流失、招工不足的风险。公司依托浙赣铁路、京九铁路、沪昆高速、赣粤高速、105 国道、赣江黄金水道（三级航道）过境而过、毗邻昌北机场等交通优势，以水运、路运、铁运、空运辐射全国，利用丰城便利的地理位置降低运输成本。

（三）应收账款风险

2016 年 3 月 31 日、2015 年末、2014 年末，公司的应收账款净额分别为 26,548,028.13 元、18,682,944.16 元、8,619,708.73 元，占公司资产总计分别为 34.52%、33.58%、24.94%。应收账款在资产结构中的比重相对较高。尽管公司按照既定会计政策在各期末对应收账款计提了相应的坏账准备，而且客户大多数信誉良好，且与公司有长期的合作历史，但是如果公司短期内应收账款大幅上升，客户出现无法按期付款的情况，将会使公司面临坏账损失的风险，对资金周转和利润水平产生一定的不利影响。公司将加强对应收账款管理，积极进行催收工作，提高应收账款回款比例，缩短回收期，降低应收账款风险。

（四）销售区域集中的风险

公司注册地和总部在广东省广州市，在广东省占有较大优势，客户主要集中于华南地区。报告期内，公司收入主要集中于华南地区，2016 年 1-3 月、2015 年、2014 年占比分别为 82.18%、69.26%、69.47%，其他区域销售收入占比较小。如果未来不能拓宽销售渠道、进一步开发市场，有可能因无法持续获取现有区域客户订单，造成公司业绩下滑。公司于 2015 年开始发展华南地区以外的经销商，拟通过经销商扩大用户群体，提升各地区的市场占有率。

（五）公司税收优惠政策变动的风险

公司于 2013 年 10 月被广东省国家税务局、广东省地方税务局、广东省财政厅、广东省科学技术厅认定为高新技术企业，并取得“高新技术企业证书”，有效期至 2016 年 10 月，在有效期内公司享受企业所得税减按 15% 的税率征收的优惠政策。若国家高新技术企业税收优惠政策发生改变，或者公司不能持续获得高新技术企业资格，会对公司的经营业绩产生不利影响。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高新技术企业认证的复审申请已经广东省花都区、广州市科技创新委员会同意，经广东省科学技术厅受理。

（六）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为刘秋辉，其直接和间接持有公司共计 49.0930% 的股份，能够对公司财务、经营决策施加重大影响。公司股份集中，若公司内部控制制度不能有效约束实际控制人的不当行为，将可能存在实际控制人利用其强势地位对公司经营、人事、财务等施加重大不利影响，从而给公司的正常经营带来重大风险或侵害中小股东利益的情形。

为应对实际控制人控制不当的可能，公司建立了“三会一层”的法人治理结构和相应的内部控制制度，并根据公司实际经营情况不断对其进行完善，以保护中小股东利益。

第五节有关声明

全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

刘秋辉： 刘秋辉

刘端辉： 刘端辉

何树清： 何树清

王书琴： 王书琴

宋国兰： 宋国兰

全体监事签字：

肖 灵： 肖 灵

聂星星： 聂星星

宾盛军： 宾盛军

高级管理人员签字：

刘秋辉： 刘秋辉

何树清： 何树清

刘端辉： 刘端辉

王书琴： 王书琴

王继洲： 王继洲



主办券商声明

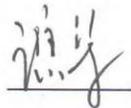
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：

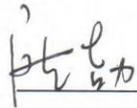


譙 梁

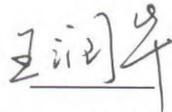
项目小组成员：



譙 梁



沈 劼



王润华

法定代表人：



张智河

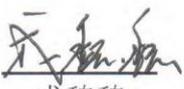
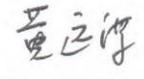


国融证券股份有限公司

2016年10月12日

律师事务所声明

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

经办律师：  
戎魏魏 韩一衍 黄远谋

律师事务所负责人：
卢跃峰



会计师事务所声明

本所及经办注册会计师已阅读广州珠峰电气股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



祝卫

经办注册会计师：



桂建平



谢晖

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年10月12日

资产评估公司声明

本公司及经办注册评估师已阅读广州珠峰电气股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及经办注册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。

经办注册评估师：

彭闽生丁有龙



资产评估公司法定代表人：

彭闽生



广东华逸资产评估有限公司

2016年10月12日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表和审计报告
- 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