



唐山东唐电气股份有限公司

TANGSHAN DONGTANG ELECTRIC CO., LTD.

(住所：唐山市滦县经济开发区日月潭路010号)

公开转让说明书

主办券商



(住所：东莞市莞城区可园南路一号)

二〇一七年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、宏观经济政策风险

公司所处的输配电及控制设备行业的发展与国家经济发展周期和产业政策有着较强的相关性，公司的发展前景在很大程度上依赖于宏观经济的运行状况及国家电网政策的执行情况。在“十三五”期间，国务院、国家发展和改革委员会等相关部门继续推进产业结构转型升级，深化电力体制改革，加快推进低碳经济，大力发展节能环保等战略性新兴产业，这为公司的发展提供了重大的市场机遇。未来，如果我国的宏观经济增速大幅下降或者国家电网改造政策发生不利变化，则会对公司产品的盈利能力造成重大负面影响。

二、市场竞争加剧的风险

公司系一家专业从事电网安全及其控制设备的研发、生产、销售和服务为一体的高新技术企业，主要生产消弧线圈成套装置、接地电阻柜及配电网工程类等产品。公司产品“自动跟踪补偿消弧线圈成套装置”被评为河北省中小企业名牌产品，“中性点接地电阻柜”被评为唐山市中小企业名牌产品，与其他竞争对手相比，公司具有较强的竞争优势。

随着行业环境的成熟和市场规模的扩大，输配电及控制设备行业的市场化程度不断提高，竞争日益激烈。虽然公司在研发设计、产品创新和客户资源等方面积累了一定的竞争优势，但由于资金实力的制约，公司在扩大生产规模和优化产品结构等方面受到一定的影响。未来，随着越来越多的企业进入输配电及控制设备领域，市场竞争将会更加激烈，将有可能对公司的市场开拓计划、经济效益及发展前景造成不利影响。

三、技术更新及产品开发的风险

公司所属行业为技术密集型行业，产品主要应用于国家电网领域，其质量的高低与性能指标的优越性直接影响到电网运行的安全性、可靠性和稳定性。因此，

新技术的持续更新和新产品的不断开发是公司核心竞争力的关键因素。未来，若公司不能正确掌握核心技术的发展动态、加大新产品的开发力度并优化产品结构、持续向客户提供良好的服务体验，将削弱公司已有的竞争优势，无法满足市场需求，对公司市场份额、盈利能力及持续发展造成一定的不利影响。

四、原材料价格波动的风险

公司输配电设备的生产过程中主要原材料为铜线、铁芯、钢材和树脂，报告期内，以上四种主要原材料价格波动幅度均较大。若主要原材料价格在销售议价阶段出现大幅上涨，公司将面临原材料价格波动风险。

五、现金收付款及现金坐支的风险

报告期内，由于公司管理不规范，存在现金收款、付款的情形如下：

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
营业收入	1,083.45	1,696.18	1,616.68
现金收款	15.90	131.19	251.30
现金收款占营业收入比例	1.47%	7.73%	15.54%
营业成本	738.17	1,163.70	1,117.72
现金付款	171.60	363.48	356.40
现金付款占营业成本比例	23.25%	31.23%	31.89%

报告期各期，现金收款的金额分别为251.30万元、131.19万元，和15.90万元，占营业收入的比例分别为15.54%、7.73%和1.47%，现金付款的金额分别为356.40万元、363.48万元和171.60万元，占营业成本的比例分别为31.89%、31.23%和23.25%，现金收款、现金付款金额均较大。现金收款包括拆借股东款和收取货款，现金付款包括归还股东借款、采购付款、支付职工薪酬和其他费用。

报告期内，由于公司管理不规范，存在现金坐支的情况如下：

单位：万元

时间	坐支金额	现金收款	坐支金额占现金收款总额比重
2017年1~6月	0.01	15.90	0.06%
2016年度	6.00	131.19	4.57%

2015 年度	3. 05	251. 30	1. 21%
---------	-------	---------	--------

报告期各期现金坐支金额分别为 3. 05 万元、6. 00 万元和 0. 01 万元, 坐支金额来源系销售配件等零星材料, 坐支金额占现金收款总额比重较小, 且为客户临时采购, 客户为方便要求以现金形式支付, 该部分款项用于公司日常开销及员工报销费用。

根据《现金管理暂行条例》, 公司大额现金收付款及坐支行为违反了《现金管理暂行条例》相关规定。

中介机构在尽职调查期间, 对现金收款、现金付款问题进行了核查, 获取全部凭证及单据, 并对其提出了整改意见, 公司整改如下: 公司重新制定了《现金管理制度》、《财务管理制度》, 严禁一切现金收款、付款情形; 公司已于 2017 年 9 月对公司全部员工办理工资卡, 差旅费的支出以银行转账形式发放; 公司购买原材料的款项以公司账户进行付款, 禁止使用现金支付; 与正规运输单位合作, 运输费全部以公司转账形式支付。

中介机构在尽职调查期间, 对公司坐支现金情况提出了整改意见, 公司整改如下: 公司重新制定了《现金管理制度》、《财务管理制度》, 制定资金收支流程, 建立和完善资金收支内部控制制度; 公司银行账户必须严格执行收支两条线管理规定, 未经批准不得收支混用; 支付现金可以从本单位库存现金中支付或者从开户银行提取, 不得坐支现金; 库存现金定期、不定期进行盘点。

六、供应商集中的风险

报告期内, 公司向前五大供应商原材料采购金额占各期采购总额的比例分别为 51. 76%、73. 35% 和 54. 02%, 在一定程度上存在对供应商依赖的风险。未来, 若公司的主要供应商不能稳定供货或服务, 材料供应价格出现重大波动, 将对公司的生产经营带来不利影响。

七、客户高度集中的风险

报告期内, 公司前五大客户的销售额分别占当期营业收入的 82. 11%、48. 05% 和 63. 49%, 客户相对集中。未来, 若客户需求发生重大变化, 或公司不能满足下游客户对产品的定制化需求, 将导致公司与主要客户的合作关系发生变化, 进

一步对公司的生产经营带来不利影响。

八、应收账款规模较大的风险

报告期各期末，公司应收账款金额分别为 844.52 万元、1,028.13 万元和 1,194.28 万元，占各期总资产的比重分别为 67.44%、53.89% 和 35.64%，呈不断下降的趋势。报告期各期末，公司应收账款金额较高的主要原因系公司产品主要应用于国家电网建设投资、改造领域，其通常在上半年制订计划、预算审批，下半年实施采购和验收，因此，公司的销售呈现较明显的季节性分布，收入的实现主要集中在下半年，导致公司期末应收账款金额较高。未来，如果公司不加大应收账款的回款催收力度，将可能给公司带来坏账损失的风险。

九、租赁产权不完备的风险

目前，公司租赁滦县尧尧工艺品贸易有限公司的房屋 1 处，该房屋坐落于唐山市滦县新城（台商工业园）胜利东路，总体占地面积约 1,600 平方米，滦县尧尧工艺品贸易有限公司未能提供相关权属证明，存在一定的瑕疵。截至目前，公司租赁的房屋处于正常使用中，在过去的经营中，公司未曾出现过因权属证明不完备而受到处罚的情形，目前不存在纠纷导致经营场所搬迁等影响公司日常和持续经营的情形。

河北滦县经济开发区管理委员会出具证明：该建筑在公司租赁期限内不存在被拆除的风险。此外，公司控股股东、实际控制人樊爱东已出具《承诺函》：“如果公司因生产经营场地搬迁影响正常经营，我将及时、无条件、全额以连带责任形式承担搬迁给公司带来的损失。”

十、税收优惠政策变动的风险

公司系经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局和河北省地方税务局共同认定的高新技术企业，自 2015 年至 2017 年 1-6 月，公司减按 15% 的税率缴纳企业所得税。未来，如果公司未能通过高新技术企业复审，则公司将无法继续享受企业所得税优惠政策，公司的税负将会增加，从而给公司的净利润带来一定影响。

十一、实际控制人控制不当风险

樊爱东先生持有公司 45.60%的股份，为公司控股股东、实际控制人。虽然公司已建立健全了法人治理结构，并且制定了较为完善有效的内部控制制度，但是公司控股股东、实际控制人樊爱东先生仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权等方式直接或间接对公司的经营决策、财务管理施加重大影响，公司决策存在向大股东利益倾斜，使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

十二、公司经营场所搬迁风险

目前，公司租赁滦县尧尧工艺品贸易有限公司的房屋 1 处，该房屋坐落于唐山市滦县新城（台商工业园）胜利东路，总占地面积约 1,600 平方米。滦县尧尧工艺品贸易有限公司未能提供相关权属证明，该租赁房屋权属存在一定的瑕疵。河北滦县经济开发区管理委员会出具证明：该建筑在公司租赁期限内不存在被拆除的风险。公司与滦县尧尧工艺品贸易有限公司的租赁合同将于 2018 年 9 月 5 日到期，如不再续约，在租赁到期日前公司需完成搬迁，在搬迁过程中将会对公司的正常经营造成一定的影响，存在一定的搬迁风险，同时在搬迁过程中会产生一定的搬迁费用。

针对经营场所搬迁的风险及生产发展需要，公司于 2017 年 6 月 12 日与唐山市滦县跻强工贸有限公司签订了房屋及附着物转让的购置合同，地址为滦县经济开发区南区日月潭路 10 号，厂区占地约 25.69 亩，地上建筑物共三处（面积合计约为 4,500 m²）。该合同中涉及的土地使用权已交割完毕，地上建筑物权证正在办理中。

2017 年 11 月 8 日，公司召开第一届董事会第三次会议，通过了《唐山东唐电气股份有限公司经营场所扩建计划》的决议，公司计划在已购置的土地上重新选址，建设一栋集生产、研发和办公为一体的综合办公楼，面积约 5,000 m²，其中 3,000 m²作为公司生产使用、2,000 m²作为公司研发、办公使用，预计 2018 年 7 月底建设完工(含装修)。目前，该综合办公楼的投资项目已在滦县发展改革局备案，备案编号为：冀发改备字[2017]135 号。该综合办公楼的建设，能够满足原有租赁房屋的搬迁需要。

同时，公司召开的第一届董事会第三次会议，通过了《唐山东唐电气股份有限公司经营场所搬迁计划》的决议，预计 2018 年 8 月底完成搬迁任务。由于

公司购置场地与目前租赁的生产场所仅一墙之隔，估算搬迁费用较小，对公司财务状况影响较小。

2017年11月20日，滦县人民政府出具证明：唐山东唐电气股份有限公司系我县辖区企业。该公司于2017年9月6日竞得位于滦县新城日月潭路南侧、规划开发大街西侧一宗工业用地使用权（冀（2017）滦县不动产权第000205号），面积为16,736.00平方米。唐山东唐电气股份有限公司在购得该宗地时，地上既包含建筑物共三处（面积合计约为4,500m²），尚未办理房产证书。该宗地性质为工业用地（国有出让），企业已取得土地权属证书，符合我县规划要求。地上建筑物权属证书手续正在办理过程中。本级政府已要求滦县城乡规划局、国土资源局、住房和城乡建设局、消防等部门对唐山东唐电气股份有限公司进行现场实地勘查。截至目前，该公司不存在重大违法违规情形。本级政府也将及时督促、协调上述主管部门办理产权证书。

公司实际控制人樊爱东已出具承诺：本人承诺将尽快协助完成滦县经济开发区南区日月潭路10号地上建筑物的权属办理工作，在公司经营场所租赁合同到期前，完成上述建筑物权属证书的办理，若因未及时办理房产证对公司正常生产经营造成损失的，我将及时、无条件、全额以连带责任形式承担给公司带来的损失。如果公司因生产经营场地搬迁影响正常经营，我将及时、无条件、全额以连带责任形式承担搬迁给公司带来的损失。

十三、报告期前樊爱东、李国福任职资格瑕疵

2009年9月9日，公司董事长樊爱东因介绍行贿罪、总经理李国福因行贿罪被北京市房山区人民法院以（2009）房刑初字第380号刑事判决判处拘役五个月（刑期从判决执行之日起计算，判决执行以前先行羁押的，羁押一日折抵刑期一日，即从2009年5月13日起至2009年10月12日止）。2009年10月12日，北京市房山区看守所开具《释放证明书》，樊爱东、李国福刑期已满，予以释放。公司法第一百四十六条规定不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其中第（二）项：“因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；”樊爱东所犯介绍行贿罪属于破坏社会主义市场经济秩序的犯罪，李国福犯贿赂罪，如执行期满未逾五年则不可担任公司的董事、

监事及高级管理人员。樊爱东、李国福需从刑期届满起逾 5 年，即 2014 年 10 月 11 日后方可担任公司的董事、监事及高级管理人员，樊爱东在 2009 年 5 月 13 日至 2014 年 10 月 11 日期间一直担任有限公司的执行董事兼经理，李国福在 2009 年 5 月 13 日至 2014 年 10 月 11 日期间历任有限公司的市场部副经理、生产部副经理，樊爱东、李国福在此期间存在任职资格的瑕疵。

但鉴于该瑕疵未在报告期内，且唐山市公安局路北分局乔屯派出所出具自 2015 年至今樊爱东无违法犯罪行为的证明、滦县公安局新城派出所出具自 2015 年至今李国福无违法犯罪行为的证明，因此，该瑕疵不会对公司的经营构成重大不利影响，也不会对本次挂牌构成实质性障碍。

十四、公司租赁厂房无法办理消防手续的风险

目前，公司租赁滦县尧尧工艺品贸易有限公司的房屋 1 处，该房屋坐落于唐山市滦县新城（台商工业园）胜利东路，租赁场地为厂区内的西侧独栋厂房一处含车间内所有建筑房间，总占地面积约 1,600 平方米。由于租赁房产本身的施工许可瑕疵等客观因素，该处房产无法办理消防验收、备案手续，存在一定的消防处罚风险。

公司已针对消防安全采取了多项防控措施，制定了《安全生产管理制度》，对于“厂区、办公区、车间、宿舍的防火”、“用火审批”、“电器设备的防火”、“消防器材设备管理”均作出了规定；确定了公司总经理是消防安全的第一责任人，对消防安全工作全面负责；公司定期组织员工学习消防知识，要求熟练使用消防器材，杜绝消防安全隐患。

根据相关消防法律法规，公司配备了消防设备并定期进行检查，租赁房屋的消防设施配备符合公司日常生产经营的消防安全需求，消防安全情况符合监管法规的规定。

2017 年 12 月 11 日，滦县公安消防大队出具《证明》：“唐山东唐电气股份有限公司租赁滦县尧尧工艺品贸易有限公司的房屋 1 处，该房屋坐落于唐山市滦县新城（台商工业园）胜利东路，租赁场地为厂区内的西侧独栋厂房一处含车间内所有建筑房间，总占地面积约 1,600 平方米。上述房屋因未办理施工验收，所以未办理竣工验收消防备案，唐山东唐电气股份有限公司不承担未办理竣工验收消防备案责任。截至本证明出具日，本部门已对上述租赁房屋的消防情况

进行实地勘察，并按照《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》的相关要求进行了消防安全评估，认为上述房屋的消防设施配备符合唐山东唐电气股份有限公司日常生产经营的消防安全需求，消防安全情况符合监管法规的规定，唐山东唐电气股份有限公司在经营过程中不存在消防违规情形。”

厂房租赁到期前，公司将进行搬迁。2017年11月，公司召开的第一届董事会第三次会议，通过了《唐山东唐电气股份有限公司经营场所搬迁计划》的决议，预计2018年8月底完成搬迁任务。由于公司购置场地与目前租赁的生产场所仅一墙之隔，估算搬迁费用较小，对公司财务状况影响较小。

公司实际控制人樊爱东出具承诺：如果公司在租赁厂房期间存在因未进行消防备案影响正常生产经营的，我将及时、无条件、全额以连带责任形式承担未进行消防备案给公司带来的损失。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示	3
目 录.....	11
释 义.....	13
第一节 基本情况	15
一、公司简介	15
二、股票挂牌情况	16
三、公司股权基本情况	17
四、公司股本形成及其变化情况	21
五、公司重大资产重组情况	31
六、公司董事、监事、高级管理人员情况	31
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标	34
八、本次挂牌的有关机构情况	35
第二节 公司业务	38
一、公司主营业务	38
二、公司内部组织结构与业务流程	44
三、公司业务有关的关键资源要素	49
四、公司主营业务相关情况	66
五、公司商业模式	72
六、公司所处行业基本情况	74
第三节 公司治理	87
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	87
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	90
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	91
四、公司分开运营情况	92
五、同业竞争情况	93
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	94

七、公司董事、监事、高级管理人员情况	96
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年发生变动情况及原因	98
第四节公司财务	101
一、最近两年一期财务报表和审计意见	101
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	106
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	114
四、关联方、关联关系及关联交易情况	146
五、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	155
六、报告期内资产评估情况	157
七、股利分配	157
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	158
九、可能影响公司持续经营的风险因素	158
第五节 有关声明	167
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	167
二、主办券商声明	168
三、律师声明	169
四、会计师事务所声明	170
五、资产评估机构声明	171
第六节 附件	172
一、主办券商推荐报告	172
二、财务报表及审计报告	172
三、法律意见书	172
四、公司章程	172
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	172

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：

普通术语		
公司、股份公司、东唐电气	指	唐山东唐电气股份有限公司
东唐有限、有限公司	指	唐山东唐电器设备有限公司，系唐山东唐电气股份有限公司前身
艾德特	指	河北艾德特信息科技有限公司
旭辉电气	指	河北旭辉电气股份有限公司
思源电气	指	思源电气股份有限公司
智光电气	指	广州智光电气股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《唐山东唐电气股份有限公司章程》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
三会	指	股东大会、董事会、监事会
本公开转让说明书、本说明书	指	唐山东唐电气股份有限公司公开转让说明书
最近两年一期、报告期内	指	2015年、2016年、2017年1~6月
主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
中准会计师、会计师	指	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
京师律师、律师	指	北京京师（天津）律师事务所
中科华评估师、评估师	指	北京中科华资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业术语		
消弧线圈	指	电网中用来补偿中性点绝缘系统发生对地故障时产生的对地电容电流的单相电抗器，是消弧选线成套装置的主要设备
消弧线圈成套装置	指	一种电力系统中性点接地成套装置。一般具有自动跟踪测量系统电容电流、补偿单相接地故障产生的对地电容电流、查找故障线路等功能
中性点接地	指	三相电力系统中星形联结和曲折形联结中的公共点与大

		地之间的电气连接方式
弧光接地	指	区别于金属接地，弧光接地的故障点与大地之间非直接接触，而是通过电弧接触，多发生于中性点不接地系统中
接地故障	指	电网带电部位对地绝缘小于规定值而引起的故障
变电站	指	主要设备是开关和变电站，主要作用是改变电压
电阻柜	指	发电机中性点高阻接地，以限制接地电流，防止各种过电压的危害
3C 认证	指	“China Compulsory Certification”，中国国家认证认可监督管理委员会制定的中国强制认证制度，标志为“CCC”，认证标志的名称为“中国强制认证”

注：本公开转让说明书除特别说明外，所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：唐山东唐电气股份有限公司

英文名称：TANGSHAN DONGTANG ELECTRIC CO., LTD.

统一社会信用代码：91130223777731371G

注册资本：3,125万元

法定代表人：樊爱东

有限公司成立日期：2005年7月29日

股份公司设立日期：2017年8月30日

住所：唐山市滦县经济开发区日月潭路010号

邮编：063700

电话：0315-6792217

传真：0315-6792217

互联网网址：<http://www.dtdq.com.cn>

电子邮箱：tsdtdq@126.com

信息披露负责人：赵昕

经营范围：输配电及控制设备、电子元件及组件、工业自动控制系统装置、
电工仪器仪表、实验分析仪器、电子和电工机械专用设备的制造；
机械设备、五金产品及电子产品批发；贸易经济与代理；软件和
信息技术服务***（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）

主营业务：电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、销售和服务
所属行业：

C38 电气机械和器材制造业-《上市公司行业分类指引》(2012年修订)

C382 输配电及控制设备制造-《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)

C382 输配电及控制设备制造-《挂牌公司管理型行业分类指引》

12101310 电气部件与设备-《挂牌公司投资型行业分类指引》

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股票代码：[]

股票简称：[东唐电气]

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：31,250,000股

挂牌日期：[]年[]月[]日

股票转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《业务规则》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。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于上述《公司法》、《业务规则》等法律法规规定的自愿锁定的承诺。

3、本次进入股转系统可公开转让股份数量与限售安排

股份公司成立于 2017 年 8 月 30 日，截至本公开转让说明书签署日，公司可公开转让股份数量为 6,250,000 股。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的股份数量情况如下：

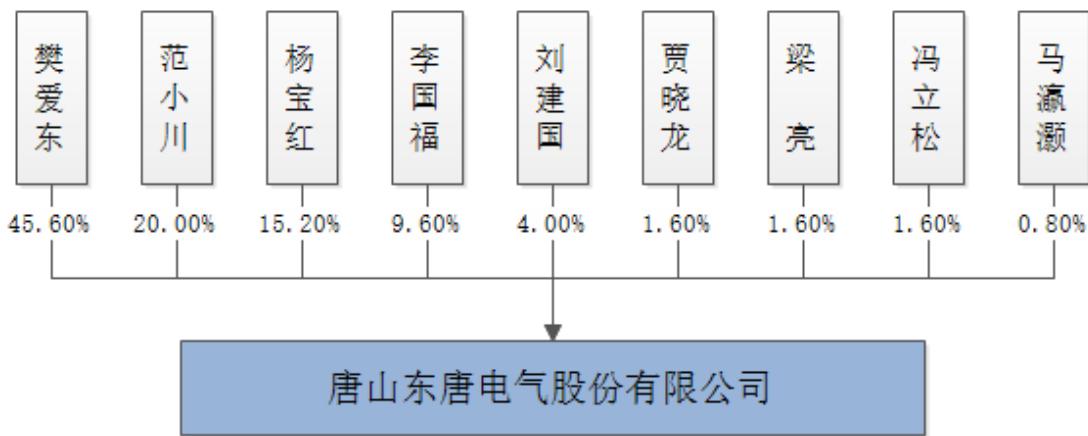
序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例	可流通股(股)	是否质押、冻结
1	樊爱东	14,250,000	45.60%	0	否
2	范小川	6,250,000	20.00%	6,250,000	否
3	杨宝红	4,750,000	15.20%	0	否
4	李国福	3,000,000	9.60%	0	否
5	刘建国	1,250,000	4.00%	0	否
6	梁亮	500,000	1.60%	0	否
7	贾晓龙	500,000	1.60%	0	否
8	冯立松	500,000	1.60%	0	否
9	马瀛灏	250,000	0.80%	0	否
合计		31,250,000	100.00%	6,250,000	-

截至本公开转让说明书签署日，所有发起人股东所持有的公司股份均未设置抵押或质押。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



(二) 控股股东及实际控制人基本情况

1、公司控股股东及实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，樊爱东先生持有公司 14,250,000 股，占比 45.60%，为公司控股股东、实际控制人。

樊爱东先生，出生于 1977 年，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998 年 1 月至 2002 年 4 月，历任北京电联港电器设备有限责任公司员工、售后工程部经理和技术部经理；2002 年 5 月至 2005 年 6 月，任唐山爱特自动化设备有限公司副总经理；2002 年 7 月至 2009 年 5 月，任南京双京电器集团有限公司技术顾问；2005 年 7 月至 2016 年 4 月，任东唐有限执行董事兼经理；2014 年 11 月至 2016 年 3 月，任艾德特执行董事；2015 年 12 月至 2017 年 5 月，任重庆市涪陵区伟源劳务派遣有限公司^①员工；2017 年 3 月至 2017 年 8 月，任唐山东创电子科技有限公司执行董事兼经理；2017 年 6 月至 2017 年 7 月，任东唐有限执行董事；2017 年 8 月至今，任公司董事长。

2、公司控股股东及实际控制人最近两年内变化情况

(1) 2016 年 3 月以前，樊爱东先生持有公司 51.00% 的股权，为公司控股股东、实际控制人；

(2) 2016 年 3 月至 2017 年 6 月，樊绍元先生代樊爱东先生持有公司 43.00% 的股权，樊爱东先生为公司控股股东、实际控制人。

^① 2015 年 12 月 1 日，樊爱东先生与重庆市涪陵区伟源劳务派遣有限公司签订劳动合同，派遣樊爱东先生前往重庆市亚东亚集团变压器有限公司担任技术员职务。

(3) 2017年6月至2017年9月，樊爱东先生持有公司57.00%的股份，为公司控股股东、实际控制人。

(4) 2017年9月至本公开转让说明书出具日，樊爱东先生持有公司45.60%的股份，为公司控股股东、实际控制人。

2017年9月15日，樊爱东与李国福签订《一致行动人协议》，李国福承诺未来在进行事项表决时将与樊爱东意见保持一致。

其中，樊绍元先生代樊爱东先生持股情况请参见本节之“四、公司股本形成及其变化情况”之“11、曾经存在的股权代持情形”。

综上，最近两年，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

(三) 前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况

1、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股数量、持股比例

截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东及持有公司5%以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股东性质	是否质押、冻结
1	樊爱东	14,250,000	45.60%	境内自然人	否
2	范小川	6,250,000	20.00%	境内自然人	否
3	杨宝红	4,750,000	15.20%	境内自然人	否
4	李国福	3,000,000	9.60%	境内自然人	否
5	刘建国	1,250,000	4.00%	境内自然人	否
6	梁亮	500,000	1.60%	境内自然人	否
7	贾晓龙	500,000	1.60%	境内自然人	否
8	冯立松	500,000	1.60%	境内自然人	否
9	马瀛灏	250,000	0.80%	境内自然人	否
合计		31,250,000	100.00%	-	-

(1) 樊爱东

樊爱东先生简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“(二)控股股东及实际控制人基本情况”。

(2) 范小川

范小川先生，出生于1968年，中国国籍，无境外永久居留权，学士学历。

1987年9月至1990年11月，历任丰南焦化厂车间工人、车间副主任、车间主任；1990年12月至2000年9月，任唐山通用电器厂技术部负责人；2000年10月至2004年8月，任唐山市永丰通用电器有限公司生产部经理；2004年9月至今任唐山励德成套设备有限公司执行董事。

(3) 杨宝红

杨宝红女士，出生于1971年，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1990年1月至1995年4月，任南京市六合区扬子彩色印刷厂员工；1995年5月至2002年2月，任南京六合煤矿机械有限责任公司办公室经理；2002年3月至今，待业。

(4) 李国福

李国福先生，出生于1958年，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1975年9月至1978年7月，任滦县李兴庄中学教师；1978年8月至1982年7月，服兵役；1982年8月至1997年6月，任唐山市冀东钢管厂技术员；1997年7月至2005年8月，任滦县交通局三中队长；2005年9月至2017年7月，历任东唐有限市场部副经理、生产部副经理和经理；2015年1月至2016年4月，任东唐有限监事；2017年8月至今，任公司董事兼总经理。

(5) 刘建国

刘建国先生，出生于1977年，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998年3月至2002年12月，历任北京电联港电器设备有限责任公司员工、助理工程师；2003年1月至2006年12月，待业；2007年1月至2016年3月，历任东唐有限员工、生产部经理；2016年4月至2017年7月，任东唐有限监事兼生产部经理；2017年8月至今，任公司董事兼生产部经理。

(6) 梁亮

梁亮先生，出生于1986年，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003年12月至2011年3月，任罗森伯格亚太电子有限公司员工；2011年4月至2017年7月，历任东唐有限员工、生产部副经理、综合部经理和市场营销部经理；2017年8月至今，任公司董事兼市场营销部经理。

(7) 贾晓龙

贾晓龙先生，出生于 1988 年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010 年 8 月至 2017 年 7 月，历任东唐有限技术部员工、技术部经理和技术总工；2017 年 8 月至今，任公司研发部经理。

(8) 冯立松

冯立松女士，出生于 1982 年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 3 月至 2009 年 2 月，历任唐山天奇电子有限责任公司技术员、质检员、生产主管和电气设计师；2009 年 3 月至 2016 年 4 月，任唐山励德成套设备有限公司技术经理；2016 年 5 月至 2017 年 7 月，任东唐有限物资部经理；2017 年 8 月至今，任公司董事兼物资部经理。

(9) 马瀛灏

马瀛灏先生，出生于 1975 年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996 年 9 月至 2010 年 4 月，任保定天威电气成套设备有限公司员工；2010 年 5 月至 2011 年 3 月，任保定电谷科技有限公司员工；2011 年 4 月至 2016 年 5 月，任保定市广维电气有限公司项目经理；2016 年 6 月至 2017 年 7 月，任东唐有限项目经理；2017 年 8 月至今，任公司监事、物资部副经理。

2、前十名股东之间的关联关系

公司股东李国福为公司控股股东、实际控制人樊爱东的舅舅。除此以外，公司前十名股东之间不存在三代以内直系血亲或旁系血亲的亲属关联关系。

(四) 公司股东主体的适格性

截至本公开转让说明书签署日，公司 9 名自然人股东均具有完全民事权利能力和民事行为能力，在中国境内均有住所，均具有中国法律、行政法规、规章和规范性文件规定的担任股份有限公司发起人的主体资格，出资符合法律、法规和规范性文件的规定，股东主体适格。

四、公司股本形成及其变化情况

1、2005年7月，东唐有限成立

东唐有限的前身唐山东丰电子科技有限公司系由樊爱东、姚雪峰、李国福共同出资组建，注册资本为 50 万元，其中樊爱东、姚雪峰和李国福分别出资 25.50

万元、13.00万元和11.50万元。

2005年7月29日，滦县信誉会计师事务所有限公司出具了“滦会事验字[2005]第047号”《验资报告》，验证本次出资到位。

2005年7月29日，公司取得滦县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	樊爱东	25.50	25.50	货币	51.00%
2	姚雪峰	13.00	13.00	货币	26.00%
3	李国福	11.50	11.50	货币	23.00%
合计		50.00	50.00	-	100.00%

2、2005年9月，东唐有限第一次变更公司名称

2005年9月20日，经公司股东会审议，同意将公司名称由“唐山东丰电子科技有限公司”变更为“唐山东唐电器设备有限公司”。

2005年9月20日，东唐有限完成上述工商变更。

3、2008年6月，东唐有限第一次股权转让

2008年5月6日，经东唐有限股东会审议，同意姚雪峰将其持有的出资额13万元转让予樊爱东，转让价格为5万元。同日，姚雪峰就上述事项与樊爱东签署了《股份转让协议》。

2008年6月25日，经东唐有限股东会审议，同意樊爱东、李国福的以下转让行为：

转让方	受让方	转让出资额(万元)	对应实缴出资额(万元)	转让价格(万元)
樊爱东	杨宝红	13.00	13.00	13.00
李国福	杨宝红	2.00	2.00	2.00
李国福	刘建国	3.00	3.00	3.00

2008年5月6日，樊爱东就上述事项与杨宝红签署了《出资转让协议书》，李国福就上述事项分别与杨宝红、刘建国签署了《出资转让协议书》。

2008年6月30日，东唐有限完成上述工商变更。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	樊爱东	25.50	25.50	货币	51.00%
2	杨宝红	15.00	15.00	货币	30.00%
3	李国福	6.50	6.50	货币	13.00%
4	刘建国	3.00	3.00	货币	6.00%
合计		50.00	50.00	-	100.00%

4、2012年6月，东唐有限第一次增资

2012年5月18日，经东唐有限股东会审议，同意公司注册资本增至500万元，其中樊爱东增资229.50万元，杨宝红增资135.00万元，李国福增资58.50万元，刘建国增资27.00万元。

2012年6月6日，河北金谷会计师事务所有限责任公司出具了“冀金谷会验变字[2012]055号”《验资报告书》，验证本次增资到位。

2012年6月6日，东唐有限完成上述工商变更。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	樊爱东	255.00	255.00	货币	51.00%
2	杨宝红	150.00	150.00	货币	30.00%
3	李国福	65.00	65.00	货币	13.00%
4	刘建国	30.00	30.00	货币	6.00%
合计		500.00	500.00	-	100.00%

5、2014年4月，东唐有限第二次增资

2014年4月19日，经东唐有限股东会审议，同意公司注册资本增至2,500万元，其中樊爱东认缴增资1,020.00万元，杨宝红认缴增资600.00万元，李国福认缴增资260.00万元，刘建国认缴增资120.00万元。

2014年4月19日，经东唐有限股东会审议，同意公司经营范围变更为“电力自动化设备、计算机软硬件、电子电器领域的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、网站建设、网络技术开发与技术服务、电子电器、五金交电、机电设备的销售。***（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

2014年4月24日，东唐有限完成上述工商变更。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	樊爱东	1,275.00	255.00	货币	51.00%
2	杨宝红	750.00	150.00	货币	30.00%
3	李国福	325.00	65.00	货币	13.00%
4	刘建国	150.00	30.00	货币	6.00%
合计		2,500.00	500.00	-	100.00%

6、2016年4月，东唐有限第二次股权转让

2016年3月24日，经东唐有限股东会审议，同意樊爱东、杨宝红的以下转让行为：

转让方	受让方	转让认缴额(万元)	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
樊爱东	樊绍元	1,075.00	255.00	0
	马瀛灏	50.00	0	0
	冯立松	50.00	0	0
	梁亮	50.00	0	0
	贾晓龙	50.00	0	0
杨宝红	贾晓龙	25.00	0	0

同日，上述转让行为各方签署了《股权转让协议》。

2016年4月8日，东唐有限完成上述工商变更。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	樊绍元	1,075.00	255.00	货币	43.00%
2	杨宝红	725.00	150.00	货币	29.00%
3	李国福	325.00	65.00	货币	13.00%
4	刘建国	150.00	30.00	货币	6.00%
5	贾晓龙	75.00	0	货币	3.00%
6	梁亮	50.00	0	货币	2.00%
7	马瀛灏	50.00	0	货币	2.00%
8	冯立松	50.00	0	货币	2.00%
合计		2,500.00	500.00	-	100.00%

公司在2016年3月第二次股权转让后至2017年6月第三次股权转让前，樊

爱东委托其父亲樊绍元代为持有公司的股权，存在委托持股的情形，主要原因系：①在此期间，樊爱东先生接受重庆市涪陵区伟源劳务派遣有限公司派遣任重庆市亚东亚集团变压器有限公司技术员职务，进行业务技术交流，鉴于工作地点位于重庆，经常无法及时签署、审批公司的相关文件，为提高公司经营决策效率，其遂委托父亲樊绍元代为行使股东权利；②根据《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》：“关联企业指与本国有企业有关系或业务关联且无国有股份的企业。严格限制职工投资关联关系企业…”，鉴于重庆市亚东亚集团变压器有限公司系国有企业，且其经营业务涉及公司下游行业领域，具有关联性，因此，樊爱东先生委托父亲樊绍元先生代为行使股东权利。

截至目前，樊绍元已将代持的股权全部转让予樊爱东，并办理了工商变更手续，樊绍元与樊爱东之间的股权代持关系已解除，樊爱东现持有公司的 1,425.00 万元出资额（其中原委托持股部分为 1,075.00 万元）均为其真实持有，双方之间不存在任何股权争议或潜在法律纠纷，也不存在包括股权转让款在内的其他争议及潜在法律纠纷。

此外，樊爱东和樊绍元出具《股权代持说明》，双方确认上述股权代持事项已解除，双方之间不存在任何股权争议或潜在法律纠纷，也不存在包括股权转让款在内的其他争议及潜在法律纠纷。

综合上述情形，东唐有限曾存在的股权代持关系已经解除，不会对公司本次挂牌构成实质障碍。

7、2016年12月，东唐有限第一次补缴注册资本

2016年8月至11月，公司股东樊绍元代樊爱东补缴出资450万元；2016年10月，公司股东杨宝红补缴出资30万元；2016年12月，公司股东李国福补缴出资50万元。

根据工商银行唐山滦县支行营业室提供的业务回单，上述股东已于2016年8月至2016年12月将补缴出资款交存东唐有限在工商银行唐山滦县支行营业室开立的账号为“0403014109249068428”的企业账户内。

此次补缴出资完成后，东唐有限的出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	樊绍元	1,075.00	705.00	货币	43.00%

2	杨宝红	725.00	180.00	货币	29.00%
3	李国福	325.00	115.00	货币	13.00%
4	刘建国	150.00	30.00	货币	6.00%
5	贾晓龙	75.00	0	货币	3.00%
6	梁亮	50.00	0	货币	2.00%
7	马瀛灏	50.00	0	货币	2.00%
8	冯立松	50.00	0	货币	2.00%
合计		2,500.00	1,030.00	-	100.00%

8、2017年6月，东唐有限第三次股权转让

2017年6月13日，经东唐有限股东会审议，同意樊绍元、杨宝红、李国福、刘建国、马瀛灏、贾晓龙的以下转让行为：

转让方	受让方	转让认缴额 (万元)	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)
樊绍元	樊爱东	1,075.00	705.00	0
杨宝红		250.00	0	0
李国福		25.00	0	0
刘建国		25.00	0	0
马瀛灏		25.00	0	0
贾晓龙		25.00	0	0

同日，上述转让行为各方签署了《股权转让协议》。

2017年6月16日，东唐有限完成上述工商变更。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	樊爱东	1,425.00	705.00	货币	57.00%
2	杨宝红	475.00	180.00	货币	19.00%
3	李国福	300.00	115.00	货币	12.00%
4	刘建国	125.00	30.00	货币	5.00%
5	梁亮	50.00	0	货币	2.00%
6	贾晓龙	50.00	0	货币	2.00%
7	冯立松	50.00	0	货币	2.00%
8	马瀛灏	25.00	0	货币	1.00%
合计		2,500.00	1,030.00	-	100.00%

9、2017年6月，东唐有限第二次补缴注册资本

2017年6月1日至2017年6月30日，公司股东樊爱东补缴出资720万元，公司股东杨宝红补缴出资295万元，公司股东李国福补缴出资185万元，公司股东刘建国补缴出资95万元，公司股东贾晓龙、冯立松、梁亮分别补缴出资50万元，公司股东马瀛灏补缴出资25万元。

根据工商银行唐山滦县支行营业室提供的业务回单，上述股东已于2017年6月1日至2017年6月30日将补缴出资款缴存东唐有限在工商银行唐山滦县支行营业室开立的账号为“0403014109249068428”的企业账户内。

此次补缴出资完成后，东唐有限的出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	樊爱东	1,425.00	1,425.00	货币	57.00%
2	杨宝红	475.00	475.00	货币	19.00%
3	李国福	300.00	300.00	货币	12.00%
4	刘建国	125.00	125.00	货币	5.00%
5	梁亮	50.00	50.00	货币	2.00%
6	贾晓龙	50.00	50.00	货币	2.00%
7	冯立松	50.00	50.00	货币	2.00%
8	马瀛灏	25.00	25.00	货币	1.00%
合计		2,500.00	2,500.00	-	100.00%

10、2017年8月，东唐有限整体变更为股份公司

2017年8月16日，东唐有限召开股东会，全体股东一致同意公司采取有限公司整体变更方式发起设立股份公司。

2017年8月16日，各发起人签署《发起人协议》并召开创立大会，同意作为发起人，以发起设立方式整体变更为股份公司。股份公司设立后，原有限公司的资产、负债和权益全部由股份公司承继。

根据中准会计师事务所(特殊普通合伙)出具的编号为“中准审字[2017]1743号”的《审计报告》，截至2017年6月30日止，公司的账面净资产为人民币25,459,958.65元。全体股东同意按1:0.9819比例折股25,000,000股，其余459,958.65元计入资本公积。

根据北京中科华资产评估有限公司出具的“中科华评报字[2017]第 111 号”《评估报告》，截至 2017 年 6 月 30 日公司净资产评估值为人民币 2,601.55 万元，增值率 2.18%。

2017 年 8 月 16 日，中准会计师出具了《验资报告》（中准验字[2017]1081 号），验证截至 2017 年 8 月 16 日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2017 年 8 月 30 日，东唐电气完成股份公司设立登记，并领取了《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为 91130223777731371G。

东唐电气设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	股份数量(股)	出资方式	持股比例
1	樊爱东	14,250,000	净资产折股	57.00%
2	杨宝红	4,750,000	净资产折股	19.00%
3	李国福	3,000,000	净资产折股	12.00%
4	刘建国	1,250,000	净资产折股	5.00%
5	梁亮	500,000	净资产折股	2.00%
6	贾晓龙	500,000	净资产折股	2.00%
7	冯立松	500,000	净资产折股	2.00%
8	马瀛灏	250,000	净资产折股	1.00%
合计		25,000,000	-	100.00%

11、2017年9月，东唐电气第三次增资、经营范围变更

2017 年 9 月 15 日，经东唐电气股东大会审议，同意范小川对东唐电气进行增资，注册资本由 2,500 万元增至 3,125 万元，新增注册资本由范小川以现金方式出资。

2017 年 9 月 15 日，经东唐电气股东大会审议，同意公司经营范围变更为“输配电及控制设备、电子元件及组件、工业自动控制系统装置、电工仪器仪表、实验分析仪器、电子和电工机械专用设备的制造；机械设备、五金产品及电子产品批发；贸易经济与代理；软件和信息技术服务***（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）”。

2017 年 9 月 19 日，东唐电气完成上述工商变更。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	股份数量(股)	持股比例
1	樊爱东	14,250,000	45.60%
2	范小川	6,250,000	20.00%
3	杨宝红	4,750,000	15.20%
4	李国福	3,000,000	9.60%
5	刘建国	1,250,000	4.00%
6	梁亮	500,000	1.60%
7	贾晓龙	500,000	1.60%
8	冯立松	500,000	1.60%
9	马瀛灏	250,000	0.80%
合计		31,250,000	100.00%

12、曾经存在的股权代持情形

公司在 2016 年 3 月第二次股权转让后至 2017 年 6 月第三次股权转让前，樊爱东委托其父亲樊绍元代为持有公司的股权，存在委托持股的情形，主要原因系：

①在此期间，樊爱东先生接受重庆市涪陵区伟源劳务派遣有限公司派遣任重庆市亚东亚集团变压器有限公司技术员职务，进行业务技术交流，鉴于工作地点位于重庆，经常无法及时签署、审批公司的相关文件，为提高公司经营决策效率，其遂委托父亲樊绍元代为行使股东权利；②根据《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》：“关联企业指与本国有企业有关系或业务关联且无国有股份的企业。严格限制职工投资关联关系企业…”，鉴于重庆市亚东亚集团变压器有限公司系国有企业，且其经营业务涉及公司下游行业领域，具有关联性，因此，樊爱东先生委托父亲樊绍元先生代为行使股东权利。

截至目前，樊绍元已将代持的股权全部转让予樊爱东，并办理了工商变更手续，樊绍元与樊爱东之间的股权代持关系已解除，樊爱东现持有公司的 1,425.00 万元出资额（其中原委托持股部分为 1,075.00 万元）均为其真实持有，双方之间不存在任何股权争议或潜在法律纠纷，也不存在包括股权转让款在内的其他争议及潜在法律纠纷。

此外，樊爱东和樊绍元出具《股权代持说明》，双方确认上述股权代持事项已解除，双方之间不存在任何股权争议或潜在法律纠纷，也不存在包括股权转让款在内的其他争议及潜在法律纠纷。

综合上述情形，东唐有限曾存在的股权代持关系已经解除，不会对公司本次挂牌构成实质障碍。

13、公司历次股权转让的价格、定价依据、转让价款支付情况以及股权转让涉及税收的缴纳情况

(1) 2008 年 5 月股权转让，姚雪峰将其持有的 13 万元出资转让给樊爱东，转让价格为 5 万元。截至 2007 年 12 月 31 日，公司每股净资产额为 0.38 元，该次股权转让的作价依据为公司净资产并经双方协商确定，本次股权转让价款已全部支付完毕。2008 年 6 月股权转让，樊爱东将其持有的 13 万元出资以每一元出资 1 元的价格转让给杨宝红；李国福将其持有的 2 万元出资以每一元出资 1 元的价格转让给杨宝红；李国福将其持有的 3 万元出资以每一元出资 1 元的价格转让给刘建国。该次股权转让的作价依据以公司净资产为基础并考虑公司发展前景经双方协商确定，本次股权转让价款已全部支付完毕。

(2) 2016 年 4 月股权转让，樊爱东将其持有的 1,075 万元出资转让给樊绍元，将其持有的 50 万元出资转让给马瀛灏，将其持有的 50 万元出资转让给冯立松，将其持有的 50 万元出资转让给梁亮，将其持有的 50 万元出资转让给贾晓龙；杨宝红将其持有的 25 万元出资转让给贾晓龙。

本次股权转让中樊爱东转让给樊绍元的 1,075 万元是基于股权代持安排(详见《公开转让说明书》“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及其变化情况”之“12、曾经存在的股权代持情形”），分别转让给马瀛灏、冯立松、梁亮、贾晓龙的 50 万元出资均为其认缴出资额，杨宝红转让给贾晓龙的股权亦为其认缴的出资额，故每一元注册资本对价为 0 元，本次转让的价格以股东的认缴额为依据进行定价。

(3) 2017 年 6 月股权转让，樊绍元将其持有的 1,075 万元出资、杨宝红将其持有的 250 万元出资、李国福将其持有的 25 万元出资、刘建国将其持有的 25 万元出资、马瀛灏将其持有的 25 万元出资、贾晓龙将其持有的 25 万元出资转让给樊爱东的决议。

本次股权转让中樊绍元转让给樊爱东的 1,075 万元是基于股权代持安排还原（详见《公开转让说明书》“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及其变化情况”之“12、曾经存在的股权代持情形”），杨宝红、李国福、刘建国、马瀛灏、贾晓龙转让给樊爱东的出资均为其认缴出资额，故每一元注册资本对价为 0 元，本次转让的价格以股东的认缴额为依据进行定价。

根据《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》第四条规定，个人转让股权，以股权转让收入减除股权原值和合理费用后的余额为应纳税所得额，按“财产转让所得”缴纳个人所得税。鉴于上述股权转让方并未产生应纳税所得额，因此，均无须缴纳个人所得税。

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司董事会由5名董事组成，任期三年，任期届满后可连选连任。

序号	姓名	职务	通过会议届次	任职期限
1	樊爱东	董事长	创立大会暨第一次股东大会	2017.8.16-2020.8.15
2	李国福	董事、总经理	创立大会暨第一次股东大会	2017.8.16-2020.8.15
3	刘建国	董事、生产部经理	创立大会暨第一次股东大会	2017.8.16-2020.8.15
4	冯立松	董事、物资部经理	创立大会暨第一次股东大会	2017.8.16-2020.8.15
5	梁亮	董事、市场营销部经理	创立大会暨第一次股东大会	2017.8.16-2020.8.15

1、樊爱东

樊爱东先生，董事长，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、李国福

李国福先生，董事，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）

前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

3、刘建国

刘建国先生，董事，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

4、冯立松

冯立松女士，董事，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

5、梁亮

梁亮先生，董事，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

（二）监事基本情况

公司监事会由3名监事构成，任期三年，任期届满可连选连任。

序号	姓名	职务	通过会议届次	任职期限
1	马瀛灏	监事会主席、物资部副经理	第一届监事会第一次会议	2017.8.16–2020.8.15
2	常剑峰	监事、生产部工程师	职工代表大会	2017.8.16–2020.8.15
3	王容	监事、综合部经理	创立大会暨第一次股东大会	2017.8.16–2020.8.15

1、马瀛灏

马瀛灏先生，监事会主席，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

2、常剑峰

常剑峰先生，出生于 1987 年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012 年 4 月至 2017 年 7 月，历任东唐有限员工、生产部副经理；2017 年 8 月至今，任公司监事兼生产部工程师。

3、王容

王容女士，出生于 1985 年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007

年7月至2008年2月，任四川省广安市华蓥市庆华镇人民政府办公室文员；2008年3月至2014年11月，历任衡水通合汽车销售服务有限公司员工、销售经理助理、销售经理和市场经理；2014年12月至2015年3月，任唐山锦驰贸易有限公司业务部区域主管；2015年4月至2016年10月，任唐山盛和科技有限公司业务部区域主管；2016年11月至2017年7月，任东唐有限综合部经理；2017年8月至今，任公司监事兼综合部经理。

（三）高级管理人员基本情况

公司共有2名高级管理人员，基本情况如下：

序号	姓名	职务	通过会议届次	任职期限
1	李国福	董事、总经理	第一届董事会第一次会议	2017.8.16–2020.8.15
2	赵昕	财务总监、董事会秘书	第一届董事会第一次会议	2017.8.16–2020.8.15

1、李国福

李国福先生，总经理，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况”。

2、赵昕

赵昕女士，出生于1990年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年8月至2011年8月，任唐山市隆源瓷厂员工；2011年9月至2012年6月，待业；2012年7月至2017年7月，任东唐有限财务部员工；2017年8月至今，任公司财务总监兼董事会秘书。

（四）董事、监事、高级管理人员的持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份具体情况如下：

序号	姓 名	职 务	持股数量(股)	持股比例
1	樊爱东	董事长	14,250,000	45.60%
2	李国福	董事、总经理	3,000,000	9.60%
3	刘建国	董事、生产部经理	1,250,000	4.00%

4	梁亮	董事、市场营销部经理	500,000	1.60%
5	冯立松	董事、物资部经理	500,000	1.60%
6	马瀛灏	监事会主席、物资部副经理	250,000	0.80%
合计			19,750,000	63.20%

除上述情形外，公司董事、监事和高级管理人员不存在其他方式持有公司股票的情况。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末
资产总计(万元)	3,351.40	1,907.81	1,252.17
股东权益合计(万元)	2,546.00	932.69	292.98
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	2,546.00	932.69	292.98
每股净资产(元)	1.02	0.91	0.59
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.02	0.91	0.59
资产负债率(母公司)	24.03%	51.11%	76.60%
流动比率(倍)	3.98	1.85	1.23
速动比率(倍)	3.73	1.75	1.10
项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
营业收入(万元)	1,083.45	1,696.18	1,616.68
净利润(万元)	143.30	109.71	68.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	143.30	109.71	68.58
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	143.37	48.96	52.42
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)	143.37	48.96	52.42
毛利率(%)	31.87	31.39	30.86
净资产收益率(%)	14.27	24.68	26.51
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	14.28	11.01	20.26
基本每股收益(元/股)	0.14	0.18	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.18	0.14
应收账款周转率(次)	0.85	1.57	1.68

存货周转率(次)	4.93	10.29	8.90
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-399.13	-56.96	27.57
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.16	-0.06	0.06

注：计算公式及说明如下：

- 1、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的年末股东权益÷年末股份总数
- 2、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%
- 3、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÷期末股数
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额；2015年应收账款平均账面余额为当年末的账面余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均账面余额；2015年存货平均账面余额为当年末的账面余额
- 6、母公司资产负债率=(母公司负债总额÷母公司资产总额)×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=(流动资产-存货净额)÷流动负债

八、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：东莞证券股份有限公司

法定代表人：陈照星

住所：东莞市莞城区可园南路一号

联系电话：0769-22119285

传真：0769-22119285

项目小组负责人：郑洪杰

项目小组成员：郑洪杰、曹晴、张贵星

(二) 律师事务所

名称：北京京师（天津）律师事务所

负责人：陈霁

住所：天津市滨海新区旷世国际大厦A座1905

联系电话：022-65668076

传真：022-65668076

经办律师：洪乔、刘亮

(三) 会计师事务所

名称：中准会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：田雍

住所：北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦四层

联系电话：010-8835617

传真：010-88354834

经办注册会计师：牛忠党、郭涛

(四) 资产评估机构

名称：北京中科华资产评估有限公司

法定代表人：曹宇

住所：北京市海淀区首体南路22号国兴大厦四层

电话：010-88354832

传真：010-88354837

签字注册评估师：芦红义、谢厚玉

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务

公司系一家专业从事集电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、销售和服务为一体的高新技术企业，主要生产消弧线圈成套装置、接地电阻柜及配电网工程类等产品。自公司成立以来，一直以电网的安全运行与节能降耗作为经营理念，在输配电及控制设备制造领域拥有独立的核心技术，积累了丰富成熟的产品开发和制造经验，建立了良好的口碑和品牌优势。公司产品面向发电、输配电、用电等整个电网产业链，广泛应用于国家电网、新能源发电、电力设备制造等领域。公司主营业务明确，报告期内未发生重大变化。

经过多年的经营发展，公司已成为唐山市优秀的科技型企业。2017年3月公司被中国质量认证监督协会和中国品牌认证协会评选为“质量服务信誉 AAA 级诚信企业”，2016年2月公司被中共滦县县委和滦县人民政府评选为“2015 年度科技创新示范单位”，2015 年公司获得“第四届中国创新创业大赛优秀企业”荣誉称号。此外，公司还获得了“河北省科技型中小企业”、“AAA 级信用单位”、“第四届中国创新创业大赛优秀企业”、“河北省中小企业名牌产品”等荣誉。

(二) 主要产品及服务

公司产品已于 2016 年 11 月 4 日通过 ISO 9001:2008 质量管理体系认证。目前，公司产品分为中性点系列产品、电力电网中高压成套设备系列产品和工业单片机自动化系列产品三大类。具体产品结构情况如下：

序号	一级分类	二级分类
1	中性点系列产品	消弧线圈成套装置
		接地电阻柜类产品
		中性点接地间隙成套装置
2	电力电网中高压成套设备系列	消弧消谐聚优柜类产品

	产品	光伏新能源类产品
		配电网工程类产品
3	工业单片机自动化系列产品	开关柜配套保护控制类产品
		变压器风冷控制系统
		磁选化验分析类产品

1、中性点系列产品

中性点系列产品主要应用安装在发电厂、大型厂矿企业等电力行业的变配电站及自备电厂的电网中性点位置，在单相接地故障时能够快速切除故障，抑制谐振过电压现象，保护相关电力系统及其中性点，提高电力系统的安全性和可靠性，适用于 6kV~110kV 电压等级。该类产品主要包括消弧线圈成套装置、接地电阻柜类产品和中性点接地间隙成套装置三类。

(1) 消弧线圈成套装置（自动跟踪消弧线圈成套装置）

消弧线圈成套装置在配电网发生接地故障时，自动调整消弧线圈电感值，快速识别出故障线路，实现自动跟踪补偿功能，在消除因接地故障引起的起弧和自燃着火事故的同时抑制谐振过电压现象，避免故障造成人身伤害及经济损失。消弧线圈成套装置拥有自动跟踪补偿、选线跳闸、故障录波及数据通讯等多种智能功能，提高了电网供电的可靠性和安全性。消弧线圈成套装置分为调匝式、调容式、相控式和直流励磁式 4 种，广泛应用于 6kV~66kV 电网系统中，包括电网公司、工业企业、基础设施、发电厂、轨道交通及新能源发电等行业。



调匝式消弧线圈成套装置



调容式消弧线圈成套装置

(2) 接地电阻柜类产品

当配电网发生接地故障时，接地电阻柜类产品使用高灵敏度接地故障保护设

备准确判定并切除馈线一次及二次故障，确保电力系统的安全性和可靠性。接地电阻柜类产品涵盖 DT-FNR 型发电机中性点接地电阻柜、DT-BNR 型变压器中性点接地电阻柜和 DT-DRG 型低压中性点接地电阻柜，广泛应用于发电机中性点接地保护系统和电网变压器中性点接地保护系统，适用于 0.38kV~35kV 的电压等级。



中性点接地电阻柜



低压接地电阻柜

(3) 中性点接地间隙成套装置

中性点接地间隙成套装置采用球形放电间隙的方式，与惯用的棒形放电间隙方式相比具有放电电压准确率高、分散性小、特性稳定的特点，能够使变压器中性点实现以接地和不接地两种方式运行，避免变压器中性点遭受雷电冲击造成的损失。该类产品具有体积小、便于安装调试、可靠性高等特点，广泛应用于电力、冶金、石化、矿山、建筑环保等领域。



2、电力电网中高压成套设备系列产品

电力电网中高压成套设备系列产品能够简化现有配备设备中大量的交直流变换环节，减少能源在传输过程中的损耗，提高能源利用效率，适用于交流电压 0.4kV~35kV 等级和直流电压 24V~600V 等级。该类产品主要包括消弧消谐聚优

柜类产品、光伏新能源类产品和配电网工程类产品三类。

(1) 消弧消谐聚优柜类产品

消弧消谐聚优柜类产品能够熄灭电弧，有效限制弧光接地过电压现象，消除中性点非直接接地系统弧光接地故障给电器设备带来的损害。该类产品主要包括DTXH 消弧消谐及 PT 柜、DTKX 开关消弧柜和 DTYZ 过电压聚优（抑制）柜，广泛应用于 3kV~35kV 中压电力系统中，包括发电厂、变电站、冶金化工、石油煤炭、轻工水泥、轨道交通等领域。



DTKX开关消弧柜



消弧消谐智能控制器

(2) 光伏新能源类产品

光伏新能源类产品具有电流汇流、逆变、智能监控控制及配电输出等功能。该类产品主要包括小型光伏发电系统、汇流智能监控模块和光伏交直流配电柜等，广泛应用于光伏发电站建设和直流用电等领域，包括道路监控、通信基站、林区防火监控、环境监测、渔民养殖、边防哨所等。



直流光伏防雷汇流箱



小型光伏并网发电系统

(3) 配电网工程类产品

配电工程类产品系指电力系统在发电、输配电、电能转换、开关断合、电能消耗等用电过程中起通断、控制或保护等作用的一系列产品，适用于 0.4kV~35kV 电压等级。该类产品广泛应用于国家电网、居民生活、工矿企业、交通航空等领域。



3、工业单片机自动化系列产品

工业单片机自动化系列产品的应用在于监测、控制、调节、保护电力电气设备，跟踪生产流程，为操作人员提供生产指挥信号，对工业样品进行化验分析以检测样品质量。该类产品主要包括开关柜配套保护控制类产品、变压器风冷控制系统和磁选化验分析类产品三类。

(1) 开关柜配套保护控制类产品

开关柜配套保护控制类产品在电力系统进行发电、输电、配电和电能转换的过程中起到开合、控制和保护用电的作用。该类产品主要包括二次消谐装置、无线测温装置、开关柜智能集控单元、小电流接地选线装置和温湿度控制器等，广泛应用于发电厂、冶金轧钢、轻工纺织、高层建筑等场所开关柜中。



(2) 变压器风冷控制系统

变压器风冷控制系统是大型电力变压器不可或缺的辅助控制系统，通过控制变压器冷却系统的风机和油泵的运行情况，达到快速高效的降低变压器温度的效果，使它能够在高寒、高热、高湿、高污秽以及高盐雾等恶劣自然环境场所可靠工作的同时延长散热风机与循环油泵的使用寿命。



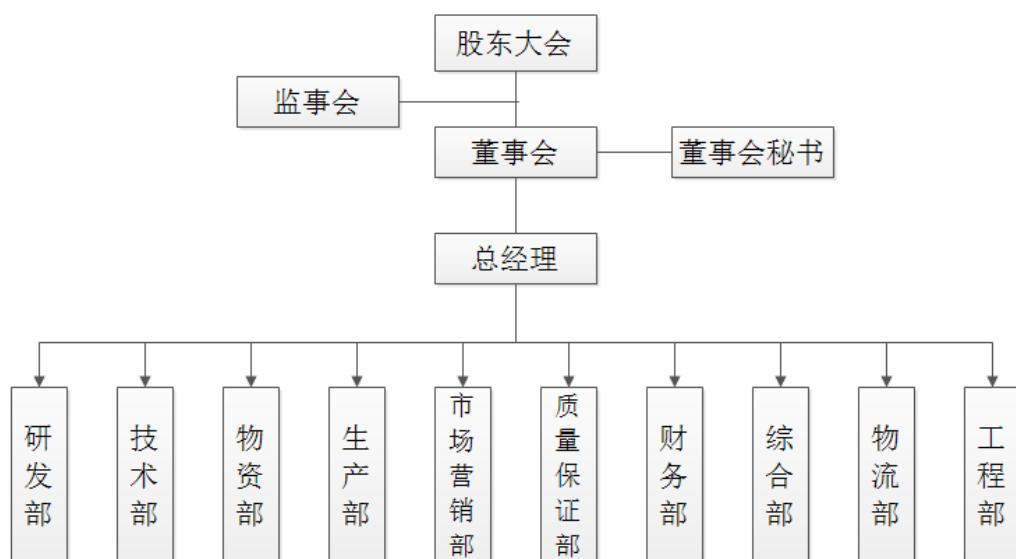
(3) 磁选化验分析类产品

磁选化验分析类产品的核心控制器采用计算机控制技术，在实现全智能操控的同时能够对磁场强度进行一键式全自动测量，并以精确的全数字化形式直观显示测量结果。该类产品具有新型的设计结构和外观，移动灵活，操作简便，适用于选煤、矿山、冶金及地质等行业实验室中。



二、公司内部组织结构与业务流程

(一) 内部组织结构图



截至公开转让说明书签署日，公司依据《公司法》、《公司章程》等规定建立了规范的法人治理结构，公司内部设置 10 个职能部门，各个部门严格履行各自的职责。公司各部门的主要职责情况如下：

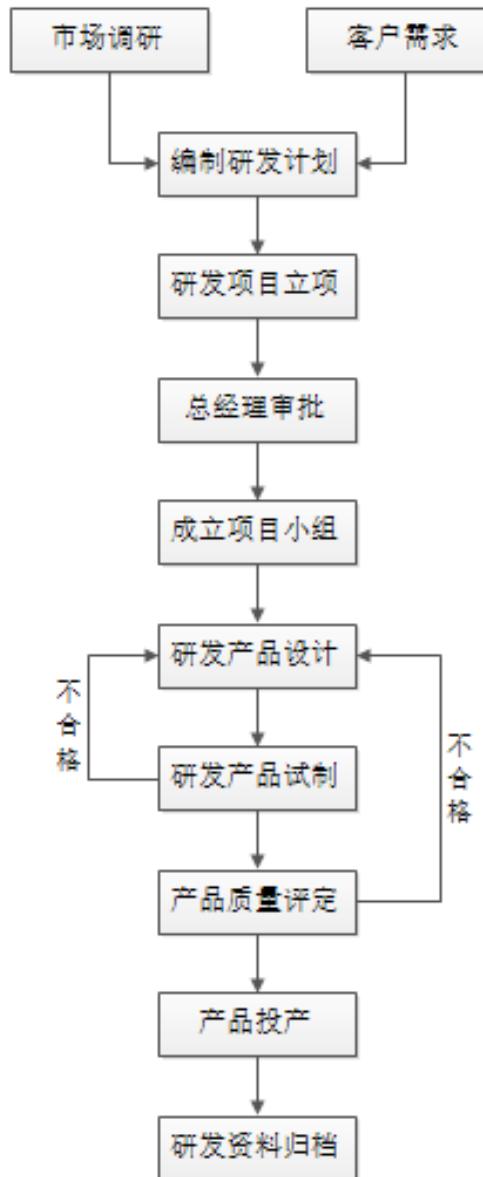
部门名称	主要职责
研发部	根据公司总体规划制订公司产品研发计划，针对公司现有产品进行销售跟踪，产品改良，负责组织产品开发过程中的评审、技术验证和技术确认；负责与技术开发有关的新理念、新技术、新工艺、新材料等资料的收集、整理及归档；负责公司专利申请及技术培训。

技术部	制订业务报价核算表，编制技术协议、技术方案，绘制各类技术图纸、铭牌；编制产品说明书、投标技术文件及技术说明；编制设备出厂发货文件，解决涉及公司内外部技术的问题。
物资部	负责评选合格供应商，编制采购计划，采购生产原材料、办公用品、劳保用品等物资；负责对供货单位的物资质量进行审核；负责仓库的管理及盘点。
生产部	负责设备的组装、接线、生产，磁选管控制器的焊板、组装、调试；负责出厂设备的包装、装车及到货设备的卸载；负责生产项目报告的总结及生产材料的组织。
市场营销部	负责客户的开发与维护，制订公司营销策略及方案；负责产品销售业务处理，包括合同的制订、签售、回款，以及协调财务部给客户开具发票等事宜；负责建立健全网络销售业务及相应信息的发布。
质量保证部	负责消弧线圈控制器、智能控制器等产品的组装调试；负责对采购的物资及出厂的产成品进行质量检验；负责各类产品的铭牌印制及产品设备的现场安装、调试及维修。
财务部	负责参与制定本公司财务制度及相应的实施细则；负责公司日常财务核算工作，参与公司的经营管理；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转。
综合部	负责公司员工的招聘、入职、培训、工资核算、保险缴纳工作，制定公司各项考核管理制度并监督实施；负责公司各类会议、重要活动的筹备及组织，督促检查公司有关决策、工作部署及重要事项的办理落实情况，及时反馈工作进展和办理结果，协调公司各部门有关工作运行；负责公司来访客户的接待工作。
物流部	负责公司所有产品设备的发货事宜；负责检查物流调度合理性，控制物流运营成本，不断寻找物流供应商，制定合理的竞争机制以降低物流成本。
工程部	负责产品设备的现场安装、调试、维修和现场验收等工作。

（二）主要业务流程

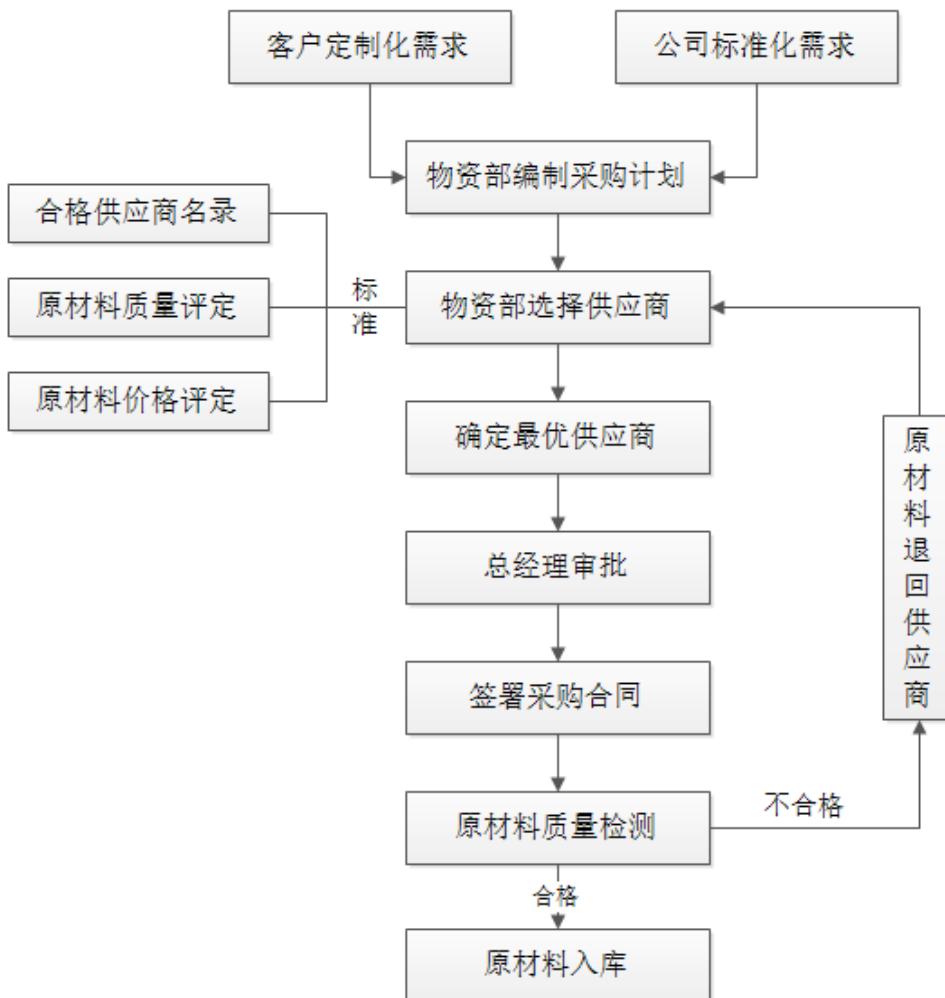
1、研发流程

公司设有专门的研发部门，以市场需求为导向，通过市场调研和客户定制化订单来研究客户的潜在要求，对产品规格、性能指标进行改性，满足下游客户的定制化需求。具体研发流程如下：



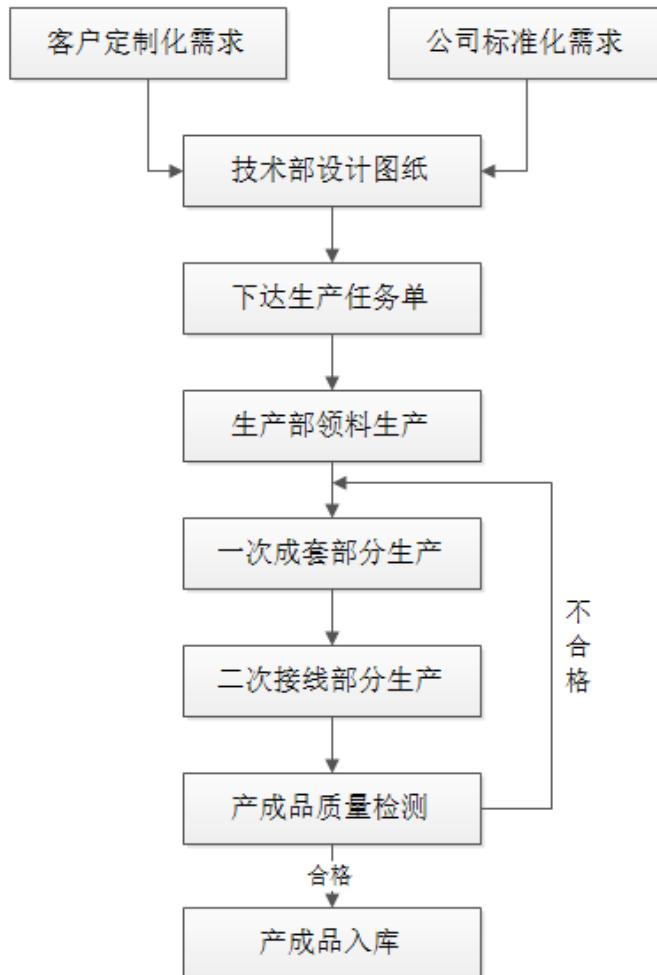
2、采购流程

公司设立了专门的物资部门，物资部根据客户需求编制采购计划，在综合对比原材料价格和质量的情况下，从《合格供应商名录》中选择最优供应商实施物资采购，原材料到货后，待技术部和质量保证部严格按照检验标准对原材料进行质量检验并出具验收合格证明后方可入库。具体采购流程如下：



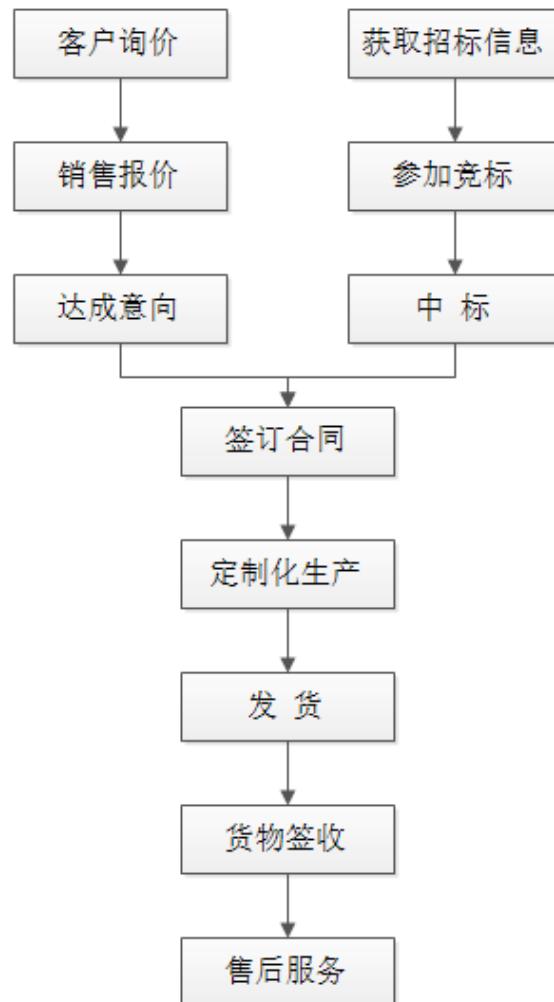
3、生产流程

公司产品主要以定制化生产方式为主，在接到客户订单后由技术部门负责产品图纸设计，并下发生产任务单，生产部门根据生产任务单到物资部领取原材料进行产品组装生产，待质量保证部按照技术部下达的质量标准检验合格后方可入库。同时，为确保产品质量的优质性，公司建立了一套完整的质量管理体系，严格把控产品质量。具体生产流程如下：



4、销售流程

在销售管理方面，公司主要通过商务谈判的方式与下游客户达成意向。合同签订后，技术部根据合同及其后附的技术协议约定对产品进行设计，并下发生产任务单，生产部负责产品的生产，物流部负责产品的配送。货物发出后，由公司工程部门进行设备现场指导、安装、调试、培训工作。具体销售流程如下：



三、公司业务有关的关键资源要素

(一) 公司产品及服务所使用的主要技术

公司自成立以来始终专注于输配电及控制设备制造领域的研发工作，在不断吸收国内外行业先进生产工艺和管理经验的同时，积累了丰富的研发制造经验，并形成了一批广泛应用于公司主营业务的核心技术。截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术内容和特点
1	消弧线圈自动跟踪补偿技术	当系统发生单相接地故障时，加装在电网中性点位置的消弧线圈能够通过向大地提供电感电流来自动补偿系统中存在的电容电流，将故障点的故障电流降到最低，防止系统单相接地故障时各种危害现象发生，并有效抑制接地弧光及接地谐振过电压等现象。
2	基于互联网平台	利用消弧线圈控制器和无线或有线路由器接入互联网、远程计算

	的消弧线圈控制技术	机或手机，通过互联网数据服务器处理，用户可通过远程计算机或手机对不同区域的消弧线圈运行状态实施监控。
3	消弧线圈系统的仿真实验技术	利用低压电网组建模拟系统试验台（系统组件模块、参数显示组件模块、操作组件模块）统一对柜体进行台式组装，用于消弧线圈系统模拟仿真试验，解决了消弧线圈模拟仿真试验系统的组建难题。具有使用安全可靠、结构简单、占地面积小、操作方便、维修成本低等特点。
4	磁选管智能化技术	磁选管智能化技术是指在磁选管核心控制器上采用计算机控制技术，在实现全智能操控的同时能够对磁场强度进行一键式全自动测量，并以精确的全数字化形式直观显示测量结果。 公司利用磁选管智能化技术生产的智能磁选管装置，具有全自动化智能测量、一体化车式结构、直接磁场显示、精准度高等特点。同时，智能磁选管装置的核心部件智能型控制器采用工业级进口电子元件和专用工业级计算机芯片，增加了许多人性化装置，全方位为用户考虑，具有体积小、功耗低、性能稳定、使用寿命长、维护量小等特点。
5	预制舱智能化技术	通过采用多个预制舱快速定位、组装的模式，摒弃了传统的砖墙、混凝土结构的建筑方式，实现智能化变电站的产生及利用。 公司利用预制舱智能化技术生产的智能化预制舱装置，可分为电力系统光伏逆变器舱、电力系统储能舱、电力系统SVG舱、电力系统电力设备舱、水处理设备舱、LNG移动加气舱等。该装置具有外表坚固容量大、可拓展性及创新环保理念强、现场拼装简单快捷、隔热防火、密封防水、防腐防锈等多种实用性功能。
6	电阻柜智能控制技术	能够以多种语言的模式提供温湿度控制和电压监测报警的功能，且各语言模式能够实现一键切换，增设了标准的 SD 卡卡槽，可兼容各种规格的 SD 存储卡，可以方便的将装置内存储的各种数据信息及记录信息导出，备份及参数恢复。
7	开关柜智能无线测温技术	通过加装无线测温元件及相应的设备，搭建一套无线测温系统，将各开关柜的动静触头、母排接触部分的温度传输到后台监控系统，使变电运行人员能够通过后台或集控中心观察到每个开关柜内接点温升情况，提高设备自动化运行水平。具有在线自动检测、无线数据传输、高性能温度传感、超温报警、远程组网监测、设备趋势分析等特点。
8	供配电应用技术	通过对电力负荷、短路电流等参数指标的计算来确定变配电所的主接线方式、变配电系统电气设备、继电保护及其自动控制装置、防雷接地及其电气安全保护措施，以实现供配电系统的电气自动控制、节电与运行管理。

公司所取得的技术均为利用本公司物质技术条件完成，不存在其他单位的职务发明问题，不存在侵犯他人知识产权的情形。

（二）无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一项土地使用权，具体情况如下：

序号	证书编号	使用权人	座落	用途	使用权面积(㎡)	终止日期	使用权类型	抵押情况
1	冀(2017)深县不动产权第000205号	东唐电气	新城日月潭路南侧、规划开发大街西侧	工业用地	16,736.00	2067.9.14	出让	无

2017年9月18日，深县城乡规划局出具证明：“唐山东唐电气股份有限公司于2017年9月6日取得了位于深县经济开发区内一宗国有土地使用权，该宗土地位于日月潭道南侧、琦琦东侧，用地面积16,736.0985平方米，经查，自2015年1月1日至本证明出具之日，未受到我局行政处罚。”

2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有8项实用新型专利、3项软件著作权，具体情况如下：

(1) 实用新型专利

序号	专利号	专利名称	权利人	申请日期	取得方式	权利期限
1	201420240738.0	一种电阻柜智能控制器	东唐有限	2014.05.13	原始取得	10年
2	201420240733.8	一种新型的消弧线圈控制器	东唐有限	2014.05.13	原始取得	10年
3	201420240761.X	一种消弧线圈箱变智能控制器	东唐有限	2014.05.13	原始取得	10年
4	201420830087.0	一种智能双安装式温湿度监控仪	东唐有限	2014.12.24	原始取得	10年
5	201520745833.0	开关柜无线测温装置	东唐有限	2015.09.24	原始取得	10年
6	201520745832.6	并联阻尼装置	东唐有限	2015.09.24	原始取得	10年
7	201520753166.0	带电阻投切状态监测功能的智能控制器	东唐有限	2015.09.28	原始取得	10年
8	201520804602.2	新型光伏汇流箱	东唐有限	2015.10.16	原始取得	10年

(2) 软件著作权

序号	登记号	软件名称	著作权人	发表日期	取得方式	权利期限
----	-----	------	------	------	------	------

1	2014SR037113	DTCXG-ZN50智能磁选管装置嵌入式软件[简称：智能磁选管装置系统]V1.0	东唐有限	2010.09.20	原始取得	50年
2	2014SR037095	DT-XHK-II消弧线圈自动跟踪补偿装置嵌入式软件[简称：消弧线圈自动跟踪补偿装置系统]V1.0	东唐有限	2011.04.22	原始取得	50年
3	2014SR037101	DT-DZK-II中性点电阻柜装置嵌入式软件[简称：中性点电阻柜装置系统]V1.0	东唐有限	2012.10.19	原始取得	50年

公司持有的专利、软件著作权均为公司原始取得，不存在其他单位的职务发明问题，不存在侵犯他人知识产权，也不存在竞业禁止的问题。

3、商标

序号	注册号	商标图示	注册有效期	国际分类	商品/服务	取得方式
1	第 13020728 号		2015.04.07-2025.04.06	9	电磁线圈；电阻器；变压器（电）；互感器；电站自动化装置；高压防爆配电装置；工业遥控操作用电气设备	原始取得

4、域名

序号	名称	域名	持证人	注册日期	到期日期
1	中国国家顶级域名证书	dtdq.com.cn	东唐有限	2011.02.12	2020.02.12

（三）业务许可、资质与荣誉

1、企业资质及许可

（1）企业资质

资质名称	证书编号	颁发机构	颁发日期	有效期限
高新技术企业证书	GR201513000010	河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局	2015.09.29	3年
软件企业认定证书	冀 R-2015-0024	河北省信息产业厅	2015.02.02	-

从研发投入、研发人员情况分析，公司无法通过高新技术企业资格复审的

风险较小。

(2) 产品资质

资质名称	证书编号	产品名称/认证范围	颁发日期	有效期限
中国国家强制性产品认证证书	2016010301909760	低压抽出式开关柜(低压成套开关设备)	2016. 10. 18	2016. 10. 18- 2021. 10. 18
	2016010301909811	交流低压动力柜(低压成套开关设备)		
	2016010301909806	交流低压配电柜(低压成套开关设备)		
	2016010301909813	配电箱(配电板)		
质量管理体系认证证书	04616Q14014ROM	变电所物料管理软件开发; 交流低压配电柜、配电箱的生产及服务(CCC许可范围内); 自动跟踪补偿消弧线圈成套装置、中性点接地电阻柜、中性点放电间隙、变压器冷却控制系统、高压配电柜的生产及服务(有国家专项要求的除外)	2016. 11. 14	2016. 11. 14- 2019. 11. 13
软件产品登记证书	冀 DGY-2014-0665	DTCXG-ZN50智能磁选管装置嵌入式软件	2014. 12. 27	5年
	冀 DGY-2014-0666	DT-DZK-II 中性点电阻柜装置嵌入式软件		
	冀 DGY-2014-0667	DT-XHK-II 消弧线圈自动跟踪补偿装置嵌入式软件		

(3) 产品检验报告

电力行业执行严格的产品准入制度, 进入该行业的部分产品必须通过国家认定检验中心强制性认证。此外, 为保证公司产品质量的可靠性, 增强下游客户对公司产品的信任度, 公司还对相关部分产品进行其他检验认证。截至本公开转让说明书签署日, 公司通过的产品检验报告情况如下:

①国家强制性产品认证试验报告

序号	产品名称	报告编号	签发日期	检验机构
1	低压抽出式开关柜	14501-CCC2412638-16452	2016. 09. 07	天津市电工技术 科学研究院机械 工业仪用互感器
2	交流低压配电柜	14501-CCC2412639-16453	2016. 09. 06	
3	交流低压动力柜	14501-CCC2412640-16454	2016. 09. 07	

4	配电箱	14501-CCC2412641-16455	2016.09.08	及低压电器产品质量检测中心
---	-----	------------------------	------------	---------------

②其他类型检验报告

序号	产品名称	编 号	签发日期	检验机构
1	变压器中性点接地电阻柜	12X2001-S	2012.02.01	国家电器产品质量监督检验中心
2	阻尼电阻	13X2361-S	2013.07.22	
3	消弧线圈	13X2347-S	2013.08.10	
4	干式接地变压器	13X2346-S	2013.08.13	
5	自动跟踪补偿消弧线圈成套装置	13X2345-S	2013.12.30	
6	220KV变压器中性点放电间隙保护设备	15X3054-S	2015.04.18	
7	接地变压器	14N3055-S	2014.11.04	
8	干式消弧线圈	14XL3019-S	2014.11.18	
9	铠装移开式交流金属封闭开关设备	16Q1760-S	2016.09.23	
10	预装式变电站	XG17022050	2017.03.09	国家高低压电器质量监督检验中心、甘肃电器科学研究院
11	DT-BFK型变压器冷却控制系统	DZ161965	2016.08.09	国网电力科学研究院实验验证中心
12	DT-BFK型变压器冷却控制系统	DZ161965-EMC	2016.08.09	国家电网公司自动化设备电磁兼容实验室
13	自动跟踪补偿消弧线圈成套装置微机控制器	13X0368-S	2013.08.12	苏州电器科学研究院股份有限公司

2、荣誉

(1) 企业荣誉

序号	荣誉名称	颁发/评选机构	颁发日期	有效期限
1	第四届中国创新创业大赛优秀企业	中国创新创业大赛组委会	2015.10	-
2	质量服务信誉 AAA 级诚信企业	中国产品质量认证监督协会、中国品牌认证协会	2017.03	2017.03-2019.03
3	唐山市青年创业协会滦县分会副会长单位	唐山市青年创业协会	2017.01	-

4	河北省科技型中小企业	河北省科学技术厅	2014.12	3年
5	2015 年度科技创新示范单位	中共滦县县委、滦县人民政府	2016.02	-
6	2016 年度科技创新先进单位	中共滦县县委、滦县人民政府	2017.05	-
7	河北省优秀专利品牌产品培育项目单位	河北省知识产权局	2015.10 2017.12	

(2) 产品荣誉

序号	产品名称	荣誉称号	颁发/评选机构	颁发日期	有效期限
1	自动跟踪补偿消弧线圈成套装置	唐山市中小企业名牌产品	唐山市工业和信息化局	2016.03	3年
2		河北省中小企业名牌产品	河北省工业和信息化厅、河北省中小企业名牌审定委员会	2016.02	3年
3	消弧线圈自动跟踪补偿成套装置微机控制器	2015年度唐山市技术创新优秀项目二等奖	唐山市人民政府	2016.09	-
4	中性点接地电阻柜	唐山市中小企业名牌产品	唐山市工业和信息化局	2016.09	3年

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

1、房屋租赁

(1) 截至本公开转让说明书签署日，公司租赁房产情况如下：

出租方	坐落位置	建筑面积 (m ²)	租赁费用 (元/年)	租赁期限
滦县尧尧工艺品贸易有限公司	唐山市滦县新城（台商工业园）胜利东路	1,600.00	280,000.00	2013.09.06- 2018.09.05

目前，公司租赁滦县尧尧工艺品贸易有限公司的房屋 1 处，鉴于出租方未能提供相关权属证明，存在一定的瑕疵。

截至目前，公司租赁的房屋处于正常使用中，在过去的经营中，公司未曾出现过因权属证明不完备而受到处罚的情形，目前不存在纠纷导致经营场所搬迁等影响公司日常和持续经营的情形。

河北滦县经济开发区管理委员会出具证明：该建筑在公司租赁期限内不存在被拆除的风险。此外，公司控股股东、实际控制人樊爱东已出具《承诺函》：“如

果公司因生产经营场地搬迁影响正常经营，我将及时、无条件、全额以连带责任形式承担搬迁给公司带来的损失。”

公司通过协商定价的方式取得该租赁场地，定价依据主要是该租赁场地有厂房、办公楼、员工宿舍、员工食堂、产品存放区，可满足公司的正常生产、员工基本生活需求。公司租赁房屋价格与周边租赁不存在较大差异，定价是公允的。

公司与滦县尧尧工艺品贸易有限公司（出租方）不存在关联关系。鉴于公司已购买土地，计划明年自建综合办公楼，明年8月底搬迁完成，不再与出租方续签租赁合同。

2、其他固定资产

公司固定资产由机器设备、运输工具和电子设备及其它构成。截至2017年6月末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面价值及成新率情况如下表：

单位：万元

类 别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
机器设备	44.31	15.75	28.55	64.43%
运输工具	94.35	53.66	40.69	43.13%
电子设备及其它	5.74	1.20	4.55	79.27%
合 计	144.39	70.60	73.79	51.10%

(六) 公司人员结构

1、员工结构

截至2017年6月30日，公司员工专业构成、受教育程度、年龄分布情况如下：

项 目	结 构	人 数(人)	所 占 比 例
按专业分类	管理及行政人员	7	14.29%
	采购及销售人员	8	16.33%
	技术及研发人员	16	32.65%
	生产及质量控制人员	18	36.73%
	合 计	49	100.00%

按学历分类	本科（含大专）	33	67.35%
	大专以下	16	32.65%
	合计	49	100.00%
按年龄分类	40 岁以上	10	20.41%
	31-40 岁	13	26.53%
	30 岁以下（含 30 岁）	26	53.06%
	合计	49	100.00%

2、员工社保缴纳情况

截至 2017 年 6 月 30 日，东唐电气为 20 名员工缴纳了社保五险，为 3 名员工缴纳了养老、失业、医疗和生育保险，为 2 名员工缴纳了养老、工伤和失业保险，为 5 名员工缴纳了养老和失业保险，为 2 名员工缴纳了工伤保险。

除此之外，公司有 3 名员工因个人原因已在其他公司缴纳社保，并出具自愿放弃在本公司缴纳社保的说明；有 10 名员工参加新农村合作医疗保险；2 名员工因个人原因自愿放弃在本公司缴纳社保，并出具相关说明；2 名员工为退休返聘员工。

2017 年 8 月 23 日，滦县社会保险事业局出具《证明》：“兹确认，我局为唐山东唐电气股份有限公司及其前身唐山东唐电器设备有限公司社会保险的征缴主管机关。经查实，该公司在社会保险缴纳方面符合相关法律要求，自 2015 年 1 月 1 日起至本证明出具之日起，该公司按照国家有关法律、法规的规定为公司职工办理及缴纳包括养老保险、失业保险、工伤保险在内的社会保险费用，不存在欠缴、漏缴、迟缴的情形，也不存在因违反国家有关社会保险缴纳的法律法规而受到我局行政处罚的情形。”

2017 年 8 月 23 日，滦县医疗保险事业管理中心出具《证明》：“兹确认，我中心为唐山东唐电气股份有限公司及其前身唐山东唐电器设备有限公司医疗保险的征缴主管机关。经查实，该公司在医疗保险缴纳方面符合相关法律要求，自 2015 年 1 月 1 日起至本证明出具之日起，该公司按照国家有关法律、法规的规定为公司职工办理及缴纳包括医疗保险、生育保险、大额保险在内的医疗保险费用，不存在欠缴、漏缴、迟缴的情形，也不存在因违反国家有关医疗保险缴纳的法律法规而受到我中心行政处罚的情形。”

2017年8月23日，滦县人力资源和社会保障局出具《证明》：“兹确认，我局为唐山东唐电气股份有限公司及其前身唐山东唐电器设备有限公司劳动用工的主管机关。经查实，该公司在人力资源及劳动用工方面符合人力资源和社会保障的相关法律要求，自2015年1月1日起至本证明出具之日止，该公司按照国家有关法律、法规的规定为公司职工办理用工备案，不存在因违反国家人力资源和社会保障法律法规而受到我局行政处罚的情形。”

2017年6月公司已开始逐步为员工缴纳住房公积金，公司已为30名员工缴纳住房公积金。2017年8月30日，唐山市住房公积金管理中心滦县分中心出具《证明》：“兹确认，我中心为唐山东唐电气股份有限公司及其前身唐山东唐电器设备有限公司住房公积金的征缴主管机关。经查实，该公司在住房公积金缴纳等方面符合相关法律要求，截至本证明出具之日，该公司按照国家有关法律、法规的规定为公司职工办理及缴纳住房公积金，不存在欠缴、漏缴、迟缴的情形，也不存在因违反国家相关法律法规而受到我中心行政处罚的情形。”

公司控股股东、实际控制人樊爱东出具了《关于社保、住房公积金的承诺》：“本人作为唐山东唐电气股份有限公司的实际控制人，现承诺若因社会保险管理部门、住房公积金管理部门的要求或决定，导致公司须立即补缴社会保险金、住房公积金的，本人将依法履行补缴义务并承担由此产生的任何可能费用（包括但不限于罚款等），若因此给公司造成任何损失的，由本人对公司承担赔偿责任。”

3、核心技术人员基本情况

目前，公司共有4名核心技术人员。报告期内，公司核心技术团队未发生重大变动，核心技术人员具体情况如下：

(1) 樊爱东

樊爱东先生，简历详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(二)控股股东及实际控制人基本情况”。

(2) 贾晓龙

贾晓龙先生，简历详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(三)前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况”。

(3) 尚兵

尚兵先生，出生于 1988 年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009 年 7 月至 2011 年 11 月，历任杭州海兴电力科技有限公司员工、研发试产车间组长；2011 年 12 月至 2017 年 7 月，历任东唐有限质量保证部职员、质量保证经理；2017 年 8 月至今，任公司质量保证部经理。

(4) 单长风

单长风先生，出生于 1988 年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011 年 7 月至 2012 年 4 月，任唐山新天地灯具厂员工；2012 年 5 月至 2017 年 7 月，历任东唐有限员工、工程部副经理和工程部经理；2017 年 8 月至今，任公司工程部经理。

4、核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例
1	樊爱东	14,250,000	57.00%
2	贾晓龙	500,000	2.00%
合计		14,750,000	59.00%

5、公司研发投入情况

报告期内，公司研发费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1~6 月	2016 年度	2015 年度
研发费用	83.31	216.48	185.50
营业收入	1,083.45	1,696.18	1,616.68
研发费用占营业收入比重	7.69%	12.76%	11.47%

报告期内，公司研发费用的具体明细情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1~6 月	2016 年度	2015 年度
不锈钢中性点接地电阻柜		107.63	168.04
开关柜无线智能测温装置		83.75	1.09
新型光伏汇流箱		25.11	16.37
智能光伏直流汇流箱监控器	34.62		

开关柜智能监控单元	24.51		
物资库房智能管理系统	24.18		
合计	83.31	216.49	185.50

(七) 公司规范经营情况

1、环境保护情况

公司属于输配电及控制设备制造行业，主营业务为电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、销售和服务。根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》及《企业环境信用评价办法（试行）》的相关规定，公司目前所经营的业务不属于重污染行业。

根据《中华人民共和国环境评价影响法》规定，国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环境影响评价实行分类管理。建设单位应当按照下列规定组织编制环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表：（一）可能造成重大环境影响的，应当编制环境影响报告书，对产生的环境影响进行全面评价；（二）可能造成轻度环境影响的，应当编制环境影响报告表，对产生的环境影响进行分析或者专项评价；（三）对环境影响很小、不需要进行环境影响评价的，应当填报环境影响登记表。

公司产品的生产环节仅涉及各类元器件的人工组装，根据《建设项目环境影响评价分类管理目录》，公司所从事的业务应当填报《建设项目环境影响登记表》。

2017年6月5日，唐山市环境保护局公告了公司的《建设项目环境影响登记》，备案依据：该项目属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》中应当填报环境影响登记表的建设项目，属于第78电气机械及器材制造项中仅组装的；备案回执：该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：201713022300000017。

2017年8月23日，滦县环境保护局出具《证明》：“兹证明，唐山东唐电气股份有限公司及其前身唐山东唐电器设备有限公司为我局辖区内的企业。经查实，该公司的生产经营对环境影响很小、不需要进行环境影响评价，须按要求进行环境影响登记表的备案，2017年6月5日该公司在唐山市环境保护局进行了环境影响登记表的备案，备案号：201713022300000017。该公司在建设和生产过程中没有出现违反环境保护法律、法规的行为，不存在因违反国家环境保护相关法律而受到我局行政处罚的情形。”

2、安全生产情况

公司主营业务为电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、销售和服务，属于输配电及控制设备制造行业。其中生产环节仅涉及各类元器件的组装。根据《安全生产许可证条例》等法律法规的规定，公司从事上述业务无需取得安全生产许可证书。

2017年8月23日，滦县安全生产监督管理局出具《证明》：“兹确认，唐山东唐电气股份有限公司及其前身唐山东唐电器设备有限公司为我局辖区内的企业。自2015年1月1日起至本证明出具之日起，该公司不存在因违反国家及地方有关安全管理方面的法律法规而受到本局行政处罚的情形。”

3、产品质量标准

根据北京海德国际认证有限公司签发的证书编号为“04616Q14014ROM”的《质量管理体系认证证书》，经北京海德国际认证有限公司证明，公司的质量管理体系已经评审并符合IS09001:2005标准，认证范围为变电所物料管理软件开发；交流低压配电柜、配电箱的生产及服务（CCC许可范围内）；自动跟踪补偿消弧线圈成套装置、中性点接地电阻柜、中性点放电间隙、变压器冷却控制系统、高压配电柜的生产及服务（有国家专项要求的除外），认证有效期为三年，自2016年11月14日至2019年11月13日。

公司产品适用的主要标准情况如下：

序号	名称	适用范围	发布时间
1	GB17467-2010《高压/低压预装式变电站》	本标准规定了高压侧交流额定电压3.6kV~40.5kV、包含一台或多台变压器、频率50Hz及以下、安装在公众可接近低点的高压/低压或低压/高压户外预装式变电站的使用条件、额定特性、一般结构要求和试验方法。	2010年
2	DL/T 1057-2007《自动跟踪补偿消弧线圈成套装置技术条件》	本标准规定了自动跟踪补偿消弧线圈成套装置的基本功能和构成、使用条件、分类，成套装置和主要部件的技术要求、试验方法、检验规则、包装、设备标志、运输和贮存。本标准适用于6kV~66kV电压等级中性点谐振接地系统的自动跟踪补偿消弧线圈成套装置。	2007年
3	JB/T 10777-2007《中性点接地电阻器》	本标准规定了中性点接地电阻器的术语和定义、产品型号、使用条件、技术性能、试验分类及项目、试验方法、标志、包装、运输、贮存及产品文件等。本标准仅适用于35kV及以下电压等级、	2007年

		额定频率为 50Hz 或 60Hz 的中性点接地电阻器。	
4	GB7251.3-2006 《低压成套开关设备和控制设备 第3部分：对非专业人员可进入场地的低压成套开关设备和控制设备-配电板的特殊要求》	本部分给出了封闭式配电板（DBU）的补充要求，此配电板带有保护器件，属于内固定安装式型式试验成套设备（TTA），适合于民用（家用）或在非专业人员可以进去的场地使用。配电板也可以包括控制设备与/或信号设备。它们用于交流，其标称对地电压不超过 300V，输入总负载电流不超过 250A 时，输出电路包含的每个短路保护器件的额定电流不超过 125A。	2006 年

2017 年 8 月 23 日，滦县质量技术监督局出具《证明》：“兹确认，唐山东唐电气股份有限公司及其前身唐山东唐电器设备有限公司为我局辖区内的企业。经查实，该公司自 2015 年 1 月 1 日起至本证明出具之日止，不存在因违反国家及地方有关质量技术监督方面的法律法规而受到本局行政处罚的情形。”

为控制公司的产品质量，公司于 2016 年 5 月 1 日参照“ISO19001-2015/ISO9001:2015《质量管理体系要求》”编制了《质量手册》，针对检验和试验设备控制程序、文件控制程序、记录控制程序、设计和开发控制程序、采购控制程序、生产过程控制程序、产品检验程序、认证产品例行检验、确认检验程序、不合格品控制程序等作出了详细的规定，公司产品质量控制较好。

截至本公开转让说明书签署日，公司未发生过因产品质量销售退回的情形，也不存在因产品质量发生纠纷的情形。

4、公司消防情况

公司目前的日常经营场所情况如下：

出租方	坐落位置	建筑面积 (m ²)
滦县尧尧工艺品贸易有限公司	唐山市滦县新城（台商工业园）日月潭路 8 号	1,600.00

根据《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》的相关规定，公司使用的日常经营场所应当按照相关要求办理消防验收、备案。由于该场所在办理施工许可方面存在瑕疵，故无法按照法律法规的相关要求办理消防验收、备案手续。

公司已针对消防安全采取了多项防控措施，制定了《安全生产管理制度》

度》，该制度对于“厂区、办公区、车间、宿舍的防火”、“用火审批”、“电器设备的防火”、“消防器材设备管理”均作出了规定。

2017年11月8日，公司召开第一届董事会第三次会议，通过了《唐山东唐电气股份有限公司经营场所搬迁计划》决议，公司拟定2018年8月1日开始进行搬迁。

2017年11月20日，滦县人民政府出具证明：唐山东唐电气股份有限公司系我县辖区企业。该公司于2017年9月6日竞得位于滦县新城日月潭路南侧、规划开发大街西侧一宗工业用地使用权（冀（2017）滦县不动产权第000205号），面积为16,736.00平方米。唐山东唐电气股份有限公司在购得该宗地时，地上既包含建筑物共三处（面积合计约为4,500m²），尚未办理房产证书。该宗地性质为工业用地（国有出让），企业已取得土地权属证书，符合我县规划要求。地上建筑物权属证书手续正在办理过程中。本级政府已要求滦县城乡规划局、国土资源局、住房和城乡建设局、消防等部门对唐山东唐电气股份有限公司进行现场实地勘查。截至目前，该公司不存在重大违法违规情形。本级政府也将及时督促、协调上述主管部门办理产权证书。

针对公司搬迁至新经营场所期间存在的消防处罚风险，公司实际控制人樊爱东出具承诺：如果公司因生产经营场地搬迁影响正常经营，我将及时、无条件、全额以连带责任形式承担搬迁给公司带来的损失。

截至本公开转让说明书签署日，公司目前的经营场所未通过消防验收、备案，违反了相关法律法规的规定，但鉴于该违规情形的出现是由于租赁房产本身的施工许可瑕疵等客观因素所导致，公司不存在违规的主观意思表示。未通过消防验收、备案的场所报告期内未受到消防大队的处罚，截至目前不存在停止使用的情形。已量化分析经营场所停止使用对公司财务影响状况及持续经营能力的影响较小。公司已针对消防安全采取了多项防控措施，不存在消防安全的隐患，未来受到消防处罚的可能性较小，且实际控制人作出承诺，确保公司不因消防瑕疵而受到损失。公司经营场所未通过消防验收、备案对公司的持续经营能力不构成重大影响，符合“合法规范经营”、

“具有持续经营能力”的挂牌条件。

(八) 研发机构情况

1、公司日常的研发工作，以研发部为核心，以技术部、质量保证部、工程部和生产部为辅助，建立起一只强有力的研发队伍。公司成立了研发小组，由研发人员、技术人员、生产人员、测试人员和管理人员组成，按照项目立项、方案策划、样机试制、确立定型、综合验收等环节建立研发流程。为确保产品质量的可靠性和性能指标的稳定性得到充分的保障，关键的研发环节均需通过公司领导组织评审会的决策批准，当公司产品研发试产完成后，需要通过公司的质量保证部和国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位双重检验合格后方可进行量产。

研发小组的研发经费来源主要由公司自筹和政府支持的具体项目款项拨付两部分组成。

研究小组的监督约束机制即根据《唐山市工程技术研究中心和重点实验室管理办法》的规定，通过检验计划指标督导中心各项研发项目按时、优质完成。

报告期内，研究小组根据市场需求，开展了“开关柜无线智能测温装置”、“不锈钢中性点接地电阻柜”、“新型光伏汇流箱”等三大项目的研究工作，且按时完成研发任务；同时开展了“智能光伏直流汇流箱监控器”“开关柜智能监控单元”“物资库房智能管理系统”三大项目的研发立项、方案策划等工作，且目前正在研发过程中。

公司与核心技术人员签定了保密及竞业限制协议，并为其提供具有竞争力的薪酬和工作环境，确保了公司核心技术人员的稳定性。

2、研发人员情况

部门	人数
研发部	7
技术部	9
合计	16

公司研发与技术人员共计 16 人，占公司员工总数的比例为 32.65%。其中核心技术人员 4 人，核心技术人员简历详见本节之“三、公司业务有关的关键资源要素”之“(六) 公司人员结构”之“3、核心技术人员基本情况”。

3、自主研发能力及研发项目

报告期内，公司研发项目具体情况如下表：

项目	内容	时间	项目负责人	主要研发人员	辅助研发人数
不锈钢中性点接地电阻柜	降低电网过电压、提高电网的安全性、可靠性，以进口特殊不锈钢合金材料，采用电阻接地方式的目的就是给故障点注入阻性电流，可以把故障电流限制得适度，提高继电保护灵敏度，防止弧光过电压损坏主设备，同时抑制铁磁谐振过电压有显著作用。	2015-2016 年度	樊爱东	樊爱东、贾晓龙	8人
开关柜无线智能测温装置	研发一种具有两种安装方式的开关柜无线测温装置，兼容纯智能化电力系统通讯功能，多种方式可供用户选择，测量温度精准、兼容各家开关柜设备。	2015-2016 年度	樊爱东	樊爱东、贾晓龙	7人
新型光伏汇流箱	针对目前现有汇流箱搬运过程中易出现夹手、磕碰、损坏箱体表面、安装不便等出现的问题而设计研发的，提供一种适用于运输、安装、使用更加安全的汇流箱，解决汇流箱在搬运、安装及使用过程中的安全问题。	2015-2016 年度	樊爱东	樊爱东、贾晓龙	8人
智能光伏直流汇流	在大型太阳能光伏发电系统中，为了减少太阳能光伏组件与逆变器之间的连接线，方便维护，提高可靠性，一般需要在光伏组件与逆变器之间增加直流汇流箱装置。在实现汇流、防雷功能的同时，还需要具有对箱体内电流、电压及温度的实时测量，对防雷、母线、光伏组串	2017年1-6月	樊爱东	樊爱东、贾晓龙	6人

箱监控器	的故障诊断，以及与主站的通讯，对此，我们自主研发智能光伏直流汇流箱监控器，方便用户及时准确的掌握光伏电池的工作情况，保证太阳能光伏发电系统发挥最大功效。				
开关柜智能监控单元	采用大屏幕液晶屏动态显示系统结构图且方便更改，适用于各种电压等级、各种型号类型的开关柜及高压成套装置。该产品集监控、监测、智能操控于一体，可监控开关柜动作状态、监测各项参数、操控开关柜动作、信号报警、数据上传、视频监测等功能，一机多用。	2017年 1-6月	樊爱东	樊爱东、贾晓龙	5人
物资库房智能管理系统	RFID标签可进行读和写操作（可多次写入数据）；更大数据存储量和更高数据传输速率；读写器和标签无需在直接视线范围内就可以工作；免接触，较远的读取距离；读写器可同时与多个标签通讯（防冲撞），盘存速度高，节省时间；更高安全性（加密、授权访问）；更强环境适应性、耐久性（污垢、灰尘、油脂、磨损、潮湿、光线）；多种封装形式，应用环境广；无法复制；读取可靠性，第一次读取正确率保证高效；无需调整方向或重新排列，识别时间短，不需人工干预，自动操作。	2017年 1-6月	樊爱东	樊爱东、贾晓龙	6人

公司系一家专业从事集电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、销售和服务为一体的高新技术企业，已建立完整的业务体系。公司目前以自主研发为主，设立有独立的研发部门，核心技术人员 4 人，研发和技术人员共计 16 人，拥有交流耐压测试设备、接地电阻测试仪、消弧线圈系统仿真试验平台等研发试验设备，可满足公司自主研发需求。目前，公司共拥有 8 项实用新型专利、3 项软件著作权。

公司具有自主研发能力，不存在对外研发机构的依赖。

四、公司主营业务相关情况

(一) 主营产品收入情况

报告期内，公司的主营业务收入主要构成如下：

单位：万元

项目	2017年1~6月		2016年度		2015年度	
	金额	收入占比	金额	收入占比	金额	收入占比
中性点系列产品	585.03	54.00%	1,545.48	91.12%	1,429.20	88.40%
电力电网中高压成套设备系列产品	469.30	43.32%	107.28	6.32%	-	-
工业单片机自动化系列产品	29.11	2.69%	43.42	2.56%	187.48	11.60%
合计	1,083.45	100.00%	1,696.18	100.00%	1,616.68	100.00%

(二) 主营产品成本情况

报告期内，公司营业成本全部来源于主营业务成本。主营业务成本分产品构成如下：

单位：万元

项目	2017年1~6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
中性点系列产品	421.41	57.09%	1,068.51	91.82%	1,019.55	91.22%
电力电网中高压成套设备系列产品	300.89	40.76%	73.10	6.28%	-	-
工业单片机自动化系列产品	15.87	2.15%	22.09	1.90%	98.17	8.78%
合计	738.17	100.00%	1,163.70	100.00%	1,117.72	100.00%

(三) 主要客户情况

报告期内，公司前五名产品销售客户及其占营业收入的比重情况如下：

单位：万元

2017年1~6月				
序号	客户名称		关联关系	金额
1	沧州兴通预制房有限公司		非关联方	233.77
2	上海博导机电设备有限公司		非关联方	217.50

3	天津市东宝电气科技有限公司	非关联方	161.84	14.94%
4	湖南湘能电力强弱电实业有限公司	非关联方	43.33	4.00%
5	镇江宏宇新能源有限公司	非关联方	31.44	2.90%
合 计		-	687.87	63.49%
2016 年度				
序号	客户名称	关联关系	金额	占比
1	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	非关联方	414.00	24.41%
2	天津市东宝电气科技有限公司	非关联方	124.47	7.34%
3	沧州兴通预制房有限公司	非关联方	108.89	6.42%
4	中电电气集团南京输配电设备有限公司	非关联方	92.41	5.45%
5	唐山盛兴房地产开发有限公司	非关联方	75.21	4.43%
合 计		-	814.99	48.05%
2015 年度				
序号	客户名称	关联关系	金额	占比
1	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	非关联方	1,059.15	65.51%
2	天津市东宝电气科技有限公司	非关联方	124.64	7.71%
3	河北钢铁股份有限公司唐山分公司	非关联方	67.18	4.16%
4	唐山拓为电气有限公司	非关联方	44.01	2.72%
5	湖南湘能电力强弱电实业有限公司	非关联方	32.48	2.01%
合 计		-	1,327.45	82.11%

公司产品多为电子元器件类，实际寿命约 10 年左右。产品更新换代周期为 1-2 年，客户出于技术更新的需求或非正常使用损坏更换设备的周期为 2-3 年，公司重视产品的技术更新，技术更新能力能够满足客户的需求。

公司客户的获取方式主要有业务员营销推广、公司资源推广、网络营销推广以及老客户开发之后业务人员继续沟通、维护。交易背景主要有公司入围客户的合格供应商目录、电话沟通、上门拜访或通过招投标程序。公司的定价依据是综合考虑定制化产品的配置、功能预算价格；定价政策为采用成本加成的方法，并参考市场价格确定合同金额，销售方式全部为直接销售。

报告期内，公司前五大客户的销售额分别占当期营业收入的 82.11%、48.05% 和 63.49%，占比虽较高，但报告期内各期前五大客户变化均较大，不存在对前五大客户的重大依赖。

报告期内，公司与前五大客户均不存在关联关系。截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

(四) 主要供应商情况

报告期内，公司前五名原材料供应商及其占总采购金额的比重情况如下：

单位：万元

2017年1~6月				
序号	供应商名称	关联关系	金额	占比
1	唐山云钦商贸有限公司	非关联方	154.92	18.43%
2	厦门德尼电气有限公司	非关联方	89.93	10.70%
3	沧州龙骏电气设备有限公司	非关联方	85.88	10.21%
4	天津市华光线缆厂	非关联方	78.11	9.29%
5	艾德特	关联方	45.33	5.39%
合 计		-	454.16	54.02%
2016年度				
序号	供应商名称	关联关系	金额	占比
1	艾德特	关联方	444.13	35.33%
2	唐山云钦商贸有限公司	非关联方	233.95	18.61%
3	保定市安特变压器厂	非关联方	101.90	8.10%
4	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	非关联方	93.15	7.41%
5	唐山赤龙商贸有限公司	非关联方	49.04	3.90%
合 计		-	922.17	73.35%
2015年度				
序号	供应商名称	关联关系	金额	占比
1	艾德特	关联方	228.59	19.03%
2	上海舟鑫电气有限公司	非关联方	162.20	13.50%
3	环宇集团唐山天水电器设备销售有限公司	非关联方	104.25	8.68%
4	唐山嘉赢商贸有限公司	非关联方	63.60	5.30%
5	沧州新华盛电子设备有限公司	非关联方	63.01	5.25%
合 计		-	621.65	51.76%

公司系一家专业从事集电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、

销售和服务为一体的高新技术企业，主要生产消弧线圈成套装置、接地电阻柜及配电网工程类等产品。公司向前五大供应商采购的原材料主要为消弧线圈控制器、消弧线圈、电阻柜、开关柜智能操显装置等，与公司的产品相关。

报告期内，供应商艾德特为公司关联方，樊爱东配偶王美已于 2017 年 7 月将持有艾德特的股权转让，不再具有关联关系。截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（五）重大业务合同履行情况

重大业务合同的认定标准为：单笔合同金额人民币 50 万元以上的原材料采购合同和产品销售合同。

报告期内，公司履行完毕及正在履行的对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同主要如下：

1、采购合同

单位：万元

序号	供应商名称	金额	签订日期	合同内容	履行情况
1	唐山云钦商贸有限公司	118.13	2017.02.16	中央处理器	履行完毕
2	环宇集团唐山天水电器设备销售有限公司	104.25	2015.03.18	直流断路器、直流防雷器、直流熔断器	履行完毕
3	艾德特	75.60	2015.09.12	消弧线圈控制器、磁选管控制器等	履行完毕
4	艾德特	69.15	2016.02.25	消弧线圈控制器、电 阻柜控制器等	履行完毕
5	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	61.74	2016.07.19	消弧线圈、接地变压 器	履行完毕
6	唐山嘉赢商贸有限公司	51.02	2015.08.10	显卡、主板、光驱、 硬盘、中央处理器	履行完毕

2、销售合同

单位：万元

序号	客户名称	金额	签订日期	合同内容	履行情况
1	上海博导机电设备有限公司	319.99	2016.12.06	光伏防雷汇流箱	履行完毕

2	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	188.98	2015.12.10	箱体成套附件	履行完毕
3	唐山金信硅业有限公司	130.00	2017.02.16	高压配电柜、低压配电柜、低压柜	正在履行
4	九源天能(北京)能源技术有限公司	78.00	2016.06.07	35Kv 自动跟踪补偿消弧线圈装置	履行完毕
5	唐山盛兴房地产开发有限公司	70.00	2016.08.06	低压柜、进线柜、电容柜等	履行完毕
6	唐山金信硅业有限公司	69.00	2017.06.24	低压出线柜、低压进线柜、低压电容柜等	正在履行
7	沧州兴通预制房有限公司	65.37	2017.05.08	计量柜、并网开关柜、母线 PT 柜等	履行完毕
8	沧州兴通预制房有限公司	63.17	2017.05.06	计量柜、并网开关柜、母线 PT 柜等	履行完毕
9	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	58.30	2015.12.14	箱体成套附件	履行完毕
10	沧州兴通预制房有限公司	57.50	2017.04.01	站用变、光伏进线柜、出线柜等	履行完毕
11	岑溪市水利电业有限公司	53.60	2016.06.17	35Kv 户外干式消弧线圈、10Kv 消弧线圈成套装置	履行完毕

3、软件开发服务合同

单位：万元

序号	公司名称	合同内容	金额	型号	签订日期	履行情况
1	艾德特	电阻柜成套控制系统 软件开发、技术咨询费	63.90	DZG-XTKF-V1.0	2016.05.06	正在履行
2		电阻柜成套控制系统 软件开发	50.00	DZG-XTKF-V2.0	2016.10.29	正在履行

报告期内，公司签署的重大合同均得到了正常履行，不存在潜在纠纷或风险。

4、其他合同

单位：万元

序号	公司名称	合同内容	金额	签订日期	履行情况
1	唐山市滦县跻强工贸有限公司	位于滦县经济开发区南区，日月潭路 10 号厂区占地约 25.69 亩，包括自建厂房、办公楼、简易二层宿舍楼等地面附着物	965.00	2017.06.12	正在履行

五、公司商业模式

公司是一家专业从事电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、销售和服务的科技创新型企业，拥有从产品研发设计、生产检验、现场安装调试一条龙全生产工艺和设备，致力于为客户提供质量安全可靠、性能稳定的优质产品。经过多年的经营发展，公司产品已覆盖发电、输配电、用电等整个电网产业链，产品面向国家电网、发电厂、光伏风力等新能源发电企业及各大工矿企业和大型电力设备企业等。

自公司成立以来，始终以“成为受人信赖的电力系统方案与产品供应商”为公司愿景，以“致力于中国电力系统自动化”为公司使命，以“潜心科技、专注品质、至诚服务、超越梦想”为公司价值观，以“科技创新”为公司发展动力。公司先后获得“第四届中国创新创业大赛优秀企业”、“质量服务信誉 AAA 级诚信企业”、“河北省科技型中小企业”和“河北省优秀专利品牌产品培育项目单位”等荣誉称号。

（一）研发模式

公司在研发方面以市场需求为导向，拥有经验丰富的研发团队和完善成熟的研发流程，整个研发流程由项目立项、方案策划、样机试制、确立定型、综合验收等环节构成。为确保产品质量的可靠性和性能指标的稳定性得到充分的保障，关键的研发环节均需通过公司领导组织评审会的决策批准，当公司产品研发试产完成后，需要通过公司的质量保证部和国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位双重检验合格后方可进行量产。

作为技术密集型和产品丰富型企业，公司制定了一系列的《研发人员考核奖励制度》、《科技创新奖励制度》等制度以激励产品的创新，始终将技术创新作为公司的重点关注领域。经过多年产品开发经验的积累，公司形成了一套集技术创新和产品开发相结合的研发模式。

（二）采购模式

公司主要实行以销定产、以产定量的采购模式，根据下游客户订单和公司各部门需求来安排实施采购计划。

在采购管理制度上，公司制定了完备的物资采购计划流程、物资采购审批流程、物资到货检验入库管理办法和供应商考核测评管理办法等制度，建立了合格的供应商数据库和《合格供应商名录》以实现全流程管控和监督，确保采购管理制度得到有效执行。在实际采购过程中，公司以市场营销部为起点，由生产部做出物料需求计划，物资部根据该计划在《合格供应商名录》中进行供应商比价议价，坚持以质优价廉的基本原则来确定最优供应商并实施采购，原材料到货后，待技术部和质量保证部严格按照检验标准对原材料进行质量检验并出具验收合格证明后方可入库。

（三）生产模式

鉴于公司产品参数指标的可调节范围很大，客户往往根据自身业务的特点、具体的实践应用来对公司产品的规格设计、生产工艺、性能指标等方面提出定制化要求，因此，公司主要采取订单式生产为主、标准化生产为辅的生产模式。

在实际生产过程中，大型成套类产品均按照订单式生产模式进行生产，即技术部根据合同中约定的供货产品规格、数量、客户个性化要求及合同附属技术协议中要求的技术参数指标等内容来编制生产任务单，生产部根据下发的生产任务单组织生产，该类产品主要包括消弧线圈成套装置、接地电阻柜类产品、光伏新能源系列产品和中性点接地间隙成套装置等。对于标准化生产模式的产品，公司结合市场需求预测、库存产品规模等来组织生产以防顾客的应急之需，该类产品主要包括变压器风冷控制系统、磁选化验分析类产品等。

为确保产品质量的优质性，公司建立了一套完整的质量管理流程体系，由公司质量保证部对产品质量进行调试检测，严格把控产品质量。

（四）销售模式

公司实行以定制化销售方式为主的销售模式。

目前，公司主要以商务谈判为主、招投标为辅的方式来获得下游客户订单，主要通过主动营销、业务推广、公司网站宣传、客户主动寻求、获得老客户的新订单等方式来获取订单，积极拓展公司业务。同时，公司通过提高售后服务标准来维护、稳定客户，例如为客户提供一年的质量保证期、为客户提供现场设备安装调试培训等服务。公司在销售上注重品牌建设，通过专业化发展为客户提供高

质量的产品以及优质的服务。经过多年的发展，公司直接与客户建立了长期稳定的合作关系，得到了客户的普遍认可。

六、公司所处行业基本情况

公司所处行业为输配电及控制设备制造业。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”；根据《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，公司所处行业属于“C38 电气机械及器材制造业”中的“C382 输配电及控制设备制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C382 输配电及控制设备制造”；根据《挂牌公司投资性行业分类指引》，公司所处行业属于“12101310 电气部件与设备”。

（一）公司所处行业概况

1、行业主管部门及监管体系

我国输配电及控制设备制造业的主管部门主要有国家发展和改革委员会及其各地方分支机构、国家电力监管委员会和国家工业与信息化部等部门。国家发展和改革委员会及其各地方分支机构主要负责研究拟订电力工业的行业规划、行业法规和经济技术政策，发布行业标准，对电力等能源发展规划进行宏观调控。国家电力监管委员会按照国务院授权，依照法律、法规对全国电力履行统一监管，配合国家发展和改革委员会拟定国家电力发展规划，制定电力市场运行规则；监管电力市场运行，规范电力市场秩序；监管输电、供电和非竞争性发电业务；颁发和管理电力业务许可证；组织实施电力体制改革方案等。工信部负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

我国输配电及控制设备制造业的行业协会为中国电器工业协会（CEEIA），成立于1997年4月。中国电器工业协会主要职责是收集国内外本行业基础资料和调研相关情况，向政府提出本行业发展等方面的建议，协助政府组织编制行业发展规划和推动行业内相关方面的协调发展；组织开展市场调研和预测，协助政府规范市场行为，为会员开拓市场和建立公平、有序竞争的外部环境创造条件；组织建立本行业技术和经济信息网络；开展对国内外技术、经济和市场信息的采集、分析和交流工作，协助政府主管部门搞好本行业的统计工作；推动和督促会员提

高产品质量，协助政府组织搞好本行业质量管理工作，协助企业对产品质量进行诊断、咨询和认证工作；开展技术咨询，组织技术交流，开展新产品、新技术、新工艺、新材料和科技成果的推广应用；组织交流企业改革、企业管理等方面的经验，推进企业现代化管理；开展国际交流活动，与国外行业相关组织建立正常的联系和交流工作，组织本行业产品和技术的全国性和国际性的展览会。

2、行业主要法律法规和政策

公司主营业务涉及的输配电及控制设备制造行业受到国家政策的大力支持，具体相关的政策如下：

文件名称	颁布时间	相关内容
《国家发展改革委关于下达农村电网改造升级工程 2017 年中央预算内投资计划的通知》	2017 年	为适应农业生产和农村消费需求，加快城乡供电服务均等化进程，提高农网供电能力和供电可靠性，促进农村经济社会发展和全面建成小康社会，现下达农村电网改造升级工程 2017 年投资计划 4,212,601 万元。其中：国家电网公司 705,127 万元、南方电网公司 86,700 万元，山西省 3,000 万元、内蒙古自治区 10,000 万元、湖南省 16,000 万元、广西自治区 12,000 万元，重庆市 873 万元、四川省 15,000 万元、云南省 1,300 万元、陕西省 10,000 万元，新疆生产建设兵团 40,000 万元。
《电力发展“十三五”规划（2016-2020 年）》	2016 年	指出为保障全面建成小康社会的电力电量需求，预期 2020 年全社会用电量 6.8-7.2 万亿千瓦时，年均增长 3.6-4.8%，全国发电装机容量 20 亿千瓦，年均增长 5.5%。人均装机突破 1.4 千瓦，人均用电量 5000 千瓦时左右，接近中等发达国家水平。城乡电气化水平明显提高，电能占终端能源消费比重达到 27%。
《国家电网公司促进新能源发展白皮书（2016）》	2016 年	提出 2020 年建成东部、西部两个同步电网，形成送、受端结构清晰，交、直流协调发展的骨干网架，实现更大范围水火互济、风光互补，促进新能源大规模开发和高效利用。预计到 2020 年，全国新能源发电装机容量达 4.1 亿千瓦，其中风电 2.4 亿千瓦，太阳能发电 1.5 亿千瓦。
《关于加快配电网建设改造的指导意见》	2015 年	通过配电网建设改造，中心城市（区）智能化建设和应用水平大幅提高，供电质量达到国际先进水平；城镇地区供电能力和供电安全水平显著提升，有效提高供电可靠性；乡村地区电网薄弱等问题得到有效解决，切实保障农业和民生用电。至 2020 年，中心城市（区）用户年均停电时间不超过 1 小时，综合电压合格率达到 99.97%；城镇地区用户年均停电时间不超过 10 小时，综合电压合格率达到 98.79%；乡村地区用户年均停电时间不超过 24 小时，综合电压合格率达到 97%。

《配电网建设改造行动计划（2015—2020年）》	2015 年	到 2020 年，中心城市（区）智能化建设和应用水平大幅提高，供电可靠率达到 99.99%，用户年均停电时间不超过 1 小时，供电质量达到国际先进水平；城镇地区供电能力及供电安全水平显著提升，供电可靠率达到 99.88% 以上，用户年均停电时间不超过 10 小时，保障地区经济社会快速发展；乡村及偏远地区全面解决电网薄弱问题，基本消除长期“低电压”，户均配变容量不低于 2 千伏安，有效保障民生。
《电力工业“十二五”规划滚动研究报告》	2012 年	按照滚动规划基准方案，“十二五”期间，全国电力工业投资达到 6.1 万亿元，比“十一五”增长 88.3%，其中电源投资 3.2 万亿元、占全部投资的 52%，电网投资 2.9 万亿元、占 48%。“十三五”期间，全国电力工业投资达到 7.1 万亿元，比“十二五”增长 16.4%，其中电源投资 3.6 万亿元、占全部投资的 51%，电网投资 3.5 万亿元、占 49%。
《国家电网公司“十二五”电网智能化规划》	2010 年	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%。
《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006—2020）	2006 年	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。

3、行业区域性、季节性与周期性特点

目前，我国输配电及控制设备制造企业呈现以环渤海、长三角、珠三角和中西部区域为核心，面向全国产业布局的现状，其中华北、华东和华南地区是我国智能电网产业发展最为迅速的产业集聚区。因此，输配电及控制设备制造行业的区域性特征较为明显。

我国输配电及控制设备制造行业存在明显的季节性特征，主要由下游应用行业需求采购的季节性决定。目前，我国输配电及控制设备制造行业产品主要应用于国家电网建设、改造领域，鉴于国家电网招投标时间主要集中在上半年度，在下半年安排设备招标采购，以及设备安装、调试和验收。因此，输配电及控制设备行业存在明显的季节性特征。

我国输配电及控制设备制造行业主要应用于电网建设投资领域，与国家经济周期的变化紧密相关。近年来随着国家对电网智能化的推进，在未来一段时间内下游应用领域将呈现稳步增长的态势，未来仍具有一定的成长空间。因此，我国

输配电及控制设备制造行业不存在明显的周期性特征。

4、行业进入壁垒

(1) 技术壁垒

输配电及控制设备制造业具有技术集成度高、开发难度大、制造工艺复杂等特点。该类产品的研发、设计和生产需要综合运用传感技术、机械加工及制造技术、计算机技术和自动化控制技术等，需要研发生产人员能够掌握多种新兴学科交叉理论知识，具有较高的技术门槛。“十三五”期间，随着国家对电网智能化的推进和节能降耗理念的深入，下游市场对输配电及控制设备制造产品的节能性、低损耗、信息化和智能化要求愈来愈高。同时，下游市场的个性化需求要求公司具有足够的技术储备、较高的自主创新能力及新品产业化能力，行业存在较高的技术壁垒。

(2) 资质壁垒

输配电及控制设备制造行业产品主要服务于电力系统领域，产品质量的可靠性和性能指标的稳定性与电力系统的安全运行紧密相关。出于对电力和电网安全运行的考虑，电力行业对输配电及控制设备制造商实行严格的标准管理及资质审查，如低压成套设备及元器件，必须通过中国质量认证中心进行 3C 认证，高压成套设备及元器件，必须通过国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位的检测，并取得合格试验报告。因此，进入输配电及控制设备行业具有一定的资质壁垒。

(3) 品牌壁垒

输配电及控制设备制造行业产品质量的可靠性和性能指标的稳定性直接关系到电力系统运行的安全与稳定，因此，下游行业对输配电及控制设备制造产品的适用性、安全性、可靠性和稳定性要求极高，更倾向与售后服务到位、市场认可度高、品牌形象好的产品供应商建立长期稳定的合作关系。此外，输配电及控制设备制造行业在进行招投标时，投标厂家需要经过多环节多方面的综合审核，投标企业的资产规模、生产能力、售后服务保证能力及产品性能指标稳定性等均在评审范围内，企业品牌是公司获得市场认可的重要因素。

(4) 专业人才壁垒

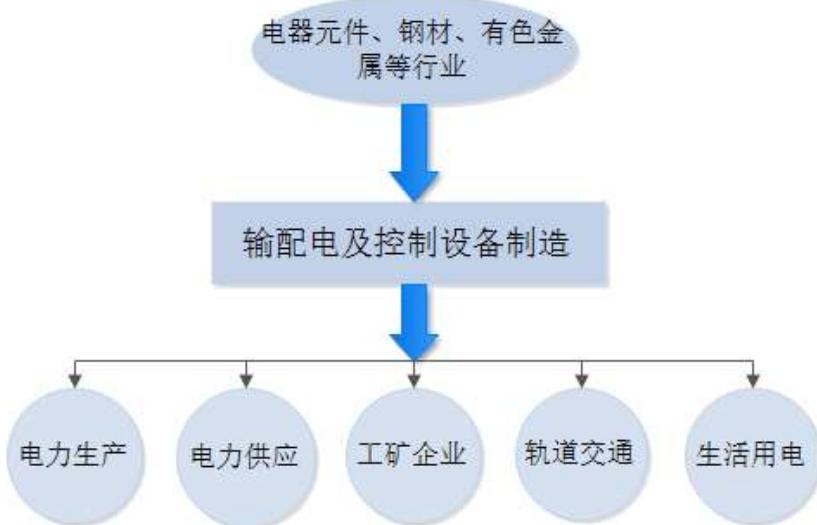
输配电及控制设备制造行业对产品的研发设计、生产及维护的技术含量要求

较高，需要研发生产人员能够掌握多种新兴学科交叉理论知识。目前，输配电及控制设备制造行业正逐步向智能化方向发展，需要综合运用到传感技术、计算机技术、电子技术、通信技术及自动化控制技术等，以实现对配电网的离线与在线智能化监控管理，使配电网始终处于安全、可靠、优质、经济、高效的最优运行状态。电网智能化的推进对各类专业技术人员的要求标准愈来愈高，不仅需要能够掌握多学科的理论基础和技术素养，还要求具有较强的实践经验。未来，随着生产能力的不断扩大以及生产工艺的不断集约化、复杂化、精密化，尤其对管理生产型人才提出了更高的要求，具有一定的人才壁垒。

（二）公司所处行业市场规模

1、上下游产业链分析

公司所属行业为输配电及控制设备制造业，主营业务为电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、销售和服务。



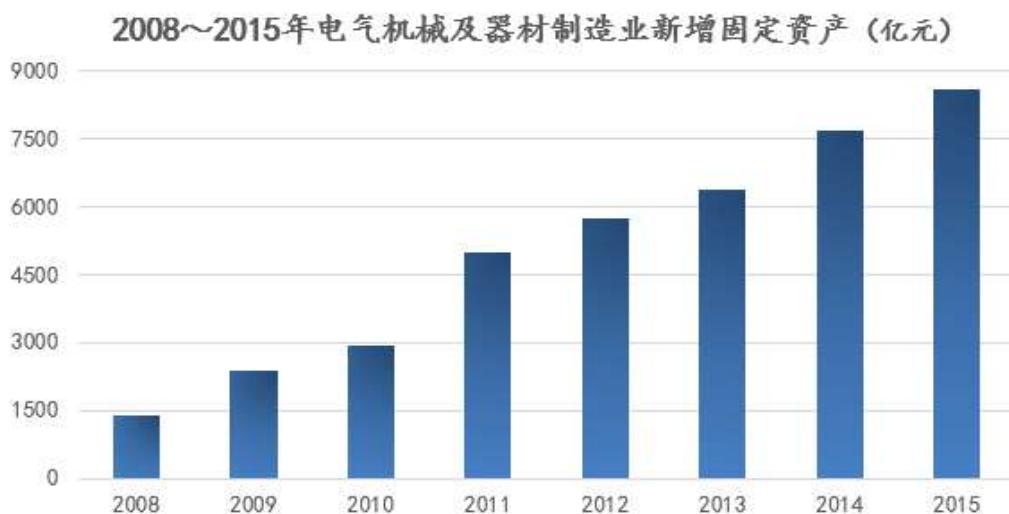
输配电及控制设备制造业的上游行业主要包括电器元件制造企业、有色金属、钢铁、绝缘材料等行业，上游行业生产要素价格的变动直接导致产品成本的变动，对行业的毛利率有不同程度的影响。目前，我国上游行业市场基本处于充分竞争的状态，原材料供给充足，输配电及控制设备制造业对上游供应商的议价能力较强。

输配电及控制设备制造业的下游行业遍布电力、石化、工矿企业、市政、轨

道交通及生活用电等领域，其中电力行业是输配电及控制设备行业的主要收入来源。电网公司作为输电、配电环节的主要参与者，其投资力度以及电力行业的发展状况对本行业起着举足轻重的作用。

2、行业市场规模

近年来，随着国家对电力行业的持续资金投入，电力设备行业市场空间逐年增长，拉动了发电、输电和用电配套的输配电及控制设备制造行业的快速发展。随着国家不断加大电力投资，市场对于电器机械，尤其是输变电机械设备的研发和制造提出了更广泛的需求，也提出了更高层次的要求。同时，我国电气机械及器材制造企业的规模不断地扩大，企业的综合实力也不断地增强。公司所属行业处于电器机械及器材制造业下的输配电及控制设备制造行业，据国家统计局数据显示，2015 年度我国电气机械及器材制造业新增固定资产达 8,572.02 亿元，较 2008 年电气机械及器材制造业新增固定资产金额增加 7,191.11 亿元，年复合增长率约为 25.16%。

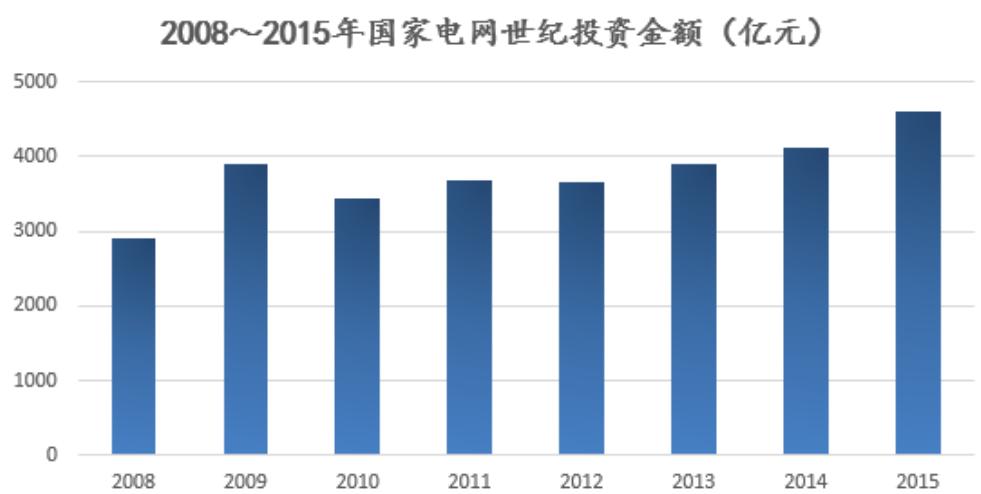


数据来源：国家统计局

电力行业，尤其是大规模电网建设及改造是输配电及控制设备行业重点应用领域，其发展规划对本行业的发展方向具有明确的指导作用，电网建设和改造投资的高速增长给输配电及控制设备制造业带来了广阔的市场发展空间。

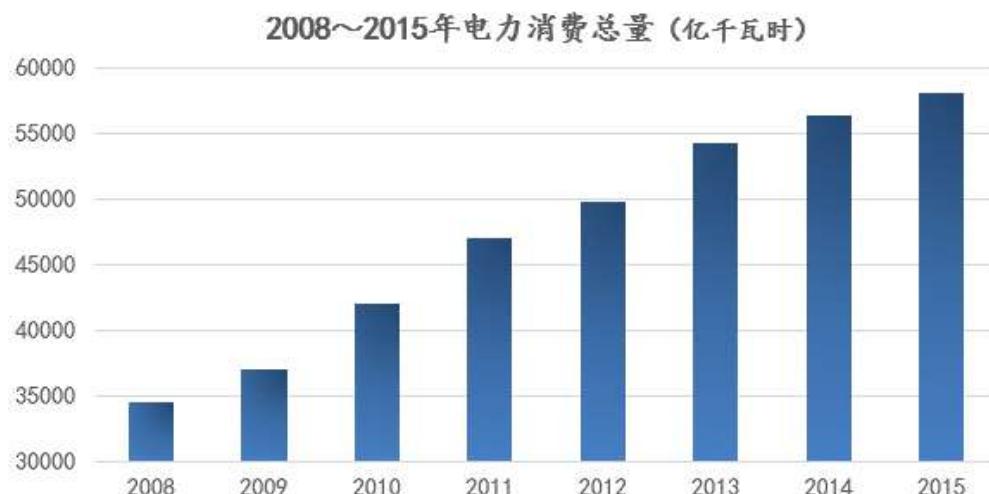
“十二五”期间，国家电网累计投资达 1.8 万亿元，沿“十二五”电网发展轨迹，2016 年我国电网建设投资力度继续加大，主要电力企业电力工程建设完成投资约 8,855 亿元，电网工程建设完成投资约 5,426 亿元，城市和农村配电网投

资的速度均有所提高。一般来说，电网建设中近 40%的投资额用于输配电设备的购置，而电网建设的持续大规模投入，以及各类重点工程的建设将为输配电及控制设备制造企业提供广阔的发展空间。



数据来源：wind 数据库

电力工业是国民经济发展中重要的基础能源产业，随着经济的发展，我国全社会用电量持续攀升，全社会用电量的持续增长为输配电及控制设备业提供了广阔的发展空间。据《电力发展“十三五”规划（2016-2020 年）》，预期 2020 年全社会用电量为 6.8 万亿至 7.2 万亿千瓦时，年均增长 3.6%至 4.8%，全国发电装机容量 20 亿千瓦，年均增长 5.5%。据国家统计局数据显示，2015 年度我国电力消费总量达 58,019.97 亿千瓦时，较 2008 年电力消费总量增 23,478.62 亿千瓦时，年复合增长率约为 6.72%。



数据来源：国家统计局

输配电及控制设备制造业与电力工业密切相关，受国民经济影响较大，是国民经济发展的重要装备工业，广泛应用在电力系统、轨道交通、汽车制造、冶金化工等领域。近年来，随着工业化、城镇化进程的不断推进、电网建设投资力度的不断加大、居民电力消费步伐的持续加快，以及电网智能化概念的提出，为输配电及控制设备制造行业的发展创造了前所未有的机遇。

（三）行业风险特征

1、国家产业政策风险

输配电及控制设备制造行业的发展前景主要取决于下游应用领域的发展政策，尤其是电力行业中的电网投资建设。电力设备行业属于国家重点鼓励发展的产业，被纳入“中国制造 2025”十大重点领域。近年来国家出台了一系列鼓励发展输配电及控制设备制造行业的相关政策，行业整体的发展速度及规模大幅提高，2016 年 11 月 7 日，国家发展改革委和国家能源局颁布了《电力发展“十三五”规划（2016-2020 年）》，明确从供应能力、电源结构、电网发展、综合调节能力、节能减排、民生用电保障、科技装备发展、电力体制改革 8 个方面绘制了电力发展的“十三五”蓝图，为我国输配电及控制设备行业的发展带来了前所未有的机遇。未来，如果国家相关产业支持政策发生变化，可能会对本行业的发展造成一定的影响。

2、技术升级的风险

输配电及控制设备制造行业为技术密集型行业，涉及多学科技术领域，对公司研发能力和技术水平有较高的要求，核心技术的掌握程度在产品创新、市场开拓和持续发展方面起着决定性作用。“十三五”期间，随着国家对电网智能化的推进和节能降耗理念的深入，下游市场对输配电及控制设备产品的节能性、低损耗、信息化和智能化要求愈来愈高。如果公司的研发水平不能快速响应行业内技术升级的变化，公司将在智能电网建设改造的机遇下，存在着一定的技术升级和创新的风险。

（四）行业发展影响因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持

鉴于输配电及控制设备的技术及装备水平与电力系统的安全运行紧密相关，输配电及控制设备制造行业一直系国家重点关注的领域。《关于加快配电网建设改造的指导意见》提出，增强供电能力，有效服务民生；提高装备水平，促进节能降耗；推动智能互联，打造服务平台；落实主体责任，加强监督管理等几个方面，加快落实中央稳增长政策，加快配电网建设改造。此外，2013年7月国务院常务会议把“加强城市配电网建设，推进电网智能化”列为未来工作重点之一，配网建设已经上升到国家战略层面。随着国家相关政策的推动，产业规模日益扩大，产业链日渐完善，为国内电力厂商创造了更好的产业生存和发展环境。

（2）市场需求的稳定增长

输配电及控制设备制造行业主要应用于国家电网建设领域。近年来，国家电网投资额基本呈逐年上升的趋势，2015年国家电网投资额达4,521亿元，同比增长17.10%。国家和地方电力部门逐步加大电网投资建设力度以及大量的设备改造投入给本行业带来了巨大的发展机遇。

此外，石油、石化、冶金、矿山等大中型企业及市政建设和基础设施对输配电及控制设备的需求稳步增长，电网对电能质量和供电可靠性要求的提高，也加大了对该设备的需求。

（3）环保、智能和新能源为产业发展带来机遇

近年来，随着国家对电网智能化的推进和节能降耗理念的深入，输配电及控制设备制造行业的产品逐步向智能化、节能性、低损耗和信息化方向发展，如果电力设备厂商能够精确把握行业发展趋势、持续推出智能化新应用产品，新能源、低碳经济将成为电气设备行业新的增长点，为输配电及控制设备制造行业的发展带来广阔的空间。

2、不利因素

（1）原材料价格的波动

输配电及控制设备制造业的上游行业主要包括电器元件制造企业、有色金属

属、钢铁、绝缘材料等行业，近年来上述原材料价格波动幅度较大，且今后趋势也难以预测，行业面临采购成本剧烈波动的风险。

（2）市场集中度较低的影响

输配电及控制设备业市场集中程度较低，行业内存在企业规模偏小、数量众多的现象。市场集中程度的偏低对行业内技术的创新、新产品的生产和利润水平的提高起到一定的限制作用。

（五）公司竞争地位

1、市场竞争状况及公司竞争地位

我国电力设备制造业发展速度较快，产业规模和经营效益均有较大提升，但发展质量和运营效率低于预期，关键设备及核心零部件仍依赖于进口，电力设备制造业整体呈现出高端产能不足，中低端产能过剩的现象。

近年来，中国加大对重大电力设备研发的政策扶持，将电力设备行业纳入“中国制造 2025”的十大重点领域，使得电力设备制造业发展速度加快，现阶段我国已进入世界电力装备制造大国行列。未来，随着国家战略的推进，我国将不断加大对电网建设的投入，电力设备的市场需求仍有较大的提升空间，为我国电力设备制造业发展提供了新的发展机遇。

公司系一家专业从事集电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、销售和服务为一体的高新技术企业，主要生产消弧线圈成套装置、接地电阻柜及配电网类等产品，拥有一批稳定的客户资源，涉及国家电网、新能源发电及电力设备制造等领域。目前，我国输配电及控制设备生产厂商众多，但规模较小，市场集中程度不高，竞争激烈，未来很可能存在企业之间的兼并行为。

2、行业内主要竞争企业情况

（1）旭辉电气：836496

河北旭辉电气股份有限公司成立于 2001 年 10 月，主营业务为电网安全与控制设备、电能质量优化治理设备的研发、设计、生产和销售。产品涵盖自动跟踪消弧补偿及接地选线成套装置、中性点接地电阻装置、有源动态高压无功及谐波自动补偿成套装置、磁控性高压无功自动补偿成套装置和调压（压控）型高压无功自动补偿成套装置等。

(2) 智光电气: 002169

广州智光电气股份有限公司成立于 2005 年 12 月，以电机控制、电网控制、电力传输、电力自动化和信息化、节能服务、用电服务为公司主要发展方向，致力于成为国内具有领先地位的大型综合能源技术与服务提供商。公司产品包括电气控制设备和电力电缆，公司服务包括综合节能服务和用电服务。

(3) 思源电气: 002028

思源电气股份有限公司成立于 1993 年 12 月，主营业务为输变电设备的研发、生产、销售及服务。公司产品主要包括 220kV 及以下变电站继电保护设备和监控系统、750kV 及以下 SF₆ 断路器和隔离开关、1,000kV 及以下电力电容器成套装置、550kV 及以下电流和电压互感器、66kV 及以下电抗器、动态无功补偿、有源滤波装置、油色谱及在线监测系统等。

3、公司经营优劣势分析

(1) 公司竞争优势

①技术研发优势

公司始终以“科技创新”为发展动力，以“电网的安全运行与节能降耗”作为经营理念，经过多年的技术研发和业务经验的积累，在输配电及控制设备制造领域拥有独立的核心技术，积累了丰富成熟的产品开发和制造经验，具有较强的团队研发和技术攻坚能力，能够满足下游用户定制化需求。

凭借雄厚的技术实力，公司已获得 8 项实用新型专利、3 项软件著作权，并拥有 17 项产品检验报告，其中包括 4 项国家强制性产品认证试验报告。在产品的生产过程中，公司涉及到的核心技术主要包括消弧线圈自动跟踪补偿技术、预制舱智能化技术、磁选管智能化技术、基于互联网平台的消弧线圈控制技术和开关柜智能无线测温技术等。借助这些核心技术，企业可以不响应竞争对手基于价格的竞争，而是通过提供难以复制的产品和服务，满足不同行业不同客户对产品的多层次需求，拉开与竞争对手的差距，是公司的核心竞争优势。

②品牌优势

公司是一家集电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、销售及服务于一体的高新技术企业。经过多年的经营发展，公司的客户忠诚度和行业知名

度不断提升，先后获得“第四届中国创新创业大赛优秀企业”、“质量服务信誉 AAA 级诚信企业”、“河北省科技型中小企业”、“2016 年度科技创新先进单位”和“唐山市青年创业协会滦县分会副会长单位”等荣誉称号。公司拥有雄厚的技术、丰富的经验及良好的信誉，在下游应用领域中建立了良好的口碑，得到了客户的广泛认可，在输配电及控制设备制造领域具有一定的知名度。

③产品质量优势

电网运行的安全性和稳定性对国家建设的战略安全至关重要。公司严格按照国家质量标准和行业质量标准来组织生产，成立专门的技术部、工程部和质量保证部，将质量管理、技术管理和工艺管理贯穿于整个产品生产销售流程，严格把控产品的质量。

目前，公司产品已通过 ISO 9001:2008 质量管理体系认证，并拥有 17 项产品检验报告，其中低压抽出式开关柜、交流低压动力柜和交流低压配电柜等产品已通过中国国家强制性产品认证。此外，公司产品自动跟踪补偿消弧线圈成套装置获得“河北省中小企业名牌产品”荣誉称号，中性点接地电阻柜获得“唐山市中小企业名牌产品”荣誉称号。公司在产品的设计、生产、检测和服务过程实施全方位的标准化管理，形成了一套较为完备的质量管理制度。东唐电气凭借其核心的生产技术、稳定的控制过程、可靠的质量保障和全方位的售后服务获得了下游客户的一致好评。

④产品多样化优势

多样化的产品是公司核心竞争力的体现，也是公司保持市场竞争优势和盈利能力的源泉。目前，公司产品主要包括中性点系列产品、电力系统交直流配电系列产品和工业单片机自动化系列产品三大类，产品规格多达上百种，丰富繁多。同时，公司专业的研发技术团队能够根据下游客户的需求生产出高度定制化产品，满足不同客户的多层次需求，为公司的市场开拓奠定了良好的优质基础。此外，公司产品的多样化生产能够避免单一经营性风险，为公司后续的经营发展起到一定的保障作用。

（2）公司竞争劣势

①业务规模较小导致发展具有不确定性

报告期内，公司营业收入分别为 1,616.68 万元、1,696.18 万元和 1,083.45 万元，尽管公司业务规模呈现出不断扩大的趋势，但与同行业已挂牌或上市企业相比，公司业务规模仍然偏小，无明显的竞争优势，抗风险能力相对较弱，规模的限制可能导致公司未来的发展存在一定的不确定性。

②融资渠道单一

目前，公司主要通过股东增资、关联方借款等方式来筹措资金。与同行业已挂牌或上市企业相比，公司融资渠道单一，资本实力相对薄弱，无法满足公司业务规模化扩张的需求。公司计划通过进入资本市场来进行股权融资或其他形式的融资，增强公司的资金实力。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

整体变更为股份公司之前，有限公司初步建立了公司治理机制，公司未设股东会、董事会和监事会，仅设有执行董事和监事。有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增减注册资本、股权变更、经营范围变更、整体变更等重大事项形成书面股东决定。

股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前，公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《经营决策管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》等。

(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求。从已召开的“三会”来看，会议召开程序严格遵守了《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定定期召开股东大会、董事会和监事会。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司三会召开情况如下：

序号	会议名称	审议内容
1	创立大会暨第一次股东大会	1.一致同意以唐山东唐电器设备有限公司变更为山东唐电气股份有限公司

	<p>(2017. 8. 16)</p> <p>2. 《关于股份公司筹备工作的报告》</p> <p>3. 《关于发起人用于抵作股款的财产作价情况的报告》</p> <p>4. 审议通过了以下股份公司文件：</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) 唐山东唐电气股份有限公司章程 (2) 唐山东唐电气股份有限公司股东大会议事规则 (3) 唐山东唐电气股份有限公司董事会议事规则 (4) 唐山东唐电气股份有限公司监事会议事规则 <p>5. 选举股份公司第一届董事会董事</p> <p>6. 选举股份公司第一届监事会股东代表监事</p> <p>7. 《唐山东唐电气股份有限公司董事、监事薪酬方案》</p> <p>8. 《唐山东唐电气股份有限公司关联交易管理制度》</p> <p>9. 《唐山东唐电气股份有限公司经营决策管理制度》</p> <p>10. 《唐山东唐电气股份有限公司对外投资管理制度》</p> <p>11. 《唐山东唐电气股份有限公司对外担保管理制度》</p> <p>12. 《唐山东唐电气股份有限公司防范控股股东及关联方资金占用管理制度》</p> <p>13. 《关于确认报告期内关联交易事项的议案》</p> <p>14. 《关于设立股份公司费用开支的报告》</p> <p>15. 授权公司董事会具体办理股份公司设立、登记等有关事项</p> <p>16. 《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》</p> <p>17. 《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式进行转让的议案》</p> <p>18. 《关于制定唐山东唐电气股份有限公司信息披露</p>
--	---

		制度的议案》 19.《关于聘请参与本次挂牌申报中介机构的议案》 20.《关于授权公司董事会负责办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让及相关事宜的议案》
2	第一届董事会第一次会议 (2017.8.16)	1.《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》 2.《关于授权公司董事会负责办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让及相关事宜的议案》 3.《关于修正<唐山东唐电气股份有限公司章程>的议案》 4.《关于制定唐山东唐电气股份有限公司信息披露制度的议案》 5.《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式进行转让的议案》
3	第一届监事会第一次会议 (2017.8.16)	选举公司监事会主席
4	第一届董事会第二次会议 (2017.8.31)	1.《关于增加公司注册资本的议案》 2.《关于变更公司章程的议案》 3.《关于授权公司董事会及时办理工商变更登记事项的议案》 4.《关于提请召开公司 2017 年度第二次临时股东大会的议案》
5	2017 年第二次临	1.审议增资扩股协议

	时股东大会 (2017. 9. 15)	2. 审议《关于变更公司章程的议案》 3. 《关于授权公司董事会及时办理工商变更登记事项的议案》
6	第一届董事会第 三次会议 (2017. 11. 08)	1. 《唐山东唐电气股份有限公司经营场所扩建计划》 2. 《唐山东唐电气股份有限公司经营场所搬迁计划》

(三) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但是设立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

(四)专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

目前，公司股东中不存在专业投资机构。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司成立后，职工代表大会选举产生的 1 名职工代表监事与股东大会选举产生的 2 名股东代表监事共同对公司董事、高级管理人员履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

(一) 公司治理机制情况

整体变更为股份公司之前，有限公司初步建立了公司治理机制，公司未设股

东会、董事会和监事会，仅设有执行董事和监事。

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了内部管理制度并严格执行。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并在逐步规范执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善；三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所要求的各项要求。董事会审议通过了《高级管理人工作细则》；公司股东大会审议并通过了《公司章程》及《关联交易管理制度》。同时，公司制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度，规定了对外投资、对外担保、出售资产等事宜的审批权限。

（二）董事会治理机制执行情况的评估结果

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规，结合自身的经营模式、管理架构以及财务情况等因素，建立了较为完善的“三会一层”等法人治理结构、健全的内部控制制度体系和财务管理制度体系。上述公司架构和制度能够保证公司作为法人主体有序、有效的运作；保证公司股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；保证公司与投资者之间有效的沟通；明确公司、股东、董事、监事、高级管理人员以及其他方之间就与公司相关事项的纠纷解决机制；保证公司在关联交易过程中的独立决策能力；保证公司财务会计信息的及时性和准确性；保证公司对日常采购、生产、销售等各个关键环节的控制力。公司内部管理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

（一）报告期内公司违法违规受处罚情况

报告期内，公司存在缴纳税收滞纳金的情况，其中 2015 年缴纳 10,760.48

元，2016 年度缴纳 5.83 元，2017 年度缴纳 715.00 元。

除上述情况外，截至本公开转让说明书出具日，公司能遵守相关法律法规，没有因重大违反相关法律法规的行为而受到行政处罚；不存在因重大违法经营而受到行政处罚的情形。

（二）报告期内控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司分开运营情况

（一）业务方面分开情况

公司主营业务为电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产、销售和服务，主要生产消弧线圈成套装置、接地电阻柜及配电网工程类等产品。公司具有完整的业务流程、独立的经营场所及供应、销售部门和渠道，拥有与生产经营有关的核心技术。公司独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。

（二）资产方面分开情况

公司由有限公司整体变更设立，拥有独立完整的固定资产、无形资产，完全具备公司经营所必需的办公设备、运输设备、专利技术等各类资产。公司的主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。

截至本说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确。公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员方面分开情况

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的技术开发、采购、销售和管理人员，公司人力资源部负责制定并执行劳动、人事、工资等相关制度。

公司董事会、监事会和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预人事任免决定的情形。公司的总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员专职于本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

(四) 财务方面分开情况

公司具有独立的财务部门、独立的财务核算体系及财务软件系统，制订了规范、独立的财务会计制度，能够依法独立做出财务决策；公司财务人员独立；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司不存在与其股东或关联企业共用银行账户的情形。

(五) 机构方面分开情况

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了从事公司业务相应的办公机构、职能部门。公司内部经营管理机构健全，并能够根据公司的内部管理规则独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业间机构混同的情形。

五、同业竞争情况

(一) 控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制或投资的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员不存在控制或投资的其他企业，不涉及同业竞争的情况。

(二) 避免同业竞争承诺函

为避免未来出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人樊爱东已出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“目前本人及本人实际控制的其他企业与东唐电气不存在任何同业竞争；

1、自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与东唐电气相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害东唐电气利益的其他竞争行为；

2、对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本《承诺函》项下的义务；

3、如东唐电气将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与东唐电气构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与东唐电气的同业竞争：

（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

（3）如东唐电气有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给东唐电气；

（4）如东唐电气无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

4、如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给东唐电气造成的经济损失。

5、本《承诺函》自签署之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

（1）本人不再作为东唐电气的股东；

（2）东唐电气的股票终止在任何证券交易所上市（但东唐电气的股票因任何原因暂停买卖除外）；

（3）国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情形。

报告期内，公司占用控股股东、实际控制人及其关联方情况如下：

1、2017年1~6月拆借资金情况

单位：万元

关联方	2017年1月 1日余额	拆入金额	归还金额	2017年6月 末余额	利息约定
樊爱东	378.12	-	378.12	-	不计利息
樊绍元	-	14.38	10.49	3.89	不计利息
合计	378.12	14.38	388.61	3.89	-

2、2016年度拆借资金情况

单位：万元

关联方	2016年1月 1日余额	拆入金额	归还金额	2016年末余 额	利息约定
樊爱东	587.39	230.73	440.00	378.12	不计利息
樊绍元	-	475.00	475.00	-	不计利息
李国福	-	50.00	50.00	-	不计利息
合计	587.39	755.73	965.00	378.12	-

3、2015年度拆借资金情况

单位：万元

关联方	2015年1月 1日余额	拆入金额	归还金额	2015年末余 额	利息约定
樊爱东	627.94	432.18	472.73	587.39	不计利息
樊绍元	0.51	23.49	24.00	-	不计利息
合计	628.45	455.67	496.73	587.39	-

注：樊绍元系公司控股股东、实际控制人樊爱东之父亲；李国福系公司控股股东、实际控制人樊爱东之舅舅。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情形。

(二)为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

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

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

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司已在《公司章程》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《关联交易管理制度》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份具体情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例
1	樊爱东	董事长	14,250,000	45.60%
2	李国福	董事、总经理	3,000,000	9.60%
3	刘建国	董事、生产部经理	1,250,000	4.00%
4	梁亮	董事、市场营销部经理	500,000	1.60%
5	冯立松	董事、物资部经理	500,000	1.60%
6	马瀛灏	监事会主席、物资部副经理	250,000	0.80%
合计			19,750,000	63.20%

除上述情形外，公司董事、监事和高级管理人员不存在其他方式持有公司股票的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、总经理李国福先生系公司董事长樊爱东先生的舅舅。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在三代以内直系血亲或旁系血亲的亲属关联关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

1、对于报告期内公司承担的社会保险和住房公积金，公司控股股东、实际控制人樊爱东出具《关于社保、住房公积金的承诺》：“本人作为唐山东唐电气股份有限公司的实际控制人，现承诺若因社会保险管理部门、住房公积金管理部门的要求或决定，导致公司须立即补缴社会保险金、住房公积金的，本人将依法履行补缴义务并承担由此产生的任何可能费用（包括但不限于罚款等），若因此给公司造成任何损失的，由本人对公司承担赔偿责任。”

2、公司股东、董事、监事及高级管理人员向公司出具《关于减少及避免关联交易的承诺函》：“本承诺出具日后，本人将尽可能避免与公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守相关的决策程序，保证关联交易的公允性；本人承诺不通过关联交易损害公司的合法权益。”

3、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员向公司出具《关于避免违反竞业禁止规定的承诺函》：“除本公司外，本人未参与经营或管理可能与本公司构成同业竞争的企业或业务经营；如本公司进一步拓展业务范围，本人承诺不与本公司拓展后的业务构成同业竞争。”

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职情况。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的公司，不涉及与本公司存在利益冲突的情况。

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

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

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

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

截至本说明书签署日，公司不存在《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中的负面清单情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年发生变动情况及原因

（一）董事的变化情况

股份公司设立之前，有限公司未设董事会，仅有执行董事一人。2015年1月1日至2016年4月7日，樊爱东先生担任有限公司执行董事；2016年4月8日至2017年6月15日，樊绍元先生担任有限公司执行董事；2017年6月16日至2017年8月15日，樊爱东先生担任有限公司执行董事。2017年8月16日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举樊爱东、李国福、刘建国、冯立松、梁亮组成股份公司第一届董事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议选举樊爱东先生为公司董事长，第一届董事会成员任期三年。截至本公开转让说明书签署日，公司上述董事会成员未发生变动。

（二）监事的变化情况

股份公司设立之前，有限公司未设监事会，仅有监事。2015年1月1日至2016年4月7日，李国福先生、姚雪峰先生担任有限公司监事；2016年4月8日至2017年8月15日，刘建国先生担任有限公司监事。2017年8月16日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举马瀛灏先生、常剑峰先生为公司股东代表监事，股份公司职工代表大会选举王容女士为公司职工代表监事，上述三人组成

股份公司第一届监事会。同日，股份公司第一届监事会第一次会议选举马瀛灏先生为监事会主席，第一届监事会成员任期三年。截至本公开转让说明书签署日，公司上述监事会成员未发生变动。

（三）高级管理人员的变化情况

2015年1月1日至2016年4月7日，樊爱东先生担任有限公司经理；2016年4月8日至2017年8月15日，李国福先生担任有限公司经理。2016年4月8日至2017年8月15日，赵雪涛担任有限公司财务负责人。2017年8月16日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李国福先生为公司总经理，赵昕女士为公司财务总监兼董事会秘书。

自股份公司成立以来，公司董事、监事和高级管理人员未发生变化。公司董事、监事和高级管理人员的组建系为完善股份公司法人治理结构而增选或调整，上述任职履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。

2009年9月9日，公司董事长樊爱东因介绍行贿罪、总经理李国福因行贿罪被北京市房山区人民法院以（2009）房刑初字第380号刑事判决判处拘役五个月（刑期从判决执行之日起计算，判决执行以前先行羁押的，羁押一日折抵刑期一日，即从2009年5月13日起至2009年10月12日止）。2009年10月12日，北京市房山区看守所开具《释放证明书》，樊爱东、李国福刑期已满，予以释放。**公司法第一百四十六条规定不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其中第（二）项：“因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；”**樊爱东所犯介绍行贿罪属于破坏社会主义市场经济秩序的犯罪，李国福犯贿赂罪，如执行期满未逾五年则不可担任公司的董事、监事及高级管理人员。樊爱东、李国福需从刑期届满起逾5年，即2014年10月11日后方可担任公司的董事、监事及高级管理人员，樊爱东在2009年5月13日至2014年10月11日期间一直担任有限公司的执行董事兼经理，**李国福在2009年5月13日至2014年10月11日期间历任有限公司的市场部副经理、生产部副经理，樊爱东、李国福在此期间存在任职资格的瑕疵。**但鉴于该瑕疵未在报告期内，且唐山市公安局路北分局乔屯派出所出具自2015年至今樊爱东无违法犯罪行为的证明、滦县公安局新城派出所出具自2015年至今李国福无违法犯罪行为的证明，

因此，该瑕疵不会对公司的经营构成重大不利影响。

截至目前，公司董事会成员、监事会成员和高级管理人员均符合法定任职资格。因此，公司在 2009 年 10 月 12 日至 2014 年 10 月 11 日期间就樊爱东担任执行董事及经理、**李国福历任市场部副经理、生产部副经理**的任职资格瑕疵不会对公司的持续经营构成重大不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期财务报表和审计意见

(一) 最近两年一期的审计意见

唐山东唐电器设备有限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，公允反映了唐山东唐电器设备有限公司 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 1~6 月、2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量。

(二) 财务报表编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

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

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，无对持续经营能力产生重大疑虑的事项。

(三) 最近两年一期经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2017年6月末	2016年末	2015年末
流动资产:			
货币资金	15, 502, 654. 61	5, 381, 978. 91	1, 129, 724. 96
应收票据	1, 935, 840. 00	921, 486. 00	30, 000. 00
应收账款	11, 942, 796. 24	10, 281, 311. 88	8, 445, 169. 96
预付款项	594, 383. 59	425, 364. 94	607, 757. 20
其他应收款	56, 541. 50	44, 337. 40	371, 666. 66
存货	1, 990, 250. 82	1, 006, 281. 71	1, 255, 985. 31
流动资产合计	32, 022, 466. 76	18, 060, 760. 84	11, 840, 304. 09
非流动资产:			
固定资产	737, 913. 69	752, 284. 79	495, 150. 87
递延所得税资产	253, 662. 03	265, 031. 69	186, 225. 78
其他非流动资产	500, 000. 00	-	-
非流动资产合计	1, 491, 575. 72	1, 017, 316. 48	681, 376. 65
资产总计	33, 514, 042. 48	19, 078, 077. 32	12, 521, 680. 74
流动负债:			
应付账款	5, 340, 253. 42	3, 400, 331. 15	2, 345, 295. 49
预收款项	940, 824. 40	1, 197, 174. 10	988, 363. 50
应付职工薪酬	150, 863. 00	-	-
应交税费	1, 215, 690. 01	881, 658. 53	117, 417. 11
其他应付款	406, 453. 00	4, 271, 987. 78	6, 140, 810. 96
流动负债合计	8, 054, 083. 83	9, 751, 151. 56	9, 591, 887. 06
非流动负债:			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	8, 054, 083. 83	9, 751, 151. 56	9, 591, 887. 06
所有者权益:			
实收资本	25, 000, 000. 00	10, 300, 000. 00	5, 000, 000. 00
未分配利润	459, 958. 65	-973, 074. 24	-2, 070, 206. 32
所有者权益合计	25, 459, 958. 65	9, 326, 925. 76	2, 929, 793. 68
负债和所有者权益总计	33, 514, 042. 48	19, 078, 077. 32	12, 521, 680. 74

2、利润表

单位：元

项 目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
-----	-----------	--------	--------

一、营业收入	10,834,453.48	16,961,833.28	16,166,787.34
减：营业成本	7,381,715.51	11,637,001.52	11,177,204.93
税金及附加	51,010.42	75,338.07	53,607.79
销售费用	479,827.43	919,970.60	879,900.61
管理费用	1,338,386.16	3,312,292.22	2,902,204.86
财务费用	-3,217.29	-971.01	3,189.85
资产减值损失	-75,797.70	525,372.76	605,849.74
二、营业利润	1,662,528.95	492,829.12	544,829.56
加：营业外收入	-	714,800.00	202,800.00
减：营业外支出	715.00	5.83	10,760.48
三、利润总额	1,661,813.95	1,207,623.29	736,869.08
减：所得税费用	228,781.06	110,491.21	51,092.37
四、净利润	1,433,032.89	1,097,132.08	685,776.71
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	1,433,032.89	1,097,132.08	685,776.71
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.14	0.18	0.14
(二) 稀释每股收益	0.14	0.18	0.14

3、现金流量表

单位：元

项 目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,228,965.86	16,784,348.06	14,734,538.38
收到其他与经营活动有关的现金	304,315.85	2,503,806.01	3,552,119.99
经营活动现金流入小计	9,533,281.71	19,288,154.07	18,286,658.37
购买商品、接受劳务支付的现金	8,414,869.46	12,609,253.15	12,262,752.85
支付给职工以及为职工支付的现金	913,343.62	1,574,461.57	1,619,487.67
支付的各项税费	324,037.17	213,257.32	553,113.31
支付其他与经营活动有关的现金	3,872,355.75	5,460,818.07	3,575,639.14
经营活动现金流出小计	13,524,606.00	19,857,790.11	18,010,992.97

经营活动产生的现金流量净额	-3,991,324.29	-569,636.04	275,665.40
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	588,000.01	478,110.01	-
投资活动现金流出小计	588,000.01	478,110.01	-
投资活动产生的现金流量净额	-588,000.01	-478,110.01	-
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	14,700,000.00	5,300,000.00	-
筹资活动现金流入小计	14,700,000.00	5,300,000.00	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	14,700,000.00	5,300,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	10,120,675.70	4,252,253.95	275,665.40
加：期初现金及现金等价物余额	5,381,978.91	1,129,724.96	854,059.56
六、期末现金及现金等价物余额	15,502,654.61	5,381,978.91	1,129,724.96

4、所有者权益变动表

(1) 2017年1~6月所有者权益变动

单位：元

项目	2017年1~6月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,300,000.00	-	-	-973,074.24	9,326,925.76
二、本年年初余额	10,300,000.00	-	-	-973,074.24	9,326,925.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,700,000.00	-	-	1,433,032.89	16,133,032.89
(一)综合收益总额	-	-	-	1,433,032.89	1,433,032.89
(二)所有者投入和减少资本	14,700,000.00	-	-	-	14,700,000.00
其中：所有者投入资本	14,700,000.00	-	-	-	14,700,000.00

(三) 利润分配	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	25,000,000.00	-	-	459,958.65	25,459,958.65

(2) 2016 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-2,070,206.32	2,929,793.68
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-2,070,206.32	2,929,793.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,300,000.00	-	-	1,097,132.08	6,397,132.08
(一) 综合收益总额	-	-	-	1,097,132.08	1,097,132.08
(二) 所有者投入和减少资本	5,300,000.00	-	-	-	5,300,000.00
其中：所有者投入资本	5,300,000.00	-	-	-	5,300,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,300,000.00	-	-	-973,074.24	9,326,925.76

(3) 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-2,755,983.03	2,244,016.97
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-2,755,983.03	2,244,016.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	685,776.71	685,776.71
(一) 综合收益总额	-	-	-	685,776.71	685,776.71
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内	-	-	-	-	-

部结转					
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-2,070,206.32	2,929,793.68

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月，并以营业周期作为资产和负债流动性的划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

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

(六) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

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

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行

后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

（七）应收款项坏账准备

1、单项计提坏账准备的应收款项

本公司将单笔余额超过 200 万元(含)的应收账款、单笔余额超过 50 万元(含)的其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏

账准备；对单项测试未减值的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司本年度无单项计提坏账准备的应收款项。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

按账龄为组合计提坏账准备的应收款项，以组合余额的一定比例计提坏账准备。计提比例如下：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	40.00	40.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

本公司对无回收风险的预付账款不计提坏账准备。

（八）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、低值易耗品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时采用个别认定法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法摊销。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

2、固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10年	5.00	9.50
运输设备	5年	5.00	19.00
电子设备及其他	3年	5.00	31.67

（十）长期资产减值

固定资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

(十一) 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法（设定提存计划）

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

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(十二) 收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的

金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

本公司从事的商品销售业务，在商品交付客户，并经客户验收时确认收入。

2、劳务收入确认时间的具体判断标准

本公司在资产负债表日提供劳务的交易结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认收入。提供劳务的交易结果不能够可靠估计的，但已发生的成本预计能够得到补偿的，则按已发生的成本金额确认收入，并结转已发生的成本；已发生的成本预计不能得到补偿的，则将已发生的成本计入当期损益，不确认收入。

3、让渡资产使用权收入确认时间的具体判断标准

让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 相关的经济利益很可能流入公司；
- (2) 收入的金额能够可靠地计量。

(十三) 递延所得税资产

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

(十四) 租赁

公司租入资产支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

（十五）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

根据《财政部关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》（财会[2016]22号）、《财政部关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》，本公司自2016年12月3日起执行该规定；本公司2016年5月1日至2016年12月3日之间发生的交易按本规定调整，2016年5月1日以前发生的交易不予追溯调整。依据该规定，本公司将“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”，该科目核算本公司经营活动发生的城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加及印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

上述会计政策变更对本公司本财务报告列报期间的净损益无影响。

根据《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15号），本公司自2017年6月12日执行该通知。本公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至2017年6月12日之间的新增政府补助按该准则进行调整。依据该准则，与本公司日常经营活动相关的政府补助应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常经营活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。依据该准则本公司在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，用以列报计入其他收益的政府补助。

上述会计政策变更对本公司本财务报告列报期间的净损益无重大影响。

本报告期公司无其他主要会计政策变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 报告期内的主要财务指标和经营能力分析

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末
资产总计(万元)	3,351.40	1,907.81	1,252.17
股东权益合计(万元)	2,546.00	932.69	292.98
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	2,546.00	932.69	292.98
每股净资产(元)	1.02	0.91	0.59
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.02	0.91	0.59
资产负债率(母公司)	24.03%	51.11%	76.60%
流动比率(倍)	3.98	1.85	1.23
速动比率(倍)	3.73	1.75	1.10
项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
营业收入(万元)	1,083.45	1,696.18	1,616.68
净利润(万元)	143.30	109.71	68.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	143.30	109.71	68.58
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	143.37	48.96	52.42
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)	143.37	48.96	52.42
毛利率(%)	31.87	31.39	30.86
净资产收益率(%)	14.27	24.68	26.51
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	14.28	11.01	20.26
基本每股收益(元/股)	0.14	0.18	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.18	0.14
应收账款周转率(次)	0.85	1.57	1.68
存货周转率(次)	4.93	10.29	8.90
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-399.13	-56.96	27.57
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.16	-0.06	0.06

注：计算公式及说明如下：

- 1、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的年末股东权益÷年末股份总数
- 2、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%
- 3、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÷期末股数
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额；2015年应收账款平均账面余额为当年末的账面余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均账面余额；2015年存货平均账面余额为当年末的账面余额
- 6、母公司资产负债率=(母公司负债总额÷母公司资产总额)×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=(流动资产-存货净额)÷流动负债

1、公司盈利能力分析

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
销售毛利率	31.87%	31.39%	30.86%
销售净利率	13.23%	6.47%	4.24%
基本每股收益(元/股)	0.14	0.18	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.18	0.14
每股净资产(元/股)	1.02	0.91	0.59
加权平均净资产收益率	14.27%	24.68%	26.51%
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率	14.27%	11.01%	20.26%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.16	-0.06	0.06

(1) 销售毛利率、销售净利率分析

报告期内，公司销售毛利率分别为30.86%、31.39%、31.87%，较为稳定。

报告期内，公司销售净利率分别为4.24%、6.47%、13.23%，呈上升趋势。2016年度销售净利率较2015年度增加2.23%的主要原因系当年度公司收到第四届创新创业大赛奖金、名牌产品奖励款等政府补助款合计71.48万元，使公司净利润相比去年增加41.14万元。2017年1~6月销售净利率大幅上升的主要原因系当年公司向河北钢铁股份有限公司承德分公司催收货款，坏账准备转回40

万元，资产减值损失大幅降低，同时管理费用率的降低使得公司营业利润及净利润进一步增加所致。

(2) 基本每股收益、每股净资产分析

报告期内，公司基本每股收益分别为 0.14 元、0.18 元、0.14 元，较为稳定。

报告期各期末，公司每股净资产分别为 0.59 元、0.91 元和 1.02 元，逐渐增加，主要系受政府补助款、坏账准备转回及管理费用率降低的影响，净利润逐渐增加，弥补了前期亏损，导致净资产增加所致。

(3) 净资产收益率分

报告期内，公司净资产收益率分别为 26.51%、24.68%、14.27%，波动幅度较大。2017 年 1~6 月净资产收益率大幅下降的主要原因系公司股东当年补缴了注册资本 1,470 万元，导致净资产增长幅度大于净利润增长幅度所致。

2、偿债能力分析

偿债能力	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末
资产负债率	24.03%	51.11%	76.60%
流动比率（倍）	3.98	1.85	1.23
速动比率（倍）	3.73	1.75	1.10

报告期各期末，公司资产负债率分别为 76.60%、51.11% 和 24.03%，逐年降低，主要原因系：(1) 随着报告期内公司盈利的增长，净资产有所增加；(2) 公司股东分别于 2016 年度、2017 年 1~6 月补缴注册资本 530 万元、1,470 万元。最终导致公司报告期内总资产规模大幅增加，负债规模相对下降，资产负债率呈下降的趋势。

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.23 倍、1.85 倍和 3.98 倍，速动比率分别为 1.10 倍、1.75 倍和 3.73 倍，逐年上升。主要系受公司股东补缴注册资本的影响，导致流动资产规模相对扩大所致。报告期各期末，公司流动比率和速动比率较高，不存在长期借款，偿债能力较强，没有到期债务无法偿还的风险。

截至目前，公司资产负债率处于较低的水平，流动比率和速动比率较高，

公司生产经营稳健，报告期内未发生银行借款、长期借款等情形，偿债能力较强，财务风险较低，财务政策比较稳健。

3、营运能力分析

营运能力	2017年1~6月	2016年度	2015年度
应收账款周转率(次)	0.85	1.57	1.68
存货周转率(次)	4.93	10.29	8.90

报告期内，公司的应收账款周转率分别为1.68次、1.57次和0.85次，较为平稳，与同行业上市公司的变动情况一致。应收账款周转率较低的主要原因为：（1）公司所属行业为输配电及控制设备制造业，主要面向的下游终端客户国家电网电站验收时间通常集中在第四季度，导致期末应收账款余额较大，应收账款周转率较低；（2）为确保电网安全运行的质量，在经过安装、调试、验收后仍需要留存10%左右的应收款项作为运营质保金，运营质保期限一般为1年左右，进一步提高了公司应收账款余额，导致应收账款周转率较低。

报告期内，公司的存货周转率分别为8.90次、10.29次和4.93次，存货运营情况较好。公司存货周转率较高的主要原因系公司规模较小，且多数高价值产品采用定制化订单生产的销售模式，导致年末存货余额较少，存货周转率较大。

4、获取现金能力分析

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	-399.13	-56.96	27.57
投资活动产生的现金流量净额	-58.80	-47.81	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,470.00	530.00	-

（1）经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为27.57万元、-56.96万元和-399.13万元。2017年1~6月公司经营活动产生的现金流量净额变化较大的主要原因系受经营性应收项目的增加和经营性应付项目的减少的影响，其中应收票据增加101.44万元，其他应付款减少386.55万元。

经营活动产生的现金流量净额跟净利润的勾稽关系示列示如下：

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
净利润	143.30	109.71	68.58
加：资产减值准备	-7.58	52.54	60.58
固定资产折旧	8.96	15.22	14.26
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1.14	-7.88	5.11
存货的减少(增加以“-”号填列)	-98.40	24.97	-75.68
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-278.13	-274.33	-285.44
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-168.43	22.81	240.15
经营活动产生的现金流量净额	-399.13	-56.96	27.57

报告期内各年度购买商品、接受劳务支付现金的具体构成见下表：

单位：万元

项目	2017年1-6月 发生额	2016年 发生额	2015年 发生额
采购原材料支付的现金	① 828.63	1,253.51	1,215.50
接受软件开发劳务支付的现金	② 5.39	-	-
支付的水电费	③ 7.47	7.42	10.78
购买商品、接受劳务支付的现金	④=①+②+ ③ 841.49	1,260.93	1,226.28

(2) 投资活动产生的现金流量净额

2016年度、2017年1~6月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-47.81万元和-58.80万元，金额较小，全部为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金支出，主要包括汽车、空调及土地房产预付款等。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

2016年度、2017年1~6月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为530万元、1,470万元，系公司股东分别于2016年度、2017年6月补缴的注册资本金。

5、与行业类似公司比较

项目 (2017年1-6月/2017年 6月末)	东唐电气	行业平均水平	旭辉电气 (836496)	智光电气 (002169)	思源电气 (002028)

毛利率	31. 87%	34. 25%	32. 95%	35. 99%	33. 80%
加权平均净资产收益率	14. 27%	2. 38%	1. 30%	2. 45%	3. 40%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	14. 27%	1. 43%	-0. 04%	1. 86%	2. 46%
资产负债率	24. 03%	25. 30%	37. 89%	12. 08%	25. 94%
流动比率(倍)	3. 98	2. 63	2. 28	2. 86	2. 74
速动比率(倍)	3. 73	2. 20	1. 9	2. 46	2. 23
应收账款周转率(次)	0. 85	0. 49	0. 30	0. 47	0. 71
存货周转率(次)	4. 93	1. 36	1. 07	1. 66	1. 35
项目 (2016年度/2016年末)	东唐电气	行业平均水平	旭辉电气 (836496)	智光电气 (002169)	思源电气 (002028)
毛利率	31. 39%	31. 70%	33. 79%	26. 04%	35. 27%
加权平均净资产收益率	24. 68%	8. 32%	9. 09%	7. 16%	8. 70%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	11. 01%	6. 33%	6. 68%	5. 28%	7. 04%
资产负债率	51. 11%	26. 89%	41. 93%	14. 54%	24. 19%
流动比率(倍)	1. 85	2. 55	2. 07	2. 92	2. 66
速动比率(倍)	1. 75	2. 21	1. 79	2. 6	2. 26
应收账款周转率(次)	1. 57	1. 32	0. 92	1. 18	1. 86
存货周转率(次)	10. 29	3. 88	3. 96	4. 43	3. 26
项目 (2015年度/2015年末)	东唐电气	行业平均水平	旭辉电气 (836496)	智光电气 (002169)	思源电气 (002028)
毛利率	30. 86%	33. 78%	36. 74%	30. 94%	33. 67%
加权平均净资产收益率	26. 51%	11. 19%	10. 99%	12. 37%	10. 20%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	20. 26%	8. 62%	10. 12%	8. 38%	7. 35%
资产负债率	76. 60%	37. 33%	46. 43%	41. 69%	23. 87%
流动比率(倍)	1. 23	1. 93	1. 85	1. 39	2. 56
速动比率(倍)	1. 1	1. 66	1. 65	1. 21	2. 11
应收账款周转率(次)	1. 68	1. 34	0. 94	1. 21	1. 86
存货周转率(次)	8. 9	3. 8	4. 25	4. 26	2. 88

注：智光电气毛利率为电气控制设备毛利率；思源电气毛利率为输配电设备行业毛利率。

(1) 盈利能力对比

报告期内，公司综合毛利率分别为 30. 86%、31. 39%和 31. 87%，同行业可比

公司的平均毛利率分别为 33.78%、31.70% 和 34.25%。2015 年度公司销售的产品种类单一，主要生产销售中性点系列产品，毛利率偏低，导致公司综合毛利率与同行业可比公司毛利率平均值相比偏低。报告期内，公司毛利率与同行业平均毛利率水平基本一致。

报告期内，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 20.26%、11.01% 和 14.27%，与同行业平均值相比较高主要原因系公司资产规模远远小于同行业可比公司，费用率低于同行业可比公司，体现了公司较强的资本利用效率和成本控制效力。

(2) 偿债能力对比

报告期各期末，公司资产负债率分别为 76.60%、51.11% 和 24.03%。公司资产负债率不断下降的主要原因系受公司股东补缴注册资本金及盈利能力增强的影响。截至 2017 年 6 月末，公司资产负债率与同行业可比公司基本一致。

2015 年末及 2016 年末，公司流动比率、速动比率均低于同行业可比公司平均值的主要原因系为维持公司日常经营活动的正常运用，公司向其他方借款，导致 2015 年末和 2016 年末其他应付款金额大幅度增加，占流动负债比例分别为 64.02% 和 43.81%。

综上，与同行业可比公司相比，公司资产规模较小，抗风险能力及偿债能力较弱。

(3) 营运能力对比

报告期各期末，公司应收账款周转率分别为 1.68、1.57 和 0.85，存货周转率分别为 8.90、10.29 和 4.93，同行业可比公司应收账款周转率平均值分别为 1.34、1.32 和 0.49，存货周转率平均值分别为 3.80、3.88 和 1.36。与同行业可比公司相比，公司资产营运能力较强。

(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入主要构成及变动分析

(1) 营业收入主要构成分析

报告期内，公司营业收入全部来源于主营业务收入，公司主营业务突出。具

体情况如下：

单位：万元

项 目	2017 年 1~6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	1,083.45	100.00%	1,696.18	100.00%	1,616.68	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合 计	1,083.45	100.00%	1,696.18	100.00%	1,616.68	100.00%

公司主营业务为电网安全、电力自动化及其控制设备的研发、生产和销售，主要生产消弧线圈成套装置、接地电阻柜及配电网工程类等产品。报告期内，公司主营业务收入分别为 1,616.68 万元、1,696.18 万元和 1,083.45 万元，呈逐年上升的趋势。

(2) 主营业务收入分产品分析

报告期内，公司产品包括中性点系列产品、电力电网中高压成套设备系列产品和工业单片机自动化系列产品三大类。按照产品类别分类情况如下：

单位：万元

项 目	2017 年 1~6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	收入占比	金额	收入占比	金额	收入占比
中性点系列产品	585.03	54.00%	1,545.48	91.12%	1,429.20	88.40%
电力电网中高压成套设备系列产品	469.30	43.32%	107.28	6.32%	-	-
工业单片机自动化系列产品	29.11	2.69%	43.42	2.56%	187.48	11.60%
合 计	1,083.45	100.00%	1,696.18	100.00%	1,616.68	100.00%

2016 年度公司中性点系列产品销售收入与 2015 年度基本持平。2017 年 1~6 月公司中性点系列产品销售收入仅为 585.03 万元，与往年相比销售金额较低的主要原因系该行业的终端客户主要面向国家电网领域，其采购、安装、验收时间主要集中在下半年，尤其是第四季度，销售具有一定的季节性，导致 2017 年上半年度该类产品销售规模较低。

报告期内，公司电力电网中高压成套设备系列产品销售收入较低，主要原因系该类产品于 2016 年开始投入研发，目前正处于成长初期，未形成一定的销售规模。同时，2016 年 9 月公司交流低压配电柜、交流低压动力柜等四种电力

电网中高压成套设备系列产品通过国家强制性产品认证，逐渐得到越来越多客户的认可，销售收入不断增加，公司预计后期的销售收入将保持健康、稳步地发展。

报告期内，公司工业单片机自动化系列产品销售收入较低，主要原因系该类部分产品与消弧线圈成套装置配套销售，销售额的变化主要受到下游客户需求及消弧线圈成套装置销售变化的影响。

(3) 营业收入分地区构成分析

单位：万元

期间	客户所在地区	金额	占比
2017 年 1~6 月	东北	14.66	1.35%
	华北	578.18	53.36%
	华东	343.36	31.69%
	西北	14.27	1.33%
	西南	132.97	12.27%
	合 计	1,083.45	100.00%
2016 年度	东北	43.80	2.58%
	华北	673.12	39.68%
	华东	209.35	12.34%
	西北	47.79	2.83%
	西南	722.13	42.57%
	合 计	1,696.18	100.00%
2015 年度	东北	17.91	1.11%
	华北	436.51	27.00%
	华东	30.08	1.86%
	西北	9.51	0.59%
	西南	1,122.68	69.44%
	合 计	1,616.68	100.00%

报告期内，公司业务已经覆盖全国大部分地区，华北、华东和西南地区为公司业务的核心区域。报告期内，公司在华北、华东和西南地区的销售收入合计占比分别为 98.30%、94.59% 及 97.32%。

2、营业成本分析

(1) 营业成本构成分析

单位：万元

项目	2017年1~6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	738.17	100.00%	1,163.70	100.00%	1,117.72	100.00%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	738.17	100.00%	1,163.70	100.00%	1,117.72	100.00%

报告期内各年度购买商品、接受劳务支付现金与产能变化、存货变动、营业成本等的勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
主营业务成本	738.17	1,163.70	1,117.72
存货的期末余额	199.03	100.63	125.60
减：存货的期初余额	100.63	125.60	49.92
进项税额	128.94	175.00	184.93
应付账款期初余额	340.03	234.53	190.63
预付账款期末余额	59.44	42.54	60.78
减：应付账款期末余额	534.03	340.03	234.53
预付账款期初余额	42.54	60.78	102.68
营业成本中的非付现费用	36.72	52.50	66.25
为研发活动采购材料、接受劳务而形成的应付账款	-89.78	-123.44	-
购买商品、接受劳务支付的现金	841.49	1,260.93	1,226.28

报告期内，公司主营业务收入分别为 1,616.68 万元、1,696.18 万元和 1,083.45 万元，呈逐年上升的趋势。公司主营业务成本分别为 1,117.72 万元、1,163.70 万元、738.17 万元，主营业务成本与主营业务收入相匹配。报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金与原材料采购金额的现金相匹配。

(2) 主营业务成本分产品构成分析

单位：万元

项目	2017年1~6月		2016年度		2015年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比

中性点系列产品	421.41	57.09%	1068.51	91.82%	1019.55	91.22%
电力电网中高压成套设备系列产品	300.89	40.76%	73.10	6.28%	0.00	0.00%
工业单片机自动化系列产品	15.87	2.15%	22.09	1.90%	98.17	8.78%
合计	738.17	100.00%	1163.70	100.00%	1117.72	100.00%

报告期内，公司营业成本全部来源于主营业务成本。2016 年度公司主营业务成本相比 2015 年度增加 45.98 万元，上升 4.11%，主要原因系 2016 年度公司主营业务收入增加 79.50 万元，上升 4.92%，主营业务成本与主营业务收入配比所致。

(3) 营业成本明细

单位：万元

项目	2017年1~6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	668.11	90.51%	1,048.84	90.13%	991.76	88.73%
直接人工	36.56	4.95%	67.26	5.78%	66.18	5.92%
制造费用	33.50	4.54%	47.60	4.09%	59.78	5.35%
合计	738.17	100.00%	1,163.70	100.00%	1,117.72	100.00%

3、毛利率及变动原因分析

公司主营业务毛利率变动情况如下：

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
主营业务收入	1,083.45	1,696.18	1,616.68
主营业务成本	738.17	1,163.70	1,117.72
主营业务毛利	345.27	532.48	498.96
主营业务毛利率	31.87%	31.39%	30.86%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 30.86%、31.39%、31.87%，较为稳定。

按产品类别列示主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2017年1~6月		2016年度		2015年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率

中性点系列产品	163.62	27.97%	476.97	30.86%	409.65	28.66%
电力电网中高压成套设备系列产品	168.41	35.89%	34.18	31.86%	-	
工业单片机自动化系列产品	13.24	45.47%	21.33	49.13%	89.31	47.64%
合计	345.27	31.87%	532.48	31.39%	498.96	30.86%

报告期内，2017年1-6月中性点系列产品毛利率较2016年度下降2.89%，主要系该产品的主要原材料铜线、铁芯、钢材、树脂在2017年1-6月上涨较多，导致其成本增加；2017年1-6月电力电网中高压成套设备系列产品毛利率较2016年度提高4.02%，主要系该产品于2016年下半年研制成功，随着批量化生产以及技术逐渐成熟，毛利率逐渐提高。

公司整体毛利水平呈现稳步上升趋势，公司各类产品毛利率较为稳定。

主营业务产品销售均价和单位成本分析：

单位：万元/套（项目/台）

项目	2017年1~6月			2016年度			2015年度		
	销售均价	单位成本	收入占比	销售均价	单位成本	收入占比	销售均价	单位成本	收入占比
中性点系列产品	13.61	9.80	54.00%	13.21	9.13	91.12%	12.22	8.71	88.40%
电力电网中高压成套设备系列产品	3.91	2.51	43.32%	3.97	2.71	6.32%	-	-	-
工业单片机自动化系列产品	2.65	1.44	2.69%	2.89	1.47	2.56%	2.98	1.56	11.60%

报告期内，公司各类产品销售均价及单位成本较为稳定。

A. 报告期内，中性点系列产品均价、单位成本、毛利率及其变动如下：

单位：万元/套（项目/台）

项目	2016年度		2015年度
	金额	变动率	金额
销售均价	13.21	8.10%	12.22
单位成本	9.13	4.82%	8.71
毛利率	30.86%	7.67%	28.66%

2016 年，中性点系列产品单位均价和单位成本对毛利率的影响：

项目	2016 年度
单位价格波动使毛利率提高的幅度①	5. 34%
单位成本变动使毛利率提高的幅度②	-3. 44%
毛利率较上年提高幅度	2. 20%

注：①=（本年单位价格-去年单位成本）/本年单位价格-（上年单位价格-去年单位成本）/上年单位价格；②=（上年单位成本-本年单位成本）/上年单位价格

2016 年，中性点系列产品均价比 2015 年上升 5. 34%，单位成本上升 3. 44%；单位均价和单位成本共同作用于毛利率，使得中性点系列产品毛利率比 2015 年上升了 2. 20%。

B. 报告期内，工业单片机自动化系列产品均价、单位成本、毛利率及其变动如下：

单位：万元/套（项目/台）

项目	2016 年度		2015 年度
	金额	变动率	金额
销售均价	2. 89	-2. 73%	2. 98
单位成本	1. 47	-5. 50%	1. 56
毛利率	49. 13%	3. 13%	47. 64%

2016 年，工业单片机自动化系列产品均价和单位成本对毛利率的影响：

项目	2016 年度
单位价格波动使毛利率提高的幅度①	-1. 63%
单位成本变动使毛利率提高的幅度②	3. 02%
毛利率较上年提高幅度	1. 49%

2016 年，工业单片机自动化系列产品均价比 2015 年下降 1. 63%，单位成本下降 3. 02%；单位均价和单位成本共同作用于毛利率，使得工业单片机自动化系列产品毛利率比 2015 年上升 1. 49%。

4、利润总额情况及变动原因分析

公司报告期内营业收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1~6 月	2016 年度		2015 年度
	金额	金额	增长率	金额

营业收入	1,083.45	1,696.18	4.92%	1,616.68
营业成本	738.17	1,163.70	4.11%	1,117.72
期间费用	181.50	423.13	11.78%	378.53
资产减值损失	-7.58	52.54	-13.28%	60.58
营业利润	166.25	49.28	-9.54%	54.48
利润总额	166.18	120.76	63.89%	73.69
净利润	143.30	109.71	59.98%	68.58

2016 年度公司利润总额较 2015 年度增加 47.08 万元，主要系当年度公司收到第四届创新创业大赛奖金、名牌产品奖励款等政府补助款合计 71.48 万元，导致营业外收入增加 51.20 万元所致。2017 年 1~6 月公司利润总额较 2016 年度增加 45.42 万元，主要原因系：(1) 当年公司向河北钢铁股份有限公司承德分公司催收货款，坏账准备转回 40 万元，资产减值损失大幅降低；(2) 2017 年上半年度公司管理费用率相比去年下降 7.18%。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：万元

项目	2017 年 1~6 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	1,083.45	1,696.18	1,616.68
销售费用	47.98	92.00	87.99
管理费用	133.84	331.23	290.22
财务费用	-0.32	-0.10	0.32
销售费用占营业收入比重	4.43%	5.42%	5.44%
管理费用占营业收入比重	12.35%	19.53%	17.95%
财务费用占营业收入比重	-0.03%	-0.01%	0.02%
期间费用合计占收入比重	16.75%	24.95%	23.41%

报告期内，公司期间费用合计占营业收入的比重分别为 23.41%、24.95% 和 16.75%。2017 年 1~6 月公司期间费用占比大幅度下降的主要原因系受管理费用的影响，具体原因系受管理费用中的研发费用、管理人员职工薪酬、办公费用等费用的影响。

1、销售费用

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
职工薪酬	20.32	30.66	24.89
运输费用	16.25	29.19	25.66
差旅费	7.71	31.1	35.63
业务招待费	1.61	0.21	0.20
折旧费用	0.42	0.83	0.83
其他	1.68	-	0.78
合计	47.98	92.00	87.99

报告期内，公司销售费用分别为87.99万元、92.00万元和47.98万元，占当期营业收入比重分别为5.44%、5.42%和4.43%，较为稳定。2017年1~6月公司差旅费大幅度下降的主要原因系：(1)公司产品的终端客户主要为国家电网领域，其对设备的采购、安装、验收环节往往集中在下半年度，尤其系第四季度，因此，差旅费用多数在下半年度发生，导致上半年度发生额较少；(2)2017年度开始公司加大对费用开支的管控，导致差旅费用有所下降。销售费用中的其他费用主要包括维修费、通讯费等费用。

2、管理费用

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
研究费用	83.31	216.48	185.5
职工薪酬	20.84	49.00	45.57
租赁费	14.00	28.00	28.00
折旧费	6.85	11.17	10.30
办公费	5.66	19.06	13.84
业务招待费	2.64	3.61	3.61
差旅费	0.45	3.70	2.36
其他	0.08	0.21	1.05
合计	133.84	331.23	290.22

报告期内，公司管理费用分别为290.22万元、331.23万元和133.84万元，占当年营业收入的比重分别为17.95%、19.53%和12.35%。2017年1~6月管理费用占当年营业收入比重大幅度下降的主要原因系受研发费用、管理人员职工薪酬和办公费用的影响。其中研发费用的变化主要受研发项目、研发周期及产品专

业化程度的影响，办公费用的降低主要系受公司对费用开支管控的影响。

3、财务费用

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	0.71	0.57	0.14
手续费	0.39	0.47	0.46
合计	-0.32	-0.10	0.32

报告期内，公司财务费用分别为0.32万元、-0.10万元、-0.32万元，主要为利息收入和手续费，较为稳定。

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种、营业外收入、营业外支出情况

1、非经常性损益情况

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	71.48	20.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.07	-	-0.88
所得税影响额	-	-10.72	-3.04
合计	-0.07	60.76	16.16

2、营业外收入

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
政府补助	-	71.48	20.08
其他	-	-	0.20
合计	-	71.48	20.28

计入当期损益且与收益相关的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
第四届中国创新创业大赛奖金	-	30.00	-
高新技术企业奖金	-	20.00	-
名牌产品奖励款	-	20.00	-
河北省科技型中小企业创新资金	-	1.00	20.00
专利补助	-	0.48	0.08
合计	-	71.48	20.08

3、营业外支出

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
税收滞纳金	0.07	0	1.08
合计	0.07	0	1.08

营业外支出中税收滞纳金金额较小，不属于重大违法违规。

4、公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的货物销售额为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	实缴流转税	5%
教育费附加	实缴流转税	3%
地方教育附加	实缴流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

5、税收优惠及批文

公司于2015年9月29日由河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局联合认定为高新技术企业，证书号“GR201513000010”，有效期三年。2015年、2016年、2017年可按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

(五) 主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：万元

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末

库存现金	0. 69	2. 98	6. 37
银行存款	1, 549. 58	535. 22	106. 60
合计	1, 550. 27	538. 20	112. 97

公司 2016 年末银行存款较 2015 年末增加 425.23 万元，主要原因系 2016 年 8 月~12 月公司股东补缴注册资本 530 万元所致。2017 年 6 月末银行存款较 2016 年末增加 1,012.07 万元，主要系 2017 年 6 月公司股东补缴注册资本 1,470 万元所致。

截止 2017 年 6 月末，公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

报告期内，由于公司管理不规范，存在现金坐支的情况如下：

单位：万元

时间	坐支金额	现金收款	坐支金额占现金收款总额比重
2017 年 1~6 月	0.01	15.90	0.06%
2016 年度	6.00	131.19	4.57%
2015 年度	3.05	251.30	1.21%

报告期各期现金坐支金额分别为 3.05 万元、6.00 万元和 0.01 万元，坐支金额来源系销售配件等零星材料，坐支金额占现金收款总额比重较小，且为客户临时采购，客户为方便要求以现金形式支付，该部分款项用于公司日常开销及员工报销费用。

根据《现金管理暂行条例》，公司大额现金收付款及坐支行为违反了《现金管理暂行条例》相关规定。

中介机构在尽职调查期间，对现金收款、现金付款问题进行了核查，获取全部凭证及单据，并对其提出了整改意见，公司整改如下：公司重新制定了《现金管理制度》、《财务管理制度》，严禁一切现金收款、付款情形；公司已于 2017 年 9 月对公司全部员工办理工资卡，差旅费的支出以银行转账形式发放；公司购买原材料的款项以公司账户进行付款，禁止使用现金支付；与正规运输单位合作，运输费全部以公司转账形式支付。

中介机构在尽职调查期间，对公司坐支现金情况提出了整改意见，公司整改如下：公司重新制定了《现金管理制度》、《财务管理制度》，制定资金收支流程，

建立和完善资金收支内部控制制度；公司银行账户必须严格执行收支两条线管理规定，未经批准不得收支混用；支付现金可以从本单位库存现金中支付或者从开户银行提取，不得坐支现金；库存现金定期、不定期进行盘点。

公司针对现金收付款的内部管理制度有《现金管理制度》、《财务管理制度》等。具体的内控措施有：不相容职责分离、定期轮岗、实行收支两条线、现金日清月结、严格支出审批程序和权限、加强内部稽核、实行定期对账与盘点制度等。

2、应收票据

(1) 应收票据余额情况

单位：万元

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末
银行承兑汇票	193.58	92.15	3.00
合计	193.58	92.15	3.00

截至 2017 年 6 月末，公司无抵押、质押或冻结等对使用有限制的票据。

(2) 截至 2017 年 6 月末应收票据余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	金额	占比
1	乐山晟嘉电气股份有限公司	非关联方	30.00	15.50%
2	天津市东宝电气科技有限公司	非关联方	22.59	11.67%
3	沧州兴通预制房有限公司	非关联方	20.59	10.64%
4	安徽凯川电力保护设备有限公司	非关联方	20.00	10.33%
5	唐山东华钢铁企业集团有限公司	非关联方	18.30	9.45%
合计		-	111.48	57.59%

(3) 截至 2016 年末应收票据余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	金额	占比
1	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	非关联方	20.00	21.70%
2	天津市东宝电气科技有限公司	非关联方	15.75	17.09%
3	保定市迅驰电气设备制造有限公司	非关联方	12.07	13.10%

4	唐山老弟电子设备有限公司	非关联方	10.00	10.85%
5	特变电工衡阳变压器有限公司	非关联方	10.00	10.85%
合 计		-	67.82	73.60%

(5) 截至 2015 年末应收银行承兑票据余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	金额	占比
1	唐山文丰机械设备有限公司	非关联方	3.00	100.00%
合 计		-	3.00	100.00%

截至 2017 年 6 月末，应收票据中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

3、应收账款

(1) 应收账款及坏账准备

公司应收账款余额及坏账准备如下：

单位：万元

2017 年 6 月末			
账 龄	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额
1 年以内	860.62	63.22%	43.03
1 至 2 年	283.66	20.84%	28.37
2 至 3 年	130.49	9.59%	26.10
3 至 4 年	18.99	1.39%	7.59
4 至 5 年	28.04	2.06%	22.43
5 年以上	15.00	1.10%	15.00
账龄组合	1,336.80	98.20%	142.52
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提准备的应收账款	24.44	1.80%	24.44
合 计	1,361.25	100.00%	166.97
2016 年末			
账 龄	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额
1 年以内	828.12	69.14%	41.41

1至2年	81.10	6.77%	8.11
2至3年	192.00	16.03%	38.40
3至4年	16.28	1.36%	6.51
4至5年	25.30	2.11%	20.24
5年以上	55.00	4.59%	55.00
账龄组合	1,197.80	100.00%	169.67
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—
单项金额虽不重大但单项计提准备的应收账款	—	—	—
合计	1,197.80	100.00%	169.67
2015年末			
账 龄	应收账款余额	比例(%)	坏账准备金额
1年以内	589.47	61.41%	29.47
1至2年	269.20	28.04%	26.92
2至3年	17.31	1.80%	3.46
3至4年	28.99	3.02%	11.60
4至5年	55.00	5.73%	44.00
5年以上	—	—	—
账龄组合	959.97	100.00%	115.45
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—
单项金额虽不重大但单项计提准备的应收账款	—	—	—
合计	959.97	100.00%	115.45

截至 2017 年 6 月末,东方电气集团东风电机有限公司应收账款余额为 24.44 万元, 2017 年 5 月, 东方电气集团东风电机有限公司进行破产清算, 公司对其应收账款全额计提坏账。

(2) 截至 2017 年 6 月末应收账款余额前五名的情况

单位: 万元

序号	单位名称	关联关系	余额	占比
1	沧州兴通预制房有限公司	非关联方	338.84	24.89%
2	天津市东宝电气科技有限公司	非关联方	277.92	20.42%

3	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	非关联方	156.88	11.52%
4	阳煤集团太原化工新材料有限公司	非关联方	56.32	4.14%
5	山西高河能源有限公司	非关联方	34.65	2.55%
合 计		-	864.61	63.52%

(3) 截至 2016 年末应收账款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	余额	占比
1	天津市东宝电气科技有限公司	非关联方	168.96	14.11%
2	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	非关联方	145.14	12.12%
3	沧州兴通预制房有限公司	非关联方	127.40	10.64%
4	阳煤集团太原化工新材料有限公司	非关联方	56.32	4.70%
5	河北钢铁股份有限公司承德分公司	非关联方	55.00	4.59%
合 计		-	552.82	46.15%

(4) 截至 2015 年末应收账款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	余额	占比
1	重庆市亚东亚集团变压器有限公司	非关联方	340.97	35.52%
2	东方电气集团东风电机有限公司	非关联方	78.59	8.19%
3	阳煤集团太原化工新材料有限公司	非关联方	56.32	5.87%
4	河北钢铁股份有限公司承德分公司	非关联方	55.00	5.73%
5	中电电气集团南京输配电设备有限公司	非关联方	54.79	5.71%
合 计		-	585.67	61.01%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 959.97 万元、1,197.80 万元、1,361.25 万元，全部为应收客户货款。

报告期各期末应收账款前五名占应收账款总额比例分别为 61.01%、46.15%、63.52%，客户欠款较为集中。公司应收账款主要为输配电设备尾款，该设备经客户验收合格后，仍有 10%左右的货款作为质保期押款，质保期（一般为 1 年左右）后支付剩余余款。从应收账款账龄结构来看，截至 2017 年 6 月末，公司 2 年以内的应收账款占比为 84.06%，公司按照账龄分析法进行了坏账准备的计提。

2017 年 6 月 30 日应收账款较 2016 年增幅较大主要是应收沧州兴通预制房

有限公司应收账款增加 211.43 万元，该公司 2017 年上半年项目验收完成较多，此外，该公司为东唐电气 2016 年为开拓市场新增加的客户，给予的信用期限较长。

2016 年末应收账款较 2015 年末增加较多主要是受下游行业不景气，导致同行业公司应收账款回款周期增加。与同行业公司相比，公司应收账款回款情况较好。

截至 2017 年 6 月末，应收账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

4、预付账款

(1) 报告期公司预付账款账龄情况

单位：万元

账龄	2017 年 6 月末		2016 年末		2015 年末	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	43.99	74.01%	16.09	37.83%	40.29	66.30%
1—2 年	3.05	5.13%	9.32	21.90%	7.37	12.13%
2—3 年	9.44	15.89%	5.22	12.27%	1.48	2.43%
3 年以上	2.95	4.97%	11.91	28.00%	11.63	19.14%
合计	59.44	100.00%	42.54	100.00%	60.78	100.00%

报告期各期末，公司预付账款分别为 60.78 万元、42.54 万元和 59.44 万元，金额较为稳定，主要系预付供应商的原材料采购款。

(2) 截至 2017 年 6 月末预付账款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	金额	占比
1	唐山万开电气成套设备有限公司	非关联方	13.91	23.40%
2	沧州信驰电气设备有限公司	非关联方	5.82	9.79%
3	保定冀兴达电力自动化设备有限公司	非关联方	4.19	7.05%
4	沧州龙骏电气设备有限公司	非关联方	4.01	6.74%
5	献县顺成电工材料有限公司	非关联方	4.00	6.72%
合 计		-	31.92	53.70%

(3) 截至 2016 年末预付账款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	金额	占比
1	唐山老弟电子设备有限公司	非关联方	3.63	8.54%
2	深圳市昇伟电子科技有限公司	非关联方	3.15	7.41%
3	保定市旺齐商贸有限公司	非关联方	2.29	5.39%
4	沧州信驰电气设备有限公司	非关联方	1.90	4.47%
5	献县顺成电工材料有限公司	非关联方	1.85	4.35%
合 计		-	12.83	30.16%

(4) 截至 2015 年末预付账款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	金额	占比
1	唐山嘉赢商贸有限公司	非关联方	12.34	20.31%
2	沧州信驰电气设备有限公司	非关联方	9.62	15.82%
3	河北鸿瑞电力器材有限公司	非关联方	5.40	8.89%
4	河南华锐通宝电气有限公司	非关联方	3.41	5.61%
5	深圳市昇伟电子科技有限公司	非关联方	2.90	4.77%
合 计		-	33.67	55.40%

截至 2017 年 6 月末，预付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析及坏账准备情况如下：

单位：万元

2017 年 6 月末			
账 龄	其他应收款余额	比例	坏账准备金额
1 年以内	2.75	35.23%	0.14
1 至 2 年	0.05	0.64%	0.01
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	5.00	64.13%	2.00
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
账龄组合	7.80	100.00%	2.14
单项金额重大并单	-	-	-

独计提坏账准备的 其他应收款			
单项金额虽不重大 但单项计提准备的 应收账款	—	—	—
合 计	7.80	100.00%	2.14
2016 年末			
账 龄	其他应收款余额	比例	坏账准备金额
1 年以内	1.51	13.18%	0.08
1 至 2 年	—	—	—
2 至 3 年	—	—	—
3 至 4 年	5.00	43.66%	2.00
4 至 5 年	—	—	—
5 年以上	4.94	43.16%	4.94
账龄组合	11.45	100.00%	7.02
单项金额重大并单 独计提坏账准备的 其他应收款	—	—	—
单项金额虽不重大 但单项计提准备的 应收账款	—	—	—
合 计	11.45	100.00%	7.02
2015 年末			
账 龄	其他应收款余额	比例	坏账准备金额
1 年以内	27.92	60.88%	1.40
1 至 2 年	7.20	15.70%	0.72
2 至 3 年	5.00	10.90%	1.00
3 至 4 年	—	—	—
4 至 5 年	0.80	1.74%	0.64
5 年以上	4.94	10.78%	4.94
账龄组合	45.87	100.00%	8.70
单项金额重大并单 独计提坏账准备的 其他应收款	—	—	—
单项金额虽不重大 但单项计提准备的 应收账款	—	—	—

合 计	45.87	100.00%	8.70
-----	-------	---------	------

(2) 截至 2017 年 6 月末，其他应收款余额前五名情况：

单位：万元

序号	姓名/单位名称	关联关系	款项性质	余额	占比
1	滦县尧尧工艺品贸易有限公司	非关联方	押金	5.00	64.10%
2	山西中招招标代理有限公司	非关联方	保证金	1.00	12.82%
3	东方希望晋中铝业有限公司	非关联方	保证金	1.00	12.82%
4	滦县社会保险事业局	非关联方	代职工垫款	0.75	9.62%
5	中招国际招标有限公司	非关联方	保证金	0.05	0.64%
合 计		-	-	7.80	100.00%

(3) 截至 2016 年末，其他应收款余额前五名情况：

单位：万元

序号	姓名/单位名称	关联关系	款项性质	余额	占比
1	滦县尧尧工艺品贸易有限公司	非关联方	押金	5.00	43.66%
2	姚雪峰	关联方	暂借款	4.86	42.46%
3	山西中招招标代理有限公司	非关联方	保证金	1.00	8.74%
4	徐德明	关联方	暂借款	0.46	4.01%
5	王义林	非关联方	暂借款	0.08	0.70%
合 计		-	-	11.40	99.56%

(4) 截至 2015 年末，其他应收款余额前五名情况：

单位：万元

序号	姓名/单位名称	关联关系	款项性质	余额	占比
1	徐德明	关联方	暂借款	19.46	42.43%
2	刘建国	关联方	备用金及 暂借款	6.01	13.10%
3	滦县尧尧工艺品贸易有限公司	非关联方	押金	5.00	10.90%
4	姚雪峰	关联方	暂借款	4.86	10.60%
5	河北博鳌招标代理有限公司	非关联方	保证金	1.50	3.27%
合 计		-	-	36.83	80.30%

截至 2017 年 6 月末，其他应收款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

6、存货

单位：万元

项目	2017年6月末		2016年末		2015年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	66.17	33.25%	48.53	48.22%	64.43	51.30%
库存商品	96.32	48.40%	32.31	32.11%	42.38	33.74%
在产品	36.53	18.35%	19.79	19.67%	18.79	14.96%
合计	199.03	100.00%	100.63	100.00%	125.60	100.00%
减：存货跌价准备	-	-	-	-	-	-
存货净额	199.03	100.00%	100.63	100.00%	125.60	100.00%

报告期各期末，公司存货金额分别为 125.60 万元、100.63 万元和 199.03 万元。2017 年 6 月末公司存货相较 2016 年末增加 98.40 万元，主要原因系公司产品逐渐被市场认可，合同订单增多，导致库存商品、在产品、原材料有所增加。

公司按照成本与可变现净值孰低原则对期末存货进行减值测试。截至 2017 年 6 月末，公司各项存货不存在资产减值情况。

7、固定资产及折旧

单位：万元

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末
一、账面原值合计	144.39	136.87	95.94
机器设备	44.31	44.31	41.74
运输工具	94.35	86.83	54.20
电子设备及其他	5.74	5.74	-
二、累计折旧合计	70.60	61.64	46.43
机器设备	15.75	13.65	9.60
运输工具	53.66	47.71	36.83
电子设备及其他	1.20	0.29	-
三、减值准备合计	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	73.79	75.23	49.52
机器设备	28.55	30.66	32.14

运输工具	40.69	39.11	17.37
电子设备及其他	4.55	5.45	-

8、递延所得税资产

单位：万元

项目	2017年6月末		2016年末		2015年末	
	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异
坏账准备	25.37	169.11	26.50	176.69	18.62	124.15
合计	25.37	169.11	26.50	176.69	18.62	124.15

9、其他非流动资产

单位：万元

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末
唐山市滦县跻强工贸有限公司	50.00	-	-
合计	50.00	-	-

公司于 2017 年 6 月 12 日与唐山市滦县跻强工贸有限公司签署《房屋及附着物转让协议》及其《补充协议》，唐山市滦县跻强工贸有限公司将其位于滦县经济开发区内的建筑物及其附着物转让给本公司，协议价 965 万元。同日，公司向唐山市滦县跻强工贸有限公司支付预付款 50 万元。

(六) 主要负债情况

1、应付账款

(1) 报告期内应付账款余额表

单位：万元

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末
货款	534.03	340.03	234.53
合计	534.03	340.03	234.53

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 234.53 万元、340.03 万元和 534.03 万元。公司应付账款逐年上升的原因除受产品销售订单增加的影响外，同时产品销售的季节性需要公司提前进行原材料采购，以保证下半年度的销售。

(2) 截至 2017 年 6 月末应付账款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	性质	关联关系	金额	占比
1	保定市安特变压器厂	货款	非关联方	114.84	21.51%
2	上海舟鑫电气有限公司	货款	非关联方	82.00	15.35%
3	浙江广天电力设备股份有限公司	货款	非关联方	50.52	9.46%
4	唐山老弟电子设备有限公司	货款	非关联方	31.49	5.90%
5	天津华能变压器有限公司	货款	非关联方	28.10	5.26%
合 计		-	-	306.96	57.48%

(3) 截至 2016 年末应付账款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	性质	关联关系	金额	占比
1	艾德特	货款	关联方	115.94	34.10%
2	上海舟鑫电气有限公司	货款	非关联方	76.35	22.45%
3	浙江广天电力设备股份有限公司	货款	非关联方	25.58	7.52%
4	唐山市金永达机电物资有限公司	货款	非关联方	25.00	7.35%
5	河北鸿瑞电力器材有限公司	货款	非关联方	12.43	3.66%
合 计		-	-	255.31	75.08%

(4) 截至 2015 年末应付账款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	性质	关联关系	金额	占比
1	上海舟鑫电气有限公司	货款	非关联方	48.45	20.66%
2	山东大通电阻器科技有限公司	货款	非关联方	27.24	11.62%
3	保定市安特变压器厂	货款	非关联方	24.73	10.54%
4	浙江广天电力设备股份有限公司	货款	非关联方	22.05	9.40%
5	唐山市金永达机电物资有限公司	货款	非关联方	21.12	9.01%
合 计		-	-	143.59	61.23%

截至 2017 年 6 月末，公司应付账款余额中不存在持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项。

2、预收款项

(1) 报告期各期末，公司预收款项情况如下：

单位：万元

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末
货款	94.08	119.72	98.84
合计	94.08	119.72	98.84

(2) 截至 2017 年 6 月末预收款项余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	性质	关联关系	余额	占比
1	唐山金信硅业有限公司	货款	非关联方	39.00	41.45%
2	江苏士林电气设备有限公司	货款	非关联方	22.54	23.96%
3	保定双成电力科技有限公司	货款	非关联方	10.00	10.63%
4	天水四通电气制造有限公司	货款	非关联方	8.31	8.83%
5	南京繁龙建设工程有限公司	货款	非关联方	7.75	8.24%
合计		-	-	87.60	93.11%

(3) 截至 2016 年末预收款项余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	性质	关联关系	余额	占比
1	甘肃锦宏电力工程有限公司	货款	非关联方	70.00	58.47%
2	江苏士林电气设备有限公司	货款	非关联方	22.54	18.83%
3	河北钢铁股份有限公司唐山分公司	货款	非关联方	14.40	12.03%
4	河北海德生物科技有限公司	货款	非关联方	4.41	3.68%
5	镇江华东电力设备制造厂有限公司	货款	非关联方	3.16	2.64%
合计		-	-	114.51	95.65%

(4) 截至 2015 年末预收款项余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	性质	关联关系	余额	占比
1	甘肃锦宏电力工程有限公司	货款	非关联方	70.00	70.82%
2	泰安伊万福电机有限公司	货款	非关联方	10.26	10.38%
3	汉中特种变压器厂	货款	非关联方	7.74	7.83%

4	中电电气集团南京输配电设备有限公司	货款	非关联方	3.98	4.03%
5	西安昌胜电气有限公司	货款	非关联方	2.00	2.02%
合计		-	-	93.98	95.09%

截至 2017 年 6 月末，公司预收款项中不存在持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项。

3、应付职工薪酬

截至 2017 年 6 月末，公司应付职工薪酬余额为 15.09 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年末	本期增加	本期减少	2017 年 6 月末
短期薪酬	-	96.63	81.55	15.09
设定提存计划	-	9.79	9.79	-
合计	-	106.42	91.33	15.09

截至 2016 年末，公司应付职工薪酬余额为 0 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年末	本年增加	本年减少	2016 年末
短期薪酬	-	138.97	138.97	-
设定提存计划	-	18.48	18.48	-
合计	-	157.45	157.45	-

截至 2015 年末，公司应付职工薪酬余额为 0 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014 年末	本年增加	本年减少	2015 年末
短期薪酬	12.71	132.45	145.16	-
设定提存计划	-	16.79	16.79	-
合计	12.71	149.24	161.95	-

截至 2017 年 6 月末，公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

4、应交税费

单位：万元

项目	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末
增值税	91.63	62.18	10.07
企业所得税	20.14	18.93	-

城市维护建设税	4.58	3.11	0.50
教育费附加	2.75	1.87	0.30
地方教育附加	1.83	1.24	0.20
印花税	0.63	0.84	0.67
合计	121.57	88.17	11.74

5、其他应付款

单位：万元

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末
应付职工个人款项	15.65	382.22	581.49
借款	25.00	36.33	21.33
租金	-	8.65	8.65
其他	-	-	2.61
合计	40.65	427.20	614.08

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为614.08万元、427.20万元和40.65万元，主要为应付职工个人款项。

(1) 截至 2017 年 6 月末其他应付款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	性质	余额	
1	杨宝红	关联方	暂借款	25.00	61.51%
2	梁亮	关联方	暂借款	5.00	12.30%
3	马瀛灏	关联方	暂借款	5.00	12.30%
4	樊绍元	关联方	暂借款	3.89	9.56%
5	于立安	非关联方	暂借款	0.97	2.38%
合计		-	-	39.86	98.06%

(2) 截至 2016 年末其他应付款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	性质	余额	
1	樊爱东	关联方	暂借款	378.12	88.51%
2	杨宝红	关联方	暂借款	15.00	3.51%
3	常飞燕	非关联方	暂借款	13.50	3.16%

4	梁亮	关联方	暂借款	5.00	1.17%
5	马瀛灏	关联方	暂借款	5.00	1.17%
合计		-	-	416.62	97.52%

(3) 截至 2015 年末其他应付款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	性质	余额	
1	樊爱东	关联方	暂借款	587.39	95.65%
2	常飞燕	非关联方	暂借款	13.50	2.20%
3	李全	非关联方	暂借款	3.00	0.49%
4	任全军	非关联方	暂借款	3.00	0.49%
5	米德平	非关联方	暂借款	1.83	0.30%
合计		-	-	608.72	99.13%

截至 2017 年 6 月末，杨宝红、梁亮、马瀛灏、樊绍元均为公司关联方，除此以外，公司其他应付款中不存在持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项。

(七) 股东权益情况

单位：万元

项目	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末
股本	2,500.00	1,030.00	500.00
未分配利润	46.00	-97.31	-207.02
所有者权益合计	2,546.00	932.69	292.98

四、关联方、关联关系及关联交易情况

(一) 关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人

序号	关联方名称	关联关系
1	樊爱东	公司控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人相关情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。

2、直接或间接持有 5%以上股份的关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	樊爱东	公司控股股东、实际控制人，持有公司 45.60%的股份，任公司董事长
2	范小川	持有公司 20.00%的股份
3	杨宝红	持有公司 15.20%的股份
4	李国福	持有公司 9.60%的股份，任公司董事兼总经理

公司直接或间接持有 5%以上股份的关联方相关情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

3、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
1	樊爱东	董事长
2	李国福	董事、总经理
3	刘建国	董事、生产部经理
4	冯立松	董事、物资部经理
5	梁亮	董事、市场营销部经理
6	马瀛灏	监事会主席、物资部副经理
7	常剑峰	监事、生产部工程师
8	王容	监事、综合部经理
9	赵昕	财务总监、董事会秘书

公司董事、监事、高级管理人员相关情况详见本公开转让说明书第一节“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

公司原监事姚雪峰、原财务负责人赵雪涛亦为公司关联方。

4、公司控股股东、实际控制人、持有 5%以上股份的自然人、董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员

公司控股股东、实际控制人相关情况详见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

公司董事、监事、高级管理人员相关情况详见本转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

公司原监事姚雪峰、原财务负责人赵雪涛亦为公司关联方。

上述人员及其关系密切的家庭成员也属于本公司关联方。

5、其他关联方

序号	关联方	关联关系
1	艾德特	2016年3月前，樊爱东重大影响的企业；2016年4月至2017年7月，樊爱东配偶王美控制的企业；2017年7月，王美已将其股份全部转让，不再具有关联关系。
2	唐山东创电子科技有限公司	公司实际控制人樊爱东持有该公司98%的股权，任该公司执行董事兼总经理，该公司已于2017年8月15日注销完毕。
3	唐山励德成套设备有限公司	公司主要股东范小川持有该公司99.01%的股权，任该公司执行董事。
4	徐德明	公司主要股东杨宝红之丈夫。
5	樊绍元	樊爱东之父亲，2016年4月8日至2017年6月16日代持樊爱东股权。

(1) 艾德特

艾德特成立于 2014 年 11 月 26 日，法定代表人为王硕，住所为河北省唐山市高新技术产业园区创业大厦 A 座 3 层 309，注册资本 500.00 万元。经营范围为“软件产品的开发、设计、转让、咨询、销售；电气自动化产品的开发、销售及技术转让；电子通讯产品的开发、转让；自动化控制设备生产（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）***”。

(2) 唐山东创电子科技有限公司

唐山东创电子科技有限公司成立于 2017 年 03 月 27 日，法定代表人为樊爱东，住所为河北省唐山市滦县新城平青北路 8 号科创大厦 8 层，注册资本为 100.00 万元。经营范围为“电力自动化设备、计算机软硬件、电子电器领域的技术开发、技术咨询、技术转让及产品的销售；电子通讯产品的技术开发、技术转让；电子电器、五金交电、机电设备的批发零售****（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）”。

(3) 唐山励德成套设备有限公司

唐山励德成套设备有限公司成立于 2004 年 9 月 23 日，法定代表人为范小川，住所为唐山路南区解放路 10 号，注册资本为 1,007 万元。经营范围为“配电开关控制设备、输配电控制设备、电力电子元器件制造；金属结构加工（涉及许可

管理的项目除外);计算机系统服务;专用机械设备、电子产品、电线电缆、仪器仪表、五金、交电、建材、陶瓷制品批发、零售;电力安装工程承装、承试、承修(凭资质经营)**(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)”。

(二) 关联方交易情况

1、经常性关联交易

单位:万元

关联方	关联交易内容	2017年1~6月	2016年度	2015年度
艾德特	采购原材料	45.33	444.13	228.59
合计	-	45.33	444.13	228.59

2、偶发性关联交易

单位:万元

关联方	关联交易内容	2017年1~6月	2016年度	2015年度
艾德特	技术咨询劳务	1.30	12.60	-
艾德特	软件开发服务	20.00	70.00	-
合计	-	21.30	82.60	-

3、关联方代垫公司租金支出

单位:万元

关联方	关联交易内容	2017年1~6月	2016年度	2015年度
樊爱东	代垫租金(注)	14.00	28.00	28.00
合计	-	14.00	28.00	28.00

注:为公司代垫滦县新县新城(台商工业园)胜利东路的厂房及办公楼租金。

(三) 关联方资金拆借情况

1、2017年1~6月关联方拆借资金情况

单位:万元

关联方	2017年1月 1日余额	拆入金额	归还金额	2017年6月 末余额	利息约定
樊爱东	378.12	-	378.12	-	不计利息
樊绍元	-	14.38	10.49	3.89	不计利息
刘建国	-	-	-	-	不计利息

徐德明	-0.46	0.46	-	-	不计利息
杨宝红	15.00	10.00	-	25.00	不计利息
李国福	-	-	-	-	不计利息
梁亮	5.00	-	-	5.00	不计利息
马瀛灏	5.00	-	-	5.00	不计利息
姚雪峰	-4.86	4.86	-	-	不计利息
合计	397.80	29.70	388.61	38.89	-

2、2016年度关联方拆借资金情况

单位：万元

关联方	2016年1月1日余额	拆入金额	归还金额	2016年末余额	利息约定
樊爱东	587.39	230.73	440.00	378.12	不计利息
樊绍元	-	475.00	475.00	-	不计利息
刘建国	-6.01	6.01	-	-	不计利息
徐德明	-19.46	50.00	31.00	-0.46	不计利息
杨宝红	-	60.00	45.00	15.00	不计利息
李国福	-	50.00	50.00	-	不计利息
梁亮	-	5.00	-	5.00	不计利息
马瀛灏	-	5.00	-	5.00	不计利息
姚雪峰	-4.86	-	-	-4.86	不计利息
合计	557.06	881.74	1,041.00	397.80	-

3、2015年度关联方拆借资金情况

单位：万元

关联方	2015年1月1日余额	拆入金额	归还金额	2015年末余额	利息约定
樊爱东	627.94	432.18	472.73	587.39	不计利息
樊绍元	0.51	23.49	24.00	-	不计利息
刘建国	-0.80	-	5.21	-6.01	不计利息
徐德明	-7.20	-	12.26	-19.46	不计利息
杨宝红	-	-	-	-	不计利息
李国福	-	-	-	-	不计利息
梁亮	-	-	-	-	不计利息
马瀛灏	-	-	-	-	不计利息
姚雪峰	-4.86	-	-	-4.86	不计利息
合计	615.59	455.67	514.20	557.06	-

此表为关联方其他应收款与其他应付款的净额，正数为公司占用关联方的金额，负数为关联方占用公司的金额。

2017年8月16日公司召开股东大会，公司通过了《关联交易决策制度》，公司股东、管理层将严格按照《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。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。

(四) 关联方往来款项余额情况

1、应收项目

单位：万元

项目	关联方名称	2017年6月末	2016年末	2015年末
其他应收款	刘建国	-	-	6.01
	徐德明	-	0.46	19.46
	姚雪峰		4.86	4.86
合计		-	5.32	30.33

2、应付项目

单位：万元

项目	关联方名称	2017年6月末	2016年末	2015年末
应付账款	艾德特	-	115.94	1.81
其他应付款	樊爱东	-	378.12	587.39
	杨宝红	25.00	15.00	-
	樊绍元	3.89	-	-
	梁亮	5.00	5.00	-
	马瀛灏	5.00	5.00	-
合计		38.89	519.06	589.20

(五) 关联交易的必要性和公允性

1、原材料采购

艾德特生产经营场所位于唐山，主要从事软件产品的开发咨询服务以及电气自动化产品的销售，出于对运输成本、供货及时性的考虑，公司向艾德特采购原

材料、接受软件开发服务，均为公司日常正常经营业务，存在持续性，并签订了相应的原材料购销合同，原材料采购根据市场价格定价，**公司采购艾德特原材料单价与艾德特向独立第三方销售单价基本相同，价格公允。**

报告期内，公司向艾德特采购主要原材料为消弧线圈控制器，其采购价格与市场价格比较。

类 别	价 格
艾德特	1.65 万元/台
采购市场价	1.66 万元/台

注：阿里巴巴网站该类产品销量前五名销售均价为 2.18 万元，按照 2016 年度行业平均毛利率为 31.70%，其采购价约为 1.66 万元（2.18/1.317）。

除采购艾德特的消弧线圈控制器外，还采购其配件，主要包括母线总板、CPU 主板、采集板、选线板、调节板、电源转换板、液晶显示器等。其采购视公司实际生产情况而定，当企业生产任务较忙或交货任务较急时，公司则会向艾德特直接采购消弧线圈控制器，而公司生产任务较为舒缓的情况下，则会直接采购控制器的各种板卡配件，由公司生产人员完成组装，该部分配件采用协议定价的方式采购，并签订相应的合同，不存在关联方利益输送情形。

报告期内，公司采购艾德特原材料的金额分别为 228.59 万元、444.13 万元、45.33 万元，占营业收入的比例分别为 4.18%、26.18%、14.14%，**对公司业务和财务状况影响较小**，虽关联交易占比较大，但原材料的采购价格根据市场定价，主要原材料消弧线圈控制器价格略低于市场价格，不存在关联方利益输送情形。

2、软件开发和技术咨询服务

报告期内，软件开发和技术咨询服务的合同明细如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	定价方式	金 额	单 位	签 订 日期
艾德特	电阻柜成套控制系统软件开发	协议定价	50.00	1 套	2016.05.06
艾德特	技术咨询费	协议定价	13.90	-	2016.05.06
艾德特	电阻柜成套控制系统软件开发	协议定价	50.00	1 套	2016.10.29

合计	-	-	113.90	-	-
----	---	---	--------	---	---

艾德特生产经营场所位于唐山，主要从事软件产品的开发咨询服务以及电气自动化产品的销售。为公司提供电阻柜成套控制系统以及该系统的技术咨询服务，该系统的功能具有多样性，可实时监测电阻柜内电流、电压、电阻以及柜内环境的湿度、温度，温度过高可发出跳闸信号，湿度过高可自动启动加热除湿装置，电网系统单相接地故障时可存储数据信息便于浏览查询，可与自动化监控系统通讯实现远程监控。技术咨询服务包括对软件系统更新以及修复漏洞，数据的分析与测试，根据客户需求设置个性化功能等。由于该软件开发及技术咨询服务具有一定的专业性，非同质化产品，双方采用协议定价的方法确定价格，并签订具体的软件开发和技术咨询服务合同。为开发电阻柜成套控制系统软件，艾德特投入了系统总设计师、软件编程程序员、系统控制器电路开发人员、系统软件调试试验人员等多名技术人员，人工成本为该软件的主要成本，艾德特公司的定价依据是参考市场价格、开发周期及成本等定价，公司按艾德特提供开发劳务的进度，结合合同约定与其结算劳务价款，不存在不公允的情形，不存在关联方利益输送情形。

艾德特公司软件开发能力和技术咨询服务水平在公司当地处于领先水平，同时在输配电设备行业中需要配套的软件系统提供技术支持，长期以来公司与艾德特建立了良好的合作关系，处理问题快速、及时，艾德特为公司提供的软件开发和技术咨询服务具有必要性。技术咨询费是使用电阻柜成套控制系统过程中的后期维护费用，该工作会涉及系统软件总设计师进行远程技术指导，并有软件调试试验人员进行现场指导、解决问题。艾德特公司定价依据是参考市场价格、服务周期等，具体定价按提供服务人员的日人工成本率（含同行业适当利润率）及预期提供服务的天数计算确定，如果实际提供服务天数与预期提供服务天数存在差异，则按实际提供服务天数结算，不存在不公允的情形。

报告期内，艾德特提供软件开发和技术咨询服务合计金额分别为 0 万元、82.60 万元、21.30 万元，占营业收入的比例分别为 0%、4.87%、1.97%，关联交易占比较小，公司对此关联交易不存在重大依赖，该项关联交易对公司业务和财务状况影响较小。

3、代垫公司租金

公司控股股东樊爱东为代垫公司 2016 年度、2017 年 1~6 月租金金额与公司签订的租赁合同 28 万元/年相符，没有差异。

报告期内，樊爱东代垫公司租金合计金额分别为 28.00 万元、28.00 万元、14.00 万元，占营业收入的比例分别为 1.29%、1.65%、1.73%，关联交易占比较小，该项关联交易对公司业务和财务状况影响较小。

（六）关联交易决策程序执行情况

1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联公司发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

2017 年 8 月 16 日公司召开创立大会，为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易管理制度》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。

（七）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。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。

同时，公司控股股东出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》：本人在具有唐山东唐电气股份有限公司控股股东或实际控制人身份期间，本人及本人控制的或具有重要影响的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易；对于无法避免的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，本人及本人控制

的或具有重要影响的企业将按照有关法律法规、《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序及市价进行交易，不损害股份公司及股份公司其他股东的利益；本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司及股份公司其他股东造成的全部经济损失。

五、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) 资产负债表日后事项

2017年8月16日，东唐有限召开股东会，全体股东一致同意公司采取有限公司整体变更方式发起设立股份公司。

2017年8月16日，各发起人签署《发起人协议》并召开创立大会，同意作为发起人，以发起设立方式整体变更为股份公司。股份公司设立后，原有限公司的资产、负债和权益全部由股份公司承继。

根据中准会计师事务所(特殊普通合伙)出具的编号为“中准审字[2017]1743号”的《审计报告》，截至2017年6月30日止，公司的账面净资产为人民币25,459,958.65元。全体股东同意按1:0.9819比例折股25,000,000股，其余459,958.65元计入资本公积。

根据北京中科华资产评估有限公司出具的“中科华评报字[2017]第111号”《评估报告》，截至2017年6月30日公司净资产评估值为人民币2,601.55万元，增值率2.18%。

2017年8月16日，中准会计师出具了《验资报告》（中准验字[2017]1081号），验证截至2017年8月16日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2017年8月30日，东唐电气完成股份公司设立登记，并领取了《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为91130223777731371G。

整体变更前后，各股东持股比例不变，具体如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例
1	樊爱东	14,250,000	57.00%

2	杨宝红	4,750,000	19.00%
3	李国福	3,000,000	12.00%
4	刘建国	1,250,000	5.00%
5	贾晓龙	500,000	2.00%
6	梁亮	500,000	2.00%
7	马瀛灏	250,000	1.00%
8	冯立松	500,000	2.00%
合计		25,000,000	100.00%

2017年9月15日，经东唐电气股东大会审议，同意范小川对东唐电气进行增资，注册资本由2,500万元增至3,125万元，新增注册资本由范小川以现金方式出资。

2017年9月15日，经东唐电气股东大会审议，同意公司经营范围变更为“输配电及控制设备、电子元件及组件、工业自动控制系统装置、电工仪器仪表、实验分析仪器、电子和电工机械专用设备的制造；机械设备、五金产品及电子产品批发；贸易经济与代理；软件和信息技术服务***（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）”。

2017年9月19日，东唐电气完成上述工商变更。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	股份数量	持股比例
1	樊爱东	14,250,000	45.60%
2	范小川	6,250,000	20.00%
3	杨宝红	4,750,000	15.20%
4	李国福	3,000,000	9.60%
5	刘建国	1,250,000	4.00%
6	梁亮	500,000	1.60%
7	贾晓龙	500,000	1.60%
8	冯立松	500,000	1.60%
9	马瀛灏	250,000	0.80%
合 计		31,250,000	100.00%

2017年9月公司取得一项土地使用权，具体情况如下：

序	证书编号	使用	座落	用途	使用权面积	终止日	使用权	抵押

号		权人			(m ²)	期	类型	情况
1	冀(2017)深县不动产权第000205号	东唐电气	新城日月潭路南侧、规划开发大街西侧	工业用地	16,736.00	2067.9.14	出让	无

(二) 或有事项

报告期内公司不存在未决诉讼或仲裁，无需提醒投资者关注的或有事项。

(三) 其他重要事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他重要事项。

六、报告期内资产评估情况

东唐有限于 2017 年 8 月整体变更设立股份有限公司时进行了资产评估，作为东唐有限净资产折股整体变更设立股份有限公司的参考，公司未根据该资产评估结果进行任何账务调整。

北京中科华资产评估有限公司受公司委托，对东唐有限截至 2017 年 6 月 30 日的所有者权益（净资产）进行了评估，并于 2017 年 8 月 16 日出具了“中科华评报字[2017]第 111 号”资产评估报告。根据评估目的是股份制改制，采用资产基础法最能恰当满足该评估目的，因此，本次评估以资产基础法的评估结果作为最终的评估结论。截至 2017 年 6 月 30 日，公司净资产账面值为人民币 2,546.00 万元，净资产评估值为人民币 2,601.55 万元，增值率 2.18%。

七、股利分配

(一) 报告期内股利分配政策

1、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，法定公积金累计额为注册资本 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。

2、公司实行的股利分配政策

(1) 股利分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

(2) 利润分配的形式：公司采取现金、股票或现金股票相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配股利；

(3) 决策机制与程序：公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；

(4) 公司采取股票或现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

(二) 实际股利分配情况

公司报告期内未向股东分配股利。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

公司报告期内无应纳入合并报表的控股子公司。

九、可能影响公司持续经营的风险因素

(一) 宏观经济政策风险

公司所处的输配电及控制设备行业的发展与国家经济发展周期和产业政策有着较强的相关性，公司的发展前景在很大程度上依赖于宏观经济的运行状况及国家电网政策的执行情况。在“十三五”期间，国务院、国家发展和改革委员会等相关部门继续推进产业结构转型升级，深化电力体制改革，加快推进低碳经济，大力发展节能环保等战略性新兴产业，这为公司的发展提供了重大的市场机遇。未来，如果我国的宏观经济增速大幅下降或者国家电网改造政策发生不利变化，

则会对公司产品的盈利能力造成重大负面影响。

（二）市场竞争加剧的风险

公司系一家专业从事电网安全及其控制设备的研发、生产、销售和服务为一体的高新技术企业，主要生产消弧线圈成套装置、接地电阻柜及配电网工程类等产品。公司产品“自动跟踪补偿消弧线圈成套装置”被评为河北省中小企业名牌产品，“中性点接地电阻柜”被评为唐山市中小企业名牌产品，与其他竞争对手相比，公司具有较强的竞争优势。

随着行业环境的成熟和市场规模的扩大，输配电及控制设备行业的市场化程度不断提高，竞争日益激烈。虽然公司在研发设计、产品创新和客户资源等方面积累了一定的竞争优势，但由于资金实力的制约，公司在扩大生产规模和优化产品结构等方面受到一定的影响。未来，随着越来越多的企业进入输配电及控制设备领域，市场竞争将会更加激烈，将有可能对公司的市场开拓计划、经济效益及发展前景造成不利影响。

（三）技术更新及产品开发的风险

公司所属行业为技术密集型行业，产品主要应用于国家电网领域，其质量的高低与性能指标的优越性直接影响到电网运行的安全性、可靠性和稳定性。因此，新技术的持续更新和新产品的不断开发是公司核心竞争力的关键因素。未来，若公司不能正确掌握核心技术的发展动态、加大新产品的开发力度并优化产品结构、持续向客户提供良好的服务体验，将削弱公司已有的竞争优势，无法满足市场需求，对公司市场份额、盈利能力及持续发展造成一定的不利影响。

（四）原材料价格波动的风险

公司输配电设备的生产过程中主要原材料为铜线、铁芯、钢材和树脂，报告期内，以上四种主要原材料价格波动幅度均较大。若主要原材料价格在销售议价阶段出现大幅上涨，公司将面临原材料价格波动风险。

（五）现金收付款及现金坐支的风险

报告期内，由于公司管理不规范，存在现金收款、付款的情形如下：

单位：万元

项目	2017年1~6月	2016年度	2015年度
营业收入	1,083.45	1,696.18	1,616.68
现金收款	15.90	131.19	251.30
现金收款占营业收入比例	1.47%	7.73%	15.54%
营业成本	738.17	1,163.70	1,117.72
现金付款	171.60	363.48	356.40
现金付款占营业成本比例	23.25%	31.23%	31.89%

报告期各期，现金收款的金额分别为 251.30 万元、131.19 万元，和 15.90 万元，占营业收入的比例分别为 15.54%、7.73% 和 1.47%，现金付款的金额分别为 356.40 万元、363.48 万元和 171.60 万元，占营业成本的比例分别为 31.89%、31.23% 和 23.25%，现金收款、现金付款金额均较大。现金收款包括拆借股东款和收取货款，现金付款包括归还股东借款、采购付款、支付职工薪酬和其他费用。

报告期内，由于公司管理不规范，存在现金坐支的情况如下：

单位：万元

时间	坐支金额	现金收款	坐支金额占现金收款总额比重
2017 年 1~6 月	0.01	15.90	0.06%
2016 年度	6.00	131.19	4.57%
2015 年度	3.05	251.30	1.21%

报告期各期现金坐支金额分别为 3.05 万元、6.00 万元和 0.01 万元，坐支金额来源系销售配件等零星材料，坐支金额占现金收款总额比重较小，且为客户临时采购，客户为方便要求以现金形式支付，该部分款项用于公司日常开销及员工报销费用。

根据《现金管理暂行条例》，公司大额现金收付款及坐支行为违反了《现金管理条例》相关规定。

中介机构在尽职调查期间，对现金收款、现金付款问题进行了核查，获取全部凭证及单据，并对其提出了整改意见，公司整改如下：公司重新制定了《现金管理制度》、《财务管理制度》，严禁一切现金收款、付款情形；公司已于 2017 年 9 月对公司全部员工办理工资卡，差旅费的支出以银行转账形式发放；公司购

买原材料的款项以公司账户进行付款，禁止使用现金支付；与正规运输单位合作，运输费全部以公司转账形式支付。

中介机构在尽职调查期间，对公司坐支现金情况提出了整改意见，公司整改如下：公司重新制定了《现金管理制度》、《财务管理制度》，制定资金收支流程，建立和完善资金收支内部控制制度；公司银行账户必须严格执行收支两条线管理规定，未经批准不得收支混用；支付现金可以从本单位库存现金中支付或者从开户银行提取，不得坐支现金；库存现金定期、不定期进行盘点。

（六）供应商集中的风险

报告期内，公司向前五大供应商原材料采购金额占各期采购总额的比例分别为 51.76%、73.35% 和 54.02%，在一定程度上存在对供应商依赖的风险。未来，若公司的主要供应商不能稳定供货或服务，材料供应价格出现重大波动，将对公司的生产经营带来不利影响。

（七）客户高度集中的风险

报告期内，公司前五大客户的销售额分别占当期营业收入的 82.11%、48.05% 和 63.49%，客户相对集中。未来，若客户需求发生重大变化，或公司不能满足下游客户对产品的定制化需求，将导致公司与主要客户的关系发生变化，进一步对公司的生产经营带来不利影响。

（八）应收账款规模较大的风险

报告期各期末，公司应收账款金额分别为 844.52 万元、1,028.13 万元和 1,194.28 万元，占各期总资产的比重分别为 67.44%、53.89% 和 35.64%，呈不断下降的趋势。报告期各期末，公司应收账款金额较高的主要原因系公司产品主要应用于国家电网建设投资、改造领域，其通常在上半年制订计划、预算审批，下半年实施采购和验收，因此，公司的销售呈现较明显的季节性分布，收入的实现主要集中在下半年，导致公司期末应收账款金额较高。未来，如果公司不加大应收账款的回款催收力度，将可能给公司带来坏账损失的风险。

（九）租赁产权不完备的风险

目前，公司租赁滦县尧尧工艺品贸易有限公司的房屋 1 处，该房屋坐落于唐山市滦县新城（台商工业园）胜利东路，总体占地面积约 1,600 平方米，滦县尧尧工艺品贸易有限公司未能提供相关权属证明，存在一定的瑕疵。截至目前，公司租赁的房屋处于正常使用中，在过去的经营中，公司未曾出现过因权属证明不完备而受到处罚的情形，目前不存在纠纷导致经营场所搬迁等影响公司日常和持续经营的情形。

河北滦县经济开发区管理委员会出具证明：该建筑在公司租赁期限内不存在被拆除的风险。此外，公司控股股东、实际控制人樊爱东已出具《承诺函》：“如果公司因生产经营场地搬迁影响正常经营，我将及时、无条件、全额以连带责任形式承担搬迁给公司带来的损失。”

（十）税收优惠政策变动的风险

公司系经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局和河北省地方税务局共同认定的高新技术企业，自 2015 年至 2017 年 1-6 月，公司减按 15% 的税率缴纳企业所得税。未来，如果公司未能通过高新技术企业复审，则公司将无法继续享受企业所得税优惠政策，公司的税负将会增加，从而给公司的净利润带来一定影响。

（十一）实际控制人控制不当风险

樊爱东先生持有公司 45.60% 的股份，为公司控股股东、实际控制人。虽然公司已建立健全了法人治理结构，并且制定了较为完善有效的内部控制制度，但是公司控股股东、实际控制人樊爱东先生仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权等方式直接或间接对公司的经营决策、财务管理施加重大影响，公司决策存在向大股东利益倾斜，使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

（十二）公司经营场所搬迁风险

目前，公司租赁滦县尧尧工艺品贸易有限公司的房屋 1 处，该房屋坐落于唐山市滦县新城（台商工业园）胜利东路，总占地面积约 1,600 平方米。滦县尧尧工艺品贸易有限公司未能提供相关权属证明，该租赁房屋权属存在一定的

瑕疵。河北滦县经济开发区管理委员会出具证明：该建筑在公司租赁期限内不存在被拆除的风险。公司与滦县尧尧工艺品贸易有限公司的租赁合同将于 2018 年 9 月 5 日到期，如不再续约，在租赁到期日前公司需完成搬迁，在搬迁过程中将会对公司的正常经营造成一定的影响，存在一定的搬迁风险，同时在搬迁过程中会产生一定的搬迁费用。

针对经营场所搬迁的风险及生产发展需要，公司于 2017 年 6 月 12 日与唐山市滦县跻强工贸有限公司签订了房屋及附着物转让的购置合同，地址为滦县经济开发区南区日月潭路 10 号，厂区占地约 25.69 亩，地上建筑物共三处（面积合计约为 4,500 m²）。该合同中涉及的土地使用权已交割完毕，地上建筑物权证正在办理中。

2017 年 11 月 8 日，公司召开第一届董事会第三次会议，通过了《唐山东唐电气股份有限公司经营场所扩建计划》的决议，公司计划在已购置的土地上重新选址，建设一栋集生产、研发和办公为一体的综合办公楼，面积约 5,000 m²，其中 3,000 m²作为公司生产使用、2,000 m²作为公司研发、办公使用，预计 2018 年 7 月底建设完工(含装修)。目前，该综合办公楼的投资项目已在滦县发展改革局备案，备案编号为：冀发改备字[2017]135 号。该综合办公楼的建设，能够满足原有租赁房屋的搬迁需要。

同时，公司召开的第一届董事会第三次会议，通过了《唐山东唐电气股份有限公司经营场所搬迁计划》的决议，预计 2018 年 8 月底完成搬迁任务。由于公司购置场地与目前租赁的生产场所仅一墙之隔，估算搬迁费用较小，对公司财务状况影响较小。

2017 年 11 月 20 日，滦县人民政府出具证明：唐山东唐电气股份有限公司系我县辖区企业。该公司于 2017 年 9 月 6 日竞得位于滦县新城日月潭路南侧、规划开发大街西侧一宗工业用地使用权(冀(2017)滦县不动产权第 000205 号)，面积为 16,736.00 平方米。唐山东唐电气股份有限公司在购得该宗地时，地上既包含建筑物共三处（面积合计约为 4,500 m²），尚未办理房产证书。该宗地性质为工业用地（国有出让），企业已取得土地权属证书，符合我县规划要求。地上建筑物权属证书手续正在办理过程中。本级政府已要求滦县城乡规划局、国土资源局、住房和城乡建设局、消防等部门对唐山东唐电气股份有限公司进行

现场实地勘查。截至目前，该公司不存在重大违法违规情形。本级政府也将及时督促、协调上述主管部门办理产权证书。

公司实际控制人樊爱东已出具承诺：本人承诺将尽快协助完成滦县经济开发区南区日月潭路 10 号地上建筑物的权属办理工作，在公司经营场所租赁合同到期前，完成上述建筑物权属证书的办理，若因未及时办理房产证对公司正常生产经营造成损失的，我将及时、无条件、全额以连带责任形式承担给公司带来的损失。如果公司因生产经营场地搬迁影响正常经营，我将及时、无条件、全额以连带责任形式承担搬迁给公司带来的损失。

（十三）报告期前樊爱东、李国福任职资格瑕疵

2009 年 9 月 9 日，公司董事长樊爱东因介绍行贿罪、总经理李国福因行贿罪被北京市房山区人民法院以（2009）房刑初字第 380 号刑事判决判处拘役五个月（刑期从判决执行之日起计算，判决执行以前先行羁押的，羁押一日折抵刑期一日，即从 2009 年 5 月 13 日起至 2009 年 10 月 12 日止）。2009 年 10 月 12 日，北京市房山区看守所开具《释放证明书》，樊爱东、李国福刑期已满，予以释放。公司法第一百四十六条规定不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其中第（二）项：“因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；”樊爱东所犯介绍行贿罪属于破坏社会主义市场经济秩序的犯罪，李国福犯贿赂罪，如执行期满未逾五年则不可担任公司的董事、监事及高级管理人员。樊爱东、李国福需从刑期届满起逾 5 年，即 2014 年 10 月 11 日后方可担任公司的董事、监事及高级管理人员，樊爱东在 2009 年 5 月 13 日至 2014 年 10 月 11 日期间一直担任有限公司的执行董事兼经理，李国福在 2009 年 5 月 13 日至 2014 年 10 月 11 日期间历任有限公司的市场部副经理、生产部副经理，樊爱东、李国福在此期间存在任职资格的瑕疵。

但鉴于该瑕疵未在报告期内，且唐山市公安局路北分局乔屯派出所出具自 2015 年至今樊爱东无违法犯罪行为的证明、滦县公安局新城派出所出具自 2015 年至今李国福无违法犯罪行为的证明，因此，该瑕疵不会对公司的经营构成重大不利影响，也不会对本次挂牌构成实质性障碍。

（十四）公司租赁厂房无法办理消防手续的风险

目前，公司租赁滦县尧尧工艺品贸易有限公司的房屋 1 处，该房屋坐落于唐山市滦县新城（台商工业园）胜利东路，租赁场地为厂区内的西侧独栋厂房一处含车间内所有建筑房间，总占地面积约 1,600 平方米。由于租赁房产本身的施工许可瑕疵等客观因素，该处房产无法办理消防验收、备案手续，存在一定的消防处罚风险。

公司已针对消防安全采取了多项防控措施，制定了《安全生产管理制度》，对于“厂区、办公区、车间、宿舍的防火”、“用火审批”、“电器设备的防火”、“消防器材设备管理”均作出了规定；确定了公司总经理是消防安全的第一责任人，对消防安全工作全面负责；公司定期组织员工学习消防知识，要求熟练使用消防器材，杜绝消防安全隐患。

根据相关消防法律法规，公司配备了消防设备并定期进行检查，租赁房屋的消防设施配备符合公司日常生产经营的消防安全需求，消防安全情况符合监管法规的规定。

2017 年 12 月 11 日，滦县公安消防大队出具《证明》：“唐山东唐电气股份有限公司租赁滦县尧尧工艺品贸易有限公司的房屋 1 处，该房屋坐落于唐山市滦县新城（台商工业园）胜利东路，租赁场地为厂区内的西侧独栋厂房一处含车间内所有建筑房间，总占地面积约 1,600 平方米。上述房屋因未办理施工验收，所以未办理竣工验收消防备案，唐山东唐电气股份有限公司不承担未办理竣工验收消防备案责任。截至本证明出具日，本部门已对上述租赁房屋的消防情况进行实地勘察，并按照《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》的相关要求进行了消防安全评估，认为上述房屋的消防设施配备符合唐山东唐电气股份有限公司日常生产经营的消防安全需求，消防安全情况符合监管法规的规定，唐山东唐电气股份有限公司在经营过程中不存在消防违规情形。”

厂房租赁到期前，公司将进行搬迁。2017 年 11 月，公司召开的第一届董事会第三次会议，通过了《唐山东唐电气股份有限公司经营场所搬迁计划》的决议，预计 2018 年 8 月底完成搬迁任务。由于公司购置场地与目前租赁的生产场所仅一墙之隔，估算搬迁费用较小，对公司财务状况影响较小。

公司实际控制人樊爱东出具承诺：如果公司在租赁厂房期间存在因未进行消防备案影响正常生产经营的，我将及时、无条件、全额以连带责任形式承担

未进行消防备案给公司带来的损失。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：

樊爱东 李国福 刘建国
樊爱东 李国福 刘建国
冯立松 梁亮
冯立松 梁亮

监事签名：

常剑峰 王容 马瀛灏
常剑峰 王容 马瀛灏

高级管理人员签名：

李国福 赵昕
李国福 赵昕



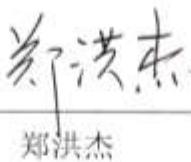
二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

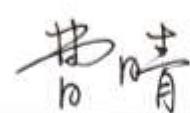

陈照星

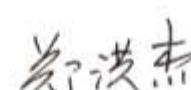
项目负责人：


郑洪杰

项目小组成员：


张贵星


曹晴


郑洪杰



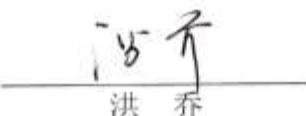
三、律师声明

本机构经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


陈 雾

经办律师：


洪 乔


刘 亮



四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读唐山东唐电气股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的中准审字[2017]1743号审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



郭涛



牛忠党

会计师事务所负责人：

田雍

中准会计师事务所(特殊普通合伙)

2017年1月13日

五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读唐山东唐电气股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的中科华评报字[2017]第 111 号资产评估报告无矛盾之处。本机构及资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的中科华评报字[2017]第 111 号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。

签字资产评估师：



芦红义



谢厚玉

法定代表人：



曹宇



北京中科华资产评估有限公司

2017年12月13日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

(正文完)