

浙江麦浪电气股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

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。

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

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

重大风险提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、国内政策和经济环境风险

近年来，随着国家电力投资的不断加大，输配电行业的市场化竞争也越发激烈，同时国内经济的持续不景气，影响到房地产、能源、化工等行业，如果宏观经济形势出现不利变化，客户对本公司产品的需求也将逐渐下降，产品的价格将会降低，影响到本公司的销售业绩，给公司带来一定的风险。

二、应收账款坏账风险

报告期内，2014 年、2015 年及 2016 年 1-4 月公司应收账款账面价值分别为 2,006,747.02 元、16,646,640.44 元、16,654,736.84 元，分别占当期营业收入的 27.02%、64.33%、146.63%。报告期内应收账款规模较大，公司主要为电力工程项目提供配电开关及控制设备，按照行业惯例，项目将按照工程竣工验收收款，因此报告期内形成较大的应收账款，由于公司的主要客户资信较好，形成坏账概率较低。但随着公司业务的加速扩张，存在应收账款无法及时收回的风险，可能对公司的经营产生不利影响。

三、公司治理风险

公司于 2016 年 7 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

为有效降低公司治理风险，公司将严格遵循与公司治理有关的法律法规以及股份公司《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，防止因违规而可能造成的法律制裁或监管处罚，在短期内尽快提高公司管理层及员工对相关制度的理解和执行。此外，

公司将进一步明确董事会、监事会、管理层以及其他利益相关者的责权利，通过权力的有效制衡，规范公司的管理和运行，以最大程度地降低公司治理风险。

四、实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为厉宏图，持有公司 48.62%的股份。同时，厉宏图系公司的法定代表人，担任公司董事长、总经理，对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度；此外，公司将定期召开股东大会，保护中小股东的知情权，严格遵守“三会”议事规则，切实发挥监事会职权。

五、原材料供应与价格变动风险

报告期内，2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月公司原材料成本占生产成本的比例分别约为 67.75%、79.22%、79.99%，占比较高，一旦原材料供应渠道和市场价格发生变化，将会直接影响公司的产品生产和经营业绩。由于国内外原材料市场供求关系在未来变动情况存在不确定性，将会影响公司的原材料采购价格，从而影响公司原材料成本，最终对公司的经营业绩产生影响。

六、税收补缴风险

公司 2014 年度采用核定征收企业所得税。2014 年 12 月公司向税务局申请将公司的所得税征收方式由核定征收改为查账征收。2014 年 12 月，公司查账征收手续办理完毕，2015 年 1 月起按查账征收所得税。

公司已取得了主管税务机关出具的合法合规证明文件，详细情况请见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况”。

虽然，主管税务机关已经出具公司能够按照规定申报纳税，未曾受到涉税处罚的证明，同时，实际控制人也已对报告期内可能存在的税务风险作出承诺，但仍无法排除可能受到主管税务机关处罚的风险。

七、季节性因素

公司生产销售的高低压及成套设备，本行业中生产的产品多为工程项目配套，行业结算一般按照工程进度支付货款，合同计算周期较长，导致本行业企业的应收账款普遍较高，并且工程项目招投标的销售方式导致企业的生产销售具有明显的季节性，企业回款一般集中在下半年。

麦浪电气及子公司月度销售表

单位：元

月份	2014 年		2015 年		2016 年 1-4 月	
	麦浪	立昂	麦浪	立昂	麦浪	立昂
1 月	221,175.05	1,761,118.79	733,747.52	1,843,721.23	2,307,673.53	353,855.29
2 月	202,932.74	581,542.45	526,405.01	1,740,242.92	1,457,102.56	444,475.23
3 月	365,637.57	951,550.40	377,643.59	504,072.60	1,187,245.29	232,688.55
4 月	552,037.23	3,885,385.68	250,543.36	383,036.92	3,277,008.77	2,180,215.38
5 月	93,058.60	1,617,872.71	387,496.57	1,450,293.19		
6 月	765,106.84	864,022.27	1,030,111.79	275,039.97		
7 月	370,241.98	3,306,624.51	3,199,027.35	404,209.21		
8 月	538,323.21	833,857.09	2,283,331.29	1,398,705.01		
9 月	712,418.52	1,699,201.79	481,290.33	4,225,593.06		
10 月	151,675.36	2,002,551.24	1,820,475.23	1,571,211.68		
11 月	820,107.93	2,753,032.67	11,021,472.56	4,097,464.41		
12 月	2,634,421.97	1,838,932.68	3,766,844.45	922,667.60		
合计	7,427,137.00	22,095,692.28	25,878,389.05	18,816,257.80	8,229,030.15	3,211,234.45

注：表格中麦浪的营业收入均为母公司数据，非合并数据

八、关联交易风险及依赖性

报告期内，公司存在向关联方采购原材料并销售商品的情形。

1) 采购商品及接受劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
宁波通诚电气有限公司	采购原材料	438,880.67	195,182.60
宁波通诚电气有限公司	支付安装及维修费	123,041.88	-

注：2015 年 12 月，通诚电气控股股东科诚投资将持有麦浪电气 20.00% 的股权转让给自然人吴慧，至此消除关联关系。报告期内 2016 年 1-4 月，向通诚电气采购原材料金额为 71,057.61 元，支付安装及维修费 20,917.12 元。

2) 出售商品及个劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
宁波通诚电气有限公司	销售高低压及成套	16,548,534.80	1,124,153.43
宁波通诚电气有限公司	收取加工费	159,632.50	286,937.69

注：2015 年 12 月，通诚电气控股股东科诚投资将持有麦浪电气 20.00% 的股权转让给自然人吴慧，至此消除关联关系。报告期内 2016 年 1-4 月，向通诚电气销售高低压及成套设备金额为 2,965,559.58 元，收取加工费金额为 6,269.22 元。

虽然公司已经制定了《关联交易管理办法》等相关制度，对关联交易决策制度进行了严格规定，并由控股股东、实际控制人出具了《关于减少和规范关联交易承诺函》，同时通诚电气停产并且通诚电气股东转让持有麦浪公司的股份，公司可能继续维持对通诚电气的采购和销售。若相关的关联交易定价不公允，将会对中小股东的利益造成影响。

九、公司股权代持的风险

报告期初，厉宏辉持有有限公司 44.00% 的股权；2015 年 8 月 16 日，厉宏辉将经增资、股权转让后持有的有限公司 80.00% 股权转让给厉宏图，其实际上为股份代持的还原。

2013 年 6 月 25 日，厉宏图与厉宏辉签署了股份代持协议，约定由厉宏辉代为持有厉宏图在公司的股权。2015 年 8 月 16 日，厉宏图与厉宏辉签署了股份代持解除协议，并经 2015 年 8 月 16 日股东大会决议，将厉宏辉的股权转让给厉宏图，自此股份代持情况得以消除。在此变更前后，公司的实际控制人、业务范围、主营业务和经营模式并未发生重大改变。虽公司的管理层和组织机构发生

调整，但由于厉宏图在公司的管理地位没有发生改变，因此公司的管理方针和管理模式并未发生重大改变。

据此，报告期内公司控股股东存在股权代持与股权代持的还原，但对公司经营、管理等方面没有重大影响，不影响公司持续经营能力。公司自控股股东变更后运行时间较短，截至本说明书签署日尚不足两年，应对风险能力存在不确定性，未来如遇行业下行、人员流失、监管政策调整等不可预见的风险因素，仍可能对公司的持续经营能力造成一定的影响。

十、生产经营场所搬迁风险

截至本公开转让说明书签署日，公司租赁宁波科城投资有限公司（以下简称科诚投资）位于宁波市鄞州区横街镇科创南路 218 号的厂房以及办公楼，租约将于 2019 年 6 月 30 日到期，存在可能无法续租的风险。麦浪届时将积极寻找新的租赁厂房，周边为望春工业园区，目前有更多的空厂房出租。由于生产经营场所的整体搬迁涉及一定的组织协调工作，需要耗费一定的时间，将对生产经营产生一定影响。签订新的厂房租赁合同后，租赁价格存在上涨可能，对公司净利润造成一定影响。

十一、客户集中度风险

公司的主营业务中主要研发、生产、销售高低压及成套设备，下游市场主要为市政建设工程、房地产以及其他行业等基础性建设行业企业，公司生产高低压及成套设备较短，规模较小，市场未完全打开，订单相对较少公司目前主要收入高低压及成套设备的设计、生产销售及服务，其下游群体主要为市政建设工程、房地产以及其他行业等基础性建设行业，该类业务具有涉及金额大、施工周期长、客户群体集中的特点，决定了行业集中度较高。报告期内，公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月，公司对前五大客户销售分别为：4,438,044.61 元、20,740,708.33 元、5,886,975.81 元，分别占公司当期销售收入总额的比例为 59.75%、80.15%、51.83%，存在客户集中度较高风险。

十二、报告期公司经营活动现金流量净额持续为负

报告期内，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司经营活动现金流量净额分别为 -294.55 万元、-391.52 万元、-539.62 万元，随着公司销售规模的扩张，公司有存在经营活动现金流量净额持续为负的风险。

目前公司的销售收入逐年递增，报告期后至反馈日，公司新增订单金额为 37,911,658.0 元，回款金额为 17,750,796.7 元。公司现处于投入扩张期，预计 2016 年的现金流情况会随着公司销售规模的扩张会持续性表现为负数，但因公司的回款将持续性转好，短期不存在资金短缺风险。公司负债率较低，亦拟通过银行提供的授信维持补充公司流动性。因此该事项不会影响公司的持续经营能力。

目录

声明	1
重大风险提示	2
目录	8
释义	10
第一节公司基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、股票挂牌情况	13
三、公司股权结构	14
四、公司股本形成及变化情况	19
五、公司存在的股权代持及清理情况	26
六、子公司基本情况	28
七、公司重大资产重组情况	34
八、公司于宁波股权交易中心成长板挂牌情况	37
九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	38
十、最近两年及一期主要财务数据和财务指标	40
十一、相关中介机构	41
第二节公司业务	44
一、公司业务概况	44
二、公司组织结构及业务流程	49
三、与公司业务相关的关键资源要素	50
四、公司具体业务情况	60
五、商业模式	67
六、公司所处行业基本情况	69
第三节公司治理	85
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	85
二、董事会对现有公司治理机制的评估	87
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况	88
四、公司及子公司业务、资产、人员、财务、机构分开情况	89
五、同业竞争	91
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	94
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	95
第四节公司财务	104

一、审计意见	104
二、最近两年及一期的财务报表	104
三、财务报表的编制基础	127
四、主要会计政策和会计估计	127
五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标	145
六、经营成果和财务状况分析	153
七、关联方、关联方关系及关联交易	187
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	194
九、最近两年及一期资产评估情况	195
十、股利分配政策和报告期内分配情况	195
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	196
十二、风险因素与自我评估	197
第五节有关声明	204
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明	204
二、主办券商声明	205
三、律师声明	206
四、会计师事务所声明	207
五、资产评估机构声明	208
第六节附件	209
一、主办券商推荐报告	209
二、财务报表及审计报告	209
三、法律意见书	209
四、公司章程	209
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	209
六、其他与公开转让有关的重要文件	209

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、母公司、股份公司、麦浪电气	指	浙江麦浪电气股份有限公司
麦浪有限、有限公司	指	浙江麦浪电气有限公司
立昂、立昂工贸	指	宁波立昂机电工贸有限公司
海滨电气	指	宁波海滨电气有限公司
通诚电气	指	宁波通诚电气有限公司
迈克斯曼	指	宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）
阿里斯曼	指	宁波阿里斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）
伊文格林	指	宁波伊文格林投资管理合伙企业（有限合伙）
实际控制人	指	本公司实际控制人厉宏图
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌的行为
本说明书、说明书、公开转让说明书	指	浙江麦浪电气股份有限公司公开转让说明书
股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 4 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	国浩律师（宁波）事务所
中国、我国、国内	指	中国大陆地区
股东大会	指	浙江麦浪电气股份有限公司股东大会

股东会	指	浙江麦浪电气有限公司股东会
董事会	指	浙江麦浪电气股份有限公司董事会
监事会	指	浙江麦浪电气股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会的统称
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》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙江麦浪电气股份有限公司章程》

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可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：浙江麦浪电气股份有限公司

法定代表人：厉宏图

有限公司设立日期：2010年5月18日

股份公司成立日期：2016年7月22日

注册资本：人民币3,900.00万元

住所：宁波市鄞州区古林镇科创南路218号

邮编：315000

统一社会信用代码：913302125545220543

电话：0574-82836822

传真：0574-82836826

电子邮箱：mldq6666@163.com

董事会秘书：孙红霞

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于大类“电气机械和器材制造业”之子类“配电开关控制设备制造”（代码 C3823）。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于大类“制造业”之子类“电气机械和器材制造业”（代码 C38）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为电气机械和器材制造业（C38）之配电开关控制设备制造（C3823）；根据新三板《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于（12 工业）行业之（电气部件与设备 12101310）行业。

经营范围：输配电控制设备、低压电器、电子元器件、机械配件、电讯器材、五金件、阀门、家用电器、塑料制品、文具、模具、灯具制造、加工，自营和代理货物与技术的进出口，但国家限制或禁止进出口的货物与技术除外。

主营业务：智能变电站领域相关电气设备的研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：麦浪电气

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：39,000,000股

转让方式：协议转让

挂牌日期：2016年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》（2013年12月最新修订版）“第五章股份有限公司的股份发行和转让”之“第二节股份转让”之“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，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的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。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》“第二章股票挂牌”之2.8条规定：

“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

股份公司于2016年7月22日成立，截至本公开转让说明书签署日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司相关规定，公司5名发起人股东所持有的发起人股份均不能在股份公司设立满一年之前转让。公司全体股东所持股份不存在冻结、质押或其他转让限制情况。

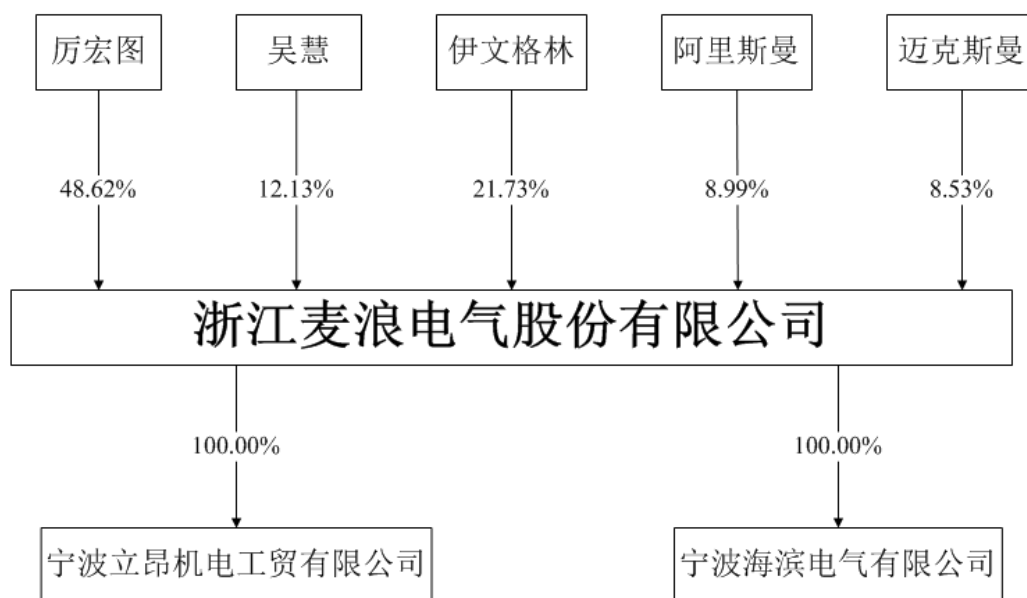
本次股票挂牌后，公司总股本为39,000,000股，无可进行转让的股份。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

股东名称	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进入全国股转系统报价转让数量
厉宏图	董事长兼总经理	18,961,800	48.62	0
吴慧	董事	4,730,700	12.13	0
伊文格林	-	8,474,700	21.73	0
阿里斯曼	-	3,506,100	8.99	0
迈克斯曼	-	3,326,700	8.53	0
合计		39,000,000	100.00	0

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



（二）股东基本情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	厉宏图	18,961,800	48.62	境内自然人	否
2	吴慧	4,730,700	12.13	境内自然人	否
3	伊文格林	8,474,700	21.73	境内法人 合伙企业	否
4	阿里斯曼	3,506,100	8.99	境内法人 合伙企业	否
5	迈克斯曼	3,326,700	8.53	境内法人 合伙企业	否
合计		39,000,000	100.00	-	-

公司持有5%以上股份的股东基本情况如下：

- 1、厉宏图，男，中国国籍，身份证号为33022719690403****。
- 2、吴慧，女，中国国籍，身份证号为33020319671126****。
- 3、宁波伊文格林投资管理合伙企业（有限合伙）

名称	宁波伊文格林投资管理合伙企业（有限合伙）
住所	北仑区梅山盐场1号办公楼十一号605室
执行事务合伙人	厉霞红

统一社会信用代码	91330206MA281C7C9P
注册资本	1,620.00万元
公司类型	有限合伙
成立日期	2015年12月23日
经营范围	投资管理、投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（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）

伊文格林目前的股权结构为：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	厉霞红	20.00	1.2346	普通合伙人
2	郭建兰	10.00	0.6173	有限合伙人
3	左香兰	10.00	0.6173	有限合伙人
4	朱素君	20.00	1.2346	有限合伙人
5	李霞	20.00	1.2346	有限合伙人
6	朱雅红	10.00	0.6173	有限合伙人
7	周立新	10.00	0.6173	有限合伙人
8	朱金娣	20.00	1.2346	有限合伙人
9	刘祥生	10.00	0.6173	有限合伙人
10	钱旭雷	10.00	0.6173	有限合伙人
11	刘孟荣	10.00	0.6173	有限合伙人
12	周世红	20.00	1.2346	有限合伙人
13	陈宗良	20.00	1.2346	有限合伙人
14	施政伟	10.00	0.6173	有限合伙人
15	方雅君	20.00	1.2346	有限合伙人
16	李安仙	20.00	1.2346	有限合伙人
17	沈亚芝	20.00	1.2346	有限合伙人
18	励惠素	30.00	1.8519	有限合伙人
19	王芳君	50.00	3.0863	有限合伙人
20	沈唤军	20.00	1.2346	有限合伙人
21	琚永刚	10.00	0.6173	有限合伙人
22	水建军	80.00	4.9382	有限合伙人
23	陈贤亚	20.00	1.2346	有限合伙人
24	朱舒洋	20.00	1.2346	有限合伙人
25	褚尚标	50.00	3.0864	有限合伙人
26	陆建昌	20.00	1.2346	有限合伙人
27	洪伟萍	10.00	0.6173	有限合伙人
28	姜国城	50.00	3.0863	有限合伙人
29	胡广义	20.00	1.2346	有限合伙人
30	夏清军	80.00	4.9382	有限合伙人
31	郑定国	120.00	7.4073	有限合伙人
32	李立峰	100.00	6.1728	有限合伙人

33	龚福安	130.00	8.0247	有限合伙人
34	陈海波	250.00	15.4321	有限合伙人
35	张丽芬	300.00	18.5184	有限合伙人
合计		1,620.00	100.00	-

4、宁波阿里斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）

名称	宁波阿里斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）
住所	北仑区梅山盐场1号办公楼十一号616室
执行事务合伙人	李立峰
统一社会信用代码	91330206MA281F6R3J
注册资本	670.00万元
公司类型	有限合伙
成立日期	2016年1月13日
经营范围	投资管理、投资咨询，企业管理咨询，经济信息咨询，资产管理咨询，会务会展服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（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）

阿里斯曼目前的股权结构为：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	李立峰	230.00	34.328	普通合伙人
2	余新胜	10.00	1.493	有限合伙人
3	杨磊	20.00	2.985	有限合伙人
4	俞红亚	10.00	1.493	有限合伙人
5	吴志惠	20.00	2.985	有限合伙人
6	林宗善	10.00	1.493	有限合伙人
7	厉位定	10.00	1.493	有限合伙人
8	陆国祥	20.00	2.985	有限合伙人
9	曹玉飞	10.00	1.493	有限合伙人
10	吕永军	30.00	4.477	有限合伙人
11	王永明	30.00	4.477	有限合伙人
12	胡召光	20.00	2.985	有限合伙人
13	何涛	10.00	1.493	有限合伙人
14	贺仁军	40.00	5.97	有限合伙人
15	范伟丽	10.00	1.493	有限合伙人
16	张林	50.00	7.462	有限合伙人
17	张亚波	20.00	2.985	有限合伙人
18	陈健	60.00	8.955	有限合伙人
19	谢建伟	20.00	2.985	有限合伙人
20	屠晓明	20.00	2.985	有限合伙人
21	刘燕	20.00	2.985	有限合伙人
合计		670.00	100.00	-

5、宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）

名称	宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）
住所	北仑区梅山盐场1号办公楼十一号603室
执行事务合伙人	程颖蕾
统一社会信用代码	91330206MA281AQ57C
注册资本	636.00万元
公司类型	有限合伙
成立日期	2015年12月17日
经营范围	投资管理、投资咨询（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。（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）

迈克斯曼目前的股权结构为：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	程颖蕾	15.00	2.3586	普通合伙人
2	沈亚珍	10.50	1.6509	有限合伙人
3	李志鸣	300.00	47.1698	有限合伙人
4	杨沙鸥	10.50	1.6509	有限合伙人
5	周雷萍	300.00	47.1698	有限合伙人
合计		636.00	100.00	-

伊文格林、阿里斯曼和迈克斯曼均为公司的持股平台，除持有本公司股权外，未投资其他公司或企业；除阿里斯曼的有限合伙人屠晓明、迈克斯曼的有限合伙人杨沙鸥、沈亚珍是公司的员工外，其余合伙人均非公司的员工，合伙人均通过伊文格林、阿里斯曼和迈克斯曼而间接持有公司的股权，且其出资的资金来源均为自有资金，不存在向他人募集资金的情形；伊文格林、阿里斯曼和迈克斯曼亦未委托基金管理人管理其资产，且不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》规定的私募投资基金，故不需要办理备案手续。

公司2名自然人股东及3名法人股东均已签署声明，承诺各自不存在法律法规规定、《公司章程》约定的不适合担任股东的情形。

公司现有股权明晰，不存在权属争议纠纷，亦不存在股权代持的情况。

（三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署之日，自然人股东厉宏图直接持有公司 18,961,800 股股份，占公司的股权比例为 48.62%，为公司第一大股东。同时，厉宏图担任公司董事长兼总经理职务，自公司成立至今一直参与公司日常经营管理，对公司经营决策有较强的影响力。所以，厉宏图为本公司控股股东及实际控制人。

厉宏图，男，1969 年 4 月 3 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁波市鄞州区同济中学，高中学历。1991 年至 2001 年，担任宁波市海曙缝纫机公司总经理；2001 年至 2013 年，担任宁波麦柯国际贸易有限公司总经理；2011 年 6 月至今，担任宁波麦道衣车有限公司监事；2015 年 3 月至 2016 年 3 月，担任有限公司监事；2016 年 3 月至 2016 年 7 月，担任有限公司执行董事兼总经理；2016 年 7 月至今，担任股份公司董事长兼总经理。

报告期内公司控股股东由厉宏辉变更为厉宏图，在此变更前后，公司的实际控制人、业务经营范围、主营业务和经营模式并未发生重大改变。

报告期内公司控股股东由厉宏辉变更为厉宏图，在此变更前后，公司的管理层和组织机构发生了调整，变更前公司由厉宏辉担任执行董事兼总经理，由厉宏图担任公司监事；变更后公司由厉宏图任执行董事兼总经理，厉宏辉担任监事。虽然发生上述调整，但由于厉宏图在公司的管理地位没有发生改变，因此公司的实际控制人、管理方针和管理模式并未发生重大改变。

据此，报告期内公司控股股东变更对公司经营、管理等方面没有重大影响，不影响公司持续经营能力。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司的设立

公司于 2010 年 5 月 18 日经宁波市工商行政管理局宁海分局登记设立，由自然人股东张枫、石秋霞出资设立，设立时名称为宁波万好源电器有限公司，注册资本 200.00 万元。公司住所为宁海县西店镇樟树村。

2010年5月17日，宁波明州联合会计师事务所出具了编号为“甬明州会验【2010】764号”《验资报告》，审验确认截止2010年5月17日止，缴纳的注册资本200万元人民币已全部出资到位。

2010年5月18日，宁波市工商行政管理局宁海分局核准了万好源电器的设立，并颁发了注册号为“30226000059418”的企业法人营业执照。

有限公司成立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
张枫	160.00	160.00	80.00	货币
石秋霞	40.00	40.00	20.00	货币
合计	200.00	200.00	100.00	

（二）有限公司第一次股权转让

2013年6月25日，公司股东会作出股东决议，将张枫的102.00万元出资，计51.00%的股权，以102.00万元的价格转让给法人宁波科诚投资有限公司；将张枫的58.00万元出资，计29.00%的股权，以58.00万元的价格转让给自然人厉宏辉；将石秋霞30.00万元的出资，计股权15.00%，以30.00万元的价格转让给自然人厉宏辉；将石秋霞10.00万元的出资，计股权5.00%，以10.00万元的价格转让给自然人张国林。同时，股权转让方和受让方均签署了《股权转让协议》。

2013年7月3日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次股权变更，并颁发了新营业执照。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
宁波科诚投资有限公司	102.00	102.00	51.00	货币
厉宏辉	88.00	88.00	44.00	货币
张国林	10.00	10.00	5.00	货币
合计	200.00	200.00	100.00	-

（三）有限公司第一次增资及第一次更名

2013年7月8日,公司的股东会作出股东会决议,将公司的注册资本由200.00万元增至1,068.00万元,增资868.00万元。各股东同比例增资,其中宁波科诚投资有限公司增资442.68万元,总出资额为544.68万元,占注册资本的51%;厉宏辉增资381.92万元,总出资额为469.92万元,占注册资本的44%;张国林增资43.40万元,总出资额为53.40万元,占注册资本的5%。同日,公司股东会作出股东会决议,将公司更名为“浙江麦浪电气有限公司”。

2013年7月12日,宁波开欣会计师事务所有限公司出具了编号为“开欣会验(2013)第068号”《验资报告》,审验确认截止2013年7月11日,增加的868.00万元注册资本已经缴纳到位。

2013年7月16日,宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次增资和名称变更,并颁发了新营业执照。

本次变更后,有限公司股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	实收资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
宁波科诚投资有限公司	544.68	544.68	51.00	货币
厉宏辉	469.92	469.92	44.00	货币
张国林	53.40	53.40	5.00	货币
合计	1,068.00	1,068.00	100.00	-

(四) 有限公司第二次股权转让

2014年3月21日,公司股东会作出股东决议,将宁波科诚投资有限公司的331.08万元出资,计31.00%的股权,以331.08万元的价格转让给厉宏辉。同时,股权转让方和受让方均签署了《股权转让协议》。

2014年3月24日,宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次股权变更,并颁发了新营业执照。

本次变更后,有限公司的股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	实收资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
厉宏辉	801.00	801.00	75.00	货币

宁波科诚投资有限公司	213.60	213.60	20.00	货币
张国林	53.40	53.40	5.00	货币
合计	1,068.00	1,068.00	100.00	-

（五）有限公司第三次股权转让

2015年3月18日，公司股东会作出股东决议，将张国林的53.40万元出资，计5%的股权，以53.40万元的价格转让给厉宏辉。同时，股权转让方和受让方均签署了《股权转让协议》。

2015年3月24日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次股权变更，并颁发了新营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
厉宏辉	854.40	854.40	80.00	货币
宁波科诚投资有限公司	213.60	213.60	20.00	货币
合计	1,068.00	1,068.00	100.00	-

（六）有限公司第四次股权转让

2015年8月16日，公司股东会作出股东决议，将厉宏辉的854.40万元出资，计80%的股权，以854.40万元的价格转让给厉宏图。同时，股权转让方和受让方均签署了《股权转让协议》。

2015年9月2日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次股权变更，并颁发了新营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
厉宏图	854.40	854.40	80.00	货币
宁波科诚投资有限公司	213.60	213.60	20.00	货币
合计	1,068.00	1,068.00	100.00	-

（七）有限公司第五次股权转让

2015 年 12 月 15 日，公司股东会作出股东决议，将宁波科诚投资有限公司的 231.60 万元出资，计 20.00% 的股权，以 231.60 万元的价格转让给吴慧。同时，股权转让方和受让方均签署了《股权转让协议》。

2015 年 12 月 25 日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次股权变更，并颁发了新营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
厉宏图	854.40	854.40	80.00	货币
吴慧	213.60	213.60	20.00	货币
合计	1,068.00	1,068.00	100.00	-

（八）有限公司第二次增资

2015 年 12 月 28 日，公司的股东会作出股东会决议，将公司的注册资本由 1,068.00 万元增至 1,145.38 万元，增资 77.38 万元。其中宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）增资 77.38 万元，占新增后注册资本的 6.76%。

2015 年 12 月 29 日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次增资变更，并颁发了新营业执照。

2016 年 2 月 3 日，宁波世明会计师事务所出具了“甬世会验[2016]1010 号”《验资报告》，审验确认公司股本 1,145.38 万元已足额缴纳。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
厉宏图	854.40	854.40	74.59	货币
吴慧	213.60	213.60	18.65	货币
宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）	77.38	77.38	6.76	货币
合计	1,145.38	1,145.38	100.00	-

（九）有限公司第三次增资

2016 年 1 月 18 日，公司的股东会作出股东会决议，将公司的注册资本由 1,145.38 万元增至 1,424 万元，增资 278.62 万元。其中宁波伊文格林投资管理合伙企业（有限合伙）增资 197.10 万元，占新增后注册资本的 13.8413%；宁波阿里斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）增资 81.52 万元，占新增后注册资本的 5.7247%。

2016 年 1 月 25 日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次增资变更，并颁发了新营业执照。

2016 年 2 月 3 日，宁波世明会计师事务所出具了“甬世会验[2016]1011 号”《验资报告》，审验确认公司股本 1,424.00 万元已足额缴纳。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
厉宏图	854.40	854.40	60.00	货币
吴慧	213.60	213.60	15.00	货币
宁波伊文格林投资管理合伙企业（有限合伙）	197.10	197.10	13.8413	货币
宁波阿里斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）	81.52	81.52	5.7247	货币
宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）	77.38	77.38	5.434	货币
合计	1,424.00	1,424.00	100.00	-

（十）有限公司第四次增资

2016 年 4 月 10 日，公司的股东会作出股东会决议，将公司的注册资本由 1,424.00 万元增至 1,760.42 万元，增资 336.42 万元。其中厉宏图增资 1.42 万元，出资额共计 855.82 万元，占新增后注册资本的 48.62%；宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）增资 72.80 万元，出资额共计 150.18 万元，占新增后注册资本的 8.53%；宁波伊文格林投资管理合伙企业（有限合伙）增资 185.49 万元，

出资额共计 382.59 万元，占新增后注册资本的 21.73%；宁波阿里斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）增资 76.71 万元，出资额共计 158.23 万元，占新增后注册资本的 8.99%。

2016 年 4 月 21 日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次增资变更，并颁发了新营业执照。

2016 年 5 月 5 日，宁波世明会计师事务所出具了“甬世会验[2016]1018 号”《验资报告》，审验确认公司股本 1,760.42 万元已足额缴纳。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
厉宏图	855.82	855.82	48.62	货币
吴慧	213.60	213.60	12.13	货币
宁波伊文格林投资管理合伙企业（有限合伙）	382.59	382.59	21.73	货币
宁波阿里斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）	158.23	158.23	8.99	货币
宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）	150.18	150.18	8.53	货币
合计	1,760.42	1,760.42	100.00	-

（十一）有限公司整体变更为股份公司

2016年5月4日，限公司股东会通过决议，全体股东一致同意将公司整体变更设立股份有限公司。2016年6月21日，有限公司临时股东会作出决议，公司全体股东同意根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华审字[2016]93010005号《审计报告》、北京中同华资产评估有限公司出具的中同华评报字（2016）第483号《评估报告》，以经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2016年4月30日账面净资产39,257,916.41元为基础，以1.00661324:1的比例折合股份，折合股份3900.00万股，每股1.00元，折股溢价部份257,916.41元人民币计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

公司整体变更为股份有限公司时，进行了公司类型和名称的变更，也进行了净资产折股的利润分配情形，公司的发起人厉宏图、吴慧在2016年8月4日向宁波市鄞州区地方税务局缴纳了整体变更中净资产折股的个人所得税，宁波市鄞州区地方税务局于2016年8月12日出具了完税证明。公司全体发起人均已出具承诺函，其承诺在公司整体变更股份有限公司过程中，如存在其本人缴纳个人所得税义务的情况，其将履行相关纳税义务，并承担一切相关责任，并对公司因此受到的损失给予补偿。主办券商认为，在整体变更为股份有限公司过程中，发生了资本公积转增股本的利润分配情形，且公司的自然人发起人履行了相关纳税义务；全体发起人出具了相关承诺函，该事项对本次申请挂牌不构成实质性障碍。

2016年7月28日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字[2016]93010001号《验资报告》，审验确认公司股本3,900.00万元已足额缴纳。

2016年7月22日，公司取得了宁波市市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为913302125545220543的《企业法人营业执照》。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	厉宏图	18,961,800	48.62	净资产折股
2	吴慧	4,730,700	12.13	净资产折股
3	宁波伊文格林投资管理合伙企业（有限合伙）	8,474,700	21.73	净资产折股
4	宁波阿里斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）	3,506,100	8.99	净资产折股
5	宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）	3,326,700	8.53	净资产折股
合计		39,000,000	100.00	-

五、公司存在的股权代持及清理情况

（一）股权代持的形成、变动及解除情况

1、股权代持的形成及历次变更

实际出资人厉宏图股东不够熟知法律法规所赋予的股东权利及义务，为了工

商登记便利，从 2013 年 7 月 3 日至 2015 年 9 月 2 日，其股权由胞弟厉宏辉代为持有，双方签署了股权代持协议。

2013 年 6 月 25 日，宁波万好源电器有限公司股东会作出股东决议，将张枫的 58.00 万元出资，计 29% 的股权，以 58.00 万元的价格转让给自然人厉宏辉；将石秋霞 30.00 万元的出资，计股权 15%，以 30.00 万元的价格转让给自然人厉宏辉。2013 年 7 月 3 日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次股权变更，并颁发了新营业执照。

2013 年 7 月 8 日，宁波万好源电器有限公司股东会作出增资决议，将公司的注册资本由 200.00 万元增至 1,068.00 万元，增资 868.00 万元。各股东同比例增资，其中厉宏辉增资 381.92 万元，总出资额为 469.92 万元，占注册资本的 44%。2013 年 7 月 12 日，宁波开欣会计师事务所有限公司出具了编号为“开欣会验（2013）第 068 号”《验资报告》，审验确认截止 2013 年 7 月 11 日，增加的 868 万元注册资本已经缴纳到位。2013 年 7 月 16 日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次增资和名称变更，并颁发了新营业执照。

2014 年 3 月 21 日，浙江麦浪电气有限公司股东会作出股权转让决议，将宁波科诚投资有限公司的 331.08 万元出资，计 31% 的股权，以 331.08 万元的价格转让给厉宏辉。2014 年 3 月 24 日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次股权变更，并颁发了新营业执照。

2015 年 3 月 18 日，公司股东会作出股东决议，将张国林的 53.40 万元出资，计 5% 的股权，以 53.40 万元的价格转让给厉宏辉。2015 年 3 月 24 日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次股权变更，并颁发了新营业执照。

上述厉宏辉持有的出资额系代厉宏图持有，厉宏辉与厉宏图为兄弟关系。

2、股权代持的解除

2015 年 8 月 16 日，厉宏图与厉宏辉签署了股份代持解除协议，并经 2015 年 8 月 16 日有限公司股东大会决议，将厉宏辉的股权转让给厉宏图，厉宏图以现金的形式进行了出资，进行了股权转让价款的支付并取得了个人所得税完税证明。2015 年 9 月 2 日，宁波市市场监督管理局鄞州分局核准了此次股权变更，

并颁发了新营业执照。

厉宏图成为在工商登记注册的实际出资人，股权代持关系清理完毕。厉宏图所持的股权不存在纠纷或潜在纠纷。

（二）股权代持的合法性

根据《最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定（三）》第 25 条：“有限责任公司的实际出资人与名义出资人订立合同，约定由实际出资人出资并享有投资权益，以名义出资人为名义股东，实际出资人与名义股东对该合同效力发生争议的，如无合同法第五十二条规定的情形，人民法院应当认定该合同有效”。

厉宏图与厉宏辉就双方代持关系出具了《股权代持协议》与《股权代持解除协议》，书面确认：出资款由厉宏图实际支付，厉宏辉仅为在工商登记注册的名义股东，在厉宏图的授权下行使各项股东权利。双方之间的股权代持关系已于 2015 年 9 月解除，并完成了工商变更登记，双方不存在股权纠纷。

厉宏图与厉宏辉之间代持关系的形成、变动以及最终的解除，均系双方真实的意思表示，且该行为不存在合同法第五十二条规定的欺诈、胁迫及损害国家、社会公共利益或者第三人利益等情形，也不存在任何非法目的，故双方之间的代持行为应当是合法有效的。

六、子公司基本情况

（一）子公司立昂工贸

截至本说明书出具之日，子公司立昂工贸基本情况如下：

名称	宁波立昂机电工贸有限公司
住所	江北区慈城镇新横一路 1 号
法定代表人	厉宏图
注册资本	500.00 万元
公司类型	有限责任公司

经营范围	高低压电器设备、配电变压器、电线电缆、计算机软硬件、仪器仪表、家用电器、办公文化用品、机械设备的批发、零售；电力设备、电力通信管线的维修、组装、安装及租赁服务。
股东	浙江麦浪电气股份有限公司
营业期限	2012 年 1 月 12 日至 2022 年 11 月 11 日
成立日期	2012 年 11 月 12 日

立昂工贸通过收购的方式取得。立昂是一家工贸企业，主要销售小型断路器、变压器、多功能仪表等电子元器件产品。立昂为宁波市仅有的三家拥有西门子分销商合作伙伴资质的公司之一，其授权产品为：终端配电产品 5SY 系列、终端配电产品 5SN 系列、低压配电产品，授权区域为浙江省。

自麦浪电气成立以来，立昂一直是麦浪的前五大重要供应商，2014 年立昂向麦浪销售元器件金额为 444,000.00 元，占麦浪当年采购总额的 6.44%；2015 年立昂向麦浪销售元器件金额为 1,274,784.77 元，占麦浪当年采购总额的 6.94%。公司在充分调研了电气行业上下游的供求状况，分析了市场、客户、技术方案、盈利模式等具体情况后，认为收购立昂工贸有利于公司整合上游供应商资源，提升公司的采购优势，亦可拓展销售渠道，以期承接更多的工程项目。因此，公司决定收购立昂工贸成为麦浪的全资子公司。

收购完成后，2016 年 1-4 月立昂工贸实现收入 3,211,234.45 元，其中销售给母公司麦浪电气 55,013.91 元金额的产品，其余均为对外销售。报告期内，立昂工贸的主要客户和销售金额如下表：

2014 年度，立昂工贸前五名客户的销售额如下：

客户名称	销售金额（元）
宁波通诚电气有限公司	5,259,188.24
浙江欣亚磁电发展有限公司	2,823,600.76
宁波甬城配电网建设有限公司	2,052,623.93
浙江时通电气制造有限公司	1,929,183.23
宁波欧日力电器制造有限公司	1,448,547.77

2015 年，立昂工贸前五名客户的销售额如下：

客户名称	销售金额（元）
宁波市曙光电器设备制造公司	4,362,697.63
宁波永耀电力投资集团公司东能分公司	3,079,954.32
宁波甬城配电网建设有限公司	2,136,361.53
宁波永耀电力投资集团公司江北分公司	1,381,806.46
宁波海越电器制造有限公司	1,281,950.82

2016 年 1-4 月，立昂工贸前五名客户的销售额如下：

客户名称	销售金额（元）
宁波市曙光电器设备制造公司	856,105.98
宁波永耀电力投资集团公司东能分公司	546,924.91
宁波甬城配电网建设有限公司	530,943.59
宁波永耀电力投资集团公司江北分公司	295,464.68
宁波海越电器制造有限公司	242,914.20

1、立昂工贸的设立

立昂工贸设立于 2012 年 11 月 12 日，设立时注册号为 330205000092316，登记机关为宁波市江北区市场监督管理局，设立时注册资本 120.00 万元，由自然人洪音佳、徐毛菊、杨乐飞、张屹琼、方肖阳、李仲达共同认缴出资。其中洪音佳、徐毛菊、杨乐飞、张屹琼、方肖阳、李仲达分别出资 37.20 万元、34.80 万元、12.00 万元、12.00 万元、12.00 万元、12.00 万元，分别占注册资本的 31.00%、29.00%、10.00%、10.00%、10.00%、10.00%。

2012 年 11 月 8 日，宁波三港会计师事务所出具了宁三会工验[2012]129 号《验资报告》，审验确认截至 2012 年 11 月 8 日止，立昂工贸已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）120.00 万元，均以货币出资。

设立时，各股东的出资情况如下：

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

洪音佳	货币	37.20	37.20	31.00
徐毛菊	货币	34.80	34.80	29.00
杨乐飞	货币	12.00	12.00	10.00
张屹琼	货币	12.00	12.00	10.00
方肖阳	货币	12.00	12.00	10.00
李仲达	货币	12.00	12.00	10.00
合计		120.00	120.00	100.00

2、立昂工贸第一次增资

2013年4月1日，立昂工贸召开股东大会，全体股东一致同意：公司的注册资本由120.00万元增至500.00万元，并同时修改公司章程。由自然人洪音佳、徐毛菊、杨乐飞、张屹琼、方肖阳、李仲达分别认缴出资117.8万元、110.2万元、38.00万元、38.00万元、38.00万元、38.00万元，均以货币出资。

2013年5月20日，宁波江东欣合会计师事务所出具欣合验字【2013】732号的《验资报告》，审验确认上述出资已足额缴纳。

2013年5月24日，立昂工贸就上述变更向宁波市江北区市场监督管理局依法办理了变更登记手续。本次增资完成后，立昂工贸的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	实缴出资金额(万元)	出资比例(%)
洪音佳	货币	155.00	155.00	31.00
徐毛菊	货币	145.00	145.00	29.00
杨乐飞	货币	50.00	50.00	10.00
张屹琼	货币	50.00	50.00	10.00
方肖阳	货币	50.00	50.00	10.00
李仲达	货币	50.00	50.00	10.00
合计		500.00	500.00	100.00

3、立昂工贸第一次股权转让

2015年12月31日，立昂工贸召开股东大会，全体股东一致同意：1、同意股东洪音佳将其持有的本公司31.00%的股权（出资额为155.00万元）以1,575,787.29元的价格转让给浙江麦浪电气有限公司；同意股东徐毛菊将其持有的本公司29.00%的股权（出资额为145.00万元）以1,474,123.61元的价格转让给浙江麦浪电气有限公司；同意股东杨乐飞将其持有的本公司10%的股权（出

额为 50.00 万元)以 508,318.49 元的价格转让给浙江麦浪电气有限公司;同意股东张屹琼将其持有的本公司 10.00%的股权(出资额为 50.00 万元)以 508,318.49 元的价格转让给浙江麦浪电气有限公司;同意股东方肖阳将其持有的本公司 10.00%的股权(出资额为 50.00 万元)以 508,318.49 元的价格转让给浙江麦浪电气有限公司;同意股东李仲达将其持有的本公司 10.00%的股权(出资额为 50.00 万元)以 508,318.49 元的价格转让给浙江麦浪电气有限公司。同日,上述股权转让双方均签署了《股权转让协议》,修改公司章程,公司类型由私营有限公司(自然人控股)变更为一人有限公司(私营法人独资),免去洪音佳公司执行董事职务,选举厉宏辉为公司执行董事;免去徐毛菊公司监事职务,选举厉宏图为公司监事。

2015 年 12 月 31 日,有限公司法定代表人由洪音佳变更为厉宏辉,经理由李仲达变更为屠晓明。

2015 年 12 月 31 日,立昂工贸就上述变更向宁波市江北区市场监督管理局依法办理了变更登记手续。本次变更后,立昂工贸的股权结构如下:

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
浙江麦浪电气有限公司	货币	500.00	500.00	100.00
合计		500.00	500.00	100.00

4、立昂工贸法定代表人变更

2016 年 3 月 25 日,经立昂工贸股东会审议通过,免去厉宏辉公司执行董事职务,选举厉宏图为公司执行董事;免去厉宏图公司监事职务,选举厉宏辉为公司监事。同日,立昂工贸法定代表人由厉宏辉变更为厉宏图。

2016 年 3 月 28 日,宁波市江北区市场监督管理局依法核准了本次变更。

5、立昂工贸经营范围变更

2016 年 6 月 6 日,经立昂工贸股东会审议通过,公司的经营范围变更为:高低压电器设备、配电变压器、电线电缆、计算机软硬件、仪器仪表、家用电器、办公文化用品、机械设备的批发、零售;电力设备、电力通信管线的维修、组装、安装及租赁服务。

2016年6月8日，宁波市江北区市场监督管理局依法核准了本次变更，核发了统一社会信用代码为91330205053841620J的营业执照。

（二）子公司海滨电气

截至本说明书出具，公司子公司海滨电气基本情况如下：

名称	宁波海滨电气有限公司
住所	宁波市鄞州区瞻岐镇大嵩盐场
法定代表人	厉宏图
注册资本	108.00 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	输配电控制设备、低压电器、电子元器件、机械配件、电讯器材、五金件、阀门、家用电器、塑料制品、文具、模具、灯具的批发、零售；自营和代理货物与技术的进出口，但国家限制或禁止进出口的货物与技术除外。
股东	浙江麦浪电气股份有限公司
营业期限	2016年4月12日至2036年4月11日
成立日期	2016年4月12日

1、海滨电气的成立

海滨电气设立于2016年4月12日，设立时统一社会信用代码为91330212MA281R621J，登记机关为宁波市鄞州区市场监督管理局，设立时注册资本108.00万元，由法人股东浙江麦浪电气股份有限公司认缴出资。

设立时，股东的出资情况如下：

股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
浙江麦浪电气股份有限公司	108.00	0.00	0.00	货币
合计	108.00	0.00	0.00	

公司在充分调研电气行业需求基础上，认为子公司海滨电气的设立有利于麦浪电气开拓和扩展市场，将服务和产品的市场扩大化。因此，在充分分析了市场、客户、技术方案、盈利模式等的具体情况后，决定成立海滨电气。

目前海滨电气还没有生产线、未招聘生产人员。海滨电气与母公司暂无业务衔接情况。

收购立昂工贸后，麦浪电气对立昂的占股比例为 100.00%；子公司海滨电气设立以来，麦浪电气占股 100.00%。因此在股权比例上，麦浪电气实现了对子公司立昂工贸和海滨电气的控制。

立昂机电的执行董事由麦浪电气的股东、董事长、总经理厉宏图担任，监事由麦浪电气的监事厉宏辉担任；海滨电气的执行董事兼总理由麦浪电气的股东、董事长、总经理厉宏图担任，监事由麦浪电气的董事、副总经理朱国光担任。因此在组织架构上，麦浪电气能对立昂机电和海滨电气进行控制、对企业经营产生决策性作用。

在有限公司阶段，麦浪电气尚未制定相关的子公司控制制度或者利润分配制度。麦浪电气于 2016 年 7 月 12 日股份公司第一次股东大会上审议并通过了《浙江麦浪电气股份有限公司控股子公司管理制度》，其中第三条规定：“母公司以其持有的股权份额，依法对子公司享有资产受益，重大决策，选择管理者，股份处置等股东权利。”；第六条规定：“母公司通过子公司股东会行使股东权利制定子公司章程，并依据子公司章程规定推选董事、股东代表监事及高级管理人员。”；第七条规定：“母公司向子公司委派或推荐的董事、监事及高级管理人员候选人员由公司董事会确定。”；第十二条规定：“财务控制：母公司对子公司的投资规模 and 方向，资产结构、资产安全，成本利润等实施监督，指导和建议。”；第十四条规定：“子公司的经营及发展规划必须服从和服务于公司的发展战略和总体规划，在公司发展规划框架下，细化和完善自身规划。”。未来麦浪电气将严格遵循该项制度，依据相关条款对子公司立昂和海滨电气作出合理合规的财务、人事、业务等方面的全方位的管理控制。

七、公司重大资产重组情况

公司自设立以来，发生的重大资产重组事项为 2015 年 12 月 31 日收购宁波立昂机电工贸有限公司 100.00% 股权。具体情况如下：

2015 年 12 月 31 日，经有限公司股东会审议通过，同意以 5,083,184.86 元收

购宁波立昂机电工贸有限公司 100.00% 股权。2015 年 12 月 31 日，双方办理了相应的股权变更登记手续，宁波立昂机电工贸有限公司成为公司的全资子公司。

根据《非上市公司重大资产重组管理办法》第二条中构成重大资产重组的条件：“（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50% 以上。”2014 年 12 月 31 日，公司账面经审计后资产总额为 11,765,144.30 元，立昂经审计后资产总额为 7,148,913.88 元，收购资产总额占公司最近一个会计年度经审计后合并财务报表期末资产总额的 60.76%，故上述交易构成重大资产重组。

上述股权收购协议是在各方充分协商下签订的，系各方真实意思表示，交易条款、交易价格均已经各方确认。宁波立昂机电工贸有限公司主要从事以小型断路器、变压器、多功能仪表等为主的电子元器件产品的销售，具有较为广阔的市场前景和空间。此次收购完成后，立昂工贸成为公司的全资子公司，公司也顺利通过此次收购整合了一部分供应商资源，提升了自身的采购优势。

1、收购的必要性

立昂工贸通过收购的方式取得。立昂是一家工贸企业，销售以小型断路器、变压器、多功能仪表等为主的电子元器件产品。立昂为宁波市仅有的三家拥有西门子分销商合作伙伴资质的公司之一，其授权产品为：终端配电产品 5SY 系列、终端配电产品 5SN 系列、低压配电产品，授权区域为浙江省。收购立昂后，麦浪电气可以利用立昂与西门子的合作为公司带来正面影响，并为公司未来与拟西门子建立合作关系、拟与西门子进行 OEM 模式的合作打开通路。

自麦浪电气成立以来，立昂一直是麦浪的前五大重要供应商，2014 年立昂销售给麦浪 444,000.00 元金额的产品，占麦浪当年采购总额的 6.44%；2015 年立昂销售给麦浪 1,274,784.77 元金额的产品，占麦浪当年采购总额的 6.94%。公司在充分调研了电气行业上下游的供求状况，分析了市场、客户、技术方案、盈利模式等具体情况后，认为收购立昂工贸有利于公司整合上游供应商资源，提升公司的采购优势，亦可拓展销售渠道，以期承接更多的工程项目。因此，公司决定收购立昂工贸成为麦浪的全资子公司。

2、收购定价依据

2015 年 12 月 18 日,宁波世铭资产评估有限公司于出具甬世资评报字(2015)第 237 号《宁波立昂机电工贸有限公司拟股权转让所涉及的股东全部权益价值》,确认立昂工贸在评估基准日 2015 年 11 月 30 日采用资产基础法评估的净资产账面价值为 6,074,671.62 元,包括机器设备、车辆以及电子设备。2015 年 12 月 29 日,立昂股东会作出决议,决定进行现金分红,分红金额为 710,000.00 元。

根据宁波立昂机电工贸有限公司的资产负债表,截至 2015 年 12 月 31 日,立昂的净资产为 5,083,184.86 元,双方股东商议后,最终以净资产账面价值确定为标的公司收购价格。

3、收购定价公允性

报告期内,立昂工贸相关财务数据列示如下:

单位:元

项目	2016 年-4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	5,290,187.68	5,326,472.18	7,148,913.88	8,032,461.66
所有者权益	5,101,966.69	5,083,184.86	6,074,671.62	5,608,258.05
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2015 年 1-11 月	2014 年度
营业收入	3,211,234.45	18,816,257.80	18,286,888.49	22,095,692.28
营业成本	2,694,599.36	15,936,008.71	15,569,219.80	19,044,053.78
营业利润	40,100.54	248,174.51	658,069.14	701,900.54
利润总额	18,781.83	292,493.65	497,493.05	447,263.86

立昂工贸于 2012 年 11 月成立,主营业务是电子元器件产品的销售,短时间内已经获得了盈利,公司收入和毛利率稳定,具有持续、良好的经营能力。本次收购完成后,有利于麦浪对电气行业进行产业链整合,提升采购能力,加强与国际知名品牌公司的合作,符合公司的未来发展战略。

4、履行的公司决议程序:上述收购事项已经公司股东会决议通过,全体股东审阅后均认为公司对立昂的股权收购定价合理、公允,并未损害公司、其他股

东和利益相关方的利益，一致同意上述收购事项。

综上，公司收购立昂工贸 100.00%的股权定价相对公允、合理，符合市场发展的预期和公司的整体战略规划，内部审议程序合法合规，不存在损害公司及其他中小股东利益的情形。

八、公司于宁波股权交易中心成长板挂牌情况

2016年7月13日，宁波股权交易中心出具《关于同意浙江麦浪电气有限公司在宁波股权交易中心成长板挂牌的函》，其同意公司在宁波股权交易中心成长板挂牌。

宁波股权交易中心经宁波市政府批准成立的、在《宁波市人民政府关于推进宁波股权交易中心建设的若干意见》（甬政发〔2016〕48号）指导下设立的，为宁波市企业私募证券发行、转让等提供服务的区域性市场平台，是全国第38家区域性股权交易中心，不属于《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发〔2011〕38号）、《国务院办公厅关于清理整顿各类交易场所的实施意见》（国办发〔2012〕37号）中规定的有“六不得”行为、需要整顿清理的交易场所。

根据《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》国发〔2011〕38号第二条：“对经国务院或国务院金融管理部门批准设立从事金融产品交易的交易场所，由国务院金融管理部门负责日常监管。其他交易场所均由省级人民政府按照属地管理原则负责监管，并切实做好统计监测、违规处理和风险处置工作。”宁波作为计划单列市，宁波股权交易中心由宁波市人民政府负责监管。

根据《宁波市人民政府办公厅关于印发宁波市交易场所管理办法（试行）的通知》（甬政办发〔2013〕213号）第七条：“新设交易场所，除经国务院或国务院金融管理部门批准的以外，必须报市政府批准。新设交易场所应当由拟新设交易场所的主发起人向所在地县（市）区政府提出申请，所在地县（市）区政府审核同意后上报市政府；主发起人为市属企事业单位的，应当向市相关行业主管部门提出申请，市相关行业主管部门审核同意后上报市政府。监管办公室根据市政

府要求提出意见，经监管委员会审议后报市政府批准。新设交易场所使用‘交易所’字样的，市政府批准前，应当取得国务院清理整顿各类交易场所部际联席会议的书面反馈意见。”宁波股交中心是由宁波市人民政府批准设立的区域性交易场所，且不带“交易所”字样，无需取得国务院清理整顿各类交易场所部际联席会议的书面反馈意见。

2016年8月22日，宁波股权交易中心出具《情况说明》：“公司于2016年7月15日在我中心成长板挂牌，该公司挂牌期间，未在我中心进行股权登记托管，未通过我本中心进行过股票发行、股权转让、股权质押、增减资等行为，未发现违反我中心相关规则规定的事项，我中心未对其执行过相关违规处理。”

2016年8月23日，公司在宁波股权交易中心发布《浙江麦浪电气股份有限公司关于公司在宁波股权交易中心终止挂牌的公告》，已于2016年8月22日取得宁波股权交易中心出具的《关于同意浙江麦浪电气股份有限公司在宁波股权交易中心终止挂牌的函》（甬股交函[2016]374号），公司将自2016年8月24日起在宁波股权交易中心终止挂牌。

综上所述，公司在宁波股交中心挂牌并不会对公司在新三板挂牌构成障碍。

九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

厉宏图，简历详见本节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”的相关内容。

吴慧，女，1967年11月16日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于杭州电子工业学院，大专学历。1985年至2002年，担任宁波东方线材制品有限公司会计；2002年至2004年，担任宁波金百利服务有限责任公司会计；2004年至今，担任宁波通诚电气有限公司会计、监事；2016年7月至今，担任股份公司董事。

朱国光，男，1971年8月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁波商校，大专学历。2000年8月至今，担任宁波市海曙恒丰缝纫机械有限

公司执行董事兼总经理；2006年11月至今，担任宁波市鄞州杰森金属制品有限公司执行董事兼总经理；2016年7月至今，担任股份公司董事、副总经理。

朱文湖，女，1966年5月3日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于鄞县古林中学，初中学历，初级会计师资格。1982年至1989年，担任鄞县第二胶丸厂会计；1990年至1992年，担任鄞县铝合金门窗厂材料会计；1993年9月至1998年4月，担任宁波甬江制线厂出纳；1998年6月至2004年2月，担任宁波大宇工具有限公司会计；2004年3月至2013年5月，担任宁波德威运动器材有限公司会计；2013年6月至2016年7月，担任有限公司会计；2016年7月至今，担任股份公司董事、财务负责人。

崔玉好，男，1981年6月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于天津大学，本科学历。2002年至2007年，就职于山东电力建设第三工程公司生技部；2008年至2012年，担任宁波三星医疗电气股份有限公司销售管理部经理；2013年至2016年6月，担任有限公司副总经理；2016年7月至今，担任股份公司董事、副总经理。

（二）监事基本情况

张巨辉，男，1970年2月7日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于浙江万里学院成教学院，大专学历。1993年至2000年，就职于宁波市鄞州区公安局；2001年至2004年，就职于宁波甬港饭店；2005年至2012年，就职于宁波江东永盛装饰设计工程有限公司；2013年至2016年7月，担任有限公司生产总监；2016年7月，担任股份公司监事。

厉宏辉，男，1972年3月16日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于鄞州区高桥中学，初中学历。2011年6月至今，担任宁波麦道衣车有限公司总经理兼执行董事；2016年7月至今，担任股份公司监事。

厉霞红，女，1967年1月27日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于鄞州区高桥中学，初中学历。2000年至今，担任宁波市鄞州集士港精益五金机械厂管理经理；2006年7月至今，担任股份公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

厉宏图，董事长兼总经理，简历详见本节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”的相关内容。

崔玉好，董事兼副总经理，简历详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

朱国光，董事兼副总经理，简历详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

朱文湖，董事兼财务总监，简历详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

孙红霞，女，1982年5月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁波广播电视大学，大专学历。2008年至2012年2月，担任宁波德威运动器材有限公司财务人员；2012年3月至2013年2月，担任中国邮政横街分局窗口人员；2013年3月至2015年8月，担任宁波市鄞州横街万强电子元件厂文秘；2015年9月至2016年7月，担任有限公司文秘；2016年7月至今，担任股份公司董事会秘书。

十、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,135.82	2,587.84	742.71
净利润（万元）	35.18	174.95	-148.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	35.18	174.95	-148.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	35.47	176.45	-148.39
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）	35.47	176.45	-148.39
毛利率（%）	22.69	32.43	16.06
净资产收益率（%）	2.32	20.04	-17.28
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	2.34	20.21	-17.26
基本每股收益（元/股）	0.03	0.16	-0.14

稀释每股收益（元/股）	0.03	0.16	-0.14
应收账款周转率（次）	0.64	2.63	7.20
存货周转率（次）	0.68	1.83	1.05
经营活动产生的现金净流量（万元）	-539.62	-391.52	-294.55
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.31	-0.34	-0.28
项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产（万元）	4,917.84	3,537.15	1,176.51
所有者权益（万元）	3,927.67	1,288.87	785.53
归属于申请挂牌公司股东的所有者权益（万元）	3,927.67	1,288.87	785.53
每股净资产（元/股）	2.23	1.13	0.74
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.23	1.13	0.74
母公司资产负债率（%）	20.47	64.02	33.23
流动比率（倍）	4.78	1.48	2.57
速动比率（倍）	3.52	0.96	0.90

十一、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716 室

联系电话：0571-8713 0373

传真：0571-8782 8141

项目小组负责人：李科东

项目小组成员：王兆国、钱晶晶、吕逸文

（二）律师事务所

机构名称：国浩律师（宁波）事务所

负责人：李道峰

住所：宁波市高新区星海南路 100 号华商大厦 20 楼

联系电话：0574-87360126

传真：0574-87266222

经办律师：李道峰、贺萍萍

（三）会计师事务所

机构名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

联系电话：010-62105068

传真：010-88210558

经办注册会计师：郑立新、王浩

（四）资产评估事务所

机构名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人：李伯阳

住所：北京市西城区金融大街 35 号 819 室

联系电话：010-68090159

传真：010-68090099

经办评估师：贾瑞东、赵汉萍

（五）证券登记结算机构

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

住所：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务概况

（一）主营业务

经宁波市市场监督管理局批准，公司经营范围为：输配电控制设备、低压电器、电子元器件、机械配件、电讯器材、五金件、阀门、家用电器、塑料制品、文具、模具、灯具制造、加工，自营和代理货物与技术的进出口，但国家限制或禁止进出口的货物与技术除外。

公司主营业务是智能变电站领域相关电气设备的研发、生产和销售，自设立以来公司的主营业务未发生变化。

（二）主要服务和产品

公司是一家专业从事智能变电站领域相关电气设备研发、生产、销售的企业。公司在保证产品质量的同时，还提供全方位的技术服务，解决客户在使用过程中遇到的问题，使产品更容易被市场认可。

公司主要提供的产品如下：

产品名称/型号	产品展示	产品功能
KYN28R-12 新型铠装开关交流金属封闭设备柜		KYN28R-12 新型铠装开关交流金属封闭设备柜是三相交流 50Hz、额定电压 12kV 的户内成套配电装置，为发电厂、变电站及工矿企业配电以及电业系统的二次变电所的受电、送电等，并具有对电路实行控制、保护和检测等功能。

KYN44-12 新型 铠装开关交流 金属封闭设备 柜		KYN44-12 新型铠装开关交流金属封闭设备柜是三相交流 50Hz、额定电压 12kV 的户内成套配电装置,为发电厂、变电站及工矿企业接受和分配电能,并具有对电路实行控制、保护和检测等功能
KYN61-40.5 金 属铠装中置式 开关柜		KYN61-40.5 金属铠装中置式开关柜按 GB3906-2006 中的铠装式金属封闭开关设备而设计。适用于三相交流额定电压 40.5kV,额定频率 50Hz 的电力系统,用于接受和分配电能并对电路实行控制、保护及检测,除广泛用于一般电力系统外,还可使用于频繁操作的场所。
XGN2-12 型开 关设备		XGN2-12 型开关设备适用于 3-12kV 三相交流 50Hz 蛋母线、双母线、旁路母线系统,用于接受和分配电能,可满足各类发电厂、变电站(所)及工矿企业的使用要求。
HXGN-12 型交 流金属封闭环 网开关设备		HXGN-12 型交流金属封闭环网开关设备适用于 12kV 三相交流 50Hz 环网或终端供电系统中,用于接受、分配电能或过载、断路保护,适用于无油化、不检修及频繁操作的场所。

MD190		MD190 采用 ABB 全系列低压电器组件, 包括 Emax 空气断路器、Tmax 塑壳断路器和 A 系列接触器等, 组成低压系统。具有元器件排列紧凑、自由组合度高、节约空间及成本等优势。
GGD 型交流低压配电柜		GGD 型交流低压配电柜固定接线低压配电柜, 分 GGD1/GGD2/GGD3, 分段电流能力不同。适用于发电厂、变电站、厂矿企业等电力用户, 作为交流 50-60Hz, 额定工作电压 380V、额定工作电流至 3150A 的配电系统, 用于动力、照明及配电设备的电能转换、分配与控制。
PZ30 系列终端组合式配电箱		PZ30 系列终端组合式配电箱符合 GB7251.1 及 JB/T7121《模数化终端组合电器》等标准。配电箱采用钢塑结构的形式, 箱体基座采用钢结构并镀层, 端盖采用阻燃工程塑料注塑制成且配有透明聚碳酸酯防护罩。配电箱内的电器元件采用导轨安装, 布置紧凑合理, 便于安装、拆卸和维修。
8PT		通过型式试验的低压开关柜 (TTA), 水平母线同一布置在开关柜的上方, 3 极和 4 极水平母线系统其额定电流可至 4000A, 额定峰值耐受电流 I_{pk} 可至 250kA, 器件隔室的深度大, 适用于多种安装。
密集型母线槽		密集型母线槽适用于交流三相四线、三相五线制, 频率 50-60Hz, 额定电压 690V, 额定工作电流 250-5000A 的供电系统, 作为工矿、企事业和高层建筑中供配电设备的辅助设备, 特别适用于车间、老企业的改造。

MNS 低压抽出式开关柜		MNS 低压抽出式开关柜为近期开发的新产品。其技术水平达到九十年代国际先进水平。本产品设计紧凑，结构通用性强，组装灵活，采用标准模块设计，是一种安全、经济、合理、可靠的新型低压抽出式开关柜，具有分断能力高，动热稳定性强的优点。
GCS 型低压抽出式开关柜		GCS 型低压抽出式开关柜装置适用于发电厂、石油、化工、冶金、纺织、高层建筑等行业的配电系统。在大型发电厂、石化系统等自动化程度高，要求与计算机接口的场所，作为三相交流频率为 50（60）Hz、额定工作电压为 380V（400V）、600V，额定电流为 4000A 及以下的发、供电系统中的配电、电动机集中控制、无功功率补偿使用的低压成套配电装置。
GCK 型低压抽出式开关柜		GCK 型低压抽出式开关柜适用于交流 50（60）Hz，额定工作电压小于等于 660V、额定电流 4000A 及以下的控配电系统，作为动力配电、电动机控制及照明等配电设备，符合 GB7251.1、GB/T23359、JB/T9961 等相关标准。
PLC 控制箱		PLC 控制箱采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算，顺序控制，定时，计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。

子公司宁波立昂机电工贸有限公司自成立以来，主要销售以漏电开关、小型断路器、变压器、多功能仪表等为主的电子元器件产品，其主要提供的产品和用途如下：

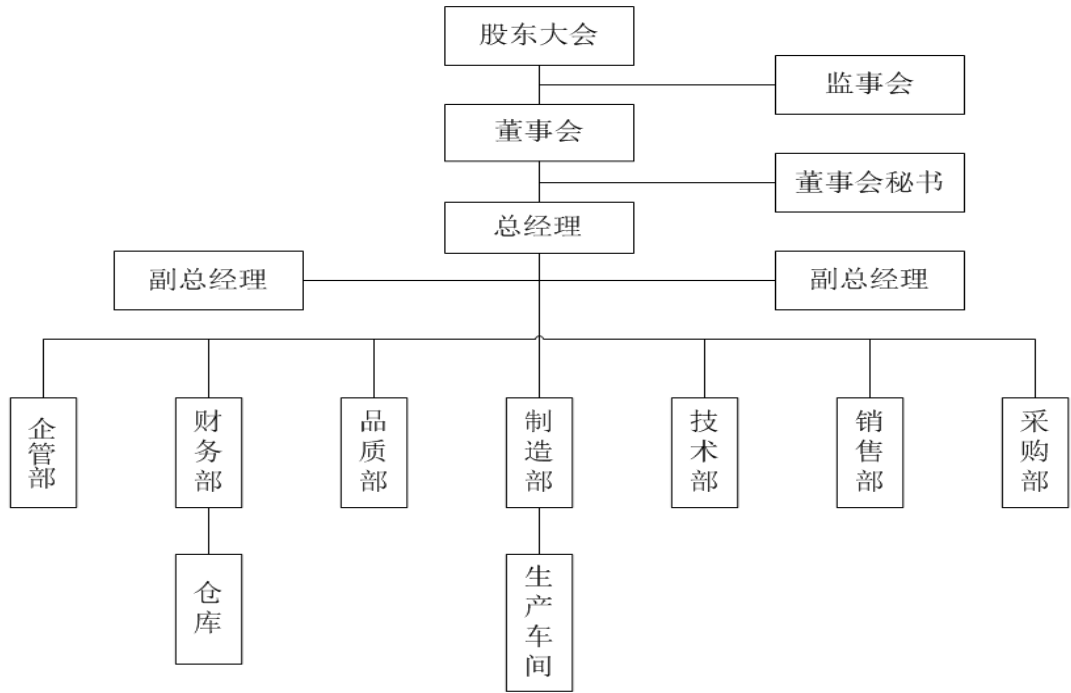
产品名称/型号	产品展示	产品功能
小型断路器		小型断路器具有结构先进、性能可靠、分断能力强、外型美观小巧等特点，主要用于交流 50HZ 或 60HZ，额定电压 400V 以下，额定工作电流为 63A 以下的场所。作办公楼、住宅和类似的建筑物的照明、配电线路及设备的过载和短路保护之用，亦可作为线路不频繁通断操作与转换之用。
漏电开关		漏电开关是开关的一种，主要用于防止漏电事故的发生。
变压器		变压器是利用电磁感应的原理来改变交流电压的装置，主要功能有：电压变换、电流变换、阻抗变换、隔离、稳压等。
多功能电力仪表		多功能电力仪表能够完成电量测量、电能计量、数据显示、采集及传输等作用，主要应用于变电站自动化、配电自动化、智能建筑等。

子公司海滨电气成立时间较短，目前还未有产品生产。

二、公司组织结构及业务流程

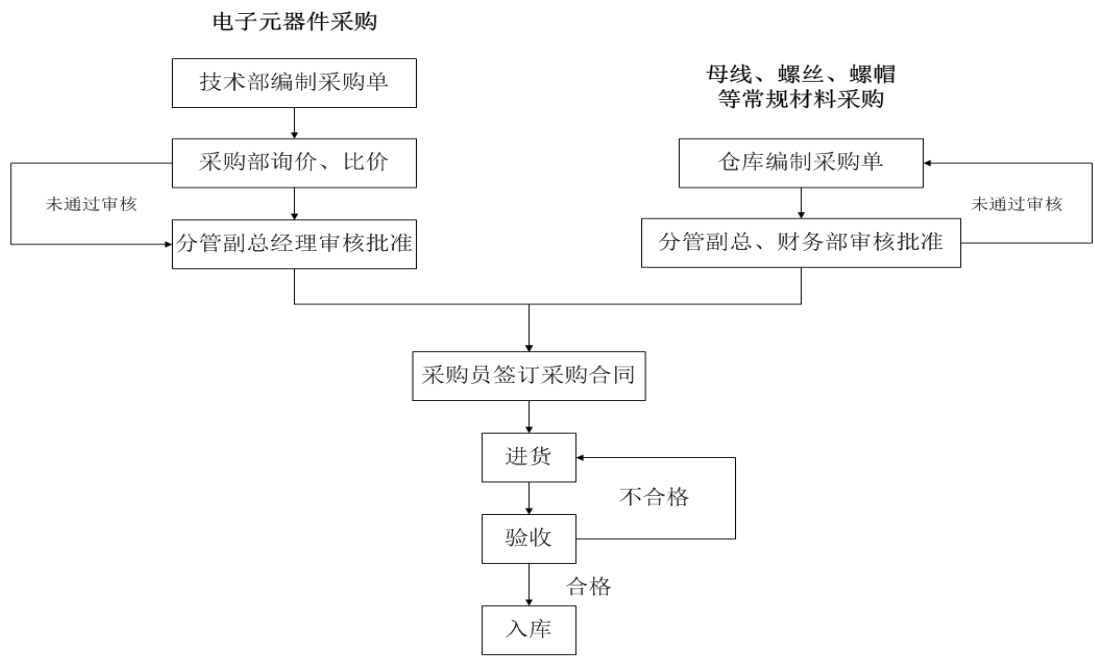
(一) 公司组织结构

麦浪电气的组织架构图如下：

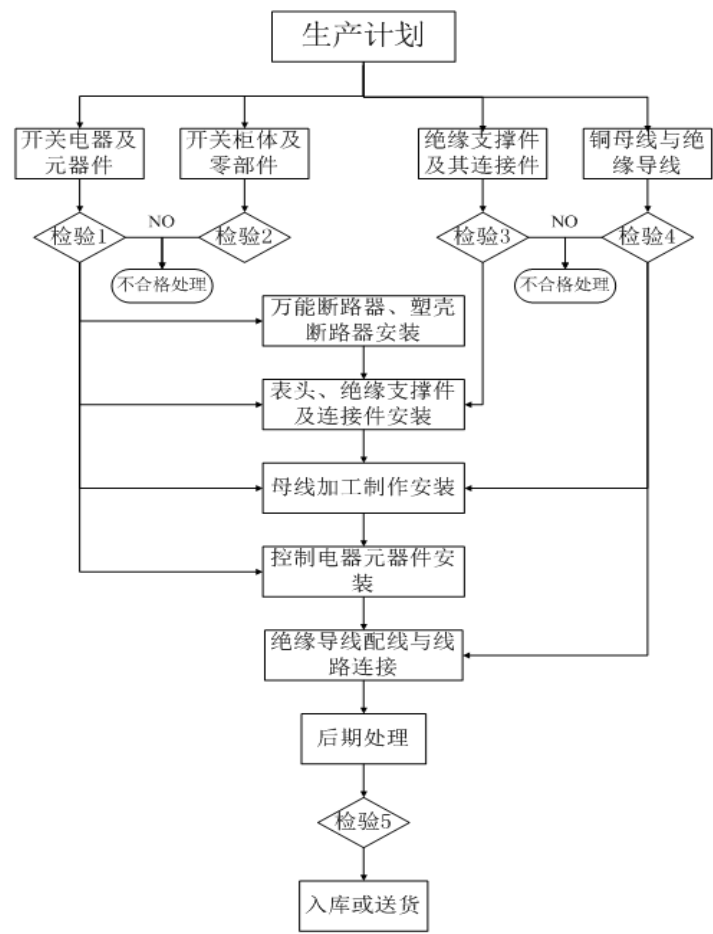


(二) 生产或服务流程及方式

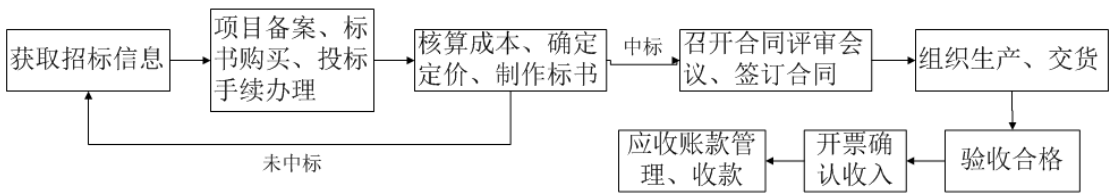
1、采购流程



2、生产程序



3、销售流程



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

公司自成立以来就开始专注于智能变电站领域相关电气设备的研发、生产及销售，主要核心技术来源于公司研发团队的自主创新以及行业经验的积累，在生产过程中严格执行 ISO9001:2008 质量管理体系、ISO14001:2004 环境管理体系和 OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系，公司产品的主要技术含量体现如下：

序号	技术名称	技术特点
1	抽屉式配电箱	配电箱的侧面与箱体之间设有自锁结构，在电器元件箱推入箱体后，能防止电器元件箱在斜坡上由于自身的重力而滑出。导轨上的储油槽能将注入的润滑油储存起来，在导轨与电器元件箱的滚轮出现干摩擦时，及时向滚轮供油，增加导轨的使用寿命。
2	智能型终端配电箱	在配电箱箱体内设有小型重和闸装置，连接有总进线开关以及过欠压保护器，小型重和闸装置与过欠压保护器之间设有智能控制模块，对应连接有可编程人机界面，无线网络接口以及智能楼宇系统接入口。
3	配电箱智能控制系统	智能控制模块包括设有数据磁盘储存装置的 CPU 处理器和网络模块，适用于外界无线网以及智能楼宇系统直接接入。

（二）公司的无形资产情况

截至本说明书签署日，公司拥有的无形资产情况如下：

1、注册商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司暂无注册商标。

2、专利技术

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 6 项实用新型专利，子公司没有获取专利。公司的专利所有权不存在权属纠纷，具体明细如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	专利权人	专利权期限	授权日	取得方式
1	ZL 2014 2 0277604.6	一种新型配电箱	实用新型	麦浪电气	2014.5.27-2024.5.27	2014.12.10	原始取得
2	ZL 2014 2 0278472.9	一种抽屉式配电箱	实用新型	麦浪电气	2014.5.27-2024.5.27	2014.12.10	原始取得
3	ZL 2014 2 0278474.8	一种配电箱	实用新型	麦浪电气	2014.5.27-2024.5.27	2014.12.10	原始取得
4	ZL 2015 2 1058925.8	一种配电箱的智能控制系统	实用新型	麦浪电气	2015.12.18-2025.12.18	2016.6.15	原始取得
5	ZL 2015 2 1068252.4	一种智能配电箱	实用新型	麦浪电气	2015.12.18-2025.12.18	2016.6.15	原始取得
6	ZL 2015 2 1058927.7	一种智能性终端配电箱	实用新型	麦浪电气	2015.12.18-2025.12.18	2016.6.15	原始取得

3、域名注册证

域名	所有权人	注册有效期限
zjmailang.com	麦浪电气	2014.3.10-2017.3.10

4、土地使用权

截至说明书签署之日，公司无土地使用权。

（三）公司获得的主要资质和荣誉情况

公司的业务许可资质和荣誉情况如下表：

证书名称	证书编号	认证范围	发证日期	有效期	发证机关
《质量管理体系认证证书》	06514Q20675R0M	高、低压（有效CCC范围内）成套开关设备的生产和售后服务	2014.4.16	2017.4.15	北京中物联联合认证中心
《环境管理体系认证证书》	06516E20145R0M	高、低压（有效CCC范围内）成套开关设备生产的相关环境管理活动	2016.5.24	2018.9.15	北京中物联联合认证中心
《职业健康安全管理体系认证证书》	06516S20117R0M	高、低压（有效CCC范围内）成套开关设备生产的相关职业健康安全活动	2016.5.24	2019.5.23	北京中物联联合认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2010010301442946	计量箱（配电板）	2015.12.9	2020.11.17	中国质量认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2014010301669772	电表箱（配电板）	2014.1.22	2019.1.22	中国质量认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2014010301671193	电表箱（配电板）	2014.1.22	2019.1.22	中国质量认证中心
《中国国家强制性	2016010301848503	配电箱（配电板）	2016.3.10	2021.3.10	中国质量认证中心

产品认证证书》					
《中国国家强制性产品认证证书》	2010010301442950	终端配电箱（配电板）	2015.12.9	2020.12.9	中国质量认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2010010301442948	动力配电箱（低压成套开关设备）	2015.11.2	2020.11.2	中国质量认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2016010301847424	双电源箱（低压成套开关设备）	2016.3.10	2021.3.10	中国质量认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2014010301673776	电缆分支箱（公用电网动力配电成套设备）	2014.2.14	2019.2.14	中国质量认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2010010301442945	低压无功功率补偿柜（低压成套无功功率补偿设备）	2015.12.9	2020.11.17	中国质量认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2010010301442947	低压成套开关设备	2015.11.2	2020.11.2	中国质量认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2014010301671191	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	2015.11.2	2019.1.22	中国质量认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2014010301668970	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	2015.11.2	2019.1.10	中国质量认证中心
《中国国家强制性产品认证证书》	2014010301668975	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	2015.11.2	2019.1.10	中国质量认证中心
《通信規約检验证书》	2016P0375	120KW 直流双枪充电机	2016.7.1	-	许昌开普检测技术有限公司, 国家智能微电网控制设备及

					系统质量监督检验中心
《产品型号注册证书》	20161190	120KW 直流双枪充电机	2016.7.4	-	许昌开普检测技术有限公司, 国家智能微电网控制设备及系统质量监督检验中心
《电磁兼容检验证书》	20160621	120KW 直流双枪充电机	2016.7.4	-	许昌开普检测技术有限公司, 国家智能微电网控制设备及系统质量监督检验中心

子公司立昂工贸的终端配电产品 5SN 系列经授权为西门子（中国）有限公司能源管理集团之分销商合作伙伴。

（四）特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

（五）公司的环境保护问题

1、麦浪电气环保情况

根据原国家环保总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）将重污染行业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。为进一步细化环保核查重污染行业分类，国家环境保护部发布了《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》，对于未包含的类型暂不列入核查范围。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），本公司属于制造业行业中的“C38 电气机械和器材制造业”。按照国民经济

行业分类（GB/T4754-2011），公司产品属于“C3823 配电开关控制设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C 制造业”之子类“C3823 配电开关控制设备制造”；根据新三板《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于（12 工业）行业之（电气部件与设备 12101310）行业。公司所处行业根据国家规定不属于《上市公司环保核查行业分类管理目录》中所示的重污染行业。

2016年6月20日，公司委托宁波市鄞州兴达环保工程有限公司编制了《浙江麦浪电气有限公司年产10万套智能电网配套高低压电力设备技术改造项目环境影响报告表》。

2016年7月6日，宁波市鄞州区环境保护局出具了“鄞环建【2016】2号”《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目环境影响评价文件承诺备案受理书》，同意备案，项目正式投产前，需及时委托有资质检测机构进行监测，按规范自行组织环保设施竣工验收，环保设施竣工验收情况向社会公开后报环保部门备案。

2016年7月20日，宁波市鄞州区环保局出具了“零验备字【2016】001号”《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目环保设施竣工验收备案通知书》，同意该项目经形式审查，符合受理条件，同意备案。

根据宁波市鄞州区环境保护局于2016年8月3日出具的《证明》，自2014年1月1日至今，未受到过环保局的行政处罚。

公司不属于重污染行业，未被列入重点排污单位名录，不属于本区主要污染物减排单位。

综上所述，报告期内公司的生产经营活动符合相关环境保护的要求，公司不存在因违反有关环境保护方面的法律、法规而受到环保部门行政处罚的情形。

2、子公司立昂工贸环保情况

根据宁波市鄞州区环境保护局于2016年8月9日出具的《证明》，证明子公司立昂工贸自2014年1月1日至今，经营活动遵守环保法律法规，不存在因违反环境保护法律法规而受到行政处罚的情况。

3、子公司海滨电气环保情况

子公司海滨电气设立于 2016 年 4 月 12 日，仅作了工商设立登记，截至本说明书签署日，公司的生产线、人员均未到位，未开展实际的生产经营活动，暂时无法办理环评报告。待人员、设备齐备、具备生产力后，将进行环评报告的制作。

综上所述，报告期内子公司的生产经营活动符合相关环境保护的要求，公司不存在因违反有关环境保护方面的法律、法规而受到环保部门行政处罚的情形。

（六）生产安全情况

根据《安全生产许可证条例》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、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，不需要取得安全生产许可证。公司亦不存在根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》规定应当进行建设项目安全设施验收的建设项目。

根据宁波市鄞州区安全生产监督管理局于 2016 年 8 月 3 日出具的《证明》，麦浪电气从 2014 年 1 月 1 日起至该证明出具日，公司未发生重大安全生产事故，不存在违反有关安全生产方面的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

根据宁波市鄞州区安全生产监督管理局于 2016 年 8 月 9 日出具的《证明》，子公司立昂工贸从 2012 年 11 月 12 日起至该证明出具日，公司未发生重大安全生产事故，不存在违反有关安全生产方面的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

综上所述，报告期内公司无需取得安全生产许可，不存在安全事故、纠纷或处罚，公司的安全生产事项合法合规。

（七）产品质量标准

公司内部制定了一套质量控制体系，各部门针对各自的职责范围制定相关的质量控制制度，使质量控制覆盖到技术研发、原料采购、产品生产和售后服务等各个环节，保证为客户提供优质的产品和服务。

公司目前持有北京中物联联合认证中心核发的《质量管理体系认证证书》(注册号: 06514Q20675R0M), 确认公司建立的质量管理体系符合 GB/T 19001-2008/ISO9001:2008 标准, 有效期 2014 年 4 月 16 日至 2017 年 4 月 15 日。

根据宁波市鄞州区质量技术监督局于 2016 年 8 月 10 日出具的《证明》, 公司生产的产品自 2014 年 1 月 1 日未发现有违反国家有关产品质量和技术监督方面法律法规而被我局行政处罚的记录。

(八) 公司的主要固定资产情况

1、固定资产情况

公司及下属子公司的主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备等。截至 2016 年 4 月 30 日, 公司的固定资产情况如下:

序号	类别	账面原值(元)	账面净值(元)	成新率(%)	净值比例(%)
1	办公设备	226,534.24	67,093.36	29.62	4.45
2	机器设备	1,183,321.04	903,903.18	76.39	60.01
3	交通运输设备	903,397.08	535,184.02	59.24	35.53
	合计	2,313,252.36	1,506,180.56	65.11	100.00

注: 成新率=固定资产账面净值/固定资产原值*100%

2、房屋及建筑物使用情况

报告期内, 公司及下属子公司无房屋所有权, 生产场地及办公用房均系租赁所得, 租赁情况如下:

序号	出租方	承租方	坐落	面积(m ²)	租金(元/年)	租期
1	宁波科诚投资有限公司	麦浪电气	宁波市望春工业园区科创路 218 号	17,067.00	2,500,000.00	2016.6.1-2019.6.30
2	宁波恩博卫浴有限公司	立昂工贸	宁波市江北区慈城镇新横一路 1 号	100.00	24,000.00	2012.11.1-2017.10.31
3	宁波市鄞州区滨海开发有限公司	海滨电气	宁波市鄞州区瞻岐镇大嵩盐场	1,000.00	72,000.00	2016.4.1-2019.3.31

3、主要机器设备

截至 2016 年 4 月 30 日，公司的账面净值前五的机器设备情况如下表所示：

类别	设备名称	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
机器设备	流水线	222,222.23	56,296.64	165,925.59	74.67
机器设备	折弯机 WM1030	192,564.10	48,783.04	143,781.06	74.67
机器设备	剪板机 QC11Y	128,205.13	32,478.72	95,726.41	74.67
机器设备	折弯机	121,367.52	27,864.07	93,503.45	77.04
机器设备	行车	77,277.23	12,847.38	64,429.85	83.37

4、主要运输设备

截至 2016 年 4 月 30 日，公司及下属子公司的账面净值运输设备情况如下表所示：

资产名称	所有权人	原值（元）	累计折旧(元)	净值（元）	成新率（%）
货车	麦浪电气	70,512.56	43,262.36	27,250.20	38.65
大通客车	麦浪电气	154,187.94	97,652.48	56,535.46	36.67
别克商务汽车	麦浪电气	234,298.29	27,822.90	206,475.39	88.13
颐达汽车	麦浪电气	53,000.00	19,930.24	33,069.76	62.40
轿车	立昂工贸	323,398.29	172,815.93	150,582.36	46.56
轿车	立昂工贸	68,000.00	6,729.15	61,270.85	90.10
合计	-	903,397.08	368,213.06	535,184.02	59.24

（九）员工情况

截止本说明书签署日，麦浪电气共有员工64名，全部签订了劳动合同，其中44人已缴纳社会保险，10人为退休返聘，10名员工自愿放弃缴纳社会保险。立昂工贸共有员工15名，全部签订劳动合同，7人已经缴纳社会保险，4人为退休返聘，4名员工自愿放弃缴纳社会保险。

1、员工人数及结构

截止本说明书签署日，公司及下属子公司员工总数为 79 人。

（1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例（%）
管理人员	20	25.32
技术人员	8	10.13
财务人员	5	6.33
生产人员	40	50.63
后勤人员	6	7.59
合计	79	100.00

（2）按受教育程度划分

学历	人数	比例（%）
本科及以上	9	11.39
大专	26	32.91
高中及以下	44	55.70
合计	79	100.00

（3）按年龄划分

年龄段	人数	比例（%）
30岁以下	25	31.64
30-40岁	15	18.99
40岁以上	39	49.37
合计	79	100.00

2、核心技术人员情况

（1）公司核心技术人员基本情况

公司目前有核心技术人员 1 名，基本情况如下：

崔玉好，男，现任公司董事兼副总经理，详见“第一节基本情况”之“第七章 公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术人员近两年未发生变动。目前公司核心技术人员崔玉好未持有公司股份。

（十）研发情况

公司重视产品的研究开发,报告期内,公司发生的研发费用均发生在母公司,子公司未发生研发费用, 母公司报告期内研发费用投入情况如下:

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
研发投入 (元)	336,309.76	1,861,223.14	
营业收入 (母公司) (元)	8,229,030.15	25,878,389.05	7,427,137.00
研发支出占母公司营业收入比重 (%)	4.09	7.19	0.00

四、公司具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

1、按产品类别分类

公司主营产品为高低压及成套设备,报告期内,公司的主营业务收入的构成情况如下:

类别	2016 年 1-4 月		2015 年		2014 年	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
高低压及成套设备	7,583,626.25	70.79	24,785,679.08	100.00	6,094,865.97	100.00
非高低压及成套设备商品销售	3,129,213.37	29.21	-	-	-	-
主营业务收入	10,712,839.62	100.00	24,785,679.08	100.00	6,094,865.97	100.00

（二）公司的主要客户情况

1、主要消费群体

报告期内，公司的主要客户基本上都是大型建筑公司及房地产开发商，对供应商的产品质量和供货及时性都有严格要求，公司的产品高度定制化，保证质量，把控设计和生产时间，以满足客户的供货需求。

2、公司主要客户情况

2016 年 1-4 月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

排名	客户名称	金额（元）	比例
1	宁波通诚电气有限公司	2,971,828.80	26.16%
2	宁波东新建筑有限公司	857,435.90	7.55%
3	宁波兴富发房地产有限公司	752,136.75	6.62%
4	李方让(邱隘安置房 C1-1 工程)	675,213.68	5.94%
5	宁波屹联置业有限公司	630,360.68	5.55%
合计		5,886,975.81	51.83%
当期营业收入		11,358,243.52	-

2015 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

排名	客户名称	金额（元）	比例
1	宁波通诚电气有限公司	16,708,167.30	64.56%
2	百威英博（宁波）啤酒有限公司	1,340,000.00	5.18%
3	中天建设集团有限公司宁波分公司	1,085,470.09	4.20%
4	宁波恒威地产控股有限公司	828,731.62	3.20%
5	宁波金盛置业有限公司	778,339.32	3.01%
合计		20,740,708.33	80.15%
当期营业收入		25,878,389.05	-

2014 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

排名	客户名称	金额（元）	比例
1	宁波铭豪置业有限公司	1,446,253.85	19.47%
2	宁波通诚电气有限公司	1,411,091.12	19.00%
3	宁波市大嵩新区开发建设有限公司	661,196.58	8.90%
4	宁波克莉丝汀食品有限公司	512,820.51	6.90%
5	宁波三龙电气有限公司	406,682.55	5.48%

合计	4,438,044.61	59.75%
当期营业收入	7,427,137.00	-

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%以上股份的股东未在上述主要客户中占有权益。为了避免重要客户产生依赖，公司积极拓宽销售渠道，获取更多销售客户，提高公司的运营能力。

①获取方式

公司主要客户通过公司主动营销获取，公司有专门的销售部门负责公司的销售，一般通过公共资源中心、招标公司等平台获取招标信息后，进行后续的跟踪接洽相关单位，对比是否具备相关合作的资质，如能达到一致进行商务谈判，在公司其他部门的协助下开始进行招标准备工作，直至中标。

②交易背景

公司的客户包括房地产企业、轨道交通工程项目单位、在建基础设施项目等，上述企业均有对配电工程的需求，公司作为配电工程非标产品生产商之一，双方建立了合作关系

③定价政策

公司目前生产的所有产品均需要通过招标形式获取，因此公司的定价政策是结合公开招标的施工单价、材料单价及合理的利润，参考目前的市场价格，综合考虑报价给招标方，通过谈判，友好协商签订协议约定产品单价。

④销售方式

公司结合销售部门获取的招标信息后，进行项目匡算，对项目进行初步设计和概算后，由销售部与客户进行洽谈，明确客户的相关需求，双方达成初步合作意向后，公司进行详细的招标文件准备工作，招标完成后，销售部继续组织采购部、技术部、生产车间、财务部召开合同评审会议，对采购、设计、生产周期及付款条款、资金安排等进行评审后，由销售员与客户确认准确交货期后签订合同，再组织安排生产、交货及后期的售后服务工作。

报告期内，公司与前五大客户之一通诚电气存在过关联关系，2015年12月，通诚电气控股股东科诚投资将持有麦浪电气20.00%的股权转让给自然人吴慧，至此消除关联关系。公司2013年开始研发、生产、销售高低压及成套设备，初期对前五大客户销售占比较大，随着公司业务规模的快速扩张，公司对前五大客户的依赖程度下降较为明显，其中向通诚电气销售2014年度、2015年度及

2016年1-4月，销售占比分别为：19.00%、64.56%、26.16%，报告期后，公司减少通过通诚电气进行销售，公司的销售规模仍然在快速增长，2016年1-9月已实现2015年销售规模，因此关联关系消除后并未对公司前五大客户存在重大影响。

公司目前的客户主要为市政建设工程、房地产以及其他行业等基础性建设行业企业，公司主要通过参与客户招投标的方式对业务进行开拓，根据客户的具体需求提供具体的服务设计方案，签订销售合同。报告期内，公司2014年度、2015年度及2016年1-4月，公司对前五大客户销售分别为：4,438,044.61元、20,740,708.33元、5,886,975.81元，分别占公司当期销售收入总额的比例为59.75%、80.15%、51.83%，与同行业挂牌公司相比，行业客户集中度较高，前五大客户销售收入占比平均超过50%，主要原因系：①公司生产高低压及成套设备时间较短，规模较小，市场未完全打开；②公司目前主要收入为高低压及成套设备的设计、生产销售及服务，其下游群体主要为市政建设工程、房地产以及其他行业等基础性建设行业，该类业务具有涉及金额大、施工周期长、客户群体集中的特点。

公司所属行业主要为市政建设工程、房地产以及其他行业等基础性建设行业，主要客户与销售收入与具体项目挂钩，客户具有一定的稳定性，与行业情况吻合。目前阶段，我国城镇化进程尚未完成，基础设施建设、技术改造投资潜力巨大，未来相当长一段时间，我国基础性建设行业投资还会保持一个较高速增长的增长，公司具备持续经营条件。

（三）公司主要原材料及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司主营业务成本主要包括原材料成本、人工成本、制造费用及燃料等，其中原材料成本主要为采购电子元器件、母线、螺丝螺帽等，供应情况良好。公司采购的物料市场供应量充足，竞争充分且极易购取，因此公司不存在对个别供应商过分依赖的情形。

报告期内，公司生产成本构成情况如下表：

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
原材料	4,760,870.01	79.99%	13,768,275.48	79.22%	4,094,242.06	67.75%
人工成本	400,875.21	6.74%	1,523,769.13	8.77%	970,613.07	16.06%
制造费用及其它	789,834.99	13.27%	2,088,052.82	12.01%	978,503.13	16.19%
合计	5,951,580.21	100.00%	17,380,097.42	100.00%	6,043,358.26	100.00%

直接材料、直接人工、制造费用占比相对稳定。直接材料占生产成本的 75% 左右，原材料价格波动会直接影响产成品的成本；人工成本每年略有上升，符合目前我国劳动力成本上升的趋势；随着生产规模的扩大，单位人工成本将下降，单位产品承担的固定成本降低，制造费用占比略有下降。总体来看，公司料、工、费占成本的比例符合公司目前的实际生产经营情况。

2、公司的成本归集、分配、结转方法

公司成本核算按单个产品进行成本的归集、分配和结转，每样产品均根据技术部门的分解制定定额材料及人工成本，产品销售时，以当期实际发生的应结转材料及人工总额为基础，根据单个产品的定额材料及人工成本分别进行分摊，制造费用因金额较小，且对应至单个产品的难度较大，因此将制造费用按照材料成本的比例分配至各产品并结转。

2、公司主要供应商情况

2016 年 1-4 月，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

排名	客户名称	金额（元）	比例
1	镇江市旭光电气科技有限公司	1,399,513.43	27.57%
2	宁波琛裕行贸易有限公司	409,076.70	8.06%
3	浙江斯达电气设备股份有限公司宁波分公司	384,432.57	7.57%
4	慈溪市联创工业自动化设备有限公司	316,345.29	6.23%
5	人民电器集团有限公司	246,779.59	4.86%
合计		2,756,147.58	54.30%
当期采购总额		5,076,166.98	-

2015 年，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

排名	客户名称	金额（元）	比例
1	宁波立昂机电工贸有限公司	1,274,784.77	6.94%
2	人民电器集团有限公司	1,043,904.35	5.69%
3	慈溪市联创工业自动化设备有限公司	1,040,464.50	5.67%
4	宁波高新区欣灵电器有限公司	865,737.76	4.71%
5	宁波海楠机电设备有限公司	820,000.00	4.47%
合计		5,044,891.38	27.48%
当期采购总额		18,361,425.33	-

2014 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

排名	客户名称	金额（元）	比例
1	宁波海曙上线电缆有限公司	522,104.46	7.58%
2	宁波市科技园区东方钢板有限公司	510,880.86	7.42%
3	宁波立昂机电工贸有限公司	444,000.00	6.44%
4	慈溪市联创工业自动化设备有限公司	360,523.72	5.23%
5	宁波博润电气有限公司	356,305.91	5.17%
合计		2,193,814.95	31.84%
当期采购总额		6,889,370.83	-

除宁波立昂机电工贸有限公司于 2015 年 12 月被公司收购，成为麦浪 100% 全资子公司以外，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% 以上股份的股东未在其他主要供应商中占有权益。

（四）重大业务合同履行情况

截至本说明书签署日，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

1、重大销售合同

公司与 2016 年 1-4 月及 2015 年前五大客户所签订的 50.00 万元以上的合同如下表所示：

序号	合同对象	合同标的	合同金额（元）	签署日期	履行情况
1	宁波通诚电气有限公司	母线槽项目设备	966,129.00	2015.11	履行完毕

2	宁波通诚电气有限公司	计量箱	1,857,498.00	2015.5.26	履行完毕
3	宁波通诚电气有限公司	计量及分户箱	2,826,446.00	2014.12.3	履行完毕
4	宁波东新建筑有限公司	配电箱	1,003,200.00	2015.1.15	履行完毕
5	宁波兴富发房地产有限公司	高压开关柜、低压开关柜、直流电源屏、低压侧出铜排	880,000.00	2015.7.25	履行完毕
6	李方让	高低压成套设施设备	790,000.00	2014.4.12	履行完毕
7	宁波屹联置业有限公司	高压开关柜、低压开关柜、直流电源屏、变压器、侧出母排	737,522.00	2015.7.7	正在履行
8	百威英博（宁波）啤酒有限公司	变电高压配电柜设备	1,567,800.00	2015.9	正在履行
9	中天建设集团有限公司宁波分公司	配电箱	1,520,000.00	2014.5	履行完毕
10	宁波恒威地产控股有限公司	高低压开关柜、直流电源屏、低压密集型母线	747,691.00	2015.1.30	正在履行
11	宁波金盛置业有限公司	配电箱	903,755.00	2015.4.29	履行完毕

2、重大采购合同

公司与 2016 年 1-4 月及 2015 年前五大供应商所签订的合同如下表所示：

序号	合同对象	合同标的	合同金额（元）	签署日期	履行情况
1	镇江市旭光电气科技有限公司	低压母线槽	865,000.00	2015.11.19	履行完毕
2	镇江市旭光电气科技有限公司	低压母线槽	810,000.00	2015.11.19	履行完毕
3	镇江市旭光电气科技有限公司	低压母线槽	483,000.00	2015.11.19	履行完毕
4	宁波琛裕行贸易有	浪涌保护器、小	409,076.70	2016.1.7	履行完毕

	限公司	型断路器			
5	浙江斯达电气设备股份有限公司宁波分公司	施耐德开关	273,350.72	2016.1.7	履行完毕
6	慈溪市联创工业自动化设备有限公司	常熟开关	416,003.52	2015.11.24	履行完毕
7	人民电器集团有限公司	漏电断路器、隔离开关等	160,750.83	2016.1.22	履行完毕
8	宁波立昂机电工贸有限公司	塑壳断路器、小型断路器等	712,795.54	2015.4.2	履行完毕
9	宁波高新区欣灵电器有限公司	隔离开关、塑壳断路器、小型断路器等	592,966.54	2015.11.9	履行完毕
10	宁波海楠机电设备有限公司	去谐滤波套件、专用功率因数控制器	820,000.00	2015.4.6	履行完毕

五、商业模式

公司主要生产加工电气设备，包括高压柜、低压柜、直流屏、配电箱等智能变电站领域的相关电气设备，产品适用于电力、石油、化工、冶金、交通、通讯等行业建筑的输配电系统。公司引进了先进的生产设备，拥有专业的开发、加工、营销队伍，广阔的销售市场，为客户提供高质量、高性价比、符合工程要求的产品及服务。

（一）采购模式

公司采购的原材料主要为各类电子元器件、母线以及螺丝螺帽等。公司在考察质量、价格、服务等方面后选取一些优秀的供应商并建立合作关系，之后主要在该供应商设立于宁波当地的经销商或者代理商处询价采购。

电子元器件的采购模式是“以产定购”，公司的技术部根据标书内的产品要求，编制采购单下达给采购部，采购部向供应商询价，经过审核后，采购部与供应商签订采购合同。

对于母线、螺丝螺帽等常规材料的采购，公司的仓库负责人会综合考虑原材

料市场的供需情况、原材料的库存情况以及生产计划确定最佳的采购数量和批次以降低库存成本，防范产品短缺风险。

（二）生产模式

公司生产的产品高度定制化，产品型号、技术指标、生产数量、生产时间直接取决于招投标时标书上的要求以及公司最终签署的销售合同。公司与客户通过交流协商，对产品的功能和参数指标达成一致并签署销售合同后，技术部将产品进行技术分解，针对产品的不同模块分别制定生产计划、下达生产任务单，生产部根据生产任务单进行生产、组装。产品组装完成后，由相应各部门进行调试检测验收，验收完成后包装入库或送货。

（三）销售模式

公司主要采用直销的方式销售产品，根据客户的需求提供定制化的产品方案，向客户销售高压柜、低压柜、直流屏、配电箱等产品。公司的主要客户为市政基建、民用建筑、工业等领域的企业，与这类企业合作时，大多采用投标的方式获取销售订单。

销售部负责行业市场资源开发、渠道建设、维护及管理工作，一般通过公共资源中心、招标公司等平台获取招标信息后，企管部协同负责项目备案、标书购买、投标手续的办理（如入网、投标保证金办理、资格预审文件制作等），标书、图纸获取后进行核算成本，与销售员沟通确认定价后安排制作标书进行投标，同时负责组织技术部配合销售员做好技术、商务谈判工作，直至项目中标。项目中标后，销售部继续组织采购部、技术部、生产车间、财务部召开合同评审会议，对采购、设计、生产周期及付款条款、资金安排等进行评审后，由销售员与客户确认准确交货期后签订合同，再组织安排生产、交货。

（四）盈利模式

公司自成立以来，一直致力于设计、生产及销售各类高低压成套开关设备来获取利润。公司采用元器件生产外购、产品自主安装模式，短时间内已经在客户中拥有良好的市场声誉。与此同时，公司购入先进的生产设备，不断加大研发投

入，推动技术和产品类型的不断升级，加大与上下游企业的深入合作，在质量控制及成本价格方面获得一定保障，销售规模也在迅速扩大，同时努力为客户提供售前设计及售后维修服务，为公司持续盈利创造充分条件。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概述

公司的主营业务是智能变电站领域相关电气设备的研发、生产和销售。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“电气机械和器材制造业”（C38）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）-输配电及控制设备制造（C382）-配电开关控制设备制造（C3823）”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）-输配电及控制设备制造（C382）-配电开关控制设备制造（C3823）”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于（12工业）行业之（电气部件与设备 12101310）行业。

（二）行业主管部门、自律组织及相关主要法律法规

1、行业主管部门和行业监管体制

公司所处行业为配电开关控制设备制造业，主管部门为国家发展和改革委员会、国家能源局、工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局、国家认证认可监督管理委员会、中国电力企业联合会。国家发改委主要为输配电及控制设备制造行业拟定行业规划、行业法规和产业政策。工业和信息化部负责组织实施与输配电及控制设备制造行业相关的国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化。国家质检总局负责输配电产品的质量监督，国家认证认可监督管理委员会负责根据《实施强制性产品认证的产品目录》对目录内的产品进行强制性认证，确保产品的安全性。中国电力企业联合会是全国电力行业企业事业单位的联合组织，参与制定电力行业发展规划、产业政策、行业准入条件，建立行业自律机制。行业自律组织为中国电器工业协会，负责对行业及市场进行统计调查，接受政府委托，

组织制定行业标准及自律性行业规则为会员服务等。

2、行业主要法律法规政策

(1) 行业主要法律法规政策

序号	法律法规名称	颁布时间	颁布单位	相关内容
1	《中华人民共和国电力法》	1996年4月1日	全国人民代表大会	适用于中华人民共和国境内的电力建设、生产、供应和使用活动。
2	《电力供应与使用条例》	1996年9月1日	国务院	适用于电力供应企业(以下称供电企业)和电力使用者(以下称用户)以及与电力供应、使用有关的单位和个人。
3	《电力设施保护条例》	1998年1月7日	国务院	适用于中华人民共和国境内已建或在建的电力设施(包括发电设施、变电设施和电力线路设施及其有关辅助设施)。
4	《中华人民共和国产品质量法》	1993年2月	全国人民代表大会	适用于在中华人民共和国境内从事产品生产、销售活动。
5	《中华人民共和国招标投标法》	1999年8月	全国人民代表大会	适用在中华人民共和国境内进行招标投标活动。
6	《中华人民共和国安全生产法》	2002年6月	全国人民代表大会	适用在中华人民共和国领域内从事生产经营活动的单位(以下统称生产经营单位)的安全生产。
7	《中华人民共和国认证认可条例》(国务院令第390号)	2003年8月	国务院	国家对认证认可工作实行在国务院认证认可监督管理部门统一管理、监督和综合协调下,各有关方面共同实施的工作机制。
8	《认证证书和认证标志管理办法》(总局令第63号)	2004年6月	国家质量监督检验检疫总局	适用于认证证书和认证标志的制定、发布、备案、使用和监督检查。
9	《强制性产品认证管理规定》(总局第117号令)	2009年7月	国家质量监督检验检疫总局	国家规定的相关产品必须经过认证(以下简称强制性产品认证),并标注认证标志后,方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。

(2) 行业主要政策

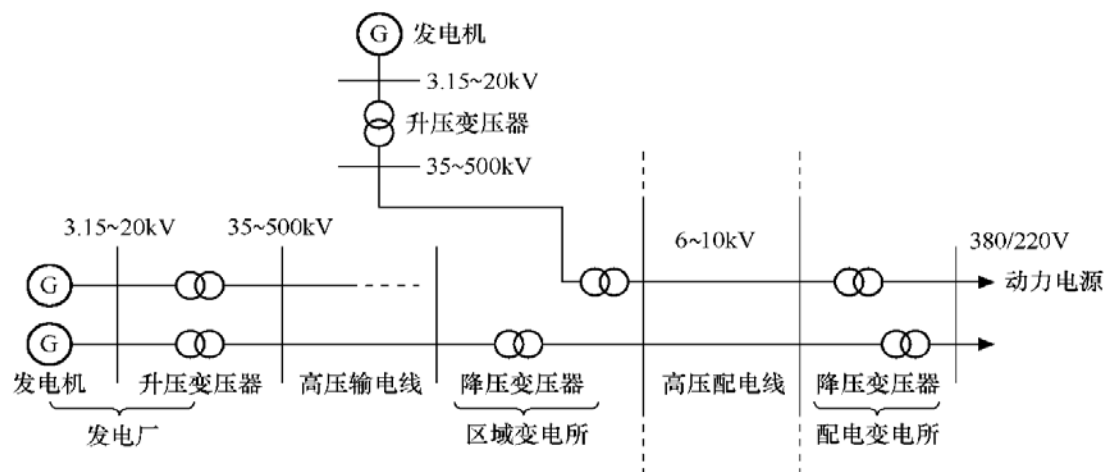
序号	法律法规名称	颁布时间	颁布单位	相关内容
1	《中国制造2025—能源装备》	2016年6月	国家发改委、工信部	基本形成能源装备自主设计、制造和成套能力,关键部件和原材料基本实现自

	备实施方案》		部、国家能源局	主化。能源装备设计制造技术水平显著提升，设计与制造体系进一步融合，重大能源装备实现自主研发、设计和制造，设备性能和质量控制明显提升。
2	《2016 年能源工作指导意见》	2016年4月	国家能源局	积极发展智能电网。研究建立适应基本国情的智能电网技术路线、发展模式 and 实现路径。示范应用微电网、储能及柔性直流输电工程。加强需求侧管理，推广应用供需互动用电系统。探索智能电网运营商业新模式，建立清洁、安全、便捷、有序的互动用电平台，适应分布式能源、电动汽车等多元化接入需求。
3	《国家电网公司“十三五”电网发展规划(建议稿)》	2015 年 12 月	国家电网	加快建设以特高压电网为骨干网架、各级电网协调发展的坚强智能电网。到 2020 年，形成西南、西北、东北三送端和“三华”一受端的四个同步电网格局，满足全面建成小康社会对电力增长的需求。
4	《关于加快配电网建设改造的指导意见》	2015年8月	国家发改委	经过五年的努力，至 2020 年，中心城市(区)用户年均停电时间不超过 1 小时，综合电压合格率达到 99.97%;城镇地区用户年均停电时间不超过 10 小时，综合电压合格率达到 98.79%;乡村地区用户年均停电时间不超过 24 小时，综合电压合格率达到 97%。
5	《配电网建设改造行动计划(2015—2020 年)》	2015年8月	国家能源局	行动计划明确，全面加快现代配电网建设，2015-2020 年，配电网建设改造投资不低于 2 万亿元，其中 2015 年投资不低于 3000 亿元。
6	《关于促进智能电网发展的指导意见》	2015年7月	国家发改委	到 2020 年，初步建成安全可靠、开放兼容、双向互动、高效经济、清洁环保的智能电网体系，满足电源开发和用户需求，全面支撑现代能源体系建设，推动我国能源生产和消费革命;带动战略性新兴产业发展，形成有国际竞争力的智能电网装备体系。
7	《关于加强配电网规划与建设工作的意见》	2013年7月	国家电网	配电网发展目标是，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，A+类供电区域户均停电时间小于 15 分钟，达到世界先进水平，率先建成现代配电网，A 类供电区域小于 90 分钟，B 类供电区域小于 4 小时，C、D 类供电区域分别小于 9 小时、15 小时；2017 年供电可靠性持续提升，

				适应经济社会快速发展和城镇化发展用电的需要，A+类供电区域户均停电时间小于 10 分钟，A 类供电区域小于 60 分钟，B 类供电区域小于 2 小时，C、D 类供电区域分别小于 6 小时、12 小时；2020 年全面建成世界一流的现代配电网，适应分布式电源高渗透率接入以及电动汽车、储能装置的“即插即用”，A+ 类供电区域户均停电时间小于 5 分钟，达到世界领先水平，A 类供电区域小于 30 分钟，达到世界先进水平，B 类供电区域小于 1 小时，C 类供电区域小于 3 小时，D 类供电区域小于 9 小时。
8	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》	2006 年 2 月	国务院	重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备，间歇式电源并网及输配技术，电能质量监测与控制技术，大规模互联电网的安全保障技术，西电东输工程中的重大关键技术，电网调度自动化技术，高效配电和供电管理信息技术和系统。

（三）行业概况

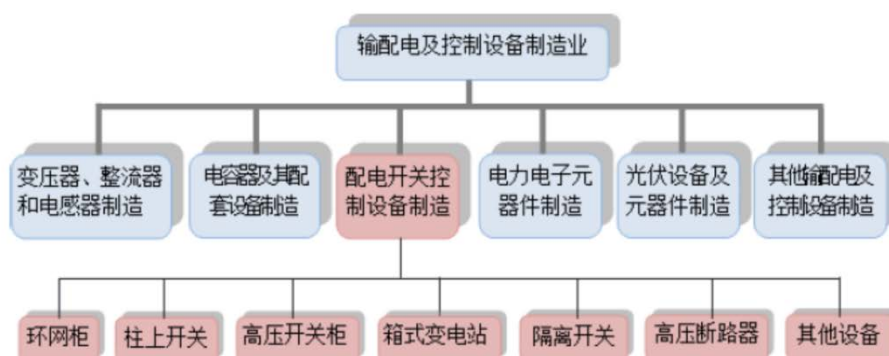
电力系统可分为发电系统、输变电系统、配电系统和用电系统，其中输变电系统和配电系统即一般所说的电网系统。输变电系统是电力系统的重要组成部分，包括变电所和输电线路。发电厂生产的电能经输变电网络，供给配电系统和用户。配电网是从电源侧（输电网和发电设施）接受电能，并通过配电设施就地或逐级分配给各类用户的电力网络，配电网又分高压配电网络、中压配电网络和低压配电网络。输配电气设备指的是电能在传输、配售阶段所需要使用的设备。例如变压整流、配电开关、电容电感、电线电缆和其他控制设备等等，而输配电气行业就是指生产这些设备的企业集合。由发电厂将一次能源转换成电能，经过输电和配电将电能输送和分配到电力用户，从而完成电能从生产到使用的整个过程。具体如下图所示：



根据国家统计局国民经济行业分类（GB/T4754-2002），输配电气行业包括五个子行业：

- （1）变压整流制造行业；指变压器、变流器等电力电子设备和互感器的设备制造。
- （2）电容器制造行业；指电容器及其配套装置和零部件的设备制造。
- （3）配电开关制造行业；指用于电压超过千伏的在配电系统中使用的接通及断开保护电器，以及用于电压不超过千伏的在民用住宅、工业设备中使用的配电开关控制设备制造。
- （4）电力电子制造行业；指用于电能控制与转换的电子产品设备制造。
- （5）电线电缆制造行业；指在用于传输电力、电能以及声音图像等信息传播，以及日用照明等使用的电线电缆的制造。

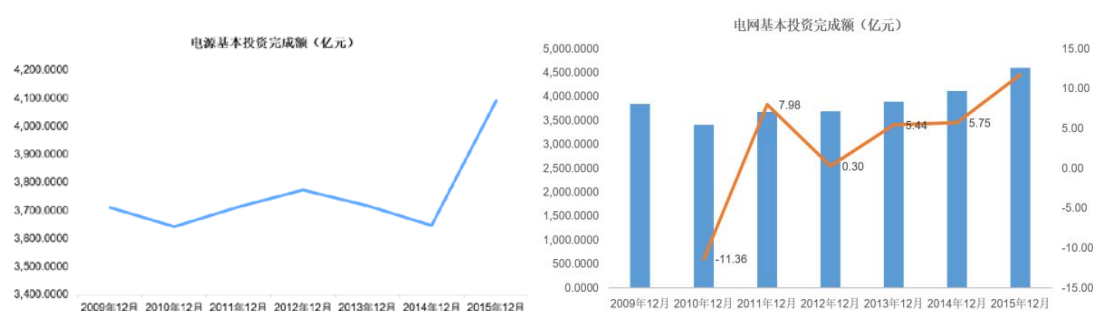
从产品种类而言，配电开关控制设备包括环网柜、柱上开关、高压开关柜、箱式变电站、隔离开关、高压断路器以及其他设备。（如下图所示）公司主要从事高、中、低压成套设备产品及母线桥架等产品的研发、生产、销售和服务，产品适用于电力、石油、化工、冶金、交通、通讯行业建筑输配电系统。公司产品属于配电开关控制设备制造业范畴。



1、我国输配电及控制设备行业发展概况

根据《产业结构调整指导目录（2015 年本）》和《促进产业结构调整暂行规定》，输配电行业属于国家重点鼓励发展的五大优势产业之一，是影响国民经济持续发展的重要行业。

近年来，随着国家对能源电力基础设施投资的不断增加，我国输配电及控制设备制造行业一直保持着高速增长，根据国家统计局和 Wind 资讯的统计，2003 年 2 月，我国输配电及控制设备制造企业家数为 2,623 家，到 2010 年已经超过 8,000 家，由于受到国内房地产政策调控，房地产投资收紧，在 2010 至 2011 年间，企业数量锐减至 5,648 家，2011 年后，房地产政策开始微调，到 2015 年 10 月已经达到 7,775 家，总产值从 2005 年的 2,892.89 亿元增长到 165,213.07 亿元，行业内竞争变得激烈，行业内产品相关技术也趋于稳定。



数据来源：Wind 资讯

输配电行业下游遍布电力、工矿企业、市政及生活领域，影响面广。根据电力行业发展的路径来看，电力建设初期，以建设电源为主，关注电源设备，当电源设备建设基本成熟时，电网建设开始加速进行，到电力建设后期，电网投资大

于电源投资，配电网和电网自动化开始兴起。2009 年以前，电源基本投资与电网基本投资差距开始缩小，进入我国的“十二五”期间，电源基本投资与电网基本投资差距开始拉大，2013 年电网投资超过电源投资，当年电网投资为 3,894.00 亿元，电源投资为 3,717.00 亿元，到 2015 年年底，电网投资已经达到 4,603.00 亿元，电源投资为 4,091.00 亿元。从我国电网建设的现状来看，目前我国的电源建设已经进入结构性调整阶段，输电骨架网络也已经基本完成，目前我国的配电网发展现状是仍然严重滞后，网架结构依旧薄弱。供电半径长，设备老化等问题依然突出。新型城镇化、农业现代化不断推进过程中，新能源、分布式发电电源，电动汽车等多元化负荷的快速发展，加快城乡配电网建设改造，实现传统配电向智能配电转型变得日益紧迫。

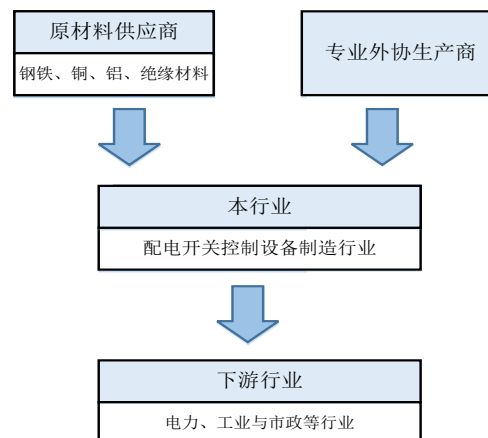
国家“十三五”电力规划也提出，要加快在北京、上海等 17 个城市核心区建设高可靠性示范区；建设 53 个新型城镇化配电网示范区；消除农网供电“卡脖子”，实现村村通动力电，2016 年解决全部存量低电压。推进标准配置，提升装备水平。全面完成高损配变改造，推广应用节能配变和开关。推广适用技术，实现节能减排。满足 1.96 万座充电站、405.6 万台充电桩接入需求，为 400 万辆电动汽车提供充电服务；完成 80%港口岸电工程建设；积极推广电采暖。高自动化水平，实现可观可控。配电自动化覆盖率达到 90%，主站覆盖率达到 100%；提高配电通信网支撑能力，35 千伏及以上电网光纤全覆盖，10 千伏配电通信网全覆盖；推进用电信息采集系统建设，智能电表覆盖率达到 100%。

2002 年以来，我国电力投资不断加大，配电开关行业高速发展，受整个输配电行业发展的带动，2004 年底，配电开关控制设备制造企业有 1,255 家，到 2010 年底增加到 3,374 家，2010 年国家开始对房地产市场进行调控，输配电行业受到房地产业发展影响，行业内迎来了并购重组高潮，2011 年底，输配电制造企业已经降到了 2,191 家，但行业内产值规模并未受到影响，仍表现出逐年增加的趋势，2004 年配电开关控制制造业产值为 836.25 亿元，2015 年底行业产值已经超过 6,000.00 亿元。2003 年到 2006 年，行业进入高速发展期，年均主营收入增幅在 30%以上，毛利率维持在 20%以上，2006 年至 2011 年，行业发展相对平稳，年均主营收入增幅在 18%左右，毛利率开始出现下降趋势，2011 年至今，行业收入的增速明显放缓，至 2014 年增速仅为 9.17%，毛利率为 17.41%。

从行业周期来看，目前我国输配电及控制设备制造业属于成熟早期阶段。

2、上下游行业情况

配电开关控制设备制造行业的上游行业为钢铁、铜、铝等原材料供应商以及专业外协生产商，下游行业为电力、工业与市政等行业。如下图：



（1）行业与上下游行业之间的关联性

输配电及控制设备制造行业的上游包括铜、铁、铝以及绝缘材料等以及提供加工设备的外协生产等，前两者构成了配电开关行业的主要成本。行业下游主要包括电力、市政工程、工业、生活用电、农村用电等用电领域。输配电及控制设备行业与上下游产业具有较高的关联度。

（2）上游产业发展对行业发展的影响

作为输配电及控制设备制造业的上游，铜材、钢材等金属的价格直接影响到输配电设备的成本。由于上游产业生产要素价格的大幅波动，输配电设备成本会受到较大的影响，对行业的毛利率有不同程度的影响。对于高压、超高压设备制造企业以及已经形成中低压优质产品规模生产能力的企业而言，因产品定价能力较强，具备较强的成本转嫁能力，材料价格变化对企业利润水平影响相对较小，能够保持企业正常利润水平；对于附加值低的低端设备制造企业和小规模企业而言，材料价格变化将直接影响企业利润水平。

（3）下游产业发展对行业发展的影响

目前，我国电源和电网投资仍维持在较高的水平，将会持续影响到输配电

制造行业发展,随着我国城镇化的持续推进,城网改造、农网改造,输配电及控制设备需求还将进一步激发。此外,随着工业 4.0 的推进,工业需求也将为输配电及控制设备市场提供广阔的空间。

3、行业发展趋势

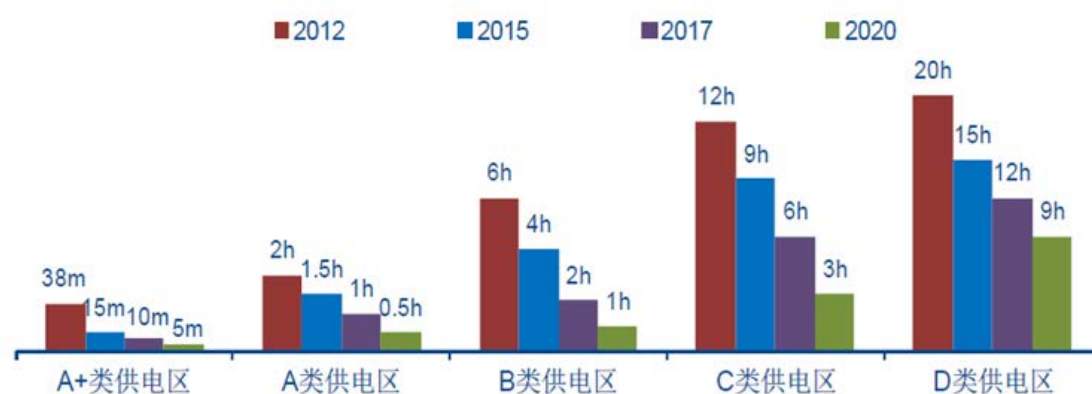
(1) 行业集中度将会提升

我国输配电产业在最近今年中发展迅速,产业规模庞大,但由于输配电及控制设备制造行业分散性较大,根据前瞻产业研究院分析数据显示,2012 年排名前 10 位厂商占的市场份额,前四名份额集中度指标为 4.63%,前八名份额集中度指标为 7.59%,表明我国输配电及控制设备行业集中度偏低,随着国家电网和南方电网普遍采用集中招标方式,行业竞争将会变得更加激烈,行业内集中度将会得到一定的提升。

(2) 国家对电网的投资将保持较高的增长速度

2013 年以来,国家对电力设备的投资主要由电源建设的投资转为电网建设的投资,使得输配电及控制设备制造行业得到迅速发展。根据《关于加快配电网建设改造的指导意见》要求,至 2020 年,中心城市(区)用户年均停电时间不超过 1 小时,综合电压合格率达到 99.97%;城镇地区用户年均停电时间不超过 10 小时,综合电压合格率达到 98.79%;乡村地区用户年均停电时间不超过 24 小时,综合电压合格率达到 97%。目前中心城市用户年均停电时间大约为 6 小时,因此国内对输配电及控制设备的需求将可能迎来行业发展高峰。

国家电网分类区域户均停电时间目标



区域简称	释义
A+类供电区	直辖市的市中心区，以及省会城市（计划单列市）高负荷密度区
A类供电区	省会城市（计划单列市）的市中心区，直辖市的市区以及地级市的高负荷密度区
B类供电区	地级市的市中心区、省会城市（计划单列市）的市区，以及经济发达县的县城
C类供电区	县城、地级市的市区以及经济发达的中心城镇
D类供电区	县城、城镇以外的乡村、农林场
E类贡献区	人烟稀少的农牧区

数据来源：Wind 资讯

（3）农网改造升级将有力推动电力行业持续高速发展

农村地区一直以来是社会经济发展过程中最薄弱的环节，城乡供电服务存在着较大的差距，“十三五”期间，将进一步加强农村电网改造升级，让更多的居民能享受到与城市相当的电力服务，国家电网新一轮农网改造升级中将投入 5,222 亿元，南方电网投入 1,300 亿元，用于实施“井井通电”工程、小城镇（中心村）电网改造升级工程、村村通动力电工程、光伏扶贫项目接网工程，推进西部及贫困地区农网供电服务均等化，提高东中部地区农村电网发展水平，加快西藏、新疆以及四川、甘肃、青海三省藏区农村电网建设。到 2020 年，公司经营区域内基本实现稳定可靠的供电服务全覆盖，供电能力和服务水平明显提升，农村电网供电可靠率达到 99.88%，户均年停电时间缩短至 10.5 小时，综合电压合格率达到 98.45%，户均配变容量不低于 2.2 千伏安，电能在农村家庭能源消费中的比重大幅提高。这将大大促进输配电及控制设备制造行业的发展。并且在农村电网改造中，将会使用节能型的变压器来代替耗能的产品，这使得输配电及控制设备制造行业具有广阔的节能性应用市场。

（4）智能电网建设将为输配电及控制设备业提供更大的市场空间

智能电网是通过利用现代电子技术、通信技术、计算机技术以及网络技术，通过与电力设备相结合，将配电网在正常及事故情况下的监测、保护、控制、计量和管理工作有机地融合在一起，以实现远距离数据传输及监控，提高设备的自动化程度，方便设备的运行和维护。当前我国配电自动化水平覆盖率不到 15%，远低于法国、日本的 90%和 100%。西方发达国家平均配电自动化水平覆盖率约 70-80%。随着，新能源装机规模不断加大、分布式能源的发展、电动汽车的增长以及深化电力体制改革的需要，对标海外，国内配电网建设还有较大空间。

2010年5月,国家电网首次向社会公布了我国智能电网的发展计划,到2020年,可全面建成统一的“坚强智能电网”,在智能电网各环节投资分布方面,用电环节占智能化投资比重最高,达到30.8%,主要是用电信息采集等项目的建设规模较大。其次是配电环节,占23.2%,变电环节占19.5%,主要由于配电自动化、智能变电站新建和改造等项目的建设规模较大。国家电网“十二五”智能电网投资总额约2,860亿元,比“十一五”示范阶段的年均投资,“十二五”期间年均投资同比增长294%,其中配电环节占比10.4%。“十三五”期间,我国智能电网技术和设备性能进一步提升,力争主要技术标位居世界前列,智能化水平国际领先。智能电网建设的巨大投入将为智能输配电及控制设备行业提供更大的市场空间。

(5) 城市轨道交通行业发展助力输配电及控制设备制造业

城市轨道交通是城市公共交通系统中的一个重要组成部分,近年来,我国为了改善城市交通拥堵现状,政府加大了城市轨道交通投资。根据前瞻产业研究院发布的《2015-2020年中国城市轨道交通行业市场前瞻与投资战略规划分析报告》研究显示:2013年,我国城市轨道交通运营里程为2408公里,同比增长17.01%。城轨交通运营线路条数为81条,比上年增加了12条。其中,地铁占比82.72%,较上年有所提升;轻轨占比11.11%,较上年有所下降;其他占比6.17%。2009年,中国城市轨道交通市场总建设里程459.0公里,总投资1,952.6亿元,而且在未来几年内成递增趋势发展。2015年,中国城市轨道交通市场建设新建里程将达到977.1公里,新增投资将达到4,159.0亿元。2010年至2015年6年间,投资年复合增长率为13.8%。中国的城市轨道交通市场规模巨大,蕴含潜力,将会带动如输配电及控制制造业等周边产业的发展。

4、行业壁垒

(1) 资质壁垒

鉴于对电力系统安全有效运行,我国对输配电及控制设备类产品实行严格的资质审查和监测监管制度,按照国家的有关规定和相应的产品标准通过型式试验后才能使用。我国目前已将低压成套设备及元器件需列入强制性产品认证(“3C”认证)目录;中高压成套设备及元器件需由国家质检总局授权的国家级试验单位对产品出具合格型式试验报告。产品通过型式试验后,才具有进入电力系统的资

格，对拟进入本行业的企业形成一定的资质壁垒。

（2）专业技术壁垒

随着我国电网智能化升级，本行业的产品也将逐步向智能化、小型化方向发展，要求企业将微电子技术、计算机技术、传感技术和数字处理技术应用于开关设备，才能提高高低压开关电器的功能满足客户的需求。而且在生产过程中，越来越多的客户有个性化的需求，需要针对进行二次设计开发，要求企业具备较强的研发和工艺设计能力，因此拟进入本行业的企业存在一定的技术壁垒。

（3）资金壁垒

本行业中生产的产品多为工程项目配套，行业结算一般按照工程进度支付货款，合同计算周期较长，导致本行业企业的应收账款普遍较高，并且工程项目招投标的销售方式导致企业的生产销售具有明显的季节性，企业回款一般集中在下半年，因此企业必须拥有足够的营运资金才能保证企业的正常运转，因此对拟进入行业的企业形成了一定的资金壁垒。

（4）人才壁垒

输配电及控制设备制造业是资金密集和技术密集型行业，对生产人员专业知识要求较高。企业开展业务需要有多年行业经验的管理团队和技术研发团队，需要熟悉市场并了解行业技术的销售团队，准确理解客户的需求，维护与客户的长期稳定关系。同时，整个公司各团队的协同发展需要较长的磨合时间，因此对拟进入本行业的企业构成一定的障碍。

5、行业基本风险特征

（1）行业和政策风险

输配电及控制设备制造业与国家电力建设投资规模、工矿企业发展、城镇化及房地产建设投资等发展息息相关。近年来，国家相继出台了一系列的相关政策，包括《关于加强配电网规划与建设工作的意见》、《关于促进智能电网发展的指导意见》、《配电网建设改造行动计划(2015—2020年)》、《关于加快配电网建设改造的指导意见》、《2016年能源工作指导意见》等，这些政策为输配电及控制设备

行业带来了巨大的发展机遇。但与此同时，输配电及控制设备也受到国家经济政策和产业政策的制约，如果上述政策发生较大调整，可能对行业带来一定的不利影响。

（2）宏观经济波动风险

输配电及控制设备行业是国民经济的基础行业，投资周期与国民经济联系紧密。2010 年以来，我国经济增长速度开始放缓，GDP 增速出现下滑，2013 年 GDP 仅为 7.7%，到 2015 年，GDP 增速已经“破七”，若国内经济环境进一步恶化，国家电网投资作为直接影响着输配电及控制设备制造行业的需求方，电网的投资情况取决于经济对电力的需求将会下降，进而会影响到输配电及控制设备制造行业的发展。

（3）技术风险

输配电及控制设备对技术的要求较高，技术创新和技术升级更迭频繁。目前，输配电设备向智能化方向发展的步伐日益加快，配电开关设备智能化、小型化和紧凑化的趋势明显，对环保、绿色的要求也进一步提高。与 ABB、施耐德、西门子等国外优秀企业相比，我国输配电设备行业内大多数企业研发能力相对落后、整体竞争实力相对偏弱，设备产品主要集中在低技术领域，难以满足日益增长的高技术水平产品的市场需求，行业可能面临技术更新和产品结构调整的风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、竞争格局

公司所处细分行业为配电开关控制设备及成套设备制造，目前国内的竞争企业主要为包括国外知名企业、国内规模企业以及国内小型企业。我国输配电行业起步晚于国外发达国家，因此在产品质量技术等方面一直以来依靠外企，如施耐德电气、ABB、西门子等为代表的国外知名制造商及在华设立的子公司进入市场较早，产品品类齐全，科技含量高，一直以来都占据着高端市场。通过不断的引进和吸收国外技术和标准，国内产商也迅速崛起，经过二次开发与创新，技术水平也达到了世界先进水平，如国内的森源电气、鑫龙电器等，对于低端产品市场，生产企业较多，主要以制造通用用品或仿制市场主流用品为主，竞争较为激烈。

公司名称	主营业务
展浩电气（831350）	输配电及控制设备生产及相关技术服务
金盾科技（836443）	研发、生产、销售输配电及控制设备
德沃智能（835958）	智能变电站领域相关电气产品的研发、生产与销售，产品涵盖电力系统自动化、高低压成套、高低压无功补偿、微机保护综合自动化保护系统、直流保护系统等多系列全方位的工业电气设备细分领域

2、公司在行业中的竞争地位

公司经过近四年的发展，在输配电及控制设备制造业取得了一定的成绩，知名度和影响力也有一定的扩展，目前已经进入了高速发展的时期，公司的中标数量、销售规模等都有较大幅度的提升。目前主要生产各种智能变电站领域相关电气产品，未来将拓展生产新能源汽车充电桩等新产品和新业务。

3、公司竞争优势

（1）产品研发优势

公司技术体系完善，研发条件齐全，构建了信息化平台，目前拥有 6 项专利技术。公司引进了国际一流的数控加工设备和智能化检测设备，以满足高低压成套开关产品的质量要求，产品已通过了国家权威机构的型式试验认证和专利。

（2）产品质量优势

公司自成立以来就坚持“安全生产、质量优先”的原则，先后通过了 ISO9001 质量体系认证、ISO14001 环境体系认证和 OHSMS18001 职业健康安全体系认证，并根据国际知名厂商的服务规范制定了严格的工作流程，严格按照规范要求对生产及研发的各阶段进行过程管理，不断提高为客户服务的水平。

（3）管理团队与机制优势

公司是一家具备现代经营管理理念的民营企业，坚持以人为本的企业发展策略，重视引进人才，构建优秀的管理团队。管理层都具备良好的团队意识，成本意识、品质意识。管理人员具备丰富的生产经验，工作中擅长分析和顾全大局，具备较好的心理承受能力和组织能力，以及较好的独立自主能力；同时善于协调和处理跟同事间、上下级间的关系，乐于沟通。

（4）市场营销优势

根据行业产品销售的特殊性，公司坚持以直销为主的销售模式，对销售人员建立了有效的激励制度，并定期对销售人员进行专业技术培训，使公司的销售服务体系能够持续满足用户在技术、服务、信息等方面的要求。

4、公司竞争劣势

（1）公司规模较小

公司与其他大型的输配电及控制设备制造商相比，规模还比较小，公司对行业内的高端人才的吸引力较弱。由于公司规模较小，公司还未形成有效的规模经济，对于上游供应商的议价能力也较弱。

（2）资本实力尚待加强，融资渠道有限

经过多年的有效发展，公司业务已经取得长足的进步。但是输配电及控制设备制造业属于资金、技术密集型的行业，具有较强的规模效应。公司目前处于快速发展阶段，公司引进新的生产线、研发新的生产工艺和拓展新的充电桩业务都需要有持续的资金支持。但目前公司的融资能力有限，资金来源主要依赖于自有资金积累及银行借款，这极大地限制了公司往更高、更强的方向发展。

5、公司采取的竞争策略及应对措施

为进一步提高公司现有产品的质量，研发新产品，增强竞争力，公司拟采取如下措施：

（1）稳步开发多渠道的融资方式

为克服现阶段资金实力的不足，公司将强化内部管理、降低运营费用提高利润率，积极拓展融资渠道。公司进入全国中小企业股份转让系统后，将在适当时机通过定向增发的形式进行资金的募集，积极对接进战略投资者。同时，利用股权质押融资等间接融资渠道，降低融资成本。

（2）继续加大研发投入，开展品牌战略

公司将继续加大研发投入。公司未来三年计划新改造一个研发中心，采购一

批仪器和设备，以满足未来研发的需求；同时，公司正在积极对接浙江大学等高校，建立联合研发中心。

公司的商标“麦浪”正在注册审批中，未来完成商标注册后，将努力扩大“麦浪”的品牌影响力。

（3）发展新能源充电桩等新业务，拓展销售领域

公司计划进入新能源领域，目前正在研发充电桩快速充电技术及无线充电技术，已经取得了由国家智能微电网控制设备及系统质量监督检验中心颁发的《通信规约检验证书》、《产品型号注册证书》以及《电磁兼容检验证书》。计划改造一座约 650 平方米的新能源充电桩车间，新建一片充电桩试验区。拓展充电桩领域的新业务，立足本地，辐射周边，积极开拓国网、省网及山东、安徽、湖北等市场。

（4）吸引高端人才

公司拟设计核心人员股权激励计划，一方面通过股权激励计划，激发现有核心员工的积极性；另一方面吸引外部高端技术人才，利用较好的内部股权激励机制引进管理和技术方面的人才，增强公司的竞争力。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段

2010年5月18日，股份公司前身宁波万好源电器有限公司取得宁波市工商行政管理局宁海分局核发的《企业法人营业执照》（注册号 330226000059418）。宁波万好源电器有限公司成立。

有限公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：

（1）有限公司股东会由全体股东组成；

（2）有限公司设执行董事一人，不设董事会，执行董事可以兼任公司总经理，由股东会选举产生；

（3）有限公司不设监事会，设监事一人，经股东会选举产生。

有限公司依据有关法律法规和公司章程，历次股权转让、变更住所、变更经营范围、整体变更等事项均履行了相应股东会决议程序，符合相关法律、法规、其它规范性文件以及公司章程的规定，合法有效。

2、有限公司整体变更为股份有限公司

有限公司整体变更为股份公司时履行了以下程序：

（1）2016年5月4日，临时股东会作出决议，同意整体变更设立股份公司，确定审计和评估基准日为2016年4月30日；

（2）2016年6月18日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华审字[2016]93010005号《审计报告》；

（3）2016年6月20日，北京中同华资产评估有限公司出具的中同华评报字（2016）第483号《评估报告》；

(4) 2016年6月21日, 有限公司召开股东会, 会议通过将公司名称变更为: 浙江麦浪电气股份有限公司的决议; 审议通过了瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》、北京中同华资产评估有限公司出具的《评估报告》; 审议通过了将经审计后的净资产以1.0070948267:1的比例折合股份, 折合3,900.00万股的方案; 审议通过了对公司章程进行修改的决议; 审议通过了对公司董事会、监事会和高级管理人员进行部分调整的决议。

(5) 2016年7月12日, 公司召开创立大会暨第一次股东大会, 会议通过了股份公司章程, 选举了董事会成员, 监事, 通过了股份公司继承原有限公司权利义务、债权债务的议案;

(6) 2016年7月12日, 公司第一届董事会第一次会议召开, 选举产生了董事长、总经理并聘任其他高级管理人员, 会议还审议通过了《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《财务管理制度》、《成本核算制度》、《内部审计制度》、《控股子公司管理制度》; 同日, 召开职工代表大会, 选举产生监事会职工监事; 随后, 召开公司第一届监事会第一次会议决议, 选举了监事会主席;

(7) 2016年7月22日, 公司取得了宁波市市场监督管理局颁发的统一信用代码为913302125545220543的《营业执照》;

(8) 2016年7月28日, 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了瑞华验字[2016]93010001号《验资报告》, 审验确认公司股本3,900万元已足额缴纳。

3、股份公司阶段

股份公司按照《公司法》等相关法律法规的要求建立并完善公司治理结构:

(1) 设立了公司权力机构股东大会, 并制定了《股东大会议事规则》, 股东大会由全部发起人组成;

(2) 设立了董事会, 由5名董事组成。董事会对股东大会负责, 执行股东大会决议, 并依据公司章程及《董事会议事规则》的规定履行职责;

(3) 设立了监事会, 并制订了《监事会议事规则》, 监事会由2名股东代表

监事和1名职工代表监事组成。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权力；

(4) 设立了董事会秘书，并制定了《董事会秘书工作制度》；

(5) 除了以上提到的规章制度外，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，还制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《成本核算制度》、《内部审计制度》、《控股子公司管理制度》等；

(6) 公司管理层接受了针对股份公司治理方面的相关辅导，对公司章程及相关规则进行了深入学习。

(二) 关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共计召开股东大会2次、董事会2次、监事会1次。股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等履行其权利和义务。但由于股份公司成立时间不长，三会事项的规范运作及相关人员的执行意识仍待进一步提高，在实际运营中，管理层还需不断深化公司法人治理的观念，加强相关知识的学习、应用，提高规范运作的意识。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估。2016年7月，浙江麦浪电

气有限公司整体改制成立浙江麦浪电气股份有限公司，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制；股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权；公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用；公司关联交易管理制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的法人治理结构；切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司治理机制运行规范。

由于浙江麦浪电气股份有限公司成立至今时间尚短，公司将会从以下两个方面进行完善，一是不断提高相关人员关于股东大会、董事会、监事会规范运作意识。股份公司设立后，公司设置了董事会秘书并聘任具有专业经验的人员，公司将在专业机构的辅导下，加强相关人员培训，提高合法合规意识；二是不断完善公司关于中小股东权利保护的制度。公司将严格规范公司治理机构和相关人员的职能，加强监事会的监督作用，通过投资者关系管理等内控制度促进小股东在内的全体股东的合法权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。近两年一期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、社会保险、公积金、质监、安监、环保等政府部门处罚的情况。综上，近两年一期内公司不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司持股5%以上的股东最近两年及一期不存在因违法违规而受到处罚的情形。

截至说明书签署之日，公司不存在未决诉讼或仲裁。

四、公司及子公司业务、资产、人员、财务、机构分开情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与持有5%以上的自然人股东及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司主营业务是智能变电站领域相关电气设备的研发、生产和销售，自设立以来公司的主营业务未发生重大变化。

子公司立昂机电工贸主要销售小型断路器、变压器、多功能仪表等电子元器件产品，自设立以来子公司的主营业务未发生重大变化。

公司及子公司具有独立的采购、研发、销售与服务体系，拥有独立的经营决策权和实施权，具有直接面向市场独立经营的能力。目前公司控股股东、实际控制人未从事与公司具有同业竞争的业务，公司与控股股东、实际控制人及其他关联方在报告期内也不存在显失公允的关联交易。

（二）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，正在办理相关产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。

公司目前业务和生产经营必需的专利、专有技术、机器设备、办公设备及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在法律纠纷或潜在纠纷以及其他争议，不存在与股东共用的情况。

子公司独立享有生产经营必须的专有技术、机器设备、办公设施及其他资产，独立运营，不存在与公司共用的情况。

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情形，但截止报告期末，关联方占用资金已归还，该影响已消除。董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上的股东共同出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，未来

有关情况将得到逐步规范。

（三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

子公司拥有独立的总经理等高级管理人员以及财会人员，单独设立财务部门，子公司的员工与公司不存在兼职或者共用的情况。

有限公司阶段，在社保和公积金制度方面，公司管理存在一定的瑕疵，但自公司成立至今，不存在因社保问题与员工发生劳动争议或纠纷的情形，未对公司的经营管理产生不良影响。股份公司成立后，按照《劳动法》和《劳动合同法》的相关要求，建立健全公司的人事管理制度，加强劳动用工管理，规范社保和公积金的缴纳行为，将积极着手为员工缴纳社会保险、开设公积金账户并缴纳住房公积金。

为充分保证公司员工权益，控股股东、实际控制人厉宏图承诺，若应有关部门要求或决定，公司需要为员工补缴住房公积金、社会保险费或公司因未为员工缴纳住房公积金、社会保险费而承担任何罚款或损失，本人愿承担所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任，并放弃向公司追索的权利，避免影响公司的正常经营。

（四）财务分开情况

公司与子公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司或子公司工作，不存在兼职情形；公司与子公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司与子公司开立了独立的银行账户，办理了独立的税务登记证，独立纳税。公司与子公司在财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显

分开。

（五）机构分开情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对外投资企业具体情况统计如下：

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
宁波麦道衣车有限公司	168.00	缝纫机及配件、金属材料、建筑材料、五金交电、化工产品及其原料(除危险品)、文具用品、纸张、日用品、针纺织品的批发、零售。	缝纫机及配件的销售	公司控股股东、董事长、总经理、实际控制人厉宏图与公司监事厉宏辉共同控制的企业
宁波申万弘远投资管理合伙企业（有限合伙）	1685.40	投资管理咨询，企业管理咨询，经济信息咨询。	投资咨询	公司股东、董事长、总经理、实际控制人厉宏图参股的企业
宁波市海曙恒丰缝纫机械有限公司	50.00	缝纫机、缝纫配件、塑料制品、橡胶制品、金属材料、金属制品的批发、零售；五金冲件、塑料制品、橡胶制品、缝纫机零部件、劳保用品的制造、加工（限分支机构经营）。	缝纫机及配件的制造加工	公司董事、副总经理朱国光参股的企业
宁波市鄞州杰森金属制	50.00	金属制品、缝纫机零部件、机械配件、橡塑制品、电子元器件的制造、	缝纫机及配件	公司董事、副总经理朱国光参股的

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
品有限公司		加工	的制造 加工	企业

上述企业的经营范围、行业分类、主营业务、主要产品、供应商和客户存在较大差别，因此不存在同业竞争情况。

报告期内，公司原股东、宁波科诚投资有限公司之子公司、宁波通诚电气有限公司，曾与公司存在同业竞争情况。通诚电气与公司情况对比如下：

企业名称	麦浪电气	通诚电气
实际经营业务及构成比例	高低压柜 60%，非标箱 40%	高低压柜 40%，母线 55%，非标箱 5%
经营范围	输配电控制设备、低压电器、电子元器件、机械配件、电讯器材、五金件、阀门、家用电器、塑料制品、文具、模具、灯具制造、加工，自营和代理货物与技术的进出口，但国家限制或禁止进出口的货物与技术除外	电器开关、其他输配电及控制设备的制造、加工、批发、零售
主要产品	高低压开关柜、非标箱	高低压开关柜、母线、非标箱
主要设备	折弯机、冲床、剪板机	折弯机、冲床、剪板机、成型机
原材料	钢板、铜材、元器件	钢板、铜材、元器件
主要供应商	慈溪市联创工业自动化设备有限公司、人民电器集团有限公司、浙江斯达电气设备股份有限公司宁波分公司、红苏电气科技有限责任公司	宁波海曙上线电缆有限公司、宁波立昂机电工贸有限公司、万控集团有限公司
主要生产技术	按国标及 3C	按国标及 3C
主要客户	宁波甬城配电网建设有限公司、宁波恒威地产控股有限公司、宁波金盛置业有限公司、宁波建工工程集团有限公司	宁波甬城配电网建设有限公司、象山电力实业有限公司
主要销售市场	宁波、杭州（浙江省内）	浙江省内、山东

2015年12月15日，公司股东会作出股东决议，将宁波科诚投资有限公司的

231.60万元出资，计20%的股权，以231.60万元的价格转让给吴慧。同时，股权转让方和受让方均签署了《股权转让协议》。此次股权转让中，科诚投资的股东会做出了同意股权转让的相关决议，科诚投资的股东均知晓并同意此次股权转让，吴慧在受让股权后向科诚投资支付了股权转让款项，此次股权转让真实、合理。此后科诚投资不再为公司股东，麦浪电气与通诚电气不存在关联关系，关联方同业竞争情况得以消除。

综上所述，截止本说明书出具日，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对外投资的企业所从事的业务在经营范围、业务定位、产品和客户等方面均与本公司不重叠，且与本公司存在较大不同，不存在同业竞争。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺内容如下：

“本人/本合伙企业作为浙江麦浪电气股份有限公司（以下简称“股份公司”）股东/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员，除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人/本合伙企业从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本合伙企业承诺如下：

1、本人/本合伙企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人/本合伙企业在作为股份公司股东期间/担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺持续有效。

3、本人/本合伙企业愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

1、公司资金被关联方占用情况概述

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情形，但截止报告期末，关联方占用资金已归还，该影响已消除。未来公司将积极规范关联方资金借用情况，防止公司资金被关联方占用情况的发生。

详见本说明书“第四节公司财务七、关联方、关联方关系及关联交易”。

2、防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》进一步规范关联交易。股份公司成立后，公司发生的关联交易均按照《关联交易管理制度》和三会议事规则执行了相应的决策程序。

报告期内，公司存在关联方资金占用现象，为规范关联方资金占用，公司制定了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上的股东均出具了《关于规范关联交易的承诺函》和《关于不占用公司资金的承诺函》，股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（二）公司对外担保情况的说明

报告期内及截至本说明书出具日，公司不存在对外担保的情况。

有限公司阶段，公司未就对外担保决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《对外担保管理制度》，就对外担保的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据

《公司章程》和相关制度严格执行对外担保决策程序，规范对外担保情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
厉宏图	董事长、总经理	18,961,800	48.62
吴慧	董事	4,730,700	12.13
朱国光	董事、副总经理	0	0.00
朱文湖	董事、财务总监	0	0.00
崔玉好	董事、副总经理	0	0.00
厉宏辉	监事会主席	0	0.00
厉霞红	监事	通过伊文格林间接持有公司约 104,626 股	间接持股比例：0.27
张巨辉	监事、职工代表监事	0	0.00
孙红霞	董事会秘书	0	0.00
合计		23,797,126	61.02

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况。

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

除已披露事项外，公司其余董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司监事厉霞红、与董事长、总经理厉宏图，监事厉宏辉系同胞三姐弟，公司董事、副总经理朱国光为董事长、总经理厉宏图的妻弟。

除上述事项外，本公司其余董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、实际控制人、股东共同出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺内容如下：

“本人/本合伙企业作为浙江麦浪电气股份有限公司（以下简称“股份公司”）股东/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员，除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人/本合伙企业从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本合伙企业承诺如下：

1、本人/本合伙企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人/本合伙企业在作为股份公司股东期间/担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺持续有效。

3、本人/本合伙企业愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2、规范关联交易的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人、股东共同出具了《关于减少及避免关联交易承诺函》。承诺内容如下：

“本人/本合伙企业作为浙江麦浪电气股份有限公司（以下简称“股份公司”）股东/董事/监事/高级管理人员，就规范股份公司关联交易做出以下承诺：

本人/本合伙企业、本人/本合伙企业投资或控制的其他企业及本人担任董事、

监事、高级管理人员的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

3、不占用公司资金的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人以上的自然人股东共同出具了《关于不占用公司资金的承诺函》。承诺内容如下：

“本人/本合伙企业作为浙江麦浪电气股份有限公司（以下简称“股份公司”）股东/董事/监事/高级管理人员，现就股份公司与本人/本合伙企业及本人/本合伙企业直接或间接控制的企业之间的资金往来事项作出如下承诺：

1、本人/本合伙企业及本人/本合伙企业直接或间接控制的企业在与股份公司发生的经营性往来中，不占用股份公司资金。

2、股份公司不以下列方式将资金直接或间接地提供给本人/本合伙企业及本人/本合伙企业直接或间接控制的企业使用：

（1）有偿或无偿地拆借股份公司的资金给本人/本合伙企业及本人/本合伙企业直接或间接控制的企业使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向本人/本合伙企业及本人/本合伙企业直接或间接控制的企业提供委托贷款；

（3）委托本人/本合伙企业及本人/本合伙企业直接或间接控制的企业进行投资活动；

（4）为本人/本合伙企业及本人/本合伙企业直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代本人/本合伙企业及本人/本合伙企业直接或间接控制的企业偿还债务；

（6）全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。

本人/本合伙企业郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人/本合伙企业愿意承担由此引起的一切法律责任。”

4、补缴社保、住房公积金的承诺函

公司控股股东、实际控制人厉宏图出具了《关于员工社会保险及住房公积金事项的承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为浙江麦浪电气股份有限公司（以下简称“股份公司”）实际控制人，现就股份公司全体员工社会保险及住房公积金事项作出如下承诺：

若股份公司因未为全体员工缴纳社会保险和住房公积金而被有关主管部门要求补缴的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，本人将对股份公司承担全额补偿义务；且本人将积极推动股份公司在未来条件成熟时，尽快规范社会保险及住房公积金缴纳行为，同时积极推动股份公司保障全体员工权益。

特此承诺。”

5、公司与董事、监事、高管和核心技术人员签订的协议

公司与董事、监事、高管和核心技术人员未签订劳务合同以外的协议。

6、竞业禁止的声明

公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均出具了《关于竞业禁止的声明》。声明内容如下：

“本人就浙江麦浪电气股份有限公司（以下简称“股份公司”）股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之事宜，声明如下：

本人承诺从原任职单位离职到股份公司时与原任职单位不存在关于竞业禁止的约定，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因与原任职单位存在竞业禁止约定而给股份公司造成损失，由本人承担。

本人承诺不存在与其他单位签订关于竞业禁止约定或保密协议的情况，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因竞业禁止相关约定而给股份公司造成损

失的，由本人承担。

本人承诺不存在侵犯原任职单位或现任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷；如因上述纠纷给股份公司造成损失的，由本人承担。”

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
厉宏图	董事长、总经理	宁波麦道衣车有限公司	监事	该企业为公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理厉宏图参股的企业
厉宏辉	监事		总经理兼执行董事	
朱国光	董事、副总经理	曙恒丰缝纫机械有限公司	总经理兼执行董事	董事、副总经理朱国光对外投资的企业
		宁波市鄞州杰森金属制品有限公司	总经理兼执行董事	董事、副总经理朱国光对外投资的企业
吴慧	董事	宁波通诚电气有限公司	监事	无关联关系

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与本公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员对外投资的企业所从事的业务在经营范围、业务定位、产品和客户等方面均与本公司不重叠，且与本公司存在较大不同，不存在与本公司有重大利益冲突的对外投资。（具体详见本节之“五、同业竞争”说明）

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

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

（七）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司管理层最近两年及一期没有因违反国家法律、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；不存在因涉嫌违法违规行为调查之中尚无定论的情形；最近两年及一期没有对所在任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

（八）公司核定征收所得税情况说明

1、公司核定征收所得税的情况

2013 年、2014 年度，根据《中华人民共和国税收征收管理法》、《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》及相关规定，宁波市鄞州区地方税务局对公司核定征收企业所得税。

2、公司报告期部分阶段采用核定征收所得税方式的原因

根据国家税务总局关于印发《企业所得税核定征收办法》（试行）的通知（国税发[2008]30 号），税务机关应根据纳税人具体情况，对核定征收企业所得税的纳税人，核定应税所得率或者核定应纳所得税额。具有下列情形之一的，核定其应税所得率：（一）能正确核算（查实）收入总额，但不能正确核算（查实）成本费用总额的；（二）能正确核算（查实）成本费用总额，但不能正确核算（查实）收入总额的；（三）通过合理方法，能计算和推定纳税人收入总额或成本费用总额的。纳税人不属于以上情形的，核定其应纳所得税额。公司从事高低压开关柜运营初期，收入规模不大，且账务规范性较为薄弱，税务机关根据相关规定核定公司报告期内 2014 年按照收入的 7.00%核定应纳所得税额，公司取得了宁波市鄞州区地方税务局出具的《企业征收所得税鉴定表》，因此公司采用核定征收方式申报缴纳企业所得税。2014 年 12 月起，公司完善了财务部门设置，公司账务规范性进一步增强，2015 年 1 月起，公司企业所得税已采用查账征收方式。

公司的实际控制人出具了《承诺书》，承诺：“若未来公司因报告期内核定征收所得税问题被税务主管部门要求追缴 2014 年度、2015 年度、2016 年度 1-4 月的税款，本人以现金方式无条件全额承担应缴纳的税款、滞纳金及因此产生的所有相关费用；若公司因此造致有权行政部门处罚而遭受损失的，由本人无条件全额承担因此产生的所有相关费用。”。

3、报告期查账征收税收差额对公司经营业绩和财务状况的影响：

2014 年度按查账征收标准测算报告期税收差额分别为 124,907.36 元，占公司当期利润总额的比例分别为 9.18%。若报告期内公司均按查账征收标准缴纳所得税，年净利润将增加 124,907.36 元，影响较小。

公司所得税核定征收的情形并未对公司报告期总体经营业绩和财务状况造成正面影响，公司未通过核定征收所得税方式获取利益。

4、报告期内税收合规情况

2016 年 8 月 5 日，宁波市鄞州区国家税务局出具证明，证明公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 5 日期间，未发现违法违规现象。

2016 年 8 月 4 日，宁波市鄞州区地方税务局集市港分局出具证明，证明公司 2014 年度至今，未发现违法违规情况。

5、会计师及律师意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）发表意见如下：公司制定了较为完善的内控制度，会计核算基础健全、规范，除在有限公司阶段存在资金管理不规范情况外其他内部控制得到了有效执行。

国浩（宁波）律师事务所发表意见如下：公司在 2014 年度的所得税征收方式实行核定收，并于最近一期改为查账征收的行不属重大违法，符合“合法规范经营”的挂牌条件。

（九）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

近两年公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

1、董事的变化

有限公司刚设立，公司未设立董事会，设一名执行董事，2010年5月12日，公司召开股东会，选举张枫担任公司执行董事。

2013年6月25日，公司召开股东会，免去张枫执行董事职务，选举厉宏辉任公司执行董事。

2016年3月15日，公司召开股东会，免去厉宏辉执行董事职务，选举厉宏图任公司执行董事。

2016年7月12日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举厉宏图、吴慧、朱国光、朱文湖、崔玉好为公司董事，组成股份公司第一届董事会，任期三年。同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举厉宏图为董事长。

2、监事的变化

有限公司阶段，公司未设立监事会，设一名监事，2010年5月12日，公司召开股东会，选举石秋霞担任公司监事，任期三年。

2013年6月25日，公司召开股东会，免去石秋霞监事职务，选举张国林担任公司监事，任期三年。

2015年3月18日，公司召开股东会，免去张国林监事职务，选举厉宏图担任公司监事，任期三年。

2016年3月15日，公司召开股东会，免去厉宏图监事职务，选举厉宏辉担任公司监事，任期三年。

2016年7月12日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举厉宏辉、厉霞红、张巨辉为监事；同日，职工代表大会选举张巨辉为职工代表监事，三人共同组成股份公司第一届监事会。

3、高级管理人员的变化

有限公司阶段，公司设立经理一名。2010年5月12日，公司召开股东会，聘任张枫担任公司经理。

2013年6月25日，公司召开股东会，免去张枫经理职务，聘任厉宏辉担任公司经理。

2016年3月15日，公司召开股东会，免去厉宏辉经理职务，聘任厉宏图担任公司经理。

2016年7月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任厉宏图为总经理，

朱国光、崔玉好为副总经理，朱文湖为财务总监，孙红霞为董事会秘书。

公司的董事、监事、高级管理人员在报告期内未发生重大变化。董事、监事、高级管理人员的变动主要是由于股份公司设立引起的。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

上述变动履行了相关的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、 审计意见

公司2016年1-4月、2015年度、2014年度财务会计报告业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2016]93010005号标准无保留意见的《审计报告》。

二、 最近两年及一期的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	14,382,277.75	2,877,582.39	85,521.06
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	400,000.00		
应收账款	16,654,736.84	16,646,640.44	2,006,747.02
预付款项	992,932.81	1,265,165.83	412,368.10
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,098,908.99	608,137.70	644,332.49
存货	12,520,504.86	11,812,867.07	6,530,771.23
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,300,000.00	169,342.74	384,630.63
流动资产合计	47,349,361.25	33,379,736.17	10,064,370.53

非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,506,180.56	1,631,618.14	1,273,974.76
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	271,782.51	309,269.75	421,731.47
递延所得税资产	51,073.91	50,919.17	5,067.54
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,829,036.98	1,991,807.06	1,700,773.77
资产总计	49,178,398.23	35,371,543.23	11,765,144.30

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,707,063.63	8,773,788.35	1,460,915.89
预收款项	3,710,878.51	2,488,407.31	1,225,640.02
应付职工薪酬	293,338.00	426,488.00	203,601.00
应交税费	841,869.35	715,064.15	86,312.53
应付利息			
应付股利			
其他应付款	348,550.50	10,079,045.78	933,329.34
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	9,901,699.99	22,482,793.59	3,909,798.78
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	9,901,699.99	22,482,793.59	3,909,798.78
所有者权益：			
实收资本	17,604,200.00	11,453,800.00	10,680,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	22,395,800.00	2,510,100.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-723,301.76	-1,075,150.36	-2,824,654.48
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	39,276,698.24	12,888,749.64	7,855,345.52
负债和所有者权益总计	49,178,398.23	35,371,543.23	11,765,144.30

合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	11,358,243.52	25,878,389.05	7,427,137.00
其中：营业收入	11,358,243.52	25,878,389.05	7,427,137.00
二、营业总成本	10,723,218.05	23,392,394.74	8,786,177.82
其中：营业成本	8,564,158.49	17,380,097.42	6,043,358.26
营业税金及附加	46,111.23	149,157.88	22,372.52
销售费用	432,589.33	220,589.36	134,327.97
管理费用	1,683,811.93	5,244,985.85	2,615,513.31
财务费用	-4,071.87	255,699.71	-49,664.41
资产减值损失	618.94	141,864.52	20,270.17
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	2,952.24		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	637,977.71	2,485,994.31	-1,359,040.82
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	2,850.00	14,962.88	1,997.20
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	635,127.71	2,471,031.43	-1,361,038.02
减：所得税费用	283,279.11	721,527.31	124,907.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	351,848.60	1,749,504.12	-1,485,945.38
归属于母公司股东的净利润	351,848.60	1,749,504.12	-1,485,945.38
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			

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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	351,848.60	1,749,504.12	-1,485,945.38
归属于母公司股东的综合收益总额	351,848.60	1,749,504.12	-1,485,945.38
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-4 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	14,096,122.89	19,255,488.61	7,925,756.01
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	342,308.47	2,802,897.00	1,653,438.71
经营活动现金流入小计	14,438,431.36	22,058,385.61	9,579,194.72
购买商品、接受劳务支付的现金	13,794,977.18	16,912,956.41	7,808,810.18
支付给职工以及为职工支付的现金	1,836,660.85	3,268,163.75	2,342,488.99
支付的各项税费	348,659.03	1,390,005.13	107,166.69
支付其他与经营活动有关的现金	3,854,348.44	4,402,463.11	2,266,259.30
经营活动现金流出小计	19,834,645.50	25,973,588.40	12,524,725.16
经营活动产生的现金流量净额	-5,396,214.14	-3,915,202.79	-2,945,530.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	2,952.24		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	2,300,000.00		
投资活动现金流入小计	2,302,952.24		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,042.74	464,200.00	161,412.86
投资支付的现金		3,688,535.88	
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	3,600,000.00		
投资活动现金流出小计	3,605,042.74	4,152,735.88	161,412.86
投资活动产生的现金流量净额	-1,302,090.50	-4,152,735.88	-161,412.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	22,960,000.00	6,360,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		4,500,000.00	
筹资活动现金流入小计	22,960,000.00	10,860,000.00	

偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	4,757,000.00		
筹资活动现金流出小计	4,757,000.00		
筹资活动产生的现金流量净额	18,203,000.00	10,860,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	11,504,695.36	2,792,061.33	-3,106,943.30
加：期初现金及现金等价物余额	2,877,582.39	85,521.06	3,192,464.36
六、期末现金及现金等价物余额	14,382,277.75	2,877,582.39	85,521.06

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-4 月						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	归属于母公司所有者权益					少 数 股 东 权 益	所有者权益合 计
	实收资本	资本公积	盈 余 公 积	未分配利润			实收资本	资本公积	其 他 综 合 收 益	盈 余 公 积	未分配利润		
一、上年年末余额	11,453,800.00	2,510,100.00		-1,075,150.36		12,888,749.64	10,680,000.00				-2,824,654.48		7,855,345.52
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年年初余额	11,453,800.00	2,510,100.00		-1,075,150.36		12,888,749.64	10,680,000.00				-2,824,654.48		7,855,345.52
三、本期增减变动 金额（减少以“一” 号填列）	6,150,400.00	19,885,700.00		351,848.60		26,387,948.60	773,800.00	2,510,100.00			1,749,504.12		5,033,404.12
（一）综合收益总 额				351,848.60		351,848.60					1,749,504.12		1,749,504.12
（二）所有者投入 和减少资本	6,150,400.00	19,885,700.00				26,036,100.00	773,800.00	2,510,100.00					3,283,900.00

1、所有者投入	6,150,400.00	19,885,700.00				26,036,100.00	773,800.00	2,510,100.00					3,283,900.00
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
(三) 利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对所有者的分配													
4、其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本(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													

1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	17,604,200.00	22,395,800.00		-723,301.76		39,276,698.24	11,453,800.00	2,510,100.00			-1,075,150.36	12,888,749.64

项目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,680,000.00				-1,338,709.10		9,341,290.90
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	10,680,000.00				-1,338,709.10		9,341,290.90
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-1,485,945.38		-1,485,945.38
（一）综合收益总额					-1,485,945.38		-1,485,945.38
（二）所有者权益投入和减少资本							
1、所有者权益投入的普通股							

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、对所有者权益的分配							
4、其他							
(四) 所有者权益权益内部结转							
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							
1、本期提取							
2、本期使用							
(六) 其他							

四、本期期末余额	10,680,000.00				-2,824,654.48		7,855,345.52
----------	---------------	--	--	--	---------------	--	--------------

母公司资产负债表

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	14,143,653.94	1,482,933.41	85,521.06
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			
应收账款	14,712,661.50	14,145,200.46	2,006,747.02
预付款项	614,889.81	896,345.97	412,368.10
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,086,908.99	596,137.70	644,332.49
存货	12,139,940.34	11,736,161.54	6,530,771.23
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		169,342.74	384,630.63
流动资产合计	42,698,054.58	29,026,121.82	10,064,370.53
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	5,083,184.86	5,083,184.86	
投资性房地产			
固定资产	1,269,941.40	1,366,410.08	1,273,974.76
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	271,782.51	309,269.75	421,731.47
递延所得税资产	41,661.00	40,533.67	5,067.54

其他非流动资产			
非流动资产合计	6,666,569.77	6,799,398.36	1,700,773.77
资产总计	49,364,624.35	35,825,520.18	11,765,144.30

项目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,941,133.61	9,446,145.82	1,460,915.89
预收款项	3,710,878.51	2,488,407.31	1,225,640.02
应付职工薪酬	286,046.50	426,488.00	203,601.00
应交税费	822,801.22	507,654.83	86,312.53
应付利息			
应付股利			
其他应付款	345,848.10	10,068,074.58	933,329.34
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	10,106,707.94	22,936,770.54	3,909,798.78
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	10,106,707.94	22,936,770.54	3,909,798.78
所有者权益：			
实收资本	17,604,200.00	11,453,800.00	10,680,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	22,395,800.00	2,510,100.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-742,083.59	-1,075,150.36	-2,824,654.48
所有者权益合计	39,257,916.41	12,888,749.64	7,855,345.52
负债和所有者权益总计	49,364,624.35	35,825,520.18	11,765,144.30

母公司利润表

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	8,229,030.15	25,878,389.05	7,427,137.00
减：营业成本	5,951,580.21	17,380,097.42	6,043,358.26
营业税金及附加	42,022.20	149,157.88	22,372.52
销售费用	249,290.03	220,589.36	134,327.97
管理费用	1,390,195.31	5,244,985.85	2,615,513.31
财务费用	-3,491.83	255,699.71	-49,664.41
资产减值损失	4,509.30	141,864.52	20,270.17
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	594,924.93	2,485,994.31	-1,359,040.82
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	2,850.00	14,962.88	1,997.20
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	592,074.93	2,471,031.43	-1,361,038.02
减：所得税费用	259,008.16	721,527.31	124,907.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	333,066.77	1,749,504.12	-1,485,945.38
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			

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	333,066.77	1,749,504.12	-1,485,945.38

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-4 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	10,279,468.96	19,255,488.61	7,925,756.01
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	341,406.83	2,802,897.00	1,653,438.71
经营活动现金流入小计	10,620,875.79	22,058,385.61	9,579,194.72
购买商品、接受劳务支付的现金	10,854,570.98	16,912,956.41	7,808,810.18
支付给职工以及为职工支付的现金	1,366,768.45	3,268,163.75	2,342,488.99
支付的各项税费	230,532.75	1,390,005.13	107,166.69
支付其他与经营活动有关的现金	3,711,283.08	4,402,463.11	2,266,259.30
经营活动现金流出小计	16,163,155.26	25,973,588.40	12,524,725.16
经营活动产生的现金流量净额	-5,542,279.47	-3,915,202.79	-2,945,530.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		464,200.00	161,412.86
投资支付的现金		5,083,184.86	
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		5,547,384.86	161,412.86
投资活动产生的现金流量净额		-5,547,384.86	-161,412.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	22,960,000.00	6,360,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		4,500,000.00	
筹资活动现金流入小计	22,960,000.00	10,860,000.00	

偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	4,757,000.00		
筹资活动现金流出小计	4,757,000.00		
筹资活动产生的现金流量净额	18,203,000.00	10,860,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	12,660,720.53	1,397,412.35	-3,106,943.30
加：期初现金及现金等价物余额	1,482,933.41	85,521.06	3,192,464.36
六、期末现金及现金等价物余额	14,143,653.94	1,482,933.41	85,521.06

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年14月					2015 年度					2014 年度					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	所有者权益合计	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	所有者权益合计	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	所有者权益合计	
一、上年年末余额	11,453,800.00	2,510,100.00			-1,075,150.36	12,888,749.64	10,680,000.00			-2,824,654.48	7,855,345.52	10,680,000.00			-1,338,709.10	9,341,290.90
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	11,453,800.00	2,510,100.00			-1,075,150.36	12,888,749.64	10,680,000.00			-2,824,654.48	7,855,345.52	10,680,000.00			-1,338,709.10	9,341,290.90
三、本期增减变动金额	6,150,400.00	19,885,700.00			333,066.77	26,369,166.77	773,800.00	2,510,100.00		1,749,504.12	5,033,404.12				-1,485,945.38	-1,485,945.38

(减少以“—”号填列)																
(一)综合收益总额				333,066.77	333,066.77				1,749,504.12	1,749,504.12				-1,485,945.38	-1,485,945.38	
(二)所有者投入和减少资本	6,150,400.00	19,885,700.00			26,036,100.00	773,800.00	2,510,100.00			3,283,900.00						
1、所有者投入	6,150,400.00	19,885,700.00			26,036,100.00	773,800.00	2,510,100.00			3,283,900.00						
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 有者的 分配																
4、其他																
(四)所 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																
1、本期 提取																
2、本期 使用																
(六)其 他																
四、本期 期末余 额	17,604,200.00	22,395,800.00		-742,083.59	39,257,916.41	11,453,800.00	2,510,100.00		-1,075,150.36	12,888,749.64	10,680,000.00			-2,824,654.48	7,855,345.52	

三、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

四、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次报告期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 4 月 30 日。

（二）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（三）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并,合并成本包含购买日购买方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,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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本,购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的,相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的,在购买日后 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,则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的,计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会〔2012〕19 号)和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准(参见本附注四、5 (2)),判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,参考本部

分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（五）合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表

的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见审计报告附注四、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置

对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

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

（七）外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（八）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据

表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 300 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例
低风险组合	生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金； 合并范围内关联方以及财务状况良好的其他关联方应收款项

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法
低风险组合	个别计提法

a.组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	1.00	1.00
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	10.00	10.00
3-4 年	20.00	20.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

（3）坏账准备的转回

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

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

（九）存货

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

(1) 存货的分类

存货主要为原材料、半成品、库存商品和发出商品。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料领用时按加权平均法计价，产成品发出时按个别认定法计价，低值易耗品采用一次摊销法。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经股东会或董事会批准后差额作相应处理。

(十) 长期股权投资

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方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。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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

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

实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对

被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

（十一）固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置

费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公及研发设备	3、5、10	5	31.67、19.00、9.50
机器设备	10	5	9.50
交通运输设备	4	5	23.75

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注四、15“长期资产减值”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十二）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括房屋装修支出。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（十三）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十四）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减

建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

（十五）收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

本公司商品销售收入为销售高低压及成套设备收入，在商品交付并取得验收报告时确认收入。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照已完成订单确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（十六）递延所得税资产和递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能

无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十七）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（十八）重要会计政策和会计估计的变更

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（5）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,135.82	2,587.84	742.71
净利润（万元）	35.18	174.95	-148.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	35.18	174.95	-148.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	35.47	176.45	-148.39
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）	35.47	176.45	-148.39
毛利率（%）	22.69	32.43	16.06
净资产收益率（%）	2.32	20.04	-17.28
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	2.34	20.21	-17.26
基本每股收益（元/股）	0.03	0.16	-0.14
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.16	-0.14
应收账款周转率（次）	0.64	2.63	7.20
存货周转率（次）	0.68	1.83	1.05
经营活动产生的现金净流量（万元）	-539.62	-391.52	-294.55
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.31	-0.34	-0.28
项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日

总资产（万元）	4,917.84	3,537.15	1,176.51
所有者权益（万元）	3,927.67	1,288.87	785.53
归属于申请挂牌公司股东的 所有者权益（万元）	3,927.67	1,288.87	785.53
每股净资产（元/股）	2.23	1.13	0.74
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元/股）	2.23	1.13	0.74
母公司资产负债率（%）	20.47	64.02	33.23
流动比率（倍）	4.78	1.48	2.57
速动比率（倍）	3.52	0.96	0.90

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率 = $P / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益}) / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0)$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

基本每股收益= $P0 \div S$ ， $S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P1 \div (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期}$

权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

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

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/(（期初存货余额+期末存货余额）/2)

基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/发行在外普通股的加权平均数

其中：发行在外普通股加权平均数=期初发行在外普通股股数+当期新发行普通股股数×已发行时间/报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间/报告期时间

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率（母公司）=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本

（注：每股经营活动现金流量净额计算公式分母的计算方法应参考每股收益计算公司中分母的计算方法）

（一）盈利能力分析

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

营业收入（万元）	1,135.82	2,587.84	742.71
净利润（万元）	35.18	174.95	-148.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	35.18	174.95	-148.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	35.47	176.45	-148.39
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）	35.47	176.45	-148.39
毛利率（%）	22.69	32.43	16.06
净资产收益率（%）	2.32	20.04	-17.28
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	2.34	20.21	-17.26
基本每股收益（元/股）	0.03	0.16	-0.14

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司的营业收入分别为 7,427,137.00 元、25,878,389.05 元、11,358,243.52 元。报告期内，营业收入稳步上升，2015 年度营业收入比 2014 年度增长 348.43%，2016 年 1-4 月营业收入已实现 2015 年度的 43.89%，公司与 2013 年 7 月开始生产，2014 年公司的生产规模较小，主要系公司的知名度较低，随着公司的宣传力度和营销力度加强，2015 年公司的销售规模迅速扩大。2015 年 12 月母公司投资控股子公司立昂机电，2016 年 1-4 月立昂机电销售收入 3,211,234.45 元。

报告期内，2015 年公司的知名度有一定的上升，同时公司增加了销售力度，公司的产量有了较大的提升，公司 2015 年度营业利润较 2014 年度增加 3,845,035.13 元，主要原因系①2014 年综合毛利率 16.06%，2015 年综合毛利率 32.43%，毛利率上升 16.38%，主要系公司生产规模扩大，单位人工成本及制造费用比例降低；②2015 年度销售费用、管理费用、财务费用分别比 2014 年度增加 86,261.39、2,629,472.54、305,364.12 元。2016 年 1 月营业利润已实现 2015 年度的 25.66%，已实现 2014 年度的 1.47 倍，盈利能力提升。

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-4 月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分别为-148.39 万元、176.45 万元、35.47 万元。2016 年 1-4 月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已实现 2015 年度的 20.10%，盈利能力提升。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-17.26%、20.21%、2.34%。报告期内 2016 年 1-4 月，净资产收益

率出现较大下降主要系公司 2015 年底及 2016 年 1-4 月进行了增资扩股，公司净资产增幅较大，同时 16 年 1-4 月，公司的业绩并未得到释放导致净利润水平偏低，综合导致公司净资产收益率出现较大幅度下降。

（二）营运能力分析

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	0.64	2.66	7.20
存货周转率（次）	0.68	1.83	1.05

同行业公司应收账款周转率及存货周转率：

单位：次

公司名称	应收帐款周转率		存货周转率	
	2015	2014	2015	2014
展浩电气	3.35	2.73	4.30	3.89
金盾科技	1.11	1.63	5.31	4.29
德沃智能	1.90	1.89	1.96	1.17
平均周转率				

公司2014年度、2015年度、2016年4月应收账款周转率分别为7.20、2.66、0.64，2015年较2014年应收账款周转率下降，主要系公司2014年刚开始进行高低压成套设备生产销售，期初应收账款余额较小，导致全年应收账款平均余额较低，应收账款周转率较高；2015年公司进入到快速扩张的阶段，生产和销售规模上升较快，年平均应收账款余额较大，同时公司销售的高低压及成套设备主要应用于房地产、化工、钢铁等大型项目，客户款项的支付受到项目整体建设进度和验收进度的影响，造成应收账款回收较慢，应收账款周转率呈现下降趋势，整体略高于行业平均水平。虽然公司应收账款周转率偏低，但是客户大多通过招标，属于资信较好的客户，信誉度高，历史上均能按时回款，不存在坏账的风险。

公司2014年度、2015年度、2016年4月存货周转率分别为1.05、1.83、0.68，存货周转率较低，低于行业平均水平主要系同行业公司还有很大一部分为电子元器件的生产销售，但有上升的趋势，主要系大额订单较为集中且客户验收周期较长导致公司的平均存货余额较高，随着验收期的临近，存货余额会呈现出下降的趋势。

（三）偿债能力分析

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	20.47%	64.02%	33.23%
流动比率（倍）	4.78	1.48	2.57
速动比率（倍）	3.52	0.96	0.90

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 4 月 30 日，公司的资产负债率分别为 33.23%、64.02% 和 20.47%，2015 年母公司资产负债率上升，主要系公司向宁波杰友机械拆借资金 450.00 万元用于补充公司日常流动资金，2015 年底公司归还了该部分借款，同时公司在 15 年底进行了两轮融资，公司资金得到补充，2016 年公司的负债率有了明显的下降。流动比率分别为 2.57、1.48 和 4.78，速动比率分别为 0.90、0.96 和 3.52。公司短期偿债能力较强，财务风险控制良好。与同行业上市企业或新三板挂牌企业相比，公司的资产负债率有了明显下降。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-539.62	-391.52	-294.55
投资活动产生的现金流量净额	-130.21	-415.27	-16.14
筹资活动产生的现金流量净额	1,820.30	1,086.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	1,150.47	279.21	-310.69

1、2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月经营活动产生的现金流量净额分别为-294.55 万元、-391.52 万元、-539.62 万元。

2015 年度经营活动产生的现金流量净额比 2014 年度减少 96.97 万元，主要系 2015 年度销售商品、提供劳务收到的现金比 2014 年度增加 1,132.97 万元，同时 2015 年度购买商品、接受劳务支付的现金比 2014 年度增加 910.41 万元，2015 年支付给员工或为员工支付的现金较 2014 年增加 92.57 万元，2015 年支付的各项税费较 2014 年增加 128.28 万元，四者相抵后 2015 年度经营活动产生的现金流量净额比 2014 年度减少 96.97 万元。

2016 年 1-4 月经营活动产生的现金流量净额比 2015 年度减少 148.10 万元，主要系 2016 年 1-4 月销售商品、提供劳务收到的现金比 2015 年度减少 515.94 万元，同时 2016 年 1-4 月购买商品、接受劳务支付的现金比 2015 年度减少 311.80

万元,2016年1-4月支付给员工或为员工支付的现金较2015年减少143.15万元,2016年1-4月支付的各项税费较2015年减少104.13万元,四者相抵后2016年1-4月经营活动产生的现金流量净额比2015年度减少148.10万元。

报告期内经营活动产生的现金流量净额合计为-12,256,947.37元,总体而言,经营活动获取现金能力较强,但由于公司营收规模扩张速度较快,需要外部融资支持公司运营发展。

2、2014年度、2015年度、2016年1-4月投资活动产生的现金流量净额分别为-130.21万元、-415.27万元、-16.14元。

投资活动现金流入项目主要为:

单位:元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
人民币理财产品	2,300,000.00		
合计	2,300,000.00		

投资活动现金流出项目主要为:

单位:元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
人民币理财产品	3,600,000.00		
合计	3,600,000.00		

3、2014年度、2015年度、2016年1-4月筹资活动产生的现金流量净额分别为1,820.30万元、1,086.00万元、0万元。

筹资活动现金流入项目为:

单位:元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金	22,960,000.00	6,360,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		4,500,000.00	
合计	22,960,000.00	10,860,000.00	

筹资活动现金流出项目为:

单位:元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
其他企业借款本金及利息	4,757,000.00		
合计	4,757,000.00		

报告期内，2015 年 12 月宁波迈克斯曼投资管理企业（有限合伙）向麦浪电气进行增资，并预先缴款 6,360,000.00 元，2016 年 1-4 月，宁波伊文格林投资管理企业（有限合伙）、宁波阿里斯曼投资管理企业（有限合伙）及厉宏图进行增资，并缴款 22,960,000.00 元。2015 年 4 月 1 日向宁波杰友机械借款 450.00 万元，借款利率 7.61%，略高于同期一年期贷款利率 5.35%，借款周期为 2015 年 4 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，支付利息 257,000.00 元，利率虽然略高于银行同期利息，但是差异仅为 76,437.50 元，对当期利润影响较小。

（五）可持续经营能力分析

报告期内，公司总体经营逐步好转，2015 年度营业收入较 2014 年度有较大幅度的上升，并扭亏为盈。主要系公司资质增加，公司可生产的产品范围在扩大，公司也加大了市场营销力度，销售渠道得到拓展，随着公司新产品的推出，知名度进一步上升，公司的市场竞争力和盈利能力将进一步好转，具体如下：

①由于公司于 2013 年下半年开始生产，14 年为了拓展业务量，提升公司知名度，部分项目收费较低（未盈利甚至亏损），经统计，14 年亏损项目占总项目的 29.73%。随着公司知名度的提高，后续两个年度亏损业务占比逐步降低。2015 年营业收入总额比 2014 年大幅度提高，企业人工成本和固定成本摊薄，毛利率有所提高，公司盈利能力较强。

②公司所处行业具有较强的技术壁垒，国家对输配电及控制设备类产品实行严格的资质审查和监测监管制度，只有取得相应资质才能进行产品生产销售，目前公司已取得生产高低压开关柜的相关生产资质，并且成功研发出了 120KW 直流双枪充电机，并申请相关强制认证资质，目前正与相关政府部门洽谈合作事宜，为公司在后续市场竞争中提供了技术保证，也为后续拓展市场提供可能。公司后续发展潜力较强。

③报告期内，公司进行了三轮增资，2016 年 4 月，公司负债率为 20.47%，负债率较低，且负债重应付账款比例不高，公司资产中应收账款和存货比例较高，

但是应收账款坏账风险较低，公司的短期偿债能力和长期偿债能力较好。目前，公司销售规模还在持续扩大，期后应收账款回款情况良好，为公司带来稳定的利润水平和现金流。

综上所述,公司毛利率变动符合企业实际经营情况，可持续经营能力不存在问题。

六、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	11,358,243.52	25,878,389.05	7,427,137.00
营业成本	8,564,158.49	17,380,097.42	6,043,358.26
营业利润	637,977.71	2,485,994.31	-1,359,040.82
利润总额	635,127.71	2,471,031.43	-1,361,038.02
净利润	351,848.60	1,749,504.12	-1,485,945.38

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司的营业收入分别为 7,427,137.00 元、25,878,389.05 元、11,358,243.52 元。报告期内，营业收入稳步上升，2015 年度营业收入比 2014 年度增长 348.43%，2016 年 1-4 月营业收入已实现 2015 年度的 43.89%。2015 年 12 月母公司投资控股子公司立昂机电，2016 年 1-4 月立昂机电销售收入 3,211,234.45 元。

报告期内，2015 年公司的知名度有一定的上升，同时公司增加了销售力度，公司的产量有了较大的提升，公司 2015 年度营业利润较 2014 年度增加 3,845,035.13 元，主要原因系①2014 年综合毛利率 16.06%，2015 年综合毛利率 32.43%，毛利率上升 16.38%；②2015 年度销售费用、管理费用、财务费用分别比 2014 年度增加 86,261.39、2,629,472.54、305,364.12 元。2016 年 1 月营业利润已实现 2015 年度的 25.66%，已实现 2014 年度的 1.47 倍，盈利能力提升。

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度 1-4 月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分别为-148.39 万元、176.45 万元、35.47 万元。2016 年 1-4 月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已实现 2015 年度的 20.10%，盈利能力提升。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-17.26%、20.21%、2.34%。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内，营业收入的主要构成如下：

项目	2016 年 1-4 月		2015 年		2014 年	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务	10,712,839.62	94.32	24,785,679.08	95.78	6,094,865.97	82.06
其他业务	645,403.90	5.68	1,092,709.97	4.22	1,332,271.03	17.94
合计	11,358,243.52	100.00	25,878,389.05	100.00	7,427,137.00	100.00

报告期内，2014 年、2015 年及 2016 年 1-4 月主营业务收入占比分别为 82.06%、95.78%、94.32%，主营业务突出，公司的主营业务为高低压成套设备，其他业务为高低压成套设备辅助的业务，主要包括金属件喷漆、下脚料销售、材料销售、壳体加工、售后及改造业务等。

公司主营业务收入的确认方式为在商品交付并取得验收报告时确认收入。报告期内，公司主营业务系生产和销售高低压成套开关设备，商业模式为从市场中采购各类配套设备所需元器件，元器件到货后按照客户图纸、技术工艺要求和交期组织生产。完工后根据客户时间要求发货，并根据客户的具体用电环境和现场工作进度进行安装、调试，将销售商品和提供劳务部分全部作为销售商品进行会计处理，并在安装完成验收合格时确认收入。该确认原则符合收入的一般确认原则：公司在已将产品的主要风险和报酬转给购货方；公司既没有保留与使用权相联系的继续管理权，也没有对已售出的产品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

(1) 主营业务收入按产品分类

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
高低压及成套	7,583,626.25	70.79	24,785,679.08	100.00	6,094,865.97	100.00
商品销售	3,129,213.37	29.21				
合计	10,712,839.62	100.00	24,785,679.08	100.00	6,094,865.97	100.00

2015 年 12 月麦浪电气收购立昂机电，立昂机电主要销售小型断路器、变压器、多功能仪表，报告期内 2016 年 1-4 月销售实现销售收入为 3,211,234.45 元，其中向麦浪销售为 82,021.08 元。

(2) 主营业务收入按地区分类

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
浙江地区	10,712,839.62	100.00	24,785,679.08	100.00	6,094,865.97	100.00
合计	10,712,839.62	100.00	24,785,679.08	100.00	6,094,865.97	100.0

3、主营业务毛利率分析

项目	2016年1-4月			2015年度			2014年度		
	毛利（元）	占比	毛利率	毛利（元）	占比	毛利率	毛利（元）	占比	毛利率
高低压及成套	1,913,993.30	78.74%	25.24%	8,038,350.57	100%	32.43%	978,576.13	100%	16.06%
商品销售	516,635.09	21.26%	16.51%						
合计	2,430,628.39	100.00%	22.69%	8,038,350.57	100%	32.43%	978,576.13	100%	16.06%
综合毛利	2,430,628.39			8,038,350.57			978,576.13		
综合毛利率			22.69%			32.43%			16.06%

2014 年、2015 年及 2016 年 1-4 月综合毛利率分别为 22.69%、32.43%、16.06%。报告期内，公司的主营业务为高低压成套设备，由于成套设备为个性化、定制化的产品，报告期内毛利率有一定的波动。

与同行业上市公司细分输配电及控制类产品毛利率相比：

公司名称	输配电及控制设备类产品毛利率(%)	
	2015 年度	2014 年度
展浩电气	20.55	17.87
金盾科技	33.50	27.28
德沃智能	34.69	30.58
平均毛利率	29.58	25.24
麦浪电气	32.43	16.06

数据来源：各招股说明书及年度报告

	2014 年度	2015 年度	2016 年 1-4 月
主营业务收入(元)	6,094,865.97	24,785,679.08	7,583,626.25
主营业务成本(元)	5,116,289.84	16,747,328.51	5,669,632.95
毛利率(%)	16.06	32.43	25.24
项目总数(个)	37	45	19
毛利率为负的项目数量(个)	11	7	0
负数毛利项目占比(%)	29.73	15.56	0.00

由于公司于 2013 年下半年开始生产，14 年为了拓展业务量，提升公司知名度，部分项目收费较低（未盈利甚至亏损），经统计，14 年亏损项目占总项目的 29.73%。随着公司知名度的提高，后续两个年度亏损业务占比逐步降低。2015 年营业收入总额比 2014 年大幅度提高，企业人工成本和固定成本摊薄，毛利率有所提高；2015 年整体行情较好，经统计毛利高于 40% 以上的项目有 14 个（多为房地产类项目），整体提升了全年的毛利率水平；2016 年 1-4 月份，公司子公司立昂机电贸易收入并入，贸易收入毛利率较低，毛利率水平又有所摊薄，加上 2016 年 1-4 月份处于春节前后，业务收入完成率较低，人工成本和固定成本未变，因此 2016 年 1-4 月份总体毛利率又有所下降。

4、主要费用情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	432,589.33	220,589.36	134,327.97
管理费用	1,683,811.93	5,244,985.85	2,615,513.31
财务费用	-4,071.87	255,699.71	-49,664.41
销售费用占营业收入比重(%)	3.81	0.85	1.81
管理费用占营业收入比重(%)	14.82	20.27	35.22

财务费用占营业收入比重（%）	-0.04	0.99	-0.67
----------------	-------	------	-------

总体来说，报告期内，销售费用、管理费用占主营业务收入的比重变化较大。主要原因系①2015 年公司加大了研发投入，报告期内新增研发投入 1,861,223.14 元，公司因为新三板咨询及审计费用增加 949,892.45 元。2014 年公司生产及销售初期，公司产品需进行强制认证，公司支付了较大的检测费用，2015 年公司为了扩大销售规模及公司知名度，公司加大了广告宣传及业务宣传。②2016 年 1-4 月销售费用比例上升主要系公司春节期间，为了回馈客户支付了较大的业务招待费。③报告期内，公司向宁波市友杰机械有限公司借款 450.00 万元，借款期为 2015 年 4 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，约定利率为 7.61%，利息支出 257,000.00 元，借款增加使利息费用增加，2015 年底将短期借款 450.00 万归还后，财务费用比例下降较大。总的而言，公司的三费比例之和有逐年大幅度下降的趋势，主要系公司的行业知名度上升，前期的一次性费用比例将大幅度下降。

母公司各期研究开发费占营业的比重 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月分别为 0.00%、7.19%、4.09%，研发费用呈现明显上升的趋势。

期间费用各具体明细如下：

（1）销售费用

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
工资、社保及福利费	211,822.72	101,512.61	131,827.97
业务招待费	146,397.20		
运费	16,977.95	43,577.00	
广告及业务宣传费	9,500.00	42,390.75	
其他	47,891.46	33,109.00	2,500.00
合计	432,589.33	220,589.36	134,327.97

报告期内，2014 年公司刚刚开始生产销售高低压及成套设备，公司规模较小，2015 年公司加大了对外宣传力度，广告费及业务宣传费用，较 2014 年度上升 42,390.75 元，同时公司加大了售中服务，将产品运到项目施工地，增加了运费 43,577.00 元。2016 年 1-4 月，公司为了维护新老客户，春节期间加大了业务招待，对相关重点客户进行拜访送礼，增加了公司的业务招待费用 146,397.20 元。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
工资	321,930.30	437,252.95	724,241.00
福利费	25,402.43	70,363.68	63,496.41
社会保险费及公积金	42,783.44	33,532.38	40,865.82
研发投入	336,309.76	1,861,223.14	
办公费	49,974.09	188,313.79	186,973.70
差旅费	49,986.02	30,434.00	38,102.19
业务招待费	375,003.17	598,584.80	611,514.00
会务费	22,169.00	113,751.45	3,000.00
汽车费用	128,179.01	178,353.64	126,667.15
折旧与摊销	92,486.28	115,400.34	111,560.28
税费	1,412.00	21,110.12	19,983.60
产品检测及投标费	42,898.38	133,658.51	642,917.01
中介机构服务费	149,622.64	485,766.62	
咨询服务费	35,000.00	963,732.07	13,839.62
其他	10,655.41	13,508.36	32,352.53
合计	1,683,811.93	5,244,985.85	2,615,513.31

报告期内，管理费用2015年较2014年增加2,629,472.54，其中研发投入增加1,861,223.14元，咨询服务费增加949,892.45元，咨询服务费主要系新三板咨询培训费用、技术咨询费用；部分管理人员划转到研发人员，因此研发投入有了一定的增加，由于公司所处行业为高低压成套设备生产销售，各产品都需要进行强制性认证，因此公司生产初期需要进行大量的产品检测认证，2015年公司产品体系成熟，相关认证取得后，产品检测费用有了较大的下降。

报告期内，母公司研发费用占营业收入的比例见下表：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
研发投入	336,309.76	1,861,223.14	
营业收入（母公司）	8,229,030.15	25,878,389.05	7,427,137.00
研发支出占母公司营业收入比重（%）	4.09	7.19	0.00

研发费用明细：

单位：元

费用名称	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
材料	54,529.92	284,519.51	
工资	225,486.50	595,770.00	
福利费		2,640.00	
社保	11,123.12	53,082.78	
公积金	166.00		
折旧	11,263.16	32,453.14	
认证检测	25,933.96	210,550.57	
设计费		650,000.00	
其他	7,807.10	32,207.14	
合计	336,309.76	1,861,223.14	

公司研发费用主要为材料费、人工工资、认证检测、设计费用等。2014 年度公司刚刚起步生产高低压及成套设备，故公司没有进行研发相关投入；2015 年公司业务规模逐渐扩大，为了保证未来的竞争优势，公司对多项生产工艺、产品性能的提升记性开发投入，故 2015 年公司新增研发费用 1,861,223.14 元，2016 年公司持续进行研发投入，1-4 月份累计研发投入 336,309.76 元。公司目前正在积极申请高新技术企业资质。

2015 年研发费用按项目列示：

单位：元

项目名称	材料	工资	福利费	社保	折旧	认证检测费	设计费	其他费用	合计
新型高低压开关柜	113,027.68	238,308.00	1,056.00	21,233.10	12,981.18	176,260.23	157,996.80	12,882.88	733,745.87
一种智能配电箱	30,207.32	59,577.00	264.00	5,308.28	3,245.36	5,715.06	294,499.20	3,220.71	402,036.93
一种智能型终端配电箱	56,513.80	119,154.00	528.00	10,616.56	6,490.62	11,430.11	78,998.40	6,441.42	290,172.91
一种智能型配电箱控制系统	56,513.80	119,154.00	528.00	10,616.56	6,490.62	11,430.11	78,998.40	6,441.42	290,172.91
非标双电源箱	28,256.91	59,577.00	264.00	5,308.28	3,245.36	5,715.06	39,507.20	3,220.71	145,094.52
合计	284,519.51	595,770.00	2,640.00	53,082.78	32,453.14	210,550.57	650,000.00	32,207.14	1,861,223.14

2016 年研发费用按项目列示：

单位：元

项目名称	材料	工资	社保	公积金	折旧	认证检测费	其他费用	合计
一种智能配电箱	-	12,574.14	331.63	4.95	563.16	2,218.94	248.10	15,940.92
一种智能型终端配电箱	-	25,148.26	663.25	9.90	1,126.32	4,437.86	496.20	31,881.79
一种智能型配电箱控制系统	-	27,036.83	846.69	12.64	1,267.11	4,437.86	709.80	34,310.93
非标双电源箱	-	14,462.70	515.07	7.69	703.95	2,218.93	461.70	18,370.04
新能源汽车智能充电桩	54,529.92	67,556.26	3,584.91	53.50	3,378.92	9,245.37	2,323.55	140,672.43
新型密集型母线	-	28,835.71	1,278.12	19.07	1,407.90	2,375.00	904.75	34,820.55
新型空气型母线	-	9,974.52	780.69	11.65	563.16	200.00	532.60	12,062.62
无线智能型微机保护	-	9,974.52	780.69	11.65	563.16	200.00	532.60	12,062.62
无线智能型多功能仪表	-	9,974.52	780.69	11.65	563.16	200.00	532.60	12,062.62
无线火灾控制器	-	9,974.52	780.69	11.65	563.16	200.00	532.60	12,062.62
高压柜手车导轨与联锁	-	9,974.52	780.69	11.65	563.16	200.00	532.60	12,062.62
合计	54,529.92	225,486.50	11,123.12	166.00	11,263.16	25,933.96	7,807.10	336,309.76

此外，公司研发支出的会计政策如下：

按照公司会计准则规定，内部研究项目分研究阶段和开发阶段：研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够完成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；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司研发费用具体归集和核算方式如下：1)按照每月人力资源部提供的研发部人员名单及统计的工资、保险、公积金等个人薪酬部分计入研发费用的人工

费用；2)按照仓库每月提供的领料汇总情况归集由研发部门领用的材料，计入研发费用的材料费；3)研发部门人员使用的电子设备及研发部门办公室空调、办公家具等年折旧计入研发费用的折旧与摊销；4)其他费用核算的主要为研发部门发生的差旅费及其他办公费用。

公司目前研发主要集中在新产品的开发及原有产品的改造，截至目前尚未形成专利或其他无形资产，因此相关所有研发投入均予以费用化。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
利息支出		257,000.00	
减：利息收入	5,308.47	1,746.29	50,438.71
银行手续费	1,236.60	446.00	774.30
合计	-4,071.87	255,699.71	-49,664.41

报告期内，公司向宁波市友杰机械有限公司借款 450.00 万元，借款期为 2015 年 4 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，约定利率为 7.61%，利息支出 257,000.00 元，借款增加使利息费用增加，2015 年底将短期借款 450.00 万归还后，财务费用比例下降较大。

5、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益情况。

(2) 非经常性损益

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业			

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,850.00	-14,962.88	-1,997.20
其他符合非经常性损益定义的损益项目			

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
小计	-2,850.00	-14,962.88	-1,997.20
所得税影响额			
少数股东权益影响额（税后）			
合计	-2,850.00	-14,962.88	-1,997.20

报告期内，公司的非经常性损益产生的原因主要系公司由于纳税调整导致企业产生的税收滞纳金及罚款，影响较小。

6、营业外收入与支出

（1）营业外支出

单位：元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金罚款	2,850.00	2,850.00	14,962.88	14,962.88
合计	2,850.00	2,850.00	14,962.88	14,962.88

单位：元

项目	2014 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金罚款	1,997.20	1,997.20
合计	1,997.20	1,997.20

7、主要税收政策

（1）主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

(2) 税收优惠及批文

无

(二) 最近两年及一期主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	21,941.06	44,063.95	30,836.18
银行存款	14,360,336.69	2,833,518.44	54,684.88
合计	14,382,277.75	2,877,582.39	85,521.06

2、应收票据

(1) 应收票据分类

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	400,000.00		
合计	400,000.00		

(2) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日
已背书但尚未到期的银行承兑汇票	300,000.00
合计	300,000.00

出票人名称	承兑票号	金额 (万元)	出票日	到期日	承兑背书 发出日期	承兑流向单位
宁波市曙光电器 设备制造公司	31300051-40286221	10.00	2016.01.29	2016.06.30	2016.03.25	宁波甬嘉变 压器有限公 司
宁波市曙光电器 设备制造公司	31300051-40286222	10.00	2016.01.29	2016.06.30	2016.03.25	宁波甬嘉变 压器有限公

						司
宁波市曙光电器 设备制造公司	31300051-40286223	10.00	2016.01.29	2016.06.30	2016.03.25	宁波甬嘉变 压器有限公 司

截至本反馈意见出具之日，报告期末公司已背书未到期的票据均已到期，未发生客户追偿情形，不存在追偿风险。且公司背书的票据真实、有效，不存在开具不存在真实交易背景的票据行为。

根据《中华人民共和国票据法》第六十一条规定，汇票到期被拒绝付款的，持票人可以对背书人、出票人以及汇票的其他债务人形式追索权。

截止报告期末，公司已背书票据已经多个背书环节，公司为其中的一个环节，基于各环节之间责任分摊影响的考虑，如发生到期不获付款的违约情形，最终追索风险对公司影响较小。此外，公司严格管理票据收取环节，防止票据瑕疵，对从客户处取得的背书转让票据进行严格审核。对于存在严重问题、处理有困难的瑕疵票据坚决予以退回，同时还会根据客户信誉与票据面额大小判断是否需要通过银行电子查询等专业方式进行鉴定，防范伪造、变造票据等。

综上所述，公司对已经背书但尚未到期票据采取“终止确认”的会计处理方式准确，此外，截止本反馈意见回复出具日，公司期末已背书到期的票据均已到期兑付，不存在追偿风险。

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	2016年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	16,859,032.49	100.00	204,295.65	1.21	16,654,736.84
其中：低风险组合					
账龄分析组合	16,859,032.49	100.00	204,295.65	1.21	16,654,736.84
合计	16,859,032.49	100.00	204,295.65	1.21	16,654,736.84

(续)

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	16,850,317.15	100.00	203,676.71	1.21	16,646,640.44
其中：低风险组合					
账龄分析组合	16,850,317.15	100.00	203,676.71	1.21	16,646,640.44
合计	16,850,317.15	100.00	203,676.71	1.21	16,646,640.44

(续)

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	2,027,017.19	100.00	20,270.17	1.00	2,006,747.02
其中：低风险组合					
账龄分析组合	2,027,017.19	100.00	20,270.17	1.00	2,006,747.02
合计	2,027,017.19	100.00	20,270.17	1.00	2,006,747.02

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016 年 4 月 30 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	16,064,324.85	160,643.25	1.00
1 至 2 年	716,367.19	35,818.35	5.00
2 至 3 年	78,340.45	7,834.05	10.00
合计	16,859,032.49	204,295.65	1.21

(续)

账龄	2015 年 12 月 31 日
----	------------------

	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	16,243,220.40	169,404.85	1.04
1 至 2 年	528,756.30	26,437.81	5.00
2 至 3 年	78,340.45	7,834.05	10.00
合计	16,850,317.15	203,676.71	1.21

(续)

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,027,017.19	20,270.17	1.00
合计	2,027,017.19	20,270.17	1.00

(3) 本报告期转回或实际核销的坏账准备情况

报告期内无坏账准备转回或核销的情况

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2016 年 4 月 30 日			
	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
宁波通诚电气有限公司	非关联方	10,005,643.20	1 年以内	59.35
百威英博（宁波）啤酒有限公司	非关联方	1,567,800.00	1 年以内	9.30
宁波永耀电力投资集团公司东能分公司	非关联方	862,144.00	1 年以内	5.11
李方让	非关联方	790,000.00	1 年以内	4.69
宁波豪隆电气有限公司	非关联方	466,047.00	1 年以内	2.76
合计		13,691,634.20		81.21

注：2015 年 12 月，通诚电气控股股东科诚投资将持有麦浪电气 20%的股权转让给自然人吴慧，至此消除关联关系。

(续)

单位名称	2015 年 12 月 31 日
------	------------------

	与本公司 关系	金额	年限	占应收账款总 额的比例 (%)
宁波通诚电气有限公司	关联方	10,013,774.90	1 年以内	59.43
百威英博（宁波）啤酒有限公司	非关联方	1,567,800.00	1 年以内	9.30
宁波曙光电器设备制造公司	非关联方	749,292.61	1 年以内	4.45
宁波市鄞州电力设备制造厂	非关联方	617,591.28	1 年以内	3.67
宁波迦南电子有限公司	非关联方	540,300.00	1 年以内	3.21
合计		13,488,758.79		80.06

(续)

单位名称	2014 年 12 月 31 日			
	与本公司 关系	金额	年限	占应收账款总 额的比例 (%)
宁波铭豪置业有限公司	非关联方	1,212,117.00	1 年以内	59.80
徐国伟	非关联方	204,781.50	1 年以内	10.10
宁波豪隆电气有限公司	非关联方	168,033.00	1 年以内	8.29
宁波华龙投资建设开发有限公司	非关联方	139,000.00	1 年以内	6.86
宁波市大嵩新区开发建设有限公司	非关联方	77,360.00	1 年以内	3.81
合计		1,801,291.50		88.86

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	992,932.81	100.00	1,265,165.83	100.00	412,368.10	100.00
合计	992,932.81	100.00	1,265,165.83	100.00	412,368.10	100.00

(2) 本报告期无账龄超过一年的重要预付款项

(3) 按预付对象归集的占比较大的预付账款情况

名称	关联关系	款项性质	2016 年 4 月	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
宁波市鄞州恒丰包装厂	非关联	房租费	490,002.00	49.35
西门子(中国)有限公司	非关联	货款	272,621.06	27.46
浙江中之杰软件技术有限	非关联	软件款	77,169.81	7.77
浙江方圆电气设备检测有	非关联	检测费	47,518.00	4.79
中石化宁波石油分公司	非关联	汽油费	45,982.15	4.63
合计			933,293.02	93.99

(续)

名称	关联关系	款项性质	2015 年 12 月	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
镇江市旭光电气科技有限公司	非关联方	货款	587,900.00	46.47
西门子(中国)有限公司	非关联方	货款	292,273.75	23.10
瑞华会计师事务所	非关联方	审计费	150,000.00	11.86
浙江中之杰软件技术有限公 司	非关联方	软件款	77,169.81	6.10
中石化宁波石油分公司	非关联方	汽油费	71,984.11	5.69
合计			1,179,327.67	93.22

(续)

名称	关联关系	款项性质	2014 年 12 月	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
宁波德昌电力设计有限公司第一分公司	非关联方	设计费	290,000.00	70.33
宁波市鄞州楚宇自动化机械有限公司	非关联方	材料款	25,876.31	6.28
浙江九科电气有限公司	非关联方	材料款	15,000.00	3.64
北京赛尔广告有限公司	非关联方	商标注册	12,000.00	2.91
宁波市雅邦知识产权代理有限公司	非关联方	知识产权代理费	11,500.00	2.79
合计			354,376.31	85.94

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	2016 年 4 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,098,908.99	100.00			1,098,908.99
其中：低风险组合	1,098,908.99	100.00			1,098,908.99
账龄分析组合					
合计	1,098,908.99	100.00			1,098,908.99

(续)

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	608,137.70	100.00			608,137.70
其中：低风险组合	608,137.70	100.00			608,137.70
账龄分析组合					
合计	608,137.70	100.00			608,137.70

(续)

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	644,332.49	100.00			644,332.49
其中：低风险组合	644,332.49	100.00			644,332.49
账龄分析组合					
合计	644,332.49	100.00			644,332.49

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2016 年 4 月 30 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	994,287.41		
1 至 2 年	89,221.58		
2 至 3 年	15,400.00		
3 年以上			
合计	1,098,908.99		

(续)

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	557,516.12		
1 至 2 年	36,621.58		
2 至 3 年	14,000.00		
3 年以上			
合计	608,137.70		

(续)

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	640,832.49		
1 至 2 年	3,500.00		
2 至 3 年			
3 年以上			
合计	644,332.49		

(3) 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

报告期内，无其他应收款转回或回收情况。

(4) 本报告期无实际核销的其他应收款

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
------	-----------------	------------------	------------------

款项性质	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
关联方往来款		200,000.00	446,089.13
暂支款	119,900.30	4,000.00	43,000.00
保证金	844,515.60	319,200.00	69,000.00
股息红利个税	34,066.58	34,066.58	34,066.58
其他	100,426.51	50,871.12	52,176.78
合计	1,098,908.99	608,137.70	644,332.49

报告期内，其他应收款主要由关联方往来款、暂支款、投标保证金等构成，发生坏账风险极低，因此报告期内未对上述款项计提坏账准备。其中 2014 年关联方往来款 446,089.13 元系公司实际控制人厉宏图暂支资金，2015 年关联方往来款 200,000.00 元系公司关联方麦道衣车拆借资金，为短期周转用，未收取利息，2015 年底已归还。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

2016 年 4 月 30 日金额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占其他应收款总额的比例(%)
宁波通诚电气有限公司	非关联方	350,000.00	保证金	1 年以内	31.85
宁波方力置业有限公司	非关联方	100,000.00	保证金	1 年以内	9.10
宁波奥克斯置业有限公司	非关联方	70,200.00	保证金	1 年以内	6.39
宁波市招投标中心投标保证金专户	非关联方	60,000.00	保证金	1 年以内	5.46
宁波永耀招标咨询有限公司	非关联方	50,300.00	保证金	1-2 年	4.58
合计		630,500.00			57.38

注：出于商业合作需要，通诚电气与麦浪电气约定。通诚电气招标中标项目，若委托麦浪电气负责加工，须由麦浪电气垫付投标保证金，其中 15.00 万系中国建设银行宁波分行新综合业务楼投标保证金；20.00 万系参与永耀招标项目保证金，报告期后。其中 15.00 万元建设银行宁波分行新综合业务楼保证金已与 2016 年 6 月退还麦浪电气，另外 20.00 万永耀招标项目保证金于 2016 年 9 月 30 日到期，开标后将会退还相关保证金。

(续)

2015 年 12 月 31 日金额前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占其他应收款总额的比例(%)
宁波麦道衣车有限公司	关联方	200,000.00	往来款	1 年以内	32.89
宁波市建设工程招标投标管理办公室	非关联方	107,000.00	保证金	1 年以内	17.60
宁波奥克斯置业有限公司	非关联方	70,200.00	保证金	1 年以内	11.54
宁波海曙恒一广场开发有限公司	非关联方	50,000.00	保证金	1 年以内	8.22
宁波永耀招标咨询有限公司	非关联方	50,000.00	保证金	1 年以内	8.22
合计		477,200.00			78.46

(续)

2014 年 12 月 31 日金额前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占其他应收款总额的比例(%)
厉宏图	关联方	446,089.13	往来款	1 年以内	69.23
宁波通诚电气有限公司	关联方	37,000.00	保证金	1 年以内	5.74
股息红利个税	非关联方	34,066.58	预付款	1 年以内	5.29
宁波光润建设工程有限公司	非关联方	30,000.00	保证金	1 年以内	4.66
厉明杰	非关联方	30,000.00	暂支款	1 年以内	4.66
合计		577,155.71			89.58

6、存货

(1) 明细情况

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,808,210.12		1,808,210.12

项目	2016 年 4 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	812,685.83		812,685.83
库存商品	964,308.99		964,308.99
发出商品	8,935,299.92		8,935,299.92
合计	12,520,504.86		12,520,504.86
项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,186,533.35		2,186,533.35
在产品	995,187.82		995,187.82
库存商品	4,077,465.89		4,077,465.89
发出商品	4,553,680.01		4,553,680.01
合计	11,812,867.07		11,812,867.07
项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,441,044.32		1,441,044.32
在产品	406,158.16		406,158.16
库存商品	1,735,116.89		1,735,116.89
发出商品	2,948,451.86		2,948,451.86
合计	6,530,771.23		6,530,771.23

(2) 本公司存货不存在因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因而使存货成本高于其可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
人民币理财产品	1,300,000.00		
待抵扣增值税进项税额		169,342.74	384,630.63
合计	1,300,000.00	169,342.74	384,630.63

8、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

2016 年 4 月 30 日固定资产情况

项目	办公设备	机器设备	交通运输设备	合计
一、账面原值				
1、年初余额	221,491.50	1,183,321.04	903,397.08	2,308,209.62
2、本期增加金额	5,042.74			5,042.74
（1）购置	5,042.74			5,042.74
3、本期减少金额				
4、期末余额	226,534.24	1,183,321.04	903,397.08	2,313,252.36
二、累计折旧				
1、年初余额	138,901.36	240,995.98	296,694.14	676,591.48
2、本期增加金额	20,539.52	38,421.88	71,518.92	130,480.32
（1）计提	20,539.52	38,421.88	71,518.92	130,480.32
3、本期减少金额				
4、期末余额	159,440.88	279,417.86	368,213.06	807,071.80
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	67,093.36	903,903.18	535,184.02	1,506,180.56
2、年初账面价值	82,590.14	942,325.06	606,702.94	1,631,618.14

2015 年 12 月 31 日固定资产情况

项目	办公设备	机器设备	交通运输设备	合计
一、账面原值				
1、年初余额	166,149.61	1,097,423.61	277,700.50	1,541,273.72
2、本期增加金额	55,341.89	85,897.43	625,696.58	766,935.90
（1）购置	10,085.47	85,897.43	234,298.29	330,281.19
（2）购买子公司并入	45,256.42		391,398.29	436,654.71
3、本期减少金额				
4、期末余额	221,491.50	1,183,321.04	903,397.08	2,308,209.62
二、累计折旧				

项目	办公设备	机器设备	交通运输设备	合计
1、年初余额	64,537.99	129,854.45	72,906.52	267,298.96
2、本期增加金额	74,363.37	111,141.53	223,787.62	409,292.52
（1）计提	51,476.12	111,141.53	75,228.22	237,845.87
（2）购买子公司并入	22,887.25		148,559.40	171,446.65
3、本期减少金额				
4、期末余额	138,901.36	240,995.98	296,694.14	676,591.48
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	82,590.14	942,325.06	606,702.94	1,631,618.14
2、年初账面价值	101,611.62	967,569.16	204,793.98	1,273,974.76

2014 年 12 月 31 日固定资产情况

项目	办公设备	机器设备	交通运输设备	合计
一、账面原值				
1、年初余额	166,149.61	1,001,777.78	224,700.50	1,392,627.89
2、本期增加金额		95,645.83	53,000.00	148,645.83
（1）购置		95,645.83	53,000.00	148,645.83
3、本期减少金额				
4、期末余额	166,149.61	1,097,423.61	277,700.50	1,541,273.72
二、累计折旧				
1、年初余额	15,190.99	27,525.85	16,393.24	59,110.08
2、本期增加金额	49,347.00	102,328.60	56,513.28	208,188.88
（1）计提	49,347.00	102,328.60	56,513.28	208,188.88
3、本期减少金额				
4、期末余额	64,537.99	129,854.45	72,906.52	267,298.96
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				

项目	办公设备	机器设备	交通运输设备	合计
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	101,611.62	967,569.16	204,793.98	1,273,974.76
2、年初账面价值	150,958.62	974,251.93	208,307.26	1,333,517.81

(2) 各项固定资产未发生可回收金额低于账面价值的事项，故未计提固定资产减值准备。

(3) 截至2016年4月30日，无尚未办妥产权证书的固定资产。

9、长期待摊费用

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加金额	本期摊销金额	2016年4月30日
装修费	309,269.75		37,487.24	271,782.51
合计	309,269.75		37,487.24	271,782.51
项目	2015年1月1日	本期增加金额	本期摊销金额	2015年12月31日
装修费	421,731.47		112,461.72	309,269.75
合计	421,731.47		112,461.72	309,269.75
项目	2014年1月1日	本期增加金额	本期摊销金额	2014年12月31日
装修费	534,193.19		112,461.72	421,731.47
合计	534,193.19		112,461.72	421,731.47

10、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司计提资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
坏账准备	618.94	141,864.52	20,270.17
合计	618.94	141,864.52	20,270.17

（三）最近两年及一期主要负债情况

1、应付账款

（1）应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,649,150.30	77.52	8,765,298.35	99.90	1,255,733.29	85.96
1 至 2 年	1,057,913.33	22.48	8,490.00	0.10	205,182.60	14.04
合计	4,707,063.63	100.00	8,773,788.35	100.00	1,460,915.89	100.00

（2）期末无账龄超过一年的重要应付账款

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货款	4,397,847.63	6,890,089.35	1,406,233.46
设计费		650,000.00	
安装费	147,816.00	863,099.00	
其他	161,400.00	370,600.00	54,682.43
合计	4,707,063.63	8,773,788.35	1,460,915.89

（3）应付账款余额前五名情况（不含材料采购暂估入账金额）

2016 年 4 月 30 日金额前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)
镇江市旭光电气科技有限公司	非关联方	862,651.97	1 年以内	18.33
人民电器集团有限公司	非关联方	432,005.63	1 年以内	9.18
慈溪市联创工业自动化设备有限公司	非关联方	429,141.97	1 年以内	9.12
宁波高新区欣灵电器有限公司	非关联方	240,981.93	1 年以内	5.12
宁波市江东新兴赛通自动化设备有限公司	非关联方	210,811.50	1 年以内	4.48

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占应付账款总 额的比例(%)
合计		2,175,593.00		46.23

2015 年 12 月 31 日金额前五名的应付账款情况

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占应付账款总 额的比例(%)
宁波仁力电力工程有限公司	非关联方	863,099.00	1 年以内	9.84
宁波高新区欣灵电器有限公司	非关联方	755,577.99	1 年以内	8.61
慈溪市联创工业自动化设备有限 公司	非关联方	712,796.68	1 年以内	8.12
宁波中冠电力设计有限公司	非关联方	650,000.00	1 年以内	7.41
宁波市海曙双泰电气有限公司	非关联方	574,531.00	1 年以内	6.55
合计		3,556,004.67		40.53

2014 年 12 月 31 日金额前五名的应付账款情况

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占应付账款总 额的比例(%)
宁波海曙上线电缆有限公司	非关联方	220,124.98	1 年以内	15.07
宁波通诚电气有限公司	关联方	195,182.60	1 年以内	13.36
乐清市红苏电气科技有限公司	非关联方	158,666.48	1 年以内	10.86
人民电器集团有限公司	非关联方	117,006.45	1 年以内	8.01
宁波市镇海华通电器成套设备厂	非关联方	102,987.18	1 年以内	7.05
合计		793,967.69		54.35

2、预收款项

(1) 预收账款账龄情况

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预收货款	3,710,878.51	2,488,407.31	1,225,640.02
合计	3,710,878.51	2,488,407.31	1,225,640.02

注：期末无账龄超过 1 年的预收账款情况。

(2) 预收账款余额前五名情况

单位：元

2016年4月30日金额前五名的预收账款情况

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	与公司关系
宁波奥克斯置业有限公司	965,503.00	26.02	货款	非关联方
宁波甬城配电网建设有限公司	800,000.00	21.56	货款	非关联方
宁波欧力电器有限公司	630,000.00	16.98	货款	非关联方
宁波金盛置业有限公司	588,000.00	15.85	货款	非关联方
宁波第二设备安装有限公司	319,699.11	8.62	货款	非关联方
合计	3,303,202.11	89.01		

2015年12月31日金额前五名的应付账款情况

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	与公司关系
宁波东冠科技有限公司	800,000.00	32.15	货款	非关联方
宁波第二设备安装有限公司	319,699.11	12.85	货款	非关联方
浙江舜杰建筑集团有限公司	300,000.00	12.06	货款	非关联方
宁波兴富发房地产有限公司	264,000.00	10.61	货款	非关联方
宁波屹联置业有限公司	221,257.00	8.89	货款	非关联方
合计	1,904,956.11	76.55		

2014年12月31日金额前五名的应付账款情况

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项内容	与公司关系
中天建设集团有限公司宁波分公司	652,000.00	53.20%	货款	非关联方
宁波市柳西安装工程有限公司	264,717.69	21.60%	货款	非关联方
宁波通诚电气有限公司	248,922.33	20.31%	货款	关联方
杭州万禾电力科技有限公司	60,000.00	4.90%	货款	非关联方
合计	1,225,640.02	100.00%		

3、应付职工薪酬**（1）应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 4 月 30 日
一、短期薪酬	426,488.00	1,480,561.39	1,618,117.59	288,931.80
二、离职后福利-设定提存计划		54,736.20	50,330.00	4,406.20
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	426,488.00	1,535,297.59	1,668,447.59	293,338.00

(续)

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	203,601.00	3,391,462.72	3,168,575.72	426,488.00
二、离职后福利-设定提存计划		114,344.70	114,344.70	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	203,601.00	3,505,807.42	3,282,920.42	426,488.00

(续)

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	144,507.00	2,362,556.93	2,303,462.93	203,601.00
二、离职后福利-设定提存计划		74,393.90	74,393.90	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	144,507.00	2,436,950.83	2,377,856.83	203,601.00

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 4 月 30 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	426,488.00	1,342,728.30	1,483,169.80	286,046.50
2、职工福利费		99,132.29	99,132.29	
3、社会保险费		36,791.80	33,906.50	2,885.30
其中：医疗保险费		32,156.50	29,598.10	2,558.40

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
工伤保险费		1,119.90	992.00	127.90
生育保险费		3,515.40	3,316.40	199.00
4、住房公积金		1,909.00	1,909.00	
5、工会经费				
6、职工教育经费				
7、非货币性福利				
合计	426,488.00	1,480,561.39	1,618,117.59	288,931.80

(续)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	203,601.00	2,987,232.83	2,764,345.83	426,488.00
2、职工福利费		316,455.29	316,455.29	
3、社会保险费		87,774.60	87,774.60	
其中：医疗保险费		73,314.40	73,314.40	
工伤保险费		8,509.30	8,509.30	
生育保险费		5,950.90	5,950.90	
4、住房公积金				
5、工会经费				
6、职工教育经费				
7、非货币性福利				
合计	203,601.00	3,391,462.72	3,168,575.72	426,488.00

(续)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	144,507.00	2,119,581.03	2,060,487.03	203,601.00
2、职工福利费		185,830.10	185,830.10	
3、社会保险费		57,145.80	57,145.80	
其中：医疗保险费		46,908.90	46,908.90	
工伤保险费		6,368.40	6,368.40	
生育保险费		3,868.50	3,868.50	
4、住房公积金				
5、工会经费				

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
6、职工教育经费				
7、非货币性福利				
合计	144,507.00	2,362,556.93	2,303,462.93	203,601.00

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 4 月 30 日
1、基本养老保险		47,836.90	43,857.10	3,979.80
2、失业保险费		6,899.30	6,472.90	426.40
合计		54,736.20	50,330.00	4,406.20

(续)

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		103,500.40	103,500.40	
2、失业保险费		10,844.30	10,844.30	
合计		114,344.70	114,344.70	

(续)

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		65,113.90	65,113.90	
2、失业保险费		9,280.00	9,280.00	
合计		74,393.90	74,393.90	

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

4、应交税费

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	248,637.78	87,471.49	
企业所得税	510,965.32	377,278.94	47,080.80
城市维护建设税	11,728.16	10,448.61	
个人所得税	54,150.31	222,363.57	37,210.66

教育费附加	8,377.25	7,463.29	
水利基金	3,889.39	5,052.30	1,100.86
印花税	893.14	1,445.95	264.21
残保金	3,228.00	3,540.00	656.00
合计	841,869.35	715,064.15	86,312.53

5、其他应付款

(1) 按款项性质列示

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
关联方往来款	345,848.10	1,780,155.58	800,000.00
非关联方往来款		430,000.00	
股东投资款暂存		3,076,100.00	
借款		4,757,000.00	
其他	2,702.40	35,790.20	133,329.34
合计	348,550.50	10,079,045.78	933,329.34

(2) 期末无账龄超过一年的重要其他应付款

单位：元

账龄	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	348,550.50	100.00	10,079,045.78	100.00	933,329.34	100.00
合计	348,550.50	100.00	10,079,045.78	100.00	933,329.34	100.0

(3) 主要其他应付款明细情况

单位：元

2016 年 4 月 30 日大额其他应付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占其他应付款总额的比例 (%)
厉宏图	关联方	345,848.10	往来款	1 年以内	99.22
合计		345,848.10			99.22

2015 年 12 月 31 日大额其他应付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占其他应付款总额的比例 (%)
宁波市友杰机械有限公司	非关联方	4,757,000.00	借款	1 年以内	47.20
宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）	关联方	3,076,100.00	投资款	1 年以内	30.52
厉宏图	关联方	1,780,155.58	往来款	1 年以内	17.66
方立年	非关联方	430,000.00	往来款	1 年以内	4.27
合计		10,043,255.58			99.65

2014 年 12 月 31 日大额其他应付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占其他应付款总额的比例 (%)
宁波麦道衣车有限公司	关联方	800,000.00	往来款	1 年以内	85.71
宁波市鄞州恒丰工艺包装厂	非关联方	133,329.34	预提房租	1 年以内	14.29
合计		933,329.34			100.00

(四) 最近两年及一期所有者权益情况

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	17,604,200.00	11,453,800.00	10,680,000.00
资本公积	22,395,800.00	2,510,100.00	
盈余公积			
未分配利润	-723,301.76	-1,075,150.36	-2,824,654.48
合计	39,276,698.24	12,888,749.64	7,855,345.52

(五) 现金流量表补充资料

单位：元

	2016 年 1-4 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	351,848.60	1,749,504.12	-1,485,945.38

	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
加：资产减值准备	618.94	141,864.52	20,270.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	130,480.32	237,845.87	208,188.88
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	37,487.24	112,461.72	112,461.72
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）			
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）		257,000.00	
投资损失（收益以“－”号填列）	-2,952.24		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-154.74	-35,466.13	-5,067.54
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）	-707,637.79	-5,205,390.31	-3,270,858.42
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-153,875.54	-12,366,894.34	-1,504,705.57
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-5,052,028.93	11,193,871.76	2,980,125.70
经营活动产生的现金流量净额	-5,396,214.14	-3,915,202.79	-2,945,530.44
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	14,382,277.75	2,877,582.39	85,521.06
减：现金的年初余额	2,877,582.39	85,521.06	3,192,464.36
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的年初余额			

	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
现金及现金等价物净增加额	11,504,695.36	2,792,061.33	-3,106,943.30

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，报告期内及报告期末至本说明书签署日，本公司关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
厉宏图	48.62	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

2、不存在控制关系的主要关联方

（1）自然人关联方

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与本公司关系
吴慧	12.13	公司董事
朱国光	-	公司董事、副总经理
朱文湖	-	公司董事、财务总监
崔玉好	-	公司董事、副总经理
张巨辉	-	公司监事
厉宏辉	-	公司监事会主席
厉霞红	伊文格林间接持有麦浪约 0.17% 的股权	公司监事
孙红霞	-	董事会秘书

（2）法人关联方

公司名称	注册资本	经营范围	主营业务	与本企业关系
宁波麦道衣车有限公司	168.00	缝纫机及配件、金属材料、建筑材料、五金交电、化工产品原料（除危险品）、文具用品、纸张、日用品、针纺织品的批发、零售。	缝纫机及配件的销售	公司股东、董事长、总经理厉宏图与公司监事厉宏辉共同控制的企业
宁波申万弘	1685.40	投资管理咨询，企业管理咨询，经济	投资咨询	公司股东、董事长、总

公司名称	注册资本	经营范围	主营业务	与本企业关系
远投资管理合伙企业(有限合伙)		信息咨询。		经理厉宏图参股的企业
宁波市海曙恒丰缝纫机械有限公司	50.00	缝纫机、缝纫配件、塑料制品、橡胶制品、金属材料、金属制品的批发、零售；五金冲件、塑料制品、橡胶制品、缝纫机零部件、劳保用品的制造、加工（限分支机构经营）。	缝纫机及配件的制造加工	公司董事、副总经理朱国光参股的企业
宁波市鄞州杰森金属制品有限公司	50.00	金属制品、缝纫机零部件、机械配件、橡塑制品、电子元器件的制造、加工	缝纫机及配件的制造加工	公司董事、副总经理朱国光参股的企业

（二）关联交易

1、经常性关联交易

1) 采购商品及接受劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
宁波通诚电气有限公司	采购原材料	438,880.67	195,182.60
宁波通诚电气有限公司	支付安装及维修费	123,041.88	-

注：2015 年 12 月，通诚电气控股股东科诚投资将持有麦浪电气 20.00% 的股权转让给自然人吴慧，至此消除关联关系。报告期内 2016 年 1-4 月，向通诚电气采购原材料金额为 71,057.61 元，支付安装及维修费 20,917.12 元。

公司向宁波通诚电气有限公司采购的商品主要为原材料。采购价格主要依据市场原材料价格，并综合考虑运费及加工费用后，经双方协商确定，不存在利益输送的情形。公司承诺未来将逐渐减少关联方交易，截至本说明书签署日，公司已不再新增采购。

2) 出售商品及提供劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
宁波通诚电气有限公司	销售高低压及成套	16,548,534.80	1,124,153.43
宁波通诚电气有限公司	收取加工费	159,632.50	286,937.69
宁波铭豪置业有限公司			

注：2015年12月，通诚电气控股股东科诚投资将持有麦浪电气20.00%的股权转让给自然人吴慧，至此消除关联关系。报告期内2016年1-4月，向通诚电气销售高低压及成套设备金额为2,965,559.58元，收取加工费金额为6,269.22元。

公司向宁波通诚电气有限公司出售的商品以市场价格为基础，经双方协商确定，不存在利益输送的情形。公司承诺未来将逐渐减少关联方交易。

2、偶发性关联交易

1) 资金拆入

关联方	发生额（元）	起始日	到期日
宁波麦道衣车有限公司	1,000,000.00	2014年7月23日	2014年8月18日
宁波麦道衣车有限公司	3,000,000.00	2014年8月26日	2014年11月7日
宁波麦道衣车有限公司	2,500,000.00	2014年9月2日	2015年2月12日
宁波麦道衣车有限公司	300,000.00	2014年12月3日	2015年3月27日
宁波麦道衣车有限公司	400,000.00	2015年1月6日	2015年4月9日
宁波麦道衣车有限公司	300,000.00	2015年1月4日	2015年4月9日
宁波麦道衣车有限公司	200,000.00	2015年3月24日	2015年5月18日
宁波麦道衣车有限公司	2,350,000.00	2015年5月13日	2015年5月15日
宁波麦道衣车有限公司	647,700.00	2015年10月16日	2015年12月11日
厉宏图	450,000.00	2015年6月12日	2015年8月23日
厉宏图	1,500,000.00	2015年12月28日	2016年1月27日
厉宏图	640,000.00	2015年12月28日	2016年1月27日
厉宏图	22,299.71	2015年12月31日	2016年1月26日
厉宏图	279,391.87	2015年12月31日	2016年1月26日
厉宏图	30,000.00	2016年1月6日	2016年1月26日
厉宏图	46,000.00	2016年1月23日	2016年1月26日
厉宏图	430,000.00	2016年1月29日	2016年8月25日
厉宏图	20,000.00	2016年3月31日	2016年8月30日
厉宏图	77,852.52	2016年4月25日	
厉宏图	10,000.00	2016年4月29日	

2) 资金拆出

关联方	发生额（元）	起始日	到期日
宁波麦道衣车有限公司	800,000.00	2014年1月1日	2014年4月24日
宁波麦道衣车有限公司	1,000,000.00	2014年4月24日	2014年7月17日
宁波麦道衣车有限公司	350,000.00	2014年6月23日	2014年7月17日
宁波麦道衣车有限公司	100,000.00	2015年4月9日	2015年6月23日
宁波麦道衣车有限公司	500,000.00	2015年7月27日	2016年3月10日
厉宏图	280,000.00	2014年1月1日	2014年9月25日
厉宏图	20,000.00	2014年1月3日	2014年9月25日

厉宏图	70,000.00	2014年4月22日	2015年1月18日
厉宏图	20,000.00	2014年5月5日	2015年1月18日
厉宏图	30,000.00	2014年7月3日	2015年3月10日
厉宏图	136,541.00	2014年8月31日	2015年5月28日
厉宏图	200,000.00	2014年12月8日	2015年5月28日
厉宏图	310,800.00	2014年12月8日	2015年5月6日
厉宏图	100,000.00	2015年2月11日	2015年5月6日
厉宏图	50,000.00	2015年4月2日	2015年5月6日
厉宏图	534,000.00	2015年8月10日	2015年10月12日
厉宏图	400,000.00	2015年9月7日	2015年12月28日
厉宏图	27,800.00	2015年10月12日	2015年12月28日
厉宏图	250,000.00	2015年10月25日	2015年12月28日

报告期内，关联方麦道衣车和厉宏图与公司存在多笔资金往来，主要系为对方提供短期资金支持，根据银行同期利率测算公司应收关联方麦道衣车的资金占用费与应付的资金利息抵扣后为公司应付利息 35,886.17 元，公司应收关联方厉宏图资金占用费与应付的资金利息抵扣后为公司应收利息 5,161.22 元，报告期初至申报审查期间并不存在关联方明显侵占公司利益的情形。有限公司阶段，公司治理机制及资金管理均不规范，未制定相关规定对关联方占款进行规制，存在关联方占用公司资金行为，截止申报日，控股股东及其他关联方占用公司资金的情况均已清理完毕，同时公司董事会和监事会对上述占用行为进行了追认。2016 年 8 月股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》等制度，建立了关联交易管理制度和防范控股股东非经营性资金占用机制，该等制度和机制的实施能够有效避免控股股东、实际控制人非经营性资金占用公司资金。

（三）关联方应收应付款项

1、应收项目

单位：元

项目名称	2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
应收账款：		
宁波通诚电气有限公司	10,013,774.90	100,137.75

项目名称	2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
合计	10,013,774.90	100,137.75
其他应收款:		
宁波通诚电气有限公司		
宁波麦道衣车有限公司	200,000.00	
合计	200,000.00	

注：2015 年 12 月，通诚电气控股股东科诚投资将持有麦浪电气 20.00% 的股权转让给自然人吴慧，至此消除关联关系。报告期内 2016 年 4 月 30 日，通诚电气应收账款账面余额为 10,005,643.20 元，坏账准备为 100,056.43 元，其他应收款为 350,000.00 元。

项目名称	2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
其他应收款:		
宁波通诚电气有限公司	37,000.00	
厉宏图	446,089.13	
合计	483,089.13	

2、应付项目

单位：元

项目名称	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付账款:			
宁波通诚电气有限公司	66,137.61	299,897.88	195,182.60
合计	66,137.61	299,897.88	195,182.60
预收账款:			
宁波通诚电气有限公司			248,922.33
合计			248,922.33
其他应付款:			
厉宏图	345,848.10	1,780,155.58	
宁波迈克斯曼投资管理合伙企业（有限合伙）		3,076,100.00	

项目名称	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
宁波麦道衣车有限公司			800,000.00
合计	345,848.10	4,856,255.58	800,000.00

注：2015 年 12 月，通诚电气控股股东科诚投资将持有麦浪电气 20.00% 的股权转让给自然人吴慧，至此消除关联关系。报告期内 2016 年 4 月 30 日，通诚电气应付账款账面余额为 66,137.61 元。

（四）关联交易的公允性和合规性

报告期内，通诚电气的控股股东科诚投资参股麦浪电气，科诚投资根据自身的战略调整，决定降低通诚电气的销售规模并直至停产，2015 年 12 月，科诚投资转让持有的麦浪电气股份予自然人吴慧，退出电气行业，自此通诚电气与麦浪电气的关联关系消除。

麦浪 2013 年 7 月开始进行高低压成套设备生产，公司知名度较低，招标能力与客户谈判能力较弱，通诚电气有较强的销售渠道，故公司通过通诚电气进行销售。

报告期内公司向通诚电气销售高低压及成套设备，由于销售的设备较多为非标准产品，对于上述产品，大多数采用成本加成的方式进行产品定价，最终的价格还需要受到公司与客户之间的议价，公司销售给关联方与非关联方毛利率差异不大，定价较为公允。公司与通诚电气的销售交易将不再新增加合同，关联交易已经得到规范。

我们选取相似产品类型进行对比，如下表所示，报告期内，向第三方销售的产品与向通诚电气销售产品的价格差异不明显，关联交易价格公允。

（1）动力柜关联方价格与非关联方价格对比

单位：元

项目名称	产品名称	合同金额	开票单位	开票金额收入(不含税)	原材料	人工	费用	合计	毛利	毛利率
轨道交通	动力柜	5,192,545.00	宁波通诚电气有限公司	4,438,072.65	1,303,377.80	403,289.99	719,108.50	2,425,776.29	2,012,296.36	45.34%
东冠科技	非标箱	1,003,200.00	宁波东新建筑有限公司	857,435.90	140,846.89	3,287.49	4,816.69	148,951.07	419,761.17	48.96%
	动力柜				126,165.09	3,284.49	5,270.98	134,720.56		
	终端箱				136,899.69	5,566.16	11,537.25	154,003.10		
四明广场	非标箱	139,000.00	宁波华龙投资建设开发有限公司	118,803.42	21,927.86	3,217.71	3,741.34	28,886.91	45,612.34	38.39%
	动力柜				29,955.25	6,211.17	8,137.75	44,304.17		

(2) 计量箱关联方价格与非关联方价格对比

单位：元

项目名称	合同金额	开票单位	开票金额收入(不含税)	原材料	人工	费用	合计	毛利	毛利率
恒威地产	221,925.00	宁波恒威地产控股有限公司	189,679.49	77,236.44	1,574.78	3,359.13	82,170.35	107,509.13	56.68%
龙湖	190,908.67	宁波通诚电气有限公司	163,169.80	62,733.31	6,849.65	12,343.80	81,926.75	81,243.05	49.79%
东冠科技	400,000.00	宁波东海置业股份有限公司	341,880.34	179,549.70	2,808.74	5,991.27	188,349.71	153,530.63	44.91%
凤林村	120,000.00	横街凤林村	102,564.10	27,439.03	9,269.62	6,240.85	42,949.50	59,614.60	58.12%
青林湾八期	2,826,446.00	宁波通诚电气有限公司	2,415,765.81	737,550.27	21,040.39	26,691.35	785,282.01	1,384,843.98	57.00%
				201,755.17	19,344.57	24,540.08	245,639.82		

报告期内公司向通诚电气采购原材料，选取向通诚电气采购的铜排价格与非关联方单价进行对比：

单位：元

材料名称	规格	购入日期	通诚电气	非关联方单价	差异
铜排	10*80	2015.2	41.4963		5.97%
		2015.3		39.0171	
	5*30	2015.2	41.5206		6.96%
		2015.7		38.6324	
	R3*30	2015.2	41.7853		9.09%
		2015.9		37.9829	

如上所示，公司向通诚电气采购原材料和向其他非关联方采购价格相差 10% 以内，造成价格差异的主要原因系大宗商品铜价格处于下行通道，从 2015 年 2-7 月份价格下降 7.49%，整体而言差异较小。

公司与关联方通诚电气报告期内存在较多关联交易，大部分交易价格与市场销售或采购价格差异较小。报告期后二者的关联交易逐渐减小，且公司的实际控制人、全体股东、董监高等出具了规范和减少关联交易的承诺，并且报告期内已有明显改善，上述行为不存在影响公司持续经营能力的情形。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》进一步规范关联交易。为规范关联方资金占用，公司制定了《防范关联方资金占用管理制度》，对关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股 5%以上的股东出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》和《关于不占用公司资金的承诺函》，股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

报告期内，由于有限公司规模较小，交易金额较小，由于公司当时的治理机制尚不健全，未完全履行内部审批程。有限公司整体变更为股份公司后，公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出了规定；公司的董、监、高对规范关联交易也做出了承诺；此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出了明确规定，以确保关联交易的公允。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

无

（二）或有事项

无

（三）其他重要事项

无

九、最近两年及一期资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了中同华有限公司作为公司整体变更股份的资产评估事务所，出具了中同华评报字[2016]第 483 号《资产评估报告书》，有限公司 2016 年 4 月 30 日经评估的净资产为 4,205.17 万元，评估增值 279.38 万元，增值率为 7.12%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司最近两年及一期无其他股利分配情况。

（三）公开转让后股利分配政策

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

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）报告期内子公司情况

子公司全称	成立日期	注册地址	注册资本 (万元)	经营范围
宁波立昂机电工贸有限公司	2012 年 11 月 12 日	宁波市江北区慈城镇	528.00	高低压电器设备、配电变压器、电线电缆、计算机软硬件、仪器仪表、家用电器、办公文化用品、机械设备的批发、零售；电力设备、电力通信管线的维修、组装、安装及租赁服务。
宁波海滨电气有限公司	2016 年 4 月 12 日	宁波市鄞州区瞻岐镇	108.00	输配电控制设备、低压电器、电子元器件、机械配件、电讯器材、五金件、阀门、家用电器、塑料制品、文具、模具、灯具的批发、零售；自营和代理货物与技术的进出口，但国家限制或禁止进出口的货物与技术除外。

（二）报告期内控股子公司基本财务情况

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，立昂工贸主要财务数据如下：

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
总资产	5,290,187.68	5,326,472.18
净资产	5,101,966.69	5,083,184.86
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度
营业收入	3,211,234.45	18,816,257.80
净利润	18,781.83	216,006.29

（三）纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其原因

公司不存在纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司。

（四）母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单

位

公司不存在母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位。

十二、风险因素与自我评估

（一）国内政策和经济环境风险

近年来，随着国家电力投资的不断加大，输配电行业的市场化竞争也越发激烈，同时国内经济的持续不景气，影响到房地产、能源、化工等行业，如果宏观经济形式出现不利变化，客户对本公司产品的需求也将逐渐下降，产品的价格将会降低，影响到本公司的销售业绩，给公司带来一定的风险。

应对措施：公司将积极研发新技术产品，加强技术创新和技术升级，通过自主研发、合作研发增强公司研发创新能力，跟踪国际新技术信息。销售方面，在巩固现有销售市场的同时，通过积极参加行业展览会、利用网络平台等措施争取新客户。

（二）应收账款坏账风险

报告期内，2014 年、2015 年及 2016 年 1-4 月公司应收账款价值分别为 2,006,747.02 元、16,646,640.44 元、16,654,736.84 元，分别占当期营业收入的 27.02%、64.33%、146.63%。报告期内应收账款规模较大，公司主要为电力工程项目提供配电开关及控制设备，按照行业惯例，项目将按照工程竣工验收付款，因此报告期内形成较大的应收账款，由于公司的主要客户资信较好，形成坏账概率较低。但随着公司业务的加速扩张，存在应收账款无法及时收回的风险，可能对公司的经营产生不利影响。

应对措施：公司将继续发展优质客户，积极开拓试市场，建立严格的合同审批制度，控制回款较慢客户的合同金额，并对收款条件、金额、时间进行严格规定，同时加强应收账款管理，将客户的回款情况作为销售部门员工年度考核的重要依据。

（三）公司治理风险

公司于 2016 年 7 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

应对措施：为有效降低公司治理风险，公司将严格遵循与公司治理有关的法律法规以及股份公司《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，防止因违规而可能造成的法律制裁或监管处罚，在短期内尽快提高公司管理层及员工对相关制度的理解和执行。此外，公司将进一步明确董事会、监事会、管理层以及其他利益相关者的责权利，通过权力的有效制衡，规范公司的管理和运行，以最大程度地降低公司治理风险。

（四）实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为厉宏图，持有公司 48.62% 的股份。同时，厉宏图系公司的法定代表人，担任公司董事长、总经理，对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

应对措施：为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度；此外，公司将定期召开股东大会，保护中小股东的知情权，严格遵守“三会”议事规则，切实发挥监事会职权。

（五）原材料供应与价格变动风险

报告期内，2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月公司原材料成本占生产成本的比例分别约为 67.75%、79.22%、79.99%，占比较高，一旦原材料供应渠道和市场价格发生变化，将会直接影响公司的产品生产和经营业绩。由于国内外原

材料市场供求关系在未来变动情况存在不确定性，将会影响公司的原材料采购价格，从而影响公司原材料成本，最终对公司的经营业绩产生影响。

应对措施：公司对原材料价格的走势进行研究，及时根据原材料交割调整销售价格，从而在一定程度上应对原材料价格波动的影响。同时公司将加强采购环节的管理，加强市场价格信息的收集，降低采购成本。

（六）税收补缴风险

公司 2014 年度采用核定征收企业所得税。2014 年 12 月公司向税务局申请将公司的所得税征收方式由核定征收改为查账征收。2014 年 12 月，公司查账征收手续办理完毕，2016 年 1 月起按查账征收所得税。

公司已取得了主管税务机关出具的合法合规证明文件，详细情况请见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况”。

虽然，主管税务机关已经出具公司能够按照规定申报纳税，未曾受到涉税处罚的证明，同时，实际控制人也已对报告期内可能存在的税务风险作出承诺，但仍无法排除可能受到主管税务机关处罚的风险。

应对措施：公司控股股东及实际控制人出具相关承诺，如若发生受到税务机关处罚将对处罚进行兜底，同时公司将加强财务管理，提高财务水平。

（七）季节性因素

公司生产销售的高低压及成套设备，本行业中生产的产品多为工程项目配套，行业结算一般按照工程进度支付货款，合同计算周期较长，导致本行业企业的应收账款普遍较高，并且工程项目招投标的销售方式导致企业的生产销售具有明显的季节性，企业回款一般集中在下半年。

麦浪及子公司月度销售表

单位：元

月份	2014 年	2015 年	2016 年 1-4 月
----	--------	--------	--------------

	麦浪	立昂	麦浪	立昂	麦浪	立昂
1 月	221,175.05	1,761,118.79	733,747.52	1,843,721.23	2,307,673.53	353,855.29
2 月	202,932.74	581,542.45	526,405.01	1,740,242.92	1,457,102.56	444,475.23
3 月	365,637.57	951,550.40	377,643.59	504,072.60	1,187,245.29	232,688.55
4 月	552,037.23	3,885,385.68	250,543.36	383,036.92	3,277,008.77	2,180,215.38
5 月	93,058.60	1,617,872.71	387,496.57	1,450,293.19		
6 月	765,106.84	864,022.27	1,030,111.79	275,039.97		
7 月	370,241.98	3,306,624.51	3,199,027.35	404,209.21		
8 月	538,323.21	833,857.09	2,283,331.29	1,398,705.01		
9 月	712,418.52	1,699,201.79	481,290.33	4,225,593.06		
10 月	151,675.36	2,002,551.24	1,820,475.23	1,571,211.68		
11 月	820,107.93	2,753,032.67	11,021,472.56	4,097,464.41		
12 月	2,634,421.97	1,838,932.68	3,766,844.45	922,667.60		
合计	7,427,137.00	22,095,692.28	25,878,389.05	18,816,257.80	8,229,030.15	3,211,234.45

应对措施：公司将进一步加强销售管理，拓展新的业务，开发新的产品，降低因季节性因素造成的公司收入波动。

（八）关联交易风险及依赖性

报告期内，公司存在向关联方采购原材料并销售商品的情形。

1) 采购商品及接受劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
宁波通诚电气有限公司	采购原材料	438,880.67	195,182.60
宁波通诚电气有限公司	支付安装及维修费	123,041.88	-

注：2015 年 12 月，通诚电气控股股东科诚投资将持有麦浪电气 20.00% 的股权转让给自然人吴慧，至此消除关联关系。报告期内 2016 年 1-4 月，向通诚电气采购原材料金额为 71,057.61 元，支付安装及维修费 20,917.12 元。

2) 出售商品及提供劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
宁波通诚电气有限公司	销售高低压及成套	16,548,534.80	1,124,153.43
宁波通诚电气有限公司	收取加工费	159,632.50	286,937.69

注：2015年12月，通诚电气控股股东科诚投资将持有麦浪电气20.00%的股权转让给自然人吴慧，至此消除关联关系。报告期内2016年1-4月，向通诚电气销售高低压及成套设备金额为2,965,559.58元，收取加工费金额为6,269.22元。

虽然公司已经制定了《关联交易管理办法》等相关制度，对关联交易决策制度进行了严格规定，并由控股股东、实际控制人出具了《关于减少和规范关联交易承诺函》，同时通诚电气停产并且通诚电气股东转让持有麦浪公司的股份，公司可能继续维持对通诚电气的采购和销售。若相关的关联交易定价不公允，将会对中小股东的利益造成影响。

应对措施：有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》进一步规范关联交易。为规范关联方资金占用，公司制定了《防范关联方资金占用管理制度》，对关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上的股东出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》和《关于不占用公司资金的承诺函》，股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（九）公司股权代持的风险

报告期初，厉宏辉持有有限公司44.00%的股权；2015年8月16日，厉宏辉将经增资、股权转让后持有的有限公司80.00%股权转让给厉宏图，其实际上为股份代持的还原。

2013年6月25日，厉宏图与厉宏辉签署了股份代持协议，约定由厉宏辉代为持有厉宏图在公司的股权。2015年8月16日，厉宏图与厉宏辉签署了股份代持解除协议，并经2015年8月16日股东大会决议，将厉宏辉的股权转让给厉宏图，自此股份代持情况得以消除。在此变更前后，公司的实际控制人、业务范围、主营业务和经营模式并未发生重大改变。虽公司的管理层和组织机构发生调整，但由于厉宏图在公司的管理地位没有发生改变，因此公司的管理方针和管理模式并未发生重大改变。

据此，报告期内公司控股股东存在股权代持与股权代持的还原，但对公司经营、管理等方面没有重大影响，不影响公司持续经营能力。公司自控股股东变更后运行时间较短，截至本说明书签署日尚不足两年，应对风险能力存在不确定性，未来如遇行业下行、人员流失、监管政策调整等不可预见的风险因素，仍可能对公司的持续经营能力造成一定的影响。

（十）生产经营场所搬迁风险

截至本公开转让说明书签署日，公司租赁宁波科城投资有限公司（以下简称科诚投资）位于宁波市鄞州区横街镇科创南路 218 号的厂房以及办公楼，租约将于 2019 年 6 月 30 日到期，存在可能无法续租的风险。麦浪届时将积极寻找新的租赁厂房，周边为望春工业园区，目前有较多的空厂房出租。由于生产经营场所的整体搬迁涉及一定的组织协调工作，需要耗费一定的时间，将对生产经营产生一定影响。签订新的厂房租赁合同后，租赁价格存在上涨可能，对公司净利润造成一定影响。

应对措施：如进行搬迁，公司将充分考虑不同生产线的实际生产情况，将产量较小、生产周期较短、较便捷的产品生产线先行进行搬迁与试生产，待试生产结果良好、稳定时，将剩余生产线依次搬迁，以达到平稳过度的目的。

十一、客户集中度风险

公司的主营业务中主要研发、生产、销售高低压及成套设备，下游市场主要为市政建设工程、房地产以及其他行业等基础性建设行业企业，公司生产高低压及成套设备较短，规模较小，市场未完全打开，订单相对较少公司目前主要收入高低压及成套设备的设计、生产销售及服务，其下游群体主要为市政建设工程、房地产以及其他行业等基础性建设行业，该类业务具有涉及金额大、施工周期长、客户群体集中的特点，决定了行业集中度较高。报告期内，公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月，公司对前五大客户销售分别为：4,438,044.61、20,740,708.33、5,886,975.81，分别占公司当期销售收入总额的比例为 59.75%、80.15%、51.83%，存在客户集中度较高风险。

应对措施：①公司将加强与有业务往来的客户合作，提升服务质量，增强与客户的粘度，积累客户数量扩大业务渠道；②增加市场营销人员，了解电力

工程项目招投标信息，积极参与项目投标；③寻求与大型电力工程施工企业合作，提高团队专业水平；④承接大项目，树立品牌形象；⑤通过在线展示、微营销等方式推广公司服务，扩大品牌影响力，增加公司客户数量与业务量。⑤利用公司在新能源充电桩技术的优势，积极开拓充电桩业务，实现产业升级，扩大客户来源。

十二、报告期公司经营活动现金流量净额持续为负

报告期内，2014年度、2015年度、2016年1-4月公司经营活动现金流量净额分别为-294.55万元、-391.52万元、-539.62万元，随着公司销售规模的扩张，公司有存在经营活动现金流量净额持续为负的风险。

应对措施：公司更将重视资金链管理，积极拓展资金渠道来源，避免出现现金流不足的情况。公司将通过以下方式缓解现金流压力：（1）加强存货管理、客户信用期及订单回款管理，提高公司对现金流的管理；（2）改善公司财务结构，扩大经营规模；（3）通过申请在全国股转系统挂牌拓宽融资渠道，采用股权或债权融资方式实现融资。公司实际控制人厉宏图作出承诺，将协同公司董事会、高管人员进一步规范公司财务结构，加强回款及现金流管理；并愿意以自有资金或其他方式筹措的资金保障公司生产经营所需资金。

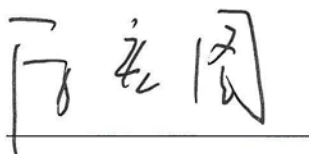
第五节 有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

厉宏图



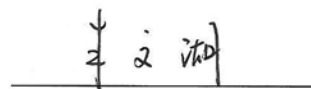
吴慧



朱国光



朱文湖



崔玉好

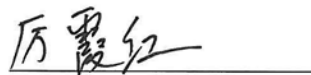


全体监事：


厉宏辉



厉霞红

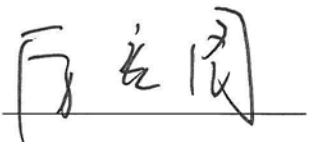


张巨辉



全体高级管理人员：

厉宏图



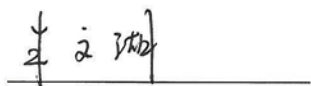
朱国光



崔玉好



朱文湖



孙红霞



浙江麦浪电气股份有限公司

2016年10月31日



二、主办券商声明

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



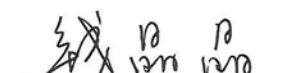
法定代表人：


沈继宁

项目负责人：


李科东

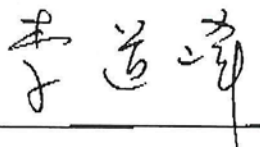
项目小组成员：


王兆国
吕逸文
钱晶晶

三、律师声明

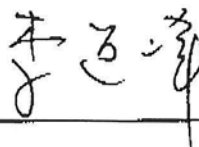
本所及签字的律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字:



李道峰

经办律师签字:



李道峰



贺萍萍



四、会计师事务所声明

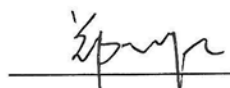
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：

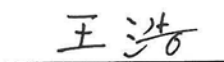


【顾仁荣】

经办注册会计师签字：



【郑立新】



【王浩】

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

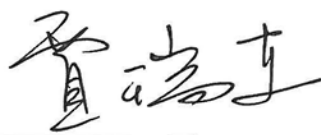
2016年10月31日



五、资产评估机构声明

本所及签字注册评估师已阅读浙江麦浪电气股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估师机构负责人签字：



经办注册资产评估师签字：



北京中同华资产评估有限公司

2016年10月31日



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件