

湖南诚源电器股份有限公司

公开转让说明书



主办券商

方正证券股份有限公司



二零一八年三月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

一、实际控制人不当控制风险

肖团胜先生与付雪飞女士系夫妻关系，截至本公开转让说明书签署之日，二人合计直接持有公司 23,110,000 股股份，占公司股份总数的 77.03%；且为巩固双方在公司中的控制地位，二人已于 2017 年 12 月 1 日签署《一致行动人协议》，约定双方在公司股东大会会议中保持“一致行动”；同时，肖团胜担任公司董事长兼总经理、法定代表人，付雪飞担任公司董事、副总经理，二人的决策及意志足以对股东大会的决议产生重大影响，实际控制公司的经营管理，系公司共同实际控制人。

若肖团胜、付雪飞利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事任免、财务运作、发展战略等进行不当控制，从而影响公司决策的科学性和合理性，可能会损害公司和其他股东的利益，给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

二、公司治理不善风险

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立起相对完善的股份公司法人治理结构及相对完整严格的内部管理制度。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，且股份公司成立时间尚短，各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善，特别是公司股份申请在全国中小企业股份转让系统公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，公司治理存在一定的风险。

三、市场竞争不利风险

目前国内输配电及控制设备制造行业的市场竞争正在加剧，竞争程度将有所提升。过度的竞争环境将会使商品价格下滑，同时使市场对商品质量要求提高。如果业内企业不能紧跟行业发展的潮流，不能根据客户需求及时进行技术创新和

业务模式创新，则存在因竞争优势减弱而导致市场份额下降的风险。

四、应收账款回收不利发生坏账损失的风险

公司报告期各期末应收账款余额较大，占营业收入的比例较高。2017年9月30日、2016年12月31日、2015年12月31日，公司应收账款余额分别为2,677.22万元、3,301.00万元、3,038.82万元，占当期营业收入的比例分别为56.95%、53.82%、49.10%，金额较大且对收入的占比呈逐年上升趋势。随着公司业务发展，应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回，对公司经营将产生不利影响。

五、原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料包括各种电力电子器件等。报告期内，公司营业成本中直接材料占比均超过85%。由于公司原材料均不同程度涉及铜、铝、钢材等原料，近年来有色金属、钢材价格波动较大，导致公司所需部分原材料的市场价格变动较大。若未来有色金属、钢材等原材料价格出现持续上涨，将导致公司采购成本上涨，从而对公司的生产经营和盈利能力产生不利影响。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制风险.....	2
二、公司治理不善风险.....	2
三、市场竞争不利风险.....	2
四、应收账款回收不利发生坏账损失的风险.....	3
五、原材料价格波动风险.....	3
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况.....	8
二、挂牌股份的基本情况.....	9
三、公司股东及股权基本情况.....	11
四、公司的历史沿革.....	14
五、重大资产重组情况.....	29
六、子公司、分公司情况.....	32
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	43
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	46
九、与本次挂牌有关的当事人.....	47
第二节 公司业务	49
一、公司主营业务、主要产品及服务.....	49
二、公司组织结构与主要业务流程.....	64
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	67
四、与公司业务相关的情况.....	83
五、商业模式	95
六、行业概况	97
七、行业内竞争情况.....	110
第三节 公司治理	113
一、公司治理机制建立健全及运行情况.....	113
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况.....	117
三、公司诉讼、仲裁情况.....	123
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	124
五、同业竞争	126

六、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况.....	133
七、董事、监事、高级管理人员重要情形的说明.....	134
八、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	138
第四节 公司财务	140
一、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	140
二、最近两年一期经审计的财务报表.....	141
三、主要会计政策和会计估计.....	163
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	178
五、报告期利润形成情况.....	186
六、公司最近两年一期的主要资产情况.....	199
七、公司最近两年一期的主要负债情况.....	220
八、公司最近两年一期的股东权益情况.....	230
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	230
十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	243
十一、报告期内资产评估情况.....	243
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	244
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	244
十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评估.....	246
十五、公司经营目标和计划.....	251
第五节 有关声明	255
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	255
二、主办券商声明.....	256
三、律师事务所声明.....	260
四、会计师事务所声明.....	261
五、资产评估机构声明.....	262
第六节 附件	263
一、主办券商推荐报告.....	263
二、财务报表及审计报告.....	263
三、法律意见书.....	263
四、公司章程.....	263
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	263

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/本公司/股份公司/诚源电器	指	湖南诚源电器股份有限公司
有限公司/诚源有限	指	长沙诚源电器成套有限公司，系股份公司前身
诚源科技	指	湖南诚源科技有限公司，系公司全资子公司
尊源电器	指	长沙尊源电器有限公司，系公司控股子公司
领航合伙	指	长沙领航投资合伙企业（有限合伙），系公司参股合伙企业
子公司	指	全资及控股子公司，如无特别说明，不包括参股子公司
湘科有限	指	湖南省湘科自动化成套设备有限公司
光源电器	指	长沙光源电器成套设备有限公司
淳源电气	指	长沙淳源电气安装有限公司
良信电器	指	上海良信电器股份有限公司
良信智能	指	上海良信智能电工有限公司，系良信电器全资子公司
长材	指	圆钢、螺纹钢、管材等长条形钢材
股东大会	指	湖南诚源电器股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南诚源电器股份有限公司董事会
监事会	指	湖南诚源电器股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
三会议事规则	指	《湖南诚源电器股份有限公司股东大会议事规则》《湖南诚源电器股份有限公司董事会议事规则》《湖南诚源电器股份有限公司监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公司章程	指	湖南诚源电器股份有限公司章程
有限公司章程	指	长沙诚源电器成套有限公司章程
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元（万元）	指	人民币元（万元）
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
工商局	指	工商行政管理局

环保局	指	环境保护局
国务院	指	中华人民共和国国务院
报告期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月
本说明书/本公开转让说明书	指	湖南诚源电器股份有限公司公开转让说明书
主办券商	指	方正证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	国浩律师（长沙）事务所
评估所	指	同致信德（北京）资产评估有限公司

注：本公开转让说明书中部分合计数与各相关数据直接相加之和在尾数上如果存在差异，系四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：湖南诚源电器股份有限公司

英文名称：HUNAN CHENGYUAN ELECTRICAL CO.,LTD.

注册资本：3,000 万元人民币

统一社会信用代码：914301817968792247

法定代表人：肖团胜

有限公司成立日期：2007 年 1 月 23 日

股份公司成立日期：2017 年 9 月 19 日

住所：湖南浏阳高新技术产业开发区永阳路 13 号

邮编：410323

电话：0731-83207718

传真：0731-83207717

网址：<http://www.cydq.net/>

电子邮箱：2881323211@qq.com

董事会秘书：周德喜

所属行业：根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“制造业（C）”项下的“输配电及控制设备制造业（C382）”，其所属的细分行业为“配电开关控制设备制造（C3823）”；根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“电气机械和器材制造（C38）”项下的“输配电及控制设备制造（C382）”，其所属的细分行业为配电开关控制设备制造（C3823）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“电气设备（121013）”下属的“电气部件与设备（12101310）”行业。

经营范围：电气机械及器材、智能综合配电柜、电能计量箱、综合配电箱、低压电缆分支箱、配电箱、工业自动控制系统装置、输配电及控制设备的制造；高低压成套设备生产；智能装备制造、销售；消防设备及器材的制造；机电设备安装服务；承装（承修、承试）电力设施；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：公司主要从事输配电高低压成套开关设备、直流电源、户外箱式变电站、消防控制设备、工业自动化控制设备的研发、生产、销售和辅助安装调试服务。

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：集合竞价转让

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律及监管规则对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。《公司章程》可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其

所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

公司《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年以内不得转让。

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25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

2017年5月31日，诚源有限召开股东会，同意肖团胜、付雪飞出让股权，同意吸收杨宇、胡健平、李井、周友财、王颖、付坤、王冬明为公司新股东。会议相关情况具体参阅本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及变化情况”之“（十六）2017年5月，有限公司第一次股权转让”。根据会议决议，杨宇、胡健平、李井、周友财、付坤受让自肖团胜的全部出资份额，王颖、王冬明受让自付雪飞的全部出资份额，以及肖华伏受让自付雪飞的13万元出资份额、肖团桂受让自付雪飞的68万元出资份额、付鹏飞受让自付雪飞的58万元出资份额均锁定36个月，锁定期自本次股权转让工商变更登记办理完成之日起算。

除上述情形外，公司其他股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

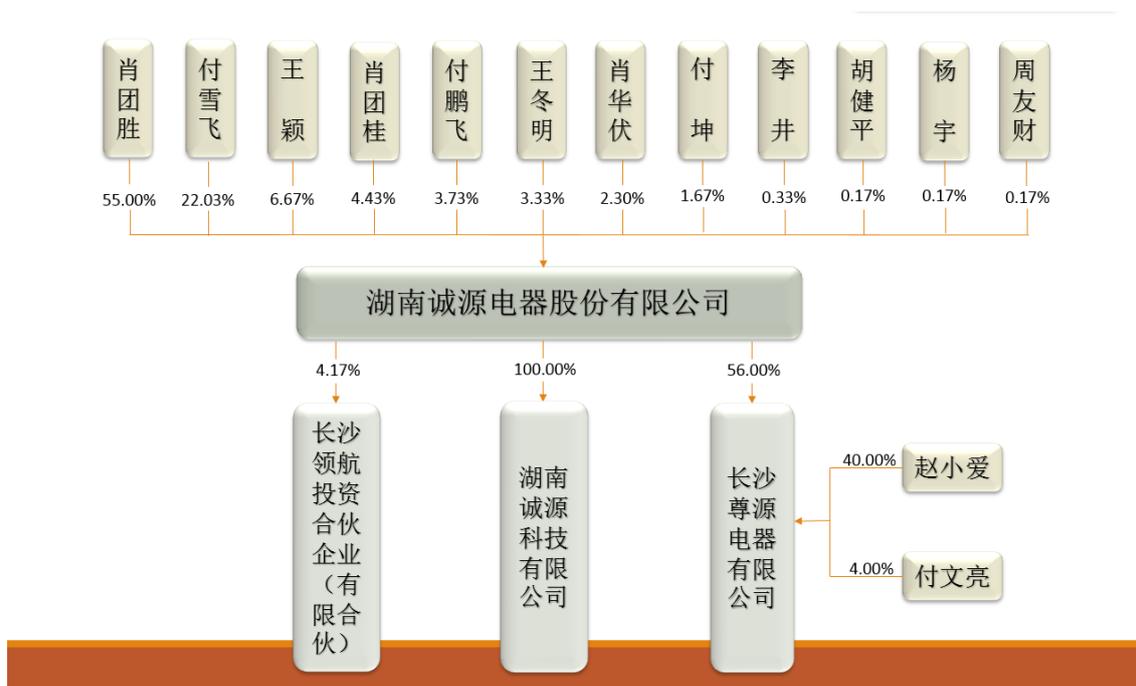
截至本公开转让说明书披露之日，股份公司成立未满一年，暂无可转让的股

票。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，无其他争议事项。公司现有股份持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	股东性质	职位	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的数量 (股)
1	肖团胜	境内自然人	董事长、总经理、法定代表人	16,500,000	55.0000	0
2	付雪飞	境内自然人	董事、副总经理	6,610,000	22.0333	0
3	王颖	境内自然人	-	2,000,000	6.6667	0
4	肖团桂	境内自然人	董事、副总经理	1,330,000	4.4333	0
5	付鹏飞	境内自然人	-	1,120,000	3.7333	0
6	王冬明	境内自然人	董事	1,000,000	3.3333	0
7	肖华伏	境内自然人	-	690,000	2.3000	0
8	付坤	境内自然人	-	500,000	1.6667	0
9	李井	境内自然人	监事、加工车间主任	100,000	0.3333	0
10	胡健平	境内自然人	监事会主席、营销部业务经理	50,000	0.1667	0
11	杨宇	境内自然人	董事、技术总监	50,000	0.1667	0
12	周友财	境内自然人	成套车间主任	50,000	0.1667	0
合计				30,000,000	100.0000	0

三、公司股东及股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 全体股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共计自然人股东 12 名，合计持有股份公司 100% 的股份。

各股东持股情况如下：

序号	股东姓名	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式	是否存在质押及争议
1	肖团胜	境内自然人	16,500,000	55.0000	净资产	否
2	付雪飞	境内自然人	6,610,000	22.0333	净资产	否
3	王颖	境内自然人	2,000,000	6.6667	净资产	否
4	肖团桂	境内自然人	1,330,000	4.4333	净资产	否
5	付鹏飞	境内自然人	1,120,000	3.7333	净资产	否
6	王冬明	境内自然人	1,000,000	3.3333	净资产	否
7	肖华伏	境内自然人	690,000	2.3000	净资产	否
8	付坤	境内自然人	500,000	1.6667	净资产	否
9	李井	境内自然人	100,000	0.3333	净资产	否
10	胡健平	境内自然人	50,000	0.1667	净资产	否
11	杨宇	境内自然人	50,000	0.1667	净资产	否
12	周友财	境内自然人	50,000	0.1667	净资产	否
合计		-	30,000,000	100.0000	-	-

注：基于列示的精确性，本表中，股东所持公司股份占股本总额的比例保留至小数点后四

位，如无特别说明，本说明书中其他部分涉及的相关数据无法取整的，均仅保留至小数点后两位。

（三）股东相互间的关联关系

公司股东之间，肖团胜与付雪飞系夫妻关系，肖团胜与肖团桂、肖华伏系兄弟关系，付雪飞与付鹏飞、付坤系姐弟关系，王冬明与王颖系父子关系，周友财系肖华伏之妻弟。

除上述关联关系以及基于共同投资于公司、部分股东在公司任职形成的关联关系之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况及最近两年的变动情况

1、控股股东和实际控制人的认定及其基本情况

截至本说明书签署之日，肖团胜先生持有公司16,500,000股，占总股本的55.00%，为公司控股股东。

肖团胜先生与付雪飞女士系夫妻关系，自股份公司设立至本说明书签署之日，二人合计直接持有公司23,110,000股股份，占公司股份总数的77.03%；且为巩固双方在公司中的控制地位，二人已于2017年12月1日签署《一致行动人协议》，约定了双方在公司股东大会会议中保持的“一致行动”；同时，肖团胜先生担任公司董事长兼总经理、法定代表人，付雪飞女士担任公司董事、副总经理，二人的决策及意志足以对股东大会的决议产生重大影响，实际控制公司的经营管理。因此，肖团胜先生和付雪飞女士为公司共同实际控制人。

肖团胜先生及付雪飞女士简介详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

2、最近两年内控股股东和实际控制人变化情况

报告期初至2017年5月31日，肖团胜先生直接持有有限公司57.50%的出资份额；2017年5月31日至今，肖团胜先生直接持有公司55.00%出资份额（股份）。

据此，最近两年内，公司控股股东均为肖团胜先生，没有变化。

报告期初至2017年5月31日，肖团胜、付雪飞夫妇合计持有诚源有限94.17%的出资份额；2017年5月31日至股份公司设立日前，肖团胜先生和付雪飞女士合计直接持有诚源有限77.03%的出资份额；报告期初至股份公司设立日前，肖团胜

先生担任公司董事长、法定代表人，付雪飞女士任公司监事；结合公司历次内部审议决策程序的表决情况，双方在对公司日常生产经营及其他重大事宜的决策等方面均采取一致行动，共同对公司经营决策施与决定性影响。故此，上述期间，肖团胜先生和付雪飞女士亦为公司共同实际控制人。

综上所述，公司实际控制人最近两年内未发生变化。

（五）股东主体资格情况

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

（六）股权明晰情况

公司股东所持公司股份不存在直接或间接代持的情形，股权结构清晰，股东所持公司股份也不存在权属争议或潜在纠纷。

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

公司股东均为自然人，不存在私募投资基金管理人或私募投资基金，无须按照《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

四、公司的历史沿革

（一）2007年1月，有限公司设立

2007年1月16日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）有限公司名称拟定为：长沙诚源电器成套有限公司。（2）住所：浏阳制造产业基地伟二路。（3）经营范围：机电产品、高低压电器及元件、箱式变电站、高低压成套开关设备、控制设备、仪器仪表、加工、制造、销售。科研协作及电气工程安装、调试服务、自营本企业生产的产品进出口业务。（4）确定有限公司股东的姓名、出资方式及出资额。（5）选举肖团胜、肖团桂、付鹏飞、肖华伏为董事会成员，肖团胜为公司法定代表人，肖团桂为公司总经理。（6）选举付雪飞为公司监事。（7）通过公司章程。

2007年1月17日，长沙市工商局出具（湘长）名私字[2007]第253号《企业名称

预先核准通知书》，同意预先核准拟在浏阳市工商局设立的有限公司（私营）企业名称为：长沙诚源电器成套有限公司。

2007年1月18日，有限公司召开董事会会议，会议决议：（1）选举肖团胜为董事长；（2）聘任肖团桂为公司总经理。

2007年1月22日，湖南博盛会计师事务所有限公司出具湘博验字[2007]第1005号《验资报告》，经其审验，截至2007年1月22日，有限公司（筹）已收到肖团胜、付雪飞、肖华伏、付鹏飞和肖团桂首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元，均为货币出资。

2007年1月23日，浏阳市工商局核准有限公司设立。

诚源有限设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本		实缴注册资本		
		认缴金额(万元)	认缴比例(%)	实缴金额(万元)	占注册资本总额比例(%)	出资方式
1	肖团胜	250.00	50.00	50.00	10.00	货币
2	付雪飞	100.00	20.00	20.00	4.00	货币
3	付鹏飞	50.00	10.00	10.00	2.00	货币
4	肖团桂	50.00	10.00	10.00	2.00	货币
5	肖华伏	50.00	10.00	10.00	2.00	货币
合计		500.00	100.00	100.00	20.00	-

注：根据上述各股东于2007年1月16日签署的《公司章程》，各股东的认缴出资应于2008年12月31日前实缴完毕。

（二）2007年4月，有限公司增加实收资本

2007年3月27日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）同意本次增加实收资本总额为200万元；（2）股东肖团胜增加投资100万元，付雪飞增加投资40万元，肖团桂增加投资20万元，肖华伏增加投资20万元，付鹏飞增加投资20万元；（3）同意公司章程修正案。

2007年4月5日，湖南博盛会计师事务所有限公司出具湘博验字（2007）第1014号《验资报告》，经其审验，截至2007年4月3日，有限公司股东本次出资连同第1期出资，累计实缴注册资本为人民币300万元，有限公司的实收资本为人民币300万元，占已登记注册资本总额的60%。

2007年4月6日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本		实缴注册资本		
		认缴金额(万元)	认缴比例(%)	实缴金额(万元)	占注册资本总额比例(%)	出资方式
1	肖团胜	250.00	50.00	150.00	30.00	货币
2	付雪飞	100.00	20.00	60.00	12.00	货币
3	付鹏飞	50.00	10.00	30.00	6.00	货币
4	肖团桂	50.00	10.00	30.00	6.00	货币
5	肖华伏	50.00	10.00	30.00	6.00	货币
合计		500.00	100.00	300.00	60.00	-

(三) 2007年9月，有限公司增加实收资本、变更经营期限

2007年8月22日，有限公司召开股东会，会议决议：(1) 同意本次增加实收资本总额为200万元。(2) 股东肖团胜增加投资100万元，付雪飞增加投资40万元，肖团桂增加投资20万元，肖华伏增加投资20万元，付鹏飞增加投资20万元。(3) 一致同意公司章程修正案。

2007年9月4日，湖南博盛会计师事务所有限公司出具湘博验字(2007)第1043号《验资报告》，经其审验，截至2007年9月4日，有限公司股东本次出资连同第1期、第2期出资，累计实缴注册资本为人民币500万元，有限公司的实收资本为人民币500万元，占已登记注册资本总额的100%。

有限公司营业期限变更为2007年1月23日起至2057年1月22日止。

2007年9月7日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本		实缴注册资本		
		认缴金额(万元)	认缴比例(%)	实缴金额(万元)	占注册资本总额比例(%)	出资方式
1	肖团胜	250.00	50.00	250.00	50.00	货币
2	付雪飞	100.00	20.00	100.00	20.00	货币
3	付鹏飞	50.00	10.00	50.00	10.00	货币
4	肖团桂	50.00	10.00	50.00	10.00	货币

5	肖华伏	50.00	10.00	50.00	10.00	货币
合计		500.00	100.00	500.00	100.00	-

(四) 2007年11月，有限公司第一次增加注册资本

2007年10月30日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）同意公司注册资本由500万元增加到700万元。其中肖团胜由原来的250万元增加到350万元，股东付雪飞由原来的100万元增加到200万元。（2）一致通过公司章程修正案。

2007年11月9日，湖南博盛会计师事务所有限公司出具湘博验字（2007）第1054号《验资报告》，经其审验，截至2007年11月9日，有限公司已收到肖团胜、付雪飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币200万元整，均为货币出资。

2007年11月15日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	付雪飞	200.00	28.57	货币
2	付鹏飞	50.00	7.14	货币
3	肖团桂	50.00	7.14	货币
4	肖华伏	50.00	7.14	货币
5	肖团胜	350.00	50.00	货币
合计		700.00	100.00	-

(五) 2008年6月，有限公司第二次增加注册资本

2008年5月12日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）有限公司注册资本由700万元增加到850万元，实收资本由700万元增加到850万元。其中股东肖团胜本次认缴人民币100万元，由原来的350万元增加到450万元，增加后肖团胜出资450万元，占公司资本总额的52.94%；股东付雪飞本次认缴50万元，由原来的200万元增加到250万元，增资后付雪飞出资为250万元，占注册资本总额的29.41%。（2）一致通过公司章程修正案。

2008年5月12日，湖南博盛会计师事务所有限公司出具了湘博验字（2008）第1063号《验资报告》，经其审验，截至2008年5月12日止，有限公司已收到肖团胜、付雪飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币150万元整，均为货币出资。

2008年6月2日，浏阳市工商局核准了本次变更。

此次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	450.00	52.94	货币
2	付雪飞	250.00	29.41	货币
3	付鹏飞	50.00	5.88	货币
4	肖团桂	50.00	5.88	货币
5	肖华伏	50.00	5.88	货币
合计		850.00	100.00	

（六）2008年12月，有限公司第三次增加注册资本

2008年11月25日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）有限公司注册资本由850万元增加到1,000万元，实收资本由850万元增加到1,000万元。其中股东肖团胜本次认缴人民币80万元，出资方式以货币资金投入80万元，由原来的450万元增加到530万元，增资后肖团胜出资530万元，占有限公司资本总额的53%；股东付雪飞本次认缴人民币70万元，出资方式以货币资金投入70万元，由原来的250万元增加到320万元，增资后付雪飞出资为320万元，占有限公司资本总额的32%。（2）一致同意通过公司章程修正案。

2008年11月25日，湖南博盛会计师事务所有限公司出具了湘博验字（2008）第1112号《验资报告》，经其审验，截至2008年11月25日，有限公司已收到肖团胜、付雪飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币150万元整，均为货币出资。

2008年12月22日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	530.00	53.00	货币
2	付雪飞	320.00	32.00	货币
3	付鹏飞	50.00	5.00	货币
4	肖团桂	50.00	5.00	货币
5	肖华伏	50.00	5.00	货币

合计	1,000.00	100.00	-
----	----------	--------	---

（七）2010年8月，有限公司吸收合并光源电器，第四次增加注册资本

2010年4月16日，诚源有限召开股东会，会议决议：（1）同意诚源有限与光源电器合并，诚源有限存续，光源电器注销，并在《长沙晚报》刊登公告；（2）同意光源电器整体资产经审计后移交给诚源有限，光源电器债权债务由诚源有限承续；（3）同意与光源电器签订吸收合并协议。

2010年4月30日，诚源有限与光源电器发布了《公告》：光源电器、诚源有限于2010年4月16日做出股东会决议，诚源有限吸收合并光源电器，诚源有限存续，光源电器解散；根据《公司法》和相关法律法规的规定，各方的债权债务均由合并后存续的诚源有限继承；相关债权人自接到通知书之日起三十日内，未接到通知书的自本次公告之日起四十五日内，可以要求清偿债务或提供相应的担保。

2010年7月15日，光源电器与诚源有限签订了《吸收合并协议》，协议对双方合并总体方案，合并各方的债权、债务继承安排，双方的权利和义务，职工安置方案，合并手续的办理，双方的承诺和保证，争议解决等做出了约定。

2010年7月19日，湖南博盛会计师事务所有限公司分别对诚源有限、光源电器截至2010年6月30日的财务报表进行审计，并分别出具了湘博审字（2010）第0226-1号《审计报告》、湘博审字（2010）第0226号《审计报告》。

2010年7月20日，光源电器召开股东会，会议决议：（1）同意光源电器与诚源有限合并，同意光源电器注销，诚源有限存续；（2）同意与诚源有限有限公司签订合并协议；（3）合并后，光源电器的债权、债务，由诚源有限继承。2010年7月20日，诚源有限召开股东会会议，会议决议：经全体股东讨论决定，一致同意诚源有限与光源电器签订吸收合并协议。

2010年7月21日，湖南博盛会计师事务所有限公司出具湘博验字（2010）第0130号《验资报告》：根据诚源有限与光源电器签署的《关于长沙诚源有限成套有限公司吸收合并长沙光源电器成套设备有限公司的协议》和诚源有限2010年4月第一次股东会决议，诚源有限以2010年6月30日为基准日吸收合并光源电器。合并后，光源电器不再存续，其债权债务全部由合并后的诚源有限承担。截至2010年6月30日，光源电器的全部资产、负债已移交诚源有限并办理相关变更手续。

诚源有限注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元；光源电器原注册资本 200 万元，实收资本 200 万元。吸收合并后，截至 2010 年 6 月 30 日止，诚源有限注册资本为人民币 1,200 万元，实收资本 1200 万元。

2010 年 7 月 6 日，诚源有限向工商局申请变更登记。

2010 年 8 月 3 日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	660.00	55.00	货币
2	付雪飞	365.00	30.42	货币
3	付鹏飞	54.00	4.50	货币
4	肖团桂	65.00	5.41	货币
5	肖华伏	56.00	4.67	货币
合计		1,200.00	100.00	-

2010 年 8 月 4 日，浏阳市工商局出具《证明》：根据诚源有限和长沙光源电器成套设备有限公司的合并申请，依据《公司法》相关规定，以上两公司经我局核准合并。合并后，诚源有限存续，已于 2010 年 8 月 3 日经我局变更登记；长沙光源电器成套设备有限公司注销，已于 2010 年 8 月 3 日经我局注销登记。

光源电器的基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、重大资产重组情况”之“（一）光源电器的基本情况”。

（八）2011年2月，有限公司第五次增加注册资本

2011 年 1 月 26 日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）有限公司注册资本由 1,200 万元增加到 1,500 万元，实收资本由 1,200 万元增加到 1,500 万元。其中股东肖团胜本次认缴 150 万元，出资方式以货币资金投入 150 万元，由原来的 660 万元增加到 810 万元，占注册资本总额的 54%；股东付雪飞本次认缴 150 万元，出资方式以货币资金投入 150 万元，由原来的 365 万元增加到 515 万元，占注册资本总额的 34.33%。（2）通过有限公司章程修正案。

2011 年 1 月 26 日，湖南湘博盛会计师事务所有限公司出具湘博验字（2011）第 0105 号《验资报告》，经其审验，截至 2011 年 1 月 26 日，有限公司已收到肖团胜、付雪飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 300 万元整，均为货

币出资。

2011年2月18日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	810.00	54.00	货币
2	付雪飞	515.00	34.33	货币
3	付鹏飞	54.00	3.60	货币
4	肖团桂	65.00	4.33	货币
5	肖华伏	56.00	3.73	货币
合计		1,500.00	100.00	

（九）2011年10月，有限公司变更经营范围、第六次增加注册资本

2011年10月26日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）有限公司经营范围变更为：机电产品、高低压电器元件、箱式变电站、高低压成套开关设备、控制设备、仪器仪表、多媒体讲台、文教设备加工制造销售；科研协作及电气工程、网络工程安装、调试服务。（2）有限公司注册资本由1,500万元增加到1,705万元，其中股东肖团胜本次认缴105万元，以货币方式出资，由原来的810万元增加到915万元，占注册资本的53.67%；股东付雪飞本次认缴100万元，以货币方式出资，由原来的515万元增加到615万元，占注册资本的36.07%万元；（3）同意通过有限公司章程修正案。

2011年10月26日，湖南鹏程有限责任会计师事务所浏阳分所出具了湘鹏程浏验字[2011]8040号《验资报告》，经其审验，截至2011年10月26日，有限公司已收到肖团胜、付雪飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币205万元，均为货币出资。

2011年10月28日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	915.00	53.67	货币
2	付雪飞	615.00	36.07	货币
3	付鹏飞	54.00	3.17	货币

4	肖团桂	65.00	3.81	货币
5	肖华伏	56.00	3.28	货币
合计		1,705.00	100.00	-

(十) 2011年12月，有限公司第七次增加注册资本

2011年11月9日，有限公司召开股东会，会议决议：有限公司注册资本由1,705万元增加到1,910万元，实收资本由1,705万元增加到1,910万元，其中肖团胜本次认缴100万元，出资方式为货币资金，增加注册资本后，股东肖团胜出资1,015万元，占有限公司资本总额53.14%；股东付雪飞本次认缴105万元，出资方式为货币资金，增加注册资本后，股东付雪飞出资720万元，占有限公司资本总额37.70%。

2011年11月9日，湖南鹏程有限责任会计师事务所浏阳分所出具湘鹏程浏验资[2011]8043号《验资报告》，经其审验，截至2011年11月9日，有限公司已收到肖团胜、付雪飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币205万元，均为货币出资。

2011年12月5日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	1,015.00	53.14	货币
2	付雪飞	720.00	37.70	货币
3	付鹏飞	54.00	2.83	货币
4	肖团桂	65.00	3.40	货币
5	肖华伏	56.00	2.93	货币
合计		1,910.00	100.00	-

(十一) 2011年12月，有限公司第八次增加注册资本

2011年12月5日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）有限公司注册资本由1,910万元增加到2,000万元，实收资本由1,910万元增加到2,000万元。其中股东肖团胜本次认缴人民币90万元，以货币方式出资，由原来的1,015万元增加到1,105万元，占注有限公司资本总额的55.25%；股东付雪飞出资720万元，占有限公司资本总额的36.00%；股东肖团桂出资65万元，占有限公司资本总额的

3.25%；股东付鹏飞出资 54 万元，占有限公司资本总额的 2.70%；股东肖华伏出资 56 万元，占有限公司资本总额的 2.80%。（2）通过有限公司章程修正案。

2011 年 12 月 5 日，湖南鹏程有限责任会计师事务所浏阳分所出具了湘鹏程浏验字[2011]8048 号《验资报告》，经其审验，截至 2011 年 12 月 5 日，有限公司已收到肖团胜缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 90 万元整，均为货币出资。

2011 年 12 月 8 日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	1,105.00	55.25	货币
2	付雪飞	720.00	36.00	货币
3	付鹏飞	54.00	2.70	货币
4	肖团桂	65.00	3.25	货币
5	肖华伏	56.00	2.80	货币
合计		2,000.00	100.00	-

（十二）2013年5月，有限公司第九次增加注册资本

2013 年 5 月 29 日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）有限公司注册资本由 2,000 万元增加到 2,200 万元，实收资本由 2,000 万元增加到 2,200 万元。其中股东肖团胜本次认缴人民币 120 万元，以货币方式出资，由原来的 1,105 万元增加到 1,225 万元，占有限公司资本总额的 55.68%；股东付雪飞本次认缴人民币 80 万元，以货币方式出资，由原来的 720 万元增加到 800 万元，占有限公司资本总额的 36.36%；股东肖团桂出资 65 万元，占有限公司资本总额的 2.96%；股东付鹏飞出资 54 万元，占有限公司资本总额的 2.45%；股东肖华伏出资 56 万元，占有限公司资本总额的 2.55%。（2）通过有限公司章程修正案。

2013 年 5 月 30 日，湖南鹏程有限责任会计师事务所浏阳分所出具了湘鹏程浏验字[2013]8023 号《验资报告》，经其审验，截至 2013 年 5 月 30 日，有限公司已收到肖团胜、付雪飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 200 万元，均为货币出资。

2013 年 5 月 31 日，浏阳市工商局核准了此次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	1,225.00	55.68	货币
2	付雪飞	800.00	36.36	货币
3	付鹏飞	54.00	2.45	货币
4	肖团桂	65.00	2.96	货币
5	肖华伏	56.00	2.55	货币
合计		2,200.00	100.00	-

（十三）2013年6月，有限公司第十次增加注册资本

2013年6月17日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）有限公司注册资本由2,200万元增加到2,500万元。其中股东肖团胜本次认缴人民币200万元，以货币方式出资，由原来的1,225万元增加到1,425万元，占有限公司资本总额的57.00%；股东付雪飞本次认缴人民币100万元，以货币方式出资，由原来的800万元增加到900万元，占有限公司资本总额的36.00%；股东肖团桂出资65万元，占有限公司资本总额的2.60%；股东付鹏飞出资54万元，占有限公司资本总额的2.16%；股东肖华伏出资56万元，占有限公司资本总额的2.24%。（2）通过有限公司章程修正案。

2013年6月19日，湖南鹏程有限责任会计师事务所浏阳分所出具了湘鹏程浏验字[2013]8025号《验资报告》，经其审验，截至2013年6月18日，有限公司已收到肖团胜、付雪飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币300万元，均为货币出资。

2013年6月20日，浏阳市工商局核准了此次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	1,425.00	57.00	货币
2	付雪飞	900.00	36.00	货币
3	付鹏飞	54.00	2.16	货币
4	肖团桂	65.00	2.60	货币
5	肖华伏	56.00	2.24	货币

合计	2,500.00	100.00	-
----	----------	--------	---

（十四）2014年6月，有限公司第十一次增加注册资本

2014年6月18日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）有限公司注册资本由2,500万元增加到3,000万元。其中肖团胜股东由原来的1,425万元增加到1,725万元，占有限公司资本总额的57.5%；股东付雪飞由原来的900万元增加到1,100万元，占有限公司资本总额的36.67%；股东肖团桂出资65万元，占有限公司资本总额的2.17%；股东付鹏飞出资54万元，占有限公司资本总额的1.8%；股东肖华伏出资56万元，占有限公司资本总额的1.86%。（2）通过有限公司章程修正案。

本次增资时有限公司未验资，后聘请湖南鹏程有限责任会计师事务所于2017年9月5日出具湘鹏程验字[2017]8005号《验资报告》，经其审验，截至2014年6月23日，有限公司已收到肖团胜、付雪飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币500万元整，均为货币出资。

2014年6月23日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	1,725.00	57.50	货币
2	付雪飞	1,100.00	36.67	货币
3	付鹏飞	54.00	1.80	货币
4	肖团桂	65.00	2.17	货币
5	肖华伏	56.00	1.86	货币
合计		3,000.00	100.00	-

（十五）2017年1月，有限公司变更经营范围、住所

2017年1月5日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）经营范围由“机电产品、高低压电器及元件、箱式变电站、高低压成套开关设备、控制设备、仪器仪表、多媒体讲台、文教设备加工、制造、销售；科研协作及电气工程、网络工程安装、调试服务。（法律、行政法规禁止的不得经营；涉及行政许可的凭许可证经营。）”变更为“电气机械及器材、智能综合配电柜、电能计量箱、低压电缆分支箱、综合配电箱、配电箱、工业自动控制系统装置、输配电及控制设备的制造；高低压成套设备生产；智能装备制造、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准

后方可开展经营活动)”。(2) 有限公司住所由“湖南浏阳制造产业基地”变更为“湖南浏阳高新技术产业开发区永阳路 13 号”。(3) 通过有限公司章程修正案。

2017 年 1 月 11 日, 浏阳市工商局核准了此次变更。

(十六) 2017年5月, 有限公司第一次股权转让

2017 年 5 月 31 日, 有限公司召开股东会, 会议决议: (1) 同意肖团胜、付雪飞出让股权, 同意吸收杨宇、胡健平、李井、周友财、王颖、付坤、王冬明为有限公司新股东。(2) 杨宇、胡健平、李井、周友财、付坤受让自肖团胜的全部出资份额, 王颖、王冬明受让自付雪飞的全部出资份额, 以及肖华伏受让自付雪飞的 13 万元出资份额、肖团桂受让自付雪飞的 68 万元出资份额、付鹏飞受让自付雪飞的 58 万元出资份额均锁定 36 个月, 锁定期自本次股权转让工商变更登记办理完成之日起算。(3) 同意修改有限公司章程。

2017 年 5 月 31 日, 转让各相对方分别签署了《股权转让协议》, 具体如下:

序号	出让方	受让方	转让出资额 (万元)		转让价款 (万元)	单价	转让时间
			认缴出资额 (货币)	实缴出资额 (货币)			
1	肖团胜	付 坤	50.00	50.00	55.00	1.10 元/每份出资额	2017.5.31
2		李 井	10.00	10.00	11.00		2017.5.31
3		胡健平	5.00	5.00	5.50		2017.5.31
4		杨 宇	5.00	5.00	5.50		2017.5.31
5		周友财	5.00	5.00	5.50		2017.5.31
6	付雪飞	王 颖	200.00	200.00	220.00		2017.5.31
7		王冬明	100.00	100.00	110.00		2017.5.31
8		肖团桂	68.00	68.00	74.80		2017.5.31
9		付鹏飞	58.00	58.00	63.80		2017.5.31
10		肖华伏	13.00	13.00	14.30		2017.5.31

本次股权转让价格均为 1.10 元/每份出资额, 该价格系转让各方协商一致, 参考有限公司 2016 年度末未经审计的净资产 (1.08 元/每份出资额) 确定, 略高于有限公司净资产值, 转让价格合理; 转让过程中超出投资原值而产生的收益, 已由股权出让方根据国家税务总局《股权转让所得个人所得税管理办法 (试行)》(2014 年 12 月 7 日《国家税务总局公告 2014 年第 67 号》发布, 2015 年 1 月 1 日起施行) 等相关规定足额缴纳个人所得税; 本次股权转让经股东会审议通过, 各相关当事

人已经支付了股权转让款，办理了财产权交接手续，程序完备，不存在违反《公司法》及《公司章程》规定的情形。

2017年5月31日，浏阳市工商局核准了本次变更。

本次变更后，诚源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	1,650.00	55.00	货币
2	付雪飞	661.00	22.03	货币
3	王颖	200.00	6.67	货币
4	肖团桂	133.00	4.43	货币
5	付鹏飞	112.00	3.73	货币
6	王冬明	100.00	3.33	货币
7	肖华伏	69.00	2.30	货币
8	付坤	50.00	1.67	货币
9	李井	10.00	0.33	货币
10	胡健平	5.00	0.17	货币
11	杨宇	5.00	0.17	货币
12	周友财	5.00	0.17	货币
合计		3,000.00	100.00	-

（十七）2017年6月，有限公司变更经营范围

2017年6月19日，有限公司召开股东会，会议决议：有限公司变更经营范围，由“电气机械及器材、智能综合配电柜、电能计量箱、综合配电表、低压电缆分支箱、配电箱、工业自动控制系统装置、输配电及控制设备的制造；高低压成套设备生产；智能装备制造、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”变更为“电气机械及器材、智能综合配电柜、电能计量箱、综合配电器、低压电缆分支箱、配电箱、工业自动控制系统装置、输配电及控制设备的制造；高低压成套设备生产；智能装备制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

2017年6月19日，浏阳市工商局核准了本次变更。

（十八）有限公司整体变更为股份有限公司

2017年7月4日，有限公司召开股东会会议，一致同意：有限公司整体变更为股份有限公司，有限公司所有股东为变更后股份公司的发起人；聘任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）担任本次变更的审计机构，聘请同致信德（北京）资产评估有限公司担任本次整体变更的评估机构；股份公司名称为“湖南诚源电器股份有限公司”（以工商预核准名称为准）；股份公司变更基准日为2017年5月31日。

2017年8月10日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了以2017年5月31日为审计基准日的天职业字[2017]15669号《审计报告》，确认截至2017年5月31日，有限公司账面净资产值为人民币31,469,980.29元。

2017年8月23日，同致信德（北京）资产评估有限公司出具了同致信德评报字（2017）第A0239号《评估报告》，确认在2017年5月31日整体变更基准日，诚源有限净资产评估值为3,279.96万元。

2017年9月4日，有限公司召开股东会，全体股东审议通过了有限公司整体变更为股份公司的相关事宜。2017年9月8日，各股东作为股份公司发起人签订了《发起人协议》。

2017年9月8日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，全体股东一致同意以长沙诚源电器成套有限公司截至2017年5月31日经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司账面净资产值人民币31,469,980.29元，折合股份公司总股本30,000,000股（每股面值1元），其余1,469,980.29元转为资本公积，共同发起设立湖南诚源电器股份有限公司。

2017年9月8日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2017]16813号《验资报告》，验证截至2017年9月8日，股份公司已收到全体股东以其拥有的长沙诚源电器成套有限公司的净资产折合的股本叁仟万元整。

2017年9月19日，长沙市工商局核准股份公司设立，并向股份公司核发了统一社会信用代码为914301817968792247的《营业执照》。

股份公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	肖团胜	16,500,000	55.00	净资产
2	付雪飞	6,610,000	22.03	净资产
3	王颖	2,000,000	6.67	净资产

4	肖团桂	1,330,000	4.43	净资产
5	付鹏飞	1,120,000	3.73	净资产
6	王冬明	1,000,000	3.33	净资产
7	肖华伏	690,000	2.30	净资产
8	付 坤	500,000	1.67	净资产
9	李 井	100,000	0.33	净资产
10	胡健平	50,000	0.17	净资产
11	杨 宇	50,000	0.17	净资产
12	周友财	50,000	0.17	净资产
合计		30,000,000	100.00	

注：诚源有限在整体变更为股份公司过程中，公司系按照经审计的账面净资产值折股，未改变历史成本计价原则，构成“整体变更设立”。公司整体变更过程中，注册资本没有发生变化，未涉及以未分配利润和盈余公积转增股本的情况，不需缴纳个人所得税。

五、重大资产重组情况

公司自设立至今，存在的重大资产重组情况为，诚源有限吸收合并光源电器。具体情况如下：

（一）光源电器的基本情况

1、吸收合并前光源电器的基本情况

注册号	430181000045811		名称	长沙光源电器成套设备有限公司		
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		成立日期	2009年8月5日		
法定代表人	肖团胜		注册资本	200万人民币		
住所	湖南浏阳制造产业基地					
经营期限	2009年8月5日-2059年8月4日					
经营范围	箱式变电站、高低压成套开关设备、三箱系列产品、交直流电源装置及自动化控制成套设备、电缆桥架、仪器仪表、五金生产销售；自制设备安装、调试及相关的技术咨询；冷作加工。（以上项目涉及行政许可的，凭许可证经营）					
股权结构	序号	股东姓名	出资额（万元）		出资比例（%）	出资方式
			认缴出资	实缴出资		
	1	肖团胜	130.00	130.00	65.00	货币

	2	付雪飞	45.00	45.00	22.50	货币
	3	肖团桂	15.00	15.00	7.50	货币
	4	肖华伏	6.00	6.00	3.00	货币
	5	付鹏飞	4.00	4.00	2.00	货币
管理层成员	肖团胜任执行董事兼法定代表人，付雪飞任监事，肖团桂任经理。					

2、股本形成及变化情况

(1) 设立

2009年7月16日，光源电器召开股东会会议，会议决议：①公司名称拟定为长沙光源电器成套设备有限公司；②公司住所为浏阳制造产业基地；③公司经营范围为：箱式变电站、高低压成套开关设备、三箱系列产品，交直流电源装置，及自动化控制成套设备，电缆桥架，冷制作加工、电线电缆，仪器仪表，五金机电产品，设备安装，调试及技术咨询；④公司注册资本总额为：贰佰万元，实收注册资本为贰佰万元；⑤一致同意选举肖团胜为执行董事及公司法定代表人，肖团桂为公司经理；⑥一致同意选举付雪飞为公司监事。

2009年7月23日，长沙市工商局出具（湘长）名私字[2009]第5879号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称：长沙光源电器成套设备有限公司。

2009年7月28日，湖南博盛会计师事务所有限公司出具了湘博验字[2009]第0167号《验资报告》，经其审验，截至2009年7月28日，光源电器已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币200万元，均为货币出资。

2009年8月5日，浏阳市工商局核准了光源电器的设立。

设立时，光源电器的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	肖团胜	130.00	65.00	货币
2	付雪飞	45.00	22.50	货币
3	肖团桂	15.00	7.50	货币
4	肖华伏	6.00	3.00	货币
5	付鹏飞	4.00	2.00	货币
合计		200.00	100.00	-

（2）清算、注销

1) 清算组备案

2010年4月16日，光源电器召开股东会会议，会议决议：①一致同意将光源电器营业执照注销并在《长沙晚报》上刊登公告；②成立清算小组，由肖团胜任组长，付雪飞、肖团桂、付鹏飞、肖华伏、罗明为清算小组成员；③对产权、债权、债务进行清算。

2010年4月28日，浏阳市工商局对清算组成员进行了备案。

2) 注销

2010年4月16日，光源电器召开股东会会议，会议决议：①一致同意光源电器与诚源有限合并，光源电器注销，诚源有限存续，并在《长沙晚报》上刊登公告；②同意光源电器整体资产经审计后，与诚源有限签订吸收合并协议移交诚源有限，光源电器债权债务由诚源有限承续；③同意委托付雪飞代表光源电器与诚源有限签订吸收合并协议。

2010年4月30日，光源电器与诚源有限就上述合并事宜登报公告。

2010年7月20日，光源电器召开股东会会议，会议决议：（1）同意光源电器与诚源有限合并，同意光源电器注销，诚源有限存续；（2）同意合并后，光源电器债权债务由诚源有限承继。

2010年8月3日，浏阳市工商局核准了光源电器的注销登记。

（二）吸收合并的原因、程序

1、吸收合并的原因

光源电器与诚源有限股东相同，属于同一控制下，在相同或相近行业领域从事生产、研发、制造、销售的两个独立法人。由诚源有限吸收合并光源电器，系为集中打造诚源品牌，聚力提升研发、生产能力，形成集合效应，增强公司的市场竞争力。

2、吸收合并的程序

详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及变化情况”之“（七）2010年8月，有限公司吸收合并光源电器，第四次增加注册资本”，以及“第一节

基本情况”之“五、重大资产重组情况”之“（一）光源电器的基本情况”之“2、股本形成及变化情况”。

六、子公司、分公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有诚源科技 100.00%的出资份额，持有尊源电器 56.00%的出资份额，持有领航合伙 4.17%合伙份额，为领航合伙有限合伙人。除此之外，公司不存在其他子公司，亦未设立分公司。相关情况如下：

（一）诚源科技

1、基本情况

统一社会信用代码	9143010033842146XH	名称	湖南诚源科技有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）	成立日期	2015年5月25日
法定代表人	肖团胜	注册资本	500万人民币
住所	长沙高新开发区岳麓西大道588号芯城科技园8栋504室		
经营期限	2015年5月25日至无固定期限		
经营范围	工业自动化控制系统装置、配电开关控制设备、其他电气机械及器材、电器辅件、配电或控制设备的零件、电子和电工机械专用设备、工业机器人的制造；其他机械设备及电子产品批发；电气技术研发；智能化技术研发；软件开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	诚源电器持有诚源科技100%的股权。		
管理层成员	肖团胜任执行董事、法定代表人，王颖任监事，谭新春任经理。		

2、股本形成及变化情况

（1）2015年5月，诚源科技设立

2015年5月25日，长沙市工商局核准了诚源科技的设立。

诚源科技设立时，其股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本		实缴注册资本		出资时间
		认缴金额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)	

1	诚源有限	275.00	55.00	0	0	2020/5/10
2	王颖	100.00	20.00	0	0	2020/5/10
3	肖团胜	50.00	10.00	0	0	2020/5/10
4	付雪飞	50.00	10.00	0	0	2020/5/10
5	谭新春	25.00	5.00	0	0	2020/5/10
合计		500.00	100.00	0	0	-

(2) 2015年7月，诚源科技实缴部分出资

2015年7月22日，诚源科技召开股东会会议，决议：①确认股东肖团胜于2015年7月22日将其认缴出资20万元以货币方式缴付到位；确认股东付雪飞于2015年7月22日将其认缴出资20万元以货币方式缴付到位；确认股东王颖于2015年7月22日将其认缴出资40万元以货币方式缴付到位；确认股东谭新春于2015年7月22日将其认缴出资10万元以货币方式缴付到位；确认股东诚源有限于2015年7月22日将其认缴出资110万元以货币方式缴付到位；②通过公司章程修正案。

诚源科技在本次实缴出资时未进行验资，后聘请湖南鹏程有限责任会计师事务所于2017年12月12日出具湘鹏程验字[2017]8006号《验资报告》，经其审验，截至2015年7月22日止，诚源科技已收到诚源有限、肖团胜、付雪飞、王颖、谭新春首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币200万元（贰佰万元整），各股东以货币出资。

2015年7月28日，诚源科技就上述事宜在长沙市工商局进行了备案。

本次变更后，诚源科技的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本		实缴注册资本		
		认缴金额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴金额 (万元)	占注册资本总额比例 (%)	出资方式
1	诚源有限	275.00	55.00	110.00	22.00	货币
2	王颖	100.00	20.00	40.00	8.00	货币
3	肖团胜	50.00	10.00	20.00	4.00	货币
4	付雪飞	50.00	10.00	20.00	4.00	货币
5	谭新春	25.00	5.00	10.00	2.00	货币
合计		500.00	100.00	200.00	40.00	-

(3) 2016年7月，诚源科技第一次股权转让

2016年6月13日，诚源有限召开股东会，会议决议：①同意本公司收购肖团胜、付雪飞持有的诚源科技的股权。②同意公司以20万元全额收购肖团胜持有的诚源科技50万元的出资份额；同意以20万元全额收购付雪飞持有的诚源科技50万元的出资份额；③肖团胜、付雪飞未缴付的诚源科技注册资本余额共计60万元由公司在章程规定的出资期限内缴足。

2016年6月27日，诚源科技召开股东会，会议决议：①同意股东肖团胜将其持有的诚源科技50万元的认缴出资（实缴出资20万元）转让给诚源有限；股东付雪飞将其持有的诚源科技50万元的认缴出资（实缴出资20万元）转让给诚源有限；②通过章程修正案。

2016年6月27日，转让各相对方分别签署了《股权转让协议》，具体如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）			转让价款（万元）	转让时间
			认缴出资额	实缴出资额	出资形式		
1	肖团胜	诚源有限	50.00	20.00	货币	20.00	2016.6.27
2	付雪飞		50.00	20.00	货币	20.00	2016.6.27

2016年7月7日，长沙市工商局核准了此次变更。

本次股权转让，转让价格经转让双方根据诚源科技注册资本实缴情况协商确定为平价转让，转让价格合理；转让过程未产生投资收益，不存在应当缴纳个人所得税情形；本次股权转让经股东会审议通过，各相关当事人已经支付了股权转让款，办理了财产权交接手续，程序完备，不存在违反《公司法》及《公司章程》规定的情形。

本次变更后，诚源科技的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本		实缴注册资本		
		认缴金额（万元）	认缴比例（%）	实缴金额（万元）	占注册资本总额比例（%）	出资方式
1	诚源有限	375.00	75.00	150.00	30.00	货币
2	王颖	100.00	20.00	40.00	8.00	货币
3	谭新春	25.00	5.00	10.00	2.00	货币
合计		500.00	100.00	200.00	40.00	-

（4）2016年11月，诚源科技第二次股权转让

2016年11月14日，诚源有限召开股东会，会议决议：同意股东谭新春将诚

源科技公司的 25 万元认缴出资（实缴出资 10 万元）转让给诚源有限；同意股东王颖将诚源科技公司的 100 万元认缴出资（实缴出资 40 万元）转让给诚源有限。

2016 年 11 月 14 日，转让各相对方分别签署了《股权转让协议》，具体如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）			转让价款（万元）	转让时间
			认缴出资额	实缴出资额	出资形式		
1	王颖	诚源有限	100.00	40.00	货币	40.00	2016.11.14
2	谭新春		25.00	10.00	货币	10.00	2016.11.14

2016 年 11 月 23 日，长沙市工商局核准了本次变更。

本次股权转让，转让价格经转让双方根据诚源科技注册资本实缴情况协商确定为平价转让，转让价格合理；转让过程未产生投资收益，不存在应当缴纳个人所得税情形；本次股权转让经股东会审议通过，各相关当事人已经支付了股权转让款，办理了财产权交接手续，程序完备，不存在违反《公司法》及《公司章程》规定的情形。

本次变更后，诚源科技的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本		
		认缴金额（万元）	认缴比例（%）	实缴金额（万元）	占注册资本总额比例（%）	出资形式
1	诚源有限	500.00	100.00	200.00	40.00	货币
合计		500.00	100.00	200.00	40.00	-

3、诚源有限收购诚源科技的原因

诚源科技由公司控股股东、实际控制人参与设立，与公司存在潜在的同业竞争及关联交易等问题，公司收购其股权，能彻底解决上述潜在问题。此外，诚源科技在工业自动控制系统装置、配电开关控制设备、电气技术的研发、智能化技术研发等方面，具有较强的技术研发能力，可以为公司的电器成套设备提供强有力的技术支持，完善公司产业链。

全资控股诚源科技股权，有利于进一步增强公司业务的核心竞争力及独立性，保证公司的长远发展。

4、诚源科技主营业务

诚源科技主要从事自动化软件、工业自动化机器人生产线及配套电控设备的

专业研发。

5、诚源科技股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，诚源科技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	诚源电器	货币	500.00	200.00	100.00
合计			500.00	200.00	100.00

6、诚源科技主要财务数据

报告期内，诚源科技财务数据具体如下：

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计	2,695,921.16	2,929,725.51	2,632,402.10
负债合计	1,521,385.68	1,528,587.31	889,251.09
所有者权益合计	1,174,535.48	1,401,138.20	1,743,151.01
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
营业收入	647,410.28	785,589.76	353,034.19
利润总额	-226,602.72	-342,012.81	-256,848.99
净利润	-226,602.72	-342,012.81	-256,848.99

7、诚源电器股东、董事、监事、高级管理人员与诚源科技的关联关系

关联方姓名	与诚源电器关系	与诚源科技关系
肖团胜	控股股东（持有公司 55.00% 的股份）、实际控制人、董事长、总经理、法定代表人	执行董事、法定代表人
王颖	股东（持有公司 6.67% 的股份）、销售部职员	监事
谭新春	无关联关系	经理

（二）尊源电器

1、基本情况

统一社会信用代码	914301050705503589	名称	长沙尊源电器有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）	成立日期	2013年5月21日

法定代表人	付雪飞	注册资本	50万人民币		
住所	长沙市开福区月湖市场A区29栋1、2单元1-4门面				
经营期限	2013年5月21日至2063年5月20日				
经营范围	五金交电、家用电器、电子产品、通讯器材及设备、仪器仪表、电器产品、机电设备及配件、制冷设备、压缩机及配件、机械设备及配件、计算机软硬件及配件、金属制品、塑料制品、建筑材料、装饰材料、工业自动化成套设备的批发兼零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
股权结构	股东姓名/名称	出资额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴出资	实缴出资		
	诚源电器	28.00	28.00	56.00	货币
	赵小爱	20.00	20.00	40.00	货币
	付文亮	2.00	2.00	4.00	货币
	合计	50.00	50.00	100.00	-
管理层成员	付雪飞任执行董事、法定代表人，肖团胜任监事，赵小爱任经理。				

2、股本形成及变化情况

（1）2013年5月，尊源电器设立

2013年5月15日，湖南博盛会计师事务所有限公司出具湘博验字[2013]第0110号《验资报告》，经其审验，截至2013年5月14日，尊源电器收到各股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币50万元整，各股东均以货币出资。

2013年5月21日，长沙市工商局开福区分局核准了尊源电器的设立。

设立时，尊源电器的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	付雪飞	23.00	46.00	货币
2	廖峰	20.00	40.00	货币
3	付文亮	2.00	4.00	货币
4	肖团胜	5.00	10.00	货币
	合计	50.00	100.00	-

（2）2016年9月，尊源电器第一次股权转让

2016年9月6日，尊源电器召开股东会，会议决议：①同意股东付雪飞将其持有的尊源电器23万元认缴出资（实缴出资23万元）转让给诚源有限；股东肖团胜

将其持有的尊源电器5万元认缴出资（实缴出资5万元）转让给诚源有限；股东廖峰将其持有的尊源电器20万元认缴出资（实缴出资20万元）转让给赵小爱。②通过公司章程修正案。③任命付雪飞为执行董事，赵小爱为经理，肖团胜为监事。

2016年9月6日，诚源有限召开股东会，会议决议：①同意诚源有限以23万元的价格受让股东付雪飞持有的尊源电器23万元出资；②同意诚源有限以5万元的价格受让股东肖团胜持有的尊源电器5万元出资；③本次转让完成后，诚源有限将持有尊源电器28万元计56%的股权。

2016年9月6日，转让各相对方分别签署了《股权转让协议》，具体如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）			转让价款（万元）	转让时间
			认缴出资额	实缴出资额	出资形式		
1	付雪飞	诚源有限	23.00	23.00	货币	23.00	2016.9.6
2	肖团胜		5.00	5.00	货币	5.00	2016.9.6
3	廖峰	赵小爱	20.00	20.00	货币	20.00	2016.9.6

2016年9月13日，长沙市工商局核准了本次变更。

本次股权转让，转让价格经转让双方根据尊源电器注册资本实缴情况协商确定为平价转让，转让价格合理；转让过程未产生投资收益，不存在应当缴纳个人所得税情形；本次股权转让经各相关机构股东股东会审议通过，各相关当事人已经支付了股权转让款，办理了财产权交接手续，程序完备，不存在违反《公司法》及《公司章程》规定的情形。

本次变更后，尊源电器的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	比例（%）	出资方式
1	诚源有限	28.00	56.00	货币
2	赵小爱	20.00	40.00	货币
3	付文亮	2.00	4.00	货币
合计		50.00	100.00	-

3、诚源电器收购尊源电器的原因

尊源电器为上海良信电器股份有限公司在长沙地区的建筑、工控、能源与基础设施行业经销商，其销售的元器件是公司的重要原材料之一，也可以为公司提供更为宽广的销售渠道，拓展业务范围和客户数量。

收购尊源电器股权，有利于进一步增强公司业务的核心竞争力、业务独立性，保证公司的长远发展。

4、尊源电器主营业务

尊源电器主要从事良信电器、良信智能等上海良信电器股份有限公司旗下良信品牌电器元器件的代理销售。

5、尊源电器股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，尊源电器的股权结构如下：

序号	股东名称/ 姓名	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	诚源电器	货币	28.00	28.00	56.00
2	赵小爱	货币	20.00	20.00	40.00
3	付文亮	货币	2.00	2.00	4.00
合计			50.00	50.00	100.00

6、尊源电器主要财务数据

报告期内，尊源电器财务数据具体如下：

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计	3,401,740.53	3,712,238.73	3,017,814.51
负债合计	2,558,509.62	2,856,448.95	2,442,023.49
所有者权益合计	843,230.91	855,789.78	575,791.02
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
营业收入	11,191,978.05	11,272,690.07	10,353,774.33
利润总额	-14,989.02	377,840.16	373,948.00
净利润	-12,558.87	279,998.76	273,769.13

7、诚源电器股东、董事、监事、高级管理人员与尊源电器的关联关系

关联方姓名	与诚源电器关系	与尊源电器关系
付雪飞	股东（直接持有公司 22.03% 的股份）、实际控制人之一、董事、副总经理	执行董事、法定代表人
肖团胜	控股股东（持有公司 55.00% 的股份）、实际控制人之一、董事长、总经理、法定代表人	监事

赵小爱	无关联关系	经理
-----	-------	----

(三) 领航合伙

领航合伙成立于2012年5月7日，为浏阳制造产业基地互助担保平台。其中普通合伙人1名，为湖南润迅投资有限责任公司，执行合伙事务，有限合伙人12名。截至2017年9月30日，领航合伙基本情况如下：

统一社会信用代码	91430100595481404W	企业名称	长沙领航投资合伙企业(有限合伙)			
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	湖南润迅投资有限责任公司			
出资总额	1,200万元	成立日期	2012年5月7日			
合伙期限自	2012年5月7日	合伙期限至	2032年5月6日			
登记机关	长沙市工商行政管理局	登记状态	存续（在营、开业、在册）			
营业场所	湖南省浏阳市永安镇制造产业基地					
经营范围	以自有资产进行实业投资（不直接参与经营管理）、投资管理、企业投资咨询（以上经营范围不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）。（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）					
出资结构	序号	名称	财产份额(万元)	出资形式	占比(%)	合伙人类别
	1	浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司	300.00	现金	25.00	有限合伙人
	2	湖南润迅投资有限责任公司	100.00	现金	8.33	普通合伙人
	3	长沙恒佳铝业有限公司	100.00	现金	8.33	有限合伙人
	4	长沙佳能通用泵业有限公司	100.00	现金	8.33	有限合伙人
	5	长沙博大机械零部件有限公司	100.00	现金	8.33	有限合伙人
	6	湖南省湘晖农业技术开发有限公司	100.00	现金	8.33	有限合伙人
	7	浏阳红旗重型车架有限公司	100.00	现金	8.33	有限合伙人
	8	湖南鹏翔星通汽车有限公司	50.00	现金	4.17	有限合伙人
	9	长沙亚明电子科技发展有限公司	50.00	现金	4.17	有限合伙人
	10	湖南湘贤科技有限公司	50.00	现金	4.17	有限合伙人
	11	长沙诚源电器成套有限公司	50.00	现金	4.17	有限合伙人

	12	湖南富丽真金家纺有限公司	50.00	现金	4.17	有限合伙人
	13	湖南一朵生活用品有限公司	50.00	现金	4.17	有限合伙人
	合计		1,200.00	-	100.00	-

领航合伙由湖南金信担保有限责任公司、湖南浏阳制造产业基地管理委员会牵头,包含诚源电器在内的位于浏阳制造产业基地的 13 家企业共同参与投资设立。其目的是为了实现在银、企、园三方共赢,在风险可控的前提下,协助参与企业获得银行融资,解决融资难题。领航合伙设立以来,主要发挥在入伙企业、担保公司、银行之间沟通桥梁的作用,在出现风险时,以其自有资产承担风险,除此之外无其他实质业务开展,没有吸收公众存款,也没有对外进行投资,不属于类金融性质企业。

根据《关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知》(股转系统公告(2016)36号)关于金融类企业的挂牌准入标准的相关规定,即便领航合伙具有金融属性,诚源电器因在合伙企业中所占份额较小(出资比例为 4.17%),且属于有限合伙人,不执行合伙企业事务,对合伙企业不具有控制、共同控制或重大影响,亦符合该通知规定的准入要求。

(四) 公司对子公司的控制

1、股权状况

公司拥有诚源科技100%股权,公司是诚源科技唯一股东,对诚源科技的任何重大事项均具有绝对的控制权;

公司持有尊源电器56%的股权,为尊源电器的控股股东,对其重大事项具有控制权。

2、决策机制

诚源科技及尊源电器现不设置董事会,设立执行董事一人,根据其《公司章程》,公司作为控股股东,有权决定诚源科技及尊源电器的经营方针,并通过委派和变更执行董事、监事,聘任经理,制定管理制度,设置业务部门(包括业务部、人事部、财务部等)等方式实现对子公司的有效控制,如诚源科技执行董事、法定代表人由母公司董事长肖团胜兼任、尊源电器执行董事、法定代表人由母公司董事、副总经理付雪飞兼任。

3、公司制度

公司制定了各项规章制度，其中涉及到对子公司的控制规定包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等方面，在制度层面上保证公司对子公司的有效控制。

4、利润分配

公司作为诚源科技及尊源电器的控股股东，能够按照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，决定其利润分配政策及分配方案。

综上，公司通过股权、决策、制度等方面有效实现对子公司在人员、财务、业务上的控制。

（五）子公司设立的必要性及业务衔接情况

湖南诚源电器股份公司主要从事输配电高低压成套开关设备、直流电源、户外箱式变电站、消防控制设备、工业自动化控制设备的研发、生产、销售和辅助安装调试服务。

单独设立“湖南诚源科技有限公司”的目的是为了寻找新的业绩增长点、开发新的市场，主要发展方向是工业机器人应用的工业自动化生产线电控系统设计生产制造以及电气技术研发；智能化技术研发；软件开发等。目前上述业务尚处于前期投入和开拓阶段。其订单全部委托母公司进行生产，子公司重点在市场营销及相关技术开发。

子公司长沙尊源电器有限公司为上海良信电器股份有限公司在长沙地区的建筑、能源与基础设施行业独家代理经销商，其销售的元器件是公司与上海良信电器战略合作供应商万科地产及多家地产项目的重要原材料之一，同时公司通过上海良信电器市场影响力推荐其他战略合作客户，也可以为公司提供更为宽广的销售渠道，拓展业务范围和客户数量。收购尊源电器股权，有利于进一步增强公司市场的核心竞争力、业务独立性，保证公司的长远发展。

（六）子公司在母公司业务流程中的环节及作用、分工及合作

诚源科技为主要从事工业机器人应用的工业自动化生产线电控系统设计生产制造以及电气技术研发；智能化技术研发；软件开发等业务，目前生产制造环节委托母公司诚源电器承担。诚源科技着重市场营销、关键元器件采购、构建技术

团队承担设计开发及研发工作。

尊源电器主要从事良信电器的电器元器件代理销售工作，为公司提供良信品牌战略合作供应商指定的电器元器件，是母公司的供应商。尊源电器除了向母公司诚源电器提供元器件外也向其他单位销售良信品牌元器件。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，经股东大会选举通过。

序号	姓名	职务	董事任期
1	肖团胜	董事长、总经理、法定代表人	2017年9月8日至2020年9月7日
2	付雪飞	董事、副总经理	2017年9月8日至2020年9月7日
3	肖团桂	董事、副总经理	2017年9月8日至2020年9月7日
4	王冬明	董事	2017年9月8日至2020年9月7日
5	杨宇	董事、技术总监	2017年9月8日至2020年9月7日

现任各董事简历如下：

1、肖团胜，男，1969年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1987年7月至1991年3月，任长沙东方红电器厂技术员；1991年4月至1993年11月，任长沙自动控制设备厂车间主任兼质检负责人；1993年12月至1999年10月，任长沙市湘峰工贸公司东方红电器厂负责人（其间：1996年7月至1999年8月，兼任长沙市湘峰工贸公司东方红电器门市部负责人）；1999年5月至2009年7月，任长沙光源电器成套厂厂长、法定代表人；2009年8月至2010年8月，任长沙光源电器成套设备有限公司执行董事兼总经理、法定代表人；2003年5月至2016年5月，任长沙光源电器成套厂营销部负责人；1999年4月至2016年7月，任长沙市芙蓉区东方电器配套经营部负责人；2007年1月至2017年9月，任有限公司董事长、法定代表人（其间：2010年5月至2012年3月，在深圳清华大学研究院参加清华工商管理及创新领导力总裁研修班课程学习，获结业证书）；2015年5月至今，任诚源科技执行董事、法定代表人；2016年9月至今，任尊源电器监事。2017年9月至今，任股份公司董事长兼总经理、法定代表人。

2、付雪飞，女，1969年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。

1988年8月至1992年4月，就职于长沙东方红电器厂，历任采购员、采购主管等职；1992年5月至1993年11月，任长沙自动控制设备厂业务代表；1993年12月至1999年10月，任长沙市湘峰工贸公司东方红电器厂采购主管；1999年5月至2009年7月，任长沙光源电器成套厂监事；2009年8月至2010年8月，任长沙光源电器成套设备有限公司监事；2007年1月至2017年9月，任有限公司监事（其间：2012年11月至2016年5月，兼任长沙市开福区源诚电器经营部负责人；2008年12月至2010年5月，在湖南大学经济与贸易学院总裁研修班学习，获结业证书）；2013年5月至今，任尊源电器执行董事、法定代表人。2017年9月至今，任股份公司董事、副总经理。

3、肖团桂，男，1972年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1993年5月至1999年4月，就职于长沙华星自控设备厂，历任生产组长、生产主管、生产经理等职；1999年5月至2009年7月，任长沙光源电器成套厂副厂长；2009年8月至2010年8月，任长沙光源电器成套设备有限公司副总经理；2007年1月至2017年9月，任有限公司总经理；2017年9月至今，任股份公司董事、副总经理。

4、王冬明，男，1953年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1970年3月至1976年3月，任红伟机械厂技术员；1976年4月至1982年7月，任新兴电器厂技术员；1982年8月至1986年5月，任长沙市二轻工业局下属交通安全器件厂技术科长；1986年6月至1997年3月，任长沙日新自动化成套厂副厂长；1997年4月至今，就职于湖南省湘科自动化成套设备有限公司，历任执行董事兼法定代表人、总经理等职（2010年5月以后，不再担任执行董事、法定代表人职务）。2017年9月至今，任股份公司董事。

5、杨宇，男，1978年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年9月至2003年10月，任长沙南方自动化电气设备厂技术员；2003年11月至2006年9月，任广东三怡电器有限公司技术经理；2006年10月至2009年7月，任长沙光源电器成套厂总工程师；2009年8月至2010年8月，任长沙光源电器成套设备有限公司技术总监；2010年9月至2017年9月，就职于有限公司，任技术总监。2017年9月至今，任股份公司董事、技术总监。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，其中杨丽苗由职工民主选举产生。

序号	姓名	职务	监事任期
1	胡健平	监事会主席、营销部业务经理	2017年9月8日至2020年9月7日
2	李井	监事、加工车间主任	2017年9月8日至2020年9月7日
3	杨丽苗	职工监事、生产主管	2017年9月8日至2020年9月7日

1、胡健平，男，1963 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980 年 12 月至 1999 年 11 月，在长沙印染厂工作，历任车间办公室职员、劳动人事科、生产调度科等科室副科长、科长；1999 年 12 月至 2004 年 10 月，任长沙华星灯饰电器有限公司营销总监；2004 年 11 月至 2007 年 1 月，任 TCL 电器长沙办事处客服经理；2007 年 2 月至 2017 年 9 月，就职于有限公司，历任营销部总监（2007 年 2 月至 2016 年 12 月）、业务经理（2017 年 1 月至 2017 年 9 月）；2017 年 9 月至今，任股份公司监事会主席、营销部业务经理。

2、李井，男，1978 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1998 年 7 月至 2000 年 2 月，任长沙城建电器设备厂学徒、组长；2000 年 3 月至 2009 年 7 月，就职于长沙光源电器成套厂，历任加工车间焊接班长、车间主任；2009 年 8 月至 2017 年 9 月，任有限公司车间主任。2017 年 9 月至今，任股份公司监事、加工车间主任。

3、杨丽苗，女，1986 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 1 月至 2009 年 12 月，任湖南有色凯铂生物药业有限公司动力操作员、仓管员；2010 年 1 月至 2011 年 3 月，待业；2011 年 4 月至 2017 年 9 月，就职于有限公司，历任生产计划员、生产主管、职工代表等职务。2017 年 9 月至今，任股份有限公司职工代表监事、生产主管。

（三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员 4 名，由公司董事会聘任。高级管理人员任期 3 年（2017 年 9 月 19 日至 2020 年 9 月 18 日），简历如下：

1、肖团胜，股份公司总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

2、付雪飞，股份公司副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

3、肖团桂，股份公司副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

4、周德喜，男，1986年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师、中级经济师。2007年3月至2009年10月，任益阳市久通冶炼有限公司会计；2009年10月至2011年4月，就职于龙工（上海）融资租赁有限公司，历任会计、会计主管，2011年4月至2016年1月，就职于龙工（上海）机械制造有限公司，历任高级经理助理、资金经理；2016年2月至2017年9月，任有限公司财务部经理；2017年9月至今，任股份公司财务总监、董事会秘书。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总额（万元）	6,662.83	6,587.03	6,971.66
股东权益合计（万元）	3,194.96	3,073.16	3,134.93
归属于申请挂牌公司股东的权益合计（万元）	3,157.86	3,035.51	3,031.15
每股净资产（元/股）	1.06	1.02	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.05	1.01	1.01
资产负债率（%）（母公司）	50.28	51.35	54.63
流动比率（倍）	1.54	1.51	1.44
速动比率（倍）	0.93	1.10	1.07
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	4,701.01	6,133.01	6,189.04
净利润（万元）	121.80	56.24	-104.80
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	122.35	43.92	-105.28
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	106.85	24.42	-70.42
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	107.40	17.74	-61.87
毛利率（%）	25.26	23.76	21.26
净资产收益率（%）	3.95	1.44	-3.41

扣除非经常损益后净资产收益率（%）	3.47	0.58	-2.01
基本每股收益（元/股）	0.04	0.01	-0.04
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.01	-0.04
应收账款周转率（次）	1.57	1.93	2.16
存货周转率（次）	2.25	3.81	4.06
经营活动产生的现金流量净额（万元）	715.08	180.56	213.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.24	0.06	0.07

九、与本次挂牌有关的当事人

（一）主办券商

公司名称：方正证券股份有限公司
法定代表人：高利
住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层
电话：0731-85832241
传真：0731-85832241
项目负责人：李鸿雁
项目小组成员：李鸿雁、肖爱飞、史正强

（二）律师事务所

名称：国浩律师（长沙）事务所
负责人：罗峥
住所：中国长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼
经办律师：宋旻、牛娜
联系电话：0731-88681999
传真：0731-88681999

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：邱靖之

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
经办注册会计师：刘智清、周睿
联系电话：010-88827799
传真：010-88018737

（四）评估师事务所

名称：同致信德（北京）资产评估有限公司
负责人：杨鹏
住所：北京市西城区西直门外大街 110 号 8 层
经办注册资产评估师：刘奇伟、高兴嵘
联系电话：010-87951683
传真：010-87951672-808

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
负责人：戴文桂
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）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人：谢庚
地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话：010-63889512
邮编：100033

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及服务

（一）主营业务

公司是一家专业从事输配电高低压成套开关设备、直流电源、箱式变电站、消防控制设备、工业自动化控制设备的研发、生产、销售和辅助安装调试服务于一体的高新技术企业。

控股子公司尊源电器为良信电器、良信智能长沙地区建筑、工控、能源与基础设施行业代理商，主要代理销售良信电器、良信智能两个公司的电器元器件等产品；

全资子公司诚源科技主要从事工业机器人、智能制造和工业线系统电器控制研究。

公司成立以来，秉承“勤劳朴实、诚信为本”的经营理念，“创新发展、合作共赢”的宗旨，凭借雄厚技术力量与创新驱动，先进的加工设备，精益求精的工匠精神，完善的售后服务体系，经过多年的市场积累，在同行业中享有一定的知名度与美誉度；产品的质量与服务深受广大客户的信任与尊重，已广泛用于电力电网、水利水电系统、酒店、医院、学校、楼盘及工矿企业多个领域。更与中车、蓝思科技、万科、金科、绿地、中轻集团、中机国际、中冶长天等保持长期稳定的战略合作伙伴关系。

（二）主要产品

报告期内，公司主要产品高低压成套设备、自控设备、结构产品、箱式变电站、元器件，广泛用于电力电网、水利水电系统、酒店、医院、学校、楼盘及工矿企业多个领域。主要是将高压电网用输电高压低成套开关设备转化为日常家庭、工业、厂矿的低压用电需求。尊源电器为上海良信电器股份有限公司长沙地区建筑、工控、能源与基础设施行业代理商，主要为公司提供电器元器件原材料采购业务。诚源科技主要从事工业机器人、智能制造和工业线系统电器控制研究。

公司主要产品如下：

1、高低压成套开关设备

产品名称	产品特点	产品用途	产品图片
KYN28A-12(GZS1) 铠装移开式交流金属封闭开关设备	开关柜按GB3906的要求进行设计。整体由柜体和可抽出部件（手车）组成，柜体结构均采用敷铝锌板或镀锌板用螺栓联接组装而成，开关柜分隔为断路器室、母线室、电缆室和仪表室，所有金属构件均可靠接地，主回路系统的各隔室均有独立的压力释放通道，在电缆室内可设置10*60mm的接地母线。	YN28A-12型铠装移开式交流金属封闭开关设备系三相交流50Hz、额定电压12kV的户内成套配电装置，作为发电厂、变电站及工矿企业接受和分配电能之用，并具有对电路实行控制、保护和监测等功能。	
XGN2-12(Z)箱型固定式交流金属封闭开关设备	开关柜为金属封闭箱型结构，柜体骨架由C型材和G型材组装而成，外形美观，便于组织生产，缩短了生产周期，柜内分隔成断路器室、母线室、电缆室、继电器室，各功能室之间用金属隔板隔开。	XGN2-12(Z) 箱型固定式交流金属封闭开关设备适用于3-12kV三相交流50Hz单母线、双母线、旁路母线系统，为接受和分配电能之用，可满足各类发电厂、变电站（所）及工矿企业的使用要求。	
XGN□-12环网箱型固定式交流金属开关设备	开关柜为金属封闭箱型结构，柜体骨架由C型材和G型材组装而成，外形美观，便于组织生产，缩短了生产周期，柜内分隔成断路器室、母线室、电缆室、继电器室，各功能室之间用金属隔板隔开。	XGN2-12(Z) 箱型固定式交流金属封闭开关设备适用于3-12kV三相交流50Hz单母线、双母线、旁路母线系统，为接受和分配电能之用，可满足各类发电厂、变电站（所）及工矿企业的使用要求。	

<p>XGN33-12 环网箱型固定式交流金属开关设备</p>	<p>1.本产品采用意大利VEI公司ISARC系列及国产FN12系统负荷开关为主元件。2.柜体分隔成母线室和开关室。3.柜体为组装式结构，稳定可靠。4.具有独特的活门结构，防护性能好。负荷开关分闸后，活门自动将断口隔离，使进线、母线室与开关室分隔，检修、维护安全可靠。5.延伸组合方便，可构成环网供电单元及实现各种接线方式。6.三相采用前后排列，柜体宽度尺寸小，占地面积少。利用压气原理灭弧，开断性能稳定可靠。7.操动机构有手动和电动两种选择。8.机械联锁先进可靠，满足“五防”要求。负荷开关及接地刀均用锁锁定在开或合的位置上，并可按程序操作，熔断器更换方便。9.无环境污染，不会发生火灾，爆炸危险。10.可带分励脱扣器。11.可加装带电显示装置。</p>	<p>XGN33-12环网箱型固定式交流金属封闭开关设备（简称：环网开关柜），产品采用意大利VEI公司专利技术制造，内装意大利VEI公司原装压气式负荷开关及国产各类型负荷开关和真空负荷开关。产品适用于12kV 50Hz三相交流配电系统，在开关站对各分支线进行控制，起分配和开闭作用。广泛用于环网供电和终端供电，以及箱式变电站等。</p>	
<p>XGN15-12型金属封闭环网开关设备</p>	<p>XGN15开关柜柜体由敷铝锌板或镀锌板经数控机床加工、组装而成，分成上下两个部分，柜的上部包括母线室、负荷开关、操动机构和低压室，与下部电缆室分隔开来。因此，可以安全、方便地对装于上部单元内的设备进行检修维护，并可更换整个上部单元。</p>	<p>XGN15-12型金属封闭环网开关设备系单元式、模块化六氟化硫环网柜，是新一代以六氟化硫开关作为主开关而整柜采用空气绝缘的、适用于配电自动化的、既紧凑又可扩充的金属封闭开关设备，具有结构简单、操作灵活、联锁可靠、安装方便等特点，对各种不同的应用场合、不同的用户要求均能提供令人满意的技术方案。</p> <p>传感技术和最新保护继电器采用，加上先进的技术性能及轻便灵活的装配方案，可以完全满足市场不断变化的需求。特别适用于以下场所：居民区配电、小型二次变电站、开闭所、工矿企业、商场、机场、地铁、风力发电、医院、体育场、铁路、隧道等。</p>	

<p>CYDYQ 系列高压笼式（同步）电动机液体电阻启动柜</p>	<p>1.恒电流，软启动：启动电流为电机额定运行电流的2.5-3.5倍,降低了电机启动发热等现象，可以降低电机重载启动对变压器容量的要求，减少一次性投资；2.确保一次启动成功，不受电网电压波动和负载变动的影 响；3.启动平稳，对机械设备无冲击，可延长机械设备及电机寿命30%左右；4.热容量大，可连续启动3~5次；5.对电网影响小，启动时电网电压降小；6.启动时功率因数高；7.无谐波污染；8.静态变阻启动，安全可靠；9.操作简单，免维护。</p>	<p>CYDYQ系列高压笼式（同步）电动机液体电阻启动柜，用于大中型高压鼠笼交流异步电动机或异步启动的高压同步电动机，作降压启动之用。使用该装置启动的电机具有启动电流小且恒定、转矩逐步增加的软启动特性，启动过程中无电流冲击和机械冲击，启动时对电网影响小，无电磁干扰、是启动电抗器和自耦降压启动器的理想替代产品，相对于高压变频软启动器而言，又具有明显的操作简单、免维护、无谐波污染等优势。</p>	
<p>CYDKQ-1 2/6高压电抗启动柜</p>	<p>线圈经环氧树脂浇注而成，具有阻燃、自熄、免维护、机械强度高、抗短路冲击能力强、绝缘强度好、局部放电量小、使用寿命长等优点。铁芯制造采用了干式电抗器的制造技术、振动小、噪音低、漏磁小，对环境的电磁干扰小。产品的整体结构紧凑，安装尺寸小，占用空间小。</p>	<p>CYDKQ系列高压电抗启动柜用于12KV以下电力系统中，适用于电力系统，电气化铁道，冶金，化工，石油等防火要求较高，有电磁干扰要求和安装场地有限的城网变电站，交流异步电动机在额定电压下启动时，初始启动电流过大往往超过额定电流的许多倍（一般5-8倍），为了减少启动电流，不使对电网产生影响，通常用降低电压的方法来启动交流异步电动机，常用方法采用电抗器或自耦变压器，交流电动机的启动过程很短（一般数秒钟至两分钟），启动后将降压启动用电抗器或自耦变压器切除。本产品根据高压异步电动机的启动特性设计，一般电动机功率220-4800KW常见。产品符合国际标准IEC288-88和部颁标准JB5346-98。</p>	

<p>TBBX 型 高压无功就地 补偿柜</p>	<p>1.产品分为简易式和真空接触器投切式：简易式产品电容通过熔断器直接与电机端子相连，补偿装置与电机共用一个投切开关，补偿电流不超过电机空载电流的90%，以免停机后自激磁产生过压损坏电机线圈；2.采用真空接触器投切，电机开关投切，补偿装置也随之投入；电机开关停止工作，装置真空接触器分闸，切除电容，放电线圈自动放电；3.补偿装置的壳体由柜体型材组合或用钢板折弯焊接而成。柜体的上部为安装仪表的仪表门，下部为钢板门，门内设有安全闭锁；4.补偿装置的进线方式：采用电缆下进线方式或母排架空上进线方式。</p>	<p>TBBX型高压无功就地补偿柜与6KV、10KV高压异步电动机并联连接、向高压电动机提供励磁所需的无功电流、以改善功率因数、减轻配电变压器的负荷，降低线路和变压器的损耗，提高变压器设备的效能；有明显的节能，改善电动机启动、运行性能的功效；减少线路损耗，改善电压质量。</p> <p>适用于冶炼、钢铁、矿山、建材、水泥、给排水及交通等行业大功率电动机的无功率补偿。</p>	
<p>DFW-12 高压电缆分支 箱</p>	<p>电缆分支箱的箱体用不锈钢板或普通钢板经数控机床加工、焊装而成，坚固耐用。电缆分支箱内的带电部分均用硅橡胶终端头外绝缘处理，带电体完全没有外露部分，根据不同要求做成屏蔽和非屏蔽两种。具有全绝缘、全密封、免维护、耐腐蚀、抗污染、防洪水等特点，适合各种恶劣环境。电缆分支箱内设有单独接地装置。其接地电阻不大于4Ω，并与主电缆沟中的接地网可靠连接。电缆分支箱安装在混凝土基础上，箱体通过预埋基础上的四个地脚螺栓和基础连接。箱体底部的卡箍用以卡紧电缆。</p>	<p>DFW-12高压电缆分支箱及电缆附件应用在地下电缆分支系统中，适用于电缆分接的任何场所，可节省电力设备和电缆投资，加之于系统相适应的较高的电气参数，正成为电力系统逐步向电缆化发展的不可缺少组成部分。</p> <p>产品可按有无负荷开关分为无开关型（DFW-12）和带SF6负荷开关型（DFWK-12），配带电显示器，可选配件包括避雷器和短路故障指示器。</p>	

<p>MNS-G 型 低压成套开关 设备</p>	<p>1.框架为组合式结构，基本骨架由C型钢材组装而成。2.每一个柜体分隔为三个室，即母线室、抽屉小室、电缆室。各隔室之间用钢板或高强度阻燃塑料功能板相互隔开，上下层抽屉之间有带通风孔的金属板隔离，用以有效防止开关元件因故障引起的飞弧或母线与其它线路短路造成的事故。3.设计紧凑：以较小的空间容纳较多的功能单元。4.结构件通用性强、组装灵活，以E=25mm为模数，结构及抽出式单元可以任意组合，以满足系统设计的需要。5垂直母线用高强度阻燃型、高绝缘强度的塑料功能板保护，具有抗故障电弧性能，使运行维修安全可靠。6.各种大小抽屉的机械联锁机构符合标准规定，有连接、试验、分离三个明显的位置，安全可靠。</p>	<p>MNS-G型低压成套开关设备，适用于交流50（60）Hz、额定工作电压660V及以下的系统，用于发电、输电、配电、电能转换和电能消耗设备的控制。符合IEC60439-1、GB7251.1及JB/T9661等相关标准。</p>	
<p>GCS 型 抽 出式开关设备</p>	<p>1.框架采用KS型材，主构架上安装模数为E=20mm和100mm的Φ9.2mm的安装孔，使得框架组装灵活方便。2.开关柜的各功能室相互隔离，其隔室分为功能单元室、母线室和电缆室，各室的作用相对独立。3.主母线采用柜后平置式排列方式，以增强母线抗电动力的能力，是使主电路具备高短路强度能力的基本措施。4.电缆隔室的设计使电缆上、下进出均十分方便。5.抽屉高度为160mm、240mm、320mm、480mm，其宽度、深度尺寸不变。相同功能单元的抽屉具有良好的互换性，单元回路额定电流630A及以下。6.抽屉面板具有分、合、试验、抽出等位置的明显标志。抽屉单元设有机械联锁装置。以抽屉单元为主体，同时抽屉单元和固定单元可以混合组合，任意使用。7.柜体的防护等级为IP30-IP40。</p>	<p>GCS型抽出式开关设备适用于三相交流、频率为50Hz、额定工作电压为400V（690V）、额定电流为6300A及以下的发、供电系统中，作为动力配电和电动机集中控制、电容补偿之用。广泛应用于发电厂、石油、化工、冶金、纺织、高层建筑等场所。产品符合IEC60439-1、GB7251.1及JB/T9661等相关标准。</p>	

<p>GGL-Z 智能型低压成套开关设备</p>	<p>主体骨架型材采用开口方型材，通过铝合金制三通或两通件进行可靠连接，仅采用十种零件就可组装完毕，简化加工、装配等生产过程。</p> <p>型材及内部件均采用敷铝锌钢板制作，外形美观，防腐性能优越。</p> <p>设置了专用通信通道。通信通道用于布置通信总线和各种通信元件，保证了强弱电隔离的原则。</p> <p>创新的在柜体顶部采用异型铜母线作为载流导体，通过专用绝缘母线夹安装，减小涡流、滞磁损耗，降低母线温度，提升载流能力。</p> <p>可选择性的玻璃门设计，不仅提高了防护等级，还增强了产品外观的观赏性及可视化安全操</p>	<p>是新一代的智能型固定式低压成套开关设备，是综合采集所有能源数据的配电柜。为终端能源监测系统提供高精度测量数据，通过显示单元，实时反映电能质量数据。并通过数字通讯上载至后台环境控制系统。以达到对整个配电系统的实时监控和运行质量的有效管理。帮助用户优化网络数据中心，加强能耗管理，提高服务器机架运行效率，实现全方位绿色 IDC 提供可靠保障。其主要用于电信、金融、政府及 IT 等 IDC 数据中心或工业企业等重要客户，为网络服务器等重要设备提供电力分配，配电回路保护，计量服务，用于供电可靠性要求高，不间断供电领域。</p> <p>结构特点</p>	
<p>GCK 低压抽出式开关设备</p>	<p>柜体为组合装配式结构，骨架采用KB型材或KS型材组装而成。水平母线放置柜顶，柜顶采用敞开式结构，顶盖可开启，柜体装有后门，出线方式采用后出线，安装、维修更便捷。抽屉采用螺旋式推进机构。一次插件采用新型的无活门方式，可靠性更高。单元回路额定电流600A以下，其中1/2单元抽屉最大电流可达到100A。柜体防护等级IP3X-4X。</p>	<p>GCK 低压抽出式开关设备适用于交流 50（60）Hz、额定工作电压小于等于660V、额定电流4000A及以下的配电系统，适用于动力配电、电动机控制及照明等配电设备。符合 IEC60439-1、GB7251.1、JB/T9661 等相关标准。</p>	

<p>BM6 Plus 低压抽屉分隔式开关设备</p>	<p>1. 经典的双夹头设计避免配电母排磨损,减少维护成本精简一次插件数量,优化装配效率无需断电,系统升级简便 2. 充分考虑客户需求多种抽屉尺寸,可根据需要量身选配优化的抽屉内部空间,可容纳更多二次元件三位指示清晰明了,防止误操作</p>	<p>BM6 Plus 低压抽屉分隔式开关设备,是施耐德电气延续企业在低压电气及低压成套领域的先进经验,同时遵循中国市场需求及客户使用习惯,量身定制,全心打造的一款新型高可靠性低压成套系统设备,适用于配电保护、电动机启动保护及无功补偿等场合。</p>	
<p>BM6 Plus 低压固定分隔式开关设备</p>	<p>1. 固定分隔式柜体:固定分隔式结构,结构简单可靠;固定式接线,电气连接质量可靠 2. 插拔式断路器具有明显的可视断点,保护维修人员操作简单,互换性强 3. 模块化结构易于选型配置简化加工、装配等生产过程</p>	<p>BM6 Plus 低压固定分隔式开关设备,是施耐德电气延续企业在低压电气及低压成套领域的先进经验,同时遵循中国市场需求及客户使用习惯,量身定制,全心打造的一款新型高可靠性低压成套系统设备,适用于配电保护、电动机启动保护及无功补偿等场合。</p>	
<p>GGD 型 交流低压配电柜</p>	<p>柜架用8MF冷弯型钢材局部焊接拼装而成,其刚性及承载能力均达到电器元件的安装要求,框架上分别有按E=20mm和E=100mm模数排列的安装孔,以提高产品装配的通用性。主母线排列在柜体上部,采用的ZMJ型母线夹为积木式组合结构,用高阻燃DMC材料热注成型,机械强度和绝缘强度高,能承受有效值50kA、峰值105kA动热稳定电流的冲击,长期允许温度可达120℃。柜体防护等级IP3X。</p>	<p>GGD型交流低压配电柜适用于发电厂、变电站、工矿企业等电力用户作为交流50Hz额定工作电压380V,额定工作电流3150A的配电系统中,作为动力、照明及配电设备的电能转换、分配与控制之用。产品具有分断能力高,动热稳定性好,通用性强等特点。符合IEC60439-1及GB7251.1等相关标准。</p>	
<p>CYDWB 低压动态无功功率补偿装置</p>	<p>CYDWB型动态无功功率补偿装置的柜体,采用通用柜的形式,构架用型材组装而成,架构部件及专用零件由型钢定点生产厂配套供应,以保证柜体的精度和质量,通用柜的零部件模块化设计,模数化的安装孔,通用系数高,可与MNS、GCS、GCK、GGD等柜联柜安装。</p>	<p>CYDWB系列动态无功功率补偿装置动态响应速度快(小于20ms),可根据负载的动态变化,实时检测系统中所需的无功功率,控制晶闸管投切容量不等的各补偿回路的电容,可三相补偿或分相补偿,节能降耗效果显著。动态补偿无功功率具有降低损耗、稳定电压、增加变压器负载能力等功能。广泛适用于汽车、矿山、化工、铁路等行业。加装串联</p>	

		电抗器，可抑制谐波。 产 品 符 合 GB/T15576-2008《低压 成套无功功率补偿装 置》国家标准。	
GGJ 低压 无功功率自动 补偿屏	GGJ型无功补偿装置的柜体采用通用柜的形式，构架用型材组装而成，架构部件及专用零件由型钢定点生产厂配套供应，以保证柜体的精度和质量，通用柜的零部件模块化设计，模数化的安装孔，通用系数高，可与MNS、GCS、GCK、GGD等柜体联柜安装。	GGJ型低压无功功率自动补偿屏，适用于工矿企业及民用住宅交流50Hz、三相380V、100kVAR~1600kVAR变压器容量的配电系统，作为无功功率补偿之用。GGJ与低压配电屏配套使用，亦可单独组合使用。另GGJ-W，户外型，具有多功能计量、交流配电、无功功率自动补偿双重功能。柜内设有JKG无功功率自动补偿控制器，可根据电网对无功功率补偿的要求量在10~120s间隔时间内自动控制。电容器组分4~12组（步），接入或切出电网，从而实现无功功率自动补偿，稳定供电电网电压质量，降低输配电系统和变压器的损耗，达到节能降耗提高电网供电质量的目的。是一套性能优越、质量可靠、工艺精良的设备。该产品符合国家标准GB/T15576-2008。	
G CJ 低压 无功功率补偿 装置	GGJ型无功补偿装置的柜体采用通用柜的形式，构架用型材组装而成，架构部件及专用零件由型钢定点生产厂配套供应，以保证柜体的精度和质量，通用柜的零部件模块化设计，模数化的安装孔，通用系数高，可与MNS、GCS、GCK、GGD等柜体联柜安装。	GGJ型低压无功功率自动补偿屏，适用于工矿企业及民用住宅交流50Hz、三相380V、100kVA~1600kVA变压器容量的配电系统，作为无功功率补偿之用。GGJ与低压配电屏配套使用，亦可单独组合使用。另GGJ-W，户外型，具有多功能计量、交流配电、无功功率自动补偿双重功能。柜内设有JKG无功功率自动补偿控制器，可根据电网对无功功率补偿的要求量在10~120s间隔时间内自动控制。电容器组分4~12组（步），接入或	

		切出电网,从而实现无功功率自动补偿,稳定供电电网电压质量,降低输配电系统和变压器的损耗,达到节能降耗提高电网供电质量的目的。是一套性能优越、质量可靠、工艺精良的设备。该产品符合国家标准 GB/T15576-2008。	
MNS-E 动力配电箱	1.准化设计、结构紧凑、通用性强2.三维尺寸可按需求任意变化3.柜门开启角度可达180° 4.箱体可选拼装式或焊接式5.电气安装板可单独拆卸 6.标牌设计别具特色7.颜色搭配高雅美观	该产品是在低压配电箱产品(终端配电箱、三箱配电箱、动力配电箱、配电开关箱)基础上的完善和补充,这使我们在低压配电箱产品上有了完整的产品链,并全面覆盖了各行业对配电箱的需求。	
XL-21 动力配电箱	该产品系户内装置,外壳用钢板折弯焊装组成,门上装有测量仪表、信号灯和操作电器,进出线采用电缆连接,体积小,操作简单,安全可靠,便于检修维护。XL-21普通型,其刀熔开关的操作手柄在箱体的正面右侧,正常操作时无需开门,XL(G)-21改进采用FA28型材拼接成型,内部结构模数安装,供较大用电容量和较多用电回路数用,且外形美观大方,可根据用户要求选择防护等级。	XL-21系列动力配电箱(简称动力柜)适用于工矿企业,交流、频率50Hz,电压500V以下电力系统。作为动力、照明配电用,该产品分为XL-21普通型、XL(G)-21改进型。	
XZW (JP) 综合配电箱	1.配电功能:电能分配,完全取代传统的配电箱(柜)功能 2.计量功能:终端内部集合了精确的计量器件,能对电能的各项指标监测记录并保存通讯功能:可通过485或无线模块与上位机进行通讯,可以接收并执行上位机的指令3.保护功能:具有完善的越限报警和过压、欠压、谐波超标等报警和动作功能,以保护设备安全	本产品适用于户外正常使用条件下,额定频率50Hz,额定电压400V,变压器容量500kVA及以下的中性点直接接地配电系统中,适用于城乡配电网公用配变低压出线侧及工矿,医疗,科研,企业,油田,煤矿,港口,居民小区,公用设施等需要低压动态无功补偿的电力用户。	

<p>FDJX电能计量箱</p>	<p>1.采用新型环保工程塑料聚碳酸酯(PC)制造,具有绝缘性能高、透明性能好、抗紫外线、耐老化、耐酸雨、耐盐雾、耐高温、抗冲击等性能,并有良好的通风、防雨、散热等功能,正常使用寿命达30年以上。2.采用集成化设计理念,将各式电能表及整个计量回路集装于一体化封闭箱内,不仅占用空间小易于安装和管理,而且能够阻止窃电者触及计量装置,防止窃电行为。3.表箱箱体造型美观、比例匀称、线条流畅,通过背部的预留螺栓孔可以方便、牢固地安装在混凝土墙面上。箱内元器件紧凑、布局合理,线路走向顺畅明晰。4.箱盖通过挂钩、专用螺丝及挂锁与箱体互锁,只有电管人员利用装用螺丝扳手和钥匙才可开启。5.箱盖晶莹剔透,电管人员无需开启便可直接看到箱内的各类异常现象,从而提前排除用电中的安全隐患。</p>	<p>本产品包括单相表箱和三相表箱两大部分,适用于交流50HZ,额定工作电压380V/220V,额定工作电流为10A~400A的供电系统中。供单相电能和动力电能的计量与控制管理。</p>	
<p>CYDF 系列低压电缆分支箱</p>	<p>CYDF系列低压电缆分支箱体材质有不锈钢板、普通钢板和饱和聚脂玻璃纤维增强膜(SMC)三种,安装方式有:落地式、挂墙式、柱挂式三种。</p>	<p>CYDF 系列低压电缆分支箱是我公司根据市场需求而开发的新一代低压配电设备。结构整体性好,外形美观,分线方案灵活,安全可靠。本产品适用于变配电站所、工矿企业、街道(公路)两侧、住宅区、商业大厦等户内外公共场所。产品符合GB7251.5《低压成套开关设备和控制设备》(第五部分)标准。</p>	
<p>XLK 动力控制箱</p>	<p>本产品系户外、户内装置。外壳用冷轧钢板折弯焊接组成。门上装有测量仪表、信号指示灯和操作开关。进出线采用电缆连接。体积小,操作简单,安全可靠,便于拆装维护。箱内设有电器元件安装板、零地铜排和电器元器件组成,安装方式分为明装墙挂式、暗装两种。可根据用户要求选择防护等级。</p>	<p>XLK型动力控制箱主要用于各种住宅、工矿企业、商场、宾馆等建筑物的动力、照明配电,它具有过载、短路、漏电保护及双电源转换的功能。电流100~400A范围内使用。</p>	

XGM2 照明配电箱	XGM2照明配电箱主要由箱体、元件安装架、母排、零端子排、保护接地端子和电器元件组成,安装方式分为明装、暗装两种。	主要用于高层建筑、宾馆、住宅、机场、商场、工矿企业等单位户内使用,作为线路过载、短路保护及线路不频繁转换	
XLF-A 双电源配电箱	环境温度: -5℃~+40℃,24小时内平均温度≤35℃; 大气条件: 空气洁净,相对湿度在最高温度为+40℃时不超过50%,在较低温度时允许有较高的相对湿度,例如+20℃时为90%,但应考虑到温度变化时,有可能会偶然地产生适度的凝露;设备安装场所的最大海拔高度: 2000m;地震剧烈不超过8度;无严重污秽,化学腐蚀及剧烈震动。	XLF-A型双电源配电箱主要由双电源自动切换装置组成,可根据需要在常用电源与备用电源之间自动切换,保证供电的可靠性和连续性。广泛应用于高层楼宇、邮电通讯、工矿企业、船舶运输等需不间断供电的重要场所。	
XLF-B 双电源配电箱	环境温度: -5℃~+40℃,24小时内平均温度≤35℃; 大气条件: 空气洁净,相对湿度在最高温度为+40℃时不超过50%,在较低温度时允许有较高的相对湿度,例如+20℃时为90%,但应考虑到温度变化时,有可能会偶然地产生适度的凝露;设备安装场所的最大海拔高度: 2000m;地震剧烈不超过8度;无严重污秽,化学腐蚀及剧烈震动。	XLF-B型双电源配电箱主要由双电源自动切换装置组成,可根据需要在常用电源与备用电源之间自动切换,保证供电的可靠性和连续性。广泛应用于高层楼宇、邮电通讯、工矿企业、船舶运输等需不间断供电的重要场所。	

2、自控设备

产品名称	产品特点	产品用途	产品图片
PM-PLC控制柜	<p>PM-PCL控制柜的柜体采用通用柜的形式,构架用8MF冷弯型钢局部焊接组装而成,构架零件及专用配套零件由型钢定点生产厂配套供货,以保证柜体的精度和质量。通用柜的零部件模块原理设计,并有20模的安装孔,通用系数高。可以提高产品装配的通用性。既缩短了生产制造周期,也保证了质量。</p> <p>柜门用转轴式活动铰链与构架相连,安装、拆卸方便。门内胶注一圈橡塑条,关门时门与构架之间的嵌条有一定的压缩行程,能防止门与柜体直</p>	PM-PLC控制柜主要用于发电厂、变电站、工矿企事业单位自动化领域,控制柜作为系统的监测、控制、保护之用。	

	<p>接碰撞，密封性能好，也提高了柜体的防护等级。</p> <p>柜体的顶盖在需要时可拆除、柜顶的四角装有吊环用于起吊和装运。</p> <p>柜体的防护等级为IP30，用户也可以根据使用环境的要求在IP45-IP55之间选择。</p>		
--	---	--	--

3、结构产品

产品名称	产品特点	产品用途	产品图片
PMK系列控制台	<p>组合式电柜，适宜并柜使用；顶板可以移去，侧板可以拆卸，更易于工作的便捷性；门板离地很高，约25mm，确保开门灵活顺畅；独特的九折型材整体焊接而成的主体框架不但确保柜体的高强度而且使柜体的防护等级达到IP56；特殊的门板方管加强系统可以用螺丝固定的门板上，便于拆卸；框架上密布的25mm间距模数孔确保安装的灵活性、通用性；镀锌安装板可以利用塑料滑块通过导轨从正面推入柜内，且两边有U型折边使安装板更牢固和更便于搬运。</p>	PMK系列控制台适用于各种工业自动化现场控制。	

4、箱式变电站

产品名称	产品特点	产品用途	产品图片
XBZ2智能型/XBJ2紧凑型24kV(20kV)箱式变电站	<p>1.箱变结构采用了模块式结构，可由下列各种形式组合而成。2.有良好的隔热通风措施：箱体四周均为双层结构，箱顶层中还设有隔热材料，有效降低了因日照而引起的室内温度升高，高压室侧门有自动控制的换气扇，可保证变压器在高温季节内满载安全运行。3.高压侧的高压开关柜有五防措施，与变压器室有带电可靠联锁装置，确保人身安全。箱体防护等级达到IP23D，防雨性能良好。4.操作维护方便：箱变外部有明显的标识，分高压室、变压器室、低压室，打开各室门可易操作、检修，各室均有自动照明装置，变压器室便于变压器安装、维护、更换，低压室均为前面接线和维修。5.外形美观，经久耐用：外</p>	<p>设备适用于城市高层建筑、住宅小区、厂矿企业、市政建设、公路、路灯等场所，及临时施工用电。产品具有成套性强，安装周期短，占地面积小，投资省，少维护，运行安全可靠，外型美观，使用周期长，易于周围环境相协调等特点。</p> <p>在高压、低压侧安装智能化模块，实现配电网中的自动化要求，实现遥控、遥</p>	

	壳除采用敷铝锌板，彩钢板等金属材料，经前期处理，喷涂工艺壳体外，还采用了玻纤特种水泥经特殊工艺合成的非金属外壳，其外形可塑性强，抗腐蚀、隔热、隔音等优点，表面涂层附着力强，涂层色感柔和，美观耐用。	测、遥信、遥调、上机系统管理。	
XBZ1 智能型/XBJ1 紧凑型12kV (10kV)箱式变电站	<p>1.具有“四遥”功能：遥调：用于各种智能设备的设定参数，遥测：用于系统各单元的数据测量系统，遥控：用于各种开关设备的储能、分闸和合闸控制，遥迅：用于查看各种智能设备的资讯及开关状态的监测2.高压单元：箱式变电站一般采用负荷开关—熔断器组合电器，熔断器一相熔断后，三相联动脱扣。负荷开关有压气式、真空、六氟化硫等型式可选。可配电动操作机构，实现自动化升级，熔断器为高压限流熔断器，带撞击器，动作可靠，开断容量大。3.变压器：箱式变电站选用低损耗、油浸式、全密封、S11-M系列变压器，也可选用环氧树脂绝缘环堡型SCB系列干式变压器，底部均有小车，变压器可方便地进出。4.低压侧：低压侧主开关采用万能式或智能型断路器，选择性保护。出线开关选用新型塑壳式断路器，其体积小、飞弧短，可装回路数多。智能型自动无功补偿装置，有接触器和无触点两种方式供用户选用。5.外壳：防尘、防雨、既隔热又通风散热。可选用不锈钢板、复合彩色钢板、冷轧钢板、非金属等材料。</p>	<p>XBZ1 智能型和 XBJ1 紧凑型箱式变电站广泛用于城市电网改造、住宅小区、高层建筑、工矿企业、宾馆、商场、机场、铁路、油田、码头、高速公路及照明用电设施等场所。该产品设计吸收欧式，美式箱变特点，由天津电气传动设计研究所组织全国百余家知名企业联合设计、开发的一种独具特色的新产品（我公司为联合设计组成员）。产品符合 GB/T17467-1998《高压/低压预装式变电站》、JB/T10217-2000《组合式变电器》、DL/T537-2002《高压/低压预装箱式变电站选用导则》等标准。</p>	

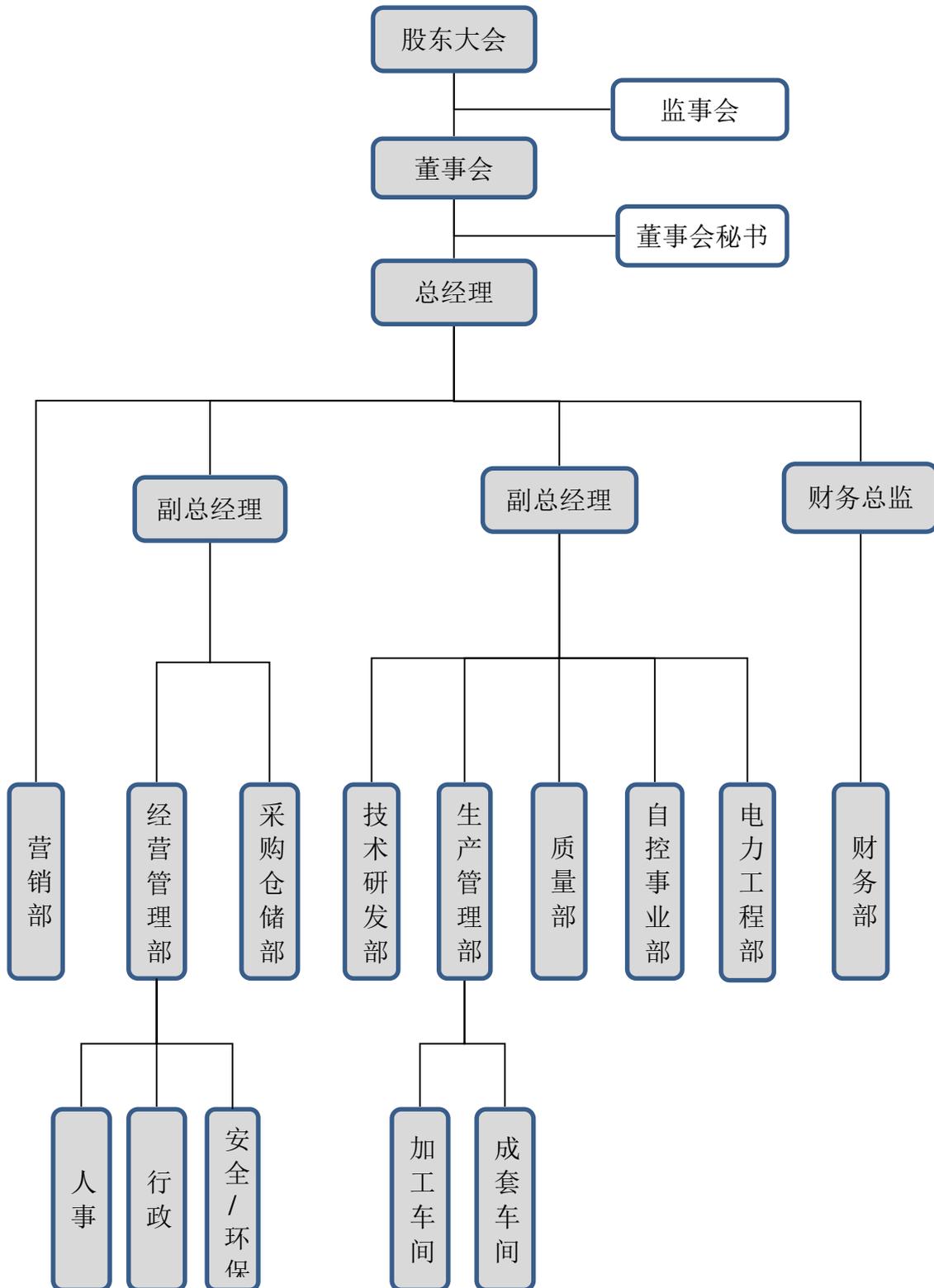
<p>XBZ2 智能型 /XBJ2 紧凑型 24kV(20kV) 箱式变电站</p>	<p>1.具有“四遥”功能：遥调：用于各种智能设备的设定参数，遥测：用于系统各单元的数据测量系统，遥控：用于各种开关设备的储能、分闸和合闸控制，遥迅：用于查看各种智能设备的资讯及开关状态的监测2.高压单元：箱式变电站一般采用负荷开关—熔断器组合电器，熔断器一相熔断后，三相联动脱扣。负荷开关有压气式、真空、六氟化硫等型式可选。可配电动操作机构，实现自动化升级，熔断器为高压限流熔断器，带撞击器，动作可靠，开断容量大。3.变压器：箱式变电站选用低损耗、油浸式、全密封、S11-M系列变压器，也可选用环氧树脂绝缘环堡型SCB系列干式变压器，底部均有小车，变压器可方便地进出。4.低压侧：低压侧主开关采用万能式或智能型断路器，选择性保护。出线开关选用新型塑壳式断路器，其体积小、飞弧短，可装回路数多。智能型自动无功补偿装置，有接触器和无触点两种方式供用户选用。5.外壳：防尘、防雨、既隔热又通风散热。可选用不透钢板、复合彩色钢板、冷轧钢板、非金属等材料。</p>	<p>XBZ1 智能型和 XBJ1 紧凑型箱式变电站广泛用于城市电网改造、住宅小区、高层建筑、工矿企业、宾馆、商场、机场、铁路、油田、码头、高速公路及照明用电设施等场所。该产品设计吸收欧式，美式箱变特点，由天津电气传动设计研究所组织全国百余家知名企业联合设计、开发的一种独具特色的新产品（我公司为联合设计组成员）。产品符合 GB/T17467-1998《高压/低压预装式变电站》JB/T10217-2000《组合式变电器》、DL/T537-2002《高压/低压预装箱式变电站选用导则》等标准。</p>	
---	--	---	---

5、元器件

尊源电器主要代理断路器和接触器两大类产品。

二、公司组织结构与主要业务流程

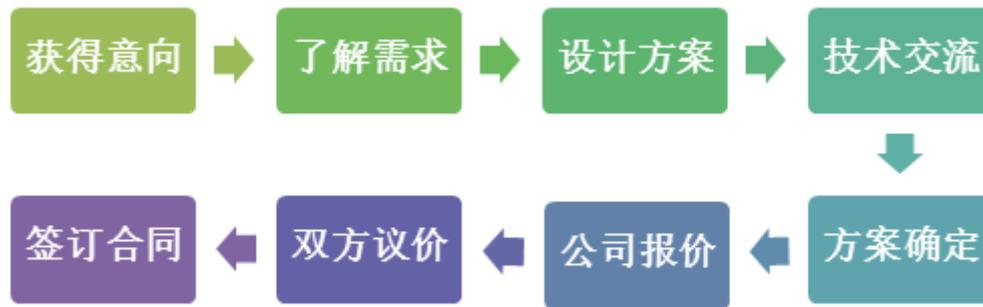
(一) 公司组织结构图



(二) 公司主要业务流程

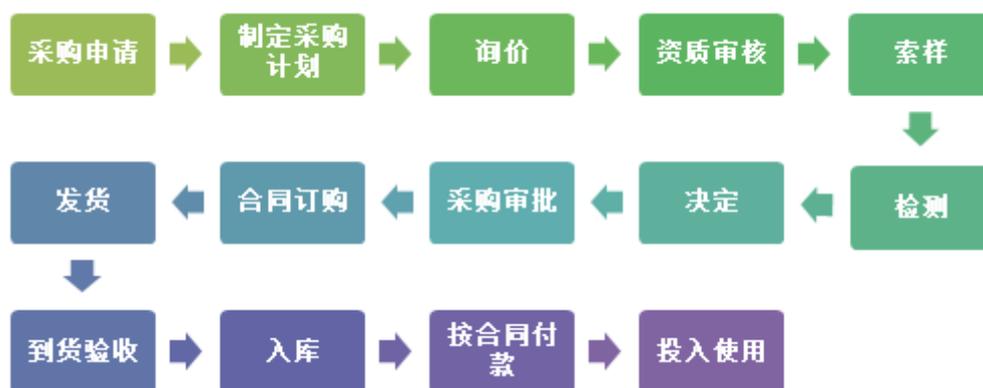
1、销售流程

公司销售由销售部具体负责，首先通过网络推广、业务人员走访等方式获得客户的项目采购意向，营销部人员再详细了解客户需求；随后，公司技术人员根据客户需求设计项目解决方案，并就方案与客户沟通；方案确定后，公司对整套产品报价，与客户协商或招投标方式确定最终价格；最后，公司与客户签订合同，实现产品的销售。具体流程如下：



2、采购流程

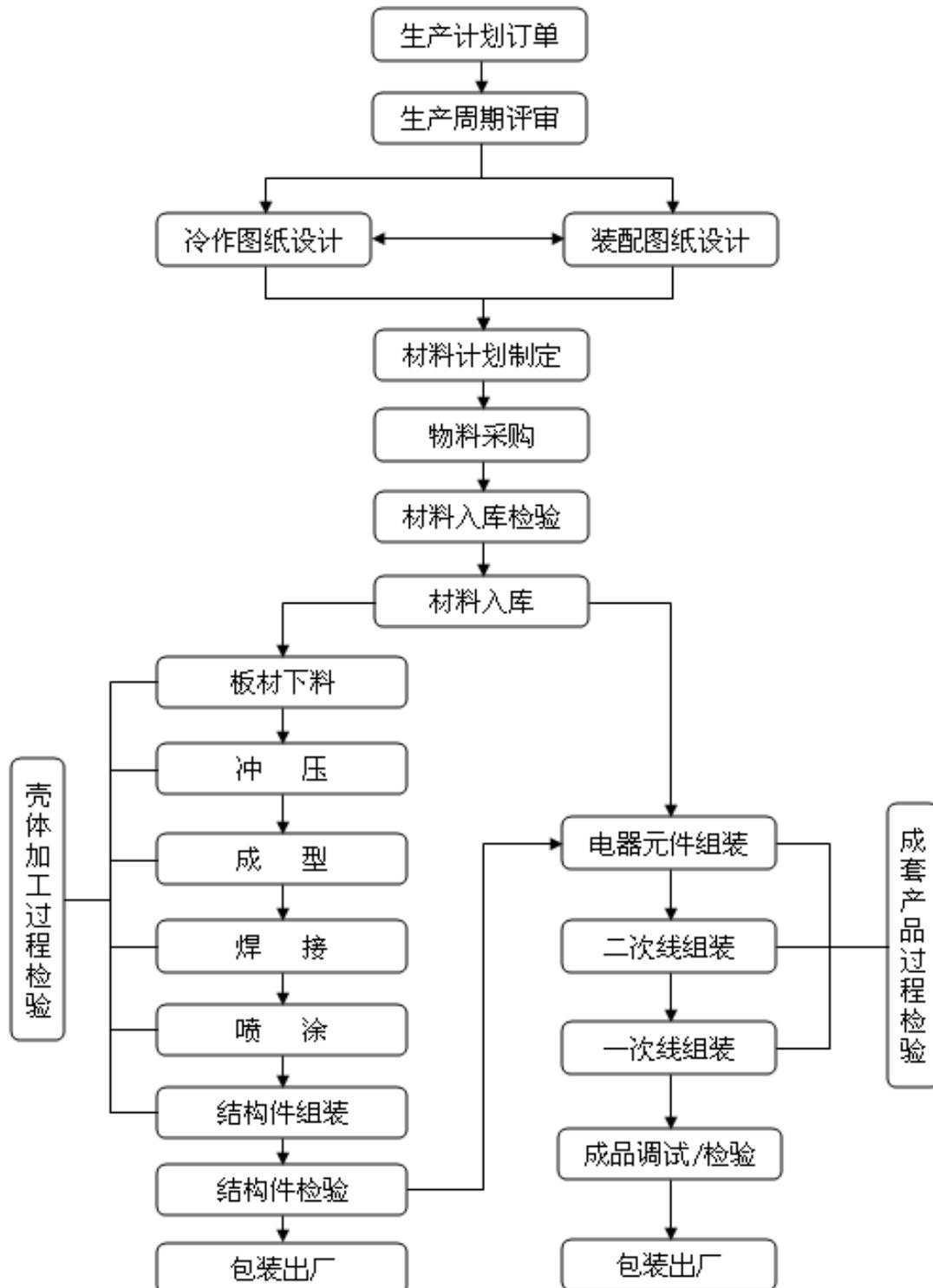
公司技术部门负责编制采购物资的技术要求和明细，分管副总经理审批后由采购部根据库存情况和生产计划对生产物料进行统一采购，主要包括钢材、型材、铜排、电线电缆、电器元器件等。采购部制定采购计划后，对供应商进行询价，再进行资质审核、报价对比、样品质量检测后确定合格的供应商，通过签订采购合同进行采购，到货后由质检人员组织完成验收入库。具体采购流程如下所示：



3、生产流程

公司生产管理部根据营销中心所提供的《客户订单》获得的生产计划信息，考虑库存情况，结合车间的生产能力，制定《生产计划表》，经分管副总经理批准后，发放至技术部相关单位作为设计、采购、生产等的依据；车间主任根据下发

的《生产计划表》，组织安排生产，统计每天生产情况，下班时记录生产完成情况，月底报生产管理部。生产管理部根据每月计划的完成情况，作为生产绩效考核的参考。生产过程中有特殊事项出现各部门之间通过《生产变更通知》进行沟通和交流。生产管理部根据生产计划及实际生产进程，提交《交货通知》给营销部，营销部再向客户答复交货日期。生产的具体流程如下：



4、研发流程

公司设立技术研发部负责产品研发，研发人员首先根据用户需求和市场发展趋势，市场调研后进行项目立项；立项后，研发人员编制设计工作计划，确定项目负责人、工作时间、工作范围，进行产品设计开发的各项准备。由总经理下达《产品开发任务书》，研发部项目负责人明确规定从产品设计输入到设计输出的各项责任、工作要求及内部组织技术接口。随着产品设计开发工作的推进，研发部可对产品研发开发计划根据实际作适时调整和补充。由技术总监组织输出评审，经总经理在《设计输出评审报告》上签字批准方能正式输出。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司的主要技术

公司提供的智能箱式变电站、智能高低压配电装置、智能直流配电装置、全自动流水生产线控制装置及各种极端环境条件结构加工。系统的自主设计能力和产品的开发能力是公司的核心竞争力。公司长期专注于智能配电行业，多年来积累了丰富的设计经验和技術实力，凭借技术创新能力和严格的质量管理制度，为客户提供优质可靠的智能配电系统及解决方案，具体技术情况如下：

序号	技术名称	技术内容	应用领域	取得方式
1	人机交互技术	在配电产品中创造性的采用人机交换界面的智能测控仪，取代传统的模拟系统图指示牌，并结合多种智能元件及后台软件组成智能配电系统。	智能箱式变电站、智能高低压配电装置、智能直流配电装置、全自动流水生产线控制装置	原始取得
2	仿真显示技术	率先在人机交互组态软件采用模拟制式系统图，直观显示系统主回路的工作状态，并可就地操作；可同时实现数据的实时采集、状态监测指示、本地操作与程序控制、保护定值管理、事件记录与告警、故障分析及报表上传等功能。	智能箱式变电站、智能高低压配电装置、智能直流配电装置、全自动流水生产线控制装置	原始取得
3	电磁防	配合弱电使用时柜体结构广泛使用了各种控制信	智能箱式变电	原始取得

	护技术	号线和通信电缆、接口器件、电源模块等元件，为此独立配置开发专用通讯隔室及控制电源隔室，显著提高产品的电磁兼容性能。	站、智能高低压配电装置、智能直流配电装置	
4	结构规划技术	具备设计及制造适应多种环境及功能要求的配电装置，前后注册了十余项专利，分别满足散热、防水柜、节能、防盗等环境及功能要求。	极端环境条件的结构加工	原始取得

注：上述公司所用主要技术，均由公司原始取得，并经内部人员进行应用、实践，不涉及其他单位的职务发明、竞业禁止或侵犯他人知识产权的情况，相应技术不存在纠纷或潜在纠纷。

（二）无形资产情况

1、商标

截至2017年9月30日，尊源电器没有注册商标，公司及诚源科技共计拥有8项注册商标，具体情况如下：

已获取注册商标情况

序号	商标图案	申请 / 注册号	国际分类	专用权期限	注册人
诚源电器					
1		13158605	40	2015.2.28-2025.2.27	诚源有限
2		13158234	36	2016.3.21-2026.3.20	诚源有限
3		13157655	10	2015.1.28-2025.1.27	诚源有限
4		13157034	6	2015.8.21-2025.8.20	诚源有限
5		3521064	9	2014.10.7-2024.10.6	诚源有限
诚源科技					
6	电维e家	20715595	9	2017.9.14-2027.9.13	诚源科技
7	电维e家	20715648	35	2017.9.14-2027.9.13	诚源科技
8	电维e家	20715690	42	2017.9.14-2027.9.13	诚源科技

截至本说明书签署之日，公司及子公司上述商标均由公司及子公司自行使用，不存在授权或许可他人使用情形；上述商标权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司及子公司亦不存在任何关于商标权的诉讼或仲裁。

2、专利权

截至 2017 年 9 月 30 日，公司拥有 6 项实用新型专利证书，同时有 3 项发明专利，11 项实用新型专利正在审理过程中，具体情况如下：

已获取专利情况

序号	名称	证书类型	申请日	证书颁发日	申请号或专利号	专利权人
1	一种安全防盗配电柜	实用新型	2015-7-30	2015-12-9	ZL201520560106.7	有限公司
2	一种配电柜	实用新型	2015-7-30	2015-12-9	ZL201520560018.7	有限公司
3	一种防水配电柜	实用新型	2015-7-30	2015-12-9	ZL201520560108.6	有限公司
4	一种配电柜散热防水柜门	实用新型	2015-7-27	2015-12-9	ZL201520544059.7	有限公司
5	一种散热配电柜	实用新型	2015-7-27	2015-12-2	ZL201520544058.2	有限公司
6	一种高效配电的配电柜	实用新型	2015-7-30	2015-12-2	ZL201520560107.1	有限公司

注：专利权自授权公告日起生效。外观设计专利及实用新型专利期限为十年，自申请日起算。公司所拥有专利技术未在公司财务报表上反映其价值，也不存在纠纷。专利权全部为原始取得。

申请中专利情况

序号	发明	专利名称	申请号	发文序号	申请人
1	发明专利	一种具有高效散热功能的配电柜	201710460255.X	2017061700208340	有限公司
2	发明专利	一种节能防爆型配电柜	201710460267.2	2017061700208370	有限公司
3	发明专利	一种具有防盗功能节能配电柜	201710460266.8	2017061700208260	有限公司
4	实用新型专利	一种可移动的控制柜	201720469276.3	2017102001472510	有限公司
5	实用新型专利	一种消防型配电柜	201720468923.9	2017102500211150	有限公司
6	实用新型专利	一种散热防雨型配电柜	201720469114.X	2017110200321150	有限公司
7	实用新型专利	一种手车柜安全防护监测装置	201720469112.0	2017103102650130	有限公司
8	实用新型专利	一种散热型配电柜	201720469113.5	2017110201221630	有限公司
9	实用新型专利	一种移动式箱式变电柜	201720500380.4	2017110200291180	有限公司
10	实用新型专利	一种散热型低压成套设备	201720499779.5	2017110701072120	有限公司
11	实用新	一种抗震配电箱	201720469277.8	2017111100070260	有限公司

	型专利				
12	实用新型专利	一种组合式配电柜	201720468921.X	2017111100120890	有限公司
13	实用新型专利	一种紧凑型智能箱式变电站	201720469278.2	2017111100157470	有限公司
14	实用新型专利	一种模块化箱式变电站	201720469115.4	2017110100375270	有限公司

注：以上申请中专利尚在公示阶段，未取得专利权授权。专利权自授权公告日起生效。发明专利的期限为二十年，自申请日起算。公司所拥有专利技术未在公司财务报表上反映其价值，也不存在纠纷。

截至本说明书签署之日，子公司未取得专利；公司上述专利权不存在授权或许可他人使用情形，亦不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司不存在任何关于专利的诉讼或仲裁。

3、域名权

2015年2月10日，中国互联网信息中心颁发编号为20150104011503795的《中文域名注册证书》，公司取得中文域名：诚源电器.cn。

4、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司拥有1处土地使用权：

序号	权证号	使用权类型	使用面积(m ²)	取得日期	土地位置	终止日期	转让款
1	浏国用2008第5834号	工业用地	22072.8	2008.12.19	浏阳市永安镇制造产业基地	2058.9.8	182.1万元

(三) 特许经营权情况

公司经营业务无需取得任何特许经营权。

(四) 公司业务许可、资质、荣誉认可情况

1、业务资质证书情况

(1) 产品及资格认证证书

截至2017年9月30日，公司拥有的产品及资格认证证书如下表所示：

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	认证产品	颁证日期/有效期
1	中国国家强制性产品认证证书	2015010301821451	中国质量认证中心	低压成套开关设备	2015.11.23/2022.10.20

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	认证产品	颁证日期/有效期
2	中国国家强制性产品认证证书	2008010310277776	中国质量认证中心	低压无功功率补偿装置	2008.06.03/2022.10.20
3	中国国家强制性产品认证证书	2015010301770220	中国质量认证中心	低压成套开关设备	2015.05.12/2022.10.20
4	中国国家强制性产品认证证书	2015010301792069	中国质量认证中心	双电源配电箱	2015.07.27/2022.10.20
5	中国国家强制性产品认证证书	2007010301257162	中国质量认证中心	交流低压配电柜	2007.12.05/2022.10.20
6	中国国家强制性产品认证证书	2003010301055959	中国质量认证中心	动力配电箱	2003.06.30/2022.10.20
7	中国国家强制性产品认证证书	2012010301551973	中国质量认证中心	动力配电箱	2012.06.29/2022.10.20
8	中国国家强制性产品认证证书	2003010301055958	中国质量认证中心	交流低压配电柜	2003.06.30/2022.10.20
9	中国国家强制性产品认证证书	2003010301055932	中国质量认证中心	交流低压配电柜	2003.06.30/2022.10.20
10	中国国家强制性产品认证证书	2006010301175227	中国质量认证中心	低压成套开关设备	2006.02.27/2022.10.20
11	中国国家强制性产品认证证书	2008010301305972	中国质量认证中心	低压成套开关设备	2008.11.24/2022.10.20
12	中国国家强制性产品认证证书	2007010301228281	中国质量认证中心	动力配电箱	2007.04.09/2022.10.20
13	中国国家强制性产品认证证书	2015010301792070	中国质量认证中心	双电源配电箱	2015.07.27/2022.10.20
14	中国国家强制性产品认证证书	2011010301457279	中国质量认证中心	低压电缆分支箱	2011.01.27/2022.10.20
15	中国国家强制性产品认证证书	2013010301654165	中国质量认证中心	电能计量箱	2013.11.11/ 2022.10.20
16	中国国家强制性产品认证证书	2012010301552608	中国质量认证中心	低压无功功率补偿装置	2012.07.03/ 2022.10.20
17	中国国家强制性产品认证证书	2007010301246035	中国质量认证中心	低压成套开关设备	2007.08.30/ 2022.10.20

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	认证产品	颁证日期/有效期
18	中国国家强制性产品认证证书	2003010301055961	中国质量认证中心	低压成套开关设备	2003.06.30/ 2022.10.20
19	中国国家强制性产品认证证书	2003010301095917	中国质量认证中心	低压成套开关设备	2003.11.21/ 2022.10.20
20	中国国家强制性产品认证证书	2014010301672435	中国质量认证中心	交流低压配电箱	2014.01.23/ 2022.10.20
21	中国国家强制性产品认证证书	2016010301844180	中国质量认证中心	低压智能成套开关设备	2016.02.29/ 2022.10.20
22	中国国家强制性产品认证证书	2013010301606813	中国质量认证中心	综合配电箱	2013.04.03/ 2022.10.20
23	中国国家强制性产品认证证书	2013010301590334	中国质量认证中心	低压成套开关设备	2013.01.05/ 2022.10.20
24	中国国家强制性产品认证证书	2003010301055960	中国质量认证中心	照明配电箱	2003.06.30/ 2022.10.20
25	产品认证证书	CQC07021021846	中国质量认证中心	高压/低压预装式变电站	2007.12.07
26	产品认证证书	CQC06021017411	中国质量认证中心	高压/低压预装式变电站	2006.09.11
27	产品认证证书	CQC07021019504	中国质量认证中心	户内交流金属铠装移开式封闭开关设备	2007.03.23
28	产品认证证书	CQC13021089179	中国质量认证中心	户内交流金属铠装移开式封闭开关设备	2013.03.01
29	产品认证证书	CQC07021019505	中国质量认证中心	箱式交流金属封闭环网开关设备	2007.03.23
30	产品认证证书	CQC07021019506	中国质量认证中心	箱式交流金属封闭环网开关设备	2007.03.23

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	认证产品	颁证日期/有效期
31	环境管理体系认证证书	05315E20028R2M	北京恩格威认证中心	预装式变电站、直流电源柜、高压成套开关设备、电缆桥架产品和低压成套开关设备（资质范围内）的设计、生产及相关环境管理活动	2015.11.26-2018.11.25
32	质量管理体系认证证书	00117Q38539R5M/4300	中国质量认证中心	预装式变电站、直流电源柜、高压成套开关设备、电缆桥架产品和低压成套开关设备（资质范围内）的设计、生产及相关环境管理活动	2017.10.11-2020.12.24
33	职业健康安全管理体系认证证书	05316S20650R0M	北京恩格威认证中心	预装式变电站、高压成套开关设备、电缆桥架产品和低压成套开关设备（资质范围内）的设计、生产及相关职业健康安全管理活动	2016.09.20-2019.09.19

2、外贸经营证书

报告期内，公司无进出口业务经营行为。但在国家“一带一路”发展战略布局大背景下，考虑公司未来发展需要，公司已就产品出口外销等涉外经营业务取得了所需的证书/备案登记，具体如下：

序号	名称	编号/备案号	对应机关	领证/备案时间
1	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4320960084	中华人民共和国长沙星沙海关	2017.10.16
2	对外贸易经营者备案登记表（注1）	02468298	浏阳市商务合作局	2017.10.11

序号	名称	编号/备案号	对应机关	领证/备案时间
3	出入境检验检疫报检企业备案登记表	4300604385	中华人民共和国湖南出入境检验检疫局	2017.10.16

注1：公司于2016年6月29日取得浏阳市商务合作局对外贸易经营者备案登记，因公司更名于2017年10月11日进行变更登记，此处披露信息按变更后的确定。

3、高新技术企业认证情况

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	有效期
1	高新技术企业	GR201643000072	湖南省科学技术厅 湖南省财政厅 湖南省国家税务局 湖南省地方税务局	2016年12月06日至2019年12月05日

4、荣誉认可情况

截至2017年9月30日，公司拥有的荣誉认可情况如下表：

序号	荣誉名称	产品/项目名称	颁发机关	颁证日期
1	湖南省著名商标	第3521064号商标	湖南省工商行政管理局	2016年1月
2	全国质量诚信AAA级品牌企业	-	中国质量诚信企业协会	2010年

（五）质量及技术标准

1、质量、技术标准认证情况

报告期初至本说明书签署之日，公司（子公司无产品生产，不涉及质量和技术标准执行情况）主营业务产品执行的主要质量标准如下所示：

序号	产品类型	所涉标准	备注
1	FDJX 电能计量箱	GB/T7251.3-2006	国家标准
2	XBZ1 智能型/XBJ1 紧凑型 12kV（10kV）箱式变电站	GB17467-2010 ;DL/T537-2002	国家标准, 行业标准
3	KYN28A-12 铠装移开式交流金属封闭开关设备	GB3906-2006	国家标准
4	XGN2-12(Z)箱型固定式交流金属封闭开关设备	GB3906-2006	国家标准
5	XGN□-12 环网箱型固定式交流金属开关设备	GB3906-2006	国家标准
6	XGN33-12 环网箱型固定式交流金属开关设备	GB3906-2006	国家标准
7	XGN15-12 型金属封闭环网开关设备	GB3906-2006	国家标准
8	CYDYQ 系列高压笼式（同步）电动机液体电阻起动柜	GB3906-2006	国家标准

9	CYDKQ-12/6 高压电抗起动柜	GB3906-2006	国家标准
10	TBBX 型高压无功就地补偿柜	DL/T604-2009	行业标准
11	DFW-12 高压电缆分支箱	GB3906-2006	国家标准
12	MNS-G 型低压成套开关设备	GB/T7251.12-2013	国家标准
13	GCS 型抽出式开关设备	GB/T7251.12-2013	国家标准
14	GGL-Z 智能型低压成套开关设备	GB/T7251.12-2013 GB/T7251.8-2005	国家标准
15	GCK 低压抽出式开关设备	GB/T7251.12-2013	国家标准
16	BM6 Plus 低压抽屉分隔式开关设备	GB/T7251.12-2013	国家标准
17	BM6 Plus 低压固定分隔式开关设备	GB/T7251.12-2013	国家标准
18	GGD 型交流低压配电柜	GB/T7251.12-2013	国家标准
19	CYDWB 低压动态无功功率补偿装置	GB/T15576-2008	国家标准
20	GGJ 低压无功功率自动补偿屏	GB/T15576-2008	国家标准
21	G CJ 低压无功功率补偿装置	GB/T15576-2008	国家标准
22	MNS-E 动力配电箱	GB/T7251.12-2013	国家标准
23	XL-21 动力配电箱	GB/T7251.12-2013	国家标准
24	JP 综合配电箱	GB/T7251.12-2013; GB/T15576-2008	国家标准
25	CYDF 系列低压电缆分支箱	GB/T7251.5-2008	国家标准
26	XLK 动力控制箱	GB/T7251.12-2013	国家标准
27	XGM2 照明配电箱	GB/T7251.3-2006	国家标准
28	XLF-A 双电源配电箱	GB/T7251.12-2013	国家标准
29	XLF-B 双电源配电箱	GB/T7251.12-2013	国家标准
30	GZDW 智能型高频直流电源装置	DL/T459-2000	行业标准

公司主营业务产品质量严格按照上述标准执行，并严格遵守产品质量、技术标准方面相关法律、法规的规定，最近两年未曾受到质量技术监督主管部门的行政处罚。

2017年10月19日，公司取得浏阳市食品药品监督管理局《证明》，证明公司自设立至证明开具日，能严格遵守国家工商管理方面相关法律、法规，规范运作，产品质量符合相关行业及国家标准，不存在违反工商、质量及技术监督等方面法律、法规及规范性文件的规定而受到处罚情形。

2、质量控制措施

公司按照 ISO9001:2008 标准制定了《质量环境记录控制程序》、《产品监视和测量控制程序》和《不合格控制程序》等质量控制制度。此外，公司通过程序文件、作业指导书与质量记录文件对包括产品研发、原材料采购、产品生产、检测、客户服务、维修、培训及内部管理在内的各业务环节实施管控，产品生产需经过多道检验和测试，以保证成品的可靠运行。

公司产品通过了 3C 认证 24 个，CQC 认证 6 个，产品认证全面覆盖 10KV 以

内供配电系统，能满足广大客户各种需求。此外，通过提供售后服务，公司对产品使用情况和质量实施跟踪管理，重点关注产品性能、寿命、稳定性，改进产品的设计思路和制造工艺，保障公司产品与服务质量符合客户要求。

3、产品质量纠纷情况

公司质量控制体系健全，质量管理制度完善，实施了科学的质量管理流程。公司产品质量稳定，技术服务水平较高，依法经营，守法履约，得到一定的市场认可。报告期内，公司在生产经营活动中能够遵守国家及地方有关产品技术质量方面的法律法规，不存在因违反有关产品质量、技术标准等方面的法律、法规受到行政处罚的情形。

（六）安全运营情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共计拥有5处日常经营场所，其中，4处为自建，1处为租赁取得；子公司诚源科技自购房产1处，其产权证书正在办理过程中，子公司尊源电器经营场所系租赁取得，消防安全具体信息如下：

1) 诚源电器

序号	座落地点	建筑面积/租赁面积 (m ²)	生产经营场所类别	所有权状况	消防设施配备情况	消防验收情况
1	浏阳市永安镇制造产业基地	4727.85	综合用房	自有	已配备	已验收
2	浏阳市永安镇制造产业基地	3384.12	工厂厂房	自有	已配备	已验收
3	浏阳市永安镇制造产业基地	3384.12	工厂厂房	自有	已配备	已验收
4	浏阳市永安镇制造产业基地	879.9	工厂厂房	自有	已配备	已验收
5	湖南省长沙市雨花经开区新兴路118号	2058	工厂厂房	租赁	已配备	已验收

根据《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》、《建筑工程施工许可管理办法》和《消防监督检查规定》等相关法律法规之规定，序号1-序号4之生产经营场所，公司分别于2007年6月6日及2008年4月28日收到浏阳市公安消防大队出具的《关于同意长沙诚源电器成套有限公司高低压成套配电设

备箱式变电站土建工程消防设计的审核意见书》(浏公消审字【2007】第 095 号)及《关于长沙诚源电器成套有限公司高低压成套配电箱式变电站生产厂房及综合楼消防验收合格的意见书》(浏公消审字【2008】第 31 号); 序号 5 之生产经营场所系根据客户长沙长泰智能装备有限公司的要求, 为现场工作方便, 并基于提高工作效率之考虑, 双方经协商, 由公司租赁位于长沙长泰智能装备有限公司 3#车间的部分场地, 进行电控设备的组装工作, 同时配合其进行机械设备的现场联动调试。该场地已由建设单位长沙长泰智能装备有限公司申请办理消防验收并于 2009 年 5 月 6 日收到长沙市公安消防支队出具的《关于长沙长泰输送包装设备有限公司(长沙长泰智能装备有限公司前身)生产基地 3#车间消防验收合格的意见》(长公消验字【2009】第 118 号), 该经营场所消防检查合格。

2) 诚源科技

序号	座落地点	建筑面积 (m ²)	生产经营场所类别	所有权状况	消防设施配备情况	消防验收情况
1	长沙市岳麓区岳麓西大道 588 号	387.23	办公场地	自有	已配备	已备案

该场所系 2015 年 7 月 28 日, 诚源科技自长沙高新开发区信息产业园房地产投资有限公司购得并签订了合同编号为 XX140043504 号《长沙市商品房买卖合同》, 根据合同约定, 子公司购买长沙市岳麓区芯城科技园 8 栋 504 房, 建筑面积共 387.23 平方米, 该商品房的设计用途为工业, 总房款共 1,847,335.00 元, 目前诚源科技主要在该场所进行行政办公不涉及生产。该厂房的消防备案由建设单位长沙高新开发区信息产业园房地产投资有限公司申请办理并于 2014 年 10 月 14 日收到长沙高新技术产业开发区公安消防大队出具的《建设工程竣工验收消防备案检查结果告知书》(高公消竣备查字【2014】0014 号), 诚源科技所购经营场所消防检查合格。

3) 尊源电器

序号	座落地点	租赁面积 (m ²)	生产经营场所类别	所有权状况	消防设施配备情况	消防验收情况
1	湖南省长沙市万家丽北路中段 218 号	147	销售场地、仓库	租赁	已配备	已备案

该场所系尊源电器自 2016 年 1 月 1 日从长沙月湖市场开发有限公司租赁取得,

该场所主要用于电器产品销售及存放，不涉及生产，该场所的消防备案手续文件由于该场地原建设单位无法找到等特殊的历史原因无法获取，作为该场所的现所有者长沙月湖市场开发有限公司已于2018年3月1日出具《证明》，尊源电器租赁场所有关消防设施健全，且公司控股股东肖团胜、实际控制人肖团胜、付雪飞已出具承诺，若尊源电器因所租场所消防手续等因素导致有关经济损失均由肖团胜与付雪飞承担。

公司高度重视安全运营，根据《中华人民共和国安全生产法》及相关安全生产法律法规并结合公司的特点，建立了一系列安全生产制度，对安全生产投入、安全生产职责、操作规程、规章制度、应急预案等方面进行了详细规定，定期组织员工进行教育培训、考试，每年组织生产人员进行职业健康查体。

报告期内，公司不存在因违反安全生产方面的法律法规而被处罚的情形，公司经营过程中未曾发生过重大安全事故。

公司将继续采取有效措施，不断改善员工劳动生产条件和安全生产环境，定期召开安全生产专题会议，组织安全生产培训和大检查，整改安全隐患。

（七）环境保护情况

公司对环境保护高度重视，自设立至今，不存在因违反环境保护法律法规而受到行政处罚的情形。公司环境保护相关情况详见本说明书“第三节 公司治理”之“二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况”。

（八）公司主要固定资产情况

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具和电子设备及其他。截至2017年9月30日，公司各项固定资产使用状态良好，固定资产综合成新率为53.83%，目前不存在固定资产的淘汰、更新、大修等情况。

1、截至2017年9月30日，公司的主要固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新度（%）
房屋及建筑物	11,748,477.85	4,526,300.96	7,222,176.89	61.47
机器设备	5,299,238.12	2,441,518.38	2,857,719.74	53.93
运输工具	3,013,583.07	2,134,617.92	878,965.15	29.17
电子设备及其他	690,374.57	478,542.83	211,831.74	30.68

合计	20,751,673.61	9,580,980.09	11,170,693.52	53.83
----	---------------	--------------	---------------	-------

2、房屋所有权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共计拥有 4 处房产，均为自建取得，其具体情况如下：

序号	产权证号	座落地点	建筑面积 (m ²)	规划用途	实际用途	登记所有权人	实际使用人
1	浏房权证字第 708004937 号	浏阳市永安镇制造产业基地	4727.85	综合用房	办公	诚源有限	诚源电器
2	浏房权证字第 708004938 号	浏阳市永安镇制造产业基地	3384.12	工厂厂房	生产	诚源有限	诚源电器
3	浏房权证字第 708004939 号	浏阳市永安镇制造产业基地	3384.12	工厂厂房	生产	诚源有限	诚源电器
4	浏房权证字第 708004940 号	浏阳市永安镇制造产业基地	879.9	工厂厂房	生产	诚源有限	诚源电器

此外，子公司诚源科技尚有自购房产 1 处，其产权证书正在办理过程中，相关情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年一期的主要资产情况”之“（九）固定资产”。尊源电器不存在自购或自建房产，其经营场所系租赁取得。

3、截至 2017 年 9 月 30 日，账面原值在 10 万元以上的固定资产共 30 项，具体情况如下表所示：

单位：元

序号	类别	资产名称	账面原值	他项权利
1	机械设备	单梁行车	152,136.75	无
2	机械设备	数控板料折弯机	252,136.75	无
3	运输工具	轻型客车	128,736.00	无
4	房屋、建筑物	电装车间	1,927,268.62	有
5	房屋、建筑物	冷作车间	1,934,056.19	有
6	房屋、建筑物	油漆车间	1,124,142.20	有
7	房屋、建筑物	办公楼	1,233,534.47	有
8	房屋、建筑物	宿舍楼	2,350,204.65	有
9	房屋、建筑物	道路	769,979.27	无
10	机械设备	涂胶机	239,316.23	无
11	运输工具	小客车-佳乐	174,962.00	无
12	机械设备	数控板料折弯机	246,423.43	无
13	机械设备	数控冲床	521,527.78	无
14	机械设备	数控液压机	152,158.56	无
15	运输工具	奥迪小轿车	452,722.00	无

16	房屋、建筑物	道路	141,442.00	无
17	机械设备	数控冲床	634,188.03	无
18	运输工具	小车	111,586.00	无
19	机械设备	激光切割机	282,051.28	无
20	运输工具	小轿车	276,082.00	无
21	运输工具	奔驰小轿车	567,700.00	无
22	运输工具	大众汽车	427,600.00	无
23	机械设备	数控板料折弯机	153,846.15	无
24	机械设备	集成污水处理设备	132,478.63	无
25	运输工具	沃尔沃 XC60	308,177.78	无
26	运输工具	奔驰车 10597545	474,655.83	无
27	机械设备	新型高速数控母线冲剪机	324,786.32	无
28	机械设备	数控母线折弯机	102,564.10	无
29	机械设备	数控闸式剪板机	188,034.19	无
30	房屋、建筑物	诚源科技办公楼	2,105,545.30	无

注：公司固定资产抵押情况详见“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年一期的主要资产情况”之“（九）固定资产”。

（九）员工情况

截至 2017 年 9 月 30 日，公司员工总人数为 183 人，其中诚源电器 177 人、尊源电器 3 人、诚源科技 3 人。员工结构如下：

1、按岗位结构划分

员工岗位	人数	比例（%）
财务人员	7	3.83
综合管理	19	10.38
技术人员	27	14.75
生产人员	88	48.09
采购销售人员	28	15.30
其他人员	14	7.65
合计	183	100.00

财务机构设置及财务人员配备情况：

公司设立了独立于控股股东及实际控制人的财务部作为独立的财务会计部门；建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司财务人员均未在控股股东、控股股东及实际控制人控制的其他单位任职。

报告期内，母公司诚源电器、子公司尊源电器及诚源科技均各自单独设置了

财务部门，并配备了具备从事会计工作所需要的专业能力的财务人员。

截至本公开转让说明书签署之日，公司财务会计人员总共 8 人，包括财务负责人 1 名，会计 4 名，出纳 3 名，做到岗位不兼容设置。公司财务负责人从 2007 年 3 月起，开始从事企业会计工作，至今有 10 年财务工作经验；公司会计人员具备从事会计工作所需要的专业能力，符合《会计法》要求。公司财务人员配备具体情况如下：

任职公司	姓名	岗位	会计从业资格证书号码/档案号	备注
诚源电器	周德喜	财务负责人	430922*****7650	
	黎静	会计	430722*****1628	
	肖华胜	出纳	430124*****5069	
	钱翠华	会计	430426*****3067	
	程学英	出纳	421125*****3323	注 1
尊源电器	黄喜姿	会计	无	注 2
	邹冉	出纳	430304*****3605	
诚源科技	曾艳玉	会计	432524*****1620	
	罗明	出纳	430103*****0524	

注 1：报告期内，诚源电器的出纳程学英兼任尊源电器、诚源科技的出纳，该员工已于 2018 年 1 月 31 日离职，公司及时调整财务人员岗位，肖华胜专职诚源电器出纳，不再任会计岗位；同时尊源电器、诚源科技分别配备了邹冉、罗明作为出纳。

注 2：根据 2017 年 11 月 4 日修订的《会计法》规定“会计人员应当具备从事会计工作所需要的专业能力”，黄喜姿 2010 年毕业于长沙财经职业学院，专业为电算会计，2011 年至 2015 年就职于长沙市仁大电器有限公司从事采购工作，2016 年 3 月至今在公司一直从事财务工作，虽未取得会计从业资格证，但具有从事会计工作所需要的专业背景及相关工作背景，故不影响其任职资格。

注 3：截至本公开转让说明书签署之日，财务人员共计 8 人，与上表统计的财务人员 7 人存在差异系统统计时点不同导致。

母子公司均已根据业务需要设立了财务部门作为独立的会计机构，均已建立了独立的会计核算体系及财务管理制度。子公司作为独立的法人主体，均开立了独立的银行账户，实行独立财务核算，能够独立进行财务决策。母子公司财务机构设置相互独立，符合《公司法》的相关要求。

母子公司均已按照《会计法》相关要求建立了会计机构内部稽核制度，出纳人员未兼任稽核、会计档案保管和收入、支出、费用、债权债务账目的登记工作，母子公司各自的“出纳、会计、会计事项和经济事项审批人员”等人员职责已相互分离，符合《会计法》的相关要求。

2、按教育程度划分

教育程度	人数	比例 (%)
本科及以上	11	6.01
大专	56	30.60
大专以下	116	63.39
合计	183	100.00

3、按年龄划分

年龄	人数	比例 (%)
30 岁（含）以下	55	30.05
31-40（含）岁	74	40.44
41 岁以上	54	29.51
合计	183	100.00

5、公司核心技术人员

(1) 杨宇，股份公司董事、技术总监，详见本说明书第一节之“七、（一）董事”。

(2) 全明杰，男，1987 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008 年毕业于湖南工学院。2008 年 7 月至 2010 年 1 月，任长沙新龙电气有限公司设计；2010 年 2 月至 2011 年 3 月，就职于长沙理工大电器成套设备厂，主要负责绘制一二次接线图，设备调试，和产品报价等相关工作；2012 年 5 月至 2017 年 9 月，任有限公司技术工程师；2017 年 9 月至今，任股份公司技术工程师。

(3) 谢建成，男，1983 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，在籍专科。2017 年 2 月以函授学习形式注册进入长沙学院机电一体化专业学习。2003 年 3 月至 2004 年 12 月，为长沙光源电器成套厂装配车间一次装配工；2005 年 1 月至 2005 年 12 月，为长沙光源电器成套厂数控操作工；2006 年 1 月至 2017 年 9 月，任有限公司技术工程师；2017 年 9 月至今，任股份公司技术工程师。

(4) 张武，男，1981 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年毕业于湖南省江南工业学院，2015 年在湖南大学取得本科学历。2001 年 7 月至 2004 年 12 月，任广东基业电气设备有限公司品管及技术员；2004 年 1 月至 2008 年 1 月，任广东盛辉电气设备有限公司技术工程师；2008 年 3 月至 2009 年 12 月，任长沙博得科技有限公司技术工程师，2010 年 2 月至 2012 年 3 月，任广东澳森电气有限公司技术工程师及报价工程师，2012 年 12 月至 2017 年 9 月，任有限公司技术工程师；2017 年 9 月至今，任股份公司技术工程师。

6、核心技术人员变动情况及持股情况

报告期内公司核心技术人员未发生重大变化情形。核心技术人员均具备资深的专业技术背景，其资历及经验是提升公司技术能力的重要保障。

报告期内，公司核心技术人员杨宇直接持股50,000股，其余核心技术人员不存在直接或间接方式持有公司股份。

四、与公司业务相关的情况

(一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务收入，即高低压成套设备、自控设备、结构产品、箱式变电站和元器件。公司的产品对象主要包括房地产开发商、电力企业、通讯企业、机械制造企业和机电设备企业等，销售区域主要集中在湖南省境内。

1、报告期内，公司业务收入情况如下表所示：

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
高低压成套设备	23,882,440.88	50.86	24,063,167.62	39.40	39,479,480.32	65.27
自控设备	4,863,671.91	10.36	18,774,881.42	30.74	8,922,888.88	14.75
结构产品	4,947,906.45	10.54	6,466,372.52	10.59	4,862,136.25	8.04
箱式变电站	4,768,645.32	10.14	4,086,944.45	6.69	1,571,600.86	2.60
元器件	8,498,626.07	18.10	7,682,598.04	12.58	5,651,988.00	9.34
合计	46,961,290.63	100	61,073,964.05	100	60,488,094.31	100

2、报告期内，子公司业务收入情况如下表所示：

(1) 尊源电器

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
元器件	11,191,978.05	100	11,272,690.07	100	10,353,774.33	100
合计	11,191,978.05	100	11,272,690.07	100	10,353,774.33	100

(2) 诚源科技

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
自控设备	647,410.28	100	785,589.76	100	353,034.19	100
合计	647,410.28	100	785,589.76	100	353,034.19	100

2、报告期内，母子公司之间的内部交易情况如下：

(1) 2017年1-9月内部交易

销售方	采购方	交易内容	交易发生额(元)	期末内部未实现损益(元)
尊源电器	诚源电器	元器件	2,963,351.98	174,621.85
诚源电器	诚源科技	自控设备	78,076.07	
合计			3,041,428.05	174,621.85

2017年9月30日内部未实现损益预计于2018年全部最终实现。

(2) 2016年内部交易

销售方	采购方	交易内容	交易发生额(元)	期末内部未实现损益(元)
尊源电器	诚源电器	元器件	3,590,092.03	159,624.65
诚源电器	诚源科技	自控设备	299,849.57	
合计			3,889,941.60	159,624.65

2016年12月31日内部未实现损益均于2017年全部最终实现。

(2) 2015年内部交易

销售方	采购方	交易内容	交易发生额(元)	期末内部未实现损益(元)
尊源电器	诚源电器	元器件	4,643,793.42	161,180.64
诚源电器	尊源电器	箱式变电站	376,923.08	
诚源电器	诚源科技	自控设备	258,521.39	
尊源电器	诚源科技	元器件	57,992.91	
合计			5,337,230.80	161,180.64

2015年12月31日内部未实现损益均于2016年全部最终实现。

(二) 报告期内公司主要客户情况

1、报告期内公司主要客户情况

公司凭借安全可靠的产品、良好的市场口碑，为房地产开发商、电力企业、通讯企业、机械制造企业和机电设备企业等提供电器设备。公司 2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年来自前五名客户的销售额分别为 1,389.46 万元、2,330.91 万元、1,541.53 万元，占当期营业收入的比重分别为 29.56%、38.01%、24.91%。

(1) 2017 年 1-9 月营业收入前五名的客户

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
长沙长泰智能装备有限公司	4,255,735.00	9.05
长沙星辰农电工程服务有限公司浏阳市农电服务分公司	4,093,736.21	8.71
湖南省海狮电器有限公司	1,967,410.41	4.19
蓝思科技（长沙）有限公司	1,876,900.43	3.99
株洲市中字阀门机电有限公司	1,700,854.70	3.62
合计	13,894,636.75	29.56

(2) 2016 年营业收入前五名的客户

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
兴能电力建设有限公司	7,326,581.09	11.95
长沙星辰农电工程服务有限公司浏阳市农电服务分公司	5,492,604.06	8.96
长沙长泰智能装备有限公司	4,555,905.96	7.43
湖南华强文化科技有限公司	3,308,509.76	5.39
长沙市万科房地产开发有限公司	2,625,493.54	4.28
合计	23,309,094.41	38.01

(3) 2015 年营业收入前五名的客户

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
长沙长泰智能装备有限公司	5,018,025.66	8.11
湖南华强文化科技有限公司	3,973,199.73	6.42
中国联合网络通信有限公司张家界市分公司	3,277,424.12	5.30
湖南长天自控工程有限公司	1,575,040.04	2.54
湖南省城建电气设备有限公司	1,571,566.42	2.54
合计	15,415,255.97	24.91

报告期内，公司前五名客户的销售额合计占当期营业收入的最高比例未超过 40%，对单一客户的最高比例未超过 12%，主要原因系公司与多家公司建立了长期

的业务合作关系，可选择的范围广，不存在对某些公司的依赖性。

上述前五名客户均不是公司持股 5% 以上的股东。同时，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方和公司持股 5% 以上的股东未在上述前五大客户中任职或拥有权益。公司与上述前五大客户不存在关联关系。

2、报告期内子公司主要客户情况：

(1) 尊源电器：

①2017 年 1-9 月营业收入前五名的客户

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
湖南诚源电器股份有限公司	2,963,351.98	26.48
湖南省海狮电器有限公司	1,967,410.41	17.58
长沙建飞电子科技有限公司	846,640.20	7.56
湖南省城建电气设备有限公司	531,766.81	4.75
湖南天宇自控工程有限公司	432,824.40	3.87
合计	6,741,993.80	60.24

②2016 年营业收入前五名的客户

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
湖南诚源电器股份有限公司	3,590,092.03	31.85
湖南省海狮电器有限公司	1,496,118.20	13.27
长沙亚明科技发展有限公司	798,317.02	7.08
盛隆电气集团有限公司	638,988.97	5.67
长沙程彩机电设备有限公司	625,779.64	5.55
合计	7,149,295.86	63.42

③2015 年营业收入前五名的客户

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
湖南诚源电器股份有限公司	4,643,793.42	44.85
湖南省城建电气设备有限公司	1,571,566.42	15.18
湖南永清机械制造有限公司	578,310.87	5.59
长沙程彩机电设备有限公司	562,913.66	5.44
湖南省海狮电器有限公司	432,192.31	4.17
合计	7,788,776.68	75.23

(2) 诚源科技

①2017年1-9月营业收入前五名的客户

客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
湖南同冈科技发展有限公司	446,213.68	68.92
长沙力通重型机器制造有限公司	150,427.36	23.24
长沙长泰机器人有限公司	37,521.37	5.80
凯德自控设备长沙有限公司	7,264.96	1.12
湖南省神六机械制造有限公司	5,982.91	0.92
合计	647,410.28	100

②2016年营业收入前三名的客户

客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
湖南同冈科技发展有限公司	635,042.74	80.84
长沙长泰机器人有限公司	133,153.85	16.95
湖南省神六机械制造有限公司	17,393.17	2.21
合计	785,589.76	100

③2015年营业收入前一名的客户

客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
长沙长泰机器人有限公司	353,034.19	100
合计	353,034.19	100

(三) 报告期内公司主要供应商情况

1、原材料及成本情况

公司是一家专业从事输配电高低压成套开关设备、直流电源、箱式变电站、消防控制设备、工业自动化控制设备的研发、生产、销售和辅助安装调试服务于一体的高新技术企业。公司的成本由直接材料、直接人工及制造费用构成。实际发生各项成本支出时，按发生额直接计入相关成本项目。公司根据实际发生的、与收入相匹配成本支出确认为主营业务成本，公司的成本核算方法与其业务情况相符，报告期内未发生变化。

营业成本构成明细表

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	31,850,492.75	90.65	41,679,887.07	89.14	44,174,133.20	90.65
直接人工	2,249,517.77	6.40	3,458,476.54	7.40	3,334,824.37	6.84
制造费用	1,035,269.47	2.95	1,618,009.23	3.46	1,222,008.38	2.51
合计	35,135,279.99	100	46,756,372.84	100	48,730,965.95	100

公司营业成本由直接材料、直接人工、制造费用构成。直接材料主要包括元器件、有色金属、钢材、冷作耗材、成套耗材等原材料，直接人工主要核算生产人员工资、社保及福利费等；制造费用主要核算折旧摊销费用、水电费、修理费等。2017年1-9月、2016年、2015年直接材料分别占比90.65%、89.14%、90.65%；直接人工分别占比6.40%、7.40%、6.84%；制造费用分别占比2.95%、3.46%、2.51%。报告期内，各期营业成本构成基本稳定，其中直接材料占比最高，该比例基本都稳定在85%以上，与公司业务特点相符。公司各期营业成本的构成及变化均与公司各期经营状况相符。

2、报告期内主要供应商情况

公司营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用。报告期内，公司前五大供应商及采购额如下：

1、2017年1-9月采购额前五名的供应商

供应商名称	不含税采购额(元)	占公司不含税采购总额比例(%)
上海良信电器股份有限公司	9,641,015.03	24.87
长沙森宇机电科技有限公司	1,722,338.89	4.44
长沙众业达电器有限公司	1,693,499.94	4.37
湖南森亿电气有限公司	1,562,596.59	4.03
湖南玖玖物资贸易有限公司	1,553,126.29	4.01
合计	16,172,576.74	41.72

2、2016年采购额前五名的供应商

供应商名称	不含税采购额(元)	占公司不含税采购总额比例(%)
上海良信电器股份有限公司	9,849,936.30	23.62
施耐德电气设备工程(西安)有限公司	4,222,222.22	10.12

长沙众业达电器有限公司	2,013,361.25	4.83
湖南玖玖物资贸易有限公司	1,917,544.06	4.60
长沙玲洁金属材料有限公司	1,365,565.65	3.27
合计	19,368,629.48	46.44

3、2015 年采购额前五名的供应商

供应商名称	不含税采购额（元）	占公司不含税采购总额比例（%）
上海良信电器股份有限公司	8,639,050.13	20.96
长沙众业达电器有限公司	3,561,458.59	8.64
长沙际元电气有限公司	2,094,017.09	5.08
湖南南洋电气有限公司	1,680,854.70	4.08
长沙宝科电器销售有限公司	1,539,716.56	3.74
合计	17,515,097.07	42.50

报告期内，公司前五名供应商的采购额合计占当期采购总额的比例未超过 50%，主要原因系公司生产所需原材料种类较多，且与多家供应商建立了长期且良好的业务合作关系，可选择的范围广，且每年均会优选性价比较高的新供应商，不存在对某些供应商的依赖性。

上述前五大供应商均不是公司持股 5% 以上的股东。同时，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方和公司持股 5% 以上的股东未在上述前五大供应商中任职或拥有权益。公司与上述前五大供应商不存在关联关系。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

公司产品广泛用于电力电网、水利水电系统、酒店、医院、学校、楼盘及工矿企业多个领域。与中车、蓝思科技、万科、金科、绿地、中轻集团、中机国际、中冶长天等保持长期稳定的战略合作伙伴关系；报告期内，公司与客户所签订的金额在 150 万元以上的销售合同具体情况如下：

序号	客户名称	签订日期	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	湖南兴能电力建设有限公司	2016.5.20	柜体	6,750,000.00	履行完毕

2	中建五局工业设备安装有限公司	2017.9.27	配电箱柜	5,675,005.31	履行中
3	湖南有色新田岭钨业有限公司	2017.5.16	低压开关柜	5,306,507.00	履行中
4	长沙华创房地产开发有限公司	2015.4.21	配电箱	4,320,000.00	履行中
5	中国联合网络通信有限公司张家界市分公司	2015.1.12	高、低压配电设备	2,758,695.11	履行完毕
6	长沙传化公路港物流有限公司	2016.11.3	高、低压配电设备	1,979,336.00	履行中
7	博天环境集团股份有限公司	2015.8.10	低压配电系统	1,950,000.00	履行完毕
8	湖南当代摩码置业有限公司	2016.2.17	配电设备	1,876,840.59	履行中
9	金茂投资（长沙）有限公司	2017.3.23	配电箱	1,859,625.81	履行中
10	湖南大唐华银地产有限公司	2017.7	配电箱	1,746,351.22	履行中
11	长沙华创房地产开发有限公司	2016.6.20	配电箱	1,653,800.00	履行中

上述销售合同中，序号 2 号、3 号、5 号、6 号、8 号、10 号合同系经公开招投标程序签订。公司所投的标的来源为：公司通过客户公开信息获得招标信息，公司则根据客户招标文件规定，并结合自身产品特点，进行相应准备、积极应标，中标后公司与客户签署相关合同。招标模式为公开招标。

报告期内，公司通过招投标方式获得的销售订单数量、金额及占当期销售金额比重的情况如下：

年度	招标方式	订单数量	合同金额（万元）	当期发生的销售额（万元）	当期销售总额（万元）	当期发生的销售额占公司当期销售总额比例（%）
2015	公开招标	1	275.87	239.09	6,189.04	3.86
2016	公开招标	3	410.71	120.85	6,133.01	1.97
2017年 1-9月	公开招标	4	1,404.79	373.16	4,701.01	7.94

注：通过招投标签订的部分合同存在跨期执行的情形，各当期发生的销售额，均包含上一年度延续至当期执行的合同金额。

2、采购订单

公司主要原材料为钢材、铜排、电线电缆和电器元器件。报告期内，公司与

供应商所签订的金额在15万元以上的采购合同具体情况如下：

序号	供应商名称	订单号	合同标的	合同金额 (元)	履行情况
1	长沙江业电气设备有限公司	JY-CY20170322001	ABB 材料	217,441.00	已履行完毕
2	湖南恩瑞钢铁有限公司	20170427002	冷板	1,001,000.00	履行中
3	金杯电工衡阳电缆有限公司	-	电缆	187,882.56	已履行完毕
4	川力电气有限公司	20170508-1	电缆分支箱	391,000.00	已履行完毕
5	湖南森亿电气有限公司	20170218	断路器、双电源	576,910.94	已履行完毕
		20170515	断路器、双电源、交流接触器	326,000.00	已履行完毕
6	山东高机工业机械有限公司	GJSK20170327	母线冲剪机,折弯机	500,000.00	已履行完毕

注：报告期内，公司不存在通过招投标方式签订采购合同的情况。

3、借款合同

报告期内，公司履行中和履行完毕的银行借款合同主要内容如下表所示：

序号	合同编号	债务人	授信方	授信额度 (万元)	借款期限	履行情况
1	43000023100218010021	诚源电器	中国邮政银行浏阳支行	300.00	2018年1月18日至2019年1月17日	履行中
2	232220171001002169000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	200.00	2017.09.14-2018.09.13	履行中
3	232220171001001461000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	100.00	2017.07.03-2018.06.26	履行中
4	232220171001001105000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	200.00	2017.06.05-2018.06.04	履行中
5	362017090038	诚源有限	兴业银行长沙分行	150.00	2017.05.19-2018.05.18	履行中
6	232220171001000889000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	200.00	2017.05.02-2018.05.01	履行中
7	232220161001002302000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	200.00	2016.12.06-2017.12.05	履行中
8	232220161001002009000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	200.00	2016.10.25-2017.08.03	履行完毕
9	232220161001001504000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	100.00	2016.08.16-2017.08.13	履行完毕
10	0348687	诚源有限	北京银行长沙分行	500.00	2016.06.17-2017.06.19	履行完毕

11	232220161001000 942000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	100.00	2016.05.17-20 17.03.06	履行完毕
12	232220161001000 381000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	200.00	2016.03.17-20 17.01.22	履行完毕
13	232220151001002 164000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	100.00	2015.12.08-20 16.11.25	履行完毕
14	232220151001002 062000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	100.00	2015.11.13-20 16.10.28	履行完毕
15	232220151001001 802000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	100.00	2015.10.23-20 16.08.22	履行完毕
16	232220151001001 428000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	200.00	2015.08.28-20 16.08.12	履行完毕
17	232220151001001 392000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	200.00	2015.08.17-20 16.03.21	履行完毕
18	0286511	诚源有限	北京银行长沙分行	500.00	2015.06.19-20 16.06.15	履行完毕
19	232220151001000 894000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	200.00	2015.06.15-20 16.02.01	履行完毕
20	232220151001000 165000	诚源有限	长沙银行浏阳永安支行	100.00	2015.03.20-20 15.09.08	履行完毕

就上述银行借款合同，公司以自有产权房屋及土地使用权进行了抵押担保，公司实际控制人肖团胜、付雪飞提供保证担保和以其自有房产为公司借款提供抵押担保，相关情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年一期的主要资产情况”之“（九）固定资产”，及“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）关联方交易”之“（2）关联方担保”。

4、房屋租赁合同

报告期内，公司主要房屋租赁合同如下：

序号	出租方 (权利方)	承租方	租赁面积(m ²)	房屋座落	租赁用途	租赁期限	租金 (元)	履行情况
1	长沙长泰机械股份有限公司 (长沙长泰智能装备有限公司前身)	诚源电器	1800	湖南省长沙市雨花区经济开发区新兴路118号	办公、组装	2015/01/01-2015 /12/31	298,080	履行完毕
2	长沙长	诚	2058	湖南省长	办公、组	201601/01-2016/	340,800	履行完毕

	泰机械股份有限公司（长沙长泰智能装备有限公司前身）	源电器		沙市雨花区经济开发区新兴路118号	装	12/31		
3	长沙长泰机械股份有限公司（长沙长泰智能装备有限公司前身）	诚源电器	2058	湖南省长沙市雨花区经济开发区新兴路118号	办公、组装	2017/01/01-2017/12/31	340,800	履行完毕
4	长沙长泰智能装备有限公司	诚源电器	2058	湖南省长沙市雨花区经济开发区新兴路118号	办公、组装	2018/01/01-2018/12/31	340,800	正在履行
5	长沙月湖市场开发有限公司	尊源电器	147	湖南省长沙市万家丽北路中段218号	办公（销售及产品存放）	2016/01/01-2018/12/31	307,765	正在履行

公司及子公司租赁的上述经营场所均为出租方所有，出租方与承租方均不存在关联关系，有关租赁用途符合规划用途，不存在因权属不清晰而进行搬迁的风险，有关租金均是公司及子公司与出租方在市场价的基础上进行协商而定，不存在显失公允的情形。

长沙长泰智能装备有限公司为公司的重要销售客户，公司与其已建立多年的合作关系，因其对公司提供的电控设备需求量比较大，为现场工作方便，并基于提高工作效率之考虑，双方经协商，由公司租赁长泰厂区内部分厂房进行电控设备的组装工作，同时配合长泰进行机械设备的现场联动调试，报告期内公司每年根据实际工作量租赁其办公场地，租赁合同每年签一次，租金按季度支付，2015年-2017年有关合同已经履行完毕，2018年的租赁合同正在履行，未来公司会在与长泰继续合作的基础上继续进行租赁。

具体情况如下：

权利方	租赁面积 (m ²)	房屋座落	租赁用途	租赁期限	不动产权权证办理情况	权证号	规划用途
长沙长泰智能装备有限公司	2058	湖南省长沙市雨花区经济开发区新兴路118号	办公、组装	2018/01/01-2018/12/31	已办理	湘(2016)长沙市不动产权第0031830号	工业用地、工业厂房

尊源电器所租赁的长沙市月湖街道马栏山社区月湖市场 A 区 29 栋 1-2 单元 1-4 号门面房(位置湖南省长沙市万家丽北路中段 218 号)系长沙月湖市场开发公司所有, 租赁用途为销售及产品存放, 面积 147 平方米, 该房屋不是违章建筑、不是危房、暂不在政府拆迁范围, 有关产权证手续正在办理中; 且公司控股股东肖团胜、实际控制人肖团胜、付雪飞已出具承诺, 若尊源电器因所租场所未及时办理产权证书、规划用途等因素导致有关经济损失均由肖团胜与付雪飞承担。现租赁合同正在履行, 根据公司的战略考虑, 尊源电器拟在租赁合同到期后通过自购房屋或者寻找其他地段更为合适的场所进行经营, 不再续租, 由于尊源电器的经营场所主要用于销售产品及产品存放, 潜在的选择范围较广, 且搬迁成本及装修成本较小, 不会影响公司的持续经营。

注: 长沙长泰机械股份有限公司2015年8月18日更名为“长沙长泰智能装备有限公司”。

5、经销商合同

报告期内, 公司主要经销商合同如下:

序号	授权单位	授权地区	授权行业	授权产品	合同期限	履行情况
1	上海良信电器股份有限公司	长沙	建筑、工控、能源与基础设施	Nader商标产品	2015/01/01-2015/12/31	履行完毕
2	上海良信电器股份有限公司	长沙	建筑、工控、能源与基础设施	Nader商标产品	2016/01/01-2016/12/31	履行完毕
3	上海良信电器股份有限公司	长沙	建筑、工控、能源与基础设施	Nader商标产品	2017/01/01-2017/12/31	履行完毕

五、商业模式

公司是一家专业从事输配电高低压成套开关设备、直流电源、户外箱式变电站、消防控制设备、工业自动化控制设备的研发、生产、销售和安装调试服务于一体的高新技术企业。主要是以销带产，为客户量身订做符合客户需求的单一高低压成套开关设备进行输配电功能，在三包期内进行无偿售后服务，客户群主要是以房地产、工矿企业、市政工程项目等行业，以湖南省内客户为中心，销往全国各地。

公司在掌握核心技术和自主知识产权的基础上，通过网络、电话、上门拜访、客户交流会等营销及招投标方式获取客户订单，并根据客户要求采购配套的原材料、定制性能指标和质量指标符合客户要求的产品，生产产品销售给客户，获取利润。公司形成了较为完善的采购模式、生产模式、销售模式和研发模式。

（一）采购模式

公司使用集中采购的采购模式，建立了完善的采购管理制度。公司把供应商分为关键、重要物资类、一般物资类和办公用品或其他设备用品三类，采购部组织技术中心、质量管理中心对供方的产品质量、质保能力、认证情况、售后服务、历史业绩、公司信誉等方面进行评定和选择，对有多年供货历史的供方，根据以往的供货业绩进行评价，选定供货商，并建立了完善的供应商管理制度。公司形成包括采购合同签订、收货、检验、付款、入库等环节较为完善的采购体系。公司凭借长期积累的业务资源和经营经验，不断淘汰产品质量不稳定、信誉较差的供应商，同时补充信誉好、品牌质量及服务水平优质的供应商。

（二）生产模式

公司生产的产品以定制类为主，生产管理部根据营销中心所提供的《客户订单》获得的生产计划信息，考虑库存情况，结合车间的生产能力，制定《生产计划表》，经分管副总经理批准后，发放至技术部相关单位作为设计、采购、生产等的依据。《生产计划表》为滚动计划，将随供应、生产、营销等情况的变动进行修改，执行《生产过程检验规程》的有关规定，车间主任组织安排生产，经质量控制人员检验合格后通知营销部交付客户。

整个生产过程中，研发人员、质量控制人员、仓储管理人员和生产人员密切配合，确保为客户提供合格产品。

（三）销售模式

公司销售主要采用直销模式，通过网络、电话、上门拜访、客户交流会等营销和招投标方式获取订单。公司技术部通过市场调查、客户交流获取客户未来需求，确定研发方向。公司营销部根据技术部提供的研发报告对客户进行营销获取订单。对于招投标项目，技术部、生产管理部、营销部积极协调沟通，根据项目要求编制投标文件。项目中标后公司与客户充分沟通，获取订单信息提交技术部编制生产工艺标准，生产管理部根据生产工艺标准编制生产计划书进行生产，按照合同约定为客户提供优质服务。

（四）研发模式

公司设置了技术研发部，负责产品的设计开发、组织实施与持续跟进。根据客户需求制定研究方向及研究课题，经总经理批准后进行研发，并组织生产部、营销部、总经理对研发项目进行评审。公司与天津电气传动设计研究所、中国电器工业协会电控配电设备分会等多家科研单位合作开发新产品。

公司已获得国家高新技术企业证书，通过经验丰富、成熟稳定的技术研发团队，以成套电器设备国内外最新科研动态、国家政策、市场需求为导向，结合自身的前瞻性计划，合理制定研发方案，依靠严格的研发流程、经验丰富的研发人员开展研发工作。研发成果经多个阶段试验、检测达标后，逐步投入生产并向市场推广。

报告期内，研发支出具体情况如下：

单位：元

年度	研发项目名称	研发支出金额
2017年1-9月	智能消防巡检装置的研制	2,418,650.56
2016年	智能型低压成套开关设备的研究与开发	3,242,516.64
2015年	智能型低压成套开关设备的研究与开发	3,012,922.61

六、行业概况

（一）行业概述

1、行业分类

根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“制造业（C）”项下的“输配电及控制设备制造业（C382）”，其所属的细分行业为“配电开关控制设备制造（C3823）”；根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“电气机械和器材制造（C38）”项下的“输配电及控制设备制造（C382）”，其所属的细分行业为“配电开关控制设备制造（C3823）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“电气设备（121013）”下属的“电气部件与设备（12101310）”行业。

2、行业监管体制

公司所处的输配电及控制设备制造业市场化程度较高，企业的生产经营完全按照市场化方式进行，中华人民共和国国家发展和改革委员会、中华人民共和国国家工业和信息化部、中华人民共和国国家能源局等政府部门对行业进行宏观政策指导，国家质量监督检验检疫总局负责产品质量监督，国家认证认可监督管理委员会负责产品型号证书的认定，中国电力企业联合会对行业进行自律管理。

3、行业相关的法律法规及相关政策

（1）行业相关法律法规

输配电及控制设备制造业适用的主要法律法规有《中华人民共和国电力法》、《电力供应与使用条例》、《电力设施保护条例》、《电力设施保护条例实施细则》、《中华人民共和国标准化法》、《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国招标投标法》、《中华人民共和国认证认可条例》等。

根据《中华人民共和国标准化法》、《中华人民共和国计量法》等法律法规规定，输配电及控制设备产品中高压开关设备及电器元器件必须按照国家标准或行业标准进行设计和生产，必须经过国家指定的质量检测中心进行型式试验，检测结果符合检验依据标准和技术文件的相关规定，并取得型式试验报告；国家标准认定的低压成套开关设备必须通过国家强制性产品认证（CCC认证）。

（2）行业相关政策

公司所处行业涉及的政策，主要如下：

行业政策	主要相关内容	发布单位	发布时间
《国民经济和社会 发展第十三个五年 规划纲要》	“优化电力需求侧管理，加快智能电网建设，提高电网与发电侧、需求侧交互响应能力”、“优化建设电网主网架和跨区域输电通道”	国务院	2016年3月
《产业结构调整指 导目录（2011年 本）》（2013年修 正）	鼓励类项目包含“降低输、变、配电损耗技术开发与应用”的电力行业项目以及“高压真空元件及开关设备，智能化中压开关元件及成套设备，使用环保型中压气体的绝缘开关柜，智能型（可通信）低压电器，非晶合金、卷铁芯等节能配电变压器”的机械行业项目。	发改委	2013年 2月
《国家中长期科学和 技术发展规划纲要 （2006-2020年）》	能源领域是我国将优先发展的十一项重点领域之一。规划指出“超大规模输配电和电网安全保障”是未来优先发展的重点主题。	国务院	2006年 2月
《节能中长期专项 规划》	电力工业被列为重点工业之首，要求“采用先进的输、变、配电技术和设备，逐步淘汰能耗高的老旧设备，降低输、变、配电损耗”。	国家发展与改 革委员会	2004年 11月

（二）行业基本情况

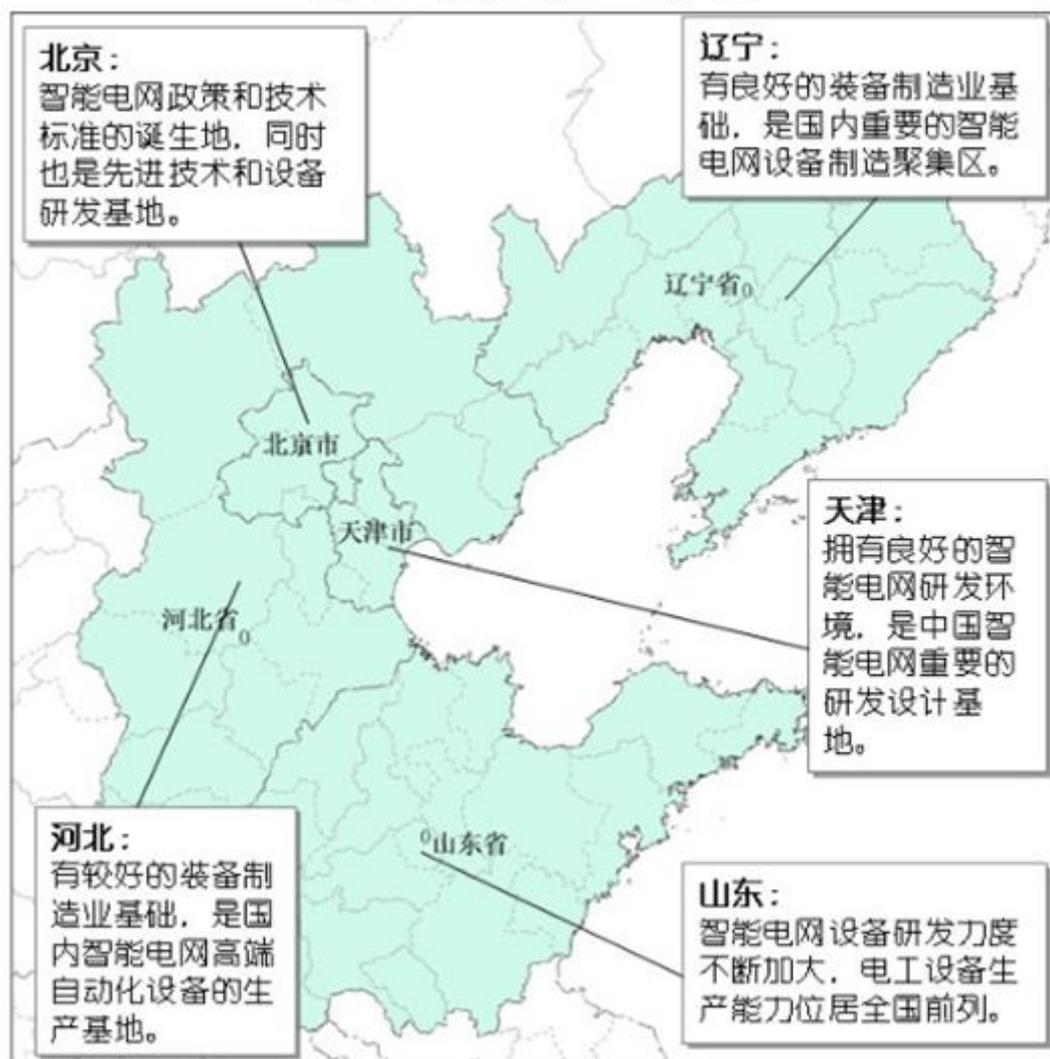
1、行业介绍

（1）智能电网分布情况

我国智能电网产业形成了以环渤海、长三角、中西部和珠三角区域为核心，面向全国的产业布局现状。其中北京、上海、江苏、西安、河南和深圳等省市是当前我国智能电网产业发展最为迅速的产业集聚区，在智能电网产业链相关领域具有明显的优势。

所处的环渤海地区包括北京、天津、河北、山东和辽宁等省市，拥有政策和先进科研技术等优势，不但是我国智能电网重要的政策、技术标准的诞生地，而且还是我国智能电网产业链中输配电及控制设备、先进技术的研发、设计和制造基地，具有一定的产业集聚优势。

环渤海区域智能电网产业发展概况



(2) 输配电及控制设备细分市场情况

①智能变电设备细分市场

在智能电网变电设备细分领域，分为 110kV 以上电压等级的高压市场和 110kV 及以下电压等级的中低压市场，两个市场呈现出不同的竞争态势。在 110kV 以上电压等级的高压市场，市场容量相对较小，进入该领域的资金门槛和资质壁垒较高，主要为外资厂商以及国内大型生产企业所占据。

在 110kV 及以下电压等级的中低压市场，市场容量相对较大，客户对产品的性能需求多样化，企业进入的资金门槛和成本相对较低，国内有上百家企业从事变电站综合自动化系统等变电设备的研发和生产。

②智能电网配电设备细分市场

我国智能电网配电领域建设起步晚、基础较为薄弱，随着智能电网配电领域建设投入的不断增加，配电自动化建设从最开始的 5 个试点城市扩充到 2014 年的 78 个城市，逐渐成为输配电及控制设备行业内主要的增量市场之一。智能电网配电领域的竞争主要集中于配电自动化产品，市场参与者众多，市场份额相对分散。

在试点初期，配电自动化主站和终端均为省级电网公司试点招标为主，不同地区的市场差异较大，企业参差不齐。2014 年上半年，国家电网开始推行配网标准化建设，首次将配电自动化主站和配电自动化终端纳入集中招标范围，内容包括 23 个配电主站和 35,009 个配电自动化终端。

③智能电网用电设备细分市场

在智能电网用电设备细分领域，用电信息采集系统及终端、高低压费控系统、智能电能表是重要组成部分。近年来，各省网公司开展了用电信息采集系统的建设与试点，但由于各地经济状况和地理环境的不同，电力公司对用电信息采集系统、电能表等产品选择和技术标准有很大的差异，产品的技术标准和技术含量参差不齐。

2009 年开始，国家电网公司统一了智能电能表、用电信息采集系统等智能电网用电设备的相关标准和规范，并开始对智能电能表实行集中招标采购。这对投标企业的技术和生产能力提出了较高的资质要求，提高了参与招标的准入门槛。

资金实力雄厚、拥有较强的研发能力、具备丰富的综合行业经验和较强营销、售后服务能力的企业将获得更多的市场机会，而部分规模较小、产品单一、研发能力较弱、行业经验不足、市场开拓能力较弱的生产企业将被市场淘汰。

④高低压开关及成套设备细分市场

目前，国内有超过 2,000 家企业从事高低压开关及成套设备的生产、安装。根据我国输配电系统的特点，40.5kV 及以下电压等级的高低压开关及成套设备市场呈现“量大面广”的特点，厂家多，市场容量大。从市场的竞争态势来看，各个厂家之间的竞争已经使得该领域分成了可靠性高、免维护、附加值高的中高端市场和模式化、简单化、技术附加值低的低端市场。大部分 40.5kV 及以下电压等级的电气设备为常规产品，技术含量不高。

智能电网建设对高低压开关及成套设备提出了新的技术要求，要求设备能够

实现智能化、小型化、信息化，使行业内一些具有技术创新能力的生产企业在竞争中处于优势地位，而缺少新产品研发能力、从事简单生产复制的厂家将逐步被淘汰。智能电网所用的新一代高低压开关及成套设备是公司重点发展方向。（资料来源：输配电及控制设备行业 2015 年风险分析报告）

2、行业发展概况

在近几年，国内输配电及控制设备制造业一直在持续不断的发展，产业的规模也在不断的扩大，根据国家统计局统计，从 2008 年-2015 年，国内输配电控及控制设备制造业产业规模以上的企业从一开始的 4082 家一直不断增加，企业的产值从一开始的 6517.29 亿元也在不断的增长，可见，国内输配电及控制设备制造业有着广阔的市场前景。国内输配电及控制设备制造业得到了迅速的发展，但是由于我国整体技术水平与国外相比仍然较为落后，在整体系统方案的技术设计能力、功能优化设计能力及系统结构设计能力等方面较为落后于国际市场水平。并且在国际竞争中处于弱势地位，这是由于在国际市场上同类产品的品种样式繁多，国内设备制造成本高、集中程度低、品牌效应不明显等原因造成的，并且由于改革开放以来，更多的国际相关产业进入国内市场，使得国内输配电及控制设备制造业面临着新格局调整的局面，这加强了市场竞争的激烈程度。所以，国内要加强输配电及控制设备制造业相关技术的研发，提高国际竞争力，促进我国输配电及控制设备制造业行业的发展。

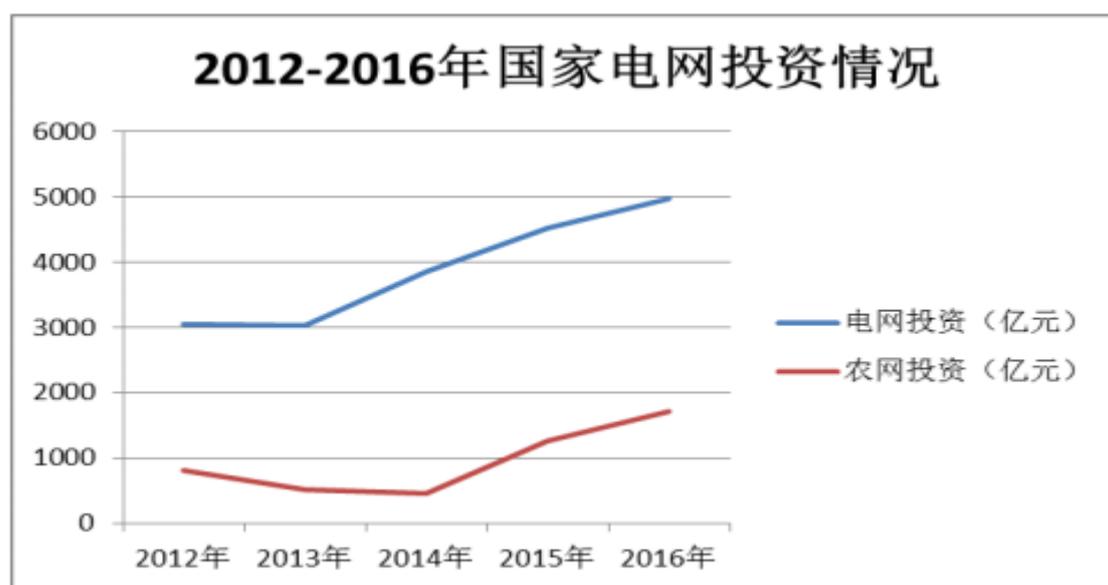
另外由于电力产业是我国重点优先发展的战略性行业，国家颁布了一系列优惠政策，为电力产业的良性发展创造了有利的产业政策环境。一旦国家的宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，会对输配电及控制设备制造业的生经营造成一定的影响。

自 2014 年以来，随着中国高铁、中国核电项目的“出海”，推动了中国装备制造业“走出去”。随着“一带一路”规划的实施，输配电设备可能以整套设备的形式随着基建“出海”。目前，国内输配电设备“走出去”一方面是通过境外工程承包等，带动相关设备出口。另一方面，一些实力雄厚的电力设备制造企业也在积极实施海外战略，并取得重大突破。国内输配电设备中低端产能过剩的问题仅靠国内需求消化是有限的，市场竞争极大，而海外市场可能是广阔蓝海。目前很多发展中国家的电力建设潜在需求大，而其本土设备企业技术落后，进口依赖程度高，这将是我们的设备企业亟待大力拓展的海外市场。

3、行业市场规模

(1) 全国市场规模

电力系统作为社会发展的基础性、先行性行业，其发展需要投入大量的人力、物力和财力，必须依靠国家层面的统筹规划与安排，因此，电力系统的市场规模与国家投资力度息息相关。《配电网建设改造行动计划 2015-2020》提出，2015-2020 年，配电网建设改造投资不低于 2 万亿元，其中 2015 年投资不低于 3000 亿元，“十三五”期间累计投资不低于 1.7 万亿元。预计到 2020 年，高压配电网变电容量达到 21 亿千伏安、线路长度达到 101 万公里，分别是 2014 年的 1.5 倍、1.4 倍，中压公用配变容量达到 11.5 亿千伏安、线路长度达到 404 万公里，分别是 2014 年的 1.4 倍、1.3 倍。经过长期的大规模投资建设，我国 110 千伏、220 千伏等原主干网络从坚强化水平和智能化水平均已达到世界领先，特高压主干网络正处在投资建设的高峰期，所以，下一步投资建设的重点是配电网。2016 年 10 月，国家发改委、能源局颁布《有序放开配电网业务管理办法》，文件明确指出放开增量配网投资和运营主体；2016 年 12 月，发改委颁布《第一批 105 个增量配电网业务改革试点项目》，标志着增量配网改革进入实施阶段。



资料来源：2016 国家电网社会责任报告

(2) 湖南区域市场规模

① 扶贫投入

继“十三五”期间已经完成 2969 个贫困村电网改造后，国网湖南省电力公司 2017 年将再投入农网改造 16 亿元，覆盖湖南所有农村地区，到 2018 年，将全面完

成供电区域内6447个贫困村电网的改造升级，为脱贫攻坚提供可靠电力保障。

国网湖南省电力公司2017年计划改造2051个贫困村电网，预计到年底，贫困村电网改造完成率达78%。2018年，计划改造贫困村1427个，公司供电范围内贫困村电网改造完成率将达到100%。（数据来源：电缆网）

自2016年至今年4月底，湖南省扶贫光伏电站已累计发电205万千瓦时，为贫困村增加收入172万余元。预计到2020年，全省光伏扶贫的发电总装机容量将达108万千瓦，湖南省电力公司将新增配套投资2.3亿元，确保光伏电量顺利上网。（数据来源：华生在线）

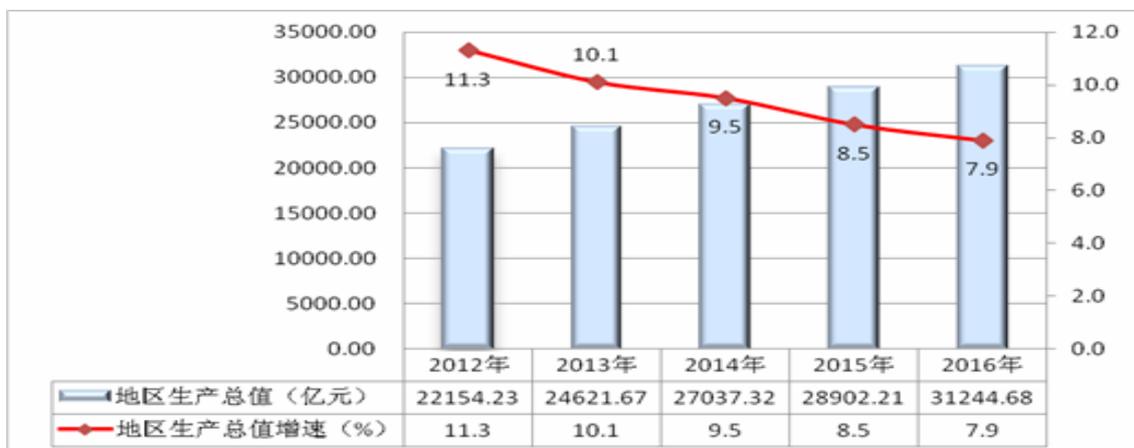
②重点区域电网建设

长沙的用电量占全省用电量的近四分之一，用户数占湖南省的六分之一，是国网湖南省电力公司的一个重要组成部分。2016年以来，长沙电网投产省府变电站、万家丽路杆线下地等35千伏及以上工程22项、主变容量86.8万千伏安、线路91.2公里；城农配网新增配变757台，新建、改造10千伏线路323公里；完成151个中心村、48个贫困村农网升级改造，解决1.5万户“低电压”问题。长沙电网投资不断增加，长沙地区完成电网建设投资64亿元，年均投资达到12.8亿元以上。

③湖南市场的需求状况

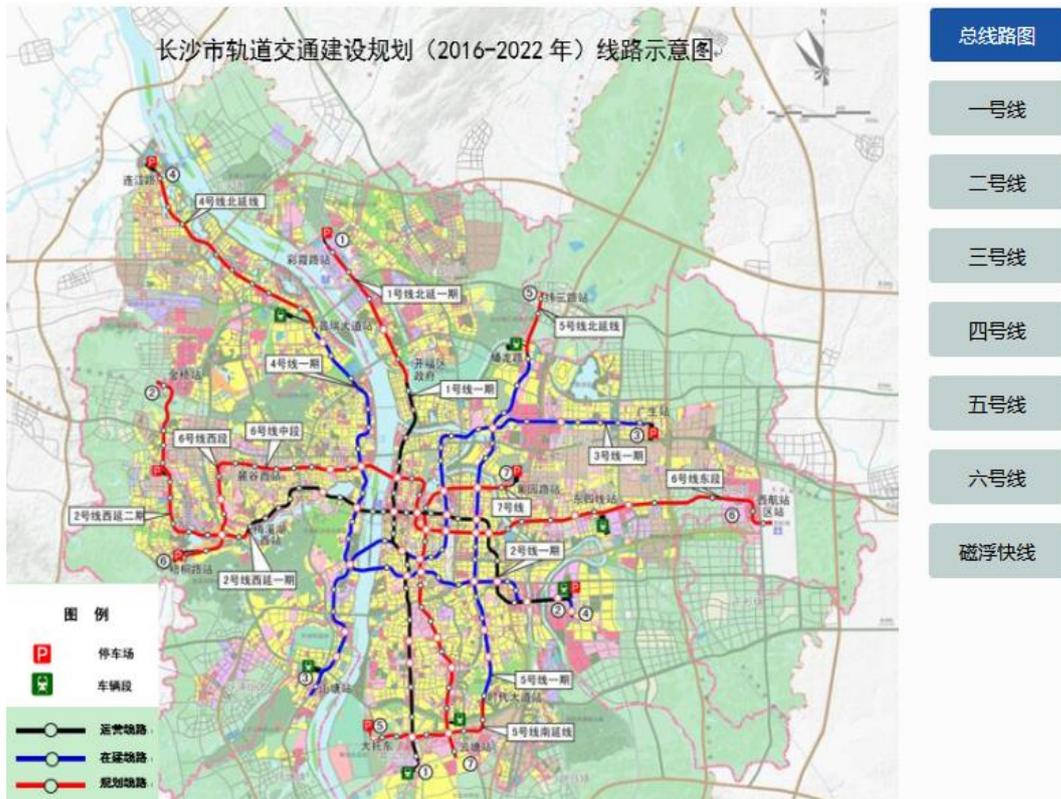
十八大以来，湖南经济步入新常态。全省经济增速始终保持在平稳较快的发展区间，努力做到了调速不减势、量增质更优。2016年，湖南一二三产业增加值分别为3578.37亿元、13087.87亿元和14578.44亿元。2012年至2016年，湖南地区生产总值总量从22154.23亿元扩大到31244.68亿元，五年间增额接近万亿；2013年至2016年，年平均增速为9.0%

2012年至2016年湖南地区生产总值及增速



资料来源：湖南统计局

经济的增长必然带动社会用电量的增加，而社会用电量的增加又进一步带动配电网在内的电力系统投资。除了配电系统的投资需求，湖南区域的消费需求亦十分具有潜力。2017到2022年，长沙将建设地铁1号线北延一期、2号线西延二期、4号线北延、5号线南延、5号线北延、6号线、7号线一期共7个地铁项目，总长度为121.29公里。到2022年，长沙将形成7条线路、总长264公里的轨道交通网络。根据规划，7条线路的总投资约为840.13亿元。城市轨道交通的蓬勃发展，必将为湖南高低压成套开关设备、智能电容等输配电及控制设备市场提供强有力的保障。



资料来源：大湘网

4、行业发展趋势

目前，我国处于工业化加速发展的阶段，正在迎来工业4.0的新机遇。随着电力系统对配电系统的质量和可靠性要求的提高，对输配电及控制设备的性能要求也越来越高；特别是分散化新能源发电模式对输配电网的设备和运营提出了灵活性、自协调性的要求。基础理论、材料技术、生产工艺、加工工艺和信息技术的应用，使得输配电及控制设备的技术水平有了很大的进步，以及更大的进步空间。输配电及控制设备未来将朝着智能化、免维护、环保性、小型化、集成化方向发展。

（1）智能化

智能化是利用现代电子技术、通信技术、计算机及网络技术，电力设备相结合，将配电网在正常及事故情况下的监测、保护、控制、计量和管理工作有机地融合在一起，进行远距离数据传输及监控，提高设备的自动化程度，方便设备的运行和维护。2009 年国家电网提出“坚强智能电网”的发展目标，我国的输配电及控制设备将逐步形成智能电网运行控制和互动服务体系。这是一个以全网用电实时需求为驱动的协调反应系统，很多新型的设备亟待开发。

（2）免维护

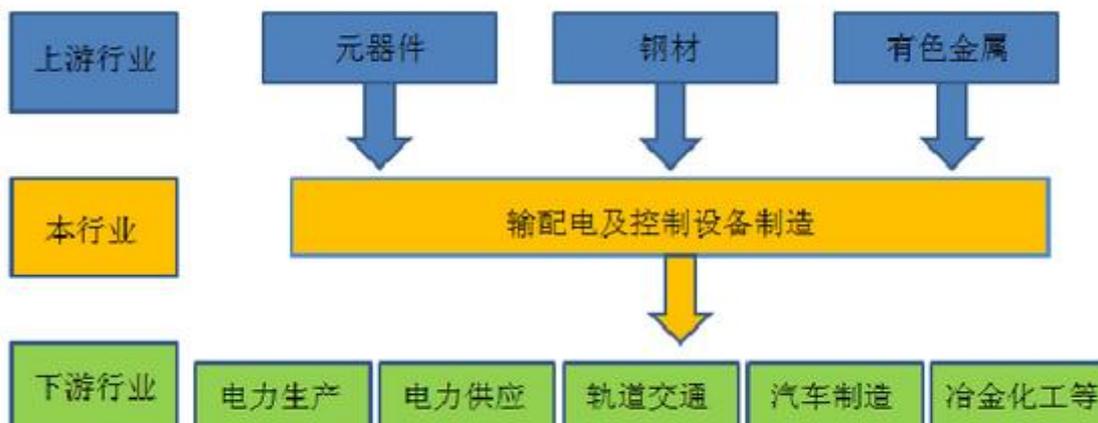
通常情况下，户外配电产品安装和运行环境较为复杂并且很多设备安装在无人值守的地方，因此，免维护和模块化的生产和安装方式是未来发展的必要趋势，可以大大提高用户的方便度，是输配电及控制设备生产厂家的目标和方向。

（3）小型化、集成化

随着我国城市化进程的加快，单位面积电网容量不断增长，由于小型化输配电及控制设备具有节约占地空间，节约能耗和材料，改善城市环境等优点，备受用户青睐。随着复合绝缘技术、APG自动压力凝胶技术、气体绝缘技术和小型化真空灭弧室的使用，配电设备的尺寸和重量与以前相比大幅度减小。使在配电及控制设备体积不断减小的同时，加入更多的电器元件及装置并且保证原有产品功能的基础上进一步完善提高，使单一产品具备更多功能成为本行业的发展目标与趋势。

（三）与行业上下游的关系

1、输配电及控制设备制造业行业与上下游行业的关联性



资料来源：世经未来

2、上游行业分析

作为输配电及控制设备制造业的上游行业，钢材、电子元器件等价格直接影响输配电及控制设备的成本，上游行业生产要素价格的变动，导致产品成本变化，对行业的毛利率有不同程度的影响，定位于高端市场及规模较大的输配电及控制设备制造企业定价能力较强，具备较强的成本转嫁能力，可以降低成本上升带来的负面影响，材料价格变化对企业利润水平影响较小；定位低端市场以及规模较小的企业，材料价格变化对企业利润水平影响相对较大。

3、下游行业分析

下游行业对输配电及控制设备制造业的影响主要表现在市场需求方面，各领域市场呈现不同的竞争特征：电力生产、电力供应、汽车制造、冶金化工等行业用户对设备安全性和可靠性要求高，对输配电及控制设备制造企业的规模、资质和技术均有较高的要求；城市轨道交通领域对产品安全可靠要求高，对产品运行经验要求更加严格，没有丰富的运行业绩，很难进入该市场；核电、风电、水电等领域是将来重点发展的行业，市场需求潜力大，但此类行业对产品性能、技术参数、型式试验都有针对性的要求，对企业自主研发能力和资金条件要求较高。

（四）进入行业的主要障碍

1、技术壁垒

配电及控制设备制造业属于技术、资金密集型产业,该行业的产品大部分为定制产品,并向小型化、信息化、智能化、集成化、免维护方向发展,需要大量电力系统设计、高压电气设计、机械结构设计、电磁场分析技术、金属材料和绝缘材料技术、微电脑技术、通讯技术等各专业的研发技术人才和综合性人才不断对产品进行研发和创新性改进,因此而积累的大量专利和非专利技术为产品质量的稳定性和一致性提供先进、完善的工艺保证。此外客户对产品的安全性和可靠性提出很高需求,从而对研发技术水平和应用服务水平要求较高。因此,本行业有较高的技术壁垒。

2、人才壁垒

配电及控制设备制造业技术含量较高,要求进入者必须要有充足的研发人才储备,这样才能保证公司在技术方面的竞争力。高水平的技术人员是保证企业研发、制造水平先进性和持续性的必要条件;生产能力的不断扩大以及生产工艺的不断复

杂化、精密化,对管理人才尤其是生产管理人才也提出了更高的要求;市场竞争的日趋激烈也对各企业的市场营销人员的专业素质和服务意识提出了更高的要求,及时准确反馈用户的个性需求,往往成为项目投标成败的关键因素。这些都形成了本行业的人才壁垒。

3、资质壁垒

出于对输配电及控制设备尤其是户外设备安全运行的考虑,国家对输配电及控制设备类产品实行严格的资质审查和准入制度。低压成套开关设备及元器件,必须通过中国质量认证中心进行中国国家强制性产品认证(CCC 认证);高压成套开关设备及元器件,必须有经国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位对产品出具的合格型式试验报告,产品成功通过型式试验、取得型式试验报告后,才能取得进入电力系统的资格,因此而形成了行业的资质壁垒。目前国家认可的检测中心有:国家高压电器质量监督检验中心(西安高压电器研究所有限公司)、电力工业电力设备及仪表质量检验检测中心、机械工业高压电器产品质量检验中心(沈阳)、电力工业电气设备质量检验检测中心、天津发配电及电控设备检测所(国家电控配电设备质量监督检验中心)等。

4、市场验证期壁垒

由于输配电设备对于应用领域的安全稳定运行至关重要,因此,进入该领域的厂商不仅需要经过相关行业主管部门严格的资质认证和质量检测,还需要有较长的实际运行时间来证明其产品的稳定性、可靠性以及厂商的后续服务能力。为降低运行风险,近年来,各应用行业在电力设备产品招标活动中,都会明确地对电力设备厂商过往产品的运行业绩提出要求,乃至提供首套设备国内挂网运行的时间。因此拟进入本行业的企业需要经历较长的市场验证期,这也就对后来的企业形成了壁垒。

(五) 行业风险特征

1、政策风险

输配电及控制设备制造业是“十三五”规划的扶持行业,是维持国民经济持续,科学发展的重要产业。国家出台的一系列相关政策对输配电及控制设备制造业涉及较广,包括了产业发展规划、产品标准、淘汰落后产能、兼并重组、结构调整、产业升级等多个方面,影响较大。从规划到细则的不断完善、落实,必将对整个输配电及控制设备制造业会产生重大影响。如此具体的产业政策,对各区域,各

体量的企业产生的影响也是千差万别。总的来说：整体产业政策偏向于大型企业集团的规模化扩张，而随着集中度的提高，中小企业的竞争力减弱；而节能减排、淘汰落后的政策，必将淘汰技术、设备相对落后，环保水平不高的中小企业；大型企业受到产业政策的影响是利大于弊。输配电及控制设备行业的主要需求方是国家电网公司和南方电网公司，国家特大型电气工程往往对行业的市场需求影响很大。而其中的行政意识会对行政区域内企业，以及国有大型企业产生倾斜，这必然会对行业内企业经营带来一定风险。

2、市场竞争风险

目前国内输配电及控制设备制造行业的市场竞争正在加剧，竞争程度将有所提升。过度的竞争环境将会使商品价格下滑，同时使市场对商品质量要求提高。如果业内企业不能紧跟行业发展的潮流，不能根据客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则存在因竞争优势减弱而导致市场份额下降的风险。

3、人才流失风险

输配电及控制设备制造属于资源和技术密集型行业，关键管理人员和核心技术人员是业内企业生存与发展的根本，也是业内企业的核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈。关键管理人员和核心技术人员的流失将使业内企业面临风险，从而削弱企业的竞争力，对业务经营产生不利影响。

4、产品结构与技术更新风险

我国的输配电及控制设备行业的企业产品生产主要集中在低技术领域，行业内企业仍无法满足智能电网、特高压等高技术水平产品的市场需求，导致出现结构性供求矛盾。而在国家节能减排的压力下，以及国外发电设备加大对国内市场投入的情况下，技术成为一个至关重要的因素。然而，对于国内输配电及控制设备生产厂商，长期依赖于对国外技术的进口，缺乏自主的核心技术。同时，在智能电网、特高压以及农村电网改造的需求下，行业存在着技术升级和技术创新的风险。

（六）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持

中国“一带一路”的大战略实质是推动中国产能输出和资本输出。因此，作为中国先导产业之一，政策资金扶持将有利于沿线国家加快电网建设，同时为中国电力设备出口开拓了广阔的市场，国内相关电网建设和电力设备企业受益显著。东南亚、中南亚、西亚、非洲、拉丁美洲等广大的发展中国家电力建设相对落后，随着国家经济发展和用电量上升，亟需加快电网建设。同时发展中国家本土设备企业技术落后，进口依赖度高，不存在本土保护主义倾向。因此，中国企业利用一带一路的溢出效应，加快全球化的步伐将快马加鞭。国家对包括输配电及控制设备出口向来也是十分重视的，并在政策上给与扶持及鼓励，如出口退税，放宽进出口自营权等。

（2）应用领域不断拓展

除传统的输配电领域外，对电力自动化需求较高的高速铁路、城市轨道交通、石化等重工行业的电气化建设成为输配电设备产品新的应用领域。我国以“动车组”为代表的电气化铁路正在加速建设，城市轨道交通也已在很多城市兴起，高速公路城际互联快充网络正在加速建设。由于铁路电气化、城市轨道交通建设的拉动，输配电及控制设备业行业将迎来更加广阔的市场。

2、不利因素

（1）行业快速发展与业务创新需要大量资金

输配电及控制设备制造业并不完全属于资金密集型行业，但行业以研发和销售为主导，若企业需要往纵深发展，则这两个环节需要持续的大规模投资来建立高质量技术团队、服务团队以及购买价值较高的基础设备等。建立覆盖面广的乃至全国性的服务网络和销售体系，聘请贴近客户的有经验的团队来提供及时的技术支持，都需要不断增加资金投入。输配电及控制设备制造业所实现的技术多为高新技术且技术更新速度快，需要企业具备很强的研发能力和持续的研发投入。为了适应市场发展和变化，企业还需要对最新科技动态有敏锐的观察力和捕捉能力，提前做好将新兴技术和服务融入研发工作，延长研发转化周期，对企业的资金提出较高的要求。资金缺乏是制约输配电及控制设备制造业快速发展的重要因素之一。

（2）自主研发能力不足

输配电及控制设备制造业是技术密集型行业，要对硬件和软件系统不断进行

创新及优化，对数据的大范围整合及高效应用，则需要兼备创新能力的丰富经验的人才。目前，高级技术人才的教育和输送相对有限，使得输配电及控制设备制造业发展急需的复合型高级人才数量还远不能满足行业对其需求，制约了企业研发设计能力的提升，对行业的长期发展不利。

（3）原材料价格波动

铜、钢材等基础原材料在配电设备成本中占一定比例。近年来金属价格存在一定的波动，对输配电及控制设备制造业发展产生一定的影响。如钢材 2017 年上半年钢材价格以高位震荡格局为主，根据 Mysteel 监测，1-6 月份钢价同比上涨 4.6%、长材上涨 12.7%、板材下跌 4.1%，期间市场波动较大。

（七）行业周期性、季节性、区域性特征

1、周期性特征

输配电设备行业属电力行业的下游产业，受到电力行业周期性的影响，输配电设备行业也具有一定的周期性。

2、季节性与区域性特征

输配电及控制设备制造业上下游企业需求没有明显的季节性，一些国有企业采购受到预算管理制度的约束，其采购审批在年末或者年初，招投标一般在年中，使得输配电及控制设备制造业呈现一定的季节性特征。

输配电及控制设备制造业下游行业具有一定的区域性特征，如电力工业主要包含了发电、输电和用电三个方面，其中发电量与用电量的区域分布直接影响了输配电设备的区域分布。长三角、珠三角和华北地区为国内主要用电区域；华北地区、长三角和东北地区为国内主要发电区域。上述地区为全国输配电设备的主要需求区域。因此输配电及控制设备制造业呈现出一定的季节性和区域性特征。

七、行业内竞争情况

（一）公司竞争情况

据 Wind 资讯显示，目前我国输配电及控制设备行业内制造企业（规模以上）为 7000 多家，极大部分集中在中低压配电设备生产领域，行业竞争激烈。从总体上讲，目前国内高端输配电及控制设备市场仍由国外知名品牌掌控，国内绝大部

分生产企业处于低端市场，即使是拥有自主品牌的企业，其技术水平、生产规模和综合实力与国外知名品牌仍有一定差距。

公司目前主要定位于湖南市场，在区域市场具有一定的竞争力，主要客户包括中车、蓝思科技、万科、金科、绿地、中轻集团、中机国际、中冶长天等公司。相对于国内该领域排名前列的生产企业和国外知名企业，如施耐德、ABB 而言，公司总体规模仍然较小，产品类型较少。未来，公司将进一步增强研发能力、拓宽产品线，保持对国家产业政策和行业内技术发展趋势的跟踪，准确把握技术和用户需求的变化，并针对客户需要及时推出新产品，以满足市场各类客户的需求，实现公司稳步、健康和可持续发展。

（二）主要竞争对手简要情况

在湖南地区，公司面临的主要竞争对手如下：

主要企业	基本情况
湖南星源电气有限公司	湖南星源电气有限公司成立于 2004 年，注册资本 5000 万元，位于娄底市，主要从事高低压电器成套产品的设计、制造、销售及相关技术服务，主要产品包括高、低压成套设备。
湖南雁能配电设备有限公司	湖南雁能配电设备有限公司成立于 2007 年，注册资本 3000 万，位于衡阳市，主要从事配电设备的生产和销售，主要产品包括变压器和高、低压成套设备。
湖南京湘电气有限公司	湖南京湘电气有限公司成立于 1999 年，注册资本 5000 万元，位于长沙市，主要产品包括高、低压成套设备。
常德天马电器股份有限公司	公司成立于 1999 年，是一家专业从事输配电及控制设备的研发、生产和销售的高新技术企业，主要产品包括高压开关设备、低压开关设备、配电变压器和箱式变电站等。公司产品适用于电力、医院、铁路、石化、地铁、市政建设、军工、钢铁、煤炭和房地产等行业，目前主要客户为电力企业、工矿企业、事业单位和房地产开发商等。

（三）公司的竞争优势

1、技术优势

公司一直坚持“以客户为中心、坚持工匠精神、创建完美价值”作为企业永续经营的目标，不断的与中国电器工业协会、中国高压电网、全国低压标准化技术委员会、施耐德、西门子、ABB 等机构与国际品牌进行交流与学习探索行业的未来发展趋势，及时掌握行业发展动向，充分发挥自身技术优势，参与全国电器前沿的技术研发与设计；现已设计 GGL-Z、BM6 PLUS 等多款契合十三五国网电改的智能化低压成套开关设备，推向未来市场的智能输配电需求。

2、品牌优势

公司成立以来，秉承“勤劳朴实、诚信为本”的经营理念，“创新发展！合作共赢”的宗旨，凭借雄厚技术力量与创新驱动，先进的加工设备，精益求精的工匠精神，完善的售后服务体系，经过多年的市场积累，在同行业中享有一定的知名度与美誉度。

3、客户资源优势

经过多年的经营，公司以稳定的产品性能、突出的性价比优势赢得了客户信任，公司在业内赢得了良好的市场口碑，品牌已得到业界的普遍认可。产品的质量与服务深受广大客户的信任与尊重，已广泛用于电力电网、水利水电系统、酒店、医院、学校、楼盘及工矿企业多个领域。与中车、蓝思科技、万科、金科、绿地、中轻集团、中机国际、中冶长天等保持长期稳定的战略合作伙伴关系，订单量稳定，有助于公司不断扩大营业规模。

（四）公司的竞争劣势

1、市场竞争激烈

输变电及控制设备制造业市场竞争者较多，竞争压力较大。公司虽然已经下了很大力气不断提升自己的管理水平、营销水平、制造工艺，但因资金不足，销售规模离行业标杆企业还是存在一定距离。

2、融资渠道单一，资金压力较大

作为输配电及控制设备制造的高新技术企业，应用新技术和开发新产品均需要一定的资金投入，公司在日常经营活动中也需要资金进行市场推广。而目前公司发展所需资金仅通过利润留存、自有资金解决。单一的融资渠道和较大的资金压力制约了公司的高速发展和扩张。

第三节 公司治理

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

股份公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、公司治理机制建立健全及运行情况

（一）股东（大）会、董事会、监事会制度的建立健全情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；有限公司设董事会，董事会成员4人；不设监事会，设监事1名。公司注册号变更、住所变更、经营期限变更、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司期间，三会制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，例如未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度，三会记录留存不完整，监事未形成书面的监事工作报告，部分决议事项未严格按照《公司法》和《公司章程》的规定制作书面股东会决议及会议记录，董事会、监事任期届满未及时改选等。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2017年9月8日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《股份公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易决策制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》等制度；选举了5名董事组成股份公司第一届董事会；选举2名监事，与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事一起，组成了股份公司第一届监事会。

同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过《董事长工作细则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《信息披露管理制度》《财务管理制度》《投资者关系管理制度》《内部控制制度》等制度；选举产生了股份公司董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任公司副总经理、财务总监；召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

2017年11月19日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议并通过了《湖南诚源电器股份有限公司与实际控制人亲属交易管理制度》《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》等相关制度，并决定对上述制度提交股东大会审议。

2017年12月5日，股份公司召开2017年第二次临时股东大会，审议并通过了上述第一届董事会第二次会议提请审议的相关制度。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制订了关联股东、董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制订了对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了对投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》《公司章程》和“三会议事规则”的规定召开股东大会、董事会、监事会。股份公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》《公司章程》和“三会议事规则”的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。

截至本公开转让说明书签署之日，公司“三会”的召开情况如下：

会议类型	召开日期	审议议题	表决结果	执行情况
股份公司创立大会暨2017年第一次临时股东大会	2017/9/8	1、《关于公司整体变更为股份有限公司的议案》 2、《关于股份公司筹办的工作报告》 3、《关于股份公司章程的议案》 4、《关于<股东大会议事规则>的议案》 5、《关于<董事会议事规则>的议案》 6、《关于<监事会议事规则>的议案》 7、《关于<关联交易决策制度>的议案》 8、《关于<对外担保管理制度>的议案》 9、《关于<对外投资管理制度>的议案》 10、《关于验资报告的议案》 11、《关于<投资者关系管理制度>的议案》 12、《关于聘请外部审计机构的议案》（聘请天职	通过	均按决议执行

		<p>国际会计师事务所（特殊普通合伙）为推荐股份公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的审计机构）</p> <p>13、《关于选举董事组成股份公司第一届董事会的议案》：</p> <p>（1）《关于选举董事肖团胜组成股份公司第一届董事会的议案》</p> <p>（2）《关于选举董事付雪飞组成股份公司第一届董事会的议案》</p> <p>（3）《关于选举董事肖团桂组成股份公司第一届董事会的议案》</p> <p>（4）《关于选举董事王冬明组成股份公司第一届董事会的议案》</p> <p>（5）《关于选举董事杨宇组成股份公司第一届董事会的议案》</p> <p>14、《关于选举非职工监事组成股份公司第一届监事会的议案》</p> <p>（1）《关于选举非职工监事胡健平组成股份公司第一届监事会的议案》</p> <p>（2）《关于选举非职工监事李井组成股份公司第一届监事会的议案》</p>		
2017年第二次临时股东大会	2017/12/5	<p>1、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》</p> <p>2、《关于公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》</p> <p>3、《关于申请公司股票在全国股份转让系统公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》</p> <p>4、《关于股东大会授权董事会全权办理与挂牌并公开转让相关事宜的议案》</p> <p>5、《关于湖南诚源电器股份有限公司与实际控制人亲属交易管理制度的议案》</p> <p>6、《关于<防范控股股东及其关联方资金占用管理制度>的议案》</p> <p>7、《关于关联交易追认的议案》（对报告期内的发生的全部关联交易进行追认）</p>	通过	均按决议执行
2018年第一次临时股东大会	2018/1/9	<p>1、《关于公司股票挂牌时转让方式更改为集合竞价转让的议案》</p> <p>2、《关于修订公司章程的议案》</p>	通过	均按决议执行
第一届董事会第一次会议	2017/9/8	<p>1、《关于公司总经理工作细则的议案》</p> <p>2、《关于公司董事会秘书工作细则的议案》</p> <p>3、《关于信息披露规则的议案》</p> <p>4、《关于公司财务管理制度的议案》</p> <p>5、《关于选举董事长的议案》（选举肖团胜担任公司董事长）</p> <p>6、《关于聘任总经理的议案》（聘任肖团胜担任</p>	通过	均按决议执行

		<p>公司总经理)</p> <p>7、《关于聘任董事会秘书的议案》(聘任周德喜担任公司董事会秘书)</p> <p>8、《关于聘任财务总监的议案》(聘任周德喜担任公司财务总监)</p> <p>9、《关于聘任副总经理的议案》(聘任付雪飞、肖团桂担任公司副总经理)</p> <p>10、《关于变更会计核算适用会计制度的议案》</p> <p>11、《关于内部控制制度的议案》</p> <p>12、《关于股份公司 2017 年-2020 年业务发展规划的议案》</p>		
第一届董事会第二次会议	2017/11/19	<p>1、《关于确认天职国际所出具的天职业字[2017]第 18225 号<审计报告>的议案》</p> <p>2、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》</p> <p>3、《关于公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》</p> <p>4、《关于申请公司股票在全国股份转让系统公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》</p> <p>5、《关于股东大会授权董事会全权办理与挂牌并公开转让相关事宜的议案》</p> <p>6、《关于董事会对公司治理机制的评估报告的议案》</p> <p>7、《关于董事会对管理层业绩的评估机制的议案》</p> <p>8、《关于<防范控股股东及其关联方资金占用管理制度>的议案》</p> <p>9、《关于<湖南诚源电器股份有限公司与实际控制人亲属交易管理制度>的议案》</p> <p>10、《关于关联交易追认的议案》(对报告期内的发生的全部关联交易进行追认)</p> <p>11、《关于确认公司核心技术(业务)人员的议案》</p> <p>12、《提请召开 2017 年第二次临时股东大会的议案》</p>	通过	均按决议执行
第一届董事会第三次会议	2017/12/25	<p>1、《关于公司股票挂牌时转让方式更改为集合竞价转让的议案》</p> <p>2、《关于修订公司章程的议案》</p> <p>3、《关于提请召开公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》</p>	通过	均按决议执行
第一届监事会第一次会议	2017/9/8	《关于选举湖南诚源电器股份有限公司监事会主席的议案》	通过	已按决议执行

(三) 上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，公司上述机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。鉴于股份公司成立时间尚短，监事会在检查公司财务，监督公司管理层等方面的作用尚待考察。

（四）董事会对公司治理机制的评估结果

2017年11月19日，公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论、评估，评估结果如下：

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

（一）公司及其子公司合法合规情况

1、社会保险及住房公积金缴纳情况

（1）公司及子公司劳动用工、员工社保及公积金缴纳情况的说明

公司于2015年9月14日取得社保保险登记证，开始为符合条件的员工缴纳社保。截至2017年9月30日，公司及子公司诚源科技、尊源电器的劳动用工、

员工社保及公积金缴纳情况如下：

序号	主体	员工人数	劳动合同签订人数	社保		住房公积金（注4）	
				已缴纳	未缴纳	已缴纳	未缴纳
1	公司	177	177	156	21（注1）	0	177
2	诚源科技	6（注2）	6	3	3	0	6
3	尊源电器	6（注3）	6	6	0	0	6

注1：截至2017年9月30日，公司未缴纳社保人员中，有6人系退休返聘，无须缴纳社保；有8人系试用期员工，其社保缴纳手续正在办理过程中；其余7人基于本人意愿未予缴纳（已出具自愿放弃购买声明）。

注2：诚源科技6名员工中，肖团胜（担任执行董事、法定代表人）、王颖（担任监事）、罗明3人系公司委派，已由公司统一缴纳社保（该3人同时统计为公司员工，涵括于公司177名员工中），另3人未予缴纳。

注3：尊源电器6名员工中，付雪飞（担任执行董事、法定代表人）、肖团胜（担任监事）、赵小爱（担任经理）系公司委派，已由公司统一缴纳社保（该3人同时统计为公司员工，涵括于公司177名员工中）。

注4：截至2017年9月30日，公司（含子公司）全体员工均未缴纳住房公积金，诚源科技、尊源电器员工中未缴纳住房公积金人数，包含公司委任人员。

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司已依法为全体员工缴纳社保。2017年12月4日，公司开立住房公积金账户，目前已为10名员工购买住房公积金。

（2）劳动争议与处罚情况

报告期内，公司及子公司与其员工之间不存在重大劳动争议仲裁和诉讼案件，亦不存在因违反劳动和社会保障法律法规而被相关部门处罚的情况。

2017年10月10日，公司取得长沙市天心区社会保险管理服务中心《证明》，证明公司依规正常为员工缴纳社会保险，且自公司设立至证明开具日，未曾受到任何有关社会保险保障方面的行政处罚。

（3）公司控股股东及实际控制人的相关承诺

报告期内，公司及子公司存在养老保险未覆盖全员及未为员工缴纳住房公积金情形，且公司及子公司为员工缴纳社会保险的缴费基数不是按照员工本人上一年月平均工资确定的，而是统一按照缴费基数下限进行缴纳的。基于此，公司控股股东、实际控制人肖团胜，实际控制人付雪飞出具承诺函，内容如下：

1) 截至本承诺出具之日,公司已按相关规定为员工缴纳了医疗保险、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险等社会保险费用。

2) 公司自 2015 年 1 月 1 日起至今,不存在违反国家有关社会保险法律、法规而受到行政处罚的情形,不存在因违反国家住房公积金相关法律、法规及其他有关规定而被追缴或被政府有关部门处罚的情形。

3) 公司将进一步规范公司社会保险缴纳工作并按相关规定为全体员工缴纳社保及住房公积金。

4) 若股份公司因为员工缴纳的各项社会保险及住房公积金不符合规定(含既往不合规情形)而承担任何滞纳金、罚款或损失,本人承诺承担相关责任,为股份公司员工补缴各项社会保险及住房公积金,承担任何滞纳金、罚款等一切可能给股份公司造成的损失。

综上,公司已规范社保缴纳,并开立了住房公积金缴存账户,为部分员工缴存了住房公积金,逐步规范了住房公积金缴纳手续。报告期内,公司未因社保、公积金缴纳不规范情形受到行政处罚,且实际控制人已经承诺如公司将来因社会保险及住房公积金缴存而受到任何行政处罚或经济损失,将承担全部费用、罚金和经济损失,以确保公司利益不会受损。据此,上述社保及住房公积金缴纳不规范情形,不会对公司经营产生重大不良影响。

2、环境保护情况

截至本说明书签署之日,尊源电器主要从事良信品牌电器元器件的代理销售;诚源科技则专业研发自动化软件、工业自动化机器人生产线及配套的电控设备,均不涉及产品生产、制造、加工等环节,不存在环境影响问题。关于公司环境保护情况说明如下:

(1) 公司所处行业不属于重污染行业

公司系专业从事输配电高低压成套开关设备、直流电源、户外箱式变电站、消防控制设备、工业自动化控制设备的研发、生产、销售和辅助安装调试服务于一体的高新技术企业。

根据《国民经济行业分类》国家标准(GB/T 4754-2017),公司所属行业为“制造业(C)”项下的“输配电及控制设备制造业(C382)”,其所属的细分行业为“配

电开关控制设备制造（C3823）”；根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“电气机械和器材制造（C38）”项下的“输配电及控制设备制造（C382）”，其所属的细分行业为“配电开关控制设备制造（C3823）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“电气设备（121013）”下属的“电气部件与设备（12101310）”行业。

根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）以及国家环境保护部办公厅关于印发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》的通知（环办函[2008]373号），管理名录所指重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革共14个行业大类。

据此，公司所处行业不属于重污染行业。

（2）报告期内公司主要建设项目的环保合规性及排污许可证办理情况

公司于2007年4月申请新建箱式变电站、高低压成套开关设备建设工程项目，项目建设地址为浏阳高新区制造产业基地境内（即公司现址：浏阳高新技术产业开发区永阳路13号），2007年9月，公司委托长沙市环境科学研究所编制该建设项目环境影响报告表并提交，于2008年7月4日取得浏阳市环境保护局浏环复[2008]44号环评批复，获准同意选址在上述地址进行项目建设；于2008年9月16日获得浏阳市环保局浏环验[2008]33号同意验收意见（即《浏阳市环境保护局关于长沙诚源电器成套有限公司建设项目竣工环境保护验收的意见》）。

该项目在建成投入运行后，基于环保核查标准的提升，其生产工艺中存在的脱脂磷化工序须另行进行环评监测与评价，公司于2016年11月，就上述情形向浏阳市环保局报送湖南润美环保科技有限公司编制的《新建箱式变电站、高低压成套开关设备建设工程项目变更环境影响说明》，浏阳市环境保护局于2017年3月24日签发浏环函[2017]9号《关于长沙诚源电器成套有限公司的审查意见》，同意位于浏阳高新区永阳路13号建设工程项目的上述变更。2017年5月6日，公司向浏阳市环境保护局申请该项目《竣工环境保护验收申请》，并组织相关人员参与验收；2017年7月24日，浏阳市环保局出具浏环验[2017]114号《关于长沙

诚源电器成套有限公司新建箱式变电站、高低压成套开关设备建设工程变更项目竣工环境保护验收的意见》，同意该项目竣工环境保护验收。

公司于 2012 年 11 月 23 日取得的长环（浏）第（811258109）号《排放污染物许可证》，地址为湖南浏阳制造产业基地（即公司现址：浏阳高新技术产业开发区永阳路 13 号），有效期自 2012 年 11 月 23 日至 2015 年 11 月 23 日，允许排放的污染物种类为“废水：化学需氧量、氨氮、悬浮物”。2015 年 11 月 24 日至 2017 年 7 月 30 日期间，公司污水进入园区市政管网送至永安污水处理厂集中处理（浏阳市高新技术产业开发区管委会于 2017 年 1 月 20 日出具《证明》，证明公司厂区总排口废水进入园区市政管网送至永安污水处理厂集中处置，达标排放），在此期间，浏阳市环保局通过不定期检查，对公司污水排放进行抽样检测，均告达标。2017 年 7 月 31 日，公司取得浏阳市环境保护局颁发的编号为 43018117070136 的《排污许可证》，载明单位地址为浏阳高新技术产业开发区永阳路 13 号，有效期限截止至 2018 年 7 月 31 日，排放重点污染物及特征污染物种类为：废水、废气。

（3）日常环保设施建设、运行情况及环保制度建设

公司严格执行环境影响评价制度和环保“三同时”制度，配套建设了污水处理设备、喷涂粉尘回收设备，购置了打磨吸尘机等，对公司生产过程中产生的废水、粉尘等进行处理。公司按期对环保设备进行维护和检修，目前公司所有环保设备均处于正常运行状态。

2015 年 11 月 26 日，公司获得了北京恩格威认证中心有限公司颁发的《环境管理体系认证证书》，认定公司环境管理体系符合标准（GB/T24001-2004/ISO14001:2004），通过认证的范围为预装式变电站、直流电源柜、高压成套开关设备、电缆桥架产品和低压成套开关设备（资质范围内）的设计、生产及相关环境管理活动。该证书有效期自 2015 年 11 月 26 日至 2018 年 11 月 25 日。

此外，公司已就环境保护制定了包括《环保管理办法》《污水处理设备运行规程与维护方案》《环境因素识别与评价控制程序》《法律法规及其他要求控制程序》《应急准备和响应控制程序》《职业健康安全不符合控制程序》《危险源辨识与风险评价控制程序》《危险源识别及评价表》《重大危险源清单》《公司

环境控制程序》《环境因素识别评价表》等在内的一整套以环保责任制为核心的环境保护制度，并予实际执行。

（4）报告期内合法合规性情况

报告期内，公司财务报告未出现涉及行政处罚的营业外支出情况，公司最近24个月内不存在因环保违法而受到环保部门处罚情况。

2017年10月10日，公司取得浏阳市环保局（系公司所在地环境保护主管机关）《证明》，证明公司自设立至证明开具日，生产经营活动均符合有关环境保护的要求，不存在因违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件而受到处罚的情形。

3、质量和技术标准执行情况

报告期初至本说明书签署之日，公司及子公司主营业务产品质量严格按照相应国家/行业标准执行，并严格遵守产品质量、技术标准方面相关法律、法规的规定，最近两年未曾受到质量技术监督主管部门的行政处罚。

2017年10月19日，公司取得浏阳市食品药品监督管理局《证明》，证明公司自设立至证明开具日，能严格遵守国家工商管理方面相关法律、法规，规范运作，产品质量符合相关行业及国家标准，不存在违反工商、质量及技术监督等方面法律、法规及规范性文件的规定而受到处罚情形。

4、其他合法合规情况

除上述证明外，公司分别取得所在地国税、地税、国土、安全、消防、电力等部门的《证明》，证明公司在报告期内不存在因违反税务、国土管理、安全生产、消防、电力等法律、法规而受到重大行政处罚的情形；尊源电器取得国税、地税、食品、药品、工商、质量监督等部门《证明》，证明尊源电器在报告期内不存在因违反有关工商、税务、食品、药品、质量监督等法律、法规而受到重大行政处罚的情形；诚源科技取得国税、地税等部门《证明》，证明诚源科技在报告期内不存在因违反有关国税、地税等相关法律、法规而受到重大行政处罚的情形。

报告期内，除上述已披露的情况外，公司及子公司严格按照《公司法》《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情况，不存在重大违法违规行为。公司

及子公司最近 24 个月内没有因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。

（二）控股股东、实际控制人合法合规情况

控股股东、实际控制人合法合规，最近 24 个月内不存在《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》列举的重大违法违规行为；不存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情况；不存在其他违法违规行为，也不存在其他受处罚的情况。

三、公司诉讼、仲裁情况

报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司存在如下仲裁及执行案件：

序号	案号	申请人	被申请人	案由	受理机构	结案方式	处理结果
1	(2016)长仲裁字 108 号	诚源有限	湖南省恒力置业发展有限公司	买卖合同纠纷	长沙仲裁委员会	裁决	被申请人湖南省恒力置业发展有限公司向申请人诚源有限支付所欠货款 339,000.00 元，并承担违约金 81,360.00 元、承担仲裁费 11,424.00 元。
2	(2016)湘 0112 执 1587 号 (注)	诚源有限	湖南省恒力置业发展有限公司	买卖合同纠纷	长沙市望城区人民法院	裁定	依据已生效的长沙仲裁委员会[2016]长仲裁字第 108 号裁决书立案执行。冻结、划拨被执行人湖南省恒力置业发展有限公司银行存款 534,000.00 元；或扣留、提取其数额相当的其他收入；或查封、扣押其价值相当的财产。

注：序号 2 执行案件，系对应序号 1 中 (2016) 长仲裁字 108 号案件的执行案。

上述仲裁、执行案件，标的额不大，占有限公司当期营业收入的比重小，公司系申请人（申请执行人），不存在申请再审情形，且仲裁裁决/执行裁定结果支持了公司的主张，没有对公司生产经营产生重大不利影响。

除上述案件外，报告期内，公司不存在其他诉讼或仲裁案件。截至本公开转让说明书签署之日，公司及管理层不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

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

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

（一）业务分开情况

公司的经营范围为“电气机械及器材、智能综合配电柜、电能计量箱、综合配电箱、低压电缆分支箱、配电箱、工业自动控制系统装置、输配电及控制设备的制造；高低压成套设备生产；智能装备制造、销售；消防设备及器材的制造；机电设备安装服务；承装（承修、承试）电力设施；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）”。

公司实际从事的业务未超出前述经核准的经营范围。公司具有完整的业务流程，具有独立的经营场所以及独立的财务部、营销部、经营管理部、采购仓储部、技术研发部、生产管理部、质量部、自控事业部、电力工程部等部门。具有直接面向市场独立经营的能力，各项经营业务均不构成对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖关系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。公司业务独立。

（二）资产分开情况

公司对其拥有的所有资产包括房屋、土地使用权、机器设备、车辆、专利权、商标权、域名、电子设备、办公家具等资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用或者为其担保的情形，为防止上述不当情形的发生，公司制定了《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《湖南诚源电器股份有限公司与实际控制人亲属交易管理制度等内部管理制度》等专项制度予以防范。

股份公司设立以来，公司未以所属资产、权益为控股股东、实际控制人及其

控制的其他企业提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员分开情况

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

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。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均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司股东及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

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

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制订了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其控制的其他企业、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构分开情况

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与股东及其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的基本情况及其同业竞争分析

1、报告期内，控股股东、实际控制人控股或参股的企业情况

截至本说明书签署日，肖团胜为公司控股股东，与付雪飞为公司共同实际控制人。报告期初至今，上述二人控股或参股企业情况如下：

序号	企业名称	注册号/统一社会信用代码	与本公司关系	备注
1	湖南联力新材料科技发展股份公司	430100000194207	肖团胜持有该公司1,300,000股股份，持股比例5.00%，担任该公司董事。	已注销
2	湖南博商投资发展有限公司	91430121053880582P	肖团胜持有该公司60万元出资份额，出资比例5.36%，担任该公司董事	存续
3	长沙市湘峰工贸公司东方红电器门市部	88409729X	肖团胜任其法定代表人	吊销未注销（注1）
4	长沙市芙蓉区东方电器配套经营部	4301023F10315	肖团胜任其法定代表人	已注销（注2）
5	长沙光源电器成套厂营销部	91430111750615194E	肖团胜任其法定代表人	已注销（注3）
6	长沙市开福区源诚电器经营部	430105600332407	付雪飞任其法定代表人	已注销（注4）
7	湖南诚源科技有限公司	9143010033842146XH	肖团胜任该公司执行董事、法定代表人	系公司之子公司
8	长沙尊源电器有限公司	914301050705503589	付雪飞任该公司执行董事法定代表人、肖团胜任该公司监事	系公司之子公司

注 1：长沙市湘峰工贸公司东方红电器门市部因上级单位长沙市湘峰工贸公司已注销无法办理注销手续，停业后于 1999 年 8 月 9 日被吊销营业执照。该吊销执照事宜系客观因素造成，且距今已超过 3 年，不影响肖团胜先生在股份公司的任职资格。

注 2：2016 年 7 月 14 日，长沙市工商局芙蓉分局核准长沙市芙蓉区东方电器配套经营部注销登记。

注 3：2016 年 5 月 10 日，长沙市工商局雨花分局核准长沙光源电器成套厂营销部注销登记。

注 4：2016 年 5 月 10 日，长沙市工商局开福分局核准长沙市开福区源诚电器经营部注销登记。

2、同业竞争情况分析

(1) 湖南博商投资发展有限公司

统一社会信用代码	91430121053880582P		名称	湖南博商投资发展有限公司	
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)		成立日期	2012年9月20日	
法定代表人	赵勇		注册资本	1120万人民币	
住所	长沙县星沙镇开元路17号湘商世纪鑫城31楼1105室				
经营期限	2012年9月20日至2057年9月19日				
经营范围	国家法律、法规、政策允许的实业投资;企业管理咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)				
主营业务	项目投资				
股权结构	序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
	1	赵勇	140.00	12.50	货币
	2	刘洋	130.00	11.61	货币
	3	段姗	100.00	8.93	货币
	4	王自团	100.00	8.93	货币
	5	蔡利民	100.00	8.93	货币
	6	龚双红	60.00	5.36	货币
	7	余平广	60.00	5.36	货币
	8	肖团胜	60.00	5.36	货币
	9	毛建湘	40.00	3.57	货币
	10	谢钧辉	40.00	3.57	货币
	11	罗瑞祥	40.00	3.57	货币
	12	王应芝	40.00	3.57	货币
	13	潘清辉	40.00	3.57	货币
	14	冯晓燕	40.00	3.57	货币
	15	刘祥	20.00	1.79	货币
	16	周俊武	20.00	1.79	货币
	17	胡良金	20.00	1.79	货币
	18	邓建平	10.00	0.89	货币
	19	刘义国	10.00	0.89	货币
	20	肖云捷	10.00	0.89	货币
	21	谭跃辉	10.00	0.89	货币
22	廖运良	10.00	0.89	货币	

	23	潘 勇	10.00	0.89	货币
	24	沈剑锋	10.00	0.89	货币
	合计		1120.00	100.00	-
管理层成员	赵勇任董事长、法定代表人，刘祥任董事、总经理，周俊武、谢均辉、肖团胜、王自团、罗瑞祥、冯晓燕、余平广等 6 人任董事，段明辉、冯晓燕、毛建湘等 3 人任监事。				

湖南博商投资发展有限公司系投资平台，其经营范围、主营业务与股份公司明显不同，且肖团胜先生在该公司所持出资份额比例较低，亦未介入该公司的日常经营管理，未对该公司形成控制关系。故湖南博商投资发展有限公司与股份公司不存在同业竞争的情形。

（2）其他企业

报告期内，控股股东、实际控制人控股或参股的其他企业或已注销，或由公司取得控制权，均不与公司产生同业竞争问题。

（二）公司关联自然人控制的其他主要企业的基本情况及其同业竞争分析

报告期内，付鹏飞（公司股东，共同实际控制人付雪飞之弟）曾任长沙市芙蓉区欣鹏电器销售部法定代表人。长沙市芙蓉区欣鹏电器销售部已于 2016 年 4 月 19 日，被长沙市工商局芙蓉分局核准注销，与股份公司已不产生同业竞争问题。

报告期内，付坤（公司股东，共同实际控制人付雪飞之弟）独资设立长沙淳源电气安装有限公司，相关情况如下：

1、基本情况

统一社会信用代码/注册号	91430102MA4L2QUH5K	名 称	长沙淳源电气安装有限公司
类 型	有限责任公司（自然人独资）	成立日期	2016 年 1 月 27 日
法定代表人	付坤	注册资本	500 万元人民币
住 所	湖南省长沙市芙蓉区湘湖街道晚报大道湘湖一村 C 区 5 栋 12-13 号房		
经营期限	自 2016 年 1 月 27 日至 2066 年 1 月 26 日		
经营范围	电力输送设施安装工程服务；开关、插座、接线板、电线电缆、绝缘材料零售；电气机械检测服务；电力信息系统的设计、开发、维护；电气设备销售、系统集成、修理；电气机械设备、五金产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

主营业务	电线、电缆、五金、水暖材料、仪器仪表等产品的零售
股权结构	付坤以货币认缴出资 500 万元，出资比例 100%。
管理层成员	付坤任执行董事兼总经理、法定代表人；邹慧任监事。

2、同业竞争分析

淳源电气经营范围与公司（含子公司，下同）经营范围中存在部分重合或相似，主要为：淳源电气经营范围中“电力输送设施安装工程服务”与公司经营范围中“机电设备安装服务”相似；淳源电气经营范围中“五金产品的销售”与尊源电器经营范围中“五金交电的批发兼零售”类似，“电器”与“电气”存在类似（淳源电气经营范围与诚源科技经营范围没有重合）。但公司与其在主营业务、主要产品、主要客户、经营方式等方面均存在显著差异，不构成同业竞争，具体差异说明如下：

主体 比较项	公司及子公司			淳源电气	备注
	股份公司	诚源科技	尊源电器		
主营业务	输配电高低压成套开关设备、直流电源、户外箱式变电站、消防控制设备、工业自动化控制设备的研发、生产、销售和辅助安装调试服务	自动化软件、工业自动化机器人生产线及配套电控设备等研发业务	良信品牌电器元器件的代理销售	电线、电缆、五金、水暖材料、仪器仪表的零售	公司主营业务与淳源主营业务不相同
主要产品	高低压成套设备、自控设备、结构产品、箱式变电站	工业自动化系统、工业机器人电气控制系统产品的研发服务	电器元器件	电线、电缆、五金、水暖材料、仪器仪表等	公司主要产品与淳源电气主要产品不同
主要客户	机构大客户	工业客户	工业客户	门店零售客户	公司客户与淳源客户不重合
经营方式	生产制造及批发销售	专业研发服务输出	贸易代理	门店零售	公司经营方式与淳源经营方式不相同

此外，付雪飞与其弟付坤，都已建立各自的家庭和事业，相互独立，付雪飞与付坤各自所控制的企业之间不存在控制、被控制或共同为其他方所控制的情形。报告期内，公司与淳源电气在人员方面不存在交叉任职、人员混用或合署办公的情形；亦不存在共用资产、互相占用资产以及利用资产相互担保的情形；仅尊源

电器与淳源电气在 2016 年发生一次商品销售交易（具体参阅本说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”），销售金额为 141,277.91 元，本次交易价格公允，且已为公司股东大会会议追认，不存在公司财产被侵占、公司利益受到损害的情形；除前述交易外，公司与淳源电气没有发生其他资金往来、业务往来、业务合作等情形，在各自企业经营和管理上相互独立，互不干预。

综上，公司与淳源电气不存在同业竞争情形。

为避免今后出现同业竞争情形，付坤向公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“本人作为湖南诚源电器股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人付雪飞之弟，所投资控制的长沙淳源电气安装有限公司主营业务为电线、电缆、五金产品的零售，客户群体集中在门店零售客户，目前未从事或参与与股份公司及其子公司同业竞争的行为。本人所投资的公司与股份公司不存在人员混同、交叉任职或合署办公的情形；亦不存在共用资产、互相占用资产，以及利用资产互相担保的情形。为避免与股份公司及其子公司产生竞争或潜在的同业竞争，本人承诺本人及本人控制的其他经济实体，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司及其子公司构成竞争的业务及活动；本人承诺长沙淳源电气安装有限公司保持现有的主营业务及客户群体构成，将不直接或间接开展对股份公司及其子公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本承诺为长期、有效之承诺。

本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

（三）除控股股东、实际控制人之外，公司持股 5%以上股东控制或参股的企业及同业竞争分析

截至本公开转让说明书签署之日，除控股股东、实际控制人之外，公司持股 5%以上股东仅有王颖一人。除持有公司股份之外，王颖还持有湘科有限 16% 的出资份额，并担任该公司执行董事、法定代表人。

湘科有限情况如下：

统一社会信用代码/注册号	91430103183806719E	名称	湖南省湘科自动化成套设备有限公司		
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）	成立日期	2001年6月13日		
法定代表人	王颖	注册资本	60万元人民币		
住所	湖南省长沙市天心区芙蓉中路三段266号弘林大厦1211房				
经营期限	自2016年1月27日至2051年6月12日				
经营范围	自动化成套设备的设计、生产、销售、安装与调试；电子计算机应用服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
主营业务	自动化成套设备的生产、销售				
股权结构	序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
	1	周正平	30.00	50.00	货币
	2	陈小红	10.80	18.00	货币
	3	王颖	9.60	16.00	货币
	4	王冬明	9.60	16.00	货币
管理层成员	王颖任执行董事、法定代表人；周正平任监事；王冬明任经理				

湘科有限的经营范围、主营业务与股份公司存在相同或类似情形，但其自2015年3月开始，即已停止开展经营业务。且王颖未在公司担任管理职务，其所持股份表决权亦不足以对公司经营决策产生决定性影响，故湘科有限与公司不存在同业竞争的问题。

此外，湘科有限已于2017年12月7日向所辖地工商主管机关长沙市天心区工商局提交注销登记申请，长沙市天心区工商局于该申请提出当天即出具（天心）登记内备受字[2017]第20663号《受理通知书》，受理了该注销申请。2017年12月11日，湘科有限在《潇湘晨报》刊登注销登记声明。截至本说明书签署之日，其注销手续仍在办理过程中。

综上，截至本说明书签署之日，除上述已披露的情况外，公司控股股东、实际控制人无其他对外投资；上述已披露的公司均不存在与公司业务相竞争的情形；除上述已披露的公司外，公司持股5%以上的股东无其他对外投资与公司业务相竞争的情形。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

（四）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，本公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

1、本人目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务，目前未拥有与公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，亦未以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

2、在今后的业务中，本人及本人未来可能控制的其他企业不与公司业务产生同业竞争，即本人及本人未来可能控制的其他企业（包括本人及本人未来可能控制的其他企业的全资、控股公司，或本人及本人未来可能控制的其他企业对其具有实际控制权的公司）不以任何形式直接或间接地从事与公司业务相同或相似的业务。

3、本人承诺目前没有、将来也不直接或间接从事与公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担赔偿责任。

4、对于本人未来可能直接和间接控股的其他企业，本人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理等）以及本人在该企业中的控股地位，保证该企业履行本承诺函中与本人相同的义务，保证该企业不与公司进行同业竞争，本人并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担全部赔偿责任。

5、如未来公司认定本人及本人未来可能控制的其他企业的业务与公司业务存在同业竞争，则本人及本人未来可能控制的其他企业将在公司或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。

6、在公司认定是否与本人及本人未来可能控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，本人及本人未来可能控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与相关表决。

7、本人保证严格遵守公司章程的规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务或公正地履行作为董事、监事、高级管理人员义务，不利用本人的地位谋求不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。

8、承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对本人及本人未来可能控制的其

他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给公司造成损失，本人及本人未来可能控制的其他企业承诺将承担相应的法律责任。

9、本承诺为承诺人真实、自愿、自由的意思表示。本承诺为无条件且不可撤销之承诺。本承诺函自出具之日起具有法律效力，直至承诺人不再为公司的实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或承诺人持有公司的股份低于5%时为止。

六、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况

（一）资金被关联方占用情况

报告期内，公司与董事、监事和高级管理人员及其他关联方之间存在关联方销售、担保、股权转让、资金往来等关联交易情形，详细情况见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）关联交易情况”。

为避免对公司的资金或其他资产的占用，公司股东及实际控制人分别签署了《关于避免资金和其他资产占用的承诺函》，承诺不会以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或其他资产。

控股股东、实际控制人及公司管理层及已经签署《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺将尽量避免与诚源电器之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》以及公司相应管理制度的规定，履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护诚源电器及诚源电器其他股东的利益。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方占用的情况。

（二）为关联方提供担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方提供担保的情况。

(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司专此制定了《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》，并通过《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》《关联交易决策制度》《对外担保管理制度》《投资者关系管理办法》《湖南诚源电器股份有限公司与实际控制人亲属交易管理制度等内部管理制度》，对关联交易、重大对外担保等事项均进行相应的制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员重要情形的说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股		间接持股	
			数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1	肖团胜	董事长、总经理、法定代表人	16,500,000	55.00	0	0
2	付雪飞	董事、副总经理	6,610,000	22.03	0	0
3	肖团桂	董事、副总经理	1,330,000	4.43	0	0
4	王冬明	董事	1,000,000	3.33	0	0
5	杨宇	董事、技术总监	50,000	0.17	0	0
6	胡健平	监事会主席、营销部业务经理	50,000	0.17	0	0
7	李井	监事、加工车间主任	100,000	0.33	0	0
8	杨丽苗	职工监事、生产主管	0	0	0	0
9	周德喜	董事会秘书、财务总监	0	0	0	0

序号	姓名	职务	直接持股		间接持股	
			数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
10	王颖	技术主管	2,000,000	6.67	0	0
合计			27,640,000	92.13	0	0

注：王颖系公司董事王冬明之子。

除上述情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，肖团胜与付雪飞系夫妻关系，肖团胜与肖团桂系兄弟关系，其他人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签订了《劳动合同》，合同规定了上述人员的勤勉、尽责及保密等义务。

2、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体参阅本公开转让说明书“第三节公司治理”之“公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况”；出具了《湖南诚源电器股份有限公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况，是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响的书面声明》，对对外担保等重要事项严守相应程序作出承诺，具体参阅本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况”；董事长兼总经理肖团胜、副总经理付雪飞（系实际控制人）出具了对社保及公积金可能被追缴并承担补偿责任的承诺，具体参阅本公开转让说明书“第三节公司治理”之“公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况”之“（一）公司合法合规情况”。

此外，公司董事、监事、高级管理人员还对公司及实际控制人不存在违法违规情况、不存在涉诉及受到行政处罚、公司治理机制的建立及执行不存在违法违规

规情况等作出了相应声明及承诺；对本人最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分、不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形、最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任、不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形、不存在欺诈或其他不诚实行为以及避免与公司发生同业竞争等情况作出了承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职情况	兼职单位与公司关系
1	肖团胜	董事长、总经理、法定代表人	诚源科技执行董事、法定代表人；尊源电器监事；湖南博商投资发展有限公司董事	诚源科技、尊源电器均系股份公司子公司；除肖团胜持有湖南博商投资发展有限公司 5.3571% 出资份额，并任其董事之外，湖南博商投资发展有限公司与公司之间不存在其他关联关系
2	付雪飞	董事、副总经理	尊源电器执行董事、法定代表人	同上
3	肖团桂	董事、副总经理	-	-
4	王冬明	董事	湖南省湘科自动化成套设备有限公司总经理	相互之间不存关联关系
5	杨宇	董事、技术总监	-	-
6	胡健平	监事会主席、营销部业务经理	-	-
7	李井	监事、加工车间主任	-	-
8	杨丽苗	职工监事、生产主管	-	-
9	周德喜	董事会秘书、财务总监	-	-

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

公司董事、监事、高级管理人员上述兼职不违反法律法规、公司章程及劳动合同关于竞业禁止的有关规定，与公司不存在利益冲突。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

除在本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争”中已披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资企业，不产生其对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。公司现任董事、监事、高级管理人员任职资格合法合规。

（七）董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情况，最近24个月内不存在重大违法违规情况。

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（八）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

报告期初至有限公司整体变更为股份公司之前，肖团胜任有限公司董事长兼法定代表人，肖团桂任有限公司总经理，付雪飞任有限公司监事。2017年9月8日，有限公司整体变更为股份公司创立大会时，选举肖团胜、付雪飞、肖团桂、王冬明、杨宇组成股份公司第一届董事会，肖团胜担任董事长；选举胡健平、李井、杨丽苗组成股份公司监事会，胡健平担任监事会主席；聘任肖团胜为总经理，付雪飞、肖团桂为副总经理，周德喜为财务总监兼董事会秘书。

有限公司阶段公司设立了董事会和一名监事，整体变更为股份公司时，为适应股份公司的要求，完善公司治理结构，股份公司增设了副总经理、财务总监、董事会秘书等岗位，公司董事、监事及高级管理人员的增设进一步加强了公司内部管理。

八、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对相关重要事项的有关规定

股份公司成立后，公司完善了《公司章程》，在《公司章程》中对关联交易、对外担保、对外投资、委托理财、收购出售资产等重大事项的决策方法、权限等作出了相关规定。另外，公司通过制定《关联交易决策制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》，就关联交易、对外投资和对外担保事项的审批程序、审批权限、回避表决等事项进行规范。

（二）公司对相关重要事项的决策和执行情况

1、对外担保、委托理财的决策和执行情况

报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司无对外担保及委托理财情况。

2、对外投资的决策和执行情况

报告期内，诚源电器通过股权转让全资控制诚源科技、绝对控股尊源电器，系公司重大投资行为，均已履行相应决策程序。具体详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、子公司、分公司情况”。

3、关联交易的决策和执行情况

报告期内，公司存在关联交易事项，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。上述关联交易事项发生在有限公司阶段，有限公司原《章程》对此等没有特别的规定，股份公司成立之后，公司通过召开股东大会，以会议决议的形式对报告期内相关关联交易事项进行了追认。

最近两年并截至本公开转让说明书签署之日，公司无其他关联交易事项。公司将在今后严格按照《关联交易决策制度》《防范控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等制度执行，切实规范关联交易。

（三）公司管理层对相关重要事项决策和执行的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《湖南诚源电器股份有限公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况，是否符合法律

法规和公司章程、及其对公司影响的书面声明》，确认有限公司阶段，公司原《章程》对重大投资、对外担保、关联交易、委托理财等事项没有特别的规定，没有在制度上进行落实，存在一定的不足，但未对公司业绩产生重大影响。股份公司成立后，公司为了使决策管理落到实处，更具有操作性，制定了《关联交易决策制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》等，从制度上规范完善了公司的重大生产经营事项。

公司管理层承诺在今后的日常管理中将严格遵守《公司章程》《关联交易决策制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》等有关规定，履行相应程序。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的天津国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。公司提醒投资者，若欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）审计意见

公司2015年度、2016年度和2017年1-9月财务会计报告已经具有证券、期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天职业字[2017]18225号标准无保留意见的《审计报告》。

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

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事项，按照财政部最新颁布的企业会计准则及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司纳入合并财务报表范围内的子公司有2家，分别为诚源科技、尊源电器，其中尊源电器为2016年通过同一控制下企业合并新增纳入财务报表范围内的子公司。

报告期内，同一控制下企业合并具体情况：

截至2016年9月13日，肖团胜、付雪飞持有尊源电器的股权分别为10%、46%，付雪飞担任该公司的法定代表人、执行董事兼总经理，从该公司成立之初就能根据其在被投资方的实质性权利并出于其自身利益决定或否决被投资方的所有重大交易，能通过参与对被投资方的回报产生重大影响的活动而享有可变回报。因此，肖团胜、付雪飞为尊源电器的共同实际控制人。

根据《企业会计准则第20号——企业合并》相关规定，诚源电器收购尊源电

器时，双方在合并前后均受同一方控制，故构成同一控制下企业合并。

二、最近两年一期经审计的财务报表

公司经审计后的2017年1-9月、2016年、2015年财务报表列示如下：

合并资产负债表

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,946,743.63	4,629,796.09	3,645,514.86
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	361,900.00	1,014,600.00	2,076,000.00
应收账款	24,321,342.64	30,358,990.65	28,279,689.17
预付款项	2,237,932.68	1,263,452.39	2,722,924.44
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	470,682.48	2,683,951.01	6,894,300.08
买入返售金融资产			
存货	18,241,364.36	12,926,158.33	11,614,047.13
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	430,426.62	118,684.70	24,910.92
流动资产合计	53,010,392.41	52,995,633.17	55,257,386.60
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	500,000.00	500,000.00	500,000.00
持有至到期投资			

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	11,170,693.52	10,164,096.65	11,434,254.89
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	1,535,865.32	1,564,128.18	1,635,857.55
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	411,396.13	646,439.82	889,123.92
其他非流动资产			
非流动资产合计	13,617,954.97	12,874,664.65	14,459,236.36
资产总计	66,628,347.38	65,870,297.82	69,716,622.96

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,500,000.00	13,266,000.00	13,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	6,400,735.80	5,318,911.00	3,846,000.00
应付账款	11,511,029.97	8,211,435.11	10,235,116.44
预收款项	2,806,516.87	1,767,571.51	1,511,608.54
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付职工薪酬	792,762.00	2,074,419.91	1,739,728.56
应交税费	883,055.78	768,491.44	1,622,085.67
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,584,603.44	3,731,840.29	6,412,830.08
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	34,478,703.86	35,138,669.26	38,367,369.29
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	200,000.00		
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	200,000.00		
负债合计	34,678,703.86	35,138,669.26	38,367,369.29
所有者权益：			
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,469,980.29		280,000.00
减：库存股			
其他综合收益			

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
专项储备			
盈余公积		63,918.44	
一般风险准备			
未分配利润	108,641.63	291,162.62	31,487.67
归属于母公司所有者权益合计	31,578,621.92	30,355,081.06	30,311,487.67
少数股东权益	371,021.60	376,547.50	1,037,766.00
所有者权益合计	31,949,643.52	30,731,628.56	31,349,253.67
负债和所有者权益总计	66,628,347.38	65,870,297.82	69,716,622.96

合并利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
一、营业总收入	47,010,097.56	61,330,064.59	61,890,392.67
其中：营业收入	47,010,097.56	61,330,064.59	61,890,392.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	45,695,659.47	60,645,938.11	62,322,822.97
其中：营业成本	35,135,279.99	46,756,372.84	48,730,965.95
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	412,556.19	554,514.04	286,259.65
销售费用	2,244,819.03	2,768,350.28	3,151,431.75
管理费用	7,859,536.94	9,341,878.78	8,774,839.58
财务费用	419,665.48	828,051.98	937,223.29
资产减值损失	-376,198.16	396,770.19	442,102.75
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）			

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,314,438.09	684,126.48	-432,430.30
加：营业外收入	197,169.89	274,979.52	237,676.00
其中：非流动资产处置利得	925.82	1,212.20	
减：营业外支出	21,239.42	51,513.76	969,799.66
其中：非流动资产处置损失	21,139.23		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,490,368.56	907,592.24	-1,164,553.96
减：所得税费用	272,353.60	345,217.35	-116,593.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,218,014.96	562,374.89	-1,047,960.51
其中：被合并方在合并前实现的净利润		170,923.52	273,769.13
归属于母公司所有者的净利润	1,223,540.86	439,175.44	-1,052,836.88
少数股东损益	-5,525.90	123,199.45	4,876.37
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	1,218,014.96	562,374.89	-1,047,960.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,223,540.86	439,175.44	-1,052,836.88
归属于少数股东的综合收益总额	-5,525.90	123,199.45	4,876.37
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.04	0.01	-0.04
（二）稀释每股收益	0.04	0.01	-0.04

合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9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	62,599,259.31	70,405,760.63	68,131,488.31
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	467,624.34	1,190,249.92	2,359,313.16
经营活动现金流入小计	63,066,883.65	71,596,010.55	70,490,801.47
购买商品、接受劳务支付的现金	39,427,634.98	49,823,705.91	49,857,569.17
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	9,838,802.48	10,667,730.16	10,678,484.09
支付的各项税费	2,951,023.28	4,521,458.49	2,701,751.38
支付其他与经营活动有关的现金	3,698,594.24	4,777,492.21	5,117,092.24
经营活动现金流出小计	55,916,054.98	69,790,386.77	68,354,896.88
经营活动产生的现金流量净额	7,150,828.67	1,805,623.78	2,135,904.59
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	7,600.00	3,500.00	
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			

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
投资活动现金流入小计	7,600.00	3,500.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,162,588.51	68,313.24	2,901,883.87
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	2,162,588.51	68,313.24	2,901,883.87
投资活动产生的现金流量净额	-2,154,988.51	-64,813.24	-2,901,883.87
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			900,000.00
取得借款收到的现金	8,500,000.00	13,836,000.00	15,000,000.00
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	8,500,000.00	13,836,000.00	15,900,000.00
偿还债务支付的现金	11,000,000.00	13,570,000.00	14,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	446,063.16	667,778.17	965,717.49
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		1,180,000.00	
筹资活动现金流出小计	11,446,063.16	15,417,778.17	14,965,717.49
筹资活动产生的现金流量净额	-2,946,063.16	-1,581,778.17	934,282.51
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	2,049,777.00	159,032.37	168,303.23
加：期初现金及现金等价物余额	1,504,323.10	1,345,290.73	1,176,987.50
六、期末现金及现金等价物余额	3,554,100.10	1,504,323.10	1,345,290.73

合并股东权益变动表（2017年1-9月）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	30,000,000.00								63,918.44		291,162.62	376,547.50	30,731,628.56
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	30,000,000.00								63,918.44		291,162.62	376,547.50	30,731,628.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,469,980.29				-63,918.44		-182,520.99	-5,525.90	1,218,014.96
（一）综合收益总额											1,223,540.86	-5,525.90	1,218,014.96
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													

1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转					1,469,980.29				-63,918.44		-1,406,061.85		
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）					63,918.44				-63,918.44				
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他					1,406,061.85						-1,406,061.85		
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	30,000,000.00				1,469,980.29						108,641.63	371,021.60	31,949,643.52

合并股东权益变动表（2016 年度）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									

一、上年期末余额	30,000,000.00			280,000.00					31,487.67	1,037,766.00	31,349,253.67
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	30,000,000.00			280,000.00					31,487.67	1,037,766.00	31,349,253.67
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-280,000.00			63,918.44		259,674.95	-661,218.50	-617,625.11
（一）综合收益总额									439,175.44	123,199.45	562,374.89
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配							63,918.44		-63,918.44		
1. 提取盈余公积							63,918.44		-63,918.44		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资											

本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他					-280,000.00						-115,582.05	-784,417.95	-1,180,000.00	
四、本期期末余额	30,000,000.00										63,918.44	291,162.62	376,547.50	30,731,628.56

合并股东权益变动表（2015 年度）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	30,000,000.00				280,000.00						1,084,324.55	132,889.63	31,497,214.18
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	30,000,000.00				280,000.00						1,084,324.55	132,889.63	31,497,214.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-1,052,836.88	904,876.37	-147,960.51

(一) 综合收益总额											-1,052,836.88	4,876.37	-1,047,960.51
(二) 所有者投入和减少资本												900,000.00	900,000.00
1. 股东投入的普通股												900,000.00	900,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	30,000,000.00				280,000.00						31,487.67	1,037,766.00	31,349,253.67

母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,989,270.14	4,196,857.44	3,174,926.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	361,900.00	1,014,600.00	2,076,000.00
应收账款	22,535,512.78	29,345,318.16	26,770,428.36
预付款项	2,617,688.20	1,658,957.41	2,646,421.58
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,254,935.03	3,135,241.26	7,365,044.28
存货	18,040,848.91	11,036,200.51	11,362,087.01
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	429,899.45	89,837.52	24,910.92
流动资产合计	51,230,054.51	50,477,012.30	53,419,818.25
非流动资产：			
可供出售金融资产	500,000.00	500,000.00	500,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,280,000.00	2,280,000.00	1,100,000.00
投资性房地产			
固定资产	9,194,095.49	8,080,364.42	9,207,677.06
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	1,529,608.06	1,556,388.89	1,626,142.22
开发支出			

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	355,100.05	597,022.25	820,341.12
其他非流动资产			
非流动资产合计	13,858,803.60	13,013,775.56	13,254,160.40
资产总计	65,088,858.11	63,490,787.86	66,673,978.65

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,500,000.00	13,266,000.00	13,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	6,400,735.80	5,318,911.00	3,846,000.00
应付账款	11,277,258.17	7,993,448.67	10,209,533.86
预收款项	2,427,548.37	1,243,957.57	1,145,284.71
应付职工薪酬	778,912.00	1,993,419.91	1,701,780.56
应交税费	479,715.70	606,607.79	1,406,428.22
应付利息			
应付股利			
其他应付款	661,272.44	2,178,061.39	5,113,754.18
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	32,525,442.48	32,600,406.33	36,422,781.53
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	200,000.00		

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	200,000.00		
负债合计	32,725,442.48	32,600,406.33	36,422,781.53
所有者权益：			
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,469,980.29		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		63,918.44	
未分配利润	893,435.34	826,463.09	251,197.12
所有者权益合计	32,363,415.63	30,890,381.53	30,251,197.12
负债和所有者权益总计	65,088,858.11	63,490,787.86	66,673,978.65

母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
一、营业收入	38,212,137.28	53,161,726.36	56,520,814.95
减：营业成本	27,646,785.63	40,262,739.62	44,509,478.78
税金及附加	365,091.21	512,611.21	272,279.80
销售费用	2,241,417.03	2,768,350.28	3,151,431.75
管理费用	6,359,551.64	7,736,293.74	7,772,056.14
财务费用	420,585.67	826,986.30	937,722.19
资产减值损失	-395,929.42	407,992.14	321,961.89
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,574,635.52	646,753.07	-444,115.60
加：营业外收入	197,169.82	274,859.20	237,676.00

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
其中：非流动资产处置利得	925.82	1,212.20	
减：营业外支出	21,189.10	51,403.37	969,799.07
其中：非流动资产处置损失	21,139.23		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,750,616.24	870,208.90	-1,176,238.67
减：所得税费用	277,582.14	231,024.49	-190,418.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,473,034.10	639,184.41	-985,819.92
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	1,473,034.10	639,184.41	-985,819.92

母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9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	53,242,224.47	60,185,193.07	62,973,373.27
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	763,382.96	953,107.51	901,732.58
经营活动现金流入小计	54,005,607.43	61,138,300.58	63,875,105.85
购买商品、接受劳务支付的现金	32,680,917.29	41,003,832.04	44,984,240.38
支付给职工以及为职工支付的现金	9,217,003.57	10,027,243.96	10,277,251.09
支付的各项税费	2,623,633.27	4,260,362.83	2,612,141.53
支付其他与经营活动有关的现金	2,865,268.32	4,005,481.92	4,525,464.05
经营活动现金流出小计	47,386,822.45	59,296,920.75	62,399,097.05
经营活动产生的现金流量净额	6,618,784.98	1,841,379.83	1,476,008.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,600.00	3,500.00	
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	7,600.00	3,500.00	

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,155,079.66	68,313.24	653,749.57
投资支付的现金		1,180,000.00	1,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,155,079.66	1,248,313.24	1,753,749.57
投资活动产生的现金流量净额	-2,147,479.66	-1,244,813.24	-1,753,749.57
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	8,500,000.00	13,266,000.00	15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,500,000.00	13,266,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金	11,000,000.00	13,000,000.00	14,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	446,063.16	665,884.11	965,717.49
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	11,446,063.16	13,665,884.11	14,965,717.49
筹资活动产生的现金流量净额	-2,946,063.16	-399,884.11	34,282.51
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	1,525,242.16	196,682.48	-243,458.26
加：期初现金及现金等价物余额	1,071,384.45	874,701.97	1,118,160.23
六、期末现金及现金等价物余额	2,596,626.61	1,071,384.45	874,701.97

母公司股东权益变动表（2017年1-9月）

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	30,000,000.00								63,918.44	826,463.09	30,890,381.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	30,000,000.00								63,918.44	826,463.09	30,890,381.53
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号填 列）					1,469,980.29				-63,918.44	66,972.25	1,473,034.10
（一）综合收益总额										1,473,034.10	1,473,034.10
（二）所有者投入和 减少资本											
1. 股东投入的普通 股											
2. 其他权益工具持 有者投入资本											
3. 股份支付计入所 有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股 东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内					1,469,980.29				-63,918.44	-1,406,061.85	

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）					63,918.44				-63,918.44		
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他					1,406,061.85					-1,406,061.85	
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	30,000,000.00				1,469,980.29					893,435.34	32,363,415.63

母公司股东权益变动表（2016 年度）

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	30,000,000.00									251,197.12	30,251,197.12
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	30,000,000.00									251,197.12	30,251,197.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									63,918.44	575,265.97	639,184.41
（一）综合收益总额										639,184.41	639,184.41
（二）所有者投入和											

减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								63,918.44	-63,918.44		
1. 提取盈余公积								63,918.44	-63,918.44		
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	30,000,000.00							63,918.44	826,463.09	30,890,381.53	

母公司股东权益变动表（2015 年度）

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	30,000,000.00									1,237,017.04	31,237,017.04
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	30,000,000.00									1,237,017.04	31,237,017.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-985,819.92	-985,819.92
（一）综合收益总额										-985,819.92	-985,819.92
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本											

(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	30,000,000.00									251,197.12	30,251,197.12

三、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间和经营周期

1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、经营周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（二）记账本位币

公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（三）记账基础和计量属性

记账基础：公司会计核算以权责发生制为记账基础。

计量属性：对会计要素计量，一般采用历史成本；在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，对于交易性金融资产、可供出售金融资产、非同一控制下的企业合并、具有商业目的的非货币性资产交换、债务重组、投资者投入非货币资产、交易性金融负债、衍生工具等以公允价值计量。

本期无计量属性发生变化的报表项目。

（四）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的银行存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）企业合并

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制

权当期的损益。

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

3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

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

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

1、合并范围的确定原则

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

2、合并财务报表所采用的会计方法

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买

日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

（七）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

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

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

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自

愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等) 确定其公允价值; 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债, 以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查, 如有客观证据表明该金融资产发生减值的, 计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试; 对单项金额不重大的金融资产, 可以单独进行减值测试, 或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试; 单独测试未发生减值的金融资产 (包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产, 期末有客观证据表明其发生了减值的, 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时, 将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降, 或在综合考虑各种相关因素后, 预期下降趋势属于非暂时性时, 确认其减值损失, 并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。其中“较大幅度下降”是指公允价值下降幅度累计超过 20%, “非暂时性下降”是指公允价值连续下降时间超过 12 个月。

(八) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 100 万元以上(含 100 万元)的应收账款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据

账龄分析法组合	根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，对于单项金额非重大的应收款项，公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年 (含 2 年)	10	10
2 至 3 年 (含 3 年)	15	15
3 至 4 年 (含 4 年)	30	30
4 至 5 年 (含 5 年)	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额低于 100 万元且根据性质收回可能性很小的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备

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。

(九) 存货

1、存货的分类

公司的存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2、存货的计价

发出存货采用加权平均法核算。

3、存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产

经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（十）长期股权投资

1、投资成本的确定

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

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

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

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位

可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的应全额确认）对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位其他综合收益的变动，按照应享有或应分担的其他综合收益份额，确认其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。

3、确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4、长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应

当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。

处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件、计价

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

各类固定资产的使用寿命、估计残值率和年折旧率如下：

项目	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	4-20	5	4.75-23.75
运输工具	4	5	23.75
电子设备及其他	3-10	5	9.50-31.67

3、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

4、固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，予以终止确认。

- （1）固定资产处于处置状态；
- （2）该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

（十二）借款费用

发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用将予以资本化

并计入相关资产的成本。除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）的方法如下：

1、对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。

2、对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，将根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

资本化期间是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。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，公司及子公司暂停借款费用的资本化。

（十三）无形资产

无形资产主要包括土地使用权、软件使用权、特许权等。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利

益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
特许权	有效期
软件使用权	2

无法预见未来经济利益期限的无形资产被视为使用寿命不确定的无形资产，这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，公司及子公司没有使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十四）职工薪酬

职工薪酬,是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工薪酬等。

1、短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中,非货币性福利按照公允价值计量。

2、离职后福利

公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，公司的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

3、辞退福利

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提出给予补偿，在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。

4、其他长期职工福利

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。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，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。

（十五）收入

1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳

务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

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

（十六）政府补助

1、政府补助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，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

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。

2、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

如相关文件有明确规定需达到一定标准后验收的，则在收到政府补助时计入递延收益，项目验收后计入当期损益。

3、政府补助的确认和计量

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）企业能够满足政府补助所附条件；
- （2）企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。

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

4、政府补助的核算方法

- （1）与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收

益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

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

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

(十四) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、重要会计政策变更

执行《增值税会计处理规定》

财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22号)，适用于2016年5月1日起发生的相关交易。公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将合并利润表及母公司利润表中的“营业税金及附加”项目调	税金及附加

整为“税金及附加”项目。			
将自 2016 年 5 月 1 日起公司经营活动发生的房产税、土地使用税、印花税等在“税金及附加”项目列示，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。	项目	2016 年度	2017 年 1-9 月
	诚源电器利润表	调增税金及附加 228,639.13 元、 调减管理费用 228,639.13 元	调增税金及附加 166,475.76 元、 调减管理费用 166,475.76 元
	合并利润表	调增税金及附加 250,567.01 元、 调减管理费用 250,567.01 元	调增税金及附加 185,474.09 元、 调减管理费用 185,474.09 元

2017 年，财政部以财会〔2017〕13 号发布了《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，公司在会计政策中做了相应修改，严格按照新准则的要求执行会计政策。此项会计政策变更，对财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

2、重要会计估计变更

报告期内，无重要会计估计变更。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	6,662.83	6,587.03	6,971.66
股东权益合计（万元）	3,194.96	3,073.16	3,134.93
归属于申请挂牌公司股东的权益合计（万元）	3,157.86	3,035.51	3,031.15
每股净资产（元/股）	1.06	1.02	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.05	1.01	1.01
资产负债率（%）（母公司）	50.28	51.35	54.63
流动比率（倍）	1.54	1.51	1.44
速动比率（倍）	0.93	1.10	1.07
项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	4,701.01	6,133.01	6,189.04
净利润（万元）	121.80	56.24	-104.80
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	122.35	43.92	-105.28
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	106.85	24.42	-70.42

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	107.40	17.74	-61.87
毛利率（%）	25.26	23.76	21.26
净资产收益率（%）	3.95	1.44	-3.41
扣除非经常损益后净资产收益率（%）	3.47	0.58	-2.01
基本每股收益（元/股）	0.04	0.01	-0.04
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.01	-0.04
应收账款周转率（次/年）	1.57	1.93	2.16
存货周转率（次/年）	2.25	3.81	4.06
经营活动产生的现金流量净额（万元）	715.08	180.56	213.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.24	0.06	0.07

上述财务指标的计算公式如下：

资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）/流动负债

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%

净资产收益率= $P/(E_0+NP \div 2+ E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率=（P-非经常性损益）/（ $E_0+NP \div 2+ E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0$ ）

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

每股净资产=期末净资产/期末股本（或者实收资本）

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本（或者实收资本）

每股收益=归属于普通股股东的当期净利润÷加权平均股本（或者实收资本）

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本（或者实收资本）

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

（一）偿债能力分析

1、短期偿债能力分析

公司 2017 年 9 月末、2016 年末、2015 年末的流动比率分别为 1.54、1.51、1.44，速动比率分别为 0.93、1.10、1.07。其中流动比率呈上升趋势，主要原因系公司陆续偿还资金拆借款，流动负债逐年减少；速动比率整体变动不大，2017 年 9 月末有所下降，主要原因系公司 2017 年加强催收货款，应收账款和应收票据有所减少，同时偿还关联方资金拆借款，其他应收款大幅减少，导致 2017 年 9 月末速动资产有所减少。总体而言，公司的短期偿债能力逐步增强。

2、长期偿债能力分析

公司 2017 年 9 月末、2016 年末、2015 年末资产负债率分别为 50.28%、51.35 %、54.63 %。资产负债率呈逐年下降趋势，主要原因系公司陆续偿还银行贷款和归还资金拆借款，负债总额持续减少。

综上所述，公司流动比率逐年上升、速动比率变动平缓，短期偿债能力较强；资产负债率逐年降低，资产负债结构趋于良好，长期偿债能力逐步提高，因此公司偿债能力整体较好。

（二）营运能力

1、应收账款周转率分析

公司 2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年应收账款周转率分别为 1.57、1.93、2.16，应收账款周转率呈逐年下降趋势，主要原因系公司存在较多的房地产企业客户，结算周期较长，各期末应收账款占当期收入的比重逐年上升，周转速度较慢。

2、存货周转率分析

2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年存货周转率分别为 2.25、3.81、4.06，存货周转率呈逐年下降趋势，主要原因系期末库存余额逐年增加，发出商品结算周期

较长，存货周转较为缓慢。

综上所述，公司应收账款周转率、存货周转率均较低，营运能力一般，但符合公司自身业务经营模式，均在合理范围内。

（三）盈利能力

报告期内，公司营业收入及利润情况如下表：

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	4,701.01	6,133.01	6,189.04
营业成本（万元）	3,513.53	4,675.64	4,873.10
综合毛利（万元）	1,187.48	1,457.37	1,315.94
期间费用（万元）	1,052.40	1,293.83	1,286.35
净利润（万元）	121.80	56.24	-104.80
毛利率（%）	25.26	23.76	21.26
净利率（%）	2.59	0.92	-1.69
基本每股收益（元/股）	0.04	0.01	-0.04
净资产收益率（%）	3.95	1.44	-3.41
扣除非经常损益后净资产收益率（%）	3.47	0.58	-2.01

1、毛利率、净利率分析

公司2017年1-9月、2016年、2015年毛利率分别为25.26%、23.76%、21.26%，毛利率水平呈现逐年上升趋势，主要原因系随公司根据市场情况及时对产品结构有所优化调整，逐步加大对结构产品、箱式变电站的生产和销售，其合计收入逐年增加，合计占营业收入比重也逐年提高，使得报告期内营业收入总体保持平稳，其毛利额的增加使得公司综合毛利率有所提高；同时高低压成套设备、自控设备的毛利率逐年上升，也对公司综合毛利率的提高有所影响。

公司2017年1-9月、2016年、2015年净利率分别为2.59%、0.92%、-1.69%，净利率与毛利率同步呈现逐年上升趋势。

2、净资产收益率分析

公司2017年1-9月、2016年、2015年归属于公司普通股股东的加权平均净资产

产收益率分别为 3.95%、1.44%、-3.41%，呈逐年上升趋势，但是总体而言，净资产收益率水平不高。2017 年 1-9 月净资产收益率相对较高，主要原因系当期收入及毛利额增长导致净利润出现大幅增长。2015 年度净资产收益率为负数，主要原因系 2015 年净利润亏损。

2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年扣除非经常损益后净资产收益率分别为 3.47 %、0.58 %、-2.01 %，呈逐年上升趋势。2017 年 1-9 月扣除非经常损益后净资产收益率大幅增长，主要原因系当期净利润出现大幅增长，非经常性损益净额占当期净利润的比例较小。

3、每股收益分析

公司 2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年每股收益分别为 0.04 元/股、0.01 元/股、-0.04 元/股，公司盈利能力持续增强导致每股收益呈现上升趋势。

综上所述，公司综合毛利率、净利率、净资产收益率、每股收益呈增长趋势，整体而言公司盈利能力逐渐增强。

（四）现金获取能力

1、现金流量简表

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	715.08	180.56	213.59
投资活动产生的现金流量净额	-215.50	-6.48	-290.19
筹资活动产生的现金流量净额	-294.61	-158.18	93.43
现金及现金等价物净增加额	204.98	15.90	16.83

（1）经营活动现金流量

公司 2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年经营活动产生的现金流量净额分别为 715.08 万元、180.56 万元、213.59 万元。2016 年经营活动产生的现金流量净额较低主要系收到其他与经营活动有关的现金中收到关联方往来款减少和支付的各项税费增加导致。2017 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额为 715.08 万元，主要系前期已陆续偿还资金拆借款，本期支付其他与经营活动有关的现金减少；同时

本期支付的各项税费减少。

(2) 投资活动现金流量

公司 2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年投资活动产生的现金流量净额分别为 -215.50 万元、-6.48 万元、-290.19 万元。报告期内投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因系 2015 年、2016 年、2017 年 1-9 月公司购置了机器设备、运输工具、电子设备及其他等固定资产。

(3) 筹资活动现金流量

公司 2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年筹资活动产生的现金流量净额分别为 -294.61 万元、-158.18 万元、93.43 万元，呈现逐年减少的趋势，主要原因系取得借款收到的现金逐年减少。

综上所述，公司现阶段现金储备充足，基本能够满足日常生产经营活动的需要。随着公司经营活动产生的现金流量净额逐年增加，公司获取现金能力逐步得到提升。

2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性：

单位：元

补充资料	2017 年 1-9 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	1,218,014.96	562,374.89	-1,047,960.51
加：资产减值准备	-376,198.16	396,770.19	442,102.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,087,323.53	1,336,183.68	1,202,258.37
无形资产摊销	69,117.56	71,729.37	64,362.45
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	20,213.41	-1,212.20	
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）	446,063.16	667,778.17	965,717.49
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）	235,043.69	242,684.10	-296,885.75

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）	-5,315,206.03	-1,312,111.20	751,373.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	7,772,163.87	3,429,900.59	-5,229,224.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,994,292.68	-3,588,473.81	5,284,161.03
其他			
经营活动产生的现金流量净额	7,150,828.67	1,805,623.78	2,135,904.59
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	3,554,100.10	1,504,323.10	1,345,290.73
减：现金的年初余额	1,504,323.10	1,345,290.73	1,176,987.50
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	2,049,777.00	159,032.37	168,303.23

报告期内，经营活动产生的现金流量净额均大于净利润，主要系资产减值准备、固定资产折旧、存货和经营性应收应付项目影响，经过对净利润项目中不涉及现金流量的多个项目的调整、不属于经营活动范围的项目的调整以及经营性应收和应付的调整，可以得出经营活动产生的现金流量净额，经调整后公司经营活动现金流量净额与净利润是匹配的。

（五）公司主要财务指标与同行业对比情况

公司主营业务为高低压成套设备、自控设备、结构产品、箱式变电站和元器件的专业性电器成套设备公司。在行业内选择了上市公司良信电器（002706）和非上市公众公司天马电器（839161）、朗昇电气（831593）等三家公司作为对比企业。为了对比的便利，以2015年、2016年为比较期间，并摘录其2015年、2016年财务报表中披露的财务数据，按照与诚源电器相同的口径计算财务指标，并进行比较：

财务指标/2016年	良信电器	天马电器	朗昇电气	诚源电器
资产负债率（%）	17.87	12.29	44.90	51.35
流动比率（倍）	3.89	5.69	1.86	1.51
应收账款周转率（次）	15.44	1.31	2.55	1.93
存货周转率（次）	4.91	3.20	2.42	3.81
毛利率（%）	37.48	35.84	25.32	23.76
净资产收益率（%）	12.02	9.58	22.88	1.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.86	0.26	-0.19	0.06

（续上表）

财务指标/2015年	良信电器	天马电器	朗昇电气	诚源电器
资产负债率（%）	26.06	21.42	59.19	54.63
流动比率（倍）	2.58	4.07	1.34	1.44
应收账款周转率（次）	11.62	1.49	4.41	2.16
存货周转率（次）	4.80	2.33	3.00	4.06
毛利率（%）	36.86	30.24	26.23	21.26
净资产收益率（%）	14.90	11.06	40.90	-3.41
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.45	0.21	0.26	0.07

良信电器（002706）的主营业务为从事终端电器、配电电器、控制电器等三大类低压电器产品的研发、生产和销售；天马电器（839161）是一家专业从事输电及控制设备的研发、生产和销售的高新技术企业，主要产品包括高压开关设备、低压开关设备、配电变压器和箱式变电站等；朗昇电气（831593）为从事电气设备的研发、生产、销售与安装业务的专用设备制造服务企业，主要生产开关柜、箱式变电站等产品，并提供电力工程施工和代维服务。

该三家对标公司业务与诚源电器较为接近，但业务发展区域、主营产品与诚源电器不尽相同，故指标存在一定差异。

1、偿债能力指标比较

公司 2015 年末、2016 年末资产负债率在同行业公司中均处于较高水平、流动比率在同行业公司中均处于较低水平，主要原因系公司在 2015 年末及 2016 年末存在较多的应付供应商采购款和金额较大的应付关联方款项，流动负债金额较大。

总体而言公司偿债能力较同行业可比公司相对较弱。

2、营运能力指标比较

从营运状况指标可以看出，公司 2015 年、2016 年的应收账款周转率处于同行业可比公司较低水平，低于良信电器、朗昇电气，略高于天马电器，主要原因系公司规模相对较小，信用政策较为宽松，应收账款结算周期较长，各期末应收账款余额较高，故应收账款周转速度较慢。但公司应收账款周转率略高于天马电器，主要是公司下游客户较之相对优质，回款相对较为及时；公司 2015 年、2016 年存货周转率处于同行业可比公司中间水平，主要原因系公司严格执行以销定产，对库存控制相对较好，各期存货水平在可合理范围内。

3、盈利能力

从盈利指标来看，公司 2015 年、2016 年毛利率、净资产收益率均低于同行业公司，主要原因系公司业务规模相对较小，产品售价议价能力相对较低，加上产品定位的差异，因此销售价格低于同行业可比公司。同时公司生产规模相对较小，生产效率不高，人均生产成本较高，另外对上游原材料供应商的议价能力相对较弱，原材料采购价格相对较高，导致单位成本较高。总体而言公司盈利能力较同行业可比公司相对较弱。

4、获取现金能力

公司 2015 年、2016 年每股经营活动产生的现金流量净额均处于同行业公司较低水平，主要原因系公司业务规模相对较小，经营活动产生的现金流量净额相对较小，获取现金能力相对较弱。

五、报告期利润形成情况

（一）营业收入构成及变动情况

报告期内，公司主营业务收入按类别划分为高低压成套设备、自控设备、结构产品、箱式变电站和元器件；销售收入主要来自于湖南地区。依据业务的特点及会计准则对收入确认的要求，公司具体各类收入确认条件及确认时点如下：

①需安装的产品：待安装验收完毕时确认收入；

②无安装的产品：产品已经发出，客户收到产品，并对产品的数量、规格进行核对确认后，在送货签收单上签字确认，公司在收到经客户签字确认的产品送货签收单时确认收入。

公司收入确认条件及时点符合会计准则的要求，也符合公司业务的特点。报告期内，公司收入确认方法及时点未发生变化。

1、营业收入构成表

单位：元

项目	2017年1-9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	46,961,290.63	99.90	61,073,964.05	99.58	60,488,094.31	97.73
其他业务收入	48,806.93	0.10	256,100.54	0.42	1,402,298.36	2.27
合计	47,010,097.56	100	61,330,064.59	100	61,890,392.67	100

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务收入，即高低压成套设备、自控设备、结构产品、箱式变电站、元器件，主营业务非常突出。报告期内，营业收入波动比较平缓。

2、主营业务收入构成明细表

(1) 按产品种类划分

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
高低压成套设备	23,882,440.88	50.86	24,063,167.62	39.40	39,479,480.32	65.27
自控设备	4,863,671.91	10.36	18,774,881.42	30.74	8,922,888.88	14.75
结构产品	4,947,906.45	10.54	6,466,372.52	10.59	4,862,136.25	8.04
箱式变电站	4,768,645.32	10.14	4,086,944.45	6.69	1,571,600.86	2.60
元器件	8,498,626.07	18.10	7,682,598.04	12.58	5,651,988.00	9.34
合计	46,961,290.63	100	61,073,964.05	100	60,488,094.31	100

报告期内，公司主要产品包括高低压成套设备、自控设备、结构产品、箱式变电站和元器件。报告期内，高低压成套设备占营业收入比重最大，分别为 50.86%、

39.40%、65.27%。2016年度高低压成套设备收入占比有所下降，自控设备、结构产品收入占比有所上升，主要原因系公司产品主要为以销定产，产品的定制化程度高，2016年根据客户订单需求及时调整经营计划，加大自控设备的生产和销售。报告期内，结构产品、箱式变电站和元器件收入占比呈现逐年上升趋势，主要原因系公司近年来一直大力开拓结构产品、箱式变电站和元器件的客户，销售业绩逐步得到释放。

(2) 按业务区域划分

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
国内：						
湖南省内	45,940,113.45	97.83	59,131,351.52	96.35	57,309,734.96	94.75
湖南省外	1,021,177.18	2.17	1,942,612.53	3.65	3,178,359.35	5.25
合计	46,961,290.63	100	61,073,964.05	100	60,488,094.31	100

报告期内，公司的销售收入全部来自国内，主要来源于湖南省内，占比均在90%以上。

(3) 主营业务收入变动趋势分析

2017年1-9月、2016年度、2015年度公司的主营业务收入分别为4,696.13万元、6,107.40万元、6,048.81万元。2016年主营业务收入较2015年增加58.59万元，增长0.97%，收入增长幅度不大；按简单年化计算得出，2017年1-9月主营业务收入较2016年增长2.52%，保持稳定。2016年度高低压成套设备收入金额及占比有所下降，自控设备收入金额及占比均有所上升，主要原因系公司根据当年下游客户需求及时调整生产经营计划，加大了自控设备的生产和销售。报告期内，结构产品、箱式变电站和元器件收入占比呈现逐年上升趋势，主要系近年来公司一直大力开拓结构产品、箱式变电站和元器件的客户，使得这三种产品的销售业绩得到有效增长，其中结构产品2016年营业收入较2015年增长32.99%，2017年1-9月（按简单年化计算）较2016年增长2.02%；箱式变电站2016年营业收入较2015年增长160.05%，2017年1-9月（按简单年化计算）较2016年增长55.57%；元器件营业收入较2015年增长35.93%，2017年1-9月（按简单年化计算）较2016

年增长 47.50%，因此，结构产品、箱式变电站和元器件收入的增长使得报告期内销售总收入得以保持稳定趋势。总体而言，报告期内公司各个产品收入占比有所波动，但营业收入基本保持稳定。

（二）营业成本构成及变动情况

1、成本的归集、分配和结转方法

公司主要业务为高低压成套设备、自控设备、结构产品、箱式变电站和元器件的研发、生产和销售。公司的成本由直接材料、直接人工及制造费用构成。实际发生各项成本支出时，按发生额直接计入相关成本项目。公司根据实际发生的、与收入相匹配成本支出确认为主营业务成本，公司的成本核算方法与其业务情况相符，报告期内未发生变化。

2、营业成本构成明细表

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	31,850,492.75	90.65	41,679,887.07	89.14	44,174,133.20	90.65
直接人工	2,249,517.77	6.40	3,458,476.54	7.40	3,334,824.37	6.84
制造费用	1,035,269.47	2.95	1,618,009.23	3.46	1,222,008.38	2.51
合计	35,135,279.99	100	46,756,372.84	100	48,730,965.95	100

公司营业成本由直接材料、直接人工、制造费用构成。直接材料主要包括元器件、有色金属、钢材、冷作耗材、成套耗材等原材料，直接人工主要核算生产人员工资、社保及福利费等；制造费用主要核算折旧摊销费用、水电费、修理费等。2017年1-9月、2016年、2015年直接材料分别占比90.65%、89.14%、90.65%；直接人工分别占比6.40%、7.40%、6.84%；制造费用分别占比2.95%、3.46%、2.51%。报告期内，各期营业成本构成基本稳定，其中直接材料占比最高，该比例基本都稳定在85%以上，与公司业务特点相符。公司各期营业成本的构成及变化均与公司各期经营状况相符。

报告期内，公司各项成本构成要素变动分析如下：

(1) 报告期内，直接材料占营业成本的比重整体波动较小，其中 2016 年较 2015 年下降了 1.51 个百分点，且直接材料较 2015 年减少 249.42 万元，主要原因系 2016 年根据客户订单需求，调整了产品结构，高低压成套设备生产有所减少，自控设备、结构产品生产有所增加，相应的所耗原材料相对有所减少，相对应的 2016 年直接材料成本减少。

(2) 报告期内，直接人工占营业成本的比重基本稳定。其中 2016 年较 2015 年提高了 0.56 个百分点，且直接人工较 2015 年增加 12.37 万元，主要原因系公司的生产人员构成及人工薪资基本保持稳定，其中 2016 年产品结构有所调整，根据劳动量发放的生产人员工资有所增加。

(3) 报告期内，制造费用占营业成本的比重波动整体较小，其中 2016 年较 2015 年提高了 0.95 个百分点，且制造费用较 2015 年增加 39.60 万元，主要原因系 2016 年新增车间厂房维修费 39.44 万元。

(三) 毛利率及变动分析

1、按业务性质分类的毛利率变动趋势

单位：元

项目	2017 年 1-9 月		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
主营业务	46,961,290.63	35,135,279.99	25.18
其他业务	48,806.93		100.00
合计	47,010,097.56	35,135,279.99	25.26
项目	2016 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
主营业务	61,073,964.05	46,756,372.84	23.44
其他业务	256,100.54		100.00
合计	61,330,064.59	46,756,372.84	23.76
项目	2015 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
主营业务	60,488,094.31	48,455,639.50	19.89
其他业务	1,402,298.36	275,326.45	80.37

合计	61,890,392.67	48,730,965.95	21.26
----	----------------------	----------------------	--------------

公司 2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年毛利主要由主营业务贡献，毛利率呈现逐年上升趋势。

2、按产品分类的主营业务毛利率变动趋势

单位：元

项目	2017 年 1-9 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
高低压成套设备	23,882,440.88	16,612,387.46	30.44
自控设备	4,863,671.91	3,652,424.68	24.90
结构产品	4,947,906.45	3,929,473.17	20.58
箱式变电站	4,768,645.32	3,633,454.81	23.81
元器件	8,498,626.07	7,307,539.87	14.02
合计	46,961,290.63	35,135,279.99	25.18
项目	2016 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
高低压成套设备	24,063,167.62	17,756,411.74	26.21
自控设备	18,774,881.42	14,567,878.09	22.41
结构产品	6,466,372.52	5,136,479.30	20.57
箱式变电站	4,086,944.45	3,135,551.31	23.28
元器件	7,682,598.04	6,160,052.40	19.82
合计	61,073,964.05	46,756,372.84	23.44
项目	2015 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
高低压成套设备	39,479,480.32	31,581,412.28	20.01
自控设备	8,922,888.88	7,245,092.20	18.80
结构产品	4,862,136.25	3,853,765.68	20.74
箱式变电站	1,571,600.86	1,218,173.36	22.49
元器件	5,651,988.00	4,557,195.98	19.37
合计	60,488,094.31	48,455,639.50	19.89

公司综合毛利率主要受产品销售价格、原材料成本、人工成本和产品结构变化等因素的影响。2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年主营业务综合毛利率分别为

25.18%、23.44%、19.89%，呈上升趋势。2017年1-9月毛利率较2016年增长了1.74个百分点、2016年较2015年增长了3.55个百分点，主要原因有：

(1) 高低压成套设备、自控设备毛利率逐年增长，其中2017年1-9月、2016年度、2015年度高低压成套设备毛利率分别为30.44%、26.21%、20.01%，自控设备毛利率分别为24.90%、22.41%、18.80%。高低压成套设备、自控设备属于公司重点产品，由于其产品的定制化程度较高，公司通过逐渐优化工艺水平，一定程度上降低了其单位制造成本；同时通过与供应商保持长期合作关系保证了原材料采购价格的稳定，并每年优选性价比较高的新供应商，以使原材料价格波动较小，故高低压成套设备、自控设备的单位成本逐年下降。另外公司及时根据市场反馈逐渐优化产品结构，优选销售价格较高、毛利率较高的客户订单，因此高低压成套设备、自控设备的毛利率逐年上升，使得公司的综合毛利率也有所提高。

(2) 报告期内，结构产品、箱式变电站毛利率波动不大，对综合毛利率的波动影响较小。2017年1-9月、2016年度、2015年度结构产品毛利率分别为20.58%、20.57%、20.74%，箱式变电站毛利率分别为23.81%、23.28%、22.49%，该两种产品的毛利率均保持稳定。结构产品、箱式变电站收入合计逐年增加，合计占营业收入比重也逐年提高，其收入的增加使得营业收入总体保持平稳，其毛利额的增加对公司综合毛利率的提高也有所影响。

(3) 2015年、2016年元器件的毛利率比较稳定，2017年1-9月有所下降。子公司尊源电器主要经营元器件的采购和销售，该元器件主要向供应商上海良信电器股份有限公司采购，毛利率主要受采购价格和市场销售价格双重影响。

3、公司与同行业的销售毛利率比较分析：

项目	2016年			
	良信电器	天马电器	朗昇电气	诚源电器
营业收入（元）	1,225,771,405.37	56,827,137.06	108,415,705.98	61,330,064.59
营业成本（元）	766,390,326.17	36,460,755.62	80,967,105.50	46,756,372.84
毛利率（%）	37.48	35.84	25.32	23.76
项目	2015年			
	良信电器	天马电器	朗昇电气	诚源电器
营业收入（元）	1,013,049,182.73	54,879,117.40	102,274,973.07	61,890,392.67

营业成本（元）	639,596,444.84	38,284,416.97	75,444,685.60	48,730,965.95
毛利率（%）	36.86	30.24	26.23	21.26

通过与同行业上市公司以及非上市公众公司毛利率比较，公司的毛利率处于同行业较低水平，主要原因系公司产品售价议价能力相对较低，因此销售价格低于同行业可比公司；同时公司生产规模相对较小，生产效率不高，人均生产成本较高，另外对上游原材料供应商的议价能力相对较弱，原材料采购价格相对较高，导致单位成本较高。

（四）期间费用及变动情况

期间费用占营业收入的比重及变化分析：

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	增长率（%）	金额	增长率（%）	金额	增长率（%）
营业收入	47,010,097.56	-	61,330,064.59	-0.91	61,890,392.67	-
营业成本	35,135,279.99	-	46,756,372.84	-4.05	48,730,965.95	-
销售费用	2,244,819.03	-	2,768,350.28	-12.16	3,151,431.75	-
管理费用	7,859,536.94	-	9,341,878.78	6.46	8,774,839.58	-
财务费用	419,665.48	-	828,051.98	-11.65	937,223.29	-
期间费用合计	10,524,021.45	-	12,938,281.04	0.58	12,863,494.62	-
销售费用营业收入比率(%)	4.78	-	4.51	-	5.09	-
管理费用营业收入比率(%)	16.72	-	15.23	-	14.18	-
财务费用营业收入比率(%)	0.89	-	1.35	-	1.51	-
期间费用占营业收入比重(%)	22.39	-	21.10	-	20.78	-

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
职工薪酬	1,068,534.00	1,384,990.10	1,691,261.10

运输费	563,350.17	766,245.62	770,213.77
折旧、摊销费	205,401.56	173,987.01	202,606.03
办公费	102,392.70	109,169.86	104,656.31
其他	305,140.60	333,957.69	382,694.54
合计	2,244,819.03	2,768,350.28	3,151,431.75

报告期内销售费用主要为职工薪酬和运输费。2017年1-9月、2016年、2015年销售费用分别为224.48万元、276.84万元、315.14万元，占营业收入比重分别为4.78%、4.51%、5.09%。2016年销售费用较2015年度减少38.31万元，主要原因系当期销售人员的职工薪酬减少以及销售过程中发生的装卸搬运劳务人员的劳务费减少。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
职工薪酬	2,947,379.28	3,591,771.49	3,390,731.05
技术开发费	2,418,650.56	3,242,516.64	3,012,922.61
办公费	663,286.84	833,920.94	448,133.96
差旅费	501,587.20	488,191.45	508,826.01
折旧摊销	369,934.17	274,963.49	312,208.36
税金		14,266.36	288,268.27
其他	958,698.89	896,248.41	813,749.32
合计	7,859,536.94	9,341,878.78	8,774,839.58

报告期内管理费用主要为职工薪酬、研发支出、办公费、差旅费、折旧摊销、等。2017年1-9月、2016年、2015年管理费用分别为785.95万元、934.19万元、877.48万元，占同期营业收入比率分别为16.72%、15.23%、14.18%，呈现逐年上升趋势，主要原因系公司管理人员人数及人均工资水平均出现增长，管理人员职工薪酬增加，同时办公费、差旅费也有所增加。

报告期内，研发支出具体情况如下：

单位：元

年度	研发项目名称	研发支出明细项目	金额
2017年 1-9月	智能消防巡检装置的研制	研发人员职工薪酬	1,307,212.00
		折旧摊销费	133,015.92
		培训咨询费及资料费	813,216.67
		研发领用原材料	153,243.71
		检验费及模具费	11,962.26
	合计		2,418,650.56
2016年	智能型低压成套开关设备的研究与开发	研发人员职工薪酬	2,134,610.00
		折旧摊销费	206,746.71
		培训咨询费及资料费	459,452.02
		研发领用原材料	417,240.94
		检验费及模具费	24,466.97
	合计		3,242,516.64
2015年	智能型低压成套开关设备的研究与开发	研发人员职工薪酬	1,674,925.00
		折旧摊销费	68,107.44
		培训咨询费及资料费	265,826.93
		研发领用原材料	810,762.99
		检验费及模具费	193,300.25
	合计		3,012,922.61

3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
利息支出	446,063.16	667,778.17	965,717.49
减：利息收入	32,662.77	30,064.03	48,995.26
手续费及其他	6,265.09	190,337.84	20,501.06
合计	419,665.48	828,051.98	937,223.29

报告期内，财务费用主要为短期借款的利息支出。2017年1-9月、2016年、2015年财务费用分别为41.97万元、82.81万元、93.72万元，占当期营业收入比率分别为0.89%、1.35%、1.51%。报告期内，短期借款的本金变动不大，利息支出的变动主要受贷款利率调整的影响。

（五）重大投资和非经常性损益情况

1、重大投资

（1）2016年9月6日，公司召开股东会，决议公司以28万元对价收购付雪飞、肖团胜持有尊源电器56%的股权，收购价格为1元出资对应1元。2016年9月6日，公司分别与尊源电器原股东肖团胜和付雪飞就股权转让事宜签订了《长沙尊源电器有限公司股权转让协议》。2016年9月13日，尊源电器就股东变更事项已在长沙市工商行政管理局开福分局备案变更，成为公司控股子公司。

（2）2016年6月13日，公司召开股东会，决议公司以10万元对价收购付雪飞、肖团胜持有诚源科技20%的股权，收购价格为1元出资对应1元。2016年6月27日，公司分别与诚源科技原股东肖团胜和付雪飞就股权转让事宜签订了《湖南诚源科技有限公司股权转让协议》。2016年7月7日，诚源科技就股东变更事项已在长沙市工商行政管理局高新技术产业开发区分局备案变更。

2、报告期内非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益	-20,213.41	1,212.20	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	179,000.00	127,500.00	220,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		170,923.52	273,769.13
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,143.88	94,753.56	-952,123.07
小计	175,930.47	394,389.28	-458,353.94
当年适用税率	15%或25%	15%或25%	25%
所得税影响额	26,384.55	76,251.74	-114,588.49
扣除所得税影响后非经常性损益合计	149,545.92	318,137.54	-343,765.46
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	149,562.52	261,730.33	-434,109.27
归属于少数股东的非经常性损益	-16.60	56,407.21	90,343.81

公司非经常性损益主要为处置固定资产损失、取得的政府补助、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益等，2017年1-9月、2016年、

2015 年扣除所得税影响后的非经常性损益净额为 14.95 万元、31.81 万元、-34.38 万元，非经常性损益净额占当期净利润的比例为 12.28%、56.57%、32.80%，占比先升后降，随着公司盈利能力持续增强，2017 年 1-9 月非经常性损益占当期净利润比例降低，对公司财务和经营成果的影响逐渐减少。

(1) 计入非经常性损益的营业外收入情况

单位：元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
政府补助	179,000.00	127,500.00	220,000.00
无需支付的往来款	17,244.00	130,000.00	
固定资产处置利得	925.82	1,212.20	
其他	0.07	16,267.32	17,676.00
合计	197,169.89	274,979.52	237,676.00

报告期内，计入非经常性损益的政府补贴明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	与收益/资产相关
湖南浏阳制造产业基地奖励	120,000.00	80,000.00	120,000.00	与收益相关
浏阳市人民政府企业税收贡献奖	59,000.00			与收益相关
融资性贷款担保费用补贴		47,500.00		与收益相关
两型企业创建示范单位补助资金			100,000.00	与收益相关
合计	179,000.00	127,500.00	220,000.00	

(2) 计入非经常性损益的营业外支出情况

单位：元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
固定资产处置损失	21,139.23		
债务重组损失			109,480.00
滞纳金支出	49.87	51,513.76	319.07
其他	50.32		860,000.59
合计	21,239.42	51,513.76	969,799.66

2015 年债务重组损失 10.95 万元，系根据公司于 2015 年 12 月 26 日与长沙矿

冶研究院有限责任公司签订《债务清算与减免协议》，公司减免其部分债务本金。

2015 年其他项目系电信诈骗损失 72 万元和非经常损失 13 万元，其中电信诈骗为 2015 年 8 月 10 日公司财务人员在收到货款支付信息后，向倪娟娟银行转账 72 万元，后公司发现被诈骗，于当日立即向浏阳市公安局永安派出所报案，并于 2015 年 8 月 11 日取得浏公（永）受案字[2015]3659 号受案文号，受案回执显示诈骗案情属实，由于款项未被追回，公司确认为营业外支出；非经常损失为预付长沙市岳麓区卓越机电设备经营部的材料采购款 13 万元，该商户已于 2015 年 2 月 28 日注销，原材料无法到货，款项无法退回，公司确认为营业外支出。

(3) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益

单位：元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
尊源电器		170,923.52	273,769.13
合计		170,923.52	273,769.13

综上所述，公司 2015 年、2016 年的经营业绩对政府补助存在一定的依赖性，但 2017 年 1-9 月，公司经营业绩有所改善，主要依赖于自身主营业务的发展，降低了对政府补助的依赖。预计随着公司主营业务规模逐步扩大、盈利能力逐步提升，即使未来期间公司没有取得政府补助，也不会影响公司主营业务经营业绩的持续改善。

(六) 公司主要税项和享受的税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育附加费	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：公司 2016 年度至 2018 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税，2015 年度及之前年度

按 25% 的税率计提缴纳企业所得税。尊源电器、诚源科技适用 25% 的企业所得税税率。

根据国税函[2009]203 号《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定：认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠，高新技术企业可按 15% 的税率进行所得税预缴申报或享受过渡性税收优惠。2016 年 12 月 6 日，公司取得经湖南省科技厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201643000072，有效期：三年。公司 2016 年度至 2018 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税，2015 年度按 25% 的税率计提缴纳企业所得税。

六、公司最近两年一期的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
现金	13,303.27	8,227.15	39,441.61
银行存款	3,540,796.83	1,496,095.95	1,305,849.12
其他货币资金	3,392,643.53	3,125,472.99	2,300,224.13
合计	6,946,743.63	4,629,796.09	3,645,514.86

2017 年 9 月 30 日其他货币资金 3,392,643.53 元，其中 3,209,670.28 元为开具银行承兑汇票保证金、182,973.25 元为开具保函保证金。

（二）应收票据

1、应收票据情况如下：

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	161,900.00	620,000.00	2,076,000.00
商业承兑汇票	200,000.00	394,600.00	
合计	361,900.00	1,014,600.00	2,076,000.00

2、应收票据所有权受到限制的情况如下：

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	受限原因
商业承兑汇票		266,000.00		商业承兑汇票贴现
合计		266,000.00		

3、截至2017年9月30日，应收票据余额中已背书或贴现但尚未到期的情况如下：

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	8,475,318.80	无
合计	8,475,318.80	

4、截至2017年9月30日，公司应收票据前四名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收票据总额的比例(%)
中建五局工业设备安装有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	55.27
湖南科通电气设备制造有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	27.63
湖南开关有限责任公司	非关联方	40,000.00	1年以内	11.05
株洲天一自动焊接装备有限公司	非关联方	21,900.00	1年以内	6.05
合计	-	361,900.00		100

(三) 应收账款

1、应收账款情况如下：

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

种类	2017年9月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法组合计提坏账准备的应收账款	26,772,159.46	100	2,450,816.82	9.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	26,772,159.46	100	2,450,816.82	-

单位：元

种类	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法组合计提坏账准备的应收账款	33,009,972.49	100	2,650,981.84	8.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	33,009,972.49	100	2,650,981.84	-

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法组合计提坏账准备的应收账款	30,388,218.67	100	2,108,529.50	6.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	30,388,218.67	100	2,108,529.50	-

公司2017年9月末、2016年末、2015年末应收账款账面余额分别为2,677.22万元、3,301.00万元、3,038.82万元，占当期营业收入的比例分别为56.95%、53.82%、49.10%。报告期各期末应收账款余额较大且占收入比重呈逐年上升趋势，主要原因系随收入规模的增长，未及时回款的货款占比随之增加。公司2017年9月末、2016年末、2015年末应收账款账龄在1年以内的余额占比分别为71.29%、75.99%、85.56%，报告期内，应收账款账龄分布主要集中在1年以内，整体账龄较短，与公司业务特点、客户付款政策实际情况相符。公司的主要客户为常年合作客户和知名大型房地产公司，还款能力较强，应收账款的回收具有较强的保障，不存在较大的回收风险，公司的信用政策较为宽松，应收账款结算周期较长，均属于正常信用期内。

报告期内，公司应收账款周转率、应收账款占流动资产的情况与同行业可比公司对比如下：

期间	项目	良信电器	天马电器	朗昇电气	诚源电器
2017年 1-9月	应收账款周转率（次）	12.27	0.56	0.66	1.57
	应收账款占流动资产的比例（%）	7.26	65.88	39.76	45.88

2016年度	应收账款周转率（次）	15.44	1.31	2.55	1.93
	应收账款占流动资产的比例（%）	5.98	69.83	50.49	57.29
2015年度	应收账款周转率（次）	11.62	1.49	4.41	2.16
	应收账款占流动资产的比例（%）	10.65	55.44	37.98	51.18

注：天马电器、朗昇电气 2017 年数据 1-9 月按 2017 年 1-6 月数据披露，数据来源于其在全国中小企业股份转让系统公开披露的 2017 年半年度报告。

从上表可知，公司 2017 年 1-9 月、2016 年、2015 年的应收账款周转率、应收账款占流动资产的比例均处于同行业可比公司的中间水平。

综上所述，公司各期末应收账款余额构成符合公司业务特点和客户信用政策，与同行业可比公司情况基本一致。

（2）应收账款按账龄披露

单位：元

账龄	2017 年 9 月 30 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	19,085,699.10	71.29	954,284.94	5
1-2 年（含 2 年）	3,923,577.90	14.66	392,357.83	10
2-3 年（含 3 年）	2,916,808.70	10.89	437,521.31	15
3-4 年（含 4 年）	160,603.26	0.60	48,180.98	30
4-5 年（含 5 年）	133,997.50	0.50	66,998.76	50
5 年以上	551,473.00	2.06	551,473.00	100
合计	26,772,159.46	100	2,450,816.82	-

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	25,084,342.21	75.99	1,254,217.13	5
1-2 年（含 2 年）	5,529,228.83	16.75	552,922.90	10
2-3 年（含 3 年）	815,485.76	2.47	122,322.87	15
3-4 年（含 4 年）	344,694.57	1.04	103,408.38	30
4-5 年（含 5 年）	1,236,221.12	3.75	618,110.56	50
合计	33,009,972.49	100	2,650,981.84	-

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)

1年以内(含1年)	26,001,160.75	85.56	1,300,058.05	5
1-2年(含2年)	2,279,483.02	7.50	227,948.31	10
2-3年(含3年)	559,968.47	1.84	83,995.27	15
3-4年(含4年)	1,452,105.08	4.78	435,631.52	30
4-5年(含5年)	69,210.00	0.23	34,605.00	50
5年以上	26,291.35	0.09	26,291.35	100
合计	30,388,218.67	100	2,108,529.50	-

截至2017年9月30日的应收账款余额为2,677.22万元，应收账款账龄在1年以内的余额占比为71.29%，符合公司商业模式和信用政策，不存在大量长期未收回的账款，客户还款能力较强，应收账款不存在重大减值损失的情况，公司应收账款的坏账准备政策与公司的实际情况相符。

报告期内，公司坏账准备计提比例与同行业可比公司对比如下：

账龄	应收账款计提比例(%)			
	良信电器	天马电器	朗昇电气	诚源电器
6个月以内	5	0	5	5
6个月-1年以内(含1年)	5	5	5	5
1至2年(含2年)	15	10	10	10
2至3年(含3年)	50	30	15	15
3至4年(含4年)	80	50	30	30
4至5年(含5年)	80	80	50	50
5年以上	80	100	100	100

公司坏账计提政策与朗昇电气一致，其中1年以内的坏账计提比例与同行业可比公司基本一致；1-2年的坏账计提比例与天马电器一致，低于良信电器；2-3年、3-4年、4-5年的坏账计提比例低于天马电器和良信电器；5年以上的坏账计提比例与天马电器一致，高于良信电器，主要原因系根据下游客户情况，公司给予的信用期在1个月-2年不等，账龄在3年以上的应收账款较少，发生重大坏账损失的情况较少，因此2年以内的坏账计提政策相对较为稳健，2年以上的坏账计提政策相对较为宽松。公司目前坏账准备计提比例合理，坏账准备计提充分。

2、应收账款前五位客户情况

截至2017年9月30日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
长沙长泰智能装备有限公司	非关联方	2,119,077.85	1年以内	7.92
长沙上城置业有限公司	非关联方	1,401,126.68	1年以内	5.23
兴能电力建设有限公司	非关联方	772,600.00	1年以内	2.89
		380,520.80	1-2年	1.42
湖南国源电力建设有限公司	非关联方	90,000.00	1年以内	0.34
		852,100.00	2-3年	3.18
蓝思科技(长沙)有限公司	非关联方	898,917.84	1年以内	3.36
合计	-	6,514,343.17		24.34

截至2016年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
长沙长泰智能装备有限公司	非关联方	3,755,128.01	1年以内	11.38
长沙星辰农电有限公司浏阳农电服务分公司	非关联方	2,329,900.00	1年以内	7.06
长沙市万科房地产开发有限公司	非关联方	2,075,253.26	1年以内	6.29
湖南华强文化科技有限公司	非关联方	1,703,920.01	1年以内	5.16
湖南省岳阳湘岳电力有限公司	非关联方	1,186,743.00	1年以内	3.60
合计	-	11,050,944.28		33.49

截至2015年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
长沙长泰智能装备有限公司	非关联方	5,630,445.01	1年以内	18.53
湖南国源电力建设有限公司	非关联方	1,200,000.00	1年以内	3.95
		222,100.00	1-2年	0.73
长沙星辰农电有限公司浏阳农电服务分公司	非关联方	1,090,200.00	1年以内	3.59
湖南华强文化科技有限公司	非关联方	992,878.91	1年以内	3.27
蓝思科技(长沙)有限公司	非关联方	969,836.80	1年以内	3.19
合计	-	10,105,460.72		33.26

2017年9月末、2016年末、2015年末公司应收账款前五大客户的余额占当期末应收账款总额的比例分别为24.34%、33.49%和33.26%，应收账款的集中度不高，且主要欠款客户为常年合作客户和知名大型房地产企业，客户还款能力强，无法回收应收账款的风险较小。

报告期末，公司应收账款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(四) 预付款项

1、预付账款情况如下：

单位：元

账龄	2017年9月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内(含1年)	2,171,071.97	97.01	1,226,673.58	97.09	1,509,233.24	55.43
1-2年	63,347.71	2.83	36,778.81	2.91	1,213,691.20	44.57
2-3年	3,513.00	0.16				
合计	2,237,932.68	100	1,263,452.39	100	2,722,924.44	100

预付账款余额中主要是预付供应商材料采购款、水电费等。2017年9月末、2016年末、2015年末分别为223.79万元、126.35万元、272.29万元，2016年末预付账款余额相比2017年末和2015年末减少，主要原因系预付供应商材料采购款减少。

2、预付账款前五名单位情况

截至2017年9月30日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

	与公司关系	金额	年限	未结算原因	占预付账款余额的比重(%)
上海良信电器股份有限公司	非关联方	344,232.53	1年以内	正常结算周期	15.38
苏变电气股份有限公司	非关联方	219,925.00	1年以内	正常结算周期	9.83
湖南华龙智能交通科技发展有限公司	非关联方	110,442.72	1年以内	正常结算周期	4.94

	与公司关系	金额	年限	未结算原因	占预付账款余额的比重(%)
长沙博发电气有限公司	非关联方	103,751.69	1年以内	正常结算周期	4.64
苏州扬申实业有限公司	非关联方	95,717.61	1年以内	正常结算周期	4.28
合计	-	874,069.55			39.07

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	未结算原因	占预付账款余额的比重(%)
长沙森宇机电科技有限公司	非关联方	395,760.00	1年以内	正常结算周期	31.32
上海良信电器股份有限公司	非关联方	137,036.10	1年以内	正常结算周期	10.85
中国石化销售有限公司湖南石油高速分公司	非关联方	124,865.78	1年以内	正常结算周期	9.88
江西恒珠电气柜锁有限公司	非关联方	84,862.40	1年以内	正常结算周期	6.72
南京郎驰集团机电有限公司	非关联方	52,050.68	1年以内	正常结算周期	4.12
合计	-	794,574.96			62.89

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	未结算原因	占预付账款余额的比重(%)
湖南佳达电线电缆有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	正常结算周期	1.84
		647,484.26	1-2年		23.78
长沙玲洁金属材料有限公司	非关联方	456,968.49	1年以内	正常结算周期	16.78
长沙星控电气设备有限公司	非关联方	249,000.00	1年以内	正常结算周期	9.14
		38,435.88	1-2年		1.41
长沙恒达线缆销售有限公司	非关联方	239,424.91	1-2年	正常结算周期	8.79
湖南纵天电气设备有限责任公司	非关联方	100,000.00	1年以内	正常结算周期	3.67
合计	-	1,781,313.54			65.41

报告期各期末，公司预付账款余额中无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东或关联方的款项。

（五）其他应收款

1、其他应收款分类披露如下：

单位：元

种类	2017年9月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法组合计提坏账准备的其他应收款	524,136.88	100	53,454.40	10.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	524,136.88	100	53,454.40	-

单位：元

种类	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法组合计提坏账准备的其他应收款	2,979,451.77	100	295,500.76	9.92
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,979,451.77	100	295,500.76	-

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法组合计提坏账准备的其他应收款	7,372,108.99	100	477,808.91	6.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	7,372,108.99	100	477,808.91	-

公司2017年9月末、2016年末、2015年末其他应账款账面余额分别为52.41万元、297.95万元、737.21万元。报告期内，期末余额逐年减少，主要原因系关联方资金拆借款陆续归还给公司。

2、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
保证金及押金	435,168.00	907,168.00	1,260,412.60
其他往来款及备用金	88,968.88	2,072,283.77	6,111,696.39
合计	524,136.88	2,979,451.77	7,372,108.99

公司的其他应收款包括员工备用金、保证金、押金及往来款。员工备用金一般于下月偿还或报销，保证金均为向客户支付的保证金，在合同期限满后合作单位无任何违约的前提下，将全额退还，不存在回收风险。

3、采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2017年9月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
1年以内(含1年)	197,008.88	37.59	9,850.45	5
1-2年	110,250.00	21.03	11,025.00	10
2-3年	216,743.00	41.35	32,511.45	15
4-5年	135.00	0.03	67.50	50
合计	524,136.88	100	53,454.40	-

单位：元

账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
1年以内(含1年)	751,670.42	25.23	37,583.52	5
1-2年	1,665,404.35	55.90	166,540.44	10
2-3年	542,242.00	18.20	81,336.30	15
3-4年	135.00	0.01	40.50	30
4-5年	20,000.00	0.66	10,000.00	50
合计	2,979,451.77	100	295,500.76	-

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
1年以内(含1年)	5,598,174.94	75.94	279,908.75	5
1-2年	1,423,799.05	19.31	142,379.91	10
2-3年	330,135.00	4.48	49,520.25	15
3-4年	20,000.00	0.27	6,000.00	30
合计	7,372,108.99	100	477,808.91	-

截至2017年9月30日其他应收款余额为52.41万元，账龄在1年以内的其他

应收款占全部其他应收款比重为 37.59%，公司其他应收款的坏账准备政策与公司的实际情况相符。

4、其他应收款前五名单位或个人情况

截至 2017 年 9 月 30 日，公司其他应收款前五名单位或个人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额比例(%)	款项性质
成都金科房地产开发有限公司	非关联方	50,000.00	1-2 年	9.54	保证金
		50,000.00	2-3 年	9.54	
长沙复盈房地产开发有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	9.54	保证金
当代节能置业股份有限公司	非关联方	40,000.00	2-3 年	7.63	保证金
湖南大唐华银地产有限公司	非关联方	40,000.00	1 年以内	7.63	保证金
陈安意	非关联方	38,600.00	1 年以内	7.36	备用金
合计	-	268,600.00	-	51.24	

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名单位或个人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额比例(%)	款项性质
肖团胜	关联方	17,080.00	1 年以内	0.57	借款
		1,148,661.35	1-2 年	38.55	
肖团桂	关联方	300,000.00	1-2 年	10.07	借款
		542,242.00	2-3 年	18.20	
湖南省湘能创业招标代理公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	10.07	保证金
成都金科房地产开发有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	1.68	保证金
		50,000.00	1-2 年	1.68	
长沙传化公路港物流有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	3.36	保证金
合计	-	2,507,983.35		84.18	-

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名单位或个人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额比例(%)	款项性质
肖团胜	关联方	1,950,000.00	1年以内	26.45	借款
		779,057.05	1-2年	10.57	
长沙市开福区源诚电器经营部	关联方	1,645,034.22	1年以内	22.31	借款
长沙龙兴交通设施有限公司	非关联方	900,000.00	1年以内	12.21	保证金
肖团桂	关联方	300,000.00	1年以内	4.07	借款
		542,242.00	1-2年	7.36	
付雪飞	关联方	447,000.00	1年以内	6.06	借款
合计	-	6,563,333.27		89.03	-

报告期各期末，公司其他应收款中应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联、关联方关系及关联往来”。

(六) 存货

单位：元

存货类别	2017年9月30日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	2,922,061.82		2,922,061.82	16.02
在产品	1,956,460.62		1,956,460.62	10.73
库存商品	2,407,789.25		2,407,789.25	13.20
发出商品	10,955,052.67		10,955,052.67	60.05
合计	18,241,364.36		18,241,364.36	100

单位：元

存货类别	2016年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	3,374,473.86		3,374,473.86	26.11
在产品	154,064.72		154,064.72	1.19
库存商品	2,053,368.69		2,053,368.69	15.89
发出商品	7,344,251.06		7,344,251.06	56.81
合计	12,926,158.33		12,926,158.33	100

单位：元

存货类别	2015年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	2,667,227.62		2,667,227.62	22.97
在产品	186,461.44		186,461.44	1.61
库存商品	699,375.03		699,375.03	6.02
发出商品	8,060,983.04		8,060,983.04	69.41
合计	11,614,047.13		11,614,047.13	100

报告期内，公司存货主要包括原材料、在产品、产成品，其中原材料主要是生产所需铜、钢材、塑料等；产成品主要是高低压成套设备、自控设备、结构产品、箱式变电站和元器件。

2017年9月末、2016年末、2015年末存货账面价值分别为1,824.14万元、1,292.62万元、1,161.40万元。2017年9月末存货较2016年末增加531.52万元，增长比例达41.12%，2016年末存货较2015年末增加131.21万元，增长比例达11.30%，各期末存货余额呈逐渐增加趋势。

2017年9月末、2016年末、2015年末原材料占期末存货余额分别为16.02%、26.11%、22.97%。2016年末原材料占比相对较高，主要原因系2016年有色金属价格出现逐渐上涨势头，公司预计2017年上半年原材料价格会保持上涨趋势，随即预先加大采购量，造成2016年末原材料库存量较大。

2017年9月末、2016年末、2015年末在产品占期末存货余额分别为10.73%、1.19%、1.61%。2015年末、2016年末金额及占比均较低，主要原因系受公司产品特性及下游客户的影响，交货高峰期出现在每年春节前，因此一般将于春节前将大部分在产品生产完工并对客户进行发货，因此每年年末在产品金额较少。2017年9月末在产品金额及占比均相对较高，主要原因系2017年5月公司与湖南有色新田岭钨业有限公司签订了530.65万元的低压开关柜销售合同，该笔合同金额相对较大，产品数量较多，2017年9月正处于交货期内，之前已陆续交货242.85万元，尚有287.15万元未出厂交货，公司正大力生产备货，因此导致2017年9月末在产品余额较大。

2017年9月末、2016年末、2015年末发出商品占期末存货余额分别为60.06%、56.82%、69.41%。报告期内，各期末发出商品余额最大、占存货余额比重最高，

主要原因系公司下游客户行业主要涉及房地产开发、市政工程、电力电网、物流交通、厂矿企业等，公司产品主要配套用于商品房、企业厂房、基建工程等，公司通常将产品完工后即出厂至客户施工现场进行交货，待客户领用安装完毕后，进行验收结算，此时公司确认收入，同时将发出商品结转营业成本。由于下游客户的项目施工周期长、验收结算周期长，造成公司收入确认时点距产品交货时点较长并常有跨年情形，因而导致公司各期末发出商品余额大。其中 2017 年 9 月末发出商品余额及占比均较 2016 年、2015 年高，主要原因系受下游客户的影响，交货、安装验收及结算的高峰期出现在每年春节前，公司一般于第三季度末、第四季度初加大生产交货，同时公司在每年底陆续开始与客户进行安装验收及结算，经客户验收完成后，公司即确认收入并将发出商品结转成本，因此 2017 年 9 月末发出商品余额相对较高，每年末发出商品余额相对减少。

2017 年 9 月末、2016 年末、2015 年末库存商品占期末存货余额分别为 13.20%、15.89%、6.02%。2016 年末库存商品占比相对较高，主要原因系 2016 年底公司根据客户订单情况合理预计 2017 年销售规模将有所增加，提前进行储备性生产，造成 2016 年末库存商品余额较大。

报告期内，公司存货的构成与公司经营模式、生产周期及生产模式相符，报告期各期末余额构成合理。

报告期各期末，公司不存在积压、长期呆滞无使用及处置价值的存货，经对期末存货进行减值测试，未发现存货发生减值迹象，故未计提存货跌价准备。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预缴企业所得税	429,899.45	89,837.52	24,910.92
待抵扣进项税金	527.17	28,847.18	
合计	430,426.62	118,684.70	24,910.92

（八）可供出售金融资产

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日

可供出售权益工具	500,000.00	500,000.00	500,000.00
其中：按照成本模式计量	500,000.00	500,000.00	500,000.00
合计	500,000.00	500,000.00	500,000.00

可供出售金融资产系对长沙领航投资合伙企业（有限合伙）的投资，公司已于2012年6月7日缴付出资50万元。截至2017年9月30日，公司占其出资比例为4.17%。

（九）固定资产

1、报告期内，公司固定资产分类明细如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、2017年1月1日	11,748,477.85	4,071,619.70	2,653,534.11	600,004.27	19,073,635.93
2、本期增加金额		1,248,529.90	782,833.61	90,370.30	2,121,733.81
（1）购置		1,248,529.90	782,833.61	90,370.30	2,121,733.81
3、本期减少金额		20,911.48	422,784.65		443,696.13
（1）处置或报废		20,911.48	422,784.65		443,696.13
4、2017年9月30日	11,748,477.85	5,299,238.12	3,013,583.07	690,374.57	20,751,673.61
二、累计折旧					
1、2017年1月1日	4,110,613.10	2,145,979.28	2,250,126.70	402,820.20	8,909,539.28
2、本期增加金额	415,687.86	309,776.40	286,136.64	75,722.63	1,087,323.53
（1）计提	415,687.86	309,776.40	286,136.64	75,722.63	1,087,323.53
3、本期减少金额		14,237.30	401,645.42		415,882.72
（1）处置或报废		14,237.30	401,645.42		415,882.72
4、2017年9月30日	4,526,300.96	2,441,518.38	2,134,617.92	478,542.83	9,580,980.09
三、账面价值					
1、2017年9月30日	7,222,176.89	2,857,719.74	878,965.15	211,831.74	11,170,693.52
2、2017年1月1日	7,637,864.75	1,925,640.42	403,407.41	197,184.07	10,164,096.65

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
1、2016年1月1日	11,748,477.85	4,067,859.02	2,657,751.65	576,990.17	19,051,078.69
2、本期增加金额		3,760.68	41,538.46	23,014.10	68,313.24
(1) 购置		3,760.68	41,538.46	23,014.10	68,313.24
3、本期减少金额			45,756.00		45,756.00
(1) 处置或报废			45,756.00		45,756.00
4、2016年12月31日	11,748,477.85	4,071,619.70	2,653,534.11	600,004.27	19,073,635.93
二、累计折旧					
1、2016年1月1日	3,556,362.62	1,757,240.67	1,985,558.89	317,661.62	7,616,823.80
2、本期增加金额	554,250.48	388,738.61	308,036.01	85,158.58	1,336,183.68
(1) 计提	554,250.48	388,738.61	308,036.01	85,158.58	1,336,183.68
3、本期减少金额			43,468.20		43,468.20
(1) 处置或报废			43,468.20		43,468.20
4、2016年12月31日	4,110,613.10	2,145,979.28	2,250,126.70	402,820.20	8,909,539.28
三、账面价值					
1、2016年12月31日	7,637,864.75	1,925,640.42	403,407.41	197,184.07	10,164,096.65
2、2016年1月1日	8,192,115.23	2,310,618.35	672,192.76	259,328.55	11,434,254.89

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、2015年1月1日	9,565,764.55	3,611,166.36	2,657,751.65	424,392.26	16,259,074.82
2、本期增加金额	2,182,713.30	456,692.66		152,597.91	2,792,003.87
(1) 购置	2,182,713.30	456,692.66		152,597.91	2,792,003.87
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4、2015年12月31日	11,748,477.85	4,067,859.02	2,657,751.65	576,990.17	19,051,078.69
二、累计折旧					
1、2015年1月1日	3,093,660.52	1,397,953.54	1,658,521.73	264,429.64	6,414,565.43
2、本期增加金额	462,702.10	359,287.13	327,037.16	53,231.98	1,202,258.37
(1) 计提	462,702.10	359,287.13	327,037.16	53,231.98	1,202,258.37
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					

4、2015年12月31日	3,556,362.62	1,757,240.67	1,985,558.89	317,661.62	7,616,823.80
三、账面价值					
1、2015年12月31日	8,192,115.23	2,310,618.35	672,192.76	259,328.55	11,434,254.89
2、2015年1月1日	6,472,104.03	2,213,212.82	999,229.92	159,962.62	9,844,509.39

公司固定资产主要是房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他等。报告期各期末，公司固定资产使用状况良好，未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

2、截至2017年9月30日，固定资产的抵押情况如下：

单位：元

抵押资产名称	抵押物地址	抵押面积 (平方米)	产权证编号	原值	累计折旧	账面价值
房产	浏阳市永安镇制造产业基地	11,920.99	浏房权证字第708004937、708004938、708004939、708004940号	9,645,932.55	4,343,204.20	5,302,728.35
合计				9,645,932.55	4,343,204.20	5,302,728.35

2016年8月18日，公司与长沙银行浏阳支行签订了编号为S201309100157号《综合授信额度合同》，根据合同规定长沙银行向公司提供的最高授信额度为1,460万元，同时公司及控股股东肖团胜分别与长沙银行浏阳支行签订了编号为232220160908105921号《最高额抵押合同》和编号为232220161020306793号《最高额保证合同》，对公司与长沙银行浏阳支行在2016年8月18日至2018年8月17日的借款提供最高额抵押担保和最高额保证担保，担保期间自合同生效之日起至主合同项下的债务履行期限届满之日后两年止。截至2017年9月30日公司在长沙银行浏阳支行的短期借款余额为950万元。

3、截至2017年9月30日，未办妥产权证书的固定资产情况

资产名称	资产地址	面积 (平方米)	原值	累计折旧	账面价值	未办妥产权证书原因
房产	长沙市岳麓区芯城科技园8栋504房	387.23	2,102,545.30	183,096.76	1,919,448.54	尚在办理

合计	2,102,545.30	183,096.76	1,919,448.54	
----	--------------	------------	--------------	--

2015年7月28日，子公司诚源科技与长沙高新开发区信息产业园房地产投资有限公司签订了合同编号为XX140043504号《长沙市商品房买卖合同》，根据合同约定，公司购买长沙市岳麓区芯城科技园8栋504房，建筑面积共387.23平方米，该商品房的设计用途为工业，总房款共1,847,335.00元。后陆续支付房屋税费及装修款255,210.30元，截至2017年9月30日，该房屋建筑物原值为2,102,545.30元。

根据长沙高新开发区信息产业园房地产投资有限公司提供的《房产证说明函》，因芯城科技园区规划房产证正在统一办理中，预计2018年12月前办理完毕。

（十）无形资产

1、报告期内，公司无形资产分类明细如下：

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	BM6 Plus 开关柜技术许可	合计
一、账面原值				
1.2017年1月1日余额	1,821,000.00	9,880.00	100,000.00	1,930,880.00
2.本期增加金额		40,854.70		40,854.70
(1) 购置		40,854.70		40,854.70
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.2017年9月30日余额	1,821,000.00	50,734.70	100,000.00	1,971,734.70
二、累计摊销				
1.2017年1月1日余额	303,500.00	2,140.71	61,111.11	366,751.82
2.本期增加金额	27,315.00	16,802.55	25,000.01	69,117.56
(1) 计提	27,315.00	16,802.55	25,000.01	69,117.56
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.2017年9月30日余额	330,815.00	18,943.26	86,111.12	435,869.38
三、账面价值				
1.2017年9月30日账面价值	1,490,185.00	31,791.44	13,888.88	1,535,865.32

2.2017年1月1日账面价值	1,517,500.00	7,739.29	38,888.89	1,564,128.18
-----------------	--------------	----------	-----------	--------------

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	BM6 Plus 开关柜技术许可	合计
一、账面原值				
1.2016年1月1日余额	1,821,000.00	9,880.00	100,000.00	1,930,880.00
2.本期增加金额				
(1) 购置				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.2016年12月31日余额	1,821,000.00	9,880.00	100,000.00	1,930,880.00
二、累计摊销				
1.2016年1月1日余额	267,080.00	164.67	27,777.78	295,022.45
2.本期增加金额	36,420.00	1,976.04	33,333.33	71,729.37
(1) 计提	36,420.00	1,976.04	33,333.33	71,729.37
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.2016年12月31日余额	303,500.00	2,140.71	61,111.11	366,751.82
三、账面价值				
1.2016年12月31日账面价值	1,517,500.00	7,739.29	38,888.89	1,564,128.18
2.2016年1月1日账面价值	1,553,920.00	9,715.33	72,222.22	1,635,857.55

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	BM6 Plus 开关柜技术许可	合计
一、账面原值				
1.2015年1月1日余额	1,821,000.00			1,821,000.00
2.本期增加金额		9,880.00	100,000.00	109,880.00
(1) 购置		9,880.00	100,000.00	109,880.00
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.2015年12月31日余额	1,821,000.00	9,880.00	100,000.00	1,930,880.00
二、累计摊销				
1.2015年1月1日余额	230,660.00			230,660.00
2.本期增加金额	36,420.00	164.67	27,777.78	64,362.45
(1) 计提	36,420.00	164.67	27,777.78	64,362.45

3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.2015年12月31日余额	267,080.00	164.67	27,777.78	295,022.45
三、账面价值				
1.2015年12月31日账面价值	1,553,920.00	9,715.33	72,222.22	1,635,857.55
2.2015年1月1日账面价值	1,590,340.00			1,590,340.00

2、截至2017年9月30日，无形资产的抵押情况如下：

单位：元

抵押资产名称	抵押物地址	抵押面积 (平方米)	权证编号	原值	累计摊销	账面价值
土地	浏阳市永安镇制造产业基地	22,072.80	浏国用2008第5834号	1,821,000.00	330,815.00	1,490,185.00
合计				1,821,000.00	330,815.00	1,490,185.00

截至2017年9月30日的抵押情况见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、公司最近两年一期的主要资产情况”之“（九）固定资产”。

（十一）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
递延所得税资产	411,396.13	646,439.82	889,123.92
合计	411,396.13	646,439.82	889,123.92

2、引起暂时性差异的资产或负债对应的暂时性差异

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
可抵扣暂时性差异项目			
1、资产减值准备	2,485,549.58	2,931,171.74	2,571,860.64
2、内部交易未实现利润	178,280.60	159,624.67	161,180.64
3、可抵扣亏损		1,150,871.96	823,454.31

合计	2,663,830.18	4,241,668.37	3,556,495.59
----	--------------	--------------	--------------

3、未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
可抵扣亏损	805,191.29	582,968.95	242,305.22
资产减值准备	18,721.64	15,310.86	14,477.77
合计	823,912.93	598,279.81	256,782.99

4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

单位：元

年度	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
2015年形成的亏损， 到2020年到期	242,305.22	242,305.22	242,305.22
2016年形成的亏损， 到2021年到期	340,663.73	340,663.73	
2017年形成的亏损， 到2022年到期	222,222.34		
合计	805,191.29	582,968.95	242,305.22

(十二) 资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2017年 1月1日	本期增加	本期减少		2017年 9月30日
			转回	转销	
坏账准备	2,946,482.60	-376,198.16		66,013.22	2,504,271.22
合计	2,946,482.60	-376,198.16		66,013.22	2,504,271.22

单位：元

项目	2016年 1月1日	本期增加	本期减少		2016年 12月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,586,338.41	396,770.19		36,626.00	2,946,482.60
合计	2,586,338.41	396,770.19		36,626.00	2,946,482.60

单位：元

项目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少		2015年 12月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,144,235.66	442,102.75			2,586,338.41
合计	2,144,235.66	442,102.75			2,586,338.41

七、公司最近两年一期的主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
保证借款		5,000,000.00	5,000,000.00
保证+抵押借款	10,500,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
质押借款		266,000.00	
合计	10,500,000.00	13,266,000.00	13,000,000.00

截至2017年9月30日，公司短期借款余额1,050.00万元，分别为：

2016年12月5日，公司与长沙银行浏阳支行签订编号为232220161001002302000号《长沙银行人民币借款合同》，贷款金额为200万元，贷款期限为2016年12月6日至2017年12月5日。

2017年4月27日，公司与兴业银行长沙分行签署编号为362017090038号《流动资金借款合同》，贷款金额为150万元，贷款期限为2017年5月19日至2018年5月18日。

2017年5月2日，公司与长沙银行浏阳支行签订编号为232220171001000889000号《长沙银行人民币借款合同》，贷款金额为200万元，贷款期限为2017年5月2日至2018年5月1日。

2017年6月5日，公司与长沙银行浏阳支行签订编号为232220171001001105000号《长沙银行人民币借款合同》，贷款金额为200万元，贷款期限为2017年6月5日至2018年6月4日。

2017年7月3日，公司与长沙银行浏阳支行签订编号为232220171001001461000号《长沙银行人民币借款合同》，贷款金额为100万元，贷款期限为2017年7月3日至2018年6月26日。

2017年9月14日，公司与长沙银行浏阳支行签订编号为232220171001002169000号《长沙银行人民币借款合同》，贷款金额为200万元，

贷款期限为 2017 年 9 月 14 日至 2018 年 9 月 13 日。

截至 2017 年 9 月 30 日的抵押情况见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、公司最近两年一期的主要资产情况”之“（九）固定资产”、“（十）无形资产”。

（二）应付票据

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	6,400,735.80	5,318,911.00	3,846,000.00
合计	6,400,735.80	5,318,911.00	3,846,000.00

2016年8月18日，公司与长沙银行浏阳支行签订了编号为S201309100157号《综合授信额度合同》，根据合同规定长沙银行向公司提供的最高授信额度为1,460万元，公司可在最高授信额度内办理贷款、汇票承兑和商业承兑汇票贴现等，授信期限为自2016年8月18日起至2018年8月17日止。同时根据双方签订的编号为232220160908105921号《最高额抵押合同》，抵押担保的最高主债务余额为1,390万元，故长沙银行向公司提供的最高授信额度实际为1,390万元。截至2017年9月30日公司在长沙银行浏阳支行的短期借款余额为900万元，已占用授信额度900万元。另根据《长沙银行银行承兑协议》，公司已开出的票据为640.07万元，其保证金比例为50%，故已开出的票据已占用授信额度为320.04万元。因此，截至2017年9月30日，长沙银行综合授信额度1,390万元扣除短期借款占用额度900万元和已开具票据占用额度320.04万元，剩余169.96万元的授信额度，公司可开具银行承兑汇票。

（三）应付账款

1、报告期内，应付账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 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 (%)

项目	2017年9月30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	10,429,567.41	90.60	7,243,666.53	88.21	7,468,590.26	72.97
1-2年	403,925.48	3.51	436,428.90	5.32	2,756,556.18	26.93
2-3年	247,760.40	2.16	521,369.68	6.35	4,970.00	0.05
3年以上	429,776.68	3.73	9,970.00	0.12	5,000.00	0.05
合计	11,511,029.97	100	8,211,435.11	100	10,235,116.44	100

2017年9月末、2016年末、2015年末应付账款余额分别为1,151.10万元、821.14万元、1,023.51万元，各期末应付账款余额较稳定。

2、报告期内，应付账款分类情况如下：

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
材料款	11,268,387.99	7,930,454.67	10,049,116.44
房租	219,197.98	188,980.44	96,000.00
其他往来款	23,444.00	92,000.00	90,000.00
合计	11,511,029.97	8,211,435.11	10,235,116.44

应付账款主要为应付供应商原材料采购款和房租等。报告期内，采购规模与销售规模相匹配，各期末应付账款余额较大，占当期采购金额比重较大，主要原因系公司与大供应商保持常年稳定的合作关系，信用记录良好，付款信用期较长，赊购原材料的额度较高。2016年末应付账款余额较2015年末减少202.37万元，主要原因系2016年以银行承兑汇票支付方式增加，同时与供应商结算及时。

2、应付账款前五名供应商情况

截至2017年9月30日，应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占应付账款余额的比例(%)	账龄	款项性质
长沙森宇机电科技有限公司	非关联方	1,277,926.50	11.10	1年以内	材料款
长沙众业达电器有限公司	非关联方	1,072,655.59	9.32	1年以内	材料款
川力电气有限公司	非关联方	923,501.88	8.02	1年以内	材料款

湖南南洋电气有限公司	非关联方	802,046.00	6.97	1年以内	材料款
长沙海坦电气设备有限公司	非关联方	721,776.88	6.27	1年以内	材料款
合计	-	4,797,906.85	41.68	-	

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占应付账款余额的比例 (%)	账龄	款项性质
湖南南洋电气有限公司	非关联方	934,474.87	11.38	1年以内	材料款
长沙威纳电子科技有限公司	非关联方	706,692.84	8.61	1年以内	材料款
浙江川力电气有限公司	非关联方	643,085.81	7.83	1年以内	材料款
长沙万帮箱变水泥外壳厂	非关联方	590,256.14	7.19	1年以内	材料款
长沙众业达电器有限公司	非关联方	450,639.40	5.49	1年以内	材料款
合计	-	3,325,149.06	40.50	-	

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占应付账款余额的比例 (%)	账龄	款项性质
长沙众业达电器有限公司	非关联方	1,617,272.40	15.80	1年以内	材料款
湖南南洋电气有限公司	非关联方	816,863.83	7.98	1年以内	材料款
长沙新文胜城建电力科技有限公司	非关联方	598,252.27	5.85	1年以内	材料款
		128,693.87	1.26	1-2年	
长沙威纳电子科技有限公司	非关联方	536,240.00	5.24	1年以内	材料款
		151,317.56	1.48	1-2年	
长沙森宇机电科技有限公司	非关联方	594,017.09	5.80	1年以内	材料款
合计	-	4,442,657.02	43.41	-	-

报告期各期末，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

（四）预收款项

1、报告期各期末，预收款项情况如下：

单位：元

项目	2017年9月30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(含1年)	2,716,401.75	96.79	1,539,506.91	87.10	1,447,289.14	95.74
1-2年	44,221.10	1.58	227,992.60	12.89	63,987.00	4.24
2-3年	45,822.02	1.62			332.40	0.02
3年以上	72.00	0.01	72.00	0.01		
合计	2,806,516.87	100	1,767,571.51	100	1,511,608.54	100

预收账款主要是预收客户的货款，2017年9月末、2016年末及2015年末预收账款余额分别为280.65万元、176.76万元、151.16万元，各期末余额账龄主要在1年以内。报告期各期末，预收账款余额呈逐年增长趋势，主要原因系随公司业务的增加，相应地预收账款也有所增加。

2、预收款项前五名客户情况

截至2017年9月30日，预收款项前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄
湖南有色新田岭钨业有限公司	非关联方	1,591,952.00	56.72	1年以内
长沙程彩机电设备有限公司	非关联方	207,594.34	7.40	1年以内
长沙坤浩电力科技有限公司	非关联方	180,441.34	6.43	1年以内
湖南省普安建设工程有限公司	非关联方	98,584.00	3.51	1年以内
长沙西米机械设备贸易有限公司	非关联方	30,000.00	1.07	1年以内
		40,000.00	1.43	2-3年
合计	-	2,148,571.68	76.56	-

截至2016年12月31日，预收款项前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄
长沙森宇机电科技有限公司	非关联方	381,641.00	21.59	1年以内
长沙程彩机电设备有限公司	非关联方	369,398.36	20.90	1年以内
常德竹胜园房地产有限公司	非关联方	177,669.45	10.05	1-2年
湖南省天元房地产开发有限公司	非关联方	148,934.80	8.43	1年以内

湖南汇川投资有限公司	非关联方	134,904.20	7.63	1年以内
合计		1,212,547.81	68.60	-

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄
武汉一冶建筑安装工程有限公司	非关联方	334,017.76	22.10	1年以内
长沙程彩机电设备有限公司	非关联方	247,305.54	16.36	1年以内
湖南天聿置业有限公司	非关联方	200,000.00	13.23	1年以内
常德竹胜园房地产有限公司	非关联方	177,669.45	11.75	1年以内
湖南省华业电气设备公司	非关联方	61,828.00	4.09	1年以内
		50,000.00	3.31	1-2年
合计	-	1,070,820.75	70.84	-

报告期各期末，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

（五）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬

单位：元

项目	2017年 1月1日	本期增加	本期减少	2017年 9月30日
一、短期薪酬	2,074,419.91	8,009,841.24	9,291,499.15	792,762.00
二、离职后福利-设定提存计划		553,474.04	553,474.04	
合计	2,074,419.91	8,563,315.28	9,844,973.19	792,762.00

单位：元

项目	2016年 1月1日	本期增加	本期减少	2016年 12月31日
一、短期薪酬	1,739,728.56	10,413,993.18	10,079,301.83	2,074,419.91
二、离职后福利-设定提存计划		590,689.33	590,689.33	
合计	1,739,728.56	11,004,682.51	10,669,991.16	2,074,419.91

单位：元

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

一、短期薪酬	1,827,570.00	10,102,868.60	10,190,710.04	1,739,728.56
二、离职后福利-设定提存计划		487,039.05	487,039.05	
合计	1,827,570.00	10,589,907.65	10,677,749.09	1,739,728.56

2、短期薪酬

单位：元

项目	2017年 1月1日	本期增加	本期减少	2017年 9月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,060,430.00	7,173,273.00	8,451,141.00	782,562.00
2、职工福利费		396,780.28	396,780.28	
3、社会保险费		271,114.80	271,114.80	
其中：医疗保险费		223,595.60	223,595.60	
工伤保险费		27,949.45	27,949.45	
生育保险费		19,569.75	19,569.75	
4、工会经费及职工教育经费	13,989.91	168,673.16	172,463.07	10,200.00
合计	2,074,419.91	8,009,841.24	9,291,499.15	792,762.00

单位：元

项目	2016年 1月1日	本期增加	本期减少	2016年 12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,719,813.00	9,524,728.98	9,184,111.98	2,060,430.00
2、职工福利费		469,112.83	469,112.83	
3、社会保险费		281,436.16	281,436.16	
其中：医疗保险费		232,240.00	232,240.00	
工伤保险费		28,935.80	28,935.80	
生育保险费		20,260.36	20,260.36	
4、工会经费及职工教育经费	19,915.56	138,715.21	144,640.86	13,989.91
合计	1,739,728.56	10,413,993.18	10,079,301.83	2,074,419.91

单位：元

项目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,827,570.00	9,271,575.25	9,379,332.25	1,719,813.00
2、职工福利费		534,846.12	534,846.12	
3、社会保险费		211,553.67	211,553.67	
其中：医疗保险费		182,378.48	182,378.48	
工伤保险费		17,159.91	17,159.91	

生育保险费		12,015.28	12,015.28	
4、工会经费及职工教育经费		84,893.56	64,978.00	19,915.56
合计	1,827,570.00	10,102,868.60	10,190,710.04	1,739,728.56

3、设定提存计划

单位：元

项目	2017年 1月1日	本期增加	本期减少	2017年 9月30日
1、基本养老保险		531,039.55	531,039.55	
2、失业保险费		22,434.49	22,434.49	
合计		553,474.04	553,474.04	

单位：元

项目	2016年 1月1日	本期增加	本期减少	2016年 12月31日
1、基本养老保险		558,989.16	558,989.16	
2、失业保险费		31,700.17	31,700.17	
合计		590,689.33	590,689.33	

单位：元

项目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
1、基本养老保险		455,461.00	455,461.00	
2、失业保险费		31,578.05	31,578.05	
合计		487,039.05	487,039.05	

(六) 应交税费

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	725,347.39	590,195.67	1,381,234.49
企业所得税	114,592.18	148,659.94	83,239.47
城市维护建设税	15,470.97	11,130.78	46,948.63
教育费附加及地方教育附加	14,729.50	10,277.55	45,988.73
个人所得税	10,519.71	4,349.00	2,088.00
房产税			5,046.11
印花税	2,196.03	3,678.50	14,092.39
土地使用税			800.00

其他税费	200.00	200.00	42,647.85
合计	883,055.78	768,491.44	1,622,085.67

(七) 其他应付款

1、其他应付款按账龄披露如下：

单位：元

账龄	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内（含1年）	674,776.94	2,006,826.79	6,185,630.08
1-2年	648,441.00	1,662,613.50	75,600.00
2-3年	206,173.50	62,400.00	151,600.00
3年以上	55,212.00		
合计	1,584,603.44	3,731,840.29	6,412,830.08

2017年9月末、2016年末、2015年末其他应付款余额分别为158.46万元、373.18万元、641.28万元。报告期内，各期末其他应付款逐年减少，主要原因系公司陆续归还关联方资金拆借款，应付关联方往来款大幅减少。

2、其他应付款按性质披露如下：

单位：元

款项性质	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
往来款	1,127,778.26	3,225,278.90	6,104,236.04
应付押金	195,208.00	181,800.00	189,000.00
其他	261,617.18	324,761.39	119,594.04
合计	1,584,603.44	3,731,840.29	6,412,830.08

3、其他应付款前五名单位或个人情况

截至2017年9月30日，公司其他应付款前五名单位或个人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款余额比例(%)	款项性质
付雪飞	关联方	150,644.00	1年以内	9.51	借款
		600,000.00	1-2年	37.86	
罗跃辉	非关联方	128,605.83	1年以内	8.12	运输费

湖南省千福电力建设有限公司	非关联方	114,373.50	2-3 年	7.22	借款
王飞	非关联方	110,000.00	1 年以内	6.94	劳务费
湖南省海狮电器有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	3.16	往来款
合计	-	1,153,623.33		72.81	

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名单位或个人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款余额比例(%)	款项性质
湖南省千福电力建设有限公司	非关联方	1,408,313.50	1 年以内	37.74	借款
付雪飞	关联方	1,419,325.00	1 年以内	38.03	借款
		162,500.00	1-2 年	4.35	
付鹏飞	关联方	221,112.90	1 年以内	5.93	借款
龙定辉	非关联方	185,436.90	1 年以内	4.97	运输费
罗跃辉	非关联方	57,650.49	1 年以内	1.54	运输费
合计	-	3,454,338.79		92.56	

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名单位或个人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款余额比例(%)	款项性质
湖南省千福电力建设有限公司	非关联方	4,452,534.80	1 年以内	69.43	借款
长沙新邦电气有限公司	非关联方	580,480.00	1 年以内	9.05	往来款
付雪飞	关联方	490,791.00	1 年以内	7.65	借款
付鹏飞	关联方	221,112.90	1 年以内	3.45	借款
长沙市芙蓉区仁华成套电气设备销售部	非关联方	130,000.00	2-3 年	2.03	往来款
合计	-	5,874,918.70		91.61	

截至 2017 年 9 月 30 日，其他应付款余额较小，账龄主要在 1 年以内和 1-2 年，主要为应付关联方资金拆借款和押金。

报告期内，公司与湖南省千福电力建设有限公司（以下简称“千福电力”）存在资金拆借的情形。2014 年，公司累计向千福电力拆借 75.50 万元；2015 年，公司累计向千福电力拆借 519.75 元，累计偿还 150.00 万元；2016 年，公司累计偿还

304.42 万元；2017 年 1-9 月，公司累计偿还 129.39 万元；截至 2017 年 9 月 30 日，公司尚欠千福电力 11.44 万元。公司与千福电力的资金往来属于正常资金拆借行为，双方未约定借款利息及借款期限。公司与千福电力的股东、董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。

报告期各期末，公司其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联、关联方关系及关联往来”。

八、公司最近两年一期的股东权益情况

报告期末，股东权益情况如下：

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	1,469,980.29		280,000.00
盈余公积		63,918.44	
未分配利润	108,641.63	291,162.62	31,487.67
少数股东权益	371,021.60	376,547.50	1,037,766.00
合计	31,949,643.52	30,731,628.56	31,349,253.67

公司的股本变化情况请见公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本的形成及变化情况”。

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他

对公司有实质影响的法人或自然人。

截至本公开转让说明书签署之日，公司关联方如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系	持股比例（%）
肖团胜	控股股东、共同实际控制人、董事长、总经理	55.00
付雪飞	共同实际控制人、董事、副总经理	22.03

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系	持股比例（%）
肖团桂	董事、副总经理、共同实际控制人肖团胜之弟	4.43
杨宇	董事、技术总监	0.17
王冬明	董事	3.33
胡健平	监事会主席	0.17
李井	监事	0.33
杨丽苗	监事	-
周德喜	财务总监、董事会秘书	-
王颖	持股比例 5% 以上的股东	6.67
肖华伏	共同实际控制人肖团胜之弟	2.30
付坤	共同实际控制人付雪飞之弟	1.67
付鹏飞	共同实际控制人付雪飞之弟	3.73
长沙领航投资合伙企业（有限合伙）	公司持股 4.1667%	-
湖南省湘科自动化成套设备有限公司	王冬明持股 16%，并任经理；王颖持股 16%，并任执行董事、法定代表人	-
湖南博商投资发展有限公司	肖团胜持股 5.3571%，并任董事	-
长沙淳源电气安装有限公司	付坤控制的公司	-
湖南联力新材料科技发展股份公司	共同实际控制人肖团胜持股 5.00%，并担任该公司董事	-
长沙市湘峰工贸公司东方红电器门市部	共同实际控制人肖团胜任其法定代表人	-
长沙市芙蓉区东方电器配套经营部	共同实际控制人肖团胜任其法定代表人	-
长沙光源电器成套厂营销部	共同实际控制人肖团胜任其法定代表人	-

长沙市开福区源诚电器经营部	共同实际控制人付雪飞任其法定代表人	-
---------------	-------------------	---

注1：肖团胜与付雪飞系夫妻关系，肖团胜与肖团桂、肖华伏系兄弟关系，付雪飞与付鹏飞、付坤系姐弟关系，王冬明与王颖系父子关系。

注2：湖南省湘科自动化成套设备有限公司已于2017年12月7日提交工商注销登记申请。

注3：湖南联力新材料科技发展股份公司已于2015年2月办理工商注销。

注4：长沙市湘峰工贸公司东方红电器门市部因上级单位长沙市湘峰工贸公司已注销无法办理注销手续，停业后于1999年8月9日被吊销营业执照。

长沙市芙蓉区东方电器配套经营部已于2016年7月14日办理工商注销。

长沙光源电器成套厂营销部已于2016年5月10日办理工商注销。

长沙市开福区源诚电器经营部已于2016年5月10日办理工商注销。

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）销售商品关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2016年	
				金额	占同类交易金额的比例（%）
淳源电气	商品销售	元器件	参照市场价格	141,277.91	1.84
合计				141,277.91	1.84

2016年11月22日、24日，尊源电器与淳源电气分别签订了合同编号为CSZYS2016112201、CSZYS2016112401号《销售合同》，约定供货一批元器件，合同金额分别为65,178.20元、100,117.00元。淳源电气已于2016年12月28日签收，公司相应于2016年确认收入金额为141,277.91元。

（2）关联方担保

1) 报告期内, 公司存在实际控制人肖团胜、付雪飞为公司提供保证担保和以其自有房产为公司借款提供抵押担保的情况, 具体情况如下:

担保方	被担保方	抵押权人	担保金额 (万元)	抵押担保期限	担保是否 已经履行 完毕	备注
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2014年5月16日至 2015年5月15日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2014年8月14日至 2015年8月14日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	100.00	2014年11月20日至 2015年11月12日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2014年9月10日至 2015年9月10日	是	
肖团胜、湖南金信 担保有限责任公司	诚源电器	北京银行 长沙分行	500.00	2014年6月18日至 2015年6月18日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	100.00	2015年3月20日至 2015年9月19日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2015年6月15日至 2016年6月14日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2015年8月17日至 2016年8月16日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2015年8月28日至 2016年8月28日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	100.00	2015年10月23日至 2016年10月20日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	100.00	2015年11月13日至 2016年11月8日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	100.00	2015年12月8日至 2016年12月8日	是	
肖团胜、湖南金信 担保有限责任公司	诚源电器	北京银行 长沙分行	500.00	2015年6月19日至 2016年6月19日	是	
肖团胜、付雪飞、 湖南金信担保有限 责任公司	诚源电器	北京银行 长沙分行	500.00	2016年6月17日至 2017年6月16日	是	
付雪飞	诚源科技	北京银行 长沙分行	57.00	2016年6月24日至 2017年6月25日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行	200.00	2016年3月17日至	是	

		浏阳支行		2017年3月13日		
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	100.00	2016年5月17日至 2017年5月15日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	100.00	2016年8月16日至 2017年4月11日	是	注1
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2016年10月25日至 2017年8月3日	是	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2016年12月6日至 2017年12月5日	否	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2017年5月2日至 2018年5月1日	否	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2017年6月5日至 2018年6月4日	否	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	100.00	2017年7月3日至 2018年6月26日	否	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	长沙银行 浏阳支行	200.00	2017年9月14日至 2018年9月13日	否	
肖团胜、付雪飞	诚源电器	兴业银行 长沙分行	150.00	2017年5月19日至 2018年5月18日	否	注2
肖团胜、付雪飞、 湖南金信担保有 限责任公司	诚源电器	中国邮政 储蓄银行 浏阳支行	300.00	2018年1月18日至 2019年1月17日	否	注3

注1：2016年8月18日，肖团胜、付雪飞与长沙银行浏阳支行签订了编号为232220161020306793号《最高额保证合同》，为公司与长沙银行浏阳支行的贷款提供保证担保，根据合同规定长沙银行向公司提供的最高授信额度为1,460万元，对公司与长沙银行浏阳支行在2016年8月18日至2018年8月17日的借款提供最高额保证担保，担保期间自合同生效之日起至主合同项下的债务履行期限届满之日后两年止。截至2017年9月30日，公司在长沙银行的贷款余额为900万元。

注2：2017年4月24日，肖团胜、付雪飞与兴业银行长沙支行签订编号为362017090030号《最高额保证合同》，根据合同约定，肖团胜、付雪飞对公司最高额本金限额500万元项下所有的债权余额承担连带责任担保，保证额度有效期自2017年4月24日至2020年12月31日止。同日，肖团胜、付雪飞与兴业银行长沙支行签订编号为362017090031号《最高额抵押合同》，根据合同约定，肖团胜、

付雪飞分别以位于长沙市天心区劳动西路 199 号的房权证号为长房权证天心第 00400809、00400810 号房产，为公司与兴业银行长沙支行的贷款提供抵押担保，抵押最高本金额为 250 万元，抵押期限为自 2017 年 4 月 24 日至 2020 年 12 月 31 日止。截至 2017 年 9 月 30 日，公司在兴业银行的贷款余额为 150 万元。

注 3：2018 年 1 月 18 日，公司与中国邮政储蓄银行浏阳支行签订了编号为 43000023100218010021 号《借款合同》，贷款金额 300 万元，单笔贷款的期限起算以借款资金到达指定账户之日起至合同约定的本金和末期利息全部清偿之日止。同时，公司与湖南金信担保有限责任公司签订了 2018 湖金委第 LB3003 号《委托担保合同》，根据合同规定，湖南金信担保有限责任公司为公司向中国邮政储蓄银行浏阳支行贷款 300 万元提供保证担保。另外，肖团胜、付雪飞与湖南金信担保有限责任公司签订《反担保保证合同》，为公司提供借款本金 60% 的连带责任保证担保，担保期间为自 2018 年 1 月 18 日至 2019 年 1 月 17 日止。截至公开转让说明书签署之日，公司在中国邮政储蓄银行的贷款余额为 300 万元。

（3）关联方股权转让

尊源电器成立于 2013 年 5 月 21 日，注册资金 50 万元，实收资本 50 万元。2016 年 9 月 13 日之前，股东为付雪飞、肖团胜、付文亮、廖峰，分别占注册资本的 46%、10%、4%、40%。2016 年 9 月 6 日，公司召开股东会，决议公司以 28 万元对价收购付雪飞、肖团胜持有尊源电器 56% 的股权，收购价格为 1 元出资对应 1 元。2016 年 9 月 6 日，公司分别与尊源电器原股东肖团胜和付雪飞就股权转让事宜签订了《长沙尊源电器有限公司股权转让协议》。2016 年 9 月 13 日，尊源电器就股东变更事项已在长沙市工商行政管理局开福分局备案变更，成为公司控股子公司。

诚源科技成立于 2015 年 5 月 25 日，注册资金 500 万元，实收资本 200 万元。设立时股东为诚源电器、肖团胜、付雪飞、谭新春、王颖，分别占实收资本的 55%、10%、10%、5%、20%，为公司控股子公司。2016 年 6 月 13 日，公司召开股东会，决议公司以 10 万元对价收购付雪飞、肖团胜持有诚源科技 20% 的股权，收购价格为 1 元出资对应 1 元。2016 年 6 月 27 日，公司分别与诚源科技原股东肖团胜和付雪飞就股权转让事宜签订了《湖南诚源科技有限公司股权转让协议》。2016 年 7 月

7日，诚源科技就股东变更事项已在长沙市工商行政管理局高新技术产业开发区分局备案变更。

(4) 关联方资金往来

1) 报告期内，公司应收或应付关联方的款项情况如下：

单位：元

关联方	2017年 1月1日	本期增加	本期减少	2017年 9月30日	款项性质
应收账款：					
淳源电气	100,117.00		100,117.00	-	货款
合计	100,117.00		100,117.00	-	
其他应收款：					
肖团胜	1,165,741.35	32,000.00	1,197,741.35	-	借款
肖团桂	842,242.00		842,242.00	-	借款
付鹏飞		50,000.00	50,000.00	-	借款
付雪飞		300,000.00	300,000.00	-	借款
合计	2,007,983.35	382,000.00	2,389,983.35	-	
其他应付款：					
肖团胜		1,333.76		1,333.76	代垫款
付雪飞	1,581,825.00	162,591.00	993,772.00	750,644.00	代垫款
付鹏飞	221,112.90		221,112.90	-	代垫款
合计	1,802,937.90	163,924.76	1,214,884.90	751,977.76	

单位：元

关联方	2016年 1月1日	本期增加	本期减少	2016年 12月31日	款项性质
应收账款：					
淳源电气		100,117.00		100,117.00	货款
合计		100,117.00		100,117.00	
其他应收款：					
肖团胜	2,729,057.05	17,080.00	1,580,395.70	1,165,741.35	借款
肖团桂	842,242.00			842,242.00	借款
付雪飞	447,000.00		447,000.00	-	借款

长沙市开福区源诚电器经营部	1,645,034.22		1,645,034.22	-	借款
湖南省湘科自动化成套设备有限公司	330,000.00		330,000.00	-	借款
合计	5,993,333.27	17,080.00	4,002,429.92	2,007,983.35	
其他应付款:					
肖团胜	6,692.00		6,692.00	-	代垫款
付雪飞	490,791.00	2,388,284.00	1,297,250.00	1,581,825.00	代垫款
付鹏飞	221,112.90			221,112.90	代垫款
合计	718,595.90	2,388,284.00	1,303,942.00	1,802,937.90	

单位：元

关联方	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日	款项性质
其他应收款:					
肖团胜	2,759,788.95	1,950,000.00	1,980,731.90	2,729,057.05	借款
肖团桂	542,242.00	300,000.00		842,242.00	借款
付雪飞	1,907,000.00	2,600,000.00	4,060,000.00	447,000.00	借款
长沙市开福区源诚电器经营部		1,645,034.22		1,645,034.22	借款
湖南省湘科自动化成套设备有限公司	400,000.00		70,000.00	330,000.00	借款
合计	5,609,030.95	6,495,034.22	6,110,731.90	5,993,333.27	
其他应付款:					
肖团胜		6,692.00		6,692.00	代垫款
付雪飞	60,000.00	567,972.20	137,181.20	490,791.00	代垫款
付鹏飞	221,112.90			221,112.90	代垫款
合计	281,112.90	574,664.20	137,181.20	718,595.90	

报告期内，公司与关联方之间存在资金拆借款情形。截至 2017 年 9 月 30 日，公司应收款项中无应收关联方的情况。

2) 关联方资金占用情况:

单位: 元

关联方	2017年1-9月					
	期初数	本期增加	占用次数	本期减少	期末数	款项性质
肖团胜	1,165,741.35	32,000.00	3	1,197,741.35	-	借款
肖团桂	842,242.00			842,242.00	-	借款
付鹏飞		50,000.00	1	50,000.00	-	借款
付雪飞		300,000.00	1	300,000.00	-	借款
合计	2,007,983.35	382,000.00		2,389,983.35	-	
关联方	2016年					
	期初数	本期增加	占用次数	本期减少	期末数	款项性质
肖团胜	2,729,057.05	17,080.00	3	1,580,395.70	1,165,741.35	借款
肖团桂	842,242.00				842,242.00	借款
付雪飞	447,000.00			447,000.00	-	借款
长沙市开福区源诚电器经营部	1,645,034.22			1,645,034.22	-	借款
湘科有限	330,000.00			330,000.00	-	借款
合计	5,993,333.27	17,080.00		4,002,429.92	2,007,983.35	
关联方	2015年					
	期初数	本期增加	占用次数	本期减少	期末数	款项性质
肖团胜	2,759,788.95	1,950,000.00	4	1,980,731.90	2,729,057.05	借款
肖团桂	542,242.00	300,000.00	1		842,242.00	借款
付雪飞	1,907,000.00	2,600,000.00	2	4,060,000.00	447,000.00	借款
长沙市开福区源诚电器经营部		1,645,034.22	7		1,645,034.22	借款
湘科有限	400,000.00			70,000.00	330,000.00	借款
合计	5,609,030.95	6,495,034.22		6,110,731.90	5,993,333.27	

公司资金占用行为发生在有限公司阶段, 有限公司未对关联交易决策程序作出明确规定, 相关资金占用行为履行了请款审批手续, 公司未就此签订借款协议, 未约定收取利息或其他形式的资金占用费。

报告期内,资金占用主要集中发生在 2015 年、2016 年,占用本金的分别 649.50 万元、599.33 万元,但公司同时向关联方分别拆入本金为 71.86 万、180 万,拆出本金扣除拆入本金后,按 1 年期同期银行贷款利率 4.35% 计算,影响当期净利润的金额分别为 18.85 万元、13.68 万元,对当期经营业绩存在一定的影响,但 2017 年关联方资金占用已全部偿还,对公司经营活动的影响已消除。

截至报告期末,公司关联方均已偿还以上资金占用款,不存在控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金的情况,未对公司经营情况造成不利影响。

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方占用的情况。

为进一步完善公司治理,防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生,公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益,违反规定给公司及其他股东造成损失的,应当承担赔偿责任。对关联方的行为进行合理的限制,以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性,确保了公司资产安全,促进公司健康稳定发展。

公司的实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员已出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》,承诺将尽量避免与诚源电器之间发生关联交易。截至本公开转让说明书签署之日,不存在违反相应承诺的情况。

(三) 关联方交易存在的必要性和持续性

1、关联方担保

2016 年 8 月 18 日,肖团胜与长沙银行浏阳支行签订了编号为 232220161020306793 号《最高额保证合同》,为公司与长沙银行浏阳支行的贷款提供保证担保,担保期间自合同生效之日起至主合同项下的债务履行期限届满之日后两年止。

2017 年 4 月 24 日,肖团胜、付雪飞与兴业银行长沙支行签订编号为 362017090031 号《最高额抵押合同》,根据合同约定,肖团胜、付雪飞分别以自有

房产，为公司与兴业银行长沙支行的贷款提供抵押担保，抵押期限为自 2017 年 4 月 24 日至 2020 年 12 月 31 日止。

2018 年 1 月 18 日，肖团胜、付雪飞与湖南金信担保有限责任公司签订《反担保保证合同》，为公司向中国邮政储蓄银行浏阳支行的贷款提供保证担保，担保期间为自 2018 年 1 月 18 日至 2019 年 1 月 17 日止。

为满足公司资金周转需求，实际控制人为公司贷款提供担保，具有一定的必要性；同时担保具有履行期限，公司与关联方之间的担保事项具有持续性。

2、关联方销售

湖南纳德自控电气有限公司与子公司尊源电器为长沙地区良信电器品牌的元器件经销商，淳源电气需要采购该品牌的元器件只有两家供应商可供选择，基于业务关系熟悉程度而选择尊源电器。双方具有真实合理的业务合作理由，对交易双方来讲为互惠互利的交易行为。该关联方交易属于偶发性，不具有持续性。

3、关联方股权转让

尊源电器为上海良信电器股份有限公司在长沙地区的建筑、工控、能源与基础设施行业经销商，其销售的元器件是公司的重要原材料之一，也可以为公司提供更为宽广的销售渠道，拓展业务范围和客户数量。

诚源科技主要经营工业自动控制系统装置、配电开关控制设备、电气技术的研发、智能化技术研发等，具有较强的技术研发能力，可以为公司的电器成套设备提供强有力的技术支持。

收购尊源电器、诚源科技股权，有利于进一步增强公司业务的核心竞争力，保证公司的长远发展，具有必要性。公司关联方股权转让不具有持续性。

4、关联方往来

公司与董事、监事和高级管理人员关联往来属于费用报销、备用金借款、差旅费借款等日常经营活动资金往来，金额较小，具有必要性，因其产生原因与公司日常生产经营相关，具有一定的持续性。

报告期内，公司在经营过程中因资金周转需要向实际控制人肖团胜、付雪飞

发生短暂的资金拆借行为，截至 2017 年 9 月 30 日公司尚有部分款项未偿还。公司通过一系列增资获取了一定的融资，足以满足经营需求，同时实际控制人出具了《关于避免资金和其他资产占用的承诺函》和《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺不会以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或其他资产，将尽量避免与诚源电器之间发生关联交易。关联方资金拆借不具有持续性。

自股份公司成立后，公司制定了《股份有限公司章程》、《财务管理制度》及《关联交易管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》，对关联方借款进行严格管理和控制。

（四）关联交易价格的公允性及关联交易定价机制

1、报告期内，尊源电器向淳源电气销售的万能式断路器、塑壳断路器、电涌保护器、交流接触器、自动转换开关电器等元器件，经与第三方销售价格、发票等进行比对，公司向关联方的销售价格未见明显异常。

淳源电气支付了合理的对价，公司获得了合理的利润，发生的关联方交易基于合理的商业行为，符合行业惯例，向关联方的销售价格未见明显异常，符合市场平均售价。

2、根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2016]12831号《审计报告》，诚源科技每 1 元对应的经审计净资产为 0.78 元。根据房屋买卖合同，岳麓区芯城科技园的购房价格为每平米 4,770.64 元，该房屋 2016 年 6 月市场价格为每平米 5,800.00 元，增值率 21.58%，根据市场估价调整后每 1 元对应的净资产为 1.01 元，相应的双方按市场价格确定股权交易的价格为 1 元/每一元出资。

2016 年 8 月 31 日尊源电器每 1 元对应的账面净资产为 1.49 元，由于尊源电器只经营元器件的销售业务，账面上资产主要为应收账款，固定资产、存货金额较小，双方协议约定对资产进行一定的减值，根据减值后确定股权交易的价格为 1 元/每一元出资。

公司向关联方的销售价格未见明显异常，符合市场平均售价。关联交易均符合平等自愿、等价有偿、价格公允的原则，不存在利用关联交易达到虚增利润或

利益输送的舞弊的情况，该项关联交易对公司业务完整性及持续经营能力不具有重大影响。

（五）关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

公司与关联方之间的关联方销售，发生于有限公司阶段，由于有限公司阶段公司治理尚不完善，该关联交易事项未经股东会的许可，交易价格公允，该关联交易不具有持续性，不存在利益输送的情形，不存在损害公司和其他股东利益的情形。2017年12月5日，公司召开2017年第二次临时股东大会以会议决议形式对报告期内公司发生的全部关联交易予以追认。

股份公司成立后，公司将严格按《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》规范关联交易，以确保关联交易的公开、公允、合法合规，从而保护公司全体股东及公司的利益。

同时为规范关联方与公司之间的潜在的关联交易，公司的实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员已出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺将尽量避免与诚源电器之间发生关联交易。

（六）关联方交易的决策审批

有限公司阶段，公司治理尚不完善，《公司章程》未就关联交易决策程序作出明确规定，也没有制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定，决策流程尚未制度化，存在一定的不规范之处，但未对公司造成重大不利影响或严重损害其他股东利益。

股份公司成立后，公司在《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对审议关联交易事项作出了规定，且制定了专门的《关联交易管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》对关联交易审批程序等内容进行了细化规定，并开始实施。

十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

同致信德（北京）资产评估有限公司接受委托，就有限公司拟整体变更为股份公司之事宜，以 2017 年 5 月 31 日为评估基准日，采用资产基础法对所涉及的有限公司的全部资产和负债在评估基准日的市场价值进行了评估，并于 2017 年 8 月 23 日出具同致信德评报字[2017]第 A0239 号《长沙诚源电器成套有限公司股份制改制项目资产评估报告书》，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	4,686.23	4,681.99	-4.24	-0.09
非流动资产	1,371.88	1,509.08	137.20	10.00
其中：长期股权投资	228.00	217.99	-10.01	-4.39
固定资产	888.99	938.96	49.97	5.62
无形资产	155.97	253.21	97.24	63.35
资产总计	6,058.11	6,191.07	132.96	2.19
流动负债	2,891.11	2,891.11	-	-
非流动负债	20.00	20.00	-	-
负债合计	2,911.11	2,911.11	-	-

净资产（所有者权益）	3,147.00	3,279.96	132.96	4.22
------------	----------	----------	--------	------

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）最近两年一期的股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金，法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、根据股东大会做出的利润分配方案，按照股东持有的股份比例分配。

（二）近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期内没有进行股利分配。

（二）公开转让后的股利分配政策

公司将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司：

子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质	持股比例 (%)	表决权比例 (%)

子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
尊源电器	有限责任公司	湖南省长沙市	50 万	元器件销售	56	56
诚源科技	有限责任公司	湖南省长沙市	500 万	工业自动控制系统装置销售	100	100

(二) 报告期合并范围的说明

报告期内，公司纳入合并财务报表范围内的子公司有 2 家，分别为诚源科技、尊源电器，其中尊源电器为 2016 年通过同一控制下企业合并新增纳入财务报表范围内的子公司。

公司于 2016 年 9 月 6 日召开股东会，并决议收购尊源电器。

2016 年 9 月 6 日，公司分别与尊源电器原股东肖团胜和付雪飞就股权转让事宜签订了《长沙尊源电器有限公司股权转让协议》。2016 年 9 月 13 日，尊源电器就股东变更事项已在长沙市工商行政管理局开福分局备案变更，至此尊源电器新增纳入公司合并报表范围。

(三) 报告期内，子公司的主要财务状况及经营成果

1、尊源电器财务数据具体如下：

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计	3,401,740.53	3,712,238.73	3,017,814.51
负债合计	2,558,509.62	2,856,448.95	2,442,023.49
所有者权益合计	843,230.91	855,789.78	575,791.02
项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	11,191,978.05	11,272,690.07	10,353,774.33
利润总额	-14,989.02	377,840.16	373,948.00
净利润	-12,558.87	279,998.76	273,769.13

2、诚源科技财务数据具体如下：

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

资产总计	2,695,921.16	2,929,725.51	2,632,402.10
负债合计	1,521,385.68	1,528,587.31	889,251.09
所有者权益合计	1,174,535.48	1,401,138.20	1,743,151.01
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
营业收入	647,410.28	785,589.76	353,034.19
利润总额	-226,602.72	-342,012.81	-256,848.99
净利润	-226,602.72	-342,012.81	-256,848.99

十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评 估

（一）管理层对风险因素的自我评估

1、实际控制人不当控制风险

肖团胜先生与付雪飞女士系夫妻关系，截至本公开转让说明书签署之日，二人合计直接持有公司 23,110,000 股股份，占公司股份总数的 77.03%；且为巩固双方在公司中的控制地位，二人已于 2017 年 12 月 1 日签署《一致行动人协议》，约定双方在公司股东大会会议中保持的“一致行动”；同时，肖团胜担任公司董事长兼总经理、法定代表人，付雪飞担任公司董事、副总经理，二人的决策及意志足以对股东大会的决议产生重大影响，实际控制公司的经营管理，系公司共同实际控制人。

若肖团胜、付雪飞利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事任免、财务运作、发展战略等进行不当控制，从而影响公司决策的科学性和合理性，可能会损害公司和其他股东的利益，给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：公司严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，设立了股东大会、董事会和监事会并存的法人制衡管理机制，建立健全了较为规范的公司治理结构和议事规则，依法履行《公司法》和《公司章程》所规定的各项职责。公司与控股股东之间在机构、人员、资产、财务、业务方面实现相互分开，与控股股东的关联交易平等、公开、自愿，与控股股东相关的信息披露及时、完整。建立和完善内部控制制度，内审部采取日常检查、专项检查

及内部控制评价等方式，对内部控制的有效性进行监督。

2、公司治理不善风险

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立起相对完善的股份公司法人治理结构及相对完整严格的内部管理制度。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，且股份公司成立时间尚短，各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善，特别是公司股份申请在全国中小企业股份转让系统公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，公司治理存在一定的风险。

应对措施：严格保证董监高任职资格，严格按现代企业制度来规范运营公司业务。公司将督促董事、监事、高级管理人员深刻理解和严格践行公司章程等公司治理制度及各项管理制度，同时将公司治理的执行程序和实践效果纳入到对相关人员的绩效考核评价指标之中，以避免出现公司治理过程中的合规风险。

3、市场竞争不利风险

目前国内输配电及控制设备制造行业的市场竞争正在加剧，竞争程度将有所提升。过度的竞争环境将会使商品价格下滑，同时使市场对商品质量要求提高。如果业内企业不能紧跟行业发展的潮流，不能根据客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则存在因竞争优势减弱而导致市场份额下降的风险。

应对措施：公司将从供给侧角度出发调整产品结构，不断满足细分客户的产品需求，加大新产品的研发力度，开发出具有独立自主知识产权的创新产品，不断占领细分市场。此外，公司将大力开辟新的销售渠道，加强企业品牌建设，提升公司在行业内的影响力，巩固行业地位。

4、应收账款回收不利发生坏账损失的风险

公司报告期各期末应收账款余额较大，占营业收入的比例较高。2017年9月30日、2016年12月31日、2015年12月31日，公司应收账款余额分别为2,677.22万元、3,301.00万元、3,038.82万元，占当期营业收入的比例分别为56.95%、53.82%、49.10%，金额较大且对收入的占比呈逐年上升趋势。随着公司业务发展，应收账

款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回，对公司经营将产生不利影响。

应对措施：提高对应收账款管理的科学认识，增强法律意识，把不良应收账款控制到最低水平；建立信用评价制度，制定信用标准和条件，建立完善的合同管理制度，对付款方式、违约责任等作出明确的规定，建立应收账款的责任制度，建立合理的奖罚制度，并作为考核指标；对已发生的正常应收账款，加强对账，有区别、有重点地开展清欠工作，力争尽快回收资金，必要时，适当采取诉讼方式，以法律手段强制收回。

5、原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料包括各种电力电子器件等。报告期内，公司营业成本中直接材料占比均超过 85%。由于公司原材料均不同程度涉及铜、铝、钢材等原料，近年来有色金属、钢材价格波动较大，导致公司所需部分原材料的市场价格变动较大。若未来有色金属、钢材等原材料价格出现持续上涨，将导致公司采购成本上涨，从而对公司的生产经营和盈利能力产生不利影响。

应对措施：为应对原材料价格波动，公司加强对原材料的市场价格走势的关注力度，及时调整采购策略，同时通过加强与主要供应商建立长期稳固的合作，并积极开拓原材料采购渠道以增强原材料采购的议价能力。

（二）管理层对公司持续经营能力的自我评估

1、主营业务盈利的可持续性

公司营业收入主要来源于主营业务收入，即高低压成套设备、自控设备、结构产品、箱式变电站、元器件，主营业务非常突出。报告期内，营业收入波动比较平缓。

报告期内，公司毛利主要由主营业务贡献，2017年1-9月、2016年、2015年主营业务综合毛利率分别为25.18%、23.44%、19.89%，呈上升趋势。2017年1-9月毛利率较2016年增长了1.74个百分点、2016年较2015年增长了3.55个百分点，主要得益于高低压成套设备、自控设备的毛利率的增长，综合毛利率得到持续增长，公司主营业务的盈利具有可持续性。

2、资金筹集能力

公司目前的发展主要依赖于自有资金和银行借款。

公司 2017 年 9 月末、2016 年末、2015 年末的流动比率分别为 1.54、1.51、1.44，速动比率分别为 0.93、1.10、1.07，资产负债率分别为 50.28 %、51.35 %、54.63 %。其中流动比率呈上升趋势，速动比率整体变动不大，资产负债率呈逐年下降趋势，总体而言，公司流动比率逐年上升、速动比率变动平缓，短期偿债能力较强；资产负债率逐年降低，资产负债结构趋于良好，长期偿债能力逐步提高，因此公司偿债能力整体较好。

公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌，挂牌完成后融资渠道进一步拓宽，可以通过实际控制人股权质押贷款、银行信用额度的提高、股权投资者的引进、核心员工的股权激励等方式获取融资以补充流动资金。因此，公司后续资金筹集能力较强。

3、研发能力

公司设置了技术研发部，负责产品的设计开发、组织实施与持续跟进。根据客户需求制定研究方向及研究课题，经总经理批准后进行研发，并组织生产部、营销部、总经理对研发项目进行评审。公司与天津电气传动设计研究所、中国电器工业协会电控配电设备分会等多家科研单位合作开发新产品。

公司已获得国家高新技术企业证书，通过经验丰富、成熟稳定的技术研发团队，以成套电器设备国内外最新科研动态、国家政策、市场需求为导向，结合自身的前瞻性计划，合理制定研发方案，依靠严格的研发流程、经验丰富的研发人员开展研发工作。研发成果经多个阶段试验、检测达标后，逐步投入生产并向市场推广。

4、行业空间及同行业主要竞争对手情况

据 Wind 资讯显示，目前我国输配电及控制设备行业内制造企业（规模以上）为 7000 多家，极大部分集中在中低压配电设备生产领域，行业竞争激烈。从总体上讲，目前国内高端输配电及控制设备市场仍由国外知名品牌掌控，国内绝大部分生产企业处于低端市场，即使是拥有自主品牌的企业，其技术水平、生产规模

和综合实力与国外知名品牌仍有一定差距。

公司目前主要定位于湖南市场，在区域市场具有一定的竞争力，主要客户包括中车、蓝思科技、万科、金科、绿地、中轻集团、中机国际、中冶长天等公司。相对于国内该领域排名前列的生产企业和国外知名企业，如施耐德、ABB 而言，公司总体规模仍然较小，产品类型较少。未来，公司将进一步增强研发能力、拓宽产品线，保持对国家产业政策和行业内技术发展趋势的跟踪，准确把握技术和用户需求的变化，并针对客户需要及时推出新产品，以满足市场各类客户的需求，实现公司稳步、健康和可持续发展。

5、公司的后续市场开发能力

(1) 公关国家电网、南方电网、政府采购等采购平台，参与政府性招标采购，带动营销新的业务增长发力，提升营销业绩，预计 2018 年底完成。

(2) 另外房地产、市政工程、厂矿企业的老客户需夯实牢固战略合作关系，提供更加贴心的售后服务项目（如延期保修、定期检修、低价更换三包期外的易损零件等措施），搞高客户对公司产品的依赖度与信任度，以旧带新，增加客户群体。

(3) 加大资金投入，专人跟进设计院的源头设计，将公司标准化智能产品从源头带入客户的输配电系统中，实现产品营销最大化，产品标准化之目的，预计 2018-2020 年完成。

6、公司核心竞争优势

公司一直坚持“以客户为中心、坚持工匠精神、创建完美价值”作为企业永续经营的目标，不断的与中国电器工业协会、中国高压电网、全国低压标准化技术委员会、施耐德、西门子、ABB 等机构与国际品牌进行交流与学习探索行业的未来发展趋势，及时掌握行业发展动向，充分发挥自身技术优势，参与全国电器前沿的技术研发与设计；现已设计 GGL-Z、BM6 PLUS 等多款契合十三五国网电改的智能化低压成套开关设备，推向未来市场的智能输配电需求。

公司成立以来，秉承“勤劳朴实、诚信为本”的经营理念，“创新发展！合作共赢”的宗旨，凭借雄厚技术力量与创新驱动，先进的加工设备，精益求精的工匠精

神，完善的售后服务体系，经过多年的市场积累，在同行业中享有一定的知名度与美誉度。

经过多年的经营，公司以稳定的产品性能、突出的性价比优势赢得了客户信任，公司在业内赢得了良好的市场口碑，品牌已得到业界的普遍认可。产品的质量与服务深受广大客户的信任与尊重，已广泛用于电力电网、水利水电系统、酒店、医院、学校、楼盘及工矿企业多个领域。与中车、蓝思科技、万科、金科、绿地、中轻集团、中机国际、中冶长天等保持长期稳定的战略合作伙伴关系，订单量稳定，有助于公司不断扩大营业规模。

综上所述，公司业务在报告期内有持续的营运记录且经营状况稳定，资金筹集能力较强，公司从事的行业具有较大的发展潜力，公司具备研发能力和市场开发能力，具有一定的竞争优势，主营业务及其盈利情况具有持续性。因此公司具有持续经营能力。

十五、公司经营目标和计划

诚源电器未来以专注智能配电，打造国际品牌为目标，致力于输配电行业潜心耕耘，稳健中求发展，按着自己制定的计划，完成每个阶段所设计的目标。

（一）战略目标

1、计划五年内开发至少 5-10 款的智能型高低压成套开关设备，利用互联网连接移动终端用户，开发配电用电智能化、可视可控、节能环保、安全可靠，坚持以产品创新，技术创新来驱动企业核心发展动力。

2、加大品牌宣传力度，提升品牌战略，由现在的湖南省名牌产品进行升级申报“中国驰名商标”、“中国名牌产品”，借助互联网、媒体、行业协会平台进行大力宣传，将公司的品牌推向国际市场。

3、打造智能标准化的柔性加工车间，利用互联网平台将设计、加工、组装等工序互联互通，数据共享，快速加工、灵活反应，来满足各种定制化的个性需求。

4、深入国家电网、南方电网、政府采购等采购平台，利用公司多年的技术优

势、产品优势、品牌效应，争取更大的业务扩展空间，也是未来的业务发力点的主攻方向。

5、增加电力安装资质，帮助客户从项目设计、设备生产制造、安装、施工售后服务运行维护一体化的总包解决方案，解决其客户用电需求与安全运行保障。

（二）战略措施

1、产品研发方面

大力与中国电器工业协会，全国大型设计研究院所、国内国际电器巨头通力合作，潜心学习研讨，共同开发国内外最前沿的产品设计，引领行业发展方向，抢战先机，赢得市场份额，掌控行业话语权。

2、品牌战略方面

未来三年开始筹划申报“中国驰名商标”、“中国名牌产品”，同时，利用现有区域行业知名度与品牌效应，不断利用互联网平台、行业协会、政府采购等平台加大宣传力度，提高企业的品牌知名度，用品牌效应带动业务的发展。

3、市场营销方面

（1）公关国家电网、南方电网、政府采购等采购平台，参与政府性招标采购，带动营销新的业务增长发力，提升营销业绩，预计 2018 年底完成。

（2）另外房地产、市政工程、厂矿企业的老客户需夯实牢固战略合作关系，提供更加贴心的售后服务项目（如延期保修、定期检修、低价更换三包期外的易损零件等措施），搞高客户对公司产品的依赖度与信任度，以旧带新，增加客户群体。

（3）加大资金投入，专人跟进设计院的源头设计，将公司标准化智能产品从源头带入客户的输配电系统中，实现产品营销最大化，产品标准化之目的，预计 2018-2020 年完成。

4、人才引进方面

（1）完善公司的内部培训制度、晋升机制。采用走出去学习，引进专业老师

来企业培训相结合的方式，为公司内部人才快速成长提供上升通道。

（2）与专业对口的高校联合建立战略人才培育基地。每年可以吸引一批与公司发展协调的高素质人才，完善公司的人才队伍结构。

（3）响应政府引进高端人才的政策，与政府相关部门建立长期的人才引进渠道，主要引进在湘发展，并拥有先进技术、先进管理经验的人才，促进提升公司的技术和管理水平。

(本页无正文，为湖南诚源电器股份有限公司关于《公开转让说明书》的盖章页)

湖南诚源电器股份有限公司
2018年3月12日



第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事：


肖团胜


付雪飞


肖团桂


王冬明


杨宇

监事：

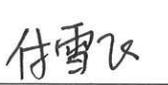

胡健平


李井


杨丽苗

高级管理人员：


肖团胜


付雪飞


肖团桂

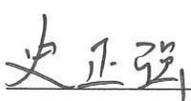

周德喜



二、主办券商声明

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

项目负责人：
李鸿雁

项目组成员：  
李鸿雁 肖爱飞 史正强

法定代表人（或授权代表）：

施光耀



二、主办券商声明

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

项目负责人：

李鸿雁

项目组成员：

李鸿雁

肖爱飞

史正强

法定代表人（或授权代表）：

施光耀

施光耀



授权委托书

本人，高利，方正证券股份有限公司（下称“本公司”）法定代表人，在此授权本公司副总裁施光耀先生作为被授权人，代表公司签署与新三板推荐挂牌相关的合同协议等法律文件。被授权人签署并加盖本公司公章的如下法律文件对本公司具法律约束力。

法律文件包括：

1. 保密协议；
2. 合作意向书、合作协议、战略合作协议；
3. 有关改制、推荐挂牌、定向发行、融资等业务的财务顾问协议、补充财务顾问协议；
4. 中介机构聘用协议（律师聘请协议除外）；
5. 推荐挂牌并持续督导协议、持续督导协议；
6. 与上述协议相关的协议的解除或终止协议；
7. 与本公司新三板推荐挂牌、持续督导、定向发行、并购重组等业务相关的上报证监会、行业协会、中证资本市场发展监测中心、交易所、登记公司等监管机构和自律组织的各项材料，但必须法定代表人签署的文件除外。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2018 年 1 月 18 日至 2018 年 12 月 31 日(或至
本授权书提前解除之日)止。

授权人:方正证券股份有限公司(公章)

法定代表人(签字):

(身份证号码: 110102196111060016)



被授权人(签字):

施光耀(身份证号码: 430111196105090412)

2018 年 1 月 18 日



三、律师声明

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：



宋旻



牛娜

律师事务所负责人：



罗峥



国浩律师（长沙）事务所

2018年3月12日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对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。

经办注册会计师：



刘智清



周睿

会计师事务所负责人：

邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字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：



资产评估机构负责人：

同致信德（北京）资产评估有限公司



2018年3月12日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见