

# 杭州巨骐信息科技股份有限公司



## 公开转让说明书 (反馈稿)

主办券商



二零一七年五月

## 声 明

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。

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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、关联交易占比较高的风险

报告期内，公司向关联方采购和销售的比重较高：2015 年和 2016 年公司向关联方采购占比分别为 4.24%、18.06%；向关联方富中联科技销售占比分别为 56.93%、15.90%。2015 年 1-5 月公司业务以产品销售为主，所销售货物基本采购自富中联科技，2015 年 6 月之后，公司对产业链进行了延伸，从单纯的销售转向产品的研发、生产和销售，向富中联科技采购的占比下降为 14.24%，仅剩日常生产所需的水电等能耗，因此公司与富中联科技的采购不具有持续性。2016 年关联方采购占比回升，主要系公司将接地箱现场安装业务委托给关联方兴耀电力富阳分公司，采购价格公允。2015 年、2016 年度公司向关联方富中联科技销售主要系为了协助其完成已签订的合同，报告期内，关联销售的价格相对公允，且销售占比呈逐渐下降趋势，随着富中联科技相应合同的履行完毕，公司将不再向富中联科技销售，该交易不具有持续性。报告期内公司与关联方之间的关联销售和关联采购占比较大，对关联方产生一定依赖。

### 二、应收账款回收风险

2015 年、2016 年，各期末公司应收账款账面净额分别为 1,435.61 万元、2,335.51 万元，分别占同期总资产的比例为 46.54%、31.36%，分别占当期营业收入的比例为 68.26%、45.58%。应收账款余额中前五大占应收账款余额比重分别为 92.55%和 63.72%，期末应收账款余额占资产总额和营业收入的比重逐年增加，且大额应收账款较集中。如果公司不加强应收账款的管理，可能会发生应收账款不能按期或无法回收而发生坏账，将对公司的经营业绩和生产经营产生不利影响。

### 三、原材料价格波动的风险

2015 年、2016 年，直接材料占公司主营业务成本比重分别为 87.66%、62.28%，公司生产所需的主要原材料包括定制生产的主机、电缆线、智能空箱子、磷酸铁

锂电池等。以上原材料在我国市场上供给充分，基本能够支撑公司业务地开展。但原材料价格的波动仍可能影响公司的采购成本，从而对公司经营产生不利影响。

#### 四、经营活动产生的现金流量净额为负的风险

2015年、2016年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-922.55万元、367.42万元，报告期内公司2015年度经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是因为报告期内公司业务从销售向研发、生产、销售转型，为争取客户资源、扩大市场份额，公司给予部分信誉较好客户一定信用期，导致应收账款余额增加；同时，因销售增加所致的备货成本上升，引起了存货余额的大幅增加。未来随着公司业务的发展，如果公司不能有效对营运资金进行严格的预算和管控，会导致公司出现资金紧张情形，将对公司生产经营造成一定的不利影响。

#### 五、公司客户较为集中的风险

2015年、2016年前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为79.27%、48.44%，因公司下游客户以国家电网及其各类电力下属单位为主，客户相对集中，公司前五大客户占公司的营业收入比重较大，公司对前五大客户存在一定的依赖性，若公司客户发生重大变化，则会对公司业务收入产生较大影响。随着业务的快速发展，公司的客户集中度趋于分散，业务结构趋于合理。

#### 六、人才流失的风险

公司所在行业存在一定的技术壁垒和市场壁垒，公司的核心竞争力在于公司新产品的研发能力、生产的精细化管理、产品成本的控制能力等，技术研发人员对公司的发展壮大起到重要作用，决定公司产品质量的提升能力，决定公司降成提效的效果。因此符合公司要求的专业技术研发人员的流失或短缺将会在一定程度上困扰公司的发展，将影响公司业务的拓展和长远的发展。

#### 七、业务转型的风险

报告期内，公司主营业务发生了调整。2015年1-5月期间，公司以智能接地箱的销售为主，因智能接地箱及电力设备在线监测设备行业前景广阔，公司规划未来重点发展该业务，自2015年6月份起，公司业务转型为智能接地箱及各类

电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务的综合方案解决。公司业务转型后，具备生产经营所必需的资产、人员、技术等，人员结构优化，研发实力增强，在满足客户需求的同时，能够不断开发新产品优化产品结构，提高产品附加值，同时销售渠道进一步拓展，业务从以浙江为主，逐步拓展至全国各地，整体经营情况良好，业绩大幅提升。但由于转型后公司经营时间不长，存在一定的经营风险。

## 八、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人倪晓璐和颜玲珠合计持有公司 64.984% 的股份，其所控制的股份能够决定公司股东大会的决议。倪晓璐担任公司董事长，能够对董事会会议产生实质性影响，颜玲珠担任公司总经理及董事会秘书职务，参与公司的实际经营，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响，若实际控制人倪晓璐和颜玲珠共同利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司及其他股东的利益。

## 九、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。2016 年 4 月 27 日，公司由有限公司整体变更为股份公司，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，特别是公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，因此公司治理中存在一定的风险。

# 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、关联交易占比较高的风险 .....	2
二、应收账款回收风险 .....	2
三、原材料价格波动的风险 .....	2
四、经营活动产生的现金流量净额为负的风险 .....	3
五、公司客户较为集中的风险 .....	3
七、业务转型的风险 .....	3
八、实际控制人不当控制的风险 .....	4
九、公司治理风险 .....	4
目 录 .....	5
释 义 .....	8
第一节 基本情况 .....	10
一、公司基本情况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	11
三、公司股权结构及股东情况 .....	13
四、公司设立以来股本的形成及变化情况 .....	25
五、公司重大资产重组情况 .....	31
六、公司子公司的基本情况 .....	35
七、公司董事、监事、高级管理人员的情况 .....	36
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	38
九、与本次挂牌有关的当事人 .....	40
第二节 公司业务 .....	42
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	42
二、公司内部组织结构及主要生产、服务流程 .....	51
三、公司业务相关的关键资源情况 .....	57
四、公司业务相关情况 .....	70

五、公司商业模式.....	81
六、行业基本情况.....	84
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>101</b>
一、公司治理机制建立健全及运行情况.....	101
二、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	106
三、公司诉讼、仲裁情况.....	108
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.....	109
五、同业竞争情况.....	110
六、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况.....	116
七、公司董事、监事、高级管理人员.....	117
八、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	121
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>124</b>
一、最近两年的审计意见及主要的财务报表.....	124
二、公司重要会计政策及会计估计.....	136
四、报告期主要财务指标及变化分析.....	151
五、报告期利润形成的有关情况.....	159
六、公司最近两年的主要资产情况及变化分析.....	179
七、公司最近两年的主要负债情况.....	191
八、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料.....	196
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	197
十、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事 项.....	224
十一、报告期内资产评估情况.....	224
十二、股利分配政策和最近两年股利分配及实施情况.....	224
十三、合并报表范围.....	225
十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	226
<b>第五节有关声明.....</b>	<b>230</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	230

二、主办券商声明.....	231
三、律师声明 .....	234
四、会计师事务所声明 .....	235
五、资产评估机构声明 .....	236
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>237</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、巨骐信息	指	杭州巨骐信息科技股份有限公司
有限公司、巨骐有限	指	杭州巨骐工贸有限公司/杭州巨骐信息科技有限公司
昊圣投资	指	杭州昊圣投资咨询合伙企业（有限合伙）
巨骐投资	指	杭州巨骐投资咨询合伙企业（有限合伙）
含嫣投资	指	杭州含嫣投资咨询合伙企业（有限合伙）
山顾投资	指	杭州山顾投资咨询合伙企业（有限合伙）
巨骐图唯	指	杭州巨骐图唯数据科技有限公司（公司全资子公司）
方直电力	指	杭州方直电力科技有限公司
富之赢软件	指	杭州富之赢软件开发有限公司
鑫泰电力	指	杭州鑫泰电力设计有限公司
瑞联交通	指	富阳瑞联交通设施经营部
富中联科技	指	浙江富中联电力科技有限公司
富中联建设	指	浙江富中联电力建设服务有限公司
久邦富阳分公司	指	杭州久邦电力建设有限公司富阳分公司
兴耀电力富阳分公司	指	杭州兴耀电力工程有限公司富阳分公司
瑞康电力	指	杭州富阳瑞康电力器材经营部
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
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》
《公司章程》	指	根据上下文义所需，指当时有效的公司章程
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
报告期	指	2015年、2016年
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌转让	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份转让行为
主办券商	指	方正证券股份有限公司
律师事务所	指	北京大成（杭州）律师事务所
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	坤元资产评估有限公司
元	指	人民币元
接地箱	指	用于单芯电缆线路中，为降低电缆护层感应电压，将电缆的金属屏蔽（金属套）直接接地或通过过电压限制器后接地的装置
电缆	指	通常是由几根或几组导线组成
智能电网	指	智能电网就是电网的智能化（智电电力），也被称为“电网 2.0”
国家电网	指	国家电网公司（State Grid）
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司
电气一次设备	指	进行电能生产和变换的设备
电气二次设备	指	对其运行状态进行测量、监视、控制和调节等的设备
SMC	指	不饱和树脂
GPRS	指	通用分组无线服务技术（General Packet Radio Service）
环流	指	在流动系统中，设法让全部或部分流体沿一定方向、一定路径循环流动，称为环流。
局放	指	局部放电，指发生在电极之间但并未贯穿电极的放电
BIOS	指	基本输入输出系统（Basic Input Output System）

本公开转让说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和出现尾差的，均为四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：杭州巨骐信息科技股份有限公司

注册资本：2,588 万元

统一社会信用代码：91330183056730651K

法定代表人：倪晓璐

有限公司成立日期：2012 年 12 月 12 日

股份公司成立日期：2016 年 4 月 27 日

住所：杭州富阳区银湖街道富闲路 9 号银湖创新中心 8 幢三层 302 室

邮编：311400

电话：0571-58971057

传真：0571-58971055

网址：www.hzjqit.com

电子邮箱：hzjqit@126.com

董事会秘书：颜玲珠

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”、“输配电及控制设备制造（C382）”、“其他输配电及控制设备制造（C3829）”。根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（2016 年 4 月），公司属于“电气机械和器材制造业（C38）”、“输配电及控制设备制造（C382）”、“其他输配电及控制设备制造（C3829）”。根据股转系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（2016 年 4 月），公司属于“信息技术（17）”、“电子设备、仪器和元件（171111）”、“分析监测用电

子设备与仪器及其他（17111110）”。

经营范围：服务：计算机软硬件技术开发、技术服务、成果转让；智能电网在线监测系统、机房智能综合测控系统、安防监控系统、隧道综合监控系统、配网自动化系统的技术开发、系统集成及维护；生产制造：智能电网在线监测设备、高压型智能接地箱；高低压成套开关设备；批发、零售：交通设施及其配件、消防器材及其配件。（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）

主营业务：智能型高压接地箱及电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务的综合方案解决。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

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：25,880,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）公司股东所持股份的限售情况

#### 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

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

公司章程规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立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公司股份总数的 25%；所持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公司股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

截止本公开转让说明书签署之日，股东未作出对所持股份自愿锁定的安排。

## 3、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司全体股东所持股份无质押或其他争议情况。

公司于 2016 年 4 月 27 日整体变更为股份公司。截至本公开转让说明书出具之日，股份公司设立已满一年。综上所述，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

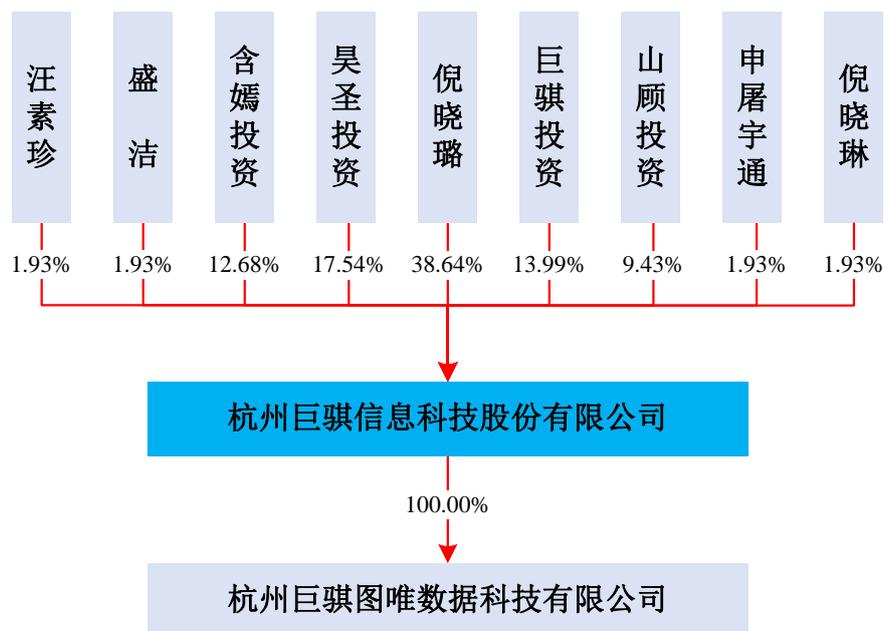
序号	股东姓名/名称	职位	持股数额(股)	持股比例(%)	是否存在质押/冻结情况	挂牌时可转让股份数量(股)
1	倪晓璐	董事长	10,000,000	38.64	否	2,500,000
2	昊圣投资	--	4,540,000	17.54	否	1,513,333
3	巨骐投资	--	3,620,000	13.99	否	1,206,666

4	含嫣投资	--	3,280,000	12.68	否	3,280,000
5	山顾投资	--	2,440,000	9.43	否	813,333
6	申屠宇通	董事	500,000	1.93	否	125,000
7	盛洁	--	500,000	1.93	否	500,000
8	倪晓琳	董事	500,000	1.93	否	125,000
9	汪素珍	董事	500,000	1.93	否	125,000
合计		--	25,880,000	100.00	--	10,188,332

### 三、公司股权结构及股东情况

#### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



#### (二) 公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东情况如下表：

序号	股东姓名/名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	质押或其他争议情况
1	倪晓璐	10,000,000	38.64	境内自然人	否
2	吴圣投资	4,540,000	17.54	境内合伙企业	否
3	巨骐投资	3,620,000	13.99	境内合伙企业	否
4	含嫣投资	3,280,000	12.68	境内合伙企业	否

5	山颐投资	2,440,000	9.43	境内合伙企业	否
6	申屠宇通	500,000	1.93	境内自然人	否
7	盛洁	500,000	1.93	境内自然人	否
8	倪晓琳	500,000	1.93	境内自然人	否
9	汪素珍	500,000	1.93	境内自然人	否
合计		<b>25,880,000</b>	<b>100.00</b>	--	--

公司股东不存在法律法规、任职单位规定的不得担任股东的情形，公司股东主体资格适格。截至本公开转让说明书签署之日，公司全体股东所持股份无质押或其他争议情况。

### (1) 自然人股东

序号	姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	身份证号码	国籍	有无境外永久居留权
1	倪晓璐	10,000,000	38.64	330183198811*****	中国	无
2	申屠宇通	500,000	1.93	330183198910*****	中国	无
3	盛洁	500,000	1.93	330183199504*****	中国	无
4	倪晓琳	500,000	1.93	330106199311*****	中国	无
5	汪素珍	500,000	1.93	330123197301*****	中国	无

### (2) 其他性质股东

1、杭州昊圣投资咨询合伙企业（有限合伙）。昊圣投资为有限合伙企业，成立于2015年4月9日，现持有杭州市富阳区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：9133018332822880XX）。执行事务合伙人为李眉开；经营场所为杭州市富阳区富春街道西提南路119号第二层；经营范围为实业投资；投资管理，投资咨询（除证券、期货）。（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）。

截至本公开转让说明书签署之日，昊圣投资的出资结构如下：

序号	合伙人	出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人类别
1	颜玲珠	213.00	46.92	普通合伙人
2	何红霞	20.00	4.41	有限合伙人
3	叶飞熊	10.00	2.20	有限合伙人
4	谢诗翌	10.00	2.20	有限合伙人
5	倪钢森	8.00	1.76	有限合伙人

6	徐垚	7.00	1.54	有限合伙人
7	裘永军	5.00	1.10	有限合伙人
8	周铭权	5.00	1.10	有限合伙人
9	裘明松	5.00	1.10	有限合伙人
10	董琪	5.00	1.10	有限合伙人
11	孟庆铭	5.00	1.10	有限合伙人
12	汪罗丹	5.00	1.10	有限合伙人
13	黄良英	5.00	1.10	有限合伙人
14	颜少英	5.00	1.10	有限合伙人
15	陈兰雅	5.00	1.10	有限合伙人
16	陈云根	5.00	1.10	有限合伙人
17	程满娟	5.00	1.10	有限合伙人
18	冯建英	5.00	1.10	有限合伙人
19	何健铭	5.00	1.10	有限合伙人
20	洪元珍	5.00	1.10	有限合伙人
21	李国飞	5.00	1.10	有限合伙人
22	刘亮	5.00	1.10	有限合伙人
23	陆镐阳	5.00	1.10	有限合伙人
24	陆萍萍	5.00	1.10	有限合伙人
25	陆伊伊	5.00	1.10	有限合伙人
26	马晶	5.00	1.10	有限合伙人
27	钱金梅	5.00	1.10	有限合伙人
28	陶惠平	5.00	1.10	有限合伙人
29	吴逸灵	5.00	1.10	有限合伙人
30	余利隽	5.00	1.10	有限合伙人
31	张国红	5.00	1.10	有限合伙人
32	张建红	5.00	1.10	有限合伙人
33	张玲	5.00	1.10	有限合伙人
34	章炜	5.00	1.10	有限合伙人
35	朱迪	5.00	1.10	有限合伙人
36	姜琴	4.00	0.88	有限合伙人
37	徐峰	4.00	0.88	有限合伙人
38	曹健龙	3.00	0.66	有限合伙人
39	李玉茹	3.00	0.66	有限合伙人

40	李眉开	3.00	0.66	普通合伙人
41	郭冰洁	3.00	0.66	有限合伙人
42	李玲琪	3.00	0.66	有限合伙人
43	李薇薇	3.00	0.66	有限合伙人
44	骆敏	3.00	0.66	有限合伙人
45	宁妍	3.00	0.66	有限合伙人
46	章惠英	3.00	0.66	有限合伙人
47	刘涛	2.00	0.44	有限合伙人
48	沈福梅	2.00	0.44	有限合伙人
49	徐惠燕	1.00	0.22	有限合伙人
50	钱学卿	1.00	0.22	有限合伙人
合计		<b>454.00</b>	<b>100.00</b>	--

2、杭州巨骐投资咨询合伙企业（有限合伙）。巨骐投资为有限合伙企业，成立于2015年10月28日，现持有杭州市富阳区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330183MA27W53W6F）。执行事务合伙人为倪晓璐；经营场所为杭州富阳区富春街道天河小区红枫村9幢5号；经营范围为实业投资；服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）。（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）。

截至本公开转让说明书签署之日，巨骐投资的出资结构如下：

序号	合伙人	出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人类别
1	倪晓璐	<b>230.40</b>	<b>63.65</b>	普通合伙人
2	陈美珍	25.00	6.91	有限合伙人
3	陆涛	20.00	5.52	有限合伙人
4	周翀	10.00	2.76	有限合伙人
5	聂冰	10.00	2.76	有限合伙人
6	李凯	9.00	2.49	有限合伙人
7	曹南南	7.00	1.94	有限合伙人
8	陈宙艺	5.00	1.38	有限合伙人
9	濮建伟	5.00	1.38	有限合伙人
10	孙铁敏	3.00	0.83	有限合伙人
11	孙洪梁	3.00	0.83	有限合伙人
12	汪罗杰	2.50	0.69	有限合伙人

13	徐银军	2.40	0.66	有限合伙人
14	丁志超	2.00	0.55	有限合伙人
15	羊鑫昌	2.00	0.55	有限合伙人
16	颜连军	2.00	0.55	有限合伙人
17	颜开	2.00	0.55	有限合伙人
18	汪懿剑	2.00	0.55	有限合伙人
19	周杰	1.60	0.44	有限合伙人
20	李杭军	1.60	0.44	有限合伙人
21	陈森杰	1.40	0.39	有限合伙人
22	俞挺	1.20	0.33	有限合伙人
23	吕桢炜	1.20	0.33	有限合伙人
24	郑红芳	1.10	0.30	有限合伙人
25	颜亚芬	1.10	0.30	有限合伙人
26	汪小林	1.10	0.30	有限合伙人
27	倪森森	1.10	0.30	有限合伙人
28	李泽毅	1.00	0.28	有限合伙人
29	李雷雷	1.00	0.28	有限合伙人
30	陈卫丰	0.70	0.19	有限合伙人
31	童文斌	0.70	0.19	有限合伙人
32	吴洪林	0.60	0.17	有限合伙人
33	陈琴芳	0.60	0.17	有限合伙人
34	李灵锋	0.60	0.17	有限合伙人
35	孙杭波	0.60	0.17	有限合伙人
36	王露文	0.50	0.14	有限合伙人
37	李晨涛	0.50	0.14	有限合伙人
38	颜超琦	0.50	0.14	有限合伙人
39	祝淼洵	0.50	0.14	有限合伙人
40	周先梅	0.50	0.14	有限合伙人
合计		<b>362.00</b>	<b>100.00</b>	--

3、杭州含嫣投资咨询合伙企业（有限合伙）。含嫣投资为有限合伙企业，成立于2016年5月10日，现持有杭州富阳区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330183MA27XJJA18）。执行事务合伙人为申屠宇通；经营场所为杭州富阳区富春街道西堤南路103号第二层；经营范围为服务：实业

投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（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）。

截至本公开转让说明书签署之日，含嫣投资的出资结构如下：

序号	合伙人	出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人类别
1	颜玲珠	246.00	25.00	有限合伙人
2	倪晓璐	201.00	20.43	有限合伙人
3	颜玲霞	150.00	15.24	有限合伙人
4	申屠宇通	60.00	6.10	普通合伙人
5	颜献民	30.00	3.05	有限合伙人
6	盛洁	30.00	3.05	有限合伙人
7	倪晓琳	30.00	3.05	有限合伙人
8	陈美珍	30.00	3.05	有限合伙人
9	倪益娟	18.00	1.83	有限合伙人
10	申屠春华	15.00	1.52	有限合伙人
11	周顺花	15.00	1.52	有限合伙人
12	伊永忠	15.00	1.52	有限合伙人
13	许素云	15.00	1.52	有限合伙人
14	何雪英	15.00	1.52	有限合伙人
15	张苗苗	9.00	0.92	有限合伙人
16	周铭权	9.00	0.92	有限合伙人
17	周翀	9.00	0.92	有限合伙人
18	李文强	9.00	0.92	有限合伙人
19	刘金凤	9.00	0.92	有限合伙人
20	苏海萍	9.00	0.92	有限合伙人
21	沈绍祥	9.00	0.92	有限合伙人
22	姜琴	6.00	0.61	有限合伙人
23	孙洪梁	6.00	0.61	有限合伙人
24	郭冰洁	6.00	0.61	有限合伙人
25	董琪	3.00	0.30	有限合伙人
26	马晶	3.00	0.30	有限合伙人
27	董建法	3.00	0.30	有限合伙人
28	董康	3.00	0.30	有限合伙人

29	李玉茹	3.00	0.30	有限合伙人
30	裘明松	3.00	0.30	有限合伙人
31	裘永军	3.00	0.30	有限合伙人
32	徐群国	1.50	0.15	有限合伙人
33	汪瑶	1.50	0.15	有限合伙人
34	颜亚芬	1.50	0.15	有限合伙人
35	汪罗杰	1.50	0.15	有限合伙人
36	孙杭波	1.50	0.15	有限合伙人
37	方健恒	1.50	0.15	有限合伙人
38	孟庆铭	0.90	0.09	有限合伙人
39	陈卫丰	0.90	0.09	有限合伙人
40	童文斌	0.60	0.06	有限合伙人
41	吴闯闯	0.60	0.06	有限合伙人
合计		<b>984.00</b>	<b>100.00</b>	--

4、杭州山顾投资咨询合伙企业（有限合伙）。山顾投资为有限合伙企业，成立于2016年5月27日，现持有杭州市富阳区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330183MA27XPY95U）。执行事务合伙人为倪晓璐；经营场所为杭州富阳区富春街道西堤南路105号第二层；经营范围为服务：实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（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）。

截至本公开转让说明书签署之日，山顾投资的出资结构如下：

序号	合伙人	出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人类别
1	倪晓璐	447.00	36.64	普通合伙人
2	倪利娟	325.00	26.64	有限合伙人
3	缪苗	50.00	4.10	有限合伙人
4	管炜	50.00	4.10	有限合伙人
5	陈美珍	50.00	4.10	有限合伙人
6	颜建鹏	35.00	2.87	有限合伙人
7	陆涛	30.00	2.46	有限合伙人
8	何健铭	25.00	2.05	有限合伙人
9	鲍杨帆	25.00	2.05	有限合伙人

10	程时进	24.00	1.97	有限合伙人
11	申屠宇通	20.00	1.64	有限合伙人
12	黄祖剑	15.00	1.23	有限合伙人
13	项燕	12.50	1.02	有限合伙人
14	王福娟	12.50	1.02	有限合伙人
15	徐银军	12.00	0.98	有限合伙人
16	徐荆如	10.00	0.82	有限合伙人
17	谢群英	10.00	0.82	有限合伙人
18	王凤芹	10.00	0.82	有限合伙人
19	李增富	10.00	0.82	有限合伙人
20	金洪升	10.00	0.82	有限合伙人
21	葛郑增	10.00	0.82	有限合伙人
22	方杰	7.00	0.57	有限合伙人
23	赵志刚	5.00	0.41	有限合伙人
24	伊永忠	5.00	0.41	有限合伙人
25	孙蕾婕	5.00	0.41	有限合伙人
26	马晶	5.00	0.41	有限合伙人
合计		1,220.00	100.00	—

昊圣投资、巨骐投资、含嫣投资、山顾投资四名非自然人股东自设立至今不存在以非公开方式向投资者募集资金的情况；与公司、公司股东未有对赌条款。上述非自然人股东系多数由公司职工构成的持股平台，不存在股权代持情况，上述持股平台设立合法、合规，股权清晰。

公司直接持股的自然人股东有五人，为倪晓璐、申屠宇通、盛洁、倪晓琳、汪素珍。根据公司持股平台人员投资情况，穿透计算自然人股东统计人数为 134 位，未超过 200 人，无需适用《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》。

公司股东及上述平台股东的亲属关系情况如下：颜珍珠与倪晓璐系母女关系；颜珍珠与颜玲霞系姐妹关系；颜珍珠与颜献民系姐弟关系；颜献民与汪素珍系夫妻关系；倪晓璐与倪晓琳系堂姐妹关系；倪晓璐与申屠宇通系表姐弟关系；申屠春华与申屠宇通系父子关系；倪森森与倪钢森系兄弟关系；汪罗丹与汪罗杰系兄妹关系；陈云根与倪利娟系夫妻关系；裘明松和裘永军系堂兄弟关

系；倪益娟与倪利娟系姐妹关系。除上述亲属关系外，公司股东及平台合伙人之间无其它关联关系。

### （三）公司控股股东和实际控制人及其变化情况

#### 1、控股股东和实际控制人的认定

公司的控股股东为倪晓璐，实际控制人为倪晓璐及颜珍珠。认定依据如下：

（1）截至本公开转让说明书签署之日，倪晓璐直接持有公司 38.640% 的股份，通过巨骐投资间接持有公司 8.903% 的股份，通过含嫣投资间接持有公司 2.589% 的股份，通过山颐投资间接持有公司 3.454% 的股份，合计持有公司 53.586% 的股份，为公司第一大股东，在股东层面绝对控股，其所持股份的表决权对公司的运营发展中的各种事项都能起到决定性的作用。颜珍珠通过昊圣投资间接持有公司 8.230% 的股份，通过含嫣投资间接持有公司 3.168% 的股份，合计间接持有公司 11.398% 的股份。倪晓璐及颜珍珠两人合计持有公司 64.984% 的股份。

（2）倪晓璐担任公司董事长，能够对董事会会议产生实质性影响。经公司第一届董事会第一次会议，倪晓璐被选为公司第一届董事会董事长，依公司章程规定的职责负责主持股东大会和召集、主持董事会会议、签署董事会重要文件，董事会成员均由倪晓璐提名。因此，倪晓璐作为公司董事长，能够对董事会会议产生实质性影响。颜珍珠任公司总经理、董事会秘书，参与公司的实际经营，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。

（3）2016 年 4 月 27 日，倪晓璐与颜珍珠签订《一致行动人协议》约定：  
①各方就有关公司经营发展的重大事项向股东大会行使提案权时保持充分一致。如任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会提出议案时，须事先与其他各方充分进行沟通协商，在取得一致意见后，以各方名义共同向股东大会提出议案；②各方就有关公司经营发展的重大事项在相关股东大会上行使表决权时保持充分一致。在公司召开股东大会审议有关公司经营发展的重大事项前，须充分沟通协商，就各方行使何种表决权达成一致意见，并按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权。如果协议各方进行充分沟通协商后，对有关公司经营发展的重大事项行使何种表决权达不成一致意见，则各方采取倪晓璐的意见在股东大会上对该等重大事项共同投票。③经各方同意，在此协议有效期内，公司召

开股东大会时应共同委托股东大会的计票人和监票人对行使表决权情况进行监督。如果股东大会的计票人和监票人发现各方未按照此协议的约定行使表决权，出现对任何重大事项的表决权行使不一致的情形，则股东大会的计票人和监票人应将表决票退还，要求各方再次就行使何种表决权进行协商。如经再次协商后各方仍无法对该等重大事项行使何种表决权达成一致意见，则各方应采取倪晓璐意见对该等重大事项进行共同投票。

#### (4) 颜玲珠、倪晓璐系母女关系。

综上，倪晓璐及颜玲珠两人合计持有公司 **64.984%** 股份。倪晓璐为公司的控股股东；倪晓璐担任公司董事长，颜玲珠担任公司总经理、董事会秘书，二人已签订《一致行动人协议》，且倪晓璐系颜玲珠之女，两人能够对公司产生重大影响，为公司共同实际控制人。

### 2、控股股东和实际控制人的基本情况

倪晓璐，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1988年11月23日出生，2013年8月毕业于英国伦敦皇家霍洛威大学，经济学专业，本科学历。2012年12月至2016年3月担任巨骐有限执行董事、经理；2013年8月至今任杭州鑫泰电力设计有限公司董事长；2015年10月至今任巨骐投资执行事务合伙人；2016年2月至今任巨骐图唯执行董事，2016年4月至今担任公司董事长；2016年5月至今担任山顾投资执行事务合伙人。

颜玲珠，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1962年9月21日出生，本科学历。1981年8月至1988年7月，就职于富阳春江中心小学，任教；1988年8月至1995年7月，就职于富阳实验小学，任教；1995年8月至2012年2月，就职于富阳市工商行政管理局，任职工（2012年3月离职）；2012年3月至2012年11月自由职业；2012年12月至2016年3月，任有限公司副总经理。现任公司总经理、董事会秘书。

### 3、控股股东和实际控制人变化情况

2012年12月12日有限公司成立至2016年4月26日有限公司整体变更为股份公司期间，倪晓璐合计持有公司50%以上的股权，且担任公司执行董事兼经理，在此期间，公司的控股股东、实际控制人为倪晓璐。

2016年4月27日有限公司整体变更为股份公司至今，倪晓璐直接、间接合计持有公司50%以上的股份，且倪晓璐担任公司董事长、法定代表人，颜玲珠间接持有公司**11.398%**的股份，担任公司总经理兼董事会秘书，且颜玲珠与倪晓璐系母女关系，均在公司担任重要职务，开始共同控制公司。另倪晓璐与颜玲珠于2016年4月27日签订《一致行动人协议》。2016年4月27日至今，公司的控股股东为倪晓璐，公司的实际控制人为倪晓璐及颜玲珠。

综上，最近两年内公司控股股东未发生变化，公司实际控制人发生变化。自2015年1月1日至2016年4月26日，公司实际控制人为倪晓璐，2016年4月27日至今，公司实际控制人为倪晓璐及颜玲珠。

截至本公开转让说明书签署之日，倪晓璐合计持有公司**53.586%**的股份，颜玲珠的通过昊圣投资间接持有公司8.230%的股份，通过含嫣投资间接持有公司**3.168%**的股份，合计间接持有**11.398%**的股份。倪晓璐及颜玲珠两人合计持有公司**64.984%**的股份。倪晓璐为公司控股股东，倪晓璐、颜玲珠为公司实际控制人。

#### 4、实际控制人变化的原因及对公司业务、持续经营的影响

##### (1) 实际控制人变化的原因及股权明晰情况

最近两年内，公司实际控制人发生变更系增资及职务管理变更所致。2015年10月，颜玲珠通过昊圣投资的出资行为进入公司，颜玲珠系昊圣投资有限合伙人；2016年4月，含嫣投资出资进入公司，颜玲珠系含嫣投资普通合伙人。**截至本公开转让说明书签署之日**，颜玲珠间接持有公司**11.398%**的股份。此外，2016年4月公司股改后，颜玲珠担任股份公司总经理及董事会秘书，对公司的经营能够产生重大作用。2016年4月27日，倪晓璐与颜玲珠二人签订《一致行动人协议》，公司实际控制人变更为倪晓璐、颜玲珠二人。

公司股东所持股份均为合法持有，不存在股份代持，公司股权历次转让、增资均为当事双方真实的意思表示，且办理了工商变更登记，不存在潜在的股权纠纷。

##### (2) 公司管理团队变化情况

公司实际控制人变更前公司主要管理团队有：董事会成员倪晓璐、申屠宇通、

倪晓琳、汪素珍、李眉开，监事会成员周铭权、周翀、董琪，经营管理层有总经理、董事会秘书颜珍珠、财务总监姜琴。公司实际控制人变更后公司主要管理团队有：董事会成员倪晓璐、申屠宇通、倪晓琳、汪素珍、李眉开，监事会成员周铭权、周翀、董琪，经营管理层有总经理、董事会秘书颜珍珠、财务总监姜琴。

因此，实际控制人变更前后，公司管理团队未发生变化，不影响公司的持续经营。

### （3）公司业务发展方向、业务具体内容的变化情况

公司的主营业务于 2015 年下半年发生过变化。公司目前的主营业务为智能型高压接地箱及电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务，2016 年 4 月 27 日，公司实际控制人发生变更，变更前后，公司业务发展方向、业务具体内容未发生变化。

### （4）公司客户变化情况

公司实际控制人于 2016 年 4 月发生变更，由于变更时间较短，短期公司客户并未有重大变化，截止目前，公司的客户和销售情况较为稳定。鉴于公司的实际控制人系母女关系，近三年均在公司担任重要职务，因此，可以预计公司实际控制人变化对客户端不会产生不利影响。

### （5）公司收入、利润变化情况

公司实际控制人于 2016 年 4 月发生变更，由于变更时间较短，短期公司收入和利润水平未发生重大变化。鉴于公司的实际控制人系母女关系，母女俩人近三年均在公司担任重要职务，因此，可以预计公司实际控制人的变化不会对公司收入及利润产生不利影响。

综上，公司实际控制人变更前后公司业务发展方向、业务具体内容未发生重大变化，公司管理团队未发生重大变化，公司客户未发生重大变化，由于引进新投资者，公司资金充足，收入和利润出现较大幅度增长，公司实际控制人变更对公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面未产生重大不利影响。

## （四）公司股东之间的关联关系

股东倪晓璐与股东申屠宇通为关联方，俩人系表兄弟关系；股东倪晓璐与股东倪晓琳为关联方，俩人系堂姐妹关系；股东倪晓璐与股东巨骐投资、含嫣投资、山顾投资为关联方，倪晓璐系巨骐投资、山顾投资的普通合伙人、执行事务合伙人，系含嫣投资的有限合伙人；股东申屠宇通与股东含嫣投资、山顾投资为关联方，申屠宇通系含嫣投资的普通合伙人、执行事务合伙人，系山顾投资有限合伙人；股东盛洁、倪晓琳与股东含嫣投资为关联方，盛洁、倪晓琳系含嫣投资有限合伙人。除此之外股东之间无关联关系。

#### （五）股东主体资格情况

公司股东均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，公司现有股东均适格。

#### （六）股权明晰情况

公司股东所持公司股份不存在直接或间接代持的情形，股权结构清晰，股东所持公司股份也不存在权属争议或潜在纠纷。公司符合“股权明晰”的挂牌条件。

#### （七）股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况

公司股东除昊圣投资、巨骐投资、含嫣投资、山顾投资外均为自然人，巨骐投资、昊圣投资、含嫣投资、山顾投资除投资公司外，并未实际开展其他业务。

昊圣投资、巨骐投资、含嫣投资、山顾投资四名非自然人股东自设立至今不存在以非公开方式向投资者募集资金的情况，且没有作为管理人受托管理第三方资产的情况。因此，昊圣投资、巨骐投资、含嫣投资、山顾投资均不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规规定的私募投资基金或私募基金管理人，无需履行相关登记备案手续。

### 四、公司设立以来股本的形成及变化情况

#### （一）有限公司的设立

股份公司的前身为杭州巨骐信息科技有限公司，有限公司设立时名称为杭州巨骐工贸有限公司。2012年12月12日，经杭州市工商行政管理局富阳分局依

法登记，杭州巨骐工贸有限公司成立。有限公司由倪晓璐、申屠宇通共同出资组建，注册资本：人民币 500 万元；法人营业执照注册号码：330183000113637；法定代表人：倪晓璐；住所：富阳市富春街道西堤南路 103 号第 2 层；经营范围：一般经营项目：交通设施及其配件、消防器材及其配件、智能型环保接地箱、提示性标牌、安全性围栏、警示性桩（块）、电力防撞标识牌的组织加工；电力设备、消防设施、拉线警示管、电力保护管、安防监控设备销售；智能电网在线监测系统、安防监控系统的技术研发及安装；（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）营业期限：自 2012 年 12 月 12 日至 2032 年 12 月 11 日。

2012 年 12 月 12 日，富阳至远会计师事务所（普通合伙）出具富至会验字[2012]第 174 号《验资报告》，验证：截至 2012 年 12 月 12 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 500 万元，其中倪晓璐出资 350 万元，占注册资本的 70%；申屠宇通出资 150 万元，占注册资本的 30%。

有限公司成立时，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	倪晓璐	350.00	70.00	货币
2	申屠宇通	150.00	30.00	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	--

## （二）有限公司第一次增加注册资本

2014 年 1 月 6 日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）将公司注册资本由 500 万元增至 1,008 万元，新增注册资本由倪晓璐、申屠宇通以货币形式出资，其中倪晓璐新增出资 355.6 万元，申屠宇通新增出资 152.4 万元；（2）修改公司章程。此次增资价格为每股 1 元。

2014 年 1 月 8 日，富阳至远会计师事务所（普通合伙）出具富至会验字[2014]第 007 号《验资报告》，确认截至 2014 年 1 月 8 日，有限公司新增注册资本 508 万元全部实缴到位，出资方式为货币，增资后的累计注册资本为人民币 1,008 万元。

2014 年 1 月 8 日，杭州市工商行政管理局富阳分局核准了上述变更。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	倪晓璐	705.60	70.00	货币
2	申屠宇通	302.40	30.00	货币
合计		<b>1,008.00</b>	<b>100.00</b>	--

### （三）有限公司第一次股权转让、第二次增加注册资本

2015年10月29日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）同意股东申屠宇通将所持有有限公司25.04%的252.4万元股权转让给倪晓璐；（2）将公司注册资本由1,008万元增至2,016万元，新增注册资本由倪晓璐、盛洁、倪晓琳、汪素珍、杭州昊圣投资咨询合伙企业（有限合伙）、杭州巨骐投资咨询合伙企业（有限合伙）以货币形式出资，其中倪晓璐新增出资42.00万元，盛洁出资50.00万元，倪晓琳出资50.00万元，汪素珍出资50.00万元，杭州昊圣投资咨询合伙企业（有限合伙）出资454.00万元，杭州巨骐投资咨询合伙企业（有限合伙）出资362.00万元；（3）修改公司章程。

2015年10月29日，申屠宇通与倪晓璐签署了《股权转让协议》，申屠宇通将所持有有限公司25.04%的252.4万元股权转让给倪晓璐，经转让双方协商，约定股权转让价款依据出资额原价转让，定价公允。2015年10月29日，倪晓璐就受让股权向杭州市富阳地方税务局直属分局缴纳了产权转移书据的相应税金。

2015年11月16日，浙江富春江会计师事务所有限公司出具浙富会验[2015]第0032号《验资报告》，确认截至**2015年11月16日**，有限公司新增注册资本1,008万元全部实缴到位，出资方式为货币，增资后的累计注册资本为人民币2,016万元。

2015年10月29日，杭州市富阳区市场监督管理局核准了上述变更，换发营业执照，统一社会信用代码为：91330183056730651K。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	倪晓璐	1,000.00	49.60	货币
2	昊圣投资	454.00	22.52	货币

3	巨骐投资	362.00	17.96	货币
4	申屠宇通	50.00	2.48	货币
5	盛洁	50.00	2.48	货币
6	倪晓琳	50.00	2.48	货币
7	汪素珍	50.00	2.48	货币
合计		<b>2016.00</b>	<b>100.00</b>	--

#### (四) 有限公司整体变更为股份公司

2015年12月31日，有限公司股东会通过决议：同意以2015年12月31日为审计、评估基准日，将有限责任公司整体变更为股份有限公司。股份有限公司发起人为倪晓璐、杭州昊圣投资咨询合伙企业（有限合伙）、杭州巨骐投资咨询合伙企业（有限合伙）、申屠宇通、盛洁、倪晓琳、汪素珍。

2016年3月26日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健审[2016]第3725号《审计报告》，确认：截至2015年12月31日，有限公司净资产为人民币21,588,266.41元。

2016年4月7日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报[2016]第155号《评估报告》，确认：截至2015年12月31日，有限公司经评估后的净资产为人民币24,750,542.24元。

2016年4月15日，有限公司股东会通过决议，同意以有限公司截至2015年12月31日经审计的净资产为基础，以审计后的公司净资产中的20,160,000.00元按股东出资比例折合为2,016万股，每股1元，整体变更为股份有限公司，净资产中剩余1,428,266.41元列入股份有限公司的资本公积。

2016年4月15日，公司发起人签署了《发起人协议》，约定了有限公司整体变更方案、发起人权利义务等有关事宜。

2016年4月15日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，会议通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案、公司章程等议案，并选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会非职工代表监事。

2016年4月21日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验[2016]128号《验资报告》，验证：截至2016年4月20日，公司注册资本为人民币20,160,000.00元，由公司全体股东以其拥有的有限公司经审计的净资产21,588,266.41元按比

例折合为公司股份 20,160,000 股，每股面值 1 元，其余 1,428,266.41 元计入资本公积。

2016 年 4 月 27 日，杭州市市场监督管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》。股份公司名称为：杭州巨骐信息科技股份有限公司；法定代表人：倪晓璐；统一社会信用代码为：913301183056730651K；注册资本为：2,016 万元；经营范围为：计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术成果转让；交通设施及其配件、消防器材及其配件、智能型环保接地箱、提示性标牌、安全性围栏、警示性桩（块）、电力防撞标识牌的组织加工；电力设备、消防设施、拉线警示管、电力保护管、安防监控设备、复合增强 CM 直壁管、复合增强 CM 双壁波纹管销售；智能电网在线监测系统、机房智能综合测控系统、安防监控系统的技术研发及安装；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在有效期内方可开展经营活动）住所为：杭州市富阳区银湖街道上宋南街 3 号第 1 幢；营业期限为：长期。

有限公司整体变更为股份公司后的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	倪晓璐	10,000,000	49.60	净资产折股
2	昊圣投资	4,540,000	22.52	净资产折股
3	巨骐投资	3,620,000	17.96	净资产折股
4	申屠宇通	500,000	2.48	净资产折股
5	盛洁	500,000	2.48	净资产折股
6	倪晓琳	500,000	2.48	净资产折股
7	汪素珍	500,000	2.48	净资产折股
合计		<b>20,160,000</b>	<b>100.00</b>	--

公司以经审计的净资产出资整体变更为股份公司，有限公司的资产、业务、债权、债务全部由公司承继，各发起人已投入公司的资产产权关系清晰，各发起人将该等资产投入公司不存在法律障碍，整体变更前，公司的注册资本为 2,016 万元，净资产折股后注册资本为 2,016 万元，公司整体变更合法、合规。

#### （五）股份公司第一次增加注册资本

2016 年 4 月 27 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，决议将公司注册资本增加至 2,344 万元，并审议通过了《关于增加公司注册资本的议案》、《关

于修改公司章程的议案》等。

2016年5月12日，股份公司召开2016年第一次临时股东大会，会议决议：将公司注册资本由2,016万元增至2,344万元，每股票面价值1元；新增328万元注册资本由杭州含嫣投资咨询合伙企业（有限合伙）以货币形式出资；通过公司章程修正案。增资价格为每股3元，其中每股1元计注册资本，2元计入资本公积。

2016年5月13日，杭州市市场监督管理局核准了上述变更。

2016年5月27日，含嫣投资通过中信银行杭州富阳支行向公司汇入投资款984万元，其中328万元为注册资本，656万元为资本公积。

本次变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	倪晓璐	10,000,000	42.67	净资产折股
2	昊圣投资	4,540,000	19.37	净资产折股
3	巨骐投资	3,620,000	15.45	净资产折股
4	含嫣投资	3,280,000	13.99	货币
5	申屠宇通	500,000	2.13	净资产折股
6	盛洁	500,000	2.13	净资产折股
7	倪晓琳	500,000	2.13	净资产折股
8	汪素珍	500,000	2.13	净资产折股
合计		<b>23,440,000</b>	<b>100.00</b>	--

#### （六）股份公司第二增加注册资本

2016年5月12日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，决议将公司注册资本增加至2,588万元，并审议通过了《关于增加公司注册资金的议案》、《关于修改公司章程的议案》等。

2016年5月27日，股份公司召开2016年第二次临时股东大会，会议决议：将公司注册资本由2,344万元增至2,588万元，每股票面价值1元；新增244万元注册资本由杭州山顾投资咨询合伙企业（有限合伙）以货币形式出资；通过公司章程修正案。增资价格为每股5元，其中每股1元计入注册资本，4元计入资本公积。

2016年5月27日，杭州市市场监督管理局核准了上述变更。

2016年5月31日，山顾投资通过中信银行杭州富阳支行向公司汇入出资款1220万元，其中244万元为注册资本，976万元为资本公积。

本次变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	倪晓璐	10,000,000	38.64	净资产折股
2	昊圣投资	4,540,000	17.54	净资产折股
3	巨骐投资	3,620,000	13.99	净资产折股
4	含嫣投资	3,280,000	12.68	货币
5	山顾投资	2,440,000	9.43	货币
6	申屠宇通	500,000	1.93	净资产折股
7	盛洁	500,000	1.93	净资产折股
8	倪晓琳	500,000	1.93	净资产折股
9	汪素珍	500,000	1.93	净资产折股
合计		<b>25,880,000</b>	<b>100.00</b>	--

## 五、公司重大资产重组情况

### （一）审议程序、重组过程和定价依据

2015年7月5日，有限公司召开股东会，决议：收购富中联科技的单项资产，拟委托坤元资产评估有限公司为评估机构，对拟收购的资产以2015年6月30日基准日进行评估，并将以评估结果为依据与资产富中联科技方进行协商。

2015年9月21日，公司收购富中联科技的单项资产，委托坤元资产评估有限公司对拟收购的资产截至2015年6月30日的情况进行评估，并由其出具了坤元评报[2015]512号资产评估报告，评估结果如下：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100
设备类固定资产	152,932.94	359,530.00	206,597.06	135.09
无形资产-其他无形资产	1,243,986.33	3,018,700.00	1,774,713.67	142.66
资产总计	1,396,919.27	3,378,230.00	1,981,310.73	141.83

资产评估的内容及方法详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“(二) 关联交易及关联方资金往来”之“2、资产转让”。

公司以评估价 3,378,230.00 元收购相关资产，交易金额与最近一个会计年度经审计的财务会计报表（2014 年度）比较如下：

单位：元

项目	巨骐有限	交易金额	财务指标占比（%）
资产总额	10,290,086.92	3,378,230.00	32.83
净资产总额	10,101,455.24		33.44

《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条，公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组。（1）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50% 以上；（2）购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50% 以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30% 以上。

公司此次收购富中联科技的相关资产占其最近一个会计年度经审计的期末资产总额的 32.83%，占最近一个会计年度经审计的期末净资产总额的 33.44%，均未超过 50%，因此，根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》规定，此次购买资产不构成重大资产重组。

2015 年 9 月 22 日，有限公司召开股东会，决议：以经评估后的价值 3,378,230.00 元为收购价格收购富中联科技的单项资产。

2015 年 9 月 22 日，富中联科技股东会通过决议：同意公司单项资产以评估价格转让给巨骐有限。

2015 年 9 月 22 日，有限公司与富中联科技签订《资产转让协议》。有限公司以经评估的净资产为定价依据，以 3,378,230.00 元价格收购富中联科技的单项资产。

## （二）资产重组的必要性和原因

公司成立之初是以销售智能接地箱、在线监测装置等产品为主业，因智能接地箱、在线监测设备行业前景广阔，公司规划重点发展该业务，为了增强公司自身的竞争力，提高盈利能力，公司扩展了其产业链，自 2015 年 6 月份起，公司业务转型为智能接地箱及各类电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务的综合方案解决，转型后公司产业链更为完整，企业的竞争力得到加强。公司关联企业富中联科技因与公司业务存在同业的情况，遂将其与该类业务相关的资产按评估价转让给公司，待其已签订合同履行完毕后，富中联科技将停止经营智能接地箱及电力设备在线监测设备相关业务。

### （三）资产重组后富中联科技的主营业务内容、范围等，与公司同业竞争情况

富中联科技成立于 2004 年，且其产品结构以接地箱、标示牌、围栏、管材等产品为主。2016 年 8 月 22 日，富中联科技变更经营范围为“一般经营项目：生产：提示性标牌、安全性围栏、警示桩（块）、电力防撞标示牌、配电柜、拉线警示管、PVC 电力保护管、户外符合增强电力管、波纹管、MPP 管、MPP 单壁波纹管、玻璃钢管；销售：配网自动化设备、光伏产品、充电桩、五金工器具、热浸塑钢”，其不再经营与智能接地箱和在线监测装置等相关业务。经营范围变更后，富中联科技生产销售的产品主要为标示牌、围栏、管材等产品。巨骐信息业务转型后，主要从事智能接地箱和电力在线监测装置的研发、生产、销售和运维服务，与富中联科技继续生产销售的标牌和围栏等产品不同，因此公司与富中联科技不存在同业竞争。

### （四）报告期内，富中联科技签订的与智能接地箱和在线监测装置有关的主要合同情况

报告期内，富中联科技签订的与智能接地箱和在线监测装置有关的主要合同情况如下：

单位：元

序号	合同性质	签订时间	合同对象	合同标的	合同金额	合同履行情况
1	续标	2015/6/20	国网浙江省电力公司物资公司	在线监测装置	1,978,470.00	已完成
2	续标	2015/8/3	绍兴电力电气检测中心有限公司	智能接地箱	160,800.00	已完成

3	新签	2015/8/16	华东送变电工程有限公司	智能接地箱	119,000.00	已完成
4	新签	2015/8/19	义乌输变电工程有限公司	智能接地箱	391,800.00	已完成
5	续标	2015/8/26	绍兴电力电气检测中心有限公司	智能接地箱	482,400.00	已完成
6	新签	2015/9/2	国网浙江省电力公司金华供电公司	在线监测装置	208,260.00	已完成
7	续标	2015/9/14	绍兴大明电力建设有限公司	智能接地箱	432,000.00	已完成
8	续标	2015/9/16	绍兴电力电气检测中心有限公司	智能接地箱	428,800.00	已完成
9	新签	2015/9/21	宁波送变电建设有限公司	智能接地箱	415,370.00	已完成
10	新签	2015/9/23	国网浙江省电力公司台州供电公司	在线监测装置	562,302.00	已完成
11	续标	2015/9/29	浙江欣凯锐电力发展有限公司	智能接地箱	982,000.00	已完成
12	续标	2015/11/1	绍兴电力电气检测中心有限公司	智能接地箱	321,600.00	已完成
13	续标	2015/11/16	绍兴电力电气检测中心有限公司	智能接地箱	160,800.00	已完成
14	新签	2015/12/1	浙江群力电气有限公司	智能接地箱	546,000.00	已完成
15	新签	2015/12/1	浙江群力电气有限公司	智能接地箱	277,000.00	已完成
16	新签	2015/12/5	宁波永耀电力投资集团东能分公司	智能接地箱	329,600.00	已完成
17	续标	2015/12/16	湖州电力集体资产经营中心物资分销中心	智能接地箱	376,600.00	已完成
18	续标	2015/12/17	金华送变电工程有限公司	智能接地箱	190,880.00	已完成
19	续标	2015/12/29	浙江中新电力发展集团萧山电力承装有限公司	智能接地箱	151,240.00	已完成
20	新签	2015/12/29	衢州光明电力投资集团公司电力物资分公司	智能接地箱	127,008.00	已完成
21	新签	2016/1/5	华东送变电工程有限公司	智能接地箱	118,200.00	已完成
22	新签	2016/1/7	宁波送变电建设有限公司	智能接地箱	196,000.00	已完成
23	新签	2016/7/7	嘉善恒兴电力建设有限公司物资分公司	智能接地箱	158,280.00	已完成
合计					9,114,410.00	

公司在业务重组后，仍以关联方富中联科技的名义签订合同，一方面是由于富中联科技原签订合同需要继续履行完毕，以续标的形式进行履行，续标合同金额为 5,665,590.00 元，占比为 62.16%；一方面，由于杭州 G20 会议期间，浙江省

电力局为保障 G20 会议顺利举行，要求电力单位确保产品质量，不得更换主要产品的供应商，相关一部分的智能接地箱销售合同只能由富中联科技继续签订；同时，由于公司业务重组，部分客户对于巨骐信息的品牌不熟悉，仍坚持向富中联进行采购，但在公司的工作下，该部分客户已逐步转移至巨骐信息。2015 年 6 月之后，富中联科技新签合同金额为 3,448,820.00 元，占比为 37.84%。

2016 年由富中联科技签订的业务合同仅为 472,480.00 元，仅在 1 月签订 2 笔，7 月签订 1 笔，自富中联科技 2016 年 8 月 25 日变更经营范围之后，富中联科技没有再签订过与智能接地箱和在线监测装置相关的合同。从巨骐信息签订的业务合同来看，公司已获得富中联科技原主要客户，且公司已进入国家电网等大型客户的采购名单。

公司重组后仍以关联方富中联科技的名义签订合同，主要系公司处于业务重组过渡期，客户转移需要一段时间，且由于遇上 G20 峰会，延缓了公司业务转移的进程。从公司期后经营的情况后，2016 年公司实现营业收入 5,123.50 万元，业务实现了大幅的增长，公司对富中联科技不具有业务依赖性。

## 六、公司子公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 家子公司，具体信息如下：

名称	杭州巨骐图唯数据科技有限公司
统一社会信用代码	91330183MA27WX9GXR
住所	杭州富阳区银湖街道富闲路 9 号银湖创新中心 8 号三层 301 室
法定代表人	倪晓璐
注册资本	1,200 万元
实收资本	150 万元
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
经营范围	服务：软件技术开发与系统集成；大数据分析、智能家居、智能巡检技术开发及安装；批发、零售：高性能摄像头、射频芯片（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）
股权结构	有限公司 100%
营业期限	2016 年 2 月 19 日至 2036 年 2 月 18 日
成立日期	2016 年 2 月 19 日

2016 年 2 月 19 日，经杭州市富阳区市场监督管理局登记，巨骐图唯成立。

巨骐图唯由巨骐有限出资组建，注册资本：1,200 万元；统一社会信用代码：91330183MA27WX9GXR；法定代表人：倪晓璐；住所：杭州富阳区银湖街道富闲路 9 号银湖创新中心 8 号三层 301 室，经营范围：服务：软件技术开发与系统集成；大数据分析、智能家具、智能巡检技术开发及安装；批发、零售：高性能摄像头、射频芯片（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）

2016 年 2 月 19 日，巨骐有限签署巨骐信息章程，约定巨骐图唯注册资本于 2032 年 12 月 11 日前缴足。2016 年 3 月，公司实际出资 100 万，2016 年 7 月 1 日出资 50 万。

截止 2016 年 12 月 31 日，巨骐图唯股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴额 (万元)	实缴额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	巨骐有限	1,200.00	150.00	12.50	货币
	合计	1,200.00	150.00	12.50	--

巨骐图唯股东巨骐有限缴纳注册资本时间没有超出公司法的规定，亦未超出巨骐数据章程的规定，符合公司法及公司章程的相关规定。

截至本公开转让说明书签署之日，巨骐图唯不存在股票发行及股权转让的行为。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的情况

### （一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，2016 年 4 月 15 日股东大会选举了第一届董事会，董事会成员 6 人，董事任期 3 年，自 2016 年 4 月 15 日至 2019 年 4 月 14 日。2016 年 8 月 10 日，公司召开第一届董事会第四次会议，通过董事盛洁辞去董事职务议案。现任董事 5 人，具体情况如下：

1、倪晓璐，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人及其变化情况”。

2、申屠宇通，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1989 年 10 月出生，专科学历。2012 年 10 月至 2013 年 4 月，就职于浙江富中联电力科技有限公司，任销售员；2013 年 5 月加入巨骐有限，任销售员；2016 年 4 月至今任公

司董事；2016年5月至今担任含嫣投资执行事务合伙人。

3、倪晓琳，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1993年11月出生，2013年10月至今就读台湾静宜大学。2016年4月至今任公司董事。

4、汪素珍，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1973年1月出生，初中学历。1991年7月至1995年6月就职于杭州西山饭店，任领班；1995年7月至1996年10月，就职于浙江富阳常安水泥厂，任化验员；1996年11月至12月自由职业；1997年1月至今就职于浙江富阳惠民球业有限公司，任出纳；2016年5月担任杭州康铠电力设备有限公司执行董事兼总经理；2016年4月至今任公司董事。

5、李眉开，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1987年12月出生，大专学历。2009年5月至2014年6月，就职于浙江富中联电力科技有限公司，任办公室文员；2014年7月加入巨骐有限，任行政人事科科长；2016年4月至今任公司董事；2015年4月至今，任昊圣投资执行事务合伙人。

## （二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员3人，其中董琪由职工民主选举产生，周铭权、周翀由2016年4月15日公司创立大会选举产生，监事任期3年，自2016年4月15日至2019年4月14日。各监事具体情况如下：

1、周铭权，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1985年9月出生，本科学历。2001年8月至2004年3月，就职于富阳市工人文化宫新视听俱乐部，任音控师；2004年4月至2007年6月，就职于富阳力群计算机维护服务中心，任技术员、技术总监；2007年7月至2011年4月，就职于中兴护栏有限公司，任生产技术员、生产经理；2011年4月至2015年5月，就职于浙江富中联电力科技有限公司，任技术员、运维中心主任、智能部经理、副总经理；2015年6月至今，任公司副总经理；2016年2月至今任巨骐图唯监事；2016年4月至今，任公司监事会主席。

2、周翀，男，汉族，中国国籍，无境外永久居住权，1986年11月出生，本科学历。2008年6月至2014年3月，就职于杭州市电力设计院有限公司桐庐分公司，任配网设计师；2014年4月至今，就职于杭州鑫泰电力设计有限公司，

任副总经理。2016年4月至今，任公司监事。

3、董琪，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1985年02月出生，大专学历。2007年03月至2008年10月，就职于富阳市富疆物资有限公司，任销售经理；2008年11月至2011年12月，就职于富阳市宇源有色金属有限公司，任生产经理；2012年01月至2012年5月，于浙江富中联电力科技有限公司实习；2012年06月至2015年5月，就职于浙江富中联电力科技有限公司，任研发主任；2015年06月至2016年1月，加入巨骐有限，任常务副总经理；2016年4月至今，任公司监事、总经理助理。

### （三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员2名，高级管理人员由2016年4月15日第一届董事会聘任，高级管理人员任期3年，自2016年4月15日至2019年4月14日。高级管理人员简历如下：

颜玲珠，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人及其变化情况”。

姜琴，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1978年01月出生，本科学历，具有会计从业资格。1996年6月至1999年12月，就职于杭州西尔沃电器有限公司，任仓库保管员、统计、出纳；2000年1月至2000年5月，自由职业；2000年6月至2002年5月，就职于杭州中环通信设备有限公司，任主办会计；2002年6月至2003年5月，就职于杭州海伦橡胶有限公司，任主办会计；2003年6月至2006年7月，就职于浙江富阳惠民球业有限公司，任主办会计；2006年8月至2016年1月，就职于浙江富春江税务师事务所有限责任公司，任审计助理；2016年2月加入巨骐有限，任财务负责人；2016年2月至今，就职于杭州巨骐图唯数据科技有限公司，任财务负责人；2016年4月至今，任公司财务总监。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均具备任职资格，不存在违反竞业禁止的情形。

## 八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016.12.31	2015.12.31
资产总额（万元）	7,447.33	3,084.86
股东权益合计（万元）	5,252.56	2,158.83
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	5,252.56	2,158.83
每股净资产（元/股）	2.03	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.03	1.07
资产负债率（母公司）%	29.05	30.02
流动比率（倍）	3.21	2.98
速动比率（倍）	1.41	2.38
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	5,123.50	2,103.11
净利润（万元）	889.73	140.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	889.73	140.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	886.73	119.59
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）	886.73	119.59
毛利率（%）	48.72	31.13
加权平均净资产收益率（%）	22.88	11.27
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	22.80	9.58
基本每股收益（元/股）	0.38	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.12
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.38	0.10
应收账款周转率（次）	2.58	2.73
存货周转率（次）	2.92	5.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	367.42	-922.55
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.14	-0.46

备注：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入\*100%

2、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$  其中： $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；

Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

- 3、每股收益=归属于普通股股东的当期净利润÷加权平均股本
- 4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本
- 5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷加权平均股本
- 6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产\*100%
- 7、流动比率=流动资产/流动负债
- 8、速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）/流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 10、存货周转率=营业成本/存货平均余额

## 九、与本次挂牌有关的当事人

### （一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：高利

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段 200 号华侨国际大厦 22-24 层

电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目负责人：翁佳燕

项目人员：翁佳燕、李琴琴、梁政洪

### （二）律师事务所

名称：北京大成（杭州）律师事务所

负责人：何鑑文

住所：杭州市城星路 111 号钱江国际时代广场 2 幢 14 层

电话：0571-85176093

传真：0571-85084316

经办律师：蒋胤华、胡铭、孙橙

### （三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王越豪

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

签字注册会计师：叶卫民、李锟

#### （四）资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号 EAC 企业国际 C 区 11 层

联系电话：0571-88216941

传真：0571-87178826

签字注册评估师：倪金涛、周敏

#### （五）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：010-5859 8980

#### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：谢庚

电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### (一) 主要业务

公司专业从事对发电、输电、变电、配电工程电力设备进行实时智能在线监测的设备及系统的研发、生产、销售和运维服务，为客户提供高效、便捷的智能性电力设备，并提供完整的解决方案。公司主营产品包括智能型高压接地箱、电缆护层环流在线监测系统、机房智能综合测控系统、分布式光纤测温系统、智能电网综合分析平台等，各子系统分别具备环流监测、温度监测、环境监测、视频监控、防盗报警、局放监测、故障定位、远程控制、实时定位、巡检管理等多种功能，产品广泛应用于国网、电网的智能电网项目。公司致力于成为智能电网带电检测在线监测专家，拥有多项智能接地箱的专利技术，具备较强技术优势，公司严格按照 IOS9001 质量标准进行生产，产品质量稳定，核心产品都取得了国家或行业权威检测机构的检测报告。产品的销售以浙江地区为主，正着力向全国各地推广，销售网络涵盖浙江、江苏、山东、山西、广东、北京、新疆、上海等诸多省市。

**2015 年、2016 年公司主营业务收入分别为：20,355,223.21 元、48,701,829.79 元，占营业收入比例分别为：96.79%、95.06%，主营业务收入呈现快速增长趋势。**

2015 年 1-5 月期间，公司以智能接地箱的销售为主，因智能接地箱及电力设备在线监测设备行业前景广阔，公司规划重点发展该项业务，自 2015 年 6 月份起，公司业务转型为智能接地箱及各类电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务，转型后公司产业链更为完整，企业的竞争力得到加强。公司关联企业富中联科技因与公司业务存在同业的情况，遂将其与该类业务相关的资产按评估价转让给公司，待其已签订合同履行完毕后，富中联科技就停止经营智能接地箱及电力设备在线监测设备相关业务。截至 2016 年 8 月 31 日，富中联科技已变更经营范围，待履行完毕已签订的合同后不再经营该类相关业务。公司与富中联科技的关联销售不具有可持续性。公司业务转型后，具备生产经营所必需的资产、人员、技术等，经营情况良好，人员结构优化，研发实力增强，在满足客

户需求的同时，不断开发新产品优化产品结构，提高产品附加值，同时销售渠道进一步拓展，业务从以浙江为主，逐步拓展至全国各地，经营业绩大幅提升。

### 1、新业务与原有业务的关联度及所有产生的优劣势

公司在产业链上进行了延伸，从原先的智能接地箱、在线监测装置的销售，转型为智能接地箱、在线监测装置的研发、生产、销售，产业链更为完善。公司现有业务是在原有业务基础上的延伸。

公司业务转型后，主营业务更加突出，核心竞争力得到提升，市场空间扩大。

1) 管理方面：公司重新梳理了各项业务流程，对生产、研发、采购、销售、合同管理、财务管理、薪酬考核制度等各业务环节建立相对规范完善的管理制度，管理水平进一步提升，内部经营效率改善。

2) 销售渠道：公司业务转型后，在深耕已有销售渠道的基础上，借势行业快速发展的趋势，业务从浙江省逐步拓展到全国各地，目前销售网络涵盖浙江、江苏、山东、山西、广东、北京、新疆、上海等诸多省市，业务推进较为顺利。

3) 资金方面：公司业务聚焦为智能型接地箱后，业务目标清晰，行业前景广阔，业务发展前景得到各方的认可。公司 2015 年 10 月 29 日，有限公司召开股东会，同意将公司注册资本由 1,008 万元增至 2,016 万元；2016 年 4 月 27 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，决议将公司注册资本增加至 2,344 万元；2016 年 5 月 12 日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，决议将公司注册资本增加至 2,588 万元。经过多次增资，公司资金实力大为增强，有利于公司业务的快速发展。

4) 关键资源要素齐备：公司的核心竞争力为产品的研发能力和市场推广能力，公司注重研发创新团队的建设，专门设立了研发中心，由公司生产副总管辖，负责新产品的设计研发工作，目前公司拥有一支经验丰富的研发团队并建立了较为完善、严谨的研发管理制度，公司有生产研发人员 35 人。公司共受让取得 17 项实用新型专利，1 项外观设计专利和 1 项发明专利；自主研发取得 9 项实用新型专利，4 项外观设计专利；在申请发明专利 3 项、外观专利 1 项，实用新型专利 1 项，共拥有软件著作权 4 项。

截至 2017 年 2 月 28 日，公司已建立 19 人的销售队伍，25 人的运维队伍，有利地保障了公司业务的推广和后续服务的跟进。

## 2、业务转型面临的主要风险以及相应的风险管理措施

业务转型面临的主要风险为公司的品牌影响力在业内相对较弱。由于公司成立时间较短，在业内的知名度相对较低，而电力行业因对产品的品质要求较高，客户对于产品品牌具有一定的认可度。公司进入智能接地箱的生产、销售领域后，品牌认知度低在一定程度上会影响公司的业务推广。

风险管理措施：富中联科技于 2004 年开始推广接地箱及相关业务，在电力行业积累了良好的业务口碑，积累了一批忠实的客户，现智能接地箱业务全部转移到巨骐信息后，公司管理层向原有客户进行说明，在一定程度上可以快速增加对巨骐信息的信任度。同时，公司严抓产品质量，以质量和价格取胜，获得客户的信赖。

公司全资子公司杭州巨骐图唯基本情况如下：

巨骐图唯成立于 2016 年 2 月 19 日，截至 2016 年 12 月 31 日，该公司仍处于筹备期，尚未开始业务经营。未来子公司将以技术合作、项目研发为主，并承做部分中小规模的项目。由于子公司业务尚未定型，后续公司将根据业务发展的需要一定调整。

截至 2016 年 12 月 31 日，巨骐图唯有在册员工 2 人，实现销售收入 73,171.28 元，净利润亏损为 -262,649.37 元。实收资本为 1,500,000 元，所有者权益为 1,237,350.63 元。

## （二）主要产品及用途

公司核心产品为智能型接地箱，辅以机房综合测控系统、分布式光纤系统、回流缆防盗报警系统等监测系统、智能电网综合分析平台等。报告期内公司 60% 以上的销售收入来自于智能型接地箱。

主营产品高压智能型接地箱不但具有传统接地箱的功能，且集成了各种在线监测功能，如高压电缆局部放电量、接头及高压电缆温度、水位、高压电缆负荷电流、短路故障电流监测等功能，并通过高压电缆感应取电、光伏取电或其他供电方法，将监测得到的各种数据通过该装置进行处理、存储后，通过 GPRS、3G、

4G、通讯电缆、通信光缆或其他通信手段传输到中心服务器，从而实现高压电缆线路智能化、标准化、一体化在线监测。

智能接地箱箱体一般采用 SMC 不饱和树脂、304 不锈钢、或冷轧钢板三种材质制成，根据箱体外形分类，可分为直立式接地箱、壁挂式接地箱、全密封式接地箱、隧道分体式接地箱。其中，直立式接地箱分为智能型直立式接地箱、直立式环保型接地箱、复合型智能直立式接地箱和综合智能接地箱等；壁挂式接地箱分为单相壁挂式、全密封接地箱和三相壁挂式全密封接地箱等。公司研发部门根据接地箱零配件灵活搭配组合形成约 50 余种产品型号。此外，在下游企业购买接地箱同时，公司提供智能电网综合分析系统，使数据的采集与查询分析工作更方便、快捷。

公司产品类型及功能如下所述：

### 1、智能接地箱

序号	产品名称	图片	产品简介
1	直立式接地箱		<p>高压型智能接地箱主要用于电力线及高压接地箱防盗报警、环境监测、电缆环流数据实时监测。也适用于高压电力电缆系统，可安装电缆护层保护器，可保护三相高压电缆的外护层绝缘免受过电压的损害，防止电缆外护套被击穿，而影响电缆线路的正常运行。</p>

2	智能壁挂式接地箱		<p>壁挂式接地箱分为单相壁挂式、全密封接地箱、三相壁挂式全密封接地箱等,用于不适合使用直立式接地箱的地方,功能可以集成智能接地箱各项功能,智能在线监测接地电缆的实时数据、运行情况。</p>
3	智能全密封式接地箱		<p>密封型电缆护层保护接地箱分直接型和保护型,适用于高压电力电缆系统,其内部安装电缆护层保护器,可保护三相高压电缆的外护层绝缘免受过电压的损害。</p>

智能接地箱根据材质、外形、功能差别又可分为多种型号,其主要类型又可分为如下分类:

### (1) 环保型接地箱

环保型接地箱箱体材质采用 SMC 不饱和树脂等材料制成,具有全绝缘、耐腐蚀、强度高、既环保又安全等有优点;箱体结合部位采用特殊螺栓固定,全密封具有防盗作用;内部连接采用紫铜排,表面镀银(紫铜排规格为 4mm\*30mm、6mm\*30mm、8mm\*30mm、10mm\*40mm),导电性优良;箱体与底座可分开,安装简单、维护方便。

### (2) 不锈钢全密封接地箱

不锈钢全密封接地箱箱体具有耐腐蚀、强度高、经久耐用、全密封四大优点。密封型电缆护层保护接地箱适用于(10kV、35kV、110kV、220kV、500kV)高压电缆系统,其内部安装电缆护层保护器,可保护三相高压电缆的外护层绝缘免受过电压的损害。由整体绝缘承力骨架、无间隙氧化锌非线性限流原件、一次成型环氧树脂防水层和不锈钢保护层组成,具有体积小、强度大、安装方便、质量

好等优点，能有效解决电缆护层接地箱长期存在的诸如凝霜、进潮、进水造成接地箱失效等问题，有效提高电力电缆线路供电可靠性。

### (3) SMC 智能型直立式接地箱

SMC 智能型直立式接地箱将先进的环流在线监测装置与接地箱完美结合。其特点是：不受距离限制、不受数量限制、不受气候影响、可以只设一个接警中心和信息分中心，是目前国内同类产品中最先进的监测系统。采用在线监测技术是通过在高压电缆接地缆处加装电流互感器实时采集环流数据，实现高压电缆护层环流 24 小时不间断监控。可取代传统人工定期监测，大大减少现场测量的工作量，提高电缆及通道的维护效率。其功能主要体现在：防盗报警功能、环流监测功能、环境监测功能、图像监控功能、远程测控功能、BIOS 扩展功能等等。

### (4) 综合智能接地箱

综合智能接地箱内部集成七大子系统包括：环流数据监测子系统、环境监测子系统、防盗监测子系统、光纤测温子系统、局放监测子系统、故障定位子系统、视频监控子系统。其基本功能包括远程查询功能、湿度监测功能、水位监测功能、烟雾报警功能、光伏电压的监测、自动系统修复功能、红外对射、红外探测功能、图像视频监控功能等等 23 项基本功能。

## 2、在线监测装置

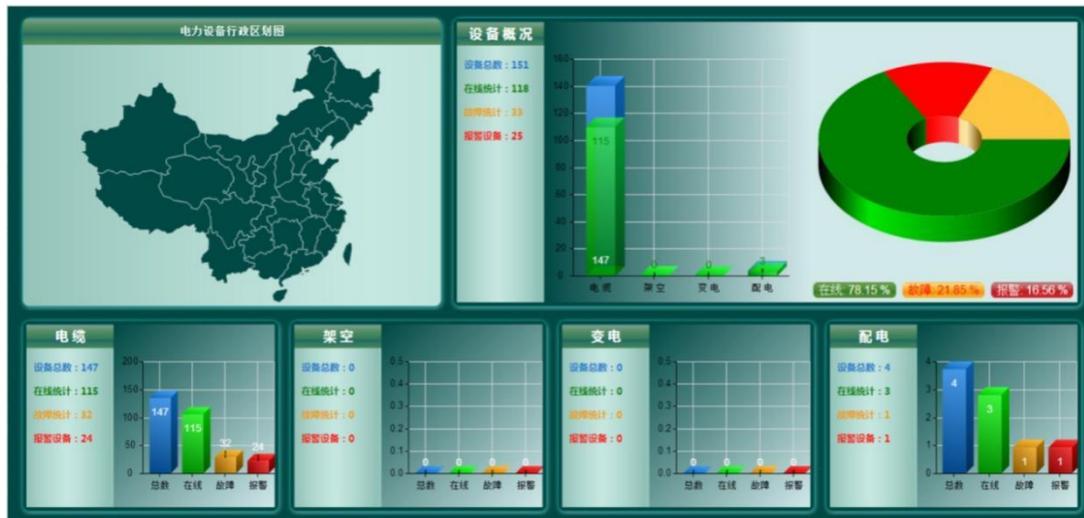
序号	产品名称	图片	产品简介
1	机房综合测控系统		“一体化”智能解决变电站等封闭环境的综合检测，包括监测—报警—自动处理—恢复报告。降低变电站故障率、提高设备可靠性、保障人身与设备安全、节能减排 90% 以上、实时掌握运行环境。

2	分布式光纤测温系统		<p>简称 DTS，是一种实时、在线、连续的温度测量系统，它由光纤测温主机、测温光纤、监控管理软件及相关附件组成，能准确探测电缆沿线所有测量点的温度，具有实时在线、测温精度高、本质安全和不受电磁干扰等优点。</p>
3	回流缆防盗报警系统		<p>回流缆防盗报警系统分为点位式和一缆式两种。</p> <p>点位式报警系统：通过加装在高压电缆回流缆处的振动传感器，以及配合智能接地箱，共同对回流缆状态进行实时的在线防盗报警监测。</p> <p>一缆式报警系统：在保护范围内不需要铺设任何供电及通信线路，可广泛应用各种电缆通道、工井、接头井、野外环境、边界线等。</p>
4	地下电缆数字化管理系统		<p>电缆数字化管理系统是以互联网技术为基础，结合导航、射频识别及移动互联等技术对地下电缆通道建立电子标签（识）系统，实现信息化、规范化、精细化管理、归档。大大降低了电缆突发事件的发生，提高事故处理效率及人员安全。</p>
5	高压电缆在线短路故障区间判断系统		<p>高压电缆在线短路故障区间判断系统”通过实时监测电缆-架空线混合线路发生故障时短路电流的分布情况，快速判断故障发生区间；对于长电缆线路，可以判断故障发生的交叉互联段，为下一步消除故障及重合闸提供依据，缩短故障抢修时间，提高供电可靠性。</p>

6	高压电缆在线双端故障定位系统		<p>高压线在线双端故障定位系统主要应用于电缆隧道中 110kV 及以上等级长距离、大截面的高压电缆线路上,可快速判断故障电缆线路,以及故障点距离电缆线路终端的位置,大大缩短故障测寻时间,快速修复电缆故障,提高供电系统可靠性。</p>
7	局放在线监测系统		<p>局放在线监测系统适用于 110kV 及以上电压等级电缆局部放电在线及离线监测,能实时显示各个接头及各段电缆局部放电幅值、频次、确定放电相对位置,必要时给出报警。并能储存测试谱图、放电趋势,从而及时发现电缆及接头的绝缘缺陷,并为评估其绝缘水平及老化程度提供依据,为电缆的检修工作提供依据。</p>
8	输电线路视频在线监测系统		<p>输电线路智能视频在线监测装置能对输电线路危险点进行有效智能视频监控,以便及时了解线路的情况。</p>
9	机房减震降噪系统		<p>机房减振降噪系统是利用双层隔振措施,可使用橡胶隔声垫与阻尼弹簧隔振器进行复合、双层隔振。在配电房内采用隔声效果良好的门窗材质,同时在门中进行隔声设计,在窗户上进行通风消声处理。在内墙面上展开隔音及降噪处理,可用龙骨、吸声棉与吸声面板共同组合成隔音降噪结构。</p>

### 3、系统平台

#### (1) 智能电网综合分析系统



该系统采用 Tomcat 作为 web 服务器，采用 Oracle 作为数据库服务器。系统的功能主要有系统管理、设备管理、GIS 地图显示、设备实时监控、数据查询与分析、报表制作和设备控制等。公司为了提高系统平台的性能，采集服务器、web 服务器和数据库服务器都采用集群的方式，同时数据库还有备份服务器用于灾难恢复。短信服务器采用短信猫的方式。

## (2) 电力安全生产移动（无线）管控系统



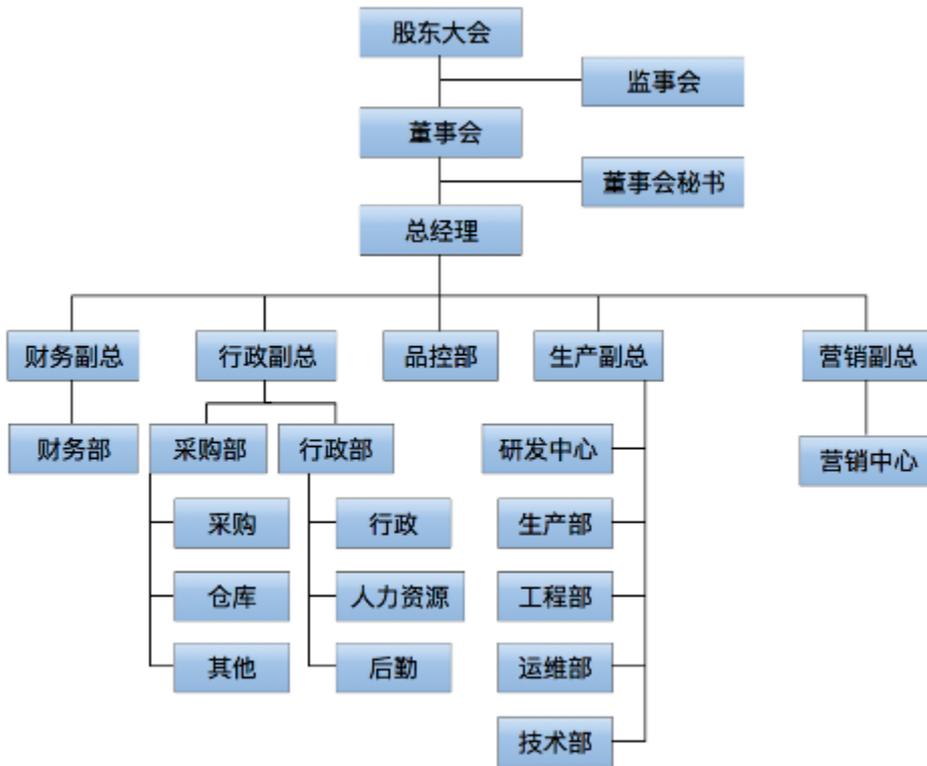
通过该系统，安全生产的管理人员可以实时地对多个作业现场同时进行远程管控，实现在电力应急、运维检修、输变巡检、基建管控等各种安全生产工作时，及时有效的将现场安全生产的实时图像、汇报声音、检修情况、应急进展等内容

传输至局管控中心，由局领导、专家、值班人员等远程管控安全生产进度，实时了解现场情况，发现安全隐患，快速实现远程指导、指挥，高效进行安全生产的远程管控，保证电网的安全稳定运行。

## 二、公司内部组织结构及主要生产、服务流程

### （一）内部组织结构图

1、截至本公开转让书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



2、各部门职能描述：

部门名称	职能介绍
综合办 （行政、人力资源、后勤）	负责各职能部门之间的关系协调；建立各项规章制度并检查实施情况，促进各项工作规范化管理；负责公司资料、信息管理等，以及宣传报道工作，沟通内外联系以及上下联系；公司会议组织、记录归档；公司印章、证照管理；员工入职、离职过程中与行政相关的手续办理；员工各类档案的整理、归档、保管、借阅等；员工考勤、出勤统计、报表、分析等；员工暂住证，就业证等事项办理；后勤食堂的管理；安保、保洁的管理；保健管理；福利管理；文件控制；外部公共关系维护和改善定期对司机进行交通安全教育，减少事故和违章，降低油耗。厂区租户的日常管理（水、电、房租）费用收集。

财务部	筹集资金和有效使用资金，监督资金正常运行，维护资金安全，努力提高公司经济效益；做好财务管理基础工作，建立健全财务管理制度，认真做好财务收支的计划、控制、核算、分析和考核工作；加强财务核算的管理，以提高会计资讯的及时性和准确性；监督公司财产的购建、保管和使用，配合综合管理部定期进行财产清查；按期编制各类会计报表和财务说明书，做好分析、考核工作。
品质部	原材料入库时检测，检测合格后方可入库；对各主要工序的半成品进行抽检，确保产品质量稳定；对毛坯件进行磁性能检测；对机加工后产品进行尺寸、性能等方面的检测，检测合格后方可出库。
采购	负责公司各类原材料、辅料的采购；负责各类生产设备、建立公司供应商名录，对供应商进行询价，供应商关系维护等。
仓库	负责公司物品、物料的出、入库的管理，合理仓库物料的放置区域规划、定置、执行；依据生产及业务情况调整、控制库存数量，及时处理物料收、发单据，定期、不定期盘点，做到ERP账、物、卡相符确保电脑库存报表及时性、准确性
营销中心	在公司领导下开展工作，根据公司发展的周期状况，结合市场经济动态，制定切实可行的发展战略和全年任务目标；根据制定的发展规划，全面落实开展工作，保证目标完成；负责建立客户档案、定期电话回访咨询，必要时进行走访，建立终端客户拜访台账、保持良好的客户关系；负责收集市场信息、整理客户资料，为业务顺利开展奠定基础；维护公司利益，对客户负责。
研发中心	根据公司发展战略及业务需要合理进行产品规划、完成产品开发和测试工作，对产品开发的进度和质量负责，为运营、营销等中心提供产品和产品开发支撑。
生产部	根据公司年度经营目标及销售部年销售目标制定生产部年度生产任务目标，将目标分解，制定相应完成产量任务目标； 进行销售下单的审核，根据销售部的销售订单情况，制定相应的生产计划，对生产车间进行合理排班；根据生产计划制定材料BOM清单，并提交采购部进行采购。严格按技术图纸与产品质量要求，生产出符合客户需求的产品；安排新产品试制工作，提升公司品牌形象；对新设备、新工艺、新材料进行应用；加强设备保养、维护与改造工作，降低生产运营费用，控制日常损耗开支；加强物料耗用控制，改善生产现场布局，提升劳动生产率，降低生产成本；
工程部	工程部围绕项目的开发开展工作，承担公司对项目的工程施工管理、材料采购验收、成本管理等职责；对工程现场的质量、工期、安全文明施工等进行控制并参与项目的前期工作，负责项目施工阶段的质量、进度、安全文明施工及成本控制的管理。及协助供应、营销部门的项目材料与结算管理工作。
运维部	负责项目的产品安装（接地箱、在线监测、机房测控、开闭所、监控设备等）负责环流设备的运维；内外网的消缺、保证产品正常上线内网100%、外网99%；负责例行维护与有偿维护；监管跟踪联系单、维保协议的签定。

技术部	负责技术规范文件、技术标准文件、作业指导书的编制、审核、监督实施和修正。负责研发和生产技术的对接协调工作。负责质量检验标准流程的编制、审核并监督实施。负责对原材料及委外加工半成品、成品及生产制造产品质量的检查监督工作。负责对工程项目施工质量检查和验收工作。负责公司 ISO9001 质量管理体系的贯标管理和内审工作。负责公司安全生产管理规章制度的制订、实施、检查和考核工作。负责对生产车间和作业现场的安全稽查工作。负责指导协调各部门安全生产管理工作。负责公司测试中心的筹建工作。协助采购部门的技术支持工作。
-----	---

## （二）公司业务流程

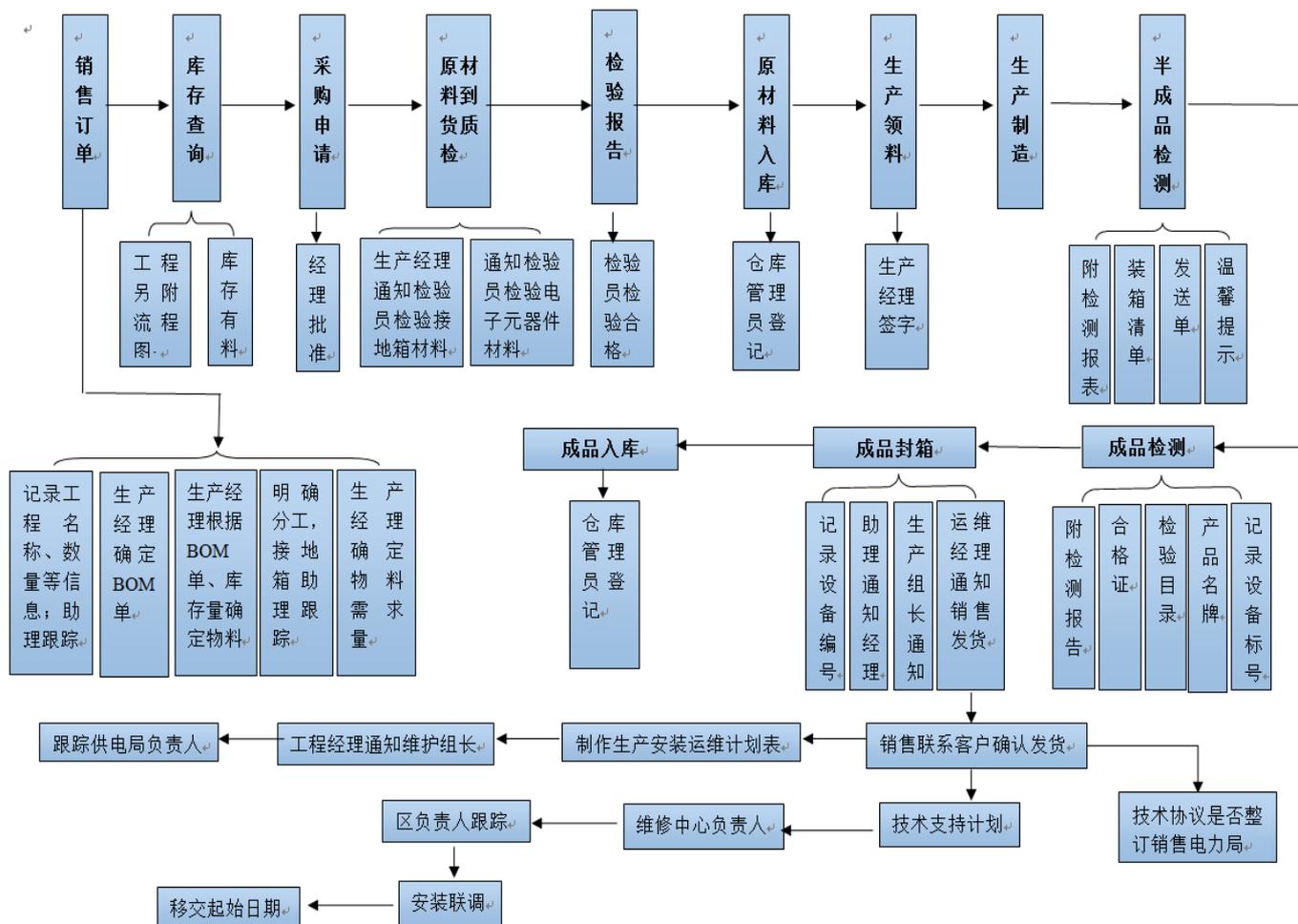
公司致力于对发电、输电、变电工程电力设备的在线监测并提供全套完整的解决方案，主营产品为智能接地箱，下游客户主要为国家电网、南方电网等大型电力企业下属各级电力单位，公司的项目基本需要通过招投标获取，销售范围以江浙沪为主，逐步拓展至山东、江苏、广东等地。

公司的主要业务流程包括订单管理流程、产品生产工艺流程、销售流程、采购流程和研发流程。

公司的主要业务流程包括订单管理流程、产品生产工艺流程、销售流程、采购流程和研发流程：

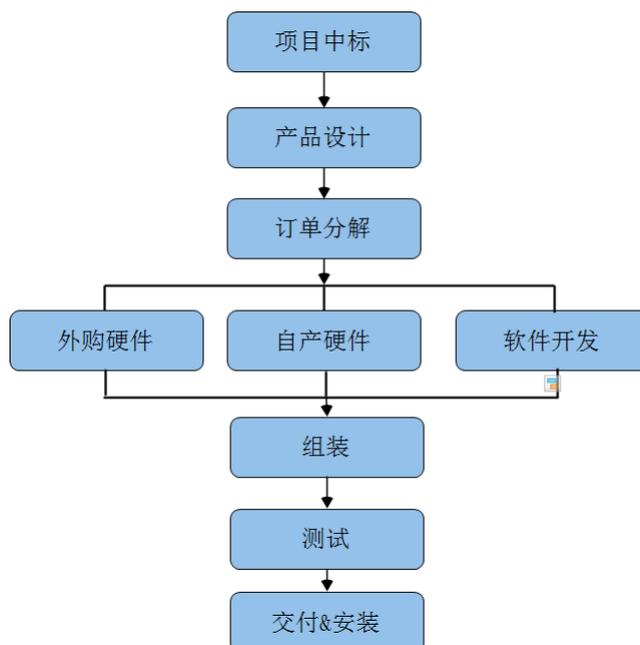
### 1、订单管理流程

公司按客户订单组织生产，建立了以销定产的生产模式。



## 2、产品的生产流程

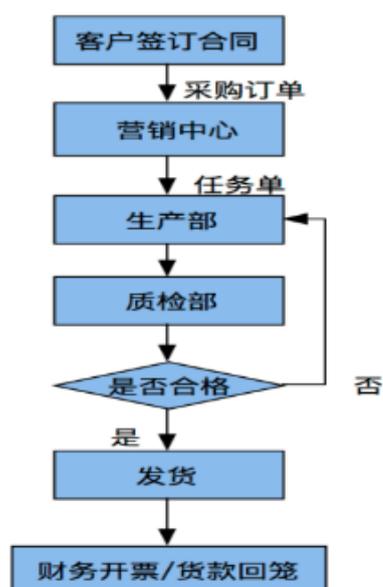
公司主营产品为智能接地箱，公司根据订单安排生产，各类规格型号的产品根据相应的 BOM 清单进行生产、组装。公司主要负责产品的研发设计、核心元器件的安装、系统组装、产品测试等，机箱外壳、电缆线、锂电池、太阳能板等材料直接采购。



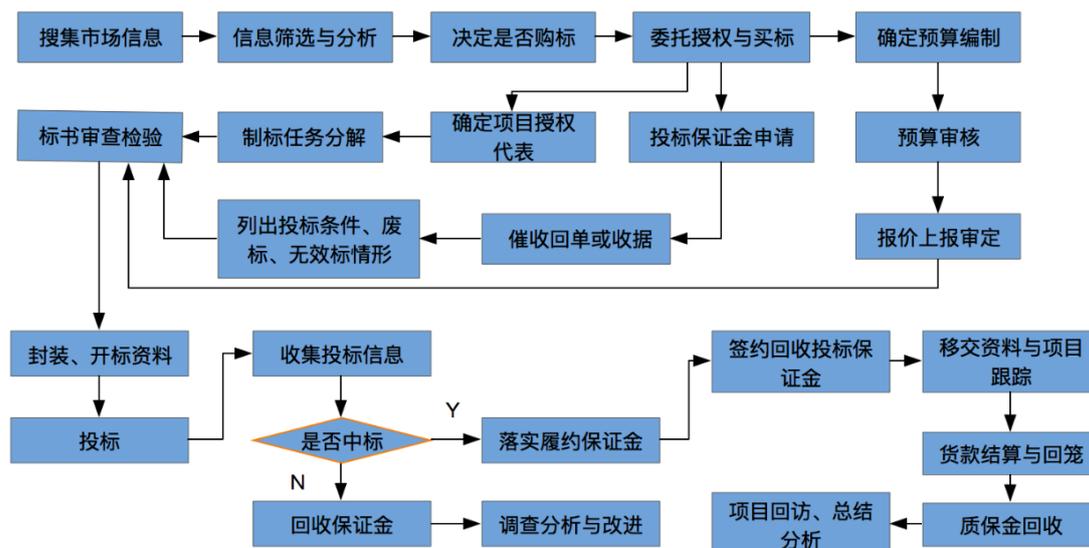
### 3、销售流程

公司的客户以国家电网等电力单位为主，项目部分通过招投标形式获取，在营销管理上，公司建立了相对完善的业务流程和规章制度，公司的销售流程具体如下图所示：

#### (1)销售流程:



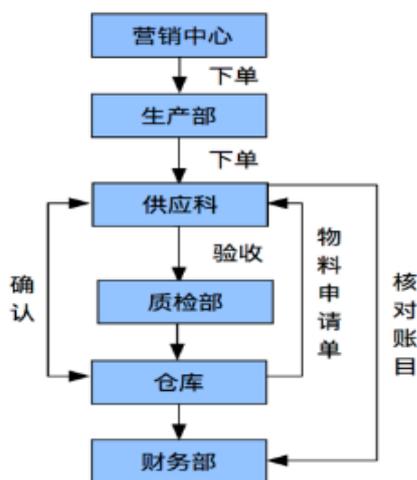
#### (2)招投标流程:



#### 4、采购流程

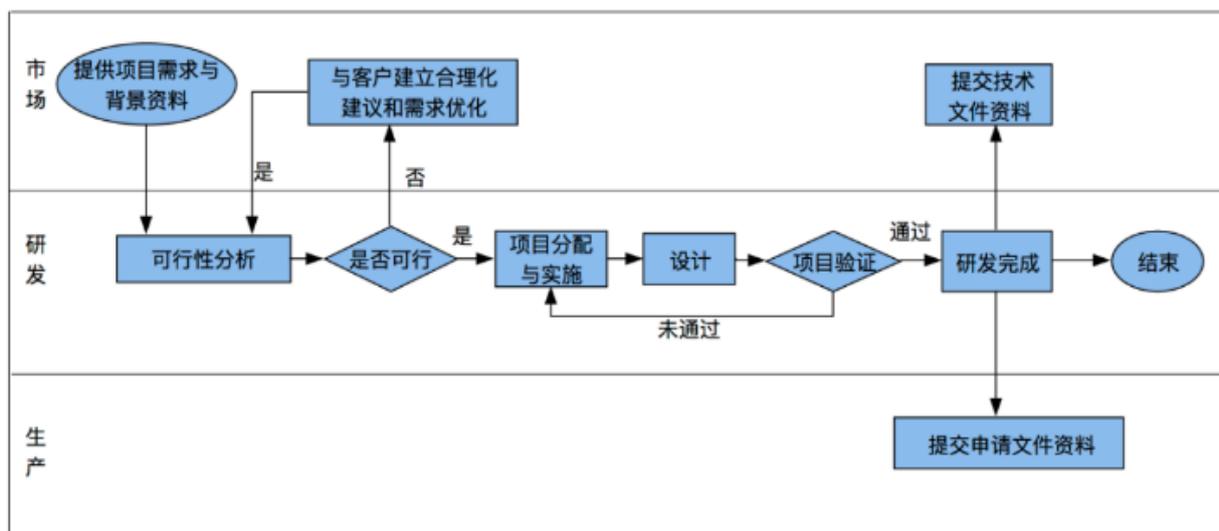
公司建立了较为完善的采购渠道，形成了从原材料供应商的选择、采购价格的确定到原材料交货期和质量控制的完善的采购管理体系。

公司采购流程如下图所示：



#### 5、研发流程

公司十分注重研发创新团队的建设，目前公司拥有一支经验丰富的研发团队并建立了相应的研发管理制度。具体研发流程如下：



### 三、公司业务相关的关键资源情况

#### (一) 产品或服务所使用的主要技术

公司主要从事研发、生产、销售智能型高压接地箱及各类智能检测系统包括配套电缆护层环流在线监测系统、机房智能综合测控系统、分布式光纤测温系统、智能电网综合分析平台系统等。高压电缆附件是高压电缆系统中最容易出问题的部分，因此快速、准确、全面的监测电缆附件运行状态是保障高压电缆安全、可靠运行有效手段。为此，公司应用现代电力电子技术和通讯技术，研制了高压电缆智能接地箱，既有传统接地箱功能，又有智能数据采集装置，实现了高压电缆环流、负荷电流、附件表面温度、短路故障电流、附件局部放电、工井水位、井盖状态、门禁等参数的在线监测。这种高压电缆智能接地箱可替代传统接地箱，为高压电缆运行维护提供了一种新的管理手段。截至本说明书签署之日，**公司共受让取得 17 项实用新型专利，1 项外观设计专利和 1 项发明专利；自主研发取得 9 项实用新型专利，4 项外观设计专利；在申请发明专利 3 项、外观专利 1 项，实用新型专利 1 项。**公司产品已通过武高所、国家电科院的权威监测，并制定了 9 大产品企业标准，建立了相对完善的质量管理系统，并严格遵循质量标准进行产品生产。

公司产品的核心技术包括：多通讯机智技术、数据高精度处理技术、数据处理高效率技术及支持宽电压输入技术、数据控应用技术、电力综合分析生产系统的实时监控和管理技术等。

技术名称	简介
多通讯机制技术	多通讯机制技术是基于多通讯机制的设计理念，在产品的硬件通讯设计中，采用串口总线、CAN总线、SPI总线、485总线、TTL、USB共六种通讯方式，以满足外部多类型通讯的扩展需求，此外，在设备生产过程中增加设备的功能性、通用性、兼容性、开放性等性能来降低设备在日后的二次开发成本；
数据高精度处理技术	数据高精度处理技术其核心技术主要体现在设备硬件设计方面采用了高精度的数据计量处理芯片，对专门采集的数据进行高效精确地处理，其精确程度已达到小数点后两位；
数据高效率处理系统	数据高效率处理系统采用高频率主处理芯片，其最高频率达到72MHZ，为为设备数据处理速度提供了保证，减少数据溢出率、数据遗失率，增加数据的可靠、完全性，保证设备的稳定可靠运行。

十余项核心技术的开发、运用使公司形成了一整套包括设备、平台、售后服务和设备维护在内的完善系统。与同行业企业相比，公司具有产品质量稳定、智能高效的竞争优势。

## （二）公司主要无形资产情况

### 1、注册商标

截至本说明书签署之日，公司共拥有 5 项注册商标。

序号	商标名称	注册号	核定使用商品	专用期限
1		15260295	第 6 类：公路防撞用金属护栏；金属栅栏用杆；金属杆；未加工或半加工普通金属；金属螺丝；五金器具；金属标志牌；金属耐火建筑材料；钢管；普通金属艺术品（截止）	2015/10/14-2025/10/13
2		15260291	第 45 类：安全及防盗警报系统的监控；为法律咨询目的监控知识产权；安全保卫咨询；工厂安全检查；消防；家务服务；婚姻介绍；知识产权咨询；计划和安排婚礼服务；计算机软件许可（法律服务）（截止）	2015/10/14-2025/10/13
3		15260290	安全及防盗警报系统的监控；安全保卫咨询；工厂安全检查；家务服务；婚姻介绍；计划和安排婚礼服务；计算机软件许可（法律服务）；知识产权咨询；为法律咨询目的监控知识产权；	2016/2/14-2026/2/13
4		15260292	摄像机；电子监听仪器；电源材料（电线、电缆）；电磁线圈；配电箱（电）；电子防盗装置	2016/4/28-2026/4/27
5		15260293	电子公告牌；网络通讯设备；电测量仪器；电源材料（电线、电	2015/12/14-2025/12/13

			缆); 配电箱 (电); 电磁线圈; 避雷器; 电子防盗装置;	
--	--	--	------------------------------------	--

## 2、专利技术

截至本说明书签署之日，公司共受让取得 17 项实用新型专利，1 项外观设计专利和 1 项发明专利。自主研发取得 9 项实用新型专利，4 项外观设计专利。

序号	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	专利权人	取得方式
1	外观设计专利	智能标志桩	第 4098716 号	2016/11/16	巨骐信息	自主取得
2	外观设计专利	测控机房	第 4038322 号	2016/07/28	巨骐信息	自主取得
3	实用新型专利	一种机房智能检测控制装置	第 5886709 号	2016/7/28	巨骐信息	自主取得
4	实用新型专利	一种智能综合接地箱	第 5887415 号	2016/7/28	巨骐信息	自主取得
5	实用新型专利	一种开关柜内部高压设备局部放电监测系统	第 5814493 号	2016/7/4	巨骐信息	自主取得
6	实用新型专利	基于 CAN 通讯总线机房测控的一氧化碳监测装置	第 5813902 号	2016/7/4	巨骐信息	自主取得
7	实用新型专利	基于 CAN 通讯总线机房测控的湿度监测系统	第 5902129 号	2016/7/4	巨骐信息	自主取得
8	实用新型专利	基于 CAN 通讯总线机房测控的温度监测装置	第 5815351 号	2016/7/4	巨骐信息	自主取得
9	实用新型专利	基于 CAN 通讯总线隧道测控的甲烷监测装置	第 5815701 号	2016/7/4	巨骐信息	自主取得
10	实用新型专利	基于 CAN 通讯总线隧道测控的硫化氢智能监测系统	第 6026713 号	2016/7/4	巨骐信息	自主取得
11	实用新型专利	基于 CAN 通讯总线隧道测控的氧气智能监测系统	第 5978227 号	2016/7/4	巨骐信息	自主取得
12	外观设计专利	后封板	第 4098506 号	2016/7/4	巨骐信息	自主取得

13	外观设计专利	环流主机	第 4098877 号	2016/7/4	巨骐信息	自主取得
14	发明专利	高压电缆护层环流在线监测装置	201510592874.5	2015/09/17	巨骐信息	受让取得
15	实用新型专利	一种电力干式变压器的减振降噪装置	第 4536309 号	2015/04/23	巨骐信息	受让取得
16	实用新型专利	一种回流缆防盗监测装置	第 4535462 号	2015/04/23	巨骐信息	受让取得
17	实用新型专利	一种隧道有害气体监测系统	第 4534946 号	2015/04/23	巨骐信息	受让取得
18	实用新型专利	一种万用支架	第 4660395 号	2015/04/23	巨骐信息	受让取得
19	实用新型专利	一种增强型 PVC 导管	第 4538498 号	2015/04/23	巨骐信息	受让取得
20	实用新型专利	一种用于电缆通道的防爆型抽风头	第 4748539 号	2015/04/23	巨骐信息	受让取得
21	实用新型专利	不锈钢全密封交叉互联接地箱	第 4107762 号	2014/10/10	巨骐信息	受让取得
22	实用新型专利	防腐型不锈钢接地箱防雨罩	第 4109379 号	2014/10/10	巨骐信息	受让取得
23	实用新型专利	电缆接地箱	第 4108352 号	2014/10/10	巨骐信息	受让取得
24	实用新型专利	电缆井支架	第 4109414 号	2014/10/10	巨骐信息	受让取得
25	实用新型专利	一种电路保护控制装置	第 4039586 号	2014/06/24	巨骐信息	受让取得
26	实用新型专利	新型逆变器监测滤波单元	第 4041899 号	2014/06/24	巨骐信息	受让取得
27	实用新型专利	一种环保型壁挂式接地箱	第 3476061 号	2013/09/17	巨骐信息	受让取得
28	实用新型专利	一种环保智能型接地箱	第 3475061 号	2013/09/17	巨骐信息	受让取得
28	实用新型专利	密封型电缆护层接地箱	第 3114588 号	2013/03/13	巨骐信息	受让取得
30	实用新型专利	开闭所门禁智能系统	第 2623573 号	2012/04/28	巨骐信息	受让取得

31	实用新型专利	环保型防盗接地箱	第 1093619 号	2007/07/20	巨骐信息	受让取得
32	外观设计专利	防盗接地箱（环保型）	第 804565 号	2007/07/20	巨骐信息	受让取得

上述专利中，19 项专利为公司从富中联科技有偿受让取得，截至本说明书签署日，已全部取得转让手续合格通知书，另 13 项专利为公司自主取得。公司对其受让取得的无形资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。

截至本说明书签署之日，公司正在申请的发明专利 3 项，外观设计专利 1 项，实用新型专利 1 项，已获得国家专利局出具的受理申请书，详细情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利申请号	申请日期	专利权人	法律状态
1	发明专利	一种机房智能测控系统	2016106033101	2016/7/28	巨骐信息	等待实审提案
2	发明专利	一种具有身份识别的智能型综合接地箱	2016106033313	2016/7/28	巨骐信息	等待实审提案
3	外观设计专利	接地箱	201630301996.X	2016/7/4	巨骐信息	受理
4	实用新型专利	一种泄露电流在线监测系统	201620691423.7	2016/7/4	巨骐信息	受理
5	发明专利	一种电缆监测接地箱及电缆监测系统	201610247170.9	2016/4/20	巨骐信息	实审生效

### 3、计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	取得方式
1	富中联接地环流在线监测系统软件 V1.0	2015SR200174	软著登字第 1087260 号	有限公司	受让取得
2	富中联智能电网设备管理系统软件【简称：FZL-BI-DEV】V1.0	2015SR200172	软著登字第 1087258 号	有限公司	受让取得
3	富中联智能电网实时监控软件【简称：FZL-BI-MON】V1.0	2015SR200176	软著登字第 1087262 号	有限公司	受让取得

4	巨骐智能电网实时监控资产管理系 统 V1.0	2016SR006 973	软著登字第 1185590 号	有限公司	原始取得
---	---------------------------	------------------	--------------------	------	------

#### 4、网络域名

域名	域名持有者	注册日期	备案许可证编号
hzjqit.com	有限公司	2015/6/6	浙 ICP 备 16026568 号-1

公司尚需办理上述计算机软件著作权与网络域名中未办理的名称变更手续。由于股份公司由有限公司整体变更而来，股份公司承接有限公司全部债权债务，前述变更事宜不存在法律障碍。

### (三) 公司业务许可和资质情况

#### 1、业务资质

公司产品不需要国家强制性产品认证，不需要特许经营许可。公司产品在招投标时，相关设备需要通过国家或行业权威检测机构的各种型式试验、委托检验等检测后，待取得检验报告后才取得进入市场的资格。公司主要产品的相关检验情况如下：

序号	样品名称	样品型号	检验单位机构	时间
1	智能综合电缆监测装置	ZNJC-MS-0 1	中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验测试中心	2016/6/1
2	110KV 智能综合电缆监测装置	JQ-ZHJDX	中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验测试中心	2016/5/6
3	电缆终端泄露电流在线监测系统	ZHJQ-XLD L01	中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验测试中心	2016/5/30
4	输电线路图像/监控系统	JQ-TSIQ-12	中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验测试中心	2015/8/11
5	光纤测温系统	JQ-GQCW-0 2	中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验测试中心	2015/8/5
6	回流缆防盗报警系统	JQ-HLFD-11	中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验测试中心	2015/8/5
7	机房智能综合测控系统	JQ-ZNG02	中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验测试中心	2015/8/5
8	SF6 气体在线监测系统 EMC	JQ-SF6JC-0 1	国家电力科学院实验验证中心	2015/7/15
9	SF6 气体在线监测系统	JQ-SF6JC-0 1	国家电力科学院实验验证中心	2015/7/2
10	PVC 标识牌	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/9/5
11	护栏型材	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/9/5

12	电杆反光防撞贴	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/9/5
13	警示保护管	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/9/5
14	绝缘反光标识牌	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/9/5
15	铝反光标标识牌	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/9/5
16	复合增强 HFCM 双壁波纹管 225	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/9/1
17	复合增强 HFCM 实壁管 (直壁管) 200x10.0	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/9/1
18	电缆护层接地环流在线监测装置	JQ-DLHL-1	中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验测试中心	2014/8/12
19	开闭所门禁智能系统	HZJQ-KJ-01	中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验测试中心	2014/6/12
20	贸复合增强 HFCM 实壁管 110x5.0	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/2/20
21	CM 实壁管	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/2/20
22	CM 双臂波纹管	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/2/20
23	复合增强 HFCM 管双臂波纹管	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/2/20
24	户外专用复合增强 HFCM 管 110-5.0	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/2/12
25	户外专用复合增强 HFCM 管 D75	-	国家化学建材质量监督检验中心	2014/2/12

截至本说明书签署之日，报告期内公司拥有的主要荣誉情况如下：

序号	奖项名称	颁发机构	颁证日期
1	中国电力行业 AAA 级信用单位	中企国质信（北京）信用评估中心 中国质量信用认证中心	2017 年
2	富阳名牌产品证书	杭州市富阳区名牌产品评定委员会	2017 年 1 月

## 2、环保

公司专业从事智能型高压接地箱及电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务，公司核心产品为智能接地箱，辅以机房综合测控系统、分布式光纤系统、回流缆防盗报警系统等系统的生产、销售。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”。根据国家环境保护总局颁布的《关于申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护的规定》、环境保护部办公厅于 2008 年 6 月 24 日颁布的《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》，该行业不属于重污染行业。

依据公司所在细分行业的情况，公司为轻污染型的电气机械和器材制造企业，

对周围环境的影响主要为：生产过程中的噪声、生活污水、生活垃圾，对周边环境不会造成重大不利影响。

2015年11月，杭州清雨环保工程有限公司对杭州巨骐信息科技有限公司新建项目编制了建设项目环境影响登记表，2016年1月19日，杭州市富阳区环境保护局出具审批意见：一、同意简评意见。二、具体落实以下各项污染防治措施：1、废水污染防治方面。本项目生活污水经化粪池处理后综合利用，不外排。2、噪声污染防治方面。排放执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008) 2类标准。要求对厂区内的生产设备进行合理布局，对主要噪声源进行隔声、消声等降噪处理，并妥善处理好与周边关系，夜间不得生产。3、固体废弃物污染防治方面。本项目生活垃圾分类收集，定期由环卫部门清运处理。不得乱弃污染环境，防止造成二次污染。三、若项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺或者防治污染、防止生态破坏的措施发生重大变动的，应依法重新报批环评文件。

2016年4月3日，杭州市富阳区环境保护监测站出具富环监(2016)噪字WT第058号《检测报告》；杭州巨骐信息科技有限公司厂界西面、北面噪声达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008) 2类标准。

2016年5月3日，杭州市富阳区环境保护局出具富环许验[2016]136号《关于杭州巨骐信息科技有限公司新建项目环保设施竣工验收意见的函》：该项目基本能够按照环评及批复落实环保设施建设，污染物排放均能达到相应国家标准，基本具备环境保护验收条件，同意杭州巨骐信息科技有限公司该项目通过竣工验收。

2016年5月26日，杭州市富阳区环境保护局出具《排污许可证免发情况说明》：根据浙江省环境保护厅文件《关于印发〈浙江省排污许可证管理暂行办法实施细则（试行）的通知〉》(浙环发[2016]65号)和《杭州市污染物排放许可管理条例》，杭州巨骐信息科技有限公司（位于浙江省杭州市富阳区银湖街道上南宋街3号第2幢）不在排污许可证核发范围之列。该企业根据建设项目环境影响登记表和建设项目竣工环保设施竣工验收意见（富环许验[2016]136号）相关管理要求正常生产。因此，依据行业属性及环保局的说明，公司无需办理排污许可证。公司严格依据项目环境影响登记表的各项要求执行。

报告期内，公司亦未因违反环境保护的法律、法规和规范性文件而受到环保

部门的行政处罚。此外，杭州市富阳区环境保护局出具了公司不存在环保违法和受处罚的情况的证明。综上，公司日常生产环保合规，不存在环保违法和受处罚的情况。

### 3、安全生产问题

根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《实行生产许可证制度管理的工业产品及其细则目录》(国家质量监督检验检疫总局 2012 年第 181 号公告)、《安全生产许可证条例》等相关法律法规，公司目前实际经营的主营业务为智能型高压接地箱及电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务，公司主营业务不属于实行安全生产许可制度管理的产品目录范围，无需取得安全生产许可证。

根据《浙江省建设项目安全设施监督管理办法》的规定，涉及（一）矿山建设项目；（二）生产、经营、储存危险化学品的建设项目；（三）生产、储存烟花爆竹的建设项目；（四）法律、行政法规规定需要进行安全条件论证和安全评价并应当由安全生产监督管理部门审查批准的其他建设项目，生产经营单位应依法向安全生产监督管理部门申报竣工验收。安全设施未经竣工验收或者竣工验收不合格的，建设项目不得投入生产和使用。经核查，公司业务不属于前述范围，无需向安全生产监督管理部门申报验收。

### 4、产品质量标准

截至本公开说明书签署之日，公司已建立起质量管理体系，取得质量管理体系认证和职业健康安全管理体系证书 2 项，产品质量标准目前尚无行业标准，主要参考企业标准：

名称	颁布单位 (文号/编号)	颁布时间	体系覆盖范围
质量管理体系	北京世标认证中心有限公司 (GB/T19001-2008/ISO9001:2008)	2015/10/30	智能型环保接地箱的加工；电力设备、安防监控设备的销售；智能电网在线监测系统、机房智能综合监控系统、安防监控系统的技术研发
职业健康安全管理体系	北京世标认证中心有限公司 (GB/T28001-2011/OHSA S18001:2007)	2015/10/30	智能型环保接地箱的加工；电力设备、安防监控设备的销售；智能电网在线监测系统、机房智能综合监控系统、安防监控系统的技术研发及其所涉及场所的相关职业健康安全活动

公司产品质量标准合法合规。

#### (四) 特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司未取得任何特殊业务许可。

#### (五) 固定资产

截至 2016 年 12 月 31 日，公司的固定资产情况如下表所示：

项目	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
通用设备	753,473.25	604,530.51	80.23
专用设备	476,277.55	212,923.16	44.71
运输工具	446,205.13	441,332.83	98.91
合计	1,675,955.93	1,258,786.50	75.11

其中通用设备主要为：办公用电脑、空调、各类办公家具以及各类办公用品。通用设备大部分采购自公司业务重组之后，成新率相对较高。

运输工具主要是一辆金杯汽车和一辆别克商务车，用于公司日常的生产运输，采购自 2016 年，成新率较高。

公司用于生产、研发的专用设备详细情况如下：

序号	设备名称	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
1	直立式接地箱模具	111,034.19	5,551.71	5.00%
2	智能彩屏管线定位仪	58,632.48	32,318.18	55.12%
3	主机模具	23,931.63	19,939.83	83.32%
4	光伏帽模具	22,205.13	1,110.26	5.00%
5	变压器降噪平台	21,367.52	11,777.82	55.12%
6	服务器	17,675.21	8,514.31	48.17%
7	窄波测试仪	15,726.50	6,126.13	38.95%
8	服务器	13,247.86	9,400.72	70.96%
9	UPS	11,777.78	6,802.90	57.76%
10	服务器	10,991.45	2,819.95	25.66%
11	服务器	9,427.35	4,230.91	44.88%
12	触摸一体机	7,692.31	5,458.43	70.96%
13	自动胶装机	6,837.61	6,115.57	89.44%
14	核心交换机	5,811.97	3,356.93	57.76%
15	半电动堆高车	5,641.03	4,449.67	78.88%
16	三用表校验仪	5,376.07	1,970.49	36.65%
17	3D 打印机	5,144.33	4,465.28	86.80%

18	数控切纸机	4,700.85	4,204.45	89.44%
19	三用表校验仪	4,512.82	1,157.81	25.66%
20	KVM 切换器	4,444.44	2,567.16	57.76%
21	服务器	4,205.13	1,078.89	25.66%
22	UPS	4,051.28	1,578.13	38.95%
23	手机	3,418.80	1,974.64	57.76%
24	TCLD 电视机	3,417.95	1,703.58	49.84%
25	TCL 电视机	3,417.95	1,703.58	49.84%
26	工作台	3,189.74	2,516.06	78.88%
27	回路电阻测试仪	3,162.39	1,659.57	52.48%
28	服务器	3,068.38	153.42	5.00%
29	防爆盒模具	2,991.45	2,833.51	94.72%
30	控制平台	2,735.04	1,435.26	52.48%
31	充电钻	2,564.10	2,428.72	94.72%
32	监控主机	2,222.22	1,283.50	57.76%
33	手机	2,180.00	1,431.85	65.68%
34	机柜	1,709.40	987.32	57.76%
35	接入交换机	1,538.46	888.54	57.76%
36	接入交换机	1,538.46	888.54	57.76%
37	压痕机	1,538.46	1,375.98	89.44%
38	屏风工作台	1,324.79	543.16	41.00%
39	绝缘电阻测试仪	1,282.05	672.75	52.47%
40	机柜	1,282.05	740.45	57.76%
41	机柜	1,282.05	740.45	57.76%
42	机柜	1,282.05	740.45	57.76%
43	恒温箱	1,102.56	473.78	42.97%
44	恒温恒压电源	1,000.00	366.53	36.65%
45	工作台	1,000.00	409.97	41.00%
46	示波器	846.15	329.65	38.96%
47	机柜	794.87	272.39	34.27%
48	信号发生器	769.23	281.92	36.65%
49	工作台	752.14	308.36	41.00%
50	显示器	717.95	414.75	57.77%
51	材料立柜	717.95	376.89	52.50%
52	绝缘电阻测试仪	606.84	222.43	36.65%
53	电子显微镜	606.84	222.43	36.65%
54	台式多用钻台	572.65	196.24	34.27%
55	移动工具柜	512.82	175.7	34.26%
56	恒温恒压电源	504.27	184.83	36.65%
57	耐压测试仪	470.09	172.28	36.65%
58	钻台	470.09	161.06	34.26%
59	工作台	401.71	164.66	40.99%
60	脉冲发生器	393.16	153.14	38.95%
61	钻台	282.05	96.69	34.28%
62	测频仪	222.22	81.47	36.66%
63	拆焊台	222.22	81.47	36.66%
64	装配桌	222.22	76.15	34.27%

65	接触调压器	196.58	72.05	36.65%
66	功率源	188.03	68.91	36.65%
67	光照计	188.03	68.91	36.65%
68	自联便携式空气压缩机	145.3	49.82	34.29%
69	放大台灯(小)	136.75	58.81	43.01%
70	电烙铁	94.02	34.46	36.65%
71	放大台灯(大)	94.02	34.46	36.65%
72	电烙铁	94.02	34.46	36.65%
73	放大台灯(大)	94.02	34.46	36.65%
74	万用表	76.92	29.94	38.92%
合计		434,076.45	177,405.93	40.87%

公司主营产品为智能接地箱，公司根据订单安排生产，各类规格型号的产品根据相应的 BOM 清单进行生产、组装。在生产过程中，公司更偏向于研发、组装和测试，机箱外壳采用外部定制生产、电路板设计好后交由专业的公司进行打板生产，电缆线、锂电池、太阳能板等各类标准化配件公司直接采购，因此公司的专用设备主要是各类测试和组装工具，以及用于智能电网综合分析及管控系统维护的各类服务器、交换机、电脑相关设备等。公司的产品型号较多，但模具较少，主要系公司与外协生产厂家达成一定协议，公司将产品设计图纸交给对方，由对方进行模具制作，并将成本摊入产品采购成本中，公司不单独对外进行模具采购。公司测试、组装的工具单位价值相对不高，使得专用设备总的账面原值和账面净值不高，但现有专用设备基本能够满足公司现有订单生产的需要，能够完成目前的销售计划，随着公司销售规模的进一步扩大，公司将同步采购相应的设备。该类设备市场供应充足，采购便捷，不会对公司生产经营造成重大影响。

公司的固定资产目前能够满足公司日常生产经营的需要。

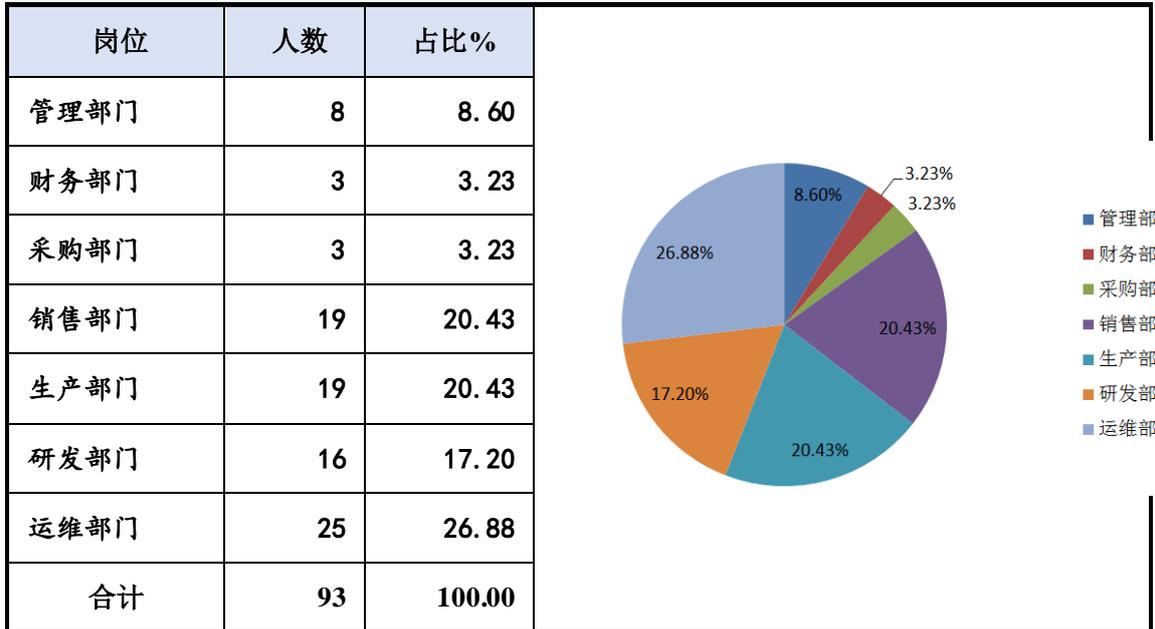
#### (六) 公司员工情况

截至 2017 年 2 月 28 日，公司共有员工 93 人，报告期内公司业务从销售转向研发、生产、销售和运维，公司人员安排以生产、研发、销售、运维人员为主，人员相对较年轻，随着公司业务的蓬勃发展，公司不断对人员岗位结构进行优化调整，以满足公司业务发展的需要，为公司的持续经营提供了人力保障。

##### 1、岗位结构

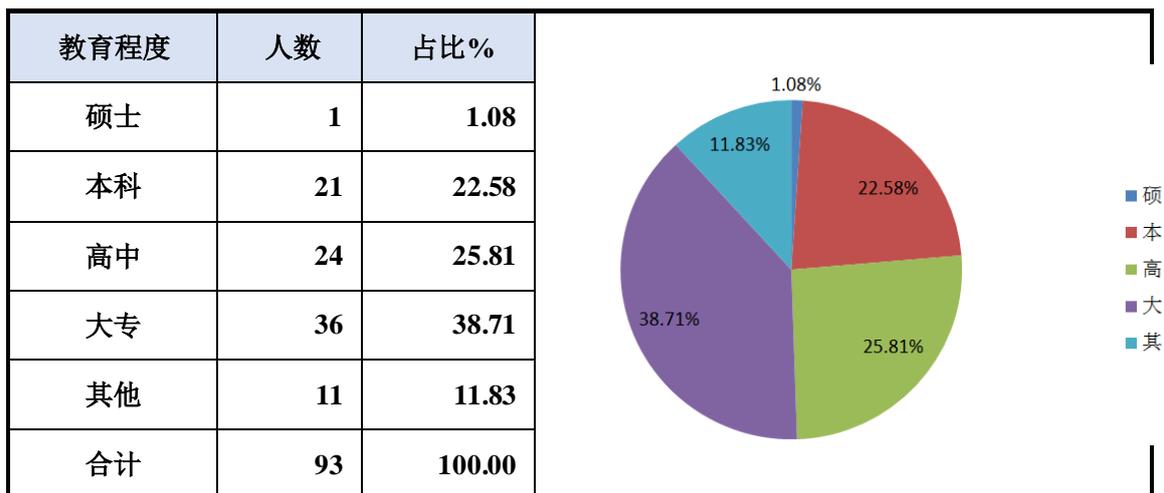
岗位构成上，公司非常注重产品的研发、生产，同时为了有效地进行市场

推广和后续服务，建立了完善的销售队伍和高效的运维队伍，公司各岗位人员分布相对合理，能适应公司业务发展的需要。



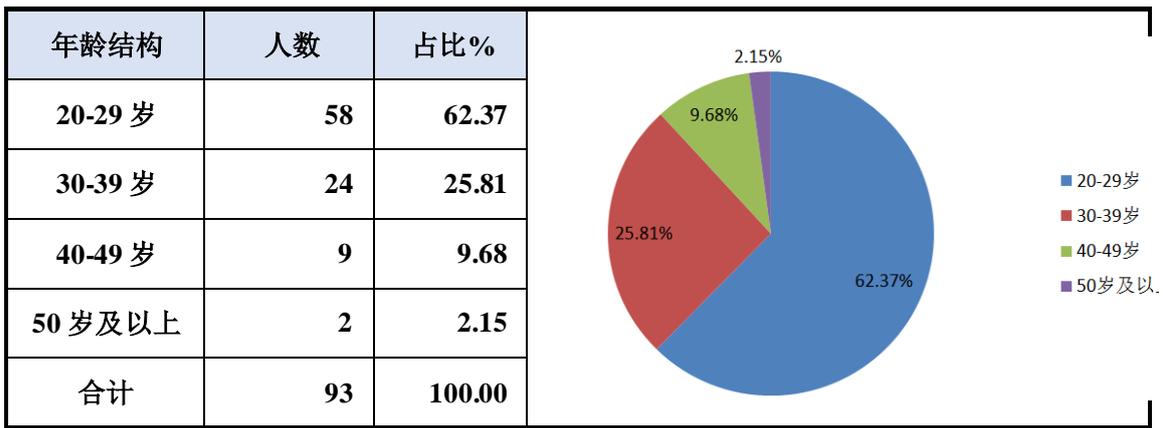
## 2、学历结构

学历结构上，公司拥有本科及以上学历人数 22 人，占总人数的 23.66%；大专学历 36 人，占总人数的 38.71%；高中学历 24 人，占总人数的 25.81%；其他学历 11 人，占总人数的 11.83%。公司的管理人员、研发人员、财务人员以本科、大专学历为主，销售人员、生产人员及运维人员以大专、高中及其他学历为主。



## 3、年龄结构

年龄结构上，公司员工年龄段以 20-39 岁为主，整体较为年轻，员工年龄层次与公司发展阶段相吻合，朝气蓬勃较为有活力和干劲。



#### 4、公司核心技术人员

公司研发部专门负责新产品的研发、设计，建立了较为完善的研发管理体系。公司核心技术人员主要有周铭权、裘明松、孟庆铭，其基本情况如下：

周铭权，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（二）监事”。

孟庆铭，男，1980年11月出生，中国国籍，无永久境外居留权。2003年6月毕业于浙江大学，大专学历。2004年10月至2010年10月，任浙江科学园-三色仪器软件工程师、电子工程师、嵌入式工程师、系统工程师、项目经理；2011年1月至2012年1月，任浙江佑国光电科技有限公司光电事业部经理、董事长助理；2012年2月至今，任杭州巨骐信息科技股份有限公司技术总监、总工。

裘明松，男，1982年7月出生，中国国籍，无永久境外居留权。2014年至2016年，在浙江广播电视大学富阳学院学校进修，大专学历。2001年5月至2004年10月，任富阳银湖柯达连锁店技术员；2005年2月至2007年8月，任富阳市邦德市政管道公司生产技术员；2008年1月至2014年11月，任浙江富中联电力科技有限公司生产技术总工；2014年12月至今，任杭州巨骐信息科技股份有限公司生产部经理。

经核查，上述核心人员未与原任职单位签订过竞业禁止或竞业限制的协议和条款。报告期内，公司核心技术人员在公司任职情况稳定，未持有公司股权。

## 四、公司业务相关情况

### （一）公司主要产品收入情况

报告期内，公司的业务收入主要来自于智能接地箱及智能在线监测设备的销售，产品包括高压型智能接地箱、综合智能接地箱、机房测控系统及各类环境监测系统。

1、报告期内，公司销售收入按产品分类情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	48,701,829.79	95.06	20,355,223.21	96.79
其他业务收入	2,533,140.64	4.94	675,907.90	3.21
合计	51,234,970.43	100.00	21,031,131.11	100.00

2、报告期内，公司主营业务收入按产品类别构成情况如下：

单位：元

类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
智能接地箱	29,105,910.71	59.75	14,461,571.29	71.05
在线监测装置	13,575,867.62	27.88	3,200,697.84	15.72
电缆管线普查	2,106,497.11	4.33	-	-
其他产品	3,913,554.35	8.04	2,692,954.08	13.23
合计	48,701,829.79	100.00	20,355,223.21	100.00

## (二) 产品的主要消费群体及前五名客户情况

公司产品的销售对象主要为国家电网公司及各类电力单位的下属单位，报告期内，2015 年公司销售对象相对集中，存在对单一客户依赖情况，2016 年销售相对分散，对单一客户不存在依赖。

2016 年公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售金额 (元)	占比%
1	浙江富中联电力科技有限公司	8,146,910.83	15.90
2	杭州大有科技发展有限公司	8,008,091.97	15.63

3	金华送变电工程有限公司	3,168,836.41	6.18
4	浙江金飞龙工贸有限公司	2,904,230.77	5.67
5	绍兴电力电气检测中心有限公司	2,592,504.87	5.06
合计		24,820,574.85	48.44

2015 年公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售金额（元）	占比%
1	浙江富中联电力科技有限公司	11,973,469.92	56.93
2	浙江中新电力集团萧山电力承装有限公司配电分公司	1,622,754.64	7.72
3	温州图盛投资中心物资分中心	1,367,179.52	6.50
4	嘉兴电力集体资产经营中心嘉电物资分中心	1,007,264.97	4.79
5	浙江大有实业有限公司	700,615.37	3.33
合计		16,671,284.42	79.27

2015 年、2016 年公司对前五名客户的销售收入分别为 16,671,284.42 元、24,820,574.85 元，分别占公司当期销售收入总额的比例为 79.27%、48.44%，公司的客户集中度趋于分散，业务结构趋于合理。

2015 年、2016 年公司第一大客户都为浙江富中联电力科技有限公司，该公司为关联企业，公司向其销售智能接地箱和输电线在线监测装置等。公司对其销售占比较高，主要系公司业务发生转型，富中联科技相关同业业务全部转移到公司，但已签约的订单由公司协助富中联科技履行完毕，随着已签约订单的履行完毕，公司将不再向其销售产品。截至本说明书出具之日，富中联科技已变更经营范围，不再经营智能接地箱及各类在线监测装置，公司对其销售不具有可持续性。公司产品和技术已或市场认可，市场开拓势头良好，对富中联科技销售的减少，不会对公司业绩造成重大影响。

关联销售的具体情况详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）关联交易及关联方资金往来”。

除上述情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在其他主要客户中均未占有权益，亦不存在

其他关联关系。

### (三) 主要产品的原料成本及前五名供应商情况

#### 1、公司主要原材料供应情况

公司原材料主要为生产所需的智能空箱子、电缆线、磷酸铁锂电池、定制生产的主机等，公司与相应的供应商建立了稳定的合作关系，采购渠道稳定。公司产品中直接材料成本占比较高，报告期内占比都在 60% 以上。

单位：元

成本项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	15,953,365.30	62.28	12,528,034.87	88.34
直接人工	2,276,075.28	8.89	818,667.21	5.77
安装成本	5,384,830.30	21.03		
制造费用	1,996,574.11	7.80	835,475.31	5.89
合计	25,610,844.99	100.00	14,182,177.39	100.00

安装成本主要系公司将接地箱现场安装业务委托给兴耀电力富阳分公司而发生的成本费用。兴耀电力富阳分公司为公司关联方，公司信息详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“(一) 关联方及关联方关系”之“5、其他关联方”。

#### 2、报告期内，公司前五大供应商的情况

2016 年，公司前五名供应商采购金额（不含税）与所占采购总额的比例为：

序号	供应商	采购额（元）	占比%
1	杭州兴耀电力工程有限公司富阳分公司	5,384,830.30	17.91
2	杭州富阳中科计算机工程有限公司	2,958,408.53	9.84
3	杭州悠迈信息技术有限公司	2,664,512.82	8.86
4	杭州万百众科技有限公司	2,339,270.83	7.78
5	杭州奕宏电子科技有限公司	2,103,230.77	6.99%
	合计	15,450,253.25	51.38%

2015 年，公司前五名供应商采购金额（不含税）与所占采购总额的比例为：

序号	供应商	采购额（元）	占比%
----	-----	--------	-----

1	杭州奕宏电子科技有限公司	3,558,585.47	25.77
2	浙江富中联电力科技有限公司	1,954,001.45	14.15
3	杭州夏越科技有限公司	1,161,948.72	8.41
4	杭州人通管业有限公司	829,276.92	6.00
5	浙江鼎强光电科技有限公司	789,910.26	5.72
合计		<b>8,293,722.82</b>	<b>60.05</b>

2015年、2016年公司向前五名供应商的采购金额分别为8,293,722.82元和15,450,253.25元，分别占公司当期采购总额的比例为60.05%和51.38%，公司供应商相对分散。

上述供应商中，杭州兴耀电力工程有限公司富阳分公司、浙江富中联电力科技有限公司为公司关联方。兴耀电力富阳分公司是一家专门从事电力工程施工、安装业务的企业，公司委托其进行智能接地箱的安装，因其具有采购规模优势且项目现场经验丰富，委托其安装能够有效节约了公司的项目现场管理成本及人工成本。

2015年，富中联科技既是公司供应商又是第一大客户，主要系2015年公司业务发生转型。2015年5月之前，公司以智能接地箱的销售为主，产品向富中联科技采购后直接销售进行盈利。2015年6月之后，公司转型为智能接地箱及其在线监测设备的研发、生产和销售，富中联科技停止经营相关业务，但为协助富中联科技完成已签约项目，继续向其销售监测设备及配套装置，待其已签约项目履行完毕，公司将停止向富中联销售。公司向富中联科技的销售和采购产品定价公允，除上述情形外，未发生其他业务往来。2016年7月之后公司基本停止了向富中联的销售。

公司与兴耀电力富阳分公司、富中联科技的关联交易的详细情况详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“(二) 关联交易及关联方资金往来”。

除上述情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在其他主要供应商中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

### 3、公司的委外生产及服务

### (1) 外协加工

公司的机箱外壳由公司进行设计，确定图纸和技术参数，后交由外部厂家进行定制生产，机箱外壳的生产技术要求不高，市场上能提供该项服务的加工生产方较多，公司选择性较大；公司的主机电路板由公司进行自主研发设计，然后交由专业的PCB制板企业进行打板生产。公司生产中存在外协生产。

#### 1) 外协厂商的名称

公司外协生产厂商情况如下：

序号	外协厂家	生产标的	合作期限
1	杭州铭翰科技有限公司	电路板	2016.4 至今
2	深圳市长特科技有限公司	电路板	2015.6 至 2016.4
3	浙江鼎强光电科技有限公司	直立式机箱外壳	2015.6 至今
4	杭州富阳泰诚通信器材有限公司	壁挂式机箱	2015.11 至 2016.4
5	杭州康锐电力设备有限公司	壁挂式机箱	2016.4 至今
6	杭州余杭顺达电子原件有限公司	镀锡	2015.6 至今

#### 2) 与外协厂商的定价机制

公司与外协厂商的定价都采用市场化询价的方式确定价格。公司的外协厂商主要是为公司定制生产机箱外壳、PCB电路板，机箱外壳的生产技术门槛并不高，市场能提供该项生产服务的企业较多，公司的选择性较大，公司采用市场比价的方式结合供应商的产品质量、诚信度等确定生产厂家。PCB电路板的制作专业性较强，一般企业都采取外协生产，公司选取产品质量可靠、信誉度良好的企业，并结合价格优势选取生产厂家。

#### 3) 外协产品、成本的占比情况

外协厂家	2016 年	2015 年
杭州铭翰科技有限公司	76,729.28	-
深圳市长特科技有限公司	11,110.00	12,945.00
浙江鼎强光电科技有限公司	1,044,324.00	924,195.00

杭州富阳泰诚通信器材有限公司	56,910.00	-
杭州康铠电力设备有限公司	156,679.74	-
杭州余杭顺达电子原件有限公司	47,240.80	19,936.00
合计	1,381,883.82	957,076.00
占生产成本的比重	5.40%	5.81%

#### 4) 外协厂商依法具备相应资质，外协产品的质量控制措施

##### 外协厂商的生产资质：

生产机箱外壳、PCB 电路板制板企业杭州铭翰科技有限公司、深圳市长特科技有限公司、浙江鼎强光电科技有限公司、杭州富阳泰诚通信器材有限公司、杭州康铠电力设备有限公司为正常经营的企业，生产经营无需特许资质审批。

杭州余杭顺达电子原件有限公司为公司提供镀锡服务，公司经营范围为：制造：电子元件，五金加工，光亮镀锡，销售：化工原料（除化学危险品及易制毒化学品），建筑材料。经营范围涵盖镀锡业务，经营情况正常。

##### 外协产品的质量控制：

公司与外协厂家建立业务合作前先会对外协厂家进行实地考察，对产品进行小试生产，待外协厂家的各项指标符合公司要求的时候，再与其签订生产采购协议。公司与外协厂家制定了产品的质量标准和外协生产的产品都由公司提供技术参数和图纸，外协厂家根据公司的要求进行定制生产，公司对入库的产品进行检验，验收合格后方可入库。

公司通过对外协厂家的严格认证、自身设计开发、委派外协跟踪员参与外协厂家品质管理的相关环节和生产过程跟踪等措施，确保生产的稳定性及产品质量。同时，对外协厂商的管理中，公司会根据产品的质量、交货的周期、产品的价格等定期进行评级，并根据评级结果采用不同的付款方式，从而对外协加工方进行有效的管控。

#### 5) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司的外协生产的产品主要为机箱外壳、主机电路板，处于材料采购阶段。由于市场上，这两类产品的生产企业较多，公司具备较大的选择权，公司可根

据与外协厂家合作的情况选择最合适的厂家进行生产。且公司外协加工的金额相对较小，占生产成本的比重不到 6%，所以公司对现有外协加工方不存在严重依赖关系，外协生产对公司业务影响较小。

#### 6) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

外协厂商中杭州康锐电力设备有限公司的股东颜献民与公司实际控制人颜珍珠为姐弟关系，另一股东汪增良与公司董事汪素珍为兄妹关系。公司向杭州康锐电力设备有限公司采购机箱外壳，定价与其他外协厂家如杭州富阳泰诚通信器材有限公司的价格相近，且采购量较小，对公司经营不会形成重大影响。除此之外，上述外协厂家与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

#### (2) 安装业务外包

2015 年公司销售的接地箱由公司直接负责现场安装，安装过程中需领用安装的原物料至现场，由于对领用至安装现场的原物料管理难度较大，存在部分浪费，2016 年起，公司将此项业务委托给杭州兴耀电力工程有限公司富阳分公司，由其负责现场安装工作及提供原物料。

兴耀电力富阳分公司是一家专门从事电力工程施工、安装业务的企业，其总公司杭州兴耀电力工程有限公司在此方面具有丰富的管理和安装经验，并且杭州兴耀电力工程有限公司规模较大（注册资本 4700 万元），具有采购规模优势。公司根据经验，与兴耀电力富阳分公司协商一致安装费为 4000 元/台（含税）左右，此举有效控制了公司直接负责安装对原物料的浪费，节约了公司的项目现场管理成本及人工成本。

兴耀电力富阳分公司系公司是受公司实际控制人之关系密切的家庭成员控制，是公司的关联方。兴耀电力富阳分公司的详细情况及公司与其业务往来的情况详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“(二) 关联交易及关联方资金往来”。

#### (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、重大销售合同：

公司下游客户较为集中，以各级电力单位为主，公司合同金额以二三十万元居多，金额在 50 万元以上的合同基本为公司重大销售合同。公司销售合同履行

的周期较短，一般为 3-7 天，重大合同已基本履行完毕。

报告期内，公司金额为 50 万元以上的重大销售合同：

序号	签订时间	合同对象	合同金额(元)	合同标的	合同履行情况
1	2016/10/9	浙江万马股份有限公司	757,800.00	智能型接地箱	已完成
2	2016/9/30	浙江华云信息科技有限公司	700,000.00	在线监测维保	已完成
3	2016/9/30	湖州电力集体资产经营中心 物资经销分中心	1,188,000.00	电缆局部放电 在线监测	已完成
4	2016/8/16	上海谷元电气科技有限公司	1,000,000.00	接地箱智能化 改造	已完成
5	2016/8/8	浙江容大电力设备制造有限 公司	1,640,200.00	门禁智能系统	已完成
6	2016/7/21	温州图盛控股集团物资分 公司	547,900.00	智能型接地箱	已完成
7	2016/6/28	浙江富中联电力科技有限公司	787,360.00	智能型接地箱	已完成
8	2016/6/20	湖州电力集体资产经营中心 物资经销分中心	1,290,000.00	电缆局部放电 在线监测	已完成
9	2016/5/31	湖南湘江电力建设集团有限公 司	1,242,773.00	电缆及附属设施 维护	已完成
10	2016/5/25	浙江捷安工程有限公司	800,760.00	电缆线路数字 化普查	已完成
11	2016/5/18	杭州东美电力工程有限公司	538,200.00	智能机房测控装 置	已完成
12	2016/4/30	宁波永耀电力投资集团公 司东能分公司	1,006,600.00	智能型接地箱	已完成
13	2016/4/30	浙江富中联电力科技有限公司	826,299.00	智能型接地箱	已完成
14	2016/3/28	金华送变电工程有限公司	545,065.20	电缆保护管	已完成
15	2015/11/14	浙江富中联电力科技有限公司	600,000.00	开闭所门禁机柜 /3G 智能球机/3C 视频服务器	已完成
16	2015/11/10	浙江中新电力集团萧山电力承 装有限公司配电分公司	600,000.00	接地箱	已完成

17	2015/10/30	浙江富中联电力科技有限公司	558,800.00	智能型接地箱	已完成
18	2015/10/16	浙江富中联电力科技有限公司	1,681,699.10	线路在线监测装置	已完成
19	2015/9/25	国网浙江省电力公司物资分公司	1,828,710.00	故障检测仪	已完成
20	2015/9/21	浙江大有实业有限公司	819,720.00	输电线路视频在线监测装置	已完成
21	2015/8/30	浙江容大电力工程有限公司物资分公司	1,000,000.00	智能型接地箱	未完成
22	2015/8/30	浙江富中联电力科技有限公司	561,000.00	智能型接地箱	已完成
23	2015/8/26	浙江富中联电力科技有限公司	672,700.00	智能型接地箱	已完成
24	2015/8/25	浙江浙电电网工程技术有限公司	635,900.00	智能型接地箱	已完成

销售框架协议：

序号	签订时间	合同对象	合同标的	合同期限	履行情况
1	2015/11/10	浙江中新电力集团萧山电力承装有限公司配电分公司	接地箱	2015/11/9-2015/12/31	已完成
2	2016/5/1	杭州大有科技发展有限公司	智能综合电缆监测装置	直至签订新协议止	未完成

2、重大采购合同：

公司产品原材料主要由各类电子元器件组成，上游厂家范围较为广泛，单个订单金额较小，选取金额在 40 万元以上的采购合同作为公司重大采购合同。

报告期内，公司金额为 40 万以上的重大采购合同：

序号	签订日期	供方名称	合同金额	合同标的	合同履行情况
1	2016/12/5	广州视一智能科技有限公司	1,200,000.00	服务器	已完成
2	2016/11/28	深圳市通大特续科技有限公司	900,000.00	服务器	已完成
3	2016/11/14	杭州悠迈信息技术有限公司	448,200.00	电子产品	已完成
4	2016/11/14	杭州悠迈信息技术有限公司	1,070,700.00	电子产品	已完成

5	2016/11/14	杭州悠迈信息技术有限公司	836,640.00	电子产品	已完成
6	2016/11/8	杭州富阳中科计算机网络工程有限公司	1,000,000.00	服务器、防火墙	已完成
7	2016/8/19	杭州悠迈信息技术有限公司	761,940.00	电子产品	已完成
8	2016/6/17	杭州奕宏电子科技有限公司	682,992.00	电子产品	已完成
9	2016/5/30	浙江鼎强光电科技有限公司	405,000.00	电力箱智能型 (655*435*972)	已完成
10	2016/5/20	杭州奕宏电子科技有限公司	758,322.00	电子产品	已完成
11	2016/4/22	杭州奕宏电子科技有限公司	522,288.00	电子产品	已完成
12	2016/4/18	杭州力奥科技有限公司	625,250.00	锂电池	已完成
13	2016/3/17	杭州奕宏电子科技有限公司	497,178.00	电子产品	已完成
14	2015/11/26	上海慧东电气设备有限公司	924,000.00	高压电缆综合 在线监测装置	已完成
15	2015/10/8	杭州海陆管业有限公司	727,173.00	电力管材	已完成
16	2015/9/14	杭州夏越科技有限公司	646,520.00	电子产品	已完成
17	2015/8/6	杭州奕宏电子科技有限公司	1,023,490.00	电子产品	已完成
18	2015/7/6	杭州奕宏电子科技有限公司	689,850.00	电子产品	已完成

### 3、产学研合作协议

序号	签订日期	合作对象	协议名称	有效期
1	2015/5/1	华北电力大学	校企合作协议书	2015/5/1-2018/4/30
2	2016/4/8	浙江大学生物医学工程 与仪器科学学院	浙江大学实践教学基地 共建协议书	2016/4/1-2021/4/1
3	2016/6/1	中国计量学院	产学研合作协议	2016/6/1-2018/12/31

研发合作机构主要向公司提供技术支持、专家咨询、人才共同培养、协助公司做产品的可行性研发分析等，或公司利用外部机构的技术优势，将部分功能委托外部机构协助开发。合作研发的技术成果全部归属于公司，公司根据合同约定支付一定的技术服务费给合作研发机构，技术服务费主要为咨询服务及劳务服务。公司与合作机构不存在利益纠纷。公司目前已形成一支专业、高效

的研发团队，拥有相关核心技术人员近十人，积累了丰富的研发经验，公司具备独立的研发能力，对合作研发单位不存在依赖。

#### 4、房屋租赁合同

序号	签订日期	出租方	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	租金 (元/年)	租赁期限
1	2015/6/1	富中联科技	受降镇上宋南街3号的1号第4幢(1-2层)	845	152,100.00	2015/6/1至2017/5/31
2	2015/6/1	富中联科技	受降镇上宋南街3号的1号厂房半间	1560	224,640.00	2015/6/1至2017/5/31
3	2016/3/1	杭州富阳富春江房地产开发有限公司	银湖创新中心8号楼第三层	915.93	334,314.00	2016/3/1至2019/2/28

公司租赁的房产中，向浙江富中联电力科技有限公司租赁的厂房与房产系由浙江富中联电力科技有限公司所在土地上建造，该厂房已取得房屋产权证，所在土地已取得土地使用权证。浙江富中联电力科技有限公司为公司关联企业，对比厂房所在地网上公开租赁定价，该价格公允。

### 五、公司商业模式

公司专业从事智能型高压接地箱及电力设备在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务。公司核心产品为高压智能接地箱，辅以机房综合测控系统、分布式光纤系统、回流缆防盗报警系统等系统的生产、销售。凭借其自身多年积累的经验，公司根据不同的客户需求进行技术研发，将光电传感技术、数据集成技术、智能供电技术、高端网络基于无线4G、光纤通讯技术、大数据分析平台、计算机和控制技术等先进性技术高度集成。公司关键资源要素包括**共受让取得17项实用新型专利，1项外观设计专利和1项发明专利；自主研发取得9项实用新型专利，4项外观设计专利；在申请发明专利3项、外观专利1项，实用新型专利1项。**公司产品涵盖约50余种型号智能接地箱和配套的各类监测、报警装置。公司下游客户主要以国家电网、南方电网及其旗下的各省电力公司为销售对象，采取直销的模式与客户直接建立合作关系进行产品销售。公司以严格的标准采购产品部件进行加工组装，并通过了ISO9001:2008质量管理体系认证，建立了较为完善的产品质量检测标准。另外公司根据自身产品属性、设备质量要求专门制

定了 9 大产品的企业标准。公司通过良好的品牌建设及市场认可度为客户提供可靠高效的产品，从而获得收入、利润、现金流，实现公司战略发展和价值提升。

报告期内，公司业务模式从智能接地箱的销售，逐步转型智能接地箱、电力设备在线监测系统的研发、生产、销售和运行维护，产业链进一步完善。公司具备生产经营所需要的各类设备、研发人员、业务资质等，业务转型后，企业发展更为迅速，可持续经营能力增强。

公司商业模式可细分为：生产模式、采购模式、销售模式、研发模式。

### （一）生产模式

公司实行以销定产的生产模式，生产周期为 5 至 7 天，生产过程采用流水线生产，标准化程度较高。公司生产部根据销售部下达的《生产任务单》结合实际库存合理制定生产计划、安排产品加工生产、组装和测试，为客户提供包含硬件制定、软件设计、设备安装调试、售后技术支持等整体解决方案，并根据客户需求的变化提供定制化研发和安装服务。产品生产过程中，生产部门每日更新、记录生产数据，并生成纸质版报表记录生产情况；生产工艺方面，智能接地箱、环保接地箱等产品主要是散件组装，由技术人员层层把控，数据校准，再按规格进行试运行。上述生产过程由品控人员全程跟踪抽检并形成书面统计数据，反馈到生产部进行设备调试及人工培训，降低不合格率。

### （二）采购模式

公司原材料采购主要根据销售部下达的任务单及生产部申请的领料单进行排查，核对库存后，制定采购计划。公司产品智能接地箱所需原料主要由取电用的顶帽、太阳能板、智能空箱体及接地组件（包括紫铜排、环氧板、热缩管等）等，接地箱的主机由公司自行研发设计，委托外部单位定制生产。目前与公司发生合作的供应商数量众多，公司采购活动较为分散，每种原材料均有备选供应商，以利于公司控制采购价格及原材料质量。公司在原材料到货后，由品控部按照来料检验标准对原材料进行检验，如检验合格，则安排原材料入库。在供应商选择上，公司首先会对供应商产品所提供的技术及质量服务进行个性化考核，在供应商与公司签订合作协议后，公司会每年组织召开一次供应商大会，同时也会对供应商公司不定期进行考察走访活动，便于更直接的交流。

### （三）销售模式

公司主营产品为智能接地箱，辅以机房综合测控系统、分布式光纤系统、回流缆防盗报警系统等多种电力设备在线监测系统，公司产品涵盖约 50 余种型号智能接地箱和配套的各类监测、报警装置。公司的下游客户以电力系统下属各级公司为主，如国家电网旗下各级电力物资公司、各市县级电力公司等，公司采取直销的模式与客户直接建立合作关系进行产品销售。公司的销售以直接与电力相关公司直接签订购销合同为主，公司销售部负责市场的推广扩展，在公司业务拓展期，公司也会委托外部相关业务人员提供有效市场信息，以获取市场订单。同时，公司的部分订单通过电力系统客户的招投标方式取得，通过招投标方式取得的合同，公司一般自“中国电力招标网”等政府招标网上或者客户单位获取招标信息，然后按要求进行投标，若公司中标，则按照与用户签订的购销合同及技术协议，按订单组织生产，详细的招投标流程详见“公司业务流程”。

公司销售部负责前期的市场营销，制定推广计划，推广内容包括品牌、产品、服务、质量、模式、文化等内容。公司会在重点区域专门派营销人员深入推广，建立较广的营销和服务网络，通过不断加强渠道建设，细化销售区域分工，保证对客户的近距离服务。随后公司还会对已开拓的市场进行产品延续性的技术交流和产品优化方面的商业推广活动。公司市场部针对不同客户进行划分，将其分为三个等级进行客户管理工作，建立和完善客户管理系统，整合现有资源同时开拓市场。

售后服务方面，公司拥有一支技术经验丰富、敬业的运维服务队伍，并建有硬件备品库，为客户提供及时高效的运维服务，在客户出现设备故障时，会保证先排除故障，再将坏损部件返厂送修，保障业务的不间断进行，并定期为客户提供设备运行监测报告等供用户分析。

### （四）研发模式

公司秉承以客户和市场需求为导向的产品研发模式，设有独立的研发团队，公司管理层根据市场调研结果制定研发方向后，由研发部负责与产品研发相关工作。同时公司生产部、工程技术中心在研发中心开发的样品的基础上，协助完成新产品的完善及定型产品的技术改进与维护工作。

经过多年的经验积累，公司已形成一支专业、高效的研发团队，拥有相关核心技术人员近十人。研发中心与公司技术部门、工程部门及生产部形成信息对接，并与华北电力大学签订了《校企合作协议书》，与浙江大学签订了《实践教学基地共建协议书》、与中国计量学院签订了《产学研合作协议》，与国家电网武汉高压试验研究院建立长期的技术合作，公司产品大部分经该研究院出具检测报告，公司在研发过程中积极与该研究院进行咨询、交流及合作。公司现有受让取得 17 项实用新型专利，1 项外观设计专利和 1 项发明专利；自主研发取得 9 项实用新型专利，4 项外观设计专利；在申请发明专利 3 项、外观专利 1 项，实用新型专利 1 项。除现有研发成果主营产品外，在研项目有：电缆金属层测温系统、水位探测联运总成系统、绝缘子泄漏电流在线监测系统、载流量分析系统、智能 APP 管理系统、物资信息化管理平台等客户个性制定开发项目。

## 六、行业基本情况

公司专业从事智能型高压接地箱及电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务，公司核心产品为智能接地箱，辅以机房综合测控系统、分布式光纤系统、回流缆防盗报警系统等系统的生产、销售。

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”、“输配电及控制设备制造（C382）”、“其他输配电及控制设备制造（C3829）”。

根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（2016 年 4 月），公司属于“电气机械和器材制造业（C38）”、“输配电及控制设备制造（C382）”、“其他输配电及控制设备制造（C3829）”。

根据股转系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（2016 年 4 月），公司属于“信息技术（17）”、“电子设备、仪器和元件（171111）”、“分析监测用电子设备与仪器及其他（17111110）”。

### （一）行业主管部门、监管政策及指标

## 1、行业监管体系和主管部门

公司所属的输配电及控制设备制造行业的政府主管部门是国家发展与改革委员会及其各地方分支机构；行业自律组织为中国电力企业联合会、中国电器工业协会及其各分会等行业协会组织；行业的技术监管部门为国家质量监督检验检疫总局；国家电监会对全国电力履行统一监管。

国家发展与改革委员会及其各分支机构的职责是提出全社会固定资产投资总规模，规划重大项目和生产力布局。在电力行业方面，其主要负责拟定行业发展规划、行业法规和经济技术政策，组织制定行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督。

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

国家质量监督检验检疫总局负责对企业产品质量的监管和标准化等工作。

国家电监会依照国务院的授权主要负责全国电力监管工作；研究提出电力监管法律法规的制定或修改建议；参与国家电力发展规划的制定，拟定电力市场发展规划和区域电力市场设置方案；监管电力市场运行，规范电力市场秩序；参与电力技术、安全、定额和质量标准的制定并监督检查，颁发和管理电力业务许可证，协同环保部门对电力行业执行环保政策、法规和标准进行监督检查；组织实施电力体制改革方案等。

## 2、行业法律法规及政策

输配电及电气设备制造行业的主要法律法规如下：

序号	发布机构	法律法规及相关规定名称
----	------	-------------

1	全国人民代表大会常务 委员会	《中华人民共和国电力法》
2	国务院	《电力设施保护条例》
3	国务院	《电网调度管理条例》
4	国务院	《电力供应与使用条例》
5	国家电力监管委员会	《电力二次系统安全防护规定》（电监会 5 号令）
6	全国人民代表大会常 务委员会	《中华人民共和国产品质量法》
7	全国人民代表大会常 务委员会	《中华人民共和国招标投标法》

主要政策如下：

序号	发布机构	主要政策名称	主要内容
1	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020）	重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备，间歇式电源并网及输配技术，电能质量监测与控制技术，大规模互联电网的安全保障技术，西电东输工程中的重大关键技术，电网调度自动化技术，高效配电和供电管理信息技术和系统。
2	国家发改委	《产业结构调整指导目录》（2011 年本）（2013 修正）	明确将“电网改造与建设”、“继电保护技术、电网运行安全监控信息技术开发与应用”、“伺服电机及驱动装置”列入鼓励类项目。
3	国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	指出：“嵌入式操作系统、嵌入式软件开发平台等核心支撑软件”是信息技术重点领域优先发展的高技术产业化项目；“电网输送及安全保障技术”为当前优先发展的高技术产业化重点领域。
4	国务院	《国家能源发展“十二五”规划》	在推动能源供应方式变革中，明确“推进智能电网建设”。要“实现电力系统与用户互动，推动电力系统各环节、各要素升级转型，提高电力系统安全水平和综合效率，带动相关产业发展。”“加快推广应用智能电网技术和设备，提升电网信息化、自动化、互动化水平，提高可再生能源、分布式能源并网输送能力。”“十二五”时期，建成若干个智能电网示范区，力争关键技术创新和装备研发走在世界前列。
5	科技部	《智能电网重大科技产业化“十二五”专项规划》	输变电高压设备智能监测与诊断技术，输变电区域内多站的分层分布式状态监测、采集和一体化数据集成、存储、分析应用系统。

6	国家电网公司	《国家电网公司“十二五”电网智能化规划》	加快建设以特高压电网为骨干网架，各级电网协调发展，以信息化、自动化、互动化为特征的坚强智能电网，努力实现我国电网从传统电网向高效、经济、清洁、互动的现代电网的升级和跨越，积极促进清洁能源发展。
7	国家电网公司	《关于加强配电网工作规划与建设的意见》	以提高供电可靠性为目标，提升发展理念，坚持统一规划、统一标准，建设与改造并举，全面建设结构合理、技术先进、灵活可靠、经济高效的现代配电网。
8	国务院	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》国发[2011]4号	软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，将进一步优化软件产业和集成电路产业发展环境，提高产业发展质量和水平，培育一批有实力和影响力的行业领先企业。

## （二）公司所处行业概况

### 1、发展历程

公司高压电缆智能接地箱及在线监测装置产品所属行业为“电气机械和器材制造业”中的细分行业“输配电及控制设备制造”。其上游厂家主要为电子信息、钢铁、铜冶炼、化工（绝缘材料）的生产厂商，下游客户包括国家电网、南方电网及各类用电单位。随着经济的快速发展，工业和居民对用电环境的要求也日益提高，智能电网监控系统的需求快速增长，提高能源传输和使用的可靠性成为对智能电网新诉求，各类输配电设备的技术革新亟待突破。

2007年美国颁布了《能源独立安全法》，其中第8部分规定美国政府必须支持美国现有电网的现代化改造，实现安全可靠的传输和配送系统，并通过项目的形式在研发、电网装配等方面进行投资。2009年美国出台的《经济复苏和再投资法》中，在智能电网方面对《能源独立安全法》进行了修订，明确了已经建立的智能电网推动机制和主要项目，并且通过大规模投资来实现智能电网的全面部署。截至2013年10月公布的《智能电网投资补贴项目进度报告》显示，美国政府已投入79亿美元用于智能电网项目，在基础设施方面取得了较大进展，已经进入终端用户对接的完成阶段。

欧盟早在2006年就提出“智能电网愿景”；2007年推出第一份智能电网战略研究议程，明确了欧洲在短期和中期内的主要研究领域，建立了欧洲智能电网技

术平台；2009年发布首份智能电网战略部署文件《欧洲智能电网计划》；2014年欧盟委员会联合研究中心公布的2014年智能电网项目展望报告显示，欧盟28个成员国已有459个项目、31.5亿欧元被投入智能电网建设。

日本计划在2030年全面普及智能电网，核心是建设与太阳能发电大规模推广开发相适应的电网，解决国土面积狭小、能源资源短缺与社会经济发展的矛盾。

我国在2008年初的罕见冰雪灾害发生后，国家电网公司、南方电网公司均加大了对输电线路覆冰、舞动研究投入。国家电网公司于2009年5月提出“坚强智能电网”的概念，下属中国电力科学研究院开始全面推动智能电网技术研究工作。2010年国家智能电网规划总报告中提出加大对输电线路状态监测装置及其系统的研制开发，全面建成覆盖全网范围的总部和各网省公司输电设备状态监测系统，利用先进的测量、信息、通信和控制等技术，以线路运行环境和运行状态参数的集中在线监测为基础，实现对特高压线路、跨区电网、大跨越、灾害多发区的环境参数（温度、湿度、风速、风向、雨量、气压、图像等）和运行状态参数（污秽、风偏、振动、舞动等）进行集中实时监测，开展状态评估，实现灾害的预警。2011年智能电网建设被写入《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，我国坚强智能电网进入起步阶段，但目前还没有制定国家层面的智能电网具体发展规划。

随着智能电网的大范围覆盖，高压电缆应用也进入了一个快速增长期，如何利用在线监测理论、收集高压电缆运行状态、确保高压电缆安全可靠运行成为管理和维护高压电缆输电线路所面临的一个新课题。有人提出高压电缆的接地箱是各种监测手段探测传感器的集中安装入口，为此技术专业研究人员研发了一种实用性较强的集成智能型高压电缆接地箱。使其有原来传统接地箱的功能，又集成有各种在线监测手段。

## 2、发展现状

2000年以来，我国电力工业呈高速增长态势，为输配电及控制设备制造业带来空前的发展机遇。国内企业在引进国外先进技术与设备的基础上，通过自主创新，提高了技研水平与产品竞争力，并不断发展壮大。

电力系统是一个由发电、输电、变电、配电、用电设备连接而成的大系统，

根据其在运行中所起作用不同，通常将电力设备分为电气一次设备和电气二次设备。其中电气一次设备是直接参与生产、变换、传输、分配和消耗电能的设备，主要有进行电能生产和变换的设备，如发动机、电动机、变压器等；接通、断开电路的开关电器，如隔离开关；限制过电流或过电压的设备，如限流电抗器等。电气二次设备是为了保护保证电气一次设备的正常运行，对其运行状态进行测量、监视、控制和调节等的设备，主要有各种继电保护及自动装置、直流电源设备等，公司所属行业为电力系统中电气二次设备研发与生产领域。

我国电力系统关系着整个国家的安全，从单位用电、工业生产稳定运行到居民正常生活用电等各个方面，均离不开电力系统的支持。电力系统的特殊性决定了电力市场的输配电产品将在很大程度上需要通过国内相关单位的自主研发解决实际应用问题，而不可能大量依靠进口技术、设备。我国产业政策明确提出在重大项目建设上优先使用国内自主品牌产品，此举将促使国内输配电产品行业在未来的发展当中无论从研发技术水平，还是生产工艺方面快速缩小与世界先进水平的差距，设备的国产化率稳步提升。

随着输电工程的投入运行，我国电力工业发展已进入大电网、高电压、长距离、大容量阶段，网架结构日益复杂，目前，我国六大区域电网已实现互联，但东北、华北、华中交流联网后，大范围交流同步电网存在大区间的低频振荡和不稳定性，其动态稳定事故难以控制，增加了造成大面积停电的可能性，联网未持续进行。电力系统的快速发展使得电能质量问题也日趋严重，加上国家对节能减排的严格要求，使得电力公司和用户更加需要有效的电力监控解决方案来应对新的挑战，以实现输配电系统的可靠、高效、低耗的运行。

### 3、行业上下游关系及行业价值链的构成

从整个产业结构来看，公司所生产的智能型接地箱主要用于电力输电、配电环节的智能在线监测，其产业链结构较为简单。

公司主营产品智能接地箱与在线监测系统的上游环节主要包括电子配件供应商、储能装置供应商与电力辅业供应商，随着我国智能电网的发展，全国每年约有 50% 左右的电力设备需要加装或者更换在线监测设备，在线检测行业发展迅速，因此，智能电路板生产厂商是电力行业主要的材料供应商之一。

公司下游客户较为集中，主要为国家电网、南方电网及各级地方用电单位等。2011 年底，国家电网公司将在线监测装置列入协议库存招标，业务范围涵盖 25 个省市自治区的超大型输电企业，国家电网公司的这一决定标志着状态检修即将在全国电力系统推广实施，也为在线监测产品提供了广阔的市场需求空间。

### （三）行业市场规模

国家电网公司于 2009 年 5 月提出“坚强智能电网”的概念，随着智能电网建设规划实施、新兴应用领域的不断出现以及产品更新换代需求的推动，我国电力投资规模将保持稳步增长。

十二五期间电网基本建设投资额逐月累计值如下图所示：



数据来源：wind 资讯

参考国家电网公司 2010 年发布的“关于加快推进坚强智能电网建设的意见”：自 2009 年开始至 2020 年，我国智能电网将分为三个阶段发展：从初期的规划试点阶段到“十二五”期间的全面建设阶段，2011-2015 年投资约 2 万亿元；“十三五”时期为引领提升阶段，智能电网建设总投资规模约 4 万亿元，2016-2020 年智能电网基本建成阶段的投资约为 1.7 万亿元。目前国家电网公司加快特高压、智能电网建设，着力解决电网“两头薄弱”问题，大力实施“电能替代”战略，加快新能源协调控制、新一代智能变电站、配电自动化、智能电表等技术创新，为我国电力装备制造企业创造了难得的发展机遇。2013 年，国家电网公司完成了电网投资 3,379 亿元，较年初计划多出 6.19%，同比增长 10.6%。根据国家电网公司的投资规划，“十二五”期间，国家电网公司电网智能化投资的总额为 2,861.10 亿元，

年均投资为 572.20 亿元,较“十一五”250 亿元的年均投资大幅翻番。涉及到发电、输电、变电、配电、用电等各个环节。其中,对于输变电自动化环节的投资合计将超过 750 亿元,年均投资金额将超过 150 亿元。

智能电网环节	发展目标
发电环节	到 2015 年,满足 6000 万千瓦风电和 500 万千瓦太阳能发电并网的需要,100%完成涉网机组励磁、调速的参数实测。
输电环节	到 2015 年,建成覆盖全网范围的输变电设备状态监测系统;初步建成输电线路全寿命周期设备管理系统和功能实现;全面推广柔性输电技术;完成状态检修的关键技术研究;实现特高压串联补偿器和静止同步串联补偿器等关键技术示范应用;输电线路可用系数达到 99.60%。
变电环节	“十二五”期间,新建 110(66)千伏及以上电压等级智能变电站 5100 座;按照全寿命周期管理理念,110(66)千伏及以上电压等级变电站智能化改造 1000 座。
配电环节	优先在 31 个重点城市核心区开展配电自动化与配网调控一体化系统建设,到“十二五”末,城网供电可靠率从 99.90%提高到 99.92%,综合电压合格率从 99.45%提高到 99.50%,综合线损率从 6.20%下降到 6.00%;农网供电可靠率从 99.62%提高到 99.73%,综合电压合格率从 97.25%提高到 98.45%,综合线损率从 6.53%下降至 6.20%。
用电环节	公司直供直管区域用电信息采集系统覆盖率达到 100%,实现“全覆盖、全采集、全费控”;到 2015 年,在公司经营区域内建成 1000 座电动汽车充换电站和 24 万个充电桩(口),基本形成电动汽车充电服务网络。
调度环节	2015 年前,公司系统省级以上调度机构调度技术支持系统全面改造和升级为智能电网调度技术支持系统,完成 70%地调、40%县调智能电网调度技术支持系统建设工作实现风电等新能源功率预测和调节技术的广泛应用;实现基于预测的电网运行风险在线预防控制;500 千伏及以上厂站的相量测量覆盖率达到 100%,开发应用基于广域相量测量的运行控制技术。

资料来源:国家电网公开资料整理

### 2011-2015 年国家电网智能电网投资额及投资比例



数据来源：中国产业信息网

产业信息网发布的《2014-2019 年中国智能电网市场专项研究及投资前景预测报告》指出：以历年的电力基建投资完成额为基础，假定 2014-2020 年的投资额，随着智能电网的不断推进和相关设备技术逐渐成熟，智能化投资比例相应有所增加。

### 2011-2015 年国家电网智能电网投资额及投资比例



数据来源：中国产业信息网

### 2014-2020 年智能电网各子系统市场规模测算

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020

电网基建投资额(亿元)	4100	4500	4000	3900	3800	3700	3600
智能化投资比例(%)	9%	11%	12%	12%	12%	12%	13%
智能电网投资总额(亿元)	369	495	480	468	456	444	468
其中:发电智能化市场	5.17	6.93	4.70	4.59	4.47	4.35	4.59
输电智能化市场	11.81	15.84	23.28	22.7	22.12	21.53	22.7
变电智能化市场	87.08	116.82	107.18	104.5	101.82	99.15	104.5
配电智能化市场	38.38	51.48	83.9	81.81	79.71	77.61	81.81
用电智能化市场	100.74	135.14	130.46	127.2	123.94	120.68	127.2
调度智能化市场	21.4	28.71	13.97	13.62	13.27	12.92	13.62
通信信息平台建设市场	104.43	140.09	116.5	113.58	110.67	107.76	113.58

数据来源:产业信息网整理

目前我国智能电网市场需求方主要是国家电网、南方电网、地方供电局和一些地方电力公司,且集中于国家电网和南方电网等特大型企业。该市场目前能够提供较为全面的智能电网解决方案的供应商不多,较早进入的企业中大多数企业在某个或多个细分领域占有较大优势。

输电设备是电网稳定可靠运行的关键,输电线路上的输电设备在运行中会受到电、热、机械、环境等各种因素的影响,绝缘性能可能发生劣化,安全性能下降,甚至导致故障障碍,从而引起局部乃至大面积停电等重大电力事故。电气输配电设备及其在线监测装置的应用能有效的提高电网安全运行的能力,维护电力系统安全稳定。

随着智能电网建设深入,在线监测在输电环节也将得到应用,市场空间将进一步扩大。国家电网公司在《国家电网智能化规划总报告》中提出:全面实施输电线路状态检修和全寿命周期管理,建设输变电设备状态集中监测中心,实现对特高压线路、重要输电走廊、大跨越、灾害多发区的环境参数和运行状态参数的集中实时监测和灾害预警。

国家电网公司在发展智能电网的同时不断推进坚强智能电网的建设,坚强智能电网这一具有重大战略意义的建设规划的提出,意味着国家将在这一领域持续加大投资力度。这一战略规划的逐步实施和状态检修制度的全面推行,将极大地推动电缆输变电装置等电力高压设备在线监测产品的市场需求,为在线监测行业带来广阔的发展空间,成为在线监测行业持续增长的长期推动力。

下表为国家电网五大区域网公司的智能电网相关环节监测系统投资规划:

智能电网相关环节监测系统投资估算表单位：万元					
序号	单位名称	环节	2010年	2011-2015年	2016-2010年
1	华北电网公司	发电环节	4400	5000	3000
2		输电环节	5000	15500	1460
3		变电环节	700	5380	4670
4	华东电网公司	发电环节	1490	7700	3200
5		输电环节	1518	28766	7392
6		变电环节	1479	18185	23380
7	东北电网公司	发电环节	1620	20266	21896
8		输电环节	1100	9300	3400
9		变电环节	11360	8960	6958
10	西北电网公司	发电环节	560	5390	4870
11		输电环节	515	2400	1000
12		变电环节	3032	5650	2534
13	华中电网公司	发电环节	300	1500	1000
14		输电环节	2300	7900	5750
15		变电环节	2600	5820	10950
合计			<b>37974</b>	<b>147717</b>	<b>101460</b>

摘自：国家电网公司智能电网规划

输配电设备及在线监测产品的市场需求主要来自于电力系统和大型输电企业，其试产供求关系与电力系统的投资规模呈正相关。2015年，全国110千伏及以上线路达到133万公里，变电容量56亿千伏安。非化石能源发电装机总规模将达到4.74亿千瓦，占总装机的比重为33%，比2010年提高6.3个百分点；非化石能源发电量1.52万亿千瓦时左右，占总发电量的比重为24.1%，比2010年提高3个百分点左右；非化石能源发电可替代化石能源5亿吨标煤，占一次能源消费的比重达到11.9%左右。

《电力工业“十二五”规划研究报告》对我国电力行业的建议发展目标中提到，到2020年，全国发电装机容量达到18.85亿千瓦左右，年均增长5.6%。全国110

千伏及以上线路达到 176 万公里，变电容量 79 亿千伏安。

综上所述，我国政策对电力行业投资力度的不断加大，输变电设备势必呈现出“量大面广”的行业需求特点，从长期来看，我国输配电控制设备及在线监测产品的市场需求仍将保持增长。

#### **（四）影响行业发展的有利因素和不利因素**

##### **1、有利因素**

###### **（1）国家宏观政策支持**

随着国民经济的快速发展，用电领域不断扩展，国家对能耗监管力度的不断加大，智能电力监控系统行业已成为我国工业部门的核心电气配套产业。《电力工业“十二五”规划研究报告》与《国家电网公司“十二五”电网智能化规划》均提到，我国应不断加大电网投资，推动电气新兴应用领域的发展，落实电网智能规划项目的实施。输配电设备能有效的提高电网安全运行的能力，维护电力系统安全稳定，智能电网投资力度的加大，无疑是促进电气输配电设备产品需求上升的主要因素之一。

###### **（2）产业链的调整将提升对电力监控系统的需求**

“十二五”期间，经济的转型使高端装备紧密相连的电力监控行业产生了较大的影响，随着我国国民经济的快速发展，工业化进程的加快，使第一产业、第三产业和居民用电高速增长，电力消耗进入了一个新的高增长期。智能电网监测系统的普及作为智能电网发展的关键步骤，已成为国家大力支持的产业，为智能监测行业发展创造新的机遇。

###### **（3）电力体制改革促进输配电行业健康发展**

国家积极推进电力体制改革，电力市场逐步打破传统经营格局，引入竞争性市场机制，从体制上促进电力行业的健康发展。政府按照“合理成本、合理盈利、依法计税、公平负担”原则制定输配电价体系，有利于引导电网投资、完善电网结构，为上游输配电相关企业提供一个更完善，空间更大的平台，促进电力供应行业的健康发展。

##### **2、不利因素**

### （1）研发投入不足

由于对输配电行业进行智能监测，是一项对该行业高技术、高水平的挑战。目前，我国对智能电网监测行业的自主创新能力较低，技术投入水平不足，研发力量薄弱，专业技术人员稀缺。从整体来看，行业内如今还没有一个业界规模较大的科研开发机构，行业发展所需的技术基础性工作十分缺乏。

### （2）节能减排政策可能使输配电行业发展速度放缓

2007年，《中华人民共和国节约能源法》的通过，标志着我国将从法律上推动全社会节约能源，提高能源利用效率，保护和改善环境，促进经济社会全面协调可持续发展。此举将在一定程度上影响电力供应行业的市场需求，同时影响输配电行业相关企业的发展。

## 3、行业进入壁垒

智能电网经过多年的普及与发展，已深受认可，其上游的输配电相关企业也已达一定的生产规模，行业进入的壁垒比前期已经显著提高。特别是集智能接地箱与各类监测系统于一体的设备技术含量较高，生产工艺较复杂，企业前期固定资产投资较大。另外，客户对产品质量的要求不断提升，致使行业进入壁垒更高。目前，进入该行业的主要障碍如下：

### （1）技术壁垒

电力智能监测行业的制造集成了测控技术、微电子技术、通信技术、软件开发技术、故障诊断技术等。高技术门槛的要求将一大批未具有高水平专业人士、高技术硬件设备的企业拒之门外。企业只有具备了多学科融合的研发组织机构和研发人才，经过多年行业实践沉淀，建立技术研发的持续穿心机制，才能够在行业中立足并建立竞争优势，因此该行业的技术门槛较高。

### （2）质量壁垒

现如今工业用电具有维护成本高、自动化控制程度强，信息化程度高等特点，因此，下游客户对产品质量的要求非常严苛，特别是产品质量的稳定性上，客户要求在产品交付之前需要通过层层检测，才可验收。这需求企业购买产品检测设备，前期的固定资产投资较大，另外，企业若没有成熟的技术能力，缺乏成功案例的厂商进入的难度很大，客户大多会选择有丰富行业经验的供应商进行长期合

作，对本行业新进入的企业构成了一道较高的门槛。

## （五）行业风险特征

### 1、技术更新及新产品开发风险

目前公司作为在智能接地箱及监测设备领域较为领先的企业，在产品新技术的工业领域更新换代的周期较短，随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期只会越来越短。技术的创新、新技术的应用与新产品的开发是公司核心竞争力的关键因素，如果公司不能保持持续创新能力，或者不能及时准确把握产品、技术和行业的发展趋势，将削弱公司已有的竞争优势，从而影响公司的竞争能力和持续发展。

### 2、市场竞争风险

基于智能接地箱及配套的电力输配电在线监测行业目前在国内生产厂家为数不多，行业集中度较高，技术壁垒较高，市场竞争格局相对稳定。随着行业发展日趋成熟，正处于由培育期进入成长期的过渡阶段。较高的行业毛利率水平、广阔的市场发展空间，将吸引更多的厂家进入本行业，市场竞争将加剧，原来相对稳定的市场竞争格局将被打破。如果公司不能继续保持在行业内的技术、市场、品牌、客户信任等方面的优势，加剧的市场竞争会降低公司的盈利能力。

### 3、政策风险

近年来，国家出台了一系列政策鼓励智能电网的建设发展，但是相关政策的具体措施和实施方案仍未落实，主要投资计划和方向由国家电网公司制订。另外，政策的延续性也是需要关注的问题，一旦相关优惠政策终止，行业会受到较大影响，有可能面临由行业发展规划与政策导向不一致引起的风险。

## （六）行业竞争格局分析

### 1、竞争格局及竞争对手

公司长期专注于智能接地箱、电力智能在线监测装置产品研发设计，是国内最早从事该领域的专业化企业之一，形成了以智能接地箱产品为主，内含各类在线监测系统，包括高压电缆在线双端故障定位系统、机房智能综合测控系统、输电线路故障精确定位系统、分布式光纤测温系统、机房减震降噪系统局放在线监

测系统在内的产品线。公司拥有自主研发中心，坚持专业化发展战略，突破了电力设备在线监测领域的多项关键技术，形成了多项自主创新的产品，所生产产品被国家电网、南方电网等大型电力公司所认可，在推动行业发展的同时，确立了在行业中的优势地位。在众多同行业智能接地箱及监测设备企业中，公司在品质保证与交货工期方面都具有较强的竞争优势。除此之外，公司致力于在保证优质质量和先进生产水平的同时，将人力投放于市场营销，目标将智能电网监测设备的运用推广至全国各地，增加市场竞争力。

目前，细分行业内公司主要竞争对手有：浙江图维科技股份有限公司、山东康威通讯技术股份有限公司、上海波汇科技股份有限公司等，根据上述三家公司网站披露的信息，三家企业基本情况如下：

#### （1）浙江图维科技股份有限公司

浙江图维科技股份有限公司成立于 2005 年 12 月，注册资本 1,200 万元。该公司是一家电力管线信息化建设服务的提供商，目前的主营业务是提供电力管线普查、电网数据运营维护服务。2016 年 4 月 15 日正式在全国中小企业股份转让系统挂牌（股票简称：图维科技，股票代码：837259）。公司通过招投标的方式，为客户提供电力管线普查服务和电网数据运维服务。

#### （2）山东康威通讯技术股份有限公司

山东康威通讯技术股份有限公司成立于 2002 年 5 月 21 日，注册资本 5,246 万元。公司专业从事 IT 行业高新技术产品的研究开发、生产和销售服务工作的高新技术企业，面向供电、发电、电信、市政等行业用户提供自主知识产权的产品和特色解决方案。公司运营期间，曾获得多项荣誉，被评为“高新技术企业”与“双软企业”。

#### （3）上海波汇科技股份有限公司

上海波汇科技股份有限公司成立于 2002 年 6 月 19 日，注册资本为 8,242.4092 万人民币，并与 2016 年初正式申请新三板挂牌。公司主要从事光纤传感设备的研发、生产、销售及提供安全监测解决方案，为智能电网、地下管廊、油气管线、智慧城市等领域内关键基础设施建立物联网光纤感知网络，通过实时监测和早期预警来保障人员财产安全。

## 2、公司竞争优势

### (1) 技术优势

智能接地箱设备运用到的在线监测技术，是一门涉及多学科交叉的新兴技术，公司运用现代电力电子技术和通讯技术，研制了高压电缆智能接地箱，使其既有传统接地箱功能，又有智能数据采集装置，实现了高压电缆环流、负荷电流、附件表面温度、短路故障电流、附件局部放电、工井水位、井盖状态、门禁等参数的在线监测。其核心技术涵盖了多通讯机智技术、数据高精度处理技术、数据处理高效率技术、支持宽电压输入技术、数据控应用技术、电力综合分析生产系统的实时监控和管理技术等多个领域，因此技术门槛较高。公司经过多年的研发投入和不断技术创新，形成了以电力设备在线监测关键技术为核心的技术集群。公司共受让取得 17 项实用新型专利，1 项外观设计专利和 1 项发明专利；自主研发取得 9 项实用新型专利，4 项外观设计专利；在申请发明专利 3 项、外观专利 1 项，实用新型专利 1 项；4 项软件著作权等多项核心技术的设计与研发，使公司可以快速响应和满足客户的定制化需求，从而赢得更多的市场份额。

### (2) 产品质量优势

公司建立了严格的质量管理体系，通过了 IOS9001 质量管理体系认证，同时拥有较为先进的环境试验生产检测设备，除公司内部对产品质量进行核查意外，还经第三方权威检测部门进行检测。公司以严格的标准采购产品部件进行加工组装，建立了较为完善的产品质量监测标准。另外公司根据自身产品属性、设备质量要求专门制定了 9 大产品的企业标准，对产品元器件、产品外壳、产品包装等材料的采购均设定了较高的质量标准。至今，公司主营产品不存在退货情况。

### (3) 售后保障优势

公司建立了较为完善的售后服务体系，统一的售后服务平台，并建有硬件备品备件库，在出现设备故障时，会保证先排除故障，再将坏损部件返厂送修，保障业务的不间断进行。产品在保修期内，公司会提供定期检查、保养服务，派技术人员到需方所购买的所有设备进行免费检测、调试，并保证服务响应时间在 24 小时以内，若遇紧急情况，公司则会在 2 小时内到达故障地点。

由于智能接地箱组件与电力监控系统组件均属于高技术含量的精密器件，需

经由专业工程人员进行调试后方可与周边环境的用电设备进行配套使用，下游客户对电力设备的稳定 and 安全性要求严苛，公司拥有的完善的销售和服务网络有利于快速和准确地了解市场需求，提高售后服务的响应度。

### 3、公司竞争劣势

#### (1) 人力资源劣势

公司一贯注重人才的培养，目前，行业内电力科技类型的人才匮乏，致使公司需要投入大量的个性化培训工作，为公司在市场创新的及时性方面带来压力。

#### (2) 营销能力亟待提高

公司目前的营销网络还不够完善，主要集中在浙江省及周边城市，覆盖全国的营销网络尚未形成，营销队伍人数略显不足。为满足未来市场需求持续增长，公司急需扩大营销网络布局，加强专业营销队伍的建设。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理机制建立健全及运行情况

#### (一) 公司治理机制的建立健全情况

有限公司阶段，公司虽然制定了公司章程，并对公司的股东会及议事规则作出了规定，但由于公司管理层规范意识不强，公司在执行过程中存在一定的不足，如股东会召开未按照公司章程及相关要求提前通知，股东会的届次记录不清，未按公司章程要求定期召开公司股东会，部分股东会未形成书面记录等。

但从有记录的股东会决议来看，公司包括股权变动、注册资本变更、经营范围变更、整体变更等历次重大决策均经过股东会会议决议通过，决议均由股东签署，决议均得到有效执行。

股份公司设立之后，公司按照规范化公司管理的体系及相关的要求，完善并制定了股份公司《公司章程》，其中对公司股东大会的召开、表决、决议等方面做出了较为细致的规定。公司股改后，股份公司召开股东大会符合要求，相关会议记录完整且有相关人员正常签署，会议文件已归档保存，会议决议能够得到有效执行。

自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的建立健全情况如下：

#### 1、股东会建立健全及召开情况

自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 8 次股东大会会议，具体情况如下：

会议名称	召开时间	会议内容
创立大会暨首次股东大会	2016年4月15日	商议股份公司成立事宜，制定《公司章程》，选举第一届董事会、监事会成员，通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关于完善若干主要公司治理制度的议案》(含《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》等公司治理制度)等

2016年第一次临时股东大会	2016年5月12日	增加公司注册资本，修改公司章程
2016年第二次临时股东大会	2016年5月27日	增加公司注册资本，修改公司章程
2016年第三次临时股东大会	2016年8月1日	审议通过《购买理财产品》的议案
2016年第四次临时股东大会	2016年8月25日	审议通过《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让、纳入非上市公众公司监管方案的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让采取协议转让方式的议案》、《关于董事会全权办理本次公司申请股票公开转让事宜的议案》、《关于按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司的相关规定修改公司章程的议案》、《关于制定本次股票挂牌转让后相关公司制度的议案》、《关于确认天健会计师事务所出具的挂牌<审计报告>的议案》、《关于2016年度关联交易预算的议案》、《关于确认公司报告期内(2014、2015年度及2016年1-6月份)关联交易事宜的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于盛洁辞去公司董事职务的议案》等议案
2016年第五次临时股东大会	2016年10月17日	审议通过《关于追认购买1000万理财产品的议案》、《关于购买1500万理财产品的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》等议案
2017年第一次临时股东大会	2017年2月7日	审议通过《购买2000万理财产品》的议案、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》等议案
2016年年度股东大会	2017年4月12日	《关于确认公司报2015年度及2016年关联交易事宜的议案》等议案

## 2、董事会建立健全及召开情况

自股份公司设立以来，董事会一直严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开8次董事会会议，具体情况如下：

会议名称	召开时间	会议内容
第一届董事会第一次会议	2016年4月15日	选举股份公司第一届董事会董事长，聘任总经理、董事会秘书、财务总监，通过《总经理工作条例》、《董事会秘书工

		作细则》、《财务管理制度》等议案
第一届董事会第二次会议	2016年4月27日	增加公司注册资本，修改公司章程
第一届董事会第三次会议	2016年5月12日	增加公司注册资本，修改公司章程
第一届董事会第四次会议	2016年7月18日	审议通过《购买理财产品》的议案
第一届董事会第五次会议	2016年8月10日	审议通过《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让、纳入非上市公众公司监管方案的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让采取协议转让方式的议案》、《关于董事会全权办理本次公司申请股票公开转让事宜的议案》、《关于按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司的相关规定修改公司章程的议案》、《关于制定本次股票挂牌转让后相关公司制度的议案》、《关于对公司治理机制执行情况进行评估报告的议案》、《关于确认天健会计师事务所出具的挂牌<审计报告>的议案》、《关于2016年度关联交易预算的议案》、《关于确认公司报告期内(2014、2015年度及2016年1-6月份)关联交易事宜的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于盛洁辞去公司董事职务的议案》、《关于召开公司2016年第四次临时股东大会的议案》等议案
第一届董事会第六次会议	2016年9月30日	审议通过《关于追认购买1000万理财产品的议案》、《关于购买1500万理财产品的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《公司2016上半年度报告》等议案
第一届董事会第七次会议	2017年1月20日	审议通过《关于购买2000万理财产品的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》等议案
第一届董事会第八次会议	2017年3月23日	审议通过《关于确认天健会计师事务所出具的挂牌<审计报告>的议案》、《关于确认公司报2015年度及2016年关联交易事宜的议案》、《2016年度总经理工作报告》、《2016年度董事会工作报告》、《关于<2016年度财务决算报告>的议案》、《关于<2017年度财务预算报告>的议案》、《关于<2016年度利润分配预案>的议案》、《关于提议召开公司2016年年度股东大会的议案》等议案

### 3、监事会建立健全及召开情况

自股份公司设立以来，监事会一直按照法律、法规和公司章程的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 4 次监事会会议，具体情况如下：

会议名称	召开时间	会议内容
第一届监事会第一次会议	2016年4月15日	选举股份公司第一届监事会主席
第一届监事会第二次会议	2016年8月10日	审议通过《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让、纳入非上市公众公司监管方案的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让采取协议转让方式的议案》等
第一届监事会第三次会议	2016年9月30日	审议通过《公司2016上半年度报告》
第一届监事会第四次会议	2017年3月23日	审议通过《2016年度监事会工作报告》、《2016年度总经理工作报告》、《关于〈2016年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈2017年度财务预算报告〉的议案》、《关于〈2016年度利润分配预案〉的议案》等议案

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、董事回避制度，形成对关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了投资者关系管理、信息披露及财务管理等内部管理制度，并根据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的规定，经股东大会决议修正，在《公司章程》中约定了纠纷解决机制。

#### （二）公司治理机制的运行情况

股份公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》（证监会公告[2013]3号）等对《公司章程》进行修订，逐步建立起符合股份公司治理要求的法人治理结构。

股份公司成立以来，股东大会依法召开并按程序运作，各股东以其所持股份行使相应的表决权；董事会、监事会依法召开并按程序运作。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

股份公司能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，根据“三会”议事规则的规定提前发出通知，召开会议，审议相关报告和议案。公司管理层能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会制定的计划，履行各项职责。

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

### （三）董事会对公司治理机制的评估结果

2016年8月10日，股份公司召开第一届董事会第五次会议，对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并出具了评估结果及针对存在问题的解决办法，具体意见如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规已通过公司章程、三会议事规则，通过了《总经理工作条例》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《财务管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，完善了公司的各项管理制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会也对公司董事会及高级管理人员的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。

由于公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实践的经验，董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥

监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 二、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

### （一）纳税合法合规情况

2017年3月31日，杭州市富阳区国家税务局出具的合法合规证明，证明公司已依法办理了税务登记，2014年1月1日至今，能按税法的规定按期办理纳税申报，未发现欠税、偷逃税款和重大违反税收管理法规的情形。

2017年4月5日，杭州市富阳区地方税务局出具的税收违法情况证明，经金税三期税收管理系统查询，公司系该局管辖企业，未发现该企业自2014年1月1日至2017年4月1日止因税务违法行为而受到处罚的记录。

### （二）社保及公积金合法合规情况

截至2017年3月31日，公司及子公司在册员工共94人，公司及子公司均与其全部员工签订劳动合同或退休返聘合同，并向其发放工资薪酬。公司已按照有关规定，建立社会保险和住房公积金制度。

截至2017年3月31日，公司社会保险及公积金缴纳人数情况如下：

项目	基本养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险	基本医疗保险	住房公积金
已缴纳的员工人数	84	84	84	84	84	61
未缴纳的员工人数	9	9	9	9	9	33

根据公司的说明，公司未能为上述人员缴纳社保、公积金的原因为：1、颜珍珠为退休返聘人员，公司无需为其办理社保手续；公司另有两名员工在其他公司缴纳社保；8名刚入职员工，正在试用期，公司正在为其办理社保手续；2、颜珍珠、倪晓璐、申屠宇通、陈妙、赵宏伟、李锋、骆岳平、李晓涵、裘陈东、

张虹、陆世雄、何健铭、王乾、管杰成、李启国、赵志杭、江涛、冯晓东、张剑波等 30 人已有自有住房，自愿放弃交纳住房公积金；3、练良玉、杨慧娟、赵志刚 3 名非富阳户籍人员，自愿放弃交纳住房公积金。

2017 年 3 月 31 日，杭州市富阳区人力资源和社会保障局出具了证明，证明自 2014 年 1 月 1 日至今，公司已依法办理社会保险登记并依法为其员工缴纳各项社会保险，并已通过历次社会保险登记年检手续，并不存在违反劳动和社会保险法律、法规和规范性文件而被投诉或受到行政处罚的情形，无涉及任何与劳动和社会保障以及本局管理的其他事项有关的重大纠纷和处罚记录。

公司住房公积金缴纳虽存在不合规情形，公司共同实际控制人倪晓璐、颜玲珠出具承诺，公司后续会逐步规范住房公积金管理工作的，因未依法为职工缴纳住房公积金而被罚款或使公司遭受损失的，将由实际控制人承担公司应补缴的住房公积金，并赔偿公司由此所受到的罚款及相关损失。

因此，公司在劳动用工、劳动保护及社会保险方面符合有关法律法规的规定，报告期内不存在因违反劳动用工、劳动保护或社会保险方面的法律、法规及规范性的规定而受到行政处罚的情形；报告期内，公司亦不存在因违反住房公积金方面的法律、法规及规范性的规定而受到行政处罚的情形。

### （三）公司业务资质、环保、安全生产等其他方面的合法合规情况

最近两年内，公司在业务资质、环境保护、安全生产、质量标准方面均未受到过任何处罚，均合法合规，具体情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源情况”。

### （四）公司取得的其他合法合规证明

根据中华人民共和国环境保护部 2014 年 10 月 19 日印发的环发[2016]149 号《关于改革调整上市环保核查工作制度的通知》及富阳市环境保护局 2014 年 12 月 29 日印发的富环函[2014]34 号《关于不再为各类企业出具环保守法证明等事项的函》，公司未取得主管单位的相关合法合规证明。2016 年 8 月 19 日，经查询杭州市富阳区环境保护局官方网站，自 2014 年 1 月 1 日至今，未查询到环境污染事故及受处罚记录。

2017 年 3 月 31 日，公司取得了杭州市富阳区安全生产监督管理局出具的合

法合规证明,证明公司自 2014 年 1 月 1 日至今,严格遵守安全生产的法律法规、未发生安全生产事故,各项安全生产防范措施符合标准,未发生因违反安全生产法律法规而受杭州市富阳区安全生产监督管理局行政处罚的情形。

**2017 年 3 月 31 日**,公司取得了杭州市富阳区工商行政管理局的合法合规证明,证明公司自 2014 年 1 月 1 日至今,不存在违反工商行政管理法律、法规行为,不存在被行政处罚的记录。

**2017 年 3 月 31 日**,公司取得了杭州市富阳区质量技术监督局出具的合法合规证明,证明公司自 2014 年 1 月 1 日至今,严格遵守质量技术监督相关法律、法规,不存在违反质量技术监督法律法规的情形,不存在因违反质量技术监督法律法规而受到行政处罚的记录。

**2017 年 4 月 1 日**,杭州市国土资源局富阳分局开具合法合规证明,证明自 2014 年 1 月 1 日至今,未查询到公司名下拥有土地使用权,公司严格遵守土地使用相关法律、法规,不存在因违反土地使用法律法规的情形,不存在因违反土地使用法律法规而受到处罚的记录。

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规及受处罚情况。

#### **(五) 公司、控股子公司及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高管的失信执行情况**

报告期初至申报后审查期间,公司、控股子公司及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员在报告期内不存在重大违法违规行为,不影响其主体资格或任职资格。

根据全国法院被执行人信息查询网等网站的公开信息,公司、控股子公司及公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高管未被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的名单。

### **三、公司诉讼、仲裁情况**

报告期内,公司不存在已决重大诉讼、仲裁和其他重大或有事项;公司目前也不存在未决诉讼、仲裁和其他重大或有事项。公司管理层已分别就相应事项作出了书面声明。

## 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

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及独立面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

### （一）业务分开情况

公司专业从事智能型高压接地箱及电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务，在业务上独立于控股股东、实际控制人，拥有独立完整的业务体系，独立开展业务。公司经营的重要职能完全由公司承担，不存在控股股东、实际控制人通过任何机构损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

### （二）资产分开情况

公司拥有独立完整的业务流程体系，对相关的经营设备、商标等资产均拥有完全合法的所有权或使用权，不存在权属纠纷或潜在纠纷。截至本公开转让说明书签署之日，公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用的情形。

### （三）人员分开情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于任职资格的有关规定。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员任职资格符合相关规定，不存在对其独立性产生不利影响的情形。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选聘；截至本公开转让说明书签署之日，除本公开转让说明书已经披露的情

况外，公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司单独设立财务部门，财务人员未在实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司与所有的员工均签订了劳动合同，公司与员工均签订了劳动合同并且为所有符合条件的员工缴纳了社会保险。

#### **（四）财务分开情况**

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，专门处理公司财务会计事务，能够独立进行财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。公司建立了独立的会计核算体系，制订并完善了财务管理及风险控制等内部管理制度。公司拥有独立的银行账户，不存在与关联企业共用银行账户的情况。公司持有独立的税务登记证，依法独立进行纳税申报并履行缴税义务。

#### **（五）机构分开情况**

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

综上，公司独立运营，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、机构等方面均已分开。

## **五、同业竞争情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况**

报告期内，公司的实际控制人、控股股东除控制公司外还控制、投资的企业具体情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	报告期内 持股/出资情况	经营范围	报告期内是否 构成同业竞争
1	杭州方直电力科技有限公司	2,100.00	倪晓璐持股 50.00%	一般经营项目：服务：电子设备、通信设备、工业自动化控制系统的技术开发、技术服务、技术咨询及成果转让，通信工程，建筑工程，弱电工程；批发、零售：计算机软硬件、通信设备、机械设备、节能环保产品、仪器仪表、电子设备、电子元器件。	是
2	杭州富之赢软件开发有限公司	1,008.00	倪晓璐持股 65.28%	一般经营项目：计算机软硬件的技术开发，技术服务，技术成果转让；计算机系统集成；弱电工程、计算机网络工程、安防监控工程安装、维护；楼宇智能化系统工程、LED 显示屏设计、安装、维护；计算机软硬件、办公设备、电子设备、通信设备、安防设备批发、零售。	是
3	杭州鑫泰电力设计有限公司	1000.00	倪晓璐持股 32.34%	电力设计，可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务（专业乙级）；输变电工程、新能源工程、光伏电站、环境工程的堪察，设计，节能评估；电力设备及材料批发、零售。（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）	否
4	富阳瑞联交通设施经营部	--	--	警示牌、安全围栏、电力箱、铁件、标志标识牌、反光器材、办公用品、日用品零售。	是
5	浙江富中联电力科技有限公司	10,528.80	颜玲珠持股 90.00%	一般经营项目：生产：智能型环保接地箱、提示性标牌、安全性围栏、警示桩（块）、电力防撞标识牌、配电柜、拉线警示管、PVC 电力保护管、户外复合增强电力管、波纹管、MPP 管、MPP 单壁波纹管、玻璃钢管；销售：配网自动化设备、光伏产品、充电桩、五金工器具、热浸塑钢管；技术研发、安装：智能电网在线监测系统、机房综合环境测控装置、安防监控系统。	是
6	浙江富中联电力建设服务有限公司	2,000.00	颜玲珠持股 52.00%	承装（承修、承试）电力设施；土石方工程、安防监控工程、通讯工程、钢结构工程、水利工程、水暖管道工程、市政工程、道路基础工程、园林绿化工程施工。（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）	否
7	昊圣投资	454.00	颜玲珠出资 46.92%	服务：实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。	否
8	巨骐投资	362.00	倪晓璐出资 63.51%	实业投资；服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理	否

				财等金融服务)。	
9	含嫣投资	984.00	颜玲珠出资 23.36%； 倪晓璐出资 20.43%	服务：实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。	否
10	山顾投资	1,220.00	倪晓璐出资 36.64%	服务：实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。	否

截至本公开转让说明书签署之日，上述对外投资企业存在同业竞争情况均已解决，具体的执行结果如下：

## 1、方直电力

报告期内，方直电力系公司控股股东、实际控制人倪晓璐投资的企业，其中，倪晓璐持有该公司 50.00%的股权，且担任该公司监事。报告期内，方直电力与公司经营范围存在部分重合，与公司存在同业竞争。2016年8月25日，公司修改经营范围，已除去经营范围重合部分。公司经营范围修改后，两公司的经营范围和主要销售产品对比如下：

公司	经营范围	主要销售产品
方直电力	一般经营项目：服务：电子设备、通信设备、工业自动化控制系统的技术开发、技术服务、技术咨询及成果转让，通信工程，建筑工程，弱电工程；批发、零售：计算机软硬件、通信设备、机械设备、节能环保产品、仪器仪表、电子设备、电子元器件。	阻水导管
巨骐科技	服务：计算机软硬件技术开发、技术服务、成果转让；智能电网在线监测系统、机房智能综合测控系统、安防监控系统、隧道综合监控系统、配网自动化系统的技术开发、系统集成及维护；生产制造：智能电网在线监测设备、高压型智能接地箱；高低压成套开关设备；批发、零售：交通设施及其配件、消防器材及其配件。（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）	智能电网在线监测系统、智能型环保接地箱、机房智能综合测控系统

经对比，两公司的经营范围未有完全重合的范围，且主要销售产品不存在竞争关系。

2016年8月23日，倪晓璐与陈云根签订《股权转让协议》，将所持该公司的股权全部转让给陈云根，转让价款及税金已支付（或缴纳）完毕，此次股权转让的价格由双方协商依据原倪晓璐原实缴出资价格为定价依据，转让价格为10万（倪晓璐原认缴额为1050万元，实缴额为10万元），陈云根受让方直电力股权后，目前管理方直电力。方直电力的股权转让真实，不存在代持。

## 2、富之赢软件

报告期内，富之赢软件系公司控股股东、实际控制人倪晓璐控制的企业，其中倪晓璐持有该公司 65.28%的股权，且担任该公司执行董事兼总经理。富之赢软件与公司经营范围存在部分重合，与公司存在同业竞争。富之赢已于2015年9月7日注销。

### 3、鑫泰电力

鑫泰电力系公司控股股东、实际控制人倪晓璐控制的企业，其中倪晓璐持有该公司 32.34% 的股权，担任该公司执行董事兼总经理。

报告期内，鑫泰电力与公司在主营业务及主要产品或服务等方面均不相同，鑫泰电力公司及前三大股东倪晓璐、陈正声、颜惠民、承诺：鑫泰电力与公司不存在同业竞争，日后亦不会从事同类业务、销售相同或相似产品。鑫泰电力与公司在经营范、主要产品、主营收入来源等对比如下：

项目	巨骐科技	鑫泰电力
经营范围	服务：计算机软硬件技术开发、技术服务、成果转让；智能电网在线监测系统、机房智能综合测控系统、安防监控系统、隧道综合监控系统、配网自动化系统的技术开发、系统集成及维护；生产制造：智能电网在线监测设备、高压型智能接地箱；高低压成套开关设备；批发、零售：交通设施及其配件、消防器材及其配件。（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）	电力设计，可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务（专业乙级）；输变电工程、新能源工程、光伏电站、环境工程的勘察，设计，节能评估；电力设备及材料批发、零售。（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）
主要产品或服务	智能电网在线监测系统、智能型环保接地箱、机房智能综合测控系统	220kV 及以下变电工程的电力勘察、设计、技术咨询等技术服务
收入来源	生产、销售智能型高压接地箱和在线监测装置等智能化产品所产生的销售收入	变电工程、线路工程的勘察、设计、咨询等服务费收入
核心资源	智能产品的各项技术专利、智能产品的研发人员、运维技术人员等	电力设计人员
供应商类型	智能空箱子、电缆线、磷酸铁锂电池、定制生产的主机、PCB 贴片等产品供应商	设计、咨询类业务无需供应商，电力总承包业务的供应商主要为电力工程服务商，目前公司以勘察、设计、咨询为主，总承包业务较少
客户类型	国家电网公司及各类电力单位的下属单位	各类电力公司、需要电力设计的各类工业企业

### 4、瑞联交通

瑞联交通系公司控股股东、实际控制人倪晓璐控制的个体工商户。报告期内，

瑞联交通与公司经营范围存在重合，与公司存在同业竞争。报告期内，经营范围重合部分公司并无实际生产。2016年8月，瑞联交通已注销。

## 5、富中联科技

报告期内，富中联科技系公司实际控制人颜玲珠控制的企业，颜玲珠持有该公司90.00%的股权。报告期内，富中联科技与公司经营范围存在部分重合，与公司存在同业竞争。2016年8月25日，公司修改经营范围，已除去经营范围重合部分，至此，富中联科技与公司已不存在同业竞争。

## 6、富中联建设

富中联建设系公司实际控制人颜玲珠控制的企业，其中颜玲珠持有该公司52%的股权。富中联建设与公司在主营业务、经营范围等方面均不相同，与公司不存在同业竞争。

## 7、昊圣投资、巨骐投资、含嫣投资、山顾投资

昊圣投资公司系公司实际控制人颜玲珠控制的企业，其中，颜玲珠出资比例为46.92%，系该企业普通合伙人、执行事务合伙人。巨骐投资系公司控股股东、实际控制人倪晓璐控制的企业，其中，倪晓璐出资比例为63.51%，系该企业普通合伙人、执行事务合伙人。含嫣投资系公司控股股东、实际控制人倪晓璐、颜玲珠投资的企业，其中，倪晓璐出资比例为20.43%，颜玲珠出资比例为23.36%，两人均系其有限合伙人。山顾投资系公司控股股东、实际控制人倪晓璐控制的企业，其中，倪晓璐出资比例为36.64%，系该企业普通合伙人、执行事务合伙人。昊圣投资、巨骐投资、含嫣投资、山顾投资与公司在主营业务、经营范围等方面均不相同，与公司不存在同业竞争。

此外，颜玲珠担任杭州久邦电力建设有限公司富阳分公司负责人。久邦富阳分公司与公司在主营业务、经营范围等方面均不相同，与公司不构成直接或间接的竞争关系。

除上述情况外，公司的实际控制人及其控制、投资的其他企业未实际从事与公司相同或相似的业务，也未从事与公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，公司与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

### (二) 公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

公司实际控制人、控股股东已出具了承诺，表示目前未从事或者参与与股份公司存在同业竞争的业务。公司实际控制人和控股股东为了保护公司及投资者的合法权益，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

1、本人及本人直接或间接控制的其他企业目前没有、将来也不直接或间接以任何方式从事与公司或其子公司相竞争的业务，不直接或间接拥有与公司或其子公司存在同业竞争企业的股份、股权或任何其他权益，也不会以任何方式为公司或其子公司的竞争企业提供任何资金、业务及技术等方面的帮助。

2、如果公司或其子公司未来的业务与本人及本人直接或间接控制的企业的业务有可能形成竞争，本人承诺公司或其子公司有权按照自身情况和意愿，采用全国中小企业股份转让系统允许的措施解决同业竞争，包括但不限于：收购本人存在同业竞争的控股子公司的股权、资产；要求本人在限定的时间内将构成同业竞争业务的股权、资产转让给无关联的第三方；如果本人获得了与公司或其子公司相竞争的业务资产、股权或业务机会，本人将授予公司或其子公司对该等资产、股权的优先购买权及对该等业务机会的优先参与权，公司或其子公司有权随时根据业务经营发展需要行使该优先选择权，将上述资产和业务全部纳入公司或其子公司。

3、本人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、经理）以及利用控股地位等方式确保本人直接或间接控股的企业履行本承诺函中与本人相同的义务，保证不与公司或其子公司进行同业竞争，并承诺由本人对本人直接或间接控股的企业违反上述承诺而给公司或其子公司造成的经济损失承担赔偿责任。

## 六、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况

### （一）资金被关联方占用情况

报告期内，公司存在资金被关联方占用情况，**但不存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情形**。详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在关联方占用公司资金的情况。**申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金、**

资产或其他资源的情形，公司符合挂牌条件。

## （二）为关联方提供担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

## （二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司股东大会通过了《对外担保决策制度》、《关联交易管理制度》等。《关联交易管理制度》就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定；《对外担保决策制度》就公司对外担保的决策与管理、责任追究等方面做出了明确规定。

公司以及公司实际控制人、控股股东已出具了承诺，承诺将严格按照《公司法》和《公司章程》的规定，在未来的交易中履行相应决策程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在实际控制人、控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人持股情况如下：

序号	姓名	担任职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股方式	备注
1	倪晓璐	董事长	10,000,000	38.640	直接持有	--
			<b>2,304,000</b>	<b>8.903</b>	间接持有	通过巨骐投资持有
			670,000	2.589	间接持有	通过含嫣投资持有
			<b>894,000</b>	<b>3.454</b>	间接持有	通过山顾投资持有
2	申屠宇通	董事	500,000	1.932	直接持有	--
			200,000	0.773	间接持有	通过含嫣投资持有
			40,000	0.155	间接持有	通过山顾投资持有
3	倪晓琳	董事	500,000	1.932	直接持有	--
			100,000	0.386	间接持有	通过含嫣投资持有
4	汪素珍	董事	500,000	1.932	直接持有	--
5	李眉开	董事	30,000	0.116	间接持有	通过昊圣投资持有

6	周铭权	监事会主席	50,000	0.193	间接持有	通过昊圣投资持有
			30,000	0.116	间接持有	通过含嫣投资持有
7	董琪	监事、总经理助理	50,000	0.193	间接持有	通过昊圣投资持有
			10,000	0.039	间接持有	通过含嫣投资持有
8	周翀	监事	100,000	0.386	间接持有	通过巨骐投资持有
			30,000	0.116	间接持有	通过含嫣投资持有
9	颜玲珠	总经理、董事会秘书	2,130,000	8.230	间接持有	通过昊圣投资持有
			<b>820,000</b>	<b>3.168</b>	间接持有	通过含嫣投资持有
10	姜琴	财务总监	40,000	0.155	间接持有	通过昊圣投资持有
			20,000	0.077	间接持有	通过含嫣投资持有
直接持股合计			<b>11,500,000</b>	<b>44.436</b>		
间接持股合计			<b>7,518,000</b>	<b>29.049</b>	--	--
合计			<b>19,018,000</b>	<b>73.485</b>	--	--

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他直接持股的情况，直系亲属间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	亲属关系	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股方式	备注
1	申屠春华	系董事申屠宇通父亲	50,000	0.193	间接持有	通过含嫣投资持有
2	颜献民	系董事汪素珍配偶	100,000	0.386	间接持有	通过含嫣投资持有

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他直接或间接持有公司股份的情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系如下：

姓名	担任职务	姓名	担任职务	亲属关系
倪晓璐	董事长/法定代表人	颜玲珠	总经理/董事会秘书	颜玲珠系倪晓璐之母亲
		汪素珍	董事	汪素珍系倪晓璐之舅母
申屠宇通	董事	颜玲珠	总经理/董事会秘书	颜玲珠系申屠宇通之阿姨
		汪素珍	董事	汪素珍系申屠宇通之舅母
倪晓琳	董事	颜玲珠	总经理/董事会秘书	颜玲珠系倪晓琳之婶婶

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司董事、监事、高级管理人员已作出说明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为；董事、监事对外投资与公司不存在利益冲突。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司关系
倪晓璐	董事长	巨骐图唯	执行董事兼总经理	公司的全资子公司
		鑫泰电力	执行董事兼总经理	倪晓璐持股 <b>32.34%</b> ； 陈正声持股 <b>32.33%</b> ； 颜惠民持股 <b>32.33%</b>
		巨骐投资	执行事务合伙人	公司股东
		山顾投资	执行事务合伙人	公司股东
申屠宇通	董事	嘉联图文	法定代表人	董事申屠宇通控制
		含嫣投资	执行事务合伙人	公司股东
李眉开	董事	昊圣投资	执行事务合伙人	公司股东
周铭权	监事	巨骐图唯	监事	全资子公司
颜珍珠	总经理、董事会秘书	久邦富阳分公司	负责人	实际控制人颜珍珠管理
姜琴	财务总监	巨骐图唯	财务负责人	全资子公司

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位担任除董事、监事以外的职务。公司董事、监事、高级管理人员上述兼职不违反法律法规、公司章程及劳动合同关于竞业禁止的有关规定，与公司不存在利益冲突。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

报告期内，公司控股股东、实际控制人倪晓璐、颜珍珠对外投资参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、

实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”。公司其他董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在公司职务	被投资单位名称	主营业务	出资额(万元)	出资比例(%)
申屠宇通	董事	嘉联图文	图文设计、制作	--	--
		富之赢软件	计算机软硬件技术开发、服务	50.00	4.96
		含嫣投资	投资管理、咨询	60.00	6.10
		山顾投资	投资管理、咨询	20.00	1.64
倪晓琳	董事	含嫣投资	投资管理、咨询	30.00	3.05
汪素珍	董事	富之赢软件	计算机软硬件技术开发、服务	100.00	9.92
		康铠电力	电力设备生产、销售	2,500.00	50.00
李眉开	董事	昊圣投资	投资管理、咨询	3.00	0.66
周铭权	监事会主席	昊圣投资	投资管理、咨询	5.00	1.10
		含嫣投资	投资管理、咨询	9.00	0.91
周翀	监事	巨骐投资	投资管理、咨询	10.00	2.76
		含嫣投资	投资管理、咨询	9.00	0.91
		<b>鑫泰电力</b>	<b>电力设计</b>	<b>30.00</b>	<b>3.00</b>
董琪	监事	昊圣投资	投资管理、咨询	5.00	1.10
		含嫣投资	投资管理、咨询	3.00	0.30
姜琴	财务总监	昊圣投资	投资管理、咨询	4.00	0.88
		含嫣投资	投资管理、咨询	6.00	0.61

除上述投资外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与公司不存在利益冲突。

截至报告期末，倪晓璐已不再持有方直电力的股权，汪素珍已不再持有康铠电力的股权，富之赢软件、瑞联交通已注销。

#### （六）公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

##### 1、报告期初的的董事、监事及高级管理人员情况

序号	姓名	职务	备注
1	倪晓璐	执行董事	选任
2	倪晓璐	经理	聘任
3	申屠宇通	监事	选任

## 2、股份公司成立后至 2016 年 8 月 9 日，董事、监事及高级管理人员情况

序号	姓名	职务	备注
1	倪晓璐	董事长	选任
2	申屠宇通	董事	选任
3	盛洁	董事	选任
4	倪晓琳	董事	选任
5	汪素珍	董事	选任
6	李眉开	董事	选任
7	周铭权	监事会主席	选任
8	董琪	监事、总经理助理	选任
9	周翀	监事	选任
10	颜玲珠	总经理、董事会秘书	聘任
11	姜琴	财务总监	聘任

## 3、2016 年 8 月 10 日至今，董事、监事及高级管理人员情况

序号	姓名	职务	备注
1	倪晓璐	董事长	选任
2	申屠宇通	董事	选任
3	倪晓琳	董事	选任
4	汪素珍	董事	选任
5	李眉开	董事	选任
6	周铭权	监事会主席	选任
7	董琪	监事、总经理助理	选任
8	周翀	监事	选任
9	颜玲珠	总经理、董事会秘书	聘任
10	姜琴	财务总监	聘任

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员发生了变动，有限公司整体变更为股份公司时，公司建立了董事会与监事会，为了完善内部治理结构选聘了财务总监和董事会秘书。此次变更，适应了公司借股改契机建立健全内部管理制度的需要。2016 年 8 月 10 日董事的变动系因董事盛洁个人原因，且通过公司董事会决议，符合法律法规的规定，未对公司的持续经营产生不利影响。

## 八、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项

## 决策和执行情况

有限公司阶段,《公司章程》未对公司的对外担保、重大投资、委托理财及关联交易等重要事项的决策作出规定。实践中有限公司发生上述事项时根据事项的重要程度来决策,对重大事项管理层一般通过股东会决议的方式决定。

目前,公司在《公司章程》中已对对外担保、重大投资、关联交易及委托理财进行了相关规定,为了使决策管理切实履行,更加具有可操作性,管理层对对外担保、重大投资、关联交易事项的决策程序进行了进一步的规范,起草了《对外担保决策制度》和《关联交易管理制度》,并提交股东大会予以通过。公司在拟定上述管理制度中有关重大事项决策条款的过程中参照了《上市公司治理准则》,能够保证决策制度规范和严格,有助于提高决策质量,保障公司及各股东的合法权益。

报告期内,公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项执行情况如下:

### (一) 公司对外担保的执行情况

报告期内,公司未发生过对外担保事宜。

### (二) 公司重大投资的执行情况

2016年2月1日,公司召开股东会,决议设立杭州巨骐图唯数据科技有限公司为全资子公司,巨骐图唯的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司子公司基本情况”。

此次重大对外投资作出之时,公司尚未建立健全的对外投资管理制度,但是决策的作出由公司的执行董事、总经理基于公司的持续发展和长远利益的考虑而提出议案,经过股东会的决议,符合公司法和公司章程的规定。并且运行良好,对公司的整体发展起到了促进的作用。股份公司成立之后,公司为规范经营管理,制订了《对外投资管理制度》,公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

### (三) 委托理财的执行情况

报告期内,公司发生过委托理财事宜。

2016年7月18日和2016年8月1日,公司分别召开了第一届董事会第四

次会议和 2016 年第三次临时股东大会，审议通过了《购买理财产品》的议案；2016 年 9 月 30 日 2016 年 10 月 17 日，公司分别召开了第一届董事会第六次会议和 2016 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于追认购买 1000 万理财产品的议案》及《关于购买 1500 万理财产品的议案》的议案。为提高公司资金使用效率，提高收益水平，合理利用闲置资金，在不影响公司正常生产经营的情况下，公司于 2016 年 8 月 4 日、2016 年 9 月 8 日及 2016 年 10 月 17 日从中信银行富阳支行购买了以下理财产品：

理财产品名称	金额（万元）	购买日	结束日	收益类型	是否赎回	赎回日期
共赢利结构 16667 期人民币结构性理财产品	1,000.00	2016/8/4	1 个月后顺延	保证收益型	是	2016/9/7
共赢保本 1655 期人民币结构性理财产品	1,000.00	2016/9/8	1 个月后顺延	保证收益型	是	2016/10/14
共赢利结构 16669 期人民币结构性理财产品	1,000.00	2016/8/4	6 个月后顺延	保证收益型	否	—
共赢保本步步高 B-B160C0184	1,500.00	2016/10/17	3 个月后顺延	保证收益型	否	—

上述理财产品均为保证收益型理财产品，风险较低。截至本公开转让说明书签署之日，除上述委托理财外，公司不存在其他委托理财的情况。

#### （四）关联交易的执行情况

报告期内，公司关联交易的执行情况参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

## 第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对上述财务报告出具了天健审[2017]4298号的标准无保留意见审计报告。投资者欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量情况及会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本公开转让说明书备查文件“财务报表及审计报告”。

### 一、最近两年的审计意见及主要的财务报表

#### （一）最近两年的审计意见

公司2015年度、2016年度财务报表业经具有证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为天健审[2017]4298号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）认为：“公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2016年12月31日、2015年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2016年度、2015年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

#### （二）公司经审计后的2015年、2016财务报表

### 资产负债表

单位：元

资 产	2016年12月31日		2015年12月31日
	合并	母公司	
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,741,662.28	6,556,754.30	6,557,356.00
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	23,355,088.47	23,355,088.47	14,356,143.83

预付款项	688,610.58	688,610.58	125,941.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	948,199.86	551,002.12	1,129,357.06
存货	12,557,746.09	12,390,646.95	5,456,733.63
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	26,114,833.00	25,998,667.41	
<b>流动资产合计</b>	<b>70,406,140.28</b>	<b>69,540,769.83</b>	<b>27,625,531.52</b>
<b>非流动资产：</b>			
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		1,500,000.00	
投资性房地产			
固定资产	1,258,786.50	790,692.52	391,904.42
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,191,580.48	2,191,580.48	2,570,957.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	235,088.09		
递延所得税资产	309,868.27	309,868.27	188,896.63
其他非流动资产	71,867.45	71,867.45	71,348.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,067,190.79</b>	<b>4,864,008.72</b>	<b>3,223,106.85</b>
<b>资产总计</b>	<b>74,473,331.07</b>	<b>74,404,778.55</b>	<b>30,848,638.37</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年12月31日	2015年12月31日
----------	-------------	-------------

	合并	母公司	
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	333,124.00	333,124.00	
应付账款	13,440,305.29	13,121,697.29	7,245,184.42
预收款项			
应付职工薪酬	1,401,368.80	1,388,867.00	477,471.68
应交税费	2,988,465.80	2,988,373.71	1,082,438.62
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,784,464.74	3,784,464.74	455,277.24
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			
<b>流动负债合计</b>	<b>21,947,728.63</b>	<b>21,616,526.74</b>	<b>9,260,371.96</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>21,947,728.63</b>	<b>21,616,526.74</b>	<b>9,260,371.96</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本(或股本)	25,880,000.00	25,880,000.00	20,160,000.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	17,748,266.41	17,748,266.41	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	915,998.54	915,998.54	142,826.64
一般风险准备			
未分配利润	7,981,337.49	8,243,986.86	1,285,439.77
归属于母公司所有者权益合计	52,525,602.44		
少数股东权益			
所有者权益合计	<b>52,525,602.44</b>	<b>52,788,251.81</b>	<b>21,588,266.41</b>
负债和所有者权益总计	<b>74,473,331.07</b>	<b>74,404,778.55</b>	<b>30,848,638.37</b>

## 利润表

单位：元

项 目	2016 年度		2015 年度
	合并	母公司	
一、营业收入	<b>51,234,970.43</b>	<b>51,161,799.15</b>	<b>21,031,131.11</b>
减：营业成本	26,274,572.50	26,225,199.71	14,485,150.76
税金及附加	480,101.03	480,053.43	95,567.35
销售费用	5,355,919.23	5,354,250.23	1,412,201.03
管理费用	6,884,397.16	6,620,501.41	2,754,358.03
财务费用	-28,997.24	-28,933.03	-227,988.05
资产减值损失	280,897.03	259,991.89	526,803.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期损益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	48,753.43	48,753.43	
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）	<b>12,036,834.15</b>	<b>12,299,488.94</b>	<b>1,985,038.83</b>
加：营业外收入	<b>34,998.88</b>	<b>34,993.46</b>	<b>6,219.23</b>
其中：非流动资产处置利得			

减：营业外支出	76,979.70	76,979.70	31,318.42
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>11,994,853.33</b>	<b>12,257,502.70</b>	<b>1,959,939.64</b>
减：所得税费用	3,097,517.30	3,097,517.30	553,128.47
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>8,897,336.03</b>	<b>9,159,985.40</b>	<b>1,406,811.17</b>
归属于母公司所有者的净利润	8,897,336.03		
少数股东损益			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于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			
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动			
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所享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
可供出售金融资产公允价值变动损益			
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
现金流量套期损益的有效部分			
外币财务报表折算差额			
其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>8,897,336.03</b>	<b>9,159,985.40</b>	<b>1,406,811.17</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,897,336.03		
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.38		0.12
（二）稀释每股收益	0.38		0.10

## 现金流量表

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度
	合并	母公司	

<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	50,043,193.06	49,957,582.66	9,786,694.79
收到的税费返还	21,447.48	21,447.48	
收到其他与经营活动有关的现金	399,696.75	399,222.12	187,190.86
经营活动现金流入小计	50,464,337.29	50,378,252.26	9,973,885.65
购买商品、接受劳务支付的现金	27,133,409.52	27,066,230.14	14,150,312.55
支付给职工以及为职工支付的现金	4,832,080.34	4,816,523.76	1,556,398.47
支付的各项税费	6,676,922.71	6,676,334.77	801,417.65
支付其他与经营活动有关的现金	8,147,729.73	7,635,530.36	2,691,251.81
经营活动现金流出小计	46,790,142.30	46,194,619.03	19,199,380.48
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,674,194.99</b>	<b>4,183,633.23</b>	<b>-9,225,494.83</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	5,859,290.96	5,859,290.96	8,380,415.47
投资活动现金流入小计	5,859,290.96	5,859,290.96	8,380,415.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,727,155.22	921,501.44	3,675,609.98
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	30,000,000.00	
投资活动现金流出小计	31,727,155.22	32,421,501.44	3,675,609.98
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25,867,864.26</b>	<b>-26,562,210.48</b>	<b>4,704,805.49</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	22,040,000.00	22,040,000.00	10,080,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	22,040,000.00	22,040,000.00	10,080,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			17,416.54
筹资活动现金流出小计			17,416.54
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>22,040,000.00</b>	<b>22,040,000.00</b>	<b>10,062,583.46</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-153,669.27</b>	<b>-338,577.25</b>	<b>5,541,894.12</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,557,356.00	6,557,356.00	1,015,461.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,403,686.73</b>	<b>6,218,778.75</b>	<b>6,557,356.00</b>

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	20,160,000.00							142,826.64			1,285,439.77		21,588,266.41
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	20,160,000.00							142,826.64			1,285,439.77		21,588,266.41
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,720,000.00				17,748,266.41			773,171.90			6,695,897.72		30,937,336.03
(一)综合收益总额										8,897,336.03			8,897,336.03
(二)所有者投入和减少资本	5,720,000.00				16,320,000.00								22,040,000.00
1. 所有者投入的资本	5,720,000.00				16,320,000.00								22,040,000.00
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								915,998.54		-915,998.54			
1. 提取盈余公积								915,998.54		-915,998.54			

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转					1,428,266.41				-142,826.64		-1,285,439.77		
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					1,428,266.41				-142,826.64		-1,285,439.77		
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
<b>四、本期期末余额</b>	<b>25,880,000.00</b>				<b>17,748,266.41</b>				<b>915,998.54</b>		<b>7,981,337.49</b>		<b>52,525,602.44</b>

### 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	20,160,000.00								142,826.64	1,285,439.77	21,588,266.41
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年期初余额	20,160,000.00								142,826.64	1,285,439.77	21,588,266.41
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,720,000.00				17,748,266.41				773,171.90	6,958,547.09	31,199,985.40
(一)综合收益总额										9,159,985.40	9,159,985.40
(二)所有者投入和减少资本	5,720,000.00				16,320,000.00						22,040,000.00
1. 所有者投入的资本	5,720,000.00				16,320,000.00						22,040,000.00
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									915,998.54	-915,998.54	
1. 提取盈余公积									915,998.54	-915,998.54	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转					1,428,266.41				-142,826.64	-1,285,439.77	
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他					1,428,266.41				-142,826.64	-1,285,439.77	
(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	25,880,000.00				17,748,266.41				915,998.54	8,243,986.86	52,788,251.81
----------	---------------	--	--	--	---------------	--	--	--	------------	--------------	---------------

### 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	10,080,000.00								2,145.52	19,309.72	10,101,455.24
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	10,080,000.00								2,145.52	19,309.72	10,101,455.24
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	10,080,000.00								140,681.12	1,266,130.05	11,486,811.17
(一)综合收益总额										1,406,811.17	1,406,811.17
(二)所有者投入和减少资本	10,080,000.00										10,080,000.00
1. 所有者投入的资本	10,080,000.00										10,080,000.00
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									140,681.12	-140,681.12	
1. 提取盈余公积									140,681.12	-140,681.12	
2. 对所有者(或股东)的分配											

3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>20,160,000.00</b>								<b>142,826.64</b>	<b>1,285,439.77</b>	<b>21,588,266.41</b>

### **(三) 财务报表的编制基础**

#### **1、财务报表的编制基础**

公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### **2、持续经营能力评价**

公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

## **二、公司重要会计政策及会计估计**

### **(一) 遵循企业会计准则的声明**

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

### **(二) 会计期间**

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2015 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

### **(三) 营业周期**

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### **(四) 记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

### **(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

#### **1、同一控制下企业合并的会计处理方法**

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### **2、非同一控制下企业合并的会计处理方法**

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

#### **（六）合并财务报表的编制方法**

1、母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2、对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法。

#### **（七）现金及现金等价物的确定标准**

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

#### **（八）金融工具**

##### **1、金融资产和金融负债的分类**

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在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负债）、其他金融负债。

##### **2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件**

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

## 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

### (3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12

个月的，公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回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，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## （九）应收款项

### 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	金额100万元以上(含)或占应收款项账面余额10%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	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### 2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### （1）具体组合及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

#### （2）账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1年以内（含1年，以下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	50	50

3年以上	100	100
------	-----	-----

### 3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## (十) 存货

### 1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于开发过程中的软件产品或施工过程中的系统集成工程，在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### 4、存货的盘存制度

存货的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

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

## (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## (十一) 长期股权投资

### 1、共同控制、重要影响的判断

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

### 2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

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

### 4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

#### (1) 个别财务报表

对处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额,计入当期损益。对于剩余股权,对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的,转为权益法核算;不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的,确认为金融资产,按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

#### (2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价),

资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2)通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

## （十二）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### 2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
专用设备	年限平均法	3	5	31.66
通用设备	年限平均法	3	5	31.66
运输工具	年限平均法	5	5	19.00

## （十三）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

## 2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

## 3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十四）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
软件	3
技术专利	6

## （十五）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产

负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## （十六）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果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。

## （十七）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 2、短期薪酬的会计处理方法

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

### 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司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。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 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；(2) 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。

#### 5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (十八) 收入

#### 1、收入确认原则

##### (1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务的收入,并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认劳务收入。

## (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2、收入确认的具体方法

公司主要销售电网智能设备。产品收入确认需满足以下条件:公司已根据合同约定将产品交付给购货方并完成安装,且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量。

## (十九) 政府补助

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分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,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但是,按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

### 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与

收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

## (二十) 递延所得税资产、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,该计税基础与其账面数之间的差额),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、确认递延所得税资产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。

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列情况产生的所得税:(1)企业合并;(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## (二十一) 经营租赁

公司为承租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益,发生的初始直接费用,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益,发生的初始直接费用,除金额较大的予以资本化并分期计入损益外,均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## (二十二) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2、管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3、能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

#### 四、报告期主要财务指标及变化分析

项目	2016.12.31	2015.12.31
资产总额（万元）	7,447.33	3,084.86
股东权益合计（万元）	5,252.56	2,158.83
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	5,252.56	2,158.83
每股净资产（元/股）	2.03	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.03	1.07
资产负债率（母公司）%	29.05	30.02
流动比率（倍）	3.21	2.98
速动比率（倍）	1.41	2.38
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	5,123.50	2,103.11
净利润（万元）	889.73	140.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	889.73	140.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	886.73	119.59
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）	886.73	119.59
毛利率（%）	48.72	31.13
加权平均净资产收益率（%）	22.88	11.27
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	22.80	9.58
基本每股收益（元/股）	0.38	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.12
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.38	0.10

应收账款周转率（次）	2.58	2.73
存货周转率（次）	2.92	5.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	367.42	-922.55
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.14	-0.46

备注：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入\*100%

2、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$  其中： $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股收益=归属于普通股股东的当期净利润÷加权平均股本

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷加权平均股本

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产\*100%

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率=营业成本/存货平均余额

### （一）盈利能力财务指标分析

2015 年、2016 年公司营业收入分别为 2,103.11 万元、5,123.50 万元，2016 年营业收入较 2015 年增加 3,020.39 万元，增长 143.62%。主要是因为 2015 年 1-5 月公司属于贸易型企业，仅实现营业收入 258.29 万元，公司从 2015 年 6 月开始转型，开始自主生产销售智能型高压接地箱等产品，2015 年 10 月公司正式实现大规模销售，2015 年 10-12 月公司实现销售收入 1,625.38 万元。2016 年随着公司的销售市场的开拓，新产品研发的投产，当期实现营业收入 5,123.50 万元。

2015 年、2016 年公司的毛利率分别为 31.13%、48.72%。报告期内整体毛利率波动较大，具体分析参见本节之“五（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及分析”。

2015年、2016年的加权平均净资产收益率分别为11.27%、22.88%，2016年加权平均净资产收益率为较2015年上升11.61个百分点，主要是因为公司2016年实现的净利润较2015年有较大的上升所致，2016年实现净利润889.73万元，较2015年增加749.05万元，增长532.45%。

报告期内，公司净利润大幅增长，净利润的主要构成如下：

单位：元

项目	2016年度			2015年度	
	金额	占营业收入比例	增长率	金额	占营业收入比例
营业收入	51,234,970.43	100.00%	143.61%	21,031,131.11	100.00%
营业成本	26,274,572.50	51.28%	81.39%	14,485,150.76	68.87%
营业毛利	24,960,397.93	48.72%	281.31%	6,545,980.35	31.13%
销售费用	5,355,919.23	10.45%	279.26%	1,412,201.03	6.71%
管理费用	6,884,397.16	13.44%	149.95%	2,754,358.03	13.10%
财务费用	-28,997.24	-0.06%	-87.28%	-227,988.05	-1.08%
营业利润	12,036,834.15	23.49%	506.38%	1,985,038.83	9.44%
利润总额	11,994,853.33	23.41%	512.00%	1,959,939.64	9.32%
净利润	8,897,336.03	17.37%	532.45%	1,406,811.17	6.69%

2015年、2016年公司的净利润分别为140.68万元、889.73万元，2016年净利润较2015年增加749.05万元，增长17.37%，主要系随着公司2016年的主营业务收入增长143.61%，但是公司的产品毛利率有所提高，营业成本仅增长81.39%。同时，公司的期间费用率2016年为23.83%、2015年为18.73%，期间费用的增长幅度小于营业收入，最终导致2016年营业利润增长506.38%。上述原因，最终导致净利润大幅增长。

## （二）偿债能力财务指标分析

2015年、2016年各期末资产负债率（母公司）分别为30.02%、29.05%，波动较小，且处于较低的水平，说明公司偿债能力较强。

报告期内各期末公司的负债全部为流动负债，主要是应付账款、应交税费、应付职工薪酬和其他应付款，2015年、2016年公司流动比率分别为2.98、3.21，速动比率分别为2.38、1.41。报告期内，公司的流动比率和速动比率均超过了1，处于较高水平，进一步说明公司拥有较强的短期偿债能力。2016年公司的速动

比率有所下降，主要是因为公司当期合理利用闲置资金购买了理财产品，期末理财产品余额为 2,500.00 万元，导致公司的速动资产减少，因此 2016 年期末速动比率有所下降。

同行业公司与偿债能力相关的数据如下：

项目	图唯科技	公司
2015 年 12 月 31 日		
流动比率（倍）	3.73	2.98
速动比率（倍）	3.31	2.38
2016 年 12 月 31 日[注]		
流动比率（倍）	3.64	3.21
速动比率（倍）	2.73	1.41

[注]可比公司尚未公布2016年年报数据，因此采用其2016年半年报数据。

从上表可以看出，公司的流动比率和速动比率与同行业可比公司相差不大，2016年公司速动比率有所下降，系公司合理利用闲置资金购买了理财产品所致。

### （三）营运能力财务指标分析

2015 年、2016 年公司的应收账款周转率分别为 2.73、2.58，波动不大。公司给予客户信用期为 3 个月左右，公司的客户主要为信誉较好的电力系统的公司，公司在实际收款时，根据客户的实际情况，适当放宽一定信用期限，但公司的回款较为及时，应收账款周转率波动不大。

2015 年、2016 年公司的存货周转率分别为 5.29、2.92，2016 年公司存货周转率较 2015 年下降 2.37，主要系公司 2015 年处于业务转型期，期初存货仅为 19,104.27 元，2015 年业务转型为生产制造型企业之后，期末需要保留一定生产销售所需的库存。

### （四）现金流量财务指标分析

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,674,194.99	-9,225,494.83
投资活动产生的现金流量净额	-25,867,864.26	4,704,805.49
筹资活动产生的现金流量净额	22,040,000.00	10,062,583.46

现金及现金等价物净增加额	-153,669.27	5,541,894.12
--------------	-------------	--------------

## 1、经营活动产生的现金流量分析

公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	50,043,193.06	9,786,694.79
收到的税费返还	21,447.48	
收到其他与经营活动有关的现金	399,696.75	187,190.86
经营活动现金流入小计	50,464,337.29	9,973,885.65
购买商品、接受劳务支付的现金	27,133,409.52	14,150,312.55
支付给职工以及为职工支付的现金	4,832,080.34	1,556,398.47
支付的各项税费	6,676,922.71	801,417.65
支付其他与经营活动有关的现金	8,147,729.73	2,691,251.81
经营活动现金流出小计	46,790,142.30	19,199,380.48
经营活动产生的现金流量净额	3,674,194.99	-9,225,494.83

2015 年、2016 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-922.55 万元、367.42 万元，变动较大。

2015 年经营活动产生的现金流量净额为负数，主要原因在于：第一，公司从 2015 年 6 月份开始转向生产制造型企业，需要采购生产所需的原材料进行生产，但公司到 2015 年 10 月才实现规模销售并收回款项，导致销售商品、提供劳务收到的现金小于购买商品、接受劳务支付的现金；第二，为了配合公司转型后的规模，公司的员工数量大幅增加，导致支付给职工以及为职工支付的现金增加；第三，随着公司的正常业务开展，与经营相关的销售服务费、广告宣传费等费用类支出有所增加，导致支付其他与经营活动有关的现金增加。以上原因共同导致当期经营性现金流为负数。

2016 年公司经营活动产生的现金流量净额为 367.42 万元，主要系随着 2016 年公司销售货款回收，销售商品、提供劳务收到的现金能覆盖经营活动现金流出。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

2015年、2016年公司投资活动产生的现金流量净额分别为470.48万元、-2,586.79万元，2015年投资活动产生的净现金流为正数，主要是因为当期收回关联方拆借款及利息838.04万元，以及向关联方富中联科技购入生产相关的设备和专利技术而支付购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金367.56万元所致。2016年投资活动产生的现金流量为-2,586.79万元，主要系当期公司合理利用闲置资金购买理财产品，当期共购入理财产品3,000.00万元，赎回到期理财产品500万元，导致投资活动产生的现金流量为负数。

### 3、筹资活动产生的现金流量分析

2015年、2016年筹资活动产生的现金流量净额分别为560.10万元、1,006.26万元和2,204.00万元。报告期内筹资活动产生的现金流量净额较大，主要是因为公司股东对公司不断增资扩股，2014年股东增资508万元，2015年股东增资1,008万元，2016年度公司股东投资2,204万元。

公司经营活动现金流量净额与净利润匹配过程如下：

单位：元

项目	2016年度	2015年度
<b>将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	8,897,336.03	1,406,811.17
加：资产减值准备	280,897.03	526,803.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	304,200.25	112,969.18
无形资产摊销	499,377.31	276,872.40
长期待摊费用摊销	81,453.66	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用	-3,195.00	-270,892.12
投资损失(收益以“-”号填列)	-48,753.43	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-120,971.64	-185,040.38
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少	-7,101,012.46	-5,437,629.36
经营性应收项目的减少	-11,921,505.13	-14,982,075.67
经营性应付项目的增加	12,806,368.37	9,326,686.79

其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,674,194.99	-9,225,494.83

从上表中可以看出，公司的经营活动现金流净额与净利润差异较大，主要原因分析如下：

2015 年度，经营活动现金流净额与净利润差异较大主要系因为经营性应收项目的减少影响-1,498.21 万元、经营性应付项目的增加影响 932.67 万元、存货的减少影响-543.76 万元。

①经营性应收项目的减少影响-1,498.21 万元，主要系 2015 年 10-12 月公司实现销售收入 16,253,773.25 元，而公司给予客户的信用期一般为 3 个月，2015 年实现的收入形成的款项基本没有收回，导致应收账款期末余额较期初增加 1,480.32 所致。

②经营性应付项目的增加影响 932.67 万元主要系应付账款期末余额较期初增加 724.14 万元、应交税费期末余额较期初增加 90.99 万元、应付职工薪酬期末余额较期初增加 46.85 万元以及其他应付经营性各项费用款项增加 45.19 万元所致。

③存货的减少影响-543.76 万元主要系公司当期实现业务转型为生产制造型企业，期末需要保留一定生产销售所需的库存存货，导致期末余额较期初增加 543.76 万元所致。

2016 年度，经营活动现金流净额与净利润差异较大主要系因为经营性应收项目的减少影响-1,192.15 万元、经营性应付项目的增加影响 1,280.64 万元、存货的减少影响-710.10 万元。

①其中经营性应收项目的减少影响-1,192.15 万元主要系随着公司的销售规模逐渐扩大，应收账款期末余额相应增加，导致应收账款期末余额较期初增加 948.28 万元；以及其他流动资产—待抵扣进项税和预缴的税费期末较期初增加 111.48 万元所致。

②经营性应付项目的增加影响 1,280.64 万元主要系应付账款期末余额较期初增加 619.51 万元、应交税费期末余额较期初增加 190.60 万元、其他应付经营

性各项费用款项等增加 332.92 万元所致。

③存货的减少影响-710.10 万元主要系随着公司销售规模的扩大，增加存货以备生产销售导致存货期末余额较期初增加 710.10 万元所致。

2015 年、2016 年公司营业收入分别为 2,103.11 万元、5,123.50 万元，2015 年、2016 年公司销售商品、提供劳务收到现金分别为 978.67 万元、5,004.32 万元，公司营业收入与销售商品、提供劳务收到现金具有较好匹配性，公司获取现金能力情况较好。公司销售收入每年呈递增的态势，且随着公司加大对研发的投入，以及对新型产品生产和经营经验的成熟，成本逐步降低，产品性能逐渐提高，产品未来在市场上的竞争力将进一步提升，公司获取现金的能力将得到提升。

#### 大额现金流量与会计科目勾稽情况

##### 1、销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
<b>销售商品、提供劳务收到的现金：</b>	<b>50,043,193.06</b>	<b>9,786,694.79</b>
其中：营业收入	51,234,970.43	21,031,131.11
应交税费	8,291,053.83	3,613,940.70
应收账款减少（增加以“-”号填列）	-9,482,831.20	-14,803,230.35
应收票据贴现息调整		-55,146.67

##### 2、购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
<b>购买商品、接受劳务支付的现金：</b>	<b>27,133,409.52</b>	<b>14,150,312.55</b>
其中：营业成本	26,274,572.50	14,485,150.76
存货增加（减少以“-”号填列）	7,101,012.46	5,437,629.36
应交税费	4,367,339.72	2,503,851.33
预付账款增加（减少以“-”号填列）	562,669.58	125,241.00
应付账款减少（增加以“-”号填列）	-6,195,120.87	-7,241,440.02
应付票据减少（增加以“-”号填列）	-333,124.00	
其他应付款劳务费调整	-2,009,135.25	
应付购置长期资产款	97,780.00	

其他调整项	125,858.31	
减：计入成本的折旧摊销与职工薪酬等	2,858,442.93	1,160,119.88

### 3、收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
收回拆借款及利息	5,810,537.53	8,380,415.47
收到理财产品收益	48,753.43	
合计	<b>5,859,290.96</b>	<b>8,380,415.47</b>

### 4、支付的其他与投资活动有关的现金：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
支付拆借款	5,000,000.00	
理财产品本金	25,000,000.00	
合计	<b>30,000,000.00</b>	

### 5、支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
支付拆借款利息		17,416.54
合计		<b>17,416.54</b>

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例，收入的具体确认方法

#### 1、营业收入具体确认方法

公司收入确认和计量的总体原则为：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。

#### （1）非关联方销售

销售收入确认方式：公司已根据合同约定将产品交付给购货方并完成安装，

且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量。

## (2) 关联方销售

公司配合富中联科技完成的销售,需要根据合同约定将产品交付且安装,并与富中联科技完成结算手续,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量。

## 2、营业收入的构成

单位:元

项目	2016年度		2015年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务收入	48,701,829.79	95.06	20,355,223.21	96.79
其他业务收入	2,533,140.64	4.94	675,907.90	3.21
<b>营业收入合计</b>	<b>51,234,970.43</b>	<b>100.00</b>	<b>21,031,131.11</b>	<b>100.00</b>

公司核心智能产品为接地箱,辅以机房综合测控系统、分布式光纤系统、回流缆防盗报警系统等系统的生产、销售,公司主营业务收入系销售智能型高压接地箱和在线监测装置等产生的商品销售收入,主营业务收入2015年、2016年占营业收入的比重分别为96.79%、95.06%,占比均超过95%,公司主营业务突出。

## 3、报告期主营业务收入的构成情况

### (1) 按具体产品分类

单位:元

类别	2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
智能接地箱	29,105,910.71	59.75	14,461,571.29[注1]	71.05
在线监测装置	13,575,867.62	27.88	3,200,697.84	15.72
电缆管线普查	2,106,497.11	4.33		
其他产品	3,913,554.35	8.04	2,692,954.08[注2]	13.23
<b>合计</b>	<b>48,701,829.79</b>	<b>100.00</b>	<b>20,355,223.21</b>	<b>100.00</b>

[注1]2015年智能接地箱收入中558,717.95元属于贸易收入。

[注2]2015年其他产品收入中2,024,224.74元属于贸易收入。

公司主要产品为智能接地箱和在线监测装置，2015年、2016年，两项产品销售收入占当期主营业务收入比例分别为86.77%、87.63%。2015年和2016年的智能接地箱和在线监测装置收入占当期主营业务收入比重变化不大。电缆管线普查是指对地下电缆管线增加带信号的标示器的业务收入，其他产品主要是标示牌和MPP管等。

2015年、2016年公司主营业务收入分别为2,035.52万元、4,870.18万元，2016年主营业务收入较2015年增加2,834.66万元，增长139.26%。2016年随着公司经营步入正轨，市场对智能接地箱逐渐接受，公司对新客户的大力开发，公司当期主营业务收入实现大幅增长，主要系智能接地箱销售收入增加1,464.43万元，增长101.26%，在线监测装置增加1,037.52万元，增长324.15%所致。

### (2) 主营业务收入按地区分类

单位：元

地区	2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
浙江地区	47,516,515.27	97.57	20,277,018.08	99.62
江苏地区	1,064,102.55	2.18	78,205.13	0.38
其他地区	121,211.97	0.25		
合计	<b>48,701,829.79</b>	<b>100.00</b>	<b>20,355,223.21</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务收入主要集中在浙江地区，主要是由于公司目前的销售渠道有限，基本以杭州为中心，辐射周边地区，公司正在积极拓展其他地区的销售市场。

### (3) 按业务模式分类

单位：元

类型	2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
贸易业			2,582,942.69	12.69
生产制造业	48,701,829.79	100.00	17,772,280.52	87.31
合计	<b>48,701,829.79</b>	<b>100.00</b>	<b>20,355,223.21</b>	<b>100.00</b>

公司2015年1-5月为贸易型企业，主要从关联方富中联科技购入货物对外销售。2015年6月公司从关联方富中联科技租入相关资产，2015年7月直接从

富中联科技购入相关资产开始自主生产销售智能型高压接地箱等产品，2015 年 10 月公司正式实现大规模销售。

#### 4、营业毛利率情况

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务毛利率 (%)	47.41	30.33
其他业务毛利率 (%)	73.80	55.18
综合毛利率 (%)	48.72	31.13

##### (1) 主营业务毛利率整体毛利率情况

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务毛利	23,090,984.80	6,173,045.82
主营业务毛利率 (%)	47.41	30.33

2015 年、2016 年主营业务毛利率分别为 30.33%、47.41%，2016 年度主营业务毛利率较 2015 年增长 17.08 个百分点，主要是因为公司 2015 年上半年属于毛利率较低的贸易型企业，2015 年剔除贸易业务后的毛利率为 33.31%，仍然比 2016 年度的毛利率低。详见各类产品类别毛利率波动情况。

##### (2) 各类产品毛利率情况

项目	2016 年					
	数量 (套)	主营业务收入 (元)	单位售价 (元/套)	主营业务成本 (元)	单位成本 (元/套)	毛利率 (%)
智能接地箱	1,410.00	29,105,910.71	20,642.49	15,979,977.67	11,333.32	45.10
在线监测装置	281.00	13,575,867.62	48,312.70	6,121,886.10	21,786.07	54.91
电缆管线普查	—	2,106,497.11	—	707,718.09	—	66.40
其他	—	3,913,554.35	—	2,801,263.13	—	28.42
合计	—	<b>48,701,829.79</b>	—	<b>25,610,844.99</b>	—	<b>47.41</b>
项目	2015 年度					
	数量 (套)	主营业务收入 (元)	单位售价 (元/套)	主营业务成本 (元)	单位成本 (元/套)	毛利率 (%)
智能接地箱	645.00	14,461,571.29	22,421.04	9,410,910.85	14,590.56	34.92
在线监测装置	133.00	3,200,697.84	24,065.40	2,368,199.16	17,806.01	26.01
电缆管线普查	—	—	—	—	—	—
其他	—	2,692,954.08	—	2,403,067.38	—	10.76

合计	—	20,355,223.21	—	14,182,177.39		30.33
----	---	---------------	---	---------------	--	-------

### ①主营业务毛利率分析

2015年、2016年毛利率分别为30.33%、47.41%，2016年毛利率较2015年上升17.08个百分点，主要是由几方面造成：1、2015年1-5月份为贸易型企业，毛利率较低，拉低了2015年的整体毛利率。2、2015年6-9月，公司处于业务转型期，该阶段的生产销售量较少，承担了较多的单位固定成本，导致产品的单位成本较高。3、2015年公司销售的接地箱由公司直接负责现场安装，安装过程中需领用安装的原物料至现场，对领用至安装现场的原物料管理难度较大，存在部分浪费，2016年起，公司将此项业务委托给兴耀电力富阳分公司，由其负责现场安装工作及提供原物料。公司根据经验，安装费为4000元/台（含税）左右，此举有效控制了公司直接负责安装对原物料的浪费，节约了安装成本。4、2016年度的原料采购单价有所下降，导致2016年度产品的单位成本较2015年有所下降。

同类产品2015年6-12月的单位成本与2016年度的单位成本比较如下：

单位：元

项目	2015年6-12月	2016年度	变动率（%）
壁挂式智能接地箱	14,303.34	12,038.48	-15.83
直立式智能接地箱	14,728.03	12,038.48	-15.23

### ②智能接地箱毛利率分析

公司2015年、2016年智能接地箱毛利率分别为34.92%、45.10%。2016年智能接地箱毛利率较2015年上升10.18个百分点，智能接地箱分类别毛利率分析如下：

单位：元

项目	2016年度					
	数量	收入	单位售价	成本	单位成本	毛利率（%）
壁挂式智能接地箱	420.00	9,425,873.54	22,442.56	5,056,161.40	12,038.48	46.36
直立式智能接地箱	853.00	19,089,515.97	22,379.27	10,649,857.04	12,485.18	44.21
全封密接地箱						
环保型接地箱	137.00	590,521.20	4,310.37	273,959.23	1,999.70	53.61

合计	1,410.00	29,105,910.71	20,642.49	15,979,977.67	11,333.32	45.10
项目	2015 年					
	数量	收入	单位售价	成本	单位成本	毛利率 (%)
壁挂式智能接地箱	187.00	4,368,094.05	23,358.79	2,807,734.65	15,014.62	35.72
直立式智能接地箱	446.00	10,048,460.18	22,530.18	6,580,093.05	14,753.57	34.52
全封密接地箱	8.00	29,401.71	3,675.21	11,641.15	1,455.14	60.41
环保型接地箱	4.00	15,615.35	3,903.84	11,442.00	2,860.50	26.73
合计	645.00	14,461,571.29	22,421.04	9,410,910.85	14,590.56	34.92

### A、壁挂式智能接地箱

2015 年和 2016 年度，壁挂式智能接地箱毛利率分别为 35.72%、46.36%。2016 年度，壁挂式智能接地箱毛利率较 2015 年上升 10.64 个百分点，主要原因是：1、2015 年 1-5 月公司为毛利率较低贸易型企业；2、2015 年 6-9 月，公司处于业务转型期，该阶段的生产销售量较少，承担了较多的单位固定成本，导致产品的单位成本较高；3、2016 年度主要原材料的采购单价下降，导致 2016 年度的壁挂式智能接地箱单位成本下降，最终引起 2016 年度壁挂式智能接地箱毛利率上升。

贸易型壁挂式智能接地箱毛利率统计：

单位：元

项目	数量	收入	单位售价	成本	单位成本	毛利率 (%)
2015 年 1-5 月	22.00	512,564.11	23,298.37	447,683.74	20,349.26	12.66

生产制造型壁挂式智能接地箱毛利率分析：

单位：元

项目	数量	收入	单位售价	成本	单位成本	毛利率 (%)
2015 年 6-9 月	8.00	193,076.93	24,134.62	149,511.78	18,688.97	22.56
2015 年 10-12 月	157.00	3,662,453.01	23,327.73	2,210,539.13	14,079.87	39.64
<b>2015 年生产小计</b>	<b>165.00</b>	<b>3,855,529.94</b>	<b>23,366.85</b>	<b>2,360,050.91</b>	<b>14,303.34</b>	<b>38.79</b>
<b>2016 年度</b>	<b>420.00</b>	<b>9,425,873.54</b>	<b>22,442.56</b>	<b>5,056,161.40</b>	<b>12,038.48</b>	<b>46.36</b>
变动幅度	154.55%	144.48%	-3.96%	114.24%	-15.83%	

生产制造型壁挂式智能接地箱，2016 年度毛利率较 2015 年上升 7.57 个百分点，其中单位售价下降 3.96 个百分点，单位成本下降 15.83 个百分点，单位成本

下降速度快于单位售价下降速度，导致 2016 年度生产制造型壁挂式智能接地箱毛利率上升。单位售价是由公司与客户协商确定，单位成本下降主要因为：1、2016 年度主要原材料的采购单价有所下降。2、2016 年公司生产销售规模扩大，摊薄了部分固定成本。公司主要原材料采购情况对比如下：

单位：元

项目	2016 年度采购			2015 年采购			采购单价变动 (%)
	采购数量	采购单价	采购金额	采购数量	采购单价	采购金额	
主机（外网）	1,769.00	4,264.46	7,543,823.09	906.00	4,960.89	4,494,566.52	-14.04
磷酸铁锂电池	1,627.00	580.61	944,653.45	660.00	591.16	390,168.35	-1.78
智能空箱子	902.00	1,153.85	1,040,769.25	498.00	1,164.85	580,097.31	-0.94

### B、直立式智能接地箱

2015 年、2016 年度，直立式智能接地箱毛利率分别 34.52%、44.21%。2016 年度，直立式智能接地箱毛利率较 2015 年上升 9.59 个百分点，主要是因为 1、2015 年 1-5 月公司为毛利率较低贸易型企业；2、2015 年 6-9 月，公司处于业务转型期，该阶段的生产销售量较少，承担了较多的单位固定成本，导致产品的单位成本较高；3、2016 年度主要原材料的采购单价下降，导致 2016 年度的直立式智能接地箱单位成本下降，最终引起 2016 年度直立式智能接地箱毛利率上升。

贸易型直立式智能接地箱毛利率统计：

单位：元

项目	数量	收入	单位售价	成本	单位成本	毛利率(%)
2015 年	2.00	46,153.84	23,076.92	40,846.16	20,423.08	11.50

生产制造型直立式智能接地箱毛利率：

单位：元

项目	数量	收入	单位售价	成本	单位成本	毛利率(%)
2015 年 6-9 月	45.00	942,222.25	20,938.27	766,846.83	17,041.04	18.61
2015 年 10-12 月	399.00	9,060,084.09	22,706.98	5,772,400.06	14,467.17	36.29
<b>2015 年生产小计</b>	<b>444.00</b>	<b>10,002,306.34</b>	<b>22,527.72</b>	<b>6,539,246.89</b>	<b>14,728.03</b>	<b>34.62</b>
<b>2016 年度</b>	<b>853.00</b>	<b>19,089,515.97</b>	<b>22,379.27</b>	<b>10,649,857.04</b>	<b>12,485.18</b>	<b>44.21</b>
变动幅度	92.12%	90.85%	-0.66%	62.86%	-15.23%	

2016 年度毛利率较 2015 年上升 9.59 个百分点，其中单位售价下降 0.66 个

百分点，单位成本下降 15.23 个百分点，单位成本下降速度快于单位售价下降速度，导致 2016 年度生产制造型直立式智能接地箱毛利率上升。单位售价是由公司与客户协商确定，单位成本下降主要是因为 2016 年度主要原材料的采购单价有所下降，导致 2015 年生产制造型直立式智能接地箱单位成本高于 2016 年度。从上表可以看出，主要受单位成本的影响。主要受单位成本的影响，单位成本下降是由于主要材料的采购单价在下降，公司主要原材料采购情况详见壁挂式智能接地箱毛利率分析。

### C、全封密接地箱

根据客户的需求，公司仅 2015 年生产销售过 8 台全封密接地箱，销售收入为 29,401.71 元，毛利率为 60.41%，对公司经营业绩影响较小。

### D、环保型接地箱

2015 年、2016 年度环保型接地箱毛利率分别为 26.73%、53.61%，2016 年度环保型接地箱毛利率较 2015 年上升 26.88 个百分点。2015 年环保型接地箱全部于当期 10-12 月分生产，毛利率对比情况如下：

单位：元

项目	数量	收入	单位售价	成本	单位成本	毛利率(%)
2015 年	4.00	15,615.35	3,903.84	11,442.00	2,860.50	26.73
2016 年度	137.00	590,521.20	4,310.37	273,959.23	1,999.70	53.61
变动幅度	3,325.00%	3,681.67%	10.41%	2294.33%	-30.09%	

2016 年度环保型接地箱的单位售价上升 10.41 个百分点，单位成本下降 30.09 个百分点，导致毛利率上升 26.88 个百分点。环保型接地箱导电性优良，安装简单、维护方便，客户认可度较高，2015 年仅销售 4 台，2016 年度加大了销售规模，销售量扩大到 137 台，同时销售价格也有所上升，环保型接地箱单位成本，2016 年较 2015 年下降 30.09 个百分点，主要是因为 2016 年度环保型接地箱的外箱的材料大部分采用的为不锈钢，而 2015 年度大部分采用的为性能更高、价格较高的 SMC 材料。以上两个原因共同导致环保型接地箱毛利率 2016 年较 2015 年上升 26.88 个百分点。

### ③在线监测装置

在线监测装置主要分为以下品种：

名称	放置场景	主要作用
区间判断故障检测仪	输电线路杆塔	监测两个杆塔之间是否出现故障，以实现快速判断出现故障区间
回流缆防盗报警装置	回流电缆	对回流电缆进行监控，实现防盗报警
机房智能测控系统	变电所、配电房等	解决变电站等封闭环境的综合检测
开关柜局放在线监测装置	变压器	根据局部放电量的大小，判断是否需要进行检查
智能综合电缆监测装置	放置地面，监测地下电缆	根据客户需求，对地下电缆进行环境、气温等监测
门禁智能系统	变电所、配电房等	门禁系统

2015年、2016年，在线监测装置的毛利率分别为26.01%、54.91%。2016年在线监测装置毛利率较2015年上升28.90个百分点，在线监测装置系根据客户需求，定制生产的以适应不同场景，实现不同检测功能的产品，毛利率不具有可比性。

选取以在线监测装置为主营产品的公司的毛利率与公司进行对比：

证券代码	证券简称	主营产品名称	2014年	2015年	2016年
002322.SZ	理工监测	GIS局部放电在线监测、GIS室SF6气体泄露在线监测、SF6气体分解物在线监测、SF6气体绝缘设备在线监测、变压器局部放电在线监测、变压器色谱在线监测、变压器套管绝缘在线监测、变压器铁芯接地在线监测、变压器温度及负荷在线监测、变压器油中微水在线监测、变压器有载分接开关在线净油机、电缆局部放电在线监测、电缆温度在线监测、断路器动作特性在线监测、紫外可见光双光谱成像系统	62.32	51.98	55.99
831134.OC	爱特科技	爱特科技SF6分解物测试仪、爱特科技SF6露点仪、爱特科技SF6微水密度在线监测系统、爱特科技SF6泄漏报警系统、爱特科技便携式氢气综合测试仪、爱特科技局放在线监测系统、爱特科技氢气综合测试仪、爱特科技容性设备在线监测系统	59.45	50.65	56.73
832457.OC	技冠智能	技冠智能CAC、技冠智能NPDU、技冠智能变压器油色谱在线监测装置、技冠智能技术服务、技冠智能蓄电池在线监测系统、技冠智能智能变电站辅助控制系统	59.09	58.14	47.77
832921.OC	博电电气	博电电气传统变电站、博电电气带电检测、博电电气实验室仿真、博电电气特高压输变电、博电电气现场仿真、博电电气在线监测、博电电气智能变电站	67.36	65.21	72.10
836844.OC	柯林电气	柯林电气避雷器在线监测系统、柯林电气变电设备状态带电检测设备、柯林电气变电设备状态接入控制系统(CAC)、柯林电气变电设备状态在线监测系统、柯林电气变压器油色谱在线分析诊断系统、柯林电气技术服务、柯林电气局部放电在线监测系统	64.21	49.13	78.54
839751.OC	南思科技	南思科技NS6000变电站综合自动化系统、南思科技NS8000继电保护及故障信息系统、南思科技NS8600自动化设备在线监测系统、南思科技NSAR500智能变电站网络报文记录分析系统、南思科技NSOM2000基于物联网技术的二次设备运维管理系统	47.56	55.34	61.35
870362.OC	新电电气	新电电气电力虚拟三维仿真培训课件及系统、新电电气高低压输变电设备的带电测试系统、新电电气高低压输变电设备的在线监测系统、新电电气配网线路过电压防护产品	57.77	55.96	59.94

833804.00	康威通讯	康威通信电力地下管网在线监测及控制系统、康威通信监狱在线监测及控制系统、康威通信水利在线监测及控制系统	46.22	45.26	42.06
839861.00	波汇科技	波汇科技光器件、波汇科技光纤电网综合监测系统、波汇科技光纤桥梁结构健康监测系统、波汇科技光纤石化油库管道综合监控系统	49.12	55.18	54.06
平均			57.01	54.09	58.73
公司			-	26.01	54.91

[注]部分公司尚未公布2016年年报，因此2016年数据部分公司采用的是其半年报数据。

从上表可以看出，在线监测装置的行业平均毛利率较高，公司2015年在线监测装置毛利率较低，主要是因为2015年生产销售的为比较传统的产品。2016年公司向市场投放新的产品，取得较高的毛利率，与行业平均水平相当，因此，公司的在线监测装置的毛利率变动合理。

#### ④电缆管线普查

指对地下电缆管线增加带信号的标示器的业务收入，公司仅在2016年完成两项该类业务，分别为临安数字化项目和兰溪数字化项目，收入占比较小，该等项目是通过招投标获取，毛利率较高。

#### ⑤其他

其他是销售指标示牌、警示管和MPP管等收入，2015年、2016年该类产品的毛利率分别为16.12%、28.42%。该类业务收入占比较低。

### (3) 不同销售模式的毛利率情况

单位：元

项目	2016年度				
	主营业务收入	占收入比例 (%)	主营业务成本	占成本比例 (%)	毛利率 (%)
贸易型					
生产制造型	48,701,829.79	100.00	25,610,844.99	100.00	47.41
合计	<b>48,701,829.79</b>	<b>100.00</b>	<b>25,610,844.99</b>	<b>100.00</b>	<b>47.41</b>
项目	2015年度				
贸易型	2,582,942.69	12.69	2,330,649.03	16.43	9.77
生产制造型	17,772,280.52	87.31	11,851,528.36	83.57	33.31
合计	<b>20,355,223.21</b>	<b>100.00</b>	<b>14,182,177.39</b>	<b>100.00</b>	<b>30.33</b>

从上表可以看出，公司2015年开始业务转型为生产制造型企业，毛利率逐年上升，毛利率的变动详见本节“五、报告期利润形成的有关情况”之“4、营

业毛利率情况”的说明。

#### 5、与同行业公众公司毛利率对比分析

公司专业从事智能型高压接地箱及电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务，公司核心产品为智能接地箱，辅以机房综合测控系统、分布式光纤系统、回流缆防盗报警系统等系统的生产、销售。

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”、“输配电及控制设备制造（C382）”、“其他输配电及控制设备制造（C3829）”。

根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（2016年4月），公司属于“电气机械和器材制造业（C38）”、“输配电及控制设备制造（C382）”、“其他输配电及控制设备制造（C3829）”。

根据股转系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（2016年4月），公司属于“信息技术（17）”、“电子设备、仪器和元件（171111）”、“分析监测用电子设备与仪器及其他（17111110）”。

我们选取同行业公众公司图维科技（股票代码：837259）已公开披露的财务数据，按照与公司相同的口径计算毛利率，并进行比较如下：

年度	图维科技	巨骐信息
2015年度毛利率（%）	41.69	31.13
2016年度毛利率（%）[注]	55.99	48.72

[注]图唯科技尚未公布其2016年年报数据，故采用其半年报数据。

总体来看，公司毛利率低于同行业公众公司，主要是因为公司目前的营销网络还不够完善，主要集中在浙江省及周边城市，覆盖全国的营销网络尚未形成，销售规模尚未小，而图维科技每年的销售规模在5-6千万左右，销售规模相比公司要大，并且图维科技主营业务为毛利率较高的电力管线普查业务，智能接地箱业务规模非常小，图唯科技的电力管线普查业务在90%左右，因此图维科技的毛利率比公司要高。

## 6、营业成本分析

## (1) 营业成本构成

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务成本	25,610,844.99	14,182,177.39
其他业务成本	663,727.51	302,973.37
<b>营业成本合计</b>	<b>26,274,572.50</b>	<b>14,485,150.76</b>

## (2) 主营业务成本按产品分类

单位：元

类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
智能接地箱	15,979,977.67	62.40	9,410,910.85	66.36
在线监测装置	6,121,886.10	23.90	2,368,199.16	16.70
电缆管线普查	707,718.09	2.76		
其他	2,801,263.13	10.94	2,403,067.38	16.94
<b>合计</b>	<b>25,610,844.99</b>	<b>100.00</b>	<b>14,182,177.39</b>	<b>100.00</b>

从上表可以看出，公司的主要产品为智能接地箱，其占营业成本比例在 60% 左右。

报告期内，公司主营业务成本构成列示如下：

单位：元

类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	15,953,365.30	62.28	12,528,034.87	88.34
直接人工	2,276,075.28	8.89	818,667.21	5.77
安装成本	5,384,830.30	21.03		
制造费用	1,996,574.11	7.80	835,475.31	5.89
<b>合计</b>	<b>25,610,844.99</b>	<b>100.00</b>	<b>14,182,177.39</b>	<b>100.00</b>

公司生产成本由直接材料成本、直接人工成本、安装成本和制造费用三部分组成，报告期内，公司主营业务成本构成波动较大。其中直接材料成本核算能够直接对应构成产品组成部分的材料成本；直接人工核算车间一线生产人员的职工薪酬；安装成本是指公司将接地箱现场安装工作委托给兴耀电力富阳分公司而发

生的成本费用，公司根据经验，安装费为 4000 元/台（含税）左右；制造费用核算不能直接构成产品组成部分或无法直接对应产品成本的各项费用，主要包括车间管理人员薪酬、水电费及物料消耗、固定资产折旧等。

公司的主营业成本构成中，直接材料占比较大，2015 年、2016 年分别占比为 87.66、62.28，主要是因为公司的经营模式发生了变化，2015 年逐渐转变为生产制造企业，与生产相关的人工费用和制造费用随之发生。

### （3）成本核算

公司采用品种法进行成品核算，即以产品品种为成本核算对象计算成本。

公司在产品成本明细账中按成本项目设专栏，按月对每种产品发生的费用进行归集、分配和计算产品成本。成本项目主要包括直接材料、直接人工和制造费用。公司直接材料按 BOM 单进行归集，原材料发出计价方法为移动加权平均方法，直接人工均按实际发生额进行归集，制造费用按照生产车间实际发生的折旧、水电费等进行归集。直接材料以 BOM 为基础对实际材料成本进行分配。每月末公司各产品直接材料金额占直接材料总额的比例对直接人工和制造费用在各类产品之间进行分配。每种产品完工后，直接结转至库存商品并销售。期末在产品以结存的原材料成本为准，不计算人工和制造费用。

在销售收入实现时，采用移动加权平均法确认应结转的产品单位成本乘以实际实现销售的数量结转主营业务成本。

## （二）期间费用及变动情况说明

### 1、公司最近两年主要费用情况

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度
	金额	增长率	金额
销售费用	5,355,919.23	279.26%	1,412,201.03
管理费用	6,884,397.16	149.95%	2,754,358.03
财务费用	-28,997.24	-87.28%	-227,988.05
销售费用占营业收入比重	10.45%		6.71%
管理费用占营业收入比重	13.44%		13.10%

财务费用占营业收入比重	-0.06%		-1.08%
期间费用占营业收入比重	23.83%		18.73%

2015年、2016年期间费用占营业收入比重分别为18.73%、23.83%，2016年的期间费用率较2015年上升5.10个百分点，主要系2016年销售费用占营业收入比重较2015年上升3.74个百分点所致，公司两年的期间费用率整体保持比较平稳的趋势。

## 2、销售费用明细表

单位：元

项目	2016年度	2015年度
销售服务费	1,522,450.39	166,272.50
广告宣传费	936,167.85	263,612.96
职工薪酬	891,997.14	263,989.95
差旅费	498,370.12	102,237.80
业务招待费	1,003,826.82	235,470.00
运费	295,019.60	183,039.43
投标费	103,560.72	173,544.16
其他	104,526.59	24,034.23
合计	<b>5,355,919.23</b>	<b>1,412,201.03</b>
占营业收入比重（%）	<b>10.45</b>	<b>6.71</b>

2015年、2016年，销售费用金额分别为141.22万元、535.59万元，2016年销售费用较2015年增加394.37万元，增长279.26%。销售费用占营业收入比重分别为6.71%、10.45%，呈较上升态势。

2015年、2016年度销售费用主要为销售服务费、广告宣传费、职工薪酬、差旅费和业务招待费，此五项费用占当期销售费用总额的比例分别为73.05%、90.61%，2016年度的占比有所上升，主要有以下几个原因：1、公司2015年6月份才转型为生产制造型企业，以前仅是简单的贸易型企业，费用发生额比较小。2、2015年6月之后，公司为了扩大影响力、增强品牌效应和增加公司知名度，委托专业机构建立了公司网站，通过互联网让客户更方便的了解公司，以及公司通过不定期制定宣传册和参加展览等方式，宣传公司的形象，导致2016年广告宣传费较2015年增加67.26万元。3、公司业务转型后，对于由外部相关业务人

员提供市场信息的货物销售，根据销售额的一定比例计提了业务介绍费，计入销售费用——销售服务费，2016 年的销售费用——销售服务费较 2015 年增加 135.62 万元。4、公司业务转型后，完善了人员结构，组建了专业销售团队，相应的职工薪酬开始有发生，2016 年职工薪酬较 2015 年增加 62.80 万元。5、随着公司业务的拓展，发生了日常的招待费用，2016 年业务招待费为 100.38 万元，较 2015 年增加 76.84 万元。

销售费用——销售服务费，主要系公司利用相关人员的资源，快速获取市场信息，促进公司与客户顺利签约，协助公司迅速开拓市场而支付的居间费用。

与公司发生销售服务费的主要人员如下：

姓名	是否关联方	是否公司员工	是否为客户员工	主要对接客户地区
陈美珍	非关联方	否	否	绍兴地区
黄良英	非关联方	否	否	舟山
汪增良	非关联方	否	否	温州、昆山地区
汪定邦	非关联方	否	否	台州、湖州地区
章芳	非关联方	否	否	余杭
聂冰	非关联方	否	否	宁波
李文强	非关联方	否	否	杭州地区
金丽敏	非关联方	否	否	衢州、金华地区
方杰	非关联方	否	否	淳安
黄祖剑	非关联方	否	否	北京地区

上述人员为公司获取市场信息、开拓市场提供帮助，公司根据其帮助公司最终实现销售额的一定比例支付介绍费，实际作为对相关人员对接业务的差旅费，及其他费用等支出的补偿，通过内部审批流程后支付并取得合法发票。上述人员与公司客户和公司及其关联方不存在关系，不涉及商业贿赂或利益输送。

公司取得上述 10 人出具的《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，公司支付的销售服务费为正常客户居间费用，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。

同时，公司实际控制人倪晓璐、颜玲珠出具《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。”

### 3、管理费用明细表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	1,492,261.50	623,880.82
研发费用	1,820,995.96	557,880.62
办公费	760,525.36	481,031.56
业务招待费	767,002.20	335,618.25
咨询费	927,702.33	459,666.99
租赁费	461,665.34	226,521.21
折旧和摊销	220,889.44	48,388.91
税金	32,392.60	11,051.20
其他	400,962.43	10,318.47
<b>合计</b>	<b>6,884,397.16</b>	<b>2,754,358.03</b>
<b>占营业收入比重 (%)</b>	<b>13.44</b>	<b>13.10</b>

2015 年、2016 年，管理费用分别为 275.44 万元、688.44 万元，2016 年管理费用较 2015 年增加 413.00 万元，增长 149.95%。2015 年、2016 年管理费用占营业收入的比例分别为 13.10%、13.44%。管理费用占营业收入比重波动不大。

管理费用主要为管理人员薪酬支出、研发费用、办公费、业务招待费和支付中介机构的咨询费，该等费用在 2015 年、2016 年占管理费用总额的比例分别为 89.24% 和 83.79%。

2015 年、2016 年职工薪酬分别为 275.44 万元、688.44 万元，2016 年职工薪酬较 2015 年增加 413.00 万元，增长 139.19%。一方面是由于公司完善了管理人员结构，从 2015 年的平均 8 名管理人员，增加至 2016 年的平均 13 名管理人员；另一方面，公司调整了薪酬，人均工资有所上升。

2015 年和 2016 年度，咨询费发生额较大，主要是因为公司准备在全国中小企业股份转让系统挂牌，聘请中介机构发生的中介费用。

2015 年、2016 年业务招待费分别为 43.14 万元、76.70 万元，2016 年业务招待费较 2015 年增加 33.56 万元，增长 128.53%，主要系公司为了开拓市场及日常

经营而发生的业务招待费。

公司业务招待费（销售费用-业务招待费+管理费用-业务招待费之和）占营业收入比重与同行业对比如下：

项目	图维科技	公司
2015 年度		
营业收入（万元）	5,698.80	2,103.11
业务招待费（万元）	128.59	57.11
业务招待费占比（%）	2.26	2.72
2016 年度[注]		
营业收入（万元）	521.66	5,123.50
业务招待费（万元）	69.98	177.08
业务招待费占比（%）	13.41	3.46

数据来源：wind资讯

[注]图维科技尚未公布其 2016 年年报数据，故采用其半年报数据。

从上表可以看出，公司的业务招待费水平与同行业可比公司相比，整体略低于可比公司，处于正常范围。

2015 年和 2016 年，研发费用发生额较大，报告期内，公司各期的研发投入及研发费用如下：

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
研发费用	1,820,995.96	557,880.62
营业收入	51,234,970.43	21,031,131.11
研发费用占营业收入比例（%）	3.55	2.65

2015 年、2016 年，各期研发支出占当期营业收入比例分别 3.55%、2.65%。公司为了保持有力的市场竞争力，公司需要不断研发新产品、改良已有产品以满足客户对产品的需求，因此报告期内，公司的研发投入较大。

公司的研发费用按照项目专项统计如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
机房智能除湿系统	75,754.04	128,939.67
机房智能照明系统	75,754.12	129,302.17

机房气体智能测控系统	79,999.40	153,236.61
机房智能电流检测系统	80,715.99	146,402.17
智能接地箱除湿系统	320,061.88	
故障区间判断监测系统	588,221.56	
火情报警模块	171,651.83	
温湿度监测系统	294,948.66	
自动巡检系统	133,888.48	
小计	<b>1,820,995.96</b>	<b>557,880.62</b>

研发费用按照支出项目统计如下：

单位：元

项目	2016年度	2015年度
薪酬支出	1,073,571.80	318,332.17
直接材料	597,155.25	100,570.37
其他	150,268.91	138,978.08
小计	<b>1,820,995.96</b>	<b>557,880.62</b>

#### 4、财务费用明细表

单位：元

项目	2016年度	2015年度
手续费	6,818.57	4,196.87
利息收入	-35,815.81	-301,359.80
利息支出		69,174.88
合计	<b>-28,997.24</b>	<b>-227,988.05</b>

2015年公司财务费用主要系收取的关联方资金拆借利息收入。2015年、2016年公司收取关联方资金拆借利息收入分别284,920.33元、3,195.00元。

#### (三) 投资收益情况

报告期内，投资收益明细如下：

单位：元

项目	2016年度	2015年度
理财产品收益	48,753.43	
小计	<b>48,753.43</b>	

报告期内，2016年公司利用闲置资金购买银行理财产品，取得理财收益

48,753.43 元。

### （三）非经常性损益情况

#### 1、报告期公司发生的非经常性损益如下：

单位：元

项 目	2016 年度	2015 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		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	21,447.48	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	13,500.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	3,195.00	284,920.33
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	48,753.43	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46,716.39	-3,666.49
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

小 计	40,179.52	281,253.84
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	10,146.52	70,313.46
少数股东损益		
归属于母公司股东的非经常性损益净额	30,033.00	210,940.38

## 2、非经常性损益对公司经营状况的影响

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
非经常性损益净额	30,033.00	210,940.38
净利润	8,897,336.03	1,406,811.17
非经常性损益净额占净利润比例（%）	0.34	14.99

2015 年、2016 年非经常性损益净额占各期净利润的比例分别为 14.99%、0.34%，非经常性损益对公司的净利润影响较小，公司不存在对非经常性损益的严重依赖。

3、计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）

单位：元

补助项目	金额	与资产相关/ 与收益相关	说明
2016 年工业企业参展补助资金	13,500.00	与收益相关	富经信[2016]47 号
小 计	<b>13,500.00</b>		

## 4、除上述各项之外的计入非经常性损益的其他营业外收入和支出

单位：元

科 目	项 目	2016 年度	2015 年度
营业外收入	其他	51.40	6,219.23
	小 计	<b>51.40</b>	<b>6,219.23</b>
营业外支出	税收滞纳金	411.97	
	捐赠支出	37,800.00	9,800.00
	其他	8,555.82	85.72
	小 计	<b>46,767.79</b>	<b>9,885.72</b>
	营业外收支净额	<b>-46,716.39</b>	<b>-3,666.49</b>

税收滞纳金是由于公司未及时纳税申报而产生的滞纳金，根据《税务行政复

议规则》(国家税务总局令第 21 号)的相关规定,加收税收滞纳金属于征税行为,不属于行政处罚行为,不构成重大违法违规行为。

#### (四) 适用的主要税种及税率

##### 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、11%、6%
营业税	应纳税营业额	3%、5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## 六、公司最近两年的主要资产情况及变化分析

### (一) 货币资金

#### 1、货币资金明细情况

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
现金	6,622.50	18,443.00
银行存款	6,387,064.23	6,538,913.00
其他货币资金	347,975.55	
合计	<b>6,741,662.28</b>	<b>6,557,356.00</b>

货币资金期末数中包含使用受到限制的银行承兑汇票保证金 333,124.00 元和保函保证金 4,851.55 元。

### (二) 应收账款

#### 1、明细情况

单位：元

种类	2016.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备	24,594,561.55	100.00	1,239,473.08	5.04	23,355,088.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
<b>合计</b>	<b>24,594,561.55</b>	<b>100.00</b>	<b>1,239,473.08</b>	<b>5.04</b>	<b>23,355,088.47</b>

单位：元

种类	2015.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	15,111,730.35	100.00	755,586.52	5.00	14,356,143.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
<b>合计</b>	<b>15,111,730.35</b>	<b>100.00</b>	<b>755,586.52</b>	<b>5.00</b>	<b>14,356,143.83</b>

2、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2016.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	24,399,661.55	1,219,983.08	5.00
1-2年	194,900.00	19,490.00	10.00
<b>合计</b>	<b>24,594,561.55</b>	<b>1,239,473.08</b>	<b>5.04</b>

单位：元

账龄	2015.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	15,111,730.35	755,586.52	5.00
<b>合计</b>	<b>15,111,730.35</b>	<b>755,586.52</b>	<b>5.00</b>

应收账款账面余额占各期收入比例情况：

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
应收账款账面余额	24,594,561.55	15,111,730.35
营业收入	51,234,970.43	21,031,131.11

项 目	2016.12.31	2015.12.31
占 比	48.00%	71.85%

2015年、2016年各期末应收账款余额分别为1,511.17万元、2,459.46万元，2016年期末应收账款余额较2015年增加948.28万元，增长62.75%。主要是公司的销售规模扩大，2016年营业收入较2015年增长143.61%，从而带动应收账款的增长，公司给予客户的信用期一般为3个月左右，公司的客户主要为信誉较好的电力系统的公司，公司在实际收款时，根据客户的实际情况，适当放宽一定信用期限。

2015年、2016年各期末1年以内应收账款比例分别为100.00%、99.21%，公司的应收账款基本为1年以内，公司不存在大额的长期未能收款款项。

3、报告期内无核销的应收账款。

4、应收账款余额前五名情况

2016年12月31日应收账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
杭州大有科技发展有限公司	非关联方	9,395,411.00	38.20	469,770.55
金华送变电工程有限公司	非关联方	2,448,381.00	9.95	122,419.05
浙江容大电力设备制造有限公司	非关联方	1,640,200.00	6.67	82,010.00
浙江泰仑电力集团有限责任公司物资经销分公司	非关联方	1,188,000.00	4.83	59,400.00
上海谷元电气科技有限公司	非关联方	1,000,000.00	4.07	50,000.00
小计		15,671,992.00	63.72	783,599.60

2015年12月31日应收账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
浙江富中联电力科技有限公司	关联方	11,308,386.38	74.83	565,419.32
温州图盛投资中心物资分中心	非关联方	1,088,700.00	7.20	54,435.00
嘉兴电力集体资产经营中心嘉电物资分中心	非关联方	648,000.00	4.29	32,400.00
金华送变电工程有限公司	非关联方	550,809.90	3.64	27,540.50

浙江恒力电力承装有限公司物资分公司	非关联方	391,300.00	2.59	19,565.00
小计		<b>13,987,196.28</b>	<b>92.55</b>	<b>699,359.82</b>

5、截至 2017 年 3 月 31 日，主要客户应收账款期后回款情况如下：

客户名称	2016年12月31日期末余额	占期末余额比例 (%)	2017年1-3月回款	回款比例 (%)
杭州大有科技发展有限公司	9,395,411.00	38.20	448,926.00	4.78
金华送变电工程有限公司	2,448,381.00	9.95	1,001,239.00	40.89
浙江容大电力设备制造有限公司	1,640,200.00	6.67		
浙江泰仑电力集团有限责任公司物资经销分公司	1,188,000.00	4.83	1,069,200.00	90.00
上海谷元电气科技有限公司	1,000,000.00	4.07		
浙江富中联电力科技有限公司	966,943.50	3.93	966,943.50	100.00
宁波东方电缆股份有限公司	800,770.00	3.26	720,693.00	90.00
浙江华云信息科技有限公司	699,525.00	2.84	629,572.50	90.00
浙江恒力电力承装有限公司物资分公司	694,644.00	2.82	500,000.00	71.98
绍兴电力电气检测中心有限公司	575,943.00	2.34	407,360.00	70.73
合计	<b>19,409,817.50</b>	<b>78.91</b>	<b>5,743,934.00</b>	<b>29.59</b>

公司的客户主要为电力系统的企业，该等企业的还款能力较好，款项一般集中在年底收回，但是不存在大额长期欠款的情况。

6、报告期内应收关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

### (三) 预付款项

1、报告期各期末，预付账款情况（按账龄）

单位：元

项目	2016.12.31		2015.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	674,012.58	97.88	125,241.00	99.44
1-2年	14,598.00	2.12		
2-3年			700.00	0.56
合计	<b>688,610.58</b>	<b>100.00</b>	<b>125,941.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、预付账款余额前五名情况

2016年12月31日预付账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	占比(%)
中国移动通信集团浙江有限公司富阳分公司	非关联方	423,858.24	1年以内	61.55
中国电力科学研究院武汉分院	非关联方	69,000.00	1年以内	10.02
深圳市恒滔科技有限公司	非关联方	47,400.00	1年以内	6.88
浙江方圆电气设备检测有限公司	非关联方	40,500.00	1年以内	5.88
武汉风河计算机科技有限公司	非关联方	29,196.00	1年以内	4.24
小计		<b>609,954.24</b>		<b>88.57</b>

2015年12月31日预付账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	占比(%)
中国移动通信集团浙江有限公司富阳分公司	非关联方	99,000.00	1年以内	78.61
武汉风河计算机科技有限公司	非关联方	14,598.00	1年以内	11.59
北京天同诚业科技有限公司	非关联方	6,000.00	1年以内	4.76
北京长远寰宇科技有限公司	非关联方	2,943.00	1年以内	2.34
杭州迪畅信息科技有限公司	非关联方	2,000.00	1年以内	1.59
小计		<b>124,541.00</b>		<b>98.89</b>

## (四) 其他应收款

1、其他应收款分类披露：

单位：元

种类	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,022,799.85	100.00	74,599.99	7.29	948,199.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	<b>1,022,799.85</b>	<b>100.00</b>	<b>74,599.99</b>	<b>7.29</b>	<b>948,199.86</b>

单位：元

种类	2015.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,406,946.58	100.00	277,589.52	19.73	1,129,357.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
<b>合计</b>	<b>1,406,946.58</b>	<b>100.00</b>	<b>277,589.52</b>	<b>19.73</b>	<b>1,129,357.06</b>

2015、2016 年各期末其他应收款余额分别为 140.69 万元、102.28 万元，2016 年期末其他应收款余额较 2015 年末减少 38.41 万元，主要系 2016 年收回其他应收关联方瑞康电力款项 80.73 万所致以及子公司巨骐图唯 2016 年支付了 41.79 万元租赁保证金所致。其余其他应收款主要是应收暂付的投标保证金备用金等。

2、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2016.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	913,599.85	45,679.99	5.00
1-2 年	89,200.00	8,920.00	10.00
2-3 年			
3 年以上	20,000.00	20,000.00	100.00
<b>小计</b>	<b>1,022,799.85</b>	<b>74,599.99</b>	<b>7.29</b>

单位：元

账龄	2015.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	575,694.91	28,784.75	5.00
1-2 年	417,052.67	41,705.27	10.00
2-3 年	414,199.00	207,099.50	50.00
<b>小计</b>	<b>1,406,946.58</b>	<b>277,589.52</b>	<b>19.73</b>

3、报告期内无实际核销的其他应收款。

4、其他应收款款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2016.12.31	2015.12.31
押金保证金	930,083.00	336,999.00
拆借款		807,342.53
其他	92,716.85	262,605.05
<b>合计</b>	<b>1,022,799.85</b>	<b>1,406,946.58</b>

5、期末大额其他应收款情况

截至 2016 年 12 月 31 日其他应收款前 5 名情况：

单位：元

单位名称	是否关联方	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
杭州富阳富春江房地产开发有限公司	非关联方	保证金	417,893.00	1 年以内	40.86	20,894.65
国网浙江浙电工程招标咨询有限公司	非关联方	保证金	200,000.00	1 年以内	19.55	10,000.00
宁波永耀招标咨询有限公司	非关联方	保证金	4,800.00	1 年以内	0.47	240.00
			55,200.00	1-2 年	5.40	5,520.00
烟台国网中电自动化技术有限公司	非关联方	保证金	50,000.00	1 年以内	4.89	2,500.00
杭州电力招标咨询有限公司	非关联方	保证金	30,000.00	1-2 年	2.93	3,000.00
			20,000.00	3 年以上	1.96	20,000.00
<b>小 计</b>			<b>777,893.00</b>		<b>76.06</b>	<b>62,154.65</b>

截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款前 5 名情况：

单位：元

单位名称	是否关联方	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收账款期末比例(%)	坏账准备
杭州富阳瑞康电力器材经营部	关联方	拆借款	102,289.86	1 年以内	7.27	5,114.49
			417,052.67	1-2 年	29.64	41,705.27
			288,000.00	2-3 年	20.47	144,000.00
宁波永耀招标咨询有限公司	非关联方	保证金	110,000.00	1 年以内	7.82	5,500.00
国网浙江浙电工程招	非关	保证金	106,199.00	2-3 年	7.55	53,099.50

标咨询有限公司	关联方					
杭州电力招标咨询有限公司	非关联方	保证金	30,000.00	1年以内	2.13	1,500.00
			20,000.00	2-3年	1.42	10,000.00
上海通翌招标代理有限公司	非关联方	保证金	30,000.00	1年以内	2.13	1,500.00
<b>合计</b>			<b>1,103,541.53</b>		<b>78.43</b>	<b>262,419.26</b>

6、报告期内应收关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

### (五) 存货

#### 存货分类

单位：元

项目	2016.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	2,447,321.23		2,447,321.23	19.49
库存商品	1,832,151.25		1,832,151.25	14.59
发出商品	7,108,883.06		7,108,883.06	56.61
在产品	1,169,390.55		1,169,390.55	9.31
<b>合计</b>	<b>12,557,746.09</b>		<b>12,557,746.09</b>	<b>100.00</b>

单位：元

项目	2015.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	3,029,149.95		3,029,149.95	55.51
库存商品	591,905.84		591,905.84	10.85
发出商品	1,079,532.35		1,079,532.35	19.78
在产品	756,145.49		756,145.49	13.86
<b>合计</b>	<b>5,456,733.63</b>		<b>5,456,733.63</b>	<b>100.00</b>

2015年、2016年各期末公司存货主要包括原材料、发出商品，此两项存货2015年、2016年6月各期末结存金额分别为410.87万元、955.62万元，占当期期末存货比例分别为75.29%和76.10%，存货的构成较为稳定。

原材料主要为生产所需的主机、电缆线、智能空箱子、磷酸铁锂电池等原材

料。原材料 2016 年期末较 2015 年期末减少 58.18 万元，变动幅度不大。公司实行以销定产的生产模式，生产周期为 5 至 7 天，生产过程采用流水线生产，标准化程度较高，期末库存为日常周转所需的原材料。

公司发出商品主要是发出到客户指定地点，尚未完成安装的成品，针对发出商品，公司在货物发出时由客户签字验收，每月不定时联系客户，督促其完成安装后开票结算。

### （六）其他流动资产

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
理财产品	25,000,000.00	
待抵扣增值税进项税	1,015,402.51	
预缴教育费附加	24,857.62	
预缴城建税	58,001.12	
预缴地方教育附加	16,571.75	
合计	<b>26,114,833.00</b>	

### （七）固定资产

#### 1、固定资产情况：

#### 2016 年度固定资产明细情况

单位：元

项目	通用设备	专用设备	运输工具	合计
<b>一、账面原值</b>				
1.2015.12.31 余额	148,276.52	356,597.08		504,873.60
2.本期增加金额	605,196.73	119,680.47	446,205.13	1,171,082.33
(1) 购置	605,196.73	119,680.47	446,205.13	1,171,082.33
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.2016.12.31 余额	753,473.25	476,277.55	446,205.13	1,675,955.93
<b>二、累计折旧</b>				
1.2015.12.31 余额	22,901.90	90,067.28		112,969.18
2.本期增加金额	126,040.84	173,287.11	4,872.30	304,200.25

(1) 计提	126,040.84	173,287.11	4,872.30	304,200.25
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.2016.12.31 余额	148,942.74	263,354.39	4,872.30	417,169.43
<b>三、账面价值</b>				
1.2016.12.31 账面价值	604,530.51	212,923.16	441,332.83	1,258,786.50
2.2015.12.31 账面价值	125,374.62	266,529.80		391,904.42

## 2015 年度固定资产明细情况

单位：元

项目	通用设备	专用设备	合计
<b>一、账面原值</b>			
1.2014.12.31 余额			
2.本期增加金额	148,276.52	356,597.08	504,873.60
(1) 购置	148,276.52	356,597.08	504,873.60
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2015.12.31 余额	148,276.52	356,597.08	504,873.60
<b>二、累计折旧</b>			
1.2014.12.31 余额			
2.本期增加金额	22,901.90	90,067.28	112,969.18
(1) 计提	22,901.90	90,067.28	112,969.18
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2015.12.31 余额	22,901.90	90,067.28	112,969.18
<b>三、账面价值</b>			
期末账面价值	125,374.62	266,529.80	391,904.42
期初账面价值			

2、报告期末，公司的专用设备主要是生产用直立式接地箱模具、智能彩屏管线定位仪、变压器降噪平台等专用设备，通用设备主要系 LED 拼接屏、中央空调等。

**(八) 无形资产**

## 1、无形资产情况：

## 2016 年度无形资产明细情况

单位：元

项目	技术专利	软件	合计
<b>一、账面原值</b>			
1.2015.12.31 余额	2,847,830.20		2,847,830.20
2.本期增加金额		119,999.99	119,999.99
(1) 购置		119,999.99	119,999.99
3.本期减少金额			
4.2016.12.31 余额	2,847,830.20	119,999.99	2,967,830.19
<b>二、累计摊销</b>			
1.2015.12.31 余额	276,872.40		276,872.40
2.本期增加金额	474,638.40	24,738.91	499,377.31
(1) 计提	474,638.40	24,738.91	499,377.31
3.本期减少金额			
4.2016.12.31 余额	751,510.80	24,738.91	776,249.71
<b>三、账面价值</b>			
1.2016.12.31 账面价值	2,096,319.40	95,261.08	2,191,580.48
2.2015.12.31 账面价值	2,570,957.80		2,570,957.80

## 2015 年度无形资产明细情况

单位：元

项目	技术专利	合计
<b>一、账面原值</b>		
1.2014.12.31 余额		
2.本期增加金额	2,847,830.20	2,847,830.20
(1) 购置	2,847,830.20	2,847,830.20
3.本期减少金额		
4.2015.12.31 余额	2,847,830.20	2,847,830.20
<b>二、累计摊销</b>		
1.2014.12.31 余额		
2.本期增加金额	276,872.40	276,872.40
(1) 计提	276,872.40	276,872.40

3.本期减少金额		
4.2015.12.31 余额	276,872.40	276,872.40
<b>三、账面价值</b>		
1.2015.12.31 账面价值	2,570,957.80	2,570,957.80
2.2014.12.31 账面价值		

## 2、未办妥产权证书的无形资产情况说明

未办妥产权证书的无形资产情况说明详见本节之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“(二) 关联交易及关联方资金往来”之“2、资产转让”之说明。

### (九) 长期待摊费用

长期待摊费用明细情况：

2016 年度长期待摊费用明细情况

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2016.12.31
装修费		316,541.75	81,453.66		235,088.09
<b>合计</b>		<b>316,541.75</b>	<b>81,453.66</b>		<b>235,088.09</b>

### (十) 递延所得税资产

#### 1、明细情况

单位：元

项目	2016.12.31		2015.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,239,473.08	309,868.27	755,586.52	188,896.63
<b>合计</b>	<b>1,239,473.08</b>	<b>309,868.27</b>	<b>755,586.52</b>	<b>188,896.63</b>

#### 2、未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
可抵扣暂时性差异	74,599.99	277,589.52
可抵扣亏损	241,744.23	

小计	316,344.22	277,589.52
----	------------	------------

## (十一) 其他非流动资产

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
预付长期资产购置款	71,867.45	71,348.00
合计	71,867.45	71,348.00

## 七、公司最近两年的主要负债情况

## (一) 应付票据

## 1、应付票据分类

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	333,124.00		
合计	333,124.00		

公司的应付票据系在中国邮政储蓄股份有限公司杭州分行开立的票据，以货币资金进行质押。

报告期内，公司开具的票据全部为有真实交易背景票据，不存在逾期及欠息的情形。

## 2、应付票据余额前五名情况

2016年12月31日公司应付票据余额前5名单位情况：

单位：元

收票人	与公司关系	期末余额	到期日
浙江鼎强光电科技有限公司	非关联方	333,124.00	2017-03-19
合计		333,124.00	

## (二) 应付账款

## 1、报告期内各期末，应付账款明细情况

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
----	------------	------------

货款	13,153,377.28	7,181,894.72
设备款	131,720.00	33,940.00
费用类款项	155,208.01	29,349.70
<b>合计</b>	<b>13,440,305.29</b>	<b>7,245,184.42</b>

2016 年末应付账款余额较 2015 年末增加 619.51 万元，主要系本期生产规模扩大，采购货物的货款也相应增加所致。

## 2、应付账款分账龄明细情况

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
1 年以内	13,340,382.19	7,245,184.42
1 年以上	99,923.10	
<b>合计</b>	<b>13,440,305.29</b>	<b>7,245,184.42</b>

报告期内，各期末应付账款基本为 1 年以内，无长期应付未付款项。

## 3、应付账款前五名情况

2016 年 12 月 31 日应付账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	占应付账款余额的比例(%)	款项性质
富阳中科计算机网络工程有限公司	非关联方	2,928,598.28	21.79	货款
杭州悠迈信息技术有限公司	非关联方	1,461,826.39	10.88	货款
杭州人通管业有限公司	非关联方	1,302,986.00	9.69	货款
杭州力奥科技有限公司	非关联方	895,425.74	6.66	货款
浙江鼎强光电科技有限公司	非关联方	526,967.96	3.92	货款
<b>小计</b>		<b>7,115,804.37</b>	<b>52.94</b>	

2015 年 12 月 31 日应付账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	占应付账款余额的比例(%)	款项性质
富阳登城水泥有限公司	非关联方	1,329,060.01	18.34	货款
杭州人通管业有限公司	非关联方	972,161.96	13.42	货款
浙江鼎强光电科技有限公司	非关联方	707,980.46	9.77	货款

无锡市奇峰电缆有限公司	非关联方	515,037.18	7.11	货款
杭州奕宏电子科技有限公司	非关联方	467,186.62	6.45	货款
<b>小计</b>		<b>3,991,426.23</b>	<b>55.09</b>	

4、报告期内应付关联方款项的发生及余额情况具体见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

### (三) 应付职工薪酬

#### 1、明细情况

##### 2016 年度

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
一、短期薪酬	456,100.62	5,429,315.16	4,515,854.78	1,369,561.00
二、离职后福利-设定提存计划	21,371.06	326,662.30	316,225.56	31,807.80
<b>合计</b>	<b>477,471.68</b>	<b>5,755,977.46</b>	<b>4,832,080.34</b>	<b>1,401,368.80</b>

##### 2015 年度

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、短期薪酬	9,000.00	1,891,022.73	1,443,922.11	456,100.62
二、离职后福利-设定提存计划		133,847.42	112,476.36	21,371.06
<b>合计</b>	<b>9,000.00</b>	<b>2,024,870.15</b>	<b>1,556,398.47</b>	<b>477,471.68</b>

#### 2、短期薪酬列示

##### 2016 年度

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	444,952.61	4,515,922.08	3,618,241.07	1,342,633.62
职工福利费		434,325.65	434,325.65	
社会保险费	11,148.01	177,105.55	161,326.18	26,927.38
其中：医疗保险费	8,272.98	136,890.90	130,320.24	14,843.64
工伤保险费	1,769.25	18,670.87	15,069.57	5,370.55
生育保险费	1,105.78	21,543.78	15,936.37	6,713.19
住房公积金		218,216.00	218,216.00	

工会经费和职工教育经费		83,745.88	83,745.88	
小计	<b>456,100.62</b>	<b>5,429,315.16</b>	<b>4,515,854.78</b>	<b>1,369,561.00</b>

2015 年度

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	9,000.00	1,598,016.41	1,162,063.80	444,952.61
职工福利费		111,440.95	111,440.95	
社会保险费		69,171.13	58,023.12	11,148.01
其中：医疗保险费		51,798.78	43,525.80	8,272.98
工伤保险费		10,694.14	8,924.89	1,769.25
生育保险费		6,678.21	5,572.43	1,105.78
住房公积金		67,860.00	67,860.00	
工会经费和职工教育经费		44,534.24	44,534.24	
小计		<b>1,891,022.73</b>	<b>1,443,922.11</b>	<b>456,100.62</b>

## 3、设定提存计划列示

2016 年度

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
基本养老保险	19,303.62	300,717.90	290,334.24	29,687.28
失业保险费	2,067.44	25,944.40	25,891.32	2,120.52
小计	<b>21,371.06</b>	<b>326,662.30</b>	<b>316,225.56</b>	<b>31,807.80</b>

2015 年度

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
基本养老保险		120,863.82	101,560.20	19,303.62
失业保险费		12,983.60	10,916.16	2,067.44
小计		<b>133,847.42</b>	<b>112,476.36</b>	<b>21,371.06</b>

## (四) 应交税费

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
----	------------	------------

增值税		208,695.11
营业税		59,387.90
企业所得税	2,972,075.04	771,852.89
城市维护建设税		18,851.30
残疾人保障金	9,209.80	3,351.61
印花税	2,892.82	1,185.88
教育费附加		8,079.09
地方教育附加		5,385.96
地方水利建设基金	29.56	4,941.18
其他	4,258.58	707.70
<b>合计</b>	<b>2,988,465.80</b>	<b>1,082,438.62</b>

### (五) 其他应付款

#### 1、按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
已接受未支付劳务款项	1,669,960.91	
应计未付各项费用	806,070.56	325,341.64
应计未付销售服务费	1,308,433.27	129,935.60
<b>合计</b>	<b>3,784,464.74</b>	<b>455,277.24</b>

#### 2、按账龄列示的其他应付款

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
1年以内	3,768,446.03	455,277.24
<b>合计</b>	<b>3,768,446.03</b>	<b>455,277.24</b>

#### 3、期末无账龄1年以上重要的应付账款。

#### 4、其他应付款前五名情况

截至2016年12月31日其他应付款前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	性质
------	-------	----	-----------	----

兴耀电力富阳分公司	关联方	1,669,960.91	44.31	已接受未支付劳务款项
章芳	非关联方	343,710.50	9.12	销售服务费
汪增良	非关联方	295,779.45	7.85	销售服务费
上海慧东电子设备有限公司	非关联方	259,248.35	6.88	设备租赁费
陈美珍	非关联方	188,067.58	4.99	销售服务费
合计		<b>2,918,027.19</b>	<b>73.15</b>	

截至 2015 年 12 月 31 日其他应付款前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	性质
浙江富中联电力科技有限公司	关联方	137,687.70	30.24	未付各项费用
汪增良	非关联方	79,980.00	17.57	销售服务费
黄良英	非关联方	53,650.00	11.78	销售服务费
钱永久	非关联方	17,280.00	3.80	未付各项费用
杭州迪畅信息科技有限公司	非关联方	13,800.00	3.03	未付各项费用
合计		<b>302,397.70</b>	<b>66.42</b>	

5、报告期内应付关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

## 八、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料

### (一) 股东权益情况

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31
实收资本	25,880,000.00	20,160,000.00
资本公积	17,748,266.41	
盈余公积	915,998.54	142,826.64
未分配利润	7,981,337.49	1,285,439.77
合计	<b>52,525,602.44</b>	<b>21,588,266.41</b>

### (二) 现金流量表补充资料

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
<b>将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	8,897,336.03	1,406,811.17
加：资产减值准备	280,897.03	526,803.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	304,200.25	112,969.18
无形资产摊销	499,377.31	276,872.40
长期待摊费用摊销	81,453.66	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用	-3,195.00	-270,892.12
投资损失(收益以“-”号填列)	-48,753.43	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-120,971.64	-185,040.38
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少	-7,101,012.46	-5,437,629.36
经营性应收项目的减少	-11,921,505.13	-14,982,075.67
经营性应付项目的增加	12,806,368.37	9,326,686.79
其他		
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,674,194.99</b>	<b>-9,225,494.83</b>

## 九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

### (一) 关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

股东名称	性质	与公司关系	合计持有权益比例
倪晓璐	自然人	实际控制人、控股股东、董事	53.586%
颜玲珠	自然人	实际控制人、董事、总经理、董事会秘书	11.398%

#### 2、持有公司 5% 以上股份的股东

截至本公开转让说明书签署日，除控股股东、实际控制人外，直接持有公司 5% 以上股份的股东如下：

序号	关联方名称	持股比例
----	-------	------

1	杭州昊圣投资咨询合伙企业（有限合伙）	17.54%
2	杭州巨骐投资咨询合伙企业（有限合伙）	13.99%
3	杭州含嫣投资咨询合伙企业（有限合伙）	12.68%
4	杭州山顾投资咨询合伙企业（有限合伙）	9.43%

### 3、公司的子公司

公司现有子公司巨骐图唯，巨骐图唯的基本信息，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、子公司及分支机构情况”。

### 4、除实际控制人外的董事、监事及高级管理人员

序号	关联方姓名	公司所任职务	持股比例
1	申屠宇通	董事	2.86%
2	倪晓琳	董事	1.93%
3	汪素珍	董事	1.93%
4	李眉开	董事	0.12%
5	周铭权	监事会主席	0.31%
6	董琪	监事	0.23%
7	周翀	监事	0.50%
8	姜琴	财务总监	0.23%

### 5、其他关联方

关联方名称	与公司的关系
浙江富中联电力科技有限公司	受实际控制人控制
杭州鑫泰电力设计有限公司	受实际控制人控制
浙江富中联电力建设服务有限公司	受实际控制人控制
杭州富阳瑞康电力器材经营部	受最终控制方之关系密切的家庭成员控制
杭州兴耀电力工程有限公司富阳分公司	受最终控制方之关系密切的家庭成员控制

浙江富中联电力科技有限公司基本情况如下：

名称	浙江富中联电力科技有限公司
统一社会信用代码	91330183765450978F
法定代表人	申屠春华
住所	杭州富阳区银湖街道上宋南街3号第1幢
注册资本	10,528.8万元

经营范围	生产：提示性牌、安全性围栏、警示桩（块）、电力防撞标示牌、配电柜、拉线警示管、PVC 电力保护管、户外复核增强电力管、波纹管、MPP 管、MPP 单壁波纹管、玻璃钢管；销售：配网自动化设备、光伏产品、充电桩、五金工器具、热浸塑钢。
成立日期	2004 年 07 月 23 日
营业期限	2004 年 07 月 23 日-2024 年 07 月 22 日

杭州富阳瑞康电力器材经营部基本情况如下：

名称	杭州富阳瑞康电力器材经营部
统一社会信用代码	330183600419752
经营者	颜惠民
经营场所	杭州富阳区银湖街道中秋村上宋南街 3 号
注册资本	—
经营范围	标志标示牌、安全围栏、智能接地箱零售
注册日期	2013 年 6 月 4 日

杭州兴耀电力工程有限公司富阳分公司基本情况如下：

名称	杭州兴耀电力工程有限公司富阳分公司
统一社会信用代码	91339183MA27WRYNXA
负责人	倪利娟
住所	杭州富阳区富春街道文教鹿苑 112 号
注册资本	—
经营范围	机电设备配套安装；市政公用工程、园林绿化工程施工；电器元件、仪表、五金交电、金属材料、轻纺原料批发，零售。
成立日期	2016 年 01 月 21 日
营业期限	2016 年 01 月 21 日至

## （二）关联交易及关联方资金往来

### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### （1）采购商品和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年度	2015 年度
富中联科技	智能接地箱		488,529.90
	标示牌等		1,465,471.55
	水电费	47,172.56	12,820.51

兴耀电力富阳分公司	安装服务	5,384,830.30	
小计		<b>5,432,002.86</b>	<b>1,966,821.96</b>
占当期采购额比例(%)		<b>18.06</b>	<b>14.24</b>

### 关联交易的必要性:

#### ①公司与富中联科技的关联采购

报告期内，公司向富中联科技采购的主要是智能接地箱、标示牌等产品以及水电，2015年1-5月，公司主要以销售为主，销售所需的货物基本从富中联科技采购，2015年6月，公司实现业务转型，自主生产销售接地箱，从2015年6月起，公司不再向富中联科技采购货物。从2015年6月起，公司向富中联科技采购日常生产所需的水电，因此公司向其采购货物具有合理必要性。

#### ②公司与兴耀电力富阳分公司的关联采购

2015年公司销售的接地箱由公司直接负责现场安装，安装过程中需领用安装的原物料至现场，对领用至安装现场的原物料管理难度较大，存在部分浪费，2016年起，公司将此项业务委托给兴耀电力富阳分公司，由其负责现场安装工作及提供原物料。兴耀电力富阳分公司是一家专门从事电力工程施工、安装业务的企业，其总公司杭州兴耀电力工程有限公司在此方面具有丰富的管理和安装经验，并且杭州兴耀电力工程有限公司规模较大（注册资本4700万元），具有采购规模优势。公司根据经验，与兴耀电力富阳分公司协商一致安装费为4000元/台（含税）左右，此举有效控制了公司直接负责安装对原物料的浪费，节约了公司的项目现场管理成本及人工成本。因此公司与兴耀电力富阳分公司的关联采购具有合理必要性。

### 关联交易公允性:

#### ①公司与富中联科技的关联采购

公司向富中联科技采购的主要是智能接地箱、标示牌等产品以及水电的交易价格根据通过双方友好协商方式确定，公司的毛利率为8%左右，维持在贸易类企业的平均水平，并且富中联科技2015年的销售给其他同类型企业的单价与销售给公司的单价不存在明显偏差。

2015年1-5月公司公司的产品全部从富中联科技采购，主要为接地箱，公司

采购的接地箱未经过加工，不存在增值情况，全部直接对外出售。不存在向非关联第三方采购，同期富中联科技向公司销售及向非关联第三方销售情况对比如下：

单位：元

期间	类型	富中联向公司销售情况			富中联科技向非关联第三方销售情况			价格偏差 (%)
		销售数量	销售金额	销售单价	销售数量	销售金额	销售单价	
2015年1-5月	壁挂式接地箱	22.00	444,683.74	20,212.90	81.00	1,664,538.44	20,549.86	-1.64
	直立式接地箱	2.00	43,846.16	21,923.08	179.00	4,012,726.53	22,417.47	-2.21

从上表可以看出，富中联科技销售给公司的智能接地箱单价较同期富中联科技销售给同类型非关联方的单价相差无几，不存在明显偏离富中联科技销售非关联方第三方的价格。

因此，该交易价格公允，不存在通过关联交易向公司转移或获取不合理利润的情形，不存在损害公司及其他股东利益的情形。2015年6月起，公司与富中联科技发生的采购商品的业务，为日常生产所需的水电等能耗，公司根据每月实际使用水电量，按照电力公司和水务公司与富中联科技结算的价格，向富中联科技结算水电费，交易定价为市场价格，定价公允。

#### ②公司与兴耀电力富阳分公司的关联采购

公司与兴耀电力富阳分公司的交易定价为双方友好协商确定，根据需要实施安装作业的地点的不同，安装价格不同，公司直接负责安装单位成本与委托兴耀电力富阳分公司安装单位成本对比如下：

单位：元/台

公司直接负责安装单位成本	委托兴耀电力富阳分公司安装单位成本	差异	差异率 (%)
3,425.93	3,257.10	168.83	5.18

从上表中可以看出，公司将接地箱委托给兴耀电力富阳分公司安装的成本略低于公司直接负责安装的成本，公司委托给兴耀电力富阳分公司安装主要系为了节约项目现场管理成本及人工成本，不存在通过关联交易向公司转移或获取不合理利润的情形，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

**关联交易决策过程：**根据正常采购流程，一般由总经理审批。

**关联交易持续性：**

## ①公司与富中联科技的关联采购

公司与富中联科技的采购，其中智能接地箱、标示牌等产品采购，从 2015 年 6 月起不再发生，不具有持续性。向富中联科技采购的水电，是因为公司租赁富中联科技的厂房和办公楼，相应的水电费是富中联科技垫付，公司再以市场价与其结算，期后公司将持续向其采购水电。

## ②公司与兴耀电力富阳分公司的关联采购

公司向兴耀电力富阳分公司的采购为委托安装，由兴耀电力富阳分公司负责智能接地箱的现场安装，期后公司将持续委托兴耀电力富阳分公司负责该项安装业务。

## (2) 出售商品和提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年度	2015 年度
富中联科技	智能接地箱	6,643,299.12	9,647,746.43
	在线监测装置	755,500.00	2,228,415.80
	其他	748,111.71	97,307.69
杭州鑫泰电力设计有限公司	在线监测装置	73,171.28	
	其他	125,735.85	
小计		<b>8,345,817.96</b>	<b>11,973,469.92</b>
占当期营业收入比例(%)		<b>16.29</b>	<b>56.93</b>

其中，2015 年度公司实现业务转型，仅当期 6-12 月向富中联科技销售产品，主要向其销售智能接地箱。

公司向富中联科技销售的智能接地箱分类型统计如下：

单位：元

年份	类型	销售数量	销售金额	销售单价
2015 年 6-12 月	壁挂式接地箱	79.00	1,839,273.46	23,281.94
	直立式接地箱	344.00	7,763,455.89	22,568.19
	全封密接地箱	8.00	29,401.71	3,675.21
	环保型接地箱	4.00	15,615.37	3,903.84
小计		<b>435.00</b>	<b>9,647,746.43</b>	
2016 年度	壁挂式接地箱	65.00	1,472,194.00	22,649.14

	直立式接地箱	214.00	5,005,635.89	23,390.82
	环保型接地箱	40.00	165,469.23	4,136.73
小计		<b>319.00</b>	<b>6,643,299.12</b>	

上述智能接地箱的销售，全部为公司自己生产的产品，不存在原从富中联科技采购的产品又加价卖给富中联科技的情形。

#### 关联交易的必要性：

公司向富中联科技销售智能接地箱和在线监测装置等产品，主要是为了消除同业竞争的影响，富中联科技从2015年6月起不再生产与公司相同或类似产品，但是富中联科技之前与部分客户签订了智能接地箱等的购货合同，仍需富中联科技完成销售，为了协助富中联科技履行已签订的合同，公司向其销售相关货物，因此，报告期内公司向富中联科技销售，具有必要性。

#### 关联交易的公允性：

公司与富中联科技交易定价政策为：以富中联科技最终对外销售价格下浮5%左右，考虑到产品最终还需要运输等因素，该交易价格定价公允。

公司向富中联科技和非关联第三方销售的智能接地箱产品情况对比如下：

单位：元

期间	类型	公司向富中联科技销售情况			公司向非关联第三方销售情况			价格偏差 (%)
		销售数量	销售金额	销售单价	销售数量	销售金额	销售单价	
2015年 6-12月	壁挂式接地箱	79.00	1,839,273.46	23,281.94	108.00	2,528,820.59	23,415.01	-0.57
	直立式接地箱	344.00	7,763,455.89	22,568.19	102.00	2,285,004.29	22,402.00	0.74
	全封密接地箱	8.00	29,401.71	3,675.21	-	-	-	-
	环保型接地箱	4.00	15,615.37	3,903.84	-	-	-	-
2016年度	壁挂式接地箱	65.00	1,472,194.00	22,649.14	355.00	7,953,679.54	22,404.73	1.09
	直立式接地箱	214.00	5,005,635.89	23,390.82	639.00	14,083,880.08	22,040.50	6.13
	全封密接地箱	-	-	-	-	-	-	-
	环保型接地箱	40.00	165,469.23	4,136.73	97.00	425,051.97	4,381.98	-5.60

报告期内公司销售给富中联科技主要产品的价格与非关联方的价格比较情况如下：

元/台

商品名称	关联方（富中联科技）价格	非关联方价格	价格差异率
壁挂式智能接地箱	22,996.30	22,640.39	1.57%
直立式智能接地箱	22,883.68	22,090.26	3.59%
环保型接地箱	4,115.56	4,381.98	-6.08%

从上表中可以看出，公司向富中联科技销售的价格略微高于非关联方第三方的价格，主要是因为公司销售给富中联科技的定价为富中联科技最终对外销售价格下浮 5%左右，但是，富中联科技与客户签订的购货合同时间较早，价格较报告期内的价格要高，因此公司向其销售的价格与向非关联方第三方销售的价格相比无较大的差异，未明显偏离非关联第三方销售的同类商品市场价格。

同类产品的大型客户招标价格如下：

中标日期	客户	标的	数量 (套)	单价(含税) 元/套	金额(含税) 元	不含税单价 (元/套)
2015.7.7	温州图盛投资中心物资分中心	直立式接地箱	2	26,500.00	53,000.00	22,649.57
		壁挂式接地箱	4	27,000.00	108,000.00	23,076.92
2015.11.27	温州图盛投资中心物资分中心	直立式接地箱	2	26,800.00	53,600.00	22,905.98
		直立式接地箱	5	28,000.00	140,000.00	23,931.62
2015.12.1	浙江恒力电力承装有限公司物资分公司	壁挂式接地箱(2套)	10	25,450.00	254,500.00	21,752.14
		直立式接地箱(8套)				
		壁挂式接地箱(2套) 直立式接地箱(4套)	6	22,800.00	136,800.00	19,487.18
2015.8.25	浙江浙电电网工程技术有限公司	直立式接地箱	10	29,800.00	298,000.00	25,470.09
		直立式接地箱	3	28,600.00	85,800.00	24,444.44
2015.11.10	浙江中新电力集团萧山电力承装有限公司	直立式接地箱	1	28,500.00	28,500.00	24,358.97
		直立式接地箱	1	29,500.00	29,500.00	25,213.68
		壁挂式接地箱	1	27,800.00	27,800.00	23,760.68
		壁挂式接地箱	1	29,000.00	29,000.00	24,786.32
		直立式接地箱	1	28,500.00	28,500.00	24,358.97
		直立式接地箱	1	29,500.00	29,500.00	25,213.68
		壁挂式接地箱	1	27,800.00	27,800.00	23,760.68
		壁挂式接地箱	1	29,000.00	29,000.00	24,786.32
2016.6.22	温州图盛投资中心物资分中心	壁挂式接地箱	2	27,000.00	54,000.00	23,076.92
2016.6.23	温州图盛投资中心物资分中心	壁挂式接地箱	4	27,000.00	108,000.00	23,076.92
		直立式接地箱	2	26,500.00	53,000.00	22,649.57

小计	58	27,143.10	1,574,300.00	23,199.23
----	----	-----------	--------------	-----------

公司销售给富中联的智能接地箱单价与大型客户招标价格对比如下：

单位：元/套

商品名称	关联方 (富中联) 价格	招标价格	价格差异率
智能接地箱	22,906.78	23,199.23	-1.26%

从上表中可以看出，公司销售给关联方富中联的智能接地箱的单价与大型客户的招标单价相差不大，不存在严重的偏差。

因此，公司销售给关联方的定价公允。

**关联交易决策：**销售价格由供需双方协商而定，订单由公司销售部审核后，交总经理审批。

**关联交易的持续性：**

随着富中联科技的合同逐渐履行完毕，公司对富中联科技的销售比例呈大幅下降趋势，从 2015 年的 56.93% 下降到 2016 年度的 16.29%，下降了 40.64 个百分点，该等交易不具有持续性。

## 2、资产转让

单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年度	2015 年度
富中联科技	机器设备	-	307,290.61
	技术专利	-	2,847,880.20
小计		-	3,155,170.81

2015 年 9 月 21 日，公司收购富中联科技的单项资产，委托坤元资产评估有限公司对拟收购的资产截至 2015 年 6 月 30 日的情况进行评估，并由其出具了坤元评报[2015]512 号资产评估报告，公司以评估价 3,378,230.00 元的价格（含税）收购相关资产。评估结果如下：

单位：元

项目	评估方法	账面价值	评估价值	增值率（%）
机器设备	成本法	152,932.94	359,530.00	135.09
技术专利	收益法	1,243,986.33	3,018,700.00	142.66
小计		1,396,919.27	3,378,230.00	141.83

该等资产是公司生产所需，因此本次交易具有必要性，交易价格为评估价，定价公允，随着资产权属转移完毕，期后不再发生此类业务，此类业务不具有持续性，并且履行了相关决议程序，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

(1) 公司购买的固定资产和无形资产明细及各项明细资产的账面价值和评估价值情况

①公司受让固定资产明细情况：

单位：元

序号	设备名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率 (%)
1	台式电脑	32,199.19	30,220.00	-1,979.19	-6.15
2	服务器	31,679.14	31,710.00	30.86	0.10
3	立式空调	22,332.75	26,490.00	4,157.25	18.62
4	服务器	9,639.50	21,370.00	11,730.50	121.69
5	窄波测试仪	8,774.90	18,400.00	9,625.10	109.69
6	笔记本电脑	8,173.72	8,030.00	-143.72	-1.76
7	屏峰办公桌	5,840.75	5,520.00	-320.75	-5.49
8	办公桌	3,041.46	4,190.00	1,148.54	37.76
9	UPS	2,710.32	4,740.00	2,029.68	74.89
10	椅子	2,033.43	2,830.00	796.57	39.17
11	工作台	2,026.50	2,520.00	493.50	24.35
12	文件柜	1,578.25	1,900.00	321.75	20.39
13	打印机	1,490.03	1,470.00	-20.03	-1.34
14	屏峰工作台	1,429.94	1,550.00	120.06	8.40
15	线号机	1,373.04	1,250.00	-123.04	-8.96
16	三用表校验仪	1,367.43	11,570.00	10,202.57	746.11
17	材料架（蓝）	1,255.44	2,740.00	1,484.56	118.25
18	挂式空调	1,125.30	1,230.00	104.70	9.30
19	材料立柜	973.61	840.00	-133.61	-13.72
20	恒温箱	970.84	1,290.00	319.16	32.87
21	恒温恒压电源	937.22	1,760.00	822.78	87.79
22	材料架	851.63	1,010.00	158.37	18.60
23	长柜	735.08	1,050.00	314.92	42.84
24	除湿机	722.06	1,500.00	777.94	107.74

25	材料柜	671.56	910.00	238.44	35.51
26	会议桌	627.72	1,440.00	812.28	129.40
27	屏风桌	563.20	1,270.00	706.80	125.50
28	示波器	537.79	990.00	452.21	84.09
29	信号发生器	439.92	900.00	460.08	104.58
30	多人沙发	439.56	930.00	490.44	111.58
31	机柜	429.18	930.00	500.82	116.69
32	铁件架	393.03	540.00	146.97	37.39
33	货架	378.70	390.00	11.30	2.98
34	绝缘电阻测试仪	366.64	710.00	343.36	93.65
35	电子显微镜	366.64	710.00	343.36	93.65
36	茶几	354.10	570.00	215.90	60.97
37	标签打印机	330.00	540.00	210.00	63.64
38	吧台柜	288.96	370.00	81.04	28.05
39	耐压测试仪	275.04	550.00	274.96	99.97
40	台式多用钻床	261.08	670.00	408.92	156.63
41	移动工具柜	261.08	600.00	338.92	129.81
42	脉冲发生器	251.74	460.00	208.26	82.73
43	矮柜	220.64	270.00	49.36	22.37
44	台钻	208.92	550.00	341.08	163.26
45	文件柜（木质）	187.81	500.00	312.19	166.23
46	二人沙发	142.16	330.00	187.84	132.13
47	钻台	130.68	330.00	199.32	152.53
48	拆焊台	128.24	260.00	131.76	102.74
49	测频仪	128.24	260.00	131.76	102.74
50	电烙铁	117.84	220.00	102.16	86.69
51	功率源	117.84	220.00	102.16	86.69
52	放大台灯（小）	110.24	160.00	49.76	45.14
53	放大台灯（大）	109.92	220.00	110.08	100.15
54	接触调压器	109.92	230.00	120.08	109.24
55	光照计	109.92	220.00	110.08	100.15
56	装配桌	104.32	260.00	155.68	149.23
57	柜子	85.24	180.00	94.76	111.17

58	电话机	83.39	90.00	6.61	7.93
59	铁架	78.56	120.00	41.44	52.75
60	自联便携式空气压缩机	65.20	170.00	104.80	160.74
61	万用表	56.60	90.00	33.40	59.01
62	电扇（祥玲）	52.16	100.00	47.84	91.72
63	木柜	46.88	120.00	73.12	155.97
64	扬子立式风扇	40.75	80.00	39.25	96.32
65	直立式接地箱模具	[注]	129,910.00	129,910.00	
66	光伏帽模具	[注]	25,980.00	25,980.00	
合计		<b>152,932.94</b>	<b>359,530.00</b>	<b>206,597.06</b>	<b>135.09</b>

[注]：该两项资产无账面价值，是因为富中联科技之前财务核算存在不规范的情况，购入这两项资产未取得发票，仅取得收据，因此，这两项资产富中联科技未做账务处理，属于富中联科技的账外资产，因此无账面价值。

②公司受让相关技术专利为 3 套系统软件和 19 项专利，具体情况如下：

编号	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	专利权人	是否已过户
1	实用新型专利	不锈钢全密封交叉互联接地箱	第 4107762 号	2014/10/10	巨骐信息	是
2	实用新型专利	电缆接地箱	第 4108352 号	2014/10/10	巨骐信息	是
3	实用新型专利	电缆井支架	第 4109414 号	2014/10/10	巨骐信息	是
4	实用新型专利	一种电路保护控制装置	第 4039586 号	2014/06/24	巨骐信息	是
5	实用新型专利	防腐型不锈钢接地箱防雨罩	第 4109379 号	2014/10/10	巨骐信息	是
6	实用新型专利	一种环保型壁挂式接地箱	第 3476061 号	2013/09/17	巨骐信息	是
7	实用新型专利	开闭所门禁智能系统	第 2623573 号	2012/04/28	巨骐信息	是
8	实用新型专利	新型逆变器监测滤波单元	第 4041899 号	2014/06/24	巨骐信息	是
9	实用新型专利	密封型电缆护层接地箱	第 3114588 号	2013/03/13	巨骐信息	是
10	实用新型专利	环保型防盗接地箱	第 1093619 号	2007/07/20	巨骐信息	是
11	实用新型专利	一种电力干式变压器的减振降噪装置	第 4536309 号	2015/04/23	巨骐信息	是
12	实用新型专利	一种回流缆防盗监测装置	第 4535462 号	2015/04/23	巨骐信息	是

13	实用新型专利	一种隧道有害气体监测系统	第 4534946 号	2015/04/23	巨骐信息	是
14	实用新型专利	一种万用支架	第 4660395 号	2015/04/23	巨骐信息	是
15	实用新型专利	一种增强型 PVC 导管	第 4538498 号	2015/04/23	巨骐信息	是
16	实用新型专利	一种用于电缆通道的防爆型抽风头	第 4748539 号	2015/04/23	巨骐信息	是
17	实用新型专利	一种环保智能型接地箱	第 3475061 号	2013/09/17	巨骐信息	是
18	外观设计专利	防盗接地箱（环保型）	第 804565 号	2007/07/20	巨骐信息	是
19	发明专利	高压电缆护层环流在线监测装置	201510592874	2015/09/17	巨骐信息	否

其中发明专利“高压电缆护层环流在线监测装置”富中联科技尚在申请中，因此，截至本转让说明书签署日，尚未过户至公司。

序号	软件名称	登记号	证书号	著作权人	取得方式	是否已过户
1	富中联接地环流在线监测系统软件 V1.0	2015SR200174	软著登字第 1087260 号	有限公司	受让取得	是
2	富中联智能电网设备管理系统软件【简称：FZL-BI-DEV】V1.0	2015SR200172	软著登字第 1087258 号	有限公司	受让取得	是
3	富中联智能电网实时监控软件【简称：FZL-BI-MON】V1.0	2015SR200176	软著登字第 1087262 号	有限公司	受让取得	是

无形资产技术专利账面价值和评估价值明细如下：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减值率
19 项专利	-	3,018,700.00	1,774,713.67	142.66
3 套系统软件	1,243,986.33			
<b>小计</b>	<b>1,243,986.33</b>	<b>3,018,700.00</b>	<b>1,774,713.67</b>	<b>142.66</b>

富中联科技拥有的 19 项专利和 3 套系统软件，其中 19 项专利富中联科技未单独入账，该 19 项专利和 3 套系统软件，系与智能电网设备及实时在线监控数据分析有关的软件和专利技术，19 项专利技术是围绕 3 套系统软件而研发的，为 3 套系统软件提供技术支持，19 项专利技术与 3 套系统软件共同构成一项密不可分的资产，因此，本次资产转让时 19 项专利和 3 套系统软件一并进行评估。

## （2）购买资产的评估方法、具体的计算过程

### ①公司购买固定资产的评估方法

公司从富中联科技购入的固定资产采用成本法评估，评估具体方法和评估结果如下：

列入本次评估范围的设备主要为三用表校验仪、窄波测试仪和模具等生产设备，及电脑、空调等办公电子设备。根据本次资产评估的特定目的、相关条件和委估设备的特点，采用成本法评估。成本法是指首先估测在评估基准日重新建造一个与评估对象相同的资产所需的成本即重置成本，然后估测被评估资产存在的各种贬值因素,并将其从重置成本中予以扣除（扣减实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值）而得到被评估资产价值的方法。计算公式为：

$$\text{评估价值} = \text{重置价值} \times \text{成新率}$$

#### 1)重置价值的评定

重置价值由现行购置价、运杂费、安装调试费、建设期管理费和资本化利息以及其他费用中的若干项组成。

##### A.现行购置价

a.通用设备：通过直接向生产厂家询价，并结合分析历史合同价格，在此基础上进行必要的真实性、可靠性判断，经分析、比较、修正后评定现行购置价格。

b.对电脑、空调等电子设备等则通过上网查询或向销售商询价，以当前市场价作为购置价。

本次对设备类固定资产评估时，设备的现行购置价均不包含增值税。

##### B.相关费用

由于本次委评设备主要为仪器仪表和电子设备，其安装调试均较为简单，且其现行购置价中均包含相应的运输和安装调试费用，故本次评估不再考虑相关费用。

##### C.重置价值

$$\text{重置价值} = \text{现行购置价} + \text{相关费用}$$

#### 2)成新率的确定

根据各种设备特点及使用情况，以使用年限法为基础，结合各设备的使用维修和外观现状，确定成新率。基本公式为：

$$\text{年限法计算公式} = \text{尚可使用年限} / \text{经济耐用年限} \times 100\%$$

#### 固定资产评估结果

账面原值	317,141.21 元
账面净值	152,932.94 元
重置价值	685,920.00 元
评估价值	359,530.00 元
评估增值	206,597.06 元
增值率	135.09%

#### ②公司购买无形产的评估方法、具体的计算过程

公司从富中联科技购入的专利技术评估采用收益法评估，评估具体方法和评估结果如下：

富中联科技《无形资产—其他无形资产评估明细表》的无形资产项目包括企业委托第三方开发的智能电网综合分析系统软件（另含增加模块和架构子系统）的摊余额，以及账面未记录的无形资产为“智能电网设备制造技术及实时在线监控数据分析技术”。其中，“智能电网设备制造技术及实时在线监控数据分析技术”是指富中联科技拥有的与智能电网设备及实时在线监控数据分析有关的软件和专利技术，具体包括 3 项计算机软件著作权和 19 项专利。对于委估的技术，采用收益法进行评估。同时，由于公司存在某一产品同时使用多项专利技术和软件，以及某一项专利技术和软件同时在多个产品上使用情况，故难以将未来的收益一一拆分并对应到具体的某一项专利或软件，因此，本次评估中将所有专利和软件作为一个整体，即作为“智能电网设备制造技术及实时在线监控数据分析技术”进行评估。

#### 重要指标的确定

##### 1) 收益年限的确定

本次评估综合技术保护年限和技术生命周期两方面的因素来确定技术的收益期。根据相关国家法律和国际条约中对专利期限的规定，一般发明专利权的期

限为二十年，实用新型专利权的期限为十年，自申请日起计算。故结合富中联科技技术更新周期和技术研发复杂程度等因素，评估人员认为委估无形资产的总体经济寿命期限应为 8-10 年，本次评估选取 8.5 年作为委估无形资产的收益期限，具体为评估基准日起至 2023 年 12 月底为止。

## 2) 产品市场情况和未来收入的预测

本次评估销售收入预测的基础是参考公司近几年销售情况，综合分析公司市场竞争能力、生产规模、生产能力和市场销售情况等因素，最终得出未来各年产品的销售收入。

富中联科技产品主要为电缆护层环流在线监测系统和智能型高压接地箱两大类产品系列。随着国内智能电网市场不断扩大，预计未来各系列产品的销售数量将稳步提升，而销售单价随着市场竞争将有所下降，但整体销售收入将会持续平稳增长，直至 2019 年进入销售稳定期。另外 2015 年 7-12 月销售收入的预测数以全年预测数减去 2015 年 1-6 月实际数后得出。

经综合分析，未来各年度的销售收入如下所示：

单位：万元

项目/年份		2015年 7-12月	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
电缆保护层环流在线检测系统	销售数量(套)	370.00	455.00	510.00	571.00	628.00	628.00	628.00	628.00	628.00
	单价	1.70	1.65	1.62	1.60	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58
	销售收入	628.98	750.75	826.20	913.60	992.24	992.24	992.24	992.24	992.24
智能型高压接地箱	销售数量(套)	292.00	882.00	988.00	1,107.00	1,218.00	1,218.00	1,218.00	1,218.00	1,218.00
	单价	2.14	2.08	2.04	2.02	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	销售收入	623.94	1,834.56	2,015.52	2,236.14	2,436.00	2,436.00	2,436.00	2,436.00	2,436.00
收入合计		<b>1,252.92</b>	<b>2,585.31</b>	<b>2,841.72</b>	<b>3,149.74</b>	<b>3,428.24</b>	<b>3,428.24</b>	<b>3,428.24</b>	<b>3,428.24</b>	<b>3,428.24</b>

## 3) 收入分成率的分析确定

收入分成率是将资产组合中无形资产对收益的贡献分割出来。本次评估收入分成率通过综合评价法确定，主要是通过对分成率的取得有影响的各个因素进行评测，确定各因素对分成率取值的影响度，最终结合经验数据确定分成率。

### A、确定待估无形资产分成率的取值范围

根据全国工业各分支行业技术分成率参考值表所示，输配电及控制设备制造业的分成率为 0.73%-2.20% 之间。

#### B、确定待估无形资产分成率的调整系数

序号	项目	权重	现行状况	得分
1	技术水平	15	技术较先进	12
2	无形资产成熟度	10	技术较成熟	8
3	经济效益	25	经济效益较好	22
4	市场前景	20	未来市场前景较好	18
5	社会效益	5	社会效益较高	4
6	政策吻合度	5	符合国家政策方向	4
7	投入产出比	10	产出比较高	9
8	技术保密程度	10	技术保密程度一般	7
合计		100		84

则分成率调整系数=84/100=0.84

#### C、确定待估技术分成率

根据待估技术的取值范围和调整系数，可最终得到分成率。计算公式为：

待估技术分成率=分成率的取值下限+（分成率的取值上限-分成率的取值下限）×调整系数

$$=0.73\%+(2.20\%-0.73\%) \times 0.84=1.96\%$$

#### D、折现率的分析和确定

折现率是将未来收益折算为现值的比率，根据本次评估特点和收集资料的情况，本次评估采用风险累加法确定折现率。计算公式为：

折现率=无风险报酬率+风险报酬率

##### a、无风险报酬率的确定

国债收益率通常被认为是无风险的，截至评估基准日，评估人员将国债市场上长期（剩余期限为 5-10 年）的到期收益率 3.57% 作为无风险报酬率

##### b、风险报酬率的确定

风险报酬率的确定运用综合评价法,即按照技术风险、市场风险、资金风险、管理风险和政策五个风险因素量化求和确定。具体过程详见下表:

项目	权重	因素	打分说明	分值	得分(权重 X 分值)	技术风险率	
(1) 技术风险	0.2	技术转化风险	已批量生产	20	4	2.70	
	0.4	技术替代风险	存在一定替代产品	70	28		
	0.2	技术权利风险	已获得专利,但发明专利较少	70	14		
	0.2	技术整合风险	技术较为完善,但需进一步调整	40	8		
	小计				54		
(2) 市场风险	0.3	市场容量风险	市场容量大,发展前景较好	20	6	2.24	
	0.5	市场现有竞争风险	存在一定竞争	60	30		
	0.2	市场潜在竞争风险			44		8.8
		0.3	规模经济性	存在一定的规模经济	40		12
		0.4	投资额及转换费用	投资额及转换费用中等	50		20
		0.3	销售网络	一定程度上依赖固有网络	40		12
小计				44.8			
(3) 资金风险	0.5	融资风险	投资额中等	50	25	2.50	
	0.5	流动资金风险	流动资金中等	50	25		
	小计				50		
(4) 管理风险	0.4	销售服务风险	已有销售网点和销售人员	40	16	2.15	
	0.3	质量管理风险	质保体系已建立	40	12		
	0.3	技术开发风险	技术力量较强,有一定的研发投入	50	15		
	小计				43		
(5) 政策风险	0.5	政策导向	符合国家政策导向	30	15	1.50	
	0.5	政策限制	有行业规范	30	15		
	小计				30		

综上, 风险报酬率 = 2.70% + 2.24% + 2.50% + 2.15% + 1.50% = 11.09%。

折现率 = 无风险报酬率 + 风险报酬率

= 3.57% + 11.09%

= 14.66%

E、无形资产组合评估值

单位：万元

项目/年份	2015年 7-12月	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
一、销售收入	1,252.92	2,585.31	2,841.72	3,149.74	3,428.24	3,428.24	3,428.24	3,428.24	3,428.24
二、收入分成率	1.96%	1.96%	1.96%	1.96%	1.96%	1.96%	1.96%	1.96%	1.96%
三、技术贡献	24.56	50.67	55.70	61.73	67.19	67.19	67.19	67.19	67.19
四、折现系数	0.9664	0.8721	0.7606	0.6634	0.5786	0.5046	0.4401	0.3838	0.3347
五、收益现值	23.73	44.19	42.37	40.95	38.88	33.90	29.57	25.79	22.49
六、委估无形资产 评估价值									301.87

根据以上计算过程，得出评估的“智能电网设备制造技术及实时在线监控数据分析技术”的评估价值为 3,018,700.00 元。

评估预测数据与公司实际收益情况比较，实际收益数为智能接地箱和在线监测装置实现的收入

单位：万元

项目	2015年7-12月	2016年
预测数（收入）	1,252.92	2,585.31
实际数（收入）	1,710.36	4,268.18

其中 2015 年 7-12 月实际数为 2015 年度公司智能接地箱和在线监测装置的收入合计数，公司从 2015 年 6 月实现业务转型后，2015 年 6-12 月此两项产品实现的收入为 1,710.36 万元，达到了预测数。2016 年实际数为 2016 年公司智能接地箱和在线监测装置的收入合计数，超过了预测数。因此，评估预测数据与公司实际收益情况相符。

### (3) 相关固定资产和无形资产的折旧和摊销方法。

项目	折旧/摊销方法
机器设备	年限平均法
技术专利	直线法

### (4) 公司购买资产支付对价的方式、金额及相关会计处理

公司与富中联科技签订《资产转让协议》，以评估价值 3,378,230.00 元为依据购买其相关资产，上述购买资产对价均以货币资金支付。

根据企业会计准则，相关资产应当按照成本进行初始计量。公司以支付对价

扣除可抵扣增值税进项税的金额计入购买资产价值，如下：

单位：元

项目	支付对价	入账价值	增值税进项税额
固定资产	359,530.00	307,290.61	52,239.39
无形资产	3,018,700.00	2,847,830.20	170,869.80
<b>小计</b>	<b>3,378,230.00</b>	<b>3,155,120.81</b>	<b>223,109.19</b>

账务处理如下：

借：固定资产 307,290.61

    无形资产 2,847,830.20

    应交税费—增值税—进项税 223,109.19

贷：银行存款 3,378,230.00

公司向富中联科技购买上述设备和专利之外，沿用了原富中联科技与智能接地箱、在线监测装置生产销售有关的人员，但未获取原富中联科技的存货（原材料、在产品、产成品等）。

此次资产转让前后，公司拥有独立的采购、销售、研发、市场团队并按照市场需求自主制定生产经营计划，不依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，公司业务具有独立性。

公司在 2015 年、2016 年关联销售占收入比分别为 56.93%、16.29%，公司销售业务对关联方存在一定的依赖，但报告期内关联销售比例呈明显下降趋势。

公司在 2015 年、2016 年关联采购占采购总额比重分别为 14.24%、18.06%，采购内容主要为智能接地箱、在线监测装置和水电及安装服务。报告期内，2016 年度关联方采购比例有所上升，是因为公司 2016 年将安装业务委托为兴耀电力富阳分公司负责现场安装并由其提供原物料，此种安装服务具有较强的可替代性，因此公司不存在对关联方供应商存在重大依赖的情况。

综上所述，公司的生产经营对关联方不存在重大依赖，拥有独立面向市场经营的能力，具有独立性。

## 3、关联租赁情况

公司作为承租方

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2016年度确认的租赁费	2015年度确认的租赁费	2014年度确认的租赁费
富中联科技	房屋	336,294.19	219,765.00	-
	汽车	169,230.77	93,396.21	-
	设备		1,886.79	-
小计		<b>505,524.96</b>	<b>315,048.00</b>	-

关联租赁情况说明：

①房租租赁系公司承租富中联科技位于受降镇上宋南街3号的1号第四幢（1-2层）面积为845 m<sup>2</sup>的办公楼以及1号半间面积为1560 m<sup>2</sup>的厂房。租赁期限均为2015年6月1日起至2017年5月31日。办公楼租金为每月15元/m<sup>2</sup>，年租金152,100.00元，厂房租金为每月12元/m<sup>2</sup>，年租金为224,640.00元，经查，办公楼和厂房的租赁价格与周边租赁价格相差不大，定价公允，不存在向关联方输送利益的情形。办公楼和厂房为公司生产经营所必须的资产，因此该租赁具有合理必要性，期后公司将持续向富中联科技租赁厂房和办公楼。

同地区办公楼厂房租赁价格对比：

项目	公司承租单价 (每月元/m <sup>2</sup> )	周边租赁价格 (每月元/m <sup>2</sup> )	差异(%)
办公楼	15	15.20	-1.33%
厂房	12	12.17	-1.39%

数据来源：58同城

公司租赁富中联科技位于受降镇上宋南街3号第4幢（1-2层）面积845 m<sup>2</sup>的办公楼作为办公场所，该幢楼共有四层，其中公司租赁的为第一层和第二层，各办公场所与富中联科技不存在重合使用的情形，因此，公司与富中联科技不存在合署办公或共同使用固定资产的情形，且已充分使用，不存在租赁的资产未充分使用的情形。

公司租赁富中联科技位于受降镇上宋南街3号第1幢1号厂房面积为1560 m<sup>2</sup>的半间厂房。该厂房已进行了严格的物理隔离，不存在混用的情形，且已充分使用，不存在租赁的资产未充分使用的情形。

②汽车租赁系公司向富中联科技租赁 6 辆车辆，公司从富中联科技租入车辆系用于日常运维服务以及客人接送，因此该租赁具有合理必要性，租金根据市场价格每月 2000-5000 元不等，根据神州租车查询杭州周边地区租车的价格为月租金 3000-6000 元不等，因此，公司该定价与市场价相差不大，定价公允，不存在向关联方输送利益的情形。期后公司将持续向富中联科技租赁车辆。

车辆租用明细如下：

品牌	车牌号	租金/月	用途
本田	浙 AUY650	3500	商务接送
陆虎	浙 ANL898	5000	商务专用
金杯	浙 A629DM	2000	工程、维护
金杯	浙 ACIU11	2000	工程、维护
五菱	浙 AE1V61	2000	公司加班接送
金杯	浙 AK2323	2000	工程、维护

③设备租赁系公司 2015 年 6 月从富中联科技租入设备进行生产，2015 年公司决定业务转型为生产制造企业，公司于 2015 年 6 月份该租赁具有合理的必要性，定价经双方友好协商确定，定价公允，不存在向关联方输送利益的情形。2015 年 7 月公司直接购入该等设备，该等设备租赁也随之终止，租赁期限仅 2015 年 6 月当月，因此该交易不具有持续性。

### 3、偶发性关联交易

关联方资金占用

2016 年度

单位：元

占用主体	项目	期初余额	借出金额	收回金额	期末余额
瑞康电力	本金	-	-	-	-
	利息	807,342.53	-	807,342.53	-
	小计	<b>807,342.53</b>	-	<b>807,342.53</b>	-
富中联科技	本金	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-
	利息	-	3,195.00	3,195.00	-
	小计	-	<b>5,003,195.00</b>	<b>5,003,195.00</b>	-
合计		<b>807,342.53</b>	<b>5,003,195.00</b>	<b>5,810,537.53</b>	-

## 2015 年度

单位：元

占用主体	项目	期初余额	借出金额	收回金额	期末余额
瑞康电力	本金	8,000,000.00	3,960,000.00	11,960,000.00	-
	利息	902,837.67	284,920.33	380,415.47	807,342.53
	小计	<b>8,902,837.67</b>	<b>4,244,920.33</b>	<b>12,340,415.47</b>	<b>807,342.53</b>
富中联科技	本金	-	2,045,000.00	2,045,000.00	-
	利息	-3,388.33	-14,028.21	17,416.54	-
	小计	<b>-3,388.33</b>	<b>2,048,388.33</b>	<b>2,045,000.00</b>	-
合计		<b>8,899,449.34</b>	<b>6,293,308.66</b>	<b>14,385,415.47</b>	<b>807,342.53</b>

公司与关联方资金拆借明细情况如下：

单位：元

占用主体	时间	发生额 (负数表示还款)	发生原因	余额	是否计息
瑞康电力	2015.01.01	—	期初余额	8,000,000.00	是
	2015.03.17	1,980,000.00	借款	9,980,000.00	是
	2015.04.02	-2,000,000.00	还款	7,980,000.00	是
	2015.06.29	-2,530,000.00	还款	5,450,000.00	是
	2015.06.30	990,000.00	借款	6,440,000.00	是
	2015.07.01	990,000.00	借款	7,430,000.00	是
	2015.07.01	-1,830,000.00	还款	5,600,000.00	是
	2015.07.07	-700,000.00	还款	4,900,000.00	是
	2015.07.16	-940,000.00	还款	3,960,000.00	是
	2015.07.18	-354,000.00	还款	3,606,000.00	是
	2015.09.25	-300,000.00	还款	3,306,000.00	是
	2015.10.10	-200,000.00	还款	3,106,000.00	是
	2015.11.25	-506,000.00	还款	2,600,000.00	是
	2015.11.27	-1,320,000.00	还款	1,280,000.00	是
2015.11.30	-1,280,000.00	还款	—	是	
富中联科技	2015.01.01	—	期初余额	—	是
	2015.03.07	1,000,000.00	借款	1,000,000.00	是
	2015.03.18	-1,000,000.00	还款	—	是
	2015.03.26	-990,000.00	还款	-990,000.00	是

	2015.05.04	-55,000.00	还款	-1,045,000.00	是
	2015.06.29	1,045,000.00	借款	—	是
	2016.01.04	5,000,000.00	借款	5,000,000.00	是
	2016.01.09	-5,000,000.00	还款	—	是

上述关联方资金往来形成原因均是公司与关联方之间的日常资金拆借，在保证公司资金流动性和安全性，不影响公司正常运行的基础上，将资金拆借予关联方，并按照银行同期一年期贷款利率计算利息。其中与富中联科技的资金拆借，2015年期间实际发生的资金往来，形成了公司占用富中联科技资金，因此导致公司向富中联科技支付利息。公司向关联方资金拆借收取或支付的资金占用利息情况如下：

#### 利息收入

单位：元

关联方	2016年度	2015年度
瑞康电力		284,920.33
富中联科技	3,195.00	
小计	<b>3,195.00</b>	<b>284,920.33</b>

#### 利息支出

单位：元

关联方	2016年度	2015年度
富中联科技		14,028.21
小计		<b>14,028.21</b>

上述关联方资产拆借均发生在有限公司阶段，公司对于关联交易行为没有制定相关决策程序，故上述资金拆借未履行内部程序，存在不规范情况。公司与关联方之间的资金拆借签署了协议并约定利息。截至股份公司成立之日，上述关联方资金拆借已全部清理完毕。

股份公司成立后，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》中明确了关联交易的决策机构及其权限、程序，规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及关联交易管理制度已经公司股东大会审议通过。股份公司期间发生的有关关联交易履行了

董事会或股东大会的审批程序，关联董事或关联股东履行了回避，符合公司法、公司章程等有关规定。此外，公司管理层还就规范关联交易作出了承诺：各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

根据中国人民银行令 1996 年 2 号《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变相借贷融资业务”，公司曾经存在的借款给关联方的行为构成资金占用，不符合《贷款通则》的有关规定。

除上述关联方资金占用外，报告期初至申报审查期间公司控股股东、实际控制人及其关联方不存在占用公司资金的情形。

4、关联供应商与关联客户重合、收款与付款是否分开核算、是否存在收付款相抵的情况的说明。

报告期内，公司关联供应商与客户重合的公司为富中联科技，2015 年 1-5 月公司向富中联科技采购的主要为智能接地箱和在线监测装置等产品，公司向其采购相关产品，主要是由于公司当时以销售为主，主要从富中联科技采购相关产品再销售，公司采购的定价相对公允。2015 年 6-12 月、2016 年度，公司向富中联科技采购的主要为日常生产经营所需的水电能耗，公司采购水电能耗定价为市场价，定价公允。并且报告期内，公司向关联方富中联科技的采购金额占采购总额比例显著下降。

2015 年 6-12 月和 2016 年度公司向富中联科技销售主要是为了协助其履行已签订的合同，公司向其销售相关货物。随着富中联科技的合同逐渐履行完毕，公司对富中联科技的销售比例呈大幅下降趋势，从 2015 年的 56.93% 下降到 2016 年度的 16.29%，下降了 40.64 个百分点。

报告期内，公司采用用友财务系统进行生产、财务核算、财务等核算清晰，针对关联方的采购、销售进行分开核算，将向关联方采购产生的往来计入应付款项，将向关联方销售产生的往来计入应收款项。对于关联方之间的收款、付款分开核算，不存在收付款相抵的情况。

### （三）关联方往来

## 1、应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2016.12.31		2015.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	富中联科技	966,943.50	48,347.18	11,308,386.38	565,419.32
	杭州鑫泰电力设计有限公司	133,280.00	6,664.00		
小计		<b>1,100,223.50</b>	<b>55,011.18</b>	<b>11,308,386.38</b>	<b>565,419.32</b>
其他应收款	瑞康电力			807,342.53	190,819.76
小计				<b>807,342.53</b>	<b>190,819.76</b>

关联往来中应收账款系贸易往来产生，属于商业行为，公司应收富中联科技账款系公司向其销售智能接地箱和在线监测装置等产品形成的货款。

其他应收瑞康电力为关联方借款，其关联方借款主要是公司与关联方之间的日常资金拆借，在保证公司资金流动性和安全性，不影响公司正常运行的基础上，将资金拆借予关联方，并按照银行同期一年期贷款利率计算利息，2016年已全部收回。

## 2、应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2016.12.31	2015.12.31
其他应付款	富中联科技	16,018.71	137,687.70
	兴耀电力富阳分公司	1,669,960.91	
小计		<b>1,685,979.62</b>	<b>137,687.70</b>

## (四) 关联方决策权限、决策程序、定价机制

## 1、关联交易决策制度的制定和执行情况

有限责任公司阶段，公司治理规范性存在一定瑕疵，缺乏有效的关联交易决策和管理制度。股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中就关联交易作出了相关规定并制定了《关联交易管理制度》

股份公司成立后，公司发生的关联交易严格按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定来执行。

## 2、关联交易决策权限

根据公司《关联交易管理制度》规定“关联交易的决策权限”

(1) 股东大会：公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联方交易；公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的交易。

(2) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；

(3) 董事会：除上述需由股东大会批准之外的关联交易由公司董事会审议批准。

### (五) 规范及减少关联交易的具体安排

1、股份公司成立后，公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等。公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》防止控股股东及关联方占用资金、违反制度中关于关联交易的规定，规范关联交易。

2、公司全体股东出具了《关于不占用公司资金、资产的承诺函》，承诺将严格遵守《公司章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不得以任何方式变相占用公司资金、资产。不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害公司和其他股东的合法权益。承诺人将严格履行承诺事项，如违反本承诺给公司造成损失的，由承诺人承担所有损失。

3、公司报告期内不存在关联交易显失公允或存在其他利益安排的情形。报告期内，公司与富中联科技发生的销售主要系为了协助其完成已签订的合同，报告期内，关联销售的价格相对公允，且销售占比呈逐渐下降趋势，随着富中联科技相应合同的履行完毕，公司将不再向富中联科技销售，该交易不具有持续性。公司向兴耀电力富阳分公司采购主要系公司将接地箱现场安装业务委托给关联方兴耀电力富阳分公司，采购价格公允。另外公司向富中联科技发生关联租赁，其租赁金额较小，且占公司净利润的比例也较小；未损害公司及其他股东的利益，公司所发生的关联租赁交易存在其必要性和持续性。以上关联交易均鉴于双方的交易价格公允，未损害公司及其他股东的合法权益，公司的关联交易将按照公司

制定的《关联交易管理制度》的规定执行。

## 十、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）承诺及或有事项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的重大承诺事项及或有事项。

### （二）资产负债表日后事项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

2016 年 4 月 7 日，坤元资产评估有限公司对有限公司整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为 2015 年 12 月 31 日，并出具了坤元评报[2016]第 155 号《评估报告》，本次评估采用资产基础法进行评估，资产评估结汇总表如下：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	27,625,531.52	28,887,912.57	1,262,381.05	4.57
非流动资产	3,223,106.85	5,123,001.63	1,899,894.78	58.95
其中：固定资产	391,904.42	481,157.00	89,252.58	22.77
无形资产	2,570,957.80	4,381,600.00	1,810,642.20	70.43
递延所得税资产	188,896.63	188,896.63		
资产总计	30,848,638.37	34,010,914.20	3,162,275.83	10.25
流动负债	9,260,371.96	9,260,371.96		
负债合计	9,260,371.96	9,260,371.96		
净资产	21,588,266.41	24,750,542.24	3,162,275.83	14.65

本次资产评估仅为杭州巨骐信息科技股份有限公司整体变更为股份有限公司的工商登记提供参考，公司未根据资产评估结果进行账务处理。

## 十二、股利分配政策和最近两年股利分配及实施情况

### （一）股利分配的政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额达到注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）近两年股利分配情况

公司最近两年没有进行股利分配。

### （三）挂牌公开转让后股利分配政策

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

## 十三、合并报表范围

### （一）其他原因的合并范围变动—合并范围增加

公司名称	股权取得方式	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末出资额	出资比例(%)
2016 年度							
杭州巨骐图唯数据科技有限公司	新设	杭州富阳	技术研发	1,200 万元	服务：软件技术开发与系统集成；大数据分析、智能家居、智能巡检技术开发及安装；批发、零售、高性能摄像头、射频芯片。（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）	100 万元	100.00

2016 年 2 月 19 日，公司设立全资子公司杭州巨骐图唯数据科技有限公司，注册资本 1,200 万元，截至 2016 年 6 月 30 日，货币资金实缴资本 100 万元。因此，2016 年 2 月起，公司将巨骐图唯纳入合并范围。

### （二）子公司巨骐图唯主要财务报表数据

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日/ 2016 年度	2015 年 12 月 31 日/ 2015 年度

资产总额	1,568,552.52	-
负债总额	331,201.89	-
所有者权益	1,237,350.63	-
营业收入	73,171.28	-
净利润	-262,649.37	-

## 十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

### （一）关联交易占比较高的风险

报告期内，公司向关联方采购和销售的比重较高：2015年和2016年公司向关联方采购占比分别为4.24%、18.06%；向关联方富中联科技销售占比分别为56.93%、15.90%。2015年1-5月公司业务以产品销售为主，所销售货物基本采购自富中联科技，2015年6月之后，公司对产业链进行了延伸，从单纯的销售转向产品的研发、生产和销售，向富中联科技采购的占比下降为14.24%，仅剩日常生产所需的水电等能耗，因此公司与富中联科技的采购不具有持续性。2016年关联方采购占比回升，主要系公司将接地箱现场安装业务委托给关联方兴耀电力富阳分公司，采购价格公允。2015年、2016年度公司向关联方富中联科技销售主要系为了协助其完成已签订的合同，报告期内，关联销售的价格相对公允，且销售占比呈逐渐下降趋势，随着富中联科技相应合同的履行完毕，公司将不再向富中联科技销售，该交易不具有持续性。报告期内公司与关联方之间的关联销售和关联采购占比较大，对关联方产生一定依赖。

管理措施：公司将进一步拓展公司的销售渠道，扩大销售规模，通过增加非关联方销售规模降低关联方交易占比。

### （二）应收账款回收风险

2015年、2016年，各期末公司应收账款账面净额分别为1,435.61万元、2,335.51万元，分别占同期总资产的比例为46.54%、31.36%，分别占当期营业收入的比例为68.26%、45.58%。应收账款余额中前五大占应收账款余额比重分别为92.55%和63.72%，期末应收账款余额占资产总额和营业收入的比重逐年增加，且大额应收账款较集中。如果公司不加强应收账款的管理，可能会发生应收

账款不能按期或无法回收而发生坏账，将对公司的经营业绩和生产经营产生不利影响。

管理措施：公司将重视应收账款的管理和控制，由专门的业务人员负责对账及应收账款的催收；同时加强对客户的审查，对于周期较长或金额较大的款项，公司将不定期与客户对账，加大款项的追讨力度；对回款时间特别长、信誉较差的客户，公司将予以重点关注并采取后续措施。以此降低应收账款不能按时回收风险，保证公司持续经营能力。

### （三）原材料价格波动的风险

2015年、2016年，直接材料占公司主营业务成本比重分别为87.66%、62.28%，公司生产所需的主要原材料包括定制生产的主机、电缆线、智能空箱子、磷酸铁锂电池等。以上原材料在我国市场上供给充分，基本能够支撑公司业务的开展。但原材料价格的波动仍可能影响公司的采购成本，从而对公司经营产生不利影响。

管理措施：公司将加强供应商管理，确保生产原材料能够得到及时、充分的供应。公司还将持续关注主要生产原材料的价格变化趋势，并根据趋势及时调整公司的生产计划与经营策略，以降低原材料价格波动可能导致的风险。

### （四）经营活动产生的现金流量净额为负的风险

2015年、2016年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-922.55万元、367.42万元，报告期内公司2015年度经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是因为报告期内公司业务从销售向研发、生产、销售转型，为争取客户资源、扩大市场份额，公司给予部分信誉较好客户一定信用期，导致应收账款余额增加；同时，因销售增加所致的备货成本上升，引起了存货余额的大幅增加。未来随着公司业务的发展，如果公司不能有效对营运资金进行严格的预算和管控，会导致公司出现资金紧张情形，将对公司生产经营造成一定的不利影响。

管理措施：公司形成了应收账款回款制度，采取加强回收力度、与供应商建立稳定的合作关系等措施，加强营运资金管理。

### （五）公司客户较为集中的风险

2015年、2016年前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为79.27%、

48.44%，因公司下游客户以国家电网及各类电力单位为主，客户相对集中，公司前五大客户占公司的营业收入比重较大，公司对前五大客户存在一定的依赖性，若公司客户发生重大变化，则会对公司业务收入产生较大影响。

管理措施：公司一方面加强产品和服务的品质，保证公司与现有客户合作关系的稳定性，另一方面不断开发其他较大客户，降低前五大客户对公司经营风险的影响。

## （六）人才流失的风险

公司所在行业存在一定的技术壁垒和市场壁垒，公司的核心竞争力在于公司新产品的研发能力、生产的精细化管理、产品成本的控制能力等，技术研发人员对公司的发展壮大起到重要作用，决定公司产品质量的提升能力，决定公司降成提效的效果。因此符合公司要求的专业技术研发人员的流失或短缺将会在一定程度上困扰公司的发展，将影响公司业务的拓展和长远的发展。

管理措施：公司将积极加强企业文化培养，将严格的规章制度与人性化管理相结合，以形成良好的企业文化氛围和团队协作精神；同时，公司将建立有效的薪酬体系和人才激励制度，将工作和项目目标激励和物质激励相结合，同时完善岗位职能建设制度，使各类员工能够充分发挥才能。报告期内，公司的高级管理人员和核心技术人员团队未发生重大人事变动。公司将继续完善现有人才激励计划、人才激励机制和奖励制度。开创良好的人文条件，除留住现有员工外还吸引更多的高端人才加盟公司。

## （七）业务转型的风险

报告期内，公司主营业务发生了调整。2015年1-5月期间，公司以智能接地箱的销售为主，因智能接地箱及电力设备在线监测设备行业前景广阔，公司规划未来重点发展该业务，自2015年6月份起，公司业务转型为智能接地箱及各类电力设备数据在线监测系统的研发、生产、销售和运维服务的综合方案解决。公司业务转型后，具备生产经营所必需的资产、人员、技术等，人员结构优化，研发实力增强，在满足客户需求的同时，能够不断开发新产品优化产品结构，提高产品附加值，同时销售渠道进一步拓展，业务从以浙江为主，逐步拓展至全国各地，整体经营情况良好，业绩大幅提升。但由于转型后公司经营时间不长，存在

一定的经营风险。

管理措施：公司将加强新产品的研发，满足客户需求的同时，不断开发新产品优化产品结构，提高产品附加值，同时努力拓展销售渠道，提升公司的经营业绩，保证公司健康发展。

#### （八）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人倪晓璐和颜玲珠合计持有公司 64.984% 的股份，其所控制的股份能够决定公司股东大会的决议。倪晓璐担任公司董事长，能够对董事会会议产生实质性影响，颜玲珠担任公司总经理及董事会秘书职务，参与公司的实际经营，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响，若实际控制人倪晓璐和颜玲珠共同利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司及其他股东的利益。

管理措施：为避免实际控制人控制风险，公司自成立以来，根据《公司法》及《公司章程》，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度，在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

#### （九）公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。2016 年 4 月 27 日，公司由有限公司整体变更为股份公司，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，特别是公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，因此在公司治理中存在一定的风险。

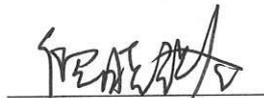
管理措施：公司在相关中介机构的指导下，从变更为股份有限公司开始，比照上市公司的要求，制订了包括《公司章程》和相关配套的管理制度。同时，在主办券商及律师的指导下，公司董事、监事及高管人员对公司治理中的运作有了进一步的熟悉。在公司股份进行公开转让后，公司将在主办券商等中介机构的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

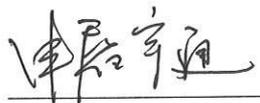
## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺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。

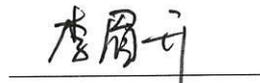
全体董事签名：

  
倪晓璐

  
申屠宇通

  
倪晓琳

  
汪素珍

  
李眉开

全体监事签名：

  
周铭权

  
董琪

  
周翀

全体高级管理人员签名：

  
颜玲珠

  
姜琴

杭州巨骐信息科技股份有限公司

2017年5月19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： 翁佳燕

翁佳燕

项目小组成员： 翁佳燕

翁佳燕

李琴琴

李琴琴

梁政洪

梁政洪

法定代表人或授权代表： 施光耀

施光耀



## 授权委托书

本人，高利，方正证券股份有限公司（下称“本公司”）法定代表人，在此授权本公司副总裁施光耀先生作为被授权人，代表公司签署与新三板推荐挂牌、做市业务相关的合同协议等法律文件。被授权人签署并加盖本公司公章的如下法律文件对本公司具法律约束力。

### 法律文件包括：

1. 保密协议；
2. 合作意向书、合作协议、战略合作协议；
3. 有关改制、推荐挂牌、定向发行、融资等业务的财务顾问协议、补充财务顾问协议；
4. 中介机构聘用协议（律师聘请协议除外）；
5. 与新三板做市相关的股份认购协议、增资协议；
6. 推荐挂牌并持续督导协议、持续督导协议；
7. 与上述协议相关的协议的解除或终止协议；
8. 与本公司新三板推荐挂牌、持续督导、定向发行、并购重组、做市等业务相关的上报证监会、行业协会、中证资本市场发展监测中心、交易所、登记公司等监管机构和自律组织的各项材料，但必须法定代表人签署的文件除外。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2017 年 1 月 6 日至 2017 年 12 月 31 日（或至  
本授权书提前解除之日）止。

授权人：方正证券股份有限公司（公章）

法定代表人（签字）：

（身份证号码：110102196111060016）

被授权人（签字）：

施光耀（身份证号码：430111196105090412）

2017 年 1 月 6 日

### 三、律师声明

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

负责人： 何鑑文

何鑑文

经办律师： 蒋胤华

蒋胤华

胡铭

胡铭

孙橙

孙橙

北京大成（杭州）律师事务所

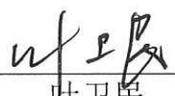
2017年5月19日



## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《杭州巨骐信息科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2017〕4298号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对杭州巨骐信息科技股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
叶卫民

  
李 锐

天健会计师事务所负责人：

  
王越豪

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一七年 5 月 19 日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读杭州巨骐信息科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的坤元评报[2015]512 号和坤元评报[2016]155 号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对杭州巨骐信息科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师：



倪金涛



周敏

资产评估机构负责人：



王传军



坤元资产评估有限公司

2017年5月19日

## 第六节 附件

- 一、财务报表及审计报告
- 二、法律意见书
- 三、公司章程
- 四、主办券商推荐报告
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见