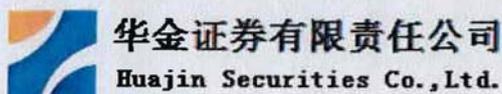


芜湖金牛电气股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二零一六年十月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

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

（一）宏观经济波动风险

公司产品主要面向电力、基建、房地产、铁路建设等行业，这些行业与宏观经济形势具有较强的相关性，如果宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，将会加大对上述行业的投资需求，从而有力带动输配电及控制设备的需求，反之则有可能抑制需求。公司业务盈利情况与宏观经济发展密切相关，本公司面临因市场周期性变化造成盈利大幅波动的风险。

（二）产业政策风险

电力设施、智能电网是“十三五”规划的扶持产业，输配电及控制设备制造业是其重要的子行业，是维持国民经济持续科学发展的重要产业。国家出台的一系列相关政策对输配电及控制设备制造业涉及较广，包括了产业发展规划、产品标准、淘汰落后产能、兼并重组、结构调整、产业升级等多个方面，从规划到细则的不断完善、落实，必将对整个输配电及控制设备制造业会产生重大影响。

行业的重要需求方是国家电网公司和南方电网公司，国家特大型电气工程往往对行业的市场需求影响很大。而其中的行政意识，会对行政区域内企业，以及国有大型企业产生倾斜，这必然会对行业内其他企业经营带来一定风险。

（三）应收账款周转率较低的风险

公司 2014 年度、2015 年度的应收账款周转率分别为 0.91 次和 1.17 次，由于公司所在行业属性，产品多数用于政府电力工程、房地产项目配套等，结算方式通常是按进度支付货款，结算周期较长导致应收账款余额较高，应收账款周转率较低。如果周转率持续偏低，将导致营运资金不足，最终使企业发生经营风险。

（四）税收优惠政策变化的风险

根据安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合下发的《关于公布安徽省 2014 年第一批高新技术企业认定名单的通知》（科高〔2014〕43 号），本公司被认定为高新技术企业，自 2014 年起有效期 3 年。按照《企业所得税法》等相关法律法规规定，本公司自 2014 年 1 月 1 日起三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。

根据《高新技术企业认定管理办法》、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203 号）的规定，若公司在以后的经营中不能满足高新技术企业的条件或未能通过高新技术企业复审，将不能继续享受高新技术企业的税收优惠，会在一定程度上影响公司的净利润。

（五）客户区域集中风险

公司主要客户主要集中在安徽省内，在其他省份销售收入占比较低，客户区域集中度较高，存在客户区域集中的风险。为此，公司立足安徽，积极向周边区域拓展业务，不断积极拓展新客户，已取得一定的成效，预计未来公司主要客户区域集中度有望逐步下降。

（六）原材料波动风险

公司生产成本中主要为原辅材料，2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度原辅料占生产成本的比例分别为 80.12%、83.55%和 82.59%。公司产品原材料主要包括取向电工钢、铜、普通钢材等。近几年来，铜、钢材等金属市场价格波动较大，若未来公司主要原材料价格持续大幅波动，可能造成公司营业成本较大幅度波动的风险。

（七）实际控制人控制不当风险

刘氏家族五人直接持有公司 100%的股份，为公司的控股股东、实际控制人，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施加绝对影响。若公司控股股东及实际控制人刘氏家族利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东利益。

（八）超越资质经营风险

报告期内，公司存在未取得承装（修、试）电力设施许可证的前提下开展承装（修、试）电力设施业务的情形。

上述业务收入占比较小，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月承装（修、试）电力设施业务收入分别为 1,264.78 万元、728.27 万元和 106.82 万元，占当期营业收入的比重分别为 10.94 %、4.98 %和 2.56 %。且上述业务与公司主营业务“研发、生产、销售各种型号和类别的变压器和开关柜”业务关联性、耦合性较强。公司积极办理上述许可证，并于 2016 年 4 月 5 日正式取得承装（修、试）电力设施许可证。同时，公司控股股东、实际控制人刘志文、夏金娣、刘朝国、刘朝锋、刘朝莉已出具《承诺函》，承诺如因公司未取得承装（修、试）电力设施许可证的前提下开展承装（修、试）电力设施业务而遭受的任何罚款、损失或承担的任何费用均由其承担。

主办券商认为，公司在报告期内存在未取得承装（修、试）电力设施许可证的前提下开展承装（修、试）电力设施业务的情形，违反了《承装（修、试）电力设施许可证管理办法》等法律、法规的规定，但上述业务收入占比较小，且公司已于报告期内取得了该资质证书，公司已不存在超越资质经营情况。公司控股股东、实际控制人亦针对上述情况出具了承诺函。公司的整改措施及时、有效，公司在报告期内曾存在的超越资质经营情况不构成重大违法行为，不会对公司持续经营造成重大影响，不构成本次申请挂牌的实质障碍。截至本反馈意见回复出具之日，金牛电气及子公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

（九）银行承兑汇票融资的风险

报告期内公司存在开具无真实交易背景票据贴现用于补充生产经营所需流动资金的情况，2014 年公司开具无真实交易背景票据 2,040 万元进行融资，其中 2014 年 10 月 16 日开具一笔 1,290 万元的 2 个月期的承兑汇票，2014 年 11 月 27 日开具 400 万元的 6 个月期的承兑汇票，2014 年 12 月 9 日开具 350 万元的 6 个月期的承兑汇票，用于补充生产经营所需流动资金的。公司开具的无真实交易背景票据经过公司财务负责人和总经理审批，并全部到期按时解付。

公司开具无真实交易背景票据是因为公司申请的短期银行借款尚未得到银行批复，公司通过以上票据融资行为共取得 2,002.37 万元银行存款，融资成本为 37.63 万元，不高于银行同期借款成本。

2014 年度，公司实现净利润 728.60 万元，经营活动现金流量金额为 3,819.68 万元，现金流情况较为充沛，且公司于 2014 年 10 月收到短期借款 700 万元，2014 年 11 月收到短期借款 500 万元，2014 年 12 月收到短期借款 2,900 万元，若公司不进行此项融资，对公司持续经营不会造成重大不利影响。

2015 年后，公司对票据的内控制度进行了完善，该制度得到有效执行，自此后公司未再开具无真实交易背景的票据。

2014 年公司向铜陵精选线材有限责任公司开具无真实交易背景票据 2,040 万元进行融资，占同期开具票据总额的比例为 31.02%，公司开具的上述票据已全部到期解付，公司自 2014 年末至今未再次发生该种业务，公司不存在受到有关部门行政处罚、刑事处罚或发生诉讼赔偿的风险，报告期内也未受到行政处罚、刑事处罚或发生诉讼赔偿。公司承诺将严格遵守《票据法》等法律法规规定和公司内部控制规法的相关要求，不再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票等违反法律规定的票据融资行为，保证公司合法合规经营，同时公司控股股东、实际控制人刘氏家族承诺，若因历史上的该类业务受到相关部门处罚或发生诉讼赔偿风险的，由控股股东、实际控制人承担全部责任。

2016 年 10 月 13 日，中国人民银行南陵县支行出具证明：自 2013 年 01 月 01 日至今，金牛股份遵守《中华人民共和国票据法》等票据管理方面的法律、法规，在经营活动中不存在与票据有关的任何重大违法违规行，也不存在因违反任何票据管理方面的法律、法规而受到我行处罚的情形。

（十）公司治理风险

公司自设立以来按照现代企业管理体系逐步建立并完善相关法人治理结构和内控制度。2011 年 11 月 28 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了三会议事规则，并结合自身业务特点和内部控制要求设置了内控机构，制定并通过了相关内部控

制管理制度。股份公司设立至今已有一段时间，但随着公司规模的不扩大和人员的持续增加，对公司治理将会提出更高的要求，公司现行法人治理结构和内部控制体系也面临着在实践中不断完善和有效执行的需求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应公司发展而影响公司持续、健康、稳定发展的风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	7
释 义	9
第一节 基本情况	11
一、 公司基本情况	11
二、 本次挂牌情况	12
三、 公司股权结构	14
四、 公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	16
五、 公司股本的形成及其变化情况	17
六、 公司董事、监事和高级管理人员情况	25
七、 报告期内的重大资产重组情况	26
八、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	26
九、 与本次挂牌有关的机构	28
第二节 公司业务	31
一、 公司主要业务及产品的情况	31
二、 公司的组织结构及主要业务流程	34
三、 公司业务相关的关键资源要素	36
四、 公司业务具体情况	57
五、 公司的商业模式	63
六、 公司所处行业基本情况	67
七、 公司未来发展规划	80
第三节 公司治理	83
一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	83
二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	83
三、 公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	86
四、 公司独立性情况	86
五、 同业竞争	88

六、 公司报告期内资金往来和对外担保情况.....	90
七、 董事、监事、高级管理人员.....	92
第四节 公司财务	97
一、 最近两年及一期的审计意见、财务报表编制基础及财务报表....	97
二、 报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	125
三、 最近两年及一期的主要会计数据及财务指标.....	164
四、 最近两年及一期的主要会计数据及财务指标.....	166
五、 财务状况分析.....	175
六、 管理层分析.....	208
七、 关联方、关联方关系及关联交易.....	215
八、 提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	226
九、 报告期内资产评估情况.....	226
十、 报告期内股利分配政策和股利分配情况.....	226
十一、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	228
十二、 风险因素.....	228
第五节 有关声明	233
一、 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	233
二、 主办券商声明.....	234
三、 经办律师声明.....	235
四、 承担审计业务的会计师事务所声明.....	236
五、 评估机构声明.....	237
第六节 附件	239

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语		
金牛电气/公司/本公司/股份公司	指	芜湖金牛电气股份有限公司
金牛有限、有限公司	指	芜湖市金牛变压器制造有限公司，系股份公司前身
金凤置业	指	芜湖金凤置业有限公司
金鸡肠衣	指	芜湖市金鸡肠衣集团有限责任公司
刘氏家族	指	刘志文、夏金娣、刘朝国、刘朝锋、刘朝莉五人
南陵智能	指	南陵智能变压器产业技术研究院有限公司
南陵农商行	指	安徽南陵农村商业银行股份有限公司
国勤商贸	指	芜湖市国勤商贸有限公司
尚能电力	指	芜湖尚能电力设备有限公司
股东大会	指	芜湖金牛电气股份有限公司股东大会
股东会	指	芜湖市金牛变压器制造有限公司股东会
董事会	指	芜湖金牛电气股份有限公司董事会
监事会	指	芜湖金牛电气股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、华金证券	指	华金证券有限责任公司
律师、天元	指	北京市天元律师事务所
会计师、华普天健	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、中水致远	指	中水致远资产评估有限公司（原“安徽致远资产评估有限公司”）
最近两年一期、报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-5月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《芜湖金牛电气股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
工商局	指	工商行政管理局
中国	指	中华人民共和国，在本协议中，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业术语		

输配电	指	输电与配电简称输配电，是电力系统中发电厂（生产者）与电力用户（消费者）之间输送电能与分配电能的环节。通常将电能从电源点送往负荷中心的线路称为输电线路，将电能负荷中心进行分配的线路称为配电线路。
变压器	指	指变压器是利用电磁感应原理来改变交流电压的装置，它可将一种电压转换成相同频率的另一种电压，是发、输、变、配电系统中的重要设备之一。
环氧树脂浇注干式变压器、干式变压器	指	环氧树脂浇注指用低粘度、液态无溶剂双酚 A 环氧树脂混合物，在真空状态下浇注到变压器线圈中；干式变压器指依靠空气对流进行冷却，铁心和绕组不浸渍在绝缘油中的变压器。干式变压器有三种形式：开启式、封闭式和浇注式（用环氧树脂或其它树脂浇注），本招股说明书中的干式变压器均指环氧树脂浇注干式变压器。
油浸式变压器	指	指依靠变压器油作冷却介质，铁心和绕组浸渍在绝缘油中的变压器。电压等级较低的油浸式变压器主要应用于配电网，简称油浸式变压器。
非晶合金	指	指非晶合金是以铁、硼等元素为材料，急速冷却成型而使原子排列呈无序化的结构，没有晶态合金的晶粒、晶界存在，称之为非晶合金。
非晶合金铁心变压器	指	指利用导磁性能突出的非晶合金来制造铁芯的变压器，能获得很低的损耗值
箱式变电站	指	又叫预装式变电站。外壳是用金属或彩钢板等材料做成的箱体，内部由高压配电装置、电力变压器、低压配电装置和电能计量装置组合在一个箱体内的无人值守的供电用的成套设备，它可代替有人值守的变电站。
CTQC	指	国家变压器质量监督检验中心
CCC	指	简称“3C”，指“强制性产品认证制度”，是为保护消费者人身安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。英文名称 China Compulsory Certification，英文缩写 CCC

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

第一节 基本情况

一、 公司基本情况

中文名称：芜湖金牛电气股份有限公司

英文名称：Wuhu Jinniu Electric Co.,Ltd.

统一社会信用代码：91340200704914329M

法定代表人：刘志文

有限公司成立日期：2000年5月19日

股份公司成立日期：2011年11月29日

注册资本：6,600万元人民币

住所：安徽省芜湖市南陵经济开发区古亭路

公司网站：www.jnbyq.com

邮编：241300

电话：（0553）6817611

传真：（0553）6817633

信息披露事务负责人：刘朝莉

电子邮箱：jinniubyg@163.com

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类和代码表》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C38 电气机械和器材制造业”项下的“C382 输配电及控制设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“12101310 电气部件与设备”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”项下的“C382 输配电及控制设备制造”

经营范围：电气机械及器材的研发、制造、租赁、销售和技术服务，仪器仪表的研发、制造、销售、技术服务，智能化系统设备设计、制造、销售、安装、维修、调试，电动汽车充电桩设备的设计、制造、销售，充电桩建设、安装，工程监理，工程项目总承包，机电设备保养、修理，电力工程设计，房屋租赁，承装（修、试）电力设施（承装类五级、承修类五级），股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主要业务：开关柜和变压器的研发、生产和销售。

二、 本次挂牌情况

（一） 挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元/股

股票总量：6,600 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌后转让方式：协议转让

（二） 股票限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、 相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司章程未作出严于相关法律法规规定的公司股份限售条件，公司股东也未就所持股份做出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股票限售情况

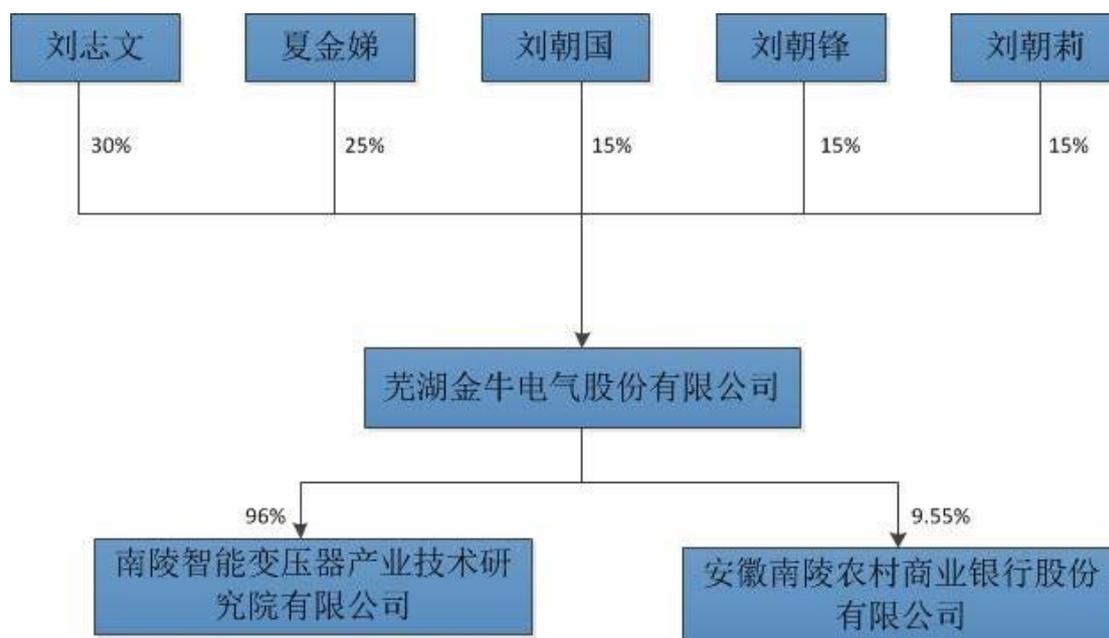
根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条以及《公司章程》等相关规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	公司任职情况	持股数量	持股比例 (%)	挂牌时可解除限售股份数量 (股)	挂牌时尚未解除限售股份数量 (股)	挂牌时股份限售原因
1	刘志文	董事长	19,800,000	30.00	4,950,000	14,850,000	控股股东、实际控制人/董事
2	夏金娣	董事	16,500,000	25.00	4,125,000	12,375,000	控股股东、实际控制人/董事
3	刘朝国	副董事长	9,900,000	15.00	2,475,000	7,425,000	控股股东、实际控制人/董事
4	刘朝锋	董事、总经理	9,900,000	15.00	2,475,000	7,425,000	控股股东、实

							实际控制人/董事、高管
5	刘朝莉	董事、副总经理、董事会秘书	9,900,000	15.00	2,475,000	7,425,000	控股股东、实际控制人/董事、高管
合计			66,000,000	100.00	16,500,000	49,500,000	

三、 公司股权结构

(一) 公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日,公司共有 1 家控股子公司,1 家参股公司,其中控股子公司为南陵智能,参股公司为南陵农商行。上述公司的基本情况如下:

1、南陵智能

名称	南陵智能变压器产业技术研究院有限公司
住所	南陵县经济开发区五里岗路 1 号
法定代表人	刘志文
注册资本	1,000 万元
成立时间	2014 年 8 月 25 日
经营范围	变压器新技术、新产品的研究、生产和销售; 新能源的开发与利用; 电力技术监督、技术服务、技术开发、技术信息服务; 承担在役发、供电设备的技术监督、技术服务; 与发、供电设备和电网安全稳定经济运行有关的试验研究。
股权结构	金牛电气持股 96%, 南陵县国有资产监督管理委员会持股 4%

统一社会信用代码	91340223395692303E
----------	--------------------

南陵智能设立时取得了南陵县国有资产监督管理委员会出具的《关于同意成立南陵智能变压器产业技术研究院有限公司的批复》（南国资办{2014}50号），南陵县国有资产监督管理委员会同意由芜湖金牛电气股份有限公司和南陵县国有资产监督管理委员会办公室成立南陵智能变压器产业技术研究院有限公司，注册资本1,000万元，其中金牛电气持股96%，南陵县国有资产监督管理委员会持股4%。截至本公开转让说明书签署之日，南陵智能尚未实际开展经营。

2、南陵农商行

名称	安徽南陵农村商业银行股份有限公司
住所	安徽省芜湖市南陵县籍山镇籍山路
法定代表人	颜世龙
注册资本	22,000万元
成立日期	1998年12月28日
经营范围	经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。
统一社会信用代码	91340200149785109K

（二）公司股东主体适格情况

报告期内，公司股东刘朝国、刘朝莉曾经存在股东主体不适格的情况。股东刘朝国2004年10月至2016年6月在何湾镇人民政府任职（事业编制），股东刘朝莉2008年4月至2015年1月在芜湖市国土资源局任职，根据《公务员法》，刘朝国、刘朝莉曾经存在股东主体资格瑕疵。

刘朝国于2016年6月辞去公职，刘朝莉于2015年1月辞去公职，截至本公开转让说明书签署之日，股东刘朝国、刘朝莉已不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形。刘朝国、刘朝莉曾经存在的股东主体资格瑕疵，不影响公司股权明晰，亦不会造成潜在的股权纠纷。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有全部股东均为自然人，具备完全民事行为能力，不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者法律法规对股东资格的相关限制性规定的情况。

四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人情况

1、控股股东和实际控制人的认定

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有全部股东为五名自然人，分别为刘志文（持股 30%）、夏金娣（持股 25%）、刘朝国（持股 15%）、刘朝锋（持股 15%）、刘朝莉（持股 15%），其中刘志文与夏金娣系夫妻关系，刘朝国、刘朝锋、刘朝莉为刘志文与夏金娣的子女。

综上，公司的控股股东和实际控制人认定为刘志文、夏金娣、刘朝国、刘朝锋、刘朝莉五人（以下简称“刘氏家族”）。

2、控股股东和实际控制人基本情况

（1）刘志文先生，1953 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高级经济师。1985 至 1995 年，任南陵县石铺乡农贸公司经理；1995 至 1998 年，任芜湖市金鸡肠衣集团有限公司董事长；2000 年 5 月至 2001 年 12 月任芜湖市金牛变压器制造有限公司董事长；2001 年 12 月至 2011 年 10 月，任芜湖市金牛变压器制造有限公司总经理；2011 年 11 月至今，任芜湖金牛电气股份有限公司董事长。

（2）夏金娣女士，1954 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1985 至 1995 年，为南陵县石铺乡农贸公司职工；1995 至 2001 年，为芜湖市金鸡肠衣集团有限公司职工；2001 年 12 月至 2011 年 10 月，任芜湖市金牛变压器制造有限公司董事长；2011 年 11 月至今，任芜湖金牛电气股份有限公司董事。

（3）刘朝国先生，1979 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1999 年 9 月至 2004 年 10 月，在南陵县奎湖乡镇人民政府任职；2004 年 10 月至 2016 年 6 月，在何湾镇人民政府任职；2011 年 12 月至今，任芜湖金牛电气股份有限公司副董事长。

（4）刘朝锋先生，1977 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高级工程师。1999 年 9 月至 2003 年 8 月，任市三十三中学教师政教主任；2003 年 9

月至 2011 年 12 月，任鸠江区教育局教研室教研员；2008 年 3 月至 2011 年 10 月，任芜湖市金牛变压器制造有限公司副总经理；2011 年 11 月至今，任芜湖金牛电气股份有限公司董事、总经理。

(5) 刘朝莉女士，1981 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1999 年 5 月至 2008 年 3 月，在芜湖市总工会任职；2008 年 4 月至 2015 年 1 月，在芜湖市国土资源局任职；2011 年 12 月至，任芜湖金牛电气股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。

报告期内，公司控股股东、实际控制人始终为刘志文、夏金娣、刘朝国、刘朝锋、刘朝莉五人，未发生过变更。

(二) 主要股东情况

本公司持股 5%以上及前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	刘志文	19,800,000	30.00	自然人
2	夏金娣	16,500,000	25.00	自然人
3	刘朝国	9,900,000	15.00	自然人
4	刘朝锋	9,900,000	15.00	自然人
5	刘朝莉	9,900,000	15.00	自然人
合计		66,000,000	100.00	

(三) 股东之间关联关系

公司股东刘志文、夏金娣系夫妻关系，股东刘朝国、刘朝锋、刘朝莉为刘志文与夏金娣的子女。

(四) 报告期内股份质押情况

报告期内公司股份不存在质押情况。

五、 公司股本的形成及其变化情况

(一) 2000 年 5 月，芜湖市金牛变压器制造有限公司（股份公司前身）设立

股份公司前身系芜湖市金牛变压器制造有限公司，成立于 2000 年 5 月 19

日。有限公司由芜湖市金鸡肠衣集团有限责任公司、刘志文、王国英、杨邦庆四位股东共同出资设立，注册资本为 260 万元，其中芜湖市金鸡肠衣集团有限责任公司以实物出资 245 万元，占比 94.23%；刘志文以货币出资 10 万元，占比 3.85%；王国英以货币出资 3 万元，占比 1.15%；杨邦庆以货币出资 2 万元，占比 0.77%。

南陵会计师事务所对有限公司的设立出具了《验资报告》（南会验字[2000]第 36 号），审验确认有限公司实收股东投入资本 260 万元，其中货币出资 15 万元，实物出资 245 万元。

2000 年 5 月 19 日，有限公司取得了南陵县工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册资本为 260 万元，实收资本为 260 万元。

有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额(万元)	实缴金额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	芜湖市金鸡肠衣集团有限责任公司	245.00	245.00	实物出资	94.23
2	刘志文	10.00	10.00	货币	3.85
3	王国英	3.00	3.00	货币	1.15
4	杨邦庆	2.00	2.00	货币	0.77
合计		260.00	260.00		100.00

有限公司设立时股东金鸡肠衣以实物出资，未按相关规定进行资产评估，但南陵会计师事务所对有限公司设立时的股东出资情况进行了审验并出具了《验资报告》，验资依据为南陵县石铺镇财政所 2000 年 5 月 19 日出具的并经南陵县石铺镇人民政府确认的《估价结论书》，且当地工商行政管理部门已对其进行了登记备案，其设立行为真实、有效。有限公司设立时股东金鸡肠衣以实物出资而未评估事宜，不影响申请挂牌公司实收资本，亦未损害公司和相关债权人的利益，该次实物出资未经评估的行为，对本次挂牌不构成重大法律风险和潜在的股权纠纷，对本次挂牌不构成实质性障碍。

（二）2001 年 12 月，有限公司第一次减资

2001 年 12 月 1 日，金牛有限股东会通过特别决议，同意金牛有限减少注册资本 255 万元，其中金鸡肠衣减资 245 万元，刘志文减资 10 万元；同意新增股

东夏金娣投入货币资金 26 万元，新增股东刘朝锋投入货币资金 12 万元，新增股东刘朝国投入货币资金 12 万元，新增股东张小琴投入货币资金 3 万元，新增股东夏民松投入货币资金 3 万元。公司注册资本由 260 万元变更为 61 万元。

2001 年 12 月 10 日、17 日，金牛有限在《芜湖日报·南陵版》刊登了《关于减少注册资本的公告》。

2001 年 12 月 20 日，南陵诚兴会计师事务所出具了验资报告（南诚会验字[2001]第 81 号），经审验截止 2001 年 11 月 30 日止，有限公司已减少注册资本 199 万元，变更注册资本为 61 万元，该次减资的具体方式为以货币资金归还刘志文的出资人民币 100,000 元，以房产归还金鸡肠衣的出资 911,609 元，以货币资金归还金鸡肠衣的出资人民币 1,538,391 元。

2001 年 12 月 21 日，公司取得新的营业执照。公司本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	夏金娣	26.00	26.00	货币	42.60
2	刘朝峰	12.00	12.00	货币	19.70
3	刘朝国	12.00	12.00	货币	19.70
4	王国英	3.00	3.00	货币	4.90
5	张小琴	3.00	3.00	货币	4.90
6	夏民松	3.00	3.00	货币	4.90
7	杨邦庆	2.00	2.00	货币	3.30
合计		61.00	61.00		100.00

根据《中华人民共和国公司法（1999修正）》第一百八十六条的规定，“……公司应当自作出减少注册资本决议之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上至少公告三次。债权人自接到通知书之日起三十日内，未接到通知书的自第一次公告之日起九十日内，有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保。……”

金牛有限第一次减资过程中，金牛有限仅在报纸上进行了 2 次减资公告，且在第一次减资公告之日起未满足九十日前办理了工商变更登记，因此上述减资存在程序瑕疵。对此，公司控股股东、实际控制人刘氏家族出具承诺函，承诺因上述减资程序瑕疵事项给公司及相关主体造成损失的，其愿意承担赔偿责任。

（三）2004年5月，有限公司第一次股权转让、第一次增资

2004年5月26日，有限公司召开股东会，全体股东同意将王国英出资3万元、杨邦庆出资2万元、夏民松出资3万元、张小琴出资3万元，合计11万元出资额以11万元价格全部转让给夏金娣，转让各方于当日签订了股权转让协议。

2004年5月28日，有限公司召开股东会，决议增资939万元，注册资本由原来61万元变更为1,000万元。其中，根据刘志文、夏金娣二人申请，股东会同意将2004年3月末公司会计报表短期借款账户余额中的300万元转为新增注册资本（其中夏金娣转增55万元，刘志文转增245万元），夏金娣另以货币增资387万元，刘朝国以货币增资126万元，刘朝锋以货币增资126万元。

2004年7月6日，南陵诚兴会计师事务所审验并出具《验资报告》（南诚会验[2004]063号），确认公司已收到新增注册资本939万元，其中以货币形式缴纳639万元，另公司将债权300万元转增实收资本。

2004年7月6日，公司取得了新的营业执照。本次股权转让及增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	夏金娣	479.00	479.00	债转股、货币	47.90
2	刘志文	245.00	245.00	债转股、货币	24.50
3	刘朝国	138.00	138.00	货币	13.80
4	刘朝锋	138.00	138.00	货币	13.80
合计		1,000.00	1,000.00		100.00

2016年6月20日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资复核报告》（会验字[2016]4396号），对南陵诚兴会计师事务所为金牛有限2004年增资时出具的《验资报告》（南诚会验[2004]063号）进行了复核。《验资复核报告》（会验字[2016]4396号）表明：“截至2004年6月6日止，债转股对应资金已由股东现金缴入金牛有限，共有12张现金收据，共计金额300.61万元，债转股300万元整，由货币资金认缴增资的639万元，实际并未缴纳，存在实际出资不到位的情况，除上述方面外，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）认为南陵诚兴会计师事务所为金牛有限在2004年增资出具的南诚会验[2004]年063号

验资报告在所有重大方面符合《中国注册会计师审计准则第 1602 号—验资》的相关规定。另外，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）关注到如下情况：股东在 2006 年通过 7 张现金收据，以现金补缴出资 300 万元；以银行存款补缴出资 339 万元，共计补缴出资 639 万元。因此，2011 年金牛有限股份制改制前的累计出资不存在出资不到位的情形。”

夏金娣、刘志文对此次债转股作出承诺，保证此次债转股的基础债权（公司向股东夏金娣、刘志文借款）是合法、真实、有效的，保证若公司利益因此次债转股受到损害，则由其承担所有责任，不使公司遭受损失。夏金娣、刘朝国、刘朝锋以货币认缴的合计 639 万元注册资本于 2004 年 7 月验资时并未实际缴纳，但上述股东已于 2006 年以货币资金补足出资，因此公司不存在出资不实情形。综上，金牛有限 2004 年的债转股和增资合法、真实、有效，不影响申请挂牌公司实收资本，未损害公司和相关债权人利益，对本次挂牌不构成实质性障碍。

（四）2007 年 5 月，有限公司第二次股权转让

2007 年 5 月 27 日，有限公司召开股东会，同意股东夏金娣将其持有的公司 24 万元出资额作价 24 万元转让给刘朝莉；股东刘朝锋将其持有的公司 38 万元出资额作价 38 万元转让给刘朝莉；股东刘朝国将其持有的公司 38 万元出资额作价 38 万元转让给刘朝莉，上述各方分别与刘朝莉签订了股权转让协议。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	夏金娣	455.00	455.00	债转股、货币	45.50
2	刘志文	245.00	245.00	债转股、货币	24.50
3	刘朝国	100.00	100.00	货币	10.00
4	刘朝锋	100.00	100.00	货币	10.00
5	刘朝莉	100.00	100.00	货币	10.00
合计		1,000.00	1,000.00		100.00

（五）2009 年 7 月，有限公司第二次增资

2009 年 7 月 1 日，有限公司召开股东会，决议增资 6,000 万元，注册资本由原来 1,000 万元变更为 7,000 万元，各股东按原出资比例增资，增资后各股东出

资比例不变。其中刘志文以货币认缴出资额 1,470 万元，夏金娣以货币认缴出资额 2,730 万元，刘朝国以货币认缴出资额 600 万元，刘朝锋以货币认缴出资额 600 万元，刘朝莉以货币认缴出资额 600 万元。

2009 年 7 月 9 日，安徽新中天会计师事务所审验并出具《验资报告》（新中天验报字[2009]0390 号），确认公司已收到刘志文、夏金娣、刘朝国、刘朝锋、刘朝莉缴纳的新增注册资本（实收资本）6,000 万元，均以货币出资。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	夏金娣	3,185.00	3,185.00	债转股、货币	45.50
2	刘志文	1,715.00	1,715.00	债转股、货币	24.50
3	刘朝国	700.00	700.00	货币	10.00
4	刘朝锋	700.00	700.00	货币	10.00
5	刘朝莉	700.00	700.00	货币	10.00
合计		7,000.00	7,000.00	-	100.00

（六）2009 年 8 月，有限公司第三次增资

2009 年 8 月 16 日，有限公司召开股东会，决议增资 4,666 万元，注册资本由原来 7,000 万元变更为 11,666 万元，各股东按原出资比例增资，增资后各股东出资比例不变。其中刘志文以货币认缴出资额 1,143.17 万元，夏金娣以货币认缴出资额 2,123.03 万元，刘朝国以货币认缴出资额 466.6 万元，刘朝锋以货币认缴出资额 466.6 万元，刘朝莉以货币认缴出资额 466.6 万元。

2009 年 8 月 24 日，安徽南方会计师事务所审验并出具《验资报告》（皖南变验[2009]243 号），确认公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）4,666 万元，均以货币出资。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	夏金娣	5,308.03	5,308.03	债转股、货币	45.50
2	刘志文	2,858.17	2,858.17	债转股、货币	24.50
3	刘朝国	1,166.60	1,166.60	货币	10.00

4	刘朝锋	1,166.60	1,166.60	货币	10.00
5	刘朝莉	1,166.60	1,166.60	货币	10.00
合计		11,666.00	11,666.00		100.00

(七) 2010年9月，有限公司第二次减资

2010年9月28日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由11,666万元减少到6,600万元。减资后股东夏金娣出资3,003万元，占公司注册资本45.5%；股东刘志文出资1,617万元，占公司注册资本24.5%；股东刘朝锋出资660万元，占公司注册资本10%；股东刘朝国出资660万元，占公司注册资本10%；股东刘朝莉出资660万元，占公司注册资本10%。

2010年10月1日，有限公司在《芜湖日报》上公告了上述减资事项。

2010年11月20日，安徽平泰会计师事务所审验并出具《验资报告》（平泰会验字[2010]第2275号），确认公司已减少注册资本5,066万元，变更后的累计注册资本6,600万元，实收资本6,600万元。

本次减资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	夏金娣	3,003.00	3,003.00	债转股、货币	45.50
2	刘志文	1,617.00	1,617.00	债转股、货币	24.50
3	刘朝国	660.00	660.00	货币	10.00
4	刘朝锋	660.00	660.00	货币	10.00
5	刘朝莉	660.00	660.00	货币	10.00
合计		6,600.00	6,600.00	-	100.00

(八) 2010年12月，有限公司第三次股权转让

2010年12月28日，有限公司召开股东会，同意股东夏金娣将其持有公司1,353万元出资额以原价1,353万元转让给刘志文、刘朝国、刘朝锋、刘朝莉，并签订股权转让协议。其中刘志文受让363万元，刘朝国受让330万元，刘朝锋受让330万元，刘朝莉受让330万元。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	刘志文	1,980.00	1,980.00	债转股、货币	30.00
2	夏金娣	1,650.00	1,650.00	债转股、货币	25.00
3	刘朝国	990.00	990.00	货币	15.00
4	刘朝锋	990.00	990.00	货币	15.00
5	刘朝莉	990.00	990.00	货币	15.00
合计		6,600.00	6,600.00		100.00

(九) 2011年11月，有限公司整体变更为股份公司

2011年11月12日，金牛有限召开股东会，全体股东一致同意有限公司依法整体变更为股份有限公司。

根据中水致远出具的《资产评估报告书》(致远评报字[2011]第178号)，截至2011年10月31日，有限公司账面净资产的评估值为14425.74398万元；根据华普天健会计师事务所(北京)有限公司出具的《审计报告》(会审字[2011]4650号)，截至2011年10月31日，有限公司经审计的账面净资产为9753.710481万元。

全体股东一致同意以其拥有的金牛有限截止2011年10月31日的净资产9753.710481万元按照1:0.67667的比例折合股本6,600万股，其余计入股份公司资本公积金。

2011年11月28日，华普天健会计师事务所出具了《验资报告》(会验字[2011]4664号)，审验确认了上述整体变更事项。

2011年11月28日，股份公司全体发起人召开创立大会，审议通过成立股份公司以及公司章程等议案。

2011年11月29日，股份公司取得了《企业法人营业执照》，注册资本6,600万。股份公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	刘志文	1,980.00	30.00
2	夏金娣	1,650.00	25.00
3	刘朝国	990.00	15.00

4	刘朝锋	990.00	15.00
5	刘朝莉	990.00	15.00
合计		6,600.00	100.00

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

1、刘志文先生，董事长，具体信息参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东和实际控制人基本情况”。

2、刘朝国先生，副董事长，具体信息参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东和实际控制人基本情况”。

3、夏金娣女士，董事，具体信息参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东和实际控制人基本情况”。

4、刘朝锋先生，董事，具体信息参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东和实际控制人基本情况”。

5、刘朝莉女士，董事，具体信息参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东和实际控制人基本情况”。

（二）监事基本情况

1、李小斌先生，监事会主席（职工代表监事），1970年3月出生，中国籍，无境外永久居留权。1995年8月至2002年5月，任宣州区水阳镇粮站职工；2002年6月至2008年1月，任南京福斯特牧业科技公司职工；2008年2月至2011年11月，任芜湖市金牛变压器制造有限公司职工；2011年11月至今，任芜湖金牛电气股份有限公司生产部副部长、监事会主席。

2、盛英英女士，监事（职工代表监事），1978年7月出生，中国籍，无境

外永久居留权。1997年8月至2005年7月，任南陵县粮食局弋江区站九连分站会计；2005年7月至2011年11月，任芜湖市金牛变压器制造有限公司职工；2011年11月至今，任芜湖金牛电气股份有限公司芜湖办事处主任、监事。

3、叶小广先生，监事（股东代表监事），1977年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。2000年11月至2005年5月，任芜湖市金牛变压器制造有限公司职工；2005年6月至2007年7月，任奎湖湖滨小学教师；2007年9月至2008年，任芜湖市金牛变压器制造有限公司铁芯车间主任；2009至2011年11月，任芜湖市金牛变压器制造有限公司检测中心主任；2011年11月至今，任芜湖金牛电气股份有限公司工程部部长、监事。

（三）高级管理人员基本情况

1、刘朝锋先生，总经理，具体信息参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东和实际控制人基本情况”。

2、刘朝莉女士，副总经理、董事会秘书，具体信息参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人情况”之“2、控股股东和实际控制人基本情况”。

3、周全先生，财务总监，1975年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，会计师。1997年3月至2005年3月，任南陵县棉麻公司统计、会计；2005年3月至2010年3月，任芜湖普威技研有限公司财务负责人；2010年4月至2011年11月，任芜湖市金牛变压器制造有限公司财务负责人；2011年11月至今，任芜湖金牛电气股份有限公司财务总监。

七、报告期内的重大资产重组情况

报告期内，公司未发生过重大资产重组。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额（万元）	28,228.75	32,017.78	27,060.87

负债总额（万元）	9,922.94	14,167.72	11,392.00
股东权益合计（万元）	18,305.81	17,850.06	15,668.87
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	18,305.81	17,850.06	15,668.87
每股净资产（元）	2.77	2.70	2.37
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	2.77	2.70	2.37
资产负债率（%）（母公司）	35.15	44.25	42.10
流动比率（倍）	2.00	1.82	1.78
速动比率（倍）	1.36	1.44	1.30
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	4,178.31	14,609.91	11,561.52
净利润（万元）	426.48	2,127.17	728.60
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	426.48	2,127.17	728.60
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	375.97	1,423.39	51.34
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）	375.97	1,423.39	51.34
毛利率（%）	33.25	32.34	25.93
净资产收益率（%）	2.36	12.71	4.78
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.08	8.51	0.34
基本每股收益（元/股）	0.06	0.32	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.32	0.11
应收账款周转率（次）	0.33	1.17	0.91
存货周转率（次）	0.49	1.88	1.83
总资产周转率（次）	0.14	0.49	0.38
经营活动产生的现金流量净额（万元）	656.39	3,854.42	3,819.68
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.10	0.58	0.58

注：

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”

计算；

5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；

11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；

12、速动比率按照“（当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产）/当期流动负债”计算。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：华金证券有限责任公司

法定代表人：宋卫东

联系地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 759 号 30 层

联系电话：（021）20655588

传真：（021）20655566

项目负责人：王惠君

项目组成员：曹方义、贾攀、王苗苗、周红霞、张卫峰

（二）律师事务所

名称：北京市天元律师事务所

负责人：朱小辉

联系地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层

联系电话：010-57763888

传真：010-57763777

经办律师：谢发友、吴光洋

（三）会计师事务所

名称：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：肖厚发

联系地址：北京市西城区阜成门大街 22 号 1 幢外经贸大厦 9 层 922-926 室

联系电话：010-66001391

传真：010-66001392

经办注册会计师：张良文、宣陈峰、李正中

（四）资产评估机构

名称：中水致远资产评估有限公司

负责人：肖力

联系地址：北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦六层 C9

联系电话：010-62155866

传真：010-62196466

经办资产评估师：许辉、张旭军

（五） 证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负 责 人：戴文桂

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：（010）58598980

传 真：（010）50939716

（六） 证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电 话：（010）63889512

传 真：（010）63889514

第二节 公司业务

一、 公司主要业务及产品的情况

(一) 主营业务情况

公司的主营业务是从事各种型号和类别的开关柜、变压器的研发、生产和销售。公司属于高新技术企业，产品多次获得国家级火炬计划项目证书、安徽省火炬计划项目证书、安徽名牌产品称号、安徽科学技术研究成果证书、安徽省高新技术产品认定证书、芜湖市科学技术奖。公司产品通过国家变压器质量监督检验中心全面检测并通过国家机械工业局、国家电力工业电气设备质量检验检测中心、国家防爆电气产品质量监督检验中心等权威机构的联合鉴定。

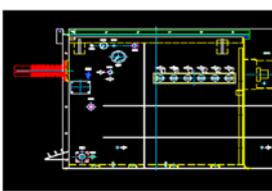
自公司设立以来，本公司的主营业务没有发生重大变化。

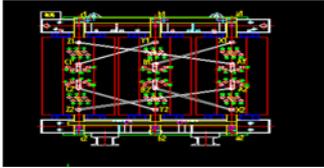
(二) 主要产品及其工艺特点

公司的主营业务是从事各种型号和类别的开关柜、变压器的研发、生产和销售。目前公司的主要产品及功能情况如下：

名称	图片示例	产品工艺特点
1、开关柜		
ZGS (B) 9、 ZGS (B) 11 组合式变压器 系列		将高压负荷开关、插入式熔断器、后备式熔断器、变压器器身、无励磁分接开关等高压元器件组合在油箱内，以变压器油作为绝缘介质。可应用于各种场所。
YB-12 箱式 变电站系列		由高压开关柜、低压配电屏、配电变压器及外壳四部分组合而成，高压开关是空气式负荷开关，变压器为干式变压器或油浸变压器。各独立单元装设完善的控制、保护、带电显示和照明系统。
KYN61-40.5N 铠装移开式交流金属封闭开关柜		适用于三相交流 50HZ、40.5KV 户内电力系统，应用于发电厂、输变电系统变电所的受配电、工矿企事业配电等场所，对电路具有控制、保护和监视等功能。

名称	图片示例	产品工艺特点
HXGN-12ZF (R) 箱式 (固定) 金属封闭高压环网开关设备		为城市电网改造和建设需要而生产的新型高压开关柜, 在供电系统中亦作为开断负荷电流和短路电流以及关合短路电流之用, 本环网柜配用真空负荷开关, 操作机构为弹簧操作机构。
XGN15-12 型户内交流高压六氟化硫环网开关设备		以六氟化硫负荷开关作为主开关而整柜采用空气绝缘的、适用于配电自动化的、既紧凑又可扩充的金属封闭开关设备。
DFW 系列欧式电缆分支箱		专用于交流 12KV 电缆系统的电缆节点处, 用于分配电能。适用于各种场合的配电网。
KYN28-12 系列高压开关设备		耐各种使用环境, 尤其适应潮湿、粉尘、气候复杂凝露严重等各种恶劣环境。
JNF-12 全绝缘全密封充气式环网柜		采用模块化设计, 以其固定式单元组合型并可灵活扩展型的完美统一, 故更加广泛应用于城乡电网、各种二次变电站、户外开闭所、箱式变电站、电缆分支箱等场合。
GCK 系列低压开关设备		适用于三相交流 50、(60) Hz, 额定电压 380 (400) V、660 (690) V, 额定电流 5000A 及以下的三相四线制及三相五线制电力系统, 广泛应用于发电厂、变电站、工矿企业、高层建筑、机场、车站码头以及广播电视等通信中心。
GCS 系列低压开关设备		设计额定工作电压交流至 380 (400) V、660 (690) V, 频率 50 (60) Hz, 额定电流至 4000A, 作为受电、馈电、电动机控制及无功功率补偿的改进型低压成套开关设备。
MNS 系列低压开关设备		适用于交流 50 (60) Hz、额定绝缘电压和工作电压为 380 (400) V、660 (690) V, 额定电流 5000A 及以下三相 (四) 五线制的电力供电系统, 可用于发电厂、变电所、工矿企业、大楼宾馆、机场、码头以及广播电视等通信中心。
2、变压器		
10kV 级 S11-M 系列全密封配电变压器		采用全充密封型, 无储油柜, 变压器由于温度和负载变化引起的油体积变化, 完全由变压器油条的弹性予以调节。

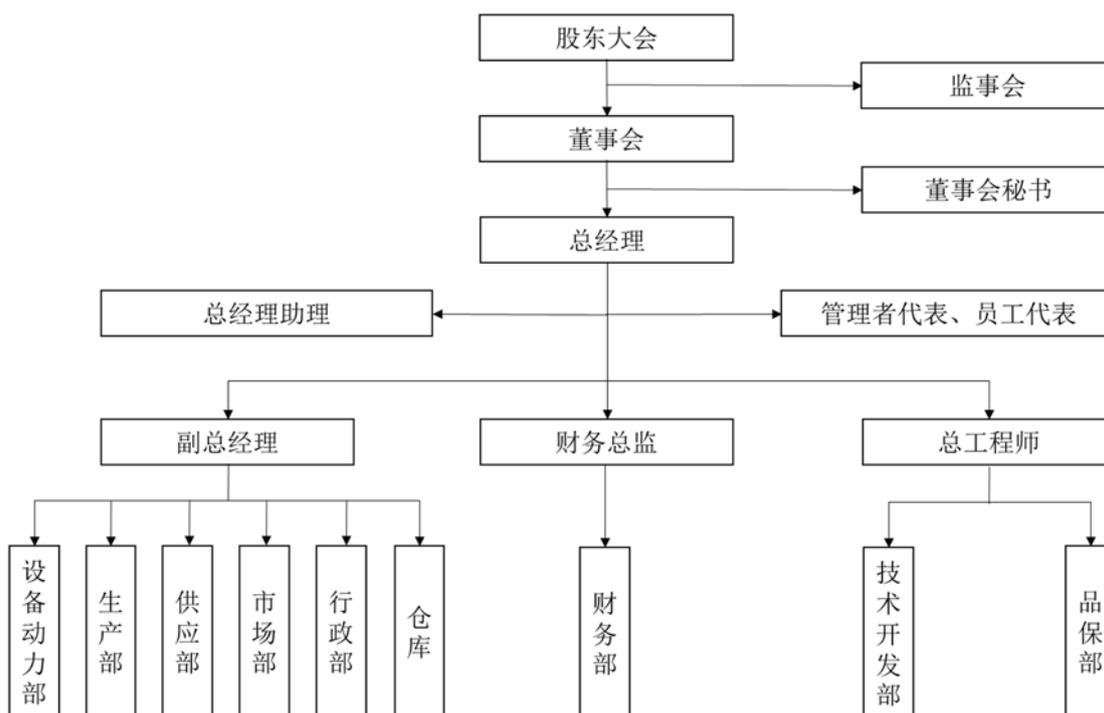
名称	图片示例	产品工艺特点
10kV 级 S13-M 系列节能型全密封油浸式配电变压器		铁芯采用优质高导磁冷轧晶粒取向硅钢片 45°全斜接缝叠装而成，空载损耗与 S11 变压器相比可下降 30%以上，噪音也得以降低。适用于城乡、工矿企业电网改造及紧凑型预装式箱式变电站用变压器。
10kV 级 SH15-M 系列全密封非晶合金配电变压器		铁芯用非晶合金带材卷制而成，空载损耗比 S9 型变压器降低 80%，比 S11 型变压器降低 60%，变压器联接组别采用 Dyn11。是目前新农村建设和城市电网改造中理想的节能环保变压器。
35KV 油浸式电力变压器		采用全斜接缝、圆柱型铁心和拉杆（拉板）弧形拉带结构，线圈采用纵向油道，器身采用层压板压紧，油箱根据用户要求可选用片式散热器油箱或波纹式油箱。
110KV 油浸式变压器		铁心采用多级“D”形铁轭、板式夹件结构拉板采用低导磁钢材料，绕组段间均设有绝缘保护。主纵绝缘用计算机进行波过程的冲击分布和复合场强计算。油箱采用钟罩平顶式和较宽片式散热器结构。
环氧浇注干式电力变压器		将 F（H）级环氧树脂在真空状态下对线圈进行压力包封浇注。适用于各种场合，也适用于和开关柜配套使用。
SG（B）10 型 H 级非包封（敞开式）干式变压器		绕组绝缘采用 NOMEX 纸，在真空压力下浸漆干燥处理。适用于各种场所，也适用于和开关柜配套使用。
KBSG 系列矿用隔爆型干式变压器		铁心采用高导磁优质冷轧硅钢片，线圈层间、匝间采用美国杜邦公司 NOMEX-410 绝缘材料，线圈采用真空压力浸漆，浸渍漆完全渗透到线圈深层。
KBSGZY 系列矿用隔爆型移动变电站		矿用隔爆型移动变电站配置高性能的高压真空配电装置，低压保护箱或高压负荷开关和低压真空馈电开关，对电路实现短路、过载、漏电、过压、欠压保护和变压器超温显示报警。
太阳能光伏变压器		铁心为三相三柱全斜五级接缝绑扎结构，铁心表面涂固化漆，采用弧形拉带代替原先的侧梁夹紧结构使夹件受力均匀，夹紧效果明显，高压线圈采用轴向分裂式圆筒式结构绕制，降低层间电压，线圈内部电场分布均匀。

名称	图片示例	产品工艺特点
牵引变压器		铁心为三相三柱全斜五级接缝绑扎结构，铁心表面涂固化漆，采用弧形拉带代替原先的侧梁夹紧结构使夹件受力均匀，夹紧效果明显，高压线圈采用纠结式全换位绕制，低压采用箔绕工艺，夹件和底脚处采用减震降噪结构。
风电组合式变压器		将变压器，负荷开关，高压熔断器安装在变压器的箱体内，利用变压器的绝缘液为整个产品的绝缘和散热介质，采用全密封结构，外壳采用防腐能力强的进口面漆。

二、公司的组织结构及主要业务流程

(一) 公司的组织结构

公司根据产品及业务的特性，建立了适应当前发展的内部组织结构：



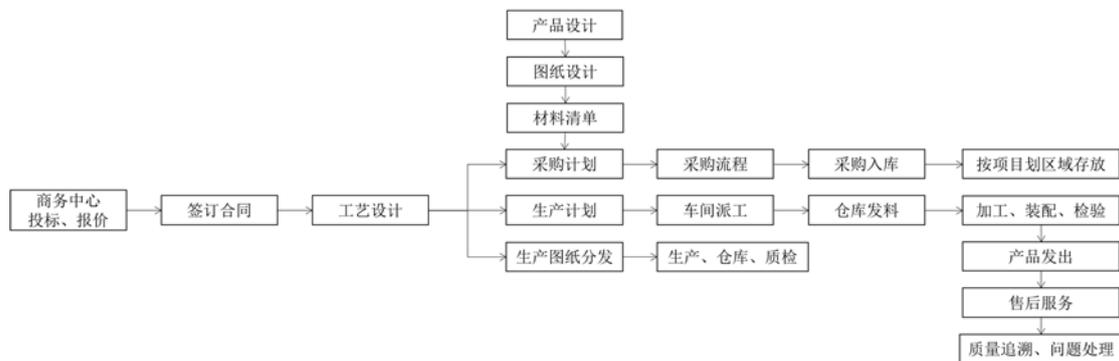
主要职责阐述：

部门	职责阐述
设备动力部	负责生产设施、设备选型和采购；负责设备的维修和保养；负责特种设备定期安全监督检验的对外联络；负责能源管理，为节约资源能源提供信息。
生产部	负责编制公司生产作业计划，并按生产作业计划进行生产调度和管理；

部门	职责阐述
	负责公司的安全生产和设备管理工作。
供应部	负责公司各类材料的采购工作；编制各类采购物资的价格表；制定合格供货商的标准；对主要原材料利用率进行考核。
市场部 (商务中心)	负责编制投（议）标文件和参加投标；负责合同评审、合同修改的确认；负责生产计划的下达以及督促合同的履行；负责销售货款的回笼，保障资金安全；负责客户满意度信息的收集、整理和统计工作。
市场部 (客户服务部)	负责产品售后服务工作；负责按要求在规定的时间内进行质量回访、了解客户感受的信息，对客户满意度及产品质量信息及时反馈；负责产品售后服务方面与相关部门的协调。
行政部	主要负责编制人员的招聘、调配、各项社会保险事项以及职业发展体系的建立与完善；负责公司薪酬体系的完善与调整；负责绩效考核体系的建立与完善；负责公司全员继续教育；负责公司宣传工作；负责企业文化建设工作；负责制定公司的安全应急预案；负责公司的安全生产；负责公司生产安全的宣传及员工安全教育培训工作；负责公司文件的发放与管理；负责公司的档案管理工作；负责公司行政事务与后勤管理。
财务部	负责公司财务管理；为产品质量的提高、环境/职业健康安全方案的实施筹集资金，并按计划调拨到位。
仓库	负责公司物资材料仓储管理工作；负责各种物资材料的验收、入库、保管与配发工作；根据材料定额和生产需求及物资仓储情况，编制物资需求计划。
技术开发部 (研发中心)	负责公司产品的设计、开发和研制工作；负责公司产品的工艺流程设计工作；负责公司 CCC 国家强制性产品认证等标准的贯彻执行工作。
品保部	负责公司的质量管理和产品检验工作；负责建立和完善公司质量管理和产品检验的规章制度；对 CCC 国家强制性产品认证等标准的贯彻执行工作进行监督和考核。

(二) 主要业务流程

公司的主营业务是从事各种型号和类别的开关柜、变压器的研发、生产和销售，主要业务流程如下：



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司的核心技术

公司的核心技术为公司在生产、研发过程中所获得并拥有的专利或非专利技术，其来源为公司自主研究开发。公司主要拥有的核心技术如下：

序号	核心技术	介绍
1	电工硅钢片横剪技术	将纵剪后的各种宽度硅钢带条料，采用系统集成技术依次通过开卷、储料缓冲、闭环高动态送料、多工位预冲、剪切、排料、分类、整理等工序，实现生产全斜接缝，半斜接缝或直接缝的各种变压器铁芯片的加工技术。该技术是集精密剪切冲切技术、高精度送料技术、气动液压驱动技术、液压技术、基于实时多任务操作系统的控制技术、CAD/CAM 编程软件技术、现场总线控制技术为一体的综合性系统集成技术。
2	环氧树脂真空浇注技术	公司生产干式变压器采用环氧树脂真空浇注技术，该技术是引进一台环氧树脂真空浇注设备，用于环氧树脂干式变压器的真空浇注，设备由浇注罐、最终混料罐及与其配套的投料装置、真空系统、加热系统、冷却系统、压缩空气系统、清洗装置、测控系统构成。研究填加消除内应力细密网格填料，防龟裂和气泡，降低局放，增强线圈抗短路能力，运行可靠。
3	绕组结构设计技术	公司研发的太阳能光伏变压器，其核心技术就是将高压线圈采用轴向分裂式圆筒式结构，这种结构大大降低了线圈的层间电压，使线圈内部电场分布更加均匀。低压采用轴向分裂箔绕工艺，夹件和底脚处采用减震降噪结构，有效降低变压器噪声 5dB 以上。
4	提高产品抗短路能力技术	通过增加内绕组的内侧撑条数或加一倍的辅助撑条，绕组导体采用屈服应力 $\sigma \geq 180\text{MPa}$ 的半硬铜导线，控制绕组幅向应力在 60N/mm^2 以下等措施，可有效提高变压器自身的承受短路能力，35KV 级 10000KVA 容量以上的变压器，计算安匝平衡，合理分布绕组匝数，使其横向漏磁减小，轴向机械力相应也会降低，从而产品抗短路能力得以提高。

公司部分产品取得高新技术产品认证证书，具体情况如下：

序号	证书编号	产品名称	发证时间	有效期	发证机构
1	341113850185	6KV-10KV 两用配电变压器	2013 年 11 月 4 日	3 年	芜湖市科学技术局
2	341113640085	24 脉波牵引整流变压器	2013 年 11 月 4 日	3 年	芜湖市科学技术局
3	341115830280	CKSG-3.5/0.69-7%低压串联电抗器	2015 年 11 月 30 日	3 年	芜湖市科学技术局
4	341114820258	KYN28-12-1250A/31.5KA 户内交流金属封闭铠装移开式高压开关设备	2014 年 11 月 10 日	3 年	芜湖市科学技术局
5	341114820254	SCB11-1600/10 低损耗环	2014 年 11 月 10 日	3 年	芜湖市科

序号	证书编号	产品名称	发证时间	有效期	发证机构
		氧浇注干式变压器			学技术局
6	341114820255	SCZ11-20000/35 大容量 35KV 级环氧树脂浇注干 式电力变压器	2014 年 11 月 10 日	3 年	芜湖市科 学技术局
7	341114820256	ZGS11-Z (H) -630/10 组 合式变压器	2014 年 11 月 10 日	3 年	芜湖市科 学技术局
8	341115830278	ZGS11-Z (F) -1600/10 风 电组合式变压器	2015 年 11 月 30 日	3 年	芜湖市科 学技术局
9	341115830279	S13-M-200/10GZ 农网高 过载配电变压器	2015 年 11 月 30 日	3 年	芜湖市科 学技术局
10	341115830281	KYN28A-12-1250A/31.5 户内交流金属封闭铠装移 开式开关设备	2015 年 11 月 30 日	3 年	芜湖市科 学技术局
11	341115610139	ZGS11-Z.GF-1600/35 光 伏发电组合式变压器	2015 年 11 月 30 日	3 年	芜湖市科 学技术局
12	341114820257	YB22-M-GR 隔热性欧式 箱变	2014 年 11 月 10 日	3 年	芜湖市科 学技术局
13	341113840183	全绝缘全封闭充气式环网 柜 XGN15-12 (JNF-12)/C	2013 年 11 月 4 日	3 年	芜湖市科 学技术局
14	341113840181	全绝缘全封闭充气式环网 柜 XGN15-12 (JNF-12)/F	2013 年 11 月 4 日	3 年	芜湖市科 学技术局
15	341113840182	全绝缘全封闭充气式环网 柜 XGN15-12 (JNF-12)/V	2013 年 11 月 4 日	3 年	芜湖市科 学技术局
16	341113640086	18 脉整流变压器	2013 年 11 月 4 日	3 年	芜湖市科 学技术局

目前，公司与电子科技大学、安徽工程大学、沈阳变压器研究所等科研院校合作，在引进消化吸收的基础上进行工艺创新。公司将引进、消化、吸收氮气全绝缘充气柜的研究成果，有能力完善和改进氮气全绝缘充气柜的工艺结构和设计工作，进行氮气全绝缘充气柜的系列化设计。

公司目前重点研发 35KV 以下环氧浇注干式变压器和油浸式变压器，公司已经相继推出环氧浇注干式变压器 SCB10、SCB11、SCB13 和油浸式变压器 S9、S11、S13 等系列产品，变压器的损耗更低，更加节能环保。在油浸式变压器、环氧树脂浇注干式变压器的产品品质提升方面，公司将加强新材料、新工艺的研究和应用，加快产品的更新换代步伐，为公司提供新的利润增长点。

另外，为了实现节能减排、增强公司竞争力，公司加大对欧式太阳能光伏电站、欧式风电组合式变压器的研发力度。公司对欧式太阳能光伏电站、欧式

风电组合式变压器的持续研发也将带动节能型变压器产品的升级,由于欧式太阳能光伏变电站、欧式风电组合式变压器与传统变压器结构有一定相似性,通过对欧式太阳能光伏变电站、欧式风电组合式变压器等产品的开发,公司也将具备相应节能变压器的设计、制造能力,从而提升公司节能变压器产品的整体技术含量。公司于 2014 年与信义光伏产业(安徽)控股有限公司签订合同,向该公司 150MWp 光伏发电项目提供输变电及开关控制设备。

公司未来将重点开发设计系列非晶合金干式变压器产品,研究采用吸音绝缘材料解决非晶合金干式变压器噪声大问题,以及加强非晶合金铁心的定位和夹紧力的研究、非晶合金干式变压器抗短路能力、温升等的研究、多功能组合及智能化发展研究。

(二) 公司的主要资产情况

1、无形资产

(1) 专利技术

截止公开转让说明书签署日,公司拥有专利共 169 项,具体如下:

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
1	一种手动控制的开关柜	ZL 2013106114054	发明专利	2013.11.26	自主获得
2	电力变压器及其制造方法	ZL 201210401671X	发明专利	2012.10.22	自主获得
3	具有防水顶盖的美式箱变	ZL 2015211114788	实用新型	2015.12.27	自主获得
4	具有隐蔽内锁的美式箱变	ZL 201521111467X	实用新型	2015.12.27	自主获得
5	新型箱式变电站	ZL 201521096662X	实用新型	2015.12.23	自主获得
6	具有防护功能的计量柜	ZL 201521111516X	实用新型	2015.12.27	自主获得
7	新型欧式箱变	ZL 2015210967868	实用新型	2015.12.23	自主获得
8	带有内锁的美式箱变	ZL 2015211114557	实用新型	2015.12.27	自主获得
9	低压开关柜	ZL 2015211047247	实用新型	2015.12.24	自主获得
10	具有新型吊装结构的箱变	ZL 201521115951X	实用新型	2015.12.28	自主获得
11	变电站箱体门	ZL 201521111509X	实用新型	2015.12.27	自主获得
12	具有隐蔽内锁的计量柜	ZL 2015211118350	实用新型	2015.12.27	自主获得
13	箱式变电站	ZL 2015211379967	实用新型	2015.12.30	自主获得

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
14	具有新型内锁的美式箱变	ZL 2015211114805	实用新型	2015.12.27	自主获得
15	具有应急开锁功能的美式箱变	ZL 2015211118346	实用新型	2015.12.27	自主获得
16	一种新型变压器	ZL 2015210965909	实用新型	2015.12.23	自主获得
17	新型变压器	ZL 2015210966371	实用新型	2015.12.23	自主获得
18	具有新型变压器的箱式变电站	ZL 2015211114167	实用新型	2015.12.26	自主获得
19	具有新型变压器的欧式箱变	ZL 2015210967891	实用新型	2015.12.23	自主获得
20	新型变压器	ZL 2015211158752	实用新型	2015.12.28	自主获得
21	新型变压器	ZL 2015211377590	实用新型	2015.12.30	自主获得
22	具有新型油浸式变压器的箱式变电站	ZL 2015211114523	实用新型	2015.12.26	自主获得
23	油浸式变压器	ZL 2015211380127	实用新型	2015.12.30	自主获得
24	新型油浸式变压器	ZL 2015211388966	实用新型	2015.12.30	自主获得
25	变压器	ZL 201521140712X	实用新型	2015.12.30	自主获得
26	变压器用铜排	ZL 2015210965877	实用新型	2015.12.23	自主获得
27	油式三相变压器	ZL 201521096817X	实用新型	2015.12.23	自主获得
28	欧式箱变	ZL 2015210967092	实用新型	2015.12.23	自主获得
29	宽幅无线调压配电变压器	ZL 2015211114701	实用新型	2015.12.26	自主获得
30	变压器	ZL 2015210966225	实用新型	2015.12.23	自主获得
31	自耦有载调压变压器	ZL 2015211115085	实用新型	2015.12.27	自主获得
32	新型油式三相变压器	ZL 2015210968165	实用新型	2015.12.23	自主获得
33	具有新型顶盖的箱变	ZL 2015211115174	实用新型	2015.12.27	自主获得
34	新型箱式变电站	ZL 2015211119029	实用新型	2015.12.27	自主获得
35	带有防水顶盖的箱变	ZL 2015211317585	实用新型	2015.12.29	自主获得
36	具有新型吊装结构的箱变	ZL 2015211114542	实用新型	2015.12.26	自主获得
37	具有应急开锁功能的箱式变电站	ZL 2015211114792	实用新型	2015.12.27	自主获得
38	具有新型吊装结构的美式箱变	ZL 2015211115070	实用新型	2015.12.27	自主获得
39	具有新型顶盖的箱变	ZL 2015211118331	实用新型	2015.12.26	自主获得
40	具有新型顶盖的箱式变电站	ZL 2015211159539	实用新型	2015.12.28	自主获得
41	具有新型顶盖的箱变	ZL 2015211406292	实用新型	2015.12.30	自主获得
42	具有新型散热器的箱式	ZL 2015211114186	实用新型	2015.12.26	自主获得

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
	变电站				
43	具有内锁的环网柜	ZL 2015211318323	实用新型	2015.12.29	自主获得
44	新型变电站	ZL 2015211115102	实用新型	2015.12.27	自主获得
45	美式箱变	ZL 2015211159558	实用新型	2015.12.28	自主获得
46	具有新式箱体的箱式变电站	ZL 2015211114699	实用新型	2015.12.26	自主获得
47	一种美式箱变	ZL 2015211159312	实用新型	2015.12.28	自主获得
48	带有内锁的箱式变电站	ZL 2015211317744	实用新型	2015.12.29	自主获得
49	新型高压开关柜	ZL 2015211047321	实用新型	2015.12.24	自主获得
50	带有保护功能的抽屉柜	ZL 2015211047340	实用新型	2015.12.24	自主获得
51	低压抽屉柜	ZL 2015211047514	实用新型	2015.12.24	自主获得
52	淋漆装置	ZL 2015209432890	实用新型	2015.12.23	自主获得
53	防脱落开关柜内锁	ZL 2015209379901	实用新型	2015.11.20	自主获得
54	开关柜高压接口保护盖	ZL 2015209379865	实用新型	2015.11.20	自主获得
55	开关柜高压接口保护盖组合	ZL 2015209379954	实用新型	2015.11.20	自主获得
56	开关柜	ZL 2015209429031	实用新型	2015.11.23	自主获得
57	开关柜	ZL 2015209429633	实用新型	2015.12.23	自主获得
58	多开柜门开关柜	ZL 2015209429154	实用新型	2015.12.23	自主获得
59	分段式柜门的开关柜	ZL 2015209429385	实用新型	2015.12.23	自主获得
60	抽屉式开关柜	ZL 2015209378449	实用新型	2015.11.20	自主获得
61	加工分拣装置	ZL 2014208658128	实用新型	2014.12.29	自主获得
62	输送装置	ZL 2014208675195	实用新型	2014.12.31	自主获得
63	硅钢片放置装置	ZL 2014208675585	实用新型	2014.12.31	自主获得
64	喷漆装置	ZL 2014208509941	实用新型	2014.12.26	自主获得
65	金属线保护油涂刷装置	ZL 2014208443200	实用新型	2014.12.26	自主获得
66	变压器烘箱	ZL 2014208443427	实用新型	2014.12.26	自主获得
67	金属线拉直装置	ZL 2014208509956	实用新型	2014.12.26	自主获得
68	金属线成型装置	ZL 2014208443395	实用新型	2014.12.26	自主获得
69	存放运输装置	ZL 2014208443376	实用新型	2014.12.26	自主获得
70	放线装置	ZL 2014208675778	实用新型	2014.12.31	自主获得
71	取线装置	ZL 2014208675284	实用新型	2014.12.31	自主获得
72	加油装置	ZL 201420867541X	实用新型	2014.12.31	自主获得
73	冷却装置	ZL 2014208442180	实用新型	2014.12.26	自主获得
74	混料装置	ZL 2014207849062	实用新型	2014.12.12	自主获得
75	混料装置	ZL 2014207849325	实用新型	2014.12.12	自主获得

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
76	喷漆系统	ZL 2014207876197	实用新型	2014.12.12	自主获得
77	切纸机	ZL 2014208327125	实用新型	2014.12.24	自主获得
78	翻转装置	ZL 201420784813X	实用新型	2014.12.12	自主获得
79	注油装置	ZL 2014208379986	实用新型	2014.12.25	自主获得
80	用于变压器的辅助装置	ZL 2014208675250	实用新型	2014.12.31	自主获得
81	变压器油道铜条绕制设备	ZL 2014207847940	实用新型	2014.12.12	自主获得
82	环网柜锁	ZL 2014208003501	实用新型	2014.12.16	自主获得
83	变压器油位计的检测装置	ZL 2014208054679	实用新型	2014.12.17	自主获得
84	柜式变压器	ZL 2014208253174	实用新型	2014.12.22	自主获得
85	组合式变压器	ZL 2014208324362	实用新型	2014.12.23	自主获得
86	具有防盗功能的变压器	ZL 2014208150939	实用新型	2014.12.19	自主获得
87	具有自动排水功能的变压器	ZL 2014208151128	实用新型	2014.12.19	自主获得
88	具有新型散热器的变压器	ZL 2014208068493	实用新型	2014.12.17	自主获得
89	干式变压器	ZL 2014208357830	实用新型	2014.12.24	自主获得
90	电力变压器的制造装置	ZL 2014208054683	实用新型	2014.12.17	自主获得
91	变压器线圈整形装置	ZL 2014208015617	实用新型	2014.12.16	自主获得
92	变压器线圈成形装置	ZL 2014208062073	实用新型	2014.12.17	自主获得
93	新型变压器线圈模具	ZL 2014208240117	实用新型	2014.12.22	自主获得
94	应用在变压器制造中的张紧装置	ZL 2014208003412	实用新型	2014.12.16	自主获得
95	变压器线圈模具	ZL 2014208253189	实用新型	2014.12.22	自主获得
96	变压器线圈的夹紧装置	ZL 2014208253193	实用新型	2014.12.22	自主获得
97	带有隐蔽内锁的开关柜	ZL 2014208003643	实用新型	2014.12.16	自主获得
98	带有保护功能的开关柜	ZL 2014208150657	实用新型	2014.12.19	自主获得
99	带有新型保护功能的开关柜	ZL 2014208150854	实用新型	2014.12.19	自主获得
100	具有应急开锁功能的环网柜	ZL 2014208151359	实用新型	2014.12.19	自主获得
101	电力计量柜	ZL 2014208258816	实用新型	2014.12.22	自主获得
102	具有防护功能的开关柜	ZL 2014208324235	实用新型	2014.12.23	自主获得
103	具有保护功能的开关柜	ZL 2014208358424	实用新型	2014.12.24	自主获得
104	开关柜组	ZL 201420835866X	实用新型	2014.12.24	自主获得
105	具有防护功能的变电站站房	ZL 2014208380220	实用新型	2014.12.25	自主获得

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
106	具有防侵入功能的变电站站房	ZL 2014208502374	实用新型	2014.12.26	自主获得
107	开关柜用小车	ZL 2014208054700	实用新型	2014.12.17	自主获得
108	新型抽屉柜	ZL 2014208502181	实用新型	2014.12.26	自主获得
109	高压开关柜	ZL 2014208443696	实用新型	2014.12.25	自主获得
110	低压开关柜	ZL 2014208240278	实用新型	2014.12.22	自主获得
111	带有保护功能的抽屉柜	ZL 2014208322352	实用新型	2014.12.23	自主获得
112	低压抽屉柜	ZL 2014208323196	实用新型	2014.12.22	自主获得
113	高压开关柜接地装置	ZL 2014208322259	实用新型	2014.12.23	自主获得
114	绕线装置	ZL 2014207848892	实用新型	2014.12.12	自主获得
115	筒状钢带卷的吊装装置	ZL 201320779083X	实用新型	2013.12.03	自主获得
116	一种变压器	ZL 2013206807960	实用新型	2013.11.01	自主获得
117	一种开关柜机械锁	ZL 2013207466338	实用新型	2013.11.22	自主获得
118	干式变压器的端部绝缘装置	ZL 2013206807975	实用新型	2013.11.01	自主获得
119	浇注模具	ZL 2013207176250	实用新型	2013.11.14	自主获得
120	接地刀闸	ZL 2013207394217	实用新型	2013.11.20	自主获得
121	具有灭弧功能的高压刀闸	ZL 201320746559X	实用新型	2013.11.22	自主获得
122	开关柜	ZL 2013207596172	实用新型	2013.11.26	自主获得
123	开关柜	ZL 2013207466357	实用新型	2013.11.22	自主获得
124	开关柜的显示装置	ZL 2013207744070	实用新型	2013.11.29	自主获得
125	一种变压器铁芯夹紧装置	ZL 2013206459727	实用新型	2013.10.18	自主获得
126	一种变压器的开关设备箱改良结构	ZL 201320645938X	实用新型	2013.10.18	自主获得
127	变压器铁芯的夹持装置	ZL 2013207790810	实用新型	2013.12.03	自主获得
128	油式三相变压器	ZL 2013207790859	实用新型	2013.12.03	自主获得
129	变压器储油装置	ZL 2013206457238	实用新型	2013.10.18	自主获得
130	变压器铁芯夹紧装置	ZL 201320717666X	实用新型	2013.11.14	自主获得
131	一种用于变压器的接线装置	ZL 2013206456358	实用新型	2013.10.18	自主获得
132	一种变压器内接开关	ZL 2013206459587	实用新型	2013.10.18	自主获得
133	一种变压器绕线装置	ZL 2013206458762	实用新型	2013.10.18	自主获得
134	电气柜	ZL 2013207246338	实用新型	2013.11.14	自主获得
135	油浸式变压器	ZL 2013207790558	实用新型	2013.12.03	自主获得
136	变压器线圈恒压装置	ZL 2013206780991	实用新型	2013.10.31	自主获得

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
137	绕线机线架锁紧装置	ZL 2013206807208	实用新型	2013.11.01	自主获得
138	电力变压器	ZL 2013200833711	实用新型	2013.02.25	自主获得
139	电力变压器	ZL 2013200834926	实用新型	2013.02.25	自主获得
140	电力变压器	ZL 2012205391135	实用新型	2012.10.22	自主获得
141	三相电力变压器	ZL 2012205391277	实用新型	2012.10.22	自主获得
142	一种低压开关柜盖板	ZL 2012203069344	实用新型	2012.06.28	自主获得
143	一种美式箱变计量柜隔板	ZL 2012203085826	实用新型	2012.06.28	自主获得
144	一种新型变压器油箱	ZL 2012204791874	实用新型	2012.09.19	自主获得
145	一种两用变压器	ZL 2012204791592	实用新型	2012.09.19	自主获得
146	一种美式箱变吊装结构	ZL 2012203070873	实用新型	2012.06.28	自主获得
147	一种欧式箱变灭火器架	ZL 2012203095461	实用新型	2012.06.28	自主获得
148	一种电动扳手连接头	ZL 2012203086566	实用新型	2012.06.28	自主获得
149	一种电动扳手伸缩连接头	ZL 2012203071058	实用新型	2012.06.28	自主获得
150	一种美式箱变顶盖	ZL 2012203069683	实用新型	2012.06.28	自主获得
151	一种低压开关柜侧板连接结构	ZL 2012203085597	实用新型	2012.06.28	自主获得
152	一种美式箱变高压室与变压器室防护板	ZL 2012203069946	实用新型	2012.06.28	自主获得
153	一种美式箱变低压计量室内门	ZL 2012203070905	实用新型	2012.06.28	自主获得
154	一种美式箱变底板	ZL 2012203069503	实用新型	2012.06.28	自主获得
155	一种箱式变电站箱体	ZL 2012203095480	实用新型	2012.06.28	自主获得
156	一种箱式变电站箱体门	ZL 2012203069467	实用新型	2012.06.28	自主获得
157	一种变电站箱体门	ZL 2012203095508	实用新型	2012.06.28	自主获得
158	一种箱式变电站安全门	ZL 201220307101X	实用新型	2012.06.28	自主获得
159	开关柜数字显示仪	ZL 2013305613978	外观设计	2013.11.20	自主获得
160	浇注模具	CN201310566250.7	发明	2013-11-14	自主获得
161	高压开关柜	CN2015211047336	实用新型	2015.12.24	自主获得
162	具有新型底板的美式箱变	CN2015211115066	实用新型	2015.12.27	自主获得
163	具有新型油浸式变压器的变电站	CN2015211159346	实用新型	2015.12.28	自主获得

以下 5 项专利技术权属归于公司的前身金牛有限，公司正在办理专利权人变更过程中：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
----	------	-----	------	-------	------

1	用于干式电力变压器的材料及其使用方法	ZL 2008101553675	发明专利	2008.10.17	自主获得
2	一种绕线机及绕线方法	ZL 2008102447654	发明专利	2008.12.16	自主获得
3	一种起吊臂	ZL 2011205564286	实用新型	2011.12.28	自主获得
4	一种变压器保护壳体	ZL 2011205564445	实用新型	2011.12.28	自主获得
5	一种宽幅无线调压配电变压器	ZL 2011202150147	实用新型	2011.06.23	自主获得
6	一种宽幅无线调压配电变压器	CN201120215014.7	实用新型	2011-06-23	自主获得

公司所有知识产权均为自主研发，取得方式为原始取得，不存在与其他机构或个人的权属纠纷，也不存在发生权属纠纷的法律风险。

(2) 商标

序号	图形	注册号	核定使用类别	有效期
1		1558382	第 9 类	2021.4.20

该商标于 2010 年 1 月被国家工商行政管理总局商标局认定为驰名商标（商标驰字【2010】第 244 号）。

(3) 土地使用权

公司已取得土地使用权证的土地有 8 宗，具体情况如下：

序号	权利证书号	座落	面积 (m ²)	用途	类型	截止日期	权利受限情况
1	南国土资国用 2012 第 003855-21 号	南陵县经济开发区	6,348.60	办公楼	出让	2055.12.12	已抵押
2	南国土资国用 2012 第 003855-22 号	南陵县经济开发区	7,808.00	厂房	出让	2055.12.12	已抵押
3	南土国用 2012 第 003855-23 号	南陵县经济开发区	8,889.80	工业用地	出让	2055.12.12	已抵押
4	南土国用 2012 第 003855-24 号	南陵县工业园区	16,520.20	厂房	出让	2055.12.12	已抵押
5	南土国用 2012 第 003855-29 号	南陵县工业园区内	7,855.80	厂房	出让	2055.12.12	已抵押
6	南国土资国用 2012 第 003855-30 号	南陵县经济开发区	12,620.54	厂房	出让	2055.12.12	已抵押

序号	权利证书号	座落	面积(m ²)	用途	类型	截止日期	权利受限情况
7	南国土资国用 2012 第 003855-31 号	南陵县经济开发区	4,474.28	厂房	出让	2055.12.12	已抵押
8	南土国用 2012 第 003855-117 号	南陵县经济开发区	54,468.14	工业用地	出让	2058.12.24	已抵押

注：上表第 7 项土地由于其上附着的建筑物房产证（房地权证南陵县字第 20113846 号）已根据金牛电气与安徽南陵农村商业银行签订的《最高额抵押合同》抵押，根据物权法相关规定，应视为已抵押。

2、固定资产

公司的主要固定资产为房屋及设备，公司依法拥有相关的产权。截至 2016 年 5 月 31 日，公司固定资产均处于良好状态。主要情况如下：

单位：元

项目	账面原值	账面价值	成新率
房屋建筑物	57,257,907.40	36,904,633.84	64.45%
机械设备	48,838,612.12	17,320,561.27	35.46%
运输设备	5,681,986.45	947,724.89	16.68%
电子设备及其他	18,145,355.93	1,490,145.45	8.21%
合计	129,923,861.90	56,663,065.45	43.61%

截止公开转让说明书签署日，公司主要固定资产具体情况如下：

（1）房屋及建筑物情况

截止公开转让说明书签署日，公司拥有 15 处房产，合计建筑面积为 67,420.35 平方米，具体情况如下：

序号	所有权证号	坐落位置	建筑面积(m ²)	用途	权利受限情况
1	房地权证南陵县字第 20113844 号	南陵县工业园区	8,876.84	其他	已抵押
2	房地权证南陵县字第 20113845 号	南陵县经济开发区	80.54	门卫	已抵押
3	房地权证南陵县字第 20113846 号	南陵县经济开发区五里岗路 1 号	2,494.62	活动中心、车间	已抵押
4	房地权证南陵县字第 20113847 号	南陵县经济开发区	2,892.84	厂房	已抵押

序号	所有权证号	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	权利受限情况
5	房地权证南陵县字第 20113848号	南陵县经济开发区	3,106.51	厂房	已抵押
6	房地权证南陵县字第 20113849号	南陵县经济开发区	13,294.66	厂房	已抵押
7	房地权证南陵县字第 20120184号	南陵县经济开发区古 亭路	4,695.44	厂房	已抵押
8	房地权证南陵县字第 20120185号	南陵县经济开发区古 亭路	3,137.94	住宅	已抵押
9	房地权证南陵县字第 20120186号	南陵县经济开发区古 亭路	3,137.94	住宅	已抵押
10	房地权证南陵县字第 20120187号	南陵县经济开发区古 亭路	3,137.94	住宅	已抵押
11	房地权证南陵县字第 20120188号	南陵县经济开发区古 亭路	4,695.44	厂房	已抵押
12	房地权证南陵县字第 20120189号	南陵县经济开发区古 亭路	6,448.08	其他	已抵押
13	房地权证南陵县字第 20120447号	南陵县经济开发区古 亭路	1,068.22	办公楼	已抵押
14	房地权证南陵县字第 20120448号	南陵县经济开发区古 亭路	8,966.74	其他	已抵押
15	房地权证南陵县字第 20152604号	南陵县籍山镇县经济 开发区	1,386.60	食堂	已抵押

注：上表第 15 项房产由于对应的土地使用权证（南国土资国用 2012 第 003855-117 号）已根据金牛电气与中国农业银行股份有限公司南陵县支行签订的《最高额抵押合同》抵押，根据物权法相关规定，应视为已抵押。

（2）公司的主要生产设备

截止公开转让说明书签署日，公司主要设备情况主要如下：

固定资产名称	固定资产类别	使用部门	用途	原值（元）	成新率
内置式汽相干燥设备	工业炉窑设备	总装车间	油浸式变压器 干燥设备	4,923,077.00	19.41%
箱式变电站	动能发生设备	其他（固定 资产使用）	生产用变电设 备	2,529,914.59	39.17%
发电机组	专用生产设备	质检中心	试验站	2,102,564.11	31.27%
气垫运输工具	起重运输设备	质检中心	试验站	1,809,440.06	5.00%
横剪线	锻压设备	铁芯车间	铁芯开料设备	1,709,401.70	30.48%
SD-TBB 型电容器成	电器设备	质检中心	试验站	1,521,367.52	5.00%

套装置					
发电机组	专用生产设备	质检中心	试验站	1,358,974.36	31.27%
发电机组	专用生产设备	质检中心	试验站	1,239,316.24	31.27%
高压试验大厅屏蔽设备	工业炉窑设备	质检中心	产品检验设备	1,062,307.71	38.38%
变压法干燥设备	工业炉窑设备	总装车间	油浸式变压器干燥设备	1,025,641.05	19.41%

(三) 公司取得的业务许可和认证情况

1、公司取得的业务许可情况

(1) 全国工业产品生产许可证

序号	证书名称	证号	经营范围	发证单位	有效期限
1	全国工业产品生产许可证	XK06-014-01292	防爆电气	国家质量监督检验检疫总局	2017.3.14

(2) 承装（修、试）电力设施许可证证书

序号	证书名称	证号	许可类别和登记	发证单位	有效期限
1	承装（修、试）电力设施许可证证书	4-4-00605-2016	承装类五级 承修类五级	国家能源局华东监管局	2016.04.05- 2022.04.04

2、公司取得的相关认证及荣誉情况

(1) 高新技术企业证书

证书名称	证书编号	发证单位	发证日期	有效期
高新技术企业证书	GR201434000451	安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局	2014年7月2日	3年

(2) 强制性产品认证证书

公司的主营业务是从事各种型号和类别的开关柜、变压器的研发、生产和销售，其中开关柜包括高压开关成套设备、低压开关成套设备等，变压器包括多种系列的干式变压器、油浸式变压器、欧式箱式变压器、美式箱式变压器等，根据国家相关规定，低压开关柜、低压配电柜、低压配电箱、低压无功功率补偿柜、母线槽等低压成套开关设备必须通过国家强制性产品认证，公司生产、销售的低压成套开关设备均取得了中国质量认证中心颁发的强制性产品认证证书，具体情

况如下：

序号	证书编号	产品名称	产品标准和技术要求	有效期至
1	2007010301220962	交流低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	GB 7251.12-2013	2021年1月11日
2	2012010301557226	交流低压配电柜（低压成套开关设备）	GB 7251.12-2013	2017年8月2日
3	2006010301180163	低压成套开关设备	GB 7251.12-2013	2021年1月11日
4	2005010301158540	交流低压配电柜	GB 7251.12-2013	2020年10月19日
5	2012010301556842	交流低压配电柜（低压成套开关设备）	GB 7251.12-2013	2017年7月23日
6	2016010301845181	低压无功补偿柜（低压成套无功功率补偿装置）	GB/T 15576-2008	2021年3月1日
7	2015010301823172	户外综合配电箱（低压成套开关设备）	GB 7251.12-2013； GB/T 15576-2008	2020年11月23日
8	2015010301827148	户外综合配电箱（低压成套开关设备）	GB 7251.12-2013； GB/T 15576-2008	2020年12月10日
9	2012010301557228	交流低压配电柜（低压成套开关设备）	GB 7251.12-2013	2017年8月2日
10	2012010301560120	照明配电箱（配电板）	GB 7251.3-2006	2017年8月8日
11	2012010301556841	交流低压配电柜（低压成套开关设备）	GB 7251.12-2013	2017年7月23日
12	2005010301158541	交流低压配电柜（低压成套开关设备）	GB 7251.12-2013	2020年10月19日
13	2015010301769832	低压电表箱（配电板）	GB 7251.3-2006	2020年5月26日
14	2015010301757237	空气绝缘型封闭母线槽（母线槽）	GB 7251.2-2006	2020年3月19日
15	2010010301444054	低压无功补偿柜（低压成套无功功率补偿装置）	GB/T 15576-2008	2020年11月28日

（3）检验报告

公司的主要产品均通过了国家认可的试验机构的全性能试验，取得了合格检验报告。公司取得的合格检验报告情况如下：

序号	产品名称及型号	检验机构及检验时间	报告编号
1	KYN61-40.5/T1600-31.5 金属铠装移开式开关设备	机械工业高压电器产品质量检测中心、2009年12月31日	NO:095684
2	XGN15-12/V（JNF-12/V）/630-20	国家电器产品质量监督检验中	NO:13Q0189-S

序号	产品名称及型号	检验机构及检验时间	报告编号
	全绝缘全封闭充气式环网柜	心、2013年4月11日	
3	XGN15-12/C (JNF-12/C) /630-20 全绝缘全封闭充气式环网柜	国家电器产品质量监督检验中心、2013年4月11日	NO:13Q0187-S
4	XGN15-12/F (JNF-12/F) /125-31.5 全绝缘全封闭充气式环网柜	国家电器产品质量监督检验中心、2013年4月11日	NO:13Q0188-S
5	KYN28-12/1250-31.5 户内交流金属封闭铠装移开式开关设备	国家电器产品质量监督检验中心、2015年9月2日	NO:15Q0630-S
6	JNV1 (VS1) -12/1250-31.5 户内高压固封式真空断路器	国家电器产品质量监督检验中心、2015年9月1日	NO:15K0356-S
7	SF6 环网柜 HXGN-12 (F) /630-20	国家高低压电器质量监督检验中心、2016年1月28日	XG15121212
8	SF6 环网柜 HXGN-12 (F.R) /125-31.5	国家高低压电器质量监督检验中心、2016年1月28日	XG15121213
9	电缆分支箱 (不带开关) DFW-12-630-20	国家高低压电器质量监督检验中心、2016年1月28日	XG15121211
10	GCK 交流低压抽出式开关柜 (低压成套开关设备)	山东省产品质量监督检验研究院、2007年1月19日	C-034-Y02CD07076-S
11	GCK 交流低压配电柜	上海电器设备检测所、2012年4月17日	C009-A2011CCC0301-1163924
12	GCS 低压成套开关设备	上海电器设备检测所、2008年7月21日	C009-A2007CCC0301-457971
13	GGD2 交流低压配电柜	上海电器设备检测所、2010年9月28日	C009-A2010CCC0301-1005335
14	GGD 交流低压配电柜	上海电器设备检测所、2012年3月27日	C009-A2011CCC0301-1193758
15	GGJ 低压无功补偿柜	苏州电器科学研究院股份有限公司、2010年4月26日	C-040-09A3696-S
16	MNS 交流低压配电柜	上海电器设备检测所、2012年5月3日	C009-A2012CCC0301-1268732
17	XLW-21 交流低压配电柜	上海电器设备检测所低压电器检测站、2008年7月21日	C009-A2007CCC0301-457839
18	XL-21 交流低压配电柜	上海电器设备检测所、2012年3月27日	C009-A2011CCC0301-1163923
19	PZ30 照明配电箱	上海电器设备检测所、2012年3月27日	C009-A2011CCC0301-1148346
20	JNX 低压电表箱	上海电器设备检测所、2014年4月14日	00901-A2014CCC0301-1805394
21	JP 户外综合配电箱	广东产品质量监督检验研究院国家中低压输配电设备质量监督检验中心、2015年11月20日	02301-03-152047-S
22	(JNFMC) 空气绝缘型封闭母线	广东产品质量监督检验研究院	02301-03-150133-

序号	产品名称及型号	检验机构及检验时间	报告编号
	槽	国家中低压输配电设备质量监督检验中心、2015年2月11日	S
23	非晶合金配电变压器 SHB15-315/10	国家电器产品质量监督检验中心、2012年9月12日	NO:12U0084-S
24	干式非晶合金配电变压器 SCBH15-1000/10	国家电器产品质量监督检验中心、2014年5月29日-2019年5月29日	NO:14U0019-S
25	SCB-500-10-NX2 干式电力变压器 检验报告	国家节能产品质量监督检验中心、2014年12月2日	NO:AY135779-2014
26	10kV 干式变压器 SCB10-1600/10	国家变压器质量监督检验中心、2012年5月10日-2017年5月10日	NO:CTQC/B-12.074
27	干式变压器 SCB11-1600/10	国家电器产品质量监督检验中心、2014年4月9日-2019年4月9日	NO:14N0048-S
28	10kV 干式变压器 SG (H) B10-1600/10	国家变压器质量监督检验中心、2005年4月20日	NO:CTQC/B-05.060
29	10kV 油浸式变压器 S11-M-1600/10	国家变压器质量监督检验中心、2012年3月9日-2017年3月9日	NO:CTQC/B-12.030
30	油浸式电力变压器 S13-M-500/10	国家节能产品质量监督检验中心、2014年12月3日	NO:AY135775-2014
31	10kV 油浸式变压器 S13-M-1600/10	国家变压器质量监督检验中心、2012年3月9日-2017年3月9日	NO:CTQC/B-12.033
32	高过载能力配电变压器 S13-M(F) -200/GZ	国家电器产品质量监督检验中心、2015年11月17日-2020年11月17日	NO:15M0652
33	组合式变压器 ZGS9-630/10	电力工业电气设备质量检验检测中心、2004年10月19日	(2004)变字第067号
34	组合式变压器 ZGS11-Z-630/10	国家电器产品质量监督检验中心、2013年6月19日-2018年6月19日	NO:13X3088-S
35	高压/低压预装式变电站 YB□-12/0.4 (F.R) /T-630	电力工业电气设备质量检验检测中心、2004年5月26日	(2004)动字第031号
36	干式变压器 SCB10-2500/35	国家电器产品质量监督检验中心、2012年11月18日	NO:12N0325-S
37	干式变压器 SCZ11-20000/35	国家电器产品质量监督检验中心、2014年3月27日-2019年3月27日	NO:14N0039-S
38	电力变压器 SZ11-20000/35	国家电器产品质量监督检验中心、2015年10月26日-2020年	NO:15M0871-S

序号	产品名称及型号	检验机构及检验时间	报告编号
		10月26日	
39	35kV 油浸有载电力变压器 SZ11-16000/35	国家变压器质量监督检验中心、 2012年4月13日-2017年4月 13日	NO: CTQC/B-12.058
40	110kV 电力变压器 SFZ11-50000/110	国家变压器质量监督检验中心、 2009年5月31日-2014年5月 31日	NO: CTQC/B-09.250
41	三相串联电抗器 CKSG-3.5/0.69-7%	国家电器产品质量监督检验中 心、2014年7月9日-2019年7 月9日	NO:14XL0001-S
42	串联电抗器 (CKSC-300/10-6)	国家电器产品质量监督检验中 心、2016年2月3日	15XL0051-S
43	光伏发电组合式变压器 ZGS11-Z.GF-1600/35	国家节能产品质量监督检验中 心、2014年10月31日	NO:AY135404-20 14
44	组合式变压器 ZGS11-Z.F-1600-10	国家高低压电器质量监督检验 中心、2015年8月14日	XG15072119

(4) 质量管理体系认证证书

证书编号	标准	认证范围	有效期至	认证单位
03114Q20 340RIM	GB/T19001-2008/ ISO9001: 2008	油浸式变压器、干式变压器、预装式 变电站、高压成套开关设备和强制性 产品认证范围内低压成套开关设备、 矿用隔爆型移动变电站、矿用隔爆型 干式变压器的设计和生产	2017年9 月25日	北京三星 九千认证 中心

(5) 环境管理体系认证证书

证书编号	标准	认证范围	有效期至	认证单位
03114E20135R IM	GB/T24001-2 004/ISO14001 : 2004	油浸式变压器、干式变压器、预装 式变电站、高压成套开关设备和强 制性产品认证范围内低压成套开 关设备、矿用隔爆型移动变电站、 矿用隔爆型干式变压器的设计和 生产	2017年9月 25日	北京三星 九千认证 中心

(6) 测量管理体系认证证书

序号	证书名称	证号	标准	发证单位	有效期限
1	测量管理体系认 证证书	CMS 皖【2013】 AA156号	GB/T 19022-2003/ISO 10012:2003	中启计量体 系认证中心	2013.03.11- 2018.03.10

(7) 职业健康安全管理体系认证证书

证书编号	标准	认证范围	有效期至	认证单位
03114S1012 6RIM	GB/T28001-2011/OHSAS18001 : 2007	油浸式变压器、干式变压器、预装式变电站、高压成套开关设备和强制性产品认证范围内低压成套开关设备、矿用隔爆型移动变电站、矿用隔爆型干式变压器的设计和生产	2017年9月25日	北京三星九千认证中心

(8) 节能产品认证证书

序号	证书编号	认证范围	有效期	认证单位
1	15P1 (JN) 0288001R0M	S13-M-30-125/10-NX2 (10/0.4kV级)三相油浸式无励磁调压配电变压器	2019.01.07	电能(北京)产品认证中心有限公司
2	15P11186001R0M	S13-M-30-500/10 (10/0.4kV级)三相油浸式无励磁调压配电变压器	2021.01.07	电能(北京)产品认证中心有限公司
3	15P1 (JN) 0288002R0M	S13-M-160-500/10-NX2 (10/0.4kV级)三相油浸式无励磁调压配电变压器	2019.01.07	电能(北京)产品认证中心有限公司
4	15P11186002R0M	S13-M-630-1600/10 (10/0.4kV级)三相油浸式无励磁调压配电变压器	2021.01.07	电能(北京)产品认证中心有限公司
5	15P11186003R0M	SCB11-30-630/10 (10/0.4kV级)三相干式无励磁调压配电变压器	2021.01.07	电能(北京)产品认证中心有限公司
6	15P11186004R0M	SCB11-630-2500/10 (10/0.4kV级)三相干式无励磁调压配电变压器	2021.01.07	电能(北京)产品认证中心有限公司
7	15P1 (JN) 0288004R0M	SCB11-30-160/10-NX2 (10/0.4kV级)三相干式无励磁调压配电变压器	2019.01.07	电能(北京)产品认证中心有限公司
8	15P1 (JN) 0288005R0M	SCB11-200-630/10-NX2 (10/0.4kV级)三相干式无励磁调压配电变压器	2019.01.07	电能(北京)产品认证中心有限公司
9	15P1 (JN) 0288006R0M	SCB11-630-2500/10-NX2 (10/0.4kV级)三相干式无励磁调压配电变压器	2019.01.07	电能(北京)产品认证中心有限公司

(四) 公司员工情况和核心技术情况

1、公司员工情况

截止公开转让说明书签署日，公司共有员工 260 人，构成情况如下：

(1) 岗位结构

岗位结构	员工数量	员工比例
管理人员	67	26%
生产人员	145	56%
销售、采购人员	20	8%
研发、技术人员	28	11%
合计	260	100%

(2) 学历结构

学历	员工数量	员工比例
本科及以上学历	9	3%
大专学历	84	32%
中专、高中以下	167	65%
合计	260	100%

(3) 年龄结构

年龄区间	员工数量	员工比例
30岁以下	69	27%
31-40岁	85	33%
41-50岁	68	26%
50岁以上	38	14%
合计	260	100%

2、公司核心技术人员

截至目前，公司核心技术人员情况如下：

(1) 刘朝振，男，1987年4月出生，工程师，大专学历，2004年9月至2007年7月就读于安徽机电职业技术学院，2007年7月至今任职于芜湖金牛电气股份有限公司，现任技术部部长。

(2) 赵庭福，男，1975年12月出生，工程师，中专学历，1993年9月至1996年7月就读于安徽工贸学校机电设备专业，1996年7月至1999年11月于芜湖市安装公司电器成套开关厂任技术员；1999年12月至2002年12月于浙宝电气（杭州）有限公司任车间主任、生产副部长；2003年1月至2003年7月于杭州虎牌电气股份有限公司任技术员；2003年7月至2011年2月于绍兴华益电

器有限公司任技术总工等；2011年3月至今于芜湖金牛电气股份有限公司任车间主任、售后专员、技术部长等。

公司核心人员最近两年未发生变化。

3、公司劳动用工及社保缴纳情况

公司实行全员劳动合同制，公司与全体员工均签订了劳动合同。劳动合同期限包括一年、三年和无固定期限。

根据南陵人力资源和社会保障局于2016年7月11日出具的《证明》，“自2014年01月01日到至今，芜湖金牛电气股份有限公司系我局人力资源与社会保障监管单位，该单位能依据我国现行人力资源与社会保障相关法律、法规或规范性文件进行缴纳保险及工资发放工作，不存在违反人力资源与社会保障方面的法律、法规或规范性文件的情形，也不存在因违反人力资源与社会保障方面的法律、法规或规范性文件而受过任何重大行政处罚的情形。”

根据南陵县住房公积金管理中心于2016年7月13日出具的《证明》，“自2014年01月01日起至今，芜湖金牛电气股份有限公司能够遵守住房公积金方面的法律、法规和规范性文件的规定，不存在受到任何重大行政处罚的情形。”

截止公开转让说明书签署日，公司不存在尚未了结的劳动争议，也未曾在劳动用工、劳动保护及社会保险方面受到行政主管部门的处罚。

（五）报告期内公司的环境保护、安全生产、产品质量情况

1、环境保护情况

公司的主营业务是从事各种型号和类别的开关柜、变压器的研发、生产和销售。根据环保部2008年颁发的《上市公司环保核查行业分类管理目录》，公司不属于重污染行业。

2006年10月10日，南陵县环境保护局就公司“年产100万KVA各种型号变压器项目”出具审批意见，认为该项目经南陵县发改委批复立项（发改投资备[2005]66号），符合国家产业政策，符合县城总体规划，同意该项目建设。

2014年3月27日，南陵县环境保护局就公司年产100万KVA各种型号变

压器项目竣工出具（南环验[2014]第 24 号）验收报告，同意该项目通过项目竣工环保验收。

2008 年 10 月 20 日，南陵县环境保护局就公司“年产 110KV、220KV 等级 400 万 KVA 输变电生产项目”出具南环审[2008]79 号审批意见，认为该项目经南陵县发改委批复立项（发改投资备[2008]250 号），符合国家产业政策，符合南陵县经济开发区发展规划，同意该项目建设。

2011 年 5 月 11 日，南陵县环境保护局就公司年产 110KV、220KV 等级 400 万 KVA 输变电生产项目竣工出具（南环验[2011]第 9 号）验收意见，同意该项目通过项目竣工环保验收。

综上，公司建设项目已取得建设项目的环评批复、环评验收等环评文件，履行了建设项目环保“三同时”规定，符合《环境保护法》等法律法规。

同时，根据中国环保部 2014 年 11 月 27 日公布的《排污许可证管理暂行办法》（征求意见稿）第八条规定，“有下列情形之一的排污单位，应当按照本办法的规定申领排污许可证：（一）排放工业废气或排放国家规定的有毒有害大气污染物的排污单位；（二）直接或间接向水体排放工业废水和医疗污水的排污单位；（三）集中供热设施的运营单位；（四）规模化畜禽养殖场；（五）城镇或工业污水集中处理单位；（六）垃圾集中处理处置单位或危险废物处理处置单位；（七）其他按照规定应当取得排污许可证的排污单位。”根据上述规定，因金牛电气生产过程无废水产生，日常生产经营中主要产生的污染物系食堂废水油烟、生活垃圾等，上述污染物经过公司相应的环保措施处理后均实现了有效处理，金牛电气目前不需要办理排污许可证。

南陵县环境保护局 2016 年 7 月 1 日出具的环保守法证明书面确认：“自 2014 年 1 月 1 日到至今，芜湖金牛电气股份有限公司系我局环境保护监管单位，该单位能依据我国现行有关环境保护有关法律、法规或规范性文件的要求和标准进行生产经营活动，不存在任何环境破坏、环境污染事故、环境纠纷或其他违反环保法律、法规或规范性文件的情形，也不存在因违反环境保护方面的法律、法规或规范性文件而受过任何重大行政处罚的情形。”

2、安全生产情况

公司的主营业务是从事各种型号和类别的开关柜、变压器的研发、生产和销售。公司不属于《安全生产许可证条例》规定的实行安全生产许可制度企业，不需要取得相关部门的安全生产许可，公司的建设项目无需安全设施验收、备案。

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”公司的主营业务为研发、生产和销售各种型号和类别的变压器、开关柜。公司的企业类型及经营业务不属于《安全生产许可证条例》中规定的需要取得安全生产许可证的情形。

根据《中华人民共和国安全生产法》第三十一条的规定：“矿山、金属冶炼项目和用于生产、储存危险品的建设项目竣工、投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收；验收合格后，方可投入生产使用。”经核查，公司建设项目不属于前述“矿山、金属冶炼项目和用于生产、储存危险品的建设项目”，不需要进行安全设施验收。

公司已制定并执行安全生产相关要求，包括但不限于：制定安全生产目标、明确安全组织机构和职责；完善、改造和维护安全防护设备设施；开展安全生产教育。同时，公司已取得北京三星九千认证中心（其认证资质获得国家认证认可监督管理委员会批准和中国合格评定国家认可委员会认可。）颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》（GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007），有效期至2017年9月25日，并在日常生产中对上述制度予以落实。同时，公司要求全体员工接受安全教育培训，将安全生产法规、安全操作规程、劳动纪律作为安全教育的重要内容。主办券商认为，公司在日常业务环节已采取了有效的安全生产、安全施工防护、风险防控等措施，公司安全生产事项合法合规。

根据南陵县安全生产监督管理局于2016年7月12日出具的《证明》，自2014年01月01日起至今，芜湖金牛电气股份有限公司在安全生产方面遵守国家和地方法律、法规或规范性文件的规定，不存在违反安全生产方面的法律、法规或规范性文件的重大违法情形，也不存在因违反安全生产方面的法律、法规或规范性文件而受过任何重大行政处罚的情况。

截止公开转让说明书签署日，公司没有发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

3、产品质量情况

公司在日常生产中执行的质量标准为 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008，公司通过了北京三星九千认证中心的认证，取得了证号为“03114Q20340RIM”的质量管理体系认证证书。

根据南陵县市场监督管理局于 2016 年 7 月 14 日出具的《证明》，自 2014 年 01 月 01 日起至今，芜湖金牛电气股份有限公司在质量技术方面遵守国家 and 地方法律、法规或规范性文件的规定，不存在违反质量技术方面的法律、法规或规范性文件的重大违法情形，也不存在因违反质量技术方面的法律、法规或规范性文件而受过任何重大行政处罚的情况。

截止公开转让说明书签署日，公司已按照有关规定建立并执行质量标准，公司的产品质量标准符合法律法规规定。

四、公司业务具体情况

（一）公司收入结构

1、公司的营业收入构成

报告期内，公司的营业收入构成如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	41,783,094.82	100.00	145,962,394.68	99.91	114,124,256.35	98.71
其他业务收入	-	-	136,752.14	0.09	1,490,982.90	1.29
合计	41,783,094.82	100.00	146,099,146.82	100.00	115,615,239.25	100.00

2、主营业务收入按产品分类情况

单位：元

产品类别	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
变压器	13,254,420.15	31.72	65,362,717.13	44.78	40,640,406.97	35.61
开关柜	25,825,405.60	61.81	67,815,337.92	46.46	57,083,713.25	50.02
其他	2,703,269.07	6.47	12,784,339.63	8.76	16,400,136.13	14.37
合计	41,783,094.82	100.00	145,962,394.68	100.00	114,124,256.35	100.00

公司的产品分为三类，即开关柜、变压器和其他，公司专注于输配电及控制设备制造行业，主要为客户提供电气产品及服务，其收入在主营业务收入中占比在两年一期中均为100%。2014年、2015年和2016年1-5月公司主营业务收入在营业收入中占比分别为98.71%、99.91%和100.00%，公司主营业务突出。

（二）公司成本结构

报告期内，公司生产成本的构成情况如下：

单位：元

期间	生产成本	其中		
		原辅料	直接人工	制造费用
2016年1-5月	31,735,282.12	25,425,684.62	2,042,876.19	4,266,721.31
2015年度	88,396,821.04	73,859,942.90	4,184,020.04	10,352,858.10
2014年度	78,332,752.02	64,695,746.28	4,257,316.66	9,379,689.08

公司生产成本中主要为原辅材料，2016年1-5月、2015年度、2014年度原辅料占生产成本的比例分别为80.12%、83.55%和82.59%，主要因为公司销售模式是以销定产，根据客户不同的需求进行生产，所以不同期间会出现波动。

（三）报告期内前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户金额及占比如下表所示：

1、2016年1-5月销售前五名客户情况

客户名称	营业收入（万元）	占公司全部营业收入的比例（%）
芜湖悦家置业有限公司	505.63	12.10
芜湖国能电力工程有限公司	301.10	7.21
南陵县住房和城乡建设委员会	292.02	6.99
宿迁市苏能电力工程有限公司芜湖分公司	274.81	6.58

芜湖市华强旅游投资开发有限公司	249.83	5.98
合计	1,623.39	38.85

2、2015年销售前五名客户情况

客户名称	营业收入（万元）	占公司全部营业收入的比例（%）
芜湖明远集团公司	1,925.91	13.18
国家电网安徽省电力公司	1,642.22	11.24
芜湖国能电力工程有限公司	1,324.90	9.07
安徽省永安建筑有限公司	1,032.97	7.07
南陵县工山镇人民政府	556.03	3.81
合计	6,482.03	44.37

3、2014年销售前五名客户情况

客户名称	营业收入（万元）	占公司全部营业收入的比例（%）
南陵县籍山镇人民政府	1,136.31	9.83
芜湖市华强广场置业有限公司	869.25	7.52
芜湖明远集团公司	686.15	5.93
南陵县弋江镇人民政府	554.84	4.80
南陵县建设投资有限责任公司	500.14	4.33
合计	3,746.69	32.41

公司前五名客户销售收入合计占营业总收入的比重较小，不存在对单个客户重大依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

（四）报告期内前五名供应商情况

报告期内，公司前五名供应商情况如下表所示：

1、2016年1-5月前五名供应商情况

名称	主要产品	采购额（万元）	占采购总额的比例（%）
上海武钢华东销售有限公司合肥分公司	硅钢卷	225.15	6.26
浙江南洋输配电设备有限公司	充气柜	201.45	5.60

芜湖市海源铜业有限责任公司	紫铜棒	184.23	5.12
江苏德春电力科技有限公司	充气柜等	175.36	4.88
上海馨启实业有限公司	硅钢卷	157.17	4.37
合计		943.36	26.24

2、2015 年前五名供应商情况

名称	主要产品	采购额（万元）	占采购总额的比例（%）
中特华星电缆股份有限公司	电缆线	798.98	10.40
上海中浦供销有限公司	硅钢卷	620.94	8.08
安徽永杰铜业有限公司	紫铜带	497.17	6.47
上海馨启实业有限公司	硅钢卷	440.93	5.74
江苏德春电力科技有限公司	充气柜	397.17	5.17
合计		2,755.19	35.85

3、2014 年前五名供应商情况

名称	主要产品	采购额（万元）	占采购总额的比例（%）
上海中浦供销有限公司	硅钢卷	645.28	7.92
江苏德春电力科技有限公司	充气柜等	611.16	7.50
铜陵精选线材有限责任公司	无氧铜杆	507.52	6.23
众业达电气安徽有限公司	框架断路器等	466.31	5.72
芜湖市海源铜业有限责任公司	紫铜排	268.18	3.29
合计		2,498.45	30.65

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

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内,公司重大业务合同均正常履行,不存在纠纷情况。报告期内公司的主要合同情况如下:

1、采购和销售合同

公司日常的采购与销售合同主要包括日常的原材料采购和产品销售。报告期内,公司的采购与销售情况正常,签订的相关合同均正常履行。

报告期内,公司主要销售合同(500万元以上)如下:

编号	用户名称	产品名称	合同金额 (万元)	签订日期	履行情况
2014200	江苏江中集团有限公司	配电设备及安装施工	3,190.34	2014.07.02	正在履行
2015008	国网安徽省电力公司	10kV 变压器等	1,582.96	2014.12.17	已履行
2015207-2	芜湖明远集团公司	配电设备	1,426.60	2015.11.25	正在履行
2014046	芜湖市华强广场置业有限公司	高低压配电柜	1,245.00	2014.02.26	已履行
2015043	安徽省永安建筑有限公司	高低压成套配电设备、电缆	970.61	2015.04.17	正在履行
2015078	芜湖国能电力工程有限公司	高低压柜、变压器	894.70	2015.04.28	正在履行
2015161	芜湖市重点工程建设管理局	配电设备	719.97	2015.8.30	已履行
2014310	芜湖方远建设有限公司	高低压开关柜、变压器、直流屏及配套电气设备	650.00	2014.11.16	正在履行
2015216	芜湖悦家置业有限公司	配电设备	628.80	2015.11.17	正在履行
2016064	宿迁市苏能电力工程有限公司芜湖分公司	干变及配电设备	625.84	2016.03.27	正在履行
2015062	南陵县住房和城乡建设委员会	开闭所设备	602.00	2015.03.16	正在履行
合计			12,536.82		

2016 年公司新开发的重要铁路建设相关客户，公司与其主要销售合同如下：

编号	用户名称	项目名称	合同金额 (万元)	签订日期	履行情况
1512046A	南京国铁电气有限责任公司	改造工程箱式变电站	421.00	2016.04.27	正在履行
FBKN-JG-009	上海铁路局合肥铁路枢纽工程建设指挥部	阜阳北站扩能工程	388.00	2016.05.25	正在履行
HWDH (2016) -GW-010	上海铁路局合肥铁路枢纽工程建设指挥部	合肥至芜湖铁路电气化改造工程	212.29	2016.01.11	正在履行
FBKN-JG-009	上海铁路局合肥铁路枢纽工程建设指挥部	阜阳北站扩能工程	166.07	2016.05.25	正在履行
合计			1,187.36		

报告期内，公司主要采购合同（200 万元以上）如下：

编号	用户名称	产品名称	合同金额	签订日期	履行情况
----	------	------	------	------	------

			(万元)		
JN-20150121-2007	中特华星电缆股份有限公司	电线一批	1,444.00	2015.01.22	正在履行
JN-20150805-1002	安徽永杰铜业有限公司	T2 紫铜带、 T2 紫铜排	480.00	2015.08.05	已履行
JN-20160527-1001	安徽永杰铜业有限公司	T2 紫铜带、 T2 紫铜排	480.00	2016.05.27	正在履行
JN-20140221-2006	众业达电气安徽有限公司	断路器	331.46	2014.02.21	正在履行
合计			2,995.46		

2、借款及授信合同

截至 2016 年 5 月 31 日，公司正在履行的借款及授信合同情况如下：

贷款合同号	贷款银行	借款金额及币种	利率	借款起止日期	担保方式
0639161220150222-4	安徽南陵农村商业银行	人民币 500 万元	4.35%	2016.05.09-2016.12.8	房地产抵押
营业部小巨人 2014 年委贷字第 009 号	芜湖扬子农村商业银行营业部	人民币 400 万元	6.15%	2014.08.29-2017.08.29	-
2015 年芜中银额字 074 号	中国银行股份有限公司芜湖支行	人民币 1,000 万元 授信额度	-	2015.11.25-2016.08.19	房地产抵押

3、抵押合同

合同编号	合同类型	抵押人	债务人	债权人	担保最高债权额(万元)	抵押起止日期	抵押资产
340207063920150000108	最高额抵押合同	金牛电气	金牛电气	安徽南陵农村商业银行	2,900.00	2015.11.04-2016.11.04	房地产
3410062015001034	最高额抵押合同	金牛电气	金牛电气	中国农业银行股份有限公司南陵县支行	3,619.27	2015.04.28-2018.04.27	房地产
2015 年芜中银抵字 054 号	抵押合同	金牛电气	金牛电气	中国银行股份有限公司芜湖支行	-	2015.11.25-2016.08.19	房地产

注：编号为 340207063920150000108 最高额抵押合同中的房地产是指编号为南国土资国用 2012 第 003855-22 号、南土国用 2012 第 003855-23 号、南土国用 2012 第 003855-29 号土地使用权及其地上附着物；编号为房地权证南陵县字第

20113846号、房地权证南陵县字第20120185号、房地权证南陵县字第20120186号、房地权证南陵县字第20120187号、房地权证南陵县字第20120189号房屋所有权。

编号为34100620150001034最高额抵押合同中的房地产是指南国土资国用2012第003855-117号土地使用权及其地上附着物；编号为房地权证南陵县字第20113847号、房地权证南陵县字第20113848号、房地权证南陵县字第20113849号、房地权证南陵县字第201200184号、房地权证南陵县字第20120188号、房地权证南陵县字第20113845号房屋所有权。

编号为2015年芜中银抵字074号最高额抵押合同中的房地产是指编号为南国土资国用2012第003855-21号、南国土资国用2012第003855-30号、南土国用2012第003855-24号土地使用权及其地上附着物；编号为房地权证南陵县字第20113844号、房地权证南陵县字第20120447号、房地权证南陵县字第20120448号房屋所有权。

五、公司的商业模式

公司的主营业务是从事各种型号和类别的开关柜、变压器的研发、生产和销售。公司一方面通过推动自主创新和产学研结合，掌握核心技术，提高市场竞争力，另一方面，公司深刻理解和精准把握行业发展趋势和市场需求，不断开拓市场，为客户提供优质产品和服务，从单纯的产品提供商逐步转变为配电设备的全面系统方案提供商和行业服务商。

公司结合历史销售情况及订单预测来确定合理的原材料储备水平，以此安排原材料采购；根据客户订单及时安排生产计划；根据市场及用户的不同需要设计方案、整合系统，然后依托公司多年积累的销售网络及渠道，将产品销售给终端客户，同时为客户提供相关技术服务，从而获得收入、利润和现金流。

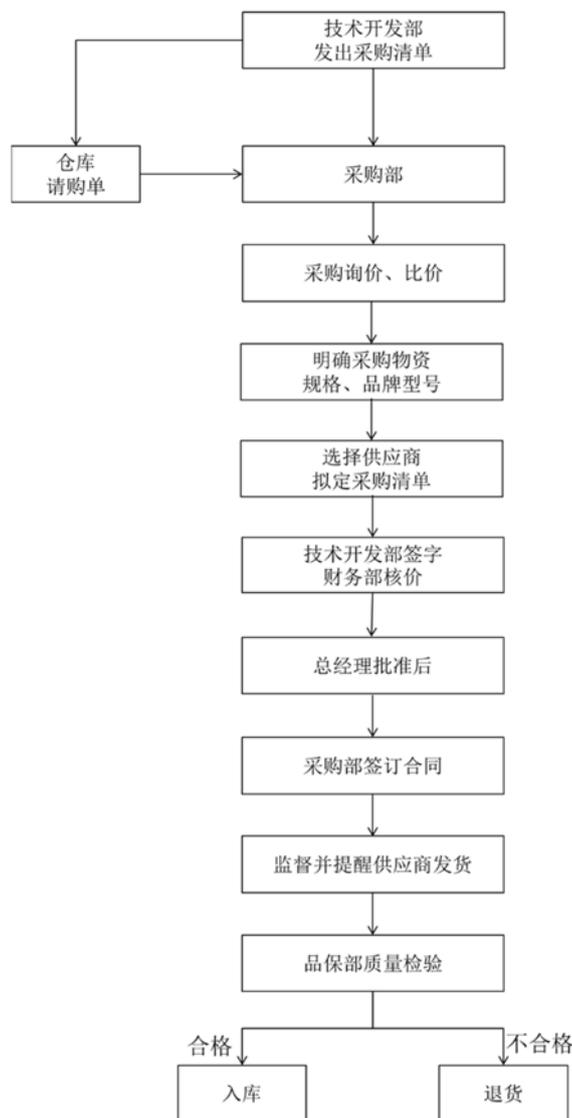
（一）采购模式

公司结合历史销售情况及订单预测来确定合理的原材料储备水平，以此安排原材料采购。公司设置供应部，负责生产过程所需原材料、元器件及设备的采购，供应部制定了完备的管理模式、管理政策、货源管理和业务控制标准及流程制度。

技术开发部根据公司订单同时向采购部、仓库发采购清单，仓库通过核对采购清单与库存原材料，根据差异填写并向采购部提供请购单，采购部根据请购单向供应商询价，采购员将采购产品型号、价格提交技术开发部签字、财务部核价，经总经理审批后，由采购部负责合同签订事宜。供应商发出货物向公司签发发货清单，品保部根据合同和供应商发货清单对所到货物进行验收，将不合格货物退回。

供应商主要是公司长期合作供应商，在特定订单中，客户选择特定材料供应商供应材料。公司根据历史销售情况，对通用性原材料进行采购，并保持合理的储备水平，以备使用。

采购流程如下：



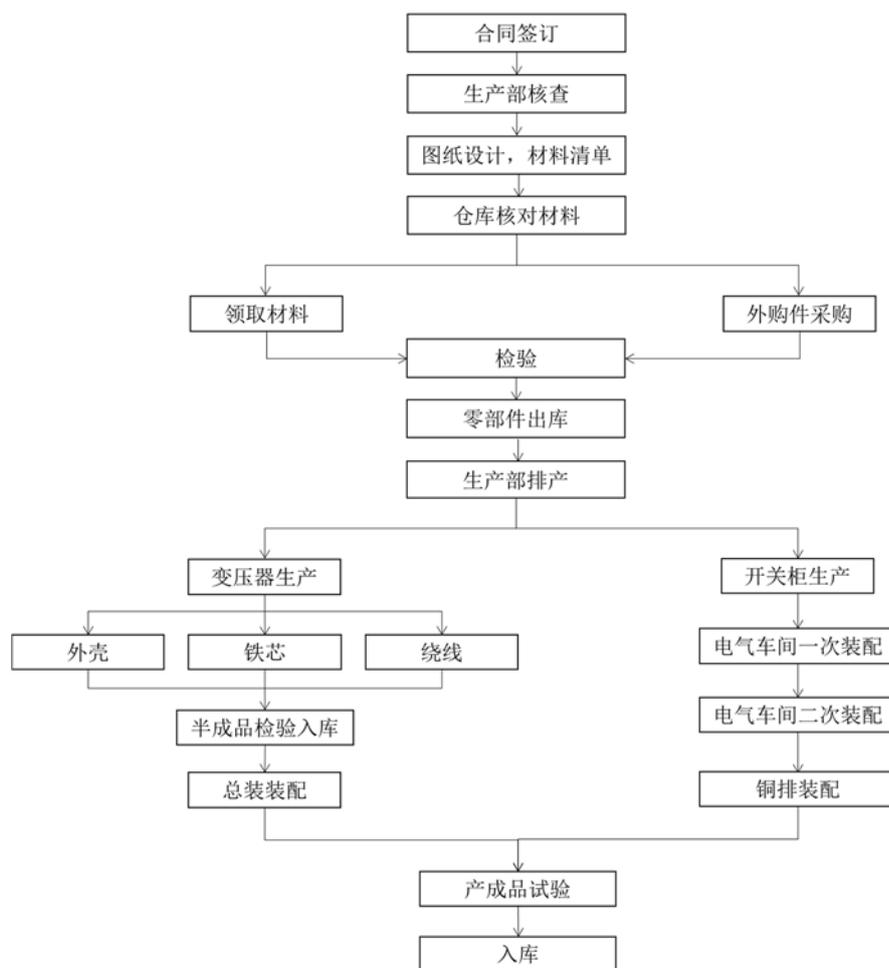
（二）生产模式

公司目前主要采取以销定产的生产模式，由于高、低压成套产品规格很多，不同客户需求不同，公司主要根据客户订单情况进行生产，对于一些特定的产品采用订单生产方式，对于一些销售量较大以及标准化、通用型的产品，会适量提前生产作为库存。

在生产管理方面，公司严格按照质量、环境管理体系规范要求组织生产，公司建立了与 ISO9001 质量管理体系相适应的组织机构，生产部门和技术部门共同为产品生产进行质量监控。其中公司品保部是质量管理体系中的管理部门，负责体系的日常管理工作，组织内部质量审核，保证质量管理体系的有效运行。

在安全生产方面，公司制定了《安全生产管理制度》，内容包括了明确安全生产责任人、员工岗前培训流程、安全生产管理流程等内容。此外公司还建立了《装备维护保养制度》、《装备能源管理制度》，明确了各种工艺设备的操作说明及使用、维护、检定、闲置和报废制度。

生产流程如下：



(三) 销售模式

公司销售模式主要是常规销售和订单销售两种生产销售模式。对于通用性强的部分变压器，公司采用常规销售，公司生产并储备部分常规库存商品，陆续向客户销售。对于专用性强的特殊需求的产品，通常是按照签订的合同和客户的要求进行设计，并按照订单组织生产。

销售流程如下：



六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业情况

1、行业分类

公司的主营业务是从事各种型号和类别的开关柜和变压器的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“C38 电气机械和器材制造业”项下的“C382 输配电及控制设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“12101310 电气部件与设备”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”项下的“C382 输配电及控制设备制造”。

2、行业管理体制、主要法律法规及政策

（1）行业管理体制

政府部门和行业协会对输配电及控制设备制造业的管理主要限于行业管理、标准制定、质量监管和认证，行业内企业的业务和生产经营则完全市场化。

国家发改委为本行业规划管理主管部门，主要负责制定产业政策，拟订产业发展和产业技术进步的战略、规划、政策，指导行业发展。

国家质检总局主管产品质量检验、标准化等工作，在电力设备的质量检测及技术监督方面，国内的权威机构有电力工业电气设备质量检验测试中心、国家高压电器质量监督检验中心等单位。

中国机械工业联合会和中国电器工业协会为我国输配电及控制设备制造业的行业自律组织，协会主要职责是接受政府委托，组织制（修）订输配电及控制设备产品国家和行业标准；组织制定自律性行规行约；维护行业内的公平竞争等。企业按照其从事的主要业务，接受中国电器工业协会下设的分会指导，如高压开关分会、变压器分会等。

(2) 主要法律法规及政策

本行业适用的主要法律法规有《中华人民共和国电力法》、《电力供应与使用条例》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国产品质量法》，另外需遵循《强制性产品认证管理规定》、《中国质量认证中心（CQC）国家授权强制性产品认证目录》及《强制性产品认证实施规则》等规则条例。

近年来，国家相关部门和行业协会出台了一系列行业政策和指导性意见，具体内容如下：

序号	名称	颁布部门	相关内容
1	装备制造业调整和振兴规划	国务院常务会议	依托高效清洁发电、特高压变电、高速铁路、城市轨道交通等领域的重点工程，有针对性地实现重点产品国内制造；支持装备制造骨干企业进行联合重组，充分利用增值税转型政策，推动企业技术进步；改进生产组织方式，提高生产效率和产品质量，推进以企业为主体的产学研结合，鼓励科研院所走进企业，支持企业培养壮大研发队伍。
2	智能电网关键设备（系统）研制规划	国家电网	在中国首次系统地提出了包括 7 个技术领域、28 个技术专题和 137 项关键设备的研制规划。该规划分析了目前国内外智能电网关键设备的研制状况，针对“已有设备”、“在研设备”和“待研设备”，提出了明确的工作策略，制定了每一类设备的研制内容、研制目标和研制计划，这也为输变电设备和无功补偿装置的

序号	名称	颁布部门	相关内容
			技术升级带来了机遇。
3	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）	国家发改委、工信部、科技部、商务部、国家知识产权局	将本行业涵盖的“电网输送及安全保障技术”、“电力电子器件及变流装置”列入我国当前优先发展的高技术产业化重点领域。将优先发展大型变压器、直流换流变压器、开关设备和电抗器、无功补偿设备、柔性输电系统及设备、变电站及电气设备的智能化、电子式互感器及核心元器件、新型动态无功补偿及谐波治理装置作为优先发展的领域。
4	产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）	国家发改委	鼓励类项目包含“500千伏及以上交、直流输变电”、“电网改造与建设”、“继电保护技术、电网运行安全监控信息技术开发与 应用”、“输变电节能、环保技术推广应用”、“降低输、变、配电损耗技术开发与 应用”等电力行业项目、“节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”等环境保护与资源节约综合利用行业项目、“高压真空元件及开关设备，智能化中压开关元件及成套设备，使用环保型中压气体的绝缘开关柜，智能型（可通信）低压电器，非晶合金、卷铁心等节能配电变压器”等机械行业项目。
5	关于加强配电网规划与建设工作的意见	国家电网	指出：近年来配电网发展水平不断提升，但发展总体仍然滞后，存在电网结构问题突出、供电能力有待提升等问题。当前，我国电力需求将持续快速增长，供电可靠性要求越来越高，分布式发电与多元化负荷快速发展，对配电网规划设计、接入管理、运行检修、安全协调控制等方面提出更高要求，建设“世界一流电网”要求加快配电网建设，提升配电网发展水平。国家电网拟以提高供电可靠性为目标，提升发展理念，坚持统一规划、统一标准，建设与改造并举，全面建设结构合理、技术先进、灵活可靠、经济高效的现代配电网，到2015年全面解决无电地区用电问题，基本解决县域电网与主网联系薄弱问题。
6	国家新型城镇化规划（2014—2020年）	国务院	指出：随着新型城镇化的推进，具有新型城镇化特征的农村电网用电负荷将快速增长，功能和形态也发生显著变化，对供电安全性、可靠性、服务质量的要求越来越高，为输配电及控制设备制造业提供了巨大市场需求。
7	配电变压器能效提升计划（2015-2017年）	工业和信息化部、质检总局、发改委	工业和信息化部、质检总局、发改委联合编制的《配电变压器能效提升计划（2015-2017年）》指出：为加快高效配电变压器开发和推广应用，全面提升配电变压器能效水平，促进配电变压器产业结构升级，提出了具体的提升计划，包括扩大高效配电变压器应用比例、加快高耗能配电变压器淘汰、提升高效配电变压器产业化能力、完善高效配电变压器配套体系建

序号	名称	颁布部门	相关内容
			设、开展高效配电变压器制造和应用示范等。
8	国家重点支持的高新技术领域（2016年修订）	科技部、财政部和国家税务总局	在“六、新能源与节能”部分指出（四）高效节能技术：工业节能技术、能量回收利用技术、蓄热式燃烧技术、输配电系统优化技术、高温热泵技术、建筑节能技术、能源系统管理、优化与控制技术、节能监测技术。
9	《新一轮农村电网改造升级项目管理暂行办法》发改办能源[2016]671号	国家发展改革委办公厅	改造升级的对象为是指县级行政区域内，为农村生产生活提供电力服务的110kV及以下电网设施（含用户电表）。农村电网改造升级是指变电站、线路（原则上不含入地电缆）等农村电网设施的新建，以及对已运行农网设施局部或整体就地或异地建设、增容、更换设备等。

3、行业发展情况

（1）输配电及控制设备制造行业发展历程

从新中国“第一个五年计划”开始，我国输配电设备制造行业走过了几十年的发展历程。

由于电力工业是国民经济发展的动力源泉，而输配电设备制造是电力发展的支柱和先行产业，国家在规划“一五”计划伊始，就将输配电设备制造业作为成套产业基地进行规划，并在政策上大力扶持该行业的发展。国家“一五”计划建设的156个重点项目中有5个输配电项目落户西安。国家集中了全国的财力、物力和人力迅速在西安建设起了具有一定规模的输配电工城。以西电集团为代表的我国输配电设备制造业从无到有，经历了50年代的仿制、60-70年代的自主研发阶段，逐步掌握了从低压输配电产品向高压输配电产品的设计、制造技术，促进了我国电网的升级和产品的更新换代，为我国1970年第一条330kV输变电线路自主研发并提供了隔离开关、自耦变压器、电抗器、避雷器、电容式电压互感器等成套设备。

改革开放后，我国开始较大规模地引进外资和开放市场，引入国外的先进技术和先进设备。我国输配电设备制造企业通过合作生产、技工贸结合、技术转让等方式，结合一系列持续不断的技术改造，增强了在产品的设计、制造、试验检测技术等方面的研发实力，产品基本满足了我国电力建设的需要。

“市场换技术”的策略无法保证“换来核心技术”。我国输配电设备制造业的科

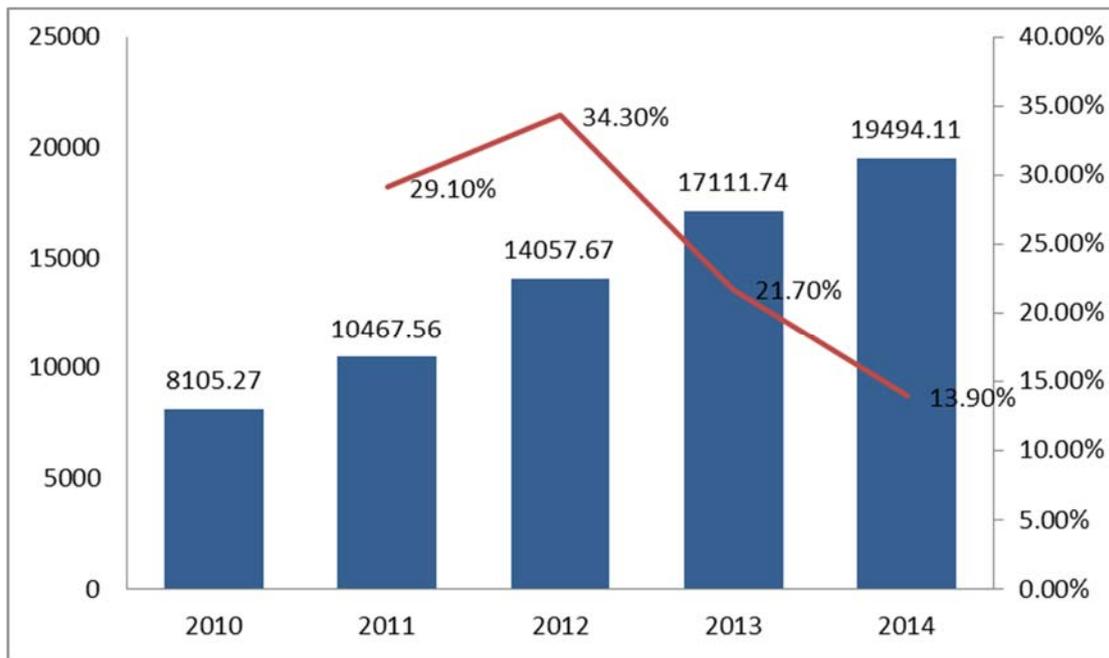
技术人员所拥有的在长期生产实践中积累的深厚理论基础和技术经验，保证了在引进、消化和吸收国外技术的过程中，我国输配电设备制造企业通过自主研发和创造，基本掌握了高压和特高压输配电设备的整体设计、制造、试验等核心技术。这些核心技术的突破为我国发展特高压电网提供了技术保证。我国输配电设备制造企业，逐步实现了 500kV 交流和 ± 500 kV 直流输配电设备国产化，特别是依托国家重点工程建设，如三峡工程和西电东送工程，在超高压交直流输配电产品的研发、设计能力和制造能力方面都有了显著的提高。

进入 21 世纪，依托我国 750kV 交流输电示范工程，国内企业自主研发成功了 750kV 超高压输配电成套设备并成功投入运营，进一步提高了 750kV 及以下交流电网工程输配电成套设备的研发、设计、制造和试验检测能力，为国内输配电设备制造商在百万伏级交流特高压技术装备的研发和制造奠定了基础。

2005 年以来，国内企业依托特高压试验示范工程，积极开展特高压交直流成套设备自主研发工作，目前 1000kV 交流和 ± 800 kV 直流特高压设备已研制成功，并投入试运行，使我国输配电设备制造的技术水平和能力在部分领域达到国际领先水平。

（2）行业发展趋势

我国输配电及控制设备制造业近年来增长迅速，预计在未来 5 年内仍将保持稳定增长。截止到 2013 年 6 月底，我国“输配电及控制设备制造业”企业数达到 6,800 多家，其中上市公司 20 多家。根据中商情报网数据显示：2014 年，中国输配电及控制设备制造行业销售收入高达 19,494.11 亿元，同比增长 13.9%。2010-2014 年输配电及控制设备制造行业销售收入增长趋势图如下：



数据来源：前瞻研究院

2014 年，本行业利润总额高达 1,177.17 亿元，利润总额系近年来最高，同 2013 年（14.4%）低点相比，其增长率创近年新高，达到 23.7%。

目前，我国处于工业化加速发展的阶段，正在迎来工业 4.0 的新机遇，随着电力系统对配电系统的质量和可靠性要求的提高，对输配电及控制设备的性能要求也越来越高，特别是分散化新能源发电模式对输配电网的设备和运营提出了灵活性、自协调性的要求。基础理论、材料技术、生产工艺、加工工艺和信息技术的应用，使得输配电及控制设备的技术水平有了很大的进步，以及更大的进步空间。输配电及控制设备未来将朝着智能化、免维护、环保性、小型化、集成化方向发展。

4、行业进入壁垒

输配电及控制设备制造业是一个集电力系统、高低压电器、微机自动化、机械加工、通讯等多学科交叉的行业。随着近几年的发展，行业门槛逐渐提高，主要体现在以下几个方面：

（1）技术壁垒

输配电及控制设备生产技术集成度高、开发难度大、制造工艺复杂，具有较

高的技术门槛。而随着“十三五”期间国家大力推进电网智能化及节能、降耗理念的深入，对输配电及控制设备制造业的节约型、安全性、稳定性、信息化和智能化要求将进一步提高。这些都要求公司具有较强的技术研发实力，研发设计人员要具有较强的理论技术功底和丰富的实践经验。

（2）资质壁垒

出于对电网系统安全运行的考虑，电力系统对电力设备制造商实行严格的标准化管理和资质审查，其产品必须符合国家和电力行业标准，产品质量必须有经国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位出具的合格型式试验报告。

（3）资金壁垒

一方面，输配电及控制设备制造公司需要投入大量资金购置各种标准设备并加以改造更新、购置成套的高精度现代化检测设备、样机试制投入、工业试运行投入及专用生产设施，特别是在生产高压、大功率输变电设备和成套装置时需要建设高压大功率试验系统，资金投入大，一次性投入设备多；另一方面，本行业特有的招投标经营模式和非标定制的特点，要求生产公司必须要有充足的流动资金和一定数量的标准化半成品存货。

（4）人才壁垒

从事输配电及控制设备的研发与生产，不仅需要理论基础和技术素养，还需要有较强实践经验的研发人员来确保客户的技术要求可以在设计图纸上完全实现，需要有一批有着长期实践经验懂得现代化生产过程的技术工人来确保把设计图纸变为质量可靠的最终产品。具有丰富研发、设计、生产、售后服务经验的人才无形中成了新进入公司的壁垒。

（5）营销网络壁垒

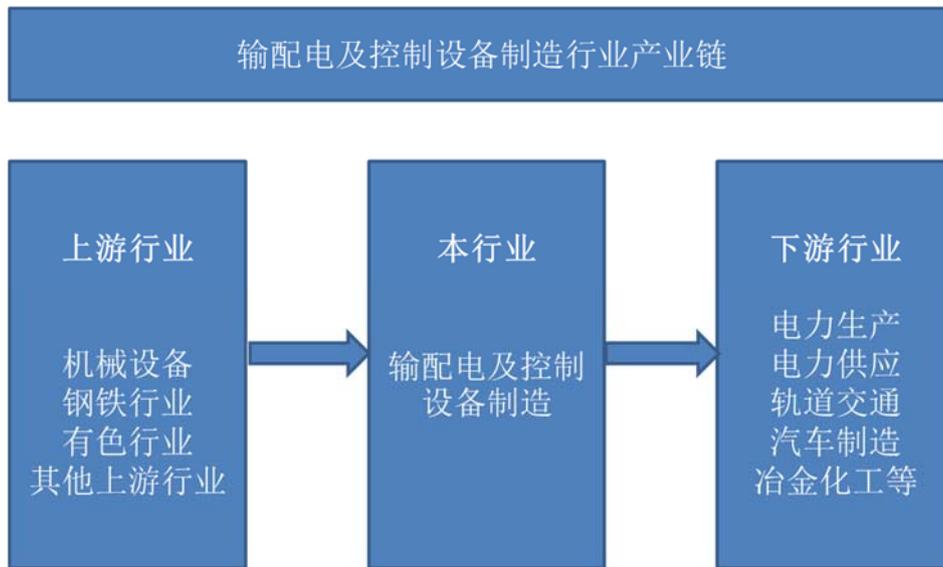
在输配电及控制设备行业，生产公司需要成熟的营销和服务网络，具有多年设计、运行维护、售后服务经验，熟悉客户的技术要求、运行习惯，才能满足客户需求。如果不具备一定的技术实力、供货历史、营销网络及售后保障能力，新厂家进入后很难生存和发展。

(6) 客户对品牌依赖度高

由于现代电力系统已经构成了互联大电网，运行情况极其复杂，安全稳定性要求非常高，而系统运行的可靠性和稳定性直接依赖于输配电设备，输配电设备的可靠性和稳定性的提高则直接依赖于专用设备对产品加工的质量。近年来，国内重要输配电及控制设备厂商为了满足电力系统的高标准要求，对于参与招投标的各家制造商的产品在以往运行的业绩提出了严格的考核要求。此外，输配电及控制设备厂商对于售后服务和产品长期维护也有着特殊的要求。因此，客户对品牌依赖度高也是进入本行业的主要障碍。

5、行业与上、下游关系

输配电及控制设备产业链关系相对简单，上游行业也即输配电及控制设备行业成本的主要来源包括有色、钢铁等原材料行业以及作为工具的机械设备行业，及其他一些上游行业。下游也就是输配电及控制设备行业收入的主要来源，主要是电力行业，而电力行业本身的需求也因目的不同而各不相同。总的来分，有跨国、跨地区联网工程、大型水电、煤电、风电送出工程、城市电网改造工程、农村电网改造工程、提高抗灾能力工程、水电建设工程等。



(1) 与上游的关系

作为输配电及控制设备制造业的上游行业，铜材、钢材等金属的价格直接影响到输配电及控制设备的成本。上游行业生产要素价格的变动，导致产品成本变

化，对行业的毛利率有不同程度的影响。定位于高端市场以及规模较大的输配电及控制设备制造企业定价能力较强，具备较强的成本转嫁能力，可以降低成本上升带来的负面影响，材料价格变化对企业利润水平影响相对较小；定位于低端市场以及规模较小的企业，材料价格变化对企业利润水平影响相对较大。

(2) 与下游的关系

下游行业对输配电及控制设备制造业的影响主要表现在市场需求方面，在我国，各领域市场呈现不同的竞争特征：电力生产、电力供应、汽车制造、冶金化工等行业用户对设备安全性和可靠性要求高，对输配电及控制设备制造企业的规模、资质和技术水平均有较高要求；城市轨道交通领域对产品安全可靠要求高，对产品运行经验要求更加严格，没有良好的运行业绩，很难进入该市场；核电、风电、水电等领域是将来重点发展的行业，市场需求潜力巨大，但此类行业对产品性能、技术参数、型式试验都有针对性的要求，对企业自主研发能力和资金条件要求较高。

(二) 公司所处行业的特有风险

1、产业政策风险

电力设施、智能电网是“十三五”规划的扶持产业，输配电及控制设备制造业是其重要的子行业,是维持国民经济持续,科学发展的重要产业。国家出台的一系列相关政策对输配电及控制设备制造业涉及较广，包括了产业发展规划、产品标准、淘汰落后产能、兼并重组、结构调整、产业升级等多个方面，影响较大。从规划到细则的不断完善、落实，必将对整个输配电及控制设备制造业会产生重大影响。

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

行业的主要需求方是国家电网公司和南方电网公司，国家特大型电气工程往

往对行业的市场需求影响很大。而其中的行政意识，会对行政区域内企业，以及国有大型企业产生倾斜，这必然会对行业内企业经营带来一定风险。

2、行业竞争风险

当前国内、国际市场竞争加剧，外资企业在技术、设备和资金等方面占据较强优势，国内企业通过资源优化配置，重组整合，部分企业呈现较强的规模、技术优势，上述国内外市场影响因素使公司面临较大的市场竞争风险。

3、供需波动风险

对于输配电及控制设备行业来说，行业有一定的结构性过剩情况。特别是在低技术领域，拥有大量的企业，行业集中度很小，市场的供给波动也是比较大的，行业存在着过剩风险。输配电及控制设备行业产能过剩的局面成为影响该行业市场变化的关键因素之一。

国内经济增速下滑的趋势明显，固定资产投资增速下降，世界经济复苏的进程不确定性较大，国际输配电设备需求的增长不明朗，影响出口市场。输配电及控制设备需求增速下滑，存在需求减弱的风险。

4、产品结构及技术更新风险

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

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

5、原材料价格波动风险

对于输配电及控制设备行业来说它的原材料主要是钢铁和有色金属。二者的价格波动、供给状况，将直接影响输配电及控制设备行业厂商的生产成本和生产能力。因此，对于输配电及控制设备的生产厂商来说，原材料风险依然存在。

6、其他风险

国家货币政策、汇率和国际贸易环境等变化均会对我国输配电及控制设备制造行业产生影响。

（三）公司面临的竞争情况

1、行业竞争情况

（1）行业市场集中度较低

根据贝恩（最先使用市场集中度对产业的垄断与竞争程度进行分析研究的人）对市场集中度的分类，CR4>30%或CR8>40%的市场即为不同程度的寡占市场结构，反之则是原子型市场结构。

前瞻产业研究院通过对前瞻数据库中输配电及控制设备企业的销售情况进行分析，得出2012年排名前10位厂商所占的市场份额，CR4为4.63%，CR8为7.59%，说明我国输配电及控制设备行业市场集中度不高，市场表现为原子型市场结构。

（2）行业市场竞争全面展开

我国输配电及控制设备行业内企业数量众多，行业市场集中度较低，低端产品的市场进入门槛较低，尤其在中低端产品市场，企业间竞争非常激烈。随着近年来国家电网和南方电网普遍采用集中招标采购，行业集中度不断提高，各厂家之间价格竞争更加激烈，并且外资大型跨国集团也加大中国市场拓展力度，导致了行业竞争格局更趋于复杂化。

2、公司的主要竞争对手

目前，我国输配电及控制设备制造行业内的企业众多，有多家上市公司，其余主要为中小型企业。与上市公司相比，公司在企业规模、收入等方面与其仍有一定的差距。由于公司的销售市场主要集中在安徽以及周边地区，所以公司的主要竞争对手是全国性同类大企业和本区域内的同类企业，公司主要竞争对手如下：

序号	公司名称	公司简介
1	保变电气	公司已成为1000kV级及以下各类变压器、互感器、电抗器、太阳能电池、

序号	公司名称	公司简介
	(600550)	风力发电设备、高压套管、变压器专用设备以及 IT 技术等多产业的综合经济实体。公司是变压器单厂产量世界第一、拥有变压器行业核心技术最齐全的企业,被列入国家 1000MW 及以下火电机组、水电机组和 750kV 及以下变电站(所)主要设备重点生产厂家。
2	特变电工 (600089)	是中国变压器行业首家上市公司,是中国重大装备制造业核心骨干企业,国际电力成套项目总承包企业,中国最大的变压器、电线电缆、高压电子铝箔新材料、太阳能核心控制部件研发、制造和出口基地。变压器生产能力超 1 亿 kVA, 跻身世界前三位。公司分别在新疆、四川、湖南、天津、山东、辽宁、陕西、南京等地建有九个现代化的工业园区。特变电工的主要产品包括大型变压器及电缆等输变电设备,最近几年,通过实施并购沈阳变压器厂、衡阳变压器厂等公司,业务规模得到快速发展。特变电工在直流换流变压器产品上具有较强的竞争实力,拥有 ±220kV—±800kV 直流换流变压器知识产权,能生产 ±800kV 及以下直流换流变压器、大型电力变压器、电抗器、220kV 及以下铁道牵引变压器、大型整流变压器等特种变压器产品。
3	三变科技 (002112)	主要从事电力变压器研发、生产和销售业务,主导产品为 110kV 电力变压器、35kV6300kVA 及以下系列变压器、干式系列变压器、欧式变压器等。该公司第一大股东是浙江三变集团有限公司,系国有独资公司,实质控制人是浙江省三门县人民政府。
4	中电鑫龙 (002298)	安徽鑫龙电器股份有限公司创建于 1998 年,前身系芜湖市电器设备厂,芜湖市电缆桥架厂和芜湖市开关总厂。位于芜湖经济技术开发区电器部件园,占地面积 40000 平方米,建筑面积 15000 平方米,2002 年 12 月又征地 66600 平方米。公司是安徽省高新技术企业,现有员工 500 人。

3、公司的竞争优势

(1) 核心团队优势

公司核心管理团队长期从事输配电及控制设备的研发、生产和销售,对于整个行业的发展、企业的定位都有着较深刻的认识,形成了科学合理的公司发展战略和经营理念,有利于公司在市场竞争中赢得主动权。公司核心管理团队具有很高的稳定性,能够最大限度地发挥自身优势,有利于公司的长远发展。

经过数年的引进、培养,公司拥有一支综合素质较高、对公司忠诚度高、人员结构合理的核心团队。正是基于这样的人才队伍,公司才可以取得快速的发展。

(2) 研发优势

公司十分重视新产品和新技术开发工作,设立了技术开发部,构建了老、中、青相结合的研发团队。多年来一直致力于节能型输变电设备等电网性能优化设备

的研发。截至 2016 年 5 月 31 日，目前公司研发人员 39 人，大专以上学历人才已占职工总数 35%以上。

公司在加强自主研发能力建设的同时，还非常注重与外部机构进行合作研发。公司技术研发中心实行开放式运行模式，注重产学研合作和国际技术合作。多年来，公司与电子科技大学、安徽工程大学、沈阳变压器研究所等建立了比较稳定的科技合作与交流关系，为企业的建设和发展提供了强有力的技术支持。

经过多年积累，公司自主开发了 160 余项专利，拥有较强的核心技术竞争力。公司生产的多项产品获得高新技术产品认证、安徽科学技术研究成果证书、安徽省科学技术奖等证书和荣誉。公司目前属于国家级高新技术企业，在同行业中已形成明显的技术优势。

（3）品牌优势

经过多年的经营，公司的产品得到了客户的高度认可，金牛电气品牌知名度不断提升，在客户中已建立了牢固的品牌优势。其产品多次获得国家级火炬计划项目证书、安徽省火炬计划项目证书、安徽名牌产品称号、安徽科学技术研究成果证书、安徽省高新技术产品认定证书、芜湖市科学技术奖。公司产品通过国家变压器质量监督检验中心全面检测并通过国家机械工业局、国家电力工业电气设备质量检验测试中心、国家防爆电气产品质量监督检验中心等权威机构的联合鉴定，主要技术指标均居国内先进水平，各系列产品规格齐全，可依据客户的特殊要求设计生产，产品设计新颖，结构合理，造型美观，得到客户广泛好评。公司

商标  于 2010 年 1 月被国家工商行政管理总局商标局认定为驰名商标（商标驰字【2010】第 244 号）。

（4）营销优势

公司培养了一支 20 多人的既懂技术又精商务的销售队伍，对用户开展全程跟踪服务，立足安徽，积极向周边区域拓展业务，形成了完整的市场服务网络和快速反应机制。目前公司已与国家电网公司、国内知名的输变电企业等为主体的战略客户群体建立了较为稳定的合作关系。随着公司业务规模的扩大和生产能力的提升，公司将致力于成为更多知名客户的战略供应商。

4、公司的竞争劣势

(1) 资金瓶颈制约公司发展

公司所处行业为输配电及控制设备行业是资金——技术密集型行业，产品的技术开发和生产均需要大量的资金投入。另外，输配电及控制设备行业的主要客户是电力公司和供电局等单位，这些客户在产业链中处于强势地位，一般均要求提供质量保证金，所采购设备的付款期较长。因此，输配电及控制设备行业企业的流动资金需求也处于较高水平。

本公司尚未建立有效的融资渠道，长期以来，公司仅依靠间接融资渠道获得发展资金，从而限制了公司在生产规模、研发、营销等方面的投入。目前，本公司已经进入快速发展时期，为进一步扩大生产能力，提升公司产品的市场占有率，本公司需要获取更多的资金支持，资金不足已经成为制约公司发展的一大瓶颈。

(2) 与国内外知名企业相比，公司品牌影响力不足

经过多年经营，公司产品知名度在稳步提升，然而与世界一流品牌、国内知名品牌相比，公司品牌影响力和竞争力仍相对不足，不利于公司提高高端市场占有率。因此如何不断提高企业技术研发水平、扩大下游重点行业的市场份额、更好地提升产品竞争力和品牌影响力，是公司下一步的工作重点。

七、公司未来发展规划

公司未来发展规划是公司基于当前宏观经济发展形势和输配电及控制设备制造行业的发展状况，对可预见的将来（主要是未来三年内）公司的业务发展做出的合理预期、计划与安排。由于行业的竞争较为激烈、行业的发展变化快，本业务发展规划的实现程度存在一定的不确定性，不应排除公司根据实际状况对本业务发展目标进行及时修正、调整和完善的可能性。

(一) 总体目标

未来三到五年，公司围绕“创建并成为国内一流的现代化输变电产品生产、研发基地”的企业愿景。实现主导产品突出、技术创新体系完备、企业自主创新能力显著增强、企业优势明显、产品布局合理、结构优化的发展特点。

（二）主要发展计划与措施

围绕公司未来发展规划和目标，在深刻理解行业发展趋势和行业企业市场需求的基础上，公司在增强成长性、提升核心竞争优势等方面拟采取以下计划与措施：

1、加强技术研发工作

公司将加强资金、技术支持技术研发的研究建设，在油浸式变压器、环氧树脂浇注干式变压器的产品品质提升方面加大研发力度，同时加强对非晶合金新材料、新工艺的研究和应用。通过对非晶合金新材料、新工艺的不断应用，加快产品的更新换代步伐，为公司提供新的利润增长点。

2、加大对优秀人才的引进力度

公司将积极实施人才工程建设，坚持满足当前需要与今后需求相结合，制定公司人才资源开发计划；进一步完善工资政策、奖励政策和福利保障政策；建立科学的人才评估机制，实施分类管理，构成适应公司新世纪经济发展的人才资源管理系统。公司将积极创造良好的人才竞争和成长环境，充分挖掘公司各类人才的潜力，实现人尽其才、才尽其用。

3、完善法人治理结构

公司管理将一如既往以人为本，建立健全各项管理制度，加强企业文化建设，提供沟通流畅、组织有效的工作环境，充分发挥公司员工的专业知识和激发其主观能动性，参与公司经营管理。

公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，进一步完善法人治理结构，推进现代企业制度建设。建立有效的决策机制和内部管理机制，实现企业决策科学化，运行规范化，加强公司信息化管理，建立和完善激励与约束机制。随着公司的不断发展，各项投资活动的实施，公司内部将适时调整管理组织机构，完善内部审计制度，以适应企业规模不断扩张的要求，建立起科学、合理、高效的管理模式。

4、加强销售渠道建设

在保持公司常规产品销售市场优势的同时，进一步稳固老客户关系，开辟新的销售渠道，加大与安徽省以及周边省市各大电业局的沟通联系力度，努力拓展产品新市场。要在安徽以及周边地区乃至全国销售市场上争取更多的份额。拓宽销售渠道，完善公司销售网络。

完善售后服务体系，充分发挥本公司输变电产品品种齐全、配套完备的特点，对用户实施一站式的全方位服务，提升用户的满意度，扩大产品销售量。

第三节 公司治理

一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司依法建立了基本的公司治理结构，设立了股东会、董事会和监事会。股东会、董事会、监事会行使相应的决策、执行和监督职能。

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

公司股东大会由全体股东组成，董事会设 5 名董事，监事会设 3 名监事，其中 2 名为职工代表监事。股份公司成立以来，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。公司股改完成后存在未严格按照《公司章程》及相关议事规则要求定期召开股东大会、董事会、监事会的情况。

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

二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一） 董事会对现有公司治理机制的讨论

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

1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东对公司享有知情权、参与权、质询权和重大事项表决权等权利，具体如下：（1）公司股东享有收益权，有权依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）公司股东享有知情权，有权查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司股东可以向公司董事会秘书书面提出上述知情权的请求，董事会秘书自收到上述书面请求之日起 5 日内予以提供，无法提供的，应给予合理的解释；（3）公司股东享有参与权，有权参与公司的重大生产经营决策、利润分配、弥补亏损、资本市场运作等（包括但不限于发行股票并上市、融资、配股等）重大事宜。公司控股股东不得利用其优势地位剥夺公司中小股东的上述参与权或者变相排挤、影响公司中小股东的决策；（4）公司股东享有质询权，有权对公司的生产经营进行监督，提出建议或者质询；有权对公司董事、监事和高级管理人员超越法律和本章程规定的权限的行为提出质询；（5）公司股东享有表决权，有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（6）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（7）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（8）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（9）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、投资者关系管理

投资者关系管理是指公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的管理行为。为此公司专门制定了《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了相关规定，包括了投资者关系管理的基本原则、目的等。公司建立了健全的投资者关系管理制度，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应向公司住所地有管辖权的

法院提起诉讼。

4、累积投票制

《公司章程》规定，股东大会就选举或更换董事、非由职工代表担任的监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会议事规则，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当自行回避；关联股东未自行回避的，任何其他参加股东大会的股东或股东代理人有权请求关联股东回避。如其他股东或股东代理人提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，应向股东大会说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的股东或股东代理人的，由出席股东大会的非争议股东进行表决，以决定该股东是否回避。

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》对关联股东或董事在表决时明确了关联股东和董事回避制度的具体规则。

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

截至本转让说明书签署之日，公司已建立财务管理与规范制度进行财务管理和风险控制，对资金管理、资产管理、会计核算等方面均进行了具体规定，相应风险控制程序涉及业务、财务等多方面，体现了公司风险控制的完整性、合理性和有效性。

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

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

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的需求。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年一期，公司未因违法经营而被工商、税务、环保、社保、安全生产、质监等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。2016年7月5日，公司出具《关于合法合规的核查情况声明》，郑重声明：公司自2014年1月1日以来不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或者行政处罚案件的情况。

公司控股股东、实际控制人刘氏家族最近两年一期内不存在因违反法律法规等受到刑事、民事、行政处罚等重大违法违规行为。2016年7月5日，刘氏家族出具承诺，郑重承诺：自2014年1月1日以来，本人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

报告期初至申报后审查期间，公司、控股子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

四、公司独立性情况

（一）业务独立情况

公司主营业务为研发、生产、销售各种型号和类别的开关柜和变压器。公司已经建立完整的业务体系，拥有独立的研发、采购和销售业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人控制的其他企业进行

生产经营的情况。公司具有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等要素。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，并且公司控股股东、实际控制人已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立情况

公司系由芜湖市金牛变压器制造有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记。公司合法拥有完整的独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营所需要的经营场所、设备、专利技术资产。报告期内，公司没有以资产、权益或信誉为股东及股东下属企业或个人提供担保的行为，也不存在控股股东、实际控制人占用公司经营场所、设备、专利技术资产的情况。

（三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的人事、工资和福利制度，拥有生产经营所需的研发技术人员等。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司所有高级管理人员及核心技术人员未从事损害本公司利益的活动。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司已开立了独立的银行基本账户，作为独立的纳税人，依法独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，财务人员无兼职情况。

报告期内，公司存在与控股股东资金往来的情形，具体详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

截至 2016 年 5 月 31 日止，公司与控股股东之间资金往来已经全部结清。公

司控股股东、实际控制人刘氏家族于 2016 年 7 月 5 日出具《关于避免资源（资金）占用的承诺》，承诺在公司生产经营过程中，不与公司发生任何非经营性资源（资金）的占用。截至本公开转让说明书签署之日，不存在公司资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用而损害公司及其他股东利益的情况。

（五）机构独立情况

公司按照《公司法》的要求，建立健全股东大会、董事会、监事会和经营管理层的法人治理结构，与关联企业在机构上完全独立。公司具有完备的内部管理制度，设有研发、财务、行政、业务、生产等职能部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司机构设置方案不存在受股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。

五、 同业竞争

（一） 同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其近亲属控制的企业情况如下：

姓名	身份	控制的企业
夏金娣	控股股东、实际控制人	芜湖金凤置业有限公司
刘朝国	控股股东、实际控制人	芜湖市国勤商贸有限公司（刘朝国持股 50%，刘朝国的配偶徐娟持股 50%）
徐娟	控股股东、实际控制人刘朝国的配偶	芜湖市国勤商贸有限公司（徐娟持股 50%，徐娟的配偶刘朝国持股 50%）
刘志武	控股股东、实际控制人刘志文的弟弟	黄山市徽安变压器制造有限公司、黄山市美达变压器制造有限公司（已吊销）

1、芜湖金凤置业有限公司的基本情况如下：

名称	芜湖金凤置业有限公司
住所	安徽省芜湖市南陵县籍山镇利民南路
法定代表人	夏金娣
注册资本	1,000 万元
股权结构	夏金娣持股 98%，朱凤琴持股 1%，徐娟持股 1%
成立日期	2012 年 6 月 25 日

经营范围	房地产开发；商品房销售；物业管理（凭有效资质经营）
统一社会信用代码	91340223598677949Y

金凤置业主要从事房地产开发、商品房销售、物业管理等，金凤置业与公司不存在同业竞争的情况。

2、芜湖市国勤商贸有限公司的基本情况如下（2016年7月12日发生工商变更）：

名称	芜湖市国勤商贸有限公司
注册资本	200万元
住所	安徽省芜湖市镜湖区青山街天华苑7幢18#
成立日期	2011年4月18日
经营范围	日用百货、文体用品、办公用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
法定代表人	徐娟
统一社会信用代码	913402005730243336
股权结构	徐娟持股100%

国勤商贸2016年7月12日变更了股权结构和经营范围，股东刘朝国将其所持股权全部转让给徐娟，变更后徐娟持股100%；变更前经营范围为“变压器、高低压开关柜、建筑材料、装潢材料销售；机电产品（除特种设备）销售、维修；文化办公用品、家用电器、日用百货、五金交电、金属材料（除贵金属）、电子电器、成套设备、电讯器材、电线电缆、仪器仪表、橡胶制品、办公设备、服装鞋帽、工艺礼品（除文物）、家具、电脑及配件、汽车配件销售；园林绿化工程及弱电工程、室内装饰工程、景观工程施工，照明亮化工程的设计、施工（以上经营范围涉及资质的凭资质证经营）”，因国勤商贸报告期内未实际开展变压器、高低压开关柜的销售业务，故国勤商贸2016年7月12日将公司经营范围变更为了目前的“日用百货、文体用品、办公用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。国勤商贸在报告期内及期后与金牛电气都不存在同业竞争。

3、黄山市徽安变压器制造有限公司的基本情况如下：

名称	黄山市徽安变压器制造有限公司
法定代表人	刘志武
注册资本	50万元

住所	安徽省黄山市徽州区徽州东路 105 号
成立日期	2008 年 1 月 22 日
经营范围	输配电及控制设备制造、销售。
注册号	341021000002078
股权结构	刘志武持股 51%，吕安持股 49%

金牛电气的股东、董事、监事、高级管理人员均未在黄山市徽安变压器制造有限公司中占有权益或任职，刘志武也未在金牛电气中占有权益或任职，刘志武控制的黄山市徽安变压器制造有限公司与金牛电气在人员、资产、业务、财务、机构各方面均保持独立，刘志武及其控制的黄山市徽安变压器制造有限公司未不当损害公司和债权人的利益。

4、黄山市美达变压器制造有限公司的基本情况如下：

名称	黄山市美达变压器制造有限公司
法定代表人	刘志武
注册资本	100 万元
住所	安徽省黄山市歙县徽城镇旻村
经营范围	变压器、电焊机制造销售；高低压输配电设备销售。
成立日期	2006 年 3 月 13 日
注册号	341021000009932
股权结构	刘志武持股 50%，黄山市美达电器有限公司持股 50%

该公司目前工商登记状态为吊销，未注销。

（二）避免同业竞争的承诺

2016 年 7 月 5 日，公司控股股东、实际控制人刘氏家族出具了承诺函，承诺除芜湖金牛电气股份有限公司外，其本人及本人控股的公司目前或将来不从事任何直接或间接与金牛电气或其参股公司业务存在竞争或可能竞争的业务。同时，公司全体董事、监事、高级管理人员和持有公司 5%以上股份的股东也出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺其本人将不直接或间接从事、参与任何与金牛电气构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

六、公司报告期内资金往来和对外担保情况

（一）资金往来和对外担保情况

报告期内，公司同控股股东存在资金往来，具体详见“第四节 公司财务”之

“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

截至 2016 年 5 月 31 日止，公司与控股股东之间资金往来已经全部结清。公司控股股东、实际控制人刘氏家族于 2016 年 7 月 5 日出具《关于避免资源（资金）占用的承诺》，承诺在公司生产经营过程中，不与公司发生任何非经营性资源（资金）的占用。截至本公开转让说明书签署之日，已不存在公司资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用而损害公司及其他股东利益的情况。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

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

1、公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中，须经股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：

（1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；

（2）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（3）公司及控股子公司连续 12 个月内的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计总资产（减去客户保证金）30%以后提供的任何担保；

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

（5）对股东、实际控制人及其它关联方提供的担保；

（6）证券交易所或公司章程规定的应经股东大会审议的其他担保。

前款第（3）项担保，应当经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

2、公司已制订《关联交易管理制度》，对规范公司与关联方的交易行为做出

了具体规定：

“第十一条 在一个会计年度内的下列关联交易由公司总经理作出判断并实施：

（一）公司与关联自然人之间发生的单笔交易金额低于人民币 30 万元的关联（不含本数）交易；

（二）公司与关联法人之间发生的单笔交易金额低于人民币 100 万元，或低于公司最近一期经审计的净资产绝对值的 0.5%的关联交易。

公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十二条 在一个会计年度内的下列关联交易由公司董事会审议批准后实施：

（一）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；

（二）公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）。

第十三条 在一个会计年度内的下列关联交易由公司董事会审议通过并提交股东大会批准后实施：

（一）公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易；

（二）与关联法人发生的交易金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易（获赠现金资产除外）；

（三）公司与公司董事、监事或者高级管理人员及其配偶发生的关联交易；

（四）公司为关联人提供担保的。”

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股形式	持股比例（%）
刘志文	董事长	19,800,000	直接持股	30.00

夏金娣	董事	16,500,000	直接持股	25.00
刘朝国	副董事长	9,900,000	直接持股	15.00
刘朝锋	董事、总经理	9,900,000	直接持股	15.00
刘朝莉	董事、副总经理、董事会秘书	9,900,000	直接持股	15.00
李小斌	监事会主席	-		-
盛英英	监事	-		-
叶小广	监事	-		-
周全	财务总监	-		-
合计		66,000,000		100.00

除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日，上述董事、监事、高级管理人员持有本公司股份质押已全部解除，并且不存在持有的本公司股份冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

刘志文与夏金娣系夫妻关系，刘朝国、刘朝锋、刘朝莉系刘志文与夏金娣的子女。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情况

公司与董事、监事、高级管理人员均签订了《劳动合同》及《保密及竞业限制协议》。

2016年7月5日，公司董事、监事、高级管理人员做出了《关于避免竞业禁止的承诺》，承诺如下：

1、本人在本公司任职不构成竞业禁止，本人在任职期间，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的任何纠纷或争议。

2、本人在本公司任职期间及离职后两年内，本人将严格保守本人岗位职责及在本公司工作过程中所涉的本公司商业秘密与知识产权信息。

3、本人保证在公司任职期及离职后两年内，不再兼职于与本公司有业务竞争的其他用人单位，不在与本公司生产同类产品或经营同类业务且有竞争关系或

其他利害关系的其他业务单位任职，不到与本公司生产同类产品或经营同类业务且具有竞争关系的其他用人单位兼职或任职，也不自己生产与本公司有竞争关系的同类产品或经营同类业务。

4、如本人违反上述承诺与保证，本人将承担因本人违反上述承诺与保证所致本公司的全部商业损失，包括但不限于因本人竞业禁止所致本公司的全部损失、本人违反与本公司间的《保密及竞业限制协议》所涉违约责任的承担等。

2016年7月5日，公司董事、监事、高级管理人员做出了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺如下：

1、本承诺出具日后，本人将尽可能避免与公司及其控股子公司之间的关联交易；

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3、本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；

4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	在公司任职情况	在外单位兼职情况
刘志文	董事长	无
夏金娣	董事	兼任芜湖金凤置业有限公司的执行董事、总经理
刘朝国	副董事长	兼任芜湖市国勤商贸有限公司的监事
刘朝锋	董事、总经理	无
刘朝莉	董事、副总经理、董事会秘书	无
李小斌	监事会主席	无

姓名	在公司任职情况	在外单位兼职情况
盛英英	监事	兼任芜湖尚能电力设备有限公司的监事
叶小广	监事	无
周全	财务总监	无

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	任职情况	对外投资情况
夏金娣	董事	芜湖金凤置业有限公司
刘朝国	副董事长	芜湖市国勤商贸有限公司
盛英英	监事	芜湖尚能电力设备有限公司

1、芜湖金凤置业有限公司的具体情况参见“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”之“（一）同业竞争情况”。

2、芜湖市国勤商贸有限公司的具体情况参见“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”之“（一）同业竞争情况”。

3、芜湖尚能电力设备有限公司的具体情况如下：

名称	芜湖尚能电力设备有限公司
法定代表人	郭勇
注册资本	100 万元
成立日期	2014 年 6 月 26 日
住所	南陵县籍山镇陵阳西路如意花园南区 20 幢 104 室
经营范围	电力设备、电子仪表、微机、电气自动化、机电设备、电子产品、五金交电、建筑材料、装饰材料、元器件、辅材、橡塑制品、通讯产品、照明产品、电动工具的销售；电力技术服务、管理、转让；软件开发；网络系统、电气办公自动化系统集成；代办中国电信、中国移动、中国联通服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
统一社会信用代码	91340223397960033Y
股权结构	盛英英（监事）及配偶郭勇合计持股 100%

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责；无因违反国家法

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

报告期初至申报后审查期间，公司、控股子公司的董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、财务报表编制基础及财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度的财务会计报告经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了“会审字[2016]4039 号”标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

(三) 最近两年一期经审计的财务报表

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

资 产	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	5,279,654.51	11,098,402.72	20,246,925.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,960,000.00		1,206,202.00
应收账款	114,377,603.14	137,986,410.82	110,903,022.45
预付款项	1,710,233.98	1,309,320.40	1,855,890.26
应收利息			
应收股利			

其他应收款	5,535,354.52	7,849,176.01	7,007,235.13
存货	60,999,159.12	52,041,730.97	53,179,706.89
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	916,669.08	40,097,429.24	1,237,611.93
流动资产合计	190,778,674.35	250,382,470.16	195,636,593.87
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	24,495,394.61		
投资性房地产			
固定资产	56,663,065.45	59,394,546.02	64,219,786.84
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,046,758.49	7,134,064.59	7,256,704.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	3,025,742.14	3,206,054.71	2,706,827.12
其他非流动资产	277,843.76	60,623.76	788,763.00
非流动资产合计	91,508,804.45	69,795,289.08	74,972,081.64
资产总计	282,287,478.80	320,177,759.24	270,608,675.51

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	29,000,000.00	29,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	21,779,920.00	30,541,681.39	25,779,839.35
应付账款	31,493,488.20	34,354,436.31	25,581,492.61
预收款项	25,958,915.81	30,283,258.57	10,192,984.45
应付职工薪酬	1,526,881.03	2,113,220.94	2,163,429.23
应交税费	421,683.71	1,807,497.09	514,824.55
应付利息	51,172.91	15,351.39	54,230.00
应付股利			
其他应付款	8,997,295.57	9,561,712.29	16,633,210.73
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	95,229,357.23	137,677,157.98	109,920,010.92
非流动负债：			
长期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
负债合计	99,229,357.23	141,677,157.98	113,920,010.92
所有者权益：			
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	31,537,104.81	31,537,104.81	31,537,104.81
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	3,830,559.97	3,537,878.97	2,997,667.02
盈余公积	7,742,561.74	7,742,561.74	5,615,389.27
未分配利润	73,947,895.05	69,683,055.74	50,538,503.49
所有者权益合计	183,058,121.57	178,500,601.26	156,688,664.59
负债和所有者权益总计	282,287,478.80	320,177,759.24	270,608,675.51

(2) 合并利润表

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	41,783,094.82	146,099,146.82	115,615,239.25
减：营业成本	27,888,486.70	98,852,063.76	85,631,223.67
营业税金及附加	369,128.50	1,556,591.20	1,644,740.20
销售费用	1,588,269.85	3,315,535.57	3,363,676.84
管理费用	8,388,577.31	20,963,131.43	20,458,402.48
财务费用	81,997.71	748,416.23	1,527,017.97
资产减值损失	-1,403,014.02	3,457,624.64	2,821,239.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-192,523.46	28,637.15	30,221.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,677,125.31	17,234,421.14	199,159.91
加：营业外收入	689,603.00	8,531,823.31	9,137,907.71
其中：非流动资产处置利得		44,737.37	
减：营业外支出	136,961.25	280,713.82	1,200,327.75
其中：非流动资产处置损失			148,671.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,229,767.06	25,485,530.63	8,136,739.87
减：所得税费用	964,927.75	4,213,805.91	850,703.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,264,839.31	21,271,724.72	7,286,036.65
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额	4,264,839.31	21,271,724.72	7,286,036.65
七、每股收益			
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.06	0.32	0.11
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.06	0.32	0.11

(3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-5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	51,234,974.98	148,062,908.57	141,017,719.37
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,821,233.33	19,180,980.53	17,145,997.02
经营活动现金流入小计	58,056,208.31	167,243,889.10	158,163,716.39
购买商品、接受劳务支付的现金	33,130,485.83	76,836,966.10	72,717,799.22
支付给职工以及为职工支付的现金	6,527,272.45	13,169,283.85	14,266,269.02
支付的各项税费	3,685,322.57	18,380,240.70	15,878,272.77
支付其他与经营活动有关的现金	8,149,203.60	20,313,241.77	17,104,555.47
经营活动现金流出小计	51,492,284.45	128,699,732.42	119,966,896.48
经营活动产生的现金流量净额	6,563,923.86	38,544,156.68	38,196,819.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	58,198,652.00	91,801,348.00	119,700,000.00
取得投资收益收到的现金	41,681.93	28,637.15	30,221.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		141,000.00	112,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	57,120.84	168,888.41	148,682.30
投资活动现金流入小计	58,297,454.77	92,139,873.56	119,990,903.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	459,421.26	3,322,745.73	2,023,838.32
投资支付的现金	46,229,600.00	128,500,000.00	119,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	46,689,021.26	131,822,745.73	121,723,838.32
投资活动产生的现金流量净额	11,608,433.51	-39,682,872.17	-1,732,934.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	34,000,000.00	91,000,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	1,975,556.67	11,710,340.00	19,837,470.00

筹资活动现金流入小计	35,975,556.67	102,710,340.00	89,837,470.00
偿还债务支付的现金	58,000,000.00	91,000,000.00	114,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,194.45	849,246.32	1,671,596.08
支付其他与筹资活动有关的现金	369,088.87	19,352,935.19	63,270,255.09
筹资活动现金流出小计	58,441,283.32	111,202,181.51	178,941,851.17
筹资活动产生的现金流量净额	-22,465,726.65	-8,491,841.51	-89,104,381.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-4,293,369.28	-9,630,557.00	-52,640,495.67
加：期初现金及现金等价物余额	4,713,460.24	14,344,017.24	66,984,512.91
六、期末现金及现金等价物余额	420,090.96	4,713,460.24	14,344,017.24

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016 年 1-5 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
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	66,000,000.00	31,537,104.81	3,537,878.97	7,742,561.74	69,683,055.74		178,500,601.26
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、本年期初余额	66,000,000.00	31,537,104.81	3,537,878.97	7,742,561.74	69,683,055.74		178,500,601.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			292,681.00		4,264,839.31		4,557,520.31
(一) 综合收益总额					4,264,839.31		4,264,839.31
(二) 所有者投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
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							
1. 资本公积转增股本（或股本）							
2. 盈余公积转增股本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备			292,681.00				292,681.00
1. 本期提取			496,749.29				496,749.29
2. 本期使用			204,068.29				204,068.29
（六）其他							
四、本期期末余额	66,000,000.00	31,537,104.81	3,830,559.97	7,742,561.74	73,947,895.05		183,058,121.57

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2015 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	66,000,000.00	31,537,104.81	2,997,667.02	5,615,389.27	50,538,503.50		156,688,664.59
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、本年期初余额	66,000,000.00	31,537,104.81	2,997,667.02	5,615,389.27	50,538,503.50		156,688,664.59
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			540,211.95	2,127,172.47	19,144,552.25		21,811,936.67
(一) 综合收益总额					21,271,724.72		21,271,724.72
(二) 所有者投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
(三) 利润分配				2,127,172.47	-2,127,172.47		
1. 提取盈余公积				2,127,172.47	-2,127,172.47		

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. 资本公积转增股本（或股本）							
2. 盈余公积转增股本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备			540,211.95				540,211.95
1. 本期提取			1,131,230.48				1,131,230.48
2. 本期使用			591,018.53				591,018.53
（六）其他							
四、本期期末余额	66,000,000.00	31,537,104.81	3,537,878.97	7,742,561.74	69,683,055.74		178,500,601.26

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	66,000,000.00	31,537,104.81	2,236,614.90	4,886,785.60	43,981,070.51		148,641,575.82
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、本年期初余额	66,000,000.00	31,537,104.81	2,236,614.90	4,886,785.60	43,981,070.51		148,641,575.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			761,052.12	728,603.67	6,557,432.99		8,047,088.77
（一）综合收益总额					7,286,036.65		7,286,036.65
（二）所有者投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配				728,603.67	-728,603.67		

1. 提取盈余公积				728,603.67	-728,603.67		
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. 资本公积转增股本（或股本）							
2. 盈余公积转增股本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备			761,052.12				761,052.12
1. 本期提取			1,239,694.18				1,239,694.18
2. 本期使用			478,642.06				478,642.06
（六）其他							
四、本期期末余额	66,000,000.00	31,537,104.81	2,997,667.02	5,615,389.27	50,538,503.50		156,688,664.59

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

资 产	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	5,279,654.51	11,098,402.72	20,246,925.21
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,960,000.00		1,206,202.00
应收账款	114,377,603.14	137,986,410.82	110,903,022.45
预付款项	1,710,233.98	1,309,320.40	1,855,890.26
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,535,354.52	7,849,176.01	7,007,235.13
存货	60,999,159.12	52,041,730.97	53,179,706.89
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	916,669.08	40,097,429.24	1,237,611.93
流动资产合计	190,778,674.35	250,382,470.16	195,636,593.87
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	24,495,394.61		
投资性房地产			
固定资产	56,663,065.45	59,394,546.02	64,219,786.84
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,046,758.49	7,134,064.59	7,256,704.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产	3,025,742.14	3,206,054.71	2,706,827.12
其他非流动资产	277,843.76	60,623.76	788,763.00
非流动资产合计	91,508,804.45	69,795,289.08	74,972,081.64
资产总计	282,287,478.80	320,177,759.24	270,608,675.51

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	29,000,000.00	29,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	21,779,920.00	30,541,681.39	25,779,839.35
应付账款	31,493,488.20	34,354,436.31	25,581,492.61
预收款项	25,958,915.81	30,283,258.57	10,192,984.45
应付职工薪酬	1,526,881.03	2,113,220.94	2,163,429.23
应交税费	421,683.71	1,807,497.09	514,824.55
应付利息	51,172.91	15,351.39	54,230.00
应付股利			
其他应付款	8,997,295.57	9,561,712.29	16,633,210.73
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	95,229,357.23	137,677,157.98	109,920,010.92
非流动负债：			
长期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
负债合计	99,229,357.23	141,677,157.98	113,920,010.92
所有者权益：			
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	31,537,104.81	31,537,104.81	31,537,104.81
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	3,830,559.97	3,537,878.97	2,997,667.02
盈余公积	7,742,561.74	7,742,561.74	5,615,389.27
未分配利润	73,947,895.05	69,683,055.74	50,538,503.49
所有者权益合计	183,058,121.57	178,500,601.26	156,688,664.59
负债和所有者权益总计	282,287,478.80	320,177,759.24	270,608,675.51

(2) 母公司利润表

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	41,783,094.82	146,099,146.82	115,615,239.25
减：营业成本	27,888,486.70	98,852,063.76	85,631,223.67
营业税金及附加	369,128.50	1,556,591.20	1,644,740.20
销售费用	1,588,269.85	3,315,535.57	3,363,676.84
管理费用	8,388,577.31	20,963,131.43	20,458,402.48
财务费用	81,997.71	748,416.23	1,527,017.97
资产减值损失	-1,403,014.02	3,457,624.64	2,821,239.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-192,523.46	28,637.15	30,221.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,677,125.31	17,234,421.14	199,159.91
加：营业外收入	689,603.00	8,531,823.31	9,137,907.71
其中：非流动资产处置利得		44,737.37	
减：营业外支出	136,961.25	280,713.82	1,200,327.75
其中：非流动资产处置损失			148,671.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,229,767.06	25,485,530.63	8,136,739.87
减：所得税费用	964,927.75	4,213,805.91	850,703.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,264,839.31	21,271,724.72	7,286,036.65
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额	4,264,839.31	21,271,724.72	7,286,036.65
七、每股收益			
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.06	0.32	0.11
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.06	0.32	0.11

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-5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	51,234,974.98	148,062,908.57	141,017,719.37
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,821,233.33	19,180,980.53	17,145,997.02
经营活动现金流入小计	58,056,208.31	167,243,889.10	158,163,716.39
购买商品、接受劳务支付的现金	33,130,485.83	76,836,966.10	72,717,799.22
支付给职工以及为职工支付的现金	6,527,272.45	13,169,283.85	14,266,269.02
支付的各项税费	3,685,322.57	18,380,240.70	15,878,272.77
支付其他与经营活动有关的现金	8,149,203.60	20,313,241.77	17,104,555.47
经营活动现金流出小计	51,492,284.45	128,699,732.42	119,966,896.48
经营活动产生的现金流量净额	6,563,923.86	38,544,156.68	38,196,819.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	58,198,652.00	91,801,348.00	119,700,000.00
取得投资收益收到的现金	41,681.93	28,637.15	30,221.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		141,000.00	112,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	57,120.84	168,888.41	148,682.30
投资活动现金流入小计	58,297,454.77	92,139,873.56	119,990,903.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	459,421.26	3,322,745.73	2,023,838.32
投资支付的现金	46,229,600.00	128,500,000.00	119,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	46,689,021.26	131,822,745.73	121,723,838.32
投资活动产生的现金流量净额	11,608,433.51	-39,682,872.17	-1,732,934.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	34,000,000.00	91,000,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	1,975,556.67	11,710,340.00	19,837,470.00

筹资活动现金流入小计	35,975,556.67	102,710,340.00	89,837,470.00
偿还债务支付的现金	58,000,000.00	91,000,000.00	114,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,194.45	849,246.32	1,671,596.08
支付其他与筹资活动有关的现金	369,088.87	19,352,935.19	63,270,255.09
筹资活动现金流出小计	58,441,283.32	111,202,181.51	178,941,851.17
筹资活动产生的现金流量净额	-22,465,726.65	-8,491,841.51	-89,104,381.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-4,293,369.28	-9,630,557.00	-52,640,495.67
加：期初现金及现金等价物余额	4,713,460.24	14,344,017.24	66,984,512.91
六、期末现金及现金等价物余额	420,090.96	4,713,460.24	14,344,017.24

(4) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-5月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	66,000,000.00				31,537,104.81			3,537,878.97	7,742,561.74	69,683,055.74	178,500,601.26
加： 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	66,000,000.00				31,537,104.81			3,537,878.97	7,742,561.74	69,683,055.74	178,500,601.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								292,681.00		4,264,839.31	4,557,520.31
（一）综合收益总额										4,264,839.31	4,264,839.31
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备							292,681.00			292,681.00
1. 本期提取							496,749.29			496,749.29
2. 本期使用							204,068.29			204,068.29
(六) 其他										
四、本期期末余额	66,000,000.00				31,537,104.81		3,830,559.97	7,742,561.74	73,947,895.05	183,058,121.57

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年期末余额	66,000,000.00				31,537,104.81			2,997,667.02	5,615,389.27	50,538,503.49	156,688,664.59
加： 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	66,000,000.00				31,537,104.81			2,997,667.02	5,615,389.27	50,538,503.49	156,688,664.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								540,211.95	2,127,172.47	19,144,552.25	21,811,936.67
（一）综合收益总额										21,271,724.72	21,271,724.72
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配								2,127,172.47	-2,127,172.47	
1. 提取盈余公积								2,127,172.47	-2,127,172.47	
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备							540,211.95			540,211.95
1. 本期提取							1,131,230.48			1,131,230.48
2. 本期使用							591,018.53			591,018.53
(六) 其他										
四、本期期末余额	66,000,000.00				31,537,104.81		3,537,878.97	7,742,561.74	69,683,055.74	178,500,601.26

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	66,000,000.00				31,537,104.81			2,236,614.90	4,886,785.60	43,981,070.51	148,641,575.82
加： 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	66,000,000.00				31,537,104.81			2,236,614.90	4,886,785.60	43,981,070.51	148,641,575.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								761,052.12	728,603.67	6,557,432.98	8,047,088.77
（一）综合收益总额										7,286,036.65	7,286,036.65
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配								728,603.67	-728,603.67	
1. 提取盈余公积								728,603.67	-728,603.67	
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备							761,052.12			761,052.12
1. 本期提取							1,239,694.18			1,239,694.18
2. 本期使用							478,642.06			478,642.06
(六) 其他										
四、本期期末余额	66,000,000.00				31,537,104.81		2,997,667.02	5,615,389.27	50,538,503.49	156,688,664.59

二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年（12个月）。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其

公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（4）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余冲减少数股东权益。

（5）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所对应的持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，长期股权投资的初始成本与支付对价的账面价值的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，本公司对子公司的长期股权投资初始成本按照对子公司累计持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时编制合并日的合并财务报表，并且本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于“一揽子交易”的，在合并日之前的每次交易中，本公司所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制合并财务报表时，以不早于合并方和被合并方处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入合并方合并财务报表的比较报表中，并将合并增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。因合并方的资本公积（资本溢价或股本溢价）余额不足，被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分在合并财务报表中未予以全额恢复的，本公司在报表附注中对这一情况进行说明，包括被合并方在合并前实现的留存收益金额、归属于本公司的金额及因资本公积余额不足在合并资产负债表中未转入留存收益的金额等。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日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确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所支付对价的公允价值确定。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上新增投资成本（进一步取得股份所支付对价的公允价值）之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。在合并财务报表中，初始投资成本与对子公司可辨认净资产公允价值所享有的份额进行抵销，差额确认为商誉或计入合并当期损益。

不属于“一揽子交易”的，在合并日之前的每次交易中，投资方所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资（金融资产或按照权益法核算的长期股权投资）的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算长期股权投资的初始成本。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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉（注：如果原企业合并为非同一控制下的且存在商誉的）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

此外，与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，则在丧失对子公司控制权之前的各项交易，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；其中，对于丧失控制权之前每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

④外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇

率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9、金融工具

(1) 金融资产的分类

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接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，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值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 持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 贷款和应收款项

贷款是指金融企业按当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。如果金融企业按照低于市场利率发放贷款，且收到了一项费用作为补偿，则应以公允价值确认该项贷款，即应以贷款的本金减去收到的补偿款后的金额作为初始计量金额。

贷款持有期间所确认的利息收入，根据实际利率法计算。实际利率应在取得贷款时确定，在该贷款预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与合同利率差别较小的，也可按合同利率计算利息收入。

收回或处置贷款时，将取得的价款与该贷款的账面价值之间的差额计入当期损益。

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④ 可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债的分类

①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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允

价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

(4) 金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

① 如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

② 如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定

的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（5）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

① 终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，

在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

② 继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

③ 继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

（6）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A.发行方或债务人发生严重财务困难；

B.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；

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E.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；

F.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；

G.债务人经营所处的技术、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；

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A. 持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

持有至到期投资发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

B.可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项

金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%，或者持续下跌时间已达到或超过 12 个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

(9) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

① 估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价

值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

10、应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

① 单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 300 万元以上应收账款，100 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

② 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

① 确定组合的依据:

A. 单项金额重大按账龄计提坏账准备的应收款项: 指期末单项金额达到上述(1)标准的, 且经单独减值测试后未发现明显减值风险的, 并按款项发生时间作为信用风险特征组合的应收款项。

B. 单项金额不重大按账龄计提坏账准备的应收款项: 指期末单项金额未达到上述(1)标准的, 且没有确切依据证明债务人无法继续履行信用义务, 并按款项发生时间作为信用风险特征组合的应收款项。

C. 控股子公司应收款项: 指以本公司可以实施控制并纳入合并报表范围内的下属子公司为信用风险特征组合的应收款项。

② 按组合计提坏账准备的计提方法:

A. 单项金额重大按账龄计提坏账准备的应收款项: 按账龄划分为若干组合, 并按不同账龄段相应的比例计提坏账准备。

B. 单项金额不重大按账龄计提坏账准备的应收款项: 按账龄划分为若干组合, 并按不同账龄段相应的比例计提坏账准备。

C. 控股子公司应收款项: 不计提坏账准备。

本公司根据以前年度按账龄划分的应收款项组合的实际损失率, 并结合现实情况, 确定各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例如下:

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同,已有客观证据表明其发生了减值的应收款项,按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况,本公司单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,并据此计提相应的坏账准备。

11、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,包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制,每年至少盘点一次,盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量,存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时,以取得的可靠证据为基础,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,以合同价格作为其可变现净值的计量基础;如果持有存货的数量多于销售合同订购数量,超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等,以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③ 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提。

④ 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

在领用时采用一次转销法。

12、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，

按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

13、固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	20年	5	4.75
机械设备	年限平均法	3-10年	5	9.50-31.67
运输设备	年限平均法	4-10年	5	9.50-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-10年	5	9.50-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

- ② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

14、在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

15、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

- ① 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50 年	法定使用年限
计算机软件	5 年	预期的能为公司带来经济利益的期限

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

- ② 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，

同时计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③ 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内按直线法摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

① 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

② 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③ 开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产

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

D. 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；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

16、长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

17、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务

的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将

设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

18、收入确认原则和计量方法

(1) 销售商品收入

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

（2）提供劳务收入

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。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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）让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

② 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（4）收入确认的具体方法

公司主要销售开关柜、变压器等产品。公司收入确认按照与客户签订的合同条款来确认销售收入：销售合同中约定不需要安装调试的产品，公司根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量时确认销售收入；销售合同中约定需要安装调试的变压器产品在安装调试合格后，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量时确认销售收入。

19、政府补助

（1）范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（2）政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

（3）政府补助的计量

① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③ 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司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；

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异,其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算,并将该影响额确认为递延所得税资产,但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产:

- A. 该项交易不是企业合并;
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列两项条件的,其对所得税的影响额(才能)确认为递延所得税资产:

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回;
- B. 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;

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,确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④ 合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤ 以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所得税权益。

21、经营租赁和融资租赁

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入其他业务收入。

22、安全生产费用

本公司根据有关规定，按《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）按照机械制造企业安全生产费提取标准提取安全生产费用，即以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：

- （1）营业收入不超过1000万元的，按照2%提取；
- （2）营业收入超过1000万元至1亿元的部分，按照1%提取；
- （3）营业收入超过1亿元至10亿元的部分，按照0.2%提取；
- （4）营业收入超过10亿元至50亿元的部分，按照0.1%提取；
- （5）营业收入超过50亿元的部分，按照0.05%提取。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲

减专项储备,并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

23、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

2014年1月至7月,财政部发布了《企业会计准则第2号——长期股权投资》(修订)、《企业会计准则第9号——职工薪酬》(修订)、《企业会计准则第30号——财务报表列报》(修订)、《企业会计准则第33号——合并财务报表》(修订)、《企业会计准则第37号——金融工具列报》(修订)、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》等8项会计准则。除《企业会计准则第37号——金融工具列报》(修订)在2014年度及以后期间的财务报表中使用外,上述其他会计准则于2014年7月1日起施行。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则,在编制2014年年度财务报表时开始执行金融工具列报准则。

上述会计政策变更并未导致本公司追溯调整前期比较数据。

(2) 重要会计估计变更

报告期内,本公司无重大会计估计变更。

三、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额(万元)	28,228.75	32,017.78	27,060.87
负债总额(万元)	9,922.94	14,167.72	11,392.00
股东权益合计(万元)	18,305.81	17,850.06	15,668.87
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	18,305.81	17,850.06	15,668.87
每股净资产(元)	2.77	2.70	2.37
归属于申请挂牌公司的每股净资产(元)	2.77	2.70	2.37

资产负债率(%) (母公司)	35.15	44.25	42.10
流动比率(倍)	2.00	1.82	1.78
速动比率(倍)	1.36	1.44	1.30
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	4,178.31	14,609.91	11,561.52
净利润(万元)	426.48	2,127.17	728.60
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	426.48	2,127.17	728.60
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	375.97	1,423.39	51.34
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)	375.97	1,423.39	51.34
毛利率(%)	33.25	32.34	25.93
净资产收益率(%)	2.36	12.71	4.78
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	2.08	8.51	0.34
基本每股收益(元/股)	0.06	0.32	0.11
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.32	0.11
应收账款周转率(次)	0.33	1.17	0.91
存货周转率(次)	0.49	1.88	1.83
总资产周转率(次)	0.14	0.49	0.38
经营活动产生的现金流量净额(万元)	656.39	3,854.42	3,819.68
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.10	0.58	0.58

注:

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

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；

11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；

12、速动比率按照“(当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产)/当期流动负债”计算。

四、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

(一) 营业收入、营业成本及毛利率的主要构成、变动趋势及原因分析

1、营业收入构成情况

单位：元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	41,783,094.82	100.00	145,962,394.68	99.91	114,124,256.35	98.71
其他业务收入	-	-	136,752.14	0.09	1,490,982.90	1.29
合计	41,783,094.82	100.00	146,099,146.82	100.00	115,615,239.25	100.00

公司2014年、2015年、2016年1-5月的主营业务收入分别为11,412.43万元、14,596.24万元和4,178.31万元，占营业收入合计比例分别为98.71%、99.91%、100.00%。报告期主营业务收入占营业收入的比重逐年上升，主营业务突出。另外，公司2015年营业收入较2014年同比增长26.37%，公司营业收入呈增长趋势。公司客户主要为国家电网所属各级企业、房地产开发企业和地方各级政府，受2014年宏观调控的影响，公司收入出现较大幅度的下降，2015年公司收入回升，因此2015年营业收入较2014年有所增长。

公司其他业务收入为销售废料收入。

主营业务收入按产品分类情况

单位：元

产品类别	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
变压器	13,254,420.15	31.72	65,362,717.13	44.78	40,640,406.97	35.61
开关柜	25,825,405.60	61.81	67,815,337.92	46.46	57,083,713.25	50.02
其他	2,703,269.07	6.47	12,784,339.63	8.76	16,400,136.13	14.37
合计	41,783,094.82	100.00	145,962,394.68	100.00	114,124,256.35	100.00

公司的产品分为三类，主要为开关柜、变压器和其他，变压器收入2015年较2014年增加2,472.23万元，增长了60.83%；开关柜收入2015年较2014年增加1,073.16万元，增长了18.80%。

2、收入按地区分类情况

单位：元

销售区域	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
安徽省	39,081,167.47	93.53	139,894,733.14	95.75	109,905,988.83	95.06
其他省份	2,701,927.35	6.47	6,204,377.68	4.25	5,709,250.42	4.94
合计:	41,783,094.82	100.00	146,099,110.82	100.00	115,615,239.25	100.00

报告期内，公司销售收入中约95%左右来源于安徽省内，其他省份销售收入占比为较小。

3、营业成本构成和波动分析

报告期内，公司生产成本的构成情况如下：

单位：元

期间	生产成本	其中		
		原辅料	直接人工	制造费用
2016年1-5月	31,735,282.12	25,425,684.62	2,042,876.19	4,266,721.31
2015年度	88,396,821.04	73,859,942.90	4,184,020.04	10,352,858.10
2014年度	78,332,752.02	64,695,746.28	4,257,316.66	9,379,689.08

公司生产成本中主要为原辅材料，2016年1-5月、2015年度、2014年度原辅料占生产成本的比例分别为80.12%、83.55%和82.59%，基本稳定。

公司按照产品品种对产品成本进行分配，产品成本的归集、分配、结转方法为：生产成本构成包括直接材料、直接人工和制造费用。直接材料系生产过程中所消耗的、直接用于产品生产、构成产品实体的各种原材料及辅材等，直接人工系生产过程应支付给生产人员的工资，按照各个产品耗用原材料的比例分配到各个产品；制造费用主要为折旧费、修理费、水电费等间接费用，按照各个产品耗用原材料的比例分配到各个产品。公司按月将完工入库产品的产品成本结转至库存商品科目，发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

报告期内，公司的采购总额、生产成本和营业成本如下表：

单位：元

项目	序号	2016年1-5月	2015年度	2014年度
存货期末余额	A	60,999,159.12	52,041,730.97	53,179,706.89
存货期初余额	B	52,041,730.97	53,179,706.89	40,536,649.91
营业成本中的存货成本	C	25,425,684.62	73,859,942.90	64,695,746.28
存货采购额	D=A-B+C	34,383,112.77	72,721,966.98	77,338,803.26
实际采购额	E	35,952,278.45	76,857,385.08	81,519,547.38
差异	F=E-D	1,569,165.68	4,135,418.10	4,180,744.12
差异原因：				
研发领料	G	1,569,165.68	4,135,418.10	4,180,744.12

从表中可以看出，公司的采购总额、生产成本和营业成本变动勾稽关系合理。

4、毛利率分析

(1) 报告期内，公司综合毛利率情况如下表：

单位：元

期间	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
2016年1-5月	主营业务	41,783,094.82	27,888,486.70	13,894,608.12	33.25
	其他业务			-	-
	合计	41,783,094.82	27,888,486.70	13,894,608.12	33.25
2015年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
	主营业务	145,962,394.68	98,428,999.32	47,533,395.36	32.57
	其他业务	136,752.14	423,064.44	-286,312.30	-209.37
	合计	146,099,146.82	98,852,063.76	47,247,083.06	32.34
2014年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)

	主营业务	114,124,256.35	84,097,510.64	30,026,745.71	26.31
	其他业务	1,490,982.90	1,533,713.03	-42,730.13	-2.87
	合计	115,615,239.25	85,631,223.67	29,984,015.58	25.93

(2) 报告期内，公司主营业务毛利率情况如下表：

单位：元

期间	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
2016年1-5月	变压器	13,254,420.15	8,440,013.69	4,814,406.46	36.32
	开关柜	25,825,405.60	17,462,031.11	8,363,374.49	32.38
	其他	2,703,269.07	1,986,441.90	716,827.17	26.52
	合计	41,783,094.82	27,888,486.70	13,894,608.12	33.25
2015年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
	变压器	65,362,717.13	48,674,979.58	16,687,737.55	25.53
	开关柜	67,815,337.92	38,985,470.69	28,829,867.23	42.51
	其他	12,784,339.63	10,768,549.05	2,015,790.58	15.77
	合计	145,962,394.68	98,428,999.32	47,533,395.36	32.57
2014年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
	变压器	40,640,406.97	30,510,331.80	10,130,075.17	24.93
	开关柜	57,083,713.25	40,250,892.48	16,832,820.77	29.49
	其他	16,400,136.13	13,336,286.36	3,063,849.77	18.68
	合计	114,124,256.35	84,097,510.64	30,026,745.71	26.31

2014年、2015年和2016年1-5月，公司综合毛利率分别为25.93%、32.34%和33.25%。2015年综合毛利率较2014年上升主要原因为公司销量增大的同时生产量提高，导致单位产品承担的人工成本和制造费用等固定成本下降。

报告期内各产品类别的毛利率波动较大，主要是因为：（1）公司销售定价方式为投标定价，产品价格根据投标项目不同，售价出现波动。（2）公司产品成本主要为原材料，根据各产品的组件要求不同以及原材料价格波动，产品成本出现波动。

(二) 报告期内期间费用情况

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入	41,783,094.82	146,099,146.82	115,615,239.25

销售费用	1,588,269.85	3,315,535.57	3,363,676.84
管理费用	8,388,577.31	20,963,131.43	20,458,402.48
财务费用	81,997.71	748,416.23	1,527,017.97
期间费用合计	10,058,844.87	25,027,083.23	25,349,097.29
销售费用占主营业务收入比重 (%)	3.80	2.27	2.91
管理费用占主营业务收入比重 (%)	20.08	14.35	17.70
财务费用占主营业务收入比重 (%)	0.20	0.51	1.32
三费占主营业务收入比重合计 (%)	24.07	17.13	21.93

2014 年度、2015 年度，2016 年 1-5 月公司三项费用合计占营业收入的比重分别为 21.93%、17.13%和 24.07%。2015 年和 2014 年相比总体呈下降趋势，其中各项费用占营业收入的比重均有不同程度的下降，主要是由于营业收入增长的比例大于期间费用增长的比例所致。以下分别对各项费用进行分析：

1、销售费用

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	230,039.75	1,031,907.95	556,743.95
业务招待费	373,890.40	161,515.50	430,757.20
招标费用	203,194.00	245,197.29	272,816.00
差旅费	202,784.40	523,073.90	725,388.50
油费	146,221.50	574,324.29	685,416.47
服务费	133,902.00	69,800.00	15,227.50
运费	48,894.77	330,969.47	296,522.46
售后服务费	66,840.32	266,381.09	185,154.39
办公费	46,338.97	97,035.10	32,249.00
其他	136,163.74	15,330.98	163,401.37
合计	1,588,269.85	3,315,535.57	3,363,676.84

销售费用主要为业务招待费、销售人员薪酬、投标费用、差旅费、油费和服务费等。从销售费用率看，2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月销售费用占当期营业收入的比重分别 2.91%、2.27%、3.80%。2015 年销售费用率较 2014 年降低，主要因为 2015 年度销售收入较 2014 年度增加，同时销售费用金额变动较小导致。

2、管理费用

(1) 管理费用明细如下:

单位: 元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
职工薪酬	2,891,617.35	6,639,659.17	6,183,970.43
技术研发费	2,444,993.11	6,555,108.32	6,697,985.18
税费	796,789.37	1,884,707.30	1,865,187.56
折旧费	374,603.99	1,203,528.89	990,814.04
业务招待费	362,733.80	2,003,655.45	1,784,533.76
顾问咨询费	350,670.00	306,635.45	249,856.42
维修费	209,832.90	354,927.57	359,186.43
商业保险	103,369.98	223,652.69	168,541.21
车辆用费	17,133.93	232,837.53	233,869.15
差旅费	25,789.80	214,993.70	216,651.10
无形资产摊销	87,306.10	208,110.14	192,440.64
办公费	62,701.57	103,144.67	528,654.24
认证检验费	407,111.72	22,771.16	321,183.55
广告费	-	306,670.00	8,600.00
其他	253,923.69	702,729.39	656,928.77
合计	8,388,577.31	20,963,131.43	20,458,402.48

管理费用主要为管理人员薪酬、技术研发费、税费、管理用固定资产折旧费、招待费等。

(2) 研发费用明细如下:

单位: 元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入	41,783,094.82	146,099,146.82	115,615,239.25
研发费	2,444,993.11	6,555,108.32	6,697,985.18
研发费占营业收入比例(%)	5.85	4.49	5.79

2014年度、2015年度, 2016年1-5月公司研发费用占营业收入的比重分别为5.79%、4.49%和5.85%, 公司为高新技术企业, 一直以来都高度重视研发投入, 研发费用占营业收入的比例符合高新技术企业认定标准的要求。

3、财务费用

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
借款利息支出	108,015.97	810,367.71	1,622,314.97
减：利息收入	57,120.84	168,888.41	148,682.30
加：银行手续费	31,102.58	106,936.93	53,385.30
合计	81,997.71	748,416.23	1,527,017.97

报告期内公司财务费用呈现递减的趋势，是因为公司2015年度银行平均借款小于2014年度，导致借款利息支出减少。

4、期间费用率与同行业挂牌公司对比情况

公司名称	2015年期间费用 / 营业总收入 (%)	2014年期间费用 / 营业总收入 (%)
大族能源	24.00	30.94
全密封	29.23	30.41
森达电气	16.37	13.69
科润电力	19.60	18.55
宝胜电气	15.12	17.69
行业平均值	20.86	22.26
金牛电气	17.13	21.93

公司期间费用占营业收入的比例略低于同行业可比公司，体现出较好的费用管控能力。

(三) 报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

(四) 报告期内非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-	44,737.37	-148,671.05
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	430,900.00	8,248,484.00	9,125,680.72

理财产品投资收益	41,681.93	28,637.15	30,221.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	121,741.75	-42,111.88	-1,039,429.71
非经常性损益合计	594,323.68	8,279,746.64	7,967,801.57
减：所得税影响数	89,148.55	1,241,962.00	1,195,170.24
非经常性损益净额	505,175.13	7,037,784.64	6,772,631.33
扣除非经常性损益后的净利润	3,759,664.18	14,233,940.08	513,405.32

报告期内公司的非经常性损益主要为政府补助，公司 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年度非经常性损益净额分别为 505,175.13 元、7,037,784.64 元和 6,772,631.33 元，占当期净利润的比例分别为 11.85%、33.09%、92.95%。

报告期内政府补助明细如下：

(1) 2016 年 1-5 月

单位：元

序号	项目	金额	与资产相关/ 与收益相关	依据文件
1	财政奖励	430,900.00	与收益相关	南陵县人民政府关于给予芜湖金牛电气股份有限公司优惠政策的通知
合 计		430,900.00		

(2) 2015 年度

单位：元

序号	项目	金额	与资产相关/ 与收益相关	依据文件
1	财政奖励	7,038,699.00	与收益相关	南陵县人民政府关于给予芜湖金牛电气股份有限公司优惠政策的通知
2	南陵县财政局经济建设类项目	43,200.00	与收益相关	南陵县财政局经济建设类项目资金抄告单（财建报告[2015]8 号）
3	芜湖市科学技术局 2015 研发投入贷款贴息补助	180,000.00	与收益相关	芜湖市科技局关于下达 2015 年企业研发投入贷款贴息补助的通知
4	稳岗补贴	272,985.00	与收益相关	南陵县企业用工服务财政激励资金申报审核拨付操作细则（试行）（南人社[2012]123 号）

5	芜湖市科技局科技奖励	30,000.00	与收益相关	芜湖市人民政府关于2014年度芜湖市科学技术奖励的决定
6	南陵县市场监督管理局卓越绩效奖励款	200,000.00	与收益相关	芜湖市人民政府关于开展质量强市活动的实施意见(芜政[2013]1号)
7	南陵县经信委高新技术企业奖	483,600.00	与收益相关	芜湖市人民政府关于印发提升企业科技创新能力的若干政策规定的通知(芜政[2013]75号)
合计		8,248,484.00		

(3) 2014 年度

单位：元

序号	项目	金额	与资产相关/ 与收益相关	依据文件
1	财政奖励	6,187,259.70	与收益相关	南陵县人民政府关于给予芜湖金牛电气股份有限公司优惠政策的通知
2	稳岗补贴	273,471.02	与收益相关	芜湖市人力资源和社会保障局《关于2014年度扩大失业保险基金支出范围稳定就业促进就业实施方案》
3	南陵县国库支付中心中小企业单台设备购置补助	163,200.00	与收益相关	芜湖经济技术开发区关于印发《芜湖市关于中小企业单台设备购置补助申报办法》的通知芜经信技术[2013]51号
4	南陵县经信委高新技术企业奖	481,750.00	与收益相关	芜湖市人民政府关于提升企业科技创新能力的若干政策规定(芜政[2013]75号)
5	南陵县财政局三高项目奖励	2,000,000.00	与收益相关	安徽省发改委关于下达2014年工业“三高”项目投资计划的通知(皖发改投资[2014]302号)
6	芜湖市名牌奖励	20,000.00	与收益相关	芜湖市人民政府关于加快商标品牌建设的实施意见(芜政〔2010〕52号)
合计		9,125,680.72		

（五）主要税种及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务收入	17%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
营业税	应纳税收入	3%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税、营业税	5%
教育费附加	实际缴纳的增值税、营业税	3%
地方教育附加	实际缴纳的增值税、营业税	2%

注：本公司为高新技术企业，执行 15% 的企业所得税税率，本公司之控股子公司南陵智能执行 25% 的企业所得税税率。

2、税收优惠

根据安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合下发的《关于公布安徽省 2014 年第一批高新技术企业认定名单的通知》（科高〔2014〕43 号），本公司被认定为高新技术企业，自 2014 年起有效期 3 年。按照《企业所得税法》等相关法规规定，本公司自 2014 年 1 月 1 日起三年内享受国家高新技术企业 15% 的企业所得税优惠税率。

五、财务状况分析

（一）报告期内主要资产情况

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)
流动资产	190,778,674.35	67.58	250,382,470.16	78.20	195,636,593.87	72.30
非流动资产	91,508,804.45	32.42	69,795,289.08	21.80	74,972,081.64	27.70
总资产	282,287,478.80	100.00	320,177,759.24	100.00	270,608,675.51	100.00

报告期内，公司资产以流动资产为主，2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日流动资产占总资产的比例分别为72.30%、78.20%和67.58%。

1、流动资产分析

单位：元

项目	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)
货币资金	5,279,654.51	2.77	11,098,402.72	4.43	20,246,925.21	10.35
应收票据	1,960,000.00	1.03	-	-	1,206,202.00	0.62
应收账款	114,377,603.14	59.95	137,986,410.82	55.11	110,903,022.45	56.69
预付款项	1,710,233.98	0.90	1,309,320.40	0.52	1,855,890.26	0.95
其他应收款	5,535,354.52	2.90	7,849,176.01	3.13	7,007,235.13	3.58
存货	60,999,159.12	31.97	52,041,730.97	20.78	53,179,706.89	27.18
其他流动资产	916,669.08	0.48	40,097,429.24	16.01	1,237,611.93	0.63
合计	190,778,674.35	100.00	250,382,470.16	100.00	195,636,593.87	100.00

报告期内，公司流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，2014年12月31日、2015年12月31日和2016年05月31日合计占流动资产的比例分别为94.22%、80.33%、94.69%。

公司应收账款占比较大主要是由于按照行业惯例，结算方式通常是按进度支付货款，结算周期较长，同时对于大型信誉良好的客户，公司给予了更宽松的付款结算周期，导致应收账款余额较高。

公司存货占比较大主要是由于公司业务模式为以销定产，而且客户主要为政府电力工程、房地产企业等，从承接订单安排生产到客户收到公司产品验收后周期较长。公司通常在接到订单后，根据合同约定进行采购备货并安排生产，但由于客户建设周期较长不能保证按时提货，导致存货余额较大。

(1) 货币资金

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	35,649.25	1,472.47	733.26
银行存款	384,441.71	4,711,987.77	14,343,283.98
其他货币资金	4,859,563.55	6,384,942.48	5,902,907.97
合计	5,279,654.51	11,098,402.72	20,246,925.21

2016年5月末货币资金余额较2015年末减少581.87万元,主要是由于2016年1-5月公司利用以前年度的经营结余及收回的投资款大幅归还外部融资款,导致融资及金融投资活动减少,其中筹资活动产生的现金流量净额为-2,246.57万元,投资活动产生的现金流量净额为1,160.84万元,经营活动产生的现金流量净额为656.39万元,另外使用受限的保证金减少152.54万元,综合导致货币资金余额减少。

2015年末货币资金余额较2014年末减少914.85万元,主要是由于2015年公司利用当期经营流入及以前年度的经营结余购买理财产品,并归还外部借款等,导致融资活动减少,其中筹资活动产生的现金流量净额为-849.18万元,投资活动产生的现金流量净额为-3,968.29万,经营活动产生的现金流量净额为3854.42万元,另外使用受限的保证金增加48.20万元,综合导致货币资金余额减少。

其他货币资金期末余额主要是公司开具银行承兑汇票缴存的票据保证金及开具银行保函缴存的保函保证金。

(2) 应收票据

1) 应收票据分类

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	1,960,000.00	-	1,206,202.00
合计	1,960,000.00	-	1,206,202.00

报告期内,公司应收票据均为银行承兑汇票,各报告期末余额较小。

2) 2016年5月末公司已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	15,974,640.00	-

合 计	15,974,640.00	-
-----	---------------	---

3) 报告期各期末前五大应收票据情况

①2016年5月末前五大应收票据情况

序号	出票人名称	票面金额	出票日期	到期日期	占应收票据余额的比例 (%)	交易内容	期后转销情况
1	安徽江北新城建设发展有限公司	1,000,000.00	2016/2/2	2016/8/2	51.02	变压器、开关柜	已背书转让
2	厦门金龙联合汽车工业有限公司	250,000.00	2016/4/27	2016/10/27	12.76	变压器、开关柜	已背书转让
3	淮南矿业(集团)有限责任公司	230,000.00	2016/4/26	2016/10/26	11.73	变压器	已背书转让
4	江西人民输变电有限公司	200,000.00	2016/3/29	2016/9/29	10.20	开关柜	已背书转让
5	镇江市亿通金属套管有限公司	100,000.00	2016/5/10	2016/10/31	5.10	变压器	已背书转让
	合计	1,780,000.00			90.82		

②2015年末前五大应收票据情况

2015年末公司应收票据余额为零。

③2014年末前五大应收票据情况

单位：元

序号	出票人名称	票面金额	出票日期	到期日期	占应收票据余额的比例 (%)	交易内容	期后转销情况
1	南京钢铁股份有限公司	1,000,000.00	2014/11/26	2015/5/24	82.90	开关柜	已背书转让
2	东风汽车零部件(集团)有限公司	100,000.00	2014/11/25	2015/5/25	8.29	变压器	已背书转让
3	中联重机股份有限公司	50,000.00	2014/12/22	2015/6/22	4.15	变压器、开关柜	已背书转让
4	石狮市赛琪体育用品有限公司	56,202.00	2014/10/29	2015/4/29	4.66	变压器	已背书转让
	合计	1,206,202.00			100.00		

4) 票据的背书转让、贴现等情况，说明是否存在追索权纠纷及重大风险因素

①报告期内票据背书转让情况

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月背书转让的票据金额分别为 2,562.55 万元、1,401.35 万元和 1,442.46 万元，占当期票据转销金额的比例分别为 95.21%、89.75 %和 97.21%。

②报告期内票据贴现情况

公司于 2014 年 9 月、12 月合计发生票据贴现业务 65,000.00 元，获得银行存款合计为 63,902.81 元，除此之外，报告期内公司不存在其他票据贴现情况。

③说明是否存在追索权纠纷及重大风险因素

截至本反馈意见回复出具之日，公司就报告期内的应收票据未发生过任何追索权纠纷。此外，上述应收票据均有真实的交易背景，其直接前手背书真实，公司对于该票据的真实性已尽到了合理的注意义务，公司针对应收票据发生追索权纠纷的可能性较小。

根据《中华人民共和国票据法》第十七条规定，持票人对票据出票人和承兑人的权利自票据到期日起两年内不行使即消灭；而持票人对于前手的追索权自被拒绝承兑或被拒绝付款之日起六个月内不行使即消灭。根据上述规定，公司对其报告期内部分票据仍存在被追索的可能性。但是由于公司背书转让其持有的票据均为银行承兑汇票，考虑到银行出现信用风险的可能性较小，上述票据存在的风险对于公司的生产经营不构成重大影响。

(3) 应收账款

1) 类别明细情况

单位：元

种 类	2016.5.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	132,608,483.82	100.00	18,230,880.68	13.75	114,377,603.14
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	132,608,483.82	100.00	18,230,880.68	13.75	114,377,603.14

(续上表)

单位：元

种类	2015.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	157,733,481.34	100.00	19,747,070.52	12.52	137,986,410.82
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	157,733,481.34	100.00	19,747,070.52	12.52	137,986,410.82

(续上表)

单位：元

种类	2014.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	127,585,967.53	100.00	16,682,945.08	13.08	110,903,022.45
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	127,585,967.53	100.00	16,682,945.08	13.08	110,903,022.45

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016.5.31

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	92,992,945.99	2,789,788.38	3.00
1 至 2 年	17,090,007.86	1,709,000.79	10.00
2 至 3 年	6,323,020.05	1,896,906.02	30.00
3 至 4 年	6,824,646.99	3,412,323.50	50.00
4 至 5 年	4,775,004.69	3,820,003.75	80.00
5 年以上	4,602,858.24	4,602,858.24	100.00
合计	132,608,483.82	18,230,880.68	13.75

(续上表)

单位：元

账 龄	2015.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	109,299,226.44	3,278,976.79	3.00
1 至 2 年	23,690,055.06	2,369,005.51	10.00
2 至 3 年	7,258,591.51	2,177,577.45	30.00
3 至 4 年	10,010,823.50	5,005,411.75	50.00
4 至 5 年	2,793,429.09	2,234,743.27	80.00
5 年以上	4,681,355.74	4,681,355.74	100.00
合计	157,733,481.34	19,747,070.51	12.52

(续上表)

单位：元

账 龄	2014.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	77,769,713.91	2,333,091.42	3.00
1 至 2 年	25,334,592.41	2,533,459.24	10.00
2 至 3 年	14,961,706.88	4,488,512.06	30.00
3 至 4 年	3,147,082.09	1,573,541.05	50.00
4 至 5 年	3,092,654.64	2,474,123.71	80.00
5 年以上	3,280,217.60	3,280,217.60	100.00
合计	127,585,967.53	16,682,945.08	13.08

2015 年末应收账款余额较 2014 年末增加 3,014.75 万元，增长了 23.63%，主要是因为公司销售收入增长导致 1 年以内账龄应收账款增加。2016 年 5 月末应

收账款较 2015 年末减少 2,512.50 万元，主要是因为 2016 年 1-5 月收回了以前年度的部分应收款项。

报告期内，公司 60%以上的应收账款在 1 年以内，2 年以内的应收账款占比约为 80%-85%，公司历史上未发生大额应收账款核销情况，其收回不存在重大风险，公司已按照确定的会计政策足额计提了减值准备。

3) 各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
芜湖国能电力工程有限公司	非关联方	10,258,759.00	1 年以内	7.74	307,762.77
芜湖明远集团公司	非关联方	6,294,423.69	1 年以内	4.75	188,832.71
芜湖方远建设有限公司	非关联方	5,767,121.60	1 年以内	4.35	173,013.65
涡阳县亿能电力工程有限公司	非关联方	4,404,000.00	2 年以内	3.32	202,120.00
安徽省永安建筑有限公司	非关联方	3,966,937.00	1 年以内	2.99	119,008.11
合计		30,691,241.29		23.15	990,737.24

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
芜湖明远集团公司	非关联方	18,960,450.70	1 年以内	12.02	568,813.52
芜湖国能电力工程有限公司	非关联方	10,071,337.00	1 年以内	6.39	302,140.11
安徽省永安建筑有限公司	非关联方	6,966,937.00	1 年以内	4.42	209,008.11
南陵县工山镇人民政府	非关联方	6,505,555.00	1 年以内	4.12	195,166.65
杭州钱江电气集团股份有限公司	非关联方	5,214,600.00	1 年以内	3.31	156,438.00

合计		47,718,879.70		30.26	1,431,566.39
----	--	---------------	--	-------	--------------

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
芜湖市华强广场置业有限公司	非关联方	6,851,227.45	1 年以内	5.37	205,536.82
芜湖明远集团公司	非关联方	6,000,154.43	1 年以内	4.70	180,004.63
繁昌县重点建设管理局	非关联方	4,805,000.00	1 年以内	3.77	144,150.00
信义光伏产业（安徽）控股有限公司	非关联方	4,532,300.00	1 年以内	3.55	135,969.00
利辛县双赢实业有限责任公司	非关联方	4,214,934.00	2 年以内	3.30	186,823.58
合计		26,403,615.88		20.69	852,484.03

报告期内，公司的主要客户具有一定的稳定性，单个客户应收账款余额占公司应收账款余额总额的比例较低。

4) 报告期内应收账款余额中应收关联方款项情况

报告期内应收账款余额中应收关联方款项见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）、关联交易”之“3、关联方应收应付款项”。

（4）预付款项

1) 报告期内预付账款情况

单位：元

账龄	2016.5.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,327,985.93	77.65	-	1,327,985.93
1 至 2 年	15,135.63	0.89	-	15,135.63
2 至 3 年	351,522.46	20.55	-	351,522.46
3 年以上	15,589.96	0.91	-	15,589.96
合计	1,710,233.98	100.00	-	1,710,233.98

(续上表)

单位：元

账 龄	2015.12.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	898,192.69	68.60	-	898,192.69
1 至 2 年	365,635.63	27.93	-	365,635.63
2 至 3 年	952.03	0.07	-	952.03
3 年以上	44,540.05	3.40	-	44,540.05
合 计	1,309,320.40	100.00	-	1,309,320.40

(续上表)

单位：元

账 龄	2014.12.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,492,992.17	80.45	-	1,492,992.17
1 至 2 年	298,862.74	16.10	-	298,862.74
2 至 3 年	21,656.32	1.17	-	21,656.32
3 年以上	42,379.03	2.28	-	42,379.03
合 计	1,855,890.26	100.00	-	1,855,890.26

2) 各报告期末预付款项余额前五名供应商情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	比例 (%)
中特华星电缆股份有限公司	非关联方	566,844.17	1 年以内	33.14
芜湖康尔木业有限责任公司	非关联方	350,000.00	2-3 年	20.47
安徽鑫龙电器股份有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	11.69
中国石化销售有限公司安徽芜湖石油分公司	非关联方	119,000.00	1 年以内	6.96
马钢（芜湖）加工配售有限公司	非关联方	99,954.57	1 年以内	5.84
合计		1,335,798.74		78.10

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	比例 (%)
上海中浦供销有限公司	非关联方	446,651.25	1 年以内	34.11
芜湖康尔木业有限责任公司	非关联方	350,000.00	1-2 年	26.73

首钢（青岛）钢业有限公司	非关联方	90,497.03	1 年以内	6.91
南昌江诚科技有限公司	非关联方	73,000.00	1 年以内	5.58
苏州市易泓达电气设备有限公司	非关联方	60,991.45	1 年以内	4.66
合计		1,021,139.73		77.99

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	比例(%)
芜湖康尔木业有限责任公司	非关联方	350,000.00	1 年以内	18.86
上海中浦供销有限公司	非关联方	192,878.60	1 年以内	10.39
铜陵金威铜业有限公司	非关联方	178,177.83	1 年以内	9.60
长沙奥托自动化技术有限公司	非关联方	170,000.00	1 年以内	9.16
合肥杰诺电气设备有限公司	非关联方	165,000.00	1 年以内	8.89
		91.54	3 年以上	-
合计		1,056,147.97		56.90

3) 截至 2016 年 5 月 31 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

(5) 其他应收款

1) 类别明细情况

单位：元

种 类	2016.5.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,367,665.03	100	832,310.51	13.07	5,535,354.52
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	6,367,665.03	100	832,310.51	13.07	5,535,354.52

(续上表)

单位：元

种 类	2015.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	8,744,346.90	100	895,170.89	10.24	7,849,176.01
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	8,744,346.90	100	895,170.89	10.24	7,849,176.01

(续上表)

单位：元

种类	2014.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	7,724,554.41	100	717,319.28	9.29	7,007,235.13
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	7,724,554.41	100	717,319.28	9.29	7,007,235.13

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2016.5.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	4,409,439.26	132,283.18	3.00
1至2年	975,880.37	97,588.04	10.00
2至3年	310,000.00	93,000.00	30.00
3至4年	226,180.13	113,090.07	50.00
4至5年	249,080.27	199,264.22	80.00
5年以上	197,085.00	197,085.00	100.00
合计	6,367,665.03	832,310.51	13.07

(续上表)

单位：元

账龄	2015.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)

1年以内	6,411,272.41	192,338.17	3.00
1至2年	1,153,381.26	115,338.13	10.00
2至3年	491,568.93	147,470.68	30.00
3至4年	470,592.77	235,296.39	50.00
4至5年	64,020.04	51,216.03	80.00
5年以上	153,511.49	153,511.49	100.00
合计	8,744,346.90	895,170.89	10.24

(续上表)

单位：元

账龄	2014.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	4,721,930.98	141,657.93	3.00
1至2年	2,115,927.13	211,592.71	10.00
2至3年	652,164.77	195,649.43	30.00
3至4年	64,020.04	32,010.02	50.00
4至5年	170,511.49	136,409.19	80.00
合计	7,724,554.41	717,319.28	9.29

3) 各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至2016年5月31日，公司其他应收款前五名债务人如下：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
芜湖鑫瑞电器工程有限公司	代垫工程款	860,000.00	2年以内	13.48	43,860.00
芜湖悦家置业有限公司	履约保证金	628,800.00	1年以内	9.85	18,864.00
芜湖市华强旅游城投资开发有限公司	投标保证金	399,574.00	1年以内	6.26	11,987.22
国网安徽省电力公司物资公司	投标保证金	316,600.00	1-2年	4.96	31,660.00
芜湖市公共资源交易中心	投标保证金	282,261.00	1年以内	4.42	8,467.83
合计		2,487,235.00		38.97	114,839.05

截至2015年12月31日，公司其他应收款前五名债务人如下：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额	坏账准备
------	------	------	----	----------	------

				的比例 (%)	
国网物资有限公司	投标保证金	1,360,000.00	1 年以内	15.55	40,800.00
芜湖鑫瑞电器工程有限公司	代垫工程款	860,000.00	1 年以内	9.83	25,800.00
芜湖悦家置业有限公司	履约保证金	628,800.00	1 年以内	7.19	18,864.00
安徽皖电招标有限公司	投标保证金	582,500.00	1 年以内	6.66	17,475.00
国网安徽省电力公司物资公司	投标保证金	316,600.00	1-2 年	3.62	31,660.00
合计		3,747,900.00		42.85	134,599.00

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名债务人如下：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应 收账款余 额的比例 (%)	坏账准备
芜湖市华强广场置业有限公司	投标保证金	962,860.00	2 年以内	12.46	40,785.80
南陵县鑫九房地产开发有限公司	投标保证金	500,000.00	1-2 年	6.47	50,000.00
泾县医院	履约保证金	496,812.00	1-2 年	6.43	49,681.20
安徽皖电招标有限公司	投标保证金	462,300.00	1 年以内	5.98	13,869.00
国网安徽省电力公司物资公司	投标保证金	316,600.00	1 年以内	4.10	9,498.00
小计		2,738,572.00		35.44	163,834.00

4) 截至 2016 年 5 月 31 日，公司其他应收款主要为保证金等，具体如下：

款项性质	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
保证金	4,034,583.90	6,010,630.00	5,090,243.00
往来款	2,268,581.13	2,277,094.62	2,505,072.88
其他	64,500.00	456,622.28	129,238.53
合 计	6,367,665.03	8,744,346.90	7,724,554.41

5) 报告期内其他应收款余额中应收关联方款项见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二)、关联交易”之“3、关联方应收应付款项”。

(6) 存货

单位：元

项 目	2016.5.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	18,948,555.63	-	18,948,555.63
自制半成品	7,101,559.45	-	7,101,559.45
库存商品	24,040,997.62	855,674.82	23,185,322.80
发出商品	11,620,269.80	-	11,620,269.80
在产品	143,451.44	-	143,451.44
合 计	61,854,833.94	855,674.82	60,999,159.12

(续上表)

单位：元

项 目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,498,342.06	-	19,498,342.06
自制半成品	5,432,829.85	-	5,432,829.85
库存商品	20,402,108.41	679,638.62	19,722,469.79
发出商品	6,970,172.92	-	6,970,172.92
在产品	417,916.35	-	417,916.35
合 计	52,721,369.59	679,638.62	52,041,730.97

(续上表)

单位：元

项 目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	15,440,242.21	-	15,440,242.21
自制半成品	8,535,461.91	-	8,535,461.91
库存商品	29,377,924.95	530,922.18	28,847,002.77
发出商品	357,000.00	-	357,000.00
合 计	53,710,629.07	530,922.18	53,179,706.89

存货的确认、计量方法见本节“二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“11、存货”。

报告期内，公司的存货主要为原材料及库存商品，2014年末、2015年末和2016年5月31日原材料及库存商品账面价值合计占存货账面价值的比例分别为83.28%、85.13%和77.40%。

2014年末、2015年末、2016年5月末公司会根据产品售价、原材料售价、存货库龄等判断存货是否存在减值迹象,对于存在减值迹象的按公司政策提取跌价准备。

(7) 其他流动资产

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
预缴所得税	916,669.08	-	540,852.02
预缴增值税	-	3,398,777.24	696,759.91
银行理财产品	-	36,698,652.00	-
合计	916,669.08	40,097,429.24	1,237,611.93

报告期内,其他流动资产变动较大主要是由于2015年度公司购买银行理财产品并于2016年收回。

2、非流动资产分析

单位：元

项目	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)
长期股权投资	24,495,394.61	26.77	-	-	-	-
固定资产	56,663,065.45	61.92	59,394,546.02	85.10	64,219,786.84	85.66
无形资产	7,046,758.49	7.70	7,134,064.59	10.22	7,256,704.68	9.68
递延所得税资产	3,025,742.14	3.31	3,206,054.71	4.59	2,706,827.12	3.61
其他非流动资产	277,843.76	0.30	60,623.76	0.09	788,763.00	1.05
合计	91,508,804.45	100.00	69,795,289.08	100.00	74,972,081.64	100.00

报告期内,公司的非流动资产主要为固定资产和长期股权投资,2016年新增长期股权投资为对安徽南陵农村商业银行股份有限公司的股权投资。

(1) 长期股权投资

长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位	2016年	本期增减变动
-------	-------	--------

	1月1日	新增投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
对联营企业的投资						
南陵农商行		24,729,600.00	-	-234,205.39		
合计	-	24,729,600.00	-	-234,205.39	-	-

(续上表)

单位：元

被投资单位	本期增减变动			2016年5月31日	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
对联营企业的投资					
南陵农商行	-	-	-	24,495,394.61	-
合计	-	-	-	24,495,394.61	-

2016年2月，公司通过安徽长江产权交易所公开挂牌的方式受让安徽南天建设有限公司转让的安徽南陵农村商业银行股份有限公司2,100.00万股股份（持股比例为9.55%），转让价款为26,460,000.00元，其中包含已宣告未发放的现金股利1,995,000.00元。公司支付产权交易手续费264,600.00元，故此股权初始入账价值为24,729,600.00元。

2016年5月末可供出售金融资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

（2）固定资产

1) 明细情况

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
一、固定资产原价合计	129,236,334.12	687,527.78	-	129,923,861.90
房屋建筑物	57,257,907.40	-	-	57,257,907.40
机械设备	48,679,637.76	158,974.36	-	48,838,612.12
运输工具	5,681,986.45	-	-	5,681,986.45
电子设备及其他	17,616,802.51	528,553.42	-	18,145,355.93
二、累计折旧合计	69,841,788.10	3,419,008.35	-	73,260,796.45
房屋建筑物	19,204,297.41	1,148,976.15	-	20,353,273.56
机械设备	30,053,850.18	1,464,200.67	-	31,518,050.85
运输工具	4,443,451.43	290,810.13	-	4,734,261.56
电子设备及其他	16,140,189.08	515,021.40	-	16,655,210.48

三、固定账面净值价值	59,394,546.02	-	-	56,663,065.45
房屋建筑物	38,053,609.99	-	-	36,904,633.84
机械设备	18,625,787.58	-	-	17,320,561.27
运输工具	1,238,535.02	-	-	947,724.89
电子设备及其他	1,476,613.43	-	-	1,490,145.45
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	59,394,546.02			56,663,065.45
房屋建筑物	38,053,609.99			36,904,633.84
机械设备	18,625,787.58			17,320,561.27
运输工具	1,238,535.02			947,724.89
电子设备及其他	1,476,613.43			1,490,145.45

(续上表)

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、固定资产原价合计	125,851,347.68	3,730,532.44	345,546.00	129,236,334.12
房屋建筑物	57,257,907.40	-	-	57,257,907.40
机械设备	45,093,141.05	3,586,496.71	-	48,679,637.76
运输工具	5,999,277.75	28,254.70	345,546.00	5,681,986.45
电子设备及其他	17,501,021.48	115,781.03	-	17,616,802.51
二、累计折旧合计	61,631,560.84	8,210,227.26	-	69,841,788.10
房屋建筑物	16,448,281.85	2,756,015.56	-	19,204,297.41
机械设备	26,052,684.43	4,001,165.75	-	30,053,850.18
运输工具	3,432,917.04	1,010,534.39	-	4,443,451.43
电子设备及其他	15,697,677.52	442,511.56	-	16,140,189.08
三、固定账面净值价值	64,219,786.84	-	-	59,394,546.02
房屋建筑物	40,809,625.55	-	-	38,053,609.99
机械设备	19,040,456.62	-	-	18,625,787.58
运输工具	2,566,360.71	-	-	1,238,535.02
电子设备及其他	1,803,343.96	-	-	1,476,613.43
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-

电子设备及其他	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	64,219,786.84			59,394,546.02
房屋建筑物	40,809,625.55			38,053,609.99
机械设备	19,040,456.62			18,625,787.58
运输工具	2,566,360.71			1,238,535.02
电子设备及其他	1,803,343.96			1,476,613.43

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、固定资产原价合计	123,454,692.17	5,002,268.91	2,605,613.40	125,851,347.68
房屋建筑物	54,802,337.56	2,455,569.84	-	57,257,907.40
机械设备	45,755,774.87	73,866.68	736,500.50	45,093,141.05
运输工具	4,827,786.38	1,443,687.37	272,196.00	5,999,277.75
电子设备及其他	18,068,793.36	1,029,145.02	1,596,916.90	17,501,021.48
二、累计折旧合计	55,327,608.85	8,651,048.19	2,347,096.20	61,631,560.84
房屋建筑物	13,774,138.35	2,674,143.50	-	16,448,281.85
机械设备	22,473,127.66	4,278,813.50	699,256.73	26,052,684.43
运输工具	2,494,771.59	1,068,913.88	130,768.43	3,432,917.04
电子设备及其他	16,585,571.25	629,177.31	1,517,071.04	15,697,677.52
三、固定账面净值价值	68,127,083.32	-	-	64,219,786.84
房屋建筑物	41,028,199.21	-	-	40,809,625.55
机械设备	23,282,647.21	-	-	19,040,456.62
运输工具	2,333,014.79	-	-	2,566,360.71
电子设备及其他	1,483,222.11	-	-	1,803,343.96
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	68,127,083.32			64,219,786.84
房屋建筑物	41,028,199.21			40,809,625.55
机械设备	23,282,647.21			19,040,456.62
运输工具	2,333,014.79			2,566,360.71
电子设备及其他	1,483,222.11			1,803,343.96

2) 固定资产抵押情况

截至 2016 年 5 月 31 日，固定资产抵押情况如下：

抵押资产	账面原值	账面价值
房屋建筑物	57,257,907.40	36,904,633.84
合 计	57,257,907.40	36,904,633.84

(3) 无形资产

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
一、无形资产账面原值合计	8,594,887.78	-	-	8,594,887.78
土地使用权	8,385,793.80	-	-	8,385,793.80
软件	209,093.98	-	-	209,093.98
二、累计摊销合计	1,460,823.19	87,306.10	-	1,548,129.29
土地使用权	1,357,294.90	69,881.60	-	1,427,176.50
软件	103,528.29	17,424.50	-	120,952.79
三、无形资产账面净值合计	7,134,064.59	-	-	7,046,758.49
土地使用权	7,028,498.90	-	-	6,958,617.30
软件	105,565.69	-	-	88,141.19
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	7,134,064.59	-	-	7,046,758.49
土地使用权	7,028,498.9	-	-	6,958,617.30
软件	105,565.69	-	-	88,141.19

(续上表)

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、无形资产账面原值合计	8,509,417.73	85,470.05	-	8,594,887.78
土地使用权	8,385,793.80	-	-	8,385,793.80
软件	123,623.93	85,470.05	-	209,093.98
二、累计摊销合计	1,252,713.05	208,110.14	-	1,460,823.19
土地使用权	1,189,579.06	167,715.84	-	1,357,294.90
软件	63,133.99	40,394.30	-	103,528.29
三、无形资产账面净值合计	7,256,704.68	-	-	7,134,064.59
土地使用权	7,196,214.74	-	-	7,028,498.90
软件	60,489.94	-	-	105,565.69
四、减值准备合计	-	-	-	-

土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	7,256,704.68	-	-	7,134,064.59
土地使用权	7,196,214.7	-	-	7,028,498.90
软件	60,489.94	-	-	105,565.69

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、无形资产账面原值合计	8,509,417.73	-	-	8,509,417.73
土地使用权	8,385,793.80	-	-	8,385,793.80
软件	123,623.93	-	-	123,623.93
二、累计摊销合计	1,060,272.41	192,440.64	-	1,252,713.05
土地使用权	1,021,863.22	167,715.84	-	1,189,579.06
软件	38,409.19	24,724.80	-	63,133.99
三、无形资产账面净值合计	7,449,145.32	-	-	7,256,704.68
土地使用权	7,363,930.58	-	-	7,196,214.74
软件	85,214.74	-	-	60,489.94
四、减值准备合计		-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	7,449,145.32	-	-	7,256,704.68
土地使用权	7,363,930.6	-	-	7,196,214.74
软件	85,214.74	-	-	60,489.94

截至 2016 年 5 月 31 日，无形资产抵押情况如下：

抵押资产	账面原值	账面价值
一期厂房土地	2,821,793.80	2,229,217.30
二期厂房土地	5,564,000.00	4,729,400.00
合 计	8,385,793.80	6,958,617.30

(4) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产明细情况如下：

单位：元

项目	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	可抵扣暂时	递延所得税	可抵扣暂时	递延所得税	可抵扣暂时	递延所得税

	性差异	资产	性差异	资产	性差异	资产
坏账准备的影响	19,063,191.19	2,859,478.68	20,642,241.41	3,096,336.21	17,400,264.36	2,610,039.65
存货跌价准备的影响	855,674.82	128,351.22	679,638.62	101,945.79	530,922.18	79,638.33
不可税前列支的负债的影响	252,748.27	37,912.24	51,818.07	7,772.71	114,327.60	17,149.14
合计	20,171,614.28	3,025,742.14	21,373,698.10	3,206,054.71	18,045,514.14	2,706,827.12

(5) 其他非流动资产

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
预付工程设备款	277,843.76	60,623.76	788,763.00
合计	277,843.76	60,623.76	788,763.00

(二) 报告期内主要负债情况

单位：元

项目	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)
流动负债	95,229,357.23	95.97	137,677,157.98	97.18	109,920,010.92	96.49
非流动负债	4,000,000.00	4.03	4,000,000.00	2.82	4,000,000.00	3.51
合计	99,229,357.23	100.00	141,677,157.98	100.00	113,920,010.92	100.00

报告期内，公司的负债主要为流动负债，占比95%以上。

1、流动负债分析

单位：元

项目	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)
短期借款	5,000,000.00	5.25	29,000,000.00	21.06	29,000,000.00	26.38
应付票据	21,779,920.00	22.87	30,541,681.39	22.18	25,779,839.35	23.45
应付账款	31,493,488.20	33.07	34,354,436.31	24.95	25,581,492.61	23.27
预收款项	25,958,915.81	27.26	30,283,258.57	22.00	10,192,984.45	9.27
应付职工薪酬	1,526,881.03	1.60	2,113,220.94	1.53	2,163,429.23	1.97
应交税费	421,683.71	0.44	1,807,497.09	1.31	514,824.55	0.47

应付利息	51,172.91	0.05	15,351.39	0.01	54,230.00	0.05
其他应付款	8,997,295.57	9.45	9,561,712.29	6.96	16,633,210.73	15.14
合计	95,229,357.23	100.00	137,677,157.98	100.00	109,920,010.92	100.00

(1) 短期借款

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
抵押借款	5,000,000.00	29,000,000.00	29,000,000.00
合计	5,000,000.00	29,000,000.00	29,000,000.00

报告期内，公司的短期借款均为抵押借款，主要用于弥补营运资金，保持流动性，抵押情况详见本节“（一）报告期内主要资产情况”之“2、非流动资产分析”之“（1）固定资产”、“（2）无形资产”。

(2) 应付票据

1) 明细情况

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	21,779,920.00	30,541,681.39	25,779,839.35
合计	21,779,920.00	30,541,681.39	25,779,839.35

2016年5月31日应付票据金额较2015年12月31日下降28.69%，主要是2015年末公司采用银行承兑汇票支付大额采购货款，2016年部分票据解付核销所致。

2) 报告期各期末前五大应付票据情况

①2016年5月末前五大应付票据情况

序号	收款人名称	票面金额	出票日期	到期日期	占应付票据余额的比例 (%)	交易内容	期后解付情况
1	江苏德春电力科技有限公司	800,000.00	2016/5/11	2016/11/11	3.67	元器件	尚未到期
2	浙江南洋输配电设备有限公司	800,000.00	2016/5/11	2016/11/11	3.67	元器件	尚未到期

3	浙江南洋输配电设备有限公司	700,000.00	2015/12/15	2016/6/15	3.21	元器件	已到期解付
4	芜湖兰索电器贸易有限公司	600,000.00	2015/12/28	2016/6/28	2.75	元器件	已到期解付
5	上海武钢华东销售有限公司合肥分公司	535,000.00	2016/5/11	2016/11/11	2.46	硅钢卷	尚未到期
	合计	3,435,000.00			15.77		

②2015 年末前五大应付票据情况

序号	收款人名称	票面金额	出票日期	到期日期	占应付票据余额的比例 (%)	交易内容	期后解付情况
1	安徽永杰铜业有限公司	4,800,000.00	2015/8/12	2016/2/12	15.72	铜带、铜排	已到期解付
2	中特华星电缆股份有限公司	800,000.00	2015/11/2	2016/5/2	2.62	电缆	已到期解付
3	上海馨启实业有限公司	768,654.90	2015/7/20	2016/1/20	2.52	硅钢卷	已到期解付
4	中特华星电缆股份有限公司	737,000.00	2015/11/18	2016/5/18	2.41	电缆	已到期解付
5	上海中浦供销有限公司	718,200.00	2015/9/7	2016/3/7	2.35	硅钢卷	已到期解付
	合计	7,823,854.90			25.62		

③2014 年末前五大应付票据情况

序号	收款人名称	票面金额	出票日期	到期日期	占应付票据余额的比例 (%)	交易内容	期后解付情况
1	铜陵精选线材有限责任公司	4,000,000.00	2014/11/27	2015/5/27	15.52	票据融资	已到期解付
2	铜陵精选线材有限责任公司	3,500,000.00	2014/12/8	2015/6/8	13.58	票据融资	已到期解付
3	施耐德（陕西）宝光电器有限公司	750,000.00	2014/7/8	2015/1/8	2.91	元器件	已到期解付
4	合肥习友电气技术有限公司	716,545.00	2014/7/8	2015/1/8	2.78	元器件	已到期解付
5	上海中浦供销有限公司	663,000.00	2014/8/20	2015/2/20	2.57	硅钢卷	已到期解付
	合计	9,629,545.00			37.35		

3) 报告期内公司存在的开具无真实交易背景票据用于补充生产经营所需流动资金的情况

①2014 年公司开具无真实交易背景票据 2,040 万元进行融资，其中 2014 年 10 月 16 日开具一笔 1,290 万元的 2 个月期的承兑汇票，2014 年 11 月 27 日开具 400 万元的 6 个月期的承兑汇票，2014 年 12 月 9 日开具 350 万元的 6 个月期的承兑汇票，用于补充生产经营所需流动资金的。公司开具的无真实交易背景票据经过公司财务负责人和总经理审批，并全部到期按时解付。

②公司开具无真实交易背景票据的主要原因是因为公司申请的短期银行借款尚未得到银行批复，公司通过以上票据融资行为共取得 2,002.37 万元银行存款，融资成本为 37.63 万元，不高于银行同期借款成本。

2014 年度，公司实现净利润 728.60 万元，经营活动现金流量金额为 3,819.68 万元，现金流情况较为充沛，且公司于 2014 年 10 月收到短期借款 700 万元，2014 年 11 月收到短期借款 500 万元，2014 年 12 月收到短期借款 2,900 万元，若公司不进行此项融资，对公司持续经营不会造成重大不利影响。

③2015 年后，公司对票据的内控制度进行了完善，该制度得到有效执行，自此后公司未再开具无真实交易背景的票据。

2014 年公司向铜陵精选线材有限责任公司开具无真实交易背景票据 2,040 万元进行融资，占同期开具票据总额的比例为 31.02%，公司开具的上述票据已全部到期解付，公司自 2014 年末至今未再次发生该种业务，公司不存在受到有关部门行政处罚、刑事处罚或发生诉讼赔偿的风险，报告期内也未受到行政处罚、刑事处罚或发生诉讼赔偿。公司承诺将严格遵守《票据法》等法律法规规定和公司内部控制规法的相关要求，不再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票等违反法律规定的票据融资行为，保证公司合法合规经营，同时公司控股股东、实际控制人刘氏家族承诺，若因历史上的该类业务受到相关部门处罚或发生诉讼赔偿风险的，由控股股东、实际控制人承担全部责任。

2016年10月13日，中国人民银行南陵县支行出具证明：自2013年01月01日至今，金牛股份遵守《中华人民共和国票据法》等票据管理方面的法律、法规，在经营活动中不存在与票据有关的任何重大违法违规行为，也不存在因违反任何票据管理方面的法律、法规而受到我行处罚的情形。

公司发生的上述票据融资行为虽然违反了《中华人民共和国票据法》等相关规定，但其目的系为了满足生产经营需要，不具有欺诈或非法占有目的，其所融资之款项均用于生产经营活动，且该等票据均已履行完毕，相应的融资款项均已归还，未给第三方造成经济损失和风险，不属于重大违法违规行为，对本次挂牌不构成实质障碍。

报告期内应付票据余额中应付关联方票据情况见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“3、关联方应收应付款项”。

（3）应付账款

1) 应付账款类别明细情况

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
应付货款	28,683,504.84	32,190,685.82	20,414,019.48
应付长期资产购置款	954,132.40	918,440.00	652,667.55
应付劳务费	1,855,850.96	1,245,310.49	4,514,805.58
合计	31,493,488.20	34,354,436.31	25,581,492.61

报告期内，公司的应付账款主要为应支付货款，2015年12月31日较2014年12月31日增加34.29%，主要是由于公司销售收入增长，原材料备货随之增长，从而应付账款同时增长。

2) 报告期内应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	26,994,902.43	85.72	29,009,792.63	84.44	20,619,139.86	80.60

1-2年	799,001.99	2.54	2,142,851.01	6.24	2,973,932.32	11.63
2-3年	1,558,516.08	4.95	1,327,691.47	3.86	228,040.40	0.89
3年以上	2,141,067.70	6.79	1,874,101.20	5.46	1,760,380.03	6.88
合计	31,493,488.20	100.00	34,354,436.31	100.00	25,581,492.61	100.00

3) 报告期内各期末应付账款余额前五名供应商情况

截至2016年5月31日，公司应付账款前五名供应商如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款余额的比例 (%)
江苏德春电力科技有限公司	非关联方	3,104,295.56	1年以内	9.86
高挺	非关联方	2,169,097.59	1年以内	6.89
浙江南洋输配电设备有限公司	非关联方	2,779,369.23	1年以内	8.83
芜湖天正明日电气有限公司	非关联方	1,524,362.32	1年以内	4.84
芜湖世场建筑劳务有限公司	非关联方	1,160,000.00	1年以内	3.68
合计		10,737,124.70		34.10

截至2015年12月31日，公司应付账款前五名供应商如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款余额的比例 (%)
江苏德春电力科技有限公司	非关联方	3,378,534.10	1年以内	9.83
浙江南洋输配电设备有限公司	非关联方	3,129,600.00	1年以内	9.11
高挺	非关联方	2,169,097.59	1年以内	6.31
湖南鸿昌电力工程建设有限责任公司	非关联方	1,180,500.00	1年以内	3.44
张玉成	非关联方	721,289.13	1年以内	2.10
合计		10,579,020.82		30.79

截至2014年12月31日，公司应付账款前五名供应商如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款余额的比例 (%)
江苏德春电力科技有限公司	非关联方	2,949,100.00	1年以内	11.53

湖南鸿昌电力工程建设有限责任公司	非关联方	2,844,821.49	1 年以内	11.12
安徽源龙电气有限公司	非关联方	1,536,129.68	1 年以内	6.00
安徽荣鼎建设有限公司	非关联方	1,280,000.00	1 年以内	5.00
江苏泰云供销有限公司	非关联方	957,228.55	1 年以内	3.74
合计		9,567,279.72		37.39

4) 报告期内应付账款余额中应付关联方款项情况见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 关联交易”之“3、关联方应收应付款项”。

(4) 预收账款

1) 报告期内预收账款情况

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
预收货款	25,958,915.81	30,283,258.57	10,192,984.45
合计	25,958,915.81	30,283,258.57	10,192,984.45

公司预收账款均为预收货款, 2015 年 12 月 31 日预收款项余额较 2014 年 12 月 31 日增长 1.97 倍, 主要系未验收工程项目预收款增加所致。

2) 报告期内预收账款账龄情况

单位：元

账 龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	18,863,718.14	72.67	21,280,733.93	70.27	8,399,991.44	82.42
1-2 年	6,287,814.66	24.22	8,161,540.79	26.95	1,162,440.00	11.40
2-3 年	101,000.00	0.39	311,830.84	1.03	551,853.01	5.41
3 年以上	706,383.01	2.72	529,153.01	1.75	78,700.00	0.77
合计	25,958,915.81	100.00	30,283,258.57	100.00	10,192,984.45	100.00

3) 报告内各期末预收账款余额前五名客户情况

截至 2016 年 5 月 31 日, 公司预收账款前五名客户如下:

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款余额的比例
------	--------	------	----	------------

				(%)
江苏江中集团安徽建设工程有限公司	非关联方	15,921,546.44	1年以内、 1-2年	61.33
芜湖伟达置业有限公司	非关联方	5,563,543.68	1年以内	21.43
芜湖荣昌房地产开发有限公司	非关联方	1,321,835.28	1年以内	5.09
国网安徽省电力公司(安徽省电力公司物资供应公司)(安徽省电力公司物流服务中心)	非关联方	1,129,921.97	1年以内	4.35
安泰电气安装工程有限公司	非关联方	271,265.00	1-2年	1.04
合计		24,208,112.37		93.24

截至2015年12月31日，公司预收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款 余额的比例 (%)
江苏江中集团安徽建设工程有限公司	非关联方	15,691,546.44	1年以内、 1-2年	51.82
芜湖伟达置业有限公司	非关联方	5,697,426.50	1年以内	18.81
芜湖悦家置业有限公司	非关联方	1,515,966.15	1年以内	5.01
芜湖市三山建设投资有限公司	非关联方	1,170,935.54	1年以内	3.87
芜湖荣昌房地产开发有限公司	非关联方	1,321,835.28	1年以内	4.36
合计		25,397,709.91		83.87

截至2014年12月31日，公司预收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款 余额的比例 (%)
江苏江中集团安徽建设工程有限公司	非关联方	7,691,546.44	1年以内	25.40
安徽黄山胶囊股份有限公司	非关联方	762,230.00	1-2年	2.52
浙江新宇建设有限公司芜湖分公司阳琴岛项目部	非关联方	297,243.00	1年以内、 1-2年	0.98
安徽省司尔特肥业股份有限公司	非关联方	244,600.00	1年以内	0.81
南陵县建设投资有限责任公司	非关联方	206,461.56	2-3年	0.68
合计		9,202,081.00		30.39

截至2016年5月31日，公司无预收关联方款项。

(5) 应付职工薪酬

1) 明细情况

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
短期薪酬	2,113,220.94	5,668,314.49	6,254,654.40	1,526,881.03
离职后福利-设定提存计划	-	495,153.80	495,153.80	-
合计	2,113,220.94	6,163,468.29	6,749,808.20	1,526,881.03

(续上表)

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
短期薪酬	2,163,429.23	12,504,341.03	12,554,549.32	2,113,220.94
离职后福利-设定提存计划	-	1,063,335.69	1,063,335.69	-
合计	2,163,429.23	13,567,676.72	13,617,885.01	2,113,220.94

(续上表)

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	3,510,173.22	12,357,976.50	13,704,720.49	2,163,429.23
离职后福利-设定提存计划	-	994,935.00	994,935.00	-
合计	3,510,173.22	13,352,911.50	14,699,655.49	2,163,429.23

2) 短期薪酬情况

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
工资、奖金、津贴和补贴	1,646,904.79	4,490,311.82	5,232,047.85	905,168.76
职工福利费	-	628,643.65	628,643.65	-
社会保险费	-	176,312.90	176,312.90	-
其中：医疗保险金	-	146,287.70	146,287.70	-
工伤保险	-	15,012.60	15,012.60	-
生育保险	-	15,012.60	15,012.60	-
住房公积金	-	216,300.00	216,300.00	-
工会经费及职工教育经费	466,316.15	156,746.12	1,350.00	621,712.27
合计	2,113,220.94	5,668,314.49	6,254,654.40	1,526,881.03

(续上表)

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	1,585,401.78	9,973,439.21	9,911,936.20	1,646,904.79
职工福利费	-	1,422,413.72	1,422,413.72	-
社会保险费	-	379,467.86	379,467.86	-
其中：医疗保险金	-	318,452.47	318,452.47	-

工伤保险金	-	29,113.30	29,113.30	-
生育保险金	-	31,902.09	31,902.09	-
住房公积金	-	400,200.00	400,200.00	-
工会经费及职工教育经费	578,027.45	328,820.24	440,531.54	466,316.15
合计	2,163,429.23	12,504,341.03	12,554,549.32	2,113,220.94

(续上表)

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	2,973,404.44	9,827,515.57	11,215,518.23	1,585,401.78
职工福利费	-	1,544,560.00	1,544,560.00	-
社会保险费	-	373,433.31	373,433.31	-
其中：医疗保险金	-	303,318.98	303,318.98	-
工伤保险金	-	36,502.97	36,502.97	-
生育保险金	-	33,611.36	33,611.36	-
住房公积金	-	274,200.00	274,200.00	-
工会经费及职工教育经费	536,768.78	338,267.62	297,008.95	578,027.45
合计	3,510,173.22	12,357,976.50	13,704,720.49	2,163,429.23

(6) 应交税费

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
企业所得税	-	1,394,245.15	-
城市维护建设税	-	-	31,319.74
房产税	230,421.10	276,505.39	273,984.58
土地使用税	99,154.48	99,154.50	99,154.48
教育费附加	-	-	12,527.9
地方教育附加	-	-	18791.85
印花税	2,813.11	7,629.31	5,958.50
水利基金	6,011.16	6,472.88	5,594.57
增值税	22,262.33	-	-
代扣代缴个人所得税	61,021.53	23,489.86	67,492.93
合计	421,683.71	1,807,497.09	514,824.55

(7) 应付利息

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
应付借款利息	51,172.91	15,351.39	54,230.00
合计	51,172.91	15,351.39	54,230.00

(8) 其他应付款

1) 其他应付款类别明细情况

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
借款	8,500,000.00	8,587,200.00	15,749,470.00
押金、保证金	30,069.59	83,369.59	344,709.38
非公企业党建经费	211,628.27	189,176.72	159,710.04
其他	255,597.71	701,965.98	379,321.31
合计	8,997,295.57	9,561,712.29	16,633,210.73

2015年12月31日其他应付款余额较2014年12月31日减少707.15万元，主要是由于归还籍山镇人民政府借款所致。

2) 报告期内其他应付款余额前五名债权人情况

截至2016年5月31日，公司其他应付款前五名债权人如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应付款余额的比例 (%)
南陵县经济开发区管理委员会	单位借款	5,000,000.00	3年以上	55.57
籍山镇人民政府	单位借款	3,500,000.00	1年以内	38.90
天长市电力实业有限责任公司	往来款	71,199.00	3年以上	0.79
五河县建设投资有限公司	其他	16,350.00	3年以上	0.18
夏柱胜	保证金	10,000.00	3年以上	0.11
合计		8,597,549.00		95.55

截至2015年12月31日，公司其他应付款前五名债权人如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应付款余额的比例 (%)
南陵县经济开发区管理委员会	借款	5,000,000.00	3年以上	52.29
籍山镇人民政府	借款	3,500,000.00	1年以内	36.60
安徽嘉佑堂广告传媒有限公司	广告费	285,000.00	1年以内	2.98

蒋中	借款	87,200.00	3年以上	0.91
天长市电力实业有限责任公司	往来款	71,199.00	3年以上	0.74
合计		8,943,399.00		93.52

截至2014年12月31日，公司其他应付款前五名债权人如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应付款余额的比例(%)
籍山镇人民政府	借款	8,500,000.00	1年以内	51.1
南陵县经济开发区管理委员会	借款	5,000,000.00	3年以上	30.06
刘朝莉	关联方借款	1,135,470.00	1年以内	6.83
刘朝锋	关联方借款	1,025,000.00	1年以内	6.16
蒋中	借款	87,200.00	3年以上	0.52
合计		15,747,670.00		94.67

3) 报告期内其他应付款余额中其他应付关联方款项情况见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 关联交易”之“3、关联方应收应付款项”。

2、非流动负债分析

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
长期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
合计	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00

报告期内，公司的非流动负债仅有一项长期借款，占总负债比例较小。

(三) 报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	31,537,104.81	31,537,104.81	31,537,104.81
专项储备	3,830,559.97	3,537,878.97	2,997,667.02
盈余公积	7,742,561.74	7,742,561.74	5,615,389.27
未分配利润	73,947,895.05	69,683,055.74	50,538,503.49
合计	183,058,121.57	178,500,601.26	156,688,664.59

六、管理层分析

（一）盈利能力分析

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
净利润	4,264,839.31	21,271,724.72	7,286,036.65
毛利率(%)	33.25	32.34	25.93
净资产收益率(%)	2.36	12.71	4.78
每股收益(元/股)	0.06	0.32	0.11

公司2014年、2015年、2016年1-5月的销售毛利率分别为25.93%、32.34%和33.25%，呈上升趋势，主要原因为随着产量的提高，单位产品分摊的固定成本有所下降。

2014年度、2015年度的净资产收益率分别为4.78%和12.71%，有较大幅度的提升，2015年度净利润较2014年也有较大幅度的增长，增加了1,398.57万元，公司的盈利能力有较大的提升。

2014年、2015年度毛利率与同行业对比情况

公司名称	2015年度销售毛利率(%)	2014年度销售毛利率(%)
大族能源	29.00	30.46
全密封	32.48	33.98
森达电气	30.43	26.55
科润电力	26.06	20.37
宝胜电气	20.01	20.83
行业平均值	27.60	26.44
金牛电气	32.34	25.93

2014年度公司的毛利率水平略低于行业平均值，主要是由于公司2014年度销量较低导致单位产品的固定成本较高导致。

2015年度公司的毛利率水平高于行业平均值，主要原因为：（1）公司自创立以来，就一致致力于输配电及控制设备的研发、生产和销售，截至目前已形成160余项专利，生产的产品已基本能覆盖输配电及控制设备系统。同时经过多年的发展，公司在安徽省内及其周边地区拥有了较强的市场竞争力，具有品牌认可

度高等优势，在此基础上，公司不断进行研发创新，采取工艺改进、成本控制等措施，使得公司产品具有较强的盈利能力。（2）2015年毛利率较高的开关柜销售收入较2014年增长18.80%，2015年毛利率较高的干式变压器销售收入较2014年增长121.64%，产品结构得到优化，使得公司整体综合盈利能力有所提高。

（二）偿债能力分析

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（%）	35.15	44.25	42.10
流动比率（倍）	2.00	1.82	1.78
速动比率（倍）	1.36	1.44	1.30

公司2014年末资产负债率为42.10%，2015年末资产负债率为44.25%，2016年5月31日资产负债率为35.15%。2015年末资产负债率较2014年末相比，基本稳定；2016年5月31日资产负债率较2015年末降低，主要是因为经营积累归还部分借款，导致资产负债率有所下降，偿债能力提升。

报告期内，公司的流动比率2014年末为1.78倍，2015年末为1.82倍，2016年5月31日年末为2.00倍，显示了较好的短期偿债能力，并且呈增长趋势。

公司2015年末偿债能力指标与同行业上市/挂牌公司比较情况如下：

公司名称	资产负债率（%）	流动比率（%）	速动比率（%）
大族能源	53.68	1.42	1.18
全密封	55.77	1.61	1.16
森达电气	24.33	3.84	2.26
科润电力	67.38	1.22	0.74
宝胜电气	69.06	1.13	0.96
行业平均值	54.04	1.84	1.26
金牛电气	44.25	1.82	1.44

从以上指标对比情况可以看出，公司速动比率、资产负债率指标略优于同行业公司，流动比率和同行业公司几乎持平，综上所述公司偿债能力较强。

（三）营运能力分析

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	0.33	1.17	0.91
存货周转率（次）	0.49	1.88	1.83
总资产周转率（次）	0.14	0.49	0.38

公司2014年度、2015年度的应收账款周转率分别为0.91次和1.17次，由于公司所在行业属性，产品多数用于政府电力工程、房地产项目配套等，结算方式通常是按进度支付货款，结算周期较长导致应收账款余额较高，应收账款周转率较低。

公司2014年度、2015年度的存货周转率分别为1.83次和1.88次，基本稳定。

公司2014年度、2015年度的总资产周转率分别为0.38次和0.49次，周转率较低是因为公司产能未能充分利用所致。2015年度资产周转率较2014年度上升。主要是因为公司产能逐渐释放，营业收入增加，导致资产利用率提高。

公司2015年末营运能力指标与同行业上市/挂牌公司比较情况如下：

公司名称	应收账款周转率（次）	存货周转率（次）	总资产周转率（次）
大族能源	2.15	3.91	0.68
全密封	1.59	2.21	0.61
森达电气	2.91	3.56	1.14
科润电力	2.22	1.86	0.69
宝胜电气	1.84	6.07	0.81
行业平均值	2.14	3.52	0.79
金牛电力	1.17	1.88	0.49

公司应收账款周转率较行业平均值差主要原因为公司为大型的信誉良好的客户提供了较宽松的付款进度，导致应收账款余额增加。公司制定了严格的应收账款收款管理制度并有效执行，报告期内为发生重大应收账款核销情况。

存货周转率较行业平均值较差，主要因为公司采购模式为根据新承接的销售合同订单以及现有库存情况，确定每个品种的采购点和采购批量、品种等。所以

在有新的订单产生时公司会根据产品规格、供货需求等确定采购品种和数量，但是公司生产产品周期较长，所以导致期末结存的原材料较高。公司的销售模式是以销定产，公司根据合同要求进行生产，根据交货时间要求提前备货，但是客户不能按时提货，导致库存商品结余较高。综合导致公司的存货周转率较低。

总资产周转率较行业平均值较差，主要是由于公司固定资产投资较大，未能同步实现销售收入的增长。

（四）现金流量分析

1、报告期内公司现金流情况如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入	58,056,208.31	167,243,889.10	158,163,716.39
经营活动现金流出	51,492,284.45	128,699,732.42	119,966,896.48
经营活动产生的现金流量净额	6,563,923.86	38,544,156.68	38,196,819.91
投资活动产生的现金流量净额	11,608,433.51	-39,682,872.17	-1,732,934.41
筹资活动产生的现金流量净额	-22,465,726.65	-8,491,841.51	-89,104,381.17
现金及现金等价物净增加额	-4,293,369.28	-9,630,557.00	-52,640,495.67
期初现金及现金等价物余额	4,713,460.24	14,344,017.24	66,984,512.91
期末现金及现金等价物余额	420,090.96	4,713,460.24	14,344,017.24

2016年1-5月，公司现金及现金等价物减少429.34万元，其中经营活动产生的现金流量净额为656.39万元，投资活动产生的现金流量净额为1,160.84万元，筹资活动产生的现金流量净额为-2,246.57万元。

2015年度，公司现金及现金等价物减少963.06万元，其中经营活动产生的现金流量净额为3,854.42万元，投资活动产生的现金流量净额为-3,968.29万元，筹资活动产生的现金流量净额为-849.18万元。

2014年度，公司现金及现金等价物减少5,264.05万元，其中经营活动产生的现金流量净额为3,819.68万元，投资活动产生的现金流量净额为-173.29万元，筹资活动产生的现金流量净额为-8,910.44万元。

报告期内，随着公司盈利能力的增强，获取现金的能力也同时增强，经营活动产生的现金流量净额明显增加。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额主要为公司为购买理财产品支付或收回的现金，筹资活动产生的现金流量净额主要归还的银行借款、股东借款。

2、报告期内主要现金流量项目分析如下：

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：

单位：元

补充资料	2016年1-5月	2015年度	2014年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	4,264,839.31	21,271,724.72	7,286,036.65
加：资产减值准备	-1,403,014.02	3,457,624.64	2,821,239.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,419,008.35	8,482,818.32	8,651,048.19
无形资产摊销	87,306.10	208,110.14	192,440.64
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	-44,737.37	31,581.42
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-	117,089.63
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	50,895.13	641,479.30	1,473,632.67
投资损失(收益以“-”号填列)	192,523.46	-28,637.15	-30,221.61
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	180,312.57	-499,227.59	-369,532.20
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-9,133,464.35	989,259.48	-12,643,056.98
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	25,140,765.81	-29,414,534.44	26,693,718.60
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-16,527,929.50	32,940,064.68	3,211,790.99
其他	292,681.00	540,211.95	761,052.12

经营活动产生的现金流量净额	6,563,923.86	38,544,156.68	38,196,819.91
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3) 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	420,090.96	4,713,460.24	14,344,017.24
减: 现金的期初余额	4,713,460.24	14,344,017.24	66,984,512.91
加: 现金等价物的期末余额	-	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-4,293,369.28	-9,630,557.00	-52,640,495.67

公司报告期经营活动现金流量净额与净利润之间的差异影响金额较大的项目包括资产减值准备、固定资产折旧、存货、经营性应收、应付项目变动的的影响。

(2) 重要现金流量表项目情况

1) 销售商品、提供劳务收到的现金

公司 2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度销售商品、提供劳务收到的现金分别为 51,234,974.98 元、148,062,908.57 元和 141,017,719.37 元，营业收入分别为 41,783,094.82 元、146,099,146.82 元和 115,615,239.25 元，现金流量与公司营业收入考虑增值税销项税、应收账款及应收票据差额调整后的金额相当。

2) 购买商品、接受劳务支付的现金

公司 2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度购买商品、接受劳务支付的现金分别为 33,130,485.83 元、76,836,966.10 元和 72,717,799.22 元，营业成本分别为 27,888,486.70 元、98,852,063.76 元和 85,631,223.67 元，现金流量与公司营业成本考虑增值税进项税、应付账款及应付票据差额调整后的金额相当。

3) 收到的其他与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金，主要为收到与收益相关的政府补助、保证金和往来款等。

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
政府补助	430,900.00	8,248,484.00	9,125,680.72
保证金	6,236,630.20	10,697,591.80	8,020,316.30
往来款及其他	153,703.13	234,904.73	-
合计	6,821,233.33	19,180,980.53	17,145,997.02

4) 支付的其他与经营活动有关的现金

支付其他与经营活动有关的现金，主要为支付的各项管理费用、销售费用、财务费用和保证金，具体明细情况如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
期间费用	3,354,544.22	7,969,000.50	7,369,350.42
保证金	4,383,300.00	11,799,655.53	9,242,391.30
往来款及其他	411,359.38	544,585.74	492,813.75
合计	8,149,203.60	20,313,241.77	17,104,555.47

该项目2015年度较2014年度增加主要是因为：公司业务增长导致期间费用增加所致以及发生的投标保证金增加。

5) 收到其他与投资活动有关的现金

收到其他与投资有关活动为利息收入，具体如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息收入	57,120.84	168,888.41	148,682.30
合计	57,120.84	168,888.41	148,682.30

该项目2016年1-5月、2015年度、2014年度分别收到57,120.84元、168,888.41元和148,682.30元，金额较小。

6) 收到其他与筹资活动有关的现金

报告期内，公司收到其他与筹资活动有关的现金主要为收到股东投资款、外单位借款及银行承兑汇票保证金，明细如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
收到外部单位借款	-	3,500,000.00	8,500,000.00
收到股东借款	-	8,013,400.00	11,130,470.00
银行承兑汇票保证金	1,975,556.67	196,940.00	207,000.00
合计	1,975,556.67	11,710,340.00	19,837,470.00

7) 支付其他与筹资活动有关的现金

报告期内，公司支付其他与筹资活动有关的现金主要为归还股东借款、外单位借款及银行承兑汇票保证金，明细如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
归还外部单位借款	-	8,500,000.00	50,000,000.00
归还股东借款	-	10,173,870.00	10,887,993.00
银行承兑汇票保证金	369,088.87	679,065.19	2,382,262.09
合计	369,088.87	19,352,935.19	63,270,255.09

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方和关联方关系

1、本公司的控股股东、实际控制人

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	刘志文	19,800,000	30.00
2	夏金娣	16,500,000	25.00
3	刘朝国	9,900,000	15.00
4	刘朝锋	9,900,000	15.00
5	刘朝莉	9,900,000	15.00
	合计	66,000,000	100.00

持有本公司股份的自然人股东共五人，该五人均为刘氏家族成员，股东之间的关系为：刘志文与夏金娣为夫妻关系，刘朝锋、刘朝国、刘朝莉为刘志文与夏金娣的子女。刘氏家族合计持有公司100%股份，为公司的控股股东、实际控制人。

2、关联法人

(1) 公司的子公司

公司名称	与本公司的关系	注册地	注册资本（万元）
南陵智能变压器产业 技术研究院有限公司	子公司	南陵县经济开发区五里 岗路1号	1000.00

续上表

公司名称	持股比例（%）	表决权比例（%）	主营业务
南陵智能变压器产业 技术研究院有限公司	96.00	96.00	未开展经营活动

(2) 公司的联营企业

公司名称	与本公司的关系	注册地	注册资本（万元）
安徽南陵农村商业银行 股份有限公司	联营企业	安徽省芜湖市南陵县籍 山镇籍山路	22,000

续上表

公司名称	持股比例（%）	表决权比例（%）	业务性质
安徽南陵农村商业银行 股份有限公司	9.55	9.55	金融企业

(3) 公司实际控制人刘氏家族及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的其他企业

公司名称	与本公司的关系	注册地	注册资本（万元）
芜湖金凤置业有限公司	受同一实际控制人控制	安徽省芜湖市南陵县籍山镇 利民南路	1,000.00
芜湖市国勤商贸有限公司	受实际控制人成员刘朝国及其配偶控制	安徽省芜湖市镜湖区青山街 天华苑7幢18#	200.00
黄山市徽安变压器制造有 限公司	受同一实际控制人的近亲属 控制	安徽省黄山市徽州区徽州东 路105号	50.00
黄山市美达变压器制造有 限公司（已吊销）	受同一实际控制人的近亲属 控制	安徽省黄山市歙县徽城镇吻 村	100.00
芜湖尚能电力设备有限公 司	公司监事及其配偶控制	南陵县籍山镇陵阳西路如意 花园南区20幢104室	100.00

续上表

公司名称	持股比 例（%）	表决权比 例（%）	主营业务	股东名称
芜湖金凤置业有限公司	98.00	98.00	房地产开发	夏金娣
芜湖市国勤商贸有限公	100.00	100.00	建材销售	刘朝国、徐娟

司				
黄山市徽安变压器制造有限公司	51.00	51.00	输配电及控制设备制造、销售	刘志武
黄山市美达变压器制造有限公司（已吊销）	50.00	50.00	变压器、电焊机制造销售 高低压输配电设备销售	刘志武、黄山市美达电器有限公司
芜湖尚能电力设备有限公司	100.00	100.00	电力设备、仪表的销售	盛英英、郭勇

3、关联自然人

本公司的关联自然人包括：公司的实际控制人刘氏家族：刘志文、夏金娣、刘朝国、刘朝锋、刘朝莉；公司董事：刘志文、夏金娣、刘朝国、刘朝锋、刘朝莉；公司监事：李小斌、盛英英、叶小广；公司高级管理人员：刘朝锋、刘朝莉、周全；刘氏家族及与公司董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司发生的经常性关联交易购买商品的关联交易，具体情况如下：

（1）购买商品

单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-5月金额	2015年度金额	2014年度金额	定价策略
尚能电力	材料	88,961.03	227,654.02	-	市场价格

（2）关联交易必要性、公允性、可持续性分析

2015年及2016年1-5月，公司与尚能电力签订采购合同，从尚能电力采购多功能表等材料，以上关联交易系公司正常经营引起，且关联交易定价参照市场价格定价，未对公司经营及独立性产生重大影响，因而该关联交易具备必要性，不存在显失公允的情形，具备可持续性。

(3) 内部决策程序的履行及规范情况

2016年7月15日，公司召开2016年第四次临时股东大会审议通过了《关联交易管理制度》，在此之前公司未建立对该类型关联交易必要的决策制度，但是对采购交易审批流程作了明确规定，公司按照采购交易审批流程的规定，经过总经理审批。截止本公开说明书签署日，公司已制定《关联交易管理制度》，该关联交易审批属于总经理的职责范围，经过总经理审批，履行了必要的内部决策程序。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借

单位：元

关联方名称	款项性质	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
南陵农商行	资金拆入	29,000,000.00	34,000,000.00	58,000,000.00	5,000,000.00
合计	-	29,000,000.00	34,000,000.00	58,000,000.00	5,000,000.00

续上表

单位：元

关联方名称	款项性质	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
刘朝莉	资金拆入	1,135,470.00	7,013,400.00	8,148,870.00	-
刘朝锋	资金拆入	1,025,000.00	1,000,000.00	2,025,000.00	-
合计	-	2,160,470.00	8,013,400.00	10,173,870.00	-

续上表

单位：元

关联方名称	款项性质	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
刘朝莉	资金拆入	1,917,993.00	5,005,470.00	5,787,993.00	1,135,470.00
刘朝锋	资金拆入	-	2,725,000.00	1,700,000.00	1,025,000.00
刘朝国	资金拆入	-	3,400,000.00	3,400,000.00	-
合计	-	1,917,993.00	11,130,470.00	10,887,993.00	2,160,470.00

2016年1-5月公司支付南陵农商行利息费用30,812.50元。

截至2016年5月31日，公司报告期内从股东处借入的资金已全部归还。

(2) 本公司作为被担保方的关联方担保

1) 2016年1-5月

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘志文、夏金娣	6,030,000.00	2015/12/15	2016/6/15	否
刘志文	7,545,009.16	2015/8/12	2016/2/12	是
刘志文	4,962,466.13	2015/9/7	2016/3/7	是
刘志文	2,338,878.80	2015/11/2	2016/5/2	是
刘志文	1,828,000.00	2015/11/18	2016/5/18	是
刘志文	1,510,400.00	2015/11/25	2016/5/25	是
刘志文	1,580,000.00	2015/12/16	2016/6/16	否
刘志文	1,293,000.00	2015/12/28	2016/6/28	否
刘志文	3,383,000.00	2016/1/28	2016/7/28	否
刘志文	4,400,920.00	2016/4/14	2016/10/14	否
刘志文	5,097,000.00	2016/5/11	2016/11/11	否
刘志文	270,296.00	2016/5/10	2016/10/29	否
刘志文	960,000.00	2016/2/26	2016/8/19	否

2) 2015 年度

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘志文、夏金娣	2,047,895.94	2014/7/4	2015/1/4	否
刘志文、夏金娣	2,087,817.94	2014/7/8	2015/1/8	否
刘志文、夏金娣	2,500,511.40	2014/7/28	2015/1/28	否
刘志文、夏金娣	708,000.00	2014/8/5	2015/2/5	否
刘志文、夏金娣	3,668,000.00	2014/8/29	2015/2/28	否
刘志文、夏金娣	620,000.00	2014/12/16	2015/6/16	否
刘志文、夏金娣	1,410,018.65	2014/12/26	2015/6/26	否
刘志文、夏金娣	1,000,000.00	2014/12/30	2015/6/30	否
刘志文、夏金娣	3,574,595.42	2014/12/31	2015/6/30	否
刘志文、夏金娣	4,200,000.00	2015/1/26	2015/7/26	是
刘志文、夏金娣	4,769,728.64	2015/1/29	2015/7/29	是
刘志文、夏金娣	636,936.30	2015/4/15	2015/10/15	是
刘志文、夏金娣	1,646,637.00	2015/4/28	2015/10/28	是
刘志文、夏金娣	1,155,828.20	2015/6/4	2015/12/4	是
刘志文、夏金娣	548,316.14	2015/6/16	2015/12/16	是
刘志文、夏金娣	3,718,754.83	2015/5/12	2015/11/12	是

刘志文、夏金娣	456,000.00	2015/5/15	2015/11/15	是
刘志文	1,126,964.09	2015/5/26	2015/11/26	是
刘志文	979,396.00	2015/6/9	2015/12/9	是
刘志文	1,780,556.60	2015/6/25	2015/12/25	是
刘志文	1,755,882.90	2015/7/20	2016/1/20	否
刘志文	7,545,009.16	2015/8/12	2016/2/12	否
刘志文	4,962,466.13	2015/9/7	2016/3/7	否
刘志文	360,500.00	2015/10/9	2016/4/9	否
刘志文	1,123,800.00	2015/10/12	2016/4/12	否
刘志文	2,338,878.80	2015/11/2	2016/5/2	否
刘志文	1,828,000.00	2015/11/18	2016/5/18	否
刘志文	1,888,000.00	2015/11/25	2016/5/25	否
刘志文、夏金娣	6,030,000.00	2015/12/15	2016/6/15	否
刘志文	1,508,000.00	2015/12/16	2016/6/16	否
刘志文	1,293,000.00	2015/12/28	2016/6/28	否

3) 2014 年度

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘志文、夏金娣以及南陵县建设投资有限责任公司	63,000,000.00	2014/1/1	2014/10/10	是
刘志文、夏金娣	2,047,895.94	2014/7/4	2015/1/4	否
刘志文、夏金娣	2,087,817.94	2014/7/8	2015/1/8	否
刘志文、夏金娣	2,500,511.40	2014/7/28	2015/1/28	否
刘志文、夏金娣	708,000.00	2014/8/5	2015/2/5	否
刘志文、夏金娣	3,668,000.00	2014/8/29	2015/2/28	否
刘志文、夏金娣	620,000.00	2014/12/16	2015/6/16	否
刘志文、夏金娣	1,410,018.65	2014/12/26	2015/6/26	否
刘志文、夏金娣	1,000,000.00	2014/12/30	2015/6/30	否
刘志文、夏金娣	3,574,595.42	2014/12/31	2015/6/30	否

(3) 本公司向关联方抵押资产情况

截止 2016 年 5 月 31 日，公司抵押给南陵农商行用于借款的固定资产的具体情况如下：

抵押资产	账面原值	账面价值
房屋及建筑物	12,049,390.82	6,382,994.34
土地使用权	1,073,901.38	848,382.17
合计	13,123,292.20	7,231,376.51

(4) 关联交易必要性、公允性、可持续性分析

1) 关联资金拆借

报告期内，公司与公司股东之间的资金拆借主要为解决公司短期融资难的问题，解决生产经营资金周转需求，具有一定的必要性。公司与公司股东之间的资金拆借期限较短，且通常为公司股东向公司出借资金，公司股东从未要求公司支付利息，因此关联交易未损害公司及公司其他股东的利益，不存在显失公允的情形。随着公司盈利能力增强，获取现金流量的能力也随之增强，该关联交易长期来看不具有可持续性。

公司从南陵农商行拆入的资金为解决公司生产经营资金周转需求，具有一定的必要性，而且公司从南陵农商行借入的资金是按照商业银行正常的程序、条款和条件取得的贷款，按时支付利息并归还已到期借款，不存在损害公司及公司股东的利益，不存在显失公允的情形，且具有可持续性。

公司的上述资金拆借业务中公司均作为资金拆入方，公司对股东的资金拆入均未约定资金占用费，对南陵农商行的资金拆入均按照商业贷款市场利率定价，不存在定价不公允和向关联方输送利益的情形。

2014年度、2015年度和2016年1-5月，公司分别实现净利润728.60万元、2,127.17万元和426.48万元，分别实现经营活动现金流量净额3,819.68万元、3,854.42万元和656.39万元，盈利能力和获取现金流量的能力均较好。公司2014年度向股东拆入资金1,113.05万元，当年末余额为216.05万元，2015年度向股东拆入资金801.34万元，当年末余额为零。报告期内公司向股东拆入的资金合计金额和余额均较小，且2015年末全部归还完毕，此后未再发生向股东借款情形，公司对股东的资金不存在重大依赖。同时，报告期内公司向南陵农商行的借款系按照商业贷款市场利率和条件借入，由于公司盈利能力、资产实

力和商业信用均较好，若不从南陵农商行借入款项，公司能够以同样条件从其他商业银行获得借款，因此公司对南陵农商行的资金不存在重大依赖。

2) 关联担保

报告期内，上述关联担保均为公司关联方为公司开具银行承兑汇票所作出的无偿反担保行为，该关联担保有利于公司的经营发展的需要，未损害公司及公司股东的利益，因而该关联交易具备必要性，不存在显失公允的情形。公司拟登陆全国中小企业股份转让系统，从而拓宽融资渠道、加强融资能力，该关联交易长期来看不具有可持续性。

(4) 内部决策程序的履行及规范情况

1) 关联资金拆借

2016年7月15日前，公司未建立对该类型关联交易必要的决策制度，上述从公司股东借入资金未经过公司董事会或股东（大）会等必要审议程序通过，但并未因程序瑕疵对公司经营及独立性产生重大影响，截至2016年5月31日，公司与公司股东之间的应收应付款项已清理完毕。

2016年1-5月发生的借款及资产抵押，公司已按照《筹资管理制度》规定执行，经过总经理审批，履行了必要的内部决策程序。

2016年6月28日公司召开第二届董事会2016年第二次会议，对公司在报告期内发生的关联交易进行了确认。

截至本转让说明书签署日，公司已建立对关联交易一系列的规范制度，请参见本节“（三）减少和规范关联交易的具体安排”。

2) 关联担保

报告期内，上述关联担保均为公司关联方应公司债权人要求所作出的无偿担保，无需经公司董事会或股东（大）会审议通过。

3、关联方往来

(1) 关联方应收应付款项

单位：元

会计科目	关联方名称	2016.10.14	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
短期借款	南陵农商行	-	5,000,000.00	-	-
应付利息	南陵农商行	-	15,040.24	-	-
其他应付款	刘朝莉	-	-	-	1,135,470.00
其他应付款	刘朝锋	-	-	-	1,025,000.00
其他应付款	刘朝国	-	-	-	1,800.00
其他应收款	盛英英	-	10,000.00	3,475.80	6,000.00
其他应收款	刘志武	-	-	13,369.00	13,369.00
应收账款	刘志武	-	281,942.25	281,942.25	281,942.25
应付账款	尚能电力	-	128,721.60	94,525.61	-
应付票据	尚能电力	-	110,000.00	121,718.00	-

注：公司已于2016年7月收回刘志武拖欠的货款281,942.25元。

①公司监事盛英英担任公司销售经理，借用公司资金系日常备用金，用于垫支与公司业务相关的差旅费，报告期初至本反馈意见回复之日借用公司资金的详细情况如下：

发生时间	借入金额	归还金额	尚欠金额	备注
2014/1/1	-	-	5,000.00	期初余额
2014/1/27	-	5,000.00	-	归还备用金
2014/2/20	6,000.00	-	6,000.00	借备用金
2015/1/4	40,000.00	-	46,000.00	借备用金
2015/1/5	-	40,000.00	6,000.00	报销备用金
2015/12/31	-	2,524.20	3,475.80	归还备用金
2016/2/5	-	3,475.80	-	归还备用金
2016/3/3	10,000.00	-	10,000.00	借备用金
2016/3/18	10,000.00	-	20,000.00	借备用金
2016/3/21	-	10,000.00	10,000.00	报销备用金
2016/6/30	-	10,000.00	-	归还备用金

盛英英借支备用金均系公司开展业务需要，已按照公司的内控制度要求履行了借款手续，且均在业务活动开展结束后办理了还款和报销手续。该备用金

属于正常生产经营产生的，不属于资金占用。

②刘志武系控股股东刘志文之弟，原系公司员工，占用公司资金原因系有限公司阶段作为公司员工从公司借支的备用金，在报告期末已归还。报告期初至本反馈意见回复之日占用公司资金的详细情况如下：

发生时间	借入金额	归还金额	尚欠金额	备注
2014/1/1	-	-	13,369.00	
2016/5/31	-	13,369.00	-	归还备用金

刘志武占用公司资金，已于公司提交挂牌申请材料之前归还，自归还之日起至本反馈意见回复之日未发生新增资金占用。

③刘志武报告期内占用公司资金系报告期期初代为承担的其关联企业欠公司的贷款，公司提交挂牌申请材料之前已归还。报告期初至本反馈意见回复之日占用公司资金的详细情况如下：

发生时间	借入金额	归还金额	尚欠金额	资金占用费	决策程序是否完备	是否违反相应的承诺	是否规范
2014/1/1	-	-	281,942.25	-	是	否	是
2016/7/19	-	281,942.25	-	-	是	否	是

上述刘志武借用的备用金、欠付贷款发生时均按照公司内部控制有关规定经过公司总经理审批，决策程序完备，由于上述欠款金额相对较小，且发生时系正常生产经营需要，未定资金占用费，归还时刘志武也未支付资金占用费，该款项归还之日起至本反馈意见回复之日未发生新增资金占用，未违反公司控股股东、实际控制人及其关联方对公司的相关承诺，今后公司与关联方之间的关联交易将严格按照《关联交易管理制度》的相关规定执行，保证公司规范运营。

刘志武占用公司资金，已于公司提交挂牌申请材料之前向公司归还，自归还之日起至本反馈意见回复之日未发生新增资金占用。

综上，监事盛英英借款系公司正常生产经营过程中发生的备用金，不属于资金占用；关联方刘志武欠款系占用公司资金，在申报挂牌前已归还，自归还之日起至本反馈意见回复之日未发生新增资金占用。公司关联方资金占用在申

请挂牌前已归还，符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》第三条和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）》第三条的规范要求，不构成挂牌的实质障碍。

（2）存放于关联方的货币资金

单位：元

会计科目	关联方名称	2016.5.31
银行存款	南陵农商行	41,917.37

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

截至本公开说明书签署日，公司与除南陵农商行外的关联方往来款金额较小，没有对公司的财务状况和经营成果产生重大影响；公司从南陵农商行取得借款是经过正常的商业银行贷款程序，不会对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

（三）减少和规范关联交易的具体安排

截至本公开转让说明书签署之日，公司已建立完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等对关联交易决策作出规定，并针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易管理制度》来规范公司的关联交易，规定了关联交易的决策程序。

《关联交易管理制度》对公司董事会、股东大会审批的权限进行了明确规定，并对董事会、股东大会的审批程序作了明确规定，并规定涉及关联董事、关联股东的关联交易表决时要求关联董事、关联股东回避表决，确保了关联交易事项的有效执行、程序规范及价格公允，对关联交易需遵循的原则、关联交易类型、关联交易审批权限等均做了明确规定。

（四）关联方资金（资源）占用情况

截至报告期末，除应收关联方刘志武款项外，公司不存在资金（资源）被关联方占用、为关联方提供担保等其他利益输送的情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金（资源）被关联方占用、为关联方提供担保等其他利益输送的情形。

截至第一次反馈意见回复出具之日，公司不存在资金（资源）被关联方占用、为关联方提供担保等其他利益输送的情形。

八、 提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

无。

（二）或有事项

无。

（三）其他重要事项

公司拟申请首次公开发行人民币普通股（A股）并于境内上市，已于2016年6月1日向中国证券监督管理委员会安徽省证监局提交了首次公开发行股票辅导备案登记材料，目前正在接受华金证券有限责任公司的辅导。辅导备案情况已在安徽省证监局网站公示。

九、 报告期内资产评估情况

报告期内，公司无资产评估事项。

十、 报告期内股利分配政策和股利分配情况

（一）报告期内股利分配政策

根据现行的《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院主管部门的规定执行。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据公司 2016 年 7 月 15 日股东大会通过的《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

第一百六十三条 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。

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。

第一百六十七条：公司利润分配政策为：

（一）公司应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求，制定和实施持续、稳定的利润分配政策，但公司利润分配不得影响公司的持续经营；

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的红利，以偿还其占用的资金；

(三) 公司优先采用现金分红方式回报股东，具体分红比例由董事会根据相关规定和公司实际经营情况拟定，提交股东大会审议决定。

十一、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

本公司于 2014 年 8 月，和南陵县国有资产监督管理委员会办公室共同出资设立南陵智能变压器产业技术研究院有限公司，南陵智能变压器注册资本 1000 万元，其中本公司认缴注册资本 960 万元，占注册资本的 96.00%。截止 2016 年 5 月 31 日，本公司及南陵县国有资产监督管理委员会办公室尚未缴纳各自认缴的注册资本。截止 2016 年 5 月 31 日，南陵智能变压器未开展经营活动。

十二、 风险因素

(一) 宏观经济波动风险

公司产品主要面向电力、基建、房地产、铁路建设等行业，这些行业与宏观经济形势具有较强的相关性，如果宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，将会加大对上述行业的投资需求，从而有力带动输配电及控制设备的需求，反之则有可能抑制需求。公司业务盈利情况与宏观经济发展密切相关，本公司面临因市场周期性变化造成盈利大幅波动的风险。

(二) 产业政策风险

电力设施、智能电网是“十三五”规划的扶持产业，输配电及控制设备制造业是其重要的子行业，是维持国民经济持续科学发展的重要产业。国家出台的一系列相关政策对输配电及控制设备制造业涉及较广，包括了产业发展规划、产品标准、淘汰落后产能、兼并重组、结构调整、产业升级等多个方面，从规划到细则的不断完善、落实，必将对整个输配电及控制设备制造业会产生重大影响。

行业的重要需求方是国家电网公司和南方电网公司，国家特大型电气工程往往对行业的市场需求影响很大。而其中的行政意识，会对行政区域内企业，以及国有大型企业产生倾斜，这必然会对行业内其他企业经营带来一定风险。

（三）应收账款周转率较低的风险

公司 2014 年度、2015 年度的应收账款周转率分别为 0.91 次和 1.17 次，由于公司所在行业属性，产品多数用于政府电力工程、房地产项目配套等，结算方式通常是按进度支付货款，结算周期较长导致应收账款余额较高，应收账款周转率较低。如果周转率持续偏低，将导致营运资金不足，最终使企业发生经营风险。

（四）税收优惠政策变化的风险

根据安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合下发的《关于公布安徽省 2014 年第一批高新技术企业认定名单的通知》（科高〔2014〕43 号），本公司被认定为高新技术企业，自 2014 年起有效期 3 年。按照《企业所得税法》等相关法律法规规定，本公司自 2014 年 1 月 1 日起三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。

根据《高新技术企业认定管理办法》、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203 号）的规定，若公司在以后的经营中不能满足高新技术企业的条件或未能通过高新技术企业复审，将不能继续享受高新技术企业的税收优惠，会在一定程度上影响公司的净利润。

（五）客户区域集中风险

公司主要客户主要集中在安徽省内，在其他省份销售收入占比较低，客户区域集中度较高，存在客户区域集中的风险。为此，公司立足安徽，积极向周边区域拓展业务，不断积极拓展新客户，已取得一定的成效，预计未来公司主要客户区域集中度有望逐步下降。

（六）原材料波动风险

公司生产成本中主要为原辅材料，2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度原辅料占生产成本的比例分别为 80.12%、83.55%和 82.59%。公司产品原材料主要包括取向电工钢、铜、普通钢材等。近几年来，铜、钢材等金属市场价格波动较大，若未来公司主要原材料价格持续大幅波动，可能造成公司营业成本较大幅度波动的风险。

（七）实际控制人控制不当风险

刘氏家族五人直接持有公司 100%的股份,为公司的控股股东、实际控制人,在公司经营决策、人事、财务管理上均可施加绝对影响。若公司控股股东及实际控制人刘氏家族利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,可能损害公司和少数权益股东利益。

（八）超越资质经营风险

报告期内,公司存在未取得承装(修、试)电力设施许可证的前提下开展承装(修、试)电力设施业务的情形。

上述业务收入占比较小,2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月承装(修、试)电力设施业务收入分别为 1,264.78 万元、728.27 万元和 106.82 万元,占当期营业收入的比重分别为 10.94%、4.98%和 2.56%。且上述业务与公司主营业务“研发、生产、销售各种型号和类别的变压器和开关柜”业务关联性、耦合性较强。公司积极办理上述许可证,并于 2016 年 4 月 5 日正式取得承装(修、试)电力设施许可证。同时,公司控股股东、实际控制人刘志文、夏金娣、刘朝国、刘朝锋、刘朝莉已出具《承诺函》,承诺如因公司未取得承装(修、试)电力设施许可证的前提下开展承装(修、试)电力设施业务而遭受的任何罚款、损失或承担的任何费用均由其承担。

主办券商认为,公司在报告期内存在未取得承装(修、试)电力设施许可证的前提下开展承装(修、试)电力设施业务的情形,违反了《承装(修、试)电力设施许可证管理办法》等法律、法规的规定,但上述业务收入占比较小,且公司已于报告期内取得了该资质证书,公司已不存在超越资质经营情况。公司控股股东、实际控制人亦针对上述情况出具了承诺函。公司的整改措施及时、有效,公司在报告期内曾存在的超越资质经营情况不构成重大违法行为,不会对公司持续经营造成重大影响,不构成本次申请挂牌的实质障碍。截至本反馈意见回复出具之日,金牛电气及子公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

（九）银行承兑汇票融资的风险

报告期内公司存在开具无真实交易背景票据贴现用于补充生产经营所需流动资金的情况，2014 年公司开具无真实交易背景票据 2,040 万元进行融资，其中 2014 年 10 月 16 日开具一笔 1,290 万元的 2 个月期的承兑汇票，2014 年 11 月 27 日开具 400 万元的 6 个月期的承兑汇票，2014 年 12 月 9 日开具 350 万元的 6 个月期的承兑汇票，用于补充生产经营所需流动资金的。公司开具的无真实交易背景票据经过公司财务负责人和总经理审批，并全部到期按时解付。

公司开具无真实交易背景票据的主要原因是因为公司申请的短期银行借款尚未得到银行批复，公司通过以上票据融资行为共取得 2,002.37 万元银行存款，融资成本为 37.63 万元，不高于银行同期借款成本。

2014 年度，公司实现净利润 728.60 万元，经营活动现金流量金额为 3,819.68 万元，现金流情况较为充沛，且公司于 2014 年 10 月收到短期借款 700 万元，2014 年 11 月收到短期借款 500 万元，2014 年 12 月收到长期借款 2,900 万元，若公司不进行此项融资，对公司持续经营不会造成重大不利影响。

2015 年后，公司对票据的内控制度进行了完善，该制度得到有效执行，自此后公司未再开具无真实交易背景的票据。

2014 年公司向铜陵精选线材有限责任公司开具无真实交易背景票据 2,040 万元进行融资，占同期开具票据总额的比例为 31.02%，公司开具的上述票据已全部到期解付，公司自 2014 年末至今未再次发生该种业务，公司不存在受到有关部门行政处罚、刑事处罚或发生诉讼赔偿的风险，报告期内也未受到行政处罚、刑事处罚或发生诉讼赔偿。公司承诺将严格遵守《票据法》等法律法规规定和公司内部控制规法的相关要求，不再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票等违反法律规定的票据融资行为，保证公司合法合规经营，同时公司控股股东、实际控制人刘氏家族承诺，若因历史上的该类业务受到相关部门处罚或发生诉讼赔偿风险的，由控股股东、实际控制人承担全部责任。

（十）公司治理风险

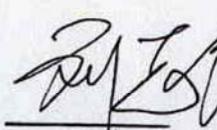
公司自设立以来按照现代企业管理体系逐步建立并完善相关法人治理结构和内控制度。2011年11月28日，公司召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了三会议事规则，并结合自身业务特点和内部控制要求设置了内控机构，制定并通过了相关内部控制管理制度。股份公司设立至今已有一段时间，但随着公司规模的不扩大和人员的持续增加，对公司治理将会提出更高的要求，公司现行法人治理结构和内部控制体系也面临着在实践中不断完善和有效执行的需求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应公司发展而影响公司持续、健康、稳定发展的风险。

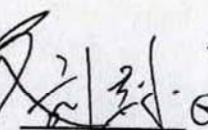
第五节 有关声明

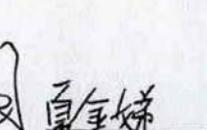
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

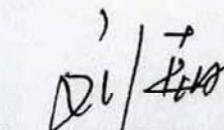
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：


 刘志文

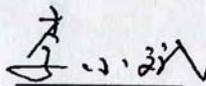

 刘朝国

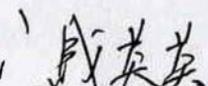

 夏金娣

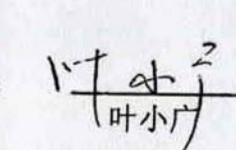

 刘朝锋


 刘朝莉

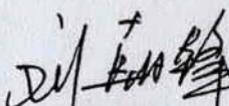
全体监事：

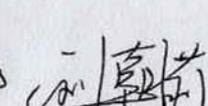

 李小斌

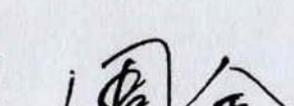

 盛英英


 叶小芬

全体高级管理人员：


 刘朝锋


 刘朝莉


 周全



2016年10月14日

二、主办券商声明

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

项目负责人签名： 王惠君

王惠君

项目小组成员签名： 曹方义

曹方义

贾攀

贾攀

王苗苗

王苗苗

周红霞

周红霞

张卫峰

张卫峰

法定代表人签名： 宋卫东

宋卫东

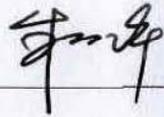

华金证券有限责任公司
2016年10月14日

三、经办律师声明

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

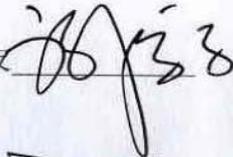
机构负责人：

朱小辉：



经办律师：

谢发友

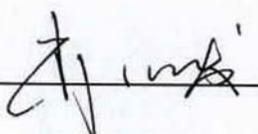


吴光洋

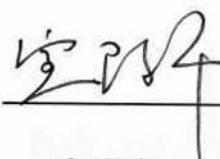


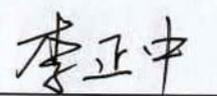
四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名： 
肖厚发

经办注册会计师签名： 
张良文


宣陈峰

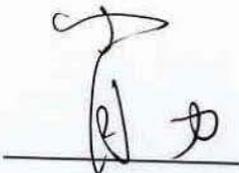

李正中

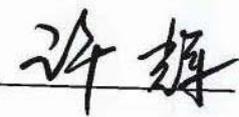


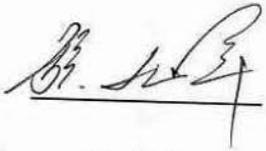
2016年10月14日

五、评估机构声明

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

评估机构负责人签名： 

经办资产评估师签名： 
许 辉


张旭军

中水致远资产评估有限公司

2016年10月14日

资产评估机构变更情况的说明

2011年12月15日，北京市财政局出具京财企许可[2011]0131号《北京市财政局关于中水致远资产评估有限公司吸收合并事项予以备案的通知》，同意中水致远评估有限公司吸收合并安徽致远资产评估有限公司。目前，安徽致远资产评估有限公司的人员和业务等全部转入中水致远评估有限公司，并办理了安徽致远资产评估有限公司的资产评估资格注销手续。两公司合并后，统一使用“中水致远资产评估有限公司”名称。

特此说明。



中水致远资产评估有限公司

法定代表人：_____

肖力

2016年10月14日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、其他与公开转让有关的重要文件。