



加西亚电子电器股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一七年一月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

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

（一）行业政策风险

随着欧盟两项新环保指令 WEEE 和 RoHS 以及我国《电子信息产品污染控制管理办法》的正式实施，政府通过规范市场准入，不符合环保规定的电子产品将无法上市。这一举措使有毒有害物质在电子信息产品中被逐步替代，这对保护环境，节约资源等具有重要作用。作为电子配套产品的主要和关键装备部件，低压电器产品也将面临全行业以及上游行业生产制造水平的巨大挑战。

（二）原材料价格变动风险

公司生产所需原材料主要为铜、银、钢材、塑料及电子元件，虽然目前包括铜、白银在内的有色金属价格处于历史相对低位，但今后若其价格出现企稳甚至大幅上涨，而公司不能及时通过调整产品销售价格或采取其他措施来减轻原材料成本上升的压力，将对公司的经营业绩产生较大影响。

（三）存货金额较高且占比较大的风险

报告期内各期末，公司存货账面净值分别为 8,974.85 万元、5,113.99 万元和 4,603.81 万元，占同期流动资产比例分别为 19.26%、12.19%、和 12.42%，是公司流动资产的主要构成部分。如果宏观经济状况、市场消费能力和销售情况发生重大不利影响，公司存货余额大幅提升的可能性增加，从而对公司的运营情况产生重大不利影响。

（四）市场竞争加剧的风险

公司专注于小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器等低压断路器系列产品的研发、生产和销售，该市场竞争者主要以外商投资企业和本土低压电器生产企业为主。在中国低压电器市场持续快速增长和产业升级的驱使下，各行业对低压电器要求越来越高，低端市场在萎缩，缺乏研发能力的小企业逐渐消亡或者被收购，取而代之是中端市场将不断扩大，行业结构向纺锤形发展，本土企业从低端向中

端渗透，而外资企业也在从高端向中端渗透。因此，低压电器行业中端市场的竞争将较为激烈，如果公司不能在竞争中快速提升自身优势来应对日趋激烈的竞争环境，将对经营产生不利的影响。

（五）对外担保较多的风险

公司报告期内存在较多的非关联方对外担保，截至 2016 年 6 月 30 日，公司尚未履行完毕的对外担保金额高达 4,280 万元，虽然公司对被担保对象采取了相应的预防措施，但不排除被担保方因资金紧张或经营不善而到期无法偿还担保借款的情形，将会给公司带来较大的偿债风险。

（六）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人吴满怀和陈洁二人为夫妻关系，并已签订《一致行动协议》，二人合计持有公司 88.81% 股份，并通过对乐清和谐、乐清完美、乐清极致三家有限合伙企业的间接控制，实际对公司拥有 100% 的控制权。股权过于集中，会对公司控制权和治理结构造成一定影响。

（七）主要客户依赖的风险

报告期内，扣除轿车（零售）业务后，公司对前五名客户的销售比重超过 50%，且前五名客户较为稳定，对第一大客户韩国重工的销售收入比重（扣除轿车业务）各期占比均达 20% 以上，存在对主要客户依赖的风险。

（八）新产品研发风险

低压电器产品开发涉及电学、磁学、力学、机械和材料等多门学科的基础研究以及它们在不同产品上的综合应用研究。新产品的开发周期一般为 2~3 年，由于研发周期较长，技术和市场情况可能会出现较大的变化，给公司开发新产品带来一定的风险。

（九）资产负债率较高的风险

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 6 月 30 日，公司的资产负债率分别为 92.61%、88.27%、75.79%，资产负债率较高；流动比率分别为 0.75、0.80 及 0.90；速动比率分别为 0.61、0.70 及 0.79，流动比率及速动比率较低。公司资产负债率虽逐年降低，但各期均处于较高水平，公司负债较高的原

因是：1、报告期内公司的控股子公司迪隆汽车由于长期亏损，导致净资产为负值；2、公司其他应收款金额较大，使得企业需进行银行贷款融资，以补充流动资金；3、公司基建投资金额较大，其中部分建设资金来自银行贷款；4、公司销售款回收期变长；5、由于公司在供方市场具有较强价格主导能力，对供应商具有较强议价能力，使得公司应付账款的付款周期相对较长，报告期各期末应付账款余额较高。负债率过高使企业面临一定的财务风险。

（十）关联交易较多的的风险

报告期内公司存在较多的关联交易，关联交易发生时公司的治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理制度，存在关联交易决策程序不规范的问题。

（十一）境外经营风险

公司应收账款前五大客户均为境外客户，且主要分布于巴西、阿根廷、俄罗斯。2014年末、2015年末及2016年6月30日，公司境外应收账款余额为15,216.90万元、19,962.80万元和19,276.19万元，报告期各期公司境外应收账款金额偏高，回款速度偏慢，境外经营回款存在一定风险。

（十二）汇兑损益影响净利润的风险

公司目前海外贸易多以美元结算，而生产的出口产品从原材料采购到生产加工都需在国内完成，成本以人民币计价，因此美元兑人民币汇率的大幅波动将直接影响公司的经营业绩。2014年、2015年、2016年1-6月公司发生的汇兑损益（正数为收益；负数为损失）分别为-31.37万元、1,151.69万元、501.66万元，汇兑损益绝对值占当期净利润绝对值的比重分别为19.12%、48.31%、58.93%，占比较高且逐年增加。由于汇率的波动存在较大的不确定性，公司的出口收入仍存在受汇率波动影响而发生变动的风险，同时由汇率波动产生的汇兑损益也将对公司的净利润产生较大影响。

（十三）人才流失的风险

企业之间的竞争，已经越来越多地体现为人才的竞争，具有丰富经验的高端人才、尤其是掌握核心技术的高端人才市场上极度匮乏，已经成为众多企业竞相追逐的对象。优秀人才对创意和设计的实现效果、服务客户的质量和效果起着决

定性的作用,如果优秀创意人才和营销服务人才流失,都将对公司产生不利影响。

(十四) 非经常性损益对净利润影响较大的风险

2014年度、2015年度和2016年1-6月公司各期的非经常性损益净额分别为:95.09万元、919.19万元和195.61万元,主要是为计入当期损益的政府补助,其中2015年度主要为非流动资产处置损益;报告期内,公司各期净利润为164.08万元、2,383.95万元和851.29万元,非经常性损益占当期净利润的比例分别为57.96%、38.56%和22.98%,各期占比均较高,对公司的净利润产生较大影响。公司未来能否持续获得政府补助尚存在不确定性,该因素也会加剧公司今后年度利润的波动。

(十五) 应收账款期末余额较大的风险

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年6月30日,公司应收账款期末余额分别为:16,613.10万元、21,449.65万元、21,020.47万元,应收账款余额高的主要原因是以下几个方面:1、公司根据国际市场变化制定了新的营销政策在风险可控的范围内对应收账款信用期进行适当的延长;2、2015年、2016年国际市场受政治、经济影响各国汇率波动比较大,造成客户延迟安排付款,从而导致应收账款期末余额较大。

(十六) 借款余额较多无法偿还的风险

截至2016年6月30日,公司经审计的短期借款余额18,916.80万元,公司2016年1-6月,公司经营活动产生的现金流量净额为157.43万元,公司账面货币资金余额为1,523.10万元,可能存在不能按时偿还借款的风险,同时由于借款金额较大,公司需要支付的借款利息也较高。

(十七) 出售轿车(零售)业务导致营业收入较大幅度下滑的风险

报告期内,公司的子公司迪隆汽车经营汽车零售业务,2014年度和2015年度汽车销售收入为24,783.08万元和21,756.07万元,2015年10月,公司为了发展自身优势业务将子公司迪隆汽车进行转让,轿车(零售)业务随之剥离,出售轿车(零售)业务导致公司未来营业收入出现较大幅度下滑。

（十八）票据融资不规范的风险

报告期内，公司存在不规范票据融资行为，且无真实交易背景的承兑汇票开具金额占比均较高，截至 2016 年 6 月 30 日，公司无真实交易背景票据余额为 1,400.00 万元，将于 2016 年 10 月到期，虽然报告期内公司未出现到期票据无法支付的违约行为，但股份公司开具无真实交易背景的承兑汇票的行为违反了《中华人民共和国票据法》第十条的规定，存在遭受负担相关责任或处罚的潜在风险。

（十九）报告期及期后存在被乐清市市场监督管理局处罚的情形

2015 年 11 月 27 日，乐清市质量技术监督局向公司出具了（乐）质技监罚字[2015]0086 号《行政处罚决定书》，对公司生产销售不符合国家强制性标准的小型断路器产品的行为，给予公司下列行政处罚：（1）责令停止生产销售不符合国家强制性标准的小型断路器产品；（2）罚款 1,500 元；（3）没收违法所得 32 元；

2016 年 8 月 22 日，乐清市市场监督管理局向公司出具了乐市监（监）处字[2016]28 号《行政处罚决定书》，给予公司下列行政处罚：（1）责令停止生产销售不符合国家强制性标准的塑壳断路器产品；（2）罚款叁仟元（3,000 元）；（3）没收违法所得贰佰柒拾陆元（276 元）；

2016 年 12 月 20 日，乐清市市场监督管理局向公司出具了乐市监处字[2016]355 号《行政处罚决定书》，给予公司如下处理：1、责令停止生产销售不符合国家强制性标准的塑壳断路器产品；2、罚款 3,000 元；3、没收违法所得 140 元。

公司已获得乐清市市场监督管理局出具的针对上述三次处罚不属于质量技术的重大违法违规行为的证明。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	9
第一节 基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、本次挂牌情况	14
三、公司股权结构图	16
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	16
五、历次股权变更	27
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	44
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标	47
八、与本次挂牌有关的机构	48
第二节 公司业务	51
一、公司主要业务及主要产品与服务	51
二、公司组织结构及主要运营流程	54
三、公司业务有关资源情况	55
四、销售及采购情况	74
五、商业模式	83
六、公司所处行业情况	89
第三节 公司治理	105
一、公司治理机制的建立及运行情况	105
二、公司投资者权益保护情况	106
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况	106
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、 人员、财务、机构方面的分开情况	118
五、同业竞争	119
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	120

七、董事、监事、高级管理人员	126
八、在审期间三会召开情况	129
第四节 公司财务会计信息	132
一、最近两年一期的财务会计报表	132
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	152
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	152
四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况	166
五、财务状况分析	195
合计	216
六、关联方、关联方关系及关联交易	230
七、合并范围的变更	242
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	250
九、报告期内资产评估情况	251
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	252
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	253
十二、风险因素	257
第五节 有关声明	265
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	265
二、主办券商声明	266
三、律师事务所声明	267
四、会计师事务所声明	268
五、评估机构声明	269
第六节附件	270

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

加西亚、公司、股份公司、本公司	指	加西亚电子电器股份有限公司
有限公司、加西亚有限	指	加西亚电子电器有限公司
乐清和谐	指	乐清市和谐股权投资管理中心（有限合伙）
乐清极致	指	乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）
乐清完美	指	乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）
巢安电气	指	上海巢安电气有限公司
鄱阳加西亚	指	鄱阳县加西亚电子电器有限公司
加西亚进出口	指	乐清市加西亚进出口有限公司
江西加西亚	指	江西加西亚电气有限公司，现已注销
迪隆汽车	指	江西迪隆汽车有限公司
现泰汽车	指	江西加西亚现泰汽车有限公司，加西亚原子公司迪隆汽车的子公司之一
江西运众	指	江西运众汽车销售有限公司，加西亚原子公司迪隆汽车的子公司之一
香港加西亚	指	股东吴满怀控制的公司（已于2016年9月1日办理税务注销）
股东大会	指	加西亚电子电器股份有限公司股东大会
股东会	指	加西亚电子电器股份有限公司股东会
董事会	指	加西亚电子电器股份有限公司董事会
监事会	指	加西亚电子电器股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师、大信会所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、东易律所	指	北京市东易律师事务所
评估师、中铭评估	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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》
《公司章程》、《章程》	指	《加西亚电子电器股份有限公司章程》

断路器	指	具有过载、短路和欠电压保护功能，能保护线路、负载和电源的基本电器
小型断路器	指	适用于交流 50Hz 或 60Hz，额定电压不超过 440V（相间），额定电流不超过 125A,额定短路能力不超过 25,000A 的交流空气式断路器
漏电断路器	指	适用于额定电压不超过 440V，主要用于电击危险保护的剩余电流保护电器。用于防止人和牲畜的电击伤害、防止接地故障电流引起的火灾危险、电气装置基本保护失效时提供附加保护。
塑壳断路器	指	塑料外壳式断路器，俗称空气开关，是低压配电系统和电动机保护回路中的过载、短路保护电器，一般不具备短路短延时功能（仅有过载长延时和短路瞬动二段保护），不能作选择性保护
CCC 认证、3C 认证	指	我国从 2002 年 5 月 1 日起实行的国家强制认证制度（CCC）
分断	指	断路器的分断能力是指该断路器安全切断故障电流的能力（往往也是价格的决定因素），与其额定电流无必然联系。
外向型企业	指	外向型企业就是指企业的生产经营业务主要以出口加工方式为主的经营业态，其产品或服务的客户主要以国外客户为主，同时也兼营少量国内业务。
OEM	指	即代工生产，基本含义为品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过 合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产，这种委托他人生产的合作方式简称 OEM，承接加工任务的制造商被称为 OEM 厂商，其生产的产品被称为 OEM 产品。
ODM	指	即公司自主进行产品设计、制造、产品的结构、外观、工艺均由公司自主开发，由客户选择下单后进行生产，产品以客户的品牌进行销售。
OBM	指	指生产商自行创立产品品牌，生产和销售拥有自主品牌的产品。
CRM	指	即客户关系管理，是指企业用 CRM 技术来管理与客户之间的关系
现代重工、HYUNDAI	指	韩国现代重工集团，其中国子公司现代重工（中国）电气有限公司是公司的主要客户之一。
现代重工（中国）	指	现代重工（中国）电气有限公司，韩国现代重工集团中国子公司
TDM	指	ООО НАЦИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ МОРОЗОВА，俄罗斯 TDM 电器公司，公司主要客户之一。
EKF	指	Общество с ограниченной ответственностью "EKF

		Elektrotehnika", 俄罗斯 EKF 电器公司, 公司主要客户之一。
SICA	指	INDUSTRIAS SICA S.A.I.C, 阿根廷电器公司, 公司重要客户之一。
SOPRANO	指	Soprano Eletrometalurgica e Hidraulica Ltda., 巴西电器公司, 公司重要客户之一。
ENG、SARL ENERGINAL	指	SARL ENERGINAL ELECTRICITE , 阿尔及利亚第一品牌, 市场覆盖北非和中欧, 目前客户正在做向加西亚的战略转移, 公司重要客户之一。
德力西	指	中国德力西控股集团有限公司
沈阳斯沃	指	沈阳斯沃电器有限公司
河北金尚	指	河北金尚电器股份有限公司
武汉倍诺德	指	武汉倍诺德开关股份有限公司
家的电器	指	中山市家的电器有限公司
SOLAR-8 INT'L	指	SOLAR-8 INTERNATIONAL TRADING COMPANY
GLOBAL SHOES	指	GLOBLE SHOES NIGERIA COMPANY LIMITED
PDCA 循环	指	英语单词 Plan (计划)、Do (执行)、Check (检查) 和 Action (行动) 的第一个字母, PDCA 循环又叫质量环, 是管理学中的一个通用模型, 广泛运用于持续改善产品质量和管理水平。
FMEA	指	“潜在失效模式及后果分析”。是一个从识别问题到控制潜在影响的管理系统, 能有效地实施“预防措施”, 使可能存在的潜在问题无法出现, 这个管理系统行之有效且便于操作。
VDE	指	是德国的一种认证。位于德国奥芬巴赫的 VDE 检测认证研究所, 成立于 1920 年, 作为一个中立、独立的机构。VDE 直接参与德国国家标准制定, 是欧洲最有经验的在世界上享有很高声誉的认证机构之一。
TUV	指	是德国的一种认证, TUV 标志是德国 TUV 专为元器件产品定制的一个安全认证标志, 在德国和欧洲得到广泛的接受。
KEMA	指	是荷兰的认证, KEMA-KEUR 认证标识是为执行欧洲共同体关于低压电工产品的法令, 荷兰电器法要求所有在荷兰市场上销售的电工产品均应满足其规定的安全标准。达到了这些要求, 也就意味着可以自动地达到欧洲法律的要求。
SEMKO	指	是瑞典的认证, 其标识是 S 认证, 是瑞典政府核准的强制安规发证单位, 也就是瑞典的检验局。SEMKO 检验所是世界上最早从事安全测试的组

		织之一，被瑞典认可和合格评定委员会列为国家认可实验室
ROHS	指	ROHS 是欧盟立法制定的一项强制性化学品检测标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》主要用于规范电子电气产品材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。该标准的目的在于消除电机电子产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚共 6 项物质。
CE	指	“CE”标志是一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。CE 代表欧洲统一 (CONFORMITE EUROPEENNE)。在欧盟市场“CE”标志属强制性认证标志，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。这是欧盟法律对产品提出的一种强制性要求。
BV	指	法国船级社（必维国际检验集团、法国国际检验局、法国国际检验集团、法国国际验船协会）， Bureau Veritas ，简称 BV ，1828 年成立，总部位于法国巴黎，是国际船级社协会 12 个正式成员之一，世界领先的检验认证集团之一。

注：本公开转让说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：加西亚电子电器股份有限公司

统一社会信用代码：913303007420217672

法定代表人：吴满怀

有限公司成立日期：2002年08月05日

股份公司成立日期：2016年07月15日

注册资本：56,589,476元人民币

住所：乐清市北白象镇白塔王工业区东大街545号

邮编：325603

电话：+86-557-62989900

传真：+86-577-62988098

网址：<http://www.gacia.cn/>

邮箱：gacia@wz.zj.cn

信息披露事务负责人：胡立禄

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于“C38 电气机械和器材制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码表》（GB/T 4754-2011），公司属于“C38 电气机械和器材制造业”中的子类“C3824 电力电子元器件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C38 电气机械和器材制造业”中的子类“C3824 电力电子元器件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“17111112 其他电子元器件”行业细分

经营范围：电子元器件、高低压断路器、低压电器、灯具、电线电缆、交流接触器、气动元件、电力金具、五金工具、仪器仪表（不含计量器具）、绝缘件、母线桥架生产、销售；货物进出口、技术进出

口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要业务：公司是一家专业研发和生产各类低压断路器的外向型高新技术企业，专注于小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器等低压断路器系列产品的研发、生产和销售，同时子公司迪隆汽车经营汽车零售。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：56,589,476 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：协议转让

（二）股票限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分

别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司设立之日起1年内不得转让。公司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。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

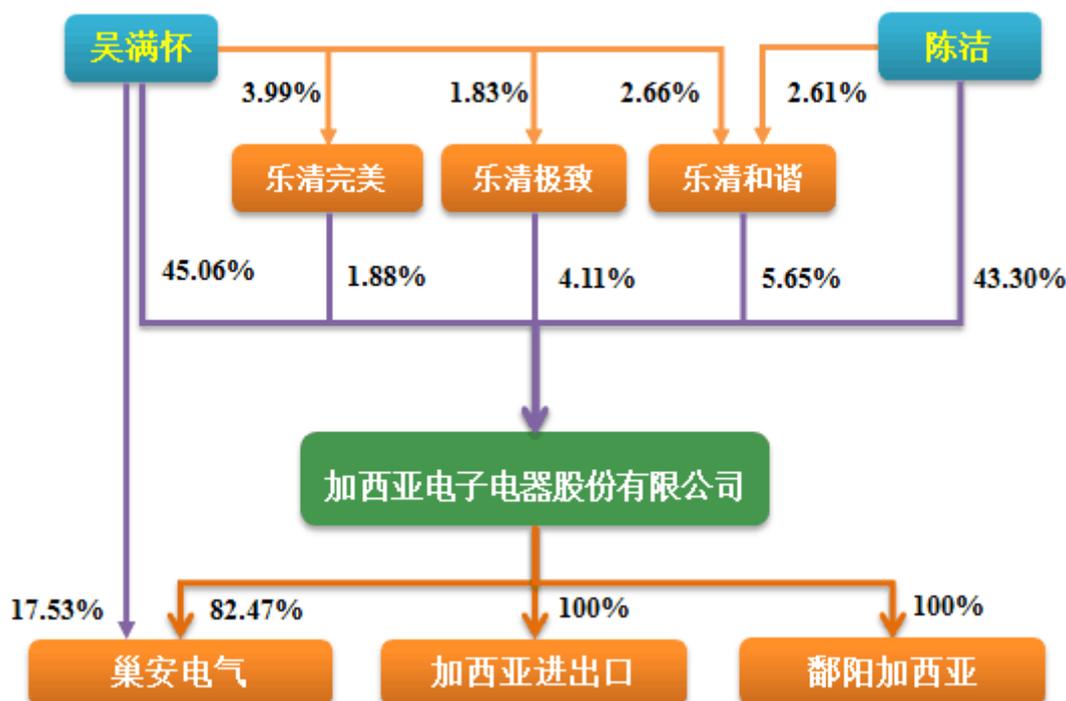
公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。”

除上述限售情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，全体股东无股份自愿锁定的承诺。

公司股东所持股份的限售情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	股份比例 (%)	有限售条件股 份(股)	无限售条件 股份(股)	限售原因
1	吴满怀	25,500,000	45.06	25,500,000	-	发起人股份
2	陈洁	24,500,000	43.30	24,500,000	-	发起人股份
3	乐清市和谐股权投资管理中心(有限合伙)	3,196,183	5.65	3,196,183	-	发起人股份
4	乐清市极致股权投资管理中心(有限合伙)	2,327,113	4.11	2,327,113	-	发起人股份
5	乐清市完美股权投资管理中心(有限合伙)	1,066,180	1.88	1,066,180	-	发起人股份
合计		56,589,476	100.00	56,589,476	-	-

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东及实际控制人认定

吴满怀先生直接持有公司 25,500,000 股，占总股本的 45.06%，通过乐清和谐、乐清极致、乐清完美三家有限合伙企业分别间接持有公司 85,000 股、42,500 股、42,500 股，合计占公司总股本的 0.30%，直接和间接持股共计 25,670,000 股，持股比例 45.36%。因吴满怀同时担任乐清和谐、乐清极致、乐清完美三家有限合伙企业的普通合伙人，实际控制上述三家合伙企业，故吴满怀实际控制公司 56.7% 的股权。

陈洁女士直接持有公司 24,500,000 股，占总股本的 43.30%，通过乐清和谐间接持有公司 83,335 股，占总股本的 0.15%，直接和间接持股共计 24,583,335 股，持股比例 43.45%。

吴满怀和陈洁为夫妻关系，报告期内二人一直共同实际控制公司的经营管理，2016 年 7 月 11 日，双方签署《一致行动人协议》，约定：

“1、甲方、乙方为加西亚电子电器股份有限公司（以下简称“加西亚”）的股东，其中，甲方直接持有公司 45.06%的股份，间接持有公司 0.30%的股份，合计持股 45.36%；乙方直接持有公司 43.30%的股份，间接持有公司 0.15%的股份，合计持股 43.45%；

2、为保障公司持续、稳定发展，提高公司经营决策的效率，各方拟在公司股东大会、董事会中采取一致行动，以共同控制公司；

为此，各方经友好协商，就各方在公司股东大会、董事会中采取一致行动事宜进一步明确如下：

一、各方同意，在处理有关公司经营发展且根据公司法等有关法律法规和公司章程需要由公司股东大会、董事会作出决议时均应采取一致行动。

二、采取一致行动的方式为：就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会行使提案权和在相关股东大会、董事会上行使表决权时保持一致。

三、各方同意，本协议的有效期内，在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以一致行动人中所持股份最多的股东意见为准。

四、在本协议的有效期内，除关联关系需要回避的情形外，各方保证在参加公司股东大会行使表决权时按照各方事先协调所达成的一致意见行使表决权。各方可以亲自参加公司召开的股东大会，也可以委托本协议他方代为参加股东大会并行使表决权。

五、在本协议的有效期内，除关联交易需要回避的情形外，在董事会召开会议表决时，相关方保证在参加公司董事会行使表决权时按照各方事先协调所达成的一致意见行使表决权。如担任董事的一方不能参加董事会需要委托其他董事参加会议时，应委托本协议中的他方董事代为投票表决。

六、各方应当遵照有关法律、法规的规定和本协议的约定以及各自所作出的承诺行使权利。

七、本协议自签署之日起生效，至本协议签署之日起满 36 个月时终止。有

效期满，各方经协商一致，可另行签订一致行动协议。本协议一经签订即不可撤销，除非本协议所规定的期限届满。”

上述《一致行动人协议》的签订，系吴满怀、陈洁二人真实意愿表示，且不违反法律、行政法规的强制性规定，协议合法有效。二人合计持有公司 88.81% 股份，实际对公司拥有 100% 的控制权，因此，认定吴满怀和陈洁为公司的共同控股股东及共同实际控制人，并且在未来可预期的期限内将继续保持稳定。

2、控股股东及实际控制人基本情况

吴满怀先生，公司创始人之一，法定代表人，现任公司董事长，出生于 1972 年 7 月，中国国籍，无境外永久居留权。1997 年 9 月毕业于浙江广播电视大学财务会计专业；2008 年 9 月获得新加坡物流管理学院 EMBA 硕士学位和美国加州科技大学 EMBA 硕士学位；2016 年 6 月完成北京大学 DBA 课程，将于年底获得工商管理博士学位。曾任江西省上饶市第三届人大代表大会、浙江省乐清市第十二届政协委员会政协委员，现任中国机电产品进出口商会低压电器分会副会长、乐清市进出口企业联合会副会长、温州市鄞阳商会理事会主席、北白象商会副会长。2011 年被乐清市委市政府评为“乐清市第三届优秀中国特色社会主义建设者”；2014 年荣获由温州市科学技术局颁发的“首届科技新温商”荣誉称号；2015 年 7 月被浙江省科技厅评为“第六届科技新浙商”；2016 年 2 月被温州市委市政府评为“温州市优秀企业家”。1999 年 3 月至 2002 年 7 月，就职于德力西集团进出口公司，任外贸部经理；2002 年 8 月至 2016 年 7 月，就职于加西亚电子电器有限公司，任执行董事、总经理；2016 年 7 月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任董事长；同时兼任鄞阳加西亚执行董事、巢安电气董事长、加西亚进出口执行董事及总经理。

陈洁女士，公司创始人之一，现任公司董事、总经理，出生于 1976 年 11 月，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 8 月毕业于北京外国语大学国际贸易专业，获本科学历；2007 年 11 月获得人民大学商学院 EMBA 硕士学位；2008 年 9 月获得新加坡物流管理学院 EMBA 硕士学位和美国加州科技大学 EMBA 硕士学位。1999 年 8 月至 2002 年 8 月，就职于德力西集团进出口公司，任经理；2002 年 8 月至 2016 年 7 月，就职于加西亚电子电器有限公司，历任副总经理、监事；2016 年 7 月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任董事、总经

理；同时兼任加西亚进出口监事、鄱阳加西亚监事。

（二）主要股东情况

1、公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	股份比例 (%)	有限售条件股 份(股)	无限售条件 股份(股)	股东性质
1	吴满怀	25,500,000	45.06	25,500,000	-	自然人
2	陈洁	24,500,000	43.30	24,500,000	-	自然人
3	乐清和谐	3,196,183	5.65	3,196,183	-	有限合伙
4	乐清极致	2,327,113	4.11	2,327,113	-	有限合伙
5	乐清完美	1,066,180	1.88	1,066,180	-	有限合伙
合计		56,589,476	100.00	56,589,476	-	-

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东所持有的股份不存在质押或其他争议情形。公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，具备担任股东的资格，公司股东主体适格。

公司股东吴满怀和陈洁为夫妻关系，二人为公司的控股股东及实际控制人，同时吴满怀为乐清和谐、乐清极致、乐清完美三家有限合伙企业的普通合伙人，除此之外公司股东之间不存在关联关系。

2、持股 5%以上的股东情况

（1）吴满怀

吴满怀，相关情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

（2）陈洁

陈洁，相关情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

（3）乐清市和谐股权投资管理中心（有限合伙）

乐清市和谐股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称“乐清和谐”）现持有公司 5.65% 股份，为本公司持股 5% 以上的股东。乐清和谐的基本情况如下：

企业名称：乐清市和谐股权投资管理中心（有限合伙）

统一社会信用代码：91330382MA2856HMXJ

住所：乐清市北白象镇白塔王工业区

执行事务合伙人：吴满怀

注册资本：1,917.7098 万元

实收资本：1,917.7098 万元

成立日期：2015 年 12 月 10 日

经营范围：股权投资管理

主营业务：股权投资管理

截至本说明书出具日，乐清和谐的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	承担责任方式	出资方式
1	吴满怀	510,000	2.66	普通合伙人	货币
2	郑福森	5,000,010	26.07	有限合伙人	货币
3	陈乐湖	2,020,002	10.53	有限合伙人	货币
4	吴柏林	1,980,000	10.32	有限合伙人	货币
5	吴幼兵	960,000	5.01	有限合伙人	货币
6	英正北	650,010	3.39	有限合伙人	货币
7	苏建新	600,000	3.13	有限合伙人	货币
8	陈洁	500,010	2.61	有限合伙人	货币
9	黄文远	500,010	2.61	有限合伙人	货币
10	黄飞龙	500,004	2.61	有限合伙人	货币
11	徐益强	450,000	2.35	有限合伙人	货币
12	江国强	450,000	2.35	有限合伙人	货币
13	董兴武	450,000	2.35	有限合伙人	货币
14	倪庆奔	450,000	2.35	有限合伙人	货币
15	叶剑英	350,004	1.83	有限合伙人	货币
16	王友	327,000	1.71	有限合伙人	货币
17	陈春来	300,000	1.56	有限合伙人	货币
18	朱丽华	300,000	1.56	有限合伙人	货币
19	胡立禄	300,000	1.56	有限合伙人	货币
20	郑浩力	300,000	1.56	有限合伙人	货币
21	张永东	280,002	1.46	有限合伙人	货币
22	张依婷	210,000	1.10	有限合伙人	货币
23	陈逸伟	200,010	1.04	有限合伙人	货币
24	陈庄桂	200,010	1.04	有限合伙人	货币
25	曹诗顺	180,000	0.94	有限合伙人	货币
26	戴霜霜	150,000	0.78	有限合伙人	货币
27	黄啸天	150,000	0.78	有限合伙人	货币
28	田文龙	150,000	0.78	有限合伙人	货币
29	韩红春	150,000	0.78	有限合伙人	货币
30	贺晓冬	150,000	0.78	有限合伙人	货币
31	白瑞波	100,002	0.52	有限合伙人	货币
32	熊焕之	60,000	0.31	有限合伙人	货币
33	李冬利	50,004	0.26	有限合伙人	货币

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	承担责任方式	出资方式
34	于明明	50,004	0.26	有限合伙人	货币
35	韦张英	50,004	0.26	有限合伙人	货币
36	汤瓯特	50,004	0.26	有限合伙人	货币
37	阮诗武	50,004	0.26	有限合伙人	货币
38	高少丹	50,004	0.26	有限合伙人	货币
合计		19,177,098	100.00	-	-

3、其他股东情况

(1) 乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）

乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称“乐清极致”）现持有公司 4.11% 股份。乐清极致的基本情况如下：

企业名称：乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）

统一社会信用代码：91330382355386045C

住所：乐清市北白象镇白塔王工业区

执行事务合伙人：吴满怀

注册资本：396,2678 万元

实收资本：396,2678 万元

成立日期：2015 年 9 月 7 日

经营范围：股权投资管理

主营业务：股权投资管理

截至本说明书出具日，乐清极致的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	承担责任方式	出资方式
1	吴满怀	255,000	1.82	普通合伙人	货币
2	英海清	2,100,000	15.03	有限合伙人	货币
3	吴体民	2,310,000	16.53	有限合伙人	货币
4	王爱祥	900,000	6.45	有限合伙人	货币
5	吴天廷	102,000	0.73	有限合伙人	货币
6	李彦国	100,002	0.72	有限合伙人	货币
7	张军华	400,002	2.86	有限合伙人	货币
8	刘淑华	50,004	0.36	有限合伙人	货币
9	吴金海	500,010	3.58	有限合伙人	货币
10	丁海	300,000	2.15	有限合伙人	货币

11	孙艮平	51,600	0.37	有限合伙人	货币
12	徐进科	50,004	0.36	有限合伙人	货币
13	吴日仁	50,004	0.36	有限合伙人	货币
14	郑海琴	60,000	0.48	有限合伙人	货币
15	廖南钟	100,002	0.72	有限合伙人	货币
16	吴先锋	150,000	1.07	有限合伙人	货币
17	曹志强	350,004	2.51	有限合伙人	货币
18	吴兰体	120,000	0.86	有限合伙人	货币
19	万为年	50,004	0.36	有限合伙人	货币
20	代长兵	100,002	0.72	有限合伙人	货币
21	李东	150,000	1.07	有限合伙人	货币
22	毕金兰	100,002	0.72	有限合伙人	货币
23	吴先红	290,004	2.08	有限合伙人	货币
24	徐伟	50,004	0.36	有限合伙人	货币
25	盛来春	150,000	1.07	有限合伙人	货币
26	程向红	300,000	2.15	有限合伙人	货币
27	黄方计	120,000	0.86	有限合伙人	货币
28	袁继和	160,002	1.15	有限合伙人	货币
29	郑兰英	180,000	1.29	有限合伙人	货币
30	吴巧玲	60,000	0.53	有限合伙人	货币
31	曾凤刚	180,000	1.29	有限合伙人	货币
32	郑银才	300,000	2.15	有限合伙人	货币
33	吴寿兵	900,000	6.45	有限合伙人	货币
34	英海保	200,004	1.43	有限合伙人	货币
35	邓绍芳	150,000	1.07	有限合伙人	货币
36	吴进红	180,000	1.29	有限合伙人	货币
37	方立海	50,004	0.36	有限合伙人	货币
38	英秋萍	200,004	1.43	有限合伙人	货币
39	吴建生	300,000	2.15	有限合伙人	货币
40	万喜亮	96,000	0.69	有限合伙人	货币
41	李仁财	50,004	0.36	有限合伙人	货币
42	兰云生	500,004	3.58	有限合伙人	货币
43	张新雨	350,004	2.51	有限合伙人	货币
44	李金	150,000	1.07	有限合伙人	货币
45	杨定华	120,000	0.86	有限合伙人	货币
46	左延科	282,000	2.02	有限合伙人	货币
47	蒋政	50,004	0.36	有限合伙人	货币
48	何玉红	156,000	1.12	有限合伙人	货币
49	曹梦龙	90,000	0.64	有限合伙人	货币
	合计	3,962,678	100.00	-	-

(2) 乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）

乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称“乐清极致”）现持有公司 1.88% 股份。乐清完美的基本情况如下：

企业名称：乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）

统一社会信用代码：91330382355383581T

住所：乐清市北白象镇白塔王工业区

执行事务合伙人：吴满怀

注册资本：639,7080 万元

实收资本：639,7080 万元

成立日期：2015 年 9 月 7 日

经营范围：股权投资管理

主营业务：股权投资管理

截至本说明书出具日，乐清完美的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）	承担责任方式	出资方式
1	吴满怀	255,000	3.99	普通合伙人	货币
2	吴世清	650,004	10.17	有限合伙人	货币
3	陆雯华	120,000	1.88	有限合伙人	货币
4	刘永红	150,000	2.34	有限合伙人	货币
5	毕志刚	80,004	1.25	有限合伙人	货币
6	李新想	150,000	2.34	有限合伙人	货币
7	毋小萍	60,000	0.95	有限合伙人	货币
8	施宏俊	60,000	0.95	有限合伙人	货币
9	吴建英	50,004	0.78	有限合伙人	货币
10	马燕英	250,002	3.91	有限合伙人	货币
11	余晖艳	50,004	0.78	有限合伙人	货币
12	赵军	220,002	3.44	有限合伙人	货币
13	王丽娟	50,004	0.78	有限合伙人	货币
14	曾艳	50,004	0.78	有限合伙人	货币
15	吴体艳	420,000	6.57	有限合伙人	货币
16	彭继凤	180,000	2.81	有限合伙人	货币
17	胡金辉	200,004	3.13	有限合伙人	货币
18	程礼茂	100,002	1.56	有限合伙人	货币
19	姜永军	200,004	3.13	有限合伙人	货币
20	刘丹	50,004	0.78	有限合伙人	货币
21	彭灿	100,002	1.56	有限合伙人	货币
22	詹鹏鹏	50,004	0.78	有限合伙人	货币
23	陈波	50,004	0.78	有限合伙人	货币
24	汤庆义	300,000	4.69	有限合伙人	货币
25	熊廷强	400,002	6.25	有限合伙人	货币
26	向宇清	100,002	1.56	有限合伙人	货币
27	姜天贤	100,002	1.56	有限合伙人	货币
28	徐孟平	100,002	1.56	有限合伙人	货币

29	林德芳	300,000	4.69	有限合伙人	货币
30	唐建国	150,000	2.34	有限合伙人	货币
31	汪洋	100,002	1.56	有限合伙人	货币
32	吴波	100,002	1.56	有限合伙人	货币
33	戴永政	150,000	2.34	有限合伙人	货币
34	武国勇	300,000	4.69	有限合伙人	货币
35	刘志忠	50,004	0.78	有限合伙人	货币
36	李工房	100,002	1.56	有限合伙人	货币
37	项信	100,002	1.56	有限合伙人	货币
38	吴世锋	60,000	0.95	有限合伙人	货币
39	邓利	50,004	0.78	有限合伙人	货币
40	赖家全	120,000	1.88	有限合伙人	货币
41	宋友飞	72,000	1.13	有限合伙人	货币
42	戴利广	100,002	1.56	有限合伙人	货币
43	李建国	100,002	1.56	有限合伙人	货币
合计		6,397,080	100.00	-	-

4、股东中私募投资基金情况

截至本报告出具日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	持股比例（%）
1	吴满怀	25,500,000	45.06
2	陈洁	24,500,000	43.30
3	乐清市和谐股权投资管理中心（有限合伙）	3,196,183	5.65
4	乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）	2,327,113	4.11
5	乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）	1,066,180	1.88
合计		56,589,476	100.00

目前公司股东中有三名非自然人股东，为乐清和谐、乐清极致、乐清完美三家有限合伙企业，均为由公司实际控制人吴满怀、陈洁及公司员工出资设立的持股平台。该三家合伙企业除持有加西亚股权外，未进行其他投资。加西亚不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排，加西亚不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金，无需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定办理登记备案程序。

（三）目前主要子公司情况

1、乐清市加西亚进出口有限公司

根据乐清市工商行政管理局于2015年10月28日向乐清市加西亚进出口有限公司（以下简称“加西亚进出口”）核发的《营业执照》（注册号：9133038279439141XD）及加西亚进出口目前有效的公司章程，加西亚进出口目前的基本情况如下：

公司名称	乐清市加西亚进出口有限公司
注册号	9133038279439141XD
法定代表人	吴满怀
住所	乐清市北白象镇白塔王工业区东大街 545 号
注册资本	50 万元
公司类型	一人有限责任公司（私营法人独资）
经营范围	一般经营项目：国内贸易；货物进出口、技术进出口。
成立日期	2006 年 10 月 18 日
经营期限	2006 年 10 月 18 日至长期有效

目前，加西亚进出口股权结构如下：

股东名称	认缴出资数额(万元)	股权比例 (%)	股东性质
加西亚电子电器股份有限公司	50.00	100.00	法人
合计	50.00	100.00	-

2、上海巢安电气有限公司

根据上海市浦东新区市场监督管理局于 2015 年 10 月 22 日向上海巢安电气有限公司（以下简称“巢安电气”）核发的《营业执照》（注册号：91310115671137665M）及巢安电气目前有效的公司章程，巢安电气目前的基本情况如下：

公司名称	上海巢安电气有限公司
注册号	91310115671137665M
法定代表人	吴满怀
住所	上海市浦东新区周浦镇建韵路 618 号、630 号
注册资本	8,900.00 万人民币
公司类型	有限责任公司
经营范围	断路器制造、销售，高低压电气成套及控制设备、高压元器件、电线电缆、五金工具、仪器仪表、卫生洁具、电子元器件的销售，电气设备安装（除特种设备），自有房屋租赁，从事货物及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2008 年 1 月 24 日

经营期限	2008年1月24日至2028年1月23日
------	-----------------------

目前，巢安电气股权结构如下：

股东名称	认缴出资数额(万元)	实缴出资数额(万元)	股权比例(%)	股东性质
加西亚	7,340.00	7,340.00	82.47	法人
吴满怀	1,560.00	1,560.00	17.53	自然人
合计	8,900.00	8,900.00	100.00	-

3、鄱阳县加西亚电子电器有限公司

根据鄱阳县市场和质量监督管理局于2016年04月20日向鄱阳县加西亚电子电器有限公司（以下简称“鄱阳加西亚”）核发的《营业执照》（注册号：91361128767031187X）及鄱阳加西亚目前有效的公司章程，鄱阳加西亚目前的基本情况如下：

公司名称	鄱阳县加西亚电子电器有限公司
注册号	91361128767031187X
法定代表人	吴满怀
住所	江西省上饶市鄱阳县鄱阳湖工业园
注册资本	3,880万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	照明电子电器、低压电器、电子元器件生产、加工、销售；普通货物进出口贸易；电线、电缆生产及销售*（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2003年12月08日
经营期限	2003年12月08日至2033年12月07日

目前，鄱阳加西亚股权结构如下：

股东名称	认缴出资数额(万元)	实缴出资数额(万元)	股权比例(%)	股东性质
加西亚	3,880.00	3,880.00	100.00	法人
合计	3,880.00	3,880.00	100.00	-

公司与子公司的业务分工、研发分工及合作模式

序号	公司名称	业务分工、研发分工、合作模式	与公司关系
1	加西亚电子电器股份有限公司	专注于小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器等低压断路器系列产品的研发、生产和销售	母公司
2	鄱阳县加西亚电子电器有限公司	断路器、电线、电缆制造及销售，自有房屋租赁，主要承接股份公司、进出口公司断路器制造，目前没有开展研发功能。	全资子公司
3	上海巢安电气有限公司	断路器制造、销售，自有房屋租赁，主要承接股份公司断路器制造销售，独立研发巢安电气高端产品。	控股子公司
4	乐清市加西亚进出口有限公司	主要从事各类货物对外贸易，没有研发功能。	全资子公司

五、历次股权变更

（一）加西亚历次股权变更

（1）2002年08月，有限公司设立

公司设立于2002年8月5日，设立时名为“乐清市加西雅电子电器有限公司”。2002年7月20日，自然人股东吴满怀、许军共同签署《公司章程》，约定公司设立时注册资本为50万元，其中吴满怀以货币形式出资20万元，占注册资本的40%；许军以货币形式出资30万元，占注册资本的60%。

2002年7月24日，乐清乐怡会计师事务所有限公司出具了乐会所验[2002]391号《验资报告》，经审验，截至2002年7月24日止，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币50万元，出资方式为货币，其中吴满怀实际缴纳20万元，许军实际缴纳30万元。

2002年8月5日，有限公司完成公司设立工商登记手续，并领取了注册号为3303822130098的《企业法人营业执照》，经营范围：低压电器，电子元器件，灯具生产，销售（涉及发证生产的须持许可证生产经营）***。

有限公司设立时股东及其出资情况：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	许军	30.00	30.00	60.00	货币
2	吴满怀	20.00	20.00	40.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	货币

（2）2003年07月，有限公司第一次更名、第一次增资、第一次股权转让

2003年6月17日，乐清乐怡会计师事务所有限公司出具了乐会所验[2003]270号《验资报告》，经审验，截至2003年5月28日止，公司已收到股东吴满怀、新增股东陈洁缴纳的新增注册资本人民币100万元，出资方式为货币，其中吴满怀实缴新增出资50万元，陈洁实缴新增出资50万元。本次增资后公司注册资本由50万元变更为150万元。

2003年7月15日，有限公司取得温州市工商行政管理局核发的《企业名称变更核准通知书》（（温工商）名称变核内[2003]第600467号），核准公司的名称

变更为“温州市加西雅电子电器有限公司”。

2003年7月16日，公司召开股东会，决议选举吴满怀为公司法定代表人、执行董事及总经理，选举陈洁为公司监事；变更经营范围为“低压电器、电子元器件、电器配件生产、销售”；公司注册资本由50万元增资至150万元，其中吴满怀出资100万元，占注册资本的66.67%，陈洁出资50万元，占注册资本的33.33%。同日，吴满怀和陈洁签署了《温州市加西雅电子电器有限公司章程》。

2003年7月20日，公司召开股东会，决议原股东许军的30万元出资全部转让给吴满怀所有，同时增加陈洁为新股东；公司增资100万元，其中，吴满怀增加出资50万元，陈洁出资50万元；同意选举吴满怀为公司法定代表人兼执行董事，免去许军的法定代表人兼执行董事职务，同时选举陈洁为公司监事，免去原股东吴满怀担任公司监事职务。同日，许军与吴满怀签订了《股权转让协议书》，约定了许军将其30万元出资转让给吴满怀所有。

2003年7月22日，有限公司就上述变更事项于乐清市工商行政管理局办理了变更手续，并领取了新的《企业法人营业执照》。本次变更后有限公司股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	吴满怀	100.00	100.00	66.67	货币
2	陈洁	50.00	50.00	33.33	货币
合计		150.00	150.00	100.00	-

(3) 2004年03月，有限公司第二次增资

2004年3月17日，有限公司取得了浙江省对外贸易经济合作厅颁发的代码为3300742021767的《中华人民共和国进出口企业资格证书》。

2004年3月23日，有限公司召开股东会，会议决议有限公司注册资本由150万元增加到1,000万元，其中，陈洁增加投入440万元，吴满怀增加投入410万元，均以现金投入；经营范围增加“经营本企业自产产品及技术的进出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅助材料及技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”。

2004年3月24日，乐清乐怡会计师事务所有限公司出具了乐会所验

[2004]080号《验资报告》，经审验，截至2004年3月24日止，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币850万元，均为货币出资。其中吴满怀实缴新增出资410万元，陈洁实缴新增出资440万元。

2004年3月26日，公司根据股东会决议制定了新的《温州市加西雅电子电器有限公司章程》。

2004年4月1日，有限公司就上述变更事项于乐清市工商行政管理局办理了变更手续并领取了新的《企业法人营业执照》。本次变更完成后，公司的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴满怀	510.00	510.00	51.00	货币
2	陈洁	490.00	490.00	49.00	货币
合计		1,000.00	1,000.00	100.00	-

（4）2004年06月，有限公司第二次更名

2004年5月16日，有限公司召开股东会，决议同意将公司名称变更为“浙江加西亚电子电器有限公司”；经营范围增加“电线电缆生产、销售”。

2004年5月18日，有限公司股东签署了《浙江加西亚电子电器有限公司章程》。

2004年6月16日，有限公司取得乐清市工商行政管理局核发的《变更核准通知书》，核准公司的名称变更为“浙江加西亚电子电器有限公司”。

2004年6月14日，有限公司就上述名称变更事项于乐清市工商行政管理局办理了变更手续并领取了新的《企业法人营业执照》。

（5）2009年12月，有限公司第三次增资

2009年12月17日，有限公司召开临时股东会，决议同意有限公司注册资本增加到2,700万元，增资方式为货币，其中吴满怀新增出资867万元，陈洁新增出资833万元；增资后吴满怀共出资1,377万元，占出资额的51%，陈洁共出资1,323万元，占出资额的49%；同意修改《公司章程》。2009年12月21日，有限公司股东签署了新的《公司章程》。

2009年12月21日，乐清乐怡会计师事务所有限公司出具了乐会所变验

[2009]148号《验资报告》，经审验，截至2009年12月18日止，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）人民币1,700万元，出资方式为货币，其中吴满怀新增实缴出资867万元，陈洁新增实缴出资833万元，变更后公司注册资本增加到2,700万元。

2009年12月21日，有限公司就上述增资事项于乐清市工商行政管理局办理了变更手续并领取了注册号为330382000102627的《企业法人营业执照》。本次变更完成后，公司的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴满怀	1,377.00	1,377.00	51.00	货币
2	陈洁	1,323.00	1,323.00	49.00	货币
合计		2,700.00	2,700.00	100.00	-

（6）2012年11月，有限公司第四次增资

2012年11月25日，有限公司召开股东会，决议公司注册资本增加2,300万元至5,000万元，实收资本增加805万元至3,505万元；其中，吴满怀追加认缴出资1,173万元，实缴出资410.55万元，陈洁追加认缴出资1,127万元，实缴出资394.45万元，出资方式为货币。同日，有限公司股东签署修改后的《公司章程》。

2012年11月28日，乐清鼎和会计师事务所有限公司出具了乐鼎和变验[2012]120号《验资报告》，经审验，截至2012年11月28日止，有限公司已收到股东本次出资的第一期实缴注册资本805万元，其中，吴满怀新增实缴出资410.55万元，陈洁新增实缴出资394.45万元，本次变更后吴满怀出资额为人民币1,787.55万元，占注册资本的35.7510%，陈洁出资额为人民币1,717.45万元，占注册资本的34.3490%，全体股东实缴货币出资金额3,505万元，占注册资本的70.10%。

2012年11月29日，有限公司就上述增资事项于乐清市工商行政管理局办理了变更手续并领取了新的《企业法人营业执照》。本次变更完成后，公司的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴满怀	2,550.00	1,787.55	51.00	货币
2	陈洁	2,450.00	1,717.45	49.00	货币
合计		5,000.00	3,505.00	100.00	-

(7) 2012年12月，有限公司第三次更名

2012年12月10日，公司召开股东会，决议同意公司名称变更为“加西亚电子电器有限公司”，经营范围变更为“高低压断路器、低压电器、电力电子器件、灯具、电线电缆、交流接触器、气动元件、电力金具、五金工具、仪器仪表（不含计量器具）、绝缘件、母线桥架生产、销售；货物进出口、技术进出口”，一致同意修改公司章程。同日，公司制定并通过了新的《公司章程》。

2012年12月3日，有限公司取得国家工商行政管理总局核发的《企业名称变更核准通知书》（（国）名称变核内字[2012]第1716号），核准公司的名称变更为“加西亚电子电器有限公司”。

2012年12月12日，有限公司就上述更名事项于乐清市工商行政管理局办理了变更手续并领取了新的《企业法人营业执照》。

(8) 2016年03月，有限公司第五次增资

2016年3月1日，有限公司召开股东会，决议公司注册资本增加至5,658.9476万元，增资部分分别由新股东乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称“乐清极致”）以货币方式增加出资232.7113万元；乐清市和谐股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称“乐清和谐”）以货币方式增加出资319.6183万元；乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称“乐清完美”）以货币方式增加出资106.6180万元，同日公司制定并通过新的《公司章程》。

截至2015年3月31日，经核实工商信息及银行缴款凭证，公司股东吴满怀、陈洁已将第四次增资时未实缴的1,495万元进行补足，新股东乐清和谐、乐清极致、乐清完美的出资款也已到位，公司注册资本5,658.9476万元实现100%足额缴纳。

2015年3月28日，有限公司就上述增资事项于温州市市场监督管理局办理了变更手续并领取了统一社会信用代码为913303007420217672的《营业执照》。本次变更完成后，公司的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	吴满怀	2,550.0000	2,550.0000	45.06	货币
2	陈洁	2,450.0000	2,450.0000	43.30	货币

3	乐清和谐	319.6183	319.6183	5.65	货币
4	乐清极致	232.7113	232.7113	4.11	货币
5	乐清完美	106.6180	106.6180	1.88	货币
合 计		5,658.9476	5,658.9476	100.00	-

(9) 2016年07月，有限公司整体变更设立股份公司

2016年6月24日，有限公司召开股东会，决议有限公司以2016年3月31日为基准日，整体变更为股份有限公司，变更后名称为“加西亚电子电器股份有限公司”。

根据2016年6月20日大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信审字[2016]第1-01607号《审计报告》，截至2016年3月31日，有限公司经审计的净资产为102,520,172.59元人民币。

根据2016年6月23日中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的中铭评报字[2016]第16069号《资产评估报告》，截至2016年3月31日，有限公司的净资产评估价值为15,273.23万元。

2016年6月24日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》，发起设立股份有限公司。

根据2016年7月11日大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信验字[2016]第1-00165号《验资报告》，截至2016年3月31日止，有限公司经审验的所有者权益（净资产）人民币102,520,172.59元，按1:0.55198382的比例折合股份总额56,589,476股，每股面值人民币1元，共计股本56,589,476元，上述净资产扣除折合实收资本后的余额45,930,696.59元（人民币肆仟伍佰玖拾叁万零陆佰玖拾陆元伍角玖分）计入资本公积。

2016年7月11日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司、《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议案。

2016年7月15日，温州市市场监督管理局向公司核发了统一社会信用代码为913303007420217672的股份公司《营业执照》。

加西亚电子电器股份有限公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	出资方式
1	吴满怀	25,500,000	45.06	净资产折股

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	出资方式
2	陈洁	24,500,000	43.30	净资产折股
3	乐清和谐	3,196,183	5.65	净资产折股
4	乐清极致	2,327,113	4.11	净资产折股
5	乐清完美	1,066,180	1.88	净资产折股
合计		56,589,476	100.00	-

综上所述，加西亚的出资过程中，股东均已真实、足额缴纳认缴出资，出资履行程序完备、合法合规，出资不存在瑕疵。历次股权转让均依法召开股东会，履行了法定程序，并由当事人签订相关股权转让协议，转让合法合规，不存在潜在纠纷。加西亚不存在股权代持情形，股权明晰、股份转让合法合规。

（二）鄱阳加西亚历次股权变更

（1）2003年12月，鄱阳加西亚设立

鄱阳加西亚设立于2003年12月8日，设立时名为“波阳县加西雅电子电器有限公司”。2003年11月20日，自然人股东吴满怀、陈洁共同签署《波阳县加西雅电子电器有限公司章程》，约定公司设立时注册资本为50万元，其中吴满怀以货币形式出资25.5万元，占注册资本的51%；陈洁以货币形式出资24.5万元，占注册资本的49%，注册资本分两期出资，首期出资30万元，于2003年11月21日出资到位，第二期出资20万元，在2006年4月30日前到位。

2003年11月21日，景德镇兴瓷会计师事务所有限公司出具了景兴会验字（2003）04-14号《验资报告》，经审验，截至2003年11月21日止，波阳县加西雅电子电器有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的货币资金30万元。

2003年12月8日，鄱阳加西亚完成公司设立工商登记手续并领取了注册号为3623302600224的《企业法人营业执照》。

鄱阳加西亚设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴满怀	25.50	15.30	51.00	货币
2	陈洁	24.50	14.70	49.00	货币
合计		50.00	30.00	100.00	-

（2）2004年12月，鄱阳加西亚第一次增加实收资本、第一次更名

2004年11月10日，鄱阳加西亚召开股东会，决议将实收资本由30万元增

加至 50 万元。本次增加的 20 万元为注册资本第二期出资，由股东吴满怀增加货币出资 10.2 万元人民币，股东陈洁增加货币出资 9.8 万元人民币。

2004 年 11 月 15 日，江西景德会计师事务所已经就上述第二期出资事项出具了景师内验字（2004）第 144 号《验资报告》，审验确认鄱阳加西亚新增实缴注册资本人民币 20 万元已经全部到位，其中吴满怀出资 10.2 万元，陈洁出资 9.8 万元。

2004 年 12 月 2 日，鄱阳加西亚向工商提交公司变更登记申请书，此次工商变更中，鄱阳加西亚进行了更名，名称变更为“鄱阳县加西亚电子电器有限公司”。鄱阳加西亚已完成上述事项工商变更登记备案事项，领取了注册号为 3623302600224 的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，鄱阳加西亚的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴满怀	25.50	51.00	货币
2	陈洁	24.50	49.00	货币
合计		50.00	100.00	-

（3）2010 年 11 月，鄱阳加西亚第一次增资

2010 年 11 月 10 日，鄱阳加西亚召开股东会，决议同意吸收浙江加西亚电子电器有限公司为鄱阳加西亚新股东。

2010 年 11 月 17 日，江西景德会计师事务所有限公司已经就上述出资事项出具了赣景德验字[2010]第 373 号《验资报告》，审验确认鄱阳加西亚新增注册资本人民币 450 万元，由浙江加西亚电子电器有限公司以货币出资 450 万元。

2010 年 11 月 22 日，鄱阳加西亚向工商提交公司变更登记申请书，鄱阳加西亚已完成上述事项工商变更登记备案事项，领取了注册号为 361128210003070 的《营业执照》。

本次变更完成后，鄱阳加西亚的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴满怀	25.50	5.10	货币
2	陈洁	24.50	4.90	货币
3	浙江加西亚电子电器有限公司	450.00	90.00	货币
合计		500.00	100.00	-

(4) 2014 年 04 月，鄱阳加西亚第一次股权转让

2014 年 4 月 17 日，鄱阳加西亚召开股东会，决议同意加西亚电子电器有限公司将所持鄱阳加西亚 450 万元股权作价 450 万元转让给吴满怀。同日，双方签署了《股权转让协议》。

2014 年 4 月 23 日，鄱阳加西亚完成公司设立工商登记手续，并领取了注册号为 361128210003070 的《营业执照》。

本次变更完成后，鄱阳加西亚的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴满怀	475.50	95.10	货币
2	陈洁	24.50	4.90	货币
合计		500.00	100.00	-

(5) 2015 年 09 月，鄱阳加西亚第二次股权转让、吸收合并及第二次增资

2015 年 5 月 17 日，鄱阳加西亚召开股东会，决议同意，吸收合并江西加西亚，同日，双方签署《吸收合并协议》，明确其债权债务由合并后存续的鄱阳加西亚承继。同日，江西加西亚召开股东会，决议同意“鄱阳加西亚吸收合并本公司；通过公司吸收合并协议（于 2015 年 5 月 17 日签订）”。2015 年 5 月 20 日，加西亚有限、鄱阳加西亚、江西加西亚联合登报 发布公司吸收合并公告。此次吸收合并经上饶市众恒众恒资产评估事务所评估，并出具饶众恒评字[2015]第 193 号《资产评估报告书》。

2015 年 9 月 9 日，英海青与加西亚有限签署《股权转让协议》，英海青将其持有的江西加西亚 15%的股权（折合注册资本 75 万元）以人民币 75 万元转让给加西亚有限。

2015 年 9 月 9 日，吴满怀、陈洁与加西亚有限签署《股权转让协议》，吴满怀将其持有的鄱阳加西亚 95.1%的股权（折合注册资本金）475.5 万元以人民币 475.5 万元转让给加西亚有限，陈洁将其持有的鄱阳加西亚 4.9%的股权（折合注册资本金）24.5 万元以人民币 24.5 万元转让给加西亚有限。转让后，加西亚有限单独持有鄱阳加西亚 100%股权。此次股权转让经上饶市众恒众恒资产评估事务所评估，并出具饶众恒评字[2015]第 193 号《资产评估报告书》，截至 2015 年 8 月 31 日，鄱阳加西亚经评估的（股东权益价值）净资产为 610.78 万元，作为

股权转让定价的参考。

2015年9月9日，鄱阳加西亚召开股东会，决议根据2015年5月17日签订的吸收合并协议，存续公司鄱阳加西亚由加西亚有限出资，出资额为人民币1,000万元，同意公司原股东吴满怀、陈洁撤资，股权变更前及转让后公司的债权债务由公司依法承担。同日，鄱阳加西亚修改《公司章程》，股东为加西亚有限，以货币实缴出资1,000万元。

2015年9月24日，鄱阳县工商行政管理局出具了《注销证明》，江西加西亚电气有限公司已于2015年9月24日经鄱阳县工商行政管理局核准办理注销登记。

2015年10月29日，鄱阳县国家税务据评估科出具的《江西加西亚电气有限公司纳税评估报告》显示：“鄱阳加西亚电子电器有限公司是整体吸收合并江西加西亚电气有限公司，在合并前，均由加西亚电子电器有限公司控制，涉及到合并前江西加西亚电气有限公司企业所得税问题有鄱阳加西亚电子电器有限公司继承负担。”

2015年9月24日，鄱阳加西亚完成公司设立工商登记手续，并领取了注册号为361128210003070的《营业执照》。

本次变更完成后，鄱阳加西亚的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	加西亚电子电器有限公司	1,000.00	100.00	货币
	合计	1,000.00	100.00	-

（6）2016年04月，鄱阳加西亚第三次增资

2016年3月23日，鄱阳加西亚召开股东会，会议决议同意注册资本由1,000万元增加至3,880万元，其中新增加的2,880万元货币出资由加西亚有限出资。同日，鄱阳加西亚修改《公司章程》，加西亚有限分两期进行货币出资，首期出资1000万元于2016年3月23日前缴纳，新增余额在2020年12月31日前缴纳。根据鄱阳加西亚提供的《客户收付款入账通知》，2016年3月25日，鄱阳加西亚已进行实缴出资1,000万元。

2016年4月20日，鄱阳加西亚已完成上述事项工商变更登记备案事项并领

取了统一社会信用代码为 91361128767031187X 的《营业执照》。

本次变更完成后，鄱阳加西亚的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	加西亚电子电器有限公司	3,880.00	2,000.00	100.00	货币
合计		3,880.00	2,000.00	100.00	-

(7) 2016年05月，鄱阳加西亚第三次增资二期出资

2016年5月23日，鄱阳加西亚修改《公司章程》及《出资人决议》，鄱阳加西亚实缴二期出资，并将实缴出资时间修改为2016年3月31日。根据鄱阳加西亚提供的《客户收付款入账通知》，截至2016年4月1日，鄱阳加西亚已进行实缴出资1,880万元。

2016年4月20日，鄱阳加西亚已完成上述事项工商变更登记备案事项并领取了统一社会信用代码为91361128767031187X的《营业执照》。

本次变更完成后，鄱阳加西亚的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	加西亚电子电器有限公司	3,880.00	3,880.00	100.00	货币
合计		3,880.00	3,880.00	100.00	-

综上所述，鄱阳加西亚出资过程中，股东均已真实、足额缴纳认缴出资，出资履行程序完备、合法合规，出资不存在瑕疵。历次股权转让均依法召开股东会，履行了法定程序，并由当事人签订相关股权转让协议，转让合法合规，不存在潜在纠纷。鄱阳加西亚不存在股权代持情形，股权明晰、股份转让合法合规。

(三) 巢安电气历次股权变更

(1) 2008年01月，巢安电气设立

巢安电气设立于2008年1月24日，设立时名为“上海环宇启盛电气系统有限公司”。2007年12月25日，环宇集团（上海）有限公司、环宇集团成套电气有限公司、王拓宇、黄克俭、王染、田秋芳共同签署《公司章程》，约定公司设立时注册资本为3,000万元，注册资本分两期出资，首期出资600万元，其中王拓宇以货币形式出资180万元，黄克俭以货币形式出资42万元，王染以货币形式出资30万元，田秋芳以货币形式出资30万元，环宇集团成套电气有限公司以

货币形式出资 300 万元，环宇集团（上海）有限公司王拓宇以货币形式出资 18 万元。第二期出资 2,400 万元，自巢安电气成立之日起两年内到位。同日，巢安电气召开股东会，决议通过《公司章程》，同意设立上海环宇启盛电气系统有限公司。

2008 年 1 月 22 日，上海新汇会计师事务所有限公司出具了汇验内字 2008 第 052 号《验资报告》，经审验，截至 2008 年 1 月 21 日止，巢安电气（筹）已收到全体股东首次缴纳的实收资本合计人民币 600 万元，占注册资本的 20%。其中王拓宇以货币形式出资 180 万元，黄克俭以货币形式出资 42 万元，王染以货币形式出资 30 万元，田秋芳以货币形式出资 30 万元，环宇集团成套电气有限公司以货币形式出资 300 万元，环宇集团（上海）有限公司王拓宇以货币形式出资 18 万元。

2008 年 1 月 24 日，巢安电气完成公司设立工商登记手续并领取了上海市工商行政管理局南汇分局合法的注册号为 310225000590058 的《企业法人营业执照》。

巢安电气设立时股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	环宇集团成套电气有限公司	1,500.00	300.00	50.00	货币
2	王拓宇	900.00	180.00	30.00	货币
3	黄克俭	210.00	42.00	7.00	货币
4	王染	150.00	30.00	5.00	货币
5	田秋芳	150.00	30.00	5.00	货币
6	环宇集团（上海）有限公司	90.00	18.00	3.00	货币
合计		3,000.00	600.00	100.00	-

（2）2010 年 01 月，巢安电气第一次股权转让

2009 年 12 月 30 日，巢安电气召开股东会，决议同意浙江加西亚电子电器有限公司分别受让股东环宇集团成套电气有限公司持有的 50% 股权、王拓宇持有的 30% 股权；王染持有的 5% 股权、田秋芳持有的 5% 股权、黄克俭持有的 6% 股权，余正阳受让股东黄克俭持有的 1% 股权，肖雄仙受让股东环宇集团（上海）有限公司持有的 3% 股权。并约定，未到位注册资本由受让方履行到位。

2009 年 12 月 24 日，环宇集团（上海）有限公司与肖雄仙签署了《股权转

让协议》。环宇集团（上海）有限公司将所持有的 3% 股权（实到 18 万元人民币）作价 18 万元人民币转让给肖雄仙。

2009 年 12 月 30 日，环宇集团成套电气有限公司、王拓宇、王染、田秋芳、黄克俭与浙江加西亚电子电器有限公司、余正阳签署了《股权转让协议》。

环宇集团成套电气有限公司将所持有的 50% 股权（实到 300 万元人民币）作价 300 万元人民币转让给浙江加西亚电子电器有限公司，王拓宇将所持有的 30% 股权（实到 180 万元人民币）作价 180 万元人民币转让给浙江加西亚电子电器有限公司，王染将所持有的 5% 股权（实到 30 万元人民币）作价 30 万元人民币转让给浙江加西亚电子电器有限公司，田秋芳将所持有的 5% 股权（实到 30 万元人民币）作价 30 万元人民币转让给浙江加西亚电子电器有限公司，黄克俭将所持有的 7% 股权（实到 42 万元人民币）中的 6% 作价 36 万元人民币转让给浙江加西亚电子电器有限公司，黄克俭将所持有的 7% 股权（实到 42 万元人民币）中的 1% 作价 6 万元人民币转让给余正阳。未到位注册资本由受让方履行到位。

2010 年 1 月 12 日，巢安电气已完成上述事项工商变更登记备案事项并领取了上海市工商行政管理局浦东新区分局颁发的注册号为 310225000590058 的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，巢安电气的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	浙江加西亚电子电器有限公司	2,880.00	576.00	96.00	货币
2	肖雄仙	90.00	18.00	3.00	货币
3	余正阳	30.00	6.00	1.00	货币
	合计	3,000.00	600.00	100.00	-

（3）2010 年 01 月，巢安电气第一次增加实收资本

根据巢安电气章程规定，注册资本分两期出资，首期出资 600 万元，第二期出资 2,400 万元，自巢安电气成立之日起两年内到位。本次巢安电气实收资本由 600 万元人民币增加至 3,000 万元人民币，本次增加的 2,400 万元人民币，由股东浙江加西亚电子电器有限公司增加货币出资 2,304 万元人民币，股东肖雄仙增加货币出资 72 万元人民币，股东余正阳增加货币出资 24 万元人民币。

2010年1月14日，上海新汇会计师事务所有限公司已经就上述第二期出资事项出具了汇验内字2010第023号《验资报告》，审验确认截至2010年1月13日止，巢安电气新增实缴注册资本人民币2,400万元已经全部到位，其中出资情况如下：浙江加西亚电子电器有限公司缴纳的2,304万元出资，肖雄仙缴纳的72万元出资，余正阳缴纳的24万元出资，浙江加西亚电子电器有限公司、肖雄仙、余正阳合计缴纳人民币2,400万元。

巢安电气已完成上述事项工商变更登记备案事项，并领取了上海市工商行政管理局浦东新区分局于颁发的营业执照。此时巢安电气股东及出资情况如下：

2010年1月19日，巢安电气已完成上述事项工商变更登记备案事项并领取了上海市工商行政管理局浦东新区分局颁发的注册号为310225000590058的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，巢安电气的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	浙江加西亚电子电器有限公司	2,880.00	96.00	货币
2	肖雄仙	90.00	3.00	货币
3	余正阳	30.00	1.00	货币
合计		3,000.00	100.00	-

（4）2011年08月，巢安电气第一次变更名称

2011年8月5日，巢安电气召开临时股东会，决议同意将公司名称变更为“上海巢安电气有限公司”。

2011年8月17日，巢安电气已完成上述事项工商变更登记备案事项并领取了上海市工商行政管理局浦东新区分局于颁发的注册号为310225000590058的《企业法人营业执照》。

（5）2012年11月，巢安电气第二次股权转让

2012年11月20日，巢安电气召开股东会，决议同意：1、浙江加西亚电子电器有限公司将持有巢安电气的48%的股权转让给吴满怀；肖雄仙将持有巢安电气的3%的股权转让给吴满怀。同日，转让方签署了《股权转让协议》，浙江加西亚电子电器有限公司将持有巢安电气的48%的股权作价1,440万元转让给吴满怀；肖雄仙将持有巢安电气的3%的股权作价90万元转让给吴满怀。

2012年11月28日，巢安电气已完成上述事项工商变更登记备案事项并领取了上海市工商行政管理局浦东新区分局于颁发的注册号为310225000590058的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，巢安电气的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	浙江加西亚电子电器有限公司	1,440.00	48.00	货币
2	吴满怀	1,530.00	51.00	货币
3	余正阳	30.00	1.00	货币
	合计	3,000.00	100.00	-

（6）2013年05月，巢安电气第三次股权转让

2013年5月2日，巢安电气召开股东会，决议同意，原股东“浙江加西亚电子电器有限公司”更名为“加西亚电子电器有限公司”，余正阳将持有巢安电气1%的股权转让给吴满怀。同日，转让双方签署了《股权转让协议》，余正阳将持有巢安电气的1%的股权作价30万元转让给吴满怀。

2013年5月7日，巢安电气已完成上述事项工商变更登记备案事项并领取了上海市工商行政管理局浦东新区分局于颁发的注册号为310225000590058的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，巢安电气的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	加西亚电子电器有限公司	1,440.00	48.00	货币
2	吴满怀	1,560.00	52.00	货币
	合计	3,000.00	100.00	-

（7）2015年10月，巢安电气第一次增资

2015年10月8日，巢安电气召开股东会，决议同意注册资本由3,000万元增加至8,900万元，其中加西亚电子电器有限公司增加实缴货币出资5,900万元。根据巢安电气提供的《电子银行交易回单》，2015年9月18日，巢安电气已进行实缴出资。

2015年10月22日，巢安电气已完成上述事项工商变更登记备案事项并领取了上海市浦东新区市场监督管理局于颁发的统一社会信用代码为91310115671137665M的《营业执照》。

本次变更完成后，巢安电气的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	加西亚电子电器 有限公司	7,340.00	7,340.00	82.47	货币
2	吴满怀	1,560.00	1,560.00	17.53	货币
合计		8,900.00	8,900.00	100.00	-

综上所述，巢安电气出资过程中，股东均已真实、足额缴纳认缴出资，出资履行程序完备、合法合规，出资不存在瑕疵。历次股权转让均依法召开股东会，履行了法定程序，并由当事人签订相关股权转让协议，转让合法合规，不存在潜在纠纷。巢安电气不存在股权代持情形，股权明晰、股份发行转让合法合规。

(四) 加西亚进出口历次股权变更

(1) 2006年10月，加西亚进出口设立

加西亚进出口设立于2006年10月18日，设立时名为“乐清市加西亚进出口有限公司”，2006年10月11日，自然人股东吴满怀、陈洁共同签署《公司章程》，约定公司设立时注册资本为50万元，其中吴满怀以货币形式出资25.5万元，占注册资本的51%；陈洁以货币形式出资24.5万元，占注册资本的49%。

2006年10月10日，乐清乐怡会计师事务所已经就上述出资事项出具了乐会所设验[2006]477号《验资报告》，审验确认加西亚进出口（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，其中吴满怀缴纳25.5万元出资，陈洁缴纳24.5万元出资。

2006年10月18日，加西亚进出口完成公司设立工商登记手续并领取了注册号为3303822139455的《企业法人营业执照》。

加西亚进出口公司成立时股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	吴满怀	25.50	51.00	货币
2	陈洁	24.50	49.00	货币
合计		50.00	100.00	-

(2) 2006年12月，加西亚进出口第一次股权转让

2006年11月20日，加西亚进出口召开股东会，决议同意吴满怀将其持有25.5万元出资额转让给浙江加西亚电子电器有限公司。2006年11月21日，转

让双方签署了《股权转让协议书》，吴满怀将在加西亚进出口 51% 股权（折款人民币 25.5 万元）转让给浙江加西亚电子电器有限公司。2006 年 11 月 25 日，加西亚进出口召开股东会，决议同意修改加西亚进出口章程。

2006 年 12 月 12 日，加西亚进出口完成公司已完成上述事项工商变更登记备案事项并领取了注册号为 3303822139455 的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，加西亚进出口的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	浙江加西亚电子电器有限公司	25.50	51.00	货币
2	陈洁	24.50	49.00	货币
	合计	50.00	100.00	-

（3）2015 年 10 月，加西亚进出口第二次股权转让

2015 年 8 月 1 日，加西亚进出口召开股东会，决议同意陈洁持有的乐清市加西亚进出口有限公司 49% 股权（出让价 100 万元）转让给加西亚电子电器有限公司。

2015 年 8 月 1 日，陈洁与加西亚电子电器有限公司签署了《股权转让协议书》，陈洁将其持有加西亚进出口的 49% 的股权（折合注册资本金 24.5 万元）以人民币壹佰万元转让给加西亚电子电器有限公司。同日，双方签署《股权转让协议》。2015 年 10 月 9 日，加西亚进出口作出股东决定，同意受让陈洁持有加西亚进出口 49% 的股权。

2015 年 10 月 28 日，加西亚进出口完成公司已完成上述事项工商变更登记备案事项并领取了统一社会信用代码为 9133038279439141XD 的《营业执照》。

本次变更完成后，加西亚进出口的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	加西亚电子电器有限公司	50.00	100.00	货币
	合计	50.00	100.00	-

综上所述，加西亚进出口公司出资过程中，股东均已真实、足额缴纳认缴出资，出资履行程序完备、合法合规，出资不存在瑕疵。历次股权转让均依法召开股东会，履行了法定程序，并由当事人签订相关股权转让协议，转让合法合规，不存在潜在纠纷。加西亚进出口公司不存在股权代持情形，股权明晰、股份转让

合法合规。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

股份公司成立于 2016 年 7 月 14 日，公司董事、监事和高级管理人员均任期三年。

（一）董事基本情况

吴满怀先生，董事长，相关情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

陈洁女士，董事、总经理，相关情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

吴柏林先生，董事、业务经理，出生于 1980 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年 6 月毕业于咸宁教育学院英语系，获大专学历。2003 年 6 月至 2005 年 12 月，就职于 SOLAR-8INT'L (尼日利亚)，历任翻译、销售经理；2006 年 1 月至 2006 年 9 月，就职于 GLOBAL SHOES (尼日利亚)，历任翻译、部门经理；2006 年 10 月至 2016 年 7 月，就职于加西亚电子电器有限公司，任业务经理；2016 年 7 月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任董事、业务经理。

吴幼兵先生，董事、副总经理，出生于 1979 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权。2015 年毕业于四川农业大学市场营销专业，获大专学历。2000 年 1 月至 2002 年 12 月，就职于东莞光远电子厂，任检验主管；2003 年 1 月至 2016 年 7 月，就职于加西亚电子电器有限公司，任副总经理；2016 年 7 月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任董事、副总经理。

兰云生先生，董事、技术部副总，出生于 1973 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权。2015 年 6 月毕业于四川农业大学机电一体化专业，获大专学历。1992 年 9 月至 1993 年 6 月，就职于乐清市低压开关厂，任车间主任；1993 年 7 月至 1998 年 1 月，就职于乐清市兰德电气有限公司，任技术经理；1998 年 2 月至 2002 年 12 月，就职于温州永吉电器电子有限公司，任技术经理；2003 年 1 月至 2005 年 2 月，就职于乐清市绿洲电气有限公司，任副总经理；2005 年 3 月至 2016 年 7 月，就职于加西亚电子电器有限公司，历任技术副总经理、首席

设计师；2016年7月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任董事、技术部副总经理。

（二）监事基本情况

郑福森先生，监事会主席，出生于1964年9月，中国国籍，无境外永久居留权。1981年毕业于温州市第二中学，高中学历。1997年5月至2002年8月，就职于温州旭日装饰材料有限公司，任法定代表人；2002年9月至2011年3月，就职于浙江乐雁压缩机有限公司，任副总经理；2011年4月至今，就职于温州乐雁压缩机销售有限公司，任执行董事兼总经理；2012年5月至2016年7月，就职于加西亚电子电器有限公司，任副总经理；2016年7月至今任，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任监事会主席。

吴寿兵先生，监事、采购部经理，出生于1975年4月，中国国籍，无境外永久居留权。1992年毕业于鄱阳中学，获高中学历。1995年2月至1999年4月，就职于厦门永兴钩环制造厂，任班长；1999年5月至2002年7月为自由职业者，2002年8月至2016年7月，就职于加西亚电子电器有限公司，任采购部经理；2016年7月至今就职于加西亚电子电器股份有限公司，任监事、采购部经理。

胡建珍女士，职工代表监事、行政部经理，出生于1986年2月，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，毕业于温州大学，工商管理专业。2008年2月至2016年7月，就职于加西亚电子电器有限公司，任行政部经理；2016年7月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任职工代表监事、行政部经理。

（三）高级管理人员基本情况

陈洁女士，董事、总经理，相关情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

吴幼兵先生，董事、副总经理，详见本节“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

苏建新先生，副总经理，出生于1972年11月，中国国籍，无境外永久居留权。2015年6月毕业于四川农业大学机电一体化技术专业，获大专学历。2002年2月至2004年6月，就职于乐清市南洋汽车部件制造有限公司，任认证工程

师；2004年6月至2005年7月，就职于浙江加西亚电子电器有限公司，任行政经理；2005年7月至2007年8月，就职于瑞标集团有限公司，任认证工程师；2007年9月至2016年7月，就职于加西亚电子电器有限公司，历任行政总监、行政副总经理；2016年7月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任副总经理。

董兴武先生，副总经理，出生于1979年6月，中国国籍，无境外永久居留权。2015年7月毕业于四川农业大学经济信息管理专业，获大专学历。2005年1月至2016年7月，就职于加西亚电子电器有限公司，历任生产管理部主管、采购部经理、总经理助理；2016年7月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任副总经理。

徐益强先生，副总经理，出生于1977年1月，中国国籍，无境外永久居留权。2016年7月毕业于中国人民大学工商企业管理系，获本科学历。1997年7月至2002年1月，就职于湖北利达木业有限公司，历任车间主任、采购经理；2002年2月至2005年7月，就职于温州罗格朗电器有限公司，任仓库主管；2005年8月至2016年7月，就职于加西亚电子电器有限公司，历任精益生产办主任、制造中心总监；2016年7月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任副总经理。

胡立禄先生，董事会秘书，出生于1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2012年12月毕业于湖北大学商学院工商管理专业，获研究生学历；中级会计师职称。2003年10月至2006年12月，就职于中国奥康集团有限公司，历任会计、财务主管；2007年1月至2008年6月，就职于世纪华丰控股集团，任集团主办会计；2008年7月至2011年5月，就职于中国今朝集团有限公司，任集团经理、总监；2011年6月至2016年7月，就职于加西亚电子电器有限公司，历任财务经理、财务总监、董秘兼审计室经理；2016年7月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任董事会秘书。

倪庆奔先生，财务负责人，出生于1978年10月，中国国籍，无境外永久居留权。2007年7月毕业于浙江财经学院会计专业，获大专学历；中级会计师职称。2002年11月至2004年12月，就职于浙江玄一会计咨询有限公司，任经理；2005年1月至2006年3月，就职于浙江登立电表有限公司，任主办会计；2006

年4月至2016年7月，就职于加西亚电子电器有限公司，历任投资管理中心负责人、财务部总监；2016年7月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任财务负责人。

七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	54,920.38	59,675.62	67,433.08
股东权益合计（万元）	13,297.53	6,997.55	4,984.41
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	11,761.49	5,492.74	4,707.17
每股净资产（元）	2.35	2.00	1.42
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.08	1.57	1.34
资产负债率（母公司）	75.44	89.45	92.26
流动比率（倍）	0.90	0.80	0.75
速动比率（倍）	0.79	0.70	0.61
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	12,335.07	60,003.51	66,304.36
净利润（万元）	851.29	2,383.95	164.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	820.07	2,345.59	484.26
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	655.68	1,464.76	68.99
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）	625.28	1,428.71	396.70
毛利率（%）	24.19	16.31	14.15
净资产收益率（%）	12.45	39.89	10.85
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.50	24.30	11.16
基本每股收益（元/股）	0.20	0.67	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.67	0.14
应收帐款周转率（次）	0.53	2.92	4.57
存货周转率（次）	1.91	7.12	6.81
经营活动产生的现金流量净额（万元）	187.91	318.82	5,329.73
每股经营活动产生的	0.03	0.09	1.52

现金流量净额（元/股）			
-------------	--	--	--

主要财务指标计算说明：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%（以母公司数据为基础）

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

应收账款周转率=产品销售收入/应收账款平均余额

存货周转率=产品销售成本/存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司股东权益数/期末股本总额

净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P 为报告期净利润；NP 为报告期净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

每股收益=当期净利润/加权平均注册资本

每股净资产=期末净资产/期末注册资本

上述指标除资产负债率以母公司财务报表的数据为基础计算外，其余指标均以合并财务报表的数据为基础计算。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层

联系电话：（010）65608424

传 真：（010）65608450

项目负责人：班哲元

项目组成员：班哲元、张志强、萨仁娜

（二）律师事务所

名称：北京市东易律师事务所

负责人：周宇峰

联系地址：北京西城区车公庄大街9号五栋大楼C座13层

联系电话：010-88393823

传真：010-88393837

经办律师：熊希哲、刘明焕

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡咏华

联系地址：北京市海淀区知春路一号学院国际大厦15层

联系电话：010-82330806

传真：010-82332287

经办注册会计师：赵永华、谢四刚

（四）资产评估机构

名称：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

法定代表人：黄世新

联系地址：北京市西城区阜外大街1号东座18层南区

联系电话：010-88337302

传真：010-88337302

经办注册资产评估师：冯光灿、曹辉

（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

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传 真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：（010）63889512

传 真：（010）63889674

第二节 公司业务

一、公司主要业务及主要产品与服务

（一）主营业务情况

公司是一家专业研发和生产各类低压断路器的外向型高新技术企业，专注于小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器等低压断路器系列产品的研发、生产和销售。

公司凭借自身的生产设备优势以及卓越的质量管理优势，向低压电器专业销售商、品牌代理商、成套电气制造商、世界知名低压电器品牌制造商提供 ODM/OEM/OBM 服务。以帮助客户实现其商业计划及完善产业链配套，促进客户实现盈利目标及发展计划，与此同时，加西亚能成为一家卓越、专业的断路器制造公司。一方面为韩国现代重工（HYUNDAI）中国子公司现代重工（中国）、俄罗斯 TDM 公司和 EKF 公司、南美 SICA 公司和 SOPRANO 公司、欧洲 ENG 公司等国际知名低压电器企业的低压电器产品生产提供 ODM/OEM 服务；2016 年正在同世界知名企业欧洲飞利浦（PHILIPS）、罗格朗（LEGRAND）、伊顿（EATON）密切合作。另一方面将自主品牌“GACIA”断路器牢牢扎根在东欧、北欧、南欧、南美、中东、非洲、东南亚等 30 多个国家和地区，累计开发了 35 个自主品牌代理商，已在全球 110 多个国家申请注册“GACIA”商标。

报告期内，公司的子公司江西迪隆汽车有限公司主要经营汽车零售业务。迪隆汽车是一家专门从事品牌汽车销售服务的公司，集品牌汽车销售、维修、零配件供应及信息反馈于一体，在整车销售、汽车金融、售后服务等全流程的运营过程中，具有独到的服务理念。2015 年 10 月，公司为了发展低压电器优势业务已将迪隆汽车公司售出。

加西亚选择“我们只造断路器”的发展路线，在“利他、共赢”的哲学总纲指引下，通过登陆资本市场进一步做强断路器实体经济，秉承“比同行做得更好，让客户收益更多”的经营理念，践行“满足客户、成就员工”核心价值观，坚持“专注、敬业、创新、共赢”的企业精神，肩负“打造中国断路器最专业的断路器民族品牌，致力于同世界杰出品牌的合作”的使命，让“资本”与“实体”加

强结合，两者彼此促进、相得益彰，实现加西亚“三位一体”的战略布局，奔着“争做全球断路器领军企业”的愿景不断前行。

（二）主要产品及服务

公司主要生产小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器三个系列低压断路器产品，包括 18 个种类的产品。低压断路器又称空气开关或自动开关，是一种不仅可以接通和分断正常负荷电流和过负荷电流，还可以接通和分断短路电流的开关电器。低压断路器在电路中除起控制作用外，还具有一定的保护功能，如过负荷、短路、欠压和漏电保护等，对建筑物火灾、人身触电、设备故障电流等危害起到保护作用，而且在分断故障电流后一般不需要变更零部件，在现今社会已获得了广泛的应用。

公司主要产品情况如下：

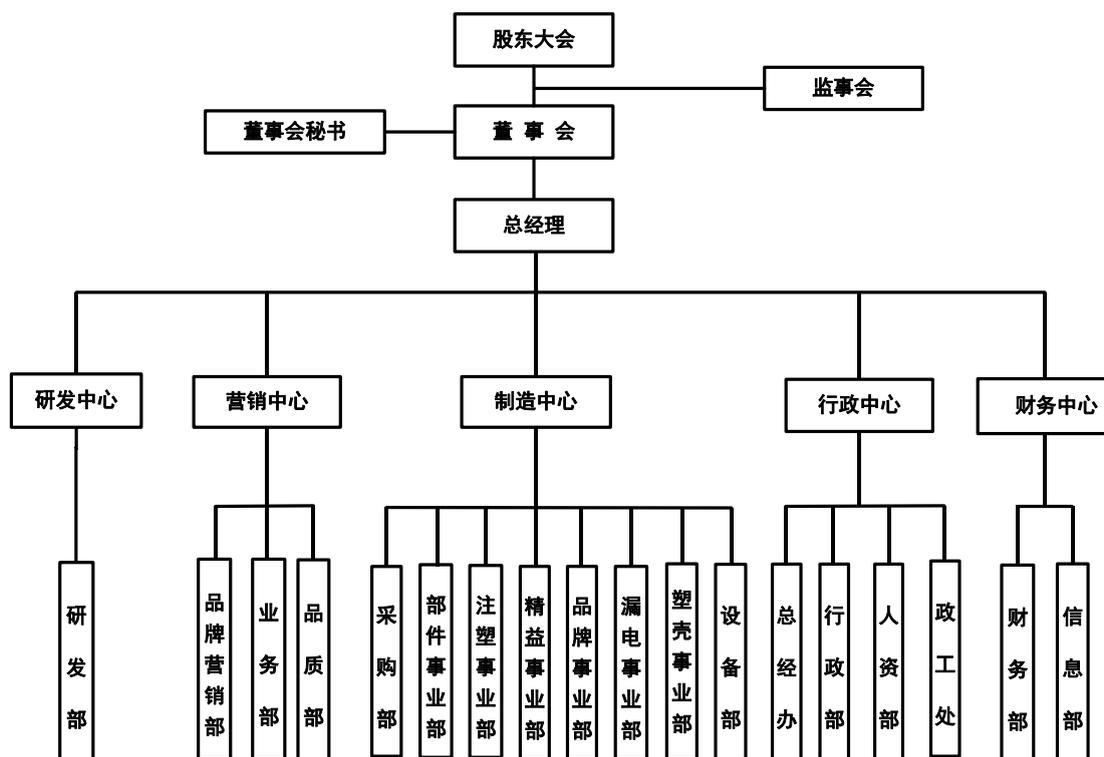
产品类别	产品型号	产品图片	产品描述	功能简介
小型断路器	HB9H		HB9H 系列为 2016 年推出的全新产品，拥有 6 项专利，其中 3 项发明专利。该产品外形美观、设计新颖、性能可靠。产品系列化，分断能力 10kA，行业领先。现已被现代重工（中国）等多家客户选为换代产品。	小型断路器适用于交流 50 赫兹，额定电压 230/400V，额定电流至 63A 线路的过载和短路保护之用，也可以在正常情况下作为线路的不频繁操作转换之用。通常使用在工业、商业、高层和民用住宅等各种场所。
	SB6L		SB6L 系列产品为 2006 年推出的系列产品，拥有 2 项专利，该产品分断能力 6kA，配有过压、欠压、报警等多种配套附件，产品系列齐全，同系列隔离、浪涌、指示灯等多种产品。通过 KEMA、SEMKO、TUV、CE、3C 国际国内认证。是目前产量最大的产品型号，是现代重工（中国）、伊顿选型产品。	
	PB8H		PB8H 系列产品为 2008 年推出的系列产品，拥有 1 项专利，分断能力 10kA，省级新产品，国内领先。配有过压、欠压、报警等多种配套附件，产品系列齐全。通过 KEMA、CE 等认证，销往欧洲。	

	N8BH		N8 系列产品 2013 年推出的系列产品，拥有 2 项专利，分断能力 10kA，省级新产品，国内领先。配有过压、欠压、报警等多种配套附件，产品系列齐全。通过 KEMA、VDE、BV、3C 等国内国际认证。销往德国等欧洲国家。	
漏电 断路器	SR6		SR6 系列漏电断路器，省级新产品，国内先进。质量可靠、性能稳定。核心部件脱扣器装置、操作机构等自主研发生产。通过 KEMA、TUV、CE、3C 等国内国际认证。销往欧洲、美洲	漏电断路器又称剩余电流动作断路器，适用于交流 50 赫兹，额定电压两极 230V/ 四极 400V，额定电流至 63A 线路中，当人身触电或电网泄漏电流超过规定值时，能在极短的时间内迅速切断故障电源，保护人身、用电设备、建筑物的安全，亦可作为线路的不频繁转换起动之用。通常使用在工业、商业、高层和民用住宅等各种场所。
	PR8		PR8 系列漏电断路器，省级新产品，国内领先。质量可靠、性能稳定。核心部件脱扣器装置、操作机构等自主研发生产，具有漏电报警功能。通过 KEMA、CE 等国际认证。销往欧洲、美洲。	
	N8BL		N8BL 系列漏电断路器，拥有 2 项专利，省级新产品，国内领先。配合断路器使用，具有漏电、过载、短路等保护功能，具有漏电报警功能。通过 KEMA、CE 等国际认证。销往欧洲。	
	SF6		SF6 系列漏电断路器，拥有 2 项专利。配合断路器使用，具有漏电、过载、短路等保护功能，具有漏电报警功能。通过 CE、3C 等认证。销往欧洲、俄罗斯、国内市场。	
	PL8TD		PL8TD 系列漏电断路器，拥有 2 项专利，省级新产品，国内领先。配合断路器使用，具有漏电、过载、短路等保护功能，具有保护型接地功能。适用于澳大利亚、新西兰等国家配电系统。	
	塑壳 断路器	PM		

GAS		<p>GAS 系列塑壳断路器，拥有 5 项专利，拥有软件著作权 1 项。省级新产品，国际先进。是智能化全面保护塑壳断路器，具有数据采样收集、分析计算等功能。分断能力高、性能稳定。具有过载、短路保护功能，可搭载欠压、分励等辅助功能。通过 KAMA、CE 等认证。销往欧洲、俄罗斯、南美等市场。</p>	<p>380V/415V~660V/690V 配电网中，用来分配电能、对线路及电源设备的过载、短路、欠压等保护及常规的不频繁转换。通常使用在工业、商业、高层和民用住宅等各种场所。</p>
PN		<p>系列塑壳断路器，拥有 1 项专利，省级新产品，国内先进。分断能力高、性能稳定。具有过载、短路保护功能，可搭载欠压、分励等辅助功能。通过 KAMA、CE 等认证。销往欧洲、俄罗斯、南美等市场。</p>	

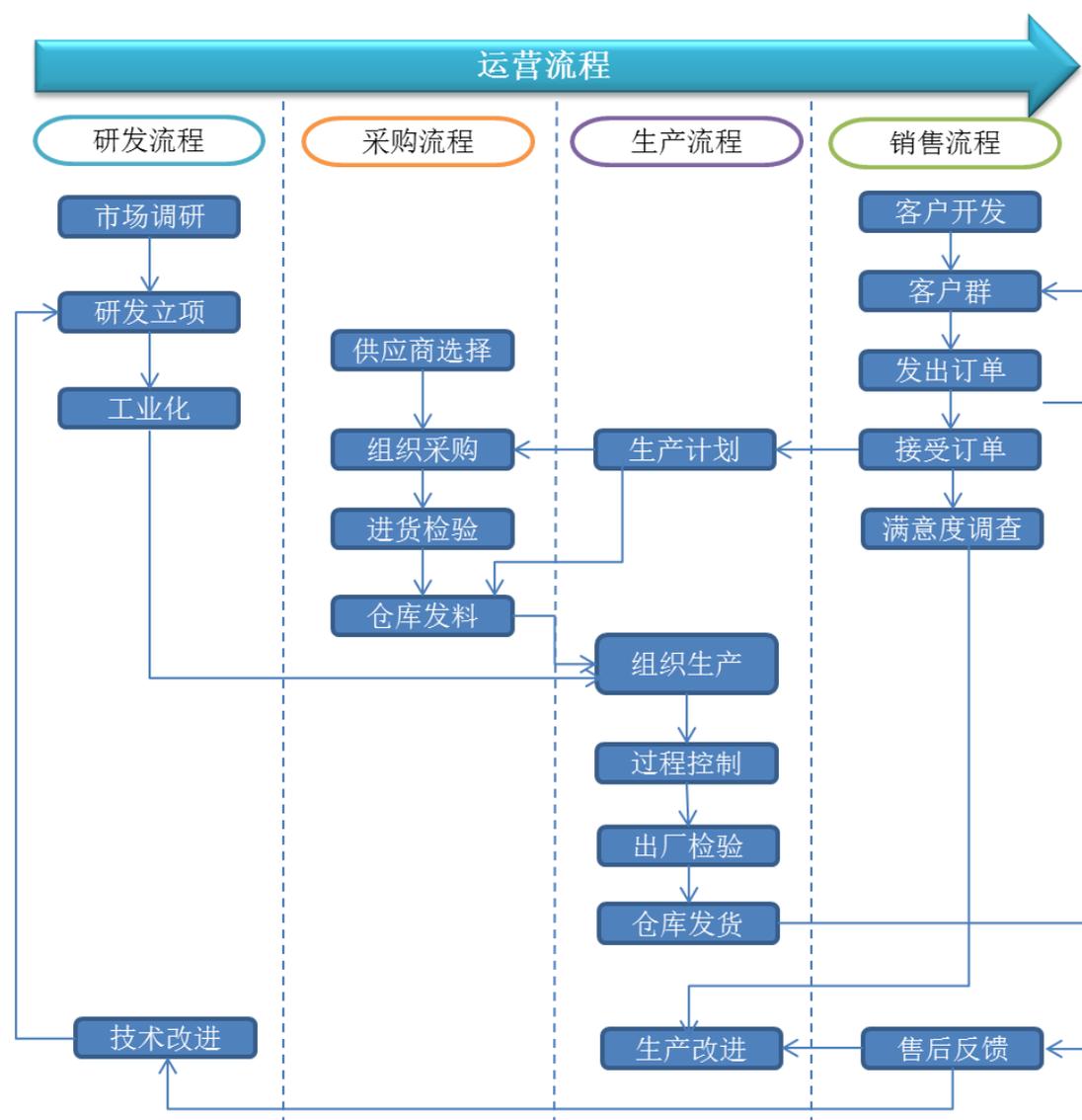
二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 主要组织结构



(二) 主要运营流程

公司的运营流程主要有研发流程、采购流程、生产流程、销售流程及售后服务流程。公司研发项目立项需经过可行性研究和分析，紧跟国家政策和市场需求为前提；采购流程以保证产品质量并降低采购成本为原则；生产流程遵循生产工艺标准和技术要求制定，保证产品性能的稳定性；销售流程主要以实现产品售出为目标；售后服务流程以客户满意度为准绳，使公司运营工作稳步发展。



三、公司业务有关资源情况

(一) 主要产品与服务所使用的主要技术

1、技术实力概述

公司于 2009 年被评为国家高新技术企业，2015 重新认定，有效期三年。具有雄厚的科技研发力量，每年保持与韩国现代上海设计院、荷兰 SHOTman 研发

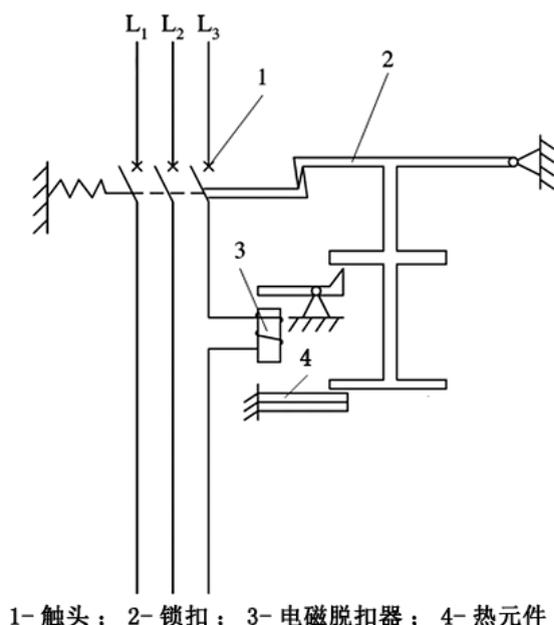
中心、浙江大学等机构的项目研发合作，具有针对用户需求开发产品的强大研发设计能力。公司被评为省级高新技术企业研究开发中心、浙江省工业设计中心、省级中小企业技术中心、浙江省专利示范企业，共计取得 103 项国家专利（其中国内发明专利 8 项，实用新型 54 项，国内外观专利 41 项），参与 2 项国家标准的制订（GB16916.1,GB16917.1）。从 2008 年至 2015 年，共有 38 款产品被列入浙江省科学技术厅省级新产品试制计划项目，其中有 29 款产品已通过省级专家鉴定，其中 18 项产品技术水平被认定为“国内领先”，其中“GAS1X 全面保护智能化塑壳断路器”的科技水平被认定为拥有“国际先进水平”。公司获得由 VDE、TUV、KEMA、SEMKO、CE、CB、ROHS、CCC 等众多知名国内外认证机构颁发的近百项国内外市场产品认证证书，并通过了 4 大体系：ISO9001、ISO14001、OHSAS18001、ISO10012 认证。

公司内部检测设备齐全，拥有高低温、拉伸、抗冲击、耐燃型、耐腐蚀性等多种材料检测设备、拥有电器标准实验检测、机械寿命、电气寿命检测、过电压检测、机械振动和撞击检测等多项产品性能检测设备，2015 年被浙江省评为“低压电器实验室平台”。

2、断路器产品技术原理

断路器一般由触头系统、灭弧系统、操作机构、电磁脱扣器、外壳等构成，当出现短路电流时，大电流产生的磁场克服反力弹簧，使脱扣器推动操作机构，实现断路器开关瞬时跳闸。当电路系统过载时，电流变大，发热量加剧，双金属片变形到一定程度推动机构动作（电流越大，动作时间越短），断路器脱扣跳闸。

断路器工作原理示意图如下：



3、公司产品所使用的主要技术

本公司具有小型断路器高分断技术、先进的限流技术、漏电断路器电磁脱扣技术、模拟仿真技术。具体介绍如下：

（1）小型断路器高分断技术

分断能力是衡量小型断路器的关键性能指标，国内分断性能水平一般在 6 千安及以下。公司的小型断路器分断电流可以达到 10 千安，要达到这一性能指标，对断路器的结构、材料、工艺等方面，有极高的要求。在结构设计方面，利用“双引弧”原理，拥有结构设计专利，增大电弧电动力，迅速推动电弧运动保证分断，在材料选用、生产环境、设备检测等方面进行严格把控，通过各类试验检测断路器材料的各项参数指标，严格控制生产车间的温度、湿度，使用自动化生产和检测设备保证产品制造过程的一致性，减少环境和人为因素影响；确保断路器的可靠性和一致性，使断路器的分断能力达到 10 千安。

（2）先进的限流技术

由于断路器分断过程中耗费大量电能、产生热量耗费能源、影响使用安全。所以需要降低分断过程中的电流峰值。公司产品通过快速脱扣结构、引弧、灭弧系统等方式，使分断电流不能升高至峰值并迅速熄灭电弧。快速脱扣机构使机构动作时间由原理的 4-5 毫秒缩短至 3 毫秒。利用尼龙等产气材料受电弧高温时产生大量气体吹动电弧向灭弧室运动。利用增加导磁零件的方法时电弧的受到磁场

力增强，将电弧引向灭弧室。在灭弧方面，公司通过改进传统的灭弧装置结构，增加了飞弧隔弧栅片，使灭弧效果更好。通过以上技术提高了断路器的限流可靠性，降低分断功耗，保证使用安全。

（3）漏电断路器电磁脱扣技术

漏电断路器的稳定性、可靠性是漏电产品的主要性能，国内销售的漏电断路器普遍采用电子式驱动脱扣原理，存在若干局限性和不稳定性。公司采用电磁驱动脱扣技术，电磁脱扣器是电磁漏电产品的核心部件。公司具有生产电磁脱扣器的全套技术，高速精密磨削和抛光工艺保证产品平面度加工的高精度，高温磁化真空热处理保证产品的导磁性能和稳定性，十万级的防静电无尘车间环境和超声波技术保证零件的高洁净度，公司配备用于促进产品磨合增强动作一致性的全检拍打机，测量产品极限工作环境的高低温试验机，产品动作功率一致性检测的多工位直流检测机等。以上一系列先进的生产工艺、检测设备，支撑漏电断路器核心部件脱扣器的稳定，进而保证漏电断路器的稳定可靠。

（4）模拟仿真技术

公司在断路器研发、设计过程中采用模拟化仿真技术，利用仿真软件对设计的产品结构进行动态模拟试验，该技术主要包括操作机构运动力学分析、磁路技术分析、导电回路发热分布、电动力计算、电弧的仿真分析等。采用这一技术大大提高了产品分断性能指标、设计科学性、准确性，减少了盲目设计导致的浪费，缩短了产品试制周期 20%。

（二）无形资产情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司账面无形资产情况如下：

项目	取得方式	账面原值（元）	累计摊销（元）	账面净值（元）
土地使用 权	购置或同一控制 下企业合并增加	31,582,165.45	3,387,931.61	28,194,233.84
专利权	购置	7,166.46	4,300.00	2,866.46
合计		31,589,331.91	3,392,231.61	28,197,100.30

1、土地使用权

序号	宗地号	权利类型	位置	面积	权利人	有效期限
1	乐政国用	土地使用权	北白象镇白塔	2,618.37 m ²	有限公司	2045-2-27

	(2013)第000231号		王工业区			
2	乐政国用(2013)第000271号	土地使用权	乐清市北白象镇琚头村	14,045.00 m ²	有限公司	2063-10-10
3	鄞国用(行审)字第2006-993号	土地使用权	鄞阳工业园一期园区	13,334.00 m ²	鄞阳加西亚	2054-02-06
4	鄞国用(行审)字第2006-967号	土地使用权	鄞阳县工业园区	50 亩	鄞阳加西亚	2056-08-08
5	鄞国用(2011)第00821号	土地使用权	鄞阳县谢家滩镇晚禾村	1,651.2 m ²	江西加西亚	2061-06-19
6	周浦镇33街坊54/5丘	土地使用权	建韵路618、630号	21,944.5 m ²	巢安电气	2057-06-29

由于股份公司成立时间较短，上述土地使用权的权利人变更正在办理中。

2、专利情况

截至2016年6月30日，加西亚拥有103项已授权专利，其中国内发明专利8项，国内实用新型专利54项，国内外观专利41项，且尚有5项发明专利、6项实用新型专利处于申请受理、实审阶段；子公司拥有16项已授权专利，其中国内发明专利1项，国内实用新型专利9项，国内外观专利6项，共计119项专利。具体情况如下：

序号	名称	专利类型	权利范围	专利号	专利权人	专利申请日
1	一种卡合结构	发明	全部权利	ZL200710127253.5	有限公司	2007/7/3
2	漏电断路器	发明	全部权利	ZL200810096792.1	有限公司	2008/5/8
3	一种脱扣装置	发明	全部权利	ZL200810084773.7	有限公司	2008/3/21
4	小型断路器	发明	全部权利	ZL201110262350.1	有限公司	2011/9/6
5	一种低压电器的卡扣机构及小型断路器	发明	全部权利	ZL201410409691.0	有限公司	2014/8/20
6	一种小型断路器	发明	全部权利	ZL201410409709.7	有限公司	2014/8/20
7	小型断路器	发明	全部权利	ZL201410561091.6	有限公司	2014/10/21
8	一种新型电磁系统以及小型断路器	发明	全部权利	ZL201410409699.7	有限公司	2014/8/20

9	电子式漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL200720000463.3	有限公司	2007/7/16
10	电磁式漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL200720305144.3	有限公司	2007/11/30
11	交流接触器	实用新型	全部权利	ZL200820129369.2	有限公司	2008/8/7
12	多功能小型断路器	实用新型	全部权利	ZL200820105105.3	有限公司	2008/4/14
13	电路通断指示装置	实用新型	全部权利	ZL200820057496.6	有限公司	2008/4/18
14	小型断路器手柄	实用新型	全部权利	ZL200920192620.4	有限公司	2009/8/21
15	塑壳断路器动触头装配夹具	实用新型	全部权利	ZL201020120415.X	有限公司	2010/2/25
16	电子式漏电断路器控制电路	实用新型	全部权利	ZL201020120401.8	有限公司	2010/2/25
17	一种断路器的测试装置	实用新型	全部权利	ZL201020120412.6	有限公司	2010/2/25
18	静触头银点点焊夹具	实用新型	全部权利	ZL201020121199.0	有限公司	2010/2/27
19	自动送料冲制模	实用新型	全部权利	ZL201020157637.9	有限公司	2010/4/8
20	电流采样互感器	实用新型	全部权利	ZL201020592477.0	有限公司	2010/11/4
21	智能型塑壳断路器控制器	实用新型	全部权利	ZL201020592509.7	有限公司	2010/11/4
22	A型漏电电路	实用新型	全部权利	ZL201020592442.7	有限公司	2010/11/4
23	小型断路器引弧系统	实用新型	全部权利	ZL201020592504.4	有限公司	2010/11/4
24	可调式塑壳断路器	实用新型	全部权利	ZL201120013814.0	有限公司	2011/1/17
25	导轨安装小型低压电器的卡扣机构	实用新型	全部权利	ZL201120204061.1	有限公司	2011/6/16
26	塑壳断路器	实用新型	全部权利	ZL201120204044.8	有限公司	2011/6/16
27	双断点高分断小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201120203870.0	有限公司	2011/6/16
28	专用于出线板和双金属片焊接的点焊装置	实用新型	全部权利	ZL201120204610.5	有限公司	2011/6/17
29	宽度为18毫米的小型漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201120334751.9	有限公司	2011/9/7
30	一种小型漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201120332080.2	有限公司	2011/9/6
31	照明箱安全门装置	实用新型	全部权利	ZL201120354152.3	有限公司	2011/9/21

32	小型漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201120331929.4	有限公司	2011/9/6
33	小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201220306501.9	有限公司	2012/6/28
34	按钮指示灯的自锁机构	实用新型	全部权利	ZL201220314737.7	有限公司	2012/6/28
35	一种漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201220314782.2	有限公司	2012/6/28
36	一种带实验开关的电子式漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201220381659.2	有限公司	2012/8/2
37	A型带接地功能电子式漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201220381203.6	有限公司	2012/8/2
38	家用交流接触器	实用新型	全部权利	ZL201220402352.6	有限公司	2012/8/14
39	电磁脱扣器的复位结构	实用新型	全部权利	ZL201220402187.4	有限公司	2012/8/14
40	分励脱扣器	实用新型	全部权利	ZL201220402047.7	有限公司	2012/8/14
41	一种家用交流接触器	实用新型	全部权利	ZL201220404567.1	有限公司	2012/8/15
42	家用交流接触器	实用新型	全部权利	ZL201220404584.5	有限公司	2012/8/15
43	小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201220722142.5	有限公司	2012/12/25
44	一种小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201220722939.5	有限公司	2012/12/25
45	一种断路器的脱扣机构	实用新型	全部权利	ZL201320156564.5	有限公司	2013/3/29
46	漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201320363441.9	有限公司	2013/6/24
47	一种具有铅封结构的小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201320620004.0	有限公司	2013/10/9
48	一种漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201320698529.6	有限公司	2013/11/7
49	快速拆装断路器	实用新型	全部权利	ZL201320826105.3	有限公司	2013/12/16
50	一种漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201420115675.6	有限公司	2014/3/14
51	一种小型漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201420435191.X	有限公司	2014/8/4
52	一种小型断路器的端子结构	实用新型	全部权利	ZL201420469419.7	有限公司	2014/8/20
53	一种隔离开关	实用新型	全部权利	ZL201420529205.4	有限公司	2014/9/16
54	脱扣执行电路及漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201420557359.4	有限公司	2014/9/26
55	小型断路器	实用新型	全部	ZL201420608765.9	有限	2014/10/21

			权利		公司	
56	小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201420608554.5	有限公司	2014/10/21
57	一种小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201520210095.X	有限公司	2015/4/9
58	隔离开关	实用新型	全部权利	ZL201520306348.3	有限公司	2015/5/13
59	断路器试验按钮	实用新型	全部权利	ZL201520284425.X	有限公司	2015/5/5
60	小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201520386216.6	有限公司	2015/6/4
61	一种双金片脱扣结构以及应用该结构的断路器	实用新型	全部权利	ZL201520630573.2	有限公司	2015/8/20
62	静触头组件	实用新型	全部权利	ZL201520630190.5	有限公司	2015/8/20
63	漏电断路器 (R60M)	外观设计	全部权利	ZL200730144436.9	有限公司	2007/4/23
64	断路器 (M60)	外观设计	全部权利	ZL200730144434.X	有限公司	2007/4/23
65	漏电断路器 (R60M)	外观设计	全部权利	ZL200730144435.4	有限公司	2007/4/23
66	断路器 (M80)	外观设计	全部权利	ZL200730000466.2	有限公司	2007/8/10
67	指示灯 L60T	外观设计	全部权利	ZL200830062229.3	有限公司	2008/4/18
68	断路器 (M60S)	外观设计	全部权利	ZL200830120368.7	有限公司	2008/5/6
69	漏电断路器 (M60R)	外观设计	全部权利	ZL200830120369.1	有限公司	2008/5/6
70	断路器 M80N	外观设计	全部权利	ZL200830120370.4	有限公司	2008/5/6
71	MR60	外观设计	全部权利	ZL200930148496.7	有限公司	2009/8/6
72	ENS	外观设计	全部权利	ZL200930148497.1	有限公司	2009/8/6
73	ENP	外观设计	全部权利	ZL200930148499.0	有限公司	2009/8/6
74	M60Pro	外观设计	全部权利	ZL200930148498.6	有限公司	2009/8/6
75	R100M	外观设计	全部权利	ZL200930148500.x	有限公司	2009/8/6
76	包装盒	外观设计	全部权利	ZL201030245177.0	有限公司	2010/7/19
77	插座 (SK6 系列 3 个产品)	外观设计	全部权利	ZL201030039222.7	有限公司	2010/1/12
78	塑壳断路器 (GAM1 系列 5 个产品)	外观设计	全部权利	ZL201030039223.1	有限公司	2010/1/12

79	小型断路器 (N8)	外观设计	全部 权利	ZL201030594928.X	有限 公司	2010/11/4
80	电铃 (DB60)	外观设计	全部 权利	ZL201130007983.9	有限 公司	2011/1/17
81	小型断路器 (M60N)	外观设计	全部 权利	ZL201130007982.4	有限 公司	2011/1/17
82	指示灯 (L60D)	外观设计	全部 权利	ZL201130007988.1	有限 公司	2011/1/17
83	小型断路器	外观设计	全部 权利	ZL201130007987.7	有限 公司	2011/1/17
84	照明箱电箱 (BX9)	外观设计	全部 权利	ZL201130176590.0	有限 公司	2011/6/16
85	小型断路器 (X9 系列)	外观设计	全部 权利	ZL201130176589.8	有限 公司	2011/6/16
86	塑壳断路器 (GX9)	外观设计	全部 权利	ZL201130176584.5	有限 公司	2011/6/16
87	塑壳断路器 (GAS2)	外观设计	全部 权利	ZL201130176512.0	有限 公司	2011/6/16
88	家用交流接触器 (HC-2P25A)	外观设计	全部 权利	ZL201230344018.5	有限 公司	2012/7/27
89	家用交流接触器 (HC-4P25A)	外观设计	全部 权利	ZL201230343970.3	有限 公司	2012/7/27
90	家用交流接触器 (HC-2P63A)	外观设计	全部 权利	ZL201230344206.8	有限 公司	2012/7/27
91	家用交流接触器 (HC-4P63A)	外观设计	全部 权利	ZL201230344089.5	有限 公司	2012/7/27
92	漏电断路器 (PL8TU)	外观设计	全部 权利	ZL201230279769.3	有限 公司	2012/6/28
93	漏电断路器 (PL8TD)	外观设计	全部 权利	ZL201230279812.6	有限 公司	2012/6/28
94	小型断路器 (ECB2)	外观设计	全部 权利	ZL201230279811.1	有限 公司	2012/6/28
95	小型断路器	外观设计	全部 权利	ZL201230279814.5	有限 公司	2012/6/28
96	漏电断路器	外观设计	全部 权利	ZL201230279802.2	有限 公司	2012/6/28
97	漏电断路器	外观设计	全部 权利	ZL201230497682.3	有限 公司	2012/6/28
98	小型断路器	外观设计	全部 权利	ZL201330113691.2	有限 公司	2013/4/15
99	漏电断路器	外观设计	全部 权利	ZL201330113497.4	有限 公司	2013/4/15
100	漏电断路器	外观设计	全部 权利	ZL201330271715.7	有限 公司	2013/6/21
101	家用交流接触器	外观设计	全部 权利	ZL201530144472.X	有限 公司	2015/5/15
102	断路器 (HB9)	外观设计	全部 权利	ZL201530402429.9	有限 公司	2015/10/13
103	断路器	外观设计	全部	ZL201530402287.6	有限	2015/10/13

	(HB9C-63)		权利		公司	
104	小型断路器	发明	全部权利	ZL201210320350.7	巢安电气	2012/8/31
105	小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201220443615.8	巢安电气	2012/8/31
106	具有灭弧功能的小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201220039030.X	巢安电气	2012/2/6
107	小型断路器操作机构	实用新型	全部权利	ZL201220037963.5	巢安电气	2012/2/6
108	双金片可调的小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201220037497.0	巢安电气	2012/2/6
109	漏电断路器	实用新型	全部权利	ZL201220044509.2	巢安电气	2012/2/10
110	一种漏电保护器	实用新型	全部权利	ZL201220443653.3	巢安电气	2012/8/31
111	小型断路器	实用新型	全部权利	ZL201220044507.3	巢安电气	2012/2/10
112	隔离开关	实用新型	全部权利	ZL201320379640.9	巢安电气	2013/6/28
113	漏电保护器	实用新型	全部权利	ZL201220443613.9	巢安电气	2012/8/31
114	插座	外观设计	全部权利	ZL201330292146.4	巢安电气	2013/6/28
115	指示电路控制开关	外观设计	全部权利	ZL201330292205.8	巢安电气	2013/6/28
116	漏电保护器	外观设计	全部权利	ZL201230417412.7	巢安电气	2012/8/31
117	小型断路器(63A)	外观设计	全部权利	ZL201230022843.3	巢安电气	2012/2/6
118	漏电断路器(RCCB)	外观设计	全部权利	ZL201230022842.9	巢安电气	2012/2/6
119	小型断路器(125A)	外观设计	全部权利	ZL201230022845.2	巢安电气	2012/2/6

以上专利权属清晰，无法律纠纷，由于股份公司成立时间较短，上述专利证书专利人的变更正在办理变更。

3、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司拥有的主要注册商标的具体情况如下：

序号	注册商标	商标权人	注册号	分类号	权利期限
----	------	------	-----	-----	------

1		有限公司	9471219	11	2024.08.20
2		有限公司	10679282	9	2023.7.13
3		有限公司	10882468	9	2023.10.27
4		有限公司	15879137	9	2026.02.06
5		有限公司	3322599	9	2023.10.27
6		有限公司	3362127	9	2024.02.06
7		有限公司	3716161	9	2025.05.13
8		有限公司	3946892	9	2016.4.13
9		有限公司	3946893	9	2016.8.27
10		有限公司	3946894	9	2016.4.13
11		有限公司	4016158	9	2016.5.20
12		有限公司	4102957	9	2016.9.20
13		有限公司	4399670	9	2017.7.27
14		有限公司	5994559	9	2020.10.13
15		有限公司	5994560	9	2020.01.06
16		有限公司	6063431	9	2020.10.27

17		有限公司	6518170	9	2020.6.6
18	HiBD63	有限公司	6518253	9	2020.4.6
19		有限公司	7625255	9	2021.3.6
20		有限公司	8091887	9	2021.3.27
21		有限公司	9334972	9	2022.6.6
22	GACIA	有限公司	9471185	9	2022.7.6
23	加西亚	有限公司	9471193	9	2022.8.13
24	HiRO40	有限公司	9476981	9	2022.7.20
25	HiBD125	有限公司	9476985	9	2022.7.20
26	HiRC100	有限公司	9476989	9	2022.7.20
27	HiRC63	有限公司	9476997	9	2022.7.20
28	HiRD63	有限公司	9477009	9	2022.7.20
29	HiSD125	有限公司	9477016	9	2022.6.27
30	HiBD63H	有限公司	9477029	9	2022.7.20
31		有限公司	9680608	9	2022.9.6
32		有限公司	15879138	9	2026.4.27
33	Gacia	有限公司	17647014	9	审查中

34	Hubhard	有限公司	17940952	9	审查中
35	POPAI	有限公司	18126873	9	审查中
36	加西亚	有限公司	15879138	9	2016.4.28 公告中
37		巢安电气	11167124	9	2023.11.27
38	巢安 CHAOAN	巢安电气	9712404	9	2022.08.27
39	安巢电气 放弃专用权 “电气”放弃专用权	巢安电气	9712406	9	2022.08.27
40	巢安电气 放弃专用权 “电气”放弃专用权	巢安电气	9038529	9	2022.01.20
41	MBH	巢安电气	11167125	11	2023.11.27
42	巢安 CHAOAN	巢安电气	11657341	11	2024.04.13
43		巢安电气	11167124	9	2023.11.27

上述商标权归属公司所有，不存在权属纠纷。加西亚及其下属子公司持有上述注册商标的《商标注册证》，为上述商标的合法注册人，其依法享有该等注册商标的专用权。由于股份公司成立时间较短，上述商标的注册人变更正在办理中。

4、域名

截至本公开转让说明书出具之日，公司现持有 2 域名，注册情况具体如下：

序号	域名名称	权利人	注册日期	权利存续期限
1	gacia.cn	有限公司	2011.07.20	2022.07.20
2	gacia.com.cn	有限公司	2004.12.23	2020.12.19

目前上述域名归属公司所有，公司正在办理未完成权利人名称变更的域名的变更手续。

5、软件著作权

序号	著作权名称	著作权类别	权利范围	登记号	著作权人	首次发表日期
1	智能化全面保护塑壳断路器控制软件V1.0	软件著作权	全部权利	2011SR052053	有限公司	2010-11-20

目前上述软件著作权归属公司所有，公司正在办理著作权人名称变更的手续。

（三）公司主要固定资产情况

1、固定资产概况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下，包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备等。

单位：万元

固定资产类别	折旧年限(年)	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率
房屋建筑物	25	6,701.49	988.04	5,713.45	85.26%
机器设备	5~10	3,299.18	1,691.65	1,607.53	48.73%
运输设备	5	719.95	502.85	217.10	30.15%
办公及其他设备	5	344.77	185.74	159.03	46.13%
合计		11,065.39	3,368.28	7,697.11	69.56%

公司各项主要固定资产处于良好状态，能够满足目前生产经营活动需要。公司拥有生产经营所必需的资产。

2、房屋建筑物情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要房屋情况如下：

序号	所有权/使用权证号	权利类型	房屋坐落	权利人	登记时间
1	温房权证乐清市字 174764 号	房屋所有权	乐清市北白象镇 白塔王工业区	有限公司	2013-11-22
2	鄞房权证芦田乡字 第 2130076 号	房屋所有权	鄞阳县工业园区	鄞阳加西亚	2013-04-11
3	鄞房权证芦田乡字 第 2130077 号	房屋所有权	鄞阳县工业园区	鄞阳加西亚	2013-04-11
4	鄞房权证芦田乡字 第 2130078 号	房屋所有权	鄞阳县工业园区	鄞阳加西亚	2013-04-11
5	鄞房权证芦田乡字 第 2130079 号	房屋所有权	鄞阳工业园区	鄞阳加西亚	2013-04-11
6	鄞房权证鄞阳镇字 第 2130080 号	房屋所有权	鄞阳县工业园一期园区	鄞阳加西亚	2013-04-12

7	鄱房权证鄱阳镇字第 2120020 号	房屋所有权	鄱阳县芦田工业园区内	鄱阳加西亚	2012-03-06
8	鄱房权证鄱阳镇字第 2120021 号	房屋所有权	鄱阳县芦田工业园区内	鄱阳加西亚	2012-03-06
9	鄱房权证鄱阳镇字第 2070470 号	房屋所有权	鄱阳工业园一期园区	鄱阳加西亚	2007-9-30
10	鄱房权证鄱阳镇字第 2070471 号	房屋所有权	鄱阳工业园一期园区	鄱阳加西亚	2007-9-30
11	鄱房权证鄱阳镇字第 2070472 号	房屋所有权	鄱阳工业园一期园区	鄱阳加西亚	2007-9-30
12	鄱房权证谢家滩字第 2012001 号	房屋所有权	谢家滩镇晚禾村	江西加西亚	2012-3-6
13	沪房地浦字(2013)第 206476 号	房屋所有权	建韵路 618、630 号	巢安电气	2057-06-29
14	沪房地浦字(2013)第 206477 号	房屋所有权	建韵路 618、630 号	巢安电气	2057-06-29
15	沪房地浦字(2013)第 206478 号	房屋所有权	建韵路 618、630 号	巢安电气	2057-06-29
16	沪房地浦字(2013)第 206479 号	房屋所有权	建韵路 618、630 号	巢安电气	2057-06-29

3、机器设备情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要机器设备情况如下：

序号	资产名称	数量	使用年限	购入时间	账面净值 (万元)	账面原值 (万元)	成新率 (%)
1	气动点焊机	80	10	2007/11/1	12.19	67.81	17.98
2	DZ47 断路器精意生产线	1	10	2013/12/1	49.51	64.81	76.39
3	小型断路器延时校验台	77	10	2005/1/1	3.02	60.42	5.00
4	点焊机	41	10	2009/10/1	18.42	49.62	37.12
5	小型断路器铁芯自动装配机	3	10	2010/11/1	18.36	38.46	47.74
6	注塑机	3	10	2005/11/1	1.78	35.60	5.00
7	C 型高速冲床	3	10	2014/10/1	29.17	34.57	84.38
8	电火花机	3	10	2007/3/1	4.52	34.49	13.11
9	变压器	2	10	2008/9/1	8.64	33.75	25.60
10	注塑机(海天)	3	10	2012/5/1	20.59	33.33	61.78

4、运输设备情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司及其子公司共拥有车辆 16 辆，其中主要的运输设备情况如下：

序号	车辆名称	数量	使用年限	购入时间	账面净值 (万元)	账面原值 (万元)	成新率 (%)
----	------	----	------	------	--------------	--------------	------------

1	欧旅牌房车	1	5	2012/1/1	21.97	136.45	16.10
2	奔驰轿车	1	5	2012/12/1	11.57	34.67	33.37
3	别克轿车	1	5	2012/12/1	11.65	34.33	33.94
4	大众越野车	1	5	2010/12/1	1.65	33.02	5.00
5	大众汽车赣 E0C683	1	5	2015/8/1	25.87	30.77	84.08

(四) 业务许可与公司资质

截至本说明书出具日，加西亚及其下属子公司的业务资质许可与公司资质情况如下：

1、与国内生产、销售相关的业务许可与资质

名称	编号	持证人	发证日期	有效期
高新技术企业证书	GR201533001216	有限公司	2015-09-17	三年
ISO9001质量管理体系认证证书	06915Q10621R0M	有限公司	2015-06-01	2018-05-31
ISO14001环境管理体系认证证书	06915E10026R0M	有限公司	2015-06-01	2018-05-31
测量管理体系认证证书	CMS总[2013]A1029号	有限公司	2013-08-19	2018-08-18
OHSAS18001职业健康安全管理体系认证证书	06913S10243R1M	有限公司	2016-06-28	2019-07-17
高新技术企业证书	GF201431000305	巢安电气	2014-09-04	2017-09-03

2、与国外销售相关的业务许可与资质

名称	编号	持证人	发证日期	有效期
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3303961004	加西亚	2016-08-05	长期
对外贸易经营者备案登记表	01425502	有限公司	2012-12-27	-
自理报检单位备案登记证明书	3301006098	有限公司	2007-06-04	-
对外贸易经营者备案登记表	00405674	加西亚进出口	2007-01-04	-
对外贸易经营者备案登记表	02393451	鄱阳加西亚	2016-5-9	-

3、荣誉证书

公司获得的主要荣誉情况如下：

名称	编号	发证机构	持证人	发证日期	有效期
企业信用评价 AAA级信用企业	201300811100254	中国机电 产品进出口 商会	有限 公司	2015-03-23	-
国家火炬计划 产业化示范项 目证书	2012GH010752	科学技术 部火炬高 技术产业 开发中心	有限 公司	2012-05	-
省级高新技术 企业研究开发 中心	浙科发条 [2011]245号	浙江省科 学技术厅	有限 公司	2011-12	-
2013年度中国 机电产品进出 口商会推荐出 口品牌	-	中国机电 产品进出 口商会	中国机 电产品 进出口 商会	2013-12	-
浙江省著名商 标证书	4399670	浙江省工 商行政管 理局	有限 公司	2015-01	2017-12
浙江省知名商 号	-	浙江省工 商行政管 理局	有限 公司	2013-01	2019-01
浙江省工业设 计中心	-	浙江省经 济和信息 化委员会	有限 公司	2013-08	-
2010年度浙江 省精细化管理 示范企业	-	浙江省经 济和信息 化委员会	有限 公司	2011-03	-
2011年浙江省 专利示范企业	-	浙江省知 识产权 局、浙江 省经济和 信息化委 员会	有限 公司	2011-09	-
2013年度十佳 外贸先进企业	-	浙江省断 路器协会	有限 公司	2013-12	-
省级中小企业 技术中心	-	浙江省中 小企业局	有限 公司	2012-12	-
2015中国建筑 电气行业年度 20强品牌	-	中国建筑 电气行业 发展论坛 组委会	有限 公司	2016-03	-
温州市领军企 业	-	温州市人 民政府	有限 公司	2016-01	-
浙江省工商企	-	乐清市工	有限	2013-11	2016-11

业信用A级守合同重信用单位		商行政管理 理局	公司		
---------------	--	-------------	----	--	--

综上所述，公司经营业务合法合规，目前已经取得经营相关业务所需的全部资质、许可、认证等；公司不存在超越资质、范围经营的情况；不存在无法续期的风险。由于公司改制时间较短，现正在办理相关证书的持证人名称变更手续。

（五）公司人员结构以及核心人员情况

1、员工结构

截至 2016 年 6 月 30 日，公司共有员工 1108 人，构成情况如下：

（1）按专业结构划分

员工类别	人数（人）	比例（%）
行政管理人員	170	15.34
技術研發人員	87	7.85
市場銷售人員	28	2.53
採購人員	13	1.17
財務人員	27	2.44
生產人員	783	70.67
合計	1,108	100.00

（2）按文化程度结构划分

类别	人数（人）	比例（%）
碩士及以上	6	0.54
本科	36	3.25
大專	101	9.12
高中及以下	965	87.09
总计	1,108	100.00

（3）按年龄结构划分

类别	人数（人）	比例（%）
30 岁以下	539	48.65
31-40 岁	322	29.06
41-50 岁	210	18.95
50 岁以上	37	3.34
合計	1,108	100.00

2、核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
兰云生	董事、技术部副总经理	2005年3月	0.15%
武图勇	注塑部副经理	2006年1月	0.09%
江国强	鄱阳加西亚技术副总	2002年9月	0.13%
杨定华	产品开发工程师	2012年1月	0.04%
李金	研发工程师	2008年2月	0.04%

兰云生先生，董事、技术部副总经理，相关情况详见第一节“六、公司董事、监事和高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

武图勇先生，注塑部副经理，出生于1974年2月，中国国籍，无境外永久居留权。1987年毕业于东联乡中学，中学学历。1993年9月至1995年12月，于虹桥镇做磨具学徒；1996年3月至2005年12月，于虹桥镇从事个体模具制作；2006年1月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任注塑部副经理。

江国强先生，鄱阳加西亚技术副总，出生于1976年8月，中国国籍，无境外永久居留权。2015年2月毕业于四川农业大学工商企业管理专业，获大专学历；2016年毕业于中国人民大学工商管理专业，获EMBA硕士学位。1996年10月至1997年12月，就职于东莞伟易达集团，任初级技术员；1998年6月至2002年8月，就职于德力西股份有限公司，任生产主管；2002年9月至2016年7月，就职于有限公司，任副总兼任供应中心总监职务；2016年7月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任鄱阳加西亚技术副总。

杨定华先生，产品开发工程师，出生于1972年4月，中国国籍，无境外永久居留权。2003年9月毕业于浙江工业大学机械制造及自动化系，获大专学历。1998年10月至2006年12月，就职于正泰电器有限公司，任技术员；2007年1月至2011年12月，就职于温州奥来电器有限公司，任产品开发工程师；2012年1月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任产品开发工程师。

李金先生，研发工程师，出生于1966年2月，中国国籍，无境外永久居留权。2009年9月毕业于宁波职业技术学院经理管理系，获大专学历。2003年9月至2007年12月就职于温州高能电气有限公司，任研发工程师；2008年2月至今，就职于加西亚电子电器股份有限公司，任研发部工程师。

公司核心技术团队近两年一期较为稳定，未发生重大变化。

3、员工状况与公司业务的匹配性、互补性分析

公司员工硕士及以上、本科、大专、高中及以下学历占比分别为 0.54%、3.25%、9.12%、87.09%，技术研发相关部门人员 87 人，占比为 7.85%。公司员工专业结构以生产人员、行政管理人员、技术研发人员为主，年龄以 30 岁以下的青年为主。核心技术人员兰云生、武图勇、江国强、杨定华和李金等人均长期从事技术研发生产工作，具有丰富的工作经验，员工结构呈现研发深入化与生产规模化并重的特点，公司员工的教育背景、学历、职业经历等状况与公司业务具有一定的匹配性、互补性。

4、公司主要资产与业务、人员的匹配性、关联性

公司固定资产主要包括：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备。截至 2016 年 6 月 30 日，公司拥有员工 1,108 名，主要为生产、管理和技术人员，由于公司的主营业务为小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器等低压断路器系列产品的研发、生产和销售，因此公司目前的资产状况与业务、人员具有匹配性和关联性。

四、销售及采购情况

（一）报告期内公司收入构成情况

报告期内，公司主要产品的销售收入及占主营业务收入的比例如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
低压断路器	9,320.33	81.69%	30,736.16	50.23%	35,308.63	56.78%
电线	2,230.74	14.07%	5,745.71	9.40%	5,176.10	3.98%
轿车（零售）	-	-	21,756.07	36.61%	24,783.08	37.44%
其他	176.98	1.25%	367.20	0.62%	340.43	0.51%
合计	11,728.05	100.00%	58,605.13	100.00%	65,608.24	100.00%

注：2016 年 1-6 月，轿车（零售）无发生额，系 2015 年 10 月公司处置了经营轿车（零售）业务的子公司江西迪隆汽车有限公司。

（二）产品主要消费群体及最近二年及一期前五大客户情况

1、主要客户群体

公司目前主营低压断路器产品的研发、生产和销售，主要通过 OEM 经营模式、ODM 经营模式和 OBM 经营模式开展业务。OEM 模式的主要客户为：SICA、EKF、SOPRANO 等国际知名低压电器企业；ODM 模式的主要客户为 HYUNDAI、TDM、GNG 等国际知名低压电器企业；OBM 模式的主要客户为：东欧、北欧、南欧、南美、中东、非洲、东南亚等 30 多个国家和地区的 35 个自主品牌代理商。

2、报告期内前五大客户销售情况

公司主营低压断路器产品的销售。公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月前五大客户合计销售额占当期销售总额比例分别为 35.91%、38.07%、50.06%，不存在对单一客户依赖的情况。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份股东在主要客户中无占有权益的情况。

2014 年前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额(万元)	占销售总额的比例(%)
现代重工(中国)电气有限公司	10,105.17	15.24
Soprano Eletrometalurgica e Hidraulica Ltda.	5,420.57	8.18
OOO NATSIONALNAYA ELEKTROTEKHNIKESKAYA KOMPANIYS MOROZOVA	3,023.73	4.56
SARL ENERGICAL	2,716.43	4.10
Obschestvo s ogranichennoy otvetstvennostyu "EKF Elektrotehnika"	2,545.45	3.84
合计	23,811.35	35.91

2015 年前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额(万元)	占销售总额的比例(%)
现代重工(中国)电气有限公司	9,868.56	16.45
INDUSTRIAS SICA S.A.I.C	3,862.31	6.44
Soprano Eletrometalurgica e Hidraulica Ltda.	3,969.26	6.62
SARL ENERGICAL	2,976.25	4.96
OOO NATSIONALNAYA ELEKTROTEKHNIKESKAYA KOMPANIYS MOROZOVA	2,166.58	3.61
合计	22,842.94	38.07

2016 年 1-6 月前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（万元）	占销售总额的比例（%）
现代重工（中国）电气有限公司	2,672.29	21.66
SARL ENERGICAL	1,159.90	9.40
INDUSTRIAS SICA S.A.I.C	809.11	6.56
OOO NATSIONALNAYA ELEKTROTEKHNIKESKAYA KOMPANIYS MOROZOVA	786.48	6.38
Soprano Eletrometalurgica e Hidraulica Ltda.	746.56	6.05
合计	6,174.33	50.06

3、国外客户的情况

(1) 报告期内公司国外主要客户的基本情况如下：

加西亚主要客户一览表

客户名称	简称	合作方式	客户简介
INTELETRIC SICA S.A.I.C	阿根廷 SICA	OBM	SICA 南美知名当地品牌，20 年坚持质量第一，销售网络遍布南美、和西非。
Soprano Eletrometalurgica e Hidraulica Ltda.	巴西 SOPRANO	OBM/ODM	SOPRANO 是巴西低压品牌前三名，历史悠久，经历了 70 年的家族传承，产业以建筑电气、建筑五金为主近三年保持稳定增长。
OOO NATSIONALNAYA ELEKTROTEKHNIKESKAYA KOMPANIYS MOROZOVA	俄罗斯 TDM	OBM/OEM	该公司成立于 2005 年，创始人 MOROZOVA 先生曾担任俄罗斯电气第一品牌 CEO 多年，经过近 10 年发展，TDM 成为俄罗斯第三大电器品牌，业务遍布前苏联地区，市场份额约 20%。
Obschestvo s ogranichennoy otvetstvennostyu "EKF Elektrotehnika"	俄罗斯 EKF	OBM/ODM	俄罗斯第二大电器品牌，业务遍布前苏联地区，以中低端为目标市场，产品涉及电气、五金、建材市场份额约 25%。
SARL ENERGICAL ELECTRICITE	阿尔及利亚 ENERGICAL	OBM/ODM	该公司有 60 多年的历史，ENG 是阿尔及利亚电气第一品牌，产品定位在中高端消费群体，市场覆盖北非和中欧。
E.NEXT LTD.	乌克兰 E.next	OBM/ODM	乌克兰第一品牌，主要订单来自承接政府工程，2015 年开始进军东欧市场
HAMDI NAZMI SABOUNI	叙利亚 Jamal	OBM	该公司历史悠久，创始人 Jamal 商誉极佳
Schotman Elektro B.V.	荷兰 Schotman	OBM	该公司历经三代传承，一直致力于于低压电器的贸易，销售市场覆盖欧美

Hero Company for Import & Export	巴基斯坦 Hero	OBM	Hero 巴基斯坦知名品牌, 有 40 多年的历史, 在巴基斯坦、孟加拉等地区占有较高市场份额
Schiele FZC.	伊朗 SCHIELE	OBM	SCHIELE 伊朗市场知名品牌, 创始人曾在施耐德担任主要职务, 产品定位于高端市场, 产业涉及灯具、低压电器、业务非常稳定。

(2) 公司与海外客户的合作模式

报告期内, 公司主要通过 OEM 经营模式、ODM 经营模式和 OBM 经营模式开展业务。OEM 经营模式即“代工”或“贴牌生产”, 公司接受客户委托按其需求进行产品贴牌制造, 产成品销售给客户, 该模式致力于同国内外的专业客户的 OEM 贴牌; ODM 经营模式即公司应客户要求对客户公司产品作较大改进、改型的加工, 涉及机械结构、电路结构、软件功能上的重大改动, 或者是根据客户要求为其重新设计订制产品的加工过程, 产品以客户的品牌进行销售; OBM 经营模式即公司自主研发和销售自有品牌产品, 由海外客户代理销售。

具体而言, 公司与上述客户签署协议, 根据客户向公司发送的订单(通常标明商标及产品样式)要求生产断路器, 产品生产完毕后直接根据客户要求将货物运输至港口运往客户, 均为直销, 海外客户以买断方式与公司进行合作。

(3) 海外客户获定价政策和销售方式

① 定价政策

公司一般先让客户提供样品, 公司根据样品仔细核算确认所需要的成本, 根据销售当时的原材料价格双方进行商谈并确定销售价格。因此, 公司与海外客户销售价格均采用市场价格确定。

② 销售方式

公司主要通过 OEM 模式、ODM 模式和 OBM 模式开展同海外客户的业务, 销售方式为直销。公司根据与客户达成的出口销售合同或订单规定的要求生产产品, 经检验合格后通过海关报关出口, 取得报关单, 同时安排货运公司将产品运往客户并取得提单(运单), 作为确认国外销售收入确认的时点。

4、境外子公司情况

公司在境外未设立子公司。

(三) 报告期内公司主要供应情况

1、公司主要原材料供应情况

公司对外采购包括：原材料采购、半成品采购和成品采购三类。公司供应商包括原材料供应商、半成品供应商和成品供应商三类。公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月前五大供应商合计采购额占当期采购总额比例分别为 51.87%、56.88%、19.61%，公司主要向具有良好合作基础的供应商进行采购，与部分供应商保持着稳定的合作关系。公司不存在对单一供应商依赖的情况。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月前五大供应商合计采购额占当期采购总额比例分别为 51.87%、56.88%、19.61%，不存在对单一供应商依赖的情况。

(1) 包含汽车采购的各期前五大供应商

2014 年前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
上海上汽大众汽车销售有限公司	13,686.06	24.50
北京现代汽车有限公司	8,456.36	15.14
合兴集团有限公司	2,966.92	5.31
浙江吉利汽车控股集团销售有限公司	2,382.49	4.27
海盐虎溪线缆有限公司	1,478.97	2.65
合计	28,970.79	51.87

2015 年前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
上海上汽大众汽车销售有限公司	13,816.66	26.66
北京现代汽车有限公司	9,431.25	18.20
浙江吉利汽车控股集团销售有限公司	3,523.47	6.80
合兴集团有限公司	1,455.82	2.81
鄱阳县万仓电工材料有限公司	1,247.52	2.41
合计	29,474.71	56.88

2016 年 1-6 月前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
鄱阳县万仓电工材料有限公司	494.87	4.45
合兴集团有限公司	463.57	4.17

中广核俊尔新材料有限公司	456.15	4.10
鄞阳县加南塑料有限公司	402.83	3.62
海盐虎溪线缆有限公司	363.25	3.27
合计	2,180.68	19.61

(2) 扣除汽车采购后的各期前五大供应商

2014 年前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
鄞阳县万仓电工材料有限公司	494.87	4.45
合兴集团有限公司	463.57	4.17
中广核俊尔新材料有限公司	456.15	4.10
鄞阳县加南塑料有限公司	402.83	3.62
海盐虎溪线缆有限公司	363.25	3.27
合计	2,180.68	19.61

2015 年前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
上海锋韵实业有限公司	2,236.18	6.89
合兴集团有限公司	1,455.82	4.48
鄞阳县万仓电工材料有限公司	1,247.52	3.84
中广核俊尔新材料有限公司	1,154.28	3.55
乐清市万泰铜业有限公司	1,130.77	3.48
合计	7,224.56	22.25

2016 年 1-6 月前五大供应商的采购金额及占比

主要供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
合兴集团有限公司	2,966.92	7.84
海盐虎溪线缆有限公司	1,478.97	3.91
浙江俊尔新材料股份有限公司	1,408.57	3.72
浙江中安精工股份有限公司	1,199.16	3.17
乐清市万泰铜业有限公司	1,000.67	2.64
合计	8,054.28	21.27

(四) 报告期内对重大业务合同履行情况

报告期内公司签订的重大业务合同如下：

1、采购合同

报告期内，公司与供应商签订的重要采购合同情况如下：

序号	合同名称	合同主体	合同签订日期	合同标的	履行情况	合同总价(万元)
1	物料采购合同	合兴集团有限公司	2016.04.19	外壳	已完成	双方通过订单形式具体约定每笔交易的数量、价格、交货日期等相关事项
2	物料采购合同	鄱阳县加南塑料有限公司	2016.01.01	外壳	已完成	
3	物料采购合同	鄱阳县万仓电工材料有限公司	2016.01.01	PVC 电缆	已完成	
4	物料采购合同	中广核俊尔新材料有限公司	2015.07.16	塑料粒子	已完成	
5	汽车买卖合同	北京现代汽车有限公司	2015.03.05	汽车	已完成	
6	吉利汽车销售合同	浙江吉利汽车控股集团销售有限公司	2014.03.12	汽车	已完成	
7	授权(销售服务商)合同	上海上汽大众汽车销售有限公司	2013.11.07	汽车	已完成	

2、销售合同

报告期内，公司与客户签订的多为框架性协议或者代理销售协议，合同未标明具体价款以及总金额，对公司有重大影响的销售合同如下：

序号	合同名称	合同主体	合同签订日期	合同标的	履行情况	合同总价(万元)
1	采购协议	现代重工(中国)电气有限公司	2015.11.19	HIBD63-N(1-25A)、HIBD63-d2/2p+过压模块等型号货物	履行中	双方通过订单形式具体约定每笔交易的数量、价格、交货日期等相关事项
2	销售协议	Obschestvo s ogranichennoyotvetstvennostyu "EKF Elektrotehnika"	2014.03.26	小型断路器和漏电断路器	履行中	
3	销售协议	HAMD NAZMI SABOUNI	2014.01.15	断路器	履行中	
4	销售协议	Electrical "ASKO-UKREM"LLC.	2014.01.14	断路器	履行中	
5	合作协议书	OOO NASTSIONALNYA ELEKTROTEKHNIKESKAYA KOMPANIYA MOROZOVA	2014.01.01	断路器	履行中	
6	销售协议	SCHIELE	2011.06.11	MCB Model M5	履行中	
7	供给协议	SOPRANO ELECTROMETALURGICA E HIDRAULICA LTDA.	2009.10.08	MCB model ASM-II	履行中	

3、借款合同

报告期内，公司与银行签订的重大额借款合同(金额 1,200 万元以上)情况如下：

序号	出借方	借款方	合同金额(万元)	有效期	履行情况
----	-----	-----	----------	-----	------

1	温州银行北白象支行	加西亚	2,500.00	2016.05.20-2017.05.20	履行中
2	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	2,050.00	2014.01-08-2015.01.07	已完成
3	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	2,000.00	2014.01.14-2015.01.13	已完成
4	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	2,000.00	2015.01.07-2015.12.26	已完成
5	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	1,600.00	2015.09.17-2016.03.15	已完成
6	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	1,600.00	2016.03.08-2016.09.02	履行中
7	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	1,600.00	2014.12.29-2015.12.26	已完成
8	中国银行乐清支行	加西亚	1,200.00	2015.09.18-2016.03.17	已完成

4、承兑合同

报告期内，公司与银行签订的大额承兑合同（金额 1,000 万元以上）情况如下：

序号	合同名称	申请人	承兑人	汇票金额 (万元)	承兑期间	履行情况
1	银行承兑汇票承兑合同	加西亚	温州银行北白象支行	2,000.00	2014.01.13-2014.07.13	已完成
2	银行承兑汇票承兑合同	加西亚	温州银行北白象支行	1,366.30	2015.05.12-2015.11.12	已完成
3	银行承兑汇票承兑合同	加西亚	温州银行北白象支行	1,363.70	2015.05.12-2015.11.12	已完成
4	银行承兑汇票承兑合同	加西亚	温州银行北白象支行	1,051.00	2015.04.28-2015.10.28	已完成

5、担保合同

序号	担保方	被担保企业	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	履行情况
1	公司	浙江捷利电器有限公司	150	2016年08月12日	2017年08月12日	履行中
2	公司	万控集团有限公司	1,000.00	2016年03月02日	2017年03月02日	履行中
3	公司	浙江捷利电器有限公司	100	2016年01月25日	2016年7月22日	已完成

4	公司	环宇集团浙江高科有限公司	1,000.00	2015年12月04日	2016年12月04日	履行中
5	公司	乐清市东辽合金材料有限公司	30	2015年11月25日	2018年11月25日	履行中
6	公司	浙江捷利电器有限公司	300	2015年09月21日	2016年09月21日	履行中
7	加西亚进出口	浙江协成塑料有限公司	550	2015年08月25日	2016年08月25日	履行中
8	公司	浙江捷利电器有限公司	200	2015年08月24日	2016年08月24日	已完成
9	公司	浙江捷利电器有限公司	100	2015年08月18日	2016年02月17日	已完成
10	公司	浙江捷利电器有限公司	300	2015年06月04日	2018年06月04日	履行中
11	公司	万控集团有限公司	1,000.00	2015年01月15日	2016年01月15日	已完成
12	公司	乐清市优尼电线电缆有限公司	100	2014年12月16日	2015年12月16日	已完成
13	公司	乐清市精通标准件有限公司	150	2014年11月24日	2017年11月24日	履行中
14	公司	乐清祥楼灭火罩配件厂	150	2014年11月18日	2017年11月18日	已完成
15	公司	温州中波电气有限公司	200	2014年11月05日	2017年11月05日	履行中
16	公司	浙江鑫辉塑业有限公司	300	2014年08月07日	2017年08月07日	履行中
17	公司	乐清市捷利电气有限公司	200	2014年08月05日	2015年08月05日	已完成
18	加西亚进出口	浙江乐智精密仪器有限公司	300	2014年07月04日	2015年07月03日	已完成
19	公司	乐清市捷利电气有限公司	200	2014年07月02日	2015年01月02日	已完成
20	公司	万控集团有限公司	3,000.00	2014年05月04日	2016年05月03日	已完成
21	公司	浙江天顺玻璃钢有限公司	600	2014年03月31日	2015年03月30日	已完成
22	公司	乐清市奇宇电气科技有限公司	200	2014年01月23日	2017年01月23日	履行中
23	公司	乐清市经纬电气有限公司	200	2014年01月04日	2015年01月04日	已完成
24	公司	乐清市捷利电气有限公司	300	2013年11月20日	2016年11月20日	已完成
25	公司	乐清市民泰金属制品有限公司	300	2013年08月23日	2016年08月23日	履行中
26	公司	乐清市捷利电气有限公司	300	2013年04月10日	2016年04月10日	已完成

上述重大合同合法、有效，不存在重大风险。公司现已制定《对外担保管理制度》，并在此承诺，此后公司对外担保事项，会严格按照公司《章程》及《对外担保管理制度》的规定履行。

五、商业模式

公司立足于低压电器制造行业，专注于研发、生产和销售小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器等低压断路器产品。15年来，公司始终坚持“我们只造断路器”的发展路线，在断路器制造领域形成了强大的技术研发实力，凭借高标准的专业化、规模化制造能力向海外50多个国家和地区的100个以上的低压断路器专业经销商、品牌代理商、成套电气制造商、世界知名低压电器制造商（如现代重工(中国)电气有限公司、巴西 SOPRANO 电气有限公司等）提供 ODM/OEM 服务，并在全球27个国家发展了35家加西亚自主品牌——“GACIA”代理商，发展 OBM。

在实际的运作过程中，公司对采购环节进行集中式管理，压缩大宗采购决策层次，减少采购中间环节，决策的集中提升了采购效率并增强了议价能力；在生产环节通过将各道工序标准化、模块化，提升工人和机器工作效率，针对公司订单既有大批量也有小批量、多批次的特点，公司总结出一整套贴合公司生产实际的效果显著的强大柔性生产模式，既能保证生产线整体运行的连贯性和生产效率，又能降低成本耗费；公司凭借先进的生产设备和严格的质量控制标准保证了产品的质量。

1、研发模式

（1）技术研发过程的实施

以技术发展战略为指导确立新产品技术发展计划，将责任落实到部门和个人。公司明确了创新过程的具体要求，使设计开发过程符合 PDCA 循环。内部建立了 FMEA 数据库，在新品开发时项目小组可以从数据库中搜索类似产品的资料并加以借鉴，有效保证新产品开发的质量和效率；每次项目结束时，项目小组都要进行经验总结，并编制质量策划总结。

（2）加强目标分解和产品各级评审，确保新产品目标指标及时保质完成。

研发部、技术部根据新产品开发战略规划要求，每年制订新产品目标指标及

新产品开发计划，并将目标指标层层分解到各级及个人。同时，根据市场需求情况适时进行调整。根据《研发工业化控制管理流程》对新产品设计方案可行性研究、评审验证、试制跟踪、新产品评审发放进行全程控制，并制定详细的量化考核指标。定期对新产品开发周期、新产品销售额、新产品成功率、新产品按时完成率等主要过程绩效指标进行统计测量，利用测量结果评价和提高产品开发过程的有效性和效率，确保产品研发按预期的计划进度展开并符合设计要求，满足客户需要。

（3）新产品开发带动新项目开发

公司十分重视对新产品投放市场后的信息收集，根据市场的反馈信息，通过市场调研、管理评审会议，确定新项目的开发与否。

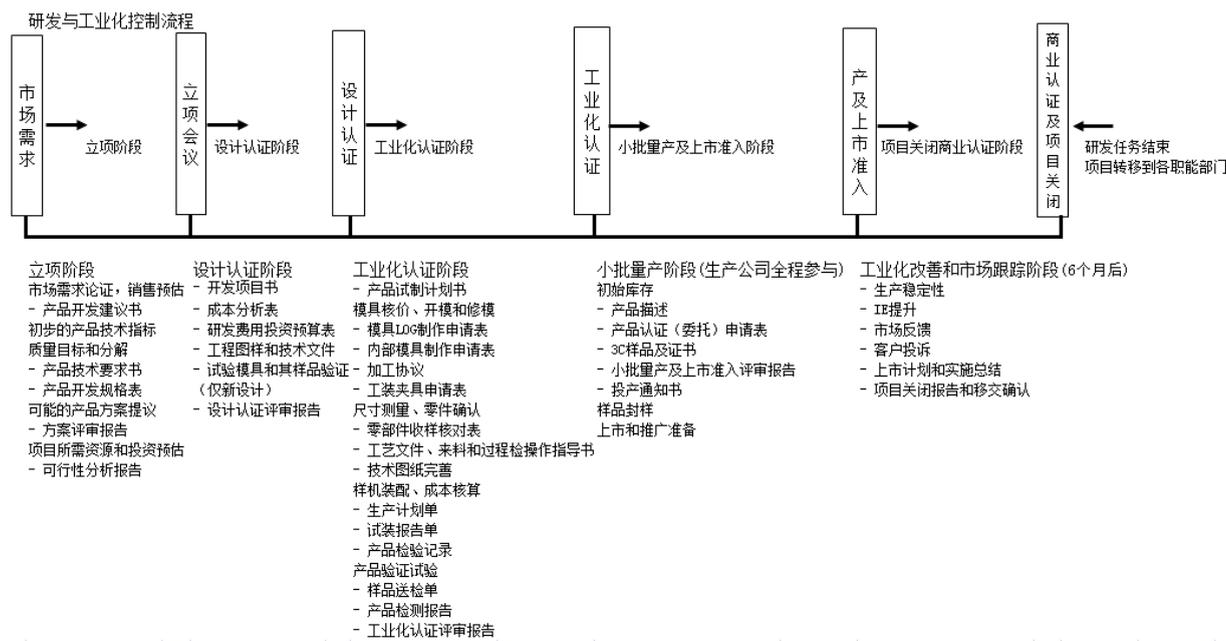
（4）加强对未来发展趋势的预测，不断开发新产品

积极进行技术方面储备，为将来成为该领域的领先“解决方案的提供者”做准备，制定战略及融资、研发计划。

（5）坚持成本最小化原则

在满足客户需求的前提下，公司在产品研发过程中坚持成本最小化原则，充分合理利用各项资源，在降低成本、提高效率方面做了大量尝试并取得了一定成绩。加强新产品开发成本分析，达到成本与性能的最佳结合点；减少设计交付生产前需被修改的次数，应尽量提高一次设计的成功率；减少二次打样，提高产品使用效率；工程再造：对已经设计完成或已经存在的加工过程进行再设计，消除无附加值的作业，同时提高装配过程中有附加值作业的效率，降低制造成本。

公司研发与工业化控制流程如下：



2、采购模式

根据公司研发、生产、销售的需求，面对国内成熟的物料供应链市场，按照寻找、筛选、考察、评估等一系列的供应商管理流程，本着让专业的公司提供专业的物料（及服务）的原则，秉承合作双赢的理念，与供应商建立合作伙伴关系，从而保障了原材料与零部件的一致性与可靠性，并时时根据大宗原材料市场行情以及采购量 2 个维度对采购价格进行调整将采购成本控制在合理的范围。同时为了更好的服务于上海、江西制造基地，公司正逐步实现原材料与零部件的本土化供应，从而打造完善合理的供应链体系。

对于构成产品的关键零部件，公司与制造基地所在区域内的各行业专业龙头企业进行长期合作，如：注塑加工与模具制造行业中的合兴集团有限公司、触点行业中的福达合金材料股份有限公司、塑料行业中的中广核俊尔新材料有限公司、冲压行业中的浙江中安精工制造股份有限公司、新材料行业中的温州宏丰电工合金股份有限公司等。

为了适应少量多样化市场的发展趋势、满足客户的个性化订制服务、满足客户大批量采购的要求、以及将库存控制在合理的水平，根据实际情况对不同物料与零部件，主要采用“按单采购”、“战略采购”和“集中采购”3种模式。

公司主要采购流程如下：

加西亚电子电器股份有限公司采购流程		
流程图	权责部门	相关文件及表单
需求计划	生管办	销售订单、生产工单
↓		
请购作业	事业部	采购申请单
↓		
审核	事业部	采购申请单
NO		
YES		
选定供应商	事业部	(合格供应商目录)《零部件承认程序》 《供应商管理程序》
↓		
审核	采购部	(合格供应商目录)《零部件承认程序》 《供应商管理程序》
NO		
YES		
询价、议价、比价	采购部	《价格管理制度》价格审批单
↓		
价格审核	采购部	《价格管理制度》价格审批单
NO		
YES		
编制供货通知单	采购部	采购单
↓		
审核	采购部	采购单
NO		
YES		
供货通知	采购部	采购单
↓		
物料跟踪	采购部	采购单
↓		
供货	供应商	送货单
↓		
送检	采购部	送检单
↓		
零部件检验	品保部	《进料检验程序》送检单
NO		
YES		
入库	事业部	入库单
↓		
结算	财务部	《结算管理制度》付款审批单
↓		
付款	财务部	付款审批单

3、生产模式

公司实行专业化、规模化的生产模式，主抓前期产品研发、供应商选择和产
品过程检测，为保证产品质量的稳定性，关键部件和关键工艺由公司内部完成及
把控，其他标准件部件及定制部件由行业专业供应商提供。在这种生产模式下，

为实现研发设计产品性能和品质要求,公司对供应商开发、辅导、管控至关重要,因此,公司对标准部件、定制部件及特殊材料(金属材料、塑料材料)制定详细的品质要求,对品质要求严格管控供应商,另外对关键部件、主要部件材质实行指定供应商、品牌、型号和牌号。在生产前期导入合同评审,从技术要求、品质保障、物料计划,生产计划调配等方面作出系统的评估,确保最终产品品质,满足客户需求。公司以“订单生产”为主与“储备生产”为辅相结合形式对生产模式进行管理。

(1) 为解决少量多样订单及客户定制化订单的生产需求,公司采用自主研发的 U 型线生产,做到当天投料、当天发货,从而满足客户需求。这种方式有利于缩短生产周期、提高交付能力及控制库存数量。

(2) 对于订单数量大、产品规格单一的重要客户,由营销中心制定销售预测,制造部门根据销售预测制定库存目标生产,这种方式有利于自动流水线的大批量作业,品质的稳步提升及生产效率的提高。

4、销售模式

公司经过多年的业务经验积累,构建了一套完善的营销系统,公司设有营销中心,营销中心下设业务部、品牌营销部及品质部,其中业务部分又为内贸部和外贸部,主要职能为满足目标市场客户的需求,实行内外业务并举战略,完成企业年度销售任务目标。

内贸部主要负责国内业务的开拓、维护与管理,主要分为国内品牌 OEM、国内代理以及国内进出口贸易公司业务。主要代表客户有:沈阳斯沃、河北金尚、武汉倍诺德、家的电器。

外贸部主要负责海外业务的开拓、维护与管理,下设市场部和销售部。市场部的主要工作为市场调研、营销策划、业务开拓以及品牌推广和品牌渠道建设,主要目标客户有:荷兰飞利浦、法国罗格朗等世界 500 强企业。销售部的主要工作为老客户的业务维护和管理、售后服务的支持、应收应付跟踪及储备人才建设。主要服务客户有:现代重工、俄罗斯 TDM 和 EFK、南美的 SOPRANO 和 SICA 等。

(1) 市场开拓过程

公司利用信息技术，建立完善的目标客户信息档案，对目标客户进行分类管理，实现资源及情报即时共享，提高工作效率和对市场的快速反应能力，促进决策的科学性、正确性与及时性。有针对性参加行业内展会、坚持走出去和引进来相结合的思路，每年有计划组织外出寻访客户调研市场，利用广交会平台将参展客商引到公司参观洽谈。此外，公司还通过中国信保平台，加强对客户信用的动态评估，降低资金风险，促进资金的良性循环。



(2) 销售服务过程的实施

公司每年组织营销会议，根据市场和顾客的需求信息，结合公司自身的状况，确定有效的营销策略和服务策略，以有效的营销策略拉近与顾客的关系。为了加快国内外市场的开拓，公司施行了加西亚业务部《新营销模式改革》，将全球分为七大区域市场，由市场区域经理带领团队对责任区域的市场开发和客户销售服务，各区域市场制订市场开拓和客户走访计划，能更及时、准确、充分获得市场第一手资料，市场服务工作成效显著。

(3) 客户关系管理系统

通过 CRM 进行业务人员工作计划、工作报告的审阅，提升了整个营销工作的监督管理水平。为了使市场营销服务过程成本最小化，公司通过年度经营大会等对该过程的整体成本进行识别，包括：应收账款周转天数、资金回笼率等，并通过以下措施实现成本最小化：

- ① 订单生产，严格控制库存；

②制定《信保管理办法》、《跟单管理制度》等，确保应收账款的回笼；

③制定《业务接单管理制度》、《客户资料维护管理制度》等，对客户资信档案、销售合同、退货、发票等各项管理做了规定，有效降低销售服务成本。

5、盈利模式

公司经过多年的发展，在低压断路器制造领域积累了丰富的研发和生产经验，形成了 OBM、ODM 和 OEM 三种经营模式。其中，OBM 经营模式即公司自主研发和销售自有品牌产品，由外海经销商代理销售，自有品牌“GACIA”已实现在全球 110 多个国家和地区的商标注册，至今已在全球北欧、中东、非洲、南美、东南亚 27 个国家建立了 35 家自主品牌经销商，销售额占公司断路器销售总额的 17%；ODM 经营模式即公司应客户要求对客户公司产品作较大改进、改型的加工，涉及机械结构、电路结构、软件功能上的重大改动，或者是根据客户需要为其重新设计订制产品的加工过程，产品以客户的品牌进行销售，该模式占公司断路器销售总额的 55%，公司从中赚取研发设计和生产收入；OEM 经营模式即“代工”或“贴牌生产”，公司接受客户委托按其需求进行产品贴牌制造，产成品销售给客户，该模式致力于同国内外的专业客户的 OEM 贴牌，占公司断路器销售总额的 28%，公司获取代工生产利润。

三种经营模式的具体比较：

差异	OEM 经营模式	ODM 经营模式	OBM 经营模式
市场调研	无	重要环节	要有完善的营销网络
技术研发	基本无自主研发能力	具有自主研发能力，按客户的要求进行改进	具有完全自主研发，并获得相应的专利
原材料采购	大多为来料加工，不参与定价	自主采购，可议价	完全自主采购，选择合适的供应商。
产品定价	通常只收取加工环节的费用	具备研发、设计、采购等方面的溢价	定价有主动权，具备研发、销售、生产和服务一体化等方面的溢价
价值水平	低	较高	很高

六、公司所处行业情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，公司属于“C38 电气机械和器材制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码表》（GB/T 4754-2011），公司属于“C38 电气机械和器材制造业”中的子类

“C3824 电力电子元器件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C38 电气机械和器材制造业”中的子类“C3824 电力电子元器件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“17111112 其他电子元器件”行业细分。

公司的主要产品为多种型号的断路器，直接归属于低压电器行业。

（一）行业监管部门、行业监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门和监管体制

低压电器行业市场化程度较高，相关政府部门主要对本行业实行宏观政策指导，由行业协会实施自律管理。

①国家发展和改革委员会、工业和信息化部及其各地方分支机构主要为我国低压电器行业提供政策指导。

②科学技术部为我国低压电器行业提供相关的科技政策支持和重大科研项目攻关以及高新技术企业申报等方面进行指导和服务。

③行业的技术监管部门中，国家质量监督检验检疫总局负责低压电器产品质量监督；中国国家标准化管理委员会下属的全国低压电器标准化技术委员会是全国性专业标准化工作技术组织，主要负责全国低压电器标准化技术工作；国家认证认可监督管理委员会主要负责低压电器产品型号证书的认定。

④行业内部管理体系主要由行业协会构成，包括中国电器工业协会、中国电器工业协会通用低压电器分会、中国电工技术学会、中国机电产品进出口商会低压电器分会等全国性行业协会以及上海电器行业协会、温州电气行业协会等地方性行业协会，主要负责对行业及市场进行研究，对会员企业提供公共服务，进行行业自律管理以及代表行业会员向国家有关部门提出产业发展意见和建议。

2、主要法律法规和政策

序号	法律法规	发布机构	发布时间
1	《中华人民共和国产品质量法》	全国人大	2000.9.1
2	《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》	工业和信息化部、科技部、财政部、国家标准化委员会	2013.2.28

序号	法律法规	发布机构	发布时间
3	《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》	工信部	2012.2
4	《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018年）》	工业和信息化部	2013.9.5
5	《中国制造2025》	国务院	2015.5.8
6	《强制性产品认证管理规定》	国家质量监督检验检疫总局	2009.9.1
7	《中华人民共和国认证认可条例》	国务院	2003.9.3

3、行业相关标准

低压电器国家标准分产品标准和基础技术标准两大部分。产品标准又分为通用产品标准（低压开关设备和控制设备）、家用及类似场所用途产品标准以及其他产品标准三大类。所有产品都必须遵循基础技术标准的要求。

国家标准分类列表

类别	标准号	标准名称
通用产品类	GB14048.1-2006	低压开关设备和控制设备第 1 部分：总则
	GB14048.2-2008	低压开关设备和控制设备第 2 部分：断路器
	GB14048.3-2008	低压开关设备和控制设备第 3 部分：开关、隔离器、隔离开关以及熔断器组合电器
	GB14048.4-2010	低压开关设备和控制设备第 4-1 部分：接触器和电动机起动器机电式接触器和电动机起动器（含电动机保护器）

	GB/T14048.18-2008	低压开关设备和控制设备第 7-3 部分：辅助器件熔断器接线端子排的安全要求
产品类 家用及类似用途类	GB10963.1-2005	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
	GB10963.2-2008	家用及类似场所用过电流保护断路器第 2 部分：用于交流和直流的断路器
	GB16916.1-2003	家用和类似用途的不带过电流保护的剩余流动作断路器(RCCB)第 1 部分：一般规则
	GB16916.21-2008	家用和类似用途的不带过电流保护的剩余电流动作断路器(RCCB)第 21 部分：一般规则对动作功能与电源电压无关的 RCCB 的适用性
	GB16916.22-2008	家用和类似用途的不带过电流保护的剩余电流动作断路器(RCCB)第 22 部分：一般规则对动作功能与电源电压有关的 RCCB 的适用性
	GB16917.1-2003	家用和类似用途的带过电流保护的剩余电流动作断路器(RCBO)第 1 部分：一般规则
	GB16917.21-2008	家用和类似用途的带过电流保护的剩余电流动作断路器(RCBO)第 21 部分：一般规则对动作功能与电源电压无关的

		GB16917.22-2008	RCBO 的适用性 家用和类似用途的带过电流保护的剩余电流动作断路器 (RCBO) 第 22 部分: 一般规则对动作功能与电源电压有关的 RCBO 的适用性
产 品 类	其 他 类	GB17701-2008	设备用断路器
		GB17885-2009	家用及类似用途机电式接触器
		GB13539.1-2008	低压熔断器第 1 部分: 基本要求
		GB/T13539.2-2008	低压熔断器第 2 部分: 专职人员使用的熔断器的补充要求 (主要用于工业的熔断器) 标准化熔断器系统示例 A 至 I
		GB13539.3-2008	低压熔断器第 3 部分: 非熟练人员使用的熔断器的补充要求 (主要用于家用和类似用途的熔断器) 标准化熔断器系统示例 A 至 F
		GB/T13539.4-2009	低压熔断器第 4 部分: 半导体设备保护用熔断体的补充要求
基 础 技 术 类		GB/T16935.1-2008	低压系统内设备的绝缘配合第 1 部分: 原理、要求和试验
		GB/T16935.3-2005	低压系统内设备的绝缘配合第 3 部分: 利用涂层、罐封和模压进行防污保护
		GB/T16935.5-2008	低压系统内设备的绝缘配合第 5 部分: 不超过 2mm 的电气间隙和爬电距离的确定方法
		GB/T21705-2008	低压电器电量监控器

（二）行业发展前景

低压电器行业是一个市场发展相对成熟的行业，需求相对稳定。而且，随着社会科学技术进步和经济发展，低压电器产品的发展经历了机械化、自动化和智能化阶段，目前正朝着综合智能化发展。目标市场客户对产品的生产工艺及质量的要求正逐步提高，在目标市场需求结构中，中、高端产品的市场份额将会逐渐提升。

国内市场方面，低压电器应用广泛,几乎渗透到所有用电领域，行业呈弱周期特点，但与 GDP 增速、固定资产投资增速、全社会用电量增速走势相关性较高。低压电器与用电关系紧密，各类低压电器主要应用于：工厂、商场、住宅等工业用、商用及民用建筑中的配电系统，机床等各类工业设备的电控制部件，电网的配套设施。因此低压电器是低压用电系统可靠运行的基础，是国家安全用电的重要保证，在我国用电智能化过程中有着不可替代的重要地位与作用。随着城市化进程的快速推进，低压电器行业的市场发展前景将更加广阔。

国际市场方面，随着国际经济金融市场的逐步复苏，欧美市场的需求趋于稳定，国际市场特别是新兴经济体市场将有着较为广阔的发展前景。

需求结构方面，随着经济的发展和人民群众生产生活的不断提高，以及智能电网建设的逐步实施、新能源的广泛应用、环保门槛的提高，中、高端低压电器产品的市场份额占比将会逐步增加。

1、国内需求状况

低压电器国民经济基础资本品的性质决定其需求受各个产业投资的驱动，与全社会固定资产投资情况联系密切。

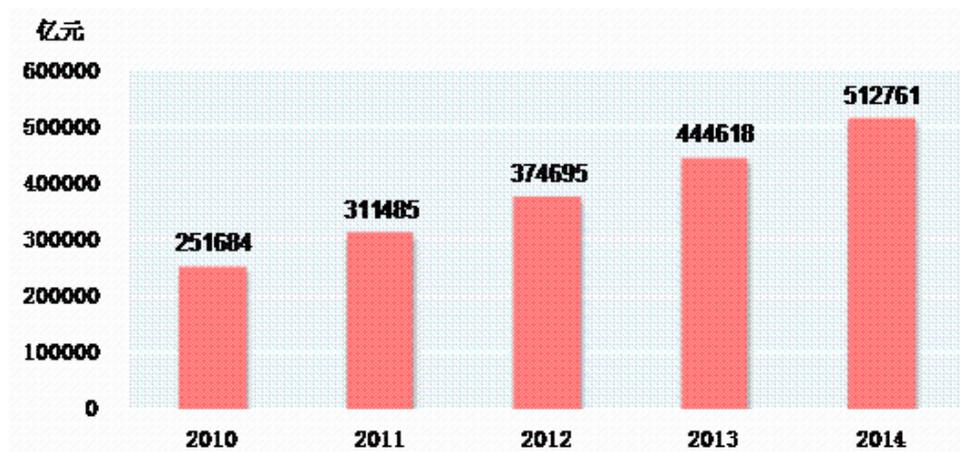
国家统计局公布的《2014 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2003 年全年我国全社会固定资产投资 70,073 亿元，至 2014 年增加至 512,761 亿元；2003 年至 2014 年的十年间，我国全社会固定资产投资年复合增长率为 22.02%，其中 2012 年、2013 年和 2014 年全年全社会固定资产投资同比增速分别为 20.3%、19.3%、15.3%。

2014 年我国 GDP636,463 亿元，同比增长 7.4%，全年全部工业增加值 227,991 亿元，同比增长 7%，全年全社会建筑业 44,725 亿元，同比增长 8.9%，全年

房地产业开发投资 95,036 亿元，同比增长 10.5%。

全社会固定资产投资的持续增长将为低压电器行业带来有效需求。

2010-2014年全社会固定资产投资统计表

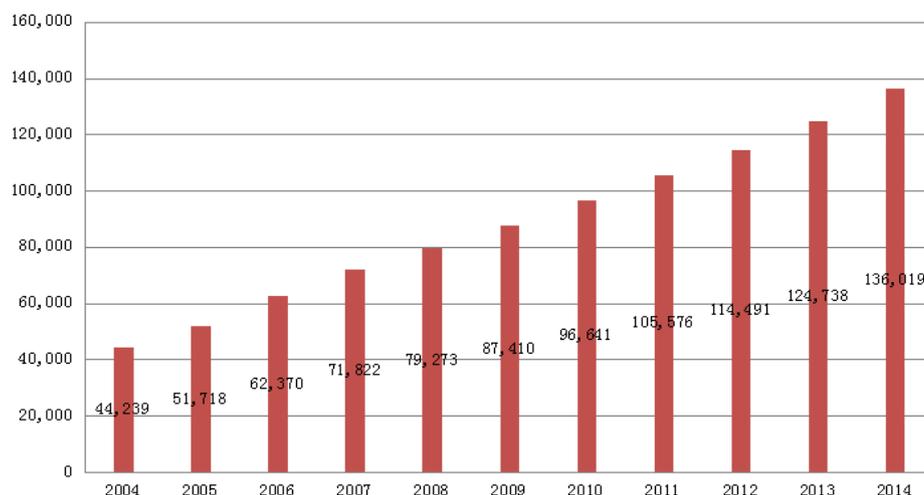


数据来源：国家统计局公布的《2014年国民经济和社会发展统计公报》

低压电器产品的需求包含增量需求及存量需求两部分。2014 年全国发电装机容量 136,019 万千瓦，比上年末增长 8.7%。若根据 1 万千瓦发电量，约需 6 万件各类低压电器产品与之配套计，可简单估计目前在使用中的各类低压电器产品约有 81.6 亿件。分配使用新增发电量所需的配套设施构成了对低压电器的增量需求。

出于产品寿命、安全性及稳定性等考虑，一般低压电器产品使用周期在 5 年左右，因此低压电器产品存在稳定而可持续的更新维修需求。因此构筑于中国日益增长的经济总量基础上的数量巨大的现役低压电器产品，存在着可观的更新维修需求。

2004-2014年中国电力总装机容量（单位：万千瓦）



数据来源：《中国电力年鉴》

2、国际市场需求

根据 Datamonitor 于 2011 年发布的《全球电器元件及相关设备》（《Global Electrical Components & Equipment》）行业研究报告，2010 年全球市场对电气设备的总需求为 1,794 亿美元，其中，亚太市场份额占比为 44.6%。

2006-2010 年，全球市场对电气设备的年复合增长率为 -0.02%，预计 2010-2015 年年复合增长率为 4.1%，到 2015 年全球市场对电气设备的需求将有 2,195 亿美元。

3、需求结构变化趋势

随着经济的发展和人民群众生产生活水平的不断提高，以及智能电网建设的逐步实施、新能源的广泛应用、环保门槛的提高，低压电器产品的需求结构逐步发生变化，中、高端低压电器产品的市场份额占比将会逐步增加。

①生活水平提高带来的中、高端产品需求

随着经济建设的迅速发展、人民收入和生活水平的不断提高，客户对低压电器产品稳定性、可靠性、安全性的要求会相应的逐步提高，很多中、低端低压电器市场的客户将会逐步转移到中、高端市场，中、高端低压电器产品的替代效应将会越来越明显。

②智能电网建设大规模实施带来的新增需求

智能电网，也被称为“电网 2.0”，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、先进的设备技术、先进的控制方法以及先进的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。智能电网对低压电器产品的技术性提出了较高的要求，而低端低压电器产品无法达到智能电网的要求。

智能电网的建设在 2020 年之前分三个阶段实施，第一个阶段为 2009-2010 年，该阶段主要任务是研究和试点；第二个阶段是 2011-2015 年，智能电网将大规模实施；第三阶段是 2016-2020 年，实现整体的完善和提升。目前，国家电网

公司正在加紧制定的我国智能电网技术标准近 200 项。智能电网规划的实施和标准的推出，给中、高端低压电器产品带来了巨大的需求。

③低压电器行业环保门槛提高带来的更高层次需求

欧盟两项新环保指令《关于报废电气电子设备指令》（简称 WEEE）和《关于在电气电子设备中限制使用某些有害物质指令》（简称 RoHS）分别于 2005 年 8 月 13 日和 2006 年 7 月 1 日正式实施。依据以上环保指令，在欧盟市场上流通的电气电子设备，生产厂商必须在法律意义上承担各自产品报废的回收费用；投放欧盟市场的电子和电气产品不得含有铅、汞、镉等 6 种有害物质。这两项指令涉及的产品包括家用电器、IT 和通信设备、照明设备、电气电子工具、医疗设备等 10 大类近 20 万种产品。

为应对欧盟上述两项指令，原信息产业部于 2006 年 2 月发布了《电子信息产品污染控制管理办法》，该办法对上述两项指令涉及的相关产品在生产工艺、材料、安全使用期限、包装物应采用无害物质等方面作出了明确规定。该办法是中国第一部针对电子信息产品的“环保法令”。政府规范了市场准入指标，不符合环保规定的电子产品将无法上市。随着环保门槛的提高，作为电子配套产品的重要组成部分，中、高端低压电器产品的市场前景可期。

④风能、太阳能等新能源的应用对中、高端产品带来巨大的需求哥本哈根会议后，新能源投资规模正逐步扩大。新能源、低碳经济成为电气

设备行业的新的增长点。新能源和智能电网的大力开发将对高效稳定的中、高端低压电器产品构成较大需求，未来 3-5 年内，预计需求量还会大幅增加。随着风力发电和光伏发电的逆变控制系统和并网技术等一批核心、关键技术的突破，中、高端低压电器产品将面临新的增量需求。

（三）所在行业的竞争格局

1、行业竞争格局和市场化程度

低压电器行业是一个充分竞争、市场化程度较高的行业，目前形成了外商投资企业与国内本土企业共存的竞争格局。

中国低压电器行业企业众多，目前有超过 1,500 家生产企业，但其中绝大部

分是缺乏核心竞争力的小型企业。

从技术研发角度而言，低压电器企业主要分为三类，第一类企业是行业中的技术引领者，主要有施耐德、ABB、西门子等跨国公司，该类企业掌握了低压电器行业最先进的技术，引领低压电器行业的发展方向，行业中的最新产品一般都由该类企业研发生产。第二类企业是行业技术跟进者，主要有常熟开关、良信电器、上海人民电器、正泰电器、德力西等公司，该类企业具有较强的研发能力，能够及时跟进行业技术的发展，在国际最新产品推出后 2-5 年内能够自主研制出性能指标相同的产品，并能够以较低的价格推向市场。第三类企业是行业内的大部分产品同质化、以低价策略进行竞争的企业，该类企业研发能力较低，一般只有当产品进入成熟期后且生产技术已经成为行业内的公开信息时才能逐步生产该种产品，该类企业生产的产品同质性较强，彼此之间价格竞争激烈。

2、主要竞争对手情况

(1) 浙江正泰电器股份有限公司，国内最大的低压电器产品生产企业，主要从事配电电器、终端电器、控制电器、电源电器、电子电器等低压电器产品的研发、生产和销售；2013 年营业收入为 119.57 亿元。

(2) 中国德力西控股集团有限公司，1991 年 06 月 26 日成立，经营范围包括一般经营项目：配电开关控制设备、低压电器、高压电器、高低压成套电气(设备)、建筑电器、交通电器、防爆电器、仪器仪表、电线电缆、通信电器及设备、母线槽、电缆桥架、高速公路护栏、服装制造、加工、销售等。

(3) 上海永继电气股份有限公司，以生产断路器系列产品为主要产品，包括“小型断路器”、“交流接触器”等，技术力量雄厚，检测设备先进，制造工艺精湛，能充分满足用户的质量要求。

(4) 浙江德菱科技股份有限公司，成立于 2007 年 5 月 29 日，主营业务为低压电器行业中配电器（断路器）的研发、生产和销售，产品主要定位于中高端市场。2015 年实现营业收入 11,158 万元，同比增长 54.46%，实现净利润 1,031 万元。

(5) 浙江威利坚科技股份有限公司，成立于 2002 年 8 月 17 日，主营业务为漏电断路器、电磁式脱扣器及其他漏电断路器配件、光伏终端输配电系列产品

的研发、生产和销售。2015 年实现营业收入为 4,981.07 万元，较上年同期增加 3.35%，实现净利润为 162.02 万元，较上年同期增长 622.19%。

3、进入本行业的主要壁垒和进入行业中、高端市场的壁垒

中国低压电器制造行业中企业众多，大多数是进行同质化竞争的小型企业，市场化竞争程度较高。部分具备品牌、技术和销售网络优势的领先企业占据了行业领导地位，而且该类领先企业的市场份额在行业发展和整合趋势中继续扩大，这些企业为新进入者构筑了较高的壁垒。

中、高端产品市场对企业的综合竞争力提出了更高的要求，拟进入中、高端市场的企业需要在品牌、技术、认证、人才、营销网络及专业水准等方面跨越更高层次的壁垒。

(1) 品牌壁垒

低压电器产品在电能分配过程中起着桥梁作用，直接关乎用电安全，因此最终客户对产品的稳定性和可靠性有着较高的要求。客户对产品质量特别是可靠性尤为关注，往往对具有较高知名度且经营履历良好的品牌具有较高的认知度，因此缺乏为客户所接受的品牌是新企业进入本行业的重要障碍。

中、高端产品市场的品牌壁垒更为明显。低压电器的中、高端客户在选择供应商时，一般都建立了较为严格的供应商筛选体系和筛选标准，一般从彼此之间的最初接触到建立稳定的合作伙伴关系需要长达 2-5 年的时间，期间客户会对供应商进行全方位的考评，重点考评供应商研发、采购、生产工艺、质量管理等方面的实力，只有能够满足客户的全方位要求，供应商才会与其建立稳定的合作关系。拥有较高信誉度和知名度的品牌更容易获得中、高端客户的认可，而一个新品牌或者低端品牌产品往往需要跨越较高的品牌壁垒才能获得客户的认可。

(2) 技术壁垒

低压电器产品的创新性研究和升级换代开发涉及电力电子、机械制造、材料科学等多个学科，智能型低压电器产品还融入了微电子、数字通信等技术。这对于许多产品同质化、缺乏独立研发能力、采取低价竞争策略的低压电器生产企业而言，存在着较高的技术壁垒。

中、高端低压电器产品对技术提出了更高的要求，需要企业能够紧跟行业技术发展方向甚至成为行业技术引领者，这需要企业建立保持持续技术创新的机制，建立强大的技术研发团队，不断加强技术研发投入，拥有并保持较高技术实力，从而推动产品性能和生产工艺流程的改善和提高。技术实力的提升不仅要求企业不断的投入大量的资金，还取决于人才的积累、研发的积淀和企业创新文化的培育，这些均需要较长的积累过程。这对新进入企业形成了较高的壁垒。

（3）认证壁垒

目前国内低压电器行业已经建立了全国范围内的强制性 CCC 认证，这是低压电器行业准入的基本标准。

中、高端客户对供应商提出了更高的要求，产品除了需满足 CCC 认证外，还需要满足一系列其他权威机构的认证。而且许多中、高端客户的生产经营已经全球化，其产品销往世界各地，配套的低压电器产品也就需要符合与之对应的不同国家和地区对产品认证的要求，而这些认证要求往往不一致，因此要进入中、高端客户，特别是部分全球性知名企业的采购目录，除了基本的 CCC 认证外，还需要获得国内外的相关权威认证机构的相关认证。

认证类别	认证机构及适用范围
CCC 认证	中国质量认证中心（中国强制性认证机构）
CB 认证	中国质量认证中心（国际公认的认证体系）
TÜV 认证	TÜV 德国莱茵公司（德国认证机构）
CE 认证	TÜV 莱茵公司（欧盟的通用认证）
DIN 认证	TÜV 莱茵公司（欧盟的通用认证）
UL 认证	美国 UL 机构（符合美国 UL 标准要求）
CUL 认证	美国 UL 机构（符合加拿大 CSA 标准要求，同时符合美国标准）

这些权威机构的认证对产品的设计、原材料、生产制造等多个环节提出了较高的要求，认证过程中，从提交认证申请、送样测试到最后取得认证证书，耗用的周期长、费用高，面临的难度大。产品从开发到通过认证机构认证、最终实现批量生产销售，需要付出很多时间和试验成本，这对于拟进入中、高端低压电器市场的企业来说，无论是从技术实力，还是资金实力而言，都是一个巨大的挑战。

（4）营销网络或渠道壁垒

低压电器产品需要品牌的拉力和渠道的推力才能完成由生产企业至消费者之间的转移，营销网络的构建对于企业来说显得尤为重要。低压电器产品被广泛应用于国民经济的各个方面，其终端客户形式的多元性、分布的广泛性，决定了完善、健全、行之有效的营销网络对低压电器生产企业的重要性。这给新进入者构筑了较高的渠道壁垒。

中、高端客户对企业营销网络提出了更高的要求，低压电器中、高端产品的客户主要集中在电信、电力、工控、建筑等行业及国内一些重点建设项目，这需要企业实施聚焦的市场开发战略，有针对性地从技术、人力、物力方面进行长时间的投入，构建有效的营销网络和与之配套的物流和服务能力，才可能取得成效。这对新进入企业形成了很高的销售网络壁垒。

（5）人才壁垒

低压电器行业需要大批掌握先进机械系统、电力系统、电磁技术、电子电器、材料科学等领域的高素质、高技能的跨学科专业人才；同时还需要熟悉低压电器产品、了解行业特点、精通管理的人才，组成一支高效管理团队，带领企业做好技术、质量、制造、采购、营销、财务、行政、人力资源等各方面工作，使企业获得持续的竞争优势。

给中、高端客户提供低压电器产品及服务的供应商，需要具备经验丰富的管理、研发和市场营销人才，使其对客户需求、制造工艺以及产品特征等深入了解，从而能为中、高端客户提供系统解决方案；同时还需要建立、维护具有较高水准的研发团队，保持充足的人才储备和项目研发储备，才能使其充分应对智能型、网络化低压电器时代即将到来的挑战。

（6）专业化壁垒

专业化壁垒主要存在于低压电器中、高端市场，中、高端市场要求低压电器制造商能敏锐预测快速多变的商业环境，对客户所处行业有深入的了解，能为客户提供专业化服务和系统化解决方案，能根据客户的要求完成个性化低压电器产品的定制，满足各类不同客户的特定需求；能满足不同层次、不同区域的市场和客户差异化需求，能提供专业化、标准化、多元化的服务。

从我国目前低压电器行业的整体发展状况来看，能提供专业化、个性化服务的企业并不多，因此跨越低压电器行业的专业化壁垒需要企业能够适应中、高端客户多样化需求，提供持续性专业化、个性化服务。

4、公司所处的行业地位

（1）公司的行业地位

公司立足于低压电器制造行业，专注于研发、生产和销售小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器等低压断路器产品。从低压电器专项来看，加西亚的断路器产品无论产量、规格、专业化水平在行业仅次于正泰集团股份有限公司和德力西集团有限公司，2014年温州出口创汇仅次于正泰位列第二，断路器专项出口第一，中国机电产品进出口商会出函确认在全国同类产品出口排名前3名。2015年公司继续在危机中取得良好业绩，继续保持乐清市出口排名前三名。公司出口的断路器金额连续三年在全国同类产品出口排名前3~6位，在全国低压电器细分行业处于相对领先地位。

从技术研发角度而言，公司属于低压电器企业第二类，属于行业技术跟进者，具有较强的研发能力，能够及时跟进行业技术的发展，在国际最新产品推出后2-5年内能够自主研制出性能指标相同的产品，并能够以较低的价格推向市场。

（2）公司的行业竞争优势

1) 品牌优势

公司实施品牌致胜战略，采取自主品牌发展与同世界杰出品牌的合作相结合的商业模式，不断彰显品牌优势：

公司致力于同世界杰出品牌的合作，目前为现代重工（HYUNDAI）、俄罗斯TDM公司和EKF公司、南美的SICA公司和SOPRANO公司、欧洲ENG公司等国际知名低压电器企业的低压电器产品提供OEM/ODM服务。2016年正在加强同世界知名企业欧洲飞利浦（PHILIPS）、罗格朗（LEGRAND）、伊顿（EATON）的密切合作。

公司专注于“GACIA”自主品牌发展，“GACIA”断路器牢牢扎根在东欧、北欧、南欧、南美、中东，非洲、东南亚等30多个国家和地区，累计开发了35

个自主品牌代理商，已在全球 110 多个国家和地区申请注册“GACIA”商标，十几年来累计投入 1,400 多万人民币，取得 50 多个国家的产品国际认证。公司自主品牌“GACIA”陆续荣获“浙江省著名商标、浙江省知名商号、浙江省出口名牌”以及商务部机电商会“中国出口推荐品牌”等荣誉。

2) 雄厚的技术优势

公司实施技术致胜战略，坚持“我们只造断路器”的发展路线，坚持专业、创新的企业精神，采取自主创新研发与产学研合作开发的技术体系，持续提升技术竞争优势。

公司 2009 年被评为国家高新技术企业，并于 2015 年重新认定，有效期三年。公司具有雄厚的科技研发力量，拥有老、中、青工程技术人员共计 80 人，其中本科和中级职称以上员工 45 人。常年保持与韩国现代上海设计院、荷兰 SHOTman 研发中心、浙江大学电气学院、湖南工程学院、杭州电子技术科技研究所、深圳市嘉兰图设计有限公司等国内的大专院校和相关专业机构保持项目研发合作，具有针对用户需求开发产品的强大研发设计能力，先后承担国家火炬计划产业化示范项目、浙江省新产品试制项目多项。

3) 强大的柔性生产优势

针对小型断路器出口的特性，精益生产线配置了行业少见的自动贴标，加上自动瞬时、半自动延时、半自动穿铆钉、自动铆合、自动喷码、自动贴标、自动移印、自动耐压、延时全检、半自动人工包装等流程。所有精益生产线都根据公司专利产品和客户要求有针对性设计制造，然后采用公司独有的二次延时控制体系，与同行比较能使上线产品的一次性合格率提升 3% 达到了行业的最高水平，然后采用 IE 工业工程进行针对性工艺流程、人机配合优化，使每个工作模块的运行真正达到设备的设计产能，达到行业最高水平 1 秒的节拍。

为了解决少量多样以及客户定制化的小型断路器自动化生产的需求，自主开发了 U 型生产线，做到了当天投料，当天出货，比同行的生产周期缩短 5-7 天。

通过以上技术、工艺、管理和流程上的优化，大提高了公司的人均生产效率，产品质量合格率稳步提升，用工成本逐渐下降，并且根据订单情况可以实现全天候 24 小时生产，大大缩短了生产周期，提升交货能力。

4) “三位一体”产业布局的区位优势

目前我国低压断路器制造企业主要分布在北京、天津、辽宁、上海、江苏、浙江、广东等地，其中浙江地区集中了约 70% 的生产企业，本公司即来自于有中国“电器之都”之称的浙江温州，产业分布于温州、江西、上海三地，充分受益于温州的产业集群效应和上海的人才科技优势以及江西人口大省的土地和人工成本优势，具体定位：上海作为加西亚转型升级的研发制造基地和品牌营销基地，主导生产国内外高端品牌建筑电器开关；江西是承接沿海出口产品产业转移的 OEM 制造基地；浙江总部是主导生产和出口“GACIA”品牌断路器和世界知名电器企业的 ODM 合作，最终实现浙、赣、沪一体两翼的发展，完成三位一体的战略布局。

5) 明确的市场定位

加西亚坚持“我们只造断路器”的发展路线，凭借自身的生产设备优势以及卓越的质量管理优势，向低压电器专业销售商、品牌代理商、成套电气制造商、世界知名低压电器品牌制造商提供 OEM/ODM/OBM 服务。以帮助客户实现其商业计划及完善产业链的配套，促进客户实现盈利目标及发展计划，与此同时，加西亚也成为了一家卓越、专业的断路器制造公司。

公司产品主要定位于全球中高端产品市场，同时关注所有行业的客户需求，主要客户群依据地域、购买方式以及购买品种和数量及需求层次的不同具有显著的需求差异。公司使用分层方式识别目标客户群，通过战略经营单位（SBU）的准确运作，及时地满足客户需求，公司通过高层拜访、与顾客交流、行业展会和市场调查等多种方法系统收集确定不同性质顾客的需求与期望。

6) 细分市场占有率高，行业地位突出

根据行业特点、产品特点和市场分布区域特点，公司采取不同的营销模式，在北美片区、欧洲片区、非洲片区、中东片区、南亚片区、东南亚片区等 6 大市场区域的市场占有率逐步提升，并取得客户的信赖和好评。

公司立足于低压电器制造行业，专注于研发、生产和销售小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器等低压断路器产品。从低压电器专项论，2014 年温州出口创汇仅次于正泰位列第二，断路器专项出口第一，中国机电产品进出口商会出函

确认在全国同类产品出口排名前 3 名，拥有较高的行业地位及规模。

（3）公司的行业竞争劣势

1) 与国际知名品牌企业有一定的差距

在本行业中国际知名品牌的典型企业有施耐德电气有限公司、ABB 集团（阿西布朗勃法瑞）和罗格朗集团（LEGRAND）等。相对于这些竞争对手公司在科研技术、知识产权保护、自主品牌影响力、国际市场占有率以及资金实力等方面存在一定的劣势。

2) 融资渠道较为单一

公司目前的融资渠道较为单一，资金来源仍主要集中于自有资金和银行贷款。在众多融资渠道难易程度的对比中，银行借贷相对容易，通过资本市场融资难度加高，但登陆资本市场融资目前已成为公司融资再发展的必要途径。有了资金支持，公司业务将取得更为全面和快速的发展。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司时期，公司的治理机制不够健全，公司虽然按照《公司法》及《公司章程》的有关规定组成股东会、选任执行董事，监事，且在经营范围变更、股权转让、增加注册资本、整体变更以及重大投资等事项上认真召开股东会并形成相关决议，但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，“三会”的运行也存在一定的不足，例如，有限公司阶段公司股东会决议届次不清，股东会及执行董事决议等会议记录有未保存完整的情况；有限公司时期监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

2016年7月股份公司设立，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会及监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。根据公司提供的《创立大会暨第一次股东大会决议》，加西亚于2016年7月11日召开创立大会暨第一次股东大会决议审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

目前，公司股东大会由全体股东组成，董事会由5名董事组成，分别为：吴满怀、陈洁、吴柏林、吴幼兵、兰云生，其中吴满怀为公司董事长；公司监事会由3名监事组成，分别为郑福森、吴寿兵、胡建珍，其中郑福森为监事会主席，胡建珍为职工代表监事。自股份公司成立以来，公司历次股东大会、董事会和监事会会议召开的程序及会议决议内容符合法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，公司“三会”制度运作规范。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司能够依据《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会及监事会，上述会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，会议文件完整，会议决议均能正常签署且被有效执行。

二、公司投资者权益保护情况

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

同时，公司还制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联方资金往来管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。

以上制度涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

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

公司董事会认为，公司制定内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在违法违规及受处罚情况。2016年8月30日，公司已出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：“自2014年1月1日至本声明出具之日，加西亚电子电器股份有限公司不存在

重大违法违规行为，且不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况”。同日，公司控股股东、实际控制人吴满怀、陈洁出具《关于违法违规等情况的书面声明》：“自 2014 年 1 月 1 日至本声明出具之日，本人在报告期内不存在重大违法违规行为，且本人目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况”。

（一）公司存在的非重大处罚情况

1、2015 年 11 月 27 日，乐清市质量技术监督局向公司出具了（乐）质技监罚字[2015]0086 号《行政处罚决定书》，对公司生产销售不符合国家强制性标准的小型断路器产品的行为，违反了《中华人民共和国产品质量法》第二十六条第（一）项的规定，给予公司下列行政处罚：（1）责令停止生产销售不符合国家强制性标准的小型断路器产品；（2）罚款 1,500 元；（3）没收违法所得 32 元。

2016 年 3 月 16 日，乐清市市场监督管理局向公司出具了乐市监（质）责改字[2016]T009 号《责令整改通知书》，对在 2015 年第三季度乐清市专项抽查的塑壳断路器产品因“额定极限短路分断能力，验证介电耐受能力等”项目不符合标准要求，违反了《中华人民共和国质量法》和国家质检总局《产品质量监督抽查管理办法》的规定，责令按以下要求进行整改：（1）不合格产品全项目整改并抓落实；（2）在整改复查合格前，停止生产、销售同一规格型号的产品；（3）在一个月内向我局监督稽查科提供“监督抽查不合格企业整改情况及复查申请表。”

针对上述违法情况，乐清市市场监督管理局于 2016 年 6 月 6 日出具证明：“上述处罚，公司均已缴纳罚没款，且公司已停止销售不符合国家强制性标准的小型断路器和塑壳断路器产品，经公司积极整改后已复查合格，上述处罚不属于质量技术的重大违法违规行为。除上述处罚外，我局未收到过其他相关的投诉。”

2、2014 年 6 月 30 日上海市浦东新区城市管理行政执法局向公司子公司巢安电气出具了《行政处罚决定书》：“你（单位）于 2014 年 4 月 23 日在浦东新区建韵路 618 号实施了向排水设施排放的污水水质超标的行为。违反了《上海市排水管理条例》第十九条第一款第一项的规定，依据《上海市排水管理条例》第四十二条第一款第一项的规定，本机关决定对你（单位）做出如下行政处罚：款 1,300.00 元。”

根据上海市浦东新区城市管理行政执法局执法支队水务大队于 2016 年 7 月 1 日出具的证明，上述 1,300 元罚款属于生活污水排放超标行为导致，公司已缴纳罚款，并已积极进行整改完毕。上述处罚不属于城市管理的重大违法违规行为。

3、报告期内公司存在如下被税务部门处罚的行为：2014 年 8 月公司因逾期申报个人所得税而被乐清市地方税务局白象税务分局处以 115 元罚款。2014 年 8 月 14 日，有限公司已按照税务局处罚决定向乐清市地方税务局白象税务分局缴纳了上述 115 元，根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条：“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款，情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。”公司被处罚款项 115 元，其逾期申报个人所得税不属于情节严重的违法行为。

上述迟延申报所得税系由于公司财务人员对于相关税收法规认识不足所致，且公司在接到处罚决定后能够及时按照税务主管部门的要求缴纳罚款并进行了纳税申报，上述行政处罚不会对公司资产状况、财务状况产生重大不利影响。

此外，2016 年 7 月 11 日，公司和实际控制人签署了《关于守法经营和规范治理的承诺》，公司和实际控制人承诺：将严格遵守国家法律、行政法规及工商、税务、社保、质监等政府部门之规章，守法经营，规范治理，保证公司不会发生重大违法违规行为。

除上述情形外，公司及其子公司均取得了主管税局机关出具的税收违法情况审核证明，在报告期内，公司及其子公司不存在税务方面的重大违法违规。

4、期后非重大处罚情况

(1) 2016 年 8 月 22 日，乐市监（监）处字[2016]28 号《行政处罚决定书》

2016 年 3 月 16 日，乐清市市场监督管理局向公司出具了乐市监（质）责改字[2016]T009 号《责令整改通知书》，对在 2015 年第三季度乐清市专项抽查的塑壳断路器产品因“额定极限短路分断能力，验证介电耐受能力等”项目不符合标准要求，违反了《中华人民共和国质量法》和国家质检总局《产品质量监督抽查管理办法》的规定，责令按以下要求进行整改：（1）不合格产品全项目

整改并抓落实；(2) 在整改复查合格前，停止生产、销售同一规格型号的产品；
(3) 在一个月内向我局监督稽查科提供“监督抽查不合格企业整改情况及复查申请表。”

2016年8月22日，乐清市市场监督管理局向公司出具了乐市监（监）处字[2016]28号《行政处罚决定书》，公司在2015年第三季度乐清市专项监督抽查中，生产的规格型号为GAM1L-100（SM100B）/3300的塑壳断路器产品因“额定极限短路分断能力、验证介电耐受能力、验证过载脱扣器”项目不符合标准要求，综合判断为不合格，公司生产销售不符合国家强制性标准的塑壳断路器产品的行为，违反了《中华人民共和国产品质量法》第二十六条第（一）项的规定，给予公司下列行政处罚：（1）责令停止生产销售不符合国家强制性标准的塑壳断路器产品；（2）罚款叁仟元（3,000元）；（3）没收违法所得贰佰柒拾陆元（276元）。

公司已及时缴纳了罚款并进行了整改。

针对此次违法违规情况，乐清市市场监督管理局于2017年1月16日出具《证明》：“加西亚电子电器股份有限公司，位于本局管辖区域内。经查，由于该公司GAM1L-100（SM100B）/3300的塑壳断路器产品2015年第三季度乐清市专项监督抽查的不合格，2016年8月22日，我局向该公司出具了乐市监（监）处字（2016）28号《行政处罚决定书》。上述处罚于2016年8月30日执行完毕，经公司积极整改后塑壳断路器已复查合格并已恢复生产，上述行为不属于质量技术的重大违法违规行为。”

(2) 2016年12月20日，乐市监处字[2016]355号《行政处罚决定书》

2016年12月20日，乐清市市场监督管理局向公司出具了乐市监处字[2016]355号《行政处罚决定书》，公司在2016年第三批浙江省飞行监督抽查中，生产的规格型号为GAM1L-125（SM125B）/3300的塑壳断路器产品因“额定运行短路分断能力、操作性能验证、验证介电耐受能力、验证温升、验证过载脱扣器”项目不符合标准，综合判定为不合格，违反了《中华人民共和国产品质量法》第二十六条第（一）项的规定，给予公司如下处理：1、责令停止生产销售不符合国家强制性标准的塑壳断路器产品；2、罚款3,000元；3、没收违法所

得 140 元。

公司已于 2016 年 12 月 31 日收到上述处罚并及时缴纳了罚款并进行了整改。

针对此次违法违规情况，乐清市市场监督管理局于 2017 年 1 月 16 日出具《证明》：“加西亚电子电器股份有限公司，位于本局管辖区域内。经查，由于该公司 GAM1L-125（SM125B）/3300 塑壳断路器产品 2016 年第三批浙江省飞行监督抽查的不合格，2016 年 12 月 20 日，我局向该公司出具了乐市监处字[2016]355 号《行政处罚决定书》，上述处罚于 2016 年 12 月 31 日执行完毕，经公司积极整改后塑壳断路器已复查合格并恢复生产，上述行为不属于质量技术的重大违法违规行为。”

（二）环保情况

1、生产线项目环评验收情况

（1）加西亚“浙江加西亚电子电器有限公司建设项目”和“加西亚电子电器有限公司年增 100 万只漏电断路器生产线技术改造项目”的环评批复及验收批复。

2016 年 4 月 21 日，乐清市环境保护局向公司出具了《关于对《加西亚电子电器有限公司年增 100 万只漏电断路器生产线技术改造项目环境影响报告表》的审批意见》；2016 年 6 月 8 日，乐清市环境保护局向公司出具了《乐清市环境保护局关于加西亚电子电器有限公司建设项目竣工环境保护验收意见的函》（乐环验[2016]20 号）。

（2）鄞阳加西亚“鄞阳加西亚年产 10 万件电子电器建设项目”和“鄞阳加西亚年产 60 万卷电线建设项目”

鄞阳加西亚已于 2013 年 11 月 27 日取得鄞阳县环境保护局印发的《关于鄞阳县加西亚电子电器有限公司年产 10 万件电子电器建设项目环境影响报告表的批复》（鄞环监字[2013]243 号），并取得鄞环监字[2016]015 号《关于鄞阳县加西亚电子电器有限公司年产 10 万件电子电器项目竣工环境保护验收的批复》；已于 2013 年 11 月 27 日取得鄞阳县环境保护局印发的《关于鄞阳加西亚鄞阳县加西亚电子电器有限公司年产 60 万卷电线建设项目环境影响报告表的批复》

（鄱环监字〔2013〕242号），并取得鄱环监字〔2016〕014号《关于鄱阳县加西亚电子电器有限公司年产60万卷电线建设项目竣工环境保护验收的批复》。

（3）巢安电气“新建厂房工程”

巢安电气已于2012年4月24日取得上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局印发的《关于上海环宇启盛电气系统有限公司新建厂房工程（调整）环境影响报告表的审批意见》（沪浦环保环表决字〔2012〕第391号），并取得沪浦环保许评〔2013〕1558号《关于上海巢安电气有限公司新建厂房工程验收的审批意见》。

2、排污许可证取得情况

（1）加西亚

乐清市环境保护局于2016年8月1日出具《企业无需办理排污许可证证明情况说明》：“你公司《浙江加西亚电子电器有限公司建设项目》和《加西亚电子电器有限公司年增100万只漏电断路器生产线技术改造项目》位于乐清市北白象镇白塔王工业区，主要从事断路器的制造和销售。经审查，该项目现状在审查过程中，没有排放工业废水和经依法核定排放量的二氧化硫、氮氧化物、烟尘和粉尘等主要大气污染物，根据《浙江省排污许可证管理暂行办法》有关规定，无需办理排污许可证，特此说明。”

（2）鄱阳加西亚

根据国家环保总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）和《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）的规定，重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等13类行业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，鄱阳加西亚属于“C38电气机械和器材制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码表》

（GB/T4754-2011），鄱阳加西亚属于“C38电气机械和器材制造业”中的子类“C3824电力电子元器件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，鄱阳加西亚属于“C38电气机械和器

材制造业”中的子类“C3824 电力电子元器件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，鄱阳加西亚属于“17111112 其他电子元器件”行业细分。

鄱阳加西亚所处行业不属于重污染行业。

鄱阳县环境保护局于 2016 年 8 月 31 日出具证明：“鄱阳县加西亚电子电器有限公司已按照相关程序办理环评审批手续，并通过环保竣工验收。该公司正常生产两年，能及时缴纳排污费。因我县暂未开展《排污许可证》发放工作，故该公司未取得《排污许可证》。特此证明。”

根据反馈意见的要求，鄱阳县环境保护局于 2016 年 12 月 12 日出具证明：“鄱阳县加西亚电子电器有限公司已按照相关程序办理环评审批手续，并通过环保竣工验收，经核查，该公司生产线项目生产过程中没有排放工业废水和经依法核定排放量的二氧化硫、氮氧化物、烟尘粉尘等主要大气污染物，能及时缴纳生活污水费，无需缴纳生产污水费，无需取得《排污许可证》。此外，我局目前也暂未开展《排污许可证》发放工作。”

2016 年 7 月 29 日，鄱阳县环保局出具证明：鄱阳县加西亚电子电器有限公司位于本局管辖区域内，该公司自 2014 年 1 月 1 日起至今没有因违反相关环保法律、法规而受本局行政处罚记录。

鄱阳加西亚的日常生产经营遵守了相关环保规定，合法合规。

（3）巢安电气

根据国家环保总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）和《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105 号）的规定，重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 13 类行业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，巢安电气属于“C38 电气机械和器材制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码表》

（GB/T4754-2011），巢安电气属于“C38 电气机械和器材制造业”中的子类“C3824 电力电子元器件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司

发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，巢安电气属于“C38 电气机械和器材制造业”中的子类“C3824 电力电子元器件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，巢安电气属于“17111112 其他电子元器件”行业细分。

巢安电气所处行业不属于重污染行业。

上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局于 2016 年 6 月 29 日出具证明：“上海巢安电气有限公司已按照相关程序办理环评审批手续，并通过环保竣工验收。经核查，该公司生产线项目生产过程中没有排放工业废水和经依法核定排放量的二氧化硫、氮氧化物、烟尘和粉尘等主要大气污染物，能及时缴纳生活污水费，无需缴纳生产污水费，无需取得《排污许可证》。此外，我局目前也暂未开展《排污许可证》发放工作。特此证明！”

上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局出具证明：上海巢安电气有限公司位于本局管辖区域内，该公司自 2014 年 1 月 1 日起至今没有因违反相关环保法律、法规而受本局行政处罚记录。

巢安电气的日常生产经营遵守了相关环保规定，合法合规。

（4）加西亚进出口

加西亚进出口未涉及生产事项，不存在环保问题。

公司近两年及一期内没有因违法相关环保法律法规而发生重大违法违规的情形。公司的日常生产经营遵守了相关环保规定，合法合规。

综上所述，公司报告期内虽然存在被给予行政处罚的情形，但该行政处罚金额较小，公司已及时足额缴纳罚金并积极完成整改且规范运营；公司已取得乐清市市场监督管理局出具的合规证明。除上述情况外，公司最近两年一期内一直依法经营，公司及其子公司均已取得相应的市场监督管理局（工商/质监）、国税、地税、社保、外管局、安监局等部门出具的无违法违规证明，证明公司最近两年一期不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司控股股东、实际控制人吴满怀先生和陈洁女士最近两年及一期不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决重大诉讼、仲裁事项。

(三) 劳动用工及社会保险缴纳情况

公司及其子公司已按法律、法规之规定与全体员工订立了劳动合同。公司建立了规范、健全的劳动、人事和工资管理制度，并完全独立于控股股东及其他股东；公司依法与员工签订了劳动合同，建立了劳动关系。公司不存在劳务派遣、劳务分包、非全日制用工等用工方式。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司及其子公司共有员工 1108 人，其中社保参保人员 363 人，缴纳公积金人员 61 人。社保公积金缴纳情况如下：

社保公积金缴纳金额

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
社会保险费	638,351.51	1,025,097.36	1,034,814.42
住房公积金	97,132.00	49,098.00	230,625.00

社保缴纳情况及原因表

项目	2016 年 6 月 30 日					
	加西亚	巢安电气	鄱阳加西亚	加西亚进出口	合计	
员工总人数	759	97	246	6	1,108	
已缴存员工人数	279	38	40	6	363	
新入职正在办理缴存登记手续中人数	47	-	25	-	72	
退休返聘无需缴纳人数	2	4	-	-	6	
未缴存人数	已参保农村社保	384	47	164	-	595
	试用期阶段	47	8	17	-	72

公积金缴纳情况及原因表

项目	2016 年 6 月 30 日				
	加西亚	巢安电气	鄱阳加西亚	加西亚进出口	合计
员工总人数	759	97	246	6	1,108
已缴存员工人数	53	8	-	-	61
新入职正在办理缴存登记手续中人数	17	11	-	6	34
退休返聘无需缴纳人数	2	4	-	-	6

未缴存 人数	自愿放弃	640	66	229	-	935
	试用期阶段	47	8	17	-	72

①未缴纳社保人员共计 667 名，其中 595 名员工已在户籍所在地缴纳新型农村合作医疗保险和新型农村社会养老保险，不愿意参加公司当地的社保，并出具《放弃缴纳社会保险承诺》。其原因分析如下：A、目前我国社保尚未全国统筹，主要为省级统筹，即各地按照自己的实际情况制定相关的标准，一般而言，经济发达省份的缴费标准和享受的待遇较其他省份高。B、员工跨地区流动时，只能就当地已缴纳的社保个人部分进行提取且手续繁琐，而相关待遇依照转入地执行；C、公司员工年龄结构较为年轻，其长期稳定的意向就业地尚未确定，如果未来发生跨省的流动，则其只能提取社保缴纳的个人部分，而享受的待遇则可能不如当前缴纳地，故员工不愿意因为缴纳社保和降低个人现有的实际收入；D、由于企业人员流动性较大，如公司强行办理社保，则存在加剧一线生产员工流失的风险。

②未缴纳公积金人员共计 1,007 名，其中 935 名员工不愿意参加公司当地的公积金，并出具《放弃缴纳公积金的承诺》。其原因分析如下：A、目前我国住房公积金尚未全国统筹，主要为县级统筹，即在当地交纳住房公积金只能在当地购买住房才能使用。B、员工跨地区流动时，跨地区转移和退住房公积金手续麻烦，员工不愿意办理。C、公司员工年龄结构较为年轻，其长期稳定的意向就业地尚未确定，故员工不愿意因为缴纳公积金降低个人现有的实际工资收入；D、由于企业人员流动性较大，如公司强行办理公积金并代扣个人部分，则存在加剧生产一线员工的流失风险。

③剩余 72 名未缴纳社保及公积金人员均为试用期员工，尚在劳动合同约定的试用期内（1-3 月），公司未为试用期的员工办理社保公积金相关事宜，待试用期满同意转正后为其办理并补缴试用期的社保及公积金，员工出具了《放弃缴纳社会保险及公积金承诺》。以上安排的原因是：公司员工的流动性较大，试用期内离职比例较高；因员工自身在公司或当地的留用意愿尚不明确，其不愿意承担社保及公积金的个人部分而降低当期现金收入。

员工不愿缴纳社保主要原因为：公司员工年龄结构较为年轻、流动性较大、长期稳定的意向就业地尚未确定，跨地区流动时，只能就当地已缴纳的社保个

人部分进行提取且手续繁琐，而享受的待遇则可能不如当前缴纳地，故员工不愿意因为缴纳社保和降低个人现有的实际收入，如公司强行办理社保，则存在加剧一线生产员工流失的风险。

员工不愿缴纳公积金主要原因为：公司员工年龄结构较为年轻、流动性较大，其长期稳定的意向就业地尚未确定，目前我国住房公积尚未全国统筹，主要为县级统筹，即在当地交纳住房公积金只能在当地购买住房才能使用，员工跨地区流动时，跨地区转移和退住房公积金手续繁琐，员工不愿意因为缴纳公积金降低个人现有的实际工资收入，如公司强行办理公积金并代扣个人部分，则存在加剧一线生产员工流失的风险。

此外，试用期员工的流动性较大，试用期内离职比例额较高，员工自身在公司或当地的留用意愿尚不明确，不愿意承担社保及公积金的个人部分而降低当期现金收入。

公司制定了《福利管理制度》，明确公司依规为员工办理基本社会保险，并承担公司应缴纳部分，个人应缴纳部分由公司代缴，从员工薪金中扣除，同时规定了住房公积金的享受条件与补贴等内容；公司招聘员工时明确说明依法为员工缴纳社保，公司的招聘广告显示福利待遇包括社保；公司同员工签订的劳动合同中亦明确规定：甲方应按国家和地方有关社会保险的法律、法规和政策规定为乙方缴纳基本社会保险费用；在签订劳动合同后，公司在试用期届满前通知员工配合办理缴纳社保公积金的手续，如员工坚持要求不缴纳社保公积金，则必须由员工亲自签署并向公司提交放弃缴纳社会保险或公积金承诺；公司办公室宣传栏里明确公开张贴了公司《社会保障手册》、温州市住房公积金管理中心乐清分中心出具的《乐清住房公积金致全市非公企业和职工的公开信》、《乐清住房公积金相关知识问答》。因此，公司员工对社保公积金方面法定权利义务知情。

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具《声明》：公司已为本人签订劳动合同，并缴纳了社会保险和公积金，公司与本人不存在因未缴纳社会保险和公积金而对公司存在不利影响的情形，也不存在尚未了结以及执行的劳动纠纷案件或其他潜在纠纷。公司已为董事、监事、高级管理人员及核心技术人员缴纳社会保险和公积金，不存在未缴而对公司存在不利影响的情形。

北白象人力资源和社会保障所出具《证明》，证明报告期内公司无重大违法违规行爲，亦未受到相关主管部门的处罚。

鄱阳县社会保险事业管理局出具《证明》，证明报告期内鄱阳加西亚没有受到其主管行政机关社会保险事业局的任何处罚。

浦东新区人力资源和社会保障局出具《证明》，证明报告期内巢安电气没有违反相关法律法规的情形，亦未受到相关主管部门的任何处罚。

北白象人力资源和社会保障所出具《证明》，证明报告期内加西亚进出口无重大违法违规行爲，亦未受到相关主管部门的处罚。

上饶市住房公积金管理中心鄱阳县管理部出具《证明》，证明鄱阳县加西亚电子电器有限公司已经按照国家相关法律法规和当地政府相关政策，为部分员工办理公积金的缴纳手续。

温州市住房公积金管理中心乐清分中心出具《证明》，证明乐清市加西亚进出口有限公司自开户以来在其无行政处罚记录。

根据全国法院被执行人信息系统、中国执行信息公开网、中国裁判文书网以及温州市人力资源和社会保障局 (<http://www.wzhrss.gov.cn>)、鄱阳县人力资源和社会保障局 (<http://www.pyhrss.gov.cn>)、上海市人力资源和社会保障局 (<http://www.12333sh.gov.cn>) 等公开网站的查询结果，公司以及子公司鄱阳加西亚、巢安电气、加西亚进出口均不存在尚未了结以及执行的劳动纠纷案件。

公司实际控制人吴满怀、陈洁承诺，报告期内如公司发生欠缴社会保险或住房公积金面临任何经济处罚或赔偿责任，将以个人名义承担补缴社保费用或住房公积金的相关罚款或经济损失，以确保公司不会因此遭受损失。

依据《中华人民共和国社会保险法》第六十三条、第八十六条，公司及其子公司存在被追缴社会保险费及滞纳金并处以罚款的风险；根据《住房公积金条例》第三十七条及三十八条规定，公司及子公司未为员工缴纳公积金存在被追缴及被罚款的风险。公司及其子公司未为员工缴纳社保和住房公积金违反了《社会保险法》和《住房公积金管理条例》的规定，可能遭到相关部门处罚，存在被追缴或罚款的风险。

公司采取了相关内部管理措施，以保证员工的社保知情权，并为董事、监事、高级管理人员及核心技术人员缴纳了社保公积金，不存在未缴而对公司产生重大不利影响的情形。公司制定了《社保公积金管理制度》，公司将逐步提高员工社保、公积金的缴纳比例。

公司及实际控制人声明：本公司（本人）将严格按照公司制定的社保和住房公积金相关管理制度，并力争逐步提高并落实在职员工缴纳社保和住房公积金的比例。

综上，公司未为全员缴纳社保和公积金，违反相关规定，存在被追缴或罚款的风险；公司采取了相关内部管理措施，以保证员工的社保知情权，并为董事、监事、高级管理人员及核心技术人员缴纳了社保公积金，不存在未缴而对公司产生重大不利影响的情形；截至本说明书签署日，公司未因劳动用工、劳动保护方面原因受到行政主管部门的处罚，公司的行为不构成重大违法违规。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

（一）业务分开

公司主营业务是小型断路器、漏电断路器等低压断路器系列产品的研发、生产和销售。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在显失公平的关联交易及同业竞争。公司已建立了较为科学健全的职能组织架构和独立的经营体系，拥有独立的业务运营网络，能够独立开展业务，具备面向市场自主经营的能力。

（二）资产分开

公司拥有独立、完整的与主营业务相关的全部资产，公司有权使用与其目前经营有关的房屋、车辆、办公设备以及商标等，该等资产由加西亚独立拥有或享有排他性使用权，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

（三）人员分开

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源部负责劳动、人事和工资管理。公司的总经理、副总经理等高级管

理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任职务或领薪；加西亚的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务分开

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的财务会计核算体系，能够独立作出财务决策，公司依法独立在银行设立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行帐户的情形，并依法独立履行纳税申报及缴纳义务。

（五）机构分开

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，且已聘请总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门，内部经营管理机构健全，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制的企业情况

经核查，报告期内公司与控股股东、实际控制人及控制的其他企业之间存在同业竞争的情况，现已通过收购的方式成为公司的子公司，消除了同业竞争关系。

（二）避免同业竞争的承诺

本公司主营业务独立于其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与其控股股东、其他法人股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

2016年8月30日，公司控股股东、实际控制人及公司全体股东均出具了《避免同业竞争承诺函》，特出具承诺函如下：

“1、截至本承诺函签署日，本人及其控制的其他企业没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与加西亚业务存在竞争的任何活动，亦没有直接或间接在任何与加西亚业务有竞争的公司或企业拥有任何权益；

2、在加西亚依法存续期间且本公司仍然直接或间接持有加西亚股份期间，本人及其控制的其他企业将不以任何方式直接或间接经营任何与加西亚的主营

业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与加西亚构成同业竞争；

3、在加西亚依法存续期间且本公司仍然直接或间接持有加西亚股份期间，若因本人及其控制的其他企业所从事的业务与加西亚的业务发生重合而可能构成同业竞争，则加西亚有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，以避免与加西亚的业务构成同业竞争；

4、如因本公司违反承诺函而给加西亚造成损失的，本人同意对由此而给加西亚造成的损失予以赔偿。”

此外，公司实际控制人吴满怀于 2016 年 8 月 30 日出具了关于持有巢安电气 17.53% 股权的承诺函：

“本人吴满怀作为上海巢安电气有限公司（以下简称“公司”）持股 17.53%（出资额 1,560 万元）的股东，承诺如下：

1、自本承诺函签署之日起 2-3 年本人欲将持有公司的全部出资额全部转让给加西亚电子电器有限公司；

2、自本承诺函签署之日起本人放弃公司的管理权和分红权。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，但公司存在为关联方提供担保的情形，也存在公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。截至本公开转让说明书签署之日，所有关联方担保均已解除，所有关联方借款及其他占用形式的拆借资金均已清偿完毕，不存在损害公司利益及股东利益的情形。公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定：

“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

公司发现股东侵占公司资金的，应立即申请司法冻结其股份。凡不能以现金清偿的，应通过司法拍卖等形式将股东所持股权变现偿还。

如果公司与股东及其它关联方有资金往来，应当遵循以下规定：

（一）股东及其它关联方与公司发生的经营性资金往来中，应该严格限制占用公司资金；

（二）公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用、预付款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及关联方使用，也不得代为承担成本和其他支出。

董事会采取有效措施防范和制止控股股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，以保护公司及其他股东的合法权益。”

报告期内，公司各期均存在较多的非关联方对外担保情况，担保合同详见“第二节 公司业务”之“四、销售及采购情况”之“（四）报告期内对重大业务合同履行情况”之“5、担保合同”，由于有限公司时期公司未制定对外担保管理制度，在当地具有一定规模和影响力，公司自身业务发展也需要较多资金，故存在较多的对外担保、被担保或互保情形。在改制为股份公司过程中，公司及公司控股股东、实际控制人也意识到担保过多可能会对公司带来的潜在财务风险，公司在律师指导下制定了《对外担保管理制度》，对于尚未履行完毕的对外担保合同，到期后是否续签公司也会严格按照《对外担保管理制度》的规定履行相应的决策审议程序，在可预见的期间内降低公司的潜在偿债风险，公司若实现在股转系统挂牌，也将按严格照股转公司的信披要求，定期对存在的对外担保情况于股转系统平台进行及时的披露。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司尚未履行完毕的对外担保金额高达 4,280 万元，具体情况详见“第四节 公司财务会计信息”之“八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）或有事项”。

有限公司阶段，公司对外担保未制定相关规定，仅履行了内部审批程序，需经有限公司的总经理办公会审批后进行。

经核查，被担保方共为十家企业，与公司及其子公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。对外担保都是公司根据日常经营需要进行，均签订了相关合同，不存在损害公司利益的情况，不存在关联方利益输送情形，不存在关联方以担保形式占用公司资金、资源的情形。

被担保企业的征信、财务、工商等资料内容如下表所示：

序号	担保方	被担保方	担保金额(万元)	核查资料	相关内容
1	公司	环宇集团浙江高科股份有限公司	1,000	工商信息查询、控股股东企业简介、营业执照、章程、荣誉证书、财务报表、互保合同	<p>注册资本 10,680 万元，截至 2015 年末，净资产为 7,671.36 万元；</p> <p>控股股东环宇集团有限公司注册资本 26,168 万元，获得“浙江省工商企业信用 AAA 级守合同重信用单位”、“2015 温州市百强企业”；截至 2016 年 7 月 31 日，净资产为 78,250.08 万元；</p> <p>同时，截至 2016 年 6 月 30 日，环宇集团浙江高科股份有限公司为公司尚未到期的 2,500.00 万元短期借款提供担保责任。</p>
2	公司	万控集团有限公司	1,000	企业简介、营业执照、章程、荣誉证书、财务报表、互保合同	<p>注册资本 17,000 万元，获得“浙江省著名商标”、“中国民营企业制造业 500 强”等多项荣誉；</p> <p>截至 2016 年 7 月 31 日，净资产为 38,370.80 万元；</p> <p>同时，截至 2016 年 6 月 30 日，万控集团有限公司为公司尚未到期的 3,000.00 万元短期借款提供担保责任。</p>
3	公司	浙江捷利电器有限公司	800	企业信用报告、财务报表	<p>注册资本 1,000 万元，不存在不良/违约类未结清信贷，不存在不良负债余额；</p> <p>截至 2016 年 6 月 30 日，净资产为 3,893.59 万元</p>
4	乐清市加西亚进出口有限公司	浙江协成塑料有限公司	550	工商资料、反担保合同	<p>公司为了防范可能出现的代偿风险，于 2014 年 7 月 22 日，对浙江协成塑料有限公司 550 万的担保采取了反担保措施，浙江协成塑料有限公司以名下一块价值 500 万的山地使用权，及新造厂房 20 年的租赁权作为反担保的标的物。</p>
5	公司	浙江鑫辉塑业有限公司	300	企业信用报告、财务报表	<p>注册资本 1,078 万元，不存在不良/违约类未结清信贷，不存在不良负债余额；</p> <p>截至 2016 年 6 月 30 日，净资产为 1,409.32 万元</p>
6	公司	乐清市民泰金	200	企业信用报告、财务报表	<p>注册资本 5,000 万元，不存在不良/违约类未结清信贷，不存在不良负债</p>

		属制品有限公司			余额；
					截至2016年7月31日，净资产为4,466.12万元
7	公司	乐清市奇宇电气科技有限公司	200	企业信用报告、财务报表	注册资本100万元，不存在不良/违约类未结清信贷，不存在不良负债余额； 截至2016年6月30日，净资产为769.74万元
8	公司	乐清市精通标准件有限公司	150	企业信用报告	不良和违约负债余额为0万元
9	公司	温州中波电气有限公司	50	企业信用报告、财务报表	不良和违约负债余额为0万元； 截至2016年6月30日，净资产为804.36万元
10	公司	乐清市东辽合金材料有限公司	30	企业信用报告	注册资本50万元，不存在不良/违约类未结清信贷，不存在不良负债余额
合计			4,280	-	-

经查阅公司提供的被担保企业的征信、财务、工商等资料，主办券商核查后认为，被担保企业的信用良好，综合还款能力较强，出现风险的可能性较小。截至本反馈回复出具之日，没有证据表明被担保企业存在还贷违约的情况，公司不存在代偿风险，对外担保不会威胁公司的可持续经营。

报告期后至本公开转让说明书出具之日，公司新增担保（全部为对原被担保方的续保）情况如下：

序号	担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	公司	浙江捷利电器有限公司	300.00	2016年9月22日	2017年9月22日	未履行完毕
2	公司	浙江捷利电器有限公司	150.00	2016年8月12日	2017年8月12日	未履行完毕
3	公司	乐清民泰金属制品有限公司	200.00	2016年11月03日	2019年11月03日	未履行完毕
4	公司	环宇集团浙江高科股份有限公司	1,000.00	2016年12月5日	2017年12月5日	未履行完毕
5	加西亚进出口	浙江协成塑料有限公司	520.00	2016年11月21日	2019年11月21日	未履行完毕

股份公司成立于2016年07月15日，成立后，公司建立健全了对外担保相关制度，在《公司章程》中详细规定了对外担保的决策制度，并制定了《对外担保管理制度》，构建了较为完善的内部控制制度。上述担保事项发生在股份公

司成立后，均履行了相应的公司内部决策程序，具体情况如下：

2016年11月1日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过《关于补充确认2016年7-10月期间发生对外担保的议案》、《关于拟向乐清市民泰金属制品有限公司、环宇集团浙江高科股份有限公司、浙江协成塑料有限公司提供担保的议案》。

补充确认公司于2016年8月12日与中国银行有限公司乐清市支行签订的《最高额保证合同》，为浙江捷利电器有限公司提供保证担保，担保金额150万元，担保起始日期：2016年8月12日起至2017年8月12日止。

补充确认公司于2016年9月22日与上海浦东发展银行股份有限公司温州乐清支行签订的《最高额保证合同》，为浙江捷利电器有限公司提供保证担保，担保金额300万元，担保起始日期：2016年9月22日起至2017年9月22日止。

审议通过公司拟向乐清市民泰金属制品有限公司提供保证担保，担保金额200万元；拟向环宇集团浙江高科股份有限公司提供保证担保，担保金额1,000万元；公司之子公司乐清市加西亚进出口有限公司拟向浙江协成塑料有限公司提供保证担保，担保金额520万元。

2016年11月16日，股份公司召第三次股东大会，审议通过《关于补充确认2016年7-10月期间发生对外担保的议案》、《关于拟向乐清市民泰金属制品有限公司、环宇集团浙江高科股份有限公司、浙江协成塑料有限公司提供担保的议案》。

股份公司成立之时，在《公司章程》中详细规定了对外担保的决策制度，并制定了《对外担保管理制度》，构建了较为完善的内部控制制度；此外公司全体董事签署《管理层就对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的声明》：“公司管理层承诺今后将按照《公司章程》及相关制度，规范对外担保、重大投资、委托理财和关联交易等事项的决策及执行程序”。

综上，公司对外担保依法履行了相应的公司内部决策程序，不存在关联方利益输送情形，不存在关联方以担保形式占用公司资金、资源的情形，公司对外担保制度建立并健全，得到有效执行，对外担保不会威胁公司的可持续经营，公司不存在代偿风险，公司对外担保风险的风险防控措施有效，可执行。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保行为，及防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《关联方资金往来管理制度》，就关联人、关联关系、关联交易进行了规定，就关联交易事项明确了具体的交易决策程序、披露、回避表决制度等事项，从制度上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。

2016年8月30日，公司控股股东、实际控制人吴满怀、陈洁及其他全体股东均作出了《不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺》，承诺：

“（1）本人/本公司及控制的其他企业承诺将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用资金、资产或其他资源，且将严格遵守中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于非上市公司法人治理的有关规定，自本承诺函签署之日起，避免本人/本公司及控制的其他企业与加西亚发生除正常业务外的一切资金往来。如若发生，本人/本公司及控制的其他企业愿意承担相应的法律责任；

（2）如果加西亚因历史上存在的与本人/本公司及控制的其他企业的资金往来行为而受到处罚的，由本人及控制的其他企业承担赔偿责任。

特此承诺！”

截至申报日2016年10月14日前，公司关联方占用公司的资金已全部归还。股份公司成立初期，公司存在对关联交易的决策程序履行不及时的情况，2016年7月至10月期间发生的关联交易公司未及时履行董事会和股东大会审议程序，公司于2016年11月1日召开第一届董事会第三次会议，2016年11月16日召开2016年第三次临时股东大会，对2016年7月-10月发生的偶发性关联交易、对外担保、银行借款事项进行了补充确认，同时本次董事会及股东大会对公司2016年11月至12月将要发生的关联交易、对外担保、银行借款进行了审议。公司今后发生的关联交易、对外担保、银行借款等事项也将严格按照公司的章程及相关制度执行。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

三会	姓名	职务	持股形式	持股数量(股)	持股比例(%)
董事会成员	吴满怀	董事长	直接持股	25,500,000	45.06
			间接持股	170,000	0.30
	陈洁	董事、总经理、 吴满怀之妻	直接持股	24,500,000	43.30
			间接持股	83,335	0.15
	吴柏林	董事、业务经理	间接持股	330,000	0.58
	吴幼兵	董事、副总经理	间接持股	160,000	0.28
兰云生	董事、技术部副 总经理	间接持股	83,334	0.15	
监事会成员	郑福森	监事会主席	间接持股	833,335	1.47
	吴寿兵	监事、采购部经理	间接持股	150,000	0.27
	胡建珍	职工代表监事、 行政部经理	间接持股	-	-
高级管理人员	苏建新	副总经理	间接持股	100,000	0.18
	董兴武	副总经理	间接持股	75,000	0.13
	徐益强	副总经理、制造 中心总监	间接持股	75,000	0.13
	胡立禄	董事会秘书	间接持股	50,000	0.09
	倪庆奔	财务负责人	间接持股	75,000	0.13
董监高 直系亲属	朱丽华	兰云生之妻	间接持股	50,000	0.09
	陈乐湖	陈洁之姐	间接持股	336,667	0.59
	陈庄桂	陈洁之父	间接持股	33,335	0.06
	程向红	吴幼兵兄嫂	间接持股	50,000	0.09
合计			-	52,655,006	93.05

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股份。上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长吴满怀先生与董事及总经理陈洁女士为夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与内部董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。

此外，公司董事、监事、高级管理人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在公司的任职情况	其他兼职单位	兼职单位职务	与公司的关系
吴满怀	董事长	鄱阳加西亚	执行董事	全资子公司
		巢安电气	董事长	控股子公司
		加西亚进出口	执行董事、总经理	全资子公司
陈洁	董事、总经理	加西亚进出口	监事	全资子公司
		鄱阳加西亚	监事	全资子公司
吴柏林	董事、业务经理	-	-	-
吴幼兵	董事、副总经理	-	-	-
兰云生	董事、技术部副总经理	-	-	-
郑福森	监事会主席	温州乐雁压缩机销售有限公司	执行董事兼总经理	关联方
吴寿兵	监事、采购部经理	-	-	-
胡建珍	职工代表监事、行政部经理	-	-	-
苏建新	副总经理	-	-	-
董兴武	副总经理	-	-	-
徐益强	副总经理、制造中心总监	-	-	-
胡立禄	董事会秘书	-	-	-
倪庆奔	财务负责人	-	-	-

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未存在其他对外兼职情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门所禁止的兼职情形，未违反有关竞业禁止的法律规定；该等人员与其他单位之间不存在有关竞业禁止和/或侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

本公司董事、监事和高级管理人员均符合法律、行政法规、规章以及公司章程规定的任职资格。最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

报告期内，有限公司未设立董事会，一直由吴满怀担任执行董事；2016年7月11日，公司召开创立大会审议通过关于选举吴满怀、陈洁、吴柏林、吴幼兵、兰云生组成第一届董事会的议案，选举吴满怀、陈洁、吴柏林、吴幼兵、兰云生为股份公司的第一届董事会董事；2016年7月11日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举吴满怀担任公司董事长，此后，公司董事未发生变动。

期间	执行董事/董事会	公司性质
2014年1月1日至2016年7月10日	吴满怀	有限公司
2016年7月11日至今	吴满怀、陈洁、吴柏林、吴幼兵、兰云生	股份公司

2、报告期内监事的变动情况

2014年1月1日至2016年7月10日，有限公司未设监事会，设监事一名，由陈洁担任；2016年7月11日，公司召开职工大会，选举胡建珍为公司职工监事；2016年7月11日，公司召开创立大会，选举郑福森、吴寿兵、胡建珍为第一届监事会监事，其中胡建珍为职工代表监事；2016年7月11日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举郑福森为监事会主席，此后，公司监事未发生变动。

期间	监事/监事会	公司性质
2014年1月1日至2016年7月10日	陈洁	有限公司
2016年7月11日至今	郑福森、吴寿兵、胡建珍	股份公司

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2014年1月1日至2016年7月10日，吴满怀先生担任公司执行董事及总经理；2016年7月11日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，聘任陈

洁为总经理，吴幼兵、苏建新、董兴武、徐益强为副总经理，倪庆奔为财务负责人，胡立禄为董事会秘书。此后，公司高级管理人员未发生变动。

期间	高级管理人员	公司性质
2014年1月1日至2016年7月10日	吴满怀	有限公司
2016年7月11日至今	陈洁、吴幼兵、苏建新、董兴武、徐益强、倪庆奔、胡立禄	股份公司

除此之外，公司不存在高级管理人员的变动情况。报告期内，公司高级管理人员不存在重大变化，公司为提高公司治理水平，在公司章程中对高级管理人员的认定进行了进一步完善。

八、在审期间三会召开情况

公司于2017年1月1日召开了第一届董事会第四次会议，具体情况如下：

“加西亚电子电器股份有限公司（以下简称“公司”）第一届董事会第四次会议于2017年01月01日在公司会议室召开。会议应出席董事5人，实际出席董事5人，会议由董事长吴满怀先生主持。本次会议采用现场书面表决方式对议案进行表决。

本次会议的召集、召开以及参与表决董事人数符合《公司法》、《公司章程》等有关法律、法规的规定。全体与会董事一致通过以下决议：

一、审议通过《关于公司拟与关联方乐清市永控接触器有限公司、乐清市优尼电线电缆有限公司、鄞阳县万仓电工材料有限公司发生关联交易的议案》

1、议案内容

2017年01月-2017年02月期间公司拟向关联方乐清市永控接触器有限公司销售货物或采购货物，预计发生关联交易总额为58万元。

2017年01月-2017年02月期间乐清市加西亚进出口有限公司拟向关联方乐清市永控接触器有限公司销售货物或采购货物，预计发生关联交易总额为15万元；拟向关联方乐清市优尼电线电缆有限公司销售货物或采购货物，预计发生关联交易总额为80万元。

2017年01月-2017年02月期间鄞阳县加西亚电子电器有限公司拟向关联方鄞阳县万仓电工材料有限公司发生采购货物40万元。

2、议案表决结果

赞成 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。

3、回避表决情况

本议案涉及关联交易事项，根据《公司章程》及《董事会议事规则》规定，关联董事吴满怀、陈洁回避表决。

4、提交股东大会表决情况：

本议案尚需提交公司 2017 年第一次临时股东大会审议。

二、审议通过《关于公司拟向银行申请贷款的议案》

1、议案内容

2017 年 01 月-02 月期间，公司拟向中国农业银行乐清北白象支行申请贷款 1,000 万元；向中国银行乐清支行申请贷款 3,000 万元。

2、议案表决结果

赞成 5 票，反对 0 票，弃权 0 票。

3、回避表决情况

本议案不涉及回避事项，无需回避。

4、提交股东大会表决情况：

本议案尚需提交公司 2017 年第一次临时股东大会审议。

三、审议通过《关于提请召开加西亚电子电器股份有限公司 2017 年第一次临时股东大会的议案》

1、议案内容

董事会提请于 2017 年 01 月 16 日召开公司 2017 年第一次临时股东大会，对本次董事会提交的尚需股东大会审议的议案进行审议。

2、议案表决结果

赞成 5 票，反对 0 票，弃权 0 票。

”。

2017 年 1 月 16 日，公司召开了 2017 年第一次临时股东大会，全体股东参会并审议通过了《关于公司拟与关联方乐清市永控接触器有限公司、乐清市优尼电线电缆有限公司、鄞阳县万仓电工材料有限公司发生关联交易的议案》和

《关于公司拟向银行申请贷款的议案》。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年一期的财务会计报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	15,231,017.96	50,806,707.01	90,332,289.80
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	210,204,692.50	214,496,489.17	166,131,013.96
预付款项	22,470,811.57	15,768,968.52	22,255,013.75
应收利息	1,978,499.49	2,349,935.34	333,240.50
应收股利	-	-	-
其他应收款	71,940,648.22	82,674,811.00	94,131,569.09
存货	46,038,054.75	51,139,891.77	89,748,500.96
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	2,735,979.97	2,170,848.84	3,070,389.13
流动资产合计	370,599,704.46	419,407,651.65	466,002,017.19
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	59,343,186.17	60,544,239.90	63,110,583.53
固定资产	76,971,124.09	78,740,526.31	105,280,276.22
在建工程	1,158,239.00	514,500.00	334,500.00
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	28,197,100.30	28,228,132.46	32,784,483.89
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	218,082.56	292,500.05	491,665.24
递延所得税资产	7,949,740.71	8,127,759.89	5,435,812.33
其他非流动资产	4,766,608.02	900,889.47	891,468.05
非流动资产合计	178,604,080.85	177,348,548.08	208,328,789.26
资产总计	549,203,785.31	596,756,199.73	674,330,806.45

2、合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	189,168,000.00	195,867,604.00	175,406,734.80
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	14,000,000.00	53,810,000.00	118,418,900.00
应付账款	172,663,528.04	240,892,567.35	259,202,283.23
预收款项	5,116,853.99	3,499,626.94	18,625,273.08
应付职工薪酬	4,487,524.12	6,569,236.06	8,707,524.38
应交税费	13,496,852.31	13,121,626.15	9,254,711.38
应付利息	124,916.67	552,318.90	123,793.33
应付股利	-	-	-
其他应付款	13,988,421.67	8,286,794.86	28,593,719.79
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	413,046,096.80	522,599,774.26	618,332,939.99
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	1,392,453.00	2,325,095.00	4,218,672.00
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	1,789,970.58	1,855,821.43	1,935,075.21
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	3,182,423.58	4,180,916.43	6,153,747.21
负债合计	416,228,520.38	526,780,690.69	624,486,687.20
所有者权益：	-	-	-
实收资本	56,589,476.00	35,050,000.00	35,050,000.00
其他权益工具	-	-	-

其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	32,947,380.00	-	15,341,573.03
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,825,686.08	1,825,686.08	660,021.59
未分配利润	26,252,386.02	18,051,701.37	-3,979,859.30
归属于母公司所有者 权益合计	117,614,928.10	54,927,387.45	47,071,735.32
少数股东权益	15,360,336.83	15,048,121.59	2,772,383.93
所有者权益合计	132,975,264.93	69,975,509.04	49,844,119.25
负债和所有者权益总计	549,203,785.31	596,756,199.73	674,330,806.45

3、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	123,350,667.69	600,035,127.68	663,043,577.46
减：营业成本	93,510,628.19	502,192,395.14	569,191,825.52
营业税金及附加	1,477,505.47	2,489,353.18	2,580,183.49
销售费用	4,339,711.90	12,697,251.32	10,381,296.54
管理费用	14,609,636.07	50,941,231.73	54,461,481.13
财务费用	1,192,536.39	3,495,881.57	15,512,219.87
资产减值损失	-1,035,474.85	9,434,181.74	6,704,072.22
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	877,730.82	9,551,625.22	333,240.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,133,855.33	28,336,458.22	4,545,739.19
加：营业外收入	2,039,010.37	2,128,851.49	2,311,722.66
其中：非流动资产处置利得	2,991.34	95,393.30	3,447.75
减：营业外支出	439,379.86	2,293,964.77	1,110,249.13
其中：非流动资产处置损失	39,001.39	1,752,522.42	17,197.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,733,485.84	28,171,344.94	5,747,212.72
减：所得税费用	3,220,585.96	4,331,888.26	4,106,440.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,512,899.89	23,839,456.68	1,640,772.35
其中：归属于母公司所有者的净利润	8,200,684.65	23,455,865.38	4,842,619.46
少数股东损益	312,215.24	383,591.30	-3,201,847.11
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	8,512,899.89	23,839,456.68	1,640,772.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,200,684.65	23,455,865.38	4,842,619.46
归属于少数股东的综合收益总额	312,215.24	383,591.30	-3,201,847.11
七、每股收益	-	-	-
（一）基本每股收益	0.20	0.67	0.14
（二）稀释每股收益	0.20	0.67	0.14

2015 年度发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为 1,180,543.97 元，因资本公积不足未进行还原；上期被合并方实现的净利润为 867,400.67 元。

4、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	150,446,754.92	599,722,675.11	630,070,846.34
收到的税费返还	12,318,271.65	25,686,506.17	28,490,526.29
收到其他与经营活动有关的现金	59,352,183.13	48,377,168.88	27,987,660.53
经营活动现金流入小计	222,117,209.70	673,786,350.16	686,549,033.16
购买商品、接受劳务支付的现金	151,824,317.66	550,462,300.42	478,358,940.24
支付给职工以及为职工支付的现金	30,009,689.31	67,099,386.54	78,955,988.28
支付的各项税费	8,291,099.13	10,894,789.13	8,943,725.65
支付其他与经营活动有关的现金	30,113,043.29	42,141,693.15	66,993,056.19
经营活动现金流出小计	220,238,149.39	670,598,169.24	633,251,710.36
经营活动产生的现金流量净额	1,879,060.31	3,188,180.92	53,297,322.80
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	208,014.58	4,401.00	3,528.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	757,927.53	-
收到其他与投资活动有关的现金	15,010,000.00	2,450,000.00	12,731.00
投资活动现金流入小计	15,218,014.58	3,212,328.53	16,259.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,546,194.47	11,827,794.39	25,850,681.15
投资支付的现金	-	1,750,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	500,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	48,837,500.00	11,000,000.00	11,645,084.00
投资活动现金流出小计	54,383,694.47	25,077,794.39	37,495,765.15
投资活动产生的现金流量净额	-39,165,679.89	-21,865,465.86	-37,479,506.15
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	54,486,856.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	133,468,000.00	308,503,513.78	247,716,084.79
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	49,959,166.00	71,029,312.99	126,061,137.42
筹资活动现金流入小计	237,914,022.00	379,532,826.77	373,777,222.21
偿还债务支付的现金	140,093,934.50	267,130,082.76	212,070,548.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,773,945.37	13,641,839.60	12,075,527.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	54,345,000.00	106,979,203.17	142,223,908.48
筹资活动现金流出小计	200,212,879.87	387,751,125.53	366,369,983.80

筹资活动产生的现金流量净额	37,701,142.13	-8,218,298.76	7,407,238.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	259,788.40	2,332,913.81	309,763.84
五、现金及现金等价物净增加额	674,310.95	-24,562,669.89	23,534,818.90
加：期初现金及现金等价物余额	2,556,707.01	27,119,376.90	3,584,558.00
六、期末现金及现金等价物余额	3,231,017.96	2,556,707.01	27,119,376.90

5、合并所有者权益变动表

(1) 2016年1-6月份合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-6月						
	归属于母公司所有者权益					少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	35,050,000.00	-	1,825,686.08	18,051,701.37	54,927,387.45	15,048,121.59	69,975,509.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	35,050,000.00	-	1,825,686.08	18,051,701.37	54,927,387.45	15,048,121.59	69,975,509.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,539,476.00	32,947,380.00	-	8,200,684.65	62,687,540.65	312,215.24	62,999,755.89
（一）综合收益总额	-	-	-	8,200,684.65	8,200,684.65	312,215.24	8,512,899.89
（二）所有者投入和减少资本	21,539,476.00	32,947,380.00	-	-	54,486,856.00	-	54,486,856.00
1.所有者投入的普通股	21,539,476.00	32,947,380.00	-	-	54,486,856.00	-	54,486,856.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或实收资本）	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或实收资本）	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	56,589,476.00	32,947,380.00	1,825,686.08	26,252,386.02	117,614,928.10	15,360,336.83	132,975,264.93

(2) 2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	35,050,000.00	15,341,573.03	660,021.59	-3,979,859.30	47,071,735.32	2,772,383.93	49,844,119.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	35,050,000.00	15,341,573.03	660,021.59	-3,979,859.30	47,071,735.32	2,772,383.93	49,844,119.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-15,341,573.03	1,165,664.49	22,031,560.67	7,855,652.13	12,275,737.66	20,131,389.79
（一）综合收益总额	-	-	-	23,455,865.38	23,455,865.38	383,591.30	23,839,456.68
（二）所有者投入和减少资本	-	-15,341,573.03	-660,021.59	401,381.37	-15,600,213.25	11,892,146.36	-3,708,066.89
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-15,341,573.03	-660,021.59	401,381.37	-15,600,213.25	11,892,146.36	-3,708,066.89
（三）利润分配	-	-	1,825,686.08	-1,825,686.08	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	1,825,686.08	-1,825,686.08	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或实收资本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或实收资本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	35,050,000.00	-	1,825,686.08	18,051,701.37	54,927,387.45	15,048,121.59	69,975,509.04

(3) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	35,050,000.00	15,341,573.03	358,799.60	-8,521,256.77	42,229,115.86	5,974,231.04	48,203,346.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	35,050,000.00	15,341,573.03	358,799.60	-8,521,256.77	42,229,115.86	5,974,231.04	48,203,346.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	301,221.99	4,541,397.47	4,842,619.46	-3,201,847.11	1,640,772.35
（一）综合收益总额	-	-	-	4,842,619.46	4,842,619.46	-3,201,847.11	1,640,772.35
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	301,221.99	-301,221.99	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	301,221.99	-301,221.99	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或实收资本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或实收资本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	35,050,000.00	15,341,573.03	660,021.59	-3,979,859.30	47,071,735.32	2,772,383.93	49,844,119.25

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	13,019,276.64	50,251,442.43	56,009,494.89
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	178,474,790.20	199,657,782.71	174,503,920.00
预付款项	18,339,793.26	12,226,715.08	31,348,091.21
应收利息	1,978,499.49	2,349,935.34	333,240.50
应收股利	-	-	-
其他应收款	61,205,964.90	71,546,833.27	124,961,561.75
存货	41,483,263.21	43,429,946.07	57,696,491.36
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,990,618.05	1,879,093.36	538,609.64
流动资产合计	316,492,205.75	381,341,748.26	445,391,409.35
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	106,507,387.91	77,707,387.91	14,767,133.75
投资性房地产	-	-	-
固定资产	14,280,811.11	15,261,875.24	18,108,807.83
在建工程	1,158,239.00	514,500.00	334,500.00
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	12,830,064.42	12,970,687.54	13,266,890.35
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	218,082.56	292,500.05	491,665.24

递延所得税资产	4,951,463.58	5,425,369.71	3,541,654.35
其他非流动资产	4,641,920.81	788,289.47	460,426.14
非流动资产合计	144,587,969.39	112,960,609.92	50,971,077.66
资产总计	461,080,175.14	494,302,358.18	496,362,487.01

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	150,600,000.00	175,867,604.00	142,406,734.80
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	14,000,000.00	41,810,000.00	77,800,000.00
应付账款	148,499,065.62	203,354,685.30	212,493,321.75
预收款项	13,365,261.94	1,696,833.57	4,876,360.58
应付职工薪酬	2,963,880.44	4,343,191.41	5,838,078.90
应交税费	8,787,319.06	9,144,036.32	6,966,253.97
应付利息	-	497,947.08	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	8,252,595.46	3,122,142.59	3,342,045.53
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	346,468,122.52	439,836,440.27	453,722,795.53
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	1,392,453.00	2,325,095.00	4,218,672.00
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,392,453.00	2,325,095.00	4,218,672.00
负债合计	347,860,575.52	442,161,535.27	457,941,467.53
所有者权益：	-	-	-
实收资本	56,589,476.00	35,050,000.00	35,050,000.00
其他权益工具	-	-	-

其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	32,947,380.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,825,686.08	1,825,686.08	660,021.59
未分配利润	21,857,057.54	15,265,136.83	2,710,997.89
所有者权益合计	113,219,599.62	52,140,822.91	38,421,019.48
负债和所有者权益总计	461,080,175.14	494,302,358.18	496,362,487.01

3、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	100,216,462.71	321,752,415.64	362,278,730.06
减：营业成本	79,170,114.56	258,847,812.57	292,704,115.67
营业税金及附加	1,140,582.98	1,788,921.67	2,013,921.01
销售费用	3,458,762.44	7,193,974.53	5,969,095.69
管理费用	9,153,508.63	30,554,316.86	32,582,769.93
财务费用	1,498,232.52	1,373,180.50	12,214,375.01
资产减值损失	-1,895,624.52	2,434,861.41	5,505,310.25
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	877,730.82	2,494,839.67	1,135,319.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	8,568,616.92	22,054,187.77	12,424,462.21
加：营业外收入	466,590.23	1,300,797.93	1,854,277.20
其中：非流动资产处置利得	2,991.34	-	3,447.75
减：营业外支出	69,951.87	1,289,275.86	1,054,576.95
其中：非流动资产处置损失	34,155.17	772,692.98	-
三、利润总额	8,965,255.28	22,065,709.84	13,224,162.46
减：所得税费用	2,373,334.57	3,808,849.07	4,036,620.73
四、净利润	6,591,920.71	18,256,860.77	9,187,541.73
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
六、综合收益总额	6,591,920.71	18,256,860.77	9,187,541.73

4、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	148,659,192.76	308,756,891.20	317,480,605.92
收到的税费返还	6,325,455.12	18,814,746.02	19,908,136.20
收到其他与经营活动有关的现金	43,302,361.40	174,113,161.57	111,214,250.43
经营活动现金流入小计	198,287,009.28	501,684,798.79	448,602,992.55
购买商品、接受劳务支付的现金	123,152,714.16	246,142,943.62	230,531,353.94
支付给职工以及为职工支付的现金	24,976,267.39	51,253,853.36	57,456,585.50
支付的各项税费	4,071,691.80	6,331,643.08	4,665,380.78
支付其他与经营活动有关的现金	12,761,860.73	136,642,956.12	94,720,151.64
经营活动现金流出小计	164,962,534.08	440,371,396.18	387,373,471.86
经营活动产生的现金流量净额	33,324,475.20	61,313,402.61	61,229,520.69
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	177,945.00	-	3,528.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	5,100,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	15,010,000.00	2,400,000.00	-
投资活动现金流入小计	15,187,945.00	7,500,000.00	3,528.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,950,000.00	3,533,575.44	2,579,266.10
投资支付的现金	28,800,000.00	61,250,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	48,837,500.00	11,000,000.00	11,645,084.00
投资活动现金流出小计	81,587,500.00	75,783,575.44	14,224,350.10
投资活动产生的现金流量净额	-66,399,555.00	-68,283,575.44	-14,220,822.10
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	54,486,856.00	-	-
取得借款收到的现金	99,900,000.00	269,166,750.00	197,720,503.48
收到其他与筹资活动有关的现金	49,959,166.00	71,029,312.99	122,410,237.42
筹资活动现金流入小计	204,346,022.00	340,196,062.99	320,130,740.90
偿还债务支付的现金	125,093,934.50	234,130,082.76	198,043,767.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,921,298.70	10,465,219.53	9,836,488.98
支付其他与筹资活动有关的现金	42,345,000.00	106,979,203.17	142,223,908.48
筹资活动现金流出小计	172,360,233.20	351,574,505.46	350,104,165.06
筹资活动产生的现金流量净额	31,985,788.80	-11,378,442.47	-29,973,424.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	107,125.21	1,640,562.84	275,081.78
五、现金及现金等价物净增加额	-982,165.79	-16,708,052.46	17,310,356.21
加：期初现金及现金等价物余额	2,001,442.43	18,709,494.89	1,399,138.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,019,276.64	2,001,442.43	18,709,494.89

5、母公司股东权益变动表

(1) 2016年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	35,050,000.00	-	1,825,686.08	15,265,136.83	52,140,822.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	35,050,000.00	-	1,825,686.08	15,265,136.83	52,140,822.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,539,476.00	32,947,380.00	-	6,591,920.71	61,078,776.71
（一）综合收益总额	-	-	-	6,591,920.71	6,591,920.71
（二）所有者投入和减少资本	21,539,476.00	32,947,380.00	-	-	54,486,856.00
1.股东投入的普通股	21,539,476.00	32,947,380.00	-	-	54,486,856.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	56,589,476.00	32,947,380.00	1,825,686.08	21,857,057.54	113,219,599.62

(2) 2015 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	35,050,000.00	-	660,021.59	2,710,997.89	38,421,019.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	35,050,000.00	-	660,021.59	2,710,997.89	38,421,019.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	1,165,664.49	12,554,138.94	13,719,803.43
（一）综合收益总额	-	-	-	18,256,860.77	18,256,860.77
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-660,021.59	-3,877,035.75	-4,537,057.34
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-660,021.59	-3,877,035.75	-4,537,057.34
（三）利润分配	-	-	1,825,686.08	-1,825,686.08	-
1.提取盈余公积	-	-	1,825,686.08	-1,825,686.08	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	35,050,000.00	-	1,825,686.08	15,265,136.83	52,140,822.91

(3) 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	35,050,000.00	-	358,799.60	-6,175,321.85	29,233,477.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	35,050,000.00	-	358,799.60	-6,175,321.85	29,233,477.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	301,221.99	8,886,319.74	9,187,541.73
（一）综合收益总额	-	-	-	9,187,541.73	9,187,541.73
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	301,221.99	-301,221.99	-
1. 提取盈余公积	-	-	301,221.99	-301,221.99	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	35,050,000.00	-	660,021.59	2,710,997.89	38,421,019.48

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2014年度、2015年度以及2016年1-6月份的财务会计报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了大信审字[2016]第1-01688号标准无保留意见审计报告。

（二）合并报表范围及变化情况

报告期内，公司通过同一控制下企业合并取得子公司上海巢安电气有限公司、鄱阳加西亚，报告期内报表合并范围如下：

序号	子公司名称	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		投资比例（%）	是否合并	投资比例（%）	是否合并	投资比例（%）	是否合并
1	上海巢安电气有限公司	82.47	是	82.47	是	同一控制下企业合并	是
2	鄱阳加西亚	100	是	100	是	同一控制下企业合并	是
3	加西亚进出口	100	是	100	是	51	是
4	江西加西亚	-	否	被吸收合并	是	85	是
5	迪隆汽车	-	否	被处置	是	51	是

由于报告期内公司的合并范围变更较为复杂，故单独进行分析，详见本节“七、合并范围的变更”。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

（1）本公司财务报表以持续经营为基础，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》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（2）本公司不存在影响持续经营的事项。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日的财务状况、2016年1-6月、2015年度、2014年度的经营成果和现金流量等相关信息。

3、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

4、营业周期

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

5、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

6、企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

7、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围

本公司将全部子公司纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间
子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

(4) 合并取得子公司会计处理

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

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

(1) 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

(2) 共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当

按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（3）合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务及外币财务报表折算

外币业务折算

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

11、金融工具

（1）金融工具的分类及确认

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

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

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

（2）金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

（3）本公司对金融工具的公允价值的确认方法

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

（4）金融资产负债转移的确认依据和计量方法

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

对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产减值

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

以成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（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投资成本。
期末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；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

12、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债

表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
性质组合	对于单独进行减值测试后未发生的应收款项按性质特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或类似的、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，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。
账龄组合	对于未单独计提坏账准备的应收款项按账龄划分若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、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，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计息本年度应计提的坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	
性质组合	个别认定法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	15	15
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	60	60
4 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

13、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品，主要包括原材料、周转材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）、发出商品

等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货跌价准备的计提方法

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

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

14、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

15、投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

16、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 固定资产分类和折旧方法

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

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
------	-----------	-----------	---------

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	25	5	3.8
机器设备	5~10	5	9.5~19
运输设备	5	5	19
办公及其他设备	5	5	19

17、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

18、无形资产

（1）无形资产的计价方法

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

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

（2）使用寿命不确定的判断依据

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

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而

上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

19、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、长期待摊费用

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

21、职工薪酬

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

期职工福利。

（1）短期薪酬

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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利

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

（4）其他长期职工福利

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

22、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的

中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

23、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

24、收入

(1) 销售商品收入

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

公司销售商品确认收入具体时点：

对国内销售，根据合同或协议的约定，货物已送达客户，通过客户验收，作为确认国内销售收入确认的时点。

对国外销售，根据与客户达成出口销售合同规定的要求生产产品，经检验合格后通过海关报关出口，取得报关单，同时安排货运公司将产品运往客户并取得提单（运单），作为确认国外销售收入确认的时点。

（2）让渡资产使用权

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。

25、政府补助

（1）与资产相关的政府补助会计处理

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

（2）与收益相关的政府补助会计处理

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

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

26、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得

税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

27、租赁

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

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

(二) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、重要会计政策变更

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对 2014 年年初数产生影响。除此外，本公司无会计政策变更情况。

2、会计估计变更

报告期内，本公司未发生会计估计变更情况。

四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况

(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：万元

收入种类	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、主营业务小计	11,728.05	95.08%	58,605.13	97.67%	65,608.24	98.95%
二、其他业务小计	607.02	4.92%	1,398.38	2.33%	696.12	1.05%
其中：房屋出租	577.02	4.68%	939.72	1.57%	573.17	0.86%
合计	12,335.07	100.00%	60,003.51	100.00%	66,304.36	100.00%

报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
低压断路器	9,320.33	79.47%	30,736.16	52.45%	35,308.63	53.82%
电线	2,230.74	19.02%	5,745.71	9.80%	5,176.10	7.89%
轿车（零售）	-	-	21,756.07	37.12%	24,783.08	37.77%
其他	176.98	1.51%	367.20	0.63%	340.43	0.52%
合计	11,728.05	100.00%	58,605.13	100.00%	65,608.24	100.00%

报告期内，公司主营业务收入按区域分类情况如下：

单位：万元

地区名称	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	4,294.53	36.62%	34,537.17	58.93%	37,781.40	57.59%
其中：轿车（零售）	-	-	21,756.07	37.12%	24,783.08	37.77%
国外	7,433.51	63.38%	24,067.96	41.07%	27,826.84	42.41%
其中：轿车（零售）	-	-	-	-	-	-
合计	11,728.05	100.00%	58,605.13	100.00%	65,608.24	100.00%

报告期内，公司对国内销售，根据合同的约定，货物已送达客户，通过客户验收，作为确认国内销售收入确认的时点。对国外销售，根据与客户达成出口销售合同规定的要求生产产品，经检验合格后通过海关报关出口，取得报关单，同时安排货运公司将产品运往客户并取得提单（运单），作为确认国外销售收入确认的时点。

公司属于低压电器制造企业，主要从事小型断路器系列产品、漏电断路器系列、塑壳断路器系列产品的研发、生产和销售，同时经营汽车销售。2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司小型断路器、漏电断路器、塑壳断路器等低

压断路器产品合计销售收入占主营业务收入的比重分别达到 53.82%、52.45%和 79.47%，在扣除轿车（零售）收入影响后，公司断路器产品各期收入占主营业务收入的比重为 86.49%、83.41%和 79.47%，为公司主要的销售收入来源。公司 2015 年低压断路器产品，较 2014 年下降 4,572.47 万元，减少比例为 12.95%，主要是因为公司的主要境外客户俄罗斯 EKF 和 TDM 等公司，受美国经济制裁影响，经济环境持续低迷，经济增长放缓，因此需求减少，导致收入降低。2015 年轿车（零售）收入较 2014 年度收入下降 12.21%，原因系 2015 年 10 月公司处置了经营轿车（零售）业务的子公司江西迪隆汽车有限公司，处置后迪隆汽车的收入未纳入合并范围，2016 年轿车（零售）无发生额。报告期内公司其他业务主要为房租租赁，公司将位于上海浦东的子公司巢安电气的部分空置厂房及办公场所进行对外出租，2015 年度房租租赁收入较 2014 年度增长 63.95%，主要是由于 2015 年度增加了对外出租面积。

报告期内，公司除房屋出租外的其他业务收入情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
电费	952,748.81	2,366,240.01	268,972.69
售后维修及保险代理	-	2,105,154.99	848,561.86
废旧材料	125,263.89	115,239.00	112,000.00
合计	1,078,012.70	4,586,634.00	1,229,534.55

电费收入系子公司巢安电气向厂房租户收取的电费，售后维修及保险代理收入系原子公司迪隆汽车向其客户提供售后维修及保险代理收取的服务费，废旧材料收入系公司处理生产过程中产生的废旧材料形成的收入。除售后维修及保险代理业务随原子公司迪隆汽车于 2015 年 10 月被处置后不再发生外，其余电费、废品等收入公司将持续发生。

公司报告期确认的电费收入、售后维修及保险代理服务收入和废品收入的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

2、营业成本的构成

2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司营业务成本分别为56,919.18万元、50,219.24万元和9,351.06万元，占营业收入的比重分别为85.85%、83.69%和75.81%，与收入构成及其增长趋势相匹配，2016年1-6月占营业收入的比重有所

下降与公司剥离营业成本占营业收入占比较高的迪隆汽车进行剥离所致。具体情况如下表所示：

(1) 按产品列示

单位：万元

成本项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
低压断路器	7,026.52	75.14%	23,676.17	47.15%	27,695.29	48.66%
电线	1,955.71	20.91%	5,201.05	10.36%	4,790.05	8.42%
轿车（零售）	-	-	20,549.56	40.92%	23,856.94	41.91%
其他	171.40	1.83%	335.00	0.67%	294.00	0.52%
主营业务成本	9,153.63	97.89%	49,761.77	99.09%	56,636.28	99.50%
房屋出租	181.85	1.94%	256.63	0.51%	246.53	0.43%
其他	15.59	0.17%	200.83	0.40%	36.37	0.06%
其他业务成本	197.43	2.11%	457.47	0.91%	282.91	0.50%
合计	9,351.06	100.00%	50,219.24	100.00%	56,919.18	100.00%

(2) 按构成列示

单位：万元

成本项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	7,013.68	75.00%	23,981.57	47.75%	27,138.36	47.68%
人工成本	1,386.90	14.83%	3,672.43	7.31%	4,221.73	7.42%
制造费用	950.48	10.16%	2,015.68	4.01%	1,702.15	2.99%
轿车商品	-	-	20,549.56	40.92%	23,856.94	41.91%
合计	9,351.06	100.00%	50,219.24	100.00%	56,919.18	100.00%

(3) 公司的主要成本归集、分配、结转方法如下

①成本的归集

公司的主营业务为断路器的生产、研发与销售。由于面对的客户不同，需求不同，因此公司的产品规格繁多。针对公司的自身生产经营模式，是以预先制定各产品标准材料成本，用实际材料成本根据标准材料成本进行分配，确认材料成本，以此来归集和分配生产费用，计算产品成本。

②成本分配

由于原材料费用在产品成本中所占比重较大，直接人工与制造费用在各产品

之间的分摊方法为：公司自制半成品和产成品按产品所耗原材料价格、实际工资（按原材料价值比重分配）、制造费用（按原材料价值比重分配）进行分配。产品生产周期较短，一般为1-2天，在产品的价值相对完工产品的价值较少，因此，对人工及制造费用只在完工产品中进行分配，在产品中仅包含了原材料的价值。公司产成品与自制半成品消耗的直接人工和制造费用与产品的规格大小直接相关，产成品的规格越大耗用的原材料越多，其消费的人工成本、制造费用也相应越高，因此直接人工与制造费用依据原材料价值进行分配基本合理。

③成本结转

公司采用产品月末一次加权平均法结转成本。

3、毛利率分析

单位：万元

项目	2016年1-6月			2015年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
低压断路器	9,320.33	7,026.52	24.61%	30,736.16	23,676.17	22.97%
电线	2,230.74	1,955.71	12.33%	5,745.71	5,201.05	9.48%
轿车（零售）	-	-	-	21,756.07	20,549.56	5.55%
其他	176.98	171.40	3.15%	367.20	335.00	8.77%
主营业务	11,728.05	9,153.63	21.95%	58,605.13	49,761.77	15.09%
房屋出租	577.02	181.85	68.49%	939.72	256.63	72.69%
其他	30.00	15.59	48.04%	458.66	200.83	56.21%
其他业务	607.02	197.43	67.47%	1,398.38	457.47	67.29%
合计	12,335.07	9,351.06	24.19%	60,003.51	50,219.24	16.31%

续上表

项目	2015年度			2014年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
低压断路器	30,736.16	23,676.17	22.97%	35,308.63	27,695.29	21.56%
电线	5,745.71	5,201.05	9.48%	5,176.10	4,790.05	7.46%
轿车（零售）	21,756.07	20,549.56	5.55%	24,783.08	23,856.94	3.74%
其他	367.20	335.00	8.77%	340.43	294.00	13.64%
主营业务	58,605.13	49,761.77	15.09%	65,608.24	56,636.28	13.68%
房屋出租	939.72	256.63	72.69%	573.17	246.53	56.99%
其他	458.66	200.83	56.21%	122.95	36.37	70.42%
其他业务	1,398.38	457.47	67.29%	696.12	282.91	59.36%

合计	60,003.51	50,219.24	16.31%	66,304.36	56,919.18	14.15%
----	-----------	-----------	--------	-----------	-----------	--------

2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司的毛利率分别为14.15%、16.31%和24.19%，公司毛利主要来自于主营业务的断路器的销售，子公司轿车零售的毛利较低。报告期内，公司2015年10月处置迪隆汽车后，整体的毛利水平上升，故2016年1-6月毛利率较2014年度和2015年度大幅增长。

(1) 低压断路器毛利率分析

单位：万元

项目	2014年				
	收入	成本	数量	售价	毛利率
漏电断路器	3,531.85	2,315.06	160.28	22.04	34.45%
小型断路器	28,139.38	22,206.36	4,986.29	5.64	21.08%
塑壳断路器	2,166.41	1,852.74	209.58	10.34	14.48%
其他类型断路器	1,470.99	1,321.13	140.94	10.44	10.19%
合计	35,308.63	27,695.29	5,497.09	6.42	21.56%
项目	2015年				
	收入	成本	数量	售价	毛利率
漏电断路器	3,768.61	2,520.46	138.34	27.24	33.12%
小型断路器	24,099.82	18,699.59	3,935.85	6.12	22.41%
塑壳断路器	1,775.36	1,514.30	111.10	15.98	14.70%
其他类型断路器	1,092.37	941.82	115.92	9.42	13.78%
合计	30,736.16	23,676.17	4,301.22	7.15	22.97%
项目	2016年1月-6月				
	收入	成本	数量	售价	毛利率
漏电断路器	1,841.58	1,267.09	72.35	25.45	31.20%
小型断路器	6,545.48	4,960.94	1,064.05	6.15	24.21%
塑壳断路器	595.36	497.60	36.41	16.35	16.42%
其他类型断路器	337.91	300.89	33.2	10.18	10.96%
合计	9,320.33	7,026.52	1,206.01	7.73	24.61%

注：其他类型断路器包括：交流接触器、马达保护断路器、隔离断路器、浪涌保护器及相关配件等。

2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司低压断路器的毛利率分别为21.56%、22.97%和24.61%。报告期内，公司低压断路器毛利率水平保持稳中有升的良好趋势，2016年1-6月较2014年度上涨14.15%。毛利率上升主要有以下三方面原因：一是断路器内销毛利率高于外销，公司低压断路器国内整体销量逐年提高；二是上游有色金属行业和黑色金属行业近年来呈下降趋势，公司主要原材料铜、白银、钢材的采购价格降低，单位产品生产成下降，但产品销售

单价未进行大幅度调整，故而导致产品毛利率上涨；三是公司通过产品创新将低压断路器产品销售结构进行了调整，毛利率较高的产品型号销售占比有所增加也在一定程度提高了产品的毛利率；四是公司通过内控制度及优秀生产流程降低了制造费用；五是公司的断路器产品报告期内出口占比超过60%，根据与客户签订的合同，其结算货币主要为美元，美元对人民币平均汇率中间价从2014年度的6.1428稳步上升至2016年1-6月的6.5460，涨幅达6.56%，基本处于人民币贬值的趋势。由于与客户签订合同时销售价款已按照美元锁定，公司完成产品生产并发货报关需要一定的生产周期，使得确认收入的时点会晚于签署合同的时点，因此公司实际按照人民币确认收入时换汇所得金额会相应增多。2014年-2016年之间售价、成本的变动，与客户订单要求的产品类型构成、数量、产品质量有直接关系。公司报告期内低压断路器产品的毛利率上升符合公司近几年加大研发创新投入、强化内控管理的实际情况，同时也是受到断路器原材料市场价格变动、外汇波动等因素影响的体现。

（2）电线毛利率分析

2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司电线销售的毛利率分别为7.46%、9.48%和12.33%。报告期内，子公司加西亚进出口主要经营电线电缆出口业务，根据加西亚进出口同国外客户签订的销售合同，结算货币主要为美元，美元对人民币平均汇率中间价从2014年度的6.1428稳步上升至2016年1-6月的6.5460，涨幅达6.56%，合同签订时价款已锁定，同时又存在一定的信用期，客户付款相对滞后，待结付货款时公司换汇所能获得的人民币金额较合同签订时增加，毛利率被动上升。

（3）轿车（零售）毛利率分析

2014年度和2015年度，子公司迪隆汽车的轿车（零售）毛利率分别为3.74%和5.55%。报告期内，子公司迪隆汽车的轿车（零售）毛利率均处于较低水平，迪隆汽车的子公司江西运众汽车销售有限公司2014年度下半年度开展合作，毛利率水平较其他品牌较高，2015年度利润释放，故迪隆汽车的轿车（零售）毛利率有所提高。

（4）外销产品毛利率情况

地区名称	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	毛利率(%)	销售占比(%)	毛利率(%)	销售占比(%)	毛利率(%)	销售占比(%)
内销	27.60	36.62	12.87	58.93	9.57	57.59
外销	18.69	63.38	18.27	41.07	19.25	42.41
合计	21.95	100.00	15.09	100.00	13.68	100.00

公司外销客户对产品的需求量较大也相对集中，所以外销产品定价较内销低一些；由于2014年、2015年迪隆汽车毛利较低，拉低了整体内销产品的毛利率，2015年10月迪隆汽车剥离之后，内销产品的毛利高于外销。

(5) 是否采取金融工具规避汇兑风险

报告期期初至申报审核期间，公司未采用专门的金融工具规避汇兑风险。主要原因如下：汇率波动对公司经营业绩的影响主要体现在海外销售业务形成的外币资产以及公司持有外汇现汇的风险敞口。公司一般收到外汇后会及时将其兑换成人民币，公司持有外汇现汇的敞口时间较短。

(6) 汇率波动对公司业绩的影响及其管理措施

报告期内公司海外销售占比较高，汇率波动导致的汇兑损益对公司业绩具有一定的影响。针对汇率波动风险，公司现已采取了提高风险防范意识和能力、加强外汇人员的储备和培养、加强对汇率趋势的预测等措施。未来，公司将在保持现有海外业务应收账款周转情况的基础上密切关注汇率波动风险，如有需要，将择机选择外汇套期保值等工具来规避汇兑风险。

4、同行业综合毛利率对比分析

2015年、2014年，公司与同行业主要新三板公司综合毛利率对比如下表所示：

公司名称/股票代码	2015年度	2014年度
加西亚	16.31%	14.15%
永继电气(430422)	27.20%	26.75%
德菱科技(835881)	22.47%	19.51%
威利坚(836164)	20.02%	16.54%

2014年度、2015年度，公司综合毛利率为14.15%、16.31%，公司主营业务主要为小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器等低压断路器系列产品的研发、生产和销售，在扣除子公司迪隆汽车的轿车（零售）业务影响后，主营业的综合毛利率为19.71%、20.72%，毛利率指标介于永继电气（小型断路器、漏电断路器

等低压断路器系列产品的研发、生产和销售)、德菱科技(低压电器行业中配电器(断路器)的研发、生产和销售)、威利坚(漏电断路器、以电磁式脱扣器为主的漏电断路器相关配件和光伏终端输配电系列产品的研发、销售和和生产)等新三板挂牌公司之间,受主营业务构成的影响与其他三板公司有所区别,但不存在重大差异,基本符合行业特征。

(二) 期间费用分析

单位:万元

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度
	金额	金额	年增长率	金额
营业收入	12,335.07	60,003.51	-9.50%	66,304.36
销售费用	433.97	1,269.73	22.31%	1,038.13
管理费用	1,460.96	5,094.12	-6.46%	5,446.15
财务费用	119.25	349.59	-77.46%	1,551.22
三费合计	2,014.19	6,713.44	-16.45%	8,035.50
销售费用占营业收入比例(%)	3.52	2.12	-	1.57
管理费用占营业收入比例(%)	11.84	8.49	-	8.21
财务费用占营业收入比例(%)	0.97	0.58	-	2.34
三费占比合计(%)	16.33	11.19	-	12.12

公司2014年度、2015年度和2016年1-6月期间费用分别为8,035.50万元、6,713.44万元及2,014.19万元,三费合计占营业收入的比重分别为12.12%、11.19%及16.33%。

1、销售费用

报告期内,公司2014年度、2015年度和2016年1-6月的销售费用分别为1,038.13万元、1,269.73万元及433.97万元,占营业收入的比重分别为1.57%、2.12%及3.52%。报告期内,公司的销售费用情况如下表所示:

单位:万元

项目	2016年1-6月	比例	2015年度	比例	2014年度	比例
职工薪酬	92.94	21.42%	240.15	18.91%	161.48	15.55%
运杂费	109.95	25.34%	281.33	22.16%	339.29	32.68%
佣金	32.67	7.53%	235.11	18.52%	-	-
广告宣传费	30.99	7.14%	187.67	14.78%	190.85	18.38%
保险费	68.26	15.73%	122.59	9.65%	134.02	12.91%

展览费	48.19	11.11%	100.91	7.95%	107.52	10.36%
办公费	0.50	0.12%	40.66	3.20%	40.43	3.89%
业务招待费	17.42	4.01%	27.72	2.18%	22.49	2.17%
差旅费	28.99	6.68%	23.22	1.83%	32.39	3.12%
其他	4.05	0.93%	10.36	0.82%	9.65	0.93%
合计	433.97	100.00%	1,269.73	100.00%	1,038.13	100.00%

报告期内，公司销售费用主要由销售部门的职工薪酬、运杂费、佣金、广告宣传费等构成。报告期内公司销售费用主要是根据收入变化发生变动。其中职工薪酬、运杂费、广告宣传费等都是变动成本，会随着收入的增长而增加。

根据2015年度较2014年的数据比较，主营业务成本减少12.14%，主营业务收入减少10.67%，但销售成本增长22.31%。主要是公司2015年度存在委托外部个人为公司提供客户渠道增加公司的产品销售收入而支付的中间佣金费用。

报告期内公司委托外部个人为公司提供客户渠道的情况如下：

(1) 2015 年佣金明细表

单位：元

姓名	业务销售额	比例	佣金	客户
王支在	3,633,140.00	5%	181,657.00	SECTIR.S.A\BCAGROUP
徐珏	6,283,236.20	5%	314,161.81	INTELETRICSICAS.A.I.C/PA NIZ KAVETEHRANCO.LTD
张映哲	27,370,000.00	5%	1,368,500.00	INTELETRICSICAS.A.I.C
周俏坚	8,028,640.00	5%	401,432.00	ASKARGHORBANI
黄啸天	1,300,000.00	5%	65,000.00	DHALWAELECTRICALCENT RELIMITED
SO SPETER JAMES	677,333.35	3%	20,320.00	POWERMAXDISTRIBUTOR
合计	47,292,349.55	-	2,351,070.81	-

(2) 2016 年佣金明细表

单位：元

姓名	业务销售额	比例	佣金	客户
张映雪	9,139,400.67	3%	274,182.02	INTELETRICSICAS.A.I.C
王支在	1,050,711.60	5%	52,535.58	SECTIR.S.A/BCAGROUP
合计	10,190,112.27	-	326,717.60	-

公司为增加公司的产品销售收入而与数名居间人发生的业务，属于正常的业务合作关系，双方签署了佣金协议，公司同居间人之间的所有业务费用支出

通过内部审批流程后支付并取得合法发票。公司及公司客户与中间人之间不存在关联关系，不存在商业贿赂或利益输送行为。

2016年12月9日，公司取得了上述七人王支在、徐珏、张映哲、周俏坚、黄啸天、SO SPETER JAMES、张映雪出具的《关于不存在商业贿赂或利益输送行为的声明》，声明其与公司的客户之间不存在关联关系及任职关系，且与公司及其关联方亦不存在关联关系，加西亚支付的佣金费用为正常客户居间服务费用，除此之外其未支付其他费用，不涉及商业贿赂或利益输送行为。

2016年12月9日，公司实际控制人出具《不存在商业贿赂情形的承诺》：“公司相关业务在开展过程中，严格遵守国家法律法规及公司管理制度，依靠公司综合实力公平竞争获取销售订单，公司合法合规经营，不存在商业贿赂情形。”

2016年12月9日，公司及股东、董事、监事、高级管理人员已出具《公司及股东、董事、监事、高级管理人员承诺函》：“为了严格禁止商业贿赂行为，将在公司内控制度等相关制度文件中实施反商业贿赂措施，严格打击商业贿赂行为，开展培训教育，从源头上坚决铲除不正当交易行为。特此承诺。”

2、管理费用

报告期内，公司2014年度、2015年度和2016年1-6月的管理费用分别为5,446.15万元、5,094.12万元及1,460.96万元，占营业收入的比重分别为8.21%、8.49%及11.84%。报告期内，公司的管理费用情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2016年1-6月	比例	2015年度	比例	2014年度	比例
职工薪酬	575.30	39.38%	2,333.03	45.80%	2,501.00	45.92%
研发支出	317.35	21.72%	995.54	19.54%	1,197.76	21.99%
折旧及摊销	133.30	9.12%	615.45	12.08%	610.53	11.21%
办公费	50.70	3.47%	261.56	5.13%	332.81	6.11%
物管费	71.36	4.88%	174.15	3.42%	44.85	0.82%
差旅费	54.45	3.73%	155.34	3.05%	162.14	2.98%
业务招待费	41.15	2.82%	127.43	2.50%	167.64	3.08%
税金	63.54	4.35%	121.72	2.39%	107.88	1.98%
咨询服务费	61.92	4.24%	112.43	2.21%	128.15	2.35%
交通费	13.67	0.94%	54.52	1.07%	53.09	0.97%
租赁费	15.00	1.03%	45.00	0.88%	35.00	0.64%
修理费	27.49	1.88%	33.55	0.66%	7.37	0.14%
通讯费	3.71	0.25%	26.76	0.53%	23.82	0.44%

其他	32.02	2.19%	37.64	0.74%	74.10	1.36%
合计	1,460.96	100.00%	5,094.12	100.00%	5,446.15	100.00%

公司的管理费用主要包括管理部门的员工支出、研发支出、折旧及摊销及办公费等。公司2015年度管理费用占营业收入比重较2014年上升0.28%，未发生较大波动，其中，2015年职工薪酬较2014年下降167.97万元，主要是因为公司实施了减员增效计划，中层管理人员由2014年341名，减少到2015年的280名。2016年1-6月管理费用占营业收入比重上升主要是由于，上半年公司为公司销售淡季，营业收入比重未到往年收入额的一般，故费用占比有所上升；2016年1-6月管理费用1,460.96万元，只有2015年度的28.68%，由于2016年上半年春节过后公司生产线员工变动较大，节后员工人数减少，职工薪酬支出降低，产品产量降低，相应值得管理费用支出也有所下降，同时公司为了降低成本收紧了管理费用支出。

报告期内，公司2015年折旧及摊销科目余额615.45万元，最近一期为133.30万元，折旧及摊销余额降低幅度较大，但固定资产和无形资产余额并未有较大变化，主要原因如下：

公司2015年处置了子公司江西迪隆汽车有限公司，对管理费用折旧及摊销产生了影响，具体情况如下表：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
管理费用-折旧及摊销费	1,333,031.50	6,154,491.23	6,105,296.39
其中：原子公司江西迪隆汽车有限公司的折旧及摊销	-	2,345,396.53	3,416,706.77
固定资产折旧	932,981.85	2,031,606.34	1,697,226.80
无形资产摊销	325,632.16	836,591.18	613,803.07
长期待摊费用摊销	74,417.49	199,165.19	301,787.83
其他流动资产-房屋装修费摊销	-	741,731.99	75,771.92

从上表分析，公司报告期2016年1-6月管理费用中折旧及摊销费科目较2015年发生变化的主要影响因素为纳入合并范围的原子公司迪隆汽车发生的折旧及摊销、各年发生的房屋装修费用，2015年10月迪隆汽车剥离后该影响因素消除，所以2016年1-6月公司管理费用中折旧及摊销费大幅降低。

公司报告期固定资产折旧整体计提情况如下表：

单位：元

期间	折旧计提数（合并）	迪隆折旧计提数	剔除后折旧计提数
2014 年度	10,001,779.75	3,198,832.01	6,802,947.74
2015 年度	9,224,156.83	1,910,531.56	7,313,625.27
2016 年 1-6 月	3,524,252.28	-	3,524,252.28

2015 年公司报废了 11,854,778.19 元固定资产，剔除被处置的子公司及报废固定资产影响后，报告期固定资产折旧整体计提变化合理。

公司 2014 年增加无形资产 13,786,505.21 元、2015 年减少无形资产 4,560,000.00 元，剔除该项影响后，各期无形资产计提变化合理，长期待摊费用主要是出口认证产品测试费，系按次分别进行摊销。

公司报告期固定资产、无形资产的会计政策未发生变化，相关会计处理合理合规合法。

3、财务费用

报告期内，公司2014年度、2015年度和2016年1-6月的财务费用分别为1,551.22万元、349.59万元及119.25万元。报告期内，公司的财务费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	534.65	1,407.14	1,219.93
减：利息收入	73.99	236.82	104.34
汇兑损益	-501.66	-1,151.69	31.37
汇票贴息	111.31	223.69	276.96
手续费	13.71	57.71	81.68
其他	35.24	49.56	45.62
合计	119.25	349.59	1,551.22

报告期内财务收益主要是公司银行存款产生的利息收入、外汇汇兑收益，财务费用主要为银行贷款产生的利息支出、外汇汇兑损失、汇票贴息、手续费及其他支出。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的投资收益分别为

33.32 万元、955.16 万元及 87.77 万元。报告期内，本公司的投资收益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	-	878.41	-
其他	87.77	76.75	33.32
合计	87.77	955.16	33.32

报告期内，本公司的投资收益主要来源于处置长期股权投资产生的投资收益。处置长期股权投资产生的投资收益 2015 年度发生额 878.41 万元，系公司 2015 年 10 月处置子公司迪隆汽车并于当年确认投资收益，投资收益-其他为本公司向其他单位收取的借款利息收入。

（四）报告期内营业外收支情况

（1）营业外收入

报告期内本公司营业外收入分项列示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	0.30	0.30	9.54	9.54	0.34	0.34
其中：固定资产处置利得	0.30	0.30	9.54	9.54	0.34	0.34
政府补助	202.90	202.90	170.98	170.98	142.17	142.17
其他	0.71	0.71	32.36	32.36	88.66	88.66
合计	203.90	203.90	212.89	212.89	231.17	231.17

报告期内入当期损益的政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关
谢家滩人民政府扶持资金	148.87	与收益相关	23.72	与收益相关	23.38	与收益相关
2014 年工业亩产税收奖励	44.00	与收益相关	-	-	-	-
招商局外贸奖励	1.74	与收益相关	0.37	与收益相关	1.05	与收益相关
15 年园区企业自主培训补助资金	-	-	1.41	与收益相关	-	-
成套开关产品厂	6.59	与收益相关	12.93	与资产相关	12.86	与资产相关

房建设技术改造专项资金						
专利奖励	1.70	与收益相关	-	-	-	-
2014 年乐清市开放型经济发展财政奖励补助	-	-	75.00	与收益相关	-	-
乐清市开放型经济收到往来款财政奖励补助资金	-	-	19.65	与收益相关	4.00	与收益相关
2014 年中央外经贸发展专项资金补助	-	-	11.50	与收益相关	-	-
2014 年度地方水利建设基金优惠（技术开发）	-	-	10.82	与收益相关	-	-
企业补助（乐清市质量技术监督局）	-	-	10.00	与收益相关	-	-
乐清就业管理处介稳岗补贴	-	-	2.74	与收益相关	-	-
上海市中小企业国际市场开拓资金管理暂行办法	-	-	1.65	与收益相关	-	-
2015 年第二批专利奖励	-	-	1.20	与收益相关	-	-
2013 年乐清市开放型经济发展财政奖励补助	-	-	-	-	69.27	与收益相关
北白象镇《镇长质量奖金》	-	-	-	-	10.00	与收益相关
2014 年 36 号科技成果奖科技局	-	-	-	-	10.00	与收益相关
2014 年 35 号工业一般科技计划项目经费	-	-	-	-	7.00	与收益相关
政府对 3265 项专利奖励发明实用外观专利	-	-	-	-	3.60	与收益相关
温州科学技术局 2014 年科技进步奖	-	-	-	-	1.00	与收益相关
合计	202.90	-	170.98	-	142.17	-

(2) 营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	3.90	3.90	175.25	175.25	1.72	1.72
其中：固定资产处置损失	3.90	3.90	175.25	175.25	1.72	1.72
对外捐赠支出	3.50	3.50	41.00	41.00	104.35	104.35
罚款及滞纳金支出	34.86	34.86	9.49	9.49	3.34	3.34
其他	1.68	1.68	3.65	3.65	1.62	1.62
合计	43.94	43.94	229.40	229.40	111.02	111.02

报告期内，公司各期营业外支出占同年公司利润总额的比例为 19.32%、8.14%、3.74%，由于公司 2014 年度合并抵消后利润总额较低，且发生对外捐赠 104.35 万元，导致占比较高，2015 年度公司及其子公司鄱阳加西亚、迪隆汽车处置固定资产合计产生 175.25 万元处置损失；公司各期营业外支出占同年公司利润总额的比例逐年降低，对公司经营业绩的影响逐渐减小。

报告期内罚款及滞纳金明细如下：

单位：元

时间	主体	金额	罚款原因	处罚机关
2014 年度	上海巢安电气有限公司	1,300.00	排水污染超标罚款	上海市浦东新区城市管理行政执法局
	加西亚	17,678.00	车辆违章费	公安局交通警察大队
	加西亚	596.12	滞纳金	乐清市地方税务局北白象分所
	江西迪隆	1,500.00	车辆违章费	鄱阳县交警大队
	江西迪隆	7,426.47	滞纳金	鄱阳县税务局
	江西现泰	3,229.21	滞纳金	鄱阳县税务局
	鄱阳加西亚	85.52	滞纳金	江西省鄱阳县国家税务局
	加西亚进出口	1,547.91	滞纳金	乐清市国家税务局
	合计	33,363.23	-	-
2015 年度	上海巢安电气有限公司	55.00	车辆违章费	上海市公安局分局
	加西亚	3,120.00	车辆违章费	公安局交通警察大队
	加西亚	79,679.54	滞纳金	乐清市国家税务白象税务分局
	加西亚	1,530.00	罚款	乐清市质量技术监督局
	鄱阳加西亚	930.00	车辆违章费	江西省公安厅交通警察总队
	鄱阳加西亚	6,519.62	滞纳金	鄱阳县地税四分局

				江西省鄱阳县国家税务局 上饶市鄱阳县地方税务局
	加西亚进出口	3,087.63	滞纳金	乐清市国家税务局 乐清市地方税务局白象税务分局
	合计	94,921.79	-	-
2016 年度	鄱阳县加西亚	1,425.00	车辆违章费	江西省公安厅交通警察总队
	鄱阳县加西亚	346,657.63	滞纳金	江西省鄱阳县国家税务局
	加西亚	500.00	车辆违章费	公安局交通警察大队
	合计	348,582.63	-	-

其中排水污染超标罚款、质监局罚款等处罚情况详见“第三节 公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况”。

(五) 报告期非经常性损益情况

单位：万元

指标	2016年1-6月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-3.60	712.70	-1.37
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）	202.90	170.98	142.17
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	87.77	76.75	33.32
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-22.76
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	13.08	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39.33	-21.78	-20.65
非经常性损益总额	260.81	938.65	130.71
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	65.20	19.46	35.62
非经常性损益净额	195.61	919.19	95.09
减：少数股东权益影响额（税后）	0.82	2.31	7.53
归属于挂牌公司股东的非经常性损益净额	194.79	916.88	87.56
净利润	851.29	2,383.95	164.08
归属于母公司所有者的净利润	820.07	2,345.59	484.26
扣除非经常性损益后净利润	655.68	1,464.76	68.99
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	625.28	1,428.71	396.70
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	22.98	38.56	57.96

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月，非经常性损益金额在公司净利润中占比分别为 57.96%、38.56%和 22.98%，主要为计入当期损益的政府补助；其中

2015 年度主要为非流动资产处置损益，为公司 2015 年 10 月处置子公司江西迪隆汽车有限公司确认的投资收益 878.41 万元及公司固定资产处置损失 175.25 万元。

（六）适用的主要税收政策

1、报告期税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额减当期可抵扣的进项税额	17%、5%、6%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、1%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

2、税收优惠

报告期内，公司未享受税收优惠。

3、出口退税情况

（1）公司报告期内的退税金额如下：

单位：万元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年
出口退税金额	1,175.75	2,332.06	2,891.06
营业收入	12,335.07	60,003.51	66,304.36
出口退税金额/营业收入	9.53%	3.89%	4.36%

根据国家税法相关规定，实行免、抵、退税办法的“免”税，是指对生产企业出口的自产货物，免征本企业生产销售环节增值税；“抵”税，是指生产企业出口自产货物所耗用的原材料、零部件、燃料、动力等所含应予退还的进项税额，抵扣内销货物的应纳税额；“退”税，是指生产企业出口的自产货物在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时，对未抵顶完的部分予以退税。

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月报关确认的增值税出口退税应退税额分别 2,891.06 万元、2,332.06 万元、1,175.75 万元，出口退税金额占同期营业收入的比例分别为：4.36%、3.89%、9.53%。

（2）出口退税对公司业绩构成的影响

实行免、抵、退税办法过程中，免抵退税不得免征和抵扣税额应自“应交

税费-应交增值税（进项税额转出）”转入“营业成本”，从而对公司业绩构成影响。依下列公式计算免抵退税不得免征和抵扣税额：

①免抵退税不得免征和抵扣税额=出口货物离岸价×外汇人民币牌价×（出口货物征税率-出口货物退税率）-免抵退税不得免征和抵扣税额抵减额

②免抵退税不得免征和抵扣税额抵减额=免税购进原材料价格×（出口货物征税率-出口货物退税率）

③出口货物离岸价×外汇人民币牌价=公司境外销售收入

报告期内，公司出口产品适用征税率为 17%，出口产品适用出口退税率为 17%。由于公司无免税购进原材料，故免抵退税不得免征和抵扣税额抵减额为零。

根据国家现行财务制度，出口退税款计入“其他应收款-出口退税款”科目中核算，未计入损益类科目，出口退税额只会影响公司的现金流，不会对公司业绩构成直接影响。

（七）现金流量分析

1、最近两年一期现金流量的基本情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量净额	187.91	318.82	5,329.73
二、投资活动产生的现金流量净额	-3,916.57	-2,186.55	-3,747.95
三、筹资活动产生的现金流量净额	3,770.11	-821.83	740.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	25.98	233.29	30.98
五、现金及现金等价物净增加额	67.43	-2,456.27	2,353.48
加：期初现金及现金等价物余额	255.67	2,711.94	358.46
六、期末现金及现金等价物余额	323.10	255.67	2,711.94

2、经营活动产生的现金流量分析

2014年度、2015年度以及2016年1-6月经营活动产生的现金流量净额分别为5,329.73万元、318.82万元和187.91万元，各期公司净利润分别为164.08万元、2,383.95万元和851.29万元，现金流量情况一般，存在一定的流动资金不足的风险，但报告期内公司经营模式稳定，销售回款控制良好，净利润不断积累，盈利能力逐步提高，提升了还款能力，改善了资本结构。

2014 年公司经营活动产生的现金流量净额较净利润多 5,165.65 万元，主要系 2014 年公司销售额较大，客户付款相对及时，期末应收账款余额较少为 16,613.10 万元，公司向供应商支付货款相对迟缓，期末应付账款和应付票据余额较多，分别为 25,920.23 万元和 11,841.89 万元，整体呈现经营活动现金流入较多但流出较少的情况，导致经营活动产生的现金流量净额大幅增加。

2015 年公司经营活动产生的现金流量净额较净利润少 2,065.13 万元，主要系：①2015 年受全球经济下滑影响，公司给予长期合作客户一定信用额度造成应收账款增加 5,368.96 万元；②本期又支付了到期的大额上期开出的银行承兑汇票，导致应付票据减少 6,460.89 万元；③预收款项减少了 1,512.56 万元。

2016 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额较净利润少 663.38 万元。公司在 2016 年上半年为了筹备生产保证原材料供应稳定，结清了较多的应付账款和应付票据，并向部分供应商支付了一定的预付款，应付账款或应付票据合计余额由 2015 年末的 29,470.26 万元下降到 18,666.35 万元，预付款项余额也由 2015 年末的 1,576.90 万元上涨到 2,247.08 万元，增加 670.18 万元。此外，公司根据国际市场变化制定了新的营销政策在风险可控的范围内对应收账款信用期进行适当的延长，客户付款周期变长，经营活动现金流入放缓。

(1) 报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金主要为销售商品实际收到的现金，包括销售收入和向客户收取的增值税销项税额；购买商品、接受劳务支付的现金主要为购买材料、接受劳务实际支付的现金，包括支付的采购货款以及与货款一并支付的增值税进项税额。

销售商品、提供劳务收到的现金及购买商品、接受劳务支付的现金情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	15,044.68	59,972.27	63,007.08
购买商品、接受劳务支付的现金	15,182.43	55,046.23	47,835.89

(2) 报告期内，公司收到的其他与经营活动有关主要为其他往来款、利息收入、政府补助收益等。

收到其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

其他往来款	5,540.00	4,319.76	2,565.12
财务费用-利息收入	198.90	111.90	104.34
政府补助-收益相关	196.31	158.06	129.30
保证金	-	52.68	-
信保赔偿	-	195.31	-
合计	5,935.22	4,837.72	2,798.77

(3) 报告期内, 公司支付的其他与经营活动有关主要为其他往来款、研发支出、办公费、运杂费等。

支付其他与经营活动有关的现金情况如下:

单位: 万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
其他往来款	2,130.29	1,514.37	3,768.92
研发支出	67.20	437.67	710.58
办公费	51.20	302.22	373.24
运杂费	109.95	281.33	339.29
佣金	32.67	235.11	0.00
广告宣传费	30.99	187.67	190.85
差旅费	83.44	178.56	194.54
物管费	71.36	174.15	44.85
业务招待费	58.57	155.15	190.13
保险费	68.26	122.59	134.02
咨询服务费	61.92	112.43	128.15
职工教育经费	11.94	101.39	103.34
展览费	48.19	100.91	107.52
财务费用	64.85	71.58	124.67
交通费	13.67	54.52	53.09
租赁费	15.00	45.00	35.00
工会经费	14.06	34.37	27.85
修理费	27.49	33.55	7.37
保证金	20.00	0.00	67.47
其他	30.25	71.59	98.43
合计	3,011.30	4,214.17	6,699.31

3、投资活动产生的现金流量分析

2014年度、2015年度以及2016年1-6月, 公司投资活动现金流入主要为收到其他与投资活动有关的现金; 公司投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金。

2014年度、2015年度以及2016年1-6月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,747.95万元、-2,186.55万元和-3,916.57万元。报告期内公司存在较多的短期资金拆借行为, 收回资金拆借款金额大于支付资金拆借款金额, 同时公司

准备实现机器换人计划，购置了一批自动化、半自动化的生产线，同时购置了位于乐清市北白象镇瑄头村的土地使用权用于兴新的温州大桥工业园厂房，导致账面整体投资活动产生的现金流量净额各期均为负数。

报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	554.62	1,182.78	2,585.07

报告期内公司收到或支付的其他与投资活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
收到其他与投资活动有关的现金	1,501.00	245.00	1.27
其中：收回资金拆借款	1,501.00	240.00	-
政府补助-资产相关	-	5.00	1.27
支付其他与投资活动有关的现金	4,883.75	1,100.00	1,164.51
其中：支付资金拆借款	4,883.75	1,100.00	1,164.51

4、筹资活动产生的现金流量分析

2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为740.72万元、-821.83万元和3,770.11万元。2015年度，筹资活动现金流量净额比上年减少了1,562.55万元，主要是由于本年偿还借款支付的现金比去年增加5,505.96万元但支付其他与筹资活动有关的现金减少3,524.47万元，导致筹资活动现金流出增加2,138.11万元。2016年1-6月公司筹资活动产生的现金流量净额大幅增加主要是公司收到新增股东的投资款，其中吴满怀、陈洁补足未实缴注册本1,495.00万元，新增股东乐清和谐、乐清极致、乐清完美三家合伙企业合计投入资金3,953.69万元。

报告期内，对筹资活动现金净流量影响较大的因素主要是公司向银行及其他外部单位的借款所收到的现金、取得的银行承兑汇票贴现、偿还银行及其他外部单位的借款支付的现金及贴现的银行承兑汇票到期承兑支付的现金。

取得借款、偿还借款及的现金情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金	5,448.69	-	-

取得借款收到的现金	13,346.80	30,850.35	24,771.61
偿还债务支付的现金	14,009.39	26,713.01	21,207.05

报告期内公司收到或支付的其他与筹资活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
收到其他与筹资活动有关的现金	4,995.92	7,102.93	12,606.11
其中：银行承兑汇票贴现	1,370.92	7,102.93	12,241.02
固定资产售后回租	-	-	365.09
应付票据保证金变动净额	3,625.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5,434.50	10,697.92	14,222.39
其中：贴现的银行承兑汇票到期承兑	5,331.00	9,860.00	11,647.82
应付票据保证金变动净额	-	588.17	2,475.82
分期支付固定资产售后回租款	103.50	249.75	98.75

5、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：万元

项目	2016年1-6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	851.29	2,383.95	164.08
加：资产减值准备	-103.55	943.42	670.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	472.53	1,179.05	1,246.71
无形资产摊销	32.56	83.09	61.38
长期待摊费用摊销	7.44	19.92	30.18
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）	3.60	165.71	1.37
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	630.06	1,666.41	1,499.53
投资损失（收益以“-”号填列）	-87.77	-955.16	-33.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	17.80	-269.19	-194.03
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）	491.59	821.28	-1,159.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,368.56	-5,434.26	-2,785.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-6,496.21	3,100.52	5,828.89
其他	-	-3,385.91	-
经营活动产生的现金流量净额	187.91	318.82	5,329.73
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
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	323.10	255.67	2,711.94
减：现金的期初余额	255.67	2,711.94	358.46
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	67.43	-2,456.27	2,353.48

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：万元

类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度
支付的金额	-	510.00	-
处置时点子公司现金	-	434.21	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	75.79	-

(3) 现金及现金等价物

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、现金	323.10	255.67	2,711.94
其中：库存现金	94.20	17.49	346.02
可随时用于支付的银行存款	228.90	238.18	2,365.92
二、现金等价物	-	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	323.10	255.67	2,711.94

(八) 财务指标分析

1、偿债能力分析

财务指标	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率	0.90	0.80	0.75
速动比率	0.79	0.70	0.61
资产负债率 (母公司)(%)	75.44	89.45	92.26

(1) 偿债能力指标分析

报告期期末，2014年末、2015年末及2016年6月末公司流动比率和速动比率较为稳定且逐步提高。公司流动资产规模逐年增加，各项目资产质量良好，具有良好的盈利能力。公司历年均保持了良好的银行信用和商业信誉，公司未发

生过因违约不能按时交付产品或不能支付采购货款的情形，商业信誉良好。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 92.26%、89.45% 及 75.44%，相对稳定且资产负债率较高，主要原因是公司所属的低压电器行业在公司运营中所需流动资金较大，由于所属行业特性，主要通过经营性银行短期借款及应付账款筹集资金，报告期各期末，公司负债主要由短期借款、应付账款、应付票据构成。报告期各期末，资产负债率由 2014 年的 92.26% 降低至 2015 年 6 月末的 75.44%，较大程度上降低了公司的财务经营风险，提高了偿债能力，同时，公司计划在近年销售额稳步提升的情况下注重成本的控制以达到利润的扩大化，在保证公司健康运营的前提下，以公司的自营利润来偿还银行借款，进一步降低公司的资产负债率。

(2) 公司偿债能力评价

报告期股期末，公司负债率较高，短期偿债能力指标流动比率逐年上升，公司长期偿债能力相对稳健，符合公司处于快速发展时期的实际情况。公司盈利能力较强，具有较好的长期偿债能力。良好的资信状况为公司债务融资提供了有力保障。

(3) 期后借款及还款情况

2016 年 7 月 1 日至 2016 年 12 月 29 日，公司尚存在的短期借款及其履行情况如下：

序号	出借方	借款方	合同金额 (万元)	有效期	履行情况
1	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	900.00	2016.12.22-2017.12.21	履行中
2	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	700.00	2016.12.16-2017.12.11	履行中
3	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	800.00	2016.12.12-2017.12.11	履行中
4	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	700.00	2016.11.18-2017.11.16	履行中
5	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	1,000.00	2016.11.15-2017.11.11	履行中
6	温州银行北白象支行	加西亚	500.00	2016.11.14-2017.11.14	履行中
7	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	800.00	2016.11.08-2017.05.04	履行中

8	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	200.00	2016.11.04-2017.10.26	履行中
9	鄞阳恒通村镇银行	鄞阳加西亚	280.00	2016.10.28-2019.10.20	履行中
10	鄞阳恒通村镇银行	鄞阳加西亚	120.00	2016.10.27-2017.10.20	履行中
11	温州银行北白象支行	加西亚	500.00	2016.09.26-2017.09-26	履行中
12	温州银行北白象支行	加西亚	500.00	2016.09.26-2017.09-26	履行中
13	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	1,000.00	2016.09.23-2017.03.21	履行中
14	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	800.00	2016.09.12-2017.03.10	履行中
15	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	800.00	2016.09.09-2017.08.26	履行中
16	浙商银行乐清支行	加西亚	600.00	2016.09.08-2017.09.07	履行中
17	鄞阳县农村信用合作社联合社营业部	鄞阳加西亚	500.00	2016.08.31-2017.08.30	履行中
18	中国银行乐清支行	加西亚	150.00	2016.05.27-2017.05.22	履行中
19	温州银行北白象支行	加西亚	2,500.00	2016.05.20-2017.05.20	履行中
20	中国银行乐清支行	加西亚	500.00	2016.05.20-2017.05.18	履行中
21	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	370.00	2016.04.22-2017.04.21	履行中
22	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	300.00	2016.04.01-2017.03.26	履行中
23	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	1,600.00	2016.03-07-2016.09.02	已完成
24	上海浦东发展银行上饶鄞阳支行	鄞阳加西亚	1,200.00	2016.03.25-2017.03.24	履行中
25	中国银行乐清支行	加西亚	270.00	2016.03.23-2017.03.10	履行中
26	中国银行乐清支行	加西亚	190.00	2016.03.23-2017.03.10	履行中
27	中国银行乐清支行	加西亚	690.00	2016.03.23-2017.03.10	履行中
28	中国银行乐清支行	加西亚	1,100.00	2016.03.22-2017.02.23	履行中
29	上海浦东发展银行张江科技支行	上海巢安	1,000.00	2016.03.17-2017.03.17	履行中
30	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	1,000.00	2016.03.16-2016.09.12	已完成
31	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	500.00	2016.02.01-2017.01.26	履行中
32	中信银行温州柳市支行	加西亚	820.00	2016.01.13-2016.07.12	已完成
33	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	900.00	2015.12.18-2016.12.16	已完成

34	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	450.00	2015.12.17-2016.12.16	已完成
35	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	700.00	2015.12.17-2016.12.16	已完成
36	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	1,700.00	2015.11.19-2016.11.16	已完成
37	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	400.00	2015.11.17-2016.11.16	已完成
38	中国农业银行乐清北白象支行	加西亚	420.00	2015.11.10-2016.10.26	已完成
39	浙商银行乐清支行	加西亚	500.00	2015.09.09-2016.09.08	已完成
40	鄞阳县农村信用合作社联合社营业部	鄞阳加西亚	500.00	2015.08.25-2016.08.24	已完成
合计			28,460.00	-	-

(4) 还款计划

报告期内，公司经营模式稳定，销售回款控制良好，净利润不断积累，盈利能力逐步提高，提升了还款能力，改善了资本结构。报告期后，公司重大销售合同正常签订及履行，销售回款情况良好，业务上未出现影响公司持续经营能力的状况。公司与多家银行建立了良好的合作关系，生产经营模式及经营能力获得充分认可，银行融资渠道畅通；同时信用记录良好，未出现贷款逾期及违约现象。报告期后，公司依合同按时足额偿还银行贷款，并通过还旧借新等方式获取稳定的新增借款用以生产经营。

公司针对将要到期的短期借款的还款计划主要是通过销售回款偿还银行借款，因近期借款到期日期较为集中，公司将合理安排资金按时偿还银行借款，可通过续贷方式取得新增借款，减少到期银行借款还款压力。

此外，针对借款较多的情况，公司董事会及高级管理层制定了如下降低资产负债率及偿还借款的计划：

(1) 通过正常经营利润偿还借款

公司将进一步提高经营管理水平，降低生产成本及期间费用，从而实现企业盈利增加，预计未来三年每年可实现 2,500-4,500 万的净利润，将用部分生产经营利润偿还银行借款。

(2) 收回对外拆借资金

公司已与资金拆借方进行积极沟通,计划未来2年之内收回4,000万至6,000万对第三方的资金拆借款。

(3) 优化资本结构

①公司已与合作良好的商业银行进行沟通,预计1-2年内会将3,000-4,000万的短期借款转变为偿还期限为3-5年的长期借款;

②公司将通过新三板定向增发等股权融资渠道,进一步完善资本结构,降低资产负债率。

2、营运能力分析

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次/年)	0.53	2.92	4.57
存货周转率(次/年)	1.91	7.12	6.81

(1) 应收账款周转率分析

2014年、2015年度、2016年1-6月,公司应收账款周转率分别为4.57、2.92和0.53。2015年度应收账款周转率较2014年度降低,主要是由于国际政治经济形势影响,公司部分国外客户(EKF、TDM、SAIC等)的货款结算期被动拉长,应收账款余额增加,导致应收账款周转率下降。2016年1-6月,除了受到部分国外客户账期延长影响,还受到公司所处行业的销售模式及季节性因素影响,公司上半年营业收入只有去年全年的20.56%,从而导致2016年上半年应收账款周转率大幅下降,预计2016年全年将回升到去年同期水平。

(2) 存货周转率情况分析

2014年度、2015年度及2016年1-6月,公司存货周转率分别为6.81、7.12和1.91。2014年度及2015年度,公司的存货周转率相对稳定且高于行业平均水平,主要是因为子公司迪隆汽车的存货周转率较高,公司整体存货周转率被动提高。2015年末及2016年6月末公司的存货虽然有所下降,但由于2015年10月子公司迪隆汽车被转让,公司整体的存货周转率被动拉低,同时2016年上半年公司的营业成本只有去年全年的18.62%,所以存货周转率大幅下降。

3、盈利能力分析

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
净利润（万元）	851.29	2,383.95	164.08
毛利率（%）	24.19	16.31	14.15
加平均净资产收益率（%）	12.45	39.89	10.85
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	9.50	24.30	11.16

（1）盈利能力指标分析

①净利润分析

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月的净利润分别为 164.08 万元、2,383.95 万元及 851.29 万元，各期利润总额为 574.72 万元、2,817.13 万元和 1,173.35 万元。2015 年度公司净利润较 2014 年度增长了 2,219.87 万元，涨幅 1,352.92%，主要由于公司 2015 年度受汇率波动影响产生汇兑收益 1,151.69 万元，处置子公司迪隆汽车产生投资收益 878.41 万元，同时 2014 年度由于年度所得税汇算清缴纳税调整增加缴纳所得税 336.31 万元企业所得税，上述原因导致 2015 年度和 2014 年度的净利润产生了较大差异。

②毛利率分析

公司毛利率指标分析参见公开转让说明书之“第四节 公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”之“3、毛利率分析”。

③净资产收益率

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月的加权平均净资产收益率分别为 10.85%、39.89% 及 12.45%；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 11.16 %、24.30% 及 9.50%。报告期内，2015 年度加权平均净资产收益率比 2014 年度提高 11.61%，主要原因系本期净利润由于汇兑损益及子公司处置而大幅增加。

（2）公司盈利能力评价

报告期内，公司净利润呈增长态势，毛利率和净资产收益率不断增加，符合公司处于稳定发展的实际情况。公司盈利能力较强，在同行业细分领域规模较大，具有较强的竞争能力。良好稳定的盈利状况将为公司未来发展提供了有力保障。

4、同行业对比分析

2014 年度、2015 年度，公司与同行业主要新三板挂牌公司财务指标对比如下表所示：

公司名称/ 股票代码	流动比率		资产负债率 (母公司) (%)		应收账款周转 率 (次/年)		存货周转率 (次/年)		加权平均资产收 益率 (%)	
	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
加西亚	0.80	0.75	89.45	92.26	2.92	4.57	7.12	6.81	39.89	10.85
永继电气 (430422)	1.42	1.38	40.90	44.07	3.66	4.08	3.33	4.89	13.00	21.64
德菱科技 (835881)	1.60	1.57	57.80	53.71	2.46	2.97	7.16	9.92	33.55	31.99
威利坚 (836164)	1.51	1.34	64.27	71.30	1.87	2.57	26.40	29.09	16.46	3.15

注：毛利率同行业对比分析参见公开转让说明书之“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”之“4、同行业综合毛利率对比分析”

2014 年、2015 年，公司主要财务指标与同行业中主要新三板挂牌公司相比，流动比率偏低，资产负债率偏高，主要是因为公司较同行业其他公司存在较多的银行短期借款、应付票据和应付账款，流动负债较多，整体负债率较高；应收账款周转率与行业其他公司相近；存货周转率相对稳定且高于行业平均水平，主要是因为子公司迪隆汽车的存货周转率较高，公司整体存货周转率被动提高；加权平均资产收益率 2014 年较同行业偏低，2015 年较同行业偏高，主要是受到轿车零售业务影响。

五、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：	-	-	-	-	-	-
货币资金	1,523.10	4.11%	5,080.67	12.11%	9,033.23	19.38%
应收账款	21,020.47	56.72%	21,449.65	51.14%	16,613.10	35.65%
预付款项	2,247.08	6.06%	1,576.90	3.76%	2,225.50	4.78%
应收利息	197.85	0.53%	234.99	0.56%	33.32	0.07%

其他应收款	7,194.06	19.41%	8,267.48	19.71%	9,413.16	20.20%
存货	4,603.81	12.42%	5,113.99	12.19%	8,974.85	19.26%
其他流动资产	273.60	0.74%	217.08	0.52%	307.04	0.66%
流动资产合计	37,059.97	100.00%	41,940.77	100.00%	46,600.20	100.00%

(1) 货币资金

①报告期内，公司货币资金期末余额及构成如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	94.20	17.49	346.02
银行存款	228.90	238.18	2,365.92
其他货币资金	1,200.00	4,825.00	6,321.29
合计	1,523.10	5,080.67	9,033.23

报告期其他货币资金为公司开具银行承兑汇票的保证金，为受到限制的货币资金。

2015年末货币资金较2014年末减少3,952.56万元，主要原因是：（1）经营活动产生的现金流量净额增加318.82万元；（2）投资活动产生的现金流量净额减少2,186.55万元，其中采购固定资产、支付到期工程款2,282.78万元，收购子公司股权225.00万元；（3）筹资活动产生的现金流量净额减少821.83万元；（4）汇率变动对现金及现金等价物的影响增加233.29万元。另外，公司调整融资方式，承兑汇票到期归还保证金1,496.29万元。

2016年6月末货币资金较2015年末减少了3,557.57万元，主要原因是公司调整融资方式，承兑汇票到期归还保证金3,625.00万元。

②报告期内，公司货币资金中外汇情况如下：

单位：人民币元/美元/欧元

项目	2016年6月30日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	82,896.23	6.63	549,701.47
欧元	1.19	7.38	8.78
项目	2015年12月31日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	133,443.59	6.49	866,499.93
欧元	1.19	7.10	8.44
项目	2014年12月31日		

	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	248,358.02	6.12	1,519,702.88
欧元	1.19	7.45	8.87

(2) 应收账款

①最近两年一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：万元

账龄	2016年6月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	19,512.49	84.99%	976.32	19,703.39	84.90%	1,012.47	15,153.68	84.95%	757.68
1至2年	2,124.07	9.25%	318.48	2,323.98	10.01%	348.60	2,247.74	12.60%	337.16
2至3年	498.34	2.17%	149.50	1,036.64	4.47%	310.99	437.89	2.45%	131.37
3至4年	824.70	3.59%	494.82	144.27	0.62%	86.56	-	-	-
合计	22,959.59	100.00%	1,939.12	23,208.27	100.00%	1,758.62	17,839.31	100.00%	1,226.21

截至2014年末、2015年末以及2016年6月末，公司应收账款余额分别为16,613.10万元、21,449.65万元和21,020.47万元。

公司总体应收账款金额较大，是由公司的客户特点决定的，公司销售收入在商品已经交付、风险和报酬已经转移、未来经济利益能够流入、成本能够可靠地计量即可确认，而客户一般在收到商品一段时间后付款，导致收入确认与销售回款时点不同。公司对客户提供产品服务时，采取一定信用额度下信用销售的方式，按照合同规定，回款周期大多在3-6个月。国内客户按此规定履行合同，2015年、2016年，国外市场受经济、政治环境影响，部分客户回款周期延长至7-10个月。为保证应收账款的准确核算并保证回款质量，公司制定了严格的应收账款管理制度，包括按照客户资信情况确定收款策略、定期与客户核对应收账款余额、财务部门定期统计未回款应收账款明细表以及将业务员考核与业务回款情况相挂钩等措施。报告期内，公司及加西亚进出口与中国出口信用保险公司浙江分公司签订了《短期出口信用保险综合保险保险单》，为公司的应收账款提供保理服务，保障公司应收账款的回款率。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。凭借严格的应收账款管理制度，公司大部分应收账款账龄在1年以内，截至2014年末、2015年末以及2016年6月末，账龄在1年以内的应收账款分别占应收账款余额的84.95%、84.90%和84.99%。

公司对外销的收款政策根据不同客户制定，信用期为 3-6 月之间，公司的业务特点是通过报告期内公司根据国际市场变化制定了新的营销政策在风险可控的范围内对应收账款信用期进行适当的延长；同时国际市场受政治、经济影响各国汇率波动比较大，造成客户延迟安排付款，从而导致应收账款期末余额较大。但是截至 2016 年 6 月 30 日，账龄在 1 年以内的应收账款占应收账款余额的 84.99%，为保证应收账款的准确核算并保证回款质量，公司制定了严格的应收账款管理制度，包括按照客户资信情况确定收款策略、定期与客户核对应收账款余额、财务部门定期统计未回款应收账款明细表以及将业务员考核与业务回款情况相挂钩等措施，同时报告期内公司运用信保的政策工具，在统保的基础上挑选了一些经营稳定、中信保调查资信良好、业务有很大提升空间、年交易额在 100 万美金以上的客户单独授信投保，达到既能更好支持有发展潜力的客户开拓市场，又能有效抵御外国买家破产、拒收货物、等商业风险和买方所在国发生经济危机、汇率限制、禁止进口、政治动荡等国家风险，导致应收账款不能正常收回时，能及时获得信保公司按照保险合同约定赔偿经济损失，公司认为结合应收款的收款政策，目前的应收账款余额水平符合公司现阶段采取的销售政策。

2015 年末应收账款余额较 2014 年末增加 5,368.96 万元，主要原因是受全球汇率及政治影响，公司国外客户应收账款信用账期延长，导致应收账款增加，本次增加应收账款金额主要是为一年以内的货款，应收账款质量良好。2015 年，公司的海外市场俄罗斯客户 TDM 因汇率贬值速度过快，拖延公司付款约 187 万美金，拖延 4 个月付款期限。SARL ENERIGICAL ELECTRICITE 因国内政治原因，造成公司拖延付款约 95 万美金，拖延 1 个月付款。

②各报告期末应收账款余额前五名客户情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
Soprano Eletrometalurgica e Hidraulica Ltda.	非关联方	3,111.73	1 年以内	13.55
INDUSTRIAS SICA S.A.I.C	非关联方	2,121.38	1 年以内	9.24
OOO NATSIONALNAYA ELEKTROTEKHNICHESKAYA	非关联方	1,982.58	1 年以内	8.64

KOMPANIYS MOROZOVA				
SARL ENERGICAL ELECTRICITE	非关联方	1,233.73	1 年以内	5.37
Obschestvo s ogranichennoy otvetstvennostyu "EKF Elektrotehnika"	非关联方	1,232.34	1 年以内 1,099.45 万元 ,1-2 年 132.89 万元	5.37
合计	-	9,681.76	-	42.17

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
Soprano Eletrometalurgica e Hidraulica Ltda.	非关联方	3,418.41	1 年以内	14.73%
INDUSTRIAS SICA S.A.I.C	非关联方	1,962.37	1 年以内	8.46%
OOO NATSIONALNAYA ELEKTROTEKHNICHESKAYA KOMPANIYS MOROZOVA	非关联方	1,881.54	1 年以内	8.11%
SARL ENERGICAL ELECTRICITE	非关联方	1,793.51	1 年以内	7.73%
现代重工（中国）电气有限公司	非关联方	1,164.64	1 年以内	5.02%
合计	-	10,220.47	-	44.04%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
Soprano Eletrometalurgica e Hidraulica Ltda.	非关联方	2,308.53	1 年以内	12.94%
现代重工（中国）电气有限公司	非关联方	1,368.98	1 年以内	7.67%
OOO NATSIONALNAYA ELEKTROTEKHNICHESKAYA KOMPANIYS MOROZOVA	非关联方	1,316.21	1 年以内	7.38%
Obschestvo s ogranichennoy otvetstvennostyu "EKF Elektrotehnika"	非关联方	1,286.98	1 年以内	7.21%
SARL ENERGICAL ELECTRICITE	非关联方	1,186.18	1 年以内	6.65%
合计	-	7,466.87		41.86%

③截至2016年6月30日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的情况。

④应收账款境内境外占比

单位：万元

项目	2016年6月30日	占比（%）	2015年12月31日	占比（%）	2014年12月31日	占比（%）
境内	1,744.28	8.30	1,486.85	6.93	1,396.20	8.40

境外	19,276.19	91.70	19,962.80	93.07	15,216.90	91.60
合计	21,020.47	100.00	21,449.65	100.00	16,613.10	100.00

报告期内,公司各期境外应收账款占比均超过 90%,境外收款存在较大风险。目前公司也在积极的开拓境内客户,加强自有品牌国内推广,逐步降低境外收入占比。

⑤长期未收回的应收款项及其可回收性

最近一期的应收账款及坏账准备情况表如下:

单位:万元

账龄	2016年6月30日			期后回收金额
	金额	比例	坏账准备	
1年以内	19,512.49	84.99%	976.32	-
1至2年	2,124.07	9.25%	318.48	803.60
2至3年	498.34	2.17%	149.50	40.73
3至4年	824.70	3.59%	494.82	448.87
合计	22,959.59	100.00%	1,939.12	1,293.20

公司存在1年以上的应收款3,447.11万元,占应收款总额的15.01%,报告期后公司对1年以上的应收款跟客户进行有效的沟通,加快1年以上的应收款项的回收,报告期后2016年7月-11月公司已回收1年以上应收款共计1,293.20万元,其中:已回收1至2年内应收款803.60万元,2至3年内回收40.73万元,3-4年及以上应收款448.87万元,公司认为通过公司的各项管理措施及跟客户沟通公司存在1年以上的应收款可以回收。

⑥应收账款中外汇情况如下:

单位:人民币元/美元/欧元

项目	2016年6月30日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	32,058,241.26	6.63	212,593,429.06
欧元	79,312.20	7.38	584,927.48
项目	2015年12月31日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	33,002,358.40	6.49	214,304,111.61
项目	2014年12月31日		

	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	2,9346,748.58	6.12	179,544,007.16

(3) 预付款项

①最近两年一期的预付账款及坏账准备情况表如下：

单位：万元

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,254.95	55.84	1,356.41	86.02	1,861.49	83.64
1至2年	940.78	41.87	143.15	9.08	246.96	11.10
2至3年	51.35	2.29	77.34	4.90	117.05	5.26
合计	2,247.08	100.00	1,576.90	100.00	2,225.50	100.00

公司预付款项主要为预付工程款、预付采购款、检测费等。2014年末、2015年末和2016年6月末，公司预付账款分别为2,225.50万元、1,576.90万元和2,247.08万元。2016年6月末，2年以上预付款余额中主要是预付给杭州中检电气研究院有限公司的检测费20.00万元，预付给乐清市德耀自动化有限公司的设备款11.61万元。主要原因是，公司进行低压断路器新产品的研发，周期较长，一般为2~3年。截至2016年6月末，预付款项余额为2,247.08万元，主要原因是公司与浙江协成塑料有限公司保持良好合作关系，预付852.86万元款项。

②各报告期末预付账款余额前五名供应商情况

截至2016年6月30日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
浙江协成塑料有限公司	非关联方	852.86	1年以内 53.70万元, 1至2年 799.16万元	37.95%
乐清市佳禾电器厂	非关联方	300.00	1年以内	13.35%
乐清市万塑电器厂(普通合伙)	非关联方	110.93	1年以内	4.94%
温州中波电气有限公司	非关联方	108.61	1年以内	4.83%
安徽亮亮电子科技有限公司	非关联方	92.63	1年以内	4.12%
合计	-	1,465.03	-	65.20%

截至2015年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
------	--------	----	----	---------------

浙江协成塑料有限公司	非关联方	887.61	1年以内	56.29%
鹰潭瑞兴铜业有限公司	非关联方	50.41	1年以内	3.20%
迈肯电气（上海）有限公司	非关联方	43.87	1年以内 11.00万元，1至2年 32.87万元	2.78%
江西亚菲达铜业有限公司	非关联方	36.95	1年以内	2.34%
浙江永兴塑料有限公司	非关联方	35.94	1年以内	2.28%
合计	-	1,054.78	-	66.89%

截至2014年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例（%）
浙江协成塑料有限公司	非关联方	721.61	1年以内	32.42%
健峰管理技术研修中心	非关联方	54.74	2-3年	2.46%
迈肯电气（上海）有限公司	非关联方	51.20	1年以内 45.00万元，1至2年 6.20万元	2.30%
福建省洪泰铜业有限公司	非关联方	50.00	1-2年	2.25%
杭州中检电气研究院有限公司	非关联方	38.11	2-3年	1.71%
合计	-	915.66	-	41.14%

③截至2016年6月30日，预付账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的情况。

（4）应收利息

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资金占用利息	197.85	234.99	33.32
合计	197.85	234.99	33.32

（5）其他应收款

①最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表如下：

单位：万元

账龄	2016年6月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	7,217.43	92.94%	360.87	5,533.10	60.52%	271.91	6,619.11	66.63%	299.41
1至2年	366.52	4.72%	54.98	3,329.09	36.42%	492.22	3,174.29	31.95%	164.34
2至3年	19.44	0.25%	5.83	110.56	1.21%	0.47	119.29	1.20%	35.79
3至4年	30.89	0.40%	18.54	148.31	1.62%	88.99	-	0.00%	-
4至5年	110.72	1.43%	110.72	-	0.00%	-	21.00	0.21%	21.00

5年以上	21.00	0.27%	21.00	21.00	0.23%	21.00	-	0.00%	-
合计	7,766.01	100.00%	571.94	9,142.06	100.00%	874.58	9,933.69	100.00%	520.54

2014年末、2015年末以及2016年6月末，公司其他应收款账面价值分别为9,413.16万元、8,267.48万元、7,194.06万元，公司的其他应收款主要为往来款、非关联方的临时借款及银行保证金。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

②各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至2016年6月30日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

借款方	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
浙江捷利电器有限公司	非关联方	借款	2,404.51	1年以内	30.96%
鄞阳县万仓电工材料有限公司	关联方	保证金及押金	1,250.00	1年以内 1,200.00万元,1-2年 50.00元	16.10%
鄞阳县加南塑料有限公司	非关联方	借款	1,100.00	1年以内	14.16%
乐清市东辽合金材料有限公司	非关联方	借款	990.00	1年以内	12.75%
乐清市奇宇电气科技有限公司	非关联方	借款	400.00	1年以内	5.15%
合计	-	-	6,144.51	-	79.12%

其中，鄞阳县万仓电工材料有限公司占用公司的1,250.00万元分别于2016年7月14日归还1,200.00万元、2016年8月30日归还50.00万元。截至2016年6月30日，公司与上述非关联方签署的借款合同情况如下：

单位：万元

借款方	出借方	合同金额（万元）	借款利息	有效期
浙江捷利电器有限公司	加西亚	1,506.00	年息5%	2016.03.31-2017.03.31
		300.00	年息5%	2016.06.16-2017.06.16
		50.00	年息5%	2016.04.29-2017.04.29
		25.00	年息5%	2016.06.23-2017.06.23
鄞阳县加南塑料有限公司	加西亚	1,100.00	年息5%	2016.03.31-2017.03.31

借款方	出借方	合同金额 (万元)	借款利息	有效期
浙江捷利电器有限公司	加西亚	1,506.00	年息 5%	2016.03.31-2017.03.31
乐清市东辽合金材料有限公司	加西亚	990.00	年息 5%	2016.03.31-2017.03.31
乐清市奇宇电气科技有限公司	加西亚	200.00	年息 5%	2016.01.20-2017.01.20
		200.00	年息 5%	2016.01.31-2017.01.31

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司 关系	款项性质	金额(万 元)	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
乐清市文远电器配件厂	关联方	往来款	3,142.52	1 年以内 7.39 万 元, 1-2 年 3,135.13 万元	34.37%
江西迪隆汽车有限公司	关联方	往来款	1,632.00	1 年以内	17.85%
吴鲜为	非关联方	保证金	1,201.00	1 年以内	13.14%
浙江捷利电器有限公司	关联方	往来款	1,384.51	1 年以内	15.14%
国家乐清税务局	非关联方	退税款	369.13	1 年以内	4.04%
合计	-	-	7,729.16	-	84.54%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司 关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
乐清市文远电器配件厂	非关联	往来款	4,191.31	1 年以内	42.19%
吴满怀	关联方	往来款	1,890.00	1 年以内	19.03%
乐清市捷利电气有限公司	非关联	往来款	1,024.51	1 年以内	10.31%
陈乐湖	关联方	往来款	699.00	1-2 年	7.04%
国家乐清税务局	非关联方	退税款	592.03	1 年以内 90.94 万 元, 1-2 年 501.09 万 元	5.96%
合计	-	-	8,396.84	-	84.53%

③截至2016年6月30日，其他应收款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的情况。

(6) 存货

2014年末、2015年末以及2016年6月末，公司存货净额分别为8,974.85万元、5,113.99万元和4,603.81万元，存货净额占流动资产的比例分别为19.26%、12.19%和12.42%。

报告期各期末，存货的主要构成情况如下：

单位：万元

账龄	2016年6月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,065.55	30.15	2,035.40	3,127.87	11.56	3,116.31	2,373.07	5.97	2,367.10
库存商品	1,787.52	9.06	1,778.45	1,650.40	9.06	1,641.34	5,129.66	-	5,129.66
在产品	647.34	-	647.34	194.62	-	194.62	1,002.66	-	1,002.66
发出商品	77.98	-	77.98	25.06	-	25.06	472.27	-	472.27
委托加工物资	64.64	-	64.64	136.66	-	136.66	3.16	-	3.16
合计	4,643.01	39.21	4,603.81	5,134.61	20.62	5,113.99	8,980.82	5.97	8,974.85

报告期内，公司的存货包括原材料、库存商品、在产品、发出商品及委托加工物资，主要为根据客户需求，为正在执行的项目而进行的专项外部采购和日常备货。公司的主要产品为小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器，产品需要一定的生产加工周期，主要原材料为铜、银、钢材、塑料及电子元件，占公司主营业务成本的比例较高，需要一定的存货金额。公司的经营方式为以销定产，除少部分通用原材料外，其余设备配件均取得销售订单后，开始采购和生产。

2015年末本公司存货净额较2014年末存货减少3,860.86万元，减少43.02%，存货规模的减少主要系公司2015年10月处置子公司迪隆汽车，导致存货规模减少。2016年6月末，存货净额较2015年末存货减少510.18万元，减少9.98%，公司存货余额较上年末基本保持稳定。

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

公司严格控制产品的质量，并制定了相应的存货管理制度，每期期末对存货进行清理。公司存货的库龄都在合理期限内。

(7) 其他流动资产

2014年末、2015年末以及2016年6月末，公司其他流动资产余额分别为307.04万元、217.08万元和273.60万元，主要为未抵扣进项税，明细情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
未抵扣进项税	251.17	161.00	305.49
预缴税金	7.43	-	-
房屋租金	15.00	-	1.55
其他	-	56.08	-
合计	273.60	217.08	307.04

注：其他为票据贴现利息剩余未摊销部分。

2、非流动资产分析

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非流动资产：	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	5,934.32	33.23%	6,054.42	34.14%	6,311.06	30.29%
固定资产	7,697.11	43.10%	7,874.05	44.40%	10,528.03	50.54%
在建工程	115.82	0.65%	51.45	0.29%	33.45	0.16%
无形资产	2,819.71	15.79%	2,822.81	15.92%	3,278.45	15.74%
长期待摊费用	21.81	0.12%	29.25	0.16%	49.17	0.24%
递延所得税资产	794.97	4.45%	812.78	4.58%	543.58	2.61%
其他非流动资产	476.66	2.67%	90.09	0.51%	89.15	0.43%
非流动资产合计	17,860.41	100.00%	17,734.85	100.00%	20,832.88	100.00%

(1) 投资性房地产

报告期内，公司将巢安电气的部分房屋建筑对外出租，公司自出租之日起将原固定资产核算范围内 6,753.54 万元房屋建筑物确认为投资性房地产，采用成本模式后续计量。报告期各期末，投资性房地产具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	6,753.54	100%	6,753.54	100%	6,753.54	100%
房屋及建筑物	6,753.54	100%	6,753.54	100%	6,753.54	100%
二、累计折旧合计	819.22	100%	699.11	100%	442.48	100%
房屋及建筑物	819.22	100%	699.11	100%	442.48	100%

三、账面净值合计	5,934.32	100%	6,054.42	100%	6,311.06	100%
房屋及建筑物	5,934.32	100%	6,054.42	100%	6,311.06	100%

截至 2016 年 6 月末，投资性房地产账面价值 5,934.32 万元，进行了借款抵押。

(2) 固定资产

本公司的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备。截至 2016 年 6 月末，本公司固定资产净值为 7,697.11 万元，总体成新率为 69.56%，其中房屋建筑物、机器设备、交通工具、办公及其他设备的账面净值分别占固定资产净值的 74.23%、20.88%、2.82%和 2.07%，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋建筑物	6,701.49	988.04	5,713.45	85.26%
机器设备	3,299.19	1,691.65	1,607.54	48.73%
运输设备	719.95	502.85	217.10	30.15%
办公及其他设备	344.77	185.74	159.03	46.13%
合计	11,065.40	3,368.28	7,697.11	69.56%

报告期各期末，本公司固定资产原值情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋建筑物	6,701.49	60.56%	6,627.13	60.61%	8,132.83	58.01%
机器设备	3,299.19	29.82%	3,260.34	29.82%	4,044.63	28.85%
运输设备	719.95	6.51%	711.91	6.51%	893.37	6.37%
办公及其他设备	344.77	3.12%	335.00	3.06%	948.15	6.76%
合计	11,065.40	100.00%	10,934.39	100.00%	14,018.97	100.00%

截至 2015 年末，公司固定资产原值较上年末减少 3,084.58 万元，减少 22.00%，主要系公司 2015 年 10 月处置子公司迪隆汽车，导致固定资产减少。

截至 2016 年 6 月末，公司固定资产原值较上年末增长了 131.01 万元，增长率为 1.20%，固定资产保持稳定。

截至 2016 年 6 月末，公司各项固定资产使用状态良好，公司期末对固定资产逐项进行全面检查，未发现由于市价大幅下跌、陈旧、损坏、长期闲置等原因

导致其可收回金额低于账面价值的减值情况，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

截至2016年6月末，公司固定资产账面价值2,657.51万元进行了借款抵押，抵押情况详见本公开转让说明书本节之“（二）负债的主要构成及其变化”之“1、流动负债分析”之“短期借款”。

（3）在建工程

2014年末、2015年末和2016年6月末，公司在建工程余额分别为33.45万元、51.45万元和115.82万元，在建工程明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值		
	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
温州大桥工业园厂房	115.82	51.45	33.45
合计	115.82	51.45	33.45

报告期内，公司的在建工程为温州大桥工业园厂房。2013年9月下旬，公司参与温州大桥工业区（2013）027号工业出让地块竞拍，成功拍得使用权，该地块总面积近30亩，作为公司新厂区的用地建设。

截至报告期末，公司在建工程没有出现可收回金额低于账面价值的情况，故未计提在建工程减值准备。

（4）无形资产

公司无形资产包括土地使用权和专利权。截至2016年6月末，公司无形资产净值为2,819.71万元。

报告期各期末，公司无形资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值			
1.2014年1月1日	2,226.64	0.41	2,227.05
2.本期增加金额	1,378.35	0.31	1,378.65
（1）购置	1,326.35	0.31	1,326.65
（2）同一控制下企业合并增加	52.00	-	52.00
3.本期减少金额	52.00	-	52.00

(1) 处置子公司减少	52.00	-	52.00
4.2014年12月31日	3,552.98	0.72	3,553.70
二、累计摊销			
1.2014年1月1日	213.87	-	213.87
2.本期增加金额	69.07	0.17	69.24
(1) 计提	61.21	0.17	61.38
(2) 企业合并增加	7.86	-	7.86
3.本期减少金额	7.86	-	7.86
(1) 处置子公司减少	7.86	-	7.86
4.2014年12月31日	275.08	0.17	275.25
三、减值准备	-	-	-
四、2014年12月31日账面价值	3,277.90	0.54	3,278.45

单位：万元

项目	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值	-	-	-
1.2015年1月1日	3,552.98	0.72	3,553.70
2.本期增加金额	31.77	-	31.77
(1) 购置	31.77	-	31.77
3.本期减少金额	456.00	-	456.00
(1) 处置子公司减少	456.00	-	456.00
4.2015年12月31日	3,128.76	0.72	3,129.47
二、累计摊销	-	-	-
1.2015年1月1日	275.08	0.17	275.25
2.本期增加金额	83.49	0.17	83.66
(1) 计提	83.49	0.17	83.66
3.本期减少金额	52.25	-	52.25
(1) 处置子公司减少	52.25	-	52.25
4.2015年12月31日	306.32	0.34	306.66
三、减值准备	-	-	-
四、2015年12月31日账面价值	2,822.44	0.37	2,822.81

单位：万元

项目	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值	-	-	-
1.2016年1月1日	3,128.76	0.72	3,129.47
2.本期增加金额	29.46	-	29.46
(1) 购置	29.46	-	29.46
3.本期减少金额	-	-	-
4.2016年6月30日	3,158.22	0.72	3,158.93

二、累计摊销	-	-	-
1.2016年1月1日	306.32	0.34	306.66
2.本期增加金额	32.48	0.09	32.56
(1) 计提	32.48	0.09	32.56
3.本期减少金额	-	-	-
4.2016年6月30日	338.79	0.43	339.22
三、减值准备	-	-	-
四、2016年6月30日账面价值	2,819.42	0.29	2,819.71

2015年末较2014年末,公司无形资产账面价值减少455.64万元,减少1.90%,主要原因为公司2015年10月处置子公司迪隆汽车,导致土地使用权减少456.00万元,公司未发生无形资产减值的情况。

(5) 长期待摊费用

2014年末、2015年末以及2016年6月末,公司长期待摊费用账面净值分别为49.17万元、29.25万元、21.81万元,全部为出口认证产品测试费。

(6) 递延所得税资产

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产减值准备	637.57	663.45	424.40
递延收益	95.80	74.85	43.80
可抵扣亏损	44.75	46.40	48.38
抵消未实现内部销售损益	16.86	28.07	27.00
合计	794.97	812.78	543.58

公司递延所得税资产由计提的资产减值准备、递延收益、可抵扣亏损、抵消未实现内部销售损益所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末,递延所得税资产余额较小,在资产总额中所占比例较低,对公司财务状况影响较小。

(7) 其他非流动资产

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2015年12月31日
预付工程款、设备款等	420.62	80.72	73.86
售后回租未实现销售利润	7.89	9.37	15.28
合计	428.51	90.09	89.15

3、资产减值准备

2016年6月30日资产减值准备明细表

单位：万元

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少			期末账面余额
			转回	转销	其他	
坏账准备	2,633.20	-109.06	13.08	-	-	2,511.07
存货跌价准备	20.62	18.59	0.00	-	-	39.21
合计	2,653.82	-90.47	13.08	-	-	2,550.27

公司2016年1-6月坏账准备减少109.06万元，主要原因系截至2016年6月30日按账龄组合计提的坏账准备较2015年12月31日减少所致。分析如下：

(1) 应收账款坏账准备计提的情况

单位：元

应收账款账龄分析	2016年6月30日			2015年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	195,055,705.53	5	9,752,785.28	194,690,557.64	5	9,734,527.89
1至2年	19,013,488.13	15	2,852,023.22	23,239,753.52	15	3,485,963.03
2至3年	4,983,412.99	30	1,495,023.89	10,366,372.19	30	3,109,911.66
3至4年	8,246,977.19	60	4,948,186.31	1,442,702.58	60	865,621.54
合计	227,299,583.84	8.38	19,048,018.70	229,739,385.93	7.49	17,196,024.12

公司应收账款截至2016年6月30日按账龄组合计提的坏账准备较2015年12月31日增加1,851,994.58元。

(2) 其他应收款坏账准备计提的情况

单位：元

其他应收款账龄分析	2016年6月30日			2015年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	72,174,289.02	5	3,608,714.46	54,381,054.09	5	2,719,052.70
1至2年	3,665,200.00	15	549,780.00	32,814,901.90	15	4,922,235.29
2至3年	194,395.50	30	58,318.65	15,607.60	30	4,682.28
3至4年	308,942.02	60	185,365.21	1,483,103.65	60	889,862.19
4年以上	1,317,233.65	100	1,317,233.65	210,000.00	100	210,000.00
合计	77,660,060.19	7.36	5,719,411.97	88,904,667.24	9.84	8,745,832.46

公司其他应收款截至2016年6月30日按账龄组合计提的坏账准备较2015年12月31日减少3,026,420.49元，主要原因系2015年12月31日账龄1-2年的其他应收款-乐清市文远电器配件厂31,351,274.00元于2016年1-6月收回，该笔款项影响2016年1-6月坏账准备-4,702,691.10元。

公司 2016 年 1-6 月坏账准备转回 130,770.00 元,系 2015 年 12 月 31 日应收客户 DICOMINVESTMENTLIMITED 贷款 2,343,301.69 元,因该客户的法人死亡,公司向保险公司索赔收到首次赔付款 1,953,127.36 元,2015 年 12 月 31 日按剔除赔付款后应收净额计提了坏账准备,2016 年 1-6 月公司追回 130,770.00 元,故 2016 年 1-6 月转回坏账准备 130,770.00 元。

因此,公司的资产减值损失的会计处理合理合法合规,不存在盈余管理的情形。

2015 年 12 月 31 日资产减值准备明细表

单位:万元

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少			期末账面余额
			转回	转销	其他	
坏账准备	1,746.75	928.78	-	-	42.32	2,633.20
存货跌价准备	5.97	14.64	-	-	-	20.62
长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-	-
合计	2,262.72	943.42	-	-	42.32	2,653.82

2014 年 12 月 31 日资产减值准备明细表

单位:万元

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少			期末账面余额
			转回	转销	其他	
坏账准备	1,079.47	667.28	-	-	-	1,746.75
存货跌价准备	2.85	3.13	-	-	-	5.97
长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-	-
合计	15,923,161.46	6,704,072.22	-	-	-	2,262.72

公司按照谨慎性原则对应收账款、其他应收款计提了相应的坏账准备,对存货计提了相应的存货跌价准备。

公司的存货主要由原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资科目构成,本次主要对原材料和库存商品计提了存货跌价准备因为产品设计变更原有库存原材料已不适应新产品需要,而该原材料市场价格又低于账面价值。

公司每年严格按照会计政策进行减值测试，报告期内，公司固定资产无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

报告期内，公司不存在商誉、无形资产、长期股权投资可收回金额低于账面价值的情况，故未计提相应的减值准备。

（二）负债的主要构成及其变化

1、流动负债分析

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：	-	-	-	-	-	-
短期借款	18,916.80	45.80%	19,586.76	37.48%	17,540.67	28.37%
应付票据	1,400.00	3.39%	5,381.00	10.30%	11,841.89	19.15%
应付账款	17,266.35	41.80%	24,089.26	46.10%	25,920.23	41.92%
预收款项	511.69	1.24%	349.96	0.67%	1,862.53	3.01%
应付职工薪酬	448.75	1.09%	656.92	1.26%	870.75	1.41%
应交税费	1,349.69	3.27%	1,312.16	2.51%	925.47	1.50%
应付利息	12.49	0.03%	55.23	0.11%	12.38	0.02%
其他应付款	1,398.84	3.39%	828.68	1.59%	2,859.37	4.62%
流动负债合计	41,304.61	100.00%	52,259.98	100.00%	61,833.29	100.00%

（1）短期借款

2014年末、2015年末以及2016年6月末，本公司的短期借款余额分别为17,540.67万元、19,586.76万元及18,916.80万元。报告期各期末借款明细情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	14,260.00	13,910.00	10,250.00
保证借款	3,500.00	5,676.76	7,290.67
信用借款	1,156.80	-	-
合计	18,916.80	19,586.76	17,540.67

注1：2016年6月30日借款情况：

（1）2016年01月14日，公司向中信银行股份有限公司温州柳市支行贷款820万元，由公司实际控制人吴满怀个人房产提供最高额抵押120万元、浙江中大电缆制造有限公司担保700万元。

(2) 2016年3月22日、2016年3月23日、2016年5月18日和2016年5月20日,公司向中国银行股份有限公司乐清市支行合计贷款2,900万元,由万控集团有限公司提供最高额担保、子公司上海巢安电气有限公司提供保证、公司实际控制人吴满怀以个人房产提供抵押。

(3) 2016年4月1日和2016年4月22日,公司向中国农业银行股份有限公司乐清市支行分别贷款300万及370万,前者是公司以子公司上海巢安电气有限公司的厂房提供抵押;后者为保证借款。

(4) 2016年5月20日,公司向温州银行北白象支行贷款2,500万,以公司瑁头土地使用权作为抵押、由环宇集团有限公司担保。

(5) 2016年2月1日、2016年3月7日和2016年3月16日,公司以子公司上海巢安电气有限公司的厂房提供抵押,向中国农业银行股份有限公司乐清市支行合计贷款3,100万元。

(6) 2016年03月25日,子公司鄞阳县加西亚电子电器有限公司以其厂房作为抵押向上海浦东发展银行上饶鄞阳支行贷款1,200万元,同时由公司和公司实际控制人吴满怀、陈洁提供担保。

(7) 2015年8月25日,子公司鄞阳县加西亚电子电器有限公司向鄞阳县农村信用合作社联合社营业部贷款500万元,由江西省财政厅、江西省工业信息化委员会、江西省农村信用社联合社、江西鄞阳工业园区管理委员会以“财园信贷通”贷款风险代偿保证金提供担保。

(8) 2016年3月29日,子公司鄞阳县加西亚电子电器有限公司(以下简称“鄞阳加西亚”)与上海浦东发展银行南昌分行(以下简称“南昌分行”)签订了《衍生产品交易主协议》,由吴鲜为提供1,200万元定期存款作为质押,从南昌分行获取信用额度,于2016年3月29日向南昌分行卖出一笔外币期权,获取资金1,156.80万元。

注2:截至2015年12月31日借款情况:

(1) 2015年1月14日,公司向中信银行股份有限公司温州柳市支行贷款820万元,由公司实际控制人吴满怀个人房产提供最高额抵押160万元、浙江中大电缆制造有限公司担保660万元。

(2) 2015年9月9日,公司向浙商银行股份有限公司温州乐清支行贷款500万元,由环宇集团有限公司提供担保。

(3) 2015年9月11日、2015年9月23日和2015年10月12日,公司分别向招商银行股份有限公司温州解放支行合计贷款美元76.5万和人民币800万元,由万控集团有限公司提供担保。

(4) 2015年5月27日、2015年5月28日、2015年6月10日、2015年6月12日,公司以土地使用权抵押向温州银行股份有限公司北白象支行合计贷款2,500万元,同时由环宇集团有限公司提供担保。

(5) 2015年5月18日、2015年5月22日、2015年9月18日和2015年10月8日,公司向中国银行股份有限公司乐清市支行合计贷款3,000万元,由万控集团有限公司提供最高额担保、子公司上海巢安电气有限公司提供担保、公司实际控制人吴满怀以个人房产提供抵押。

(6) 2015年2月11日、2015年4月22日、2015年4月25日、2015年9月17日、2015年9月25日、2015年9月29日、2015年11月11日、2015年11月17日、2015年11月19日、2015年12月17日和2015年11月18日,公司以公司和子公司上海巢安电器有限公司的厂房抵押向中国农业银行股份有限公司乐清市支行合计贷款9,470万元,同时由公司实际控制人吴满怀以个人房产提供抵押、万控集团有限公司提供担保。

(7) 2015年9月25日,公司以1,025万元存款质押向中国农业银行股份有限公司乐清北白象支行贷款1,000万元。

(8) 在2015年3月24日,子公司鄱阳县加西亚电子电器有限公司以其厂房抵押,向上海浦东发展银行上饶鄱阳支行贷款1,200万元,由公司和公司实际控制人吴满怀、陈洁提供担保。

(9) 2015年2月10日,子公司鄱阳县加西亚电子电器有限公司以其厂房抵押,向上饶银行股份有限公司鄱阳支行贷款300万元。

(10) 2015年8月25日,子公司鄱阳县加西亚电子电器有限公司向鄱阳县农村信用合作社联合社营业部贷款500万元,由江西省财政厅、江西省工业信息化委员会、江西省农村信用社联合社、江西鄱阳工业园区管理委员会以“财园信贷通”贷款风险代偿保证金提供担保。

注2:截至2014年12月31日借款情况:

(1) 2014年01月16日,公司向中信银行股份有限公司温州柳市支行贷款1140万元,由公司实际控制人吴满怀以其房产提供最高额160万元的抵押、浙江天顺玻璃钢有限公司提供80万元担保、浙江中大电缆制造有限公司提供900万元担保。

(2) 2014年09月02日,公司向杭州银行股份有限公司温州分行贷款500万元,由公司实际控制人吴满怀、股东陈洁、子公司上海巢安电气有限公司提供担保。

(3) 2014年05月15日、2014年05月23日、2014年10月28日、2014年11月7日、2014年11月12日、2014年12月01日、2014年12月15日、2014年12月19日,公司向中国银行股份有限公司乐清市支行合计贷款2,860万元,由万控集团有限公司提供最高额担保、子公司上海巢安电气有限公司提供担保、公司实际控制人吴满怀以其房产提供抵押。

(4) 2014年11月20日、2014年12月12日,公司向招商银行股份有限公司温州解放支行合计贷款人民币800万元和美元76.92万,由万控集团有限公司提供担保。

(5) 2014年1月8日、2014年1月14日、2014年2月10日、2014年2月14日、2014年2月21日、2014年04月24日、2014年9月15日、2014年9月16日、2014年9月19日、2014年12月10日、2014年12月29日,公司以本公司和子公司上海巢安电气有限公司的厂房作抵押,向中国农业银行股份有限公司乐清市支行合计贷款11,400万元,由公司实际控制人吴满怀以其房产提供抵押、万控集团有限公司提供担保。

(6) 2014年7月28日,公司向鄱阳县农村信用合作社联合社营业部贷款500万元,由江西省财政厅、江西省工业信息化委员会、江西省农村信用社联合社、江西鄱阳工业园区管理委员会以“财园信贷通”贷款风险代偿保证金提供担保。

(7) 2014年1月31日,子公司江西迪隆汽车有限公司以土地房屋抵押向中国建设银行鄱阳支行贷款1,800万元。

(2) 应付票据

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	1,400.00	5,381.00	11,841.89
合计	1,400.00	5,381.00	11,841.89

报告期末不存在到期未付的应付票据。

公司2014年度、2015年度和2016年1-6月开具的银行承兑汇票主要为支付供应商货款及进行票据贴现融资。报告期内公司存在进行无真实交易背景的票据贴现融资，主要是充分利用银行的信贷支持，降低融资成本，缓解资金周转压力，票据贴现所融入的资金全部汇入公司银行账户，用于公司生产经营。

报告期内，公司开具无真实交易背景票据的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
银行承兑汇票总金额	1,400.00	10,719.00	27,629.25
其中：无真实交易背景的承兑汇票开具金额	1,400.00	7,177.00	12,500.00
无真实交易背景的承兑汇票开具金额占比	100%	66.96%	45.24%

根据金融机构贷款制度规定，只有银行授信范围内的业务银行才会给企业办理相关授信范围内的业务，公司报告期开具的承兑汇票均在银行授信额度范围内；承兑合同及承兑汇票由董事长吴满怀或其授权的人员签字确认，公司开具银行承兑汇票均履行了相应的审批程序。

报告期内，公司存在不规范票据融资行为，存在从银行开具无真实交易背景的承兑汇票情形。

根据《中华人民共和国票据法》第十条的规定，“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系；票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价”，公司开具无真实交易背景的承兑汇票的行为违反了《中华人民共和国票据法》第十条的规定，但公司开具无真实交易背景的承兑汇票系为满足日常经营需要的资金需求和均用于正常生产经营。上述不规范使用票据的行为并未给银行、股份公司及其他第三方造成任何经济损失。

根据《中华人民共和国票据法》第一百零二条及第一百零三条的规定，“有

下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：（一）伪造、变造票据的；（二）故意使用伪造、变造的票据的；（三）签发空头支票或者故意签发与其预留的本名签名式样或者印鉴不符的支票，骗取财物的；（四）签发无可靠资金来源的汇票、本票，骗取资金的；（五）汇票、本票的出票人在出票时作虚假记载，骗取财物的；（六）冒用他人的票据，或者故意使用过期或者作废的票据，骗取财物的；（七）付款人同出票人、持票人恶意串通，实施前六项所列行为之一的”，“有前条所列行为一，情节轻微，不构成犯罪的，依照国家有关规定给予行政处罚。”

根据《中华人民共和国刑法》第一百九十四条的规定，“有下列情形之一的，进行金融票据诈骗活动，数额较大的，处五年以下有期徒刑或者拘役，并处二万元以上二十万元以下罚金；数额巨大或者有其他严重情节的，处五年以上十年以下有期徒刑，并处五万元以上五十万元以下罚金；数额特别巨大或者有其他特别严重情节的，处十年以上有期徒刑或者无期徒刑，并处五万元以上五十万元以下罚金或者没收财产：（一）明知是伪造、变造的汇票、本票、支票而使用的；（二）明知是作废的汇票、本票、支票而使用的；（三）冒用他人的汇票、本票、支票的；（四）签发空头支票或者与其预留印鉴不符的支票，骗取财物的；（五）汇票、本票的出票人签发无资金保证的汇票、本票或者在出票时作虚假记载，骗取财物的。使用伪造、变造的委托收款凭证、汇款凭证、银行存单等其他银行结算凭证的，依照前款的规定处罚。”

公司不规范使用票据的行为不属于上述《中华人民共和国票据法》第一百零二条、第一百零三条及《中华人民共和国刑法》第一百九十四条规定的行为，且报告期内没有受到过处罚。截至 2016 年 6 月 30 日，公司无真实交易背景票据余额为 1,400.00 万元，将于 2016 年 10 月到期。公司已缴存了相应的票据保证金，公司将在上述票据到期后及时偿付。同时，开具上述尚未到期票据的中国农业银行股份有限公司乐清北白象支行银行已出具证明：“截止本证明出具日，加西亚电子电器股份有限公司在我行开具尚未到期的银行承兑汇票金额 1,400 万元，其中保证金为 1,200 万元，在银行承兑汇票到期时我行将按规定进行兑付。自 2014 年 01 月 01 日以来，该在我行开具的银行承兑票据及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据、欠息及纠纷的情况。特此证明。”

报告期内，公司未出现到期票据无法支付的违约行为，并且报告期各期金额在逐步减少。股份公司成立后公司已加强融资管理，已经加强规范票据融资，严格遵守《中华人民共和国票据法》等法律法规的相关规定管理、使用应付票据。为彻底杜绝不规范使用票据的行为发生，公司现已采取了一系列补救措施和整改措施：

①深入学习《票据法》和《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法》，提高员工依法开展票据业务的认识；

②强化公司董事、监事、高管人员的职责，加强公司的内部控制，严格票据业务的审批程序；

③建立健全内部审计制度，强化审计部门的作用，通过开展自查自纠活动，规范票据的使用；

④公司已于 2016 年 9 月出具承诺：“自本函出具之日起，本公司在票据签发、开具过程中将严格遵守《中华人民共和国票据法》等法律法规的相关规定，不会签发、开具无真实交易背景的票据。对于已经签发、开具的无真实交易背景的票据，本公司已存入银行要求的保证金，并确保按时、足额偿还，并保证此后不再发生。”

⑤公司实际控制人吴满怀、陈洁已于 2016 年 9 月出具书面承诺：“若因公司在承兑汇票开具过程中的不规范行为导致股份公司遭受任何责任或处罚的，以及给股份公司造成任何损失的，均由其承担全部责任。”

⑥同时公司已经在本公开转让说明书重大风险提示部分，对公司不规范使用票据事项进行了风险提示。

（3）应付账款

①最近两年一期的应付账款情况表如下：

单位：万元

账龄	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	12,997.31	75.28%	18,830.91	78.17%	23,258.11	89.73%
1-2 年	3,296.76	19.09%	3,822.52	15.87%	1,993.67	7.69%

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
2-3年	727.07	4.21%	1,412.16	5.86%	641.03	2.47%
3年以上	245.22	1.42%	23.67	0.10%	27.42	0.11%
合计	17,266.35	100.00%	24,089.26	100.00%	25,920.23	100.00%

截至2014年末、2015年末以及2016年6月末，公司应付账款余额分别为25,920.23万元、24,089.26万元和17,266.35万元。主要为应付材料和设备采购款。公司在需方市场有一定与采购议价能力，应付账款余额主要是与供应商的付款周期4-6个月导致的。2016年6月末较2015年末下降6,822.91万元，下降28.32%，主要原因是2015年10月公司处置迪隆汽车导致。2015年末与2014年末变化不大。

②各报告期末应付账款余额前五名客户情况

截至2016年6月30日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	未支付原因
上海锋韵实业有限公司	非关联方	1,761.42	1年以内 1,366.59万元,1-2年 232.96万元,2-3年 161.87万元	供应商结算付款周期造成
乐清市万泰铜业有限公司	非关联方	948.82	1年以内 549.64万元,1-2年 352.40万元,2-3年 46.78万元	供应商结算付款周期造成
中广核俊尔新材料有限公司	非关联方	835.62	1年以内	供应商结算付款周期造成
乐清市永凯线圈厂	非关联方	703.01	1年以内	供应商结算付款周期造成
鄱阳县万仓电工材料有限公司	关联方	631.25	1年以内	供应商结算付款周期造成
合计	-	4,880.12	-	-

截至2015年12月31日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	未支付原因
上海锋韵实业有限公司	非关联方	1,652.63	1年以内 1,257.80万元、1-2年 394.83万元	供应商结算付款周期造成
乐清市永凯线圈厂	非关联方	1,259.25	1年以内	供应商结算付款周期造成
鄱阳县万仓电工材料有限公司	关联方	1,176.03	1年以内	供应商结算付款周期造成
江西顶峰市政园林集团	非关联方	1,070.00	1年以内	供应商结算付款周期造成

有限公司				款周期造成
万泰铜业有限公司	非关联方	955.49	1年以内 859.40 万元、 1-2 年 96.09 万元	供应商结算付款周期造成
合计	-	6,113.40	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	未支付原因
江西顶峰市政园林集团有限公司	非关联方	1,510.00	1 年以内	供应商结算付款周期造成
乐清市民泰金属制品有限公司	非关联方	1,345.15	1 年以内	供应商结算付款周期造成
合兴集团有限公司	非关联方	1,217.40	1 年以内	供应商结算付款周期造成
北京金港机场建设有限责任公司上海分公司	非关联方	1,050.00	1 年以内	供应商结算付款周期造成
乐清市精通标准件有限公司	非关联方	919.74	1 年以内	供应商结算付款周期造成
合计	-	6,042.29	-	-

③截至2016年6月30日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

（4）预收款项

①最近两年一期的预收账款情况表如下：

单位：万元

账龄	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	474.77	92.78%	324.64	92.76%	1,709.67	91.79%
1-2 年	30.8	6.02%	24.64	7.04%	152.31	8.18%
2-3 年	6.11	1.19%	0.13	0.04%	0.55	0.03%
3 年以上	-	-	0.55	0.16%	-	-
合计	511.69	100.00%	349.96	100.00%	1,862.53	100.00%

报告期各期末，公司的预收账款余额分别为 1,862.53 万元、349.96 万元及 511.69 万元，主要为公司预收的产品货款。公司根据市场的变化制定销售策略，公司的客户主要来自国外，对于国外客户及部分国内客户，一般与客户签订合同完成时会预收总合同金额 15%至 30%的款项，之后公司会根据项目完工进度，将预收账款转为收入进行确认。

2015年末公司预收账款余额较2014年末减少1,512.57万元，减少81.21%，主要原因是公司对断路器产品将预收账款转为收入进行确认。

②各报告期末应付账款前五名客户情况：

截至2016年6月30日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额(万元)	账龄	未结转原因
Nawzad	非关联方	50.68	1年以内	预收客户货款未销售
ROSA WIRE AND CABLES NIG LTD (BLARA)	非关联方	50.46	1年以内 28.49万元, 1-2年 21.97万元	预收客户货款未销售
KLASS ELECTRIC COMPANY	非关联方	41.74	1年以内	预收客户货款未销售
YOBEK ELECTRICAL ENTERPRISE	非关联方	33.92	1年以内	预收客户货款未销售
TMT INTERNATIONAL	非关联方	22.62	1年以内	预收客户货款未销售
合计	-	199.42	-	-

截至2015年12月31日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额(万元)	账龄	未结转原因
KLASS ELECTRIC COMPANY	非关联方	40.31	1年以内	预收客户货款未销售
WLATGENERAL TRADING L.L.C	非关联方	38.41	1年以内	预收客户货款未销售
上海华伦士绅服饰鞋业有限公司	非关联方	24.95	1年以内	预收客户货款未销售
ROSA WIRE AND CABLES NIG LTD (BLARA)	非关联方	21.83	1年以内	预收客户货款未销售
俊朗电气有限公司	非关联方	16.98	1年以内	预收客户货款未销售
合计	-	142.48	-	-

截至2014年12月31日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额(万元)	账龄	未结转原因
PANIZKAVETEHRAN CO.,LTD	非关联方	218.76	1年以内	预收客户货款未销售
JAMOLIDDINNURIDDINOV	非关联方	196.05	1年以内	预收客户货款未销售
LAMEK GLOBAL CONCEPT CO.LTD..	非关联方	90.30	1年以内	预收客户货款未销售

(ZBLK)				
KLASS ELECTRIC COMPANY	非关联方	86.54	1年以内 67.79万元、1-2年 18.75万元	预收客户货款未销售
GREAT IROKO ENTERPRISES	非关联方	58.86	1年以内	预收客户货款未销售
合计	-	650.52	-	-

③截至2016年6月30日，预收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

④预收账款中外汇情况如下：

单位：人民币元/美元

项目	2016年6月30日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	149,046.61	6.63	988,357.88
项目	2015年12月31日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	263,966.54	6.49	1,714,093.14
项目	2014年12月31日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	1749,147.40	6.12	10,703,032.95

(5) 应付职工薪酬

2014年末、2015年末以及2016年6月末，本公司的应付职工薪酬余额分别为870.75万元、656.92万元及448.75万元，主要是本公司已计提而尚未支付的职工工资等。报告期内，本公司应付职工薪酬的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期薪酬：	-	-	-	-	-	-
1.工资、奖金、津贴和补贴	447.43	99.71%	656.25	99.90%	778.54	89.41%
2.职工福利费	-	-	-	-	21.33	2.45%
3.社会保险费	0.03	0.01%	0.49	0.07%	10.93	1.26%
其中：医疗保险费	-	-	0.48	0.07%	3.73	0.43%
工伤保险费	0.01	0.00%	0.00	0.00%	5.98	0.69%
生育保险费	0.02	0.00%	0.01	0.00%	1.23	0.14%
4.住房公积金	0.95	0.21%	-	-	-	-

5.工会经费和职工教育经费	0.04	0.01%	0.04	0.01%	-	-
短期薪酬合计	448.44	99.93%	656.77	99.98%	810.80	93.12%
离职后福利-设定提存计划:	-	-	-	-	-	-
1.基本养老保险	0.29	0.06%	0.14	0.02%	58.63	6.73%
2.失业保险费	0.02	0.00%	0.01	0.00%	1.32	0.15%
离职后福利-设定提存计划合计:	0.31	0.07%	0.15	0.02%	59.95	6.88%
应付职工薪酬合计	448.75	100.00%	656.92	100.00%	870.75	100.00%

2016年6月末应付职工薪酬余额较2015年末减少208.17万元,主要原因是2016年6月末奖金计提数为半年金额。

2015年末应付职工薪酬余额较2014年末减少213.83万元,主要原因是公司进行加强内控,进行人力资源整合,降低用工成本;同时2015年10月处置子公司迪隆汽车,导致短期薪酬降低。

2015年末离职后福利-设定提存计划合计较2015年末增长59.80万元,增长99.75%,主要原因是离职后福利存在跨期计提,公司2014年计提员工离职后福利,设定提存计划59.95万元,于2015年进行缴纳。

(6) 应交税费

单位:万元

税种	2016年6月30日	2015年12月31日	2015年12月31日
增值税	318.92	183.97	112.45
营业税	10.12	6.34	9.16
企业所得税	945.05	981.86	620.35
城市维护建设税	15.57	2.38	32.17
教育费附加	10.76	2.33	19.40
地方教育费附加	6.76	1.55	12.93
个人所得税	18.98	19.77	14.16
房产税	3.26	61.72	56.71
土地使用税	-	43.94	39.03
印花税	1.77	2.04	1.27
其他	18.51	6.26	7.84
合计	1,349.69	1,312.16	925.47

报告期内,公司及其子公司正常申报缴纳各项税款,无受到各级税务部门重大行政处罚的情况。

(7) 应付利息

单位：万元

类别	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款应付利息	12.49	55.23	12.38
合计	12.49	55.23	12.38

(8) 其他应付款

①最近两年一期的其他应付款情况表如下：

其他应付款按账龄列示：

单位：万元

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	1,305.40	93.32%	718.70	86.73%	1,394.86	48.78%
1-2年	78.00	5.58%	11.10	1.34%	1,359.79	47.56%
2-3年	11.28	0.81%	14.16	1.71%	-	-
3年以上	4.16	0.30%	84.72	10.22%	104.72	3.66%
合计	1,398.84	100.00%	828.68	100.00%	2,859.37	100.00%

其他应付款按款项性质列示：

单位：万元

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
往来款	1,371.18	98.02%	811.09	97.88%	2,614.07	91.42%
押金、保证金	-	-	-	-	162.00	5.67%
其他	27.66	1.98%	17.59	2.12%	83.30	2.91%
合计	1,398.84	100.00%	828.68	100.00%	2,859.37	100.00%

2014年末、2015年末以及2016年6月末，公司其他应付款余额分别为2,859.37万元、828.6万元、1,398.84万元，主要为与其他公司的往来款项，占负债总额的比重较小。

其他应付款账面余额2015年末较2014年末减少2,030.69万元，减少-71.02%，主要原因为公司偿还上海汽车集团财务有限责任公司往来款1,278.45万元，2016年6月末较2015年末增加570.16万元，增加68.80%，主要原因为新增陈洁往来款550.97万元。

②各报告期末其他应付款余额前五名债务人情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	未偿还原因	金额（万元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
陈洁	关联方	往来款	550.97	1 年以内	39.39%
中国出口信用保险公司浙江分公司	非关联方	应收账款信用保险理赔款（因客户意外过世）	202.45	1 年以内	-
吴道友	非关联方	往来款	150.00	1 年以内	10.72%
田文静	非关联方	往来款	146.46	1 年以内	10.47%
吴开怀	关联方	往来款	129.01	1 年以内	9.22%
合计	-	-	1,178.89	-	-

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	未偿还原因	金额（万元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
中国出口信用保险公司浙江分公司	非关联方	应收账款信用保险理赔款（因客户意外过世）	195.31	1 年以内	23.57%
张映哲	非关联方	往来款	136.85	1 年以内	16.51%
肖雄仙	非关联方	往来款	84.72	1 年以内	10.22%
吴开怀	关联方	往来款	79.01	1 年以内	9.53%
黄飞龙	非关联方	往来款	71.65	1 年以内	8.65%
合计	-	-	567.54	-	68.49%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	未偿还原因	金额（万元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
上海汽车集团财务有限责任公司	非关联方	往来款	1,278.45	1 年以内 214.20 万元、1-2 年	44.71%

单位名称	与本公司关系	未偿还原因	金额(万元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
				1,064.25万元	
范丽华	非关联方	往来款	509.69	1年以内451.26万元、1-2年58.43万元	17.83%
肖雄仙	非关联方	往来款	104.72	3年以上	3.66%
肖荣良	非关联方	往来款	101.61	1-2年	3.55%
胡小峰	非关联方	往来款	100.00	1年以内	3.50%
合计	-	-	2,094.47	-	73.25%

③截至2016年6月30日，其他应付款中，陈洁往来款为550.97万元，除此之外，无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

④其他应付款中外汇情况如下：

单位：人民币元/美元

项目	2016年6月30日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	356,341.95	6.63	2,362,974.74
项目	2015年12月31日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	54,859.17	6.49	356,233.53
项目	2014年12月31日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
美元	32,313.83	6.12	197,728.33

2、非流动负债分析

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非流动负债：	-	-	-	-	-	-
长期应付款	139.25	43.76%	232.51	55.61%	421.87	68.56%
递延收益	179.00	56.25%	185.58	44.39%	193.51	31.45%
非流动负债合计	318.24	100.00%	418.09	100.00%	615.37	100.00%

(1) 长期应付款

2014年末、2015年末以及2016年3月末，本公司长期应付款分别为421.87万元、232.51元及139.25万元。报告期各期末，本公司长期应付款如下表所示：

单位：万元

款项性质	2016年6月30日	2015年12月31日	2015年12月31日
设备融资租赁款	139.25	232.51	421.87
合计	139.25	232.51	421.87

2014年7月2日，公司与仲利国际租赁有限公司签订《买卖合同》和《融资租赁租赁合同》，公司将一批原值7,551,263.81元、净值5,177,479.00元的设备以500万元出售给对方，未实现销售利润-177,479.00元，同时仲利国际租赁有限公司将该批设备以成本价500万元租赁给公司，租期从2014年7月4日至2017年7月4日，租赁期满，公司优先购买价为0元。

(2) 递延收益

①递延收益按类别列示

单位：万元

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年6月30日	形成原因
与资产相关	185.58	-	6.59	179.00	成套开关产品厂房建设技术改造专项资金
合计	185.58	-	6.59	179.00	-

单位：万元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日	形成原因
与资产相关	193.51	5.00	12.93	185.58	成套开关产品厂房建设技术改造专项资金
合计	193.51	5.00	12.93	185.58	-

单位：万元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日	形成原因
与资产相关	205.10	1.27	12.86	193.51	成套开关产品厂房建设技术改造专项资金
合计	205.10	1.27	12.86	193.51	-

②政府补助项目情况

单位：万元

项目	2016年1月1日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他	2016年6月30日	与资产相关/与收益相关
厂房建设技术改造专项	185.58	-	6.59	-	179.00	与资产相关

资金						
合计	185.58	-	6.59	-	179.00	-

单位：万元

项目	2015年1月1日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他	2015年12月31日	与资产相关/与收益相关
厂房建设技术改造专项资金	193.51	5.00	12.93	-	185.58	与资产相关
合计	193.51	5.00	12.93	-	185.58	-

单位：万元

项目	2014年1月1日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他	2015年12月31日	与资产相关/与收益相关
厂房建设技术改造专项资金	25.10	1.27	12.86	-	193.51	与资产相关
合计	205.10	1.27	12.86	-	193.51	-

(三) 股东权益

报告期各期末，本公司的所有者权益的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
实收资本	5,658.95	42.56%	3,505.00	50.09%	3,505.00	70.32%
资本公积	3,294.74	24.78%	-	-	1,534.16	30.78%
盈余公积	182.57	1.37%	182.57	2.61%	66.00	1.32%
未分配利润	2,625.24	19.74%	1,805.17	25.80%	-397.99	-7.98%
归属于母公司所有者权益合计	11,761.49	88.45%	5,492.74	78.50%	4,707.17	94.44%
少数股东权益	1,536.03	11.55%	1,504.81	21.50%	277.24	5.56%
合计	13,297.53	100.00%	6,997.55	100.00%	4,984.41	100.00%

1、实收资本

报告期各期末，公司实收资本情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
吴满怀	2,550.00	1,787.55	1,787.55
陈洁	2,450.00	1,717.45	1,717.45
乐清市和谐股权投资管理中心（有限合伙）	319.62	-	-
乐清市极致股权投资管	232.71	-	-

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
理中心（有限合伙）			
乐清市完美股权投资管 理中心（有限合伙）	106.62	-	-
合计	5,658.95	3,505.00	3,505.00

2016年1月25日至3月4日期间，股东吴满怀和陈洁各出资762.45万元和732.55万元后，公司实收资本由3,505万元增加到5,000万元，本次出资后公司实收资本与注册资本一致。

2016年3月15日，公司增加注册资本658.95万元，其中：乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）对公司出资639.71万元，其中增加实收资本106.62万元、增加资本公积533.09万元，2016年3月22日，乐清市和谐股权投资管理中心（有限合伙）对公司出资1,917.71万元，其中增加实收资本319.62万元、增加资本公积1598.09万元；乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）对公司出资1,396.27万元，其中增加实收资本232.71万元、增加资本公积1,163.56万元。

2、资本公积

报告期各期末，公司资本公积余额情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资本溢价	3,294.74	-	-
其他资本公积	-	-	1,534.16
合计	3,294.74	-	1,534.16

2015年度资本公积减少1,534.16万元，系2015年公司同一控制下企业合并收购子公司，合并日冲回以前年度同一控制企业合并增加的资本公积所致。

2016年1-6月公司公积增加情况详见附注“五、财务状况分析”之“（三）股东权益”之“1、实收资本”注释。

3、盈余公积

报告期各期末，公司盈余公积余额情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
法定盈余公积	182.57	182.57	66.00
合计	182.57	182.57	66.00

4、未分配利润

报告期各期末，本公司未分配利润的变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
调整前上期末未分配利润	1,805.17	-397.99	-852.13
调整后期初未分配利润	1,805.17	-397.99	-852.13
加：本期归属于母公司所有者的净利润	820.07	2,345.59	484.26
减：提取法定盈余公积	-	182.57	30.12
加：其他	-	40.14	-
期末未分配利润	2,625.24	1,805.17	-397.99

报告期内，本公司未分配利润变动主要受当期累积的净利润以及提取法定盈余公积的影响发生变动。

六、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方情况

1、控股股东、实际控制人及持有公司股份5%以上的主要股东

序号	股东名称	持股数量（股）	股份比例（%）	出资比例（%）	与本公司关系
1	吴满怀	2,550.0000	45.06	45.06	公司控股股东，实际控制人
2	陈洁	2,450.0000	43.30	43.30	
3	乐清和谐	319.6183	5.65	5.65	持股5%以上股东
合计		5,319.6183	94.01	94.01	-

上述股东情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”和“（二）主要股东情况”。

2、公司的董事、监事和高级管理人员

有关本公司的董事、监事和高级管理人员情况具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

3、公司控股的子公司

控股子公司情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（三）目前主要子公司情况”。报告期内，公司控股的子公司发生变化，详见本节“七、合并范围的变更”；公司在全资子公司及控股子公司占有的权益及权益变动情况详见本节“十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

4、公司实际控制及董事、监事和高级管理人员的亲属

关联方名称	与股份公司的关系
吴玉怀	实际控制人吴满怀先生之兄
吴开怀	实际控制人吴满怀先生之兄
陈乐湖	实际控制人陈洁女士之姊妹，间接持有公司 0.06% 的股份
朱丽华	公司董事兰云生之妻，间接持有公司 0.09% 的股份
陈庄桂	实际控制人陈洁女士之父，间接持有公司 0.59% 的股份
程向红	公司董事吴幼兵兄嫂，间接持有公司 0.09% 的股份
郑银才	实际控制人陈洁女士之姊妹配偶，间接持有公司 0.09% 的股份

5、其他关联方

关联方名称	与股份公司的关系
乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）	受实际控制人吴满怀先生、陈洁女士控制
乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）	受实际控制人吴满怀先生、陈洁女士控制
上海加西亚电子电器有限公司	受实际控制人吴满怀先生控制，2016 年 5 月 20 日，本公司实际控制人吴满怀先生将所持上海加西亚电子电器股份有限公司 51% 股权即 25.50 万元股本作价 25.50 万元转让给万松洁、9% 股权即 4.50 万元股本作价 4.50 万元转让给吴世清。
香港加西亚国际集团有限公司	股东吴满怀控制的公司（已于 2016 年 9 月 1 日办理税务注销）
鄱阳县万仓电工材料有限公司	受实际控制人吴满怀先生之兄吴玉怀控制
江西迪隆汽车有限公司	受实际控制人吴满怀先生之兄吴玉怀控制
江西运众汽车销售有限公司	受实际控制人吴满怀先生之兄吴玉怀控制
江西加西亚现泰汽车有限公司	受实际控制人吴满怀先生之兄吴玉怀控制
乐清市永控接触器有限公司	受实际控制人陈洁女士之弟陈森进控制
乐清市优尼电线电缆有限公司	受实际控制人陈洁女士之姐陈乐湖控制
温州乐雁压缩机销售有限公司	公司监事郑福森担任该公司执行董事兼总经理

(二) 关联方交易及余额

1、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①2014 年度：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度
			金额
采购商品、接受劳务：	-	-	-
温州乐雁压缩机销售有限公司	采购设备	市场协议价	0.83
乐清市永控接触器有限公司	采购材料	市场协议价	143.15
乐清市优尼电线电缆有限公司	采购商品	市场协议价	602.85
鄞阳县万仓电工材料有限公司	采购材料	市场协议价	890.99
销售商品、提供劳务：	-	-	-
上海加西亚电子电器有限公司	销售旧设备	市场协议价	0.59
乐清市永控接触器有限公司	销售商品	市场协议价	6.09

②2015 年度：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年度
			金额
采购商品、接受劳务：	-	-	-
乐清市优尼电线电缆有限公司	采购商品	市场协议价	696.14
乐清市永控接触器有限公司	采购材料	市场协议价	282.33
鄞阳县万仓电工材料有限公司	采购材料	市场协议价	1,552.62
上海加西亚电子电器有限公司	采购材料	市场协议价	41.25
销售商品、提供劳务：	-	-	-
乐清市永控接触器有限公司	销售商品	市场协议价	16.67
鄞阳县万仓电工材料有限公司	供电	市场协议价	6.13

③2016 年 1-6 月：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年 1-6 月
			金额
采购商品、接受劳务：	-	-	-
乐清市优尼电线电缆有限公司	采购材料	市场协议价	149.82
乐清市永控接触器有限公司	采购商品	市场协议价	93.01

鄱阳县万仓电工材料有限公司	采购材料	市场协议价	563.50
上海加西亚电子电器有限公司	采购材料	市场协议价	36.51
销售商品、提供劳务:	-	-	-
乐清市永控接触器有限公司	销售商品	市场协议价	59.43
鄱阳县万仓电工材料有限公司	供电	市场协议价	1.38

④2016年7月1日-2016年12月29日:

单位: 万元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年7月1日-2016年12月29日金额
采购商品、接受劳务:			
乐清市永控接触器有限公司	采购商品	市场协议价	129.28
江西迪隆汽车有限公司	修理费	市场协议价	9.96
乐清市优尼电线电缆有限公司	采购货物	市场协议价	86.75
鄱阳县万仓电工材料有限公司	采购货物	市场协议价	146.86
销售商品、提供劳务:	-	-	-
乐清市永控接触器有限公司	销售商品	市场协议价	19.79

除上述关联交易外,公司与迪隆汽车于2016年9月24日签订了《车辆销售合同》,根据合同约定,公司拟向迪隆汽车采购一辆大众辉昂380TSI至尊版汽车。公司在该车辆到货后,于2016年10月28日向迪隆汽车支付了上述购车款共计50万元。但在实际提车之日,公司验车人员发现车辆存在质量瑕疵,后经双方友好协商,公司与迪隆汽车于2016年11月1日签署了《车辆销售解除合同协议书》,迪隆汽车于2016年11月1日全额退还了公司所支付的50万购车款。公司第一届董事会第三次会议和2016年第三次临时股东大会对本次关联交易事项进行了补充审议。

(2) 关联担保

①2014年度:

单位: 万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1、巢安电气房产抵押	本公司	最高债权限额 13,500.00	2013/12/18	2016/12/17	履行中
其中: 1.1 巢安电气	本公司	1,600.00	2014/1/8	2015/1/7	已完成

1.2 巢安电气	本公司	2,000.00	2014/1/14	2015/1/13	已完成
1.3 巢安电气	本公司	500.00	2014/2/10	2015/2/9	已完成
1.4 巢安电气	本公司	720.00	2014/9/15	2015/3/15	已完成
1.5 巢安电气	本公司	880.00	2014/9/16	2015/3/11	已完成
1.6 巢安电气	本公司	1,000.00	2014/9/19	2015/3/16	已完成
1.7 巢安电气	本公司	400.00	2014/9/29	2015/3/29	已完成
2、本公司	江西运众汽车销售有限公司	2,500.00	2014/6/11	2019/6/10	对二级子公司担保，2015年10月被转让
3、吴满怀、陈洁担保	本公司	160.00	2014/1/16	2015/1/15	已完成
4、吴满怀、陈洁担保	本公司	500.00	2014/9/3	2015/3/1	已完成
5、吴满怀、陈洁担保	本公司	320.00	2014/12/19	2015/12/19	已完成
6、吴满怀、陈洁担保	本公司	450.00	2014/12/29	2015/12/26	已完成

其中，江西运众汽车销售有限公司属于公司原子公司迪隆汽车的子公司，随迪隆汽车一起从公司剥离，但由于迪隆汽车被转让后的实际控制人吴玉怀系吴满怀之兄，从一定程度上仍存在关联关系，公司已将该担保解除，2016年8月31日上海汽车集团财务有限公司出具《关于加西亚电子电器股份有限公司已解除对江西运众汽车销售有限公司担保的证明》：“兹证明加西亚电子电器股份有限公司给江西运众汽车销售有限公司提供的车辆买方信贷融资保证担保关系解除申请资料已提交。经审批，担保关系现已解除。特此证明！”

②2015年度：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1、巢安电气房产抵押	本公司	最高债权限额 13,500.00	2013/12/18	2016/12/17	履行中
其中：1.1 巢安电气	本公司	500.00	2015/2/11	2016/1/26	已完成
1.2 巢安电气	本公司	1,600.00	2015/9/17	2016/3/15	已完成
1.3 巢安电气	本公司	1,000.00	2015/9/25	2016/3/23	已完成
1.4 巢安电气	本公司	350.00	2015/10/10	2016/4/10	已完成
1.5 巢安电气	本公司	30.00	2015/10/10	2016/4/10	已完成
1.6 巢安电气	本公司	10.00	2015/10/10	2016/4/10	已完成
1.7 巢安电气	本公司	10.00	2015/10/10	2016/4/10	已完成
1.8 巢安电气	本公司	350.00	2015/10/10	2016/4/10	已完成
1.9 巢安电气	本公司	30.00	2015/10/10	2016/4/10	已完成
1.10 巢安电气	本公司	10.00	2015/10/10	2016/4/10	已完成
1.11 巢安电气	本公司	10.00	2015/10/10	2016/4/10	已完成
1.12 巢安电气	本公司	2,000.00	2015/11/19	2016/11/16	履行中
1.13 巢安电气	本公司	1,000.00	2015/11/19	2016/11/16	履行中

1.14 巢安电气	本公司	1,000.00	2015/11/19	2016/11/16	履行中
1.15 巢安电气	本公司	700.00	2015/12/17	2016/12/16	履行中
1.16 巢安电气	本公司	700.00	2015/12/17	2016/12/16	履行中
1.17 巢安电气	本公司	900.00	2015/12/18	2016/12/16	履行中
1.18 巢安电气	本公司	900.00	2015/12/18	2016/12/16	履行中
2、吴满怀、陈洁担保	本公司	160.00	2015/1/14	2016/1/13	已完成
3、迪隆汽车	鄱阳加西亚	300.00	2015/2/13	2016/2/9	已完成
4、鄱阳加西亚厂房抵押，吴满怀、陈洁担保	本公司	1,200.00	2015/3/24	2016/3/23	已完成
5、吴满怀、陈洁担保	本公司	320.00	2015/10/8	2016/3/25	已完成
6、吴满怀、陈洁担保	本公司	450.00	2015/12/17	2016/12/16	履行中
7、吴满怀、陈洁担保	本公司	450.00	2015/12/17	2016/12/16	履行中

③2016年1-6月：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1、巢安电气房产抵押	本公司	最高债权限额 13,500.00	2013/12/18	2016/12/17	履行中
其中：1.1 巢安电气	本公司	1,600.00	2016/3/7	2016/9/2	履行中
1.2 巢安电气	本公司	1,000.00	2016/3/16	2016/9/2	履行中
1.3 巢安电气	本公司	300.00	2016/4/1	2017/4/1	履行中
2、吴满怀、陈洁担保	本公司	120.00	2016/1/14	2016/7/13	履行中
3、巢安电气	本公司	500.00	2016/2/1	2017/1/26	履行中
4、本公司、吴满怀、陈洁担保	鄱阳加西亚	1,200.00	2016/3/23	2017/3/10	履行中
5、吴满怀、陈洁担保	本公司	270.00	2016/3/23	2017/3/10	履行中
6、鄱阳加西亚厂房抵押，吴满怀、陈洁担保	本公司	1,200.00	2016/3/25	2017/3/24	履行中

(3) 关联方资金拆借

①2014年度：

单位：万元

项目	2014年1月1日余额	2014年度拆出资金	次数	2014年度拆入资金	次数	2014年12月31日余额	是否支付资金占用费
吴满怀	1,437.34	450.00	1	1.50	1	1,885.84	否
陈洁	-1,462.31	10,964.50	232	9,577.50	123	-75.31	否
吴开怀	-9.07	126.00	3	46.37	2	70.56	否
陈乐湖	1,899.00	-	-	1,200.00	4	699.00	否
上海加西亚电子电器有限公司	6.20	8.18	30	7.12	25	7.26	否
鄱阳县万仓电工材料有限公司	-	500.00	1	500.00	1	-	否
温州乐雁压缩机销	-75.00	90.00	3	30.00	1	-15.00	否

售有限公司							
合计	1,796.16	12,138.68	270	11,362.48	157	2,572.35	-

注：正数为拆出资金余额，负数为拆入资金余额。

②2015 年度：

单位：万元

项目	2015 年 1 月 1 日余额	2015 年度拆出资金	次数	2015 年度拆入资金	次数	2015 年 12 月 31 日余额	是否支付资金占用费
吴满怀	1,885.84	405.50	2	2,295.50	6	-4.16	否
陈洁	-75.31	20,348.29	289	20,192.29	124	80.70	否
吴开怀	70.56	80.33	1	279.90	5	-129.01	否
陈乐湖	699.00	115.60	6	658.00	23	156.60	否
乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）	-	0.01	1	-	-	0.01	否
乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）	-	0.01	1	-	-	0.01	否
上海加西亚电子电器有限公司	7.26	16.04	3	0.04	1	23.26	否
鄱阳县万仓电工材料有限公司	-	550.00	2	500.00	1	50.00	否
江西迪隆汽车有限公司	32.00	3,520.00	9	1,930.00	50	1,622.00	否
江西运众汽车销售有限公司	-	-	-	30.77	1	-30.77	否
温州乐雁压缩机销售有限公司	-15.00	10.00	1	10.00	1	-15.00	否
合计	2,604.36	25,045.78	315	25,896.49	212	1,753.65	-

注（1）：正数为拆出资金余额，负数为拆入资金余额。

注（2）：2014 年 12 月 31 日关联方资金拆借合计余额 2,572.35 万元，与 2015 年 1 月 1 日关联方资金拆借合计余额 2,604.36 万元，相差 32.00 万元，系原子公司江西迪隆汽车有限公司于 2015 年被处置后，由 2015 年初的子公司变更为关联方所致。

③2016 年 1-6 月：

单位：万元

项目	2016 年 1 月 1 日余额	2016 年 1-6 月拆出资金	次数	2016 年 1-6 月拆入资金	次数	2016 年 6 月 30 日余额	是否支付资金占用费
吴满怀	-4.16	-	-	-	-	-4.16	否
陈洁	80.70	3,791.48	63	4,423.15	37	-550.97	否
吴开怀	-129.01	-	-	-	-	-129.01	否
陈乐湖	156.60	20.00	1	176.60	5	-	否

乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）	0.01	-	-	0.01	1	-	否
乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）	0.01	12.00	1	12.01	1	-	否
上海加西亚电子电器有限公司	23.26	-	-	-	-	23.26	否
鄞阳县万仓电工材料有限公司	50.00	1,200.00	1	-	-	1,250.00	否
江西迪隆汽车有限公司	1,622.00	1,020.00	8	2,500.00	11	142.00	否
江西运众汽车销售有限公司	-30.77	-	-	-	-	-30.77	否
乐清市永控接触器有限公司	-	0.88	1	-	-	0.88	否
温州乐雁压缩机销售有限公司	-15.00	15.00	1	-	-	-	否
合计	1,753.65	6,059.36	76	7,111.77	55	701.24	-

注：正数为拆出资金余额，负数为拆入资金余额。

④2016年7月1日至2016年12月29日：

单位：万元

项目	2016年7月1日余额	2016年7月1日-12月29日拆出资金	次数	2016年7月1日-12月29日拆入资金	次数	2016年12月29日余额	是否支付资金占用费
吴满怀	-4.16	-	-	-	-	-4.16	否
陈洁	-550.97	960.47	18	409.50	8	-	否
吴开怀	-129.01	-	-	-	-	-129.01	否
陈乐湖	-	24.00	2	24.00	2	-	否
乐清市极致股权投资管理中心（有限合伙）	-	-	-	-	-	-	否
乐清市完美股权投资管理中心（有限合伙）	-	-	-	-	-	-	否
上海加西亚电子电器有限公司	23.26	-	-	23.26	1	-	否
鄞阳县万仓电工材料有限公司	1,250.00	-	-	1,250.00	2	-	否

江西迪隆汽车有限公司	142.00	310.00	5	452.00	7	-	否
江西运众汽车销售有限公司	-30.77	30.77	1	-	-	-	否
乐清市永控接触器有限公司	0.88	-	-	0.88	1	-	否
温州乐雁压缩机销售有限公司	-	-	-	-	-	-	否
合计	701.23	1,325.24	26	2,159.64	21	-133.17	-

注：正数为拆出资金余额，负数为拆入资金余额。报告期内，上海加西亚为实际控制人吴满怀先生控制的公司，2016年5月20日，吴满怀先生将所持上海加西亚51%股权即25.50万元股本作价25.50万元转让给万松洁、9%股权即4.50万元股本作价4.50万元转让给吴世清，此后上海加西亚与公司不存在关联关系。

上述资金往来的性质均为资金拆借，且拆借双方互相之间未收取利息；发生的原因系公司及关联方营运资金不足导致的资金拆借；公司拆入的资金均用于正常经营使用；上述资金的拆入和拆出均未收取利息。

公司在报告期初至期末，发生多次控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，主要是有限公司阶段公司内部管理不规范，虽在实际资金支付时履行了必要的内部审批流程，但对资金占用的性质严重性及不良影响认识不足，也未制定规范的关联交易及关联方资金往来管理制度，报告期内发生的资金占用未向资金占用方收取资金占用费。截至申报日2016年10月14日前，公司各关联方占用加西亚的资金已全部归还，且自2016年10月14日之后不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

公司与关联方之间的拆借资金行为属于民间借贷。其中，公司与关联法人之间的借贷关系虽不符合《贷款通则》第六十一条规定“企业之间不得违反国家规定办理借贷或者变相借贷融资业务”的规定，但根据《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》的规定，法人之间、其他组织之间以及它们相互之间为生产、经营需要订立的民间借贷合同，除存在《中华人民共和国合同法》第五十二条、《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》第十四条规定的情形外，当事人主张民间借贷合同有效的，人民法院应予支持。除此之外，由于《贷款通则》第二条规定“本通则所称贷款人，系指在中国境内依法设立的经营贷款业务的中资金融机构。”公司报告期初至申报日2016年10月14日前的资金拆出及资金拆入对方均不是“经营

贷款业务的中资金融机构”，公司与关联方之间的资金拆借不属于《贷款通则》的调整范围。

上述借款未履行内部程序，签署了协议但未约定利息。未履行上述事项的原因是有限公司阶段公司治理尚不完善，公司的关联交易决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。此外，有限公司时期的公司章程也未就关联交易决策程序做出明确规定。

经测算，从期初至申报日 2016 年 10 月 14 日前，公司未收取的资金占用费合计为 269.30 万元，未对公司正常经营产生重大影响，截至申报日 2016 年 10 月 14 日前，关联方占用公司的资金已全部归还完毕，且未发生任何坏账损失，因此不会对公司财务状况造成重大影响。

(4) 关联方转让

报告期内公司发生了多次关联方之间的股权转让行为，详见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“七、合并范围的变更”。此类由于关联方股权转让而发生的关联方资金往来具有真实的商业背景，属于正常商业行为。

(5) 其他关联交易情况

公司实际控制人吴满怀先生控制的香港加西亚国际集团有限公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月代收公司贷款分别为美金 10,326,358.11 元、美金 5,594,691.44 元和美金 2,586,012.57 元，该公司收到贷款后在短期内直接转划本公司。截至 2016 年 9 月 1 日，香港加西亚国际集团有限公司已办理税务注销。自 2016 年 9 月 1 日起，公司不再发生此类交易。此类关联交易不属于正常商业行为，已完成整改。

2、关联方应收应付余额

(1) 应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	乐清市永控接触器有限公司	6.52	1.85	6.78	0.92	7.12	0.36
	上海加西亚电子电器有限公司	0.70	0.03	0.70	0.10	0.70	0.03

合计		7.22	1.88	7.47	1.02	7.82	0.39
其他应 收款	吴开怀	-	-	-	-	120.56	-
	吴满怀	-	-	-	-	1,890.00	-
	陈洁	-	-	95.00	-	-	-
	陈乐湖	-	-	156.60	-	699.00	-
	上海加西亚电子电器有限公司	23.26	3.29	23.26	4.10	7.26	1.62
	江西迪隆汽车有限公司	152.00	7.60	1,632.00	81.60	-	-
	乐清市永控接触器有限公司	0.88	0.04	-	-	-	-
	鄞阳县万仓电工材料有限公司	1,250.00	67.50	-	-	-	-
	乐清完美	-	-	0.01	0.00	-	-
	乐清极致	-	-	0.01	0.00	-	-
合计	1,426.14	78.43	1,906.87	85.70	2,716.82	1.62	

截至 2016 年 6 月 30 日，公司关联方尚占用公司资金 1,426.14 万元，其中，上海加西亚电子电器有限公司占用子公司巢安电气的资金 232,567.70 元已于 2016 年 7 月 14 日归还；江西迪隆汽车有限公司占用公司的 152.00 万元已于 2016 年 7 月 11 日归还；鄞阳县万仓电工材料有限公司占用公司的 1,250.00 万元分别于 2016 年 7 月 14 日归还 1,200.00 万元、2016 年 8 月 29 日归还 50.00 万元；乐清市永控接触器有限公司于 2016 年 7 月 13 日归还 8,821.36 元。报告期后至挂牌申报日 2016 年 10 月 14 日前，公司存在控股股东及实际控制人之一的陈洁占用公司资金的情况，累计占用金额为 820,550.60 元，陈洁已于 2016 年 8 月 30 日前归还了全部占用资金。截至申报日 2016 年 10 月 14 日前，公司各关联方占用加西亚的资金已全部归还，且自 2016 年 10 月 14 日之后不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

(2) 应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付 账款	上海加西亚电子电器有限公司	31.07	30.44	-
	江西迪隆汽车有限公司	13.48	-	-
	乐清市优尼电线电缆有限公司	175.87	233.58	104.18
	鄞阳县万仓电工材料有限公司	631.25	1,176.03	-
	温州乐雁压缩机销售有限公司	-	-	0.98
	乐清市永控接触器有限公司	538.88	405.96	123.63
合计		1,390.55	1,846.01	966.12

其他应付款	吴开怀	129.01	79.01	-
	吴满怀	4.16	4.16	17.16
	陈洁	550.97	14.30	52.23
	江西迪隆汽车有限公司	10.00	10.00	-
	江西运众汽车销售有限公司	30.77	30.77	-
	温州乐雁压缩机销售有限公司	-	15.00	15.00
合计		724.90	153.23	84.39

（三）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2015年7月15日股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

2016年8月30日，公司控股股东、实际控制人吴满怀和陈洁共同签署《关于规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、本人、本公司及控制的其他企业将充分尊重加西亚的独立法人地位，保障加西亚独立经营、自主决策，确保加西亚的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易；本人、本公司及控制的其他企业将严格控制与加西亚之间发生的关联交易。

2、本人、本公司及控制的其他企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用、挪用加西亚资金，也不要求加西亚为本人、本公司及控制的其他企业进行违规担保。

3、对于潜在可能发生的与正常经营相关不可避免的关联交易，本人、本公司承诺将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求，严格执行加西亚《公司章程》和《关联交易管理制度》中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥监事会的作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，保护加西亚和股东利益不受损害。

特此承诺！”

同日，公司全体股东、董事、监事级高级管理人员也签署了上述承诺。

七、合并范围的变更

(一) 报告期发生的同一控制下企业合并

单位：万元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
鄱阳加西亚	100.00%	同一最终控制方	2015/9/9	2,412.70	-148.88	3,632.54	-80.36
江西加西亚	100.00%	同一最终控制方	2015/9/24	511.38	-85.38	2,395.61	-0.12
巢安电气	82.47%	同一最终控制方	2015/10/22	3,523.53	266.94	4,613.43	167.10

1、报告期内，公司共发生三次同一控制下的企业合并变更，内部审议程序、作价依据：

(1)2015年9月9日，公司收购吴满怀、陈洁分别持有鄱阳加西亚的95.10%股权和4.90%股权，共支付对价500万元，本次收购完成后，鄱阳加西亚成为本公司的全资子公司。根据上饶市众恒资产评估事务所出具的饶众恒评字[2015]第193号评估报告，截至2015年8月31日，鄱阳加西亚经评估的（股东权益价值）净资产为610.78万元，净资产评估增值313.71万元。本次股权转让构成关联交易，加西亚支付满怀、陈洁的股权转让价款500万元，关联交易价格相对公允。

(2)2014年度公司持有江西加西亚电气有限公司85%的股权。2015年9月，公司收购江西加西亚原股东英海青15%股权后，公司持有江西加西亚100%股权。2015年5月17日，鄱阳加西亚与江西加西亚签订《吸收合并协议》，2015年9月24日鄱阳县加西亚电子电器有限公司完成对江西加西亚电气有限公司吸收合并的工商变更登记，同时子公司江西加西亚电气有限公司被注销。合并过程详见本说明书“第一节基本情况”之“五、历次股权变更”之“（二）鄱阳加西亚历次股权变更”之“（5）2015年09月，鄱阳加西亚吸收合并及第二次增资、第二次股权转让”。

(3)2015年10月22日，公司以货币资金5,900万元增加对上海巢安电气有限公司的投资，持有该公司股权从48.00%增加到82.47%。实现巢安电气控股

股东由吴满怀变更为加西亚。

2、合并的原因和必要性

序号	子公司名称	合并事项	时间	原因	必要性
1	鄱阳加西亚	被吸收为全资子公司	2015.9	梳理和规范公司的股权结构和组织架构，消除同业竞争，进行资源整合，强化公司运作效率	有利于强化对同一控制下的企业进行统一管理，整合资源优势，同时消除了同业竞争、减少并规范关联交易
2	鄱阳加西亚、江西加西亚	吸收合并江西加西亚	2015.9	梳理和规范公司的股权结构和组织架构，对子公司的资源进行整合优化	有利于增强鄱阳加西亚业务覆盖度，为客户提供更优质的服务
3	上海巢安电气有限公司	加西亚增资后实现控股	2015.10	梳理和规范公司的股权结构和组织架构，消除同业竞争，进行资源整合，强化公司运作效率	有利于强化对同一控制下的企业进行统一管理，整合资源优势，同时消除了同业竞争、减少并规范关联交易

3、合并的内部审议程序及作价依据

(1) 鄱阳加西亚被吸收为全资子公司

①内部审议程序

详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、历次股权变更”之“(二) 鄱阳加西亚历次股权变更”之“(5) 2015年09月，鄱阳加西亚第二次股权转让、吸收合并及第二次增资”。

②作价依据

本次吸收合并的作价依据为被合并方的资产评估价值。

2015年9月9日，公司收购吴满怀、陈洁分别持有鄱阳加西亚的95.10%股权和4.90%股权，共支付对价500万元，本次收购完成后，鄱阳加西亚成为本公司的全资子公司。根据上饶市众恒资产评估事务所出具的饶众恒评字[2015]第193号评估报告，截至2015年8月31日，鄱阳加西亚经评估的（股东权益价值）净资产为610.78万元，净资产评估增值313.71万元。本次股权转让构成关联交易，加西亚支付吴满怀、陈洁的股权转让价款500万元，交易价格相对公允。

(2) 鄱阳加西亚吸收合并江西加西亚

①内部审议程序

详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、历次股权变更”之“(二) 鄱阳加西亚历次股权变更”之“(5) 2015年09月，鄱阳加西亚第二次股权转让、吸收合并及第二次增资”。

②作价依据

本次吸收合并的作价依据为被合并方资产、负债的原账面价值。

2014年度公司持有江西加西亚电气有限公司85%的股权。2015年9月9日，英海青与加西亚有限签署《股权转让协议》，英海青将其持有的江西加西亚15%的股权（折合注册资本75万元）以人民币75万元转让给加西亚有限，此后，加西亚持有江西加西亚100%股权。2015年5月17日，鄱阳加西亚与江西加西亚签订《吸收合并协议》，2015年9月24日鄱阳县加西亚电子电器有限公司完成对江西加西亚电气有限公司吸收合并的工商变更登记，同时子公司江西加西亚电气有限公司被注销。本次合并属于加西亚同一控制下的两家子公司合并，加西亚为了加强对子公司的控制和管理，同时降低人员成本，故进行了吸收合并。因吸收合并前两家公司均为加西亚的全资子公司，对加西亚整体而言，两家公司的吸收合并不涉及新的债务增加，仅是债务在合并范围内部主体之间的转移。

(3) 加西亚增资控股巢安电气

①内部审议程序

2015年10月8日，巢安电气召开股东会，决议同意注册资本由3,000万元增加至8,900万元，其中加西亚有限增加实缴货币出资5,900万元。根据巢安电气提供的《电子银行交易回单》，2015年9月18日，巢安电气已进行实缴出资。

②作价依据

本次吸收合并的作价依据为被合并方的资产、负债的原账面价值情况及对固定资产的预估价值。

2015年10月22日，公司以货币资金5,900万元增加对上海巢安电气有限公司的投资，持有该公司股权从48.00%增加到82.47%，增资价格每注册资本1

元，巢安电气控股股东由吴满怀变更为加西亚有限。公司 2015 年 10 月以现金 5,900 万元增资形成的对价与按股比享有净资产之间的差额-205.15 万元，巢安电气的房屋建筑物实际价值（巢安电气于 2013 年 12 月 24 日将其坐落于上海市浦东新区建韵路 618、630 号总建筑面积 43,319.58 平方米的厂房进行银行抵押贷款，暂做价 1.35 亿元；根据 2015 年 9 月 10 日中财宝信（北京）房地产土地评估有限公司出具的中财宝信[2015]房估字第（SH-105）号《房地产抵押评估报告》，巢安厂房市场评估价值 1.99 亿元）高于账面净值（截至 2015 年 12 月 31 日为 6,054.42 万元），并且未来巢安电气的房屋出租将给公司带来稳定的现金流入，因此公司通过现金增资形式取得控制权的成本是合理公允的。

4、企业合并期间及合并后对公司业务及财务的具体影响

(1) 业务影响

①吸收鄱阳加西亚为公司子公司以后，鄱阳加西亚完善了断路器生产线，提高了生产能力，可更快的承接公司下达的低压断路器产品成产任务，缩短公司产品交期，增强客户粘性，为公司进一步开拓客户提供了有力保障，对公司的业务起到积极影响。

②鄱阳加西亚合并后公司对母子公司的业务和团队进行了整合，梳理和规范公司的股权结构和组织架构，对子公司的资源进行整合优化，加强对子公司的控制和管理，同时降低人员成本，有利于提高子公司的管理和运营效率。

③上海巢安吸收合并后，公司的整体生产能力进一步提升，研发能力也有所增强，可以承接更多的客户订单，同时也满足了不同客户对公司产品的差异化需求。

(3) 财务影响

上海巢安电气有限公司及鄱阳县加西亚电子电器有限公司报告期主要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月			2015 年度			2014 年度		
	上海巢安	鄱阳加西亚	小计	上海巢安	鄱阳加西亚	小计	上海巢安	鄱阳加西亚	小计

营业收入	2,130.99	2,287.46	4,418.45	5,139.75	5,022.07	10,161.82	4,613.43	3,632.54	8,245.96
营业成本	1,560.12	2,209.26	3,769.38	3,799.75	4,583.34	8,383.09	3,854.54	3,482.46	7,337.00
净利润	178.12	-118.12	60.00	547.20	-252.23	294.97	167.10	-80.36	86.74

抵销关联交易后按企业合并增加的股权比例计算对公司合并会计报表的影响如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月			2015年度			2014年度		
	上海巢安	鄱阳加西亚	小计	上海巢安	鄱阳加西亚	小计	上海巢安	鄱阳加西亚	小计
营业收入	-79.37	-40.00	-119.37	142.14	460.75	602.89	62.42	111.13	173.55
营业成本	-642.81	-138.64	-781.45	-1,202.95	51.16	-1,151.79	-629.60	-38.95	-668.55
净利润	44.01	-125.50	-81.49	185.91	-280.52	-94.61	56.97	-80.36	-23.39

此外，江西加西亚和鄱阳加西亚电在吸收合并前已通过股权转让方式全部成为加西亚全资控股子公司，本次合并属于加西亚同一控制下的两家子公司合并，加西亚为了加强对子公司的控制和管理，同时降低人员成本，故进行了吸收合并。因吸收合并前两家公司均为加西亚的全资子公司，对加西亚整体而言，两家公司的吸收合并不涉及新的债务增加，仅是债务在合并范围内部主体之间的转移。”

5、公司报告期内通过收购一致行动人吴满怀、陈洁股权取得鄱阳县加西亚电子电器有限公司 100% 股权，增资取得了上海巢安电气有限公司 82.47% 的控制权，通过同一控制下的企业合并完成两家全资子公司鄱阳加西亚对江西加西亚的吸收合并，对于上述股权收购时支付的对价与收购时按股权比例享有被收购方净资产的差额，资本公积为零，调整留存收益，报告期内发生的上述企业合并的相关会计处理和列报披露符合《企业会计准则》的相关规定。

（二）报告期其他股权转让情况

1、2014年4月23日，公司将所持鄱阳加西亚450万元占90%的股权作价450万元转让给吴满怀。根据上饶市众恒资产评估事务所出具的饶众恒评字[2016]第126号《评估报告》，截至2014年3月31日，评估后鄱阳加西亚（股东权益价值）净资产为641.82万元。

2、2015年8月1日，陈洁与加西亚电子电器有限公司签署了《股权转让协

议书》，陈洁将其持有加西亚进出口的 49% 的股权（折合注册资本金 24.5 万元）以人民币壹佰万元转让给加西亚电子电器有限公司。同日，双方签署《股权转让协议》。2015 年 10 月 9 日，加西亚进出口作出股东决定，同意受让陈洁持有加西亚进出口 49% 的股权。

（三）报告期出售子公司股权情况

存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
迪隆汽车	510.00	51.00	2015/10/22	工商变更登记及收到股权转让的对价款	878.41

2015 年 10 月 12 日，公司将持有江西迪隆汽车有限公司 51% 的股权作价 510 万元转让给自然人吴玉怀。吴玉怀系吴满怀之兄，本次转让构成关联交易，根据 2016 年 5 月 13 日江西人和大华资产评估事务所有限公司出具的赣大华评字 [2016]SR-051302 号《资产评估报告》，截至 2015 年 9 月 30 日，迪隆汽车经评估的（股东权益价值）净资产为 1,087.31 万元，净资产评估增值 1,496.41 万元。本次股权转让构成关联交易，加西亚收到吴玉怀支付的股权转让价款 510 万元，关联交易价格相对公允。

1、根据申报会计师的审阅结果，公司 2015 年 10 月份处置子公司江西迪隆汽车 51% 股份时，迪隆汽车净资产原账面价值余额为 -722.37 万元，造成亏损的原因为：

（1）4S 店行业投资周期比较长，一般的投资回报期至少 5 年以上，并且由于公司缺乏相关经验，迪隆汽车运营初期的品牌选择和定位不清，导致经营出现亏损；

（2）公司在 2013 年 6 月 1 日取得上汽大众 4S 店授权后，按照大众对 4S 店的要求，进行了重新装修和建设，资金投入增加且建设过程周期较长对企业的正常经营产生了一定影响；

（3）迪隆汽车在前期 4S 店建设中，需要较多资金投入，相应的财务费用等利息支出也较多。

2、丧失控制权前后相关会计处理是否符合企业会计准则的要求

被公司处置的迪隆汽车公司 2014 年 1 月 1 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 10 月 31 日, 归属母公司的净资产分别为 -40,711.35、-7,202,475.86、-7,223,719.71 元, 公司 2014 年年初对该项投资全额计提了资产减值准备 5,100,000.00 元。处置长期股权投资账面余额为 0 元, 确认投资收益:

借: 银行存款 5,100,000.00 元

贷: 投资收益 5,100,000.00 元

公司处置迪隆汽车公司长期股权投资的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

3、评估价格大幅高于账面净资产的原因及合理性, 具体的评估方法、依据以及评估价与实际业绩是否存在背离

公司进行迪隆汽车转让时, 为了合理体现转让价格的公允性, 公司委托江西人和大华资产评估事务所对迪隆汽车进行资产评估, 根据赣大华评字 [2016]SR-051302 号《资产评估报告》, 迪隆汽车的评估价格高于账面净资产 1,496.41 万元, 主要是由于迪隆汽车在 2011 年 3 月 29 日购入的 13,000 平方米的土地 (鄱国用 (2011) 第 00314 号) 评估增值导致。根据当地市场的实际成交价格, 此块土地在评估时点的评估价为 1,716 万元, 较当初的购买价款 396.15 万元, 评估增值 1,320 万元。

(1) 评估方法

本次评估考虑到委托方特定的评估目的和委估资产的特点, 本次评估的是评估企业的股东权益, 评估范围涉及委估企业基准日财务报表反映的全部资产与负债, 根据《企业价值评估指导意见 (试行)》可采用市场法、收益法和成本加和法等评估方法。因本项目难以找到相同或类似企业的市场交易案例, 故不适用市场法; 因企业尚未正常经营及以后年度的现金净流量难以预测等因素, 不适宜选用收益法。综合考虑使用成本加和法作为本次评估的基本方法。该方法是指先确定各单项资产评估值并累加求和, 再扣减负债评估值, 得出净资产评估值。在使用成本加和法评估的基础上, 针对各单项资产又分别采用相应的方法进行评估。

(2) 评估依据

本次评估依据相关的法律法规、准则依据、行为依据、重大合同协议、产权证明依据、取价依据及相应参考资料进行。

评估后，江西迪隆汽车有限公司资产总额为 98,405,226.70 元，负债总额为 87,532,119.62 元，（股东权益价值）净资产为 10,873,107.08 元。

综上，公司本次迪隆汽车股权转让的评估价格高于账面净资产的原因具有合理性，由于使用成本加和法作为本次评估的基本方法，评估过程不涉及对未来业绩的预测，因此不涉及评估价与实际业绩是否存在背离的情形。

4、该关联交易的信息是否充分披露，是否存在公司对受让方的私下补偿协议

本次关联交易的信息已充分披露，2016 年 12 月 10 日，公司与迪隆汽车实际控制人吴玉怀共同出具了《关于转让江西迪隆汽车有限公司 51% 股份的声明》：“加西亚电子电器股份有限公司曾于 2015 年 10 月 12 日以 510 万元将所持有江西迪隆汽车有限公司 51% 的股权转让给吴玉怀，同时双方签署了《股权转让协议》，转让价格为 1 元/1 元出资。双方涉及江西迪隆汽车有限公司的股权转让信息已披露充分，就上述股权转让双方并未签署私下补偿协议；就上述股权转让亦不存在特殊利益安排的情形。特此声明。”

5、处置迪隆汽车股权的投资收益的计算和相关会计处理

合并报表编制抵消分录时，将迪隆汽车公司处置前各期的留存收益 -7,223,719.71 元按股权比例 51% 进行还原，

借： 还原的留存收益及损益科目 -7,223,719.71 元

贷： 投资收益 -7,223,719.71 元

同时冲回母公司单体报表已计提的长期股权投资减值准备 5,100,000.00 元，

借： 投资收益 5,100,000.00 元

贷： 年初未分配利润 5,100,000.00 元

合并报表抵销确认投资收益：7,223,719.71 元 * 51% - 5,100,000.00 元

=3,684,097.05 元,加上母公司单体报表确认股权处置的投资收益 5,100,000.00 元,合并报表层面确认的股权处置投资收益=5,100,000.00 元+3,684,097.05 元=8,784,097.05 元。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

根据公司2016年6月24日临时股东会决议和2016年7月11日加西亚电子电器股份创立大会暨第一次股东大会决议有限公司股东会决议,公司以经大信会计师事务所(特殊普通合伙)“大信审字[2016]第1-01607号”审计报告审计的2016年3月31日净资产102,520,172.59元,按1:0.55198382的比例折股改制为股份有限公司,其中:人民币伍仟陆佰伍拾捌万玖仟肆佰柒拾陆元折合为股份公司股本,划分为等额股份共56,589,476股,每股面值人民币1元,上述净资产扣除折合实收资本后的余额45,930,696.59元(人民币肆仟伍佰玖拾叁万零陆佰玖拾陆元伍角玖分)计入资本公积。

公司2016年3月31日净资产经中铭国际资产评估(北京)有限责任公司评估,并由其于2016年6月23日出具了“中铭评报字[2016]第16069号”资产评估报告,经评估后的净资产价值为15,273.23万元。

(二) 承诺事项

截至本公开转让说明书出具日,公司无需要披露的承诺事项。

(三) 或有事项

1、截至2016年6月30日,公司尚未履行完毕的对外担保情况如下所示:

单位:万元

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
1	加西亚	乐清市民泰金属制品有限公司	200.00	2013/8/23	2016/8/23
2	加西亚	乐清市奇宇电气科技有限公司	200.00	2014/1/23	2017/1/23
3	加西亚	浙江鑫辉塑业有限公司	300.00	2014/8/7	2017/8/7
4	加西亚	温州中波电气有限公司	50.00	2014/11/5	2017/11/5
5	加西亚	乐清市精通标准件有限公司	150.00	2014/11/24	2017/11/24
6	加西亚	浙江捷利电器有限公司	300.00	2015/6/4	2018/6/4
7	加西亚	浙江捷利电器有限公司	200.00	2015/8/24	2016/8/24

8	加西亚进出口	浙江协成塑料有限公司	550.00	2015/8/25	2016/8/25
9	加西亚	浙江捷利电器有限公司	300.00	2015/9/21	2016/9/21
10	加西亚	乐清市东辽合金材料有限公司	30.00	2015/11/25	2018/11/25
11	加西亚	环宇集团浙江高科有限公司	1,000.00	2015/12/4	2016/12/4
12	加西亚	万控集团有限公司	1,000.00	2016/3/2	2017/3/2
合计			4,280.00	-	-

2、对外担保的或有负债计提情况及相关会计处理

根据被担保企业的经营及财务状况，截止报告期期末，公司及下属子公司向外部单位提供贷款担保且尚未履行完毕的企业共有 10 家，其中向 7 家外单位提供贷款担保金额 3,550 万元，该 7 家被担保公司的净资产均大于被担保贷款金额，另外一家提供 550 万元的贷款担保，该被担保单位以其名下一块价值 500 万的山地使用权及新造厂房 20 年的租赁权作为反担保，另外向 2 家单位提供 180 万元的贷款担保，未发现被担保方违约的情况。

《企业会计准则第 13 号-或有事项》规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：①该义务是企业承担的现时义务；②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

根据对 10 家被担保单位经营及财务状况调查结果，报告期内，7 家被担保单位财务状况良好，1 家提供等值的反担保，余下 2 家被担保单位未发现贷款违约的情况，在公司报告期内不存在因被担保单位经营财务恶化违约还贷的连带责任，因此报告期内公司无需对担保事项计提或有负债，相关会计处理符合《企业会计准则》。

九、报告期内资产评估情况

（一）2016 年 7 月，股份制改制净资产价值评估报告

2016 年 6 月 23 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了中铭评报字[2016]第 16069 号《资产评估报告》，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用资产基础法，对加西亚电子电器股份有限公司拟股改事宜涉及的加西亚的账面净资产在 2016 年 3 月 31 日的市场价值进行了评估，评估结果如下：

单位：万元

	项目	账面价值	评估价值	增减额	增值率(%)
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	34,638.58	35,058.01	419.43	1.21
2	非流动资产	14,302.80	18,904.58	4,601.78	32.17
3	长期股权投资	10,447.99	14,463.33	4,015.34	38.43
4	固定资产	1,471.34	1,914.98	443.64	30.15
5	在建工程	136.83	136.83	-	-
6	无形资产	1,290.04	1,432.85	142.81	11.07
7	长期待摊费用	25.53	25.53	-	-
8	递延所得税资产	523.82	523.82	-	-
9	其他非流动资产	407.25	407.25	-	-
10	资产总计	48,941.38	53,962.59	5,021.21	10.26
11	流动负债	38,502.87	38,502.87	-	-
12	非流动负债	186.49	186.49	-	-
13	负债合计	38,689.36	38,689.36	-	-
14	净资产	10,252.02	15,273.23	5,021.21	48.98

本次评估仅作为确定加西亚账面净资产于评估基准日的市场价值，为加西亚拟股改事宜提供参考意见。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

报告期内，公司不存在股利分配的情况。2016年7月股份公司成立后，公司在《章程》中对股利分配做了如下规定：

“第三十二条 公司股东享有下列权利：

（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

.....

第一百六十四条 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2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百六十五条 公司利润分配政策为：

（一）利润分配的原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见。

（二）利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法

律、法规允许的其他方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（三）利润分配方案的审议程序：公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（四）利润分配政策的调整：公司应当保持利润分配政策的稳定性和连续性。公司由于外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策时，董事会应重新制定利润分配政策并由监事会发表意见。董事会重新制定利润分配政策应提交股东大会审议通过后方可执行。董事会应以保护股东权益为出发点，在股东提案中详细论证和说明利润分配政策调整的原因。”

（二）公司最近两年一期的股利分配情况

公司近两年一期未进行过股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据股份公司的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策相同。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司目前全资或控股子公司的基本情况

公司目前全资或控股子公司的基本情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（三）目前主要子公司情况”。

（二）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
			直接	间接	
巢安电气	上海市	电器制造业	82.47	-	同一控制下企

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					业合并
鄱阳加西亚	江西省上饶市 鄱阳县	电器制造业	100.00	-	同一控制下企业合并
加西亚进出口	浙江省温州市	商贸进出口企业	100.00	-	投资设立

2、重要子公司近一年的财务情况

①鄱阳加西亚：

单位：元

项目	2016年6月30日/ 2016年1-6月	2015年12月31日/ 2015年度
	金额	金额
总资产	108,740,295.78	115,333,162.91
负债	74,425,807.82	108,637,468.09
净资产	34,314,487.96	6,695,694.82
营业收入	22,874,613.26	50,220,706.18
净利润	-1,181,206.86	-2,522,275.04

①加西亚进出口

单位：元

项目	2016年6月30日/ 2016年1-6月	2015年12月31日/ 2015年度
	金额	金额
总资产	43,971,585.16	36,305,507.54
负债	39,150,016.34	32,468,439.53
净资产	4,821,568.82	3,837,068.01
营业收入	24,833,566.75	55,165,048.40
净利润	984,500.81	1,573,922.77

3、重要的非全资子公司情况

①2014年度：

单位：万元

公司名称	2014年度			
	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
巢安电气	17.53%	292,894.09	-	3,747,408.39

②2015年度：

单位：万元

公司名称	2015 年度			
	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
巢安电气	17.53%	1,879,326.13	-	15,048,121.59

注：公司 2015 年 10 月单方对上海巢安电气有限公司增资 5,900 万元，对该公司股权由 48.00% 增加到 82.47%，此项投资增加该公司 2015 年 12 月 31 日少数股东权益 205.15 万元。公司按同一控制下企业合并调减了 2014 年 12 月 31 日少数股东权益 736.99 万元，2015 年合并日冲回上期增加的少数股东权益 736.99 万元。

③2016 年 1-6 月：

单位：万元

公司名称	2016 年 1-6 月			
	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
巢安电气	17.53%	312,215.24	-	15,360,336.83

4、重要的非全资子公司主要财务信息

报告期内公司重要的非全资子公司上海巢安电气有限公司主要财务信息如下：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日/ 2016 年 1-6 月	2015 年 12 月 31 日/ 2015 年度
	金额	金额
总资产	120,905,254.20	115,108,581.01
负债	33,272,563.28	29,257,118.09
净资产	87,632,690.91	85,851,462.92
营业收入	21,309,907.13	51,397,467.70
净利润	1,781,227.99	5,472,017.62

5、子公司财务规范

经核查，截止报告期末，上海巢安电气有限公司共有 4 名会计，其中工作经验在 19 年以上的 1 人、9 年以上的 1 人、5 年以上的 1 人，财务部岗位设置主管会计、成本会计、出纳及综合岗。鄱阳加西亚公司共有 8 名会计，其中工作经验在 10 年以上的 2 人、3 年以上的 4 人，财务部岗位设置财务经理、主管

会计、成本会计、税务会计、出纳及综合岗。乐清市加西亚进出口有限公司共有 3 名会计，其中工作经验在 5 年以上的 2 人，财务部岗位设置主管会计、出纳及综合岗。

根据股份公司的规定，这三家子公司均设立了独立的财务部门，建立了完善的财务管理制度，如存货盘点制度、费用报销制度、成本核算办法等，按股份公司的会计核算办法进行日常会计处理，每月初向股份公司递交财务会计报表，由股份公司财务部专人负责审核。

报告期被合并子公司财务部门独立、会计专业素质、及人数满足各自生产规模的要求，均按股份公司统一会计政策进行财务核算，并接受股份公司财务部的垂直管理，报告期内子公司财务规范。

（三）报告期子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1、在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

（1）2015 年 10 月 28 日，公司以 100 万元收购陈洁持有加西亚进出口 49% 的股权，转让价格每注册资本 4 元，本次收购完成后，公司持有该公司的股权从 51% 变更为 100%。本次收购构成关联交易，根据乐清市地方税务局提供的《股东股权变更税收管理证明单》，加西亚进出口公司 2015 年 7 月份财报反应其所有者权益合计 396.75 万元，对应每注册资本 7.94 元，加西亚本次折价收购加西亚进出口股权，是原股东真实意愿表达，不存在违反相关法律法规规定的情形，亦不存在股权转让纠纷。

（2）2014 年度公司持有江西加西亚电气有限公司 85% 股权。2015 年 9 月，公司收购江西加西亚电气有限公司股东英海青 15% 股权后，公司持有江西加西亚电气有限公司 100% 股权。

2、交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：万元

项目	乐清市加西亚进出口有限公司	江西加西亚电气有限公司
购买成本	100.00	75.00
其中：现金	100.00	75.00
抵往来款	-	-

购买成本/处置对价合计	100.00	75.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	123.13	82.87
差额	23.13	7.87
其中：调整资本公积	-	-
调整盈余公积	-	-
调整未分配利润	23.13	7.87

十二、风险因素

（一）行业政策风险

随着欧盟两项新环保指令 WEEE 和 RoHS 以及我国《电子信息产品污染控制管理办法》的正式实施，政府通过规范市场准入，不符合环保规定的电子产品将无法上市。这一举措使有毒有害物质在电子信息产品中被逐步替代，这对保护环境，节约资源等具有重要作用。作为电子配套产品的主要和关键装备部件，低压电器产品也将面临全行业以及上游行业生产制造水平的巨大挑战。

公司时刻保持着对低压电器行业的积极关注，了解行业政策和发展方向，对于不利因素积极采取应对措施，积极调整以应对行业政策的变化，公司的产品均按照国家标准生产，出口产品也均取得了客户所在国家和地区的产品认证或销售许可，产品质量符合要求，公司注重产品的质量及环保标准，对原材料供应商进行严格筛选，对原材料严格把关，相关标注出台对供应商也起到了积极的推动作用，倒逼供应商提高原材料产品的质量以符合相关环保要求，因此公司具有一定的应对行业政策变动的能力。

（二）原材料价格变动风险

公司生产所需原材料主要为铜、银、钢材、塑料及电子元件，虽然目前包括铜、白银在内的有色金属价格处于历史相对低位，但今后若其价格出现企稳甚至大幅上涨，而公司不能及时通过调整产品销售价格或采取其他措施来减轻原材料成本上升的压力，将对公司的经营业绩产生较大影响。

针对上述风险因素，公司强化了原材料采购管理，采购部门负责紧盯原材料市场的价格波动，并制定相应的原材料价格波动防范措施，降低原材料价格变动对公司存货价格的影响。

（三）存货金额较高且占比较大的风险

报告期内各期末，公司存货账面净值分别为 8,974.85 万元、5,113.99 万元和 4,603.81 万元，占同期流动资产比例分别为 19.26%、12.19%、和 12.42%，是公司流动资产的主要构成部分。如果宏观经济状况、市场消费能力和销售情况发生重大不利影响，公司存货余额大幅提升的可能性增加，从而对公司的运营情况产生重大不利影响。

公司管理层对存货占比非常关注，向行业内存货控制较好的企业学习经验，倡导零库存，报告期内公司的库存逐渐降低，趋势良好，存货风险逐步降低。

（四）市场竞争加剧的风险

公司专注于小型断路器、漏电断路器和塑壳断路器等低压断路器系列产品的研发、生产和销售，该市场竞争者主要以外商投资企业和本土低压电器生产企业为主。在中国低压电器市场持续快速增长和产业升级的驱使下，各行业对低压电器要求越来越高，低端市场在萎缩，缺乏研发能力的小企业逐渐消亡或者被收购，取而代之是中端市场将不断扩大，行业结构向纺锤形发展，本土企业从低端向中端渗透，而外资企业也在从高端向中端渗透。因此，低压电器行业中端市场的竞争将较为激烈，如果公司不能在竞争中快速提升自身优势来应对日趋激烈的竞争环境，将对经营产生不利的影晌。

公司注重新产品的研发，报告期各期均投入了较多的研发费用以保持公司的技术领先性，保持相对较强的研发能力及新产品开发能力，以适应市场越来越高的产品质量要求，同时公司制定了多方面的市场发展战略，提高产品的市场占有率，以应对市场净增加剧的风险。

（五）对外担保较多的风险

公司报告期内存在较多的非关联方对外担保，截至 2016 年 6 月 30 日，公司尚未履行完毕的对外担保金额高达 4,280 万元，虽然公司对被担保对象采取了相应的预防措施，但不排除被担保方因资金紧张或经营不善而到期无法偿还担保借款的情形，将会给公司带来较大的偿债风险。

公司提供担保的企业信用良好，综合还款能力较强，出现风险的可能性较小。部分企业同时为公司大额借款提供互保，反担保，贷款抵押等，公司将对外担保

风险及总量控制在可控范围内，并逐期降低对外担保，降低担保带来的潜在偿债风险。

（六）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人吴满怀和陈洁二人为夫妻关系，并已签订《一致行动协议》，二人合计持有公司 88.81% 股份，并通过对乐清和谐、乐清完美、乐清极致三家有限合伙企业的间接控制，实际对公司拥有 100% 的控制权。股权过于集中，会对公司控制权和治理结构造成一定影响。

股份公司成立后公司治理方面逐步完善，制定了相应的股东大会事规则，对股东的权利和义务进行了约定，公司现有股东也将严格按照《公司章程》、《公司法》、《股东大会事规则的规定》行使其权力和义务。

（七）主要客户依赖的风险

报告期内，扣除轿车（零售）业务后，公司对前五名客户的销售比重超过 50%，且前五名客户较为稳定，对第一大客户韩国重工的销售收入比重（扣除轿车业务）各期占比均达 20% 以上，存在对主要客户依赖的风险。

公司主要客户为国内外知名的低压电器企业或海外各国家地区的龙头企业，同主要客户的合作关系持续时间也较长，证明公司产品拥有稳定的客户群体，质量获得优质客户的认可，同时大客户的合作对公司的长远发展有利，而优质客户的发展能力较强，也有利于支撑公司业务的稳步增长。

（八）新产品研发风险

低压电器产品开发涉及电学、磁学、力学、机械和材料等多门学科的基础研究以及它们在不同产品上的综合应用研究。新产品的开发周期一般为 2~3 年，由于研发周期较长，技术和市场情况可能会出现较大的变化，给公司开发新产品带来一定的风险。

公司经过十多年的发展有了较强的研发实力，每年保持与韩国现代上海设计院、荷兰 SHOTman 研发中心、浙江大学等机构的项目研发合作，具有针对用户需求开发产品的强大研发设计能力，低于新产品研发风险的能力较强，同时公司也将进一步引进优秀的研发人员，以提高新产品开发的成功率和效率。

（九）资产负债率较高的风险

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年6月30日，公司的资产负债率分别为92.61%、88.27%、75.79%，资产负债率较高；流动比率分别为0.75、0.80及0.90；速动比率分别为0.61、0.70及0.79，流动比率及速动比率较低。公司资产负债率虽逐年降低，但各期均处于较高水平，公司负债较高的原因是：1、报告期内公司的控股子公司迪隆汽车由于长期亏损，导致净资产为负值；2、公司其他应收款金额较大，使得企业需进行银行贷款融资，以补充流动资金；3、公司基建投资金额较大，其中部分建设资金来自银行贷款；4、公司销售款回收期变长；5、由于公司在供方市场具有较强价格主导能力，对供应商具有较强议价能力，使得公司应付账款的付款周期相对较长，报告期各期末应付账款余额较高。负债率过高使企业面临一定的财务风险。

报告期内公司已对亏损的轿车零售业务进行了剥离，同时经过中介机构的辅导，公司对负债率较高存在的财务风险有了深刻的认识，管理层也充分讨论了多种降低资产负债率的方案，详见本节“十二、风险因素”之“（十六）借款余额较多无法偿还的风险”。

（十）关联交易较多的的风险

报告期内公司存在较多的关联交易，关联交易发生时公司的治理结构和内部控制制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理制度，存在关联交易决策程序不规范的问题。

股份公司成立后，为了进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保行为，及防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《关联方资金往来管理制度》，就关联人、关联关系、关联交易进行了规定，就关联交易事项明确了具体的交易决策程序、披露、回避表决制度等事项，从制度上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。

（十一）境外经营风险

公司应收账款前五大客户均为境外客户，且主要分布于巴西、阿根廷、俄罗斯。2014年末、2015年末及2016年6月30日，公司境外应收账款余额为15,216.90

万元、19,962.80 万元和 19,276.19 万元,报告期各期公司境外应收账款金额偏高,回款速度偏慢,境外经营回款存在一定风险。针对此情况,公司对应收账款进行“短期出口信用保险”投保业务,降低回款风险,此外,公司也在积极的开拓境内客户,加强自有品牌国内推广,优化客户结构,降低经营风险。

（十二）汇兑损益影响净利润的风险

公司目前海外贸易多以美元结算,而生产的出口产品从原材料采购到生产加工都需在国内完成,成本以人民币计价,因此美元兑人民币汇率的大幅波动将直接影响公司的经营业绩。2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月公司发生的汇兑损益(正数为收益;负数为损失)分别为-31.37 万元、1,151.69 万元、501.66 万元,汇兑损益绝对值占当期净利润绝对值的比重分别为 19.12%、48.31%、58.93%,占比较高且逐年增加。由于汇率的波动存在较大的不确定性,公司的出口收入仍存在受汇率波动影响而发生变动的风险,同时由汇率波动产生的汇兑损益也将对公司的净利润产生较大影响。

汇兑损益的主要受宏观汇率波动影响,属于被动风险因素,公司将努力提升产品的附加价值,增强盈利能力,以降低汇兑损益占利润的比重及对利润的影响。

（十三）人才流失的风险

企业之间的竞争,已经越来越多地体现为人才的竞争,具有丰富经验的高端人才、尤其是掌握核心技术的高端人才市场上极度匮乏,已经成为众多企业竞相追逐的对象。优秀人才对创意和设计的实现效果、服务客户的质量和效果起着决定性的作用,如果优秀创意人才和营销服务人才流失,都将对公司产生不利影响。

公司注重人才培养和优秀人才引进,通过营造良好的企业文化、工作环境和晋升机制,提升人才的发展空间,充分发挥其才能,并提供应得的劳动报酬,降低人才流失率。

（十四）非经常性损益对净利润影响较大的风险

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月公司各期的非经常性损益净额分别为:95.09 万元、919.19 万元和 195.61 万元,主要是为计入当期损益的政府补助,其中 2015 年度主要为非流动资产处置损益;报告期内,公司各期净利润为 164.08 万元、2,383.95 万元和 851.29 万元,非经常性损益占当期净利润的比例分别为

57.96%、38.56%和 22.98%，各期占比均较高，对公司的净利润产生较大影响。公司未来能否持续获得政府补助尚存在不确定性，该因素也会加剧公司今后年度利润的波动。

公司报告期内由于进行了业务的优化整合及劣势业务的剥离，从而产生了较多的非经常性损益，公司业务板块优化整合后将逐步趋于稳定，公司盈利能力也将逐步提升，导致公司亏损的影响因素减少，预计未来非经常性损益对净利润的影响也将逐步减弱。

（十五）应收账款期末余额较大的风险

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年6月30日，公司应收账款期末余额分别为：16,613.10万元、21,449.65万元、21,020.47万元，应收账款余额高的主要原因是以下几个方面：1、公司根据国际市场变化制定了新的营销政策在风险可控的范围内对应收账款信用期进行适当的延长；2、2015年、2016年国际市场受政治、经济影响各国汇率波动比较大，造成客户延迟安排付款，从而导致应收账款期末余额较大。

公司根据国际市场变化制定了新的营销政策在风险可控的范围内对应收账款信用期进行适当的延长是暂时性的措施，等待市场环境好转，也将相应缩短信用期，加快应收账款回款率；同时，公司对应收账款进行“短期出口信用保险”投保业务，确保应收账款回款无重大风险；此外，公司制定了相应的收款制度，进一步加强收款管理。

（十六）借款余额较多无法偿还的风险

截至2016年6月30日，公司经审计的短期借款余额18,916.80万元，公司2016年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为157.43万元，公司账面货币资金余额为1,523.10万元，可能存在不能按时偿还借款的风险，同时由于借款金额较大，公司需要支付的借款利息也较高。

针对借款较多的情况，公司董事会及高级管理层制定了如下降低资产负债率及偿还借款的计划：

（1）通过正常经营利润偿还借款

公司将进一步提高经营管理水平，降低生产成本及期间费用，从而实现企业盈利增加，预计未来三年每年可实现 2,500-4,500 万的净利润，将用部分生产经营利润偿还银行借款。

（2）收回对外拆借资金

公司已与资金拆借方进行积极沟通，计划未来 2 年之内收回 4,000 万至 6,000 万对第三方的资金拆借款。

（3）优化资本结构

①公司已与合作良好的商业银行进行沟通，预计 1-2 年内会将 3,000-4,000 万的短期借款转变为偿还期限为 3-5 年的长期借款；

②公司将通过新三板定向增发等股权融资渠道，进一步完善资本结构，降低资产负债率。

（十七）出售轿车（零售）业务导致营业收入较大幅度下滑的风险

报告期内，公司的子公司迪隆汽车经营汽车零售业务，2014 年度和 2015 年度汽车销售收入为 24,783.08 万元和 21,756.07 万元，2015 年 10 月，公司为了发展自身优势业务将子公司迪隆汽车进行转让，轿车（零售）业务随之剥离，出售轿车（零售）业务导致公司未来营业收入出现较大幅度下滑。

虽然短期内公司的收入出现下滑，但是从长远来看，集中资源发展优势业务对公司的发展有利，公司未来的业务收入也将逐步增长，并将更为稳定。

（十八）票据融资不规范的风险

报告期内，公司存在不规范票据融资行为，且无真实交易背景的承兑汇票开具金额占比均较高，截至 2016 年 6 月 30 日，公司无真实交易背景票据余额为 1,400.00 万元，将于 2016 年 10 月到期，虽然报告期内公司未出现到期票据无法支付的违约行为，但股份公司开具无真实交易背景的承兑汇票的行为违反了《中华人民共和国票据法》第十条的规定，存在遭受负担相关责任或处罚的潜在风险。

针对不规范票据融资行为，公司制定了相应的整改措施，详见本节“五、财务状况分析”之“（二）负债的主要沟通及其变化”之“（2）应付票据”。

(十九) 报告期及期后存在被乐清市市场监督管理局处罚的情形

2015年11月27日，乐清市质量技术监督局向公司出具了（乐）质技监罚字[2015]0086号《行政处罚决定书》，对公司生产销售不符合国家强制性标准的小型断路器产品的行为，给予公司下列行政处罚：（1）责令停止生产销售不符合国家强制性标准的小型断路器产品；（2）罚款1,500元；（3）没收违法所得32元；

2016年8月22日，乐清市市场监督管理局向公司出具了乐市监（监）处字[2016]28号《行政处罚决定书》，给予公司下列行政处罚：（1）责令停止生产销售不符合国家强制性标准的塑壳断路器产品；（2）罚款叁仟元（3,000元）；（3）没收违法所得贰佰柒拾陆元（276元）；

2016年12月20日，乐清市市场监督管理局向公司出具了乐市监处字[2016]355号《行政处罚决定书》，给予公司如下处理：1、责令停止生产销售不符合国家强制性标准的塑壳断路器产品；2、罚款3,000元；3、没收违法所得140元。

公司已获得乐清市市场监督管理局出具的针对上述三次处罚不属于质量技术的重大违法违规行为的证明。

第五节 有关声明

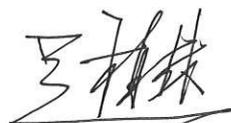
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

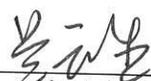
全体董事签字：


吴满怀

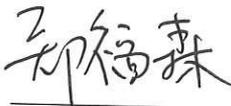

陈洁


吴柏林


吴幼兵


兰云生

全体监事签字：


郑福森


吴寿兵


胡建珍

全体高级管理人员签字：

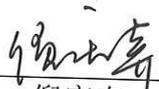

陈洁


吴幼兵


苏建新


徐益强


董兴武


倪庆奔


胡立禄

加西亚电子电器股份有限公司

2017年1月16日



二、主办券商声明

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

项目负责人签字

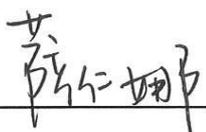


班哲元

项目小组成员签字



班哲元



萨仁娜



张志强

法定代表人签字



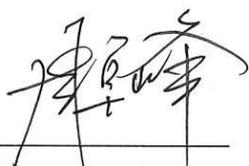
王常青



三、律师事务所声明

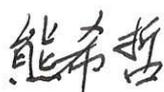
本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对拟挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字

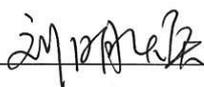


周宇峰

经办律师签字



熊希哲



刘明焕

北京市东易律师事务所

2017年1月16日



四、会计师事务所声明

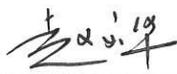
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对拟挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字



胡咏华

经办注册会计师签字



赵永华



谢四刚

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年 月 16日

五、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。本机构及签字注册资产评估师对拟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。

评估机构负责人签字


黄世新

经办注册评估师签字


冯光灿


曹辉

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司



2017年1月16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。