

山东卓佳电力电子股份有限公司

Shandong Zhuo Jia power electronic Shares Co., Ltd.

公开转让说明书 (申报稿)



主办券商



华西证券股份有限公司
HUAXI SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年十二月

本公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、市场竞争加剧风险

随着智能供电行业政策的推动，近年来更多的国内外资本投资智能电力及其配套产品的制造行业，行业内的市场竞争日趋激烈。尽管公司近年来不断拓展客户，与一批高质量客户建立了长期稳定的业务合作关系，努力实现了客户结构、业务地区的多元化，在电能计量箱方面已与鲁电集团有限公司、国网山东省电力公司等大型供电公司等建立了良好合作关系，但公司在经营规模等方面仍与行业领先企业存在一定差距。若未来电能计量箱等配电产品市场竞争进一步加剧，如果公司不能保持或者提升在专业化及产品齐全、技术创新及研发等方面的竞争优势，则可能会对公司的收入水平和盈利能力产生负面影响，公司存在市场竞争加剧导致经营业绩下降的风险。

二、租赁土地的违约及地上建筑物被拆迁的风险

目前公司的主要生产基地位于无棣县海丰街道五里堡村，公司租赁的该土地权属性质为集体建设土地。公司租赁该土地之时存在程序上的瑕疵，且该土地之上建筑物均为公司自建，并未取得产权证书。虽然生产基地所在的棣县海丰街道办事处、无棣县海丰街道五里堡村委会、无棣县国土资源局、无棣县人民政府均对该租赁事宜进行了确认，公司也意在租赁或者受让无棣县新的土地，建设新的厂房。但由于公司目前正在新建的生产场地还未投入使用，在投入使用之前如果村委会收回原租赁土地或该土地被政府强制拆迁，则可能对公司生产经营造成不利影响。

三、规模较小抗风险能力较弱的风险

目前公司规模较小，报告期内最近一年收入为 13,169,914.30 元，净利润 696,153.23 元。公司业务范围主要集中在山东和甘肃，国内其他地区的业务尚未有效开展。公司的业务发展更容易受到宏观政策和市场环境的影响，如果未来市场环境发生变化或公司面临新的政策调整，公司又不能有效的拓展市场规模，配

合研发新的产品渠道，公司未来发展将受到一定的影响。因此公司存在规模较小，抗风险能力较弱的风险。

四、公司报告期内存在开具无真实交易背景的票据

报告期内，公司存在票据融资不规范的行为。2016 年公司累计开具无真实交易背景的银行承兑汇票 13,500.00 万元，截至 2017 年 5 月 31 日，均已完成承兑解付。公司与第三方之间不规范使用票据的行为虽违反了《中华人民共和国票据法》第十条有关票据的签发、取得和转让应当“具有真实的交易关系和债权债务关系”的规定，但鉴于：报告期内开具的票据均已到期承兑，公司及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据、欠息以及纠纷的情形；公司上述行为未造成任何经济纠纷和损失，没有出现因该等不规范开具票据行为而受到过有关部门行政处罚的情形；银行及汇票收款人已经出具说明，未给对方造成任何损失也未产生纠纷；公司已经建立制度规范资金使用行为；公司实际控制人已经承诺承担损失的情形下，公司认为，报告期内开具无真实交易背景票据的行为不会成为本次挂牌的实质性障碍。

虽然目前公司开具无真实交易票据的行为未对公司造成重大损失或影响，但若未来公司无法按照相关制度及承诺执行，将可能会出现违反上述法律法规的风险。

五、客户集中度较高的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司对前五大客户的销售收入占同期营业收入总额的比例分别为 100.00%、97.41%、99.31%；同时前五大应收账款余额占当期应收账款总额比例分别为 97.82%、96.76%、96.02%，占比较高。其中 2016 年度公司对鲁电集团有限公司的销售收入占同期营业收入总额的比例为 64.65%，2017 年 1-5 月对鲁电集团有限公司的销售收入占同期营业收入总额的比例为 53.20%。报告期内，公司对大客户有重大依赖的风险，若公司未来不能拓展新的客户，或现有客户的生产经营发生不利变化，将可能对公司的经营状况和经营业绩产生不利影响。

六、报告期内非经常损益对公司财务状况产生重大影响的风险

报告期内，公司 2015 年、2016 年、2017 年 1-5 月非经常性损益金额分别为

1,438,716.83 元、2,923,237.43 元、1,295,647.99 元，扣除非经常损益后公司净利润为-2,631,138.92 元、-2,227,084.20 元、27,105.08 元，非经常损益对公司财务状况产生重大影响，除 2017 年 1-5 月外公司扣除非经常损益后均为亏损，如果公司未来不能减少非经常性损益对财务状况的影响，可能对公司未来的持续经营能力产生不利影响。

七、实际控制人不当控制和公司治理的风险

公司实际控制人赵洪新直接持有公司 89.00%的股份，处于绝对控股的地位，能够利用其实际控制人地位，通过行使表决权对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等事项实施重大影响，虽然公司已建立了完善的法人治理结构，从制度安排上避免实际控制人或大股东操纵现象的发生，但在公司利益与实际控制人利益发生冲突时，如果实际控制人通过行使表决权，影响公司的重大决策，可能会影响和损害公司和中小股东的利益。

目 录

本公司声明	2
重大事项提示	3
目 录	6
释义	9
第一节基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、股份基本情况	13
三、股权结构及股本形成情况	15
四、子公司情况	19
五、重大资产重组情况	20
六、董事、监事、高级管理人员情况	20
七、公司及相关主体不属于失信联合惩戒对象	22
八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标	22
九、与本次挂牌有关的机构	24
第二节公司业务	26
一、公司业务情况	26
二、公司生产或服务的主要流程及方式	29
三、与公司业务资源相关的资源要素	32
四、公司主要业务情况	35
五、公司商业模式	49
六、公司所处行业基本情况	50
第三节 公司治理	63
一、公司治理机构的建立健全及运行情况	63
二、董事会对公司治理机制的评估	65
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规及诉讼情况	66
四、公司独立性情况	69

五、同业竞争情况	70
六、关联方资金占用情况	71
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况	71
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及原因	73
第四节 公司财务	75
一、最近两年一期的财务报表	75
二、审计意见类型及财务报表编制基础	84
三、合并财务报表编制方法、范围及变化情况	84
四、主要会计政策、会计估计和前期差错	84
五、最近两年一期的主要财务指标	97
六、最近两年一期的主要会计数据	102
七、关联方、关联关系及关联交易情况	132
八、需提醒投资者关注的会计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	137
九、报告期内资产评估情况	137
十、股利分配政策和最近两年股利分配情况	137
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	138
十二、可能影响公司持续经营的风险因素	138
第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	142
全体董事、监事、高级管理人员声明	142
主办券商声明	143
律师事务所声明	144
承担审计业务的会计师事务所声明	145
承担资产评估业务的评估机构声明	146
第六节 备查文件	147
一、主办券商推荐报告	147
二、财务报表及审计报告	147
三、法律意见书	147
四、公司章程	147

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	147
六、其他与公开转让有关的重要文件	147

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

公司、本公司、股份公司、卓佳股份	指	山东卓佳电力电子股份有限公司
有限公司、卓佳有限	指	山东卓佳电力电子有限公司
玄武盐化	指	无棣玄武盐化有限公司（山东卓佳电力电子股份有限公司前身的曾用名）
伊莱顿	指	无棣伊莱顿电子器具有限公司，报告期内曾系公司关联方
佳世通	指	无棣佳世通居民服务有限公司，报告期内曾系公司关联方
泰德尔	指	滨州泰德尔电力器材有限公司，报告期内曾系公司关联方
股东大会	指	山东卓佳电力电子股份有限公司股东大会
股东会	指	山东卓佳电力电子有限公司股东会
董事会	指	山东卓佳电力电子股份有限公司董事会
监事会	指	山东卓佳电力电子股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《山东卓佳电力电子股份有限公司章程》
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让的行为
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
华西证券、主办券商	指	华西证券股份有限公司
报告期、最近两年及一期	指	2015 年 1 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
电能计量箱	指	电能计量箱是用于 3-35kv 中用于电能计量的设备，包括组合互感器（采集三相电流及电压信号）、箱体、电度表、避雷器、真空断路器等。
无功补偿装置	指	无功补偿，全称无功功率补偿，是一种在电力供电系统中起提高电网的功率因数的作用，降低供电变压器及输送线路的损耗，提高供电效率，改善供电环境的技术。无功功率补偿

		装置在电力供电系统中处在一个不可缺少的非常重要的位置。合理的选择补偿装置，可以做到最大限度的减少电网的损耗，使电网质量提高。反之，如选择或使用不当，可能造成供电系统，电压波动，谐波增大等诸多因素。
ABS塑料	指	丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物（acrylonitrile-butadiene-styrene copolymer）是由丙烯腈，丁二烯和苯乙烯组成的三元共聚物，简称 ABS 塑料，其抗冲击性、耐热性、耐低温性、耐化学药品性及电气性能优良，还具有易加工、制品尺寸稳定、表面光泽性好等特点，容易涂装、着色，还可以进行表面喷镀金属、电镀、焊接、热压和粘接等二次加工，广泛应用于机械、汽车、电子电器、仪器仪表、纺织和建筑等工业领域，是一种用途极广的热塑性工程塑料。
改性阻燃塑料	指	在通用塑料和工程塑料的基础上，经过填充、共混、增强等方法加工改性，提高了阻燃性、强度、抗冲击性、韧性等方面的性能的塑料制品。
新型工程塑料与塑料合金	指	利用物理共混或化学接枝的方法而获得的高性能、功能化、专用化的一类新材料。塑料合金产品可广泛用于汽车、电子、精密仪器、办公设备、包装材料、建筑材料等领域。它能改善或提高现有塑料的性能并降低成本，已成为塑料工业中最为活跃的品种之一，增长十分迅速。
PC	指	聚碳酸酯（简称 PC）是分子链中含有碳酸酯基的高分子聚合物，根据酯基的结构可分为脂肪族、芳香族、脂肪族-芳香族等多种类型。
阻燃 ABS	指	阻燃 ABS 在 ABS 的基础上加入阻燃剂，成为达到阻燃效果的 ABS 塑料。
阻燃等级 V-0 级	指	阻燃等级，即物质具有的或材料经处理后具有的明显推迟火焰蔓延的性质，并以此划分的等级制度，塑料阻燃等级由 HB，V-2，V-1 向 V-0 逐级递增。
Hz	指	中文名赫兹，简写为：赫，是频率的基本单位，赫兹是电，磁，声波和机械振动周期循环时频率的单位。即每秒的周期次数(周期/秒)。
母粒	指	英文名称 Master batches, 全名塑料母粒，指在塑料加工成型过程中，为了操作上的方便，将所需要的各种助剂、填料与少量载体树脂先进行混合混炼，经过挤出机等设备计量、混合、熔融、挤出、切粒等加工过程制得的颗粒料。
流涎现象	指	在注塑过程中，熔料塑化时，从喷嘴内流出熔料的现象称为喷嘴流涎（流涕）。

再生物料	指	在民用、工业等用途中，使用过且最终淘汰或替换下来的塑料的统称。
注塑机	指	注射成型机或注射机，它是将热塑性塑料或热固性塑料利用塑料成型模具制成各种形状的塑料制品的主要成型设备。注塑机能加热塑料，对熔融塑料施加高压，使其射出而充满模具型腔。
挤出机	指	属于塑料机械的种类之一，分为双螺杆挤出机、单螺杆挤出机以及不多见的多螺杆挤出机和无螺杆挤出机。工作原理是依靠螺杆旋转产生的压力及剪切力，能使得物料可以充分进行塑化以及均匀混合，通过口模成型。
工程塑料	指	可分为通用工程塑料和特种工程塑料两类，具有优良的综合性能，刚性大，蠕变小，机械强度高，耐热性好，电绝缘性好，可在较苛刻的化学、物理环境中长期使用，可替代金属作为工程结构材料使用，但价格较贵，产量较小。
熔融	指	温度升高时，分子的热运动的动能增大，导致结晶破坏，物质由晶相变为液相的过程。
注塑	指	一种工业产品生产造型的方法，分为注塑成型模压法和压铸法。
充模速率	指	在注塑成型过程中，单位时间内熔料从喷嘴射出的理论注塑量。
3C 质量认证、CCC 认证	指	China Compulsory Certification，英文缩写 CCC。全称为“强制性产品认证制度”，是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。
DMC	指	Dough molding compounds的缩写，简称为团状模塑料，DMC为普通常用的预混模塑料，具有优良的电气性能，机械性能，耐热性，耐化学腐蚀性，又适应各种成型工艺，即可满足各种产品对性能的要求，因此越来越受到广大用户的喜爱。
SMC	指	Sheet molding compound，是玻璃钢的一种。主要原料由GF（专用纱）、MD（填料）及各种助剂组成。有绝对的密封防水性能、防腐性能、防窃电性能、决不需接地线，外表美观，有锁与铅封的安全保护，使用寿命长，复合电缆支架、电缆沟支架、复合电表箱等广泛应用于农网、城网改造中使用。
WEEE	指	Waste Electrical and Electronic Equipment，《电气和电子产品废弃物》。其主要目的是预防废弃物的产生，其次是为方便废弃物进行再回收、再使用、再制造，减少资源浪费。
RoHS	指	the Restriction of the use of certain hazardous substances in

		electrical and electronic equipment，《电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令》。主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。该标准的目的在于消除电机电子产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚共6项物质，并重点规定了铅的含量不能超过1%。
3D打印	指	快速成型技术的一种，它是一种以数字模型文件为基础，运用粉末状金属或塑料等可粘合材料，通过逐层打印的方式来构造物体的技术。
铅封	指	特定人员施加的类似于锁扣的设备，铅封根据施加人员不同可分为海关封识、商检封识和商业封识。铅封一经正确锁上，除非暴力破坏（即剪开）则无法打开，破坏后的铅封无法重新使用。
铰链	指	用来连接两个固体并允许两者之间做相对转动的机械装置。铰链可由可移动的组件构成，或者由可折叠的材料构成。
双层边设计	指	一种设计方案，电能计量箱箱底采用双层边设计起到防护、防水作用，使箱体的上盖与下底的关合处密封，能提高防护效果。
智能数据采集系统	指	智能电表数据采集器，属于抄表系统网络中的一个信息采集设备，将电表中数据收集到采集器并上传，进而发送到收费部门的管理中心进行汇总管理。
壁靠壁式箱体设计	指	一种设计方案，可以有效实现多表位对接，使两个独立的电能计量箱箱体通过箱体链接件紧密地拼接成为一个无缝箱体。
多位盲孔	指	一种设计方案，使电能计量箱箱底的进出线孔可以根据实际安装要求，选择进出线位置。
阻燃制剂	指	又称耐火剂，能保护塑料制品、纺织品、木材等不被火焰引燃或使火焰迟缓蔓延的药剂。主要通过药剂生成较多的不可燃气体或药剂薄膜不能燃烧而达到阻燃的目的。

注：本说明书中引用数字均统一四舍五入保留两位小数，除本说明书中关于股东持股数量、持股比例按照工商档案中所记载的数据引用外，如本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，则这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称	山东卓佳电力电子股份有限公司
英文名称	Shandong Zhuo Jia power electronic SharesCo.,Ltd.
法定代表人	赵洪新
有限公司成立日期	2008 年 12 月 9 日
股份公司成立日期	2016 年 2 月 5 日
注册资本	3,000 万
住所	无棣县西城工业园
邮政编码	251900
电话	0543-5079555
传真	0543-5079555
电子邮箱	sdzhuojia888@163.com
公司网站	www.shandongzhuojia.com
董事会秘书	黄清珍
经营范围	电力安全工机具、LED 显示屏、电力器材、金属电表箱、电缆保护管、耳机、透明电表箱、铁附件、防鸟设备加工、零售；工业盐、膨润土、劳保用品、工业用盐包装物、监控器材零售；配电箱组装；加工生产警银亭；互联网服务；备案范围内的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
所属行业	中国证监会发布的《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/T4754-2011），公司所处行业属于“C382 输配电及控制设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《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”。
主营业务	生产、销售智能电能计量箱等配电设备
统一社会信用代码	91371600683207632A

二、股份基本情况

（一）股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	卓佳股份
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
股票总量	30,000,000 股
挂牌日期	2017 年【】月【】日
挂牌后股票转让方式	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

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

《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。”

公司于 2016 年 2 月 5 日整体变更为股份公司，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立已满一年。股东赵洪新、赵树洪、赵洪彬在公司任董事、高级管理人员，依照上述规则其持有股票在挂牌后当进行显示。除上述情况外，股东所持公司股份无冻结、质押或其他转让限制情况，股东亦未出具其它对所持股份自愿锁定的承诺。本次挂牌后，公司可转让的股份数为 840 万股，详见下表：

序号	股东名称	持股数量 (股)	是否为控股股 东、实际控制人	是否为董事、监 事及高管持股	本次可公开转让 股份数量(股)
----	------	-------------	-------------------	-------------------	--------------------

1	赵洪新	26,700,000	是	是	6,675,000
2	赵红强	1,200,000	否	否	1,200,000
3	赵树洪	1,200,000	否	是	300,000
4	赵洪彬	900,000	否	是	225,000
合计		30,000,000	-		8,400,000

三、股权结构及股本形成情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人及其变化情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

报告期初至2016年2月，赵洪新持有公司100%的股权；2016年2月至今，赵洪新持有公司89%的股权。

因此，赵洪新系公司的控股股东、实际控制人，报告期内未发生变化。

赵洪新先生的基本情况如下：

赵洪新，男，现任董事长兼总经理，1975年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。赵洪新自1997年3月至1997年7月，任无棣县经贸委职员；1997年8月至2009年6月，系个体经营者；2009年7月至2016年2月，任卓佳有限执行董事；2016年2月至今，任卓佳股份董事长兼总经理。其中，自2010年11月至2012年10月，赵洪新任伊莱顿执行董事兼经理；2015年9月至2017年5月，任伊莱顿监事；2015年12月至2017年5月，任众泰工程执行董事兼经理。

（三）前十名股东及持股情况

1、前十名股东的持股情况

序号	股东姓名	股东性质	持股数（股）	持股比例（%）	出资形式
1	赵洪新	自然人	26,700,000	89.00	净资产折股

2	赵红强	自然人	1,200,000	4.00	净资产折股
3	赵树洪	自然人	1,200,000	4.00	净资产折股
4	赵洪彬	自然人	900,000	3.00	净资产折股
总计			30,000,000	100.00	

2、股东持有股份的质押或其他争议情况

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

3、公司上述股东之间的关联关系

赵树洪系赵洪新父亲，其他股东之间没有关联关系。

4、股东主体适格情况

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

（四）其他持股5%以上的股东的基本情况

除赵洪新持有公司 89%的股份外，未有其他股东持股 5%以上。

（五）股本的形成及其变化情况

公司 2008 年 12 月 9 日成立时名称为无棣玄武盐化有限公司，2009 年 9 月 11 日公司名称变更为山东卓佳电力电子有限公司，2016 年 2 月 5 日，山东卓佳电力电子有限公司整体变更为山东卓佳电力电子股份有限公司。

1、有限公司设立

2008 年 11 月 18 日，郭鸿滨、刘建利、高金玲、程泽山签署《无棣玄武盐化有限公司章程》。郭鸿滨、刘建利、高金玲、程泽山分别以货币出资 100 万元、200 万元、100 万元、100 万元组建有限公司，注册资本 500 万元。

2008 年 12 月 4 日，山东舜天信诚会计师事务所有限公司滨州分所出具了编号为鲁舜滨验字（2008）第 133 号的《验资报告》，确认截至 2008 年 12 月 3 日，无棣玄武盐化有限公司收到股东郭鸿滨出资 100 万元、股东刘建利出资 200 万元、股东高金玲出资 100 万元、股东程泽山出资 100 万元，实缴注册资本合计 500 万元，占注册资本比例 100%。2008 年 12 月 9 日，无棣县工商行政管理局核发了注册号为 371623200001812 号的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	认缴金额（元）	实缴金额（元）	认缴出资比例（%）
1	郭鸿滨	货币	1,000,000.00	1,000,000.00	20.00
2	刘建利	货币	2,000,000.00	2,000,000.00	40.00
3	高金玲	货币	1,000,000.00	1,000,000.00	20.00
4	程泽山	货币	1,000,000.00	1,000,000.00	20.00
合计			5,000,000.00	5,000,000.00	100.00

2、有限公司第一次股权转让

2009年7月13日，玄武盐化股东会作出决议，同意原股东刘建利将其持有玄武盐化的40%股权转让给赵洪新、原股东高金玲将其持有玄武盐化的20%股权转让给赵洪新、原股东程泽山将其持有玄武盐化的20%股权转让给赵洪新。

2009年7月13日，就上述股权转让事宜，刘建利、高金玲、程泽山分别与赵洪新签署了《股权转让协议书》，协议约定刘建利、高金玲、程泽山分别将其持有的玄武盐化的40%股权、20%股权、20%股权以200万元、100万元、100万元的价格转让给赵洪新。

2009年8月3日，本次股权转让工商变更手续履行完毕。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	认缴金额（元）	实缴金额（元）	认缴出资比例（%）
1	赵洪新	货币	4,000,000.00	4,000,000.00	80.00
2	郭鸿滨	货币	1,000,000.00	1,000,000.00	20.00
合计		5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00

3、有限公司第二次股权转让

2010年4月26日，卓佳有限股东会作出决议，同意原股东郭鸿滨将其持有卓佳有限20%股权转让给赵洪新。

2010年4月27日，就上述股权转让事宜，股权转让方郭鸿滨与股权受让方赵洪新签署了《股权转让协议》，郭鸿滨将其持有卓佳有限20%股权以100万元的价格转让给赵洪新。2010年5月4日，本次股权转让工商变更手续履行完毕。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	认缴金额（元）	实缴金额（元）	认缴出资比例（%）
1	赵洪新	货币	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00

合计	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00
----	--------------	--------------	--------

4、有限公司第一次增资

2011年11月1日，卓佳有限做出股东决定，决议将公司注册资本由原来的500万元增加到3,000万元，由赵洪新新增出资2,500万元。

2011年11月4日，山东新华有限责任会计师事务所滨州分所就上述增资情况出具了鲁新会师滨验字[2011]第2-560号《验资报告》，确认截至2011年11月3日，卓佳有限已收到赵洪新新增注册资本（实收资本）人民币2,500万元，变更后的累计注册资本3,000万元，实收资本为人民币3,000万元。2011年11月4日，本次增资工商变更手续履行完毕。

本次增资后，有限公司股权变更情况如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）
1	赵洪新	货币	30,000,000.00	30,000,000.00	100.00
合计			30,000,000.00	30,000,000.00	100.00

5、有限公司第三次股权转让并变更为股份有限公司

2016年1月18日，卓佳有限作出股东决定，决定赵洪新将其持有卓佳有限4%的股权转让给赵树洪，将其持有卓佳有限3%的股权转让给赵洪彬，将其持有卓佳有限4%的股权转让给赵红强。同日，赵洪新分别与赵树洪、赵洪彬、赵红强签署了《股权转让协议》，分别将其持有卓佳有限4%的股权、3%的股权、4%的股权转以120万元、90万元、120万元的价格让给赵树洪、赵洪彬、赵红强。

2016年1月18日，卓佳有限作出股东会决定，决定根据山东金德会计师事务所有限公司出具的“鲁金德审字[2016]第D1049号”《审计报告》，以卓佳有限截止2015年12月31日经审计的净资产32,198,373.79元为基础，按照1.073:1的比例折合股本总数3,000万股，剩余部分计入资本公积，整体变更为股份有限公司。同日，卓佳有限全体股东作为发起人共同签署了《关于共同发起设立山东卓佳电力电子股份有限公司之发起人协议》。

2016年1月19日，山东金德会计师事务所有限公司出具“鲁金德验字[2016]D018号”《验资报告》，验证股份公司设立时注册资本已由各发起人足额缴纳。

2016年1月19日，卓佳有限召开创立大会，审议通过了设立股份公司的决议。

2016年2月5日，本次股权转让及变更为股份有限公司的工商变更手续履行完毕，公司领取了统一社会信用代码为91371600683207632A的《营业执照》。

本次股权转让及变更为股份有限公司后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（元）	实缴金额（元）	出资方式	认缴出资比例（%）
1	赵树新	26,700,000.00	26,700,000.00	净资产折股	89.00
2	赵树洪	1,200,000.00	1,200,000.00	净资产折股	4.00
3	赵洪彬	900,000.00	900,000.00	净资产折股	3.00
4	赵红强	1,200,000.00	1,200,000.00	净资产折股	4.00
合计		30,000,000.00	30,000,000.00		100.00

6、公司在上海股权托管交易中心股份有限公司挂牌事宜

2015年3月25日，公司股东决定同意公司全部股权在上海股权托管交易中心股份有限公司进行集中登记托管，并授权董事会与上海股权托管交易中心股份有限公司接洽并办理相关事宜。2014年03月10日，上海股权托管交易中心股份有限公司出具《关于同意山东卓佳电力电子股份有限公司挂牌交易的通知》，同意有限公司在上海股权托管交易中心股份有限公司挂牌，公司简称“山东卓佳”，公司代码“206539”。

2017年11月16日，公司在上海股权托管交易中心股份有限公司办理了停牌手续。公司在上海股权托管交易中心股份有限公司挂牌期间，不存在被上海股权托管交易中心股份有限公司处分或采取监管措施的情况，不存在投资者买入后卖出或卖出后买入同一交易品种的时间间隔均不足5个交易日的情形；权益持有人累计从未超过200人；未进行定向增资行为，公司股票不存在公开发行或变相公开发行情形，公司股权清晰；公司本次向全国股份转让系统公司提出挂牌申请，符合《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》第二条的要求；公司股权明晰，股份发行和转让行为合法合规，符合在全国中小企业股份转让系统挂牌之条件。

四、子公司情况

截止本公开转让说明书签署日，公司不存在子公司。

五、重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

六、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事情况

1、赵洪新先生，董事长兼总经理，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、股权结构及股本形成情况”之“（二）控股股东、实际控制人及其变化情况”相关内容，任期自2016年2月至2019年2月。

2、赵树洪先生，1950年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，小学学历。1970年12月至1978年10月，赵树洪任无棣农具厂木工车间职工；1978年11月至1990年4月，任无棣被服厂销售科科长；1990年5月至1999年8月，任高科伦化纤厂车间职工；1999年9月至2000年4月，待业；2000年5月至2008年6月，任无棣经纬化纤厂车间主任；2008年7月至2008年12月，待业；2009年1月至2016年2月，赵树洪任有限公司车间副主任；2016年2月至今，任公司董事，任期自2016年2月至2019年2月。

3、赵洪彬先生，公司董事，1975年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1992年2月至1998年10月，赵洪彬任无棣县机械厂车间工人；1998年10月至2015年5月，系个体经营者；2015年5月至2016年2月，任有限公司职工，其中自2015年10月至2017年5月，任无棣佳世通居民服务有限公司监事；2016年2月至今，任公司董事，任期自2016年2月至2019年2月。

4、黄清珍女士，公司董事，1970年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年9月至2008年8月，任诸城市嘉华服装有限公司会计；2008年9月至2009年8月，待业；2009年9月至2016年2月，黄清珍任有限公司会计；2016年2月至今，任公司董事，任期自2016年2月至2019年2月。

5、赵燕女士，公司董事，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年9月至2007年2月，赵燕任中国银行股份有限公司无棣支行柜员；2007年2月至2008年12月，任滨州朝阳广告公司设计师；2008年12月至2011年2月，任山东克里特皇家金葡萄酿酒有限公司职工；2011年2月至2016年2月，任有

限公司采购部主管，其中自2012年10月至2017年5月，任伊莱顿经理，2015年9月至2017年2月，任泰德尔监事，2015年12月至2017年5月，任佳世通执行董事；2016年5月至2017年5月，任云馨服务执行董事；2016年2月至今，任公司董事，任期自2016年2月至2019年2月。

（二）监事情况

1、张振岭先生，监事会主席，1976年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年9月至2012年10月，个体经营者；2012年10月至2016年2月，张振岭任有限公司招标办副主任；2016年4月至2017年5月，任伊莱顿执行董事；2016年2月至今，任公司监事会主席，任期自2016年2月至2019年2月。

2、胡全芝女士，职工代表监事，1977年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998年1月至2000年9月，任无棣县人民商场销售部职工；2000年10月至2014年1月，胡全芝系个体经营者；2014年2月至2016年2月，任有限公司职工；2016年2月至今，任公司职工代表监事，任期自2016年2月至2019年2月。

3、赵建民先生，公司监事，1984年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2004年5月至2009年9月，赵建民任烟台华新包装有限公司技术员；2009年10月至2011年9月，任山东昆仑创奇科技有限公司技术员；2011年11月至2016年2月，任有限公司车间技术员；2016年2月，任公司监事，任期自2016年2月至2019年2月。

（三）高级管理人员情况

1、赵洪新先生，公司总经理，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、股权结构及股本形成情况”之“（二）控股股东、实际控制人及其变化情况”相关内容，任期自2016年2月至2019年2月。

2、张炳如先生，公司副总经理，1965年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1995年8月至2011年12月，张炳如任无棣县良种棉加工厂副厂长；2012年2月至2016年2月，任有限公司副总经理；2016年2月至今任公司副总经理，任期自2016年2月至2019年2月。

3、黄清珍女士，董事会秘书兼财务总监，基本情况详见本公开转让说明书本节之“六、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事情况”相关内容，

任期自2016年2月至2019年2月。

七、公司及相关主体不属于失信联合惩戒对象

截至本公开转让说明书出具之日，公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均不属于联合惩戒对象，不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	6,494.02	14,380.36	6,724.56
股东权益合计（万元）	3,421.73	3,289.45	3,219.84
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,421.73	3,289.45	3,219.84
每股净资产（元）	1.14	1.10	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.14	1.10	1.07
资产负债率（母公司）	47.31%	77.13%	52.12%
流动比率（倍）	1.44	1.13	1.36
速动比率（倍）	1.22	1.06	1.23
项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	2,192.18	1,316.99	964.30
净利润（万元）	132.28	69.62	-119.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	132.28	69.62	-119.24
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2.71	-222.71	-263.11
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）	2.71	-222.71	-263.11
毛利率（%）	9.97	27.00	31.25
加权平均净资产收益率（%）	3.94	2.14	-3.88
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	0.08	-6.84	-8.57
基本每股收益（元/股）	0.04	0.02	-0.04

稀释每股收益（元/股）	0.04	0.02	-0.04
应收帐款周转率（次）	1.70	1.19	0.73
存货周转率（次）	3.28	1.71	2.11
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,123.73	2,118.52	-181.92
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.37	0.71	-0.06

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商	华西证券股份有限公司
法定代表人	杨炯洋
住所	成都市高新区天府二街 198 号
电话	010-51662928
传真	010-66226708
项目小组负责人	金萱
项目小组成员	金萱、夏洪剑、李英祥
（二）律师事务所	山东齐鲁律师事务所
负责人	李庆新
住所	济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 8 号楼西区 16 层
电话	0531-62323888
传真	0531-62323887
经办律师	李庆新、韩晓龙
（三）会计师事务所	中兴华会计师事务所（特殊合伙）
负责人	李尊龙
住所	北京市西城区阜外大街 1 号东塔楼 15 层
电话	86-10-68364878
传真	86-10-68348135
经办注册会计师	邱淑珍、李赫
（四）资产评估机构	山东中慧资产评估事务所有限公司
法定代表人	尚宪忠
住所	菏泽市中华路 77 号（金鼎凤凰城 A 座 712 室）
电话	0532-46830257
传真	0532-46830257
经办注册评估师	陈济民、赵卫忠
（五）证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	王彦龙
地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977
（六）申请挂牌证券交易场所	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
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节公司业务

一、公司业务情况

（一）主营业务

公司是一家生产、销售智能电能计量箱等配电设备的企业。公司主要客户包括国家电网公司、省市电力公司及其他电力企业等。

根据中国证监会发布的《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/T4754-2011），公司所处行业属于“C382 输配电及控制设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《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”。

最近两年及一期，公司主营业务未发生重大变化，公司主营业务收入占比在 80%以上。具体情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务	18,889,411.09	86.17	13,079,863.02	99.32	9,643,030.01	100
其他业务	3,032,365.45	13.83	90,051.28	0.68	-	-
合计	21,921,776.54	100.00	13,169,914.30	100.00	9,643,030.01	100.00

（二）主要产品及用途

公司的主要产品为智能电能计量箱，是电力系统用电客户终端的使用的电能计量保护装置，以新型环保聚碳酸酯（PC）、ABS 及其改性材料、新型工程塑料与塑料合金等原料制成，具有材质轻盈、耐腐蚀、耐冲击、绝缘性好、阻燃效果显著、加工成本低等特点。

1、公司产品种类及特性

电能计量箱产品分为单相一表位电能计量箱、单相多表位电能计量箱以及三相一表位电能计量箱，适用于交流电频率 50Hz、额定工作电压 220/380V、稳定

工作电流为 10A-400A 的供电系统。高压无功补偿装置可适用于电力系统 35-220kV 变电站，低压无功补偿装置适用于 0.4kV 低压配电网。高低压无功补偿成套装置可广泛用于冶金、机械、矿山、铁路、化工等企业，对用户高低压系统进行自动跟踪补偿、配电监测和谐波治理。

公司电能计量箱产品具有如下特点：

- （1）防窃电：进线室、仪表室、出线室三室隔离结构，全透明仪表室上盖，防盗螺栓、铅封、挂锁三重连锁防非法开启。
- （2）安全性：箱体绝缘，无外露可接触导体，所有固件在箱体内部受保护；双层边设计，防水通风。
- （3）易管理：箱体上设置多种管理功能模块，满足多种管理模式，允许计量箱安装智能数据采集系统。
- （4）大容量：单体表箱满足 15 表位安装要求，可扩容至 20 表位，满足 10mm² 铜芯电源线布线以及安装漏电断路器出线开关的要求。
- （5）一体化：箱体采用新型环保聚碳酸酯（PC）、阻燃 ABS 及新型工程塑料与塑料合金一次注塑成型，具有绝缘性能高、透明性能好、抗紫外线、耐腐蚀、耐高温、抗冲击等性能。
- （6）易维护：控制元件集中于控制箱或出线开关室内，用户端维护免拆铅封，箱体上盖可通过活动铰链 180° 开启或取下。
- （7）模块化：壁靠壁式箱体设计，可以实现各种功能的箱体任意拼接，以扩大安装容量及增加功能，满足用户对电能计量箱高端配置的要求。
- （8）嵌入式：内置式铰链，上盖满足 180° 开启的同时不与墙体擦碰，满足嵌入式安装要求，进一步减少电能计量箱安装对空间的需求。
- （9）外观美：箱体既具有电气设备特性，又融入外形设计理念、集成式的设计思路，采用新型工程塑料与塑料合金为主要原材料之一，保证箱体整体造型美观、平整光亮。

公司电能计量箱产品图示

序号	产品名称	型号	图示
----	------	----	----

1	单相两表位电能计量箱	HPC-2A	
2	单相四表位电能计量箱	HPC-4A	
3	单相六表位电能计量箱	HPC-6A	
4	单相九表位电能计量箱	RBX-9C	

公司所生产电能计量箱支持电子式、机械式、智能 IC 卡预付费式等多种制式电能计量表的装配，产品采用新型环保聚碳酸酯（PC）、ABS 及其改性材料、新型工程塑料与塑料合金制成，具有多种工程特性，如：材质轻盈、耐腐蚀、耐冲击、绝缘性好、阻燃效果显著、加工成本低等。

电能计量箱由上盖及底壳组成，采用滑块扣紧连接，并在下部配备铅封及挂锁，电力管理人员借助专用钥匙才可以开启，达到防窃电功能。表箱排线采用“多位盲孔”方案设计，便于用户根据自身需求安排进出线，所有线孔均配备专用胶质皮圈，防止异物进入箱体造成损害。

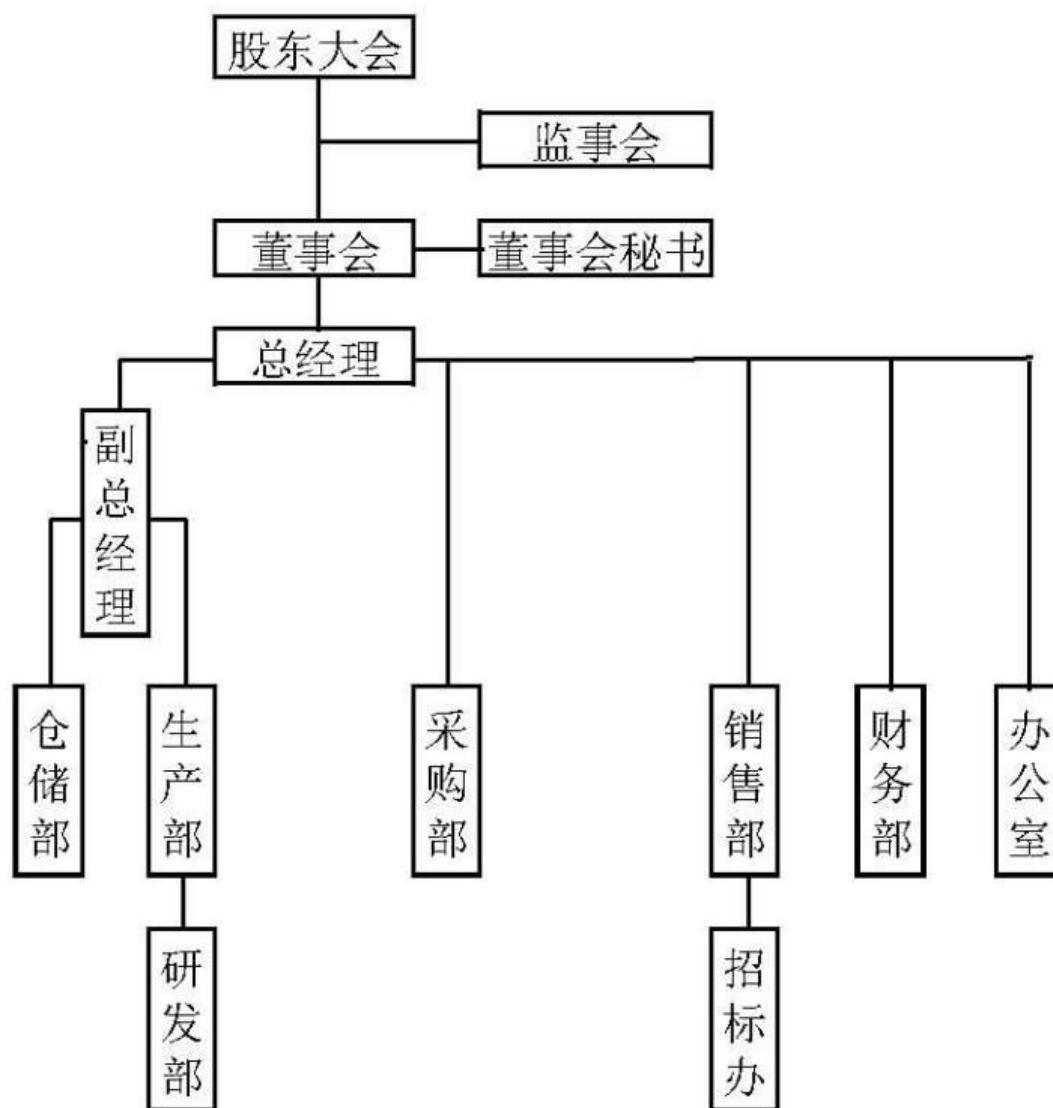
表箱上盖透明窗口采用进口聚碳酸酯（PC）材料，透光率达到 90%以上，同时相比于传统玻璃窗口，具有更强的耐冲击性。表箱盖身采用公司生产的新型工程塑料与塑料合金，既具有聚碳酸酯的耐热性、耐冲击性和尺寸稳定性，又具有 ABS 塑料优良的加工流动性，同时公司在生产过程中加入阻燃制剂，使其兼具阻燃特性。箱体底壳使用阻燃 ABS 注塑而成，阻燃 ABS 是 ABS 塑料的改性制品。公司在生产过程中，根据研发部门开发的最佳物料调配比例，将 ABS 塑料与阻燃制剂通过物理及化学过程改性制成，使箱体的阻燃等级达到 V-0 级，具有被外加火源点燃时燃烧速度慢，在火源去除后自行熄灭、不蔓延燃烧的能力。

电力作为现代社会主要能源之一，而电能计量箱作为电力系统用电客户终端电能计量表的配套保护装置，未来市场发展速度较快。公司产品可以应用于大中小城市及经济较为发达的村镇，产品覆盖面较广。

二、公司生产或服务的主要流程及方式

（一）公司内部架构情况

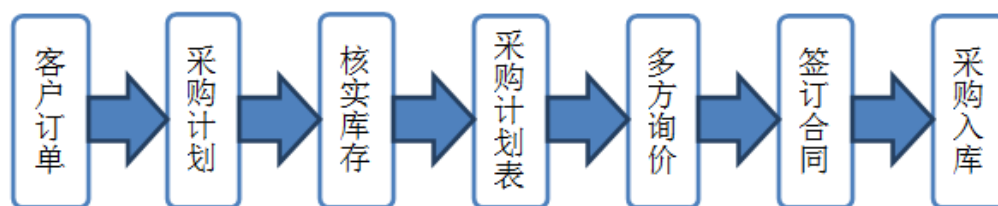
公司按照《公司法》以及《公司章程》的要求设立了股东大会、董事会和监事会，并结合公司业务需要建立了与之相适应的内部组织架构，明确了各部门的职能。各部门相辅相成，有效提升了公司的经营管理效率。公司内部组织结构如下图所示：



（二）公司业务流程

1、采购流程

公司采购的原材料主要包括再生物料、元器件等。生产部门根据客户订单，制作采购计划并提交仓储部门，仓储部门根据实际库存情况，确定最终采购数量，形成采购计划表并返回采购部。采购部根据公司相关政策规定，通过对比供应商供货能力、资质，并不定期询价等方式，筛选供应商，降低公司采购成本，保证货源充足。仓储部门接收货物后，清点数量并检查货物质量，如与原始采购计划表相比出现缺货、损毁等情况，及时反馈给采购部门进行处理。具体流程如下：



2、生产流程

公司的产品属于定制化产品，产品的规格、型号和技术参数根据国家电网或其他客户的要求确定，因此，公司采取以销定产的生产模式，具体如下：

销售部接到客户订单信息后，根据仓储部门反馈的产品库存数量，给生产部门下达生产计划书，生产部门根据公司生产工艺指导文件，评估生产计划书后组织生产工作。公司非常重视产品的质量，生产部根据生产工艺流程图，仔细审查每个工序的流程，并在产品完成组装后，对成品进行质检测试，保证了公司产品的质量。公司主要生产产品的生产流程图如下：



3、销售业务流程

公司销售人员与客户签订合同后，销售部门根据合同要求编制销售清单（包括品种、规格、数量、参数等）并经副总经理审核签字。车间主任根据销售清单所需配件，报送采购部门进行采购，随后组织生产活动，完成的产成品交于仓库保管。跟单销售人员核实客户交货地址、数量后通知仓库发货，仓库制作出库单并办理发货事宜，同时将签字、核准过的出库单财务联送交财务部门备案。货物发出后，跟单销售人员按照客户要求向财务部门申请开具发票，并在国网电子商务平台打印货物交接单、到货验收单随发票一同邮寄或当面交于电力部门相关人员。

三、与公司业务资源相关的资源要素

（一）公司的核心技术情况

公司通过总结与创新，不断提高自身综合实力，在产品的生产等各个环节不断完善。公司产品的核心生产流程及工艺系公司在生产过程中不断总结、改进而来，主要为智能电能计量箱的注塑成型过程，分为温度控制和压力控制两个方面。

具体情况如下：

1) 温度控制

箱体注塑成型过程中，需要控制注塑机料筒、喷嘴以及模具的温度，从而使箱体在塑化、流动、冷却的过程中达到最优效果。每一种塑料都具有不同的流动温度，即使是同一种塑料，由于批次不同，其流动温度及分解温度也是有差别的，这是由于平均分子量和分子量分布不同所致，因而选择料筒温度也不相同。喷嘴的温度通常略低于料筒最高温度，这是为了防止熔料通过直通式喷嘴时可能发生的“流涎现象”。喷嘴温度也不能过低，否则将会造成熔料的早凝而将喷嘴堵塞，同时，如果将早凝料注入模具，箱体的性能会受到影响，硬度、阻燃等特性将会降低。模具温度对箱体的内在性能和外观有较大影响。模具温度的高低决定于塑料的结晶性、箱体的尺寸与结构以及箱体性能的要求。

2) 压力控制

公司电能计量箱箱体注塑成型过程中，另一个直接影响箱体质量的关键是压力控制，包括塑化压力和注射压力两种。塑料在高温下产生物理变化，形成熔料，在注塑成型过程中所受到的压力即为注塑压力。塑化压力的强弱是根据箱体质量要求及塑料种类而确定，增加塑化压力能使熔料的温度均匀、色料混合充分，并排出熔料中的气体。注射压力是克服熔料从料筒流向模具型腔的流动阻力、保证熔料充模的速率并对熔料进行压实。在注塑成型过程中，注射时间对箱体的质量有决定性的影响，其长短取决于充模速率，因此，公司通过控制注射压力，进一步保证箱体的材料特性。

（二）无形资产情况

1、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司有 1 项注册商标正在使用，具体情况如下：

序号	商标图形	商标权人	注册号	注册有效期
1		山东卓佳电力电子有 限公司	8517293	2012.5.21-2022.5.20

1 项正在申请的商标如下：

申请人	商标图样/名称	注册号/ 申请号	国际分类 号	申请日期	商品服务列表
卓佳 股份		25421590	9	2017.7.20	假币检测器；头戴式耳 机；安全头盔；发光式电 子指示器；配电箱（电）； 办公室用打卡机；电缆连 接套筒；数字标牌；钱点 数和分拣机；电子公告牌

2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司无任何已申请或正在申请的专利权。

3、资质证书

（1）截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的产品质量认证证书具体情况如下：

序号	证书编号	产品名称	型号	证书有效日期
1	2012010301534801	低压成套电表箱（配电板）	RBX-9C	2021 年 06 月 08 日
2	2013010301663688	电能计量箱（配电板）	ZJBX	2018 年 12 月 20 日
3	2014010301728415	计量箱（配电板）	JLX	2019 年 10 月 16 日
4	2012010206528533	明装式塑料配电箱箱体	HPC-8A、HPC-6A、 HPC-1A、 HPC-4A 、HPC-2A	2021 年 06 月 08 日

（2）环境、质量管理体系认证证书：

序号	证书名称	证书编号	颁发机构名称	发证日期	有效期
1	质量管理体系认证证书	06915Q10012R0S	凯新认证（北京）有限公司	2015.1.19	2018.1.18
2	职业健康安全管理体系认证证书	117 16 SO 0167-08 R0S	上海英格尔认证有限公司	2016.8.31	2017.12.7
3	环境管理体系认证证书	117 14 EU 0005-12 R0S	上海英格尔认证有限公司	2014.12.8	2017.12.7

4、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司已拥有 1 项域名，具体情况如下：

序号	主办单位名称	域名	网站备案/许可证号	到期日
1	卓佳股份	shandongzhuojia.com	鲁 ICP 备 17010093 号	2018.5.31

（三）房屋所有权及土地使用权

截止本公开转让说明书签署日，公司无土地使用权及房屋所有权。

1、租赁无棣县五里堡村土地

2009 年 10 月，公司同山东省滨州市无棣县五里堡村签署了《土地租赁合同》，约定公司租赁五里堡村的 14000 平方米的集体建设土地（东至彩砖厂、西至乡村路、南至村沟、北至 205 国道），租赁期限 50 年，租金每亩 1100 元每年。公司于租赁土地上建造厂房以供生产经营所用。上述土地目前正在办理国有土地出让手续，故公司尚未办理相关房产产权证明。

根据无棣县海丰街道办事处、无棣县海丰街道五里堡村委会出具的说明，公司经营所使用规划建设用地系海丰街道办事处五里堡村村民集体所有，该地块经五里堡村村民代表大会三分之二以上村民代表表决通过租赁于卓佳股份经营使用，目前正在办理国有土地出让手续。根据无棣县国土资源局出具的说明：公司经营使用的土地系五里堡村民集体所有，上述宗地在《无棣县土地利用总体规划（2016-2020 年）》中规划用途为建设用地，现已列入无棣县 2017 年第二批次建设用地，正组织上报省政府。

根据无棣县人民政府出具的说明：山东卓佳电力电子股份有限公司系我县海丰街道办事处辖区企业，使用的 15 亩土地系五里堡村民集体所有，属规划建设用地，该地块目前正在办理国有土地出让手续。”

公司控股股东、实际控制人赵洪新已出具《承诺函》，若公司租赁土地上所建房产被强制拆除的，则愿意全额承担公司所有拆除、搬迁的成本及费用，并弥补公司拆除、搬迁期间遭受的经营损失。

由于未办理建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等相关手续，上述房产无法办理不动产权证，存在被有关主管部门认定为违章建筑并被拆除的风险。但鉴于，出租人及有权部门已经对该宗用地及厂房建设作出说明，并由公司控股股东、实际控制人承诺承担公司损失，公司也意在受让或者承租新的土地用于建

设厂房，因此对该建筑物的使用不会对本次挂牌构成实质性障碍。

2、租赁无棣县工业园区厂房

公司承租一处厂房用于“1.5 万吨废旧 ABS 再利用项目”的建设，相关情况如下：

出租方	承租方	坐落	租赁期限	租金
无棣恒通公路工程有限公司	卓佳股份	无棣县工业园区	2017.7.26-2023.7.25	90,000 元/年

（四）公司主要生产设备及固定资产

1、公司主要固定资产折旧率情况如下：

单位：元

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5	1.90-4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

2、截至2017年5月31日，主要固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	占比	累计折旧	账面净值	成新率（%）
房屋及建筑物	10,292,425.41	46.07%	2,317,447.85	7,974,977.56	77.48%
运输工具	839,145.30	3.76%	58,710.23	780,435.07	93.00%
机器设备	11,101,090.08	49.68%	2,904,601.23	8,196,488.85	73.83%
办公设备	110,386.49	0.49%	81,727.72	28,658.77	25.96%
合计	22,343,047.28	100.00%	5,362,487.03	16,980,560.25	76.00%

四、公司主要业务情况

（一）报告期内公司主要产品或服务销售收入情况

报告期内，公司主营业务收入情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务	18,889,411.09	86.17	13,079,863.02	99.32	9,643,030.01	100
其他业务	3,032,365.45	13.83	90,051.28	0.68	-	-
合计	21,921,776.54	100	13,169,914.30	100	9,643,030.01	100

（二）报告期内公司主要客户情况

2015 年、2016 年、2017 年 1-5 月公司对前五大客户销售额合计分别为 9,643,030.01 元、12,828,274.42 元、21,770,476.82 元，分别占当期销售收入的比例为 100%、97.41%、99.31%。报告期内公司前五大客户明细如下：

日期	客户	销售额（元）	占当期主营业务收入的比例（%）
2015 年	国网甘肃省电力公司	3,041,320.00	31.54
	国网山东省电力公司东明县供电公司	2,526,700.00	26.20
	国网山东省电力公司巨野县供电公司	1,990,200.00	20.64
	国网山东省电力公司惠民县供电公司	1,326,800.00	13.76
	国网山东省电力公司鄄城县供电公司	758,010.01	7.86
	合计	9,643,030.01	100.00
2016 年	鲁电集团有限公司	8,514,530.10	64.65
	山东超高电器有限公司	2,758,578.00	20.95
	国网山东省电力公司济南供电公司	700,465.42	5.32
	民权县宏祥塑业有限公司	512,820.54	3.89
	保定奥特电力器材有限公司	341,880.36	2.60
	合计	12,828,274.42	97.41
2017 年 1-5 月	鲁电集团有限公司	11,661,538.53	53.20
	山东宏祥电力科技有限公司	3,325,640.92	15.17
	民权县宏祥塑业有限公司	3,032,365.45	13.83
	山东超高电器有限公司	2,035,120.00	9.28
	山东鲁电天目电力科技有限公司	1,715,811.92	7.83
	合计	21,770,476.82	99.31

公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、及高级管理人员与上述客户不存在关联关系。

公司主要客户的获取方式、交易背景、定价政策和销售方式具体如下：

主要客户	获取方式及交易背景	定价政策	销售方式
鲁电集团有限公司	通过国家电网招标的知名度获得客户认可，达成合作意	主要依据生产原料市场价格、订单批量的大小、公司实际生产能力和综合成本情况等。公司综合	根据签订合同数量、技术要求直接销

	向。	考量各种因素后与客户具体议价，确定产品价格。公司出于长期合作考虑也会给予 1%-3%的折扣。	售
山东宏祥电力科技有限公司	通过国家电网招标的知名度获得客户认可，达成合作意向。	主要依据生产原料市场价格、订单批量的大小、公司实际生产能力和综合成本情况等。公司综合考量各种因素后与客户具体议价，确定产品价格。公司出于开拓新客户需要会给予 1%-3%的折扣。	根据签订合同数量、技术要求直接销售
民权县宏祥塑业有限公司	通过国家电网招标的知名度获得客户认可，达成合作意向。	主要依据生产原料市场价格、订单批量的大小、公司实际生产能力和综合成本情况等。公司综合考量各种因素后与客户具体议价，确定产品价格。公司出于开拓新客户需要会给予 1%-3%的折扣。	根据签订合同数量、技术要求直接销售
山东超高电器有限公司	通过国家电网招标的知名度获得客户认可，达成合作意向。	主要依据生产原料市场价格、订单批量的大小、公司实际生产能力和综合成本情况等。公司综合考量各种因素后与客户具体议价，确定产品价格。公司出于开拓新客户需要会给予 1%-3%的折扣。	根据签订合同数量、技术要求直接销售
山东鲁电天目电力科技有限公司	通过国家电网招标的知名度获得客户认可，达成合作意向。	主要依据生产原料市场价格、订单批量的大小、公司实际生产能力和综合成本情况等。公司综合考量各种因素后与客户具体议价，确定产品价格。公司出于开拓新客户需要会给予 1%-3%的折扣。	根据签订合同数量、技术要求直接销售
保定奥特电力器材有限公司	通过国家电网招标的知名度获得客户认可，达成合作意向。	主要依据生产原料市场价格、订单批量的大小、公司实际生产能力和综合成本情况等。公司综合考量各种因素后与客户具体议价，确定产品价格。公司出于开拓新客户需要会给予 1%-3%的折扣。	根据签订合同数量、技术要求直接销售
国网山东省电力公司济南供电公司	国家电网电子商务平台公开招标，通过招标方对多个厂家各项指标的综合评审，最终达成合	在标准价基础上，依据每次开标记录的价格的高低相应浮动 2%	根据签订合同数量、技术要求直接销售

	作意向		
国网甘肃省电力公司	国家电网电子商务平台公开招标，通过招标方对多个厂家各项指标的综合评审，最终达成合作意向	在标准价基础上，依据每次开标记录的价格的高低相应浮动 2%	根据签订合同数量、技术要求直接销售
国网山东省电力公司东明县供电公司	国家电网电子商务平台公开招标，通过招标方对多个厂家各项指标的综合评审，最终达成合作意向	在标准价基础上，依据每次开标记录的价格的高低相应浮动 2%	根据签订合同数量、技术要求直接销售
国网山东省电力公司巨野县供电公司	国家电网电子商务平台公开招标，通过招标方对多个厂家各项指标的综合评审，最终达成合作意向	在标准价基础上，依据每次开标记录的价格的高低相应浮动 2%	根据签订合同数量、技术要求直接销售
国网山东省电力公司惠民县供电公司	国家电网电子商务平台公开招标，通过招标方对多个厂家各项指标的综合评审，最终达成合作意向	在标准价基础上，依据每次开标记录的价格的高低相应浮动 2%	根据签订合同数量、技术要求直接销售
国网山东省电力公司鄄城县供电公司	国家电网电子商务平台公开招标，通过招标方对多个厂家各项指标的综合评审，最终达成合作意向	在标准价基础上，依据每次开标记录的价格的高低相应浮动 2%	根据签订合同数量、技术要求直接销售

经核查，公司与前五大客户不存在关联关系，不存在对前五大客户有重大影响的情形。

（三）报告期内公司主要供应商情况

2015年、2016年、2017年1-5月份公司对前五大供应商合计采购金额分别为5,542,190.67元、8,645,226.71元、15,970,780.66元，分别占2015年、2016年和2017年1-5月份采购总额的68.86%、74.02%和95.73%。具体情况如下表所示：

日期	供应商	采购额（元）	占当期采购总额的比例（%）
2015 年	鲁电集团有限公司	1,941,025.65	24.12
	环宇集团浙江高科股份有限公司	1,050,906.83	13.06
	北京嘉盛宏业国际贸易有限公司	978,632.51	12.16
	民权县宏祥塑业有限公司	862,725.68	10.72
	山东卓力电器有限公司	708,900.00	8.81
	合计	5,542,190.67	68.86
2016 年	民权县宏祥塑业有限公司	4,373,523.84	37.45
	天津金地源再生资源回收利用有限公司	1,815,811.97	15.55
	浙江天正电气股份有限公司	1,022,194.87	8.75
	杭州勤泰电气有限公司	750,803.04	6.43
	沧州市华光线缆有限公司	682,892.99	5.85
	合计	8,645,226.71	74.02
2017 年 1-5 月	鲁电集团有限公司	14,213,042.75	85.20
	无棣盛能塑化有限公司	683,763.57	4.10
	民权县宏祥塑业有限公司	495,786.3	2.97
	无棣腾展化工有限公司	398,700.84	2.39
	青岛恩欣格贸易有限公司	179,487.20	1.08
	合计	15,970,780.66	95.73

公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、及高级管理人员与上述供应商不存在关联关系。

报告期内公司存在客户与供应商身份重合的情形，重合单位共有两家。一是鲁电集团有限公司，二是民权县宏祥塑业有限公司。

客户与供应商重叠事项的具体背景和权责利关系说明：鲁电集团交易背景：鲁电集团在生产旺季时通常将部分业务委托外部单位进行协助加工，公司自 2016 年同鲁电集团有限公司建立合作关系以来，承担了电能计量箱体和高低压无功补偿装置等多项业务的加工安装服务。为保证产品的质量，根据客户要求，待加工产品的主要原材料均要从鲁电集团有限公司处进行购买。其中电能计量箱体业务主要系公司从客户处购买电能计量箱壳等主要原材料后由公司负责箱体内部的电缆等部件的购买和组建安装。高低压无功补偿装置主要系公司向客户购买电压无功控制软件和智能配电箱体等主要原材料后，公司负责主体的布线以及安装调试。

民权县宏祥塑业有限公司：该公司主要制作加工销售 PC、ABS 颗粒、PVC 绝

缘管，而 ABS 是公司生产的主要原材料，且该公司地理优势明显，公司和该供应商合作多年，故存在向其采购原料的情形，同时 2017 年将采购的废塑料销售给该供应商，而废塑料也是民权县宏祥塑业有限公司生产的主要原材料。

业务的经济实质及款项结算等情况说明：公司和上述两家单位签订的合同中明确了购销内容、数量、金额、交货方式一般由供货方负责送货、违约金支付等条款。公司向鲁电集团有限公司采购的主要是电压无功综合控制系统软件及电表箱，向鲁电集团有限公司销售的主要是高低压无功补偿成套装置、智能电表箱。公司向民权县宏祥塑业有限公司采购的主要是生产电表箱壳体的 ABS，向民权县宏祥塑业有限公司销售的主要是废塑料。

经核查，公司和对方对于材料采购和产品销售均签订了独立的采购和销售合同，对于采购行为，公司取得了增值税进项发票，对于销售行为，公司开具了增值税销售发票，同时公司对于销售和采购业务独立核算，双方均通过对公账户进行结算。

报告期内公司对鲁电集团的销售和采购有一定依赖，原因主要系公司客户集中在山东、甘肃地区，地区依赖性较强，但该地区客户系国家电网及区域内的大型电力设备生产商，在区域内的市场进一步扩大的情形下，公司的客户区域集中不会对可持续经营产生较大影响。

（四）对公司重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同（销售合同选取标准为金额 200 万元及以上，采购合同选取标准为金额 100 万元及以上）及履行情况如下：

1、销售合同

序号	客户名称	合同内容	合同金额（元）	签约日期	履行情况
1	国网山东巨野县供电公司	电能计量箱销售	2,328,534.00	2015.4.6	履行完毕
2	国网山东东明县供电公司	电能计量箱销售	2,956,239.00	2015.4.16	履行完毕
3	国网甘肃省电力公司	电能计量箱销售	3,627,257.40	2015.5.21	履行完毕
4	鲁电集团有限公司	电能计量箱销售	9,962,000.00	2016.5.17	正在履行
5	山东超高电器有限公司	电能计量箱销售	3,227,536.26	2016.5.28	履行完毕
6	鲁电集团有限公司	智能电表箱销售	9,629,000.00	2017.3.25	履行完毕

7	山东超高电器有限公司	电能计量箱（非金属）销售	2,381,090.40	2017.3.6	履行完毕
8	鲁电集团有限公司	无功补偿成套装置销售	4,015,000.00	2017.3.25	履行完毕

2、采购合同

序号	供应商名称	合同内容	合同金额（元）	签约日期	履行情况
1	鲁电集团有限公司	电表箱采购	2,271,000.00	2015.6.12	履行完毕
2	浙江天正电气股份有限公司	漏电断路器采购	1,195,968.00	2015.12.29	履行完毕
3	天津金地源再生资源回收利用有限公司	废塑料采购	1,155,000.00	2016.11.19	履行完毕
4	民权县宏祥塑业有限公司	防阻燃 ABS 采购	1,140,957.20	2016.12.12	履行完毕
5	民权县宏祥塑业有限公司	防阻燃 ABS 采购	2,300,160.04	2016.12.14	履行完毕
6	鲁电集团有限公司	电压无功综合控制系统软件采购	1,914,000.00	2017.1.3	履行完毕
7	东莞市海宝机械科技有限公司	近红外线分选机采购	2,850,000.00	2017.3.7	正在履行
8	鲁电集团有限公司	鲁电电压无功综合控制系统采购	3,910,060.00	2017.4.15	履行完毕
9	鲁电集团有限公司	电表箱采购	7,250,000.00	2017.4.15	履行完毕
10	鲁电集团有限公司	电压无功综合控制系统软件采购	3,555,200.00	2017.5.3	履行完毕

3、借款合同

序号	出借方	合同内容	合同金额（元）	签约日期	履行情况
1	山东无棣农村合作银行	向公司提供贷款	4,000,000.00	2015.3.27	履行完毕
1-1	抵押合同	公司就上述贷款合同向山东无棣农村合作银行提供抵押担保	-	2015.3.27	履行完毕
1-2	保证合同	荣德堂文化创意产业园有限公司就上述贷款合同为公司提供保证	-	2015.3.27	履行完毕
2	山东无棣农村合作银行	向公司提供贷款	9,800,000.00	2015.3.2	履行完毕

2-1	保证合同	滨州鲁辉农资商贸有限公司、荣德堂文化创意产业园有限公司就上述贷款合同为公司提供保证担保	-	2015.3.2	履行完毕
3	中国银行股份有限公司无棣支行	中国银行无棣支行与卓佳有限签订授信协议	3,000,000.00	2015.3.6	履行完毕
3-1	中国银行股份有限公司无棣支行	系授信额度协议项下的单项协议	3,000,000.00	2015.3.9	履行完毕
3-2	最高额抵押合同	山东卓佳电力电子股份有限公司就上述贷款合同向中国银行无棣支行提供抵押担保	-	2015.3.8	履行完毕
3-3	保证合同	伊莱顿就上述贷款合同向中国银行无棣支行提供抵押担保	-	2015.3.8	履行完毕
3-4	保证合同	赵洪新就上述贷款合同向中国银行无棣支行提供抵押担保	-	2015.3.8	履行完毕
4	中国建设股份有限公司无棣支行	向公司提供贷款	4,900,000.00	2015.9.25	履行完毕
4-1	保证合同	山东滨州鲁丰不锈钢有限公司就上述贷款合同为公司提供担保	-	2015.9.24	履行完毕
4-2	自然人保证合同	赵洪新、李俊华就上述贷款合同为公司提供担保	-	2015.9.24	履行完毕
5	中国建设银行股份有限公司无棣支行	向公司提供贷款	5,000,000.00	2015.11.10	履行完毕
5-1	保证合同	山东滨州鲁丰不锈钢有限公司就上述贷款合同为公司提供保证担保	-	2015.11.10	履行完毕
5-2	自然人保证合同	赵洪新、李俊华就上述贷款合同为公司提供担保	-	2015.11.10	履行完毕

6	山东无棣农村合作银行	向公司提供贷款	9,800,000.00	2016.2.29	履行完毕
6-1	担保合同	无棣恒通公路工程有限公司、赵洪新就上述贷款合同为公司提供保证担保	-	2016.2.29	履行完毕
7	山东无棣农村合作银行	向公司提供贷款	9,800,000.00	2016.4.20	履行完毕
7-1	保证合同	无棣恒通公路工程有限公司、赵洪新就上述贷款合同为公司提供保证担保	-	2016.4.20	履行完毕
7-2	保证合同	山东上赢商贸有限公司就上述贷款合同为公司提供保证担保	-	2016.4.20	履行完毕
8	山东无棣农村合作银行	向公司提供贷款	4,000,000.00	2016.4.29	履行完毕
8-1	保证合同	无棣恒通公路工程有限公司、赵洪新就上述贷款合同为公司提供保证担保	-	2016.4.29	履行完毕
8-2	保证合同	山东上赢商贸有限公司就上述贷款合同为公司提供保证担保	-	2016.4.29	履行完毕
8-3	最高额抵押合同	公司就上述贷款合同向山东无棣农村合作银行提供最高额抵押担保	-	2016.4.29	履行完毕
9	中国银行股份有限公司无棣支行	向公司提供授信额度	3,000,000.00	2016.3.18	履行完毕
9-1	中国银行股份有限公司无棣支行	系授信额度协议项下的单项协议	3,000,000.00	2016.6.21	履行完毕
9-2	最高额保证合同	伊莱顿就上述贷款合同为公司提供最高额保证担保	-	2016.6.20	履行完毕
9-3	最高额保证合同	赵洪新就上述贷款合同为公司提供最高额保证担保	-	2016.3.18	履行完毕
9-4	最高额抵押合同	公司就上述贷款合同向中国银行无棣	-	2016.3.18	履行完毕

		支行提供最高额抵押担保			
10	中国建设银行股份有限公司无棣支行	向公司提供贷款，伊莱顿提供最高额保证担保	4,900,000.00	2016.8.30	履行完毕
11	中国建设银行股份有限公司无棣支行	向公司提供贷款，伊莱顿提供最高额保证担保	5,000,000.00	2016.11.16	履行完毕
12	中国建设银行股份有限公司无棣支行	向公司提供贷款，伊莱顿提供最高额保证担保	5,000,000.00	2016.11.24	正在履行
13	中国银行股份有限公司无棣支行	向公司提供贷款	3,000,000.00	2017.3.8	正在履行
13-1	担保、抵押合同	同 9-1 项下担保、抵押合同	-	-	正在履行
14	山东无棣农村商业银行股份有限公司	向公司提供贷款，泰德尔提供保证担保	4,000,000.00	2017.4.29	正在履行
14-1	抵押合同	公司就上述贷款合同向山东无棣农村商业银行股份有限公司提供抵押担保。	-	2017.4.29	正在履行
14-2	担保合同	无棣恒通公路工程有限公司、赵洪新就上述贷款合同为公司提供担保	-	2017.4.29	正在履行
15	山东无棣农村商业银行股份有限公司	向公司提供贷款	9,800,000.00	2017.4.29	正在履行
15-1	保证合同	无棣恒通公路工程有限公司、滨州泰德尔电力器材有限公司、赵洪新就上述贷款合同为公司提供担保	-	2017.4.29	正在履行

4、银行承兑汇票合同

公司于山东无棣农村合作银行（后更名为山东无棣农村商业银行股份有限公司）先后开具上述银行承兑汇票，皆不具备真实交易背景，违反了《中华人民共和国票据法》之票据真实原则，具体情况如下：

序号	承兑人	收款人	汇票金额（万元）	出票日	到期日	履行情况
1	山东无棣农村合作银行	无棣丰泰科工贸有限公司	6,000	2016.4.15	2016.10.15	履行完毕
2	山东无棣农村商业银行股份有限公司	无棣安泰商贸有限公司	6,000	2016.10.18	2017.4.18	履行完毕
3	山东无棣农村商业银行股份有限公司	无棣安泰商贸有限公司	1,500	2016.9.2	2017.3.2	履行完毕

开具票据过程：2016年4月15日，公司在山东无棣农村商业银行申请办理银行承兑汇票业务，总面值6000万元，需存入65%保证金3900万元，到期日为2016年10月15日，期限6个月，票据收款人是无棣丰泰科工贸有限公司，现该票据已到期正常承兑，企业无垫付风险。

2016年10月18日，公司在山东无棣农村商业银行申请办理银行承兑汇票业务，总面值6000万元，需存入65%保证金3900万元，到期日2017年4月18日，期限6个月，票据收款人为无棣安泰商贸有限公司，现该票据已到期正常承兑，企业无垫付风险。

2016年9月2日，公司在山东无棣农村商业银行办理银行承兑汇票业务，面值1500万元，存入100%保证金，到期日2017年3月2日，期限6个月，票据收款人为无棣安泰商贸有限公司，现该票据已到期正常承兑，企业无垫付风险。

公司签发上述票据时，均按照银行要求存入了足额保证金。公司签发无真实交易背景票据的行为违反了《票据法》的规定，存在法律瑕疵，但不属于《票据法》第一百零二条、《刑法》第一百九十四条所述的票据欺诈行为。截至2017年4月18日，公司开具的上述承兑汇票皆已完成到期解付，不存在逾期票据及欠息情况。

针对上述票据，山东无棣农村商业银行股份有限公司于2017年9月15日出具的《证明》，证明公司自2016年4月15日至2016年10月18日期间在该行开具的13,500万元承兑汇票皆已到期并已解付，不存在票据逾期及欠息情况和其

他违约、纠纷情况，公司在银行承兑汇票开具过程中不存在欺诈故意和行为，未给该行造成任何实际损失，该行不会对公司进行任何形式的处罚。

汇票收款人无棣丰泰科工贸有限公司、无棣安泰商贸有限公司于 2017 年 9 月 14 日分别出具《确认函》，确认其与公司及公司实际控制人之间不存在因上述票据产生的任何纠纷，目前与公司实际控制人之间无任何债权债务。

公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等公司管理制度及《财务管理制度》、《货币资金控制制度》等内部控制制度，为规范公司的资金使用行为提供了制度保障。

公司控股股东、实际控制人赵洪新出具《承诺函》称：“若公司因历史上存在的不规范使用票据行为而遭受行政处罚，或因该等行为公司被任何第三方追究任何形式的法律责任以及造成的一切损失均由本人无条件承担。”

综上，报告期内，公司虽然存在不规范票据行为但鉴于：除上述不规范票据行为之外，公司未再发生任何不规范票据行为；公司在票据有效期内已完成解付，不存在逾期票据及欠息情况；未因上述行为给银行或其他权利人造成任何实际损失；公司已经建立制度规范资金使用行为；公司实际控制人已经承诺承担损失的情形下，公司认为，报告期内，开具无真实交易背景票据的行为不构成重大违法违规，不会成为本次挂牌的实质性障碍。

5、担保合同

序号	担保人	被担保人	担保内容	签订期间	履行状态
1	有限公司	山东滨州鲁丰不锈钢制品有限公司	卓佳有限就山东滨州鲁丰不锈钢制品有限公司向山东无棣农村合作银行借款 510 万的借款合同提供担保	2016.1.15	履行完毕
2	股份公司	无棣恒通公路工程有限责任公司	公司就无棣恒通公路工程有限责任公司向山东无棣农村合作银行借款 600 万的借款合同提供担保	2016.5.27	履行完毕
3	股份有限	山东浩展农牧科技有限公司	公司就山东浩展农牧科技有限公司向山东无棣农村合作银行借款 1600 万的借款合同提供担保	2016.5.27	履行完毕

（五）公司员工情况

1、员工总体情况

截至 2017 年 5 月 31 日，公司共有在册员工 65 人。

公司员工结构及人数情况如下：

（1）按照岗位划分

岗位类别	人数（人）	比例（%）
财务人员	4	6.15
采购人员	3	4.62
销售人员	3	4.62
行政管理人员	7	10.77
生产人员	46	70.77
仓储人员	2	3.08
合计	65	100

（2）按照教育程度划分

教育程度	人数（人）	比例（%）
大专	5	7.69
大专以下	60	92.31
合计	65	100

（3）按照年龄结构划分

年龄结构	人数（人）	比例（%）
25 岁（含）以下	3	4.62
26-30（含）岁	9	13.85
31-39（含）岁	21	32.31
40 岁（含）以上	32	49.23
合计	65	100

2、核心技术人员情况

（1）赵建民先生，公司监事、技术专员，负责公司电能计量箱生产技术研发等工作。

（2）孙秀峰先生，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2009年至2010年，在浙江省台州市研习注塑模具加工制造，2011年2月至今，在本公司生产部门担任车间主任、生产工艺技术专员，负责产品注塑模具研发。

核心技术人员竞业禁止情况：公司与核心技术人员均签订了《劳动合同书》、《保密协议》和《竞业禁止协议》。《保密协议》对保密义务进行了约定，《竞业禁止合同书》中拟定了竞业禁止条款，公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定，不存在违反竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

3、员工缴纳社保情况

截至报告期末日，公司共有员工人数 65 人。目前在册的 65 名员工中，公司已为 17 名员工缴纳了包括企业职工基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险在内的社会保险和住房公积金。未缴纳社保和住房公积金的 48 名人员中：6 人为退休返聘人员，无需缴纳社会保险和住房公积金；2 名员工已于 2017 年 7 月离职，并签署无纠纷声明；其余 40 人均参与了新型农村合作医疗保险，并出具了放弃要求缴纳社保和住房公积金权利的书面承诺。

针对公司社保及住房公积金缴纳情况，公司实际控制人赵树新已出具关于社保和公积金事项的书面承诺，若公司被劳动和社会保障主管部门或住房公积金管理部门要求为员工补缴社会保险或住房公积金，或者公司因未足额缴纳员工社会保险或住房公积金而需承担任何罚款或损失以及产生的其他费用的，该等款项将全部由本人承担，且在承担相关责任后不向公司追偿，保证公司不会因此遭受任何损失。

（六）研发部门及人员情况

报告期内，公司生产部门下设有研发中心，除核心技术人员赵建民和孙秀峰外，另有相关研发技术人员 3 人。公司核心技术人员和核心团队稳定，未来随着公司业务的升级和电力市场的拓展，还将继续扩大研发部门人员规模，增强核心竞争力。

五、公司商业模式

（一）研发模式

公司研发主要采取自主研发模式，高度重视对电能计量箱、控制箱等产品的研究与应用。公司生产部设有专门的研发中心，负责企业科研项目的研发与管理。公司根据市场需要，对现有原料、产品、工艺进行不断改进。

公司的研发过程分为立项、设计、实验、验收等阶段。在立项阶段，公司在研究行业发展趋势及市场需求情况后确定研究方向，撰写研究项目的可行性分析报告，然后开始立项；在设计阶段，设有研发中心起草初步的设计方案，然后召集技术、销售、采购、生产等部门论证、完善设计方案。在实验阶段，由研发中心牵头进行，实验成功后提交验收。

近年来，公司根据市场需求设计研发出多种型号智能防窃电电能计量箱及配套控制装置，并已经建成完整的生产所需部分原材料生产线，如 ABS 及其改性材料生产线、新型工程塑料及塑料合金生产线等，提高了自身在市场上的竞争力。

（二）采购模式

公司采购的原材料主要包括再生物料、元器件等。生产部门根据客户订单，制作采购计划并提交仓储部门，仓储部门根据实际库存情况，确定最终采购数量，形成采购计划表并返回采购部。采购部根据公司相关政策规定，通过对比供应商生产能力、资质，并不定期询价等方式，筛选供货商，降低公司采购成本，保证货源充足。接收货物后，仓储部门清点数量并检查货物质量，如与原始采购计划表相比出现缺货、损毁等情况，及时反馈给采购部门进行处理。

（三）销售模式

公司的销售工作主要由销售部负责，以销定产，采用直销模式。公司一方面通过登陆国家电网公司电子商务平台查看各省招标公告，销售部门根据招标公告中规定的招标文件获取方式和时间要求，购买招标文件，制作投标文件投标等；另一方面通过与其他电力设备生产厂商建立稳定的合作关系，在维持原有客户的

同时，拓展市场渠道并开发优质客户资源。

（四）盈利模式

公司立足于电气机械和器材制造业，主要从事智能电能计量箱及相关硬件产品的研发、设计、生产销售及配套技术服务。产品获得国家强制性认证，具备相关资质。公司从上游行业的相关企业采购部分再生物料、元器件及电线辅材等，按照合同及技术要求，通过一定的生产工艺加工成不同型号的电能计量箱及相关配套设施。公司的客户包括国家电网公司、部分省市电力公司及其他国内电力客户，并主要通过招投标等方式获取订单，根据客户最终的供货要求分批交付产品，从而盈利。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概述

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754--2011）标准，公司属于“电气机械和器材制造业”，所属行业代码为 C38。

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“电气机械和器材制造业”，所属行业代码为 C38。

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“电气机械和器材制造业”，所属行业代码为 C38。

（二）行业监管体系

1、行业主管部门及监管体制

公司所属行业的主管部门为国家发改委、工业和信息化部等。国家发展和改革委员会负责综合研究拟订经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革。国家工业和信息化部主要负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业经济运行。

公司所处行业的自律组织是中国电气工业协会，中国电器工业协会按照专业

分为发电设备、输电设备、配电设备、用电设备、基础元件和材料五个领域。现有 42 个分支机构，5700 余家会员单位，分布在全国各地，涵盖电器工业所有领域。中国电气工业协会负责向会员宣传并贯彻国家有关法律法规和行业政策，进行本行业标准化管理工作及咨询服务。

2、行业主要法律法规

公司所处行业受国家法律法规和多项政策支持，主要法规和政策列示如下：

序号	颁布日期	颁布机关	法律、法规或政策名称	主要内容
1	1995 年	全国人大常委会	《中华人民共和国电力法》	对电力建设、电力生产与电网管理、电力供应与实用、电价与电费等都作了原则性的规定。
2	1996 年	电力工业部	《供电营业规则》	加强了供电营业管理，建立正常的供电营业秩序，保障供电双方的合法权益。
3	2009 年	国家电网公司	《Q/GDW 347-2009 电能计量装置通用设计》	规定了 220V-750kV 电能计量装置的设计原则和技术要求，以及作为电能计量装置设计审查、验收的依据。
4	2011 年	国家能源局	《DL/T375-2010 户外配电箱通用技术条件》	规定了户外配电箱的使用条件、功能单元配置、技术条件和试验要求。
5	2011 年	国家电网公司	《Q/GDW 614-2011 农网智能型低压配电箱功能规范和技术条件》	根据农村电网的运行特点，汲取户外低压配电箱设计和使用经验，对农网智能配电箱的技术要求、功能类型、结构配置和试验规则等作了明确规定。
6	2013 年	工业和信息化部	《JB/T6749-2013 爆炸性环境用电气设备防爆照明（动力）配电箱》	规定了爆炸性环境用电气设备防爆照明（动力）配电箱的分类、基本参数、技术要求、试验方法、检验规则等内容。
7	2013 年	工业和信息化部	《JB/T11626-2013 可燃性粉尘环境用电气设备用外壳和限制表面温度保护的电气设备粉尘防爆照明（动力）配电箱》	规定了额定工作电压 460V 及以下的可燃性粉尘环境用电气设备用外壳和限制表面温度保护的电气设备粉尘防爆照明（动力）配电箱（以下简称配电箱）的产品分类、基本参数、技术要求等。
8	2014 年	国家电网公司	《Q/GDW11008-2013 低压计量箱技术规范》	规定了国家电网公司范围内额定电压为交流 380V 及以下低压计量箱（以下简称计量箱）使用条件、功能要求、使用性要求、型式要求、试验要求等。
9	2015	国务院	《中共中央国务院关于进一步深化电力体制改革的若干	提出“管住中间，放开两头”，改变电网统购统销的局面，充分发挥市场活力。

			意见》	
10	2015	国家发展和改革委员会	《国家发展改革委关于加快配电网建设改造的指导意见》	提高配电网装备水平，优化配电设备配置，提高配电网能效水平，提升电缆化水平，开展综合管廊示范试点。
11	2016	国家发展和改革委员会	《关于“十三五”期间实施新一轮农村电网改造升级工程意见的通知》	到 2020 年，全国农村地区基本实现稳定可靠的供电服务全覆盖，供电能力和服务水平明显提升。
12	2016	国家发展和改革委员会、国家能源局	《关于进一步规范电力项目开工建设秩序的通知》	要求进一步清理、规范已核准电力项目的报建审批工作，推进简政放权，切实维护电力项目建设秩序。
13	2016	国家发展和改革委员会、国家能源局	《电力发展“十三五”规划》	规划提出，到 2020 年全社会用电量 6.8 万亿至 7.2 万亿千瓦时，年均增长 3.6% 到 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，电能占终端能源消费比重达到 27%。

（三）公司所处行业现状

1、电能计量箱行业介绍

电能计量箱是一种电力终端设备电能计量表的保护装置，主要用于保护计量电表，为其提供抗冲击、防腐蚀、阻燃等功能，广泛应用于工商业及社会居民日常生活等各个方面。电能计量箱的需求量取决于电能计量表的数量，随着国家加大对农网、城网改造的投资力度，电能计量箱作为电网改造终端电表的配套保护装置，未来将有较大发展空间。

2、电能计量箱种类

目前市场上电能计量箱有多种，根据国家电网公司电能计量箱通用技术规范分类标准，依照所安装电能表数量和规格，分为单相单体计量箱、三相单体计量箱、集中组合单相电能表计量箱、集中组合三相电能表计量箱以及集中组合混装（单、三相电能表）计量箱等五大类；依照制造材料，分为金属计量箱和非金属计量箱；依照安装环境，分为户内式和户外式计量箱；依照安装方式，分为悬挂式、半嵌入式和嵌入式计量箱。传统电能计量箱以金属材料为主，其绝缘性较差，需对箱体进行接地处理，防止人员触电。非金属电能计量箱多以改性阻燃 ABS

及聚碳酸酯（PC）为主要原材料，相比于传统金属电表箱具有更多的优势，如极佳的电绝缘性、缺口敏感性、耐化学腐蚀及阻燃且无烟无毒等特性。

3、电能计量箱发展阶段

（1）传统电能计量箱阶段

电能计量箱是电能表的保护装置，可以对电能表起到保护作用，为其提供抗冲击、防腐蚀、阻燃等功能，而这些防护效果的大小取决于箱体的材料。传统电能计量箱主要以金属为主要原材料，具有较强的抗冲击性，但安装配置过程需要考虑箱体接地以防止人员触电，绝缘性能较差。同时，需要专业人员定期维护，避免因长时间磨损导致箱体暴露遭外部环境腐蚀。总体来说综合使用成本较高，使用寿命不长，且因其自身材料特点易出现被盗情况。

（2）复合材料电表箱阶段

随着电力的普及，电力能源已经融入社会生产活动的各行各业，不同行业用电需求和用电环境各不相同，因此对于电能计量箱的使用环境及条件提出了更高的要求，而传统金属电能计量箱的用途渐渐满足不了需求。复合材料的使用弥补了传统金属材料的不足，新型电能计量箱采用树脂基复合材料，箱体的主要由ABS工程塑料、聚碳酸酯透明PC材料、DMC和SMC四种材料注塑压制而成，具有电性能好、耐化学腐蚀、实用寿命长且阻燃无毒等特性。此外，在箱体设计方面也有许多不同于金属箱体的特点，如在箱体上装有通风组件，借助箱体内电气元件产生的热量，对箱内空间做去湿处理，既可防止箱内金属部件腐蚀，也可以防止漏电流发生，从而造成人员触电。同时，箱体采用组合式设计，使得安装简便，容易替换箱体部件，简化设备保管；外观普遍采用透明设计，不仅直观，而且可以及时的发现表箱内的各种异常现象，提前排除用电中的安全隐患，真正达到“安全用电，预防为主”的管理目标。

（3）电力设备物联网阶段

随着社会信息化程度的不断加深及智能化产品的不断出现，信息化和智能化必将是未来各行各业的发展趋势。我国电力产业的信息化水平整体不高，智能电网方面的研究进展缓慢，刚刚起步。在这种情况下，配电系统改造将成为最佳的突破口。智能电表作为信息化时代的产物，与“用电信息采集系统”联网，能提供一系列人性化服务，如快捷查询用电情况、停电前自动提醒等功能，当电费不

足时，系统会通过电话、短信、邮件等方式通知用户续费。丰富的功能意味着电能表本身复杂的内部设计结构及更加挑剔的应用环境，对此，未来电能计量箱的设计如何能更好的适应智能电表的应用，将会成为企业市场竞争的关键。

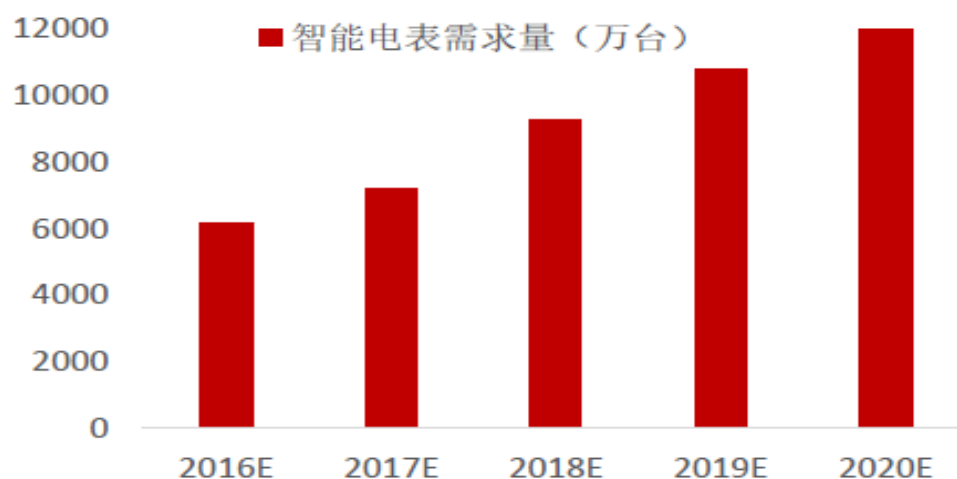
4、我国目前电能计量箱行业现状

电力是关系国计民生的重要社会能源，对于电力基础设施的建设一直是国家关注重点之一。从全国来看，中小城市及农村仍普遍采用传统的金属电能计量箱，电能表以机械式为主。2015 年，国家发展改革委员会联合国家能源局发布《关于促进智能电网发展的指导意见》（发改运行[2015]1518 号），指出全面提升电力系统的智能化水平，加强发展智能配电网，与智能城市发展相适应，到 2020 年，初步建成智能电网系统，满足电源开发和用户需求，形成有国际竞争力的智能电网装备。

2016 年 2 月 3 日，李克强总理主持召开国务院常务会议，会议决定，一是加快西部及贫困地区农网改造升级，以集中连片特困地区、革命老区等为重点，着力解决电压不达标、不通动力电等问题。二是结合高标准农田建设和推广农业节水灌溉等，推动平原村机井用电全覆盖。对接农产品加工、农村电商发展、农民消费升级的新需求，加大中心村电网改造力度。三是开展西藏、新疆及四川、云南、甘肃、青海四省藏区农网建设攻坚，集中力量加快孤网县城的联网进程。实施上述工程，预计总投资 7000 亿元以上。同月，国务院办公厅批复了国家发展改革委员会《关于“十三五”期间实施新一轮农村电网改造升级工程意见的通知》，《通知》指出，到 2020 年，全国农村地区基本实现稳定可靠的供电服务全覆盖，供电能力和服务水平明显提升，农村电网供电可靠率达到 99.8%，综合电压合格率达到 97.9%，户均配电容量不低于 2 千伏。

根据《2016 年中国智能电表市场发展分析》报告以及结合国家电网 2016 年电能表招标公告相关数据，截止 2016 年 12 月，国家电网公司已累计招标智能电表约 5.05 亿台，其中 2014 年和 2015 年，智能电表招标数量都超过了 9000 万台，2016 年累计招标的智能电表数量达 6573 万台，根据前瞻产业研究院预测，2016-2020 年国家电网智能电表采购投资规模将达到 340 亿元左右，平均每年投入约 68 亿元。电能计量箱数量与电表数量成正比，因此通过电表增量数据可反映电能计量箱的市场需求状况及规模。由于智能电网的全面建设和农村电网改造

升级等促进因素，智能电表将成为未来国家电网电表招标的主要产品，“十三五”期间将基本实现智能电表全覆盖。按照我国居民用户“一户一表”的政策计算，当前我国居民用智能电表需求总量超过 5 亿台；考虑工业、商业等其他用途，智能电表的市场空间预计将达到 5.3 亿台，如此巨大的智能电表市场空间将进一步催生对于电能计量箱的需求。



“十三五”期间我国智能电表需求预测图标

数据来源：中国产业信息

5、行业所处生命周期

根据产业生命周期理论的划分，电能计量箱行业目前处于成长期，需求高速增长，技术渐趋定型，企业进入壁垒提高，竞争比较充分。国内目前多以机械式电能表为主，外部壳体多采用金属电能计量箱，设备老旧，时常出现电表及电能计量箱被盗、漏电伤人等事件。根据国家现行电力发展政策，后期电网设备终端将逐步过渡到以智能电表为主、多用途复合材料电能计量箱为配套的智能电力系统。到时，市场竞争者将以非金属电能计量箱及智能电能计量箱为主要产品，同时加大投资力度，研发新型箱体材料，以确保满足未来智能电网发展的需求。

（四）行业发展趋势

电气设备广泛应用于国民经济的多个领域，用途广泛、市场空间较大。随着电力行业的发展和现代工业技术的进步，以及信息产业在各行各业的穿插渗透效应，电力设备的功能趋于多样化。目前电气设备市场将向智能化、高安全、免维护、节能环保等趋势发展。

1、智能化趋势

智能电网是建立在高速双向通讯网络的基础上，以先进的控制方法及先进的决策支持系统技术应用，从而实现电网的智能、安全、可靠、高效等目标，电力设备智能化是未来用电设备管理及提升用户服务质量的必然发展趋势。

2、新型高科技材料的应用

电力作为人类社会生产活动的重要能源之一，应用于各行各业，从而需要电力设施在不同环境下安全稳定运行，这对于设备组成材料有新的要求，使其满足不同的需求。目前电能计量箱正从金属制品向非金属材料过渡，提升箱体自身特性，更好的实现对于电能表的保护作用。

3、高安全、免维护趋势

电网的安全运行对于电气设备的稳定性提出更高的要求，稳定性的提升意味着持续的维护，这不可避免的造成运营成本的增加，因此，未来电气设备的设计需要在考虑稳定性的同时降低维护频率，从而在降低运营成本的同时却不减少安全系数。

4、企业兼并

目前国内市场上生产电能计量箱企业较多，竞争相对激烈，同时企业产量无法形成规模经济效应，成本控制能力有限。为了有效抢占市场份额、控制产品成本，企业可以通过横向、后向兼并达到目的，既能抢占市场份额，又能形成对原材料的控制从而降低产品成本。

（五）行业上下游关系

公司所处细分行业的上游企业主要为电线、电缆、ABS 等原材料供应商，行业下游主要为国家电网等大型国有电力公司和其他电力相关企业。

（六）行业壁垒

1、资质壁垒

电力行业是关系国计民生的基础性行业，安全稳定性是首要前提，所以电力行业对于设备制造商有严格的准入制度和资质审查规定，行业内产品主要需获得《中国国家强制性产品认证证书》（CCC认证证书）、《质量管理体系认证证书》，除生产制造的行业准入规定外，市场销售上也存在行业准入限制。国家电网、南

方电网公司在进行集中招标采购时，对投标人做了严格的资质要求，这使得技术能力弱、规模较小的电能计量箱公司难以进行投标环节。

2、人才门槛

企业的生产运营需要大批专业人才，拥有专业的技术研发人员、经验丰富的生产和运营管理人员、专业化的市场营销团队才能在市场竞争中抢占先机。

3、品牌壁垒

由于安全稳定性对于电力设备至关重要，因此，电力设备相关生产制造商不仅需要经过相关行业主管部门严格的资质审查和质量认证，还需要有长时间的实际运营业绩来确定其产品的安全稳定性以及后续公司的配套服务。为了降低运行风险，近年来，虽然行业行政主管部门并没有明确规定，但电力设备厂商以往产品的运行业绩会作为一个隐性审核标准，因此本行业的企业需要经历相对较长的市场验证期来确立自身的品牌影响力。新进入的企业需要一个较长的过程，才能获得用户的信赖和认可，从而对拟进入本行业的企业构成了一定的品牌壁垒。

（七）行业基本风险

1、市场风险

受益于国家近年来加大电力基础设施投资及农网、城网改建等影响，电力设备需求旺盛，国内电能计量箱行业发展速度较快，生产企业如雨后春笋相继出现，数量繁多，产品各异，但普遍规模较小、技术相对落后，与国际大企业相比资金更是捉襟见肘，同时产品处于价值链曲线低端，产品附加值不高，后续发展动力不足，这都会限制行业整体发展。

2、技术更新换代的风险

电力设备广泛应用于各行各业，在不同的领域需要不同的特性，因此对于其适应性有较高的要求，随着我国电力政策的不断深化，尤其是智能电网的推进和国家节能减排政策的出台，电能计量箱作为电网到户终端的配套设施，必须处于不断研发和创新的过程中，才能满足行业未来发展的趋势以及不同客户的需求。

3、人才与技术流失风险

公司所处行业对先进技术与高端人才的占有是企业维持行业内地位的关键要素和重要途径。电力设备的设计与研发不仅需要高新技术的支持，还需要富有

经验的长期从业人员，如果行业内企业的核心技术及人员出现流失，其市场竞争力将大打折扣。

（八）影响行业发展的有利因素与不利因素

1、有利因素

（1）产业政策支持

电力行业是关系国家能源安全、经济发展和社会稳定的基础产业，随着我国国民经济的快速发展和人民生活水平的不断提高，对电力的依赖程度也越来越高，电力需求与国民经济密切相关。国务院、财政部、国家发展改革委员会等有关管理部门先后颁布了一系列电力行业支持政策及行业规范准则，支持电力行业稳步快速发展。

2002 年 2 月，《国务院关于印发<电力体制改革方案>的通知》（国发[2002]5 号）为分布推进电力体制改革、完善电力体制改革的配套措施以及加强电力体制改革的组织领导提供了政策支持。

2014 年 2 月，《财政部国家税务总局关于大型水电企业增值税政策的通知》（财税[2014]10 号）对大型水电企业部分自产电力产品实施即征即退政策，支持水电行业发展。

2015 年 3 月，《中共中央国务院关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发[2015]9 号）提出“管住中间，放开两头”，改变电网统购统销的局面，充分发挥市场活力。

2016 年 2 月，《关于“十三五”期间实施新一轮农村电网改造升级工程意见的通知》指出，到 2020 年，全国农村地区基本实现稳定可靠的供电服务全覆盖，供电能力和服务水平明显提升，农村电网供电可靠率达到 99.8%，综合电压合格率达到 97.9%，户均配电容量不低于 2 千伏。

2016 年 8 月，国家发展改革委、国家能源局联合下发《关于进一步规范电力项目开工建设秩序的通知》，要求进一步清理、规范已核准电力项目的报建审批工作，推进简政放权，切实维护电力项目建设秩序。

2016 年 11 月，国家发改委、国家能源局正式发布《电力发展“十三五”规划》，“十三五”期间，电力工业投资规模达到 7.17 万亿元；其中电源投资 3.83

万亿元，电网投资 3.34 万亿元；预计 2020 年全社会用电量 6.8 万亿至 7.2 万亿千瓦时，年均增长 3.6%到 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，电能占终端能源消费比重达到 27%。

（2）宏观经济持续增长带动行业快速发展

电力行业整体需求受宏观经济影响较大，2015 年我国 GDP 增长 6.9%，2016 年全年 GDP 增长 6.7%。国民经济的快速稳步发展预示着宏观经济形势良好，国民生活水平提高，电力需求将继续保持不断增长，电力供应已经成为人们生活不可或缺的一部分。

（3）电网建设改造投资持续加大

2015 年 7 月，国家能源委员会公布了《配电网建设改造行动计划》的通知，指出在 2015 至 2020 年的 6 年之间，配电网建设改造投资不低于 2 万亿元（相当于 2014 年中国 GDP 的 3.1%）。伴随着我国电网建设与改造的持续推进，我国的电网建设投资也不断攀升，2016 年我国电网基本投资完成额累计 5,426 亿元，累计同比增长 17.88%。

智能电网建设方面，国家电网公司在 2009 年特高压输电技术国际会议上提出了名为“坚强智能电网”的发展规划。规划指出，将分三个阶段推进“坚强智能电网”的建设：2009 年至 2010 年为规划试点阶段，重点开展智能电网发展规划工作，制定技术和管理标准，开展关键技术研发和设备研制，开展各环节试点工作；2011 年至 2015 年为全面建设阶段，加快特高压电网和城乡配电网建设，初步形成智能电网运行控制和互动服务体系，关键技术和装备实现重大突破和广泛应用；2016 年至 2020 年全面建成统一的“坚强智能电网”，届时，电网优化资源配置能力会大幅提升，清洁能源装机比例可达 35%，分布式能源实现“即插即用”，智能电能表可以大规模普及应用。

因此，预计在未来 10 年，我国电网基本建设投资仍将保持增长，电力设备的市场需求将进一步提升，作为电力设备用户终端电能表的配套设施，电能计量箱行业也将得到快速发展。

（4）环保要求和新能源产业发展带来了重大机遇

随着欧盟两项新环保指令 WEEE 和 RoHS 以及我国《电子信息产品污染控

制管理办法》的正式实施。政府通过规范市场准入，不符合环保规定的电子产品将无法上市。作为电子配套产品的主要和关键装备部件，电工仪器产品也将面临全行业以及上游行业生产制造水平的巨大挑战。哥本哈根会议后新能源投资成为世人瞩目的焦点。从用电增速、低碳减排承诺、新兴产业规划等多个角度来看，新能源、低碳经济都是电气设备行业新的增长点。新增装机量的增长，直接提高电能计量箱需求。

2、不利因素

（1）资金短缺风险

受历史原因、金融体制和社会环境等多种因素的影响，我国民营企业缺乏良好的外部融资环境，如何通过资金融通和资本经营来加速企业的发展是当前民营企业面临的重要问题，这对资金密集型的制造业企业而言尤为明显，电工仪器行业及细分电能计量箱行业中大部分企业为民营企业，资金缺乏已成为电工仪器行业及细分电能计量箱行业企业发展的一个重要的影响因素。

（2）市场竞争风险

由于电能计量箱行业内存在众多研发能力薄弱、产品技术水平低、资金规模小的企业。这些企业为了抢占市场份额，往往以恶性降低价格作为竞争手段，使行业内整体利润下降，形成无序竞争。一些研发投入较高的优质企业由于成本较高，相对发展出现困境，对行业未来的发展产生了一定程度的不利影响

（3）专业人才不足，缺少核心技术

技术研发人员是电力行业发展的重要基础，高端技术研发人员的缺失已经成为制约国内行业发展的重要瓶颈。相对于国外大型跨国公司，国内核心技术人才相对匮乏。

（九）公司在行业中的竞争地位

1、公司的主要竞争对手

（1）浙江百固电气科技股份有限公司

百固科技成立于 2010 年，总部设立在浙江省乐清经济开发区，是一家电力设备制造企业，专注于电力行业研究，主营业务为电表箱研发、设计、生产销售，客户以国家电网公司、南方电网公司为主。

（2）浙江友泰电气股份有限公司

友泰电气成立于 2011 年，总部设立在浙江省丽水市国家经济技术开发区，是一家自营进出口型企业，集出口型电表箱、控制箱及相关配件的研发、设计、生产、销售与配套技术服务于一体，主营产品为开关箱、电表箱、照明箱等产品。

2、公司的竞争优势

（1）技术研发及创新优势

公司积极引进高端人才，加大人才储备，并获得当地政府给予的人才引进扶持资金。通过咨询专家、顾问以及校企合作等方式，公司针对ABS及其改性材料、新型工程塑料与塑料合金等的生产开展技术研发与创新。目前ABS延伸产业链的市场前景巨大，公司在现有改性制品生产业务外，已取得ABS再生利用项目的立项和环评验收批复，公司有计划引入3D打印技术，形成“智慧打印”，改进产品工艺流程，进一步纵深发展业务，后期形成大型产品注塑，小微产品打印的模式，省去小微产品“铸模”、“热机”等期间的成本，进一步为环保和节能做出贡献。

（2）定位和市场营销优势

目前公司根据自身实际情况将市场定位于国家电网电力系统的供应商，市场定位准确，运营风险较小。在营销方面按照国家电网电力系统的公告参与招标，降低营销成本。同时，经过连续数年参与国家电网电力系统更新改造项目，公司的生产技术、生产规模、设备先进程度、产品的质量、合同履行情况等均完全达到甚至超过国家电网电力系统的标准及规定，因此得到了国家电网电力系统的充分认可。

（3）资质优势

目前公司取得了3C强制认证、质量管理体系认证、环境管理体系认证、职业健康安全管理体系认证等各类行业认证，并且在国家电网电力系统的历年年检中均保质保量通过，因此在同行业同规模公司中保持前列。

3、公司的竞争劣势

（1）融资渠道单一、发展资金不足

因国家电网电力系统往往会有1-2个月的账期，公司从中标、组织生产到回款需要3个月，生产活动占用流动资金较大，使得公司在市场营销和拓展上受到

相应限制。公司目前尚未进入资本市场，资金来源主要集中于自有资金和通过银行贷款形式进行融资，融资渠道相对单一，缺乏持续、稳定的资金供应，成为制约公司发展的重要因素。

（2）业务规模需要拓展、产品需要丰富

公司目前主要产品为电能计量箱和无功补偿装置等，产品相对单一。公司准备从三方面着手。第一，加大ABS原材料及其改性材料的生产力度，满足自用的基础上对外销售，由于国内目前是卖方市场且利润较高，因此可以快速回笼资金。第二，加大与国家电网电力系统合作的同时，加快开发其他区域电网电力系统客户，形成网络式布局。第三，外延式发展模式，同其他需要注塑的行业加强交流，如汽车行业、白色家电行业等，为其提供配套服务，将应用产业进一步多元化。

第三节 公司治理

一、公司治理机构的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

公司股东大会、董事会、监事会按照有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

1、股东大会

2016年1月19日，公司召开第一次临时股东大会，出席会议的股东选举产生了第一届董事会、监事会成员。公司2017年第二次临时股东大会对《山东卓佳电力电子股份有限公司章程》进行了修订。2016年10月26日，公司召开第三次临时股东大会制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《募集资金管理制度》等重要制度。2016年股份公司设立以来，股东大会作为公司的权力机构，依法履行了《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》所赋予的权利和义务。《股东大会议事规则》对股东大会的性质、职权及股东大会的召集与通知、提案、表决、决议等工作程序作出了明确规定。该规则的制定并有效执行，保证了股东大会依法行使重大事项的决策权，有利于保障股东的合法权益。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共组织召开了6次股东大会，股东大会按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决、决议、会议记录规范。股东大会对公司的战略发展规划、章程修订、董事和监事的选举、公司设立费用、董事会授权、公司重要规章制度制定和修改、重大投资和关联交易事项、进入全国股份转让系统挂牌等重大事项的决策作出了有效决议。

2、董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，公司制订了《董事会议事规则》，公司董事会严格按照《公司法》等法律法规、规范性文件和《公司章程》、《董事会

议事规则》的规定行使权利，并对股东大会负责。公司董事会负责决定公司的经营计划和投资方案，制订财务预算和决算方案，审议公司对外股权投资和资产处置等事项，建立严格的审查和决策程序。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共组织召开了7次董事会，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策，除审议日常事项外，对公司董事长选举、高级管理人员任命、总经理和董事会秘书工作制度的制定、进入全国股份转让系统挂牌等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责并报告工作。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事会严格按照《公司法》等法律法规、规范性文件和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定行使权利。监事会由三名监事组成，其中一名职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，其余两名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名。

截至本公开转让说明书签署之日，公司组织召开了2次监事会，会议的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会可以对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构。股东大会能够按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定定期召开，股东的参与公司治理以及其它股东权利能够通过股东大会得到保障。

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由5名董事组成，设董事长1人。董事由股东大会选举或更换，每届任期为三年，任期届满，可以连选连任；董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。董事可以由总经理或者其他高级管理人员兼任。

公司设监事会。监事会由3名监事组成，设主席1人。监事会包括职工代表监

事和股东代表监事，其中一名职工代表监事由公司全体职工通过职工代表大会选举产生。监事每届任期三年，任期届满，可以连选连任。

公司股东大会召开合法合规，董事会及监事会构成符合相关法律法规，符合本公司实际发展情况和治理需要，公司各投资者均能通过股东大会选举董事和监事参与公司治理。公司职工代表监事由公司职工代表大会民主选举产生，在监事会成员中所占比例不少于三分之一，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。

二、董事会对公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》第三十二条、三十三条对股东的知情权、参与权、质询权和表决权进行了规定；《公司章程》第三十四、三十五条、三十六条对纠纷解决机制进行了规定；第三十九条对控股股东和实际控制人的诚信义务进行了规定；第九十六条和九十七条对董事的忠实勤勉义务进行了规定。此外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》和《投资者关系管理制度》。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

有限公司阶段公司治理较为简单，公司整体变更为股份公司后能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布三会通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行。公司监事会基本能够正常发挥监督作用。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司整体变更为股份公司后建立的公司治理机制及其运行符合《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、公司相关内控制度的要求，公司治理机制健全，可以给所有股东提供合适的保护和平等的权利。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召6次股东大会、7次董事会会议和2次监事会会议，公司“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规及诉讼情况

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

1、生产项目环评情况

2014年10月24日，无棣县环境保护局出具了《无棣县环境保护局关于山东卓佳电力电子有限公司电表箱生产及配电箱组装项目竣工环保验收意见》（棣环建验[2014]20号），认为公司电表箱生产及配电箱组装项目满足《建设项目竣工环境保护验收管理办法》的有关规定，符合环境验收保护条件，同意验收组意见，并通过环保竣工验收，准予投入正常运行。

2017年4月13日，无棣县环境保护局向公司出具《关于山东卓佳电力电子股份有限公司1.5万吨废旧ABS再利用项目环境影响评价标准的批复》（棣环办字[2017]42号），就公司“1.5万吨废旧ABS再利用项目”现状环境影响评估执行标准作出批复。

2017年7月16日，无棣县环境保护局出具《关于山东卓佳电力电子股份有限公司1.5万吨废旧ABS再利用项目环境影响报告书的批复》，要求公司严格按照批复要求开展项目建设。

公司“1.5万吨废旧ABS再利用项目”已取得环评批复文件，截至本公开转让说明书之日，该项目尚未建成，不具备办理环评验收的条件。

公司项目无生产废水产生，生活污水经化粪池处理后，通过市政污水管网进入无棣县污水处理厂达标后排出；在生产过程中采取加强车间通风，车间顶部安装了排风扇达标排放废气；生产中产生的下角料回收后作为原料用于生产中；针对生产中产生的噪音，制定了相应的环境管理制度，对产生噪声的设备采取减噪、隔声、衰减等措施，噪声可达标排放。

报告期内公司不存在因违反有关环境保护法律、法规和规范性文件而受处罚的情况。

2、安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”公司不属于该条规定的企业，无需办理安全生产许可证。公司日常生产能够遵守国家、地方关于安全生产的法律、法规及制度性文件，不存在因安全生产问题而受处罚的情况。

3、涉诉情况

公司及其控股股东、实际控制人赵洪新先生报告期内相关涉诉情况如下：

序号	案号	当事人	案由	审理法院	裁判时间	结案方式	案件结果
1	(2015) 棣商初字第807号	原告：山东卓力电器有限公司 被告：山东卓佳电力电子有限公司	工业买卖合同纠纷	无棣县人民法院	2015.12.10	判决结案	被告山东卓佳电力电子有限公司于本判决生效后十日内给付原告山东卓力电器有限公司货款1,163,500元及利息
2	(2016) 鲁1623民初55号	上诉人（原审原告）：唐烽平	借贷纠纷	山东省无棣县人民法院	2015.2.22	判决结案	一审判决山东卓佳电力电子有限公司、赵洪新给付原告唐烽平借款200,000元及其利息
	(2016) 鲁16民终1225号	被上诉人（原审被告）：赵洪新、山东卓佳电力电子有限公司		山东省滨州市中级人民法院	2016.7.21	判决结案	撤销一审判决；二审判决被上诉人山东卓佳电力电子有限公司、赵洪新于本判决生效后十日内偿还唐烽平借款本金222,039元及相应利息；驳回原告其他诉讼请求
3	(2015) 滨中商初字第27号	被上诉人（原审原告）：浙江天正电气股份有限公司 原审被告：山东	买卖合同纠纷	山东省滨州市中级人民法院	2015.8.12	判决结案	被告山东卓佳电力电子有限公司于本判决生效之日起十日内向原告浙江天正电气股份有限公司偿还货款1,766,944元并支付违约金；被告赵洪新、巩春伟

		卓佳电力电子有限公司 上诉人（原审被告）：巩春伟					对上述债务承担连带清偿在责任；被告赵洪新、巩春伟承担保证责任后，有权向被告山东卓佳电力电子有限公司追偿，也有权要求其他保证人对不能追偿部分承担二分之一的担保份额；驳回原告浙江天正电气股份有限公司的其他诉讼请求
	(2016) 鲁民终 514号			山东省 高级人 民法院	2016. 4.8	裁定 结案	浙江天正电气股份有限公司承诺在执行程序中，不执行上诉人巩春伟；巩春伟撤回上诉，各方当事人均按原审判决执行
4	(2017) 骥0983民 初3351号	原告：张舒臣 被告：卓佳股份	承揽合 同纠纷	河北省 黄骅市 人民法 院	受理 时 间： 2017. 5.17	审理 中	2017年4月19日，张舒臣因与公司的承揽合同纠纷，将公司诉至河北省黄骅市人民法院，要求公司支付112,000元货款。公司在提交答辩状期间提起管辖权异议，2017年5月17日，河北省黄骅市人民法院作出（2017）骥0983民初3351号《民事裁定书》，裁定将该案移交山东省无棣县人民法院管辖。目前仍在审理中。

报告期内，除（2017）骥0983民初3351号案件外，上述诉讼案件均已执行完毕，未对公司经营产生不利影响。其中张舒臣诉卓佳股份案系因张舒臣所供货物的质量问题所引起的纠纷，目前仍在审理中。该案虽未结案，但所涉金额较小，对公司的持续经营能力不会产生重大不利影响。

2013年5月，公司实际控制人赵洪新向滨州市无棣县汇泰小额贷款公司实际借款300万元后，未如约履行还款义务。诉争发生并经法院调解后，2017年11月，案件进入执行程序，赵洪新于当月履行完毕还款义务，并经无棣县人民法院出

具《民事裁定书》予以确认，该案已告终结。

除前述已经披露的诉讼案件外，公司及其控股股东、实际控制人不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件及行政处罚。

四、公司独立性情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，具备独立运营能力，并具有完整的业务体系和面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

（一）业务独立

公司是一家专业生产电力设备的企业，主要产品为电能计量箱等。公司主要客户包括国家电网公司、省市电力公司及其他国内电力客户。公司具有完整的业务流程、独立的经营场所和独立的采购、销售、研发系统以及技术服务团队，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司拥有与经营相关的资质等，具有独立的采购、生产、客户销售体系和服务体系。

（三）人员独立

经过多年的规范运作，公司逐步建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员没有担任控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

（四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司配备专职财务管理人

员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。

（五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等完备的法人治理结构；公司具有完备的内部管理制度，办公室、财务部、采购部、生产部、仓储部、销售部等部门，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他公司的同业竞争情况

截止本公开转让说明书签署日公司控股股东、实际控制人赵洪新无控制的其他公司，因此不存在同业竞争情况。

（二）公司控股股东、实际控制人出具的避免同业竞争函

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人赵洪新出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本人作为山东卓佳电力电子股份有限公司（以下简称“股份公司”）的控股股东、实际控制人，出具本承诺：

1. 在本承诺函签署之日，本承诺人不存在控制的其他公司。本承诺人未生产、开发任何与股份公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

2. 自本承诺函签署之日起，本承诺人及本承诺人控制的公司将不生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3. 自本承诺函签署之日起，如本承诺人及本承诺人控制的公司进一步拓展

产品和业务范围，本承诺人及本承诺人控制的公司将不与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本承诺人及本承诺人控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4. 在本承诺人及本承诺人控制的公司与股份公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。

5. 本人愿意承担因违反上述承诺、由本人直接原因造成的，并经法律认定的公司的全部经济损失。”

六、关联方资金占用情况

最近两年及一期的关联方资金占用情况，详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联交易情况”。

七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）本人持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持股情况如下：

项目	姓名	本公司职务	持股情况	
			股数（股）	比例（%）
董事会	赵洪新	董事长	26,700,000	89.00
	赵树洪	董事	1,200,000	4.00
	赵洪彬	董事	900,000	3.00
	黄清珍	董事	-	-
	赵燕	董事	-	-
监事会	张振岭	监事会主席	-	-
	胡全芝	职工代表监事	-	-
	赵建民	股东代表监事	-	-
高级管理人员	赵洪新	总经理	26,700,000	89.00
	张炳如	副总经理	-	-
	黄清珍	财务总监兼董事	-	-

		会秘书		
--	--	-----	--	--

（二）相互之间亲属关系

赵洪新与赵树洪存在关联关系，赵树洪系赵洪新父亲，二人为父子关系。其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，在公司任职并在公司领薪的董事、监事、高级管理人员均与公司签订有劳动合同。监事赵健民同公司签订了《保密协议》和《竞业禁止协议》。

2、重要承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本节第五部分“同业竞争情况”相关内容。

公司控股股东、实际控制人赵洪新为公司租赁土地及地上建筑物拆除等潜在风险出具了《承诺函》，参见第二节第三部分“房屋所有权及土地使用权”。

公司控股股东、实际控制人针对公司社保及住房公积金缴纳情况，已出具关于社保和公积金事项的书面承诺，参见第二节第四部分“（五）公司员工情况”。

公司控股股东、实际控制人针对公司报告期内存在开具无真实交易背景票据的行为出具了承诺，参见第二节第四部分“（四）对公司重大影响的业务合同及履行情况”。

公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免资金占用的承诺函》，具体情况详见第四节“七、关联方、关联关系及关联交易情况”。

公司全体董监高出具了《关于规范关联交易的承诺函》，具体情况详见第四节“七、关联方、关联关系及关联交易情况”。

（四）在其他单位兼职情况

截至截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员无对外投资情况。

（六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

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本公司持续经营有不利影响的情形。公司董监高、核心人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及原因

1、董事变动情况

有限公司阶段，公司未设董事会，只设1名执行董事，由赵洪新先生担任。

股份公司成立后，2016年1月，公司第一次临时股东大会选举赵洪新、赵洪彬、黄清珍、赵树洪、赵燕为公司董事。2016年1月19日，公司第一届董事会第一次会议选举赵洪新为董事长。

2、监事变动情况

报告期内，有限公司未设监事会，只设1名监事，由赵树祥担任。

股份公司成立后，2016年1月，公司职工代表大会作出决议，选举胡全芝为公司设立后监事会职工代表监事。2016年1月19日，公司第一次临时股东大会选举张振岭、赵建民为股东代表监事，第一届监事会第一次会议选举张振岭为公司监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

报告期内，赵洪新任有限公司经理、张炳如任副总经理。

股份公司成立后，2016年1月，公司第一届第一次董事会会议聘任赵洪新为公司总经理，第一届第三次董事会会议聘任张炳如为公司副总经理，聘任黄清珍

为公司董事会秘书，聘任黄清珍为公司财务总监。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述变更外，公司董事、监事和高级管理人员近两年及一期未发生其他变化。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的财务报表

（一）资产负债表

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,916,100.78	73,307,802.70	562,888.33
应收票据	-	-	
应收账款	13,058,652.93	12,657,017.93	9,561,593.49
预付款项	663,510.00	44,129.70	48,739.25
应收利息		3,794,589.85	1,819,606.52
应收股利			
其他应收款	20,411,382.76	28,158,822.38	31,268,709.90
存货	4,982,741.38	7,064,159.43	4,190,313.30
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,099,176.39	730,223.83	170,654.95
流动资产合计	44,131,564.24	125,756,745.82	47,622,505.74
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	16,980,560.25	14,188,631.33	15,741,209.78
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	3,581,400.00	3,616,650.00	3,701,250.00
递延所得税资产	246,705.70	241,611.24	180,621.40
其他非流动资产			
非流动资产合计	20,808,665.95	18,046,892.57	19,623,081.18
资产合计	64,940,230.19	143,803,638.39	67,245,586.92

(续表)

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	26,700,000.00	26,700,000.00	26,700,000.00
应付票据		75,000,000.00	
应付账款	832,521.87	4,618,781.38	4,869,667.50
预收款项			
应付职工薪酬	150,559.50	321,230.00	215,791.20
应交税费	3,035,176.34	3,869,099.99	1,561,754.43
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,692.39	400,000.00	1,700,000.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	30,722,950.10	110,909,111.37	35,047,213.13
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
专项应付款			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	30,722,950.10	110,909,111.37	35,047,213.13

所有者权益：			
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,198,373.79	2,198,373.79	2,090,588.02
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	69,615.32	69,615.32	0.00
未分配利润	1,949,290.98	626,537.91	107,785.77
所有者权益合计	34,217,280.09	32,894,527.02	32,198,373.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,940,230.19	143,803,638.39	67,245,586.92

（二）利润表

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	21,921,776.54	13,169,914.30	9,643,030.01
其中：营业收入	21,921,776.54	13,169,914.30	9,643,030.01
二、营业总成本	20,651,982.06	12,761,251.17	9,777,370.77
其中：营业成本	19,735,481.96	9,614,580.09	6,629,842.66
税金及附加	140,811.35	260,228.77	174,642.56
销售费用	251,947.94	382,537.23	261,689.00
管理费用	924,396.32	2,352,831.17	1,932,013.95
财务费用	-421,033.35	-92,885.42	574,376.03
资产减值损失	20,377.84	243,959.33	204,806.57
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益	650,000.00		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,919,794.48	408,663.13	-134,340.76
加：营业外收入	400,000.12	1,500,000.00	0.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	313,800.53	117,994.24	413,210.11
其中：非流动资产处置损失		49,643.86	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,005,994.07	1,790,668.89	-547,550.87

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
减：所得税费用	683,241.00	1,094,515.66	644,871.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,322,753.07	696,153.23	-1,192,422.09
六、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额	1,322,753.07	696,153.23	-1,192,422.09
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.04	0.02	-0.04
（二）稀释每股收益	0.04	0.02	-0.04

（三）现金流量表

项目	2017 年 1-5 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	11,563,015.66	12,945,860.61	14,376,934.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	58,799,127.11	163,222,767.90	48,044,264.39
经营活动现金流入小计	70,362,142.77	176,168,628.51	62,421,198.49
购买商品、接受劳务支付的现金	11,365,953.45	12,408,423.13	7,035,761.86

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
支付给职工以及为职工支付的现金	923,142.56	918,678.00	1,039,476.00
支付的各项税费	2,421,352.54	214,243.80	2,879,648.18
支付其他与经营活动有关的现金	66,888,959.04	141,442,111.94	53,285,519.10
经营活动现金流出小计	81,599,407.59	154,983,456.87	64,240,405.14
经营活动产生的现金流量净额	-11,237,264.82	21,185,171.64	-1,819,206.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-49,643.86	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		-49,643.86	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,364,188.10	358,977.78	188,460.31
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,364,188.10	358,977.78	188,460.31
投资活动产生的现金流量净额	-3,364,188.10	-408,621.64	-188,460.31
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	16,800,000.00	36,500,000.00	26,700,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	16,800,000.00	36,500,000.00	26,700,000.00

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
偿还债务支付的现金	16,800,000.00	36,500,000.00	22,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	790,249.00	2,031,635.63	2,364,372.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	17,590,249.00	38,531,635.63	25,064,372.37
筹资活动产生的现金流量净额	-790,249.00	-2,031,635.63	1,635,627.63
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	-15,391,701.92	18,744,914.37	-372,039.33
加：期初现金及现金等价物余额	19,011,602.70	266,688.33	638,727.66
六、期末现金及现金等价物余额	3,619,900.78	19,011,602.70	266,688.33

（四）所有者权益变动表

项目	2017 年 1-5 月						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	30,000,000.00	2,198,373.79			69,615.32	626,537.91	32,894,527.02
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年期初余额	30,000,000.00	2,198,373.79			69,615.32	626,537.91	32,894,527.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						1,322,753.07	1,322,753.07
（一）综合收益总额						1,322,753.07	1,322,753.07
（二）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（三）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对所有者的分配							
3.其他							
（四）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年期末余额	30,000,000.00	2,198,373.79			69,615.32	1,949,290.98	34,217,280.09

所有者权益变动表（续）

项目	2016 年度						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	30,000,000.00	2,090,588.02				107,785.77	32,198,373.79
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年期初余额	30,000,000.00	2,090,588.02				107,785.77	32,198,373.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		107,785.77			69,615.32	518,752.14	696,153.23
（一）综合收益总额						696,153.23	696,153.23
（二）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（三）利润分配					69,615.32	-69,615.32	
1.提取盈余公积					69,615.32	-69,615.32	
2.对所有者的分配							
3.其他							
（四）所有者权益内部结转		107,785.77				-107,785.77	
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他		107,785.77				-107,785.77	
四、本年期末余额	30,000,000.00	2,198,373.79			69,615.32	626,537.91	32,894,527.02

所有者权益变动表（续）

项目	2015 年度						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	30,000,000.00					1,300,207.86	31,300,207.86
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年期初余额	30,000,000.00					1,300,207.86	31,300,207.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		2,090,588.02				-1,192,422.09	898,165.93
（一）综合收益总额						-1,192,422.09	-1,192,422.09
（二）所有者投入和减少资本		2,090,588.02					2,090,588.02
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他		2,090,588.02					2,090,588.02
（三）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对所有者的分配							
3.其他							
（四）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年期末余额	30,000,000.00	2,090,588.02				107,785.77	32,198,373.79

二、审计意见类型及财务报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司报告期的财务报告已经由具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为中兴华审字（2017）第 011447 号标准无保留意见的《审计报告》。

（二）公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”），以及中国证监会 2014 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。根据企业会计准则的相关规定，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。

公司利用所有可获得信息，未发现自报告期末起 12 个月内对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

三、合并财务报表编制方法、范围及变化情况

公司不存在控股子公司，不需要编制合并财务报表。

四、主要会计政策、会计估计和前期差错

（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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、现金及现金等价物确定标准

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

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

4、应收款项

4.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：50 万元

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

4.2 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

（1）信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
关联方组合	不计提坏账准备	本公司关联方应收款项具有类似信用风险特征
无风险组合	不计提坏账准备	根据业务性质，认定无信用风险，主要包括应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

（2）根据信用风险特征组合确定的计提方法：

①采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
----	-------------	--------------

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	3	3
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	50	50
4—5 年	100	100
5 年以上	100	100

②无风险组合应收款项：不计提坏账准备。

4.3 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

4.4 其他计提方法说明

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

5、存货

5.1 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、生产成本、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

5.2 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

5.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，

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

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

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

5.4 存货盘存制度

采用定期盘存制度

5.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法；
- （3）其他周转材料采用一次转销法摊销。

6、固定资产

6.1 固定资产确认条件

固定资产指为提供劳务、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。

6.2 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买

价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

6.3 固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5	1.90-4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和

相关税费后的金额计入当期损益。

6.4 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

（2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

7、在建工程

7.1 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

7.2 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

8、借款费用

8.1 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

8.2 借款费用资本化期间

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

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

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

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

8.3 暂停资本化期间

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

8.4 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数，按年初期末简单平均，或按每月月末平均乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

9、长期待摊费用

9.1 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

9.2 摊销年限

类别	摊销年限（年）	备注
土地租赁	50	预计受益期限

10、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

11、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

11.1 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

11.2 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

11.3 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动

关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

11.4 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

12、收入

12.1 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企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

12.2 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分

别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

12.3 本公司收入的确认依据和方法

本公司各业务收入确认的具体方法是：

（1）属于商品销售业务的，在发出商品并且客户验收后确认收入；

（2）属于提供加工劳务收入的，在相关劳务完成并经客户验收后确认收入。

13、政府补助

13.1 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

13.2 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额

（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

13.3 会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益，与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益，与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益，与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

14、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

14.1 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易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。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

14.2 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

15、重要会计政策、会计估计的变更

15.2 会计政策变更

本报告期重要会计政策未变更。

15.2 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

（三）持续经营能力评价

1、自我评估

根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》对持续经营能力的要求和《中国注册会计师审计准则第 1324 号—持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，公司的自我评估情况如下：

公司通过对自身经营质量的分析认为：公司主营业务明确，市场空间较好，具备收入增长和盈利能力。

公司通过对自身治理效能的评估认为：公司股东和经理层的利益目标相兼容，能够确保企业在法律和商业信用的约束下为增加股东价值而努力经营，保持企业良好的持续经营状态，并促进社会资源的有效配置。

公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

公司已经系统梳理了可能影响公司持续经营的风险因素，在《公开转让说明书》中已做出披露，并视其对投资者的影响，相应的在“重大事项提示”做了风险提示。

2、分析意见

主办券商认为：公司自成立以来主营业务、经营模式没有发生重大变化，经查阅公司经审计的财务报告、会计凭证和纳税申报等资料，可以认定公司自成立以来一直合法存续，具有持续经营能力；报告期内，公司具有持续的现金流量、营业收入、交易客户、经营采购、技术服务等持续的营运记录；公司符合《全国

中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》第二章第 2.1 条第（二）项“业务明确，具有持续经营能力”的规定。

五、最近两年一期的主要财务指标

财务指标	2017 年 5 月 31 日/ 2017 年 1-5 月	2016 年 12 月 31 日/ 2016 年度	2015 年 12 月 31 日/ 2015 年度
毛利率（%）	9.97	27.00	31.25
加权平均净资产收益率（%）	3.94	2.14	-3.88
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	0.08	-6.84	-8.57
基本每股收益（元/股）	0.04	0.02	-0.04
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.02	-0.04
每股净资产（元/股）	1.14	1.10	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.14	1.10	1.07
流动比率（倍）	1.44	1.13	1.36
速动比率（倍）	1.22	1.06	1.23
应收账款周转率（次/年）	1.70	1.19	0.73
存货周转率（次/年）	3.28	1.71	2.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.37	0.71	-0.06

上述财务指标计算方法如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、加权净资产收益率= $P0/(E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、基本每股收益=P0÷S

$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份

数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月至报告期期末的累计月数。

4、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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

5、每股净资产=净资产÷期末股本数（或实收资本额）

6、资产负债率=负债总额÷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-预付账款-1 年内到期的非流动资产-其他流动资产）÷流动负债总额

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（未扣除坏账准备）

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（未扣除存货跌价准备）

11、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÷期末股本数

（一）财务状况分析

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产	44,131,564.24	125,756,745.82	47,622,505.74
非流动资产	20,808,665.95	18,046,892.57	19,623,081.18
资产合计	64,940,230.19	143,803,638.39	67,245,586.92
流动负债	30,722,950.10	110,909,111.37	35,047,213.13
非流动负债	0.00	0.00	0.00
负债合计	30,722,950.10	110,909,111.37	35,047,213.13
所有者权益合计	34,217,280.09	32,894,527.02	32,198,373.79
归属于申请挂牌公司股东权益合计	34,217,280.09	32,894,527.02	32,198,373.79

报告期内，公司流动资产主要系应收账款、其他应收款和存货；非流动资产主要系固定资产、长期待摊费用；流动负债主要系短期借款、应付票据、应付账款、应交税费等。报告期内公司存在虚开应付票据的情形，导致 2016 年资产总

额和负债总额明显偏高。

（二）盈利能力分析

项目	2017年5月31日/ 2017年1-5月	2016年12月31日/ 2016年度	2015年12月31日/ 2015年度
营业收入（元）	21,921,776.54	13,169,914.30	9,643,030.01
净利润（元）	1,322,753.07	696,153.23	-1,192,422.09
毛利率（%）	9.97	27.00	31.25
加权平均净资产收益率 （%）	3.94	2.14	-3.88
基本每股收益（元/股）	0.04	0.02	-0.04

报告期内公司具有一定的盈利能力，营业收入持续增加，其中2016年和2017年1-5月的净利润金额均为正数，公司盈利能力随着业务不断拓展而不断增强。2015年度、2016年度、2017年1-5月公司基本每股收益分别为-0.04元、0.02元、0.04元；净利润分别为-1,192,422.09元、696,153.23元、1,322,753.07元；公司营业收入、净利润均呈现增长趋势，随着公司投标等销售能力的进一步加强以及对农网改造、新城镇试点区域等新市场的开拓，公司的经营状况及盈利前景将有更大的空间。

公司主要盈利指标与同行业公司比较情况如下：

指标	公司	2016年度	2015年度
营业收入	本公司	13,169,914.30	9,643,030.01
	友泰电气（831462）	26,626,611.42	40,719,462.53
	百固科技（832690）	45,425,672.31	44,891,443.18
净利润	本公司	696,153.23	-1,192,422.09
	友泰电气（831462）	453,683.23	1,421,930.05
	百固科技（832690）	4,364,661.74	5,066,492.61
毛利率	本公司	27.00	31.25
	友泰电气（831462）	30.23	29.80
	百固科技（832690）	36.62	30.22
加权平均净资产 收益率	本公司	2.14	-3.88
	友泰电气（831462）	1.68	5.91
	百固科技（832690）	12.17	17.63

与同行业可比公司相比，由于本公司规模较小，公司营业收入和净利润均低于同行业公司，但公司毛利率处于行业平均水平，公司盈利能力指标处于中下水平。

（三）偿债能力分析

偿债能力指标	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率	47.31%	77.13%	52.12%
流动比率	1.44	1.13	1.36
速动比率	1.22	1.06	1.23

公司主要偿债能力指标与同行业公司比较情况如下：

指标	公司名称	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率	本公司	77.13	52.12
	友泰电气（831462）	49.77	50.43
	百固科技（832690）	35.13	33.84
流动比率	本公司	1.13	1.36
	友泰电气（831462）	0.93	0.86
	百固科技（832690）	2.69	2.85
速动比率	本公司	1.06	1.23
	友泰电气（831462）	0.59	0.56
	百固科技（832690）	2.21	2.64

公司作为制造行业，除 2016 年资产负债率异常外，其余年度公司资产负债率相对较低。2017 年随着公司持续盈利，公司资产负债率持续降低。目前公司流动资产主要系应收账款和其他应收款，其他应收款中的对外资金拆借在申报前已经全部收回，应收账款主要系正常的货款，不存在无法收回的情形。截止本公开转让说明书签署日，公司账面货币资金充裕，公司不存在大额未偿还的负债，短期借款均在正常贷款期限范围内，故综上所述，公司具备一定的长短期偿债能力。

与同行业可比公司相比，公司流动比率和速动比率均处于行业平均水平，资产负债率除 2016 年外，2015 年处于行业平均水平，2016 年公司资产负债率偏高主要系当年公司存在虚开应付票据，虚增了部分资产和负债，导致当年资产负债率出现异常。

（四）营运能力分析

营运能力指标	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率	1.70	1.19	0.73
存货周转率	3.28	1.71	2.11

报告期内，公司应收账款周转率较低，主要系公司合作的单位均为国家电网下属企业和大型电力公司，国家电网下属企业均为国有单位，由于审批手续繁琐，回款周期一般较长。

公司应收账款周转率、存货周转率与同行业公司比较情况如下：

指标	公司	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率	本公司	1.19	0.73
	友泰电气（831462）	2.25	4.21
	百固科技（832690）	1.68	1.89
存货周转率	本公司	1.71	2.11
	友泰电气（831462）	2.09	3.36
	百固科技（832690）	4.26	14.77

与同行业可比公司相比，公司应收账款周转率和存货周转率均低于行业平均水平，主要系公司生产规模低于同行业公司，受市场环境的变化以及下游客户的约束更多，公司在经营过程中处于相对弱势的地位，故公司应收账款回款周期较长。

（五）内部控制制度的执行

公司根据实际情况，制定了内部控制制度，并每年对内容适用性进行修改。公司内控制度得到了较好执行。

公司建立了财务管理制度对库存现金、银行存款、往来帐款等都有明确的规定，其原始凭证管理、记账凭证编制、会计核算、会计工作审核、会计档案建立、定期核对财务数据（包括账账、账实、账表核对）、会计人员工作变动或离职交接手续、固定资产管理、固定资产折旧计提方法、固定资产等实物资产定期盘点、营业收入核算、成本费用开支范围及其核算、税后利润分配顺序、年度财务报告的内容及披露要求、财务分析、会计资料备份等作出了详细规定。

报告期内公司财务管理制度基本健全，会计核算基本规范，公司会计核算基础基本符合现行会计基础工作规范要求。

六、最近两年一期的主要会计数据

（一）利润表主要数据

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	21,921,776.54	13,169,914.30	9,643,030.01
营业成本	19,735,481.96	9,614,580.09	6,629,842.66
毛利率	9.97%	27.00%	31.25%
营业利润（亏损以“-”号填列）	1,919,794.48	408,663.13	-134,340.76
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,005,994.07	1,790,668.89	-547,550.87
归属于申请挂牌公司股东的净利润（亏损总额以“-”号填列）	1,322,753.07	696,153.23	-1,192,422.09
扣除非经常性损益后的净利润（亏损总额以“-”号填列）	27,105.08	-2,227,084.20	-2,631,138.92
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（亏损总额以“-”号填列）	27,105.08	-2,227,084.20	-2,631,138.92

1、营业收入结构、变动趋势及原因

（1）本公司收入确认原则：

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

公司具体收入确认原则如下：

- ①属于商品销售业务的，在发出商品并且客户验收后确认收入；
- ②属于提供加工劳务收入的，在相关加工的商品完成并经客户验收后确认收入。

（2）公司报告期内的主营业务收入占营业收入比例

项目	2017 年 1-5 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	18,889,411.09	86.17	13,079,863.02	99.32	9,643,030.01	100.00
其他业务收入	3,032,365.45	13.83	90,051.28	0.68		
合计	21,921,776.54	100.00	13,169,914.30	100.00	9,643,030.01	100.00

2015 年、2016 年、2017 年 1-5 月公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%、99.32%、86.17%。公司主营业务明确、突出，在报告期内未发生重大变化。

报告期的其他业务收入主要是销售给民权县宏祥塑业有限公司的废塑料与绝缘树脂。2016 年为了拓展新业务，降低 ABS 的购置成本，公司引进 ABS 塑料工程新项目，同年 11 月从天津金地源再生资源回收有限公司购入原材料废塑料 303.50 吨，金额 1,815,811.97 元，经过试生产，未达到预期的成效，生产的 ABS 颗粒从抗阻燃性能差，抗冲击性能小，耐性差。为了拓展新业务，公司计划生产 PVC 绝缘管，2017 年 4 月从无棣腾展化工有限公司、无棣盛能塑化有限公司购入绝缘树脂 129.233 吨，金额 1,082,464.41 元。由于操控技术含量高，安全隐患多，公司在短时间内很难达到质量标准，经管理层商议，为了不影响本公司的产品质量和信誉，减少库存积压，故将原材料废塑料、绝缘树脂全部出售给民权县宏祥塑业有限公司，毛利率 4%左右。

（3）主营业务收入按产品类别分类

项目	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
电能计量箱	12,057,359.81	63.83	13,079,863.02	100.00	9,643,030.01	100.00
高低压无功补偿装置	6,832,051.28	36.17				
合计	18,889,411.09	100.00	13,079,863.02	100.00	9,643,030.01	100.00

报告期内，公司主营业务收入持续上升，其中 2016 年比 2015 年增长 35.64%，2017 年 1-5 月份比 2016 年增长 44.42%。报告期内，公司主要产品为电能计量箱。公司销售的主要产品为电能计量箱，配套销售了一部分高低压无功补偿装置。公司销售的高低压无功补偿装置是配电箱的一个种类。2017 年之前，公司并无高

低压无功补偿装置的销售，2017 年向鲁电集团有限公司及山东宏祥电力科技有限公司销售了该类产品，且该产品在用途、销售价格等方面与传统智能电表箱有区别，故分类列式。

公司收入在报告期内快速增长，且产品结构波动较大，主要系基于以下三个原因：

第一：在报告期期初，公司主要是和国家电网下属电力公司进行业务合作，从事电能计量箱的自产自销。该类客户主要通过全国各电力系统的公开招投标获取，由于公司自身业务规模较小，除在甘肃和山东业务开展良好外，其余地区业务尚未有效开发。综上因素导致公司电能计量箱的业务销售增长缓慢。

第二、公司从 2015 年开始和鲁电集团有限公司进行接洽，从 2016 年开始双方正式建立了合作关系。经过 1 年多的合作，公司提供的产品质量和供货效率得到了鲁电集团有限公司的认可，2017 年对方客户提供了更多的业务机会，公司对鲁电集团有限公司的销售额大幅增加。与此同时，公司也希望能在未来通过和鲁电集团有限公司的合作，快速拓展山东省内的业务规模。

第三、鲁电集团有限公司是山东省内一家综合实力较高的大型民营企业，其生产的高低压成套设备、高低压智能箱式变电站、电能质量分析及谐波治理装置等产品在山东省内具有较高的市场占有率。由于该客户在生产旺季时通常将部分业务委托外部单位进行协助加工，公司自 2016 年同鲁电集团有限公司建立合作关系以来，承担了电能计量箱体和低压无功补偿装置等多项业务的加工安装服务。为保证产品的质量，根据客户要求，待加工产品的主要原材料均要从鲁电集团有限公司处进行购买。其中电能计量箱体业务主要系公司从客户处购买电能计量箱壳等主要原材料后由公司负责箱体内的电缆等部件的购买和组建安装。高低压无功补偿装置主要系公司向客户购买电压无功控制软件和智能配电箱体等主要原材料后，公司负责主体的布线以及安装调试。

区别于受托加工业务，公司和鲁电集团签订的不是受托加工业务，对于材料采购和产品完成后的销售均签订了独立的采购和销售合同，对于采购行为，公司取得了增值税进项发票，对于销售行为，公司开具了增值税销售发票，同时公司对于销售和采购业务独立核算，公司和鲁电集团的合作模式类似于受托加工业

务，但双方反映的经济业务形式和条件要素均为独立销售和采购行为，公司账务对于收付款也独立进行核算，故公司对上述业务独立反映成销售和采购行为符合公司实际情况。

（4）主营业务收入按地区分类

地区	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
华北地区			341,880.36	2.61		
华东地区	18,889,411.09	100.00	12,225,162.12	93.47	6,601,710.01	68.46
西北地区					3,041,320.00	31.54
华中地区			512,820.54	3.92		
合计	18,889,411.09	100.00	13,079,863.02	100.00	9,643,030.01	100.00

2、营业成本结构、变动趋势及原因

（1）成本的归集、分配、结转方法：

①直接材料：将当月领用的原材料按当月生产产品的配料表分别汇总。

②制造费用：汇总生产部门中当月发生的生产人员工资、低值易耗品、设备维护费、设备折旧等费用。

③生产成本分配：原材料按照产品配料表中生产所需零部件的标准单价和标准数量计算出每月实际发生的材料成本。制造费用按照生产部门测算出的单位产品标准工时为基数进行分配；材料成本、制造费用相加金额为完工订单的总成本，除以该订单的完工数量，为最终产品入库单位成本金额。

④主营业务成本结转：采用个别计价法，逐一辨认各批验收产品的批次，确认该批次产品的成本金额结转到主营业务成本。

（2）公司报告期内的主营业务成本占营业成本比例

项目	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	16,837,205.58	85.31	9,529,481.64	99.11	6,629,842.66	100.00

其他业务成本	2,898,276.38	14.69	85,098.45	0.89		
合计	19,735,481.96	100.00	9,614,580.09	100.00	6,629,842.66	100.00

（3）主营业务成本按产品类别分类

项目	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
电能计量箱	10,362,114.16	61.54	9,529,481.64	100.00	6,629,842.66	100.00
高低压无功补偿装置	6,475,091.42	38.46				
合计	16,837,205.58	100.00	9,529,481.64	100.00	6,629,842.66	100.00

（4）主营业务成本构成结构分析：

项目	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	15,715,083.11	93.34	8,645,494.53	90.72	5,940,355.28	89.60
制造费用	791,788.47	4.70	693,067.11	7.27	474,970.38	7.16
人工费	330,334.00	1.96	190,920.00	2.00	214,517.00	3.24
合计	16,837,205.58	100.00	9,529,481.64	100.00	6,629,842.66	100.00

通过上表分析，公司主营业务成本主要系直接材料构成。

3、毛利率分析

（1）总体毛利率分析

项目名称	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
综合毛利率	9.97%	27.00%	31.25%
主营业务毛利率	10.86%	27.14%	31.25%
其他业务毛利率	4.42%	5.50%	

报告期内，公司毛利率持续下降主要受如下两方面原因：

第一、从 2016 年开始，公司同鲁电集团有限公司建立合作关系，鉴于鲁电集团有限公司是山东省内一家综合实力较高的大型民营企业，其生产的高低压成套设备、高低压智能箱式变电站、电能质量分析及谐波治理装置等产品在山东省内具有较高的市场占有率，同时该客户在生产旺季时通常将部分业务委托外部单

位进行协助加工，公司便承担了电能计量箱体和高压无功补偿装置等多项业务的加工安装服务。上述业务和公司自产自销业务相比具有订单大但毛利率低的特点。随着双方合作的深入，报告期内公司对该客户的销售金额逐年增加。通过上表分析，公司 2017 年 1-5 月高压无功补偿装置毛利率只有 5.22%，拉低了综合毛利率。

第二、2017 年公司营业收入中包含 303.24 万元的其他业务收入，该部分收入主要系公司对外购买铁构件、废塑料后再对外销售，该部分收入基本不存在盈利，毛利率只有 4.42%，拉低了综合毛利率分产品毛利率分析如下：

（2）分产品毛利率分析

项目名称	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
电能计量箱	14.06%	27.14%	31.25%
高低压无功补偿装置	5.22%		

报告期内电能计量箱毛利率持续下降，主要原因如下：

由于电能计量箱毛利率持续下降主要原因系公司同鲁电集团有限公司建立合作关系，该客户在生产旺季时通常将部分业务委托外部单位进行协助加工，2017 年公司在这种背景下承接了鲁电集团电能计量箱体的加工业务。由于上述业务属于简单加工生产，和公司自产自销电能计量箱业务相比，和鲁电集团的电能计量箱业务合作具有订单大但毛利率低的特点。根据上述业务模式的变化，分业务模式分析公司电能计量箱毛利率变化情况如下：

电能计量箱毛利率分业务模式情况如下：

年份	项目	收入（元）	成本（元）	毛利率
2015	自产自销电能计量箱	9,643,030.01	6,629,842.66	31.25%
	合计	9,643,030.01	6,629,842.66	31.25%

（续上表）

年份	项目	收入（元）	成本（元）	毛利率
2016	自产自销电能计量箱	13,079,863.02	9,529,481.64	27.14%
	合计	13,079,863.02	9,529,481.64	27.14%

（续上表）

年份	项目	收入（元）	成本（元）	毛利率
----	----	-------	-------	-----

年份	项目	收入（元）	成本（元）	毛利率
2017 年 1-5 月	为鲁电加工生产的电能计量箱	9,870,940.09	8,781,795.93	11.03%
	自产自销电能计量箱	2,186,419.72	1,580,318.23	27.72%
	合计	12,057,359.81	10,362,114.16	14.06%

从上表分业务类型可以清晰看出，2017 年 1-5 月，公司为鲁电集团生产加工的电能计量箱毛利率只有 11.03%，而报告期内 2015 年、2016 年公司自产自销电能计量箱，毛利率基本稳定在 30%左右，但公司 2017 年由于承担了鲁电集团的电智能电表箱的加工业务，导致电能计量箱毛利率大幅下降。

（3）公司毛利率与同行业企业比较：

股转系统挂牌公司中，与公司细分行业、主营业务相同的公司比较如下：

指标	公司	2016 年度	2015 年度
毛利率（%）	本公司	27.00	31.25
	友泰电气（831462）	30.23	29.80
	百固科技（832690）	36.62	30.22

由于公司在资产规模、产品型号、项目类型及业务模式等方面与可比公司不同，故公司毛利率与可比公司相比也有一定的差异。整体来看，公司产品毛利率与可比公司相比处于中等水平。

4、主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其占营业收入比例情况如下：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	21,921,776.54	13,169,914.30	9,643,030.01
销售费用	251,947.94	382,537.23	261,689.00
管理费用	924,396.32	2,352,831.17	1,932,013.95
财务费用	-421,033.35	-92,885.42	574,376.03
期间费用合计	755,310.91	2,642,482.98	2,768,078.98
销售费用/营业收入（%）	1.15%	2.90%	2.71%
管理费用/营业收入（%）	4.22%	17.87%	20.04%
财务费用/营业收入（%）	-1.92%	-0.71%	5.96%
期间费用/营业收入（%）	3.45%	20.06%	28.71%

报告期内，期间费用占营业收入的比例总体不大。

（1）销售费用

公司报告期内销售费用明细：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
运费及装卸费	110,600.00	123,800.00	106,845.00
招标费	99,644.45	134,072.79	45,000.00
工资	37,795.00	83,953.00	85,357.00
广告费	3,000.00	10,000.00	
差旅费	271.70	26,894.81	1,314.00
检测费	636.79	3,816.63	23,173.00
合计	251,947.94	382,537.23	261,689.00

报告期内，销售费用主要为招标费、运费等。

(2) 管理费用

公司报告期内管理费用明细：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
办公费	39,513.18	61,115.42	43,086.00
水电费	48,277.19	114,265.55	110,243.94
职工薪酬	188,613.06	353,066.80	315,588.00
税费		51,033.96	162,654.75
折旧	131,418.97	237,985.24	238,183.13
咨询服务费	213,772.98	281,018.87	22,400.00
租用土地摊销	35,250.00	84,600.00	84,600.00
诉讼费	19,885.00	6,564.00	32,521.00
停工损失	205,758.03	1,075,180.97	871,404.88
其他	41,907.91	88,000.36	51,332.25
合计	924,396.32	2,352,831.17	1,932,013.95

公司的管理费用主要为人员工资、折旧费用、停工损失以及新三板挂牌的中介机构服务费。其中停工损失主要系公司依据订单安排生产，在部分没有订单的月份，公司处于停工状态，停工期间相关的生产人员工资、水电费以及其他制造费用计入费用进行处理。

(3) 财务费用

公司报告期内财务费用明细：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
利息支出	790,249.00	2,031,635.63	2,364,372.37

减：利息收入	1,219,029.95	2,203,977.35	1,820,436.23
其他	7,747.60	79,456.30	30,439.89
合计	-421,033.35	-92,885.42	574,376.03

财务费用中的利息收入主要系公司将闲置资金对外拆借，参照同期贷款利率收取的资金占用费。

5、重大投资收益和非经常性损益情况

（1）重大投资

报告期内，公司不存在重大投资行为。

（2）非经常性损益

报告期内公司的非经常性损益明细如下：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益		-49,643.86	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,050,000.00	1,500,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	795,963.15	1,898,297.46	1,819,606.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-313,800.41	-68,350.38	-413,210.11
减：非经常性损益的所得税影响数	236,514.75	357,065.79	-32,320.42
非经常性损益净额	1,295,647.99	2,923,237.43	1,438,716.83
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,295,647.99	2,923,237.43	1,438,716.83

报告期内，公司 2015 年、2016 年、2017 年 1-5 月非经常性损益金额分别为 1,438,716.83 元、2,923,237.43 元、1,295,647.99 元，扣除非经常损益后公司净利润为-2,631,138.92 元、-2,227,084.20 元、27,105.08 元，非经常损益对公司财务状况产生重大影响。

报告期内公司涉及的政府补助明细如下：

2017 年 1-5 月：

2017年1-5月补助种类及项目名称	2017.1.1	本期新增补助金额	计入当期损益金额	2017.5.31
与资产相关的政府补助：				
无				
与收益相关的政府补助：				
科技发展帮扶资金		650,000.00	650,000.00	
股改补助		400,000.00	400,000.00	
合计		1,050,000.00	1,050,000.00	

2016年度：

2016年度补助种类及项目名称	2016.1.1	本年新增补助金额	本年计入当期损益金额	2016.12.31
与资产相关的政府补助：				
无				
与收益相关的政府补助：				
西部经济隆起带和省扶贫开发重点区域急需人才支持补助		1,500,000.00	1,500,000.00	
合计		1,500,000.00	1,500,000.00	

经核查相关政府补助文件，公司取得的上述补助均系与收益相关的政府补助，主要用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失，直接计入当期损益。

6、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 执行的主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
水利基金	实缴流转税税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 资产负债表主要数据

1、货币资金

项 目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	858.49	19,204.49	39,147.45

项 目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行存款	3,619,042.29	18,992,398.21	227,540.88
其他货币资金	296,200.00	54,296,200.00	296,200.00
合 计	3,916,100.78	73,307,802.70	562,888.33

截至 2017 年 5 月 31 日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

其中受限制的货币资金明细如下：

项 目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金		54,000,000.00	
履约保证金	296,200.00	296,200.00	296,200.00
合 计	296,200.00	54,296,200.00	296,200.00

2、应收账款

（1）明细按类别分类

种类	2017 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,620,018.90	100.00	561,365.97	4.12	13,058,652.93
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	13,620,018.90	100.00	561,365.97	4.12	13,058,652.93

续：

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合	13,283,862.87	100.00	626,844.94	4.72	12,657,017.93

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
计提坏账准备的应收账款					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	13,283,862.87	100.00	626,844.94	4.72	12,657,017.93

续:

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,194,079.10	100.00	632,485.61	6.20	9,561,593.49
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	10,194,079.10	100.00	632,485.61	6.20	9,561,593.49

(2) 单项计提坏账准备的应收账款

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：无

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：无

(3) 按组合计提坏账准备的应收账款

组合中，关联方组合的应收账款

关联方	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
无棣伊莱顿电子器具有限公司		181,559.66	
合计		181,559.66	

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2017 年 5 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

账龄	2017 年 5 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	11,437,655.95	343,129.67	3.00
1—2 年	2,182,362.95	218,236.30	10.00
合计	13,620,018.90	561,365.97	

续：

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	10,475,642.57	314,269.28	3.00
1—2 年	2,127,564.64	212,756.46	10.00
2—3 年	499,096.00	99,819.20	20.00
合计	13,102,303.21	626,844.94	

续：

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	5,527,461.46	165,823.85	3.00
1—2 年	4,666,617.64	466,661.76	10.00
合计	10,194,079.10	632,485.61	

报告期各期末公司应收账款金额较大，主要系公司的主要客户为国家电网下属电力公司及大型电力民营企业，其中国家电网下属电力公司通过组织招标方式进行产品采购，公司通过竞标获取订单。电力公司结算周期一般较长，且部分货款需要在产品安全运行满 1-2 年后才能付清结清。同时随着发展，公司产品销售收入逐年增长，上述综合原因导致应收账款规模逐年增加。但公司的债务人多为信用较好的企业或国有单位，公司应收账款出现坏账的风险较小。公司在会计估计上充分考虑了坏账发生的风险，并结合同业情况确定了应收账款的坏账准备的计提比例，计提了相应的减值损失。

（4）应收账款余额前 5 名的客户

截至 2017 年 5 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2017 年 5 月 31 日		
	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备

单位名称	2017 年 5 月 31 日		
山东超高电器有限公司	3,708,626.66	27.23	111,258.80
鲁电集团有限公司	3,352,248.00	24.61	100,567.44
民权县宏祥塑业有限公司	3,283,281.29	24.11	98,498.44
国网甘肃省电力公司	2,040,692.94	14.98	204,069.29
山东鲁电天目电力科技有限公司	693,500.00	5.09	20,805.00
合计	13,078,348.89	96.02	535,198.97

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2016 年 12 月 31 日		
	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
鲁电集团有限公司	8,587,308.00	64.64	257,619.24
国网甘肃省电力公司	2,040,692.94	15.36	204,069.29
山东超高电器有限公司	1,327,536.26	9.99	39,826.09
国网山东省电力公司平邑县供电公司	499,096.00	3.76	99,819.20
保定奥特电力器材有限公司	400,000.00	3.01	12,000.00
合计	12,854,633.20	96.76	613,333.82

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2015 年 12 月 31 日		
	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
国网甘肃省电力公司	5,625,891.18	55.19	313,505.01
国网山东省电力公司平邑县供电公司	1,399,096.00	13.72	139,909.60
国网山东省电力公司惠民县供电公司	1,282,245.36	12.58	38,467.36
国网山东省电力公司宁津县供电公司	977,474.86	9.59	97,747.49
国网山东省电力公司鄄城县供电公司	686,871.70	6.74	20,606.15
合计	9,971,579.10	97.82	610,235.61

报告期内公司前五名客户占比较大主要系公司目前规模较小，业务开展主要集中在山东和甘肃，客户相对集中，相关风险主办券商已经进行风险提示，详见本说明书“重大事项提示”。

（5）各报告期末，本公司应收账款余额中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项情况详见本节“七、关联方、关联关系及关联交易情况”。

3、预付账款

公司预付账款账龄分布如下：

账龄	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	663,510.00	100.00	44,129.70	100.00	48,739.25	100.00
合计	663,510.00	100.00	44,129.70	100.00	48,739.25	100.00

公司预付账款基本系预付的新三板挂牌中介机构费、广告费和材料款，预付账款都在1年以内。

截至2017年5月31日，公司预付账款无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

4、其他应收款

（1）其他应收款按类别列示如下

种类	2017年5月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	20,836,839.57	100.00	425,456.81	2.04	20,411,382.76
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	20,836,839.57	100.00	425,456.81	2.04	20,411,382.76

（续表）

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	28,498,422.38	100.00	339,600.00	1.19	28,158,822.38
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	28,498,422.38	100.00	339,600.00	1.19	28,158,822.38

（续表）

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	31,358,709.90	100.00	90,000.00	0.29	31,268,709.90
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	31,358,709.90	100.00	90,000.00	0.29	31,268,709.90

（2）单项计提坏账准备的其他应收款

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：无

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：无

（3）按组合计提坏账准备的其他应收款

组合中，关联方组合的其他应收款

关联方	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
无棣伊莱顿电子器具有限公司	4,000,000.00	22,250,757.34	24,414,742.19
赵洪新		205,119.15	2,793,967.71
合计	4,000,000.00	22,455,876.49	27,208,709.90

组合中，保证金组合的其他应收款

性质	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
投标保证金和政府保证金	2,654,945.89	1,722,545.89	1,150,000.00
合计	2,654,945.89	1,722,545.89	1,150,000.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2017 年 5 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	14,181,893.68	425,456.81	3.00
合计	14,181,893.68	425,456.81	

（续表）

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,320,000.00	39,600.00	3.00

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1—2 年	3,000,000.00	300,000.00	10.00
合计	4,320,000.00	339,600.00	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	3,000,000.00	90,000.00	3.00
合计	3,000,000.00	90,000.00	3.00

（4）其他应收款余额前 5 名的客户

截至 2017 年 5 月 31 日，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	2017 年 5 月 31 日				
	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
无棣海沃商贸有限公司	非关联方借款	9,800,000.00	1 年以内	47.03	294,000.00
无棣伊莱顿电子器具有限公司	关联方借款	4,000,000.00	1 年以内	19.20	
无棣安泰商贸有限公司	非关联方借款	2,728,000.00	1 年以内	13.09	81,840.00
国网江苏招标有限公司	投标保证金	910,000.00	1 年以内	4.37	
无棣县财政局财源建设办公室	政府保证金	600,000.00	1 年以内	2.88	
合计		18,038,000.00		86.57	375,840.00

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	2016 年 12 月 31 日				
	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
无棣伊莱顿电子器具有限公司	关联方借款	22,250,757.34	1 年以内	78.08	
马军	非关联方借款	3,000,000.00	1 至 2 年	10.53	300,000.00
无棣县财政局财源建设办公室	政府保证金	600,000.00	3 至 4 年	2.11	
无棣县中小企业助保办	政府保证金	600,000.00	3 至 4 年	2.11	
杨春荣	非关联方借	600,000.00	1 年以内	2.11	18,000.00

单位名称	2016 年 12 月 31 日				
	款				
合计		27,050,757.34		94.94	318,000.00

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	2015 年 12 月 31 日				
	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
无棣伊莱顿电子器具有限公司	关联方借款	24,414,742.19	1-2 年	77.86	
马军	非关联方借款	3,000,000.00	1 年以内	9.57	90,000.00
赵洪新	关联方借款	2,793,967.71	1 年以内	8.91	
无棣县财政局财源建设办公室	政府保证金	600,000.00	2 至 3 年	1.91	
无棣县中小企业助保办	政府保证金	400,000.00	2 至 3 年	1.28	
合计		31,208,709.90		99.53	90,000.00

报告期内公司其他应收款主要系关联方借款和非关联方的往来借款。其中截止到 2017 年 5 月 31 日，公司应收非关联方无棣海沃商贸有限公司借款余额 980 万元，应收非关联方无棣安泰商贸有限公司借款余额 272.80 万元，应收关联方无棣伊莱顿电子器具有限公司借款余额 400.00 万元，上述款项已经在本公开转让说明书签署日前全部收回。为保证公司利益不因资金拆借受到影响，对于非关联方借款公司参照银行同期贷款利率计提并收取了利息。

公司在报告期内存在多笔关联往来和非关联往来资金拆借，主要原因系公司前期规模较小，在有限公司阶段日常经营管理不规范，相关资金拆借未经过董事会或股东会决议，决策程序存在一定瑕疵。主办券商进入辅导后，对公司日常财务行为进行了规范，在章程和关联交易管理制度中对日常关联交易和资金拆借进行了明确规定，要求公司关联方不能出现关联资金拆借，同时减少非关联方资金拆借，在以后的经营过程中严格执行相关规定。

公司应收无棣县财政局财源建设办公室和无棣县中小企业助保办的政府保证金主要系根据无棣县人民政府文件棣政发（2012）25 号文规定，中国建设银行提供“中小企业助保金贷款业务”，由企业缴纳一定比例的助保金和无棣县人民政府提供的政府风险补偿金共同作为增信手段。公司在报告期内向中国建设银行

行无棣支行进行贷款，按照上述文件规定向政府缴纳了一定比例的助保金。

（5）报告期内，其他应收款中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项情况详见本节“七、关联方、关联关系及关联交易情况”。

5、存货

存货构成情况：

项 目	2017 年 5 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,982,741.38		4,982,741.38
合计	4,982,741.38		4,982,741.38

续：

项 目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,064,159.43		7,064,159.43
合计	7,064,159.43		7,064,159.43

续：

项 目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,190,313.30		4,190,313.30
合计	4,190,313.30		4,190,313.30

公司的主营业务是生产、销售智能电能计量箱等配电设备。公司的原材料主要为断路器、继电器、ABS 等原料；2017 年 5 月 31 日末公司存货余额较 2016 年下降的主要原因在于 2017 年公司销售订单大幅度增加，公司合理的安排生产进度领用材料较多。

经测试，公司存货不存在减值迹象。

6、其他流动资产

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
多缴增值税额			23,991.58
待抵扣进项税额	1,099,176.39	730,223.83	146,663.37
合 计	1,099,176.39	730,223.83	170,654.95

7、固定资产

公司固定资产原值及累计折旧情况如下：

项目	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 5 月 31 日
一、账面原值合计	18,978,859.18	3,364,188.10	-	22,343,047.28
房屋建筑物	10,292,425.41			10,292,425.41
运输设备	240,940.17	598,205.13		839,145.30
机器设备	8,340,406.25	2,760,683.83		11,101,090.08
办公设备	105,087.35	5,299.14		110,386.49
二、累计折旧合计	4,790,227.85	572,259.18	-	5,362,487.03
房屋建筑物	2,148,538.95	168,908.90		2,317,447.85
运输设备	28,611.66	30,098.57		58,710.23
机器设备	2,535,688.79	368,912.44		2,904,601.23
办公设备	77,388.45	4,339.27		81,727.72
三、减值准备合计	-	-	-	-
房屋建筑物				-
运输设备				-
机器设备				-
办公设备				-
四、固定资产账面价值合计	14,188,631.33	-	-	16,980,560.25
房屋建筑物	8,143,886.46			7,974,977.56
运输设备	212,328.51			780,435.07
机器设备	5,804,717.46			8,196,488.85
办公设备	27,698.90			28,658.77

（续表）

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	19,513,043.79	358,977.78	893,162.39	18,978,859.18
房屋建筑物	10,292,425.41			10,292,425.41
运输设备	-	240,940.17		240,940.17
机器设备	9,140,406.25	93,162.39	893,162.39	8,340,406.25
办公设备	80,212.13	24,875.22		105,087.35
二、累计折旧合计	3,771,834.01	1,301,228.61	282,834.77	4,790,227.85

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
房屋建筑物	1,743,157.59	405,381.36		2,148,538.95
运输设备	-	28,611.66		28,611.66
机器设备	1,956,518.17	862,005.39	282,834.77	2,535,688.79
办公设备	72,158.25	5,230.20		77,388.45
三、减值准备合计	-	-	-	-
房屋建筑物				-
运输设备				-
机器设备				-
办公设备				-
四、固定资产账面价值合计	15,741,209.78	-	-	14,188,631.33
房屋建筑物	8,549,267.82			8,143,886.46
运输设备	-			212,328.51
机器设备	7,183,888.08			5,804,717.46
办公设备	8,053.88			27,698.90

(续表)

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	17,233,995.46	2,279,048.33	-	19,513,043.79
房屋建筑物	10,292,425.41			10,292,425.41
运输设备				-
机器设备	6,861,357.92	2,279,048.33		9,140,406.25
办公设备	80,212.13			80,212.13
二、累计折旧合计	2,700,243.56	1,071,590.45	-	3,771,834.01
房屋建筑物	1,337,776.59	405,381.00		1,743,157.59
运输设备				-
机器设备	1,295,737.09	660,781.08		1,956,518.17
办公设备	66,729.88	5,428.37		72,158.25
三、减值准备合计	-	-	-	-
房屋建筑物				-
运输设备				-
机器设备				-
办公设备				-

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
四、固定资产账面价值合计	14,533,751.90	-	-	15,741,209.78
房屋建筑物	8,954,648.82			8,549,267.82
运输设备	-			-
机器设备	5,565,620.83			7,183,888.08
办公设备	13,482.25			8,053.88

截至 2017 年 5 月 31 日止未办妥产权证书的固定资产

项 目	原值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	10,292,425.41	租赁土地无产权
合 计	10,292,425.41	

8、长期待摊费用

（1）长期待摊费用明细表

项目	2016年12月31日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2017年5月31日
土地租赁	3,616,650.00		35,250.00		3,581,400.00
合计	3,616,650.00		35,250.00		3,581,400.00

续：

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2016年12月31日
土地租赁	3,701,250.00		84,600.00		3,616,650.00
合计	3,701,250.00		84,600.00		3,616,650.00

续：

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2015年12月31日
土地租赁	3,785,850.00		84,600.00		3,701,250.00
合计	3,785,850.00		84,600.00		3,701,250.00

公司和无棣县五里堡村委会签订土地租赁合同，公司租用该村委会下土地 14000 平方米，租赁期限 2009 年 10 月 1 日至 2059 年 10 月 1 日，租赁费每年每亩 1100 元，土地租金一次付清。公司按照土地租赁期限内进行摊销。

9、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

（1）已确认递延所得税资产和递延所得税负债：

项 目	2017 年 5 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	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	递延所得税资产
资产减值准备	986,822.78	246,705.70	966,444.94	241,611.24	722,485.61	180,621.40
合 计	986,822.78	246,705.70	966,444.94	241,611.24	722,485.61	180,621.40

（2）未确认递延所得税资产明细：无

10、应付账款

（1）应付账款按账龄分类

项 目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	108,710.06	1,988,652.88	2,359,014.00
1-2 年	355,329.81	863,184.50	2,510,653.50
2-3 年	368,482.00	1,766,944.00	
合 计	832,521.87	4,618,781.38	4,869,667.50

（2）应付账款余额前五名情况

截至 2017 年 5 月 31 日，公司应付账款余额前五名情况如下

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	环宇集团浙江高科股份有限公司	368,482.00	2-3 年	44.26	货款
2	杭州勤泰电气有限公司	355,329.81	1-2 年	42.68	货款
3	苏科电器有限公司	40,830.60	1 年以内	4.90	货款
4	瑞安市一达电气柜锁有限公司	30,415.06	1 年以内	3.65	货款
5	无棣华光纸箱包装有限公司	28,992.60	1 年以内	3.48	货款
合 计		824,050.07		98.98	

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款余额前五名情况如下

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	浙江天正电气股份有限公司	1,766,944.00	2-3 年	38.26	货款

2	民权县宏祥塑业有限公司	1,564,586.40	1 年以内	33.87	货款
3	环宇集团浙江高科股份有限公司	493,355.00	2 年以内	10.68	货款
4	杭州勤泰电气有限公司	420,866.48	1 年以内	9.11	货款
5	乐清天耀电气有限公司	373,029.50	1-2 年	8.08	货款
合计		4,618,781.38		100.00	

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款余额前五名情况如下

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	浙江天正电气股份有限公司	1,766,944.00	1-2 年	36.28	货款
2	山东卓力电器有限公司	1,163,500.00	2 年以内	23.89	货款
3	环宇集团浙江高科股份有限公司	1,020,155.00	1 年以内	20.95	货款
4	民权县宏祥塑业有限公司	535,039.00	1 年以内	10.99	货款
5	乐清天耀电气有限公司	384,029.50	2 年以内	7.89	货款
合计		4,869,667.50		100.00	

11、短期借款

项 目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
抵押借款	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00
保证借款	19,700,000.00	19,700,000.00	19,700,000.00
合计	26,700,000.00	26,700,000.00	26,700,000.00

截止 2017 年 5 月 31 日借款明细

贷款银行	贷款金额	贷款期限	抵押物	保证人
山东无棣农村商业银行股份有限公司	9,800,000.00	2017/4/29-2018/4/22		无棣恒通公路工程有限公司，滨州泰德尔电力器材有限公司，赵洪新
山东无棣农村商业银行股份有限公司	4,000,000.00	2017/4/29-2018/4/16	机器设备，钢构车间	赵洪新，滨州泰德尔电力器材有限公司，无棣恒通公路工程有限公司
中国建设银行股份有限公司无棣支行	4,900,000.00	2016/8/30-2017/8/29		无棣伊莱顿电子器具有限公司
中国建设银行股份有限公司无棣支行	5,000,000.00	2016/11/24-2017/11/23		无棣伊莱顿电子器具有限公司

贷款银行	贷款金额	贷款期限	抵押物	保证人
中国银行股份有限公司无棣支行	3,000,000.00	2017/3/8-2018/3/7	钢结构厂房	无棣伊莱顿电子器具有限公司、赵洪新
合计	26,700,000.00			

12、应付票据

种 类	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		75,000,000.00	
合计		75,000,000.00	

13、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	232,225.20	946,320.00	1,039,476.00	139,069.20
离职后福利-设定提存计划	49,362.00	27,360.00		76,722.00
合计	281,587.20	973,680.00	1,039,476.00	215,791.20

续：

项 目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
短期薪酬	139,069.20	993,678.80	918,678.00	214,070.00
离职后福利-设定提存计划	76,722.00	30,438.00		107,160.00
合计	215,791.20	1,024,116.80	918,678.00	321,230.00

续：

项 目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 5 月 31 日
短期薪酬	214,070.00	718,935.48	791,792.24	141,213.24
离职后福利-设定提存计划	107,160.00	33,536.58	131,350.32	9,346.26
合计	321,230.00	752,472.06	923,142.56	150,559.50

（2）短期薪酬

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	186,825.00	902,364.00	1,030,476.00	58,713.00

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
职工福利费		9,000.00	9,000.00	
社会保险费	43,240.20	14,556.00		57,796.20
其中：医疗保险费	38,304.00	11,820.00		50,124.00
工伤保险费	2,598.00	1,440.00		4,038.00
生育保险费	2,338.20	1,296.00		3,634.20
住房公积金	2,160.00	20,400.00		22,560.00
合 计	232,225.20	946,320.00	1,039,476.00	139,069.20

续：

项 目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	58,713.00	938,620.00	909,578.00	87,755.00
职工福利费		9,100.00	9,100.00	
社会保险费	57,796.20	15,358.80		73,155.00
其中：医疗保险费	50,124.00	13,116.00		63,240.00
工伤保险费	4,038.00	1,441.80		5,479.80
生育保险费	3,634.20	801.00		4,435.20
住房公积金	22,560.00	30,600.00		53,160.00
合 计	139,069.20	993,678.80	918,678.00	214,070.00

续：

项 目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 5 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	87,755.00	681,543.00	632,568.00	136,730.00
职工福利费		8,555.56	8,555.56	
社会保险费	73,155.00	16,086.92	84,758.68	4,483.24
其中：医疗保险费	63,240.00	12,858.80	72,515.20	3,583.60
工伤保险费	5,479.80	1,614.06	6,644.04	449.82
生育保险费	4,435.20	1,614.06	5,599.44	449.82
住房公积金	53,160.00	12,750.00	65,910.00	
合 计	214,070.00	718,935.48	791,792.24	141,213.24

(3) 设定提存计划列示

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
-----	----------------	------	------	------------------

基本养老保险	46,764.00	25,920.00		72,684.00
失业保险费	2,598.00	1,440.00		4,038.00
合计	49,362.00	27,360.00		76,722.00

续：

项 目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
基本养老保险	72,684.00	28,836.00		101,520.00
失业保险费	4,038.00	1,602.00		5,640.00
合计	76,722.00	30,438.00		107,160.00

续：

项 目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 5 月 31 日
基本养老保险	101,520.00	32,281.20	124,804.80	8,996.40
失业保险费	5,640.00	1,255.38	6,545.52	349.86
合计	107,160.00	33,536.58	131,350.32	9,346.26

14、应交税费

公司应交税费明细情况如下：

税费项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
增值税	757,840.56	891,996.24	
所得税	1,906,068.76	1,857,568.51	743,857.41
城市维护建设基金	95,381.65	285,174.61	235,693.68
地方水利建设基金	15,116.13	53,074.73	43,178.55
房产税	20,702.76	207,681.99	124,580.11
土地使用税	22,360.80	162,360.80	92,360.80
教育费附加	45,319.65	159,195.42	129,506.86
地方教育费附加	30,203.52	106,120.69	86,328.32
印花税	20,192.20	23,936.69	15,268.37
营业税	121,990.31	121,990.31	90,980.33
合计	3,035,176.34	3,869,099.99	1,561,754.43

15、其他应付款

（1）其他应付款项明细情况

(1) 其他应付款项明细情况

项 目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	4,692.39	400,000.00	1,700,000.00
合计	4,692.39	400,000.00	1,700,000.00

(2) 其他应付款余额前 5 名的客户列示如下

截至 2017 年 5 月 31 日，公司其他应付款余额前五名如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	赵洪新	4,692.39	1 年以内	100.00	股东垫支款
合计		4,692.39		100.00	

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额前五名如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	山东黄河恒发投资有限公司	400,000.00	1 年以内	100.00	往来款
合计		400,000.00		100.00	

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额前五名如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	解泽民	1,500,000.00	1 年以内	88.24	往来款
2	唐烽平	200,000.00	1 年以内	11.76	往来款
合计		1,700,000.00		100.00	

(3) 截止 2017 年 5 月 31 日，其他应付款中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位或关联方款项情况：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	赵洪新	4,692.39	1 年以内	100.00	股东代垫款
合计		4,692.39		100.00	

16、报告期内各期末所有者权益情况

公司所有者权益情况如下：

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资本公积	2,198,373.79	2,198,373.79	2,090,588.02
盈余公积	69,615.32	69,615.32	0.00
未分配利润	1,949,290.98	626,537.91	107,785.77
归属于母公司股东的所有者权益合计	34,217,280.09	32,894,527.02	32,198,373.79
少数股东权益			
所有者权益合计	34,217,280.09	32,894,527.02	32,198,373.79

股东权益情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”。

申报前期公司财务不够规范，存在大股东用自有资金购买固定资产给公司经营使用的情形。考虑到该部分固定资产系公司日常生产所用，为保证资产的完整性，大股东无偿将该部分固定资产按照评估价值捐赠给公司。2015 年 12 月 25 日，山东中慧资产评估事务所有限公司对该资产进行了评估，并出具了“鲁中慧评字（2015）第 052 号”《资产评估报告书》，资产的评估价值为 2,090,588.02 元。故 2015 年 12 月 31 日公司资本公积为 2,090,588.02 元。

（三）现金流量表主要数据

现金流量分析	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-11,237,264.82	21,185,171.64	-1,819,206.65
投资活动产生的现金流量净额	-3,364,188.10	-408,621.64	-188,460.31
筹资活动产生的现金流量净额	-790,249.00	-2,031,635.63	1,635,627.63
现金及现金等价物净增加额	-15,391,701.92	18,744,914.37	-372,039.33

1、经营活动现金流量分析

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额分别为-1,819,206.65 元、21,185,171.64 元、-11,237,264.82 元，除 2016 年外其余两期经营活动产生的现金流量净额均为负数，报告期内公司经营活动产生现金流量变化较大主要系公司收到支付往来款资金拆借。

报告期内，公司经营活动现金流净额的波动较大，但是与公司实际情况基本相符，系公司正常生产经营的结果，同时与净利润也是相匹配的，具体与净利润匹配情况如下：

补充资料	2017 年 1 月-5 月	2016 年度	2015 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,322,753.07	696,153.23	-1,192,422.09
加：资产减值准备	20,377.84	243,959.33	204,806.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	572,259.18	1,301,228.61	1,071,590.45
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	35,250.00	84,600.00	84,600.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）		49,643.86	
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）			
财务费用（收益以“—”号填列）	790,249.00	2,031,635.63	2,364,372.37
投资损失（收益以“—”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-5,094.46	-60,989.84	-51,201.64
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）			
存货的减少（增加以“—”号填列）	2,081,418.05	-2,873,846.13	-2,107,881.88
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	10,521,014.17	-1,955,910.70	471,891.99
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-26,575,491.67	21,668,697.65	-2,664,962.42
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-11,237,264.82	21,185,171.64	-1,819,206.65
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3.现金及现金等价物净变动情况：			

补充资料	2017 年 1 月-5 月	2016 年度	2015 年度
现金的期末余额	3,619,900.78	19,011,602.70	266,688.33
减：现金的年初余额	19,011,602.70	266,688.33	638,727.66
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	-15,391,701.92	18,744,914.37	-372,039.33

2、投资活动现金流量分析

报告期内投资活动产生的现金流量净额均为负数，2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月投资活动产生的现金流量净额分别为-188,460.31 元、-408,621.64 元、-3,364,188.10 元。报告期内，投资活动现金流出主要为购买固定资产。

3、筹资活动现金流量分析

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,635,627.63 元、-2,031,635.63 元、-790,249.00 元。报告期内，筹资活动现金流入主要收到和偿还银行贷款、收到往来借款利息以及偿还银行贷款利息。

七、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司的关联方

1、公司的控股股东和实际控制人

序号	关联方	关联关系
----	-----	------

1	赵洪新	持有公司 89 %的股份，公司的控股股东和实际控制人。
---	-----	-----------------------------

基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、股权结构及股本形成情况”相关内容。

与公司控股股东、实际控制人关系密切的其他家庭成员（包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）也为公司的关联方。

2、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务
1	赵洪新	董事长兼总经理
3	赵树洪	董事
4	赵洪彬	董事
5	黄清珍	董事、财务总监兼董事会秘书
6	赵燕	董事
7	张振岭	监事会主席
8	赵建民	职工代表监事
9	胡全芝	股东代表监事
10	张炳如	副总经理

与公司董事、监事及高级管理人员关系密切的其他家庭成员（包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）也为公司的关联方。

3、其他关联方

序号	关联方	关联关系
1	伊莱顿	公司监事张振岭在报告期内曾持股 100%且担任执行董事的企业，自 2017 年 5 月 17 日起，其不再持有伊莱顿任何股权，并不再担任任何职务； 公司董事赵燕、实际控制人赵洪新在报告期内曾分别担任经理、监事的企业，自 2017 年 5 月 17 日起，赵燕和赵洪新不再担任伊莱顿任何职务。
2	佳世通	公司董事赵燕在报告期内曾持股 100%且担任执行董事的企业，自 2017 年 5 月 2 日起，其不再持有佳世通任何股权，并不再担任任何职务； 公司董事赵洪彬在报告期内曾担任监事的企业，自 2017 年 5 月 2

		日起，其不再担任佳世通的任何职务。
3	泰德尔	公司董事赵燕在报告期内曾担任监事的企业，自 2017 年 2 月 14 日起，其不再担任泰德尔任何职务。
4	云馨服务	公司董事赵燕在报告期内曾持股 60%且担任执行董事的企业，自 2017 年 5 月 2 日起，其不再持有云馨服务任何股权，并不再担任任何职务。
5	众泰工程	公司实际控制人赵洪新在报告期内曾持股 40%并担任执行董事兼经理的企业，自 2017 年 5 月 31 日起，其不再持有众泰工程任何股权，并不再担任任何职务。

（三）报告期内关联方交易及对公司经营成果和财务状况的影响

1、经常性关联交易：

关联方	关联交易内容	2017年1-5月	2016年度	2015年度
无棣伊莱顿电子器具有限公司	销售商品	177,020.67	181,559.66	
合计		177,020.67	181,559.66	

2、偶发性关联交易：

（1）借款利息

关联方	关联交易内容	2017年1-5月	2016年度	2015年度
无棣伊莱顿电子器具有限公司	借款利息	753,720.94	1,764,983.33	1,619,606.52
合计		753,720.94	1,764,983.33	1,619,606.52

（2）关联担保

报告期内，关联方为对本公司提供的担保的情况如下：

序号	担保方	被担保方	担保主债权金额（元）	担保主债权性质
1	赵洪新	卓佳有限	1,916,944	货款
2	赵洪新	卓佳有限	9,800,000	银行借款
3	赵洪新	卓佳股份	9,800,000	银行借款
4	赵洪新	卓佳股份	4,000,000	银行借款
5	赵洪新	卓佳股份	4,000,000	银行借款
6	泰德尔	卓佳股份	4,000,000	银行借款
7	赵洪新	卓佳股份	9,800,000	银行借款
8	泰德尔	卓佳股份	9,800,000	银行借款
9	赵洪新	卓佳有限	4,900,000	银行借款
10	赵洪新	卓佳有限	5,000,000	银行借款

11	伊莱顿	卓佳股份	11,000,000	银行借款
12	伊莱顿	卓佳有限	3,000,000	银行借款
13	赵洪新	卓佳有限	3,000,000	银行借款
14	伊莱顿	卓佳有限	3,000,000	银行借款
15	赵洪新	卓佳有限	3,000,000	银行借款
16	伊莱顿	卓佳股份	3,000,000	银行借款
17	赵洪新	卓佳股份	3,000,000	银行借款
18	赵洪新	卓佳股份	21,000,000	银行承兑汇票
19	赵洪新	卓佳股份	21,000,000	银行承兑汇票
20	赵洪新	卓佳有限	4,900,000	银行借款
21	赵洪新	卓佳有限	5,000,000	银行借款

（四）关联方资金往来和关联往来余额

（1）应收账款余额

关联方名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
无棣伊莱顿电子器具有限公司		181,559.66	

（2）其他应收款余额

关联方名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
赵洪新		205,119.15	2,793,967.71
无棣伊莱顿电子器具有限公司	4,000,000.00	22,250,757.34	24,414,742.19

（3）其他应付款余额

关联方名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
赵洪新	4,692.39		

（4）关联资金拆借

关联方	拆出金额	起始日	到期日
无棣伊莱顿电子器具有限公司	22,614,800.00	2015年1月1日	2015年12月31日
无棣伊莱顿电子器具有限公司	45,470,344.93	2016年1月1日	2016年12月31日
无棣伊莱顿电子器具有限公司	35,304,853.39	2017年1月1日	2017年5月31日

2、报告期内，关联交易和关联方资金往来决策程序及采取的措施

报告期内公司对关联方的资金拆出行为，构成资金占用情形。截止本公开转让说明书签署之日，公司对关联方的资金及利息等已经全部收回。申报材料

基准日至公开转让说明书签署之日，未再发生控股股东、实际控制人及其关联方违反承诺占用公司资金的情况。公司制定了《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》以防范控股股东及其他关联方资金占用的行为。

公司于股东大会经审议通过的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等制度，对公司的控股股东、实际控制人及关联方利用其关联关系损害公司及其他股东利益的行为作出了禁止性规定，制度还明确了关联股东和关联董事对关联交易的回避制度、关联交易审批权限与决策程序等，为关联交易的公允性提供了制度保障，并体现了保护中小股东利益的原则。

为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司全体股东、董事、监事和高级管理人员均出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“（一）规范关联交易：1、在依照有关规定被认定为公司的关联人期间，承诺人将尽可能避免和减少本人、与本人关系密切的家庭成员、受本人或与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的除公司以外的其他法人或组织、本人或与本人关系密切的家庭成员在对方任职而与公司形成关联关系的法人或组织与公司之间的关联交易。2、对于无法避免或者有合理原因发生的关联交易，承诺人将根据法律、法规等规范性文件及公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价、有偿的一般商业原则，签订或督促签订交易协议，不会要求公司给予与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的交易条件，确保交易价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，并严格遵守规定的关联交易审批权限和程序，以维护公司及全体股东的利益。3、承诺人不会利用在公司的地位和影响，通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益，不会利用关联交易非法转移公司的资金和利润，不会自行或通过所控制企业违规占用公司资金、资产或其他资源，也不会要求公司违规提供担保。4、在承诺人担任公司董事或作为公司股东的情况下，公司董事会、股东大会对涉及本人的关联交易事项进行表决时，承诺人将履行回避表决义务，承诺人的关联方持有公司股份或担任公司董事时，亦应同等地履行回避表决义务。（二）约束机制：1、若以上承诺内容被证明不真实或未被遵守，承诺人因违反承诺而取得的一切利益归公司所有，并将赔偿公司因此遭受的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。2、若承诺人未

及时承担上述责任，公司有权扣减承诺人在公司的薪酬（如有），有权扣减承诺人或受承诺人控制的主体在公司的现金分红（如有），并有权决定对承诺人持有的公司股票（如有）采取限制转让措施，直至承诺人承担责任。以上承诺于本函签署日生效，在公司存续期间且承诺人依照有关规定被认定为公司的关联人期间持续有效且不可撤销。”

此外，公司的控股股东、实际控制人出具《关于避免资金占用的承诺函》称：“本人承诺不利用自身股东权利或者实际控制能力，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。本人将切实遵守上述承诺，若本人违反承诺，将承担公司、其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失。”

八、需提醒投资者关注的会计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

经公司第一届第七次董事会审议通过，2017年8月31日向无棣安泰商贸有限公司拆出资金500万元，已于2017年9月25日收回。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司进行了一次资产评估，即整体改制变更时的评估事项。2016年1月26日，山东中慧资产评估事务所有限公司出具了鲁中慧评字[2016]第019号《资产评估报告》。

十、股利分配政策和最近两年股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损
- 2、按10%的比例提取法定公积金
- 3、提取任意公积金
- 4、支付股东股利（依据《公司章程》，由股东大会决定分配方案）

（二）最近两年股利分配情况

无

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）市场竞争加剧风险

随着智能供电行业政策的推动，近年来更多的国内外资本投资智能电力及其配套产品的制造行业，行业内的市场竞争日趋激烈。尽管公司近年来不断拓展客户，与一批高质量客户建立了长期稳定的业务合作关系，努力实现了客户结构、业务地区的多元化，在电能计量箱方面已与鲁电集团有限公司、国网山东省电力公司等大型供电公司等建立了良好合作关系，但公司在经营规模等方面仍与行业领先企业存在一定差距。若未来电能计量箱等配电产品市场竞争进一步加剧，如果公司不能保持或者提升在专业化及产品齐全、技术创新及研发等方面的竞争优势，则可能会对公司的收入水平和盈利能力产生负面影响，公司存在市场竞争加剧导致经营业绩下降的风险。

应对措施：公司将继续维护原有的客户体系，保持与鲁电集团有限公司、国网山东省电力公司等大型供电公司的合作关系。同时努力开拓新的销售渠道，增加销售人员，扩大其他区域的投标。通过新三板市场的挂牌等，提高公司的治理水平等，以应对市场竞争加剧的风险。

（二）租赁土地的违约及地上建筑物被拆迁的风险

目前公司的主要生产基地位于无棣县海丰街道五里堡村，公司租赁的该土地权属性质为集体建设土地。公司租赁该土地之时存在程序上的瑕疵，且该土地之上建筑物均为公司自建，并未取得产权证书。虽然生产基地所在的棣县海丰街道办事处、无棣县海丰街道五里堡村委会、无棣县国土资源局、无棣县人民政府均对该租赁事宜进行了确认，公司也意在受让无棣县新的土地，建设新的厂房。但由于公司目前正在新建的生产场地还未投入使用，在投入使用之前如果村委会收

回原租赁土地或该土地被政府强制拆迁，则可能对公司生产经营造成不利影响。

应对措施：公司实际控制人已经出具了相应的承诺，承担公司搬迁的费用等，同时，公司意在承租或购买新的土地建设新的厂房，以应对该项风险要素。

（三）规模较小抗风险能力较弱的风险

目前公司规模较小，报告期内最近一年收入为 13,169,914.30 元，净利润 696,153.23 元。公司业务范围主要集中在山东和甘肃，国内其他地区的业务尚未有效开展。公司的业务发展更容易受到宏观政策和市场环境的影响，如果未来市场环境发生变化或公司面临新的政策调整，公司又不能有效的拓展市场规模，配合研发新的产品渠道，公司未来发展将受到一定的影响。因此公司存在规模较小，抗风险能力较弱的风险。

应对措施：公司目前正在努力开展河南和西藏地区的业务机会，同时公司目前全力进一步开发山东省内的业务机会，通过和鲁电集团有限公司的合作，公司在 2017 年亏损已经大幅减少，同时公司将积极跟踪国家政策，在合适机会布局电力其他相关产品，努力扩大公司的业务规模。

（四）公司报告期内存在开具无真实交易背景的票据

报告期内，公司存在票据融资不规范的行为。2016 年公司累计开具无真实交易背景的银行承兑汇票 13,500.00 万元，截至 2017 年 5 月 31 日，均已完成承兑解付。公司与第三方之间不规范使用票据的行为虽违反了《中华人民共和国票据法》第十条有关票据的签发、取得和转让应当“具有真实的交易关系和债权债务关系”的规定，但鉴于：报告期内开具的票据均已到期承兑，公司及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据、欠息以及纠纷的情形；公司上述行为未造成任何经济纠纷和损失，没有出现因该等不规范开具票据行为而受到过有关部门行政处罚的情形；银行及汇票收款人已经出具说明，未给对方造成任何损失也未产生纠纷；公司已经建立制度规范资金使用行为；公司实际控制人已经承诺承担损失的情形下，公司认为，报告期内开具无真实交易背景票据的行为不会成为本次挂牌的实质性障碍。

虽然目前公司开具无真实交易票据的行为未对公司造成重大损失或影响，但若未来公司无法按照相关制度及承诺执行，将可能会出现违反上述法律法规的风

险。

应对措施：公司已经建立制度规范资金使用行为，公司将在主办券商以后的持续督导业务过程中，不断提高自身治理水平，规范公司的资金使用行为，严格避免出现上述情形。

（五）客户集中度较高的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司对前五大客户的销售收入占同期营业收入总额的比例分别为 100.00%、97.41%、99.31%；同时前五大应收账款余额占当期应收账款总额比例分别为 97.82%、96.76%、96.02%，占比较高。其中 2016 年度公司对鲁电集团有限公司的销售收入占同期营业收入总额的比例为 64.65%，2017 年 1-5 月对鲁电集团有限公司的销售收入占同期营业收入总额的比例为 53.20%。报告期内，公司对大客户有重大依赖的风险，若公司未来不能拓展新的客户，或现有客户的生产经营发生不利变化，将可能对公司的经营状况和经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将积极开发除甘肃和山东以外的业务，如河南和西藏地区等，寻找更多的合作单位，降低大客户依赖的风险。

（六）报告期内非经常损益对公司财务状况产生重大影响的风险

报告期内，公司 2015 年、2016 年、2017 年 1-5 月非经常性损益金额分别为 1,438,716.83 元、2,923,237.43 元、1,295,647.99 元，扣除非经常损益后公司净利润为-2,631,138.92 元、-2,227,084.20 元、27,105.08 元，非经常损益对公司财务状况产生重大影响，除 2017 年 1-5 月外公司扣除非经常损益后均为亏损，如果公司未来不能减少非经常性损益对财务状况的影响，可能对公司未来的持续经营能力产生不利影响。

应对措施：公司目前正在努力开展河南和西藏地区的业务机会，同时公司目前全力进一步开发山东省内的业务机会，通过和鲁电集团有限公司的合作，公司在 2017 年亏损已经大幅减少，同时公司将积极跟踪国家政策，在合适机会布局电力其他相关产品，通过持续盈利降低非经常损益对公司的影响。

（七）实际控制人不当控制和公司治理的风险

公司实际控制人赵洪新直接持有公司 89.00%的股份，处于绝对控股的地位，能够利用其实际控制人地位，通过行使表决权对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等事项实施重大影响，虽然公司已建立了完善的法人治理结构，从制度安排上避免实际控制人或大股东操纵现象的发生，但在公司利益与实际控制人利益发生冲突时，如果实际控制人通过行使表决权，影响公司的重大决策，可能会影响和损害公司和中小股东的利益。

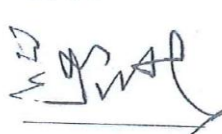
应对措施：未来，公司将不断完善公司各项规章制度并保证制度执行的有效性，严格按照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，将公司治理的风险降低到最小。

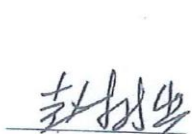
第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

全体董事、监事、高级管理人员声明

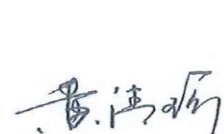
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

董事：


赵洪新

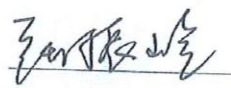

赵树洪


赵洪彬

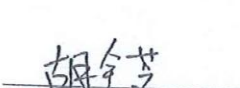

黄清珍


赵燕

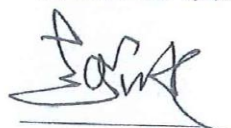
监事：

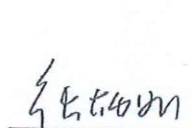

张振岭

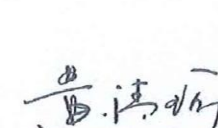

赵建民


胡全芝

高级管理人员：


赵洪新


张炳如


黄清珍

山东卓佳电力电子股份有限公司

2017 年 12 月 27 日



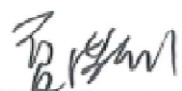
主办券商声明

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

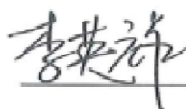
项目组成员：



金莹



夏洪剑



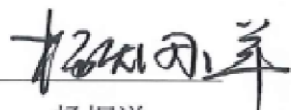
李英祥

项目负责人：



金莹

法定代表人：



杨炯洋

华西证券股份有限公司

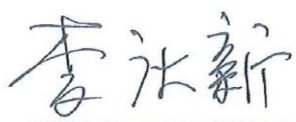
2017 年 12 月 27 日



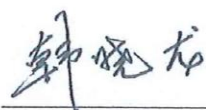
律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对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。

经办律师:

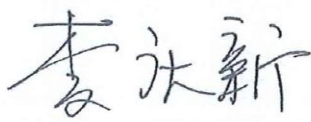


李庆新



韩晓龙

律师事务所负责人:



李庆新



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读山东卓佳电力电子股份有限公司的公开转让说明书，确认山东卓佳电力电子股份有限公司的公开转让说明书与本所出具的中兴华审字（2017）第 011447 号审计报告无矛盾之处。本所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。

会计师事务所负责人：



李尊农

签字注册会计师：



邱淑珍



李赫

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一七年 12 月 27 日

资产评估机构声明

本公司及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：




陈济民




赵卫忠

资产评估机构负责人：




尚宪忠

山东中慧资产评估事务所有限公司

2017 年 12 月 27 日



第六节 备查文件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件