

遵义长征电力科技股份有限公司



公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



二〇一六年十二月



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任何虚假记载、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。

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。

本公开转让说明书（申报稿）不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。



重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、原材料价格波动风险

公司采购的原材料主要为铜材、钢材、元器件等，直接材料成本占生产成本的比例为85%左右，因此原材料价格的变动，直接影响产品的生产成本，从而降低公司产品的盈利能力。公司所处的输配电设备行业的上游行业是原材料（金属加工）行业、机械加工行业、仪器仪表等元器件制造业，原材料市场的价格波动会直接影响公司产品的生产成本。如果未来原材料价格出现较大幅度的上升，将对公司生产经营成果及盈利能力产生一定的影响。

二、偿债能力较弱风险和对关联方资金依赖风险

公司主要原材料主要为铜材、钢材、元器件等，材料成本比重较大，所需流动资金要求较高，行业平均负债水平较高。公司报告期内资产负债率比较高，流动比率和速动比率比较低，截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日，公司的资产负债率为53.25%、54.75%、54.59%，流动比率分别为1.26、1.22、1.23，速动比率分别为0.73、0.71、0.89，公司负债主要为流动负债，偿债期限较短，报告期内公司通过使用部分流动负债资金投资长期资产，导致公司流动负债到期时存在一定的财务成本压力。若公司近几年不能实现销售收入稳定增长并且实现盈利，获得充足的现金流，公司将面临偿债风险。

报告期内公司部分借款以土地使用权作为抵押担保同时由股东提供连带责任担保。如果公司未来的经营环境发生重大不利变化导致不能按时归还银行借款，公司可能存在丧失抵押物的所有权或处置权的风险。公司目前的生产经营资金主要来源于自身积累、银行贷款及关联方资金拆借，融资渠道较为单一，公司目前对关联方借款余额较高且短期内无法偿还，公司对关联方资金存在一定依赖。

三、盈利能力较弱的风险

2014年、2015年和2016年1-5月公司净利润分别为221.41万元、-330.64万元和-103.62万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为63.97万元、-381.87万元和



-91.05万元，公司盈利能力较弱。公司报告期内的销售规模呈下降趋势，如果公司不能利用好公司前期积累的经验 and 资源，不能利用好公司产品的技术和质量优势，积极开拓市场，增加收入规模，公司的净利润水平可能无法继续改善，未来可能面临盈利能力较弱的风险。

四、应收账款余额较高可能导致的坏账风险

公司的客户大部分为电力、化工、交通基础设施及房地产等终端用户。报告期内，随着公司销售规模的扩大，应收账款总体规模有所增大。2014年末、2015年末和2016年5月底，公司的应收账款账面价值分别为4,939.23万元、4,663.98万元和5,808.41万元，占总资产的比重分别为34.38%、33.05%和41.98%。公司应收账款规模较高是由所处行业特点决定的。受与客户约定的结算周期以及客户审批流程等多重因素影响，公司应收账款回款周期相对较长。虽然客户所属行业信用等级高，资信良好，公司在业务规模扩大的同时也较好地控制了应收账款规模的增长，但是公司历史上曾发生过少部分的坏账损失，若宏观经济环境、客户经营状况等发生变化，货款回收不及时，应收账款仍然存在发生坏账损失的风险。

五、经营性现金流量为负的风险

2014年度、2015年度和2016年1-5月经营活动产生的现金流量净额分别为411.69万元、23.57万元和-362.03万元，主要是跟公司所处行业特性相关，公司客户主要为电力、化工、交通基础设施及房地产等终端用户，受与客户约定的结算周期以及客户审批流程等多重因素影响，应收账款回款周期相对较长，同时公司采购材料付款信用期相对短于客户销售回款期，导致经营活动现金流入少于经营活动现金流出。如公司经营性现金流量持续为负，公司将存在一定的流动性风险。

六、客户持续取得不稳定的风险

公司生产的高、低压电器元件主要销售给成套设备生产企业，客户的构成较为稳定。但公司的高、低压成套设备主要销售给各行业工程的施工建设方。由于大型项目采取招投标制，成套设备的客户构成视公司的投标后的中标情况而定，故公司高低压成套设备的客户构成在各个会计年度将出现一定程度的变化，从而有可能导致公司的经营业绩出现一定的波动。



七、无实际控制人的风险

公司单个股东持有的公司股份均未超过公司总股本的50%，均无法决定董事会多数席位，公司的经营方针及重大事项的决策系由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定和做出实质影响，公司无实际控制人。由于公司无控股股东及实际控制人，决定了公司所有重大行为必须民主决策，由全体股东充分讨论后确定，避免了因单个股东控制引起决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但可能存在决策效率被延缓的风险。

八、市场竞争风险

低压电器产品的生产厂家众多，行业集中度较低，市场竞争激烈。根据《中国电器工业年鉴（2013年）》统计，国内低压电器生产企业已经超过了2,000家，公司面临着国内外知名企业的市场竞争。随着我国电网的新一轮的升级改造，低压电器的需求将逐步增大。国内外大型厂商加大了在低压电器设备领域的投资力度，导致行业内竞争加剧，由此可能引发低压电器产品的价格下降。若公司未来一定时间内不能有效的提高公司生产规模、品牌影响力及技术水平，可能会面临市场冲击、产品价格下跌的风险。

九、技术和产品替代的风险

公司生产的产品属于高新技术产品，科技含量和技术升级对产品的生命周期具有很大的影响。虽然公司通过加大研发投入、培养和引进专业人才，提高自身研发能力，同时也通过与外部的技术交流，对新研发项目进行了充分的论证，以降低新产品开发与试制的风险。若公司产品研发水平提升缓慢，无法准确预测市场需求和产品的发展趋势，及时研究开发新技术、新工艺及新产品，或者技术与生产不能满足市场的要求，公司目前所掌握的专有技术可能被国内、国际同行业更先进的技术所代替，将对未来公司业绩的快速增长及保持良好盈利能力产生不利影响。



目录

声明	I
重大事项提示	II
目录	V
释义	1
第一节 基本情况	3
一、公司概况	3
二、公司股票基本情况	4
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况	6
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	26
五、报告期主要会计数据及主要财务指标	28
六、本次挂牌的有关机构	30
第二节 公司业务	32
一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途	32
二、公司内部组织结构图和业务流程	36
三、公司业务相关的关键资源情况	46
四、公司业务收入情况	66
五、公司的商业模式	76
六、公司所处行业的情况	79
七、持续经营能力分析	97
第三节 公司治理	103
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况	103
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	105
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内存在的违法违规及受处罚情况	108
四、公司的独立性	108
五、公司报告期内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	110



六、同业竞争的情况	111
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	112
八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	116
第四节 公司财务	118
一、财务报表	118
二、审计意见	129
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	129
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	129
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	147
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析	156
七、关联方、关联方关系及关联交易	196
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	203
九、报告期内的资产评估情况	203
十、股利分配情况	203
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	204
十二、风险因素及自我评估	205
第五节 有关声明	210
第六节 附件	215



释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、长征科技、股份公司	指	遵义长征电力科技股份有限公司
有限公司、长征有限	指	遵义长征电器开关设备有限责任公司
长征电器集团	指	贵州长征电器集团有限责任公司
公司前身、长征电器三厂	指	贵州长征电器集团有限责任公司长征电器三厂
长征设备公司	指	长征电器集团长征电器设备有限公司
《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》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
经合组织、OECD	指	经济合作与发展组织（Organization for Economic Co-operation and Development）
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	遵义长征电力科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	遵义长征电力科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	遵义长征电力科技股份有限公司股东大会
董事会	指	遵义长征电力科技股份有限公司董事会
监事会	指	遵义长征电力科技股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、总工程师



管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京德恒律师事务所
评估师	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
无功功率补偿	指	在电力系统中的变电所或直接在电能用户变电所装设无功功率电源，以改变电力系统中无功功率的流动，从而提高电力系统的电压水平，减小网络损耗和改善电力系统的动态性能的技术。
模数转换	指	将模拟信号通过 A/D 转化器转换为数字信号的方式。
一次能源	指	一次能源是指自然界中以原有形式存在的、未经加工转换的能量资源，又称天然能源。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。



第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：遵义长征电力科技股份有限公司

法定代表人：熊国权

有限公司设立日期：2004年9月27日

股份公司设立日期：2016年9月12日

注册资本：5,500万元

住所：贵州省遵义市汇川区外高桥工业园区（秦皇岛路临199号）

办公地址：贵州省遵义市汇川区外高桥工业园区（秦皇岛路临199号）

互联网网址：www.zyczdq.com

邮编：563000

电话：0851-28681516

传真：0851-28691516

电子邮箱：315679916@qq.com

董事会秘书：万文婷

经营范围：高低压电器元件、成套设备、电力保护装置、母线槽、电缆桥架的研发、生产、销售、安装及运维服务；电气柜体、仪器仪表的研发、生产、销售；电力工程承包、勘测设计及技术咨询服务。



所属行业： 根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所从事行业归属于电气机械及器材制造业（C38）中的输配电及控制设备制造业(C382)；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于电气机械和器材制造业（C38）；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》，公司归属于输配电及控制设备制造业（C382）；根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司归属于电气部件与设备行业（12101310）。

主要业务： 高、低压电器元件、成套电器设备的研发、生产及销售。

统一社会信用代码： 91520301766062053P

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【●】

股票简称：【●】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：55,000,000股

挂牌日期：【●】年【●】月【●】日

交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券



交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“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。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员在离职后六个月内不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述对股份转让的限制外，公司股东未对股份转让事宜作出其他锁定承诺。股份公司设立于 2016 年 9 月 12 日。截至本公开转让说明书签署日，股份公司设立未满一年，全体发起人持有的股份不能转让。综上，截至本公开转让说明书签署日，公司无可公开转让的股份，具体情况如下表所示：

序号	姓名	职位（与管理层的关系）	持股数量（股）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）	受限原因
1	熊国权	董事长、总经理	16,587,907	-	股份公司成立未满一年
2	叶义红	董事	14,635,338	-	股份公司成立未



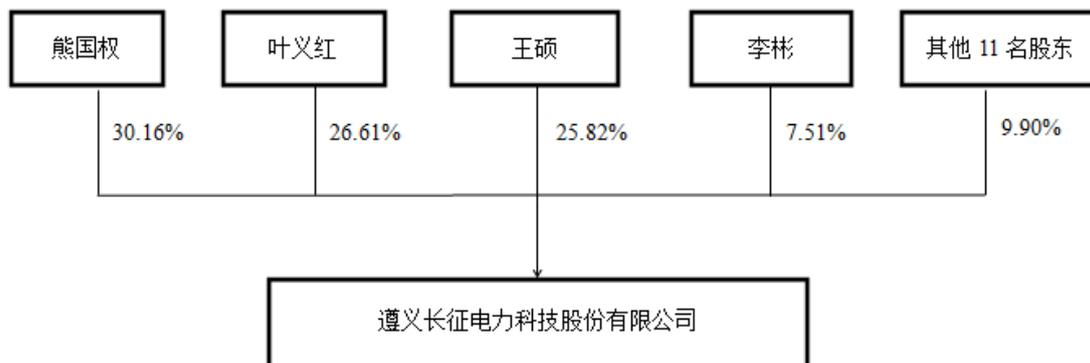
序号	姓名	职位（与管理层的关系）	持股数量（股）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）	受限原因
					满一年
3	王硕	副董事长	14,202,162	-	股份公司成立未 满一年
4	李彬	董事	4,132,326	-	股份公司成立未 满一年
5	唐明菊	监事	2,686,822	-	股份公司成立未 满一年
6	叶芳		758,530	-	股份公司成立未 满一年
7	陈建红		379,345	-	股份公司成立未 满一年
8	彭忠智		379,345	-	股份公司成立未 满一年
9	黎治福	总工程师	366,774	-	股份公司成立未 满一年
10	杨在芳		183,448	-	股份公司成立未 满一年
11	包金瑞		183,448	-	股份公司成立未 满一年
12	周林祥	监事	155,094	-	股份公司成立未 满一年
13	吕迁华		153,250	-	股份公司成立未 满一年
14	陈玉仙		120,300	-	股份公司成立未 满一年
15	张启华		75,911	-	股份公司成立未 满一年
合计			55,000,000		

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

（一）公司的股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：





(二) 前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	股权比例 (%)	是否存在质押或其他争议
1	熊国权	境内自然人	16,587,907	30.16	否
2	叶义红	境内自然人	14,635,338	26.61	否
3	王硕	境内自然人	14,202,162	25.82	否
4	李彬	境内自然人	4,132,326	7.51	否
5	唐明菊	境内自然人	2,686,822	4.89	否
6	叶芳	境内自然人	758,530	1.38	否
7	陈建红	境内自然人	379,345	0.69	否
8	彭忠智	境内自然人	379,345	0.69	否
9	黎治福	境内自然人	366,774	0.67	否
10	杨在芳	境内自然人	183,448	0.33	否
11	包金瑞	境内自然人	183,448	0.33	否

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

1、公司股东基本情况如下：

(1) 熊国权先生，1964年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专



学历，贵州省高等教育自学考试中文专业毕业。1979年10月至1982年7月，湘潭电机制造学校学习，1982年8月至1996年11月，历任长征电器集团长征电器成套厂检查员、销售员、销售科科长；1996年11月至1999年11月，任贵州长征电器集团遵义长征电器成套制造有限责任公司销售部部长；1999年11月至2001年11月，任长征电器集团长征电器成套厂厂长助理；2001年11月至2002年6月，任贵州长征电器集团遵义长征电器成套制造有限责任公司副总经理；2002年6月至2004年7月，任贵州长征电器集团遵义长征电器成套制造有限责任公司总经理；2004年7月至2005年年5月，任长征电器集团长征电器设备有限公司总经理；2005年5月至2016年8月任遵义长征电器开关设备有限责任公司总经理；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司董事长、总经理、法定代表人。

(2) 叶义红先生，1962年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于中央党校函授学院。1982年8月至1997年1月，历任长征电器集团长征电器成套厂工艺员、质检员、销售科长；1997年2月至1999年2月，任贵州长征电器集团遵义长征电器成套制造有限责任公司办公室主任；1999年3月至2000年3月，任贵州长征电器集团有限责任公司销售处副处长；2000年4月至2001年5月，任贵州长征电器集团有限责任公司市场营销部副部长；2001年6月至2004年6月，任贵州长征电器集团有限责任公司市场营销部部长，兼长征电器集团长征电器销售有限公司总经理；2004年7月至2004年10月，任长征电器集团长征电器三厂常务副厂长；2004年11月至2005年6月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司总经理兼支部书记；2005年7月至2012年12月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司董事长兼支部书记；2012年12月至2016年8月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司董事长、法定代表人；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司董事。

(3) 王硕先生，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，毕业于贵州大学。1993年7月至1993年9月，任遵义乌江机电公司技术员；1993年10月至1994年11月，任广东香港力高模具公司销售主管；1994年12月至2001年8月，任广东中山杰信模具公司总经理；2001年8月至2007年12月，任遵义华元有机肥业有限公司总经理；2008年1月至2016年8月，



任遵义长征电器开关设备有限责任公司副董事长；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司副董事长。

(4) 李彬先生，1962年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于湖南工程学院。1982年4月至1989年11月，任长征电器集团长征电器成套厂工艺员；1989年12月至2000年12月，历任长征电器集团长征电器成套厂工艺科科长、副总工程师和生产副厂长；2001年1月至2004年6月，任长征电器集团长征电器设备有限公司总经理；2004年7月至2005年12月，任长征电器集团长征电器设备有限公司副总经理；2006年1月至2016年8月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司董事、市场营销部副部长和技术服务中心主任；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司董事。

(5) 唐明菊女士，1963年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，毕业于遵义市职业技术学校。1982年7月至2013年11月，在长征电器集团长征电器一厂从事生产、调试和检验工作；2013年11月至2016年8月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司监事；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司监事。

(6) 叶芳女士，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于遵义广播电视大学。1996年7月至2000年7月，任长征电器集团长征电器三厂会计；2000年8月至2012年3月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司会计；2012年4月至今，任遵义市红花岗区北京路办事处会计。

(7) 陈建红女士，1966年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，毕业于遵义市职业技术学校。1986年9月至2004年3月，在长征电器集团长征电器三厂从事计量、质量统计工作；2004年6月至2016年3月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司总师办主任。

(8) 彭忠智先生，1965年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于吉林铁路职业技术学院。1985年7月至1989年5月，任成都铁路局贵阳供电段接触网工；1989年6月至1997年4月，任成都铁路局遵义供电段助理工程师；1997年5月至2009年12月，任成都铁路局贵阳供电段党总支书记；2010年1月至今，任成都铁路局贵阳供电段车间副主任。



(9) 黎治福先生，1963年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，毕业于湖南工程学院。1983年7月至1989年12月，任长征电器集团长征电器八厂技术科设计员；1989年12月至1998年12月，任长征电器集团长征电器八厂总工程师；1999年1月至2002年4月，任上海德力西集团有限公司设计室主任；2002年5月至2007年8月，任贵州中泉电气公司总工程师；2007年9月至2016年8月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司总工程师；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司总工程师。

(10) 杨在芳女士，1953年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历，毕业于綦江中学。1971年8月至1979年1月，从事自由职业；1979年2月至2000年8月，任长征电器集团长征电器十二厂仓库保管员；2000年9月至2015年4月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司仓库保管员。

(11) 包金瑞先生，1947年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，小学学历。1965年12月至1971年1月，在725部队服役；1971年2月至2005年8月，任中国航天六一基地407厂工人；2005年9月至2010年4月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司后勤人员。

2、股东的适格性

截至本公开转让说明书签署日，公司的自然人股东均为中国公民，具有完全的民事权利能力和民事行为能力，均无境外永久居留权。公司自然人股东亦不存在违反法律、法规、规范性法律文件及公司章程规定或任职单位规定不适合担任股东的情形，股东身份适格。

(三) 股东之间关系

公司股东叶义红和叶芳系兄妹关系，除上述情况外，公司股东间不存在关联关系。

(四) 公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

根据《公司法》第二百一十六条之规定：“控股股东，是指其出资额占有限



责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条第五款规定：“控股股东：指其持有的股份占公司股本总额 50% 以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署之日，公司无单一股东持股 50% 以上，股权结构较为分散，不存在单一股东控制股东大会的情形，无法决定董事会多数席位，公司的经营方针及重大事项的决策均由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够作出有实质性影响的决定。同时，各股东之间未签订任何一致行动协议或实施其他任何可能约束数名股东共同行使股东权利而实际控制本公司的行为。因此，认定本公司不存在控股股东、实际控制人，亦不存在多人共同拥有公司控制权的情形。

2、控股股东及实际控制人报告期内变化情况

公司无控股股东及实际控制人，该情况在报告期内未发生变化。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、有限公司成立

2004 年 8 月 20 日，贵州长征电器股份有限公司长征电器三厂按照长征电器集团的改制安排，经厂党政联席会议研究决定，将现有部分资产评估后，注册成立遵义长征电器开关设备有限责任公司；2004 年 8 月 30 日，长征电器集团公司与叶义红召开有限公司第一次股东会，同意开展公司筹备工作；同日双方签订了有限公司章程，并约定长征电器集团公司出资 190 万元，叶义红出资 10 万元；2004 年 10 月 13 日，长征电器集团公司做出批复，同意长征电器三厂改制成立长征有限。

2004 年 9 月 21 日，遵义开元会计师事务所对股东长征电器集团公司申报的截至 2004 年 8 月 31 日止的用以出资的资产进行评估，评估值为 2,799,952.85 元。



2004年9月21日贵州长征电器集团有限责任公司出具了《资产价值确认书》对因组建遵义长征电器开关设备有限责任公司,投资人贵州长征电器集团有限责任公司投入的实物资产,由遵义开元会计师事务所(2004)第108号文评估,评估值为2,799,952.85元,予以认定。

2004年9月22日,遵义开元会计师事务所出具遵开会师验资字(2004)142号《验资报告》验证,截至2004年9月21日止,有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币200万元,出资方式为实物资产190万元,货币资金10万元;有限公司申请登记的注册资本为人民币200万元(实物资产评估值合计2,799,952.85元,其中以1,900,000.00元作为注册资本投入,其余899,952.85元作为往来挂账处理,并按规定办理了相关实物资产的移交手续)。

2004年9月27日,有限公司取得了遵义市工商行政管理局颁发的注册号为5203001280385的《企业法人营业执照》,注册资本为200万元。

有限公司设立时的股东及出资情况如下表:

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式	性质
1	贵州长征电器集团有限责任公司	1,900,000.00	95.00	实物	国有独资
2	叶义红	100,000.00	5.00	货币	自然人
合计		2,000,000.00	100.00	-	-

2、有限公司第一次股权转让

2004年12月27日,长征电器集团做出《关于对遵义长征电器开关设备有限责任公司资产重组方案的批复》,同意将有限公司国有净资产按评估结果,实行股权一次性转让,由长征有限管理者和原长征电器三厂员工优先出资购买,并按改制企业职工购买国有资产的有关规定享受政策优惠。

2005年1月14日,遵义开元会计师事务所出具了遵开会师评报字(2005)第001号资产评估报告书,确认截至2004年10月31日止遵义长征电器开关设



备有限责任公司净资产值为 199.91 万元。

根据遵义市人民政府 2004 年 6 月 14 日印发的遵府办发【2004】79 号《市人民政府办公室关于印发深化和规范国有企业改制工作的意见的通知》：对企业经营者或内部职工集体购买并一次性付清购买价款的，按照《省人民政府关于国有小型企业改革若干问题的补充通知》（黔府发【1998】39 号）有关规定，给予 10-25% 的优惠。对自带项目、产品，且投入 100 万元以上人民币的，或者一次性付清价款，或安置企业职工 50% 以上并签订 3 年以上劳动合同的外来投资者、民营企业和其他社会法人购买改制企业国有产权的，可视企业实际情况，比照内部职工集体购买的优惠价格享受同等待遇。

2005 年 1 月 17 日，股东长征电器集团经董事会会议审议通过了《关于拟将遵义长征开关设备有限责任公司产权转让的协议》，同意将评估资产按政策优惠后以 151.2 万元转让给经营者、职工为主体的投资者。

2005 年 1 月 26 日，有限公司召开股东会并做出决议，同意长征电器集团以 151.2 万元的价格将其持有的有限公司 95% 股权转让给长征电器三厂员工为主体的投资者。

同日，股东长征电器集团与投资者签订了《股权转让协议》。

上述事项，有限公司办理了工商变更登记手续。

根据《企业国有产权转让管理暂行办法》的相关规定：企业国有产权转让应当在依法设立的产权交易机构中公开进行，不受地区、行业、出资或者隶属关系的限制。国有资产监督管理机构对企业国有产权转让履行下列监管职责：“……

（二）决定或者批准所出资企业国有产权转让事项，研究、审议重大产权转让事项并报本级人民政府批准；……”长征电器集团公司转让其持有的有限公司 95% 的股权未在产权交易机构公开转让，亦未经国有资产监督管理机构审批。长征电



器集团在转让有限公司 95% 股权时审批程序和转让方式存在瑕疵。

针对上述瑕疵，2016 年 9 月 9 日遵义市人民政府出具了《市人民政府关于遵义长征电器开关设备有限责任公司历史沿革问题有关情况的函》中确认：2005 年贵州长征电器集团有限责任公司转让其持有的遵义长征电器开关设备有限责任公司股权的行为履行了资产评估手续，并经贵州长征电器集团有限责任公司审批，符合当时地方政策。在上述股份转让过程中，不存在国有资产流失的情况。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	叶义红	516,129.03	25.81
2	龚渝	516,129.03	25.81
3	胡登明	516,129.03	25.81
4	包东军	258,064.52	12.88
5	周林祥	64,516.13	3.23
6	陈建红	64,516.13	3.23
7	叶芳	64,516.13	3.23
合计		2,000,000.00	100.00

3、有限公司第一次增资

2005 年 12 月 20 日，有限公司召开股东会做出决议：公司的注册资本由人民币 200 万元增加至人民币 1,000 万元，并同意增加熊国权、李浪、李彬三位股东，新增注册资本 800 万元由新增股东和现有股东以实物出资或货币出资认缴，具体情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	
		实物出资	货币出资
1	叶义红	1,898,070.97	300,000.00



序号	股东名称	认缴出资额（元）	
		实物出资	货币出资
2	熊国权	1,800,000.00	300,000.00
3	李浪	1,800,000.00	300,000.00
4	李彬	833,800.00	100,000.00
5	龚渝	98,070.97	-
6	胡登明	98,070.97	-
7	包东军	241,935.48	-
8	周林祥	76,683.87	-
9	陈建红	76,683.87	-
10	叶芳	76,683.87	-
合计		7,000,000.00	1,000,000.00

2005年12月25日，遵义华信会计师事务所出具了遵华会所评报字(2005)第54号评估报告书，确认截至2005年7月31日止，叶义红、熊国权等10名个人股东用以出资的资产评估值为7,395,030.61元。

2005年12月12日遵义华信会计师事务所出具了遵华会所验字(2005)第040号《验资报告》，确认截至2005年12月22日止，有限公司已收到各股东投入的新增注册资本800万元，其中货币出资100万元，投入机器设备和模具以及开关柜、电线等存货一批，评估值为7,395,030.61元，其中700万元计入注册资本。

有限公司对上述事项进行了工商变更登记。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	叶义红	2,714,200.00	27.14
2	熊国权	2,100,000.00	21.00
3	李浪	2,100,000.00	21.00



序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
4	李彬	933,800.00	9.35
5	龚渝	614,200.00	6.14
6	胡登明	614,200.00	6.14
7	包东军	500,000.00	5.00
8	周林祥	141,200.00	1.41
9	陈建红	141,200.00	1.41
10	叶芳	141,200.00	1.41
合计		10,000,000.00	100.00

4、有限公司第二次股权转让、第二次增资

2008年6月18日，有限公司经股东会决议通过了下述股权转让行为，各方签署了《股权转让协议》，其余股东放弃优先受让权：

序号	转让方	转让金额（元）	受让方
1	包东军	500,000.00	唐明菊
2	周林祥	9,400.00	叶义红
3	周林祥	9,400.00	熊国权
4	周林祥	9,400.00	王硕
5	胡登明	614,200.00	熊国权
6	陈建红	70,600.00	龚前辉
7	李浪	2,100,000.00	王硕

2008年6月26日，有限公司召开股东会形成决议：以货币出资方式增资1,200万元，并同意增加黎治福、杨在芳、包金瑞三人为股东。新增资本由原有股东及新增股东共同出资分二期缴足，第一期出资740万元于2008年8月25日之前缴足，第二期出资460万元于2009年12月31日之前缴足。

第一期740万元增资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）
----	------	----------



序号	股东名称	认缴出资额（元）
1	熊国权	2,500,215.00
2	叶芳	2,005,360.00
3	王硕	1,769,440.00
4	李彬	373,520.00
5	唐明菊	350,000.00
6	黎治福	116,000.00
7	周林祥	70,625.00
8	杨在芳	58,000.00
9	包金瑞	58,000.00
10	陈建红	49,420.00
11	龚前辉	49,420.00
合计		7,400,000.00

上述增资事宜，已经遵义开元会计师事务所 2008 年 8 月 27 日出具的遵开会验资字[2008]152 号《验资报告》验证。根据该验资报告，截至 2008 年 8 月 25 日止，有限公司已收到熊国权、李彬、周林祥、陈建红、叶芳、唐明菊、龚前辉、王硕、黎治福、杨在芳和包金瑞以货币形式缴纳的新增注册资本 740 万元。

上述事项发生后，有限公司办理了工商变更登记手续。

本次股权转让及增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）
1	熊国权	6,604,796.00	5,223,815.00	30.02
2	王硕	4,904,282.00	3,878,840.00	22.29
3	叶义红	3,443,638.00	2,723,600.00	15.65
4	叶芳	2,714,030.00	2,146,560.00	12.34
5	李彬	1,652,926.00	1,307,320.00	7.51
6	唐明菊	1,074,722.00	850,000.00	4.89
7	龚渝	776,580.00	614,200.00	3.53



序号	股东名称	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	出资比例(%)
8	周林祥	232,166.00	183,625.00	1.06
9	陈建红	151,745.00	120,020.00	0.69
10	龚前辉	151,745.00	120,020.00	0.69
11	黎治福	146,674.00	116,000.00	0.67
12	杨在芳	73,348.00	58,000.00	0.33
13	包金瑞	73,348.00	58,000.00	0.33
合计		22,000,000.00	17,400,000.00	100.00

5、有限公司缴足实收资本

2009年4月26日，有限公司经股东会形成股东会决议：根据2008年6月26日股东会决议，公司新增注册资本1,200万元第一期740万元已如期缴足，第二期460万元要求在2009年12月31日前缴足。现根据公司经营情况，要求已认缴新增注册资本的股东于2009年11月16日前缴足。

第二期460万元增资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额(元)
1	熊国权	1,380,981.00
2	王硕	1,025,442.00
3	叶义红	720,038.00
4	叶芳	567,470.00
5	李彬	345,606.00
6	唐明菊	224,722.00
7	龚渝	162,380.00
8	周林祥	48,541.00
9	陈建红	31,725.00
10	龚前辉	31,725.00
11	黎治福	30,674.00
12	杨在芳	15,348.00



序号	股东名称	认缴出资额（元）
13	包金瑞	15,348.00
合计		4,600,000.00

经遵义开元会计师事务所 2009 年 11 月 11 日出具的遵开会验资字[2009]227 号《验资报告》验证，截至 2009 年 10 月 30 日止，有限公司已收到叶义红、熊国权、李彬、龚渝、周林祥、陈建红、叶芳、唐明菊、龚前辉、黎治福、杨在芳、王硕和包金瑞缴纳实收资本人民币 460 万元。

上述事项，有限公司办理了工商变更登记手续。

本次增资缴足后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	熊国权	6,604,796.00	30.02
2	王硕	4,904,282.00	22.29
3	叶义红	3,443,638.00	15.65
4	叶芳	2,714,030.00	12.34
5	李彬	1,652,926.00	7.51
6	唐明菊	1,074,722.00	4.89
7	龚渝	776,580.00	3.53
8	周林祥	232,166.00	1.06
9	陈建红	151,745.00	0.69
10	龚前辉	151,745.00	0.69
11	黎治福	146,674.00	0.67
12	杨在芳	73,348.00	0.33
13	包金瑞	73,348.00	0.33
合计		22,000,000.00	100.00

6、有限公司第三次股权转让

因股东龚前辉去世，2012 年 4 月 9 日，其直系亲属签署了《家庭会议协议》，协议约定龚前辉父亲龚月钦、女儿彭思嫒同意放弃龚前辉在有限公司的股权，全



部由其丈夫彭忠智继承。协议同时约定，因此产生的纠纷及法律责任由彭忠智、彭思嫒和龚月钦承担，与其他人和其他单位无关。

2012年4月15日，有限公司召开股东会并表决通过：彭忠智通过继承依法受让龚前辉的出资。

上述事项，有限公司办理了工商变更登记手续。

本次股权变动后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	熊国权	6,604,796.00	30.02
2	王硕	4,904,282.00	22.29
3	叶义红	3,443,638.00	15.65
4	叶芳	2,714,030.00	12.34
5	李彬	1,652,926.00	7.51
6	唐明菊	1,074,722.00	4.89
7	龚渝	776,580.00	3.53
8	周林祥	232,166.00	1.06
9	陈建红	151,745.00	0.69
10	彭忠智	151,745.00	0.69
11	黎治福	146,674.00	0.67
12	杨在芳	73,348.00	0.33
13	包金瑞	73,348.00	0.33
合计		22,000,000.00	100.00

7、有限公司第四次股权转让、第三次增资

2012年4月20日，有限公司召开股东会，全体股东同意股东龚渝将持有公司77.658万元股权以77.658万元的价格转让给股东王硕；股东叶芳将持有公司195.55万元股权以195.55万元转让给股东叶义红，并增加公司注册资本，由2,200万元增加到5,500万元，新增注册资本3,300万元由下列股东分别认缴：



序号	股东名称	认缴出资额（元）
1	叶义红	9,236,200.00
2	周林祥	348,300.00
3	陈建红	227,600.00
4	熊国权	9,907,200.00
5	李彬	2,479,400.00
6	唐明菊	1,612,100.00
7	王硕	8,521,300.00
8	彭忠智	227,600.00
9	黎治福	220,100.00
10	杨在芳	110,100.00
11	包金瑞	110,100.00
合计		33,000,000.00

上述增资事宜，已经遵义华信会计师事务所 2012 年 6 月 25 日出具的遵华会所验字（2012）第 112 号《验资报告》验证，截至 2012 年 6 月 25 日止，有限公司已收到各股东缴纳的新增注册资本（实收资本）人民币 3,300 万元，出资方式均为货币。

上述事项，有限公司办理了工商变更登记手续。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	熊国权	16,511,996.00	30.02
2	叶义红	14,635,338.00	26.61
3	王硕	14,202,162.00	25.82
4	李彬	4,132,326.00	7.51
5	唐明菊	2,686,822.00	4.89
6	叶芳	758,530.00	1.38
7	周林祥	580,466.00	1.06



序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
8	陈建红	379,345.00	0.69
9	彭忠智	379,345.00	0.69
10	黎治福	366,774.00	0.67
11	杨在芳	183,448.00	0.33
12	包金瑞	183,448.00	0.33
合计		55,000,000.00	100.00

8、有限公司第五次股权转让

2016年7月22日，有限公司召开2016年第一次临时股东会，全体股东同意股东周林祥将其持有公司15.325万股、12.03万股、7.5911万股和7.5911万股的股权分别以15.325万元、12.03万元、7.5911万元和7.5911万元的价格转让给吕迁华、陈玉仙、张启华和熊国权。

上述事项，公司办理了工商变更手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	熊国权	16,587,907.00	30.16
2	叶义红	14,635,338.00	26.61
3	王硕	14,202,162.00	25.82
4	李彬	4,132,326.00	7.51
5	唐明菊	2,686,822.00	4.89
6	叶芳	758,530.00	1.38
7	陈建红	379,345.00	0.69
8	彭忠智	379,345.00	0.69
9	黎治福	366,774.00	0.67
10	杨在芳	183,448.00	0.33
11	包金瑞	183,448.00	0.33
12	周林祥	155,094.00	0.28
13	吕迁华	153,250.00	0.28



序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
14	陈玉仙	120,300.00	0.22
15	张启华	75,911.00	0.14
	合计	55,000,000.00	100.00

9、有限公司整体变更为股份公司

2015年8月10日，有限公司召开股东会，同意有限公司整体变更为股份有限公司，以2016年5月31日为基准日的公司净资产值折合股份设立股份有限公司，余额计入资本公积金。2016年7月28日，各股东签署了《发起人协议》。

2016年7月20日，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具众环审字（2016）180015号《审计报告》，确认，截至2016年5月31日，有限公司经审计的账面净资产为人民币62,830,533.84元。

2016年7月21日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2016]第050035号《评估报告》，确认，截至2016年5月31日，有限公司的账面净资产评估值为6,376.32万元。

2016年8月1日，公司召开职工代表大会选举阳维龙为职工代表监事。

2016年8月19日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过公司整体变更、设立股份公司的议案；审议通过公司章程和三会议事规则等；选举产生了公司董事、监事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举了公司董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书和总工程师等高级管理人员。同日，公司召开第一届监事会，选举了监事会主席。

2016年8月20日，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具众环验字[2016]180002号《验资报告》，确认截至2016年8月19日止，已收到全体股东以其拥有的遵义长征电器开关设备有限责任公司的净资产62,830,533.84元，全体股东确认将该净资产中的55,000,000.00元折合股本5,500万股，每股面值为人民币1元，其余净资产7,830,533.84元计入资本公积。

2016年9月12日，股份公司取得遵义市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91520301766062053P的《企业法人营业执照》。



股份公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（元）	出资比例（%）
1	熊国权	16,587,907.00	30.16
2	叶义红	14,635,338.00	26.61
3	王硕	14,202,162.00	25.82
4	李彬	4,132,326.00	7.51
5	唐明菊	2,686,822.00	4.89
6	叶芳	758,530.00	1.38
7	陈建红	379,345.00	0.69
8	彭忠智	379,345.00	0.69
9	黎治福	366,774.00	0.67
10	杨在芳	183,448.00	0.33
11	包金瑞	183,448.00	0.33
12	周林祥	155,094.00	0.28
13	吕迁华	153,250.00	0.28
14	陈玉仙	120,300.00	0.22
15	张启华	75,911.00	0.14
合计		55,000,000.00	100.00

（六）子公司历史沿革和分公司基本情况

报告期内，公司不存在分公司、子公司、合营及联营企业等情形。

（七）公司设立以来重大资产重组情况

公司报告期内，未发生重大资产重组。

（八）其他需要说明的事项

1、有限公司设立和第一次股权转让涉及国有资产管理的问题

有限公司设立和第一次股权转让时涉及国有企业改制、股权转让，已履行了资产评估和国有出资单位的审批等程序，但未履行报请政府主管部门审批的程序。



就此问题，遵义市人民政府 2016 年 9 月 9 日出具《市人民政府关于遵义长征电器开关设备有限责任公司历史沿革问题有关情况的函》如下：

2004 年由长征电器三厂改制与叶义红组建遵义长征电器开关设备有限责任公司，履行了资产评估和验资手续，并经贵州长征电器集团有限责任公司审批，公司设立合法有效。2005 年贵州长征电器集团有限责任公司转让其持有的遵义长征电器开关设备有限责任公司股权的行为履行了资产评估手续，经贵州长征电器集团有限责任公司审批，符合当时地方政策。在上述改制和股份转让过程中，不存在国有资产流失的情况。

2、有限公司第一次实物增资来源问题

2005 年 11 月 8 日，有限公司当时全部 7 名股东和熊国权、李浪、李彬（合称受让方）与长征电器集团长征电器设备有限责任公司股东孙尧林和黄笑芬签订《股权转让协议》，协议约定受让方整体受让孙尧林和黄笑芬持有的长征设备公司 100% 的股权。

由于公司股东整体受让了长征设备公司，股东存在混淆个人财产与法人财产的问题，有限公司第一次实物增资的资产来源于长征设备公司，存在出资瑕疵。

2005 年 11 月 9 日，有限公司与长征设备公司签订合并协议，合并后遵义长征电器开关设备有限责任公司将拥有长征设备公司的全部资产权益，并承担相应的义务。

根据公司原股东共同出具说明：除有限公司第一次增资用于出资的实物资产外的其他资产负债并未实际并入长征电器开关设备有限责任公司，长征设备公司的其他资产及债务均由有限公司原有股东清算并依法办理了长征设备公司工商注销手续，吸收合并主要是为了使用当时长征设备公司的 3C 认证资质。

为解决上述以法人实物资产增资存在的问题及历史吸收合并中可能存在的问题对公司带来的影响，公司股东已经于 2016 年 9 月 12 日以现金补充出资 7,395,030.61 元，同时公司现有全体股东出具承诺：长征电器集团长征电器设备有限责任公司的债权债务由当时的公司股东清理完毕，若有未清算完成的债务及其他潜在义务，均由公司现有股东按照持股比例承担责任，此次吸收合并不会对公司



带来其他不利影响。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司第一届董事会由五名董事组成，任期三年，至 2019 年 8 月届满。

公司董事基本情况如下：

熊国权先生，公司董事长。基本情况见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

王硕先生，公司副董事长。基本情况见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

叶义红先生，公司董事。基本情况见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

李彬先生，公司董事。基本情况见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

杨跃龙先生，公司董事。1957 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，毕业于合肥工业大学。1980 年 7 月至 1984 年 8 月，任湘潭电机制造学校教师；1984 年 8 月至 2000 年 7 月，任湘潭机电高等专科学校教师；2000 年 8 月至 2016 年 8 月，任湖南工程学院教师，职级为教授级高工；2016 年 8 月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司董事。

（二）公司监事

公司第一届监事会由三名监事组成，任期三年，至 2019 年 8 月届满。

公司监事基本情况如下：

阳维龙先生，监事会主席。1958 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于贵州广播电视大学。1982 年 7 月至 1995 年 8 月，任长征电器集团长征电器九厂产品设计员；1995 年 8 月至 2000 年 5 月，任长征电器集



团长长征电器九厂设计科科长；2000年5月至2003年4月，任长征电器集团长征电器九厂副总工程师；2003年4月至2004年4月，任贵州长征电器股份有限公司技术中心副主任；2004年4月至2006年3月，任贵州长征电器股份有限公司低压事业部总工程师；2006年4月至2012年4月，任宁波奇乐电气集团有限公司总工程师兼技术中心主任；2012年5月至2015年11月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司首席专家兼技术中心主任；2015年11月至2016年8月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司首席专家兼工会主席；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司监事会主席、首席专家。

唐明菊女士，公司监事。基本情况见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

周林祥先生，公司监事。1958年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，毕业于江都三周中学。1980年8月至1995年8月，历任长征电器集团长征电器三厂车间调度、副主任和主任；1995年9月至2004年10月，历任长征电器集团长征电器三厂生产科副科长、科长；2004年11月至2007年12月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司总经理助理兼生产部部长；2008年1月至2012年10月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司副总经理兼工会主席；2012年11月至2015年11月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司党委书记兼工会主席；2015年11月至2016年8月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司党委书记；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司监事。

（三）公司高级管理人员

目前公司共设高级管理人员五名，任期三年，至2019年8月届满。

公司高级管理人员基本情况如下：

熊国权先生，公司总经理，基本情况见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

黎治福先生，公司总工程师，基本情况见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

曾佑生先生，公司副总经理。1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居



留权，大专学历，毕业于贵州大学。1992年7月至2003年3月，任长征电器集团长征电器七厂生产供应科科长；2003年4月至2016年4月，任尊信资产管理有限公司经理；2016年5月至2016年8月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司生产供应部部长；2016年至今，任遵义长征电力科技股份有限公司副总经理。

王俊宏女士，公司财务总监。1976年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于中央广播电视大学。1996年8月至2015年2月，任国营红光机械厂会计主管；2015年3月2016年8月至今，任遵义长征电器开关设备有限责任公司财务负责人；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司财务总监。

万文婷女士，公司董事会秘书。1987年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于华北电力大学。2010年3月至2011年2月，任贵州山一律师事务所的实习律师；2011年3月至2014年4月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司办公室人员；2014年5月至2014年12月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司总经理秘书；2015年1月2016年8月，任遵义长征电器开关设备有限责任公司综合办公室主任；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司董事会秘书。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	13,836.69	14,112.64	14,367.77
股东权益合计（万元）	6,283.05	6,386.67	6,717.31
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	6,283.05	6,386.67	6,717.31
每股净资产（元）	1.14	1.16	1.22
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	1.14	1.16	1.22
资产负债率（母公司）（%）	54.59	54.75	53.25
流动比率（倍）	1.23	1.22	1.26
速动比率（倍）	0.89	0.71	0.73
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度



营业收入（万元）	2,761.97	5,852.92	6,407.27
净利润（万元）	-103.62	-330.64	221.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-103.62	-330.64	221.41
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-91.05	-381.87	63.97
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）	-91.05	-381.87	63.97
毛利率（%）	23.26	23.68	26.15
净资产收益率（%）	-1.64	-5.05	3.35
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.44	-5.83	0.97
基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.06	0.04
稀释每股收益（元/股）	-0.02	-0.06	0.04
应收账款周转率（次）	0.53	1.22	1.57
存货周转率（次）	0.75	1.31	1.65
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-362.03	23.57	411.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.07	0.00	0.07

注 1：净资产收益率、每股收益参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

注 2：每股净资产=期末净资产/期末总股本

注 3：资产负债率=负债总额/资产总额（母公司数）

注 4：流动比率=流动资产/流动负债

注 5：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

注 6：毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注 7：应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额

注 8：存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额



注 9：每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股的加权平均数（发行在外普通股的加权平均数参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行）。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：中国银河证券股份有限公司
法定代表人：陈共炎
注册地址：北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层
电话：010-66568380
传真：010-66568390
项目负责人：王行均
项目组成员：欧阳维廉、王炜、梁奋、彭奕洪

（二）律师事务所

名称：北京德恒律师事务所
法定代表人：王丽
住所：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
电话：010-52682888
传真：010-52682999
经办律师：齐欣、孙艳利

（三）会计师事务所

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：石文先



住所： 武汉市武昌区东湖路 169 号

电话： 027-86770549

传真： 027-85424329

经办注册会计师： 冯晓林、颜永辉

（四）资产评估机构

名称： 北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人： 赵向阳

住所： 北京市西城区裕民路 18 号 23 层 2507 室

电话： 010-51667811

传真： 010-51667811

经办注册资产评估师： 袁利勇、刘静敏

（五）证券登记结算机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所： 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话： 010-58598980

传真： 010-58598977

（六）证券交易场所

名称： 全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人： 杨晓嘉

住所： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话： 010-63889600

传真： 010-63889694



第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

（一）主要业务

公司主要从事高、低压电器元件、成套电器设备的研发、生产及销售，高、低压电器元件、成套电器设备主要运用于电力系统、工矿企业、民用住宅中的配电环节。公司电器元件类产品主要用于电路保护之用，同时也可作为成套电气设备的组成部分，目前主要客户为成套电气设备生产企业，也用于客户的日常设备维修和更换；公司成套产品主要运用于电力、化工、交通基础设施及房地产等终端用户。

公司坚持“科技为本，差异化发展”的发展战略，专业从事高、低压成套电器设备及电器元件的研发、生产和销售，获得贵州省“重合同守信用”企业、贵州省高新技术企业、贵州省知识产权优势企业、贵州省创新型企业、贵州省 AAA 级信用单位等荣誉，并建立了省级企业技术中心、博士后工作站，2011 年公司与中国工程院李立浯院士合作建立了院士工作站。

公司按照中国质量认证中心的 ISO9001《质量管理体系要求》和国家认可认证监督委员会颁发的 CNCA-00C-005《强制性产品认证实施规则--工厂质量保证能力要求》的要求进行生产活动，其中低压产品均已取得中国质量认证中心的 CCC 认证，高压产品则已获得国家认可试验机构的试样报告。

（二）主要产品及用途

1、根据电压分类

根据《国家电网公司电力安全工作规程》，公司产品主要分为：对地电压 1kV 以下的低压元器件及成套设备，对地电压 1kV 以上、40.5kV 以下的高压元器件及成套设备。

低压元器件：公司低压元器件主要用途分为两类，一类是用于城市电网、农村电网系统中配电环节，作为分、合负荷电流、过载电流及短路电流保护之用；另外一类用于电网设备、工矿企业动力设备的保护和控制。



低压成套设备：公司产品用于供电系统的配电、电动机集中控制、无功功率补偿，在自动化程度高、具有计算机接口要求的配电系统中使用。

高压元器件：公司高压元器件主要用于分配电能和保护线路及电源设备免受过载、欠电压、短路、单相接地等故障的危害。

高压成套设备：用于接收和分配电能，并对电路实施控制、监测和保护。

2、根据功能分类

以在电气线路中所处的地位和作用为标准，高、低压电器产品主要可以分为配电电器、终端电器、控制电器三大类，具体如下：

分类	功能用途	典型产品	消费群体说明
配电电器	用于线路末端，如商住、写字楼、商场、医院及车间等场合，起配电、保护、控制、指示信号、计量等作用。	小型断路器、小型漏电断路器、开关熔断器组、智能开关设备、抽出式开关设备	电厂、商业住房、写字楼、商场、医院及车间等场合
终端电器	用于电流的接通、分断，能在线路或用电设备发生短路、过载、欠压等故障时切断电路，从而起到对线路和设备的保护作用。 万能式断路器作为主干回路的主开关使用，塑料外壳式断路器一般用于分支回路的通断或保护。	万能式断路器、塑料外壳式断路器、熔断器、双电源自动转换开关	写字楼、医院、银行、消防、化工、冶金
控制电器	在如冶金、石化、矿山、机械、港口等领域内完成各种电动机的启动、调速、正反转、制动的各种控制的低压电器。此外，还能用于对计算机外围设备和小型电源设备的保护。	直流电源柜	电网公司、市政公司



3、公司的主要产品如下：

序号	产品名称	图例	功能及特点
1	CZW1 万能式断路器（低压电器元件）		<p>CZW1 系列智能型万能式断路器适用于交流配电网络，作分配电能以及保护线路、电机设备免受过载、欠电压、短路、接地故障等的危害。断路器的额定工作电压为 400(690)V,额定工作电流为 630A 至 6300A。</p> <p>特点：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 体积小，结构紧凑； 2) 符合 GBI4048.2 标准要求； 3) 满足隔离要求； 4) 具有较高的热动稳定性，短路分断能力 80kA~100kA(有效值)； 5) 高分断、零飞弧，满足配电系统的各种需要； 6) 额定电流 630A~6300A； 7) 具有较高的电磁兼容性能； 8) 断路器有抽屉式和固定式两种结构，可上、下进线； 9) 空气相对湿度在最高温度为 +40℃时不超过 50%； 10) 污染等级为 3 级。
2	DZ20 系列塑料外壳式断路器（低压电器元件）		<p>本断路器适用于交流 50Hz、额定工作电压 400V 及以下、额定电流 16-800A 的配电线路铜作分配电能以及设备保护用。</p> <p>特点：</p> <p>断路器由绝缘外壳、操作机构、触头系统和脱扣器四部分组成。适用于不频繁转换及电动机的不频繁起动。</p>



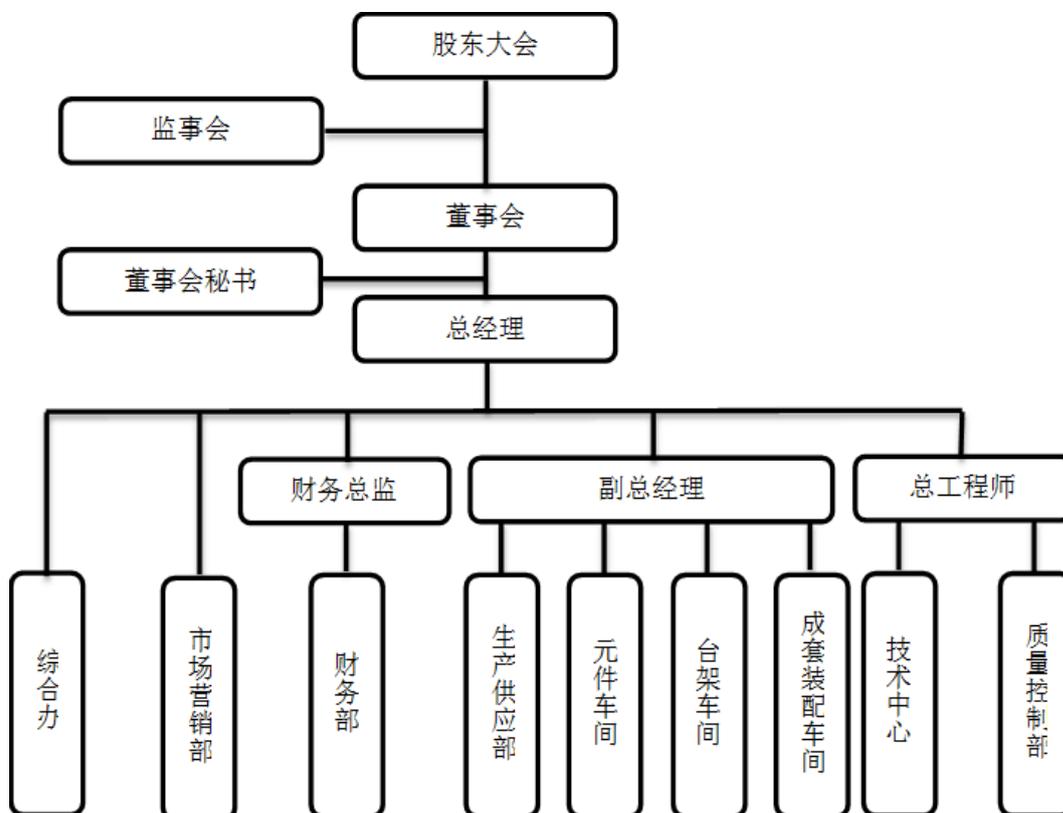
序号	产品名称	图例	功能及特点
3	ZW10-12 型户外高压真空断路器 (高压电器元器件)		<p>本断路器主要用于城网和农网的配电系统中,作为分、合负荷电流、过载电流及短路电流之用,用于10KV 架空线路作为出线、分段及用户分界开关使用。</p> <p>特点:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 采用弹簧操动机构,可开断合负荷电流、过载电流及短路电流等; 2) 结构简单,运动部件少,可靠性高; 3) 可内置零序电流互感器; 4) 可在线路侧配电压互感器,为自身或其它控制设备提供操作电源。
4	KYN28-12-I 铠装中置式金属封闭智能开关设备 (高压电气成套设备)		<p>本智能开关设备是在原 KYN28-12 型开关柜的基础上开发的智能型产品,具有遥信、遥调、遥测和遥控功能,适用于 12kV 三相交流供电系统。</p> <p>特点:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 断路器手车进、出电动操作; 2) 接地开关分、合电动操作; 3) 母线没底的在线监测。
5	GCS 型低压抽出式开关柜 (低压电气成套设备)		<p>作为供电系统的配电、电动机集中控制、无功功率补偿的作用,本开关柜适用于频率为 50Hz、额定工作电压为 400 (690) V 的三相交流电系统,系统额定电流为 400-6300A。特点:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 主结构模数 25mm; 2) 功能单元之间、隔离之间分隔清晰、可靠; 3) 母线柜顶竖置式排列,能承受 80/176KA 短路电流的冲击; 4) MCC 柜单柜的回路数量多至 36 回路; 5) 采用手摇式推进机构。



序号	产品名称	图例	功能及特点
6	GCK、GCL型低压抽出式开关柜（低压电气成套设备）		<p>作为供电系统的配电、电动机集中控制、无功功率补偿的作用，本开关柜适用于频率为 50Hz、额定工作电压为 400 (690) V 的三相交流电系统，系统额定电流为 400-3150A。</p> <p>特点：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 主结构模数 25mm； 2) 母线柜顶竖置式排列，能承受 50/105KA 短路电流的冲击； 3) MCC 柜单柜的回路数量多至 18 回路； 4) 采用手摇式推进机构。

二、公司内部组织结构图和业务流程

(一) 公司内部组织结构图



公司各部门职责如下：

部门名称	部门主要职责
生产供应部	生产供应部是公司物产采购、生产过程控制的部门。主要负责的事项为：编制生产计划，控制生产周期，并负责母排的电镀处理及返工报废的管理和考核；评审和选择供应商，编制生产材料和维修材料的采购计划并实施；管理生产车间及仓库；产品包装及提、发货。
元件车间	元件车间是公司电器元件的生产加工车间。主要负责的事项为：按生产计划、施工令等要求进行施工；按技术条件、工艺标准及产品图纸施工；按期、按质完成生产任务；及时报检、报交完工产品；配合市场销售部实施产品售后服务工作；产品包装、入库。
台架车间	台架车间是公司台架的生产的加工车间。主要负责的事项为：按生产计划、施工令等要求进行施工；按技术条件、工艺标准及产品图纸施工；按期、按质完成生产任务；及时报检、报交完工产品；配合市场销售部实施产品售后服务工作；产品包装、入库。
成套装配车间	成套装配车间是公司成套电气设备的生产加工车间。主要负责的事项为：按生产计划、施工令等要求进行施工；按技术条件、工艺标准及产品图纸施工；按期、按质完成生产任务；及时报检、报交完工产品；配合市场销售部实施产品售后服务工作；产品包装、入库。
技术中心	技术中心是公司生产技术服务机构，负责合同项目产品的开发设计、技术指导、工艺管理及公司安排的其他工作。主要负责的事项：产品的设计及工艺文件的编制；拟定、修改技术文件、技术标准；配合市场部完成技术交底工作；车间技术指导及对加工工艺的管理；合同技术档案的管理，生产图纸的打印和发放；负责产品销售工程中的技术交底、投标文件及产品报价书的制作；负责公司新产品的开发及老产品技术升级改进。
质量控制部	质量控制部是公司产品质量管理的中心，负责公司的检验及测量设备的管理、产品检验、质量统计分析和售后服务。主要负责的事项为：编写各类检验规程及检验作业指导书，并按合同及标准的要求，完成产品检验和试验；公司测量设备（器具）的维护和校准；指导车间生产人员工作并检查车间工艺纪律；协助产品售后服务，汇总、分析并按规定汇报质量信息；参与产品试制、改进及鉴定；组织召开质量例会、专题会、分析会，提出改进产品质量的措施和意见。
市场营销部	负责公司的产品销售、货款回收工作；制订并实施销售政策、营销策略、推广计划、销售计划和销售考核，完成公司制定的营销指标；建立健全销售网络或办事处并实施有效管理和考核；分析研究市场、制定市场开发战略和业务推进计划，组织参与产品宣传介绍活动；组织合同评审会，并负责保存合同和及时传递评审记录；收集、分析用户反馈意见，负责产品售后服务工作和顾客满意程度调查；参与产品、项目招投标活动及与顾客洽谈并签订合同；参与合同交底并通知排产；货款回收管理；合同管理和合同发票管理；编制销售、货款相关的报表；参与组织对顾客技术培训；了解客户的基本情况及与本企业有关的数据和资料，建立和管理客户资料库，为公司研发项目决策提供市场动态的信息。



综合办公室	综合办公室是公司行政管理和后期保障的管理部门，负责公司的人力资源、办公事务、行政事务和后勤管理工作。
财务部	财务室是公司的财务管理、成本管控中心，负责的事项为：制定财务管理制度，执行财务纪律，建立财务管理体系和内部控制制度，准确、完整、及时的记录财务信息，并进行分类核算，实施财务监督；如实记录公司的财务状况和经营成果，依法核算、缴纳国家税收，向相关部门按时报送财务报表；对公司财务档案、发票、票据、现金、财务印章及“U盾”的管理。

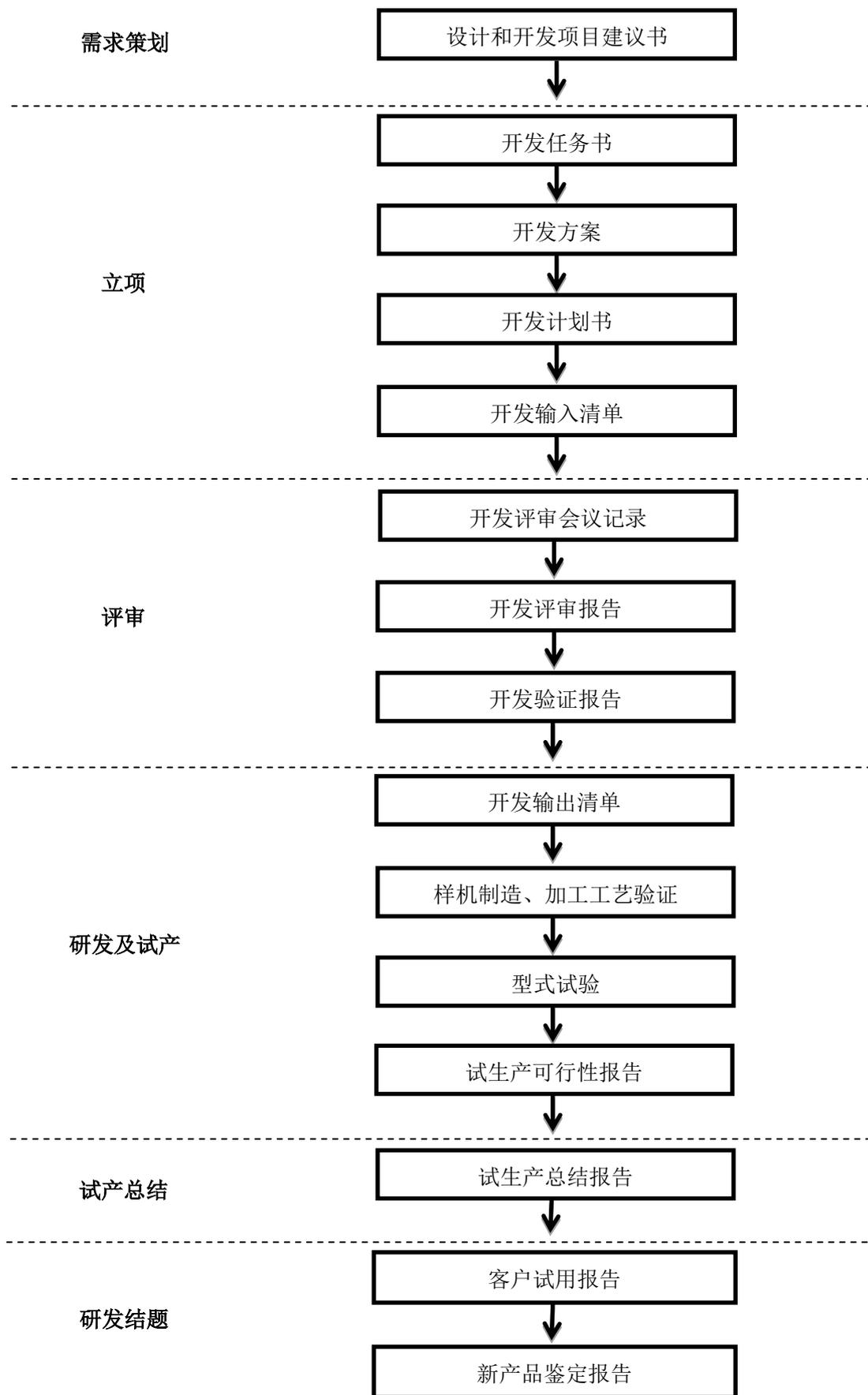
（二）主要生产流程及方式

1、研发流程

公司的成套设备需独立设计，因此公司产品研发是根据客户需求进行的研发，公司的研发流程具体包括：需求策划、立项、评审、研发及试产、试产总结、研发结题等。上述研发流程有效地保证了公司研发项目的低风险、高效率地实施。

公司研发流程如下：

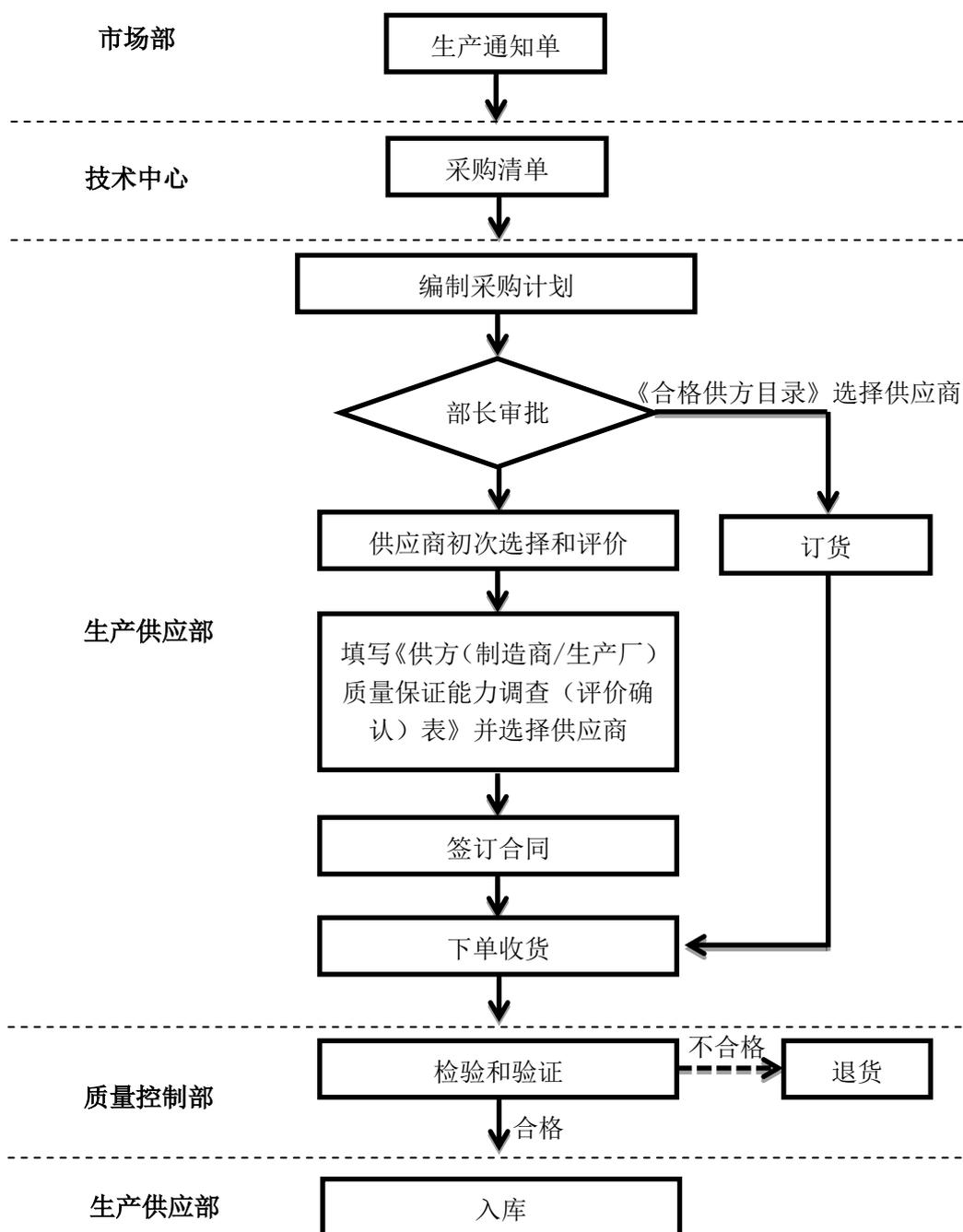




2、采购流程

公司设立的生产供应部主要负责采购及仓库管理，同时在该部门下设立了独立的采购部和管理各材料的仓库。采购部门搜集市场信息初步筛选出合格的供应商，经供应商评选系统评估确认后列入《合格供应方目录》，再经过询价、比价、议价后，向最终确定的供应商采购。

采购流程如下：



3、生产流程

(1) 公司基本生产流程

1) 元件的基本生产流程

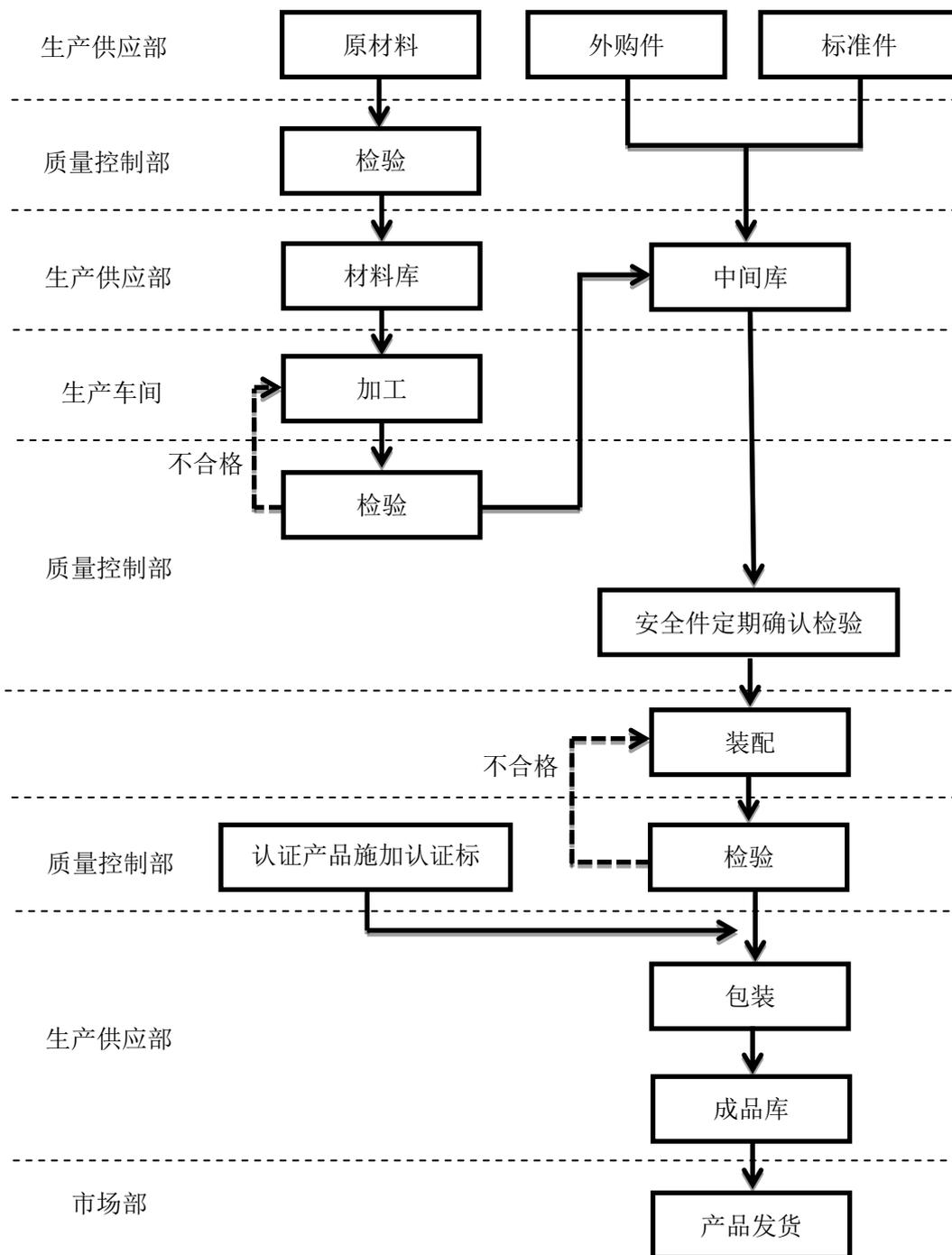
元件车间自库房领取物料，并进行机械装配，随后交由质量控制部进行参数调整、测试，调试合格后由元件车间进行二次机械装配生产出元器件成品，再由质量控制部对完整元器件成品进行复检。检验合格后入库。

2) 成套设备基本生产流程

台架车间自库房领取物料，机械加工装配成柜体，随后成套装配车间对部件调试及检查柜体，调试合格后进行整机机械装配（包括外壳、柜体机装）和整机连接（电装），质量控制部进行产品检查及通电试验，各项测试均达到预设指标且各项检验均合格后进行包装并入库。

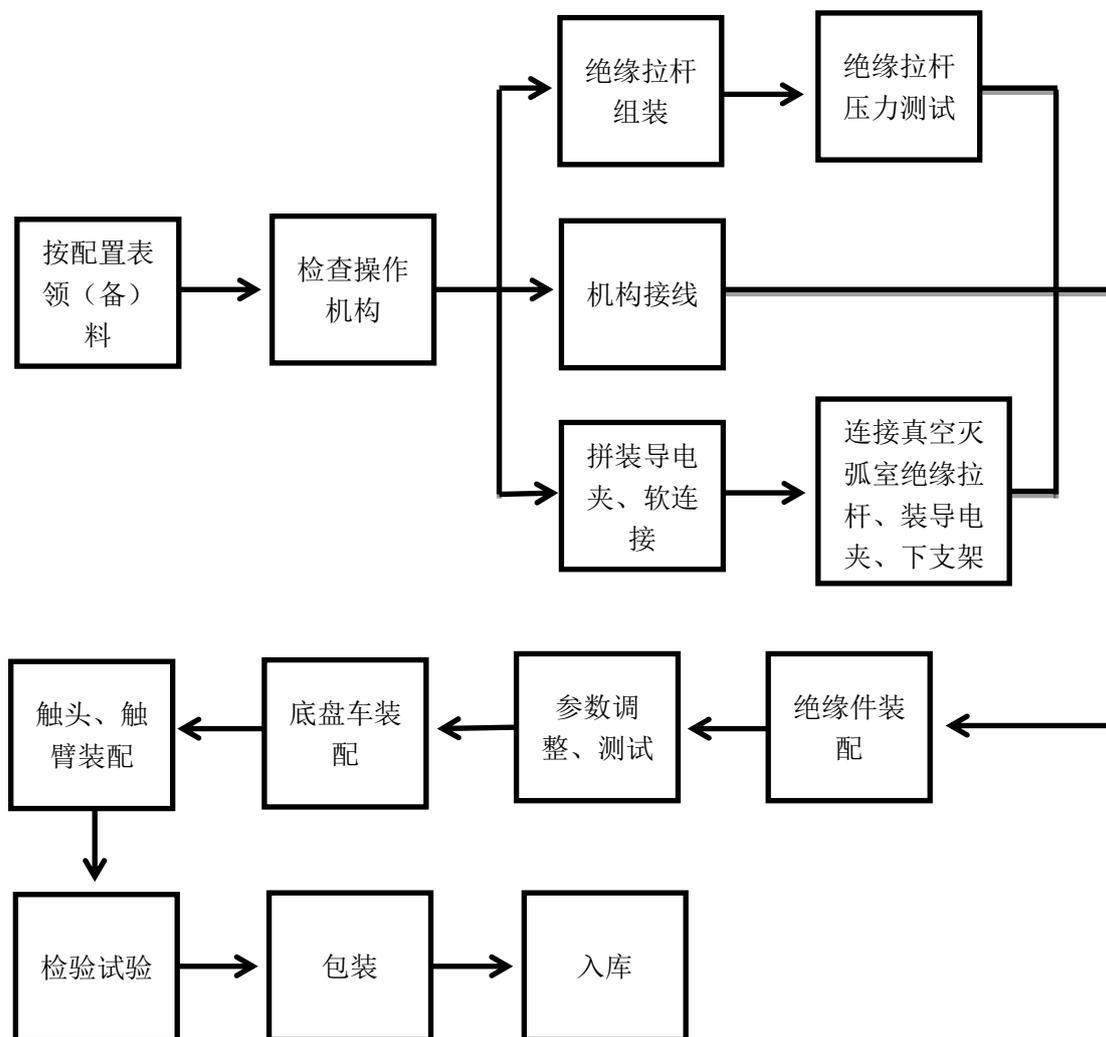


基本生产流程如下：

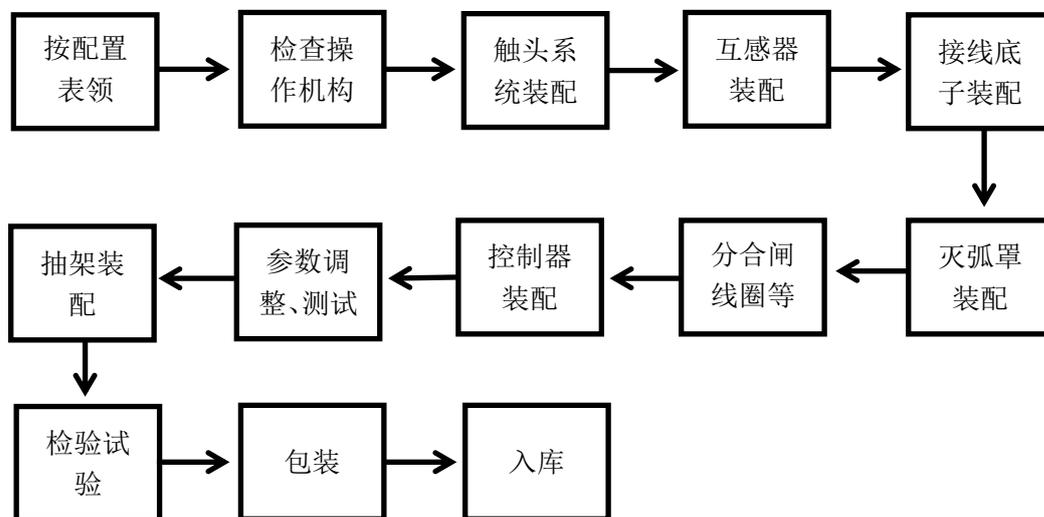


(2) 各产品具体流程

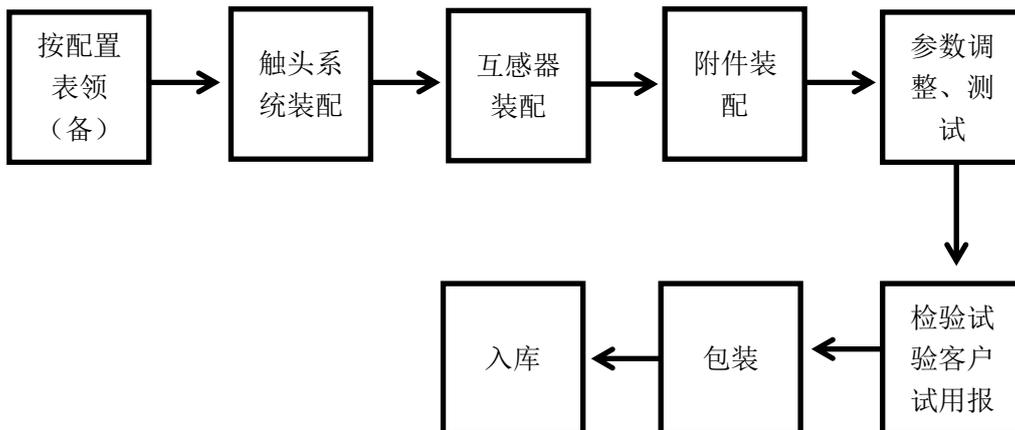
1) 真空断路器产品生产流程如下:



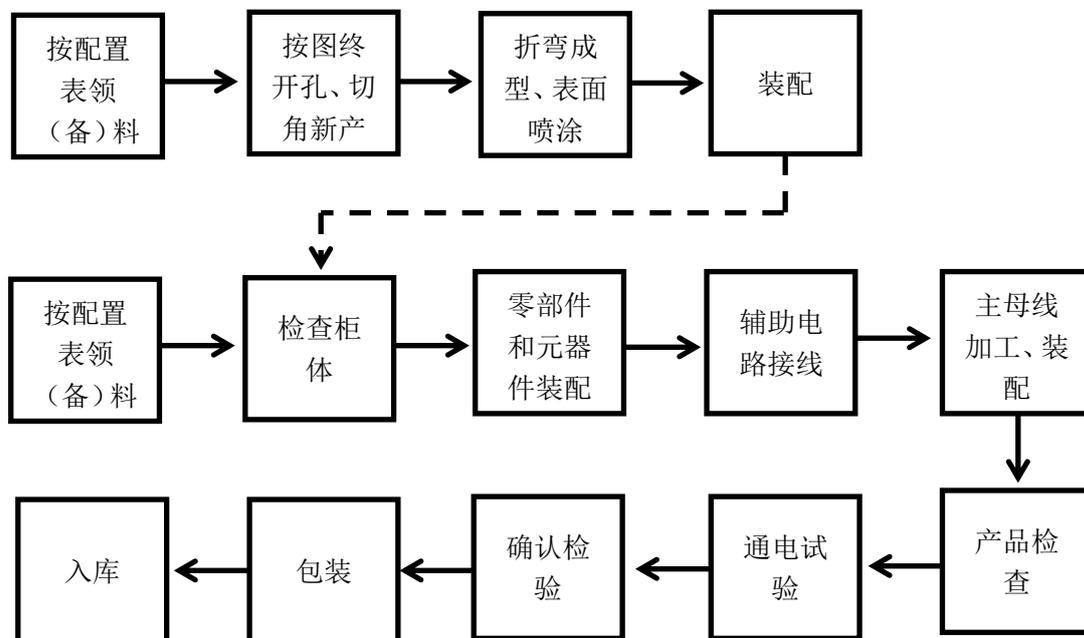
2) 万能断路器产品生产流程如下:



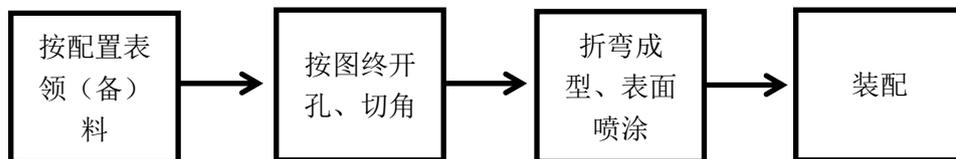
3) 塑壳断路器产品生产流程如下:



4) 成套电气设备产品生产流程如下:



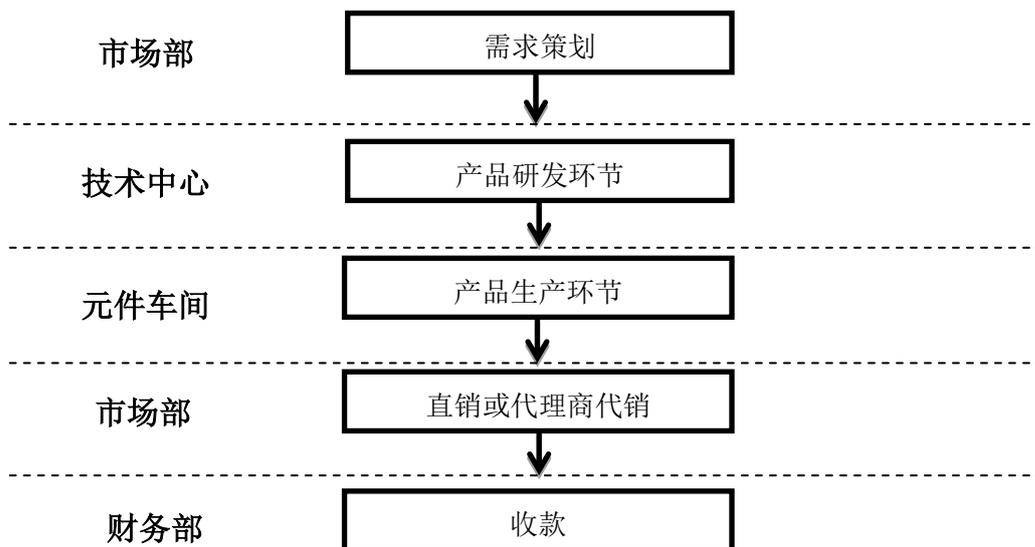
5) 成套电气柜体生产流程



4、销售流程

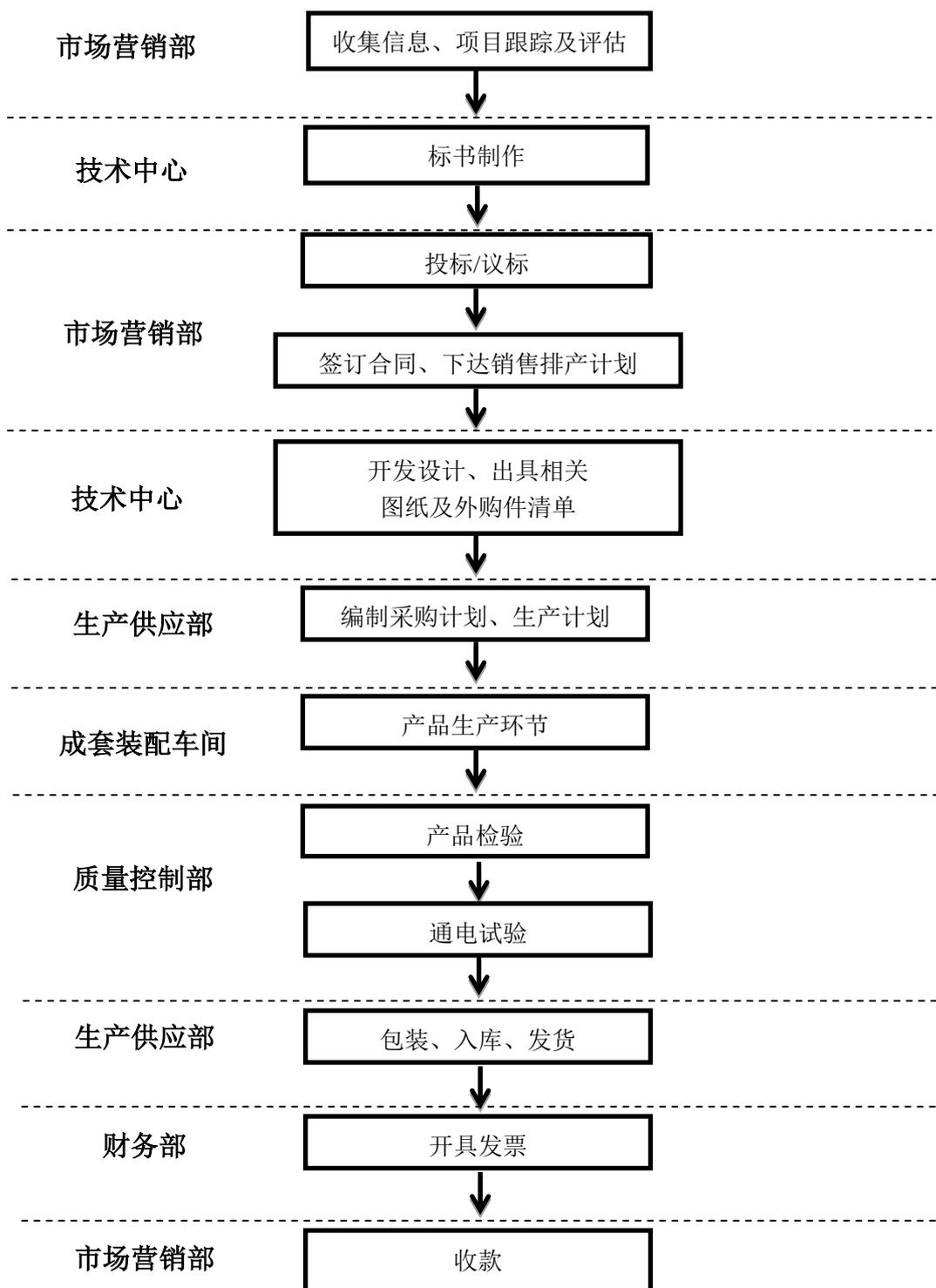
公司营销流程按产品分类有两种：一种是以电子元器件为主的营销流程，另外一种是以成套设备为主的营销流程，其中成套设备营销又分投标和议标两种方式，投标和议标营销流程。

(1) 电子元器件营销流程如下：



(2) 成套设备投标模式和议标模式营销流程如下：





三、公司业务相关的关键资源情况

(一) 公司主要产品的核心技术

公司的核心技术体现在中低压智能变电站关键技术上。经过公司十余年的科研生产实践，公司积累了较强的科研实力，拥有 24 项专利，2 项软件著作权，同时 14 项专利正在审核。



1、中低压智能变电站关键技术

该技术包含了变电站高压设备部分、变压器设备部分、低压设备部分及其附属设备的智能化改造，使得各设备传感器（电流互感器、电压互感器、温湿度传感器、机械特性传感器等）在采集到模拟量参量后，转化为数字化，进而能够参与中低压智能变电站智能系统组建；该技术还包含一套后台软件及专家数据库；后台软件专家系统能够根据对变电站全景信息的采集，然后根据专家知识数据库系统中的数据，判断监测变电站运行情况，若在故障发生时，还能根据专家知识数据库系统中的相关数据，启动相应的告警或处置程序。

2、基于 IEC61950 的智能断路器控制器技术

该技术实现了配电网参量参数的国际标准化，同时通过 IP 地址能够实现互联网物联技术，从而加强了关键元器件电力系统断路器的组网和组系统的能力。

3、数字化电流互感器技术

该技术由电流测量部分和模数转换部分组成，通过电流传感芯片的测量，将信号传入专用的电量测量芯片，通过模数转换输出数字量，进而使得数字化电流互感器能够直接参与电力系统智能化系统的组建，不再通过其他间接转化。

4、配电室无人值班机器人技术

该技术通过配电室电力运行系统的全电量测量和对运行环境的实时监测，把数据传输到后台系统数据库，通过后台软件专家系统，实现配电室的无人机器人值班。无人机器人值班，可对配电室进行日常维护和记录，可对简单的故障进行智能处理。

5、智能配电系统技术

用户端智能配电系统可以建立供电网络仿真模型，模拟配电网络运行，监测故障，实现无人值班模式。系统在配电发生故障时，能在最短的时间内切除故障，保护一次设备，缩小停电范围；对于发生故障的部分，能协助运行人员分析故障原因，快速查找和排除故障，尽量缩短停电时间；对于有备用电源或者备用设备的场合，发生故障时还能在极端的时间内有选择性的自动使用备用电源或备用设



备,提高系统供电可靠性。此外,系统还提供大量的图形和报表等分析统计工具,帮助管理者提高运行效率。

6、末端型双电源自动转换开关备用端三相取电技术

本技术实现备用电源端各相出现过欠压、缺相等故障时可以完成自动转换,实现保护电路及设备的功能。

7、分体式断路器智能控制技术

本技术包括壳体、信号采集元件、保护动作执行元件和智能控制器,信号采集元件和保护动作执行元件组成断路器本体,断路器本体与智能控制器相分离,信号连接电缆一端与信号采集元件和保护动作执行元件相连接,另一端与智能控制器相连接。本技术解决了小容量塑壳式断路器及小型断路器实现智能化控制困难的问题,使智能控制器脱离了断路器本体内部空间的限制,工作条件得以极大改善,大大提高了控制器的可靠性。同时,也便于增设各种保护与显示功能。

8、多用途智能断路器

本技术包括内置自供电电流互感器、采样电流互感器、零序电流互感器和脱扣器的断路器本体、安装在断路器本体输出端的三相高精度电流互感器和外置的智能控制器。本技术集多种功能于一身,不仅具有完善的保护功能,还可以采集和上传监控中心所需的各种高精度现场数据。该断路器不需要其它辅助监测装置就可以满足智能电网用户端的监测要求,大大降低了配电设备的制造成本。

9、母线在线监测技术

本技术实现了母线在带电运行情况下,无线测量母线温度及其他相关运行环境参量的测量。能够实现对母线情况进行实时监测、告警。

(二) 公司主要无形资产情况

1、商标

序号	商标内容	注册人	核定使用类别	注册号	有效期



序号	商标内容	注册人	核定使用类别	注册号	有效期
1		有限公司	第 9 类	4436910	2007 年 8 月 28 日至 2017 年 8 月 27 日
2		有限公司	第 9 类	4436911	2007 年 12 月 14 日至 2017 年 12 月 13 日

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司名下登记的软件著作权情况如下：

序号	软件名称	著作权人	取得方式	证书号	登记号	发证日期
1	低压智能控制的 IEC61850 软件系统	有限公司	原始取得	软著登记第 0844505 号	2014SR175270	2014.11.18
2	CZM 智能型塑料外壳式断路器控制软件 V1.0	有限公司	原始取得	软著登记第 0307625 号	2011SR043951	2011.7.6

3、专利

(1) 截至本公开转让说明书签署日，公司已获得24项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利类型	专利号	授权申请日
1	一种用于智能低压断路器的智能控制器	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201420314725.3	2014.06.13
2	一种远程监控电气开关柜温升的在线监测系统	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201420324995.2	2014.6.18
3	一种电缆桥架盖	有限公司	原始取得	实用新型	ZL2014203	2014.6.13



序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利类型	专利号	授权申请日
	板				12534.3	
4	一种可实现通讯的低压断路器的智能控制器	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201420322280.3	2014.6.17
5	一种用于低压智能断路器中的智能控制器	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201420323334.8	2014.6.18
6	一种用于智能低压断路器上的智能控制器	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201420317218.5	2014.6.16
7	一种低压智能控制器	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201420318324.5	2014.6.16
8	一种铜排电镀装置	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201420314699.4	2014.6.13
9	多功能电能表检定控制装置	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201420314493.1	2014.6.13
10	一种可移动式铜排电镀装置	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201420311462.0	2014.6.12
11	一种断路器动触头装配装置	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201420309919.4	2014.6.12
12	12kV 智能真空断路器	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201220625928.5	2012.11.23
13	一种配置智能中压断路器的成套装置	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201120312318.5	2011.8.25
14	低压开关柜抽屉单元信息传输抗干扰连接设备	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201120312288.8	2011.8.25



序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利类型	专利号	授权申请日
15	一种 IEC61850 的电子式电流互感器测量系统装置	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201120312297.7	2011.8.25
16	抽屉式框架断路器三位置开关量输出装置	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201220633351.2	2012.11.27
17	用于电子仪表、微机保护的高精度、低功率电流互感器	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201220626251.7	2012.11.23
18	用于电子仪表、微机保护的高精度、低功率电压互感器	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201220626096.9	2012.11.23
19	一种成套模块式低压配电柜	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201320568465.8	2013.9.13
20	现场总线型智能化低压开关设备	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201020193169.0	2010.5.18
21	箱式变电站	有限公司	原始取得	外观设计	ZL201430175319.9	2014.6.10
22	空气断路器	有限公司	原始取得	外观设计	ZL201430174722.X	2014.6.10
23	成套开关柜（一）	有限公司	原始取得	外观设计	ZL201430172348.X	2014.6.9
24	成套开关柜（二）	有限公司	原始取得	外观设计	ZL201430175916.1	2014.6.11

(2) 截至本公开转让说明书签署日，公司已申请14项专利，具体情况如下：



序号	申请专利名称	申请人	专利类别	申请号	申请日	进展情况
1	基于 GPRS 的城市地下综合管廊供水管道在线监控系统	有限公司	发明专利	2015106805687	2015-10-21	等待实审提案
2	城市地下综合管廊智能监控系统	有限公司	发明专利	2015106173259	2015-09-25	等待实审提案
3	一种用于变电站自动化系统的协议转换器	有限公司	发明专利	2014102719156	2014-07-08	等待实审提案
4	一种大规模 Web 服务图生成器	有限公司	发明专利	2014102732061	2014-06-19	等待实审提案
5	一种对电力调度自动化软件行为进行检测的系统	有限公司	发明专利	2014102750498	2014-06-19	一通回案实审
6	一种用于低压智能断路器中的智能控制器	有限公司	发明专利	2014102704023	2014-06-18	中通出案待答复
7	一种远程监控电气开关柜温升的在线监测系统	有限公司	发明专利	2014102717926	2014-06-18	一通回案实审
8	一种矩形孔加工装置	有限公司	发明专利	2014102677628	2014-06-17	驳回等复审请求
9	一种可实现通讯的低压断路器的智能控制器	有限公司	发明专利	2014102690726	2014-06-17	驳回等复审请求
10	一种用于智能低压断路器上的智能控制器	有限公司	发明专利	2014102643212	2014-06-16	驳回等复审请求



序号	申请专利名称	申请人	专利类别	申请号	申请日	进展情况
11	一种低压智能控制器	有限公司	发明专利	20141026 61672	2014-06-16	待质检抽 案
12	多功能电能表检定控制装置	有限公司	发明专利	20141026 18348	2014-06-13	中通出案 待答复
13	一种用于智能低压断路器的智能控制器	有限公司	发明专利	20141026 26221	2014-06-13	驳回等复 审请求
14	一种槽式电缆桥架装置	有限公司	发明专利	20141025 84267	2014-06-12	中通回案 实审

4、网络域名

截至本公开转让说明书签署日，公司有14项网络域名，具体情况如下：

序号	域名	所有者	有效日期止
1	遵义长征电器.com	有限公司	2019.7.25
2	gzczdq.com	有限公司	2019.7.25
3	gzczdq.cn	有限公司	2022.7.24
4	遵义长征电器.中国	有限公司	2020.2.3
5	zyczdq.cn	有限公司	2019.7.24
6	长征电器.net	有限公司	2019.2.9
7	长征开关.com	有限公司	2020.3.29
8	贵州长征电器.网址	有限公司	2019.12.24
9	长征开关.网址	有限公司	2019.12.24
10	贵州长征电器.com	有限公司	2020.1.27
11	zyczdq.com	有限公司	2017.1.13
12	长征电器.com	有限公司	2020.9.10
13	贵州长征电器.cn	有限公司	2020.2.3
14	贵州长征电器.中国	有限公司	2020.2.3



5、土地使用权

序号	权利人	权利号	土地类型	有效期	取得方式	使用权面积	是否受限
1	有限公司	遵汇国用(011)第72号	工业用地	2011年10月25日至2061年8月	出让	36052 M ²	已按2015京华(抵)字0036号抵押合同抵押给工商银行

公司股改后正在办理土地使用证更名手续。

(三) 公司取得的业务资格和资质情况

1、业务许可资格

公司拥有6项相关业务资格和资质，具体情况如下：

序号	名称	证明内容	证书编号	发证时间	发证机构	有效期
1	高新技术企业证书	认定为高新技术企业	GR201452000025	2014.09.11	贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局、贵州省地方税务局	2014.09.11至2017.09.11
2	质量管理体系认证证书	质量体系符合GB/T19001-2008/ISO9001:2008标准	00114Q24942R1M/5200	2014.06.16	中国质量认证中心	2014.06.16至2017.06.15
3	职业健康安全管理体系人证证书	职业健康安全管理体系符合GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007)标准	00115S21681R0M/5200	2015.10.10	中国质量认证中心	2015.10.10至2018.10.9
4	环境管	环境管理体系	00115E22	2015.10.9	中国质量认证	2015.10.9



序号	名称	证明内容	证书编号	发证时间	发证机构	有效期
	理体系 认证证 书	符合 GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004 标准	748R0M/5 200		中心	至 2018.10.8
5	贵州省 排放污 染物许 可证	允许排放污染物	52030320 16000067- B	2016.6.6	遵义市环境保 护局汇川区分 局	2016.6.6 至 2019.6.6
6	安全生 产标准 化证书	公司为安全生 产标准化三级企业 (机械)	AQBIIIJX 黔 20140000 7	2014.1.26	遵义市安全生 产监督管理局	2014.1.26 至 2017.1

2、产品资质

公司低压电器类产品共获得了32项中国质量认证中心颁发的国家强制性产品认证（CCC），具体情况如下：

序号	证书编号	产品名称	型号	发证日期	有效期
1	2009010301345714	配电计量箱（配电板）	DBX	2016.11.01	2021.07.25
2	2012010301557222	计量箱（配电板）	DBX-I	2016.11.01	2017.09.03
3	2008010301290628	低压无功功率补偿柜（低压成套功率补偿装置）	GGJ	2016.11.01	2019.11.18
4	2004010301125127	配电箱（配电板）	XM	2016.11.01	2021.07.25
5	2004010301125129	抽出式开关柜（低压成套开关设备）	GCK	2016.11.01	2020.12.21



序号	证书编号	产品名称	型号	发证日期	有效期
6	2008010301280551	抽出式开关柜（低压成套开关设备）	GCS	2016.11.01	2020.12.21
7	2005010301167934	抽出式开关柜（低压成套开关设备）	GCS	2016.11.01	2020.12.21
8	2015010301831199	抽出式开关柜（低压成套开关设备）	GCS	2016.11.01	2020.12.21
9	2005010301166581	固定式开关柜（低压成套开关设备）	GGD2	2016.11.01	2020.12.21
10	2005010301166582	动力配电柜（低压成套开关设备）	XL-21	2016.11.01	2020.12.21
11	2014010307669860	万能式断路器	CZW2-1 600	2016.11.01	2019.01.16
12	2007010307230836	小型断路器	CZB1-63	2016.11.01	2021.08.01
13	2007010307230856	小型断路器	CZB2-32	2016.11.01	2021.08.01
14	2009010307384540	漏电断路器	CZB1Le- 63	2015.01.20	2019.12.30
15	2011010307493627	带剩余电流保护动作断路器	CZM1L- 100	2016.11.01	2019.12.10
16	2011010307493625	带剩余电流保护动作断路器	CZM1L- 400	2016.11.01	2019.12.10



序号	证书编号	产品名称	型号	发证日期	有效期
17	2011010307493624	带剩余电流保护动作断路器	CZM1L-630	2016.11.01	2019.12.10
18	2011010307493626	带剩余电流保护动作断路器	CZM1L-225	2016.11.01	2019.12.10
19	2010010307409485	万能式断路器	CZW1-6300	2016.11.01	2020.05.27
20	2014010307684850	塑料外壳式断路器	CZM1Z-100	2015.09.23	2017.05.18
21	2014010307684850	塑料外壳式断路器	CZM1Z-250	2015.09.23	2017.05.18
22	2014010307684840	塑料外壳式断路器	CZM1Z-400	2015.09.23	2016.12.13
23	2014010307684840	塑料外壳式断路器	CZM1Z-800	2015.09.23	2017.02.17
24	2007010307231679	万能式断路器	CZW1-2000	2016.11.01	2020.12.30
25	2007010307231676	万能式断路器	CZW1-3200	2016.11.01	2020.12.30
26	2016010307839240	漏电断路器	CZB1Le-63	2016.01.20	2020.04.21
27	2007010307231657	塑料外壳式断路器	CZM1-100S	2016.11.01	2021.03.17



序号	证书编号	产品名称	型号	发证日期	有效期
28	2007010307231677	塑料外壳式断路器	CZM1-2 25S	2016.11.01	2021.03.17
29	2007010307231658	塑料外壳式断路器	CZM1-8 00S	2016.11.01	2021.03.17
30	2009010305348571	双电源自动转换开关	CZQ1-1 00	2016.11.01	2021.03.17
31	2009010305348570	双电源自动转换开关	CZQ1-2 25	2016.11.01	2021.03.17
32	2009010305348569	双电源自动转换开关	CZQ1-4 00	2016.11.01	2021.03.17

上述资质证书中，序号为 8 的资质证书系公司于 2016 年 11 月 1 日新获得。序号为 14、20 至 23、26 等 6 项资质证书正在办理有限公司更名为股份公司的手续，其他各项资质证书均已完成名称变更为股份公司的程序并取得了新颁发的证书。

（四）环境保护、安全生产、质量控制和建设项目涉及的其他手续

1、环境保护核查

公司主营业务为高、低压电器元件、成套电器设备研发、生产和销售，根据《上市公司行业分类指引》，公司归属于电气机械和器材制造业（C38），参照《上市公司环保核查行业分类管理名录》，公司所处的行业不属于上述重污染行业。报告期内，公司涉及到的建设项目三项，均履行了环境影响报告表或环境影响报告书的申请和报批、试运行申请和竣工验收，申领了排放污染许可证等的程序，并取得了遵义市环保局出具的合规证明。具体情况如下：



（1）中低压智能成套电器设备技术升级改造（一期工程）

2011年8月，公司委托遵义市环境科学研究所编制了中低压智能成套电器设备技术升级改造（一期工程）的《建设项目环境影响报告表》，2011年9月9日遵义市环保局以遵市环审[2011]48号审批意见批复同意项目建设。2014年12月，一期工程全部完工，公司即向遵义市环境保护局提交完工试运行的申请，遵义市环境保护局受理后同意公司进入试运行，2015年7月16日，遵义市环保局组织现场验收，2015年9月8日出具验收意见（遵市环验[2015]05号），同意遵义长征电器开关设备有限责任公司中低压智能成套电器设备技术升级改造项目（一期工程）环保竣工验收。

（2）中低压智能成套电器设备技术升级改造（二期工程）

2011年8月，公司委托遵义市环境科学研究所编制了中低压智能成套电器设备技术升级改造（二期工程）的《建设项目环境影响报告表》，2011年9月9日遵义市环保局以遵市环审[2011]49号审批意见批复同意项目建设。2014年12月，二期工程全部完工，公司即向遵义市环境保护局提交完工试运行的申请，遵义市环境保护局受理后同意公司进入试运行，2015年7月16日，遵义市环保局组织现场验收，2015年9月8日出具验收意见（遵市环验[2015]06号），同意遵义长征电器开关设备有限责任公司中低压智能成套电器设备技术升级改造项目（二期工程）环保竣工验收。

（3）智能电器成套设备配套台架生产建设项目

2015年6月18日，遵义市环境保护局以《关于对于〈遵义长征电器开关设备有限公司智能电器成套设备配套台架生产建设项目环境影响报告书〉的批复》（遵市环审[2015]07号）批复同意公司智能电器成套设备配套台架生产项目建设。2015年6月项目开工建设，2016年2月公司向遵义市环境保护局提交完工试运行的申请，遵义市环境保护局受理后同意公司进入试运行。2016年4月14日，遵义市环保局组织现场验收，2016年4月21日出具验收意见（遵市环验[2016]02号），同意遵义长征电器开关设备有限责任公司智能成套电器设备配套台架生产建设项目环境保护设施竣工验收。



（4）排放污染物许可证

公司一、二期项目建设完成后，公司即向遵义市环境保护局汇川分局提交申请办理排放污染物许可证，2015年9月10日，公司取得遵义市环境保护局汇川分局出具的《贵州省排放污染物许可证》（许可证编号：5203032015000086-B），有效期限为2015年9月10日至2018年9月10日。

公司智能电器成套设备配套台架生产建设项目竣工验收后，公司即向遵义市环境保护局汇川分局提交申请办理排放污染物许可证，增加新增建设项目排放污染物的许可，2016年6月6日，公司取得遵义市环境保护局汇川分局出具的《贵州省排放污染物许可证》（许可证编号：5203032016000067-B），有效期限为2016年6月6日至2019年6月6日，该排放污染物许可证对原有的排污许可证进行了更新替换。

（5）环保证明

2016年8月8日，公司取得了遵义市汇川区环境保护局出具的《证明》，该证明记载“自2014年1月1日起至今，遵义长征电器开关设备有限责任公司生产经营过程中严格遵守国家及地方有关环境方面的法律、行政法规和规范性文件的规定，未发生环境污染事件，亦不存在任何因环境违法行为而受到本局处罚的情况。”

2、产品质量核查

公司生产的产品均具有相应的国家标准，低压产品属于强制认证产品，高压产品属于自愿认证产品。公司已取得质量管理体系认证证书，低压产品均已取得了3C认证证书，高压产品则已通过获得国家认可试验机构取得的试样报告，具备相应的生产资质和能力。公司在生产过程中，严格按照国家标准和企业标准制度的要求进行生产，并通过严格的质量的监视和测量，确保产品质量达标。

2016年8月25日，公司获得遵义市汇川区市场监管局出具的《证明》，该证明记载“自2014年1月1日至今，遵义长征电器开关设备有限责任公司严格遵守国家有关产品质量和技术监督标准管理法律、行政法规和规范性文件规定，不存在任何因违反产品质量和技术监督标准管理法律、行政法规而受到行政处罚



的情形。”

3、安全生产核查

报告期内，公司遵守安全生产方面的法律、法规及规范性文件的规定，不存在因违反有关安全生产的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

针对公司建设项目涉及安全生产事项。2015年4月，公司聘请的具备资质的单位信息产业电子第十一设计研究院科技工程股份有限公司编制了公司建设项目的安全设施设计专篇，公司于2015年5月25日依据《贵州省冶金等工贸企业建设项目安全设施“三同时”监督管理实施办法》的规定向遵义市汇川区安全生产监督管理局提交了《冶金等工贸企业建设项目安全预评价报告、安全专篇和安全设施竣工验收备案申请书》。2015年6月2日，遵义市汇川区安全生产监督管理局出具《冶金等工贸企业建设项目安全专篇备案告知书》（汇安监职项目设计备字[2015]001号），对公司报送的申请材料予以备案。

公司于2016年8月10日获得遵义市汇川区安全生产监督管理局出具的《证明》，该证明记载“自2014年1月1日至今，遵义长征电器开关设备有限责任公司严格遵守国家有关安全生产的法律、法规和规范性文件规定，不存在任何因违反安全生产法律、法规而受到行政处罚的情况。”

4、建设项目涉及的其他手续

(1) 2011年6月9日，遵义市工业和能源委员会出具遵市工业项目备案[2011]19号《贵州省技术改造投资项目备案确认书》，同意遵义长征电器开关设备有限公司申请技术改造项目的备案，项目建设地点为遵义市汇川区外高桥工业园区，项目新征用地55亩，项目总投资11,428万元，建设年限为4年。

(2) 2011年9月，公司通过法定程序受让了坐落于汇川区外高桥工业区秦皇岛路老村长北侧的建设用地，2011年9月8日，公司与遵义市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：520300-2011-CR-0042号）。

(3) 2011年9月14日，公司获得了遵义市国土资源局颁发的《建设用地批准书》（编号：遵义市[2011]建批字第27号），土地取得方式为出让，土地所有权性质为国有，土地用地为工业用地。



(4) 公司于 2011 年 11 月 4 日取得了遵义市城乡规划局出具的《建设用地规划许可证》(编号为: 地字第 520000201106645 号), 核准有限公司中低压智能成套设备技术升级改造项目占用规划土地。

(5) 公司于 2013 年 12 月 19 日取得了遵义市汇川区住房和城乡建设局颁发的《建设工程施工许可证》(编号: 522101201312195501), 建设单位为有限公司, 工程名称为异地搬迁技改平场工程。根据该证备注部分记载, “该证为延期重新办理, 原施工许可证(编号为: 522101201209143901)到期作废”。

(6) 公司于 2014 年 4 月 1 日获得了遵义市公安消防支队汇川区大队对公司申报的《建设工程消防设计备案情况登记表》的备案确认, 备案号为 520000WSJ140000931。

(7) 公司于 2014 年 9 月 5 日获得遵义市汇川区工业经济局出具的《贵州省遵义市汇川区技术改造投资项目备案确认书》(遵汇工经技改备案[2014]11 号), 同意遵义长征电器开关设备有限公司智能电器成套设备配套台架生产建设项目备案, 项目建设期限 12 个月。

(8) 公司于 2016 年 4 月 18 日取得了遵义市危房鉴定处出具的《房屋安全鉴定报告》(编号为: [2016]110 号), 确定房屋主体结构是安全的。

(9) 公司于 2016 年 5 月 19 日取得了遵义市城乡规划局出具的《建设工程规划许可证》, 编号分别为: 建字第 520000201624082 号、建字第 520000201624083 号、建字第 520000201624084 号、建字第 520000201624085 号、建字第 520000201624086 号, 核准同意有限公司厂区内所有建筑物的建设。

(五) 公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日, 公司不存在拥有特许经营权的情况。

(六) 主要荣誉和获奖情况

截至本公开转让说明书签署日, 公司获得的主要荣誉和奖项如下:

序号	证书名称/荣誉	获得时间	颁发单位
1	贵州省名牌产品证书	2014 年 12 月	贵州省质量兴省工作领导小组



序号	证书名称/荣誉	获得时间	颁发单位
2	“守合同重信用”荣誉证书	2015年6月	贵州省工商行政管理局
3	质量可信产品证书	2014年11月	中国电器工业协会
4	企业信用评级 AAA 级信用企业	2012年12月	贵州省企业联合会、贵州省企业家协会、贵州省企业信用评级委员会
5	贵州自主创新品牌 100 强	2013年1月	贵州自主创新品牌 100 强推介活动组委会
6	贵州省著名商标	2012年12月	贵州省工商行政管理局
7	CMNS、GCS、GGD 等 3 个系列产品被评为“质量信得过产品”中国工程机械工业协会	2014年11月	中国电器工业协会

(七) 公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

1、主要固定资产

单位：元

固定资产类型	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	35,848,732.81	2,563,837.08	33,284,895.73	92.85
机器设备	5,208,544.50	1,321,854.00	3,886,690.50	74.62
运输工具	1,814,189.12	674,219.24	1,139,969.88	62.84
办公设备	1,871,992.25	1,080,147.23	791,845.02	42.30
合计	44,743,458.68	5,640,057.55	39,103,401.13	87.39

2、截至2016年5月31日，公司主要房屋建筑物情况如下：

公司位于遵义市外高桥工业园区秦皇岛路临199号的房屋建筑物尚未取得房产证。公司目前的房屋建筑物均为自建形成，主要包括成套车间、元件车间及台架车间及综合办公楼，房屋建设及项目所涉及的投资备案、土地出让、建设用地规划许可证、建设工程施工许可证（平场工程）、建设工程规划许可证均已依法办理，公司已经依法办理项目环境保护审批并通过相应的验收，并取得了房屋安全鉴定报告，目前尚未取得房屋产权证书的原因系房屋涉及的规划竣工验收、消



防竣工验收和房屋涉及的建设工程施工许可证正在办理中。相应的证照的办理情况如下：关于规划竣工验收，2016年6月，公司向遵义市规划局提交了办理竣工验收的申请，目前正在办理中；关于消防竣工验收，2016年6月申请消防竣工验收，2016年8月15日审核通过，待取得工程施工许可证后即可办理验收批复；关于建设工程施工许可证，公司目前已提交了相关的资料正在办理中。待上述程序履行完毕后，公司即可向不动产登记主管部门申请办理房屋涉及的不动产登记权证，预计不存在取证障碍。

3、截至2016年5月31日，公司主要机器设备的情况如下：

生产设备名称	数量	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
数控转塔冲床 MT300 (1250*5000)	1	786,324.79	117,948.78	668,376.01	85.00
数 控 母 线 冲 剪 机 GJCNC-BP-40-6-2.0/SC	1	502,564.10	323,610.33	178,953.77	35.61
模具	1	400,500.00	361,451.25	39,048.75	9.75
电 梯 THJF2000/0.5-JXW	2	332,000.00	71,923.77	260,076.23	78.34
行车设备及附件	3	329,914.52	49,487.22	280,427.30	85.00
数 控 折 弯 机 PR6C225*4100	1	324,786.32	48,717.90	276,068.42	85.00
低压流水线	2	270,756.77	78,970.85	191,785.92	70.83
成套厂房插座箱	60	223,500.00	11,175.00	212,325.00	95.00
VS1 手推式装配流水线	1	222,222.23	38,888.85	183,333.38	82.50
合计	-	3,392,568.73	1,102,173.95	2,290,394.78	-

(八) 公司员工以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2016年5月31日，公司共有员工143人，构成情况如下：

(1) 按专业结构划分：



专业结构	人数(人)	占比
管理人员	17	11.89%
行政及其他人员	10	6.99%
财务人员	3	2.10%
销售人员	22	15.38%
采购人员	3	2.10%
生产、研发人员	88	61.54%
合计	143	100.00%

(2) 按年龄划分:

年龄	人数(人)	占比
30岁以下	45	31.47%
30-39岁	33	23.08%
40-49岁	49	34.27%
50岁及以上	16	11.18%
合计	143	100.00%

(3) 按受教育程度划分:

教育程度	人数(人)	占比
博士或硕士研究生	1	0.70%
大学本科	13	9.09%
专科	25	17.48%
中专	49	34.27%
高中及以下	55	38.46%
合计	143	100%

截止2016年5月31日,公司员工为143人。公司人员结构合理,与公司业务相匹配。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

黎治福先生,基本情况请参见第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“(二)前十名股东及持股5%以上股份股东持股情况”。



梁超先生，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994年4月毕业于贵州工学院，大专学历。1994年8月至2004年4月，历任长征电器集团长征电器三厂设计科设计员、科长；2004年5月至2005年4月，任江苏常州凯鼎电气公司技术主管；2005年5月至2016年8月，历任遵义长征电器开关设备有限责任公司研究员、技术中心副主任；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司技术中心副主任。

王章勇先生，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年6月毕业于贵州工业大学，大专学历。1997年7月至2002年11月，就职于长征电器控制设备厂从事产品检验调试工作；2002年12月至2005年1月，就职于贵州长征电器股份有限公司成套事业部从事成套产品设计；2005年2月至今，就职于遵义长征电器开关设备有限责任公司从事成套产品设计，历任技术部副部长、部长、副主任。2005年2月至2016年8月，就职于遵义长征电器开关设备有限责任公司从事成套产品设计，历任技术部副部长、部长、副主任；2016年8月至今，任遵义长征电力科技股份有限公司核心技术人员。

阳维龙先生，基本情况请参见第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”。

（2）报告期内核心技术人员变化情况及原因

报告期内，公司核心技术人员未发生变化。

（九）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务收入情况

（一）公司业务收入构成及主要产品销售情况

1、按产品分类业务收入构成

单位：元

产品或服务	2016年1-5月	2015年度	2014年度
-------	-----------	--------	--------



务类别	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
成套产品	25,462,643.73	92.19	53,017,451.49	90.58	56,500,371.67	88.18
元件产品	2,157,021.30	7.81	5,511,756.87	9.42	7,572,362.84	11.82
合计	27,619,665.03	100.00	58,529,208.36	100.00	64,072,734.51	100.00

报告期内，公司主营业务收入为高低压电器元件和高低压成套控制设备收入，其中主要来源于成套产品的销售，2014年、2015年及2016年1-5月的收入占比均高于88%，元件产品的收入占比相对较低。

2、按地区分类业务构成

单位：元

地区名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
西南	23,833,524.12	86.29	51,032,265.63	87.19	52,790,132.91	82.39
华中	3,102,208.21	11.23	2,553,986.84	4.36	3,687,388.62	5.76
华北	553,969.13	2.01	2,977,471.37	5.09	4,446,037.62	6.94
华东		-	1,093,897.86	1.87		-
华南		-	871,586.71	1.49	3,044,616.33	4.75
其他	129,963.57	0.47		-	104,558.97	0.16
合计	27,619,665.03	100.00	58,529,208.41	100.00	64,072,734.46	100.00

报告期内，公司的销售收入主要集中在西南地区，报告期内每年均超过80%，其余地区销售金额存在一定程度的波动。

3、报告期内，公司按销售模式披露收入情况如下：

销售模式	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直销	23,459,558.11	84.94	54,885,640.08	93.77	59,672,884.60	93.13
代销	4,160,106.92	15.06	3,643,568.28	6.23	4,399,849.91	6.87
合计	27,619,665.03	100.00	58,529,208.36	100.00	64,072,734.51	100.00



公司和代理商的合作模式为买断代销。公司根据订单将产品发给代理商之后，代理商负责为最终用户安装调试元器件产品和成套设备（如需），公司取得代理商签署的发货清单及发货手续办理完毕后确认收入。

代销产品销售价格一般采用成本加成法制定，同时制定时需参考市场价格，与当地其他客户价格基本一致，该价格由公司经理办制定，有限期为一年，董事会批准后实行。

公司与代理商的交易结算以发货单上数量及约定价格确定结算金额，取得代理商签署的发货清单后定期结算，主要方式为银行转账、银行承兑汇票等。

公司的代销模式为买断式代销，除非发生产品质量问题，否则不予退货。

公司执行严格的质量标准和质量控制体系，产量质量历来比较稳定，极少出现因质量问题导致退货的现象。报告期内，向代理商销售的产品未发生销售退回的情况。

公司的代理销售主要集中在元件产品中，公司共有 9 家代理商，主要分布于四川、山西、深圳及湖南。报告期内，公司主要代理商名称、地区、各期对其销售内容及金额如下：

代理商名称	区域	销售产品	2014 年销售金额	2015 年销售金额	2016 年 1-5 月销售金额
四川万达电气有限公司	四川	高低压断路器	91,091.88		480,984.93
四川成套电器厂	四川	高低压断路器	868,972.97	847,191.05	407,330.12
山西晋泰电器有限公司	山西	高低压断路器	999,071.81	225,029.91	419,258.02
成都新兴天恒电器设备有限公司	四川	高低压断路器	853,585.24	349,024.71	3,527.29
湖南兴长征电气科	湖南	高低压断	-	1,457,063.76	2,808,349.40



技有限责任公司		路器、成套产品			
成都凯沃金钟机电设备有限公司	四川	高低压断路器	650,874.61	70,394.19	9,980.77
深圳市长征电器有限公司	深圳	高低压断路器	825,795.70	671,982.44	30,676.39
成都凯润机电设备有限公司	四川	高低压断路器	87,988.46	21,858.12	
成都精和工程技术有限公司	四川	高低压断路器	22,469.23	1,024.10	
合计			4,399,849.91	3,643,568.28	4,160,106.92

除湖南兴长征电气科技有限责任公司外，其余代理商与本公司不存在关联关系。湖南兴长征电气科技有限责任公司是公司股东、董事长、总经理熊国权之妻弟刘胜辉控制的公司，是公司在湖南地区的一家经销商。

（二）公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司主要产品或服务的消费群体

公司元件类产品一般是安装于成套电气设备中使用，主要用户为成套电气设备生产企业，其次是工矿企业等用作设备维修更换；公司成套产品的主要用户群体是电力、化工、交通基础设施及房地产等终端用户。公司的主要客户为贵州开磷有限责任公司、遵义县凯宏电业有限责任公司、都匀供电局及贵州久利电网建设有限责任公司等。

2、报告期内前五大客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司营业总收入的比例（%）
2014年		
贵州电网公司	8,303,807.07	12.96
贵州开磷有限责任公司	5,839,188.03	9.11
遵义县凯宏电业有限责任公司	5,599,434.62	8.74
贵州黔鑫金源物资有限公司	3,743,589.74	5.84
息烽开磷化工装备工程有限责任公司	3,663,555.56	5.72
合计	27,149,575.02	42.37
2015年		



客户名称	营业收入（元）	占公司营业总收入的比例（%）
铅山县农村水电增效扩容工程建设项目部	5,347,577.78	9.14
贵州开磷有限责任公司	5,178,307.69	8.85
遵义县凯宏电业有限责任公司	4,328,216.67	7.39
贵州久利电网建设有限责任公司	3,683,760.68	6.29
重庆市华驰交通科技有限公司	3,637,820.51	6.22
合计	22,175,683.33	37.89
2016年1-5月		
贵州开磷有限责任公司	4,786,226.50	17.33
四川万达电气有限公司	4,070,728.52	14.74
遵义迈控电气有限公司	3,130,235.21	11.33
湖南兴长征电气科技有限责任公司	2,808,349.40	10.17
贵州天凯利电力建设有限公司	1,790,141.03	6.48
合计	16,585,680.66	60.05

2014年、2015年及2016年1-5月公司对前五名客户的合计销售额占总营业收入的比重分别为42.37%、37.89%、60.05%，且由于公司产品的服务周期较长，所在的行业特征决定了每年的前五大客户重合情形较少，公司对单一客户销售不存在比例超过30%的情况，不存在对单一客户高度依赖的情况，公司客户较为分散。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中未占有权益。

（三）公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品的原材料、能源情况

报告期内，直接材料、直接人工、制造费用占营业成本比重如下：

营业成本构成	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直接材料	18,704,546.03	88.25	38,861,702.38	87.00	42,769,566.85	90.39



营业成本构成	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接人工	1,400,565.89	6.61	3,481,620.77	7.79	3,286,847.92	6.95
制造费用	1,089,685.89	5.14	2,324,797.78	5.21	1,259,913.51	2.66
合计	21,194,797.81	100.00	44,668,120.93	100.00	47,316,328.28	100.00

公司的营业成本主要由直接材料和制造费用构成，直接材料包括冷轧钢板、铜棒、塑料件、各种电子元器件、电机、电线、标准件、焊接辅料以及易耗品等原材料等；制造费用主要为固定资产、修理费、耗费能源等费用。报告期内公司的成本结构未发生较大变动。

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）
2014年		
遵义阳光建筑工程有限公司	13,011,435.90	14.87
遵义铭诚商贸有限公司	7,845,364.29	8.97
南宁市德控机电设备有限责任公司贵阳分公司	3,835,929.16	4.38
遵义电线电缆有限公司	3,716,337.45	4.25
贵州遵义远大建设工程有限公司	2,357,204.10	2.69
合计	30,766,270.91	35.16
2015年		
南宁市德控机电设备有限责任公司贵阳分公司	5,878,497.30	13.44
遵义燎原机电设备有限责任公司	4,916,567.83	11.24
吉安井岗水电设备成套制造有限公司	3,313,897.44	7.58
遵义迈控电气有限公司	3,171,477.61	7.25
遵义铭诚商贸有限公司	2,270,048.69	5.19
合计	19,550,488.86	44.70
2016年1-5月		



供应商名称	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）
遵义燎原机电设备有限公司	1,452,469.83	10.04
遵义迈控电气有限公司	1,057,529.68	7.31
重庆盛安铜业有限公司	1,052,297.24	7.27
贵州剑立消防工程有限责任公司	683,236.41	4.72
南宁市德控机电设备有限公司贵阳分公司	619,579.31	4.28
合计	4,865,112.47	33.62

公司采购原材料为铜排、钢材及各类元器件等。2014年对遵义阳光建筑工程有限公司及贵州遵义远大建设工程有限公司的采购款均为新厂区的建设施工工程款。2014年、2015年及2016年1-5月份公司对前五名供应商的合计采购额占总采购金额的比重分别为35.16%、44.70%和33.63%，占比较低。

报告期内，公司所采购的通用原材料、通用元器件属于标准化产品，市场供应充足，可供选择的供应商众多，可替代性强，故公司不存在对供应商的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中未占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，标的金额在 200 万元以上的销售合同或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要合同情况如下：

序号	客户名称	签署日期	合同金额（元）	合同标的	履行情况
1	贵州电网公司	2014.3.14	3,247,721.41	都匀供电局配电工程	履行完毕
2	息烽开磷化工装备工程有限责任公司	2014.04.03	2,355,980.00	合成氨 2X30 万吨/年多功能高塔复合肥装置技改	履行完毕
3	贵州黔鑫金源物资有限公司/贵州省桥梁公司	2014.10.28	5,752,745.10	银川至龙邦国家高速公路贵州境惠水至罗甸（黔桂界）段	正在履行



序号	客户名称	签署日期	合同金额(元)	合同标的	履行情况
				/第 25 合同段/桥梁	
4	遵义县凯宏电业 有限责任公司	2014.09.03	2,138,381.00	新蒲经开区以晴集 团标准化厂房建设 项目 1-2、2-2 厂房 配电工程	履行完毕
5	重庆市华驰交通 科技有限公司	2014.10.08	2,900,000.00	北环高速公路配电 工程	正在履行
6	铅山县农村水电 增效扩容工程建 设项目部	2014.07.16	6,906,666.00	铅山县河口、铁炉一 级水电站增效扩容 工程	正在履行
7	贵州久利电网建 设有限责任公司	2014.12.01	4,310,000.00	遵义迎宾馆配电工 程	履行完毕
8	开能建设有限公 司	2015.03.30	4,150,000.00	川网国际花园配电 工程	正在履行
9	重庆市华驰交通 科技有限公司	2015.06.01	4,096,250.00	银川至龙邦国家高 速公路贵州境惠水 至罗甸(黔桂界)段 /惠罗线第 26 标隧道 供电	正在履行
10	中交一公局交通 工程有限公司沿 德高速机电项目 隧道机电分部	2015.09.24	2,445,048.00	贵州省沿河至榕江 高速公路沿河至德 江段第 5 勘察设计 段	正在履行
11	湖南兴长征电气 科技有限责任公 司	2015.09.25	3,200,000.00	高低压开关柜	正在履行
12	贵州开磷有限责 任公司	2015.12.08	2,280,000.00	沙坝土矿段 480 中 段排水供电系统	正在履行
13	贵州天凯利电力 建设有限公司	2016.03.24	2,600,000.00	湄潭碧波湾/仁怀文 兴盛世龙城/北海风 尚嘉苑/湄潭金华世	正在履行



序号	客户名称	签署日期	合同金额(元)	合同标的	履行情况
				家/务川白金瀚宫	
14	遵义迈控电气有限公司	2016.02.02	2,384,900.00	高低压开关柜	正在履行

2、采购合同

报告期内，标的金额在 40 万元以上的销售合同或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要合同情况如下：

(1) 原材料采购合同

序号	供应商名称	签署日期	合同金额(元)	合同标的	合同履行情况
1	上海宝灵超亚电器有限公司	2014.4.8	463,800.00	综合箱	履行完毕
2	合肥华威自动化有限公司	2014.4.8	1,006,290.00	华威 HWPDM-II 配电综合测控仪、复合开关控制软件	履行完毕
3	南宁市德控机电设备有限责任公司贵阳分公司	2014.4.11	522,945.40	塑壳断路器	履行完毕
4	南宁市德控机电设备有限责任公司贵阳分公司	2014.4.28	531,029.80	塑壳断路器	履行完毕
5	南宁市德控机电设备有限责任公司贵阳分公司	2014.12.5	901,107.40	断路器、触头等	履行完毕
6	遵义铭城商贸有限公司	2014.12.7	699,400.00	铜排	履行完毕
7	南宁市德控机电设备有限责任公司贵阳分公司	2015.1.13	709,635.50	断路器、触头等	正在履行
8	遵义铭城商贸有限公司	2015.7.14	400,050.00	铜排	正在履行



序号	供应商名称	签署日期	合同金额(元)	合同标的	合同履行情况
	限公司				
9	重庆盛安铜业有限公司	2015.9.15	607,025.67	铜排	正在履行
10	遵义燎原机电设备有限公司	2015.9.18	3,047,547.78	铜排、铜芯线	正在履行
11	重庆盛安铜业有限公司	2015.11.19	1,231,395.56	铜排	正在履行

(2) 采购设备及施工合同

序号	供应商名称	签署日期	合同金额(元)	合同标的	合同履行情况
1	遵义阳光建筑工程有限公司	2013.4.27	9,820,000.00	元件厂房建设施工	正在履行
2	贵州遵义远大建设工程有限公司	2014.2.22	7,500,000.00	中低压智能成套电器设备技术升级改造项目钢结构总装厂房施工	履行完毕
3	江苏金方园数控机床有限公司	2014.5.20	1,300,000.00	数控砖塔冲床、数控折弯机	履行完毕

3、借款合同

序号	合同编号	借款银行	签署日期	借款金额(万元)	借款期限	借款利率	担保方式	合同履行情况
1	2013年(京华)字0050号	工行遵义分行	2013.12.10	1,300.00	签订日至2015.1.1.24	同期贷款基准利率上浮30%	抵押担保	履行完毕
2	2014年(京华)字0008号	工行遵义分行	2014.4.30	500.00	2014.5.7至2015.5.7	同期贷款基准利率上浮30%	保证担保	履行完毕
3	2014年(京华)字0023号	工行遵义分行	2014.07.05	500.00	2014.1.0.9至2015.1.0.9	同期贷款基准利率上浮50%	保证担保	履行完毕



4	2015年(京华)字0075号	工行遵义京华支行	2015.10.9	500.00	2015.10.9至2016.10.9	LPR上浮1.43%	保证担保	正在履行
5	2015年(京华)字0089号	工行遵义京华分行	2015.11.2	188.00	2015.11.3至2016.11.3	同期贷款基准利率上浮30%	质押担保	正在履行
6	2015年(京华)字00096号	工行遵义京华分行	2015.12.10	1,100.00	2015.12.11至2016.12.11	LPR上浮1.355%	抵押担保	正在履行

4、担保合同

报告期内，公司不存在向其他主体提供担保情形；公司存在为自身贷款提供抵押担保情形，具体情况如下：

序号	合同编号	债权人	担保人	担保期间	担保债权	担保方式	合同履行情况
1	2013年京华(抵)字0050号	工行遵义分行	有限公司	签订日至2015.11.24	2013年(京华)字0050号	以遵汇国用(011)第72号土地使用权抵押担保	履行完毕
2	2015年京华(质)字0032号	工行遵义金华支行	有限公司	2015.11.3至2016.11.3	2015年(京华)字0089号	以价值200万元工行定期存单做质押	正在履行
3	2015京华(抵)字0036号	工行遵义金华支行	有限公司	2015.12.11至2016.12.11	2015年(京华)字00096号	以遵汇国用(011)第72号土地使用权抵押担保	正在履行

5、房屋租赁合同

序号	出租方	签署日期	租赁金额(元)	租赁期限(年)	租赁用途	剩余租赁年限(年)	合同履行情况
1	遵义长征电器工业有限责任公司	2013.12.1	1,045,200.00元/年	1	车间及办公楼	0	履行完毕

五、公司的商业模式

公司主要从事高、低压电器元件及成套电器设备的研发、生产及销售。成



立以来公司坚持“以人为本，诚信经营；服务员工，回报社会”的核心价值观、“科技为本，差异化发展”的发展战略和“质量第一，用户至上；体系为本，持续改进”的经营方针，并加强创新人才队伍建设，专注于高端设备制造；突出创新驱动，实现配电设备网络信息化，将公司打造成为国内一流的智能配网系统方案解决者。2008年，公司成为新标准下认定的首批贵州省高新技术企业之一，同时公司组建了企业技术中心、院士工作站、博士后工作站。

（一）采购模式

为保证公司的销售、研发、采购、生产、发货等经营环节的顺利运行，公司设立了生产供应部，生产供应部主要负责研发、采购、生产、发货等环节的协调、衔接及督导工作，同时在该部门下设立了采购部和管理各材料的仓库。公司采购物料种类分为加工件、原材料、通用元器件和能源四类，部分通用的原材料（如：包括不锈钢板、冷轧板、铜排、母线夹、刀开关、沉头螺钉、酒精、标签、导管等标准物料）主要是备货采购，通用的原材料由采购部根据前两年的生产情况提前采购，其他原材料则是由生产供应部根据技术中心发出的采购清单编制采购计划，并由采购部按照采购流程执行。

公司的采购供应商主要在《合格供应方目录》中选择，再经过询价、比价、议价，对最终确定的供应商实施采购，当部分原材料品质要求提高时，公司采购部门会重新搜集其他供应商的信息，并初步筛选出合格的供应商，经供应商评选系统评估确认后实施采购计划，同时列入《合格供应方目录》。公司质量管理部、技术开发部等部门将根据供应商每次提供的原材料情况，定期（一般更新周期为一年）对供应商进行复评，实行优胜劣汰的供应商管理制度，并拟定新的《合格供应方目录》。

（二）生产模式

按照生产计划的组织方式，可分为“备货生产”和“订单生产”两种模式。

公司电子元器件生产模式为“备货生产”，公司根据历史销售规律和市场预测，提前采购原材料进行备货生产，以合理利用产能。采取“备货生产”的模式主要是基于：公司产品销售具有较明显的季节性特征，一般每年5-10月销售情况最好，因此每年末及年初需要为年中的销售旺季提前备货；此外，部分客户存



在临时性采购需求，这类订单往往要求交货周期较短，为满足此类客户的需求公司需备存一定数量的库存商品。

除此之外，公司的成套产品生产模式为“订单生产”，即获得订单后再组织生产。随着配电网系统以新换旧的不断推进，许多客户需求和期望的不断变化，尤其在一些大型化工、房地产行业的订单中，公司往往会根据客户的具体需求设计并生产出个性化产品。由于不同客户、不同批次所需产品的外观、规格、型号等不同，这类产品不具备通用性，具有定制生产的特点，因而公司需要根据订单情况来确定生产计划。

（三）质量管理模式

公司按 GB/T19001-2008 标准、3C 认证标准的要求和公司质量管理体系活动的特点，建立、保持、实施和持续改进公司质量管理体系；公司建立了适宜的质量方针和质量目标，并将质量目标分解到各相关职能部门，通过质量目标的监视和测量，确保产品质量满足产品标准及顾客要求。

公司采用“过程控制”的方式进行质量管理。公司质量管理部根据国标和公司内部质量管理体系的要求，制定了《质量控制程序、监视和测量设备控制程序》，明确了包括研发部、生产供应部、各车间和质量控制部在内的各部门职责和工作流程。根据产品的制造流程和工艺要求，在产品制造的每个环节设置控制点，在每个控制点设置了产品质量交接表，列明该控制点的质量检验要求、检验方法和质量结论，并要求送检人、检验人和接收人签字确认。公司每年通过质量管理体系内审、管理评审和外审等活动，识别和发现体系运行过程中的薄弱环节并提出改进建议。

（四）销售模式

公司采取以直销为主代理销售为辅的销售模式，由市场部负责对外接收订单、销售产品和售后服务。公司与优质客户建立了长期稳定的合作伙伴关系，同时积极拓展新客户和新市场。

销售情况：公司与客户长期合作，因此，元器件及成套产品大多实行议标的模式，公司主要客户直接与公司销售人员商讨销售的相关事项，公司根据订单要



求安排采购和生产。其他产品采取招投标形式获取订单。

公司产品推广除通过互联网和参加行业交易渠道外，还采用项目招投标和走访设计院、顾客的方式。在销售网点建设方面，目前公司在贵州电网、贵州移动、贵州联通、贵州高速公路开发、贵州磷化工、〇六一等集团用户和毕节、遵义市各县均设立了行政事业办事处，在山西、四川、湖南、广东等省区发展了经销商九家。

（五）研发模式

公司设立技术中心作为专门的研发机构，拥有专业的研发人员和研发设备，具有自主研发新产品的能力。

公司的成套设备均需独立设计，因此公司产品研发是根据客户需求进行的研发，公司客户直接向公司提出需求，研发部根据合同要求进行相关产品研发。

公司生产的电子元器件大多属于标准件，因此采取自主调研、自主研发的模式，公司市场部根据市场发展情况和市场需求提炼出产品需求，包括产品特殊属性需求和功能需求提交项目建议书，并经评审后进入研发过程。

经过 20 余年的发展，公司建立了一支强大的专业技术开发团队，建有一个省级企业技术中心、一个博士后工作站，同时公司于 2011 年与中国工程院李立浃院士合作建立了院士工作站，公司工程技术中心拥有一批具有丰富行业经验的优秀人才。

六、公司所处行业的情况

根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所从事行业归属于电气机械及器材制造业（C38）中的输配电及控制设备制造业(C382)；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于电气机械和器材制造业（C38）；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》，公司归属于输配电及控制设备制造业（C382）；根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司归属于电气部件与设备行业（12101310）。



（一）行业概况

1、行业监管体系

公司所属行业为输配电及控制设备制造业，我国输配电及控制设备制造业的政府主管部门主要为国家发展和改革委员会、国家能源局（原国家电力监管委员会已撤销并入国家能源局），行业技术监管部门为国家质量监督检验检疫总局。

国家发展和改革委员会主要负责研究拟订电力工业的行业规划、行业法规和经济政策，发布行业标准；对电力等能源发展规划进行宏观调控。国家能源局依照法律、法规对全国电力履行统一监管，配合国家发改委拟定国家电力发展规划，制定电力市场运行规则；监管电力市场运行，规范电力市场秩序；监管输电、供电和非竞争性发电业务；颁发和管理电力业务许可证；组织实施电力体制改革方案等。

中国电力企业联合会、中国电器工业协会及其各分会等行业协会组织的主要职能包括：深入开展行业调查研究，提出对电力行业改革与发展建设性意见，参与制定电力行业发展规划、产业政策、行业准入条件和体制改革工作；制定并监督执行行业约规，建立行业自律机制，推动诚信建设、规范会员行为、协调会员关系、维护行业秩序；组织和参与行业产品、资质认证，科技成果的评审与新技术和新产品的鉴定与推广；组织开展企业现代化管理研究，负责企业管理成果的评审与推广应用工作；开展政策、法律、管理、技术、工程、信息等有关服务性工作。

国家质量监督检验检疫总局负责对企业产品质量的监管和标准化等工作。

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

2、行业主要法律法规及产业政策

（1）法律法规

序号	法律法规名称	颁布机构	主要内容
----	--------	------	------



序号	法律法规名称	颁布机构	主要内容
1	《中华人民共和国电力法》	全国人大 或全国人 大常委会	为了保障和促进电力事业的发展,维护电力投资者、经营者和使用者的合法权益,保障电力安全运行
2	《中华人民共和国安全生产法》		加强安全生产工作,防止和减少生产安全事故,保障人民群众生命和财产安全,促进经济社会持续健康发展
3	《中华人民共和国消防法》		预防火灾和减少火灾危害,加强应急救援工作,保护人身、财产安全,维护公共安全
4	《中华人民共和国产品质量法》		加强对产品质量的监督管理,提高产品质量水平,明确产品质量责任,保护消费者的合法权益,维护社会经济秩序。
5	《中华人民共和国劳动法》		完善劳动合同制度,明确劳动合同双方当事人的权利和义务,保护劳动者的合法权益,构建和发展和谐稳定的劳动关系。
6	《中华人民共和国科学技术进步法》		促进科学技术进步,发挥科学技术第一生产力的作用,促进科学技术成果向现实生产力转化,推动科学技术为经济建设和社会发展服务
7	《电力供应与使用条例》	国务院	为了加强电力供应与使用的管理,保障供电、用电双方的合法权益,维护供电、用电秩序,安全、经济、合理地供电和用电
8	《电力设施保护条例》		供电企业开展电力基础建设、加强电力设施保护、规范供用电管理、维护供用电秩序等工作的重要法律法规
9	《安全生产许可证条例》		为了严格规范安全生产条件,进一步加强安全生产监督管理,防止和减少生产安全事故,对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可的相关制度作了规定。
10	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》		保证直接关系公共安全、人体健康、生命财产安全的重要工业产品的质量安全,贯彻国家产业政策,促进社会主义市场经济健康、协调发展。



序号	法律法规名称	颁布机构	主要内容
11	《企业安全生产应急管理九条规定》	国家安全生产监督管理总局	在上位法的原则上,对企业安全生产责任落实、安全管理机构设置、应急预案编制、险情处置等作出原则性规定
12	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》	国家质量监督检验检疫总局	在上位法的原则上,对工业产品生产企业的生产许可证的申请条件、申请手续、颁发、监督管理、法律责任等方面做出了明确要求和规定。
13	《中华人民共和国认证认可条例》		为了规范认证认可活动,提高产品、服务的质量和管理水平,促进经济和社会的发展
14	《强制性产品认证管理规定》		为规范强制性产品认证工作,提高认证有效性,维护国家、社会和公共利益

(2) 行业主要政策

序号	名称	制定部门	发布时间	具体内容
1	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	全国人民代表大会	2016.03.17	加快推进能源全领域、全环节智慧化发展,提高可持续自适应能力。适应分布式能源发展、用户多元化需求,优化电力需求侧管理,加快智能电网建设,提高电网与发电侧、需求侧交互响应能力。推进能源与信息等领域新技术深度融合,统筹能源与通信、交通等基础设施网络建设,建设“源—网—荷—储”协调发展、集成互补的能源互联网。
2	《国务院常务会议》	国务院	2015.06.17	开展第三期全国农村电网改造,通过调整结构、盘活存量,增加安排中央投资,重点投向农村电网升级改造、粮食仓储设施、城镇污水处理设施、城区老工业区和独立工矿区改造搬迁等,带动更多地方和社会投资。
3	《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》	国务院	2015.02.01	继续实施农村电网改造升级工程,因地制宜采取电网延伸和光伏、风电、小水电等供电方式,2015年解决无电人口用电问题



序号	名称	制定部门	发布时间	具体内容
4	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	2006.06.16	以装备制造业振兴为契机，带动相关产业协调发展。鼓励重大装备制造企业集团在集中力量加强关键技术开发和系统集成的同时，通过市场化的外包分工和社会化协作，带动配套及零部件生产的中小企业向“专、精、特”方向发展，形成若干各有特色、重点突出的产业链。
5	《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）	国家发展和改革委员会	2013.02.06	将“电力”列为鼓励发展的领域，重点加强“电网改造与建设”“降低输、变、配电损耗技术开发与应用”。
6	《关于促进智能电网发展的指导意见》	国家发改委、国家能源局	2015.07.06	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
7	《配电网建设改造行动计划（2015—2020年）》	国家能源局	2015.07.31	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，“十三五”期间累计投资不低于1.7万亿元。

（3）行业认证体系

序号	标准名称	编号	颁布年度
1	低压开关设备和控制设备第1部分：总则	GB14048.1	2012年
2	低压开关设备和控制设备第2部分：低压断路器	GB14048.2	2008年
3	低压开关设备和控制设备第3部分：开关、隔离器、隔离开关及熔断器组合电器	GB14048.3	2008年
4	低压开关设备和控制设备机电式接触器和电动机起动器	GB14048.4	2010年
5	低压开关设备和控制设备第6-2部分：多功能电器（设备）控制与保护开关电器（设备）	GB14048.9	2008年



6	低压开关设备和控制设备第6-1部分：多功能电器转换开关电器	GB14048.11	2008年
7	电气附件家用及类似场所用过电流保护断路器第1部分：用于交流的断路器	GB10963.1	2005年
8	家用和类似用途的带过电流保护的剩余电流动作断路器第1部分：一般规则	GB16917.1	2014年
9	低压成套开关设备和控制设备第2部分：成套电力开关和控制设备	GB7251.12	2013年
10	低压成套开关设备和控制设备第3部分对非专业人员可进入场地的低压成套开关设备和控制设备——配电板的特殊要求	GB7251.3	2006年
11	3.6kV~40.5kV交流金属封闭开关设备和控制设备	GB3906	2006年
12	高压/低压预装式变电站	GB/T174670	2010年
13	低压开关设备和控制设备.第2部分:断路器	IEC60947-2-2013	2013年

（二）行业所处的生命周期和行业规模

1、行业所处的生命周期

电力系统是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，公司产品主要应用于配电网环节。

（1）行业发展状况

20世纪60-70年代是我国配电及控制设备制造业的形成阶段，国内企业通过完全模仿苏联产品，同时在产品基础上设计开发出第一代统一设计的高、低压配电电器产品；70年代到90年代，我国开始引进并消化国外产品和先进技术，国内涌现出了如贵州长征电器股份有限公司、北京开关厂、上海华通开关厂等具备自行设计、开发当代技术水平成套开关柜能力的大型企业；进入90年代后，我国电力工业的迅猛发展，国外知名厂商GE、ABB、西门子、施耐德、伊顿等企业在国内合资设立公司后，又以不同的方式加大投入，同时也极大地促进了国内企业整个行业研发水平的提高，输配电及控制设备制造企业的产品质量、工艺水平都得到了很大提升，国内品牌产品与国外产品的差距在逐步减少或消失。



目前,我国一流企业生产的输配电及控制设备的技术参数已接近或达到国际同类产品水平,绝缘耐压、温升等部分主要参数甚至高于国际同类产品;除一些特殊产品和部分原材料需要进口外,国产设备基本上能满足国内市场需要。

(2) 发展趋势

1) 配电系统智能化

配电系统智能化是智能电网的组成部分,它是建立在集成的、高速双向通信网络的基础上,通过先进的传感和测量技术、设备技术、控制方法以及决策支持系统技术的应用,实现电网的可靠、安全、经济、高效、环境友好和使用安全的目标,其主要特征包括自愈、激励和抵御攻击、提供满足用户需求的电能质量、容许各种不同发电形式的接入。

配电网智能化更新改造,极大地增加了电气成套设备智能化升级改造,目前在国内外各级电网中,配电网的基础设施建设最为薄弱。由于配电网投资不足,设备老化和技术性能低劣,高耗能设备多,电能损耗率高,一般地区配电网损耗在15%~20%,个别地区达到30%,造成能源大量浪费和环境污染,尤其是农村电网问题表现更为突出。(数据来源:wind)

2) 全面的配电系统解决方案

为终端用户提供全面配电系统解决方案的服务是近年来的新兴市场,并有广阔的发展远景。具有一定技术资质的系统集成供应商利用较高的技术能力和专业的设备资源为用户提供高技术附加值的产品。这些服务类的产品顺应现有的市场需求,除能够获得更高的盈利空间外,还有助于企业提高品牌形象,进一步开拓成套设备及元器件等产品的市场。

2、市场规模

经过对相关数据的分析,高、低压电器行业与电力、机械、建筑等行业固定资产投资、经济发展及居民消费息息相关;经过过去几十年的快速发展,高、低压电器行业已经相对比较成熟,形成了比较稳定的竞争格局。

电力行业开始相对过剩,向用户消费侧转移是趋势:以2015年用电量增速创35年低点为标志,一个时代正在远去。2015年电力消费增速的下降,一方面



与天气有关，另一方面，更重要的，主要受高耗能企业的饱和与经营困境影响。尽管新能源汽车、电取暖等新的用电负荷在快速发展，但难以弥补工业特别是重工业下降的影响。与日本在 70 年代之后类似，我国能源消费可能进入一个较低增速的时期。

以 2015 年为分水岭，电力全行业在很长时期将告别缺电并进入相对过剩时期。伴随这一过程，高、低压电器行业增速可能稳定在当前的水平附近，进入平缓发展期。



（数据来源：国家能源局、wind）

未来行业中心在用电侧，高、低压电器行业将保持了一定的增长速度，在能源紧缺的时代优先发展电源性的建设，当供给充足时，贴近用户端的产业会得到更快的发展以及相对更高的附加值。对比欧美成熟市场，用电量、装机增速长期处于低速增长情况，贴近用户的用电产业在类消费需求的拉动下，仍然保持了一定的增长。行业的未来无论从投资、需求来看贴近用户侧的产业都将是发展的重心。可以预见，除远距离电力配送外，未来中国电力投资的重心将加快向配电、用电转移。

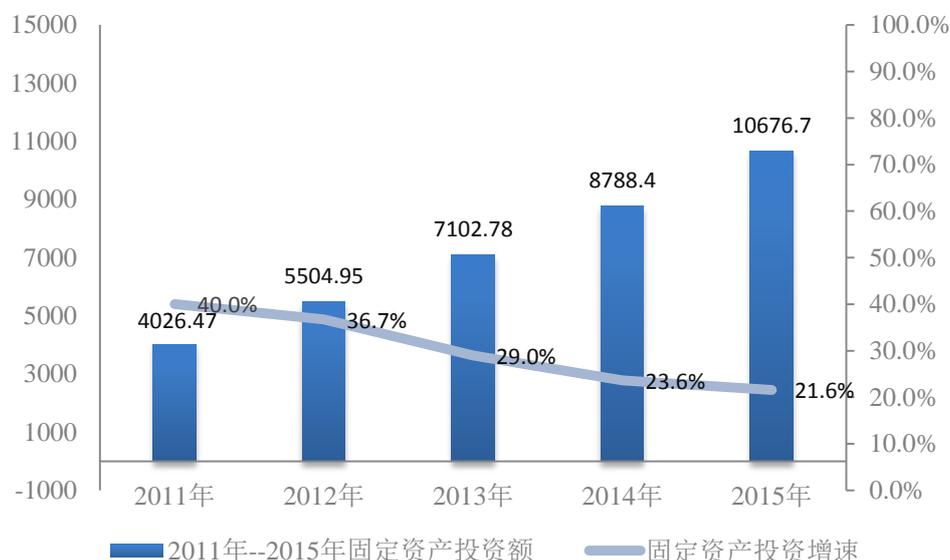
（1）贵州省固定资产仍会保持稳定增长

“十二五”时期贵州省累计完成固定资产投资 36,089.30 亿元，2012—2015 年年均增长 29.5%。在 2015 年固定资产投资达到 1,0676.70 亿元，比上年增长



21.6%。

2011--2015年贵州省固定资产投资及增速



全年基础设施完成投资 4,137.35 亿元，比上年增长 22.3%，占全省固定资产投资的比重为 38.8%。工业完成投资 2,746.22 亿元，比上年增长 17.5%，占全省固定资产投资的比重为 25.7%。其中，制造业投资 1,795.67 亿元，比上年增长 18.4%。

全年房地产开发投资 2,205.09 亿元，比上年增长 0.8%，占全省固定资产投资的比重为 20.7%。房屋施工面积 20,877.67 万平方米，比上年增长 2.5%。其中，住宅施工面积 13,592.65 万平方米，下降 1.5%。土地购置面积 601.20 万平方米，比上年下降 35.8%。商品房屋销售面积 3,559.81 平方米，比上年增长 12.0%；商品房屋销售额 1,571.68 亿元，比上年增长 14.7%。

“十二五”时期特别是党的十八大以来，贵州省大力实施工业强省和城镇化带动主战略，抢抓国发 2 号文件出台、贵州与全国同步小康上升为国家战略等重大历史机遇，圆满完成了“十二五”规划目标任务，地区生产总值、一般公共预算收入、全社会固定资产投资等 21 项指标提前完成，为“十三五”发展奠定了坚实的基础。《贵州省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中提出“十三五”期间固定资产投资年均增长 15% 以上，到 2020 年固定资产投资达到 2.1 万亿元，在贵州省固定资产投资仍保持一定增速的情况下，高、低压电器行业将



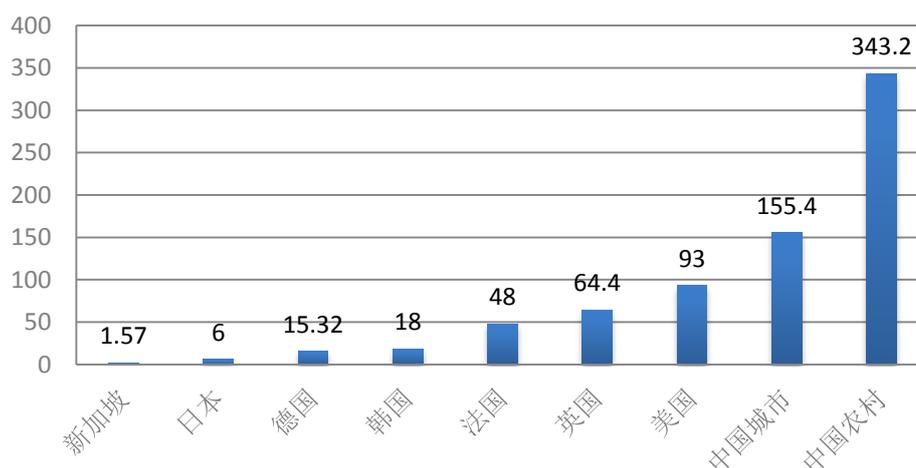
保持一定的增长。（数据来源：贵州省统计局）

做大做强能源产业、发展资源深加工和装备制造业，作为贵州省工业强省和到 2020 年同步实现小康社会的主要措施之一，贵州省加快建设六枝、织金、安顺三期、清江等一批大型坑口电厂和路口电厂，积极开发风能、太阳能、生物质能、地热、浅层地温能等新能源，将推动智能成套电气设备及智能电器元件的市场需求。公司将结合自身发展目标，进行体制机制创新和商业模式创新，加强技术开发和产品配套供应的跨区域合作，快速做强做大企业。

（2）配电网改造

根据国家电网的规划，2020 年要建成的“坚强智能电网”，具有四个特征：可靠、优质、高效、兼容。而目前国内配电网仍存在网架结构薄弱、损耗严重的问题，配电网基本上是单电源树状结构，10kV 配电网线路过长、供电面广、T 接多，线路开关数量少，环网少，线路互代能力弱，运行可靠性差；电能质量不佳，80%的供电中断来自配电网故障，70%的损耗来自配电网。目前国内的城镇平均供电可靠率仅不到 97%，远低于 99%的世界先进水平，2014 年城镇年平均停电时间高达 155.4 分钟，而农村的年平均停电时间甚至达到了 343.2 分钟。

2014年世界各国年平均停电时间（分钟）



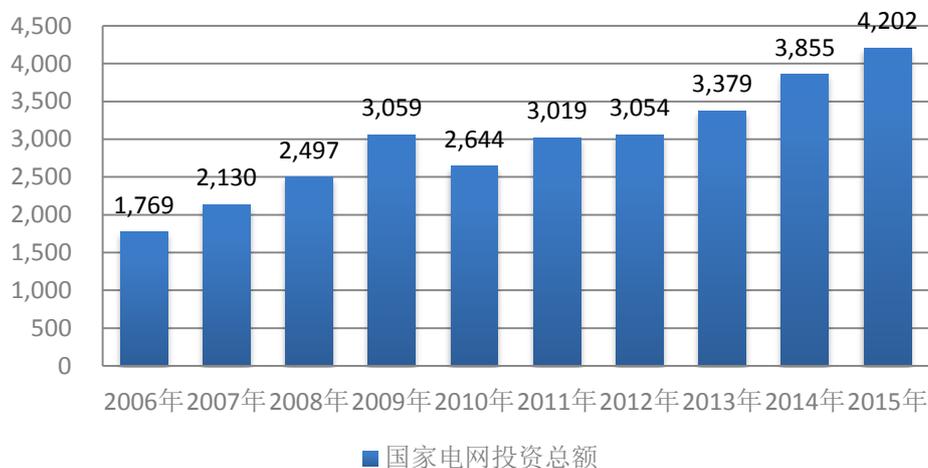
（数据来源：国家能源局、wind）

2015 年 8 月 31 日，国家能源局发布《配电网建设改造行动计划（2015—2020 年）》（以下简称《行动计划》），明确提出 2015 年—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 3,000 亿元，“十三五”期间累计投资不低于 1.7 万亿元，5 年后城市供电可靠率将达 99.99%。

国家电网历年投资情况



“十三五”期间新一轮农网改造工程即将启动，随着国内经济增速的回落，以及经济结构的调整，居民用电增量已经逐渐成为保障国内电力需求增速的主要因素之一，考虑到近期国内电力需求增速回落，提升电力供应覆盖人口，提升稳定连续的供电基础设施是保持国内电力需求稳步增长的主要手段之一。近日，国家电网和南方电网表示在“十三五”期间计划分别启动投资规模高达 5,222 亿元和 1,300 亿元的农网改造升级工程，总额高达 6,522 亿元。同时，南方电网也给出了到 2020 年区域内建设安全可靠、结构合理、适度超前的农村配电网络，农村供电可靠率将达到 99.82% 及以上水平。农网改造工程的启动，有望带动电力设备相关公司逐渐走出从“十二五”末期的低谷，带动订单、业绩的同步增长。

(3) “一带一路”

根据国际能源署的预计，在 2014-2020 年期间，“一带一路”沿线的非 OECD 国家年均电力投资总额约为 2,460.88 亿美元，较 2000-2013 年期间的年均 1,401.29 亿美元将有 75.62% 的增幅。而在 2014-2020 年期间，中国的电力投资总额预计约为年均 1,925.11 亿美元，“一带一路”沿线地区的电力投资总额高于中国 27.83%，由此可以看出今后在“一带一路”沿线将会有非常广阔的电气设备市场。

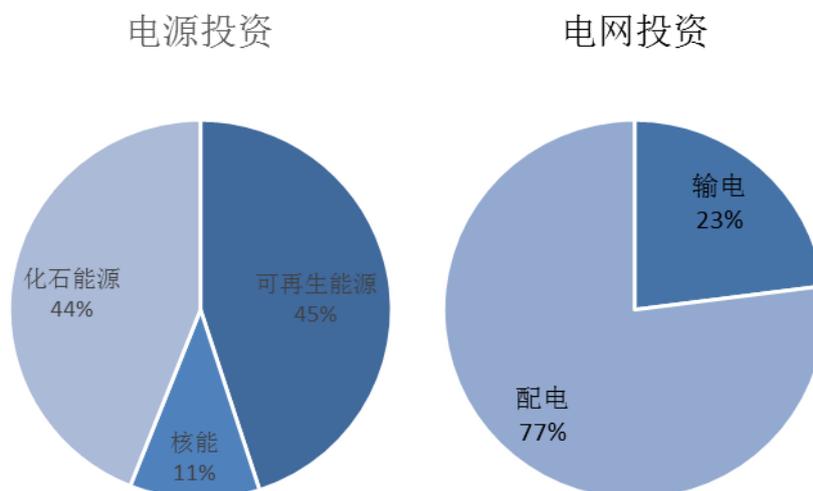
2014-2020 年期间，“一带一路”沿线地区中南亚的年均电力投资额是最大的，



高达 728.6 亿美元，占沿线总投资额的 29.61%，同时欧洲与前苏联成员国、拉美和东南亚地区的年均电力投资额也较大，依次为 464.94 亿、408.02 亿与 393.33 亿美元，非洲与中东地区的年均电力投资额则较小，分别只有 310.61 与 209.38 亿美元。在“一带一路”沿线的几个大国之中，俄罗斯、印度与巴西在 2014-2020 年期间的年均电力投资总额分别为，261.13、546.24 与 251.86 亿美元。

在“一带一路”沿线非 OECD 国家的 2014-2020 年电力投资中，电源年均投资约为 620.12 亿美元，电网年均投资约为 781.16 亿美元，电源投资的比重由 2000-2013 年期间的 44% 上升到了 53%，而电网投资的比重则由 56% 下降到了 47%。

“一带一路”沿线地区今后的电源投资依旧将以化石燃料发电（44%）与可再生能源发电（45%）为主，但是核能发电的投资比重有所上升，从原来的约 4% 上升的约 11%。在电网投资方面，“一带一路”沿线地区的电网投资将依旧以配电投资为主（77%），其比例略有下降但是变化不大。



根据美国商务部公布的 2012 年的数据可以看出，由于“一带一路”涉及地区的大多数非 OECD 国家的工业基础非常薄弱，因此其电气设备的进口比例非常高，印度与巴西在上述国家之中属于工业基础相对较好的国家，因此其电气设备的自产比例较高，但是尽管如此，印度的电气设备进口比例依旧在 50% 左右；在印度与巴西以外，上述国家电气设备进口份额都在 70% 以上，其中巴基斯坦、



印尼、尼日利亚、智利、哥伦比亚的电气设备进口份额甚至高达 90%以上，这说明这些“一带一路”所涉及的主要国家的电气设备严重依赖进口，上述国家的总体进口比例约为 56.73%，按照此比例并且结合“一带一路”涉及地区的未来投资趋势计算可以得出，在 2014-2020 年期间，“一带一路”沿线地区非 OECD 国家大约有年均 1,396.06 亿美元或更多的电气设备进口需求，今后我国的电力企业有可能会分享这个巨大的海外市场。（数据来源：方正证券研究报告，《一带一路西风强劲，电气设备行业乘风出海》）

（4）积极构建智慧能源系统

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出，加快推进能源全领域、全环节智慧化发展，提高可持续自适应能力。适应分布式能源发展、用户多元化需求，优化电力需求侧管理，加快智能电网建设，提高电网与发电侧、需求侧交互响应能力。推进能源与信息等领域新技术深度融合，统筹能源与通信、交通等基础设施网络建设，建设“源—网—荷—储”协调发展、集成互补的能源互联网。

（三）风险特征

1、行业竞争风险

高、低压电器行业经过几十年的快速发展，已经相对比较成熟，行业存在生产厂家众多、集中度较低、市场竞争激烈等特性。根据《中国电器工业年鉴（2013 年）》统计，国内高、低压电器生产企业已经超过了 2000 家，其中不乏西门子、ABB、施耐德等国际知名品牌在华设立的合资公司，同时还有正泰电器、良信电器、常熟开关厂、德力西等国内知名品牌。由于高、低压电器的需求增大，使得国外许多大型企业加大了在高、低压电器领域的投资力度，并在发展高端产品的同时，也相继进入我国中低端市场，导致行业内竞争更加激烈。国外品牌对国内企业产生的冲击力不可小看，已经在很大程度上制约着国内企业的发展，而且目前高端产品仍然是以进口品牌为主。行业中价格竞争的局面也依然延续，对行业大部分中小企业的经济效益冲击不小。因此，行业存在着市场竞争风险。

2、成本费用上升风险



企业成本压力依然较大。虽然主要原材料价格处于低位，但其他方面成本居高不下。

其一，随着企业所在地物价水平上升及劳动保险等社会性问题的出现，员工工资快速提高带来人员成本不断攀升，人口红利逐步消失。

其二，借贷、融资成本仍然较高。电控配电行业中中小型企业众多，对于中小企业而言，虽然国家在政策上给予了支持的态度，但融资难的问题依旧存在。以1年期贷款为例，中小企业实际支付的利息在9%左右，约高出银行贷款率的40%以上。借贷、融资的成本超过了行业的资金利润率水平，致使企业赢利空间进一步缩小。同时，不少年报企业反映用户要求的交货期越来越紧，前期垫付的资金较多，无预付款，后期贷款拖欠现象比较严重，应收货款回笼困难，影响了企业的资金周转和正常运营。

3、政策风险

公司生产经营和电力行业的发展状况、发展趋势息息相关。根据国家发改委发布的《可再生能源发展“十二五”规划》以及国家科技技术部发布的《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》，电力行业是国民经济的基础部门，国家在产业政策上给予重点支持。据中国电器工业协会资料显示，国家电网将在智能电网总投资规模预计接近四万亿元，“十二五”期间，国家电网在智能电网中电网建设以及智能化方面的投资共为1.5万亿元。此外，南水北调、电气化铁道改造等重点项目，也将会有效地启动配电网建设，基于上述因素，我国高、低压电器行业将保持一个较长的景气周期，为行业内企业提供了大好的发展机会和巨大的市场空间。尽管如此，若国家支持电力行业发展的产业政策发生变化，将影响输配电设备制造业的发展，进而影响本公司的经济效益。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业的竞争格局

根据产品性能、价格，目前电器开关设备行业可以分为高、中、低端三类。三类产品在价格差异大。目前高、中、低端产品的生产量和市场需求呈“宝塔”型态势，市场占有最大的中低端需求产生相对较低的利润，市场中大部分利润集



中在高端、中高端市场上。

中低端市场相对分散，竞争格局较为稳定，根据《中国电器工业年鉴（2013年）》统计，2013年工业总产值上亿元的高、低压电器生产企业共有70多家，其中产值10亿元以上的约9家，5亿元至10亿元的约10家，1亿元至5亿元的30家左右，行业中大多数是缺乏规模和核心竞争力的中小型企业。

国内中高端市场长期为外资品牌主导，目前中高端市场仅有常熟开关、上海人民电器、良信电器等企业，此外厦门宏发也在积极拓展工业客户，但占有率均比较低。

高、低压电器单品产值不高，但无论工业还是民用市场中直接影响到用电稳定性与可靠性，在消费逐步升级的过程中，中高端市场从市场空间以及盈利空间上来看，都将会是发展最快的市场。

2、公司主要竞争对手简要情况

（1）施耐德电气（中国）有限公司

施耐德电气为100多个国家的能源及基础设施、工业、数据中心及网络、楼宇和住宅市场提供整体解决方案，其中在能源与基础设施、工业过程控制、楼宇自动化和数据中心与网络等市场处于世界领先地位，在住宅应用领域也拥有强大的市场能力。致力于为客户提供安全、可靠、高效、经济以及环保的能源，施耐德电气2013年的销售额为250亿欧元，拥有超过160,000名员工。在中、低压电器领域的主要产品有接触器和保护继电器、断路器及开关、熔断器式隔离开关等。

（2）常熟开关制造有限公司（原常熟开关厂）

常熟开关制造有限公司是国有参股的电器研发制造领军企业，注册资本3.8亿，现有员工1700人，专业研发和制造中、低压配电电器、工业控制电器、中、低压成套装置、光伏逆变器及光伏发电配套电器和智能配电监控系统及配套测控器件。产品广泛应用于电力、机械、矿山、冶金、石化、建筑、船舶、核电和新能源发电等领域。



(3) 浙江正泰电器股份有限公司

浙江正泰电器股份有限公司成立于 1997 年 8 月,是正泰集团核心控股公司,也是中国中、低压电器行业产销量领先企业。公司专业从事配电电器、控制电器、终端电器、电源电器和电力电子等 100 多个系列、10,000 多种规格的中、低压电器产品的研发、生产和销售。

(4) 上海电器股份有限公司人民电器厂

上海电器股份有限公司人民电器厂是一家主营低压电器元件的国有控股企业,创建于 1914 年,拥有近百年的专业制造历史,被同行誉为“国内低压电器的摇篮”。主要产品有框架式断路器、塑壳式断路器、交流接触器、双电源转换开关、热继电器等。

(5) 宁波燎原电器集团股份有限公司

宁波燎原电器集团股份有限公司 1987 年创建于浙江宁波,公司主要从事高低压元器件、输配电设备的研发、生产和销售,是一家技术驱动型的高新技术企业。公司自成立起一直致力于断路器等低压电器的研发、生产和销售。目前拥有三个制造基地、五家规模公司、十一家营销公司。

(6) 河北宝凯电气股份有限公司

河北宝凯电器有限公司是始建于 1964 年的保定开关厂改制成立的有限公司,公司有近 50 年的发展历史,积累了丰富的生产经验和技术创新能力。60 年代,公司参加了我国第一代低压电器元件产品引进研发工作;80 年代,上海电器科学研究所同本企业及其它三个企业组成“四厂一所”产品开发联合体,共同开发了第二代低压电器元件产品;90 年代中期,公司在引进国外先进技术产品的基础上,逐步开发了塑壳式断路器、框架式断路器、交流接触器、热继电器、刀开关、双电源转换开关、微型断路器和低压成套设备。公司先后获得河北省重点保护企业、河北省产品免检企业、河北省著名商标;“BK”品牌产品被河北省列为“三大保护产品”之一。

3、公司的竞争优势



（1）竞争优势

1) 研发和创新优势

经过 20 余年的发展，公司建立了一支强大的专业技术开发团队，建有一个省级企业技术中心、一个博士后工作站，同时公司与 2011 年与中国工程院李立浯院士合作建立了院士工作站，公司工程技术中心拥有一批具有丰富行业经验的优秀人才。

公司工程技术中心还与华南理工大学、贵州大学、遵义师范学院、湖南大学、湖南工程学院、天津电气传动研究所等高等院校和科研院所建立了良好的产学研合作关系，利用团队合作的研发人员、设备进一步提升公司的研发实力。

依托强大的研发创新能力，公司拥有 24 项专利，软件著作权 2 项，同时正在申报专利 14 项。公司已成为高、低压电器行业的领先企业之一，并能够参与制定、修订国家标准和行业规范。先后作为行业企业代表，委派了阳维龙工程师参与了国家标准化技术委员会低压电器标委会相关标准的制定和修订。

公司研发团队及技术顾问的主要研究成果如下：

阳维龙：高级工程师，全国低压电器专业委员会委员，全国低压电器标准化技术委员会委员；智能低压断路器研究项目负责人。主持研发的智能型框架式断路器获贵州省科技进步一等奖，主持研发的大容量、高分断、无飞弧、智能化万能式断路器获机械工业联合会科技进步二等奖，贵州省科技进步三等奖；《DW40 万能式断路器智能脱扣器的设计》在低压电器七届学术年会上评为优秀论文；获国务院特殊津贴专家。

黎治福：工程师，智能电气成套设备研究项目负责人。设计、开发过的产品有：超高压继电保护成套设备、LG 功率方向继电器、GZDW 系列直流屏、KYN28-12 中置柜等。现正代表公司参与由公司牵头的“产、学、研、企”联合开发的“省重大专项新型智能变电站系统”项目。

梁超：工程师，参与由天津电气传动设计研究所发起的《XBZ2 智能/XBJ2 紧凑型 24kV（20kV）箱式变电站项目》全国联合设计，是主要设计人员之一，获天津电气传动设计研究所、中国电器工业协会电控配电设备分会颁发的《24kV



箱式变电站全国联合设计主要设计成员之一》证书；1997年在HXGN17高压环网柜项目获《贵州省优秀新产品一等奖》证书；2000年负责完成了ZW10户外高压真空断路器项目的设计开发；2005年在本公司完成KYN28户内金属铠装抽出式开关设备项目的设计开发；2010年开始了固封、永磁断路器和侧装VS1断路器项目的设计开发任务；现正代表公司参与由公司牵头的“产、学、研、企”联合开发的“省重大专项新型智能变电站系统”项目。

胡俊达（顾问）：教授，硕士生导师，1981年12月毕业于湖南大学自动化专业。中华全国标准化技术委员会委员，享受湘潭市政府特殊津贴优秀专家，科技先进工作者，科研突出贡献奖获得者，省重点建设学科——控制理论与控制工程学科学术带头人。在全国性一级学术刊物《中国电机工程学报》、《电工技术学报》、《中国机械工程学报》等杂志上发表学术论文40多篇，其中多篇被EI等收录。主持和参与完成国家火炬计划项目、国家科技创新计划项目、省“十五”规划、省自然科学基金、国防与地方企业技术攻关项目等30余项，其中3项获省、市级科技进步奖；注册国家专利8项，获省、市优秀自然科学论文一等奖、二等奖各1项。主编全国统编规划教材、科技著作9部（其中《电子电气设备工艺设计与制造技术》为填补国内空白科技著作）。参与起草、制定和审定与电机相关的国家标准20多项。

2) 产品技术及质量优势

公司掌握了高、低压电器领域包括塑壳、框架、小型断路器及相关配套功能模块等各类产品的研发与制造技术，同时也有针对小批量多品种产品的精益生产管控经验。公司依靠全面自动化装备以及高效的信息化网络，使得从产品立项到产品开发、从物料采购到产品制造以及过程质量控制，都在同一个信息化平台。

公司坚持“以人为本，诚信经营；服务员工，回报社会”的核心价值观、“科技为本，差异化发展”的发展战略和“质量第一，用户至上；体系为本，持续改进”的经营方针，低压产品均取得了国家3C强制认证证书，同时建立了ISO9000质量管理体系、OSHAHS18000职业健康安全管理体系。

3) 品牌优势



公司在贵州省电力、化工、矿产、房地产等行业均树立了良好的口碑，并积累了贵州开磷有限责任公司、贵州钢绳股份有限公司、中国铁建电气化局集团、湘电集团有限公司等优质客户，形成了“可靠、专业、环保”的“长设”品牌。

（2）竞争劣势

1) 融资渠道较为单一

公司目前的融资渠道仍主要集中于银行贷款和股东借款。相对来说，可用的融资额度在一定程度上制约了公司的发展速度和深度。

2) 竞争能力弱

目前国内配电电器市场中有施耐德、ABB、西门子等跨国企业，同时还有正泰电器、良信电器、常熟开关厂等大型内资企业，相对于这些竞争对手，公司在科研技术、生产规模和资金实力等方面存在一定劣势。

七、持续经营能力分析

（一）公司品牌在业内具有知名度

公司成立于2004年，由传统生产高低压电器元件、成套产品的国有老厂改制而来。多年来，公司专业从事高低压元件、高低压成套产品生产，产品质量过硬，在行业内享有较高的品牌声誉，和终端客户保持着长期的友好合作关系。

（二）公司报告期内亏损原因

报告期内，公司产品毛利及成本费用情况如下：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入(元)	27,619,665.03	58,529,208.36	64,072,734.51
营业成本(元)	21,194,797.81	44,668,120.93	47,316,328.28
毛利(元)	6,424,867.22	13,861,087.43	16,756,406.23
毛利率(%)	23.26	23.68	26.15
销售费用(元)	1,160,543.27	3,236,985.99	4,179,232.57
管理费用(元)	3,960,760.81	10,548,369.99	8,444,900.99
财务费用(元)	473,941.25	1,638,553.33	1,658,386.08
资产减值损失(元)	1,620,985.57	2,744,881.19	1,367,374.69
销售费用/营业收入	4.20%	5.53%	6.52%



管理费用/营业收入	14.34%	18.02%	13.18%
财务费用/营业收入	1.72%	2.80%	2.59%
资产减值损失/营业收入	5.87%	4.69%	2.13%
净利润(元)	-1,036,172.13	-3,306,442.41	2,214,062.78

报告期内公司净利润变动较大,2015年及2016年1-5月产生亏损,主要原因如下:

1) 公司的客户集中在化工、电力、交通建设及房地产等行业,随着这些基础产业景气程度的下滑,公司的收入也呈现一定程度的下降,2015年公司营业收入较2014年减少8.65%;

2) 由于公司产品竞争激烈,2015年产品的销售价格有所下降,且公司自建厂房屋于2014年10月达到预定可使用状态并转为固定资产,主营业务成本中的折旧费用上升较大导致公司毛利有所下降。

3) 公司2014年10月新厂房建成投入使用后,每年将新增折旧费用约170万元,给公司带来了较大的固定成本。

4) 公司应收账款规模较高,是由所处行业特点决定的,受与客户约定的结算周期以及客户审批流程等多重因素影响,公司应收账款回款周期相对较长。且受2015年以来整体经济形势下滑的影响,公司应收账款回款情况较差,部分客户回款周期较长,公司资金周转缓慢,长账龄的应收款项金额较大,计提的资产减值损失金额较高。

总体来看,公司产品的毛利率超过20%,相对较高,企业亏损的主要原因还是因为宏观经济增长放缓导致需求疲软,从而造成公司收入未能产生足够的毛利覆盖固定成本,同时公司2014年10月新厂房建成投入使用后,每年将新增折旧费用约170万元,给公司带来了较大的固定成本,加上部分客户回款周期较长,长账龄的应收款项金额较大,坏账计提的资产减值损失金额较高,致使企业发生



亏损。

（三）公司具有较好的技术储备

公司由长征电器集团老厂改制而来，公司核心技术人员和其他技术人员较多来源于长征电器集团老厂，在行业内有一段时间的从业经历，产品技术研发经验丰富，例如阳维龙为全国低压电器专业委员会委员、全国低压电器标准化技术委员会委员，享受国务院特殊津贴专家；黎治福为智能电气成套设备研究项目负责人，正在参与由公司牵头的“产、学、研、企”联合开发的“省重大专项新型智能变电站系统”项目；公司核心技术人员具体开发经历详见“第二节公司业务”之“六、公司所处行业的情况”之“（四）公司在行业中的竞争地位”之“3、公司的竞争优劣势”。

公司工程技术中心还与华南理工大学、贵州大学、遵义师范学院、湖南大学、湖南工程学院、天津电气传动研究所等高等院校和科研院所建立了良好的产学研合作关系。合作研发一般由公司确立研发方向及项目，并报相关政府部门备案，小部分研发资金由政府相关部门补助，其余大部分资金由企业自筹，公司将作为项目研发提供资金、人力、研发设备等研发所需的条件，最终研发成果由企业获得，目前正在进行的部分科研成果由校企双方共享。利用与高校的合作研发，公司进一步锻炼提升相关技术人员的研发经验和水平。

公司建有一个省级企业技术中心、一个博士后工作站，同时公司于2011年与中国工程院李立浯院士合作建立了院士工作站。依托强大的研发创新能力，公司现拥有专利24项，软件著作权2项，同时正在申报专利14项，公司通过技术开发合作锻炼了一批具有丰富行业经验的优秀人才。

（四）公司正在谋求产品技术升级

公司已在商业模式、产品、生产等拟定了全方位的发展规划：

1、全面的智能配电系统解决方案提供者

公司经过多年的发展及对配电行业的深刻理解，在配电产品设计及生产的基础上提出了为客户提供配电系统设计、配电设备安装和后期智能维护等业务，使公司成为全面智能配电系统解决方案提供者。为终端用户提供全面智能配电系



统解决方案的服务——具有一定技术资质的系统集成供应商利用最新的计算机技术、通讯技术、图像处理技术和专业的设备资源为用户提供配电系统自动化服务是近年来的新兴市场，并有广阔的发展远景。

这些服务类的产品顺应现有的市场需求，除能够获得更高的盈利空间外，还有助于企业提高品牌形象，进一步开拓成套设备及元器件等产品的市场。

2、中低压智能变电站关键设备研究及产业化

2012年，公司提出了“中低压智能变电站关键设备研究及产业化”项目的研发规划，该项目突破现行中低压配电设备不能满足电网的智能化、模块化、网络化要求的技术瓶颈，解决配网设备通信标准化，结构模块化，操控、保护网络化，运行维护、管理自动化等技术难题，最终可实现一次装备、二次设备、信息网络的有机融合，实现成套电气设备生产模式由单件式人工制造向计划性智能制造的转型，并被贵州省科技厅列为重大专项科研项目，项目的技术含量处于较为先进水平，预计项目在2017年全面完成。**目前该项目在贵阳市及遵义市内部分企业开展示范应用。**

“中低压智能变电站技术研究及产业化”项目具体包括：

- ① “中低压智能变电站技术研究及产业化”项目规定的五个产品；
- ② 40.5kV 开关设备及配电网变电站智能操控管理系统；
- ③ 低压抽出式设备、新型环网开关设备及箱形固定式开关设备柜体及箱式变电站外壳。

3、智能生产

公司于2016年提出对生产进行智能化升级，以解决一线工人流动性大，长期需要对新人培训和配电设备无法标准化生产等问题，公司已与苏州利驰电子商务有限公司签订合作关系，苏州利驰电子商务有限公司以其多个配电行业成功案例的服务经验为公司提供智能生产转型方案，最终使公司实现以下发展优势：

高效灵活的生产模式。实施智能制造推动企业从生产方式到管控模式的变革，使企业优化工艺流程，降低生产成本，促进劳动效率和生产效益的提升。

新型生产服务型制造。实施智能制造促进企业从生产型组织向服务型组织的转变，通过运用物联网、大数据、云计算等智能制造关键技术，不断催生远程



运维、智能云服务等的商业模式和服务形态，全面提升企业创新能力和服务能力。

协同开发和云制造。实现信息共享，整合企业间优势资源，在各产业链环节实施协同创新，推动制造资源和制造能力的优化配置，以提高劳动生产率、提升产品质量。

4、紧抓贵州省政策重大历史机遇

做大做强能源产业、发展资源深加工和装备制造业，作为贵州省工业强省和到 2020 年同步实现小康社会的主要措施之一，贵州省加快建设六枝、织金、安顺三期、清江等一批大型坑口电厂和路口电厂，积极开发风能、太阳能、生物质能、地热、浅层地温能等新能源，将推动智能成套电气设备及智能电器元件的市场需求。公司将结合自身发展目标，进行体制机制创新和商业模式创新，加强技术开发和产品配套供应的跨区域合作，快速做强做大企业。

5、2017 年公司工作重点方向

- (1) 加大贷款回收力度，加强客户信用管理制度管理，减少（新增）坏账准备；
- (2) 公司已制订 2017 年经营目标及销售方案，将加大产品销售力度，努力扩大产品市场占有率；
- (3) 按照上市公司要求规范内部管理，对用户项目进行风险评估，控制经营风险；
- (4) 加强员工职业技能培训，提高员工队伍整体素质。
- (5) 成套产品由单件生产向批量生产的智能化生产，降低产品制造成本，缩短产品生产周期，提高产品产量、质量，降低产品服务维护成本；
- (6) 开发并逐步推广“贵州省用电侧运营维护管理平台”，该方案有助于提高客户粘性，扩大促进产品销售。目前已选择部分用户开展代维试点，努力实现公司由单一的产品制造、销售商向系统方案提供及服务并重的企业转型。

(五) 公司产品市场需求前景广阔

公司市场前景情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“六、公



司所处行业的情况”之“(二)行业所处的生命周期和行业规模”之“2、市场规模”。

(六) 公司产品规模达到行业平均水平

由于公司所处细分行业较小,无法从公开渠道获取全行业销售收入统计数据,但根据中国电器网发布的《我国2015-2016年低压电器行业概况及现状分析》,行业内生产企业1500家左右,年产值约200亿元人民币,平均产值规模为1300万元左右,虽然产值与销售收入不同,但全行业年销售收入与年产值偏离应当不会过大,公司年销售收入约6000万元,远高于行业平均产值水平,另外中国电器工业协会电控配电设备分会于2016年9月8日出具证明:“遵义长征电器开关设备有限责任公司是中国电器工业协会会员单位、中国电器工业协会电控配电分会理事单位,长期从事成套电器设备开发生产及销售服务,是行业骨干单位,电控配电行业的主导生产厂家,在同类企业中属于规模以上企业,加工设备先进、检测手段完善。遵义电器开关设备有限责任公司低压成套电气装置额定电流达到6300A,产品质量稳定,信誉良好,“长设”牌GCK、GCS、GGD成套电器设备为行业“质量可信产品”,2012年以来成套设备销售产量、产值规模、销售收入均超过本行业企业平均水平,产品市场占有率在贵州省内企业中位居前茅。”且根据遵义市汇川区工业经济局2016年7月18日出具的证明:公司2013年、2014年和2015年,在省内电器装备制造行业排名前三位。综上,我们认为公司规模超过了行业平均水平。



第三节 公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全和运行情况

有限公司时期，公司制订了公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会、董事会、监事会，董事会由五位成员组成，叶义红担任董事长；监事会由三位成员组成，周林祥担任监事会主席。股东会、董事会、监事会会议记录部分存在内容不规范，保存不完整的情况。但有限公司变更经营范围、变更住所、增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东会决议的内容均得以执行，有限公司治理的各项规章制度未完全建立。

2016年9月12日股份公司成立，公司依法设立股东大会、董事会、监事会，聘任总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、总工程师等高级管理人员，建立了以股东大会、董事会、监事会、经理层分权与制衡为特征的公司治理结构；按照证监会公布的《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的要求制定了《公司章程》；根据《公司法》和《公司章程》的规定，制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了进一步细化规定；制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度。

自股份公司成立以来，公司共召开了一次股东大会、二次董事会、一次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。三会运作较为规范，会议资料保存完整。在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

（二）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司成立以来，公司股东大会、董事会、监事会均按照相关规章制度审议属其职权范围内的事项，公司股东、董事、监事积极行使《公司章程》及三会议事规则赋予的权利和履行应尽的义务，目前公司股东大会、董事会、监事会履



行职责情况良好。

股份公司成立以来,公司高级管理人员及其他相关人员,也能够积极行使《公司章程》及相关公司规章制度赋予的权利和履行应尽的义务,目前履行职责情况良好。

综上,股份公司成立后,公司三会有序运行、运作规范。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其责,履行勤勉忠诚的义务,未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

(三) 关于投资者参与公司治理机制的相关情况

为进一步完善公司治理结构,规范公司投资者关系工作,加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通,加深投资者对公司的了解和认同,促进公司与投资者之间长期、稳定的良好关系,提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力,实现公司价值最大化和股东利益最大化,《公司章程》第一百七十九至一百八十二条对投资者关系管理进行了规定,内容包括投资者关系管理工作的基本原则、主要内容、公司与投资者沟通的方式等,并专门制定了《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》,对投资者关系管理和信息披露进行了具体明确的规定。

(四) 职工代表监事履行责任的实际情况

《公司章程》第一百四十条规定:“公司设监事会。监事会由三名监事组成,监事会设主席一人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议;监事会主席不能履行职务或者不履行职务的,由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。”

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表,其中职工代表的比例不低于三分之一。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。”

根据《公司法》等有关法律法规规定,公司组织召开了职工代表大会选举职工阳维龙为股份公司第一届监事会职工代表监事。阳维龙作为职工代表监事出席了于2016年8月19日召开的股份公司第一届监事会第一次会议,审议并通过了监事会主席选举的议案。任职期间,公司职工代表监事按照《公司章程》、《监事



会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥了应有的监督和制衡作用。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估。公司董事会认为，自股份公司成立以来，公司根据《公司法》及其它相关法律法规并结合公司的实际情况，建立了健全的股东大会、董事会，监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度。同时，公司能够严格依照《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。公司目前设5名董事、3名监事、5名高级管理人员，董事、监事、高级管理人员的人数、任职资格、选举及聘任程序均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定。股份公司三会能够按照三会议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

（一）股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的保障

公司按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法规规章的规定制定了《公司章程》，通过了《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，其中《公司章程》中明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，给所有股东提供了必要的、充分的权利保障。

（二）投资者关系管理

《公司章程》中第一百七十九条至一百八十二条，详尽规定了公司与投资者沟通的基本原则、主要内容，以及投资者关系管理方式、投资者关系管理机构及人员设置、投资者关系管理工作的主要职责等事项。公司制定了《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》等制度，规定了公司投资者关系管理的目的、主要内容和工作方式等事项。

《投资者关系管理制度》规定了投资者关系管理的目的和基本原则、内容与



方式,明确了董事会秘书为公司投资者关系管理工作的主管负责人并规定了其工作职责,规定了投资者关系管理信息披露等内容,通过实施有效的投资者关系管理加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通,加深投资者对公司的了解和认同,促进公司与投资者之间长期、稳定的良好关系,提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力,实现公司价值最大化和股东利益最大化。

《信息披露管理制度》规定了信息披露的范围、基本原则、管理和实施等,规定各类定期报告、临时报告、董事会、监事会和股东大会决议、关联交易的披露和其他重大事项均应为信息披露的范围,明确了董事会秘书为信息披露工作的直接负责人。公司应按公开、公平、公正的原则对待所有股东,严格按相关规定及时披露,保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(三) 纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定:“依据本章程,股东可以起诉股东,股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员,股东可以起诉公司,公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

公司、股东、董事、监事、总经理及其他高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷,应当先行通过协商解决;协商不成的,通过诉讼方式解决。”

《公司章程》第三十一条规定:“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,连续一百八十日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼;监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼,或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼,或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的,前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益,给公司造成损失的,本条第一款规定的股东可以依照前述规定向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益,



给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十二条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中规定对于公司与控股股东、实际控制人之间发生提供资金、商品、劳务等交易时，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决，防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源；针对关联交易，公司还制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的决策程序、定价机制和审议权限进行了规定，明确了关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避表决的具体情况以及关联交易应当遵循的基本原则，对关联交易信息披露进行了明确的规定。

（五）财务管理、风险控制机制

公司建立了《财务管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列规章制度，确保了各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（六）公司管理层对公司治理机制评估结果

股份公司设立后，公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规，以及中国证监会颁布的非上市公众公司监督管理的有关规章，结合公司实际情况，在《公司章程》基础上，制订了三会议事规则、《关联交易管理制度》等各项管理



制度，建立健全了公司治理机制，大大改善了公司的治理环境。股份公司成立以来，公司股东大会、董事会、监事会按设定的程序运行，公司治理机制取得了较好的执行效果。

公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司报告期存在的违法违规行为及受处罚情况

报告期内，公司严格遵守国家相关法律法规的规定，依法经营，规范运作，未发生因违法、违规行为而受到国家行政机关或行业主管部门重大处罚的情形。

（二）控股股东、实际控制人报告期存在的违法违规行为及受处罚情况

公司全体股东在报告期内不存在重大违法违规行为，未因违反国家法律、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处于调查之中尚无定论的情形，不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任等情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司以及公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

四、公司的独立性

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司全体股东及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）公司的业务独立

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例达100%，公司主营业务突出。



公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖股东及其他关联方进行生产经营的情形，具有直接面向市场的独立经营能力。公司的业务独立于股东及其控制的其他企业，具有完整的业务体系；公司拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统。

（二）公司的资产独立性

公司由有限公司整体变更设立，承继了原有限公司的所有资产和负债，并依法办理相关资产和产权的变更登记，发起人出资足额到位。与公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有所有权或使用权。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对股东及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司与股东及其控制的其他企业之间产权关系明确，股东未占用公司资产及其他资源，公司也未为其提供担保。

（三）公司的人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、总工程师等人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在公司股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在股东及其控制的其他企业领取薪水。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与员工签署了劳动合同，并缴纳了社会保险和住房公积金。

（四）公司的财务独立性

公司取得了银行《开户许可证》，设置了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司财务会计人员未在股东及其控制的其他企业中兼职，未与股东及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

（五）公司的机构独立

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、



副总经理、财务总监、董事会秘书、总工程师等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与股东及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东越级干预公司正常生产经营活动的现象。

综上所述，本公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

五、公司报告期内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）报告期内公司资金被关联方占用情况。

报告期内并截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被全体股东及其控制企业占用的情况。

（二）报告期内公司为关联方提供担保情况。

报告期内并截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为全体股东及其控制的其他企业进行担保的情况。

（三）防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司从制度层面规范了关联方资金占用的程序，能有效避免关联方资金占用对公司利益的损害。自股份公司成立以来，公司股东均遵守《公司章程》及内部控制制度的规定，未发生关联方占用资源（资金）的情形，上述制度得到有效执



行。

六、同业竞争的情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

报告期内，公司无控股股东、实际控制人，公司与全体股东及其控制或重大影响的企业之间同业竞争的情况如下：

序号	企业名称	营业范围	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	是否同业竞争
1	贵州丰之谷农业科技 有限公司	农业技术开发和技术转让，农产品种植（限分支机构经营），农机具销售及维修。	1000.00	王硕持股 60%	否
2	湖南兴长征电 气科技有限 责任公司	电气产品的研发、生产、销售及其相关技术推广服务；能源科学技术、环境科学技术研究服务；机械设备、五金产品、电子产品、建材、化工产品、纺织服装及家庭用品、文化体育用品及器材、金属材料、矿产品的销售；高低压电器、仪器仪表、机电产品的安装、维修服务。	515.00	股东熊国权的配偶刘智辉持股 30%、刘智辉兄弟刘胜辉持股 40%、刘智辉姐妹刘舜娇持股 30%	为公司的销售商，代理配电柜及元器件等销售。

贵州丰之谷农业科技有限公司经营范围与公司不相同，不存在同业竞争。报告期内，湖南兴长征电气科技有限责任公司作为长征科技的销售商，代理长征科技在湖南地区的产品销售，销售的主要商品包括配电柜及元器件等，2015 年度、2016 年 1-5 月销售金额分别为 1,457,063.76 元、2,808,349.40 元，与公司存在一定的利益冲突。

为了避免湖南兴长征电气科技有限责任公司与公司的利益冲突，公司和股东熊国权拟采取以下措施：

“1、公司决定自 2016 年 9 月 1 日起停止与湖南兴长征电气科技有限责任公司的销售合作，公司在湖南地区不再通过该公司代理销售。

2、湖南兴长征电气科技有限责任公司股东刘智辉、刘胜辉、刘舜娇做出承诺，同意在 2016 年 12 月 31 日前将所持有的湖南兴长征电气科技有限责任公司



的股权转让给无关联第三方，以解决湖南兴长征电气科技有限责任公司与公司的同业竞争和利益冲突。

3、公司股东熊国权做出承诺，将督促刘智辉、刘胜辉、刘舜娇履行上述承诺，若未能在承诺期限完成承诺事项，因此给公司以及股东造成的损失，由熊国权本人以其个人财产承担赔偿责任。”

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生潜在同业竞争，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“本人作为遵义长征电力科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东/董事/监事/高级管理人员，为避免与股份公司产生同业竞争或者潜在的同业竞争，承诺如下：

1、本人未从事其他与股份公司之业务相竞争的经营性业务，亦未直接或间接控制其他与股份公司业务相竞争的企业；

2、在股份公司依法存续期间且本人仍为股份公司股东/董事/监事/高级管理人员的情况下，本人及本人控制的其他企业将不以任何方式直接或间接经营任何与股份公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与股份公司构成同业竞争；

3、在股份公司合法存续期间且本人仍为股份公司股东/董事/监事/高级管理人员的情况下，若因本人及本人控制的其他企业所从事的业务与股份公司的业务发生重合而可能构成同业竞争，则股份公司有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，以避免与股份公司的业务构成同业竞争；

4、如因违反本承诺函而给股份公司造成损失的，本人同意对由此给股份公司造成的损失予以赔偿。”

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲



属持股情况如下：

序号	姓名	职位（与管理层的关系）	直接持股数量（股）
1	熊国权	董事长、总经理	16,587,907
2	叶义红	董事	14,635,338
3	王硕	副董事长	14,202,162
4	李彬	董事	4,132,326
5	唐明菊	监事	2,686,822
6	黎治福	总工程师	366,774
7	周林祥	监事	155,094
8	杨跃龙	董事	-
9	阳维龙	监事会主席	-
10	曾佑生	副总经理	-
11	王俊宏	财务总监	-
12	万文婷	董事会秘书	-
合计			52,766,423

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员互相之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和作出重要承诺

董事杨跃龙、监事唐明菊非公司员工，未与公司签订劳动合同，其余董事、监事和高级管理人员均与公司签订了劳动合同，对双方的权利义务进行了约定。截至本公开转让说明书签署日，上述有关合同履行正常。

公司董事、监事、高级管理人员根据全国中小企业股份转让系统的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如



下：

序号	姓名	在公司任职	任职单位	担任职务
1	杨跃龙	董事	湖南湖工高科有限公司	执行董事、总经理
			湖南工程学院	教师
2	王硕	副董事长	贵州丰之谷农业科技有限公司	监事

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	在公司任职	投资情况		
			投资单位	经营范围	持股比例
1	王硕	副董事长	遵义华元有机肥业有限公司	复混肥料生产销售	35%
			贵州丰之谷农业科技有限公司	农业技术开发和技术转让，农产品种植（限分支机构经营），农机具销售及维修。	60%
			贵州劳安液化气钢瓶检验有限公司	液化石油气钢瓶检验	28%
2	杨跃龙	董事	湖南湖工高科有限公司	电机、输配电及控制设备的研发、制造、安装、销售；智能弱电防护系统、信息网络系统、计算机软硬件、工业自动化与防护监控网络系统的设计、研发、集成、安装及技术服务；电子产品（不含无线电发射设备）、网络设备的销售。	70%

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

公司副董事长王硕对外投资企业遵义华元有机肥业有限公司、贵州丰之谷农业科技有限公司和贵州劳安液化气钢瓶检验有限公司的经营范围、主营业务与公



司不存在相同之处，与公司不存在同业竞争或其他利益冲突。

公司董事杨跃龙对外投资的湖南湖工高科有限公司研发生产各种高性能高精度的测试和控制产品，主营业务为电机、电器检测设备的设计、开发与研制，产品主要定位于国内外中高端测控市场。而公司主营业务为高、低压电子元器件及成套设备的研发、生产及销售。两者主营业务的细分领域不同，不存在同业竞争或其他利益冲突。

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况，故不存在利益冲突情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

截止本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的相关任职资格。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

公司董事、监事、高级管理人员声明内容如下：

“1、本人不存在《中华人民共和国公司法》第一百四十七条规定的不得担任董事、监事或高级管理人员的情形。

2、截至本人承诺出具之日，本人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚，本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

3、最近三十六个月内，本人未受到中国证监会的行政处罚；最近二十四个月内，本人未受到全国股份转让系统公司的公开谴责等处分；截至本承诺出具之日起，本人未被中国证监会宣布为市场禁入者或尚在禁入期。

4、本人最近三年内不存在对现任职和曾任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情况。

5、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形，本人没有获得公司所提供的任何债务担保，本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。



6、本人保证在任职期间能投入足够的时间和精力于公司事务，切实履行董事、高级管理人员应履行的各项职责。

7、截至本承诺出具之日，除已向公司及各中介机构披露以外，本人与公司其他董事、监事、高级管理人员等关联人士之间不存在亲属关系。

8、截至本承诺出具之日，本人不存在委托他人或接受他人委托持有公司的股权。

9、截至本承诺出具之日，本人除已向公司和各中介机构披露的兼职外，没有其他的兼职。

10、截至本承诺出具之日，本人对外投资与公司不存在利益冲突。”

(七) 董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对公司持续经营有不利影响的情形。

八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

(一) 公司董事、监事、高级管理人员变化情况

1、董事的变动情况

有限公司阶段设立了董事会，叶义红担任董事长，其他董事分别为熊国权、王硕、李彬和陈建红。

2016年8月19日，公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员熊国权、叶义红、王硕、李彬和杨跃龙，熊国权担任董事长。

2、监事的变动情况

有限公司阶段设立了监事会，周林祥担任监事会主席，其他监事分别为唐明菊和张启华。2016年8月1日，公司职工代表大会选举阳维龙为职工代表监事。

2016年8月19日，公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了监事会成员周林祥和唐明菊，与职工代表监事阳维龙组成公司监事会，阳维龙担任监事会主席。



3、高级管理人员变化情况

有限公司阶段，熊国权担任总经理，黎治福担任总工程师。

2016年8月19日，公司第一届董事会聘任总经理熊国权，副总经理曾佑生，财务总监王宏俊，董事会秘书万文婷以及总工程师黎治福。

（二）公司董事、监事、高级管理人员变动原因

有限公司阶段，公司设立了董事会，设董事5名；设立了监事会，设监事3名；聘任了总经理、总工程师等高级管理人员。根据公司发展需要，股份公司成立后，选举产生了第一届董事会、第一届监事会，聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、总工程师等高级管理人员，完善了公司治理结构。



第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 最近两年及一期合并财务报表

报告期内，公司无纳入合并的财务报表。

(二) 最近两年及一期公司财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,163,532.35	3,042,474.31	609,199.30
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	58,084,080.32	46,639,790.77	49,392,336.85
预付款项	1,471,779.30	2,903,955.16	4,125,082.20
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,055,045.84	995,133.10	2,273,751.22
存货	22,313,441.18	33,944,642.02	34,384,437.06
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			
流动资产合计	86,087,878.99	87,525,995.36	90,784,806.63
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	39,103,401.12	40,501,630.84	40,289,536.30



项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
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	11,488,252.65	11,594,232.84	11,848,585.30
开发支出			
商誉	-	-	-
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,687,379.25	1,504,525.34	754,820.11
其他非流动资产			
非流动资产合计	52,279,033.02	53,600,389.02	52,892,941.71
资产总计	138,366,912.01	141,126,384.38	143,677,748.34
流动负债：			
短期借款	17,880,000.00	17,880,000.00	23,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	20,705,233.38	25,795,958.32	32,397,546.48
预收款项	472,937.12	1,371,604.08	4,819,902.69
应付职工薪酬	533,136.36	679,670.74	770,785.87
应交税费	5,622,269.48	4,076,879.12	3,083,384.26
应付利息			
应付股利			
其他应付款	24,958,385.17	21,812,121.71	7,919,869.55
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	70,171,961.51	71,616,233.97	71,991,488.85
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			



项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
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	5,364,416.66	5,643,444.44	4,513,111.11
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	5,364,416.66	5,643,444.44	4,513,111.11
负债合计	75,536,378.17	77,259,678.41	76,504,599.96
所有者权益：			
实收资本（股本）	55,000,000.00	55,000,000.00	55,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	395,030.61	395,030.61	395,030.61
减：库存股			
其他综合收益	-	-	-
专项储备			
盈余公积	1,110,329.24	1,110,329.24	1,110,329.24
未分配利润	6,325,173.99	7,361,346.12	10,667,788.53
外币报表折算差额			
所有者权益合计	62,830,533.84	63,866,705.97	67,173,148.38
负债和股东权益总计	138,366,912.01	141,126,384.38	143,677,748.34



利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年	2014年
一、营业收入	27,619,665.03	58,529,208.36	64,072,734.51
减：营业成本	21,194,797.81	44,668,120.93	47,316,328.28
营业税金及附加	302,036.85	260,745.31	379,914.02
销售费用	1,160,543.27	3,236,985.99	4,179,232.57
管理费用	3,960,760.81	10,361,869.99	8,444,900.99
财务费用	473,941.25	1,825,053.33	1,658,386.08
资产减值损失	1,620,985.57	2,744,881.19	1,367,374.69
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(损失以“-”号填列)	-1,093,400.53	-4,568,448.38	726,597.88
加：营业外收入	283,727.78	1,012,264.21	1,862,274.12
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	409,353.29	499,963.47	10,100.10
其中：非流动资产处置损失	-	3,563.47	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	-1,219,026.04	-4,056,147.64	2,578,771.90
减：所得税费用	-182,853.91	-749,705.23	364,709.12
四、净利润(损失以“-”号填列)	-1,036,172.13	-3,306,442.41	2,214,062.78
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-1,036,172.13	-3,306,442.41	2,214,062.78
七、每股收益	-	-	-
(一) 基本每股收益	-0.02	-0.06	0.04
(二) 稀释每股收益	-0.02	-0.06	0.04



现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年	2014年
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	13,464,377.51	41,326,896.83	47,094,862.79
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	75,410.81	1,893,824.76	16,319,173.78
经营活动现金流入小计	13,539,788.32	43,220,721.59	63,414,036.57
购买商品、接受劳务支付的现金	8,770,262.61	28,539,430.83	40,781,348.45
支付给职工以及为职工支付的现金	3,848,816.74	7,718,389.51	7,400,947.35
支付的各项税费	1,625,150.94	1,504,229.13	2,601,236.71
支付其他与经营活动有关的现金	2,915,837.83	5,222,974.53	8,513,621.44
经营活动现金流出小计	17,160,068.12	42,985,024.00	59,297,153.95
经营活动产生的现金流量净额	-3,620,279.80	235,697.59	4,116,882.62
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	-	29,305.80	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	29,305.80	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	274,245.04	6,841,078.54	18,171,578.70
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	274,245.04	6,841,078.54	18,171,578.70
投资活动产生的现金流量净额	-274,245.04	-6,811,772.74	-18,171,578.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	17,880,000.00	23,200,000.00



项目	2016年1-5月	2015年	2014年
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5,510,000.00	34,487,700.00	9,840,000.00
筹资活动现金流入小计	5,510,000.00	52,367,700.00	33,040,000.00
偿还债务支付的现金	-	23,000,000.00	13,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	470,917.12	1,818,449.84	1,650,710.60
支付其他与筹资活动有关的现金	2,023,500.00	20,539,900.00	5,200,000.00
筹资活动现金流出小计	2,494,417.12	45,358,349.84	20,050,710.60
筹资活动产生的现金流量净额	3,015,582.88	7,009,350.16	12,989,289.40
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	-878,941.96	433,275.01	-1,065,406.68
加：期初现金及现金等价物余额	1,042,474.31	609,199.30	1,674,605.98
六、期末现金及现金等价物余额	163,532.35	1,042,474.31	609,199.30



所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-5月					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	55,000,000.00	395,030.61		1,110,329.24	7,361,346.12	63,866,705.97
加：会计政策变更	-	-		-	-	-
前期差错更正	-	-		-	-	-
二、本年年初余额	55,000,000.00	395,030.61		1,110,329.24	7,361,346.12	63,866,705.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-	-1,036,172.13	-1,036,172.13
（一）净利润	-	-	-	-	-1,036,172.13	-1,036,172.13
（二）其他综合收益	-	-	-	-		
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-1,036,172.13	-1,036,172.13
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-		
1. 股东（或所有者）投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-



项目	2016年1-5月					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(五) 股东(或所有者) 权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-			
1. 本期提取	-	-	-			
2. 本期使用(以负号填列)	-	-				
(七) 其他	-	-				
四、本年年末余额	55,000,000.00	395,030.61	-	1,110,329.24	6,325,173.99	62,830,533.84

所有者权益变动表(续表)

项目	2015年					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	55,000,000.00	395,030.61		1,110,329.24	10,667,788.53	67,173,148.38
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	55,000,000.00	395,030.61		1,110,329.24	10,667,788.53	67,173,148.38
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					-3,306,442.41	-3,306,442.41



项目	2015年					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(一) 净利润					-3,306,442.41	-3,306,442.41
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-3,306,442.41	-3,306,442.41
(三) 股东(或所有者)投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东(或所有者)投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东(或所有者)的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 股东(或所有者)权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 有限责任公司整体改制成股份公司	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-



项目	2015年					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	55,000,000.00	395,030.61		1,110,329.24	7,361,346.12	63,866,705.97

所有者权益变动表（续表）

项目	2014年					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	55,000,000.00	395,030.61		888,922.96	8,675,132.03	64,959,085.60
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	55,000,000.00	395,030.61		888,922.96	8,675,132.03	64,959,085.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-	221,406.28	1,992,656.50	2,214,062.78
（一）净利润	-	-	-	-	2,214,062.78	2,214,062.78
（二）其他综合收益	-	-	-	-		
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	2,214,062.78	2,214,062.78
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东（或所有者）投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的	-	-	-	-	-	-



项目	2014年					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
金额						
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	221,406.28	-221,406.28	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	221,406.28	-221,406.28	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	55,000,000.00	395,030.61		1,110,329.24	10,667,788.53	67,173,148.38



二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对公司的财务报表(包括2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日的资产负债表,2014年度、2015年度和2016年1-5月份的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注)实施审计,并出具了众环审字(2016)180015号审计报告,审计意见为标准无保留意见。审计意见如下:我们认为,贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了贵公司2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日的财务状况以及2014年度、2015年度和2016年1-5月份的经营成果和现金流量。

三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

(一) 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”),以及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)的披露规定编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

报告期内,公司无纳入合并的财务报表。

四、 报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(一) 主要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。



2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、企业合并

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在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计量。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

6、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关部门资料，对子公司按照权益法调整长期股权投资后编制。公司统一母公司和子公司的会计政策、会计期间，使其保持一致。

合并财务报表时，根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，将母公司与各子公司及各子公司之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及



其未实现利润抵销后逐项合并。如果子公司会计政策及会计期间与母公司不一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司会计报表。

7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

8、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际



利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

5) 其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。



在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

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

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分



的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

9、应收款项坏账准备

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：



单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额在前5名的应收款项或其他不属于前5名,但期末单项金额占应收账款(或其他应收款)总额10%(含10%)以上或期末单项金额达到30万元及以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,确认减值损失,计提坏账准备。 单独测试未发生减值的应收款项,包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据	
组合1	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外,公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合2	政府单位、关联方、保证金类款项
按组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、其他方法)	
组合1	账龄分析法
组合2	不计提坏账准备

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

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)	1	1
1至2年	10	10
2至3年	20	20
3至4年	30	30
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00



单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

10、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料和库存商品。

(2) 发出存货的计价方法

原材料发出时按移动加权平均法计价，库存商品发出时按个别认定法计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与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，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。



(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时一次摊销。

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输工具	年限平均法	8-10	5	9.50- 11.88
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.00- 31.67



(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- 1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- 2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- 3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- 4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

12、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

13、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。



符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款



当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

14、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：



项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	预计使用年限
办公软件	5 年	预计使用年限
专利权	10 年	专利有效期间

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日,本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(4) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

(5) 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

16、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

17、预计负债



本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

（1）预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

（2）各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

18、收入



(1) 销售商品收入确认和计量原则

1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

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

2) 本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

由于公司的经销销售为买断销售，因此经销销售收入的确认原则与直销销售收入的确认会计原则相同，公司直销与代销均为经客户单位经办人签署发货清单并办理发货手续完毕确认销售收入。

(2) 让渡资产使用权收入的确认和计量原则

1) 让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

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

- ①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：



政府文件明确补助资金用于长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

政府文件未明确补助资金用于长期资产的，划分为与收益相关的政府补助；对于综合性项目的政府补助，将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

（2）确认时点

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- 2) 企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。

政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

- 1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。
- 2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，应当分别下列情况处理：

- 1) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- 2) 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（3）会计处理



与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）



《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）
《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）
《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）
《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）
《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》
《企业会计准则第 40 号——合营安排》
《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）将本公司基本养老保险及失业保险单独分类至设定提存计划核算，并进行了补充披露。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）盈利能力分析

类别	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
净利润（元）	-1,036,172.13	-3,306,442.41	2,214,062.78
毛利率（%）	23.26	23.68	26.15
净资产收益率（%）	-1.64	-5.05	3.35
每股收益（元/股）	-0.02	-0.06	0.04

1、净利润分析

报告期内，公司净利润变动较大，公司 2015 年及 2016 年 1-5 月营业利润和净利润均为负数，主要原因是受公司所处行业的整体状况影响，公司的客户集中在化工、电力、交通建设及房地产等行业，随着这些基础产业景气程度的下滑，



公司的收入也呈现一定程度的下降，2015 年公司营业收入和营业成本相较于 2014 年分别减少 8.65%和 5.60%，且 2014 年、2015 年和 2016 年 1-5 月的毛利率分别为 26.15%、23.68%和 23.26%，在报告期内公司的毛利率相对稳定，同时公司自建厂房于 2014 年 10 月达到预定可使用状态并转为固定资产，2015 年固定资产折旧费用较 2014 年有较大幅度的上升，同时公司 2015 年及 2016 年 1-5 月长账龄的应收账款规模变大，计提的资产减值损失金额较高，因此造成 2015 年和 2016 年 1-5 月营业利润为负数。

2、净资产收益率及每股收益分析

由于公司 2015 年及 2016 年 1-5 月营业利润和净利润均为负数，公司净资产收益率及每股收益均为负数，与公司的实际经营情况相符。

（二）偿债能力分析

类别	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	54.59	54.75	53.25
流动比率（倍）	1.23	1.22	1.26
速动比率（倍）	0.89	0.71	0.73

报告期内，公司的资产负债率较高，均为 50%以上，主要原因为公司日常经营所需流动资金较大，企业自有资金有限，向银行的短期借款和向公司员工、股东及其他关联方的借款金额较高。公司银行资信状况良好，获得的银行借款能够满足公司的部分经营活动需要。报告期内，公司未发生不能按时归还银行借款的情况。

报告期内，由于公司向银行的短期借款和向公司员工、股东及其他关联方的借款金额较高，公司的流动比率和速动比率保持在较低的水平，但是公司的流动性资产能够保证偿还流动负债，公司的速动比率有上升趋势，公司资产的流动性和短期偿债能力在不断改善。

（三）营运能力分析

类别	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	0.53	1.22	1.57



存货周转率（次）	0.75	1.31	1.65
----------	------	------	------

报告期内，公司的应收账款周转率比较低，主要因为公司的客户集中在化工、电力、交通建设及房地产等行业，结算周期较长，公司产品从发货到安装调试、验收合格，再到收回货款，时间跨度较长，结算周期与应收账款转率匹配。

报告期内，公司的存货周转率较低，主要原因是公司的高低压成套设备产品的供货期较长，在实际经营中，高低压成套设备的供货时间会受客户的工程进度影响，高低压成套设备多应用于工程项目配电系统中，而该部分施工处于工程项目进度末端，其工期受制于工程项目其他阶段的进度，公司采用“以销定产”的经营模式，公司接到客户的订单，根据订单制定生产计划，进行采购、加工制作，往往会因客户的工程进度要求而延后，而各工程的材料又存在不可互换性，从而在一定程度上导致公司的存货周转率较低。

报告期内，应收账款周转率、存货周转率有下降趋势，主要因为公司的 2015 年营业收入较 2014 年下降 8.65%，主营成本下降 5.60%，导致 2015 年营运能力有所下降，公司 2016 年 1-5 月受收入、成本基数较低的影响，营运能力有所下降。

（四）获取现金能力分析

类别	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入	13,539,788.32	43,220,721.59	63,414,036.57
经营活动现金流出	17,160,068.12	42,985,024.00	59,297,153.95
经营活动产生的现金流量净额	-3,620,279.80	235,697.59	4,116,882.62
投资活动现金流入	-	29,305.80	-
投资活动现金流出	274,245.04	6,841,078.54	18,171,578.70
投资活动产生的现金流量净额	-274,245.04	-6,811,772.74	-18,171,578.70
筹资活动现金流入	5,510,000.00	52,367,700.00	33,040,000.00
筹资活动现金流出	2,494,417.12	45,358,349.84	20,050,710.60
筹资活动产生的现金流量净额	3,015,582.88	7,009,350.16	12,989,289.40
现金及现金等价物净增加净额	-878,941.96	433,275.01	-1,065,406.68



1、经营活动现金流量分析

(1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异如下表所示：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-1,036,172.13	-3,306,442.41	2,214,062.78
加：资产减值准备	1,620,985.57	2,744,881.19	1,367,374.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,045,192.67	2,445,274.73	838,682.96
无形资产摊销	105,980.19	254,352.46	63,588.12
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		3,563.47	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	409,353.29		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	470,917.12	1,818,449.84	1,650,710.60
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-182,853.91	-749,705.23	-205,106.21
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）	11,631,200.84	439,795.04	-11,503,113.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-12,693,012.00	2,507,410.05	-3,504,151.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-4,782,288.10	-5,418,881.55	13,399,501.13



项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
其他	-209,583.34	-503,000.00	-204,666.67
经营活动产生的现金流量净额	-3,620,279.80	235,697.59	4,116,882.62
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	163,532.35	1,042,474.31	609,199.30
减：现金的年初余额	1,042,474.31	609,199.30	1,674,605.98
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	-878,941.96	433,275.01	-1,065,406.68

如上表所示，导致公司净利润和经营活动产生的现金流量净额存在差异的原因主要有：固定资产折旧、资产减值准备、财务费用支出、存货、经营性应收项目和经营性应付项目的变动。

公司报告期内的资产减值准备为应收账款与其他应收款的坏账准备，公司2015年较2014年的长账龄应收账款有所增加，因此资产减值准备金额上升；财务费用的增加主要原因是公司2015年平均借款余额较高且支付了一部分应收票据贴现利息。

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

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
收到其他与经营活动有关的现金	75,410.81	1,893,824.76	16,319,173.78
其中：收到的资金拆借款			12,200,000.00
收到的政府补助款		340,000.00	



项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
其他	75,410.81	1,553,824.76	4,119,173.78
支付其他与经营活动有关的现金	2,915,837.83	5,222,974.53	8,513,621.44
其中：各类付现销售费用、管理费用	1,441,953.61	4,131,342.82	5,284,068.32
支付的各类保证金	1,130,000.00	330,000.00	1,189,000.00
其他	343,884.22	761,631.71	2,040,553.12

公司2014年收到其他与经营活动有关的现金主要是指公司2013年出借给供应商的1,220万元短期资金周转款于2014年得到归还。

公司支付其他与经营活动有关的现金主要是支付的投标保证金及担保保证金，支付经营活动相关费用主要包括办公费、差旅费、业务招待费等费用开支。

2、投资活动现金流量分析

公司投资活动的现金流量如下：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
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	-	29,305.80	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	29,305.80	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	274,245.04	6,841,078.54	18,171,578.70
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-



项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	274,245.04	6,841,078.54	18,171,578.70
投资活动产生的现金流量净额	-274,245.04	-6,811,772.74	-18,171,578.70

公司投资活动现金流出中主要为公司在报告期内采购生产设备及自建房屋建筑物支付的现金。

3、筹资活动现金流量分析

公司筹资活动的现金流量如下：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金		17,880,000.00	23,200,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5,510,000.00	34,487,700.00	9,840,000.00
筹资活动现金流入小计	5,510,000.00	52,367,700.00	33,040,000.00
偿还债务支付的现金	-	23,000,000.00	13,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	470,917.12	1,818,449.84	1,650,710.60
支付其他与筹资活动有关的现金	2,023,500.00	20,539,900.00	5,200,000.00
筹资活动现金流出小计	2,494,417.12	45,358,349.84	20,050,710.60
筹资活动产生的现金流量净额	3,015,582.88	7,009,350.16	12,989,289.40

公司筹资活动产生的现金流入中“取得借款收到的现金”为从银行获取的贷款资金，“收到其他与筹资活动有关的现金”为从股东及其他关联方、公司员工处拆入的资金及收到的与资产相关的政府补助。

公司筹资活动产生的现金流出主要用于偿还银行贷款的本金利息及偿还从股东及其他关联方、公司员工处拆入的资金。

报告期内，公司2015年经营活动产生的现金流量净额较小，2016年1-5月



经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于随着报告期内主营业务收入的下降，公司收到的货款逐年下降，且 2014 年底公司自建房屋建筑物完工后公司支付大量工程款造成 2015 年公司资金比较紧张，为此公司自股东及其他关联方、公司员工处拆入较多资金用于周转；另外，为补充流动资金，公司借入了一定金额的银行贷款。

（五）主要财务指标与同行业类似公司或平均水平比较分析

选取与公司属于同一行业的已在全国中小企业股份转让系统挂牌的河北宝凯电气股份有限公司（股票代码 837707）和宁波燎原电器集团股份有限公司（股票代码 837451）作为可比公司，宝凯电气的主要业务为低压电器元件、高低压成套开关设备和控制设备的研发、设计、生产和销售，燎电股份主要从事高低压元器件、输配电设备的研发、生产和销售，三者的各项财务指标对比如下：

指标	公司	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度
毛利率（%）	长征电器	23.68	26.15
	燎电股份	20.51	18.29
	宝凯电气	39.08	34.27
净资产收益率（%）	长征电器	-5.05	3.35
	燎电股份	9.12	9.09
	宝凯电气	0.64	4.08
每股收益（元/股）	长征电器	-0.06	0.04
	燎电股份	0.13	0.17
	宝凯电气	0.01	0.04
资产负债率（%）	长征电器	54.75	53.25
	燎电股份	84.07	87.80
	宝凯电气	63.64	68.93
流动比率（倍）	长征电器	1.22	1.26
	燎电股份	0.66	0.87
	宝凯电气	1.02	0.96
速动比率（倍）	长征电器	0.71	0.73



指标	公司	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
	燎电股份	0.47	0.79
	宝凯电气	0.57	0.66
应收帐款周转率（次）	长征电器	1.22	1.57
	燎电股份	2.31	2.52
	宝凯电气	1.31	1.57
存货周转率（次）	长征电器	1.31	1.65
	燎电股份	3.75	4.38
	宝凯电气	0.96	1.05
每股经营活动产生的 现金流量净额（元/股）	长征电器	0.00	0.07
	燎电股份	-2.04	2.50
	宝凯电气	0.03	0.27

盈利能力方面：公司的毛利率低于宝凯电气，高于燎电股份，主要原因是公司的收入结构中元器件所占比例较低，约为10%左右，元器件产品的毛利高于成套产品，可比公司宝凯电气元器件收入占比约为50%，因此宝凯电气的毛利率较高，而燎电股份存在一部分工程、贸易收入，该部分收入毛利率水平较低，因此公司的毛利率略高于燎电股份。

偿债能力方面：公司的偿债能力优于可比公司，偿债能力正常。

营运能力方面：公司的应收账款周转率和存货周转率低于燎电股份，与宝凯电气基本持平，与公司所处的行业状况相吻合。

获取现金能力方面：公司获取现金的能力低于可比公司，主要原因是应收账款结算周期较长，回款较慢，经营活动产生的现金流量金额较小。

总体而言，公司的财务指标略低于行业水平。

（六）报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内发生公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。



六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

(一) 报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度
	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)	金额
营业收入	27,619,665.03	-8.65	58,529,208.36	-8.65	64,072,734.51
营业成本	21,194,797.81	-5.60	44,668,120.93	-5.60	47,316,328.28
营业利润	-1,093,400.53	-728.75	-4,568,448.38	-728.75	726,597.88
利润总额	-1,219,026.04	-257.29	-4,056,147.64	-257.29	2,578,771.90
净利润(归属于母公司股东)	-1,036,172.13	-249.34	-3,306,442.41	-249.34	2,214,062.78

2015年公司营业收入和营业成本相较于2014年分别减少8.65%和5.60%，主要受公司所处行业的整体状况影响，公司的客户集中在化工、电力、交通建设及房地产等行业，随着这些基础产业景气程度的下滑，公司的收入也呈现一定程度的下降；公司2015年及2016年1-5月营业利润和净利润均为负数，主要原因是公司自建厂房屋于2014年10月达到预定可使用状态并转为固定资产，2015年固定资产折旧费用较2014年有较大幅度的上升，同时公司2015年及2016年1-5月长账龄的应收账款规模变大，计提的资产减值损失金额较高，因此造成2015年和2016年1-5月营业利润为负数。

2、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

(1) 按业务性质分类

单位：元

业务性质	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	27,619,665.03	100.00	58,529,208.36	100.00	64,072,734.51	100.00
营业收入	27,619,665.03	100.00	58,529,208.36	100.00	64,072,734.51	100.00

公司营业收入全部来源于主营业务，报告期内，公司无其他业务收入。



(2) 按产品或服务类别分类

单位：元

产品或服务类别	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
成套产品	25,462,643.73	92.19	53,017,451.49	90.58	56,500,371.67	88.18
元件产品	2,157,021.30	7.81	5,511,756.87	9.42	7,572,362.84	11.82
合计	27,619,665.03	100.00	58,529,208.36	100.00	64,072,734.51	100.00

公司元器件的销售模式为代销，成套产品的销售模式为直销。报告期内，公司主营业务收入为高低压电器元件和高低压成套控制设备收入，其中主要来源于成套产品的销售，2014年、2015年及2016年1-5月的收入占比均高于88%，元件产品的收入占比相对较低。公司2014年度、2015年度、2016年1-5月主营业务收入分别为64,072,734.51元、58,529,208.36元、27,619,665.03元，2015年度的主营业务收入较2014年下降8.65%，主要是受公司所处行业的整体状况影响，公司的客户集中在化工、电力、交通建设及房地产等行业，随着这些基础产业经营业绩下滑，公司的收入也呈现一定程度的下降。

(3) 按地区分布情况

单位：元

地区名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
西南	23,833,524.12	86.29	51,032,265.63	87.19	52,790,132.91	82.39
华中	3,102,208.21	11.23	2,553,986.84	4.36	3,687,388.62	5.76
华北	553,969.13	2.01	2,977,471.37	5.09	4,446,037.62	6.94
华东		-	1,093,897.86	1.87		-
华南		-	871,586.71	1.49	3,044,616.33	4.75
其他	129,963.57	0.47		-	104,558.97	0.16
合计	27,619,665.03	100.00	58,529,208.41	100.00	64,072,734.46	100.00



报告期内，公司的销售收入主要集中在西南地区，考虑到产品的运输成本，公司的客户主要集中在西南地区，其他地区的销售金额比重较低。公司立足于西南地区，在西南地区的市场占用率及品牌知名度较高，同时公司也在积极拓展其他区域的客户。

3、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

营业成本构成	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	18,704,546.03	88.25	38,861,702.38	87.00	42,769,566.85	90.39
直接人工	1,400,565.89	6.61	3,481,620.77	7.79	3,286,847.92	6.95
制造费用	1,089,685.89	5.14	2,324,797.78	5.21	1,259,913.51	2.66
合计	21,194,797.81	100.00	44,668,120.93	100.00	47,316,328.28	100.00

公司的主营业务成本以原材料为主，各期原材料占比均超过 87%，报告期内，公司的成本结构比较稳定，没有异常变动，成品生产成本真实、完整，与公司销售收入匹配。报告期内，公司的营业成本构成变动原因如下：

(1) 公司的直接材料主要包括铜排、元器件及柜体等，报告期内公司 2015 年的主营业务收入较 2014 年下降 8.65%，导致主营业务成本同时下降，而主营业务成本主要以直接材料为主，故直接材料金额下降；二是，报告期内产品的主要原材料铜材、钢材等大宗商品价格有所下降，导致产品的直接材料成本下降。

(2) 制造费用主要包括厂房及生产设备折旧、生产设备耗用的水电、物料消耗等。2015 年制造费用占总成本的比例有所上升主要原因是公司的自建房屋建筑物于 2014 年 10 月达到预定可使用状态并开始计提折旧，导致公司的固定成本不断增加。

(3) 直接人工主要是指车间办工资、与生产相关的技术人员、维修人员和质检人员工资，报告期内，公司直接人工占总成本的比例比较稳定，不存在异常变动。

4、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势



单位：元

业务性质	2016年1-5月		
	收入	成本	毛利率
主营业务收入	27,619,665.03	21,194,797.81	23.26%
合计	27,619,665.03	21,194,797.81	23.26%

(续表)

业务性质	2015年度		
	收入	成本	毛利率
主营业务收入	58,529,208.36	44,668,120.93	23.68%
合计	58,529,208.36	44,668,120.93	23.68%

(续表)

业务性质	2014年度		
	收入	成本	毛利率
主营业务收入	64,072,734.51	47,316,328.28	26.15%
合计	64,072,734.51	47,316,328.28	26.15%

2014年、2015年和2016年1-5月的毛利率分别为26.15%、23.68%和23.26%，在报告期内公司的毛利率相对稳定。

(2) 按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

产品种类	2016年1-5月		
	收入	成本	毛利率
成套产品	25,462,643.73	19,684,158.42	22.69%
元件产品	2,157,021.30	1,510,639.39	29.97%
合计	27,619,665.03	21,194,797.81	23.26%

(续表)

产品种类	2015年度		
	收入	成本	毛利率
成套产品	53,017,451.49	40,981,808.34	22.70%
元件产品	5,511,756.87	3,686,312.59	33.12%
合计	58,529,208.36	44,668,120.93	23.68%



(续表)

产品种类	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
成套产品	56,500,371.67	42,682,125.46	24.46%
元件产品	7,572,362.84	4,634,202.82	38.80%
合计	64,072,734.51	47,316,328.28	26.15%

公司元器件的销售模式为主要代销，成套产品的销售模式主要为直销，公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月的毛利率分别为 26.15%、23.68%、23.26%，报告期内，公司各系列产品的毛利率波动较小，毛利率总体上较为稳定。

(1) 高低压电器元件毛利率变动原因

2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月，公司低压电器元件的毛利率分别为 38.80%、33.12%、29.97%。公司高低压电器元件产品的毛利率有逐年下降趋势，主要因为 2015 年公司高低压元器件产品的销售收入较 2014 年下降 27.21%，高低压元器件产品竞争激烈，公司的销售价格有所下降，且公司自建厂房于 2014 年 10 月达到预定可使用状态并转为固定资产，元件产品分摊的固定成本有所上升，导致元器件的毛利下降。公司报告期内元器件的毛利率存在一定程度的波动，符合公司的实际经营情况，不存在异常。

(2) 高低压成套设备毛利率变动原因

2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月，公司成套产品的毛利率分别为 24.46%、22.70%、22.69%。公司高低压成套设备的毛利率较为稳定，符合公司的实际经营情况，不存在异常情况。

(3) 按地区分布毛利率的变动趋势

单位：元

地区	2016 年 1-5 月		
	收入	成本	毛利率
西南	23,833,524.12	18,215,587.89	23.57%
华中	3,102,208.21	2,445,222.89	21.18%
华北	553,969.13	432,398.38	21.95%



地区	2016年1-5月		
	收入	成本	毛利率
其他	129,963.57	101,588.66	21.83%
合计	27,619,665.03	21,194,797.81	23.26%

(续表)

地区	2015年度		
	收入	成本	毛利率
西南	51,032,265.63	39,237,713.49	23.11%
华中	2,553,986.84	1,842,813.94	27.85%
华北	2,977,471.37	2,115,175.19	28.96%
华东	1,093,897.86	855,138.15	21.83%
华南	871,586.71	617,280.16	29.18%
合计	58,529,208.41	44,668,120.93	23.68%

(续表)

地区	2014年度		
	收入	成本	毛利率
西南	52,790,132.91	38,838,676.08	26.43%
华中	3,687,388.62	2,675,238.71	27.45%
华北	4,446,037.62	3,439,139.92	22.65%
华南	3,044,616.33	2,289,918.44	24.79%
其他	104,558.97	73,355.13	29.84%
合计	64,072,734.46	47,316,328.28	26.15%

报告期内，公司销往各个地区的产品毛利变动较小，毛利率保持在21%至29%之间，由于公司的成套产品需要依据客户的需求进行单独设计，产品均为非标准化产品，故公司不同销售合同的毛利存在不同程度的波动，造成公司销往各个地区的产品毛利有所变动，该等变动与公司的经营状况相符，不存在异常。

4、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------



	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	1,160,543.27	3,236,985.99	-22.55	4,179,232.57
管理费用	3,960,760.81	10,361,869.99	22.70	8,444,900.99
财务费用	473,941.25	1,825,053.33	10.05	1,658,386.08
期间费用合计	5,595,245.33	15,423,909.31	7.99	14,282,519.64
销售费用占主营业务收入比重 (%)	4.20	5.53	-	6.52
管理费用占主营业务收入比重 (%)	14.34	17.70	-	13.18
财务费用占主营业务收入比重 (%)	1.72	3.12	-	2.59
三项期间费用占比合计 (%)	20.26	26.35	-	22.29

报告期内,公司 2016 年 1-5 月、2015 年度及 2014 年度的费用率分别为 20.26%、26.35% 和 22.29 % , 期间费用占营业收入的比重较大, 对公司业绩有较大影响。

(1) 销售费用

单位: 元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	370,390.60	980,722.07	829,344.00
办公费	39,189.79	110,052.97	119,985.00
差旅费	100,371.90	216,026.29	552,214.80
售后服务费	73,533.10	66,556.68	123,460.10
修理费	-	211,982.80	111,683.85
业务招待费	289,995.69	968,691.70	1,441,494.09
运输费	115,446.20	441,120.38	732,031.53
其他	171,615.99	241,833.10	269,019.20
合计	1,160,543.27	3,236,985.99	4,179,232.57

公司的销售费用主要包括工资保险费、差旅费、运输费及业务招待费等, 2015 年度销售费用较 2014 年减少 942,246.58 元, 减幅为 22.55%, 减幅较大的费用为差旅费、业务招待费和运输费, 主要原因是公司 2015 年业务规模有所下降, 公司员工差旅费用、公司运送货物的运输费用和销售过程的业务招待费也相应减少。

公司的销售费用占营业收入不足 7%, 整体较为合理。



(2) 管理费用

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
职工薪酬	1,356,116.17	3,683,521.14	3,645,850.85
办公费	35,852.64	325,684.01	104,821.48
工会经费	49,171.01	77,760.18	148,019.94
汽车费用	28,199.79	146,329.76	42,917.40
水电费	38,199.00	101,583.23	41,445.22
税金	5,006.51	64,100.94	54,892.15
无形资产摊销	105,980.19	254,352.46	63,588.12
新产品研发费	1,543,422.20	3,879,944.53	3,784,482.94
固定资产折旧费	318,443.14	829,806.33	274,832.93
其他	480,370.16	998,787.41	284,049.96
合计	3,960,760.81	10,361,869.99	8,444,900.99

公司的管理费用主要包括：研发费、职工薪酬、摊销、折旧费和办公费等。公司2015年度管理费用较2014年度增加约191.70万元，增幅为22.70%，主要原因是折旧费用及其他费用的增加所致。

固定资产折旧费用增加55.5万元，主要原因是公司自建产房于2014年10月达到预定可使用状态并开始计提折旧，2015年固定费用有较大幅度的上升，随着公司的业务进一步增长，管理费用也在合理范围内增长。

(3) 财务费用

单位：元

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息支出	470,917.12	1,818,449.84	1,650,710.60
减：利息收入	623.55	3,080.38	4,764.82
手续费及其他	3,647.68	9,683.87	12,440.30
合计	473,941.25	1,825,053.33	1,658,386.08

公司的财务费用主要是银行贷款的利息支出。截至报告期末，公司借款余额为17,880,000.00元，全部为向中国工商银行遵义金华支行的贷款。借款详情请



参见本节“（三）报告期重大债项情况”之“1、短期借款”。

5、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

6、非经常性损益情况

单位：元

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-	-3,563.47	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	279,027.78	1,009,666.67	1,862,274.12
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-404,653.29	-493,802.46	-10,100.10
小计	-125,625.51	512,300.74	1,852,174.02
减：所得税影响数	-	-	277,826.10
减：少数股东影响数	-	-	-
合计	-125,625.51	512,300.74	1,574,347.92
非经常性损益占净利润比例	12.12%	-15.49%	71.11%

报告期内，公司的非经常性损益主要为获得的政府补助，具体情况如下：

政府补助项目	当期入账金额 (元)	依据文件	与资产/收益相关
2016年1-5月			
博士工作站	69,444.44	人社部发【2013】61号	与收益相关
封闭智能开关设备生产线及配套设施	20,833.33	遵财预[2011]59号	与资产相关
技术创新能力建设	20,833.33	2012018号合同书	与资产相关
技术改造新增固定资产	22,916.67	遵汇发改[2009]40号	与资产相关
异地技改建设	74,166.67	遵汇财建[2011]31号,遵财建[2011]107号,遵汇发改[2011]72号	与资产相关
智能元件生产技术改造	8,333.33	遵市工业信息[2011]25	与资产相关



政府补助项目	当期入账金额 (元)	依据文件	与资产/收益相 关
		号	
中低压智能变电站示范工程	20,833.33	黔科合带帽字【2013】 5003	与资产相关
中低压智能成套升级改造	41,666.68	遵财企[2013]23号	与资产相关
合计	279,027.78	-	-
2015年度			
博士工作站	166,666.67	人社部发【2013】61号	与收益相关
封闭智能开关设备生产线及 配套设施	50,000.00	遵财预[2011]59号	与资产相关
技术创新能力建设	50,000.00	2012018号合同书	与资产相关
技术改造新增固定资产	55,000.00	遵汇发改[2009]40号	与资产相关
异地技改建设	178,000.00	遵汇财建[2011]31号,遵 财建[2011]107号,遵汇发 发改[2011]72号	与资产相关
智能元件生产技术改造	20,000.00	遵市工业信息[2011]25 号	与资产相关
中低压智能变电站示范工程	50,000.00	黔科合带帽字【2013】 5003	与资产相关
中低压智能成套升级改造	100,000.00	遵财企[2013]23号	与资产相关
知识产权培育工程	200,000.00	黔知优合同[2012]第28 号	与收益相关
“15851人才精英工程”项目 资助款	70,000.00	市15851人才办[2015] 5号	与收益相关
名牌产品项目奖励款	70,000.00	遵市质技监质函 [2015]20号	与收益相关
合计	1,009,666.67	-	-
2014年度			
博士工作站	97,222.22	人社部发【2013】61号	与收益相关
多功能断路器智能控制器研 发	60,000.00	黔科合GY字[2013]3020	与收益相关
新型变电站综合自动化系统	47,826.09	省市科合(2012)30号	与收益相关



政府补助项目	当期入账金额 (元)	依据文件	与资产/收益相 关
的开发			
院士工作站	133,333.33	黔科合院士[2011]4014号；遵财企[2011]44号	与收益相关
重大项目	1,319,225.81	黔科重专项字[2012]6018号	与收益相关
封闭智能开关设备生产线及配套设施	50,000.00	遵财预[2011]59号	与资产相关
技术创新能力建设	50,000.00	2012018号合同书	与资产相关
技术改造新增固定资产	55,000.00	遵汇发改[2009]40号	与资产相关
异地技改建设	29,666.67	遵汇财建[2011]31号,遵财建[2011]107号,遵汇发改[2011]72号	与资产相关
智能元件生产技术改造	20,000.00	遵市工业信息[2011]25号	与资产相关
合计	1,862,274.12	-	-

2015年“其他符合非经常性损益定义的损益项目”主要为捐赠支出，2016年1-5月该项目主要为固定资产盘亏损失。

2014年非经常性损益金额占当期净利润的比重为71.11%，占比较高，主要是因为2014年公司营业利润金额较小，且2014年公司申请的研究课题较多，政府补助金额相对较高所致。2015年度、2016年1-5月非经常性损益金额占当期净利润的比重较低，对公司的盈利能力无重大影响，公司对非经常性损益不存在重大依赖。

7、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税项和税率

税种	计税依据	税率		
		2016年1-5月	2015年度	2014年度



增值税	按税法规定计算的销售货物为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%、	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%	2%	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%	15%	15%

(2) 税收优惠政策

公司高新技术企业证书编号为 GR201452000025，有效期为 2014 年 09 月 11 日至 2017 年 09 月 11 日，故公司在 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月按所得税率 15% 计提企业所得税。

(二) 报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	9,608.50	16,370.39	204,987.04
银行存款	2,153,923.85	3,026,103.92	404,212.26
合计	2,163,532.35	3,042,474.31	609,199.30

2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日银行存款中有 200 万元为定期存单，因质押给中国工商银行股份有限公司遵义分行导致使用权受限。

2、应收票据

公司报告期末无应收票据。

公司在报告期内未开立票据，均为从客户处取得，公司从客户处获得票据后会背书给供应商支付货款，公司在报告各期末无应收票据余额，公司各报告期内前五大应收票据发生额如下：

前手客户名称	2016 年 1-5 月			
	金额（元）	出票日	到期日	种类



前手客户名称	2016年1-5月			
	金额(元)	出票日	到期日	种类
贵州开磷有限责任公司	654,109.50	2016.04.29	2016.10.29	银行承兑
贵州省冶金建设公司	500,000.00	2016.01.07	2016.07.07	银行承兑
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	500,000.00	2015.12.14	2016.05.14	商业承兑
贵州开磷有限责任公司	500,000.00	2016.02.23	2016.08.23	银行承兑
贵州开磷有限责任公司	500,000.00	2016.03.09	2016.09.09	银行承兑

(续表)

前手客户名称	2015年			
	金额(元)	出票日	到期日	种类
贵州久利电网建设有限责任公司	1,847,526.00	2015.07.31	2016.01.31	银行承兑
遵义市京马房地产开发有限责任公司	1,826,622.00	2015.06.29	2016.12.29	银行承兑
太原罗克佳华工业有限公司	1,396,500.00	2015.12.22	2016.06.22	银行承兑
贵州黔鑫金源物资有限公司	1,000,000.00	2015.08.03	2016.01.27	银行承兑
贵州黔鑫金源物资有限公司	1,000,000.00	2015.08.03	2016.01.27	银行承兑

(续表)

前手客户名称	2014年			
	金额(元)	出票日	到期日	种类
山西晋泰电器有限公司	697,170.00	2014.02.27	2014.08.27	银行承兑
遵义县凯宏电业有限责任公司	600,000.00	2014.09.02	2015.03.01	商业承兑
额济纳旗三和化工有限责任公司	500,000.00	2014.10.11	2015.04.30	银行承兑
中国铁建电气化局集团有限公司	401,613.80	2013.12.14	2014.03.14	商业承兑
海南矿业股份有限公司	350,000.00	2014.08.29	2014.11.25	银行承兑

期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据如下：

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑票据	6,526,088.50	9,885,726.00	5,140,578.90
商业承兑票据		822,183.32	600,000.00
合计	6,526,088.50	10,707,909.32	5,740,578.90

3、应收账款

(1) 报告期内应收账款按种类分类

单位：元

类别	2016年5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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	66,434,682.12	100.00	8,350,601.80	12.57	58,084,080.32
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	66,434,682.12	100.00	8,350,601.80	12.57	58,084,080.32

(续表)

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	53,369,407.00	100.00	6,729,616.23	12.61	46,639,790.77
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	53,369,407.00	100.00	6,729,616.23	12.61	46,639,790.77

(续表)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	54,184,470.89	100.00	4,792,134.04	8.84	49,392,336.85
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					



合计	54,184,470.89	100.00	4,792,134.04	8.84	49,392,336.85
----	---------------	--------	--------------	------	---------------

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	应收账款余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款净额
2016年5月31日					
1年以内	40,336,589.65	60.72	403,365.90	1.00	39,933,223.75
1—2年	12,585,584.58	18.94	1,258,558.46	10.00	11,327,026.12
2—3年	5,296,678.23	7.97	1,059,335.64	20.00	4,237,342.59
3—4年	3,499,791.10	5.27	1,049,937.33	30.00	2,449,853.77
4—5年	683,170.44	1.03	546,536.35	80.00	136,634.09
5年以上	4,032,868.12	6.07	4,032,868.12	100.00	0.00
合计	66,434,682.12	100.00	8,350,601.80	12.57	58,084,080.32
2015年12月31日					
1年以内	33,726,369.67	63.19	337,263.70	1.00	33,389,105.97
1—2年	8,685,836.29	16.27	868,583.63	10.00	7,817,252.66
2—3年	5,531,625.54	10.36	1,106,325.11	20.00	4,425,300.43
3—4年	716,067.38	1.34	214,820.21	30.00	501,247.17
4—5年	2,534,422.69	4.75	2,027,538.15	80.00	506,884.54
5年以上	2,175,085.43	4.08	2,175,085.43	100.00	0.00
合计	53,369,407.00	100.00	6,729,616.23	12.61	46,639,790.77
2014年12月31日					
1年以内	36,125,652.05	66.67	361,256.52	1.00	35,764,395.53
1—2年	10,820,490.04	19.97	1,082,049.00	10.00	9,738,441.04
2—3年	812,428.38	1.50	162,485.68	20.00	649,942.70
3—4年	3,908,754.99	7.21	1,172,626.50	30.00	2,736,128.49
4—5年	2,517,145.43	4.65	2,013,716.34	80.00	503,429.09
合计	54,184,470.89	100.00	4,792,134.04	8.84	49,392,336.85

公司报告期末1年以内的应收款约占公司应收款总额的60%，账龄结构合理。

公司应收账款规模较高是由所处行业特点决定的。受与客户约定的结算周期以及客户审批流程、客户回款时间等多重因素影响，公司应收账款回款周期相对较长。



(5) 报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	3,574,759.35	1,217,374.69	-	-	4,792,134.04

(续表)

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	4,792,134.04	1,937,482.19	-	-	6,729,616.23

(续表)

项目	2015年12月31日	本期计提	本期减少		2016年5月31日
			转回	转销	
坏账准备	6,729,616.23	1,620,985.57	-	-	8,350,601.80

(6) 报告期各期末，公司应收账款余额前五名单位情况如下表所示：

单位：元

单位名称	2016年5月31日		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
贵州开磷有限责任公司	8,889,263.66	13.38	429,756.72
湖南兴长征电气科技有限责任公司	5,549,071.76	8.35	363,703.40
四川万达电气有限公司	4,762,752.37	7.17	47,627.52
遵义县凯宏电业有限责任公司	4,641,384.37	6.99	194,431.75
遵义迈控电气有限公司	3,662,375.20	5.51	36,623.75
合计	27,504,847.36	41.40	1,072,143.14

(续表)

单位名称	2015年12月31日		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
遵义县凯宏电业有限责任公司	5,501,797.00	10.31	182,657.28
贵州开磷有限责任公司	5,043,488.16	9.45	95,254.88
铅山县农村水电增效扩容工程建设项	3,848,866.00	7.21	38,488.66



单位名称	2015年12月31日		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
目部			
湖南兴长征电气科技有限责任公司	2,263,302.96	4.24	224,565.48
重庆市华驰交通科技有限公司	2,195,550.00	4.11	21,955.50
合计	18,853,004.12	35.32	562,921.80

(续表)

单位名称	2014年12月31日		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
贵州开磷有限责任公司	5,295,638.50	9.77	52,956.39
遵义县凯宏电业有限责任公司	4,854,803.50	8.96	48,548.04
贵州黔鑫金源物资有限公司	4,380,000.00	8.08	43,800.00
重庆市华驰交通科技有限公司	2,723,550.00	5.03	231,625.50
遵义市京马房地产开发有限责任公司	2,653,357.56	4.90	249,709.99
合计	19,907,349.56	36.74	626,639.92

(7) 应收账款变动分析:

2014年末、2015年末和2016年5月31日,公司应收账款余额分别为54,184,470.89元、53,369,407.00元和66,434,682.12元,2015年末余额较2014年末余额变动不大,2016年5月余额较2015年末增幅为24.48%,主要原因是2016年业务收入同比上升,公司销售业绩增长,同时由于经济景气下滑,客户回款时间延长,导致应收账款余额相应增加。

从公司报告期内各期应收账款余额的分布情况来看,公司的客户较为分散,2014年末、2015年末和2016年5月31日的前五大客户合计余额占总额的比例分别为36.74%、35.32%、41.60%,占比较低、较为稳定。

(8) 报告期内或期后有大量冲减的应收款项

2015年度公司核销的应收账款金额为747,399.00元。

经核查,公司在报告期内或期后不存在应收账款大额冲减的情形。



(9) 应收账款坏账政策分析

公司制定了合理的应收账款坏账准备计提政策，公司与可比已挂牌新三板公司处于同等水平。公司的应收账款对象大部分为电力、化工、交通基础设施及房地产等终端用户，这部分客户大多具备较强经营实力，信用记录较好，且与公司具有长期的合作关系，款项回收风险较小。

公司收款政策如下：

公司签订的合同一般会对收款条件作出约定，依据行业惯例和合同条款不同，公司中标后一般会获得合同金额 20%—30%的预付款，待产品安装调试结束后，用户会再次支付合同金额 60%-70%的工程款，剩余款项为质保金，在质保期内支付，质保金一般为合同金额的 10%，公司质保期一般为 1-2 年，此外，公司对于长期合作状况良好、回款信誉优良的客户，公司会给予其一定的信用额度，采用滚动结算的方式进行收款。

公司的应收账款对象大部分为电力、化工、交通基础设施及房地产等终端用户，这部分客户大多具备较强经营实力，信用记录较好，且与公司具有长期的合作关系，同时公司严格判断客户的偿付能力，对抗风险能力较弱的客户将减少合作并加大了催款力度，公司应收账款可回收性较高。但近年来由于经济增速放缓导致的行业景气度下降等因素影响，部分客户资金流出现暂时性困难，对该类客户，公司仍保持与其合作关系，公司销售人员已经加大应收款的催收力度，争取尽早收回货款。

公司与同行业可比公司坏账政策如下：

账龄	长征科技 (%)	宝凯电气 (%)	燎电股份 (%)
1 年以内	1	1	5
1—2 年	10	10	10



2-3 年	20	20	30
3-4 年	30	30	50
4-5 年	80	80	50
5 年以上	100	100	100

4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项按账龄列示如下表：

单位：元

账龄	2016 年 5 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	404,898.00	27.51	2,378,959.66	81.92	3,828,675.32	92.81
1-2 年	885,388.80	60.16	513,492.50	17.68	48,601.50	1.18
2-3 年	178,492.50	12.13	8,503.00	0.29	27,532.87	0.67
3-4 年	-	-	3,000.00	0.10	110,300.00	2.67
4-5 年	3,000.00	0.20	-	-	109,972.51	2.67
合计	1,471,779.30	100.00	2,903,955.16	100.00	4,125,082.20	100.00

2014年末、2015年末和2016年5月31日，公司预付款项主要系预付原材料采购款、预付工程款，公司预付款项占资产总额比例较小，对资产的影响较小。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表：

单位：元

预付对象	2016 年 5 月 31 日	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
长沙望荣电气有限公司	554,768.80	37.69
湘潭市金龙电线电缆经销处	320,200.00	21.76
胡俊达	300,000.00	20.38
贵州西尔德母线槽有限公司	112,010.00	7.61
贵阳凯立科技有限公司	50,000.00	3.40
合计	1,336,978.80	90.84

(续表)

预付对象	2015 年 12 月 31 日	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
------	------------------	--------------------



长沙望荣电气有限公司	554,768.80	19.10
遵义市祥安电力设备物资有限责任公司	458,503.00	15.79
湘潭市金龙电线电缆经销处	320,200.00	11.03
重庆盛安铜业有限公司	320,059.90	11.02
贵州遵义远大建设工程有限公司	292,071.20	10.06
合计	1,945,602.90	67.00

(续表)

预付对象	2014年12月31日	占预付款期末余额合计数的比例(%)
周中伦	2,092,928.80	50.74
遵义市祥安电力设备物资有限责任公司	308,503.00	7.48
江苏清电电气有限公司	229,700.00	5.57
遵义铭诚商贸有限公司	193,257.06	4.68
上海宝贸金属材料有限公司	177,957.00	4.31
合计	3,002,345.86	72.78

报告期内，公司不存在向关联方支付的预付款项。

5、其他应收款

(1) 报告期内其他应收款按种类分类

单位：元

类别	2016年5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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,355,045.84	100.00	300,000.00	100.00	2,055,045.84
其中：组合1	300,000.00	12.74	300,000.00	100.00	
组合2	2,055,045.84	87.26			2,055,045.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					



合计	2,355,045.84	100.00	300,000.00	100.00	2,055,045.84
----	--------------	--------	------------	--------	--------------

(续表)

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,295,133.10	100.00	300,000.00	100.00	995,133.10
其中：组合1	300,000.00	23.16	300,000.00	100.00	
组合2	995,133.10	76.84			995,133.10
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,295,133.10	100.00	300,000.00	100.00	995,133.10

(续表)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,513,751.22	100.00	240,000.00	80.00	2,273,751.22
其中：组合1	300,000.00	11.93	240,000.00	80.00	60,000.00
组合2	2,213,751.22	88.07	-	-	2,213,751.22
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	2,513,751.22	100.00	240,000.00	80.00	2,273,751.22

(2) 报告期内，组合1按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下表所示：



单位：元

账龄	2016年5月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
5年以上	300,000.00	300,000.00	100
合计	300,000.00	300,000.00	100

(续表)

账龄	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
5年以上	300,000.00	300,000.00	100
合计	300,000.00	300,000.00	100

(续表)

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
4至5年	300,000.00	240,000.00	80
合计	300,000.00	240,000.00	80

(3) 组合2不计提坏账准备的其他应收款:

截至2016年5月31日:

组合名称/单位名称	与本公司关系	期末余额	占该组合的比例(%)
付顺玖	非关联方	1,000,000.00	48.66
遵义市金茂信用担保有限责任公司	非关联方	500,000.00	24.33
贵州电网公司物流服务中心	非关联方	80,000.00	3.89
遵义城郊供电局有限责任公司	非关联方	63,000.00	3.07
贵州昊龙胜境建材有限责任公司	非关联方	50,000.00	2.43
黄兴荣	非关联方	46,586.43	2.27
叶义红	关联方	43,510.00	2.12
周林祥	关联方	40,000.00	1.95
侯颖	公司员工	25,000.00	1.22
潘克卫	公司员工	20,000.00	0.97
其他职工备用金	公司员工	186,949.41	9.09
合计		2,055,045.84	100.00



截至 2015 年 12 月 31 日：

组合名称/单位名称	与本公司关系	期末余额	占该组合的比例 (%)
遵义市金茂信用担保有限责任公司	非关联方	500,000.00	50.24
周林祥	关联方	110,000.00	11.05
遵义城郊供电局有限责任公司	非关联方	63,000.00	6.33
黄兴荣	非关联方	46,586.43	4.68
叶义红	关联方	46,314.01	4.65
侯颖	公司员工	25,000.00	2.52
潘克卫	公司员工	20,000.00	2.01
其他职工备用金	公司员工	184,232.66	18.52
合计		995,133.10	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日：

组合名称/单位名称	与本公司关系	期末余额	占该组合的比例 (%)
遵义市金茂信用担保有限责任公司	非关联方	1,000,000.00	45.17
贵州电网公司物流服务中心	非关联方	219,000.00	9.89
王硕	关联方	130,056.00	5.87
李彬	关联方	111,812.15	5.05
遵义市京马房地产开发有限责任公司	非关联方	100,000.00	4.52
贵州徐矿兴隆矿业有限责任公司	非关联方	66,800.00	3.02
遵义城郊供电局有限责任公司	非关联方	63,000.00	2.85
其他职工备用金	非关联方	357,033.07	16.13
其他保证金	公司员工	166,050.00	7.50
合计		2,213,751.22	100.00

(4) 报告期内计提、转回或收回的坏账准备情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2016 年 5 月 31 日
			转回	转销	



坏账准备	300,000.00	-	-	-	300,000.00
------	------------	---	---	---	------------

(续表)

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	240,000.00	60,000.00	-	-	300,000.00

(续表)

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	90,000.00	150,000.00	-	-	240,000.00

(5) 报告期无核销的其他应收款情况

报告期内无实际核销的其他应收款。

(6) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	账面余额		
	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证金、质保金	1,693,000.00	563,000.00	1,614,850.00
职工备用金	362,045.84	432,133.10	598,901.22
对外借支款	300,000.00	300,000.00	300,000.00
合计	2,355,045.84	1,295,133.10	2,513,751.22

(7) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年5月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
付顺玖	质保金	1,000,000.00	1年以内	42.46	-
遵义市金茂信用担保有限责任公司	保证金	500,000.00	1-3年	21.23	-
谢侠	借款	300,000.00	5年以上	12.74	300,000.00
贵州电网公司物流	保证金	80,000.00	1年以内	3.40	-



单位名称	款项性质	2016年5月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
服务中心					
遵义城郊供电局有限责任公司	保证金	63,000.00	3-4年	2.68	-
合计	-	1,943,000.00	-	82.51	300,000.00

(续表)

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
遵义市金茂信用担保有限责任公司	保证金	500,000.00	1-2年	38.61	-
谢侠	借款	300,000.00	5年以上	23.16	300,000.00
周林祥	备用金	110,000.00	1年以内	8.49	-
遵义城郊供电局有限责任公司	保证金	63,000.00	1年以内	4.86	-
黄兴荣	备用金	46,586.43	1-2年	3.60	-
合计	-	1,019,586.43	-	78.72	300,000.00

(续表)

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
遵义市金茂信用担保有限责任公司	保证金	1,000,000.00	1年以内	39.78	-
谢侠	借款	300,000.00	4-5年	11.93	240,000.00
贵州电网公司物流服务中心	投标保证金	219,000.00	1年以内、1-2年	8.71	-
王硕	备用金	130,056.00	2-3年、3-4年	5.17	-
李彬	备用金	111,812.15	1年以内、1-2年	4.45	-
合计	-	1,506,740.00		70.04	240,000.00



报告期内，公司的其他应收款主要为员工备用金、保证金以及对外借支款。公司对于员工借款的审批流程严格，规定一般情况下只有负责销售、采购的员工才能向公司申请借款，且严格控制员工借款的用途。2016年5月底应收付顺玖100万元，系公司支付的工程质保金，已于2016年7月收回。

6、存货

(1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司的存货包括原材料、在产品 and 库存商品，公司对存货采取永续盘存制的方法进行管理，内控制度较为完善，并采用移动加权平均法对存货余额进行计量。公司在商品已经发出并取得客户确认单时确认收入，同时按照发出商品的账面价值结转成本。公司对存货的确认、计量和结转符合会计准则的确定。

(2) 存货构成分析

单位：元

项目	2016年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,451,592.64	-	16,451,592.64
自制半成品及在产品	2,881,784.00	-	2,881,784.00
库存商品（产成品）	2,980,064.54	-	2,980,064.54
合计	22,313,441.18	-	22,313,441.18

(续表)

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	26,368,258.36	-	26,368,258.36
自制半成品及在产品	4,249,893.95	-	4,249,893.95
库存商品（产成品）	3,326,489.71	-	3,326,489.71
合计	33,944,642.02	-	33,944,642.02

(续表)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	24,820,751.07	-	24,820,751.07



自制半成品及在产品	6,321,836.59	-	6,321,836.59
库存商品（产成品）	3,241,849.40	-	3,241,849.40
合计	34,384,437.06	-	34,384,437.06

报告期内，公司存货主要由原材料、在产品、产成品构成。原材料主要包括外购电子元器件、铜排及钢板等，库存商品主要包括配电柜、高低压成套开关柜等。公司大部分的存货均为原材料，约占存货总额的 70% 以上，在产品及库存商品占比较低，主要原因是公司采取“以销定产”的生产模式，少部分元器件产品会在产能有富余时进行备库生产。

公司报告期内存货余额变动分析情况如下：

项目	2016 年 5 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
原材料	16,451,592.64	-37.61	26,368,258.36	6.23	24,820,751.07
在产品	2,881,784.00	-32.19	4,249,893.95	-32.77	6,321,836.59
库存商品	2,980,064.54	-10.41	3,326,489.71	2.61	3,241,849.40
合计	22,313,441.18	-34.27	33,944,642.02	-1.28	34,384,437.06

2015 年末存货较 2014 年末有所减少，主要原因是在产品比例下降较高，为 32.77%，原材料金额较 2014 年上升 6.23%，主要原因系公司在 2015 年公司收入规模下降 8.59%，公司同时采取“以销定产”的生产模式及备库生产模式，公司四季度签订了较多的销售合同，对原材料备货较足，部分原材料到年底尚未领用。

2016 年 5 月 31 日公司的存货金额较 2015 年末下降 11,631,200.84 元，下降幅度为 34.27%，主要原因是公司于 2016 年 1-5 月签订的销售合同较少，2015 年四季度签订的销售合同于 2016 年 1-5 月交货完成验收，导致在产品及库存商品金额均有所下降，按照行业惯例，2016 年 1-5 月属于公司订单较少的阶段，为了减少对公司资金的占用，公司对原材料的采购金额有所下降。

总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

（3）存货跌价准备分析

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货



跌价准备。

7、固定资产

(1) 固定资产原值、累计折旧和净值

报告期内，公司的固定资产原值、累计折旧、净值、减值准备和账面价值情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、账面原值合计	44,743,458.68	46,105,132.22	43,596,776.67
房屋及建筑物	35,848,732.81	35,848,732.81	35,848,732.81
机器设备	5,208,544.50	6,234,350.99	4,344,362.70
运输工具	1,814,189.12	1,884,033.19	1,285,105.93
办公设备	1,871,992.25	2,138,015.23	2,118,575.23
二、累计折旧合计	5,640,057.55	5,603,501.37	3,307,240.37
房屋及建筑物	2,563,837.08	1,889,806.22	272,132.16
机器设备	1,321,854.00	1,793,683.79	1,393,504.15
运输工具	674,219.24	715,953.44	714,003.10
办公设备	1,080,147.23	1,204,057.92	927,600.96
三、账面净值合计	39,103,401.13	40,501,630.85	40,289,536.30
房屋及建筑物	33,284,895.73	33,958,926.59	35,576,600.65
机器设备	3,886,690.50	4,440,667.20	2,950,858.55
运输工具	1,139,969.88	1,168,079.75	571,102.83
办公设备	791,845.02	933,957.31	1,190,974.27
四、减值准备合计	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
办公设备	-	-	-
五、账面价值合计	39,103,401.13	40,501,630.85	40,289,536.30
房屋及建筑物	33,284,895.73	33,958,926.59	35,576,600.65
机器设备	3,886,690.50	4,440,667.20	2,950,858.55
运输工具	1,139,969.88	1,168,079.75	571,102.83



项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
办公设备	791,845.02	933,957.31	1,190,974.27

公司报告期内的固定资产主要是房屋建筑物，公司报告期内每年均新增一定数量的电子设备和办公设备，金额较小，除此之外，公司在报告期内不存在大量新增固定资产的情况。

公司位于遵义市外高桥工业园区秦皇岛路临 199 号的房屋建筑物尚未取得房产证。公司目前的房屋建筑物均为自建形成，主要包括成套车间、元件车间、台架车间及综合办公楼，目前房产证正在办理过程中。

8、无形资产

报告期内，公司的无形资产情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、账面原值			
1. 期初余额	11,912,173.42	11,912,173.42	2,851,340.00
2. 本期增加金额			9,060,833.42
(1) 外购	-	-	9,060,833.42
(3) 其他	-	-	-
3. 本期减少金额			
(1) 处置	-	-	-
4. 期末余额	11,912,173.42	11,912,173.42	11,912,173.42
二、累计摊销			
1. 期初余额	317,940.58	63,588.12	-
2. 本期增加金额	105,980.19	254,352.46	63,588.12
(1) 摊销	105,980.19	254,352.46	63,588.12
3. 本期减少金额			
(1) 处置	-	-	-
4. 期末余额	423,920.77	317,940.58	63,588.12
三、减值准备			



项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
1. 期初余额	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1. 期末账面价值	11,488,252.65	11,594,232.84	11,848,585.30

公司报告期内的无形资产为土地使用权，截至报告期末，土地处于受限状态，受限原因请见下表：

无形资产明细	2016年5月31日	
	账面价值	受限原因
土地使得权（遵汇国用（011）第72号）	11,488,252.65	为公司向工商银行借款1,100万元提供抵押担保
合计	11,488,252.65	-

报告期内公司无形资产的增加主要为取得土地的平场费用。

9、递延所得税资产

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	1,297,590.27	8,650,601.80	1,054,442.43	7,029,616.23	754,820.11	5,032,134.04
可抵扣亏损	389,788.98	2,598,593.23	450,082.91	3,000,552.76		
合计	1,687,379.25	11,249,195.03	1,504,525.34	10,030,168.99	754,820.11	5,032,134.04

公司在报告期内的递延所得税资产由资产减值准备及可抵扣亏损产生。

10、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

（1）主要资产减值准备的计提依据

报告期内公司的资产减值准备为对应收账款和其他应收款计提的坏账准备，计提坏账的方式是按信用风险特征组合计提，具体计提方法如下：



账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1	1
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

(2) 主要资产减值准备的计提情况

报告期内公司的资产减值准备如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	2014 年度		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款	3,574,759.35	1,217,374.69	-	-	4,792,134.04
其他应收款	90,000.00	150,000.00	-	-	240,000.00
合计	3,664,759.35	1,367,374.69	-	-	5,032,134.04

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	2015 年度		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款	4,792,134.04	1,937,482.19	-	-	6,729,616.23
其他应收款	240,000.00	60,000.00	-	-	300,000.00
合计	5,032,134.04	1,997,482.19	-	-	7,029,616.23

(续表)

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	2016 年 5 月		2016 年 5 月 31 日
			转回	转销	
应收账款	6,729,616.23	1,620,985.57	-	-	8,350,601.80
其他应收款	300,000.00	-	-	-	300,000.00
合计	7,029,616.23	1,620,985.57	-	-	8,650,601.80

报告期内，除应收账款和其他应收款坏账准备外，其他资产不存在减值风险，且公司每一期的资产减值准备金额均较低，对公司的经营状况影响较小。

(三) 报告期重大债项情况



1、短期借款

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	5,000,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00
抵押借款	11,000,000.00	11,000,000.00	13,000,000.00
质押借款	1,880,000.00	1,880,000.00	-
合计	17,880,000.00	17,880,000.00	23,000,000.00

截至报告期末，公司未到期的短期借款余额为1,788万元，为流动资金贷款，用于采购原材料。借款合同情况请见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“（四）公司重大业务合同及履行情况”。

2、应付账款

（1）报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
1年以内	8,992,975.36	43.43	19,099,638.14	74.04	27,902,536.25	86.13
1至2年	6,740,154.48	32.55	4,404,290.10	17.07	1,446,120.88	4.46
2至3年	2,680,073.46	12.94	1,211,308.28	4.70	22,783.47	0.07
3至4年	1,211,308.28	5.85	-	-	228,401.57	0.70
4至5年	-	-	-	-	2,797,704.31	8.64
5年以上	1,080,721.80	5.23	1,080,721.80	4.19	-	-
合计	20,705,233.38	100.00	25,795,958.32	100.00	32,397,546.48	100.00

2015年末应付账款余额较2014年末余额下降6,601,588.16元，下降比例为20.38%，主要原因为公司2014年末有较多的应付工程款，2015年度基本支付完毕；2016年5月31日应付账款余额较2015年末余额下降5,090,724.94元，主要原因是2016年上半年公司订单较少，为了减少对公司资金的占用，公司降低了原材料的采购量。

（2）报告期末公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位名称	与公司关系	金额（元）	款项性质	账龄	占应付账款总额的比例（%）
------	-------	-------	------	----	---------------



温州科泰电气有限公司	供应商/非关联方	1,518,644.05	应付货款	1年以内、1至2年	7.33
南宁市德控机电设备有限公司贵阳分公司	供应商/非关联方	1,489,571.26	应付货款	1年以内、1至2年	7.19
遵义阳光建筑工程有限公司	供应商/非关联方	1,055,368.00	应付工程款	2至3年	5.10
盛中意电力科技有限公司	供应商/非关联方	989,695.96	应付货款	1年以内、1至2年	4.78
遵义燎原机电设备有限公司	供应商/非关联方	891,513.71	应付货款	1年以内	4.31
合计	-	5,944,792.98	-	-	28.71

3、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：

单位：元

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
1年以内	472,937.12	100.00	1,153,062.20	84.07	4,525,492.79	93.89
1至2年	-	-	120,531.88	8.79	130,919.90	2.72
2至3年	-	-	-	-	100,310.00	2.08
3至4年	-	-	98,010.00	7.14	63,180.00	1.31
合计	472,937.12	100.00	1,371,604.08	100.00	4,819,902.69	100.00

公司在报告期每一期末的预收账款余额均为预收货款，报告期内公司的预收账款金额逐年下降，主要原因是2014年公司收入规模大，在于客户的谈判中处于相对强势地位，向客户预收货款的情形较多，2015年及2016年随着整体经济的下滑，公司与客户的结算方式多为“先货后款”，预收账款的规模大幅下降。

(2) 报告期末公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位名称	与公司关系	金额(元)	款项性质	账龄	占预收账款总额的比例(%)
山西晋泰电器有限公司	客户/非关联方	161,398.12	货款	1年以内	34.13
贵州省冶金建设有限公司	客户/非关联方	150,000.00	货款	1年以内	31.72
贵州建工集团第四建筑工程有限公司	客户/非关联方	103,389.00	货款	1年以内	21.86



贵阳兆瑞自动化系统有限公司	客户/非关联方	20,000.00	货款	1年以内	4.23
中石化第五建设有限公司	客户/非关联方	20,000.00	货款	1年以内	4.23
合计	-	454,787.12	-	-	96.17

4、应付职工薪酬

报告期内，公司的应付职工薪酬如下表所示：

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	778,743.60	6,765,863.59	6,773,821.32	770,785.87
离职后福利设定提存计划	-	627,126.03	627,126.03	-
合计	778,743.60	7,392,989.62	7,400,947.35	770,785.87

(续表)

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
短期薪酬	770,785.87	6,407,456.55	6,498,571.68	679,670.74
离职后福利设定提存计划	-	1,219,817.83	1,219,817.83	-
合计	770,785.87	7,627,274.38	7,718,389.51	679,670.74

(续表)

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
短期薪酬	679,670.74	3,247,483.86	3,394,018.24	533,136.36
离职后福利设定提存计划	-	454,798.50	454,798.50	-
合计	679,670.74	3,247,483.86	3,394,018.24	533,136.36

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	778,743.60	5,365,728.15	5,373,685.88	770,785.87
(2) 职工福利费	-	929,365.37	929,365.37	-
(3) 社会保险费	-	315,044.13	315,044.13	-



其中：医疗保险费	-	253,089.53	253,089.53	-
工伤保险费	-	61,954.60	61,954.60	-
(4) 住房公积金	-	-	-	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	155,725.94	155,725.94	-
合计	778,743.60	6,765,863.59	6,773,821.32	770,785.87

(续表)

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	770,785.87	5,157,098.72	5,248,213.85	679,670.74
(2) 职工福利费	-	450,386.21	450,386.21	-
(3) 社会保险费	-	625,118.02	625,118.02	-
其中：医疗保险费	-	549,245.07	549,245.07	-
工伤保险费	-	75,872.95	75,872.95	-
(4) 住房公积金	-	-	-	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	174,853.60	174,853.60	-
合计	770,785.87	6,407,456.55	6,498,571.68	679,670.74

(续表)

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	679,670.74	2,499,150.25	2,645,684.63	533,136.36
(2) 职工福利费	-	283,024.91	283,024.91	-
(3) 社会保险费	-	233,068.64	233,068.64	-
其中：医疗保险费	-	203,169.04	203,169.04	-
工伤保险费	-	29,899.60	29,899.60	-
(4) 住房公积金	-	154,664.00	154,664.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	77,576.06	77,576.06	-
合计	679,670.74	3,247,483.86	3,394,018.24	533,136.36

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
基本养老保险	-	570,720.13	570,720.13	-
失业保险费	-	56,405.90	56,405.90	-
合计	-	627,126.03	627,126.03	-



(续表)

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
基本养老保险	-	1,132,066.10	1,132,066.10	-
失业保险费	-	87,751.73	87,751.73	-
合计	-	1,219,817.83	1,219,817.83	-

(续表)

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
基本养老保险	-	425,810.70	425,810.70	-
失业保险费	-	28,987.80	28,987.80	-
合计	-	454,798.50	454,798.50	-

5、应交税费

单位：元

税费项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	4,531,105.12	3,063,387.86	1,818,367.61
企业所得税	587,697.49	624,125.10	972,443.72
个人所得税	1,317.13	1,534.41	-
城市维护建设税	292,920.68	214,437.15	158,097.64
教育费附加	209,229.06	153,169.39	112,926.88
印花税	-	14,307.05	12,828.24
价格调节基金	-	5,918.16	8,720.17
合计	5,622,269.48	4,076,879.12	3,083,384.26

6、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
借款	23,844,300.00	20,357,800.00	6,210,000.00
其他	1,114,085.17	1,454,321.71	1,709,869.55
合计	24,958,385.17	21,812,121.71	7,919,869.55

报告期内的其他应付款的账龄如下：

单位：元

账龄	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------



	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
1年以内	5,196,351.86	20.82	19,922,946.00	91.34	6,562,119.29	82.86
1至2年	18,037,800.00	72.27	1,261,425.45	5.78	237,890.75	3.00
2至3年	1,196,483.05	4.79	167,890.75	0.77	1,052,000.00	13.28
3至4年	67,890.75	0.27	392,000.00	1.80		-
4至5年	392,000.00	1.57		-	67,859.51	0.86
5年以上	67,859.51	0.28	67,859.51	0.31		-
合计	24,958,385.17	100.00	21,812,121.71	100.00	7,919,869.55	100.00

公司报告期内的其他应付款主要是应付个人借款和公司往来款。2015年末其他应付款余额较2014年末余额增加13,956,669.11元，增加169.75%，主要系公司从股东、部分员工处拆入借款所致。

2015年公司收入较2014年下降8.59%，同时由于整体经济形势下滑的影响，公司应收账款回款情况较差，同时公司于2014年年底支付了较多的工程款，造成流动资金不足，经管理层协商，向股东和员工借款。公司股东等关联方及员工就借款事宜出具说明：“借款系本人以自有现金出借，本人自愿无偿借给公司供流动资金短期周转使用，不存在非法集资情况。”公司向股东和员工借款，未向社会公开宣传，仅针对其员工和股东借款，所筹措的款项仅用于企业的日常经营，不作他用，该借款行为不属于非法吸收或者变相吸收公众存款，未构成重大违法违规。截至2016年5月31日，由于公司资金比较紧张，大部分拆入资金尚未进行归还，具体借款余额明细如下表所示。关于公司股东资金拆借的情况详见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“（2）资金拆借”。

单位：元

姓名	关联关系	2016年5月31日	比例（%）
胡小兰	关联方	16,729,300.00	70.16
熊国权	股东	1,625,000.00	6.82
叶义红	股东	1,300,000.00	5.45
王硕	股东	550,000.00	2.31
黎治服	股东	500,000.00	2.10
周林祥	股东	460,000.00	1.93
吕迁华	股东	200,000.00	0.84
阳维龙	关联方	230,000.00	0.96
吴东祥等中层、一	非关联方	2,250,000.00	9.43



般员工共 18 名			
合计		23,844,300.00	100.00

(2) 报告期末公司其他应付款前五名的债权人情况如下表:

应付对象名称	与公司关系	金额(元)	款项性质	账龄	占其他应付款总额比例(%)
胡小兰	关联方	16,729,300.00	借款	1 年以内及 1 至 2 年	67.03
熊国权	关联方	1,625,000.00	借款	1 至 2 年	6.51
叶义红	关联方	1,300,000.00	借款	1 至 2 年及 2 至 3 年	5.21
胡叶霞	非关联方	700,000.00	借款	1 至 2 年	2.80
王硕	关联方	550,000.00	借款	1 年以内	2.20
合计	-	21,404,300.00	-	-	83.75

7、递延收益

公司报告期内递延收益变动情况如下:

单位: 元

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月31 日
博士工作站	500,000.00	-	97,222.22	402,777.78
多功能断路器智能控制器研发	60,000.00	-	60,000.00	-
新型变电站综合自动化系统的开发	47,826.09	-	47,826.09	-
院士工作站	133,333.33	-	133,333.33	-
重大项目	1,319,225.81	-	1,319,225.81	-
封闭智能开关设备生产线及配套设施	470,833.34	-	50,000.00	420,833.34
技术创新能力建设	500,000.00	-	50,000.00	450,000.00
技术改造新增固定资产	375,833.33	-	55,000.00	320,833.33
异地技改建设	1,280,000.00	-	29,666.67	1,250,333.33
智能电器产品产业化建设	188,333.33	-	20,000.00	-
中低压智能变电站示范工程	500,000.00	-	-	500,000.00
中低压智能成套升级改造	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00



项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
合计	6,375,385.23	-	1,862,274.12	4,513,111.11

(续表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
博士工作站	402,777.78	-	166,666.67	236,111.11
封闭智能开关设备生产线及配套设施	420,833.34	-	50,000.00	370,833.34
技术创新能力建设	450,000.00	-	50,000.00	400,000.00
技术改造新增固定资产	320,833.33	-	55,000.00	265,833.33
异地技改建设	1,250,333.33	500,000.00	178,000.00	1,572,333.33
智能电器产品产业化建设	-	1,300,000.00	-	1,300,000.00
智能元件生产技术改造	168,333.33	-	20,000.00	148,333.33
中低压智能变电站示范工程	500,000.00	-	50,000.00	450,000.00
中低压智能成套升级改造	1,000,000.00	-	100,000.00	900,000.00
合计	4,513,111.11	1,800,000.00	669,666.67	5,643,444.44

(续表)

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
博士工作站	236,111.11	-	69,444.44	166,666.67
封闭智能开关设备生产线及配套设施	370,833.34	-	20,833.33	350,000.01
技术创新能力建设	400,000.00	-	20,833.33	379,166.67
技术改造新增固定资产	265,833.33	-	22,916.67	242,916.66
异地技改建设	1,572,333.33	-	74,166.67	1,498,166.66
智能电器产品产业化建设	1,300,000.00	-	-	1,300,000.00
智能元件生产技术改造	148,333.33	-	8,333.33	140,000.00
中低压智能变电站示范工程	450,000.00	-	20,833.33	429,166.67
中低压智能成套升级改造	900,000.00	-	41,666.68	858,333.32
合计	5,643,444.44		279,027.78	5,364,416.66



公司报告期内所确认的递延收益均为政府补助。

异地技改建设：根据遵义市汇川区财政局下发的遵汇财建[2011]31号文件《关于转下达2011年工业中小企业技术改造（第一批）中央预算内基建支出预算的通知》，汇川区财政局向公司下拨178万元，专项用于“高、低压元器件生产异地技改建设”项目。该项政府补助为“与资产相关”的补助，公司将其计入递延收益，并在该项目使用期限（10年）内逐年摊销。

智能电器产品产业化建设：根据贵州省财政厅及贵州省经济和信息化委员会下发的黔财企[2015]74号文件《关于下达2015年贵州省工业和信息化发展专项资金计划（第一批技术创新项目）的通知》，汇川区财政局向公司下拨130万元，专项用于“智能电器产品产业化建设”项目。该项政府补助为“与资产相关”的补助，公司将其计入递延收益，目前项目正在建设中，待建设完毕按所形成固定资产的使用年限进行摊销。

中低压智能成套升级改造：根据遵义市财政局及遵义市工业和能源委员会下发的遵财企[2013]23号文件《关于贵州省工业和信息化发展专项资金的通知》，汇川区财政局向公司下拨100万元，专项用于“中低压智能成套升级改造”项目。该项政府补助为“与资产相关”的补助，公司将其计入递延收益，并在该项目使用期限（10年）内逐年摊销。

重大项目：根据贵州省科学技术厅下发的黔科重专项字[2012]6018号文件《贵州科技计划课题任务书》，贵州省科技厅向公司下拨340.8万元，专项用于“中低压智能变电站关键设备研究及产业化项目”课题。该项政府补助为“与收益相关”的补助，公司将其计入递延收益，并在该项目使用期限（31个月）内逐年摊销。

（四）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收股本（资本）	55,000,000.00	55,000,000.00	55,000,000.00
资本公积	395,030.61	395,030.61	395,030.61
盈余公积	1,110,329.24	1,110,329.24	1,110,329.24
未分配利润	6,325,173.99	7,361,346.12	10,667,788.53



合计	62,830,533.84	63,866,705.97	67,173,148.38
----	---------------	---------------	---------------

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及全国中小企业股份转让系统有关规则中有关关联方的认定标准，确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- （1）直接或间接持有公司 5% 以上股份的自然人；
- （2）公司的董事、监事及其他高级管理人员；
- （3）控股母公司的董事、监事及其他高级管理人员；
- （4）本条（1）、（2）所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；
- （5）公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能造成公司对其利益倾斜的自然人。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- （1）直接或间接地控制公司的法人；
- （2）由前项所述法人直接或间接控制的除公司及其控股子公司以外的法人；
- （3）第 1 条所列的关联自然人直接或间接控制的、或担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的法人；
- （4）持有公司 5% 以上股份的法人；
- （5）公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能造成公司对其利益倾斜的法人。



3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，长征电器报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 持股 5% 以上股东

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股数量（股）	直接持股比例（%）
1	熊国权	股东、董事长、总经理	16,587,907	30.16
2	叶义红	股东、董事	14,635,338	26.61
3	王硕	股东、副董事长	14,202,162	25.82
4	李彬	股东、董事	4,132,326	7.51

(2) 公司董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系
1	熊国权	股东、董事长、总经理
2	叶义红	股东、董事
3	王硕	股东、副董事长
4	李彬	股东、董事
5	杨跃龙	董事
6	阳维龙	监事会主席
7	唐明菊	持股低于 5% 的股东、监事
8	周林祥	持股低于 5% 的股东、监事
9	黎治福	总工程师
10	曾佑生	副总经理
11	王俊宏	财务总监
12	万文婷	董事会秘书

(3) 其他关联方

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系
1	胡小兰	股东、副董事长王硕之妻
2	刘智辉	股东、董事长、总经理熊国权之妻
3	刘胜辉	股东、董事长、总经理熊国权之妻弟
4	刘舜娇	股东、董事长、总经理熊国权之妻妹



(4) 公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业如下：

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系
1	湖南兴长征电气科技有限责任公司	股东、董事长、总经理熊国权之妻弟弟刘胜辉控制的公司
2	贵州丰之谷农业科技有限公司	股东、副董事长王硕持股 60%且担任监事的公司
3	湖南湖工高科有限公司	董事杨跃龙持股 70%的公司

(二) 关联交易

1、日常性关联交易

报告期内，公司无日常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 保证担保

序号	合同编号	债权人	担保人	担保期间	担保债权（万元）	担保方式	合同履行情况
1	2014年(保证)字0008号	工行遵义分行	王硕、胡小兰、刘智辉、叶义红、熊国权	2014.4.30至2015.4.30	500.00	保证担保	履行完毕
2	2015年(保证)字0017号	工行遵义金华支行	王硕、胡小兰、刘智辉、叶义红、熊国权、周国栋、李彬、曾静、唐明菊	2015.12.11至2016.12.11	1,100.00	保证担保	正在履行

(2) 资金拆借

报告期内，公司存在向股东及高级管理人员拆借资金情况，情况如下：

单位：元

关联方	2013.12.31 余额	本期拆入	本期偿还	2014.12.31 余额
-----	---------------	------	------	---------------



关联方	2013.12.31 余额	本期拆入	本期偿还	2014.12.31 余额
熊国权	-	1,800,000.00	-	1,800,000.00
杨在芳	-	150,000.00	-	150,000.00
叶义红	660,000.00	1,300,000.00	-	1,960,000.00
胡小兰	-	800,000.00	800,000.00	-
王硕	-	200,000.00	200,000.00	-
阳维龙	-	100,000.00	-	100,000.00

(续表)

关联方	2014.12.31 余额	本期拆入	本期偿还	2015.12.31 余额
熊国权	1,800,000.00	825,000.00	1,000,000.00	1,625,000.00
杨在芳	150,000.00	-	150,000.00	-
叶义红	1,960,000.00	300,000.00	960,000.00	1,300,000.00
胡小兰	-	16,865,000.00	3,952,200.00	12,912,800.00
王硕	-	3,360,000.00	3,360,000.00	-
周林祥	-	460,000.00	-	460,000.00
阳维龙	100,000.00	230,000.00	100,000.00	230,000.00
王俊宏	-	400,000.00	-	400,000.00
黎治福	-	500,000.00	-	500,000.00

(续表)

关联方	2015.12.31 余额	本期拆入	本期偿还	2016.5.31 余额
熊国权	1,625,000.00	-	-	1,625,000.00
叶义红	1,300,000.00	-	-	1,300,000.00
胡小兰	12,912,800.00	4,560,000.00	743,500.00	16,729,300.00
王硕	-	550,000.00	-	550,000.00
周林祥	460,000.00	-	-	460,000.00
阳维龙	230,000.00	-	-	230,000.00
王俊宏	400,000.00	-	400,000.00	-
黎治福	500,000.00	-	-	500,000.00

上述借款未专门签订借款协议，也未约定利息及偿还期限。公司向股东和关联方借款，所筹措的款项用于企业的日常经营，不作他用。公司股东及高管等关



联方就借款事宜出具说明：“借款系本人以自有现金出借，本人自愿无偿借给公司供流动资金短期周转使用，不存在非法集资情况。”

(3) 关联方应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款	胡小兰	16,729,300.00	12,912,800.00	-
其他应付款	王硕	550,000.00	-	-
其他应付款	熊国权	1,625,000.00	1,625,000.00	1,800,000.00
其他应付款	杨在芳	-	-	150,000.00
其他应付款	叶义红	1,300,000.00	1,300,000.00	1,960,000.00
其他应付款	周林祥	460,000.00	460,000.00	-
其他应付款	阳维龙	230,000.00	230,000.00	100,000.00
其他应付款	王俊宏	-	400,000.00	-
其他应付款	黎治福	500,000.00	500,000.00	-

(4) 关联方应收款项

单位：元

项目名称	关联方	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应收款	李彬	10,000.00	10,000.00	111,812.15
其他应收款	王硕	-	-	130,056.00
其他应收款	熊国权	-	6,466.92	-
其他应收款	叶芳	-	12,298.52	-
其他应收款	叶义红	43,510.00	46,314.01	43,510.00
其他应收款	周林祥	40,000.00	110,000.00	21,575.10
其他应收款	万文婷	3,435.00	6,517.00	-
应收账款	湖南兴长征电气科技有限责任公司	5,549,071.76	2,263,302.96	1,062,802.36

报告期末，应收自然人款项款型性质均为备用金，应收湖南兴长征电气科技有限责任公司款型性质为货款。

(5) 关联销售



单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-5月	2015年度	2014年度
湖南兴长征电气科技有限责任公司	销售配电柜、元器件等	2,808,349.40	1,457,063.76	-

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司为补充流动资金向银行申请短期借款，全体股东为公司向银行的贷款提供保证担保，不损害公司利益。

2015年公司收入较2014年下降8.59%，同时由于整体经济形势下滑的影响，公司应收账款回款情况较差，同时公司于2014年年底支付了较多的工程款，造成流动资金不足，公司主要以银行贷款、向关联方拆入资金等方式缓解资金不足的状况，由于银行贷款额度有限，并不能完全解决公司的资金紧张问题，因此公司向关联方拆入资金具有必要性。

公司股东等关联方就借款事宜出具说明：“借款系本人以自有现金出借，本人自愿无偿借给公司供流动资金短期周转使用，不存在非法集资情况。”公司的大部分借款来源于股东及高管，所筹措款项均用来支持公司发展，未收取利息。

报告期内，公司主要是由关联方拆入资金，不存在关联方占用公司资金情形，且未向关联方支付利息，因此公司不存在向关联方输送利益的情形。

报告期内，公司关联方应收款为董事及高管借支的差旅费，金额较小，已于报告期后进行归还。

报告期内，公司存在向关联方湖南兴长征电气科技有限责任公司销售元器件及成套产品的关联交易，该等关联交易的定价公允。从整体上看，公司关联销售占比较低，公司业务独立，不存在对关联方的严重依赖，上述关联交易定价公允，不存在损害公司、公司股东、公司客户和员工利益的情况，未对公司生产经营产生不利影响。



从整体上看，公司业务独立，不存在对关联方的严重依赖。上述向关联方借入款项不存在损害公司、公司客户和员工利益的情况，未对公司生产经营产生不利影响。

4、公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

在报告期内，公司的主要关联交易为关联担保、资金拆借及关联销售。有限公司阶段，公司未制定《关联交易管理制度》等制度，关联交易的审批存在不规范之处，部分关联交易未履行对应的审批权限。2016年8月19日，股份公司召开了创立大会暨2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于确认关联交易的议案》，对报告期内的关联交易进行了确认，确认上述关联交易未损害公司利益。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》及《关联交易管理制度》，在《关联交易管理制度》中规定需股东大会审议的关联交易事项，公司将按照规定对此后发生的关联交易履行相应的审批程序。

公司管理层将严格执行《公司章程》和《关联交易管理制度》的相关规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序，并按照市场价格或者其他公允价格进行交易。同时，公司将减少和规范关联方交易，并进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，维护公司和股东的利益。

5、公司减少和规范关联交易的具体安排

公司全体股东，董事、监事及高级管理人员出具如下《关于规范关联交易的承诺书》：

“1、本人将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他公司、企业或其他组织机构（以下简称“本人控制的其他企业”）与股份公司之间的关联交易。

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或本人控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护股份公司及其他股东的利益。

3、本人保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公



司及其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用本人在股份公司中的地位 and 影响，违规占用或转移股份公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

4、本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照股份公司股份挂牌之证券交易所相关规定本人被认定为股份公司关联方期间内有效。”

6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中不存在占有权益情况。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

无。

(二) 或有事项

无。

(三) 其他重要事项

无。

九、报告期内的资产评估情况

2016年7月23日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2016]第050035号《评估报告》，根据该报告，确认有限公司截至2016年5月31日的账面净资产评估值为6,376.32万元。

十、股利分配情况

(一) 公司股利分配政策

《公司章程》第一百四十七条规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取



利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

（二）最近两年股利分配情况

截至本公开转让说明书签署日，公司近两年未进行股利分配。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

《公司章程》第一百四十九条规定：“公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。”

《公司章程》第一百五十条规定：“公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的 80%。”

公司利润分配可以采取现金或股票方式分配股利。

如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。”

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。



十二、风险因素及自我评估

（一）原材料价格波动风险

公司采购的原材料主要为铜材、钢材、元器件等，直接材料成本占生产成本的比重为85%左右，因此原材料价格的变动，直接影响产品的生产成本，从而降低公司产品的盈利能力。公司所处的输配电设备行业上游行业是原材料（金属加工）行业、机械加工行业、仪器仪表等元器件制造业，原材料市场的价格波动会直接影响公司产品的生产成本。如果未来原材料价格出现较大幅度的上升，将对公司生产经营成果及盈利能力产生一定的影响。

风险应对：公司将通过产品研发、升级等手段，减少耗材，提升产品的科技附加值，从而尽量减小原材料价格波动对产品盈利能力产生影响。

（二）偿债能力较弱风险和对关联方资金依赖风险

公司主要原材料为铜材、钢材、元器件等，材料成本比重较大，所需流动资金要求较高，行业平均负债水平较高。公司报告期内资产负债率比较高，流动比率和速动比率比较低，截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日，公司的资产负债率为53.25%、54.75%、54.59%，流动比率分别为1.26、1.22、1.23，速动比率分别为0.73、0.71、0.89，公司负债主要为流动负债，偿债期限较短，报告期内公司通过使用部分流动负债资金投资长期资产，导致公司流动负债到期时存在一定的财务成本压力。若公司近几年不能实现销售收入稳定增长并且实现盈利，获得充足的现金流，公司将面临偿债风险。

报告期内公司部分借款以土地使用权作为抵押担保同时由股东提供连带责任担保。如果公司未来的经营环境发生重大不利变化导致不能按时归还银行借款，公司可能存在丧失抵押物的所有权或处置权的风险。公司目前的生产经营资金主要来源于自身积累、银行贷款及关联方资金拆借，融资渠道较为单一，公司对关联方借款余额较高且短期内无法偿还，公司对关联方资金存在一定依赖。

风险应对：公司将增大研发投入，努力提高产品附加值，从而取得新产品销售的市场定价权，拓宽客户领域，扩大销售规模，增加盈利。此外，公司通过进入新三板市场，拓宽公司股权融资渠道，引入新的投资者，增加流动性缓解偿债



压力，改善资本结构，从而有效防范偿债风险。

（三）盈利能力较弱的风险

2014年、2015年和2016年1-5月公司净利润分别为221.41万元、-330.64万元和-103.62万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为63.97万元、-381.87万元和-91.05万元，公司盈利能力较弱。公司报告期内的销售规模呈下降趋势，如果公司不能利用好公司前期积累的经验 and 资源，不能利用好公司产品的技术和质量优势，积极开拓市场，增加收入规模，公司的净利润水平可能无法继续改善，未来可能面临盈利能力较弱的风险。

风险应对：（1）调整市场战略方向，逐渐将市场向铁路、公路、电力等景气程度较高的行业转移。（2）开拓代理销售渠道，除在内部增加销售人员，增加直销力度；公司还将进一步利用社会资源开拓代理销售渠道市场，尤其是用户工程市场；投入一定的力量尝试开发海外市场，重点是“一带一路”范围内的发展中国家，增强公司的可持续经营能力。

（四）应收账款余额较高可能导致的坏账风险

公司的客户大部分为电力、化工、交通基础设施及房地产等终端用户。报告期内，随着公司销售规模的扩大，应收账款总体规模有所增大。2014年末、2015年末和2016年5月底，公司的应收账款账面价值分别为4,939.23万元、4,663.98万元和5,808.41万元，占总资产的比重分别为34.38%、33.05%和41.98%。公司应收账款规模较高是由所处行业特点决定的。受与客户约定的结算周期以及客户审批流程等多重因素影响，公司应收账款回款周期相对较长。虽然客户所属行业信用程度高，资信良好，公司在业务规模扩大的同时也较好地控制了应收账款规模的增长，但是公司历史上曾发生过少部分的坏账损失，若宏观经济环境、客户经营状况等发生变化，货款回收不及时，应收账款仍然存在发生坏账损失的风险。

风险应对：公司将加强应收账款管理，将应收账款的回收工作责任落实到人，由财务部负责应收账款的管理，并督促业务人员催收款项，业务人员负责客户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收



账款的及时收取。

（五）经营性现金流量为负的风险

2014年度、2015年度和2016年1-5月经营活动产生的现金流量净额分别为411.69万元、23.57万元和-362.03万元，主要是跟公司所处行业特性相关，公司客户主要为电力、化工、交通基础设施及房地产等终端用户，受与客户约定的结算周期以及客户审批流程等多重因素影响，应收账款回款周期相对较长，同时公司采购材料付款信用期相对短于客户销售回款期，导致经营活动现金流入少于经营活动现金流出。如公司经营性现金流量持续为负，公司将存在一定的流动性风险。

风险应对：进一步加强应收账款的回款管理工作，加快回款速度，通过股权及债权融资工作缓解资金需求压力，降低财务风险，随着公司业务规模的发展，公司经营活动现金流紧张趋势将逐步改善。

（六）客户持续取得不稳定的风险

公司生产的高、低压电器元件主要销售给成套设备生产企业，客户的构成较为稳定。但公司的高、低压成套设备主要销售给各行业工程的施工建设方。由于大型项目采取招投标制，成套设备的客户构成视公司的投标后的中标情况而定，故公司高低压成套设备的客户构成在各个会计年度将出现一定程度的变化，从而有可能导致公司的经营业绩出现一定的波动。

风险应对：公司未来拟采取经销模式扩大销售规模，长期经销商的加入将有助于增强公司客户的稳定性。同时，公司将继续提高产品质量和技术含量，提升项目投标的竞争力，从而积极化解上述风险可能导致的不利影响。

（七）无实际控制人的风险

公司单个股东持有的公司股份均未超过公司总股本的50%，均无法决定董事会多数席位，公司的经营方针及重大事项的决策系由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定和做出实质影响，公司无实际控制人。由于公司无控股股东及实际控制人，决定了公司所有重大行为必须民主决策，由全体股东充分讨论后确定，避免了因单个股东控制引起决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但可能存在决策效率被延缓的风险。



风险应对：公司股东将严格遵守《公司法》、《公司章程》，将充分发挥股东大会、董事会、监事会之间的制衡作用，公司在进行重大决策前，股东们进行事前充分沟通，避免因股东意见不一致导致公司决策迟缓进而影响公司经营的情形发生。

（八）市场竞争风险

低压电器设备的生产厂家众多，行业集中度较低，市场竞争激烈。根据《中国电器工业年鉴（2013年）》统计，国内低压电器设备生产企业已经超过了2,000家，公司面临着国内外知名企业的市场竞争。随着我国电网的新一轮的升级改造，低压电器的需求将逐步增大。国内外大型厂商加大了在低压电器设备领域的投资力度，导致行业内竞争加剧，由此可能引发低压电器设备产品的价格下降。若公司未来一定时间内不能有效的提高公司生产规模、品牌影响力及技术水平，可能会面临市场冲击、产品价格下跌的风险。

风险应对：公司积极提高品牌的市场知名度和市场占有率，加强品牌建设的同时着力提高公司自身的管理水平，树立优质和诚信的品牌形象。公司将一如既往地坚持技术创新，加强产品研发，加快新产品的开发步伐，保持在区域内领先一步的良好势头。提供优质的售后服务，维护客户关系，在巩固已占有市场的同时根据客户需求开发新的适用型产品。加强企业规范化经营，降低经营成本，积极面对市场竞争。

（九）技术和产品替代的风险

公司生产的产品属于高新技术产品，科技含量和技术升级对产品的生命周期具有很大的影响。虽然公司通过加大研发投入、培养和引进专业人才，提高自身研发能力，同时也通过与外部的技术交流，对新研发项目进行了充分的论证，以降低新产品开发与试制的风险。若公司产品研发水平提升缓慢，无法准确预测市场需求和产品的发展趋势，及时研究开发新技术、新工艺及新产品，或者技术与生产不能满足市场的要求，公司目前所掌握的专有技术可能被国内、国际同行业更先进的技术所代替，将对未来公司业绩的快速增长及保持良好盈利能力产生不利影响。



风险应对：公司在核心技术方面有大量的积累，公司已建立并完善了对技术研发程序和控制制度；同时不断追踪国际市场及技术的发展动态，学习和吸收国外的先进技术，以保证公司产品的先进性。加强公司技术人员培训，掌握新技术，形成良性循环，不断提升公司整体实力。公司加强对研发的资金投入，引进掌握关键新技术的人才，不断试用、应用最新技术和材料，同时加强技术保密管理措施，对核心技术人员实行研发激励措施。



第五节 有关声明

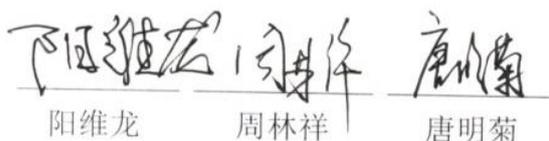
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

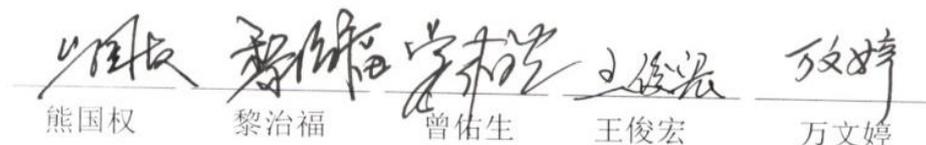
全体董事签字：


熊国权 王硕 叶义红 李彬 杨跃龙

全体监事签字：


阳维龙 周林祥 唐明菊

全体高级管理人员签字：


熊国权 黎治福 曾佑生 王俊宏 万文婷

遵义长征电力科技股份有限公司

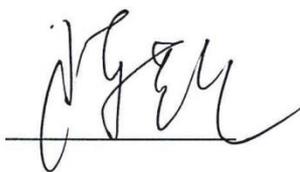
2016年12月9日



主办券商声明

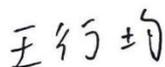
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



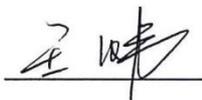
陈共炎

项目负责人：

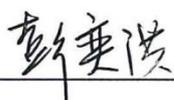


王行均

项目小组成员



王炜



彭奕洪



梁奋



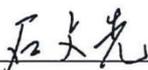
欧阳维濂



会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读遵义长征电力科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



石文先

经办会计师：



冯晓林



颜永辉

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年12月9日



律师事务所声明

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

律师事务所负责人：



王 丽

经办律师：



齐欣



孙艳利

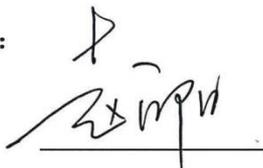


2016年12月9日

资产评估机构声明

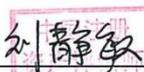
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：


赵向阳

经办注册资产评估师：


袁利勇


刘静敏

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2016 年 12 月 9 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。

（正文完）

