

浙江繁荣电气股份有限公司

公开转让说明书
(反馈稿)



主办券商



2018年9月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

一、公司股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东所持股份均不存在质押或冻结等转让受限情况。

二、本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）客户集中度较高的风险

恒创集团为公司第一大客户，公司 2018 年 1-3 月、2017 年度及 2016 年度对其销售金额分别为 7,549,715.38 元、25,847,343.61 元和 5,230,965.78 元，占各期营业收入总额之比分别为 69.21%、51.03%和 29.22%，占比较高，存在对其较为依赖的情况。恒创集团为国有企业，其对供应商的筛选较为严格。公司为符合其标准的合格供应商。公司与恒创集团的合作顺利、关系良好，具有可持续性。但若未来恒创集团生产经营状况发生重大变化，嘉兴地区发生电力行业系统性风险或出现其他不可预知的情况，导致恒创集团终止或停止与公司的业务合作，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东沈惠明持有公司共66.67%的股份，为公司实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

（三）原材料价格波动风险

配电开关控制设备行业中，原材料占产品的生产成本比重较大，原材料价格波动对行业利润水平有一定的影响。主要原材料钢铁和有色金属为大宗商品，公司是原材料价格的被动接受者，若未来原材料价格上涨，公司生产成本不能有效传递给下游客户，则行业的利润率下行风险较大。

（四）政策风险

电力产业是我国重点优先发展的战略性行业。国家发改委、国家能源局、国家电网等相继颁布了《“十三五”能源规划》、《国家电网公司“十二五”电网智能化规划》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》等一系列鼓励该行业企

业发展的重要政策文件，为电力产业的良性发展创造了有利的产业政策环境。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对行业内各企业的生产经营造成一定的影响。

（五）产品质量风险

电力系统配套产业对产品质量要求较高，若设备质量不合格或出现质量缺陷，可能会对使用者造成不可估量的危害或经济损失。虽然报告期内，公司从未发生任何产品质量事故，也从未因产品质量问题与客户发生纠纷。但若未来因公司产品质量不合格或出现质量缺陷而导致事故发生从而给使用者造成经济损失或人身伤害，将给公司声誉带来较大损害，从而影响公司生产经营。

（六）经营活动产生的现金流量持续为负的风险

2018年1-3月、2017年度和2016年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为28.01万元、-1,470.79万元和-374.08万元。公司连续两个完整年度经营活动产生的现金流量为负，主要是由于公司处在业绩的高速增长阶段，经营性的资金需求同时快速增长，而销售中公司采取赊销的方式，造成销售回款的进度无法及时满足供应端的资金需求。公司的业务规模趋于稳定之后公司经营活动产生的现金流量为负的情况将得到缓解。若公司经营活动产生的现金流量持续多年为负且其他融资渠道无法满足公司的资金需求，将对公司经营产生不利影响。

目录

重大事项提示	3
目录	5
释义	8
第一节 公司概况	10
一、公司基本情况	10
二、股份挂牌情况	11
三、公司股权结构图以及主要股东情况	12
四、控股股东和实际控制人基本情况	16
五、公司股本变更	16
六、子公司及分支机构基本情况	18
七、重大资产重组情况	19
八、公司董事、监事及高级管理人员情况	19
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	22
十、本次挂牌的有关机构	25
第二节 公司业务	27
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	27
二、公司内部组织结构	30
三、公司商业模式	38
四、公司关键资源要素	39
五、公司主营业务相关情况	49
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	55
第三节 公司治理	68
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	68
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	72
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	73
四、环境保护、产品质量、安全生产情况	74
五、公司独立运营情况	77

六、同业竞争情况及其承诺	78
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	80
八、董事、监事、高级管理人员	80
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况	84
第四节 公司财务	86
一、财务报表	86
二、审计意见	112
三、财务报表编制基础	112
四、主要会计政策和会计估计	112
五、主要税项	130
六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析	130
七、营业收入、利润及变动情况	136
八、主要成本、费用及变动情况	141
九、重大投资及投资收益	146
十、非经常性损益	146
十一、主要资产	147
十二、主要负债	157
十三、股东权益情况	164
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	165
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	173
十六、报告期内，公司进行资产评估情况	173
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政 策	173
十八、在其他主体中的权益	174
十九、影响公司持续经营能力的风险	174
第五节 有关声明	10
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	177
二、主办券商声明	178

三、律师事务所声明	179
四、会计师事务所声明	180
第六节 附件	182
一、主办券商推荐报告	182
二、财务报表及审计报告	182
三、法律意见书	182
四、公司章程	182
五、全国股转公司同意挂牌的审查意见	182
六、其他与公开转让有关的重要文件	182

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司	指	浙江繁荣电气股份有限公司
海盐繁荣	指	海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）
海盐华荣	指	海盐华荣企业管理咨询有限公司（曾用名：海盐繁荣电力设备有限公司）
繁荣电力	指	浙江繁荣电力工程有限公司
嘉兴繁荣	指	嘉兴繁荣电器有限公司
恒创集团	指	嘉兴恒创电力集团有限公司及受其控制的公司
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所、 亚太（集团）	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海陈震华律师事务所
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年及一期、报告期	指	2016年、2017年、2018年1-3月
专业技术名词：		
母线	指	用高导电率的铜（铜排）、铝质材料制成的，用以传输电能，具有汇集和分配电力能力的产品
配电箱	指	小型电源分配箱，内部包含电源开关和保险装置
配电柜	指	电动机控制中心的统称
成套开关设备	指	将一个或多个开关设备和与之相关的控制、测量、信号、保护、调节等设备，由制造厂家负责完成所有内部的电气和机械连接，用结构件完整地组装在一起的一种组合

		开关设备
GCS 柜体	指	作为三相交流频率为50(60)Hz、额定工作电压为380V(400)、(600)，额定电流为4000A的抽屉式柜体
油变	指	油浸式变压器,为工矿企业与民用建筑供配电系统中的重要设备之一
欧变	指	欧式变电站,是由欧洲引进中国的一项变电技术,也叫YBW-12系列预装式变电站。YBW-12系列预装式变电站,是将高压电器设备、变压器、低压电器设备等组合成紧凑型成套配电装置,箱体材料采用槽钢、铝合金与阻燃型复合材料制作而成
分支箱	指	电缆分支箱,仅作为电缆分支使用,电缆分支箱的主要作用是将电缆分接或转接,主要起电缆分接作用和电缆转接作用
CCC	指	我国从2002年5月1日起实行的国家强制认证制度
BOP	指	辅助车间控制系统。是利用先进的计算机技术、通信技术和网络技术,将相互独立的各个外围辅助系统集成控制,实现外围控制系统少人值班或无人值班,提高外围设备控制水平,从而大幅度地提高劳动生产率
DCS	指	分布式控制系统,是一个由过程控制级和过程监控级组成的以通信网络为纽带的多级计算机系统
HSE	指	健康(Health)、安全(Safety)和环境(Environment)三位一体的管理体系
kV	指	千伏,电压单位

敬请注意:本公开转让说明书部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异,这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

公司名称:	浙江繁荣电气股份有限公司
法定代表人:	沈惠明
股份公司设立时间:	2015年11月25日
注册资本:	3000万
住所:	浙江省嘉兴市海盐县通元镇创业路800号
网站	http://www.fanrongdq.com.cn/
邮箱:	67275492@qq.com
邮编:	314306
电话:	0573-81623358
统一社会信用代码:	91330400MA28A2T10D
董事会秘书:	周雅平
所属行业:	按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业大类中的电气机械和器材制造业（C38）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为电气机械和器材制造业大类下的输配电及控制设备制造中的配电开关控制设备制造（C3823）。按照股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于输配电及控制设备制造大类下的配电开关控制设备制造（3823），按照股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于电气部件与设备（12101310）

主营业务：	高低压开关成套设备的设计、生产和销售
经营范围：	高低压成套开关控制设备、高低压电器、箱式变电站设备制造、加工、批发、零售及技术开发、技术服务；工业设计；箱式变电站设计、安装服务。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	每股人民币 1.00 元
股票总量	30,000,000 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
挂牌后股票转让方式	集合竞价转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

《公司章程》第二十五条规定：“第二十五条 发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。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百分之二十五（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

除上述情况外，公司股东对其所持股份未做出自愿锁定的承诺。

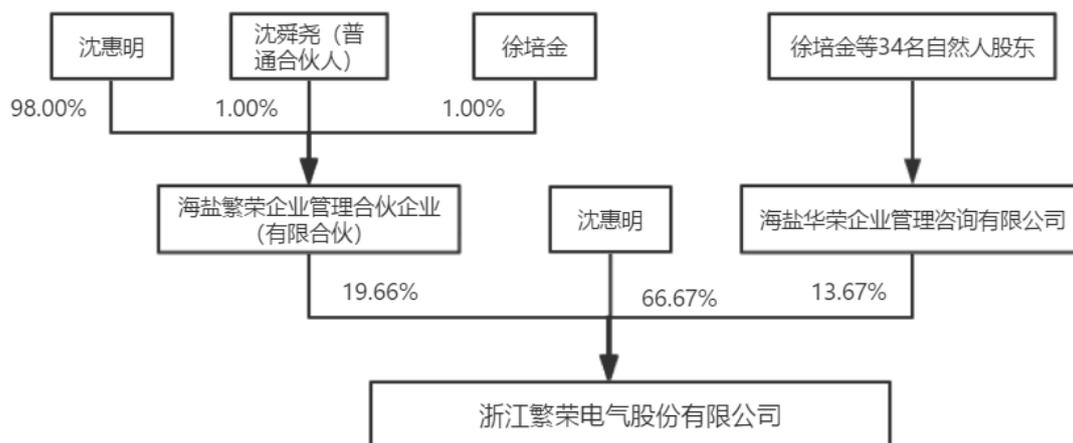
公司现有股东持股情况及本次可进入股份系统进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称 / 姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进入股转系统转让的股份数量（股）
1	沈惠明	20,000,000	66.67	否	5,000,000
2	海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）	5,900,000	19.66	否	4,233,333
3	海盐华荣企业管理咨询有限公司	4,100,000	13.67	否	4,100,000
合计		30,000,000	100.00	-	13,333,333

注：海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）所持有的股份中有250万股系于2017年12月26日从公司实际控制人沈惠明处受让，故该部分股份本次可转让的数额为250万*1/3即833,333股。

三、公司股权结构图以及主要股东情况

（一）公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

主办券商及律师认为，公司现有股东中非自然人股东合法存续，自然人股东均具有民事权利能力和民事行为能力，股东具有法律、法规和规范性文件规定担任股份有限公司股东的资格。

（二）公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或争议
1	沈惠明	20,000,000	66.67	自然人	否
2	海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）	5,900,000	19.66	有限合伙企业	否
3	海盐华荣企业管理咨询有限公司	4,100,000	13.67	法人	否

2、机构股东基本情况

海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人	沈舜尧
住所	浙江省嘉兴市海盐县通元镇创业路 800 号
经营范围	企业管理及咨询服务
成立日期	2017 年 7 月 24 日
住所	浙江省嘉兴市海盐县通元镇创业路 800 号
统一社会信用代码	91330424MA29GJBM83

海盐华荣企业管理咨询有限公司

法定代表人	沈舜尧
注册资本	410 万
统一社会信用代码	913304243073524733
成立日期	2014 年 6 月 23 日
住所	浙江省嘉兴市海盐县通元镇创业路 800 号
经营范围	企业管理咨询服务

3、股东主体资格情况

经核查，公司股东现在或曾经均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司历史股东也不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题；截至本公开转让说明书签署日，公司股东的资格合适，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

(三) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，沈惠明为海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）有限合伙人，出资 578.2 万元。

(四) 股东私募基金备案情况

海盐华荣出资结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	持股比例	是否员工
1	徐培金	55.50	13.54%	是
2	沈华峰	30.00	7.32%	否
3	沈再英	26.00	6.34%	否
4	殷轶萍	24.20	5.90%	否
5	王杰	20.50	5.00%	否
6	姚卫国	20.00	4.88%	否
7	胡王明	17.60	4.29%	是
8	沈华琴	17.60	4.29%	否
9	吴张平	17.44	4.25%	是
10	周文娟	15.60	3.80%	是
11	秦小利	15.54	3.79%	是
12	姜佑民	12.60	3.07%	是
13	沈其英	10.90	2.66%	否
14	沈水金	10.40	2.54%	否

15	沈建明	9.54	2.33%	否
16	冯永敏	9.45	2.30%	否
17	黄永明	8.88	2.17%	否
18	沈钱芬	8.48	2.07%	否
19	陶生尧	8.32	2.03%	否
20	沈舜尧	7.68	1.87%	是
21	汤海芬	6.54	1.60%	是
22	王军	5.25	1.28%	是
23	黄凤燕	5.20	1.27%	否
24	沈连英	5.00	1.22%	否
25	周雅平	4.36	1.06%	是
26	马燕伟	4.30	1.05%	是
27	沈国良	4.24	1.03%	否
28	沈惠华	4.24	1.03%	否
29	邱小英	4.24	1.03%	否
30	沈惠英	4.20	1.02%	否
31	庄根茂	4.20	1.02%	否
32	沈蓝	4.00	0.98%	是
33	何明中	4.00	0.98%	否
34	沈火良	4.00	0.98%	否
合计		410.00	100.00%	否

海盐繁荣出资结构如下：

序号	姓名	出资额(万元)	持股比例	是否员工
1	沈惠明(有限合伙人)	578.20	98.00%	是
2	沈舜尧(普通合伙人)	5.90	1.00%	是
3	徐培金(有限合伙人)	5.90	1.00%	是
合计		590.00	100.00%	

公司非自然人股东中，海盐华荣、海盐繁荣系单纯以认购股份为目的而设立的持股平台，使用自有资金对企业进行股权投资或债权投资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形。因此，其不属于根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金管理人或私募投资基金。

四、控股股东和实际控制人基本情况

（一）公司控股股东、实际控制人认定依据

截至本公开转让说明书签署日，沈惠明持有公司股份 2000 万股，占公司股份总额的 66.67%，能够对股东大会产生重要影响，为公司控股股东、实际控制人。

（二）控股股东和实际控制人基本情况

沈惠明的基本情况如下：

沈惠明，男，1953 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1975 年 5 月至 1980 年 10 月，务农；1980 年 11 月至 1992 年 4 月，经营海盐新拱电镀厂；1992 年 5 月至 1996 年 3 月，任职海盐接插件厂负责人；1994 年 2 月至 2006 年 9 月，任嘉兴繁荣电器有限公司执行董事；1995 年 9 月至 2000 年 10 月，任海盐红心电器有限责任公司董事；1998 年 3 月至 2018 年 3 月，任海盐红心器具有限公司执行董事、经理；2003 年 9 月至 2010 年 1 月，任亿荣太阳能热水器有限公司执行董事；2004 年 6 月至 2015 年 12 月，任浙江华锦太阳能科技有限公司董事；2005 年 12 月至 2012 年 6 月，任嘉兴市繁荣家居用品有限公司执行董事、经理；2006 年 9 月至今，任嘉兴繁荣电器有限公司执行董事；2010 年 12 月至今，任海盐银基贸易有限公司执行董事；2012 年 6 月至今，任嘉兴市繁荣家居用品有限公司监事；2016 年 8 月至今，任嘉兴华荣电气科技有限公司执行董事；2017 年 12 月至今，任海盐创业科技有限公司执行董事、经理；2017 年 12 月至今，任海盐天兴安装有限公司执行董事、经理；2015 年 12 月至今，任公司董事长，任期三年。

（三）实际控制人最近两年及一期内变化情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

综上，沈惠明为公司的实际控制人，且报告期内未发生变更。

五、公司股本变更

1、公司成立及首期出资

2015 年 11 月 18 日，沈惠明、海盐繁荣电力设备有限公司签署了设立公司的《发起人协议》，就拟设立的公司名称、宗旨、经营范围、股份总数、出资方式、发起人的权利和义务等内容做出了明确约定。同日，公司召开创立大会，

沈惠明、海盐繁荣电力设备有限公司出席了会议，决议通过《公司章程》。公司注册资本人民币 5000 万元，其中沈惠明出资 3750 万元，海盐繁荣电力设备有限公司出资 1250 万元。

公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资数额 (万元)	实缴出资 数额(万 元)	出资方式	出资比例 (%)
1	沈惠明	3750.00	0	货币	75.00
2	海盐繁荣电力设 备有限公司	1250.00	0	货币	25.00
合计		5000.00	0		100.00

2、减资

2017 年 6 月 30 日，全体股东一致同意：公司注册资本减少至人民币 3000 万元，两股东等比例减资。

公司已于 2017 年 7 月 7 日在《市场导报》上刊登减资公告，在公告期内，债权人未要求清偿债务或要求对债务清偿提供担保。

2017 年 9 月 7 日，嘉兴市市场监督管理局核准了上述事项。

至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资数额(万 元)	出资方式	出资比例 (%)
1	沈惠明	2250.00	货币	75.00
2	海盐繁荣电力设备有 限公司	750.00	货币	25.00
合计		3000.00		100.00

本次减资的背景：根据公司因业务规模调整股东投资数额，同时受限于股东自身流动资金，故将公司注册资本由 5000 万减少至 3000 万。

3、股权转让

2017 年 12 月 18 日，全体股东一致同意：因公司股东海盐繁荣电力设备有限公司的名称经法定机关核准变更为海盐华荣企业管理咨询有限公司，故决定公司股东海盐繁荣电力设备有限公司的名称作相应变更。

沈惠明将拥有本公司 8.33 % 的股份（出资额 250 万元）以 250 万元的价格转让给海盐繁荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）；海盐华荣企业管理咨询有限公司将拥有本公司 11.33 % 的股份（出资额 340 万元）以 340 万元的价格转让给海盐繁荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）。

同日，各方就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2017年12月26日，嘉兴市市场监督管理局核准了上述事项。

由于该次股权转让所对应的股份尚未实缴出资，故股权转让款没有支付。股权转让交易各方就此次股权转让签订了确认函，确认对本次股权转让款项支付没有异议，确认由受让方直接履行所持股份的出资义务。

根据嘉兴海创会计师事务所出具嘉海会验字（2017）第004号、005号、007号《验资报告》，上述注册资本已分三期实缴，截至2017年12月28日，公司已收到上述3000万元出资。出资方式均为货币。

至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资数额（万元）	实缴出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	沈惠明	2000.00	2000.00	货币	66.67
2	海盐华荣企业管理咨询有限公司	410.00	410.00	货币	13.67
3	海盐繁荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	590.00	590.00	货币	19.66
合计		3000.00	3000.00		100.00

综上，公司出资缴纳情况真实、充足并进行了验资，出资程序完备且合法合规。公司历次股权转让均履行了必要的内部和外部程序，符合相关法律法规的规定，不存在纠纷及潜在纠纷。公司股权明晰，不存在权属争议或纠纷的情形。

六、子公司及分支机构基本情况

（一）子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有一家子公司，股本沿革及相关情况如下：

A、子公司股本沿革

1、繁荣电力设立

2018年2月28日，公司召开股东会，全体股东作出以下决议：公司对外投资设立全资子公司浙江繁荣电力工程有限公司，注册资金1000万，经营范围：电力工程的施工、设计、安装；承装、承修、承试电力设施；电气设备、电线电缆、自动化系统控制设备的批发、零售；电气设备营销策划咨询服务。

2018年3月6日，繁荣电力成立。成立至今股权结构未发生变更。

B、子公司股票发行与转让行为合法合规情况

子公司自成立以来未公开发行过股票。

C、子公司营业收入情况

子公司于 2018 年 3 月设立，报告期内尚未发生营业收入，因此无需披露其业务情况。

D、子公司业务资质及合法合规经营情况

繁荣电力经营范围为电力工程的施工、设计、安装；承装、承修、承试电力设施；电气设备、电线电缆、自动化系统控制设备的批发、零售；电气设备营销策划咨询服务。子公司尚未开展电力工程相关业务，尚在办理相关资质，不存在违法经营的情形。通过查阅企业信用信息公示网、中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网，子公司不存在重大违法违规行为。

E、子公司环保情况

繁荣电力的业务不涉及生产加工，无需办理环评手续。

F、公司股东、董事、监事、高级管理人员与繁荣电力的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、总经理沈舜尧在繁荣电力担任执行董事。

(二) 分支机构情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无分支机构。

七、重大资产重组情况

无

八、公司董事、监事及高级管理人员情况

(一) 董事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事具体情况如下：

沈惠明，现任董事长，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

沈舜尧，男，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年3月至2018年3月，任海盐红心器具有限公司监事；2004年6月至2015年12月，任浙江华锦太阳能科技有限公司董事、总经理；2008年10月至今，任嘉兴繁荣进出口有限公司执行董事、经理；2010年3月至2017年10月，任嘉兴繁荣文化传媒有限公司执行董事、经理；2010年11月至2012年11月，任嘉兴繁荣厨卫电器有限公司执行董事、经理；2011年5月至2011年12月，任嘉兴美纳进出口有限公司董事；2015年9月至2016年8月，任嘉兴华荣电气科技有限公司经理；2014年6月至今，任海盐繁荣企业管理合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人；2013年10月至今，任湘潭繁荣新能源科技有限公司监事；2014年6月至今，任海盐华荣企业管理咨询有限公司执行董事；2015年11月至今，任公司董事，任期三年；2018年6月至今，任公司总经理，任期至第一届董事会任期届满。

徐培金，男，1973年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年5月至1996年3月，任职海盐接插件厂车间经理；1996年3月至2003年3月，任嘉兴繁荣电器有限公司生产经理；2003年3月至2010年3月，任嘉兴繁荣电器有限公司副总经理；2010年3月至2017年2月，任嘉兴繁荣电器有限公司总经理职务；2015年9月至2016年8月，任嘉兴华荣电气科技有限公司执行董事；2015年12月至2018年6月，任公司总经理；2015年12月至今，任公司董事，任期三年；2018年6月至今，任公司副总经理，任期至第一届董事会任期届满。

王军，男，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年7月至2012年3月，任浙宝电气集团有限公司质检员；2012年4月至2014年5月，任杭州维益电器有限公司技术部经理；2010年5月至2011年7月，任浙江海宁开关厂有限公司专项研发组长；2011年8月至2015年10月，任浙江中电开关有限公司总工程师兼常务副总；2015年11月至今，任公司董事，任期三年；2017年3月至今，任浙江繁荣电气股份有限公司技术总工。

吴张平，男，1974年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年8月至2003年12月任海盐县秦丰水泥厂职员；2004年1月至2005年5月浙江一星集团生产科科长；2005年5月至2008年9月任嘉兴市繁荣家居用品有限公司技术部经理；2008年9月至2017年3月，任嘉兴繁荣电器有限公司副

总经理；2015年11月至今，任公司董事，任期三年；2018年6月至今任公司副总经理，任期至第一届董事会任期届满。

秦小利，女，1975年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年4月至2012年1月，任浙宝电气集团有限公司采购经理；2012年2月至2015年10月，任浙江中电开关有限公司销售经理；2015年11月至今，任公司董事，任期三年；2017年6月至今，任公司副总经理，任期至第一届董事会任期届满。

周雅平，女，1975年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年12月至2000年1月，任海盐百货大楼营业员；2000年2月至2004年1月，自由职业；2004年2月至2007年3月，任海盐苏宁电器营业员；2007年3月至2013年3月，任嘉兴市繁荣家居用品有限公司行政文员；2013年3月至2015年9月，任浙江华锦太阳能科技有限公司行政主管；2015年9月至2016年8月，任嘉兴华荣电气科技有限公司监事；2015年11月至2017年9月，任公司监事；2017年7月至今，任嘉兴繁荣进出口有限公司监事；2017年7月至今任公司行政总监；2017年12月至今，任公司董事，任期至第一届董事会任期届满；2018年6月至今，任公司董事会秘书，任期至第一届董事会任期届满。

（二）监事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司监事具体情况如下：

殷轶萍，女，1981年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年1月至2011年12月，任嘉兴市繁荣家居用品有限公司外贸经理职务；2010年12月至今，任海盐银基贸易有限公司经理；2012年1月至2018年6月，任嘉兴市繁荣家居用品有限公司副总经理职务；2015年11月至今，任公司监事，任期三年。

马燕伟，男，1989年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2008年7月至2011年3月，任海盐三鼎工贸有限公司职工；2011年5月至2017年2月，任嘉兴繁荣电器有限公司售后服务主管；2017年3月至今，任公司售后服务部经理；2017年9月至今，任公司监事，任期至第一届监事会任期届满。

郑祖明，男，1967年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1980年9月至1994年5月，任海盐猛士自攻螺丝厂职工；1994年6月至1995

年5月，自由职业；1995年6月至2003年7月；任海盐康达电器安装公司职工；2003年7月至2008年12月，任嘉兴市繁荣家居用品有限公司生产主管；2009年1月至2009年2月，自由职业；2009年3月至2013年5月，任浙江华锦太阳能科技有限公司生产经理；2013年6月至2017年2月，任嘉兴繁荣电器有限公司生产经理；2017年3月至今，任公司生产经理；2017年9月至今，任公司监事，任期至第一届监事会任期届满。

（三）高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员具体情况如下：

沈舜尧，现任总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

徐培金，现任副总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

秦小利，现任副总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

吴张平，现任副总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

王军，现任副总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

汤海芬，女，1978年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年2月至2007年5月，任海盐方园铸造厂会计；2007年6月至2015年10月，任嘉兴市繁荣家居用品有限公司财务经理；2010年11月至2012年11月，任嘉兴繁荣厨卫电器有限公司监事；2010年12月至2018年6月，任海盐银基贸易有限公司监事；2014年6月至2018年6月，任海盐华荣企业管理咨询有限公司监事；2015年11月至2017年12月，任公司董事；2015年11月至今，任浙江繁荣电气股份有限公司财务总监，任期三年。

周雅平，董事会秘书，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	6,348.67	6,045.46	801.07
股东权益合计（万元）	3,086.53	3,061.22	-38.68
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	3,086.53	3,061.22	-38.68
每股净资产（元/股）	1.03	1.02	-0.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.03	1.02	-0.01
资产负债率（%）	51.38	49.36	104.83
流动比率（倍）	1.82	1.95	0.94
速动比率（倍）	1.32	1.65	0.94
财务指标	2018年1-3月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	1,090.86	5,064.70	1,790.19
净利润（万元）	25.31	99.90	-37.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	25.31	99.90	-37.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	26.11	98.21	-37.68
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）	26.11	98.21	-37.68
毛利率（%）	27.01	17.79	4.15
净资产收益率（%）	0.82	56.14	189.92
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.85	55.20	189.92
基本每股收益（元/股）	0.01	0.02	-0.01
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.02	-0.01
应收账款周转率（次）	0.38	2.81	4.74
存货周转率（次）	0.63	9.34	不适用
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-374.08	-1,470.79	28.01
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.12	-0.49	0.01

注：

1、净资产收益率

净资产收益率指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》

$$\text{净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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

2、基本每股收益、稀释每股收益和每股经营活动产生的现金流量净额

每股收益指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》

每股经营活动产生的现金流量净额参照中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》

(1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数) 其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(3) 每股经营活动产生的现金流量净额

每股经营活动产生的现金流量净额=C0/S

$$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：C0 为经营活动产生的现金流量净额；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算。

4、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。

5、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

6、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

7、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。

9、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+ 期末存货）/2）”计算。

十、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商	
机构名称	开源证券股份有限公司
法定代表人	李刚
住所	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
联系电话	010-88333866
传真	010-88333866
项目小组负责人	方旺
项目小组成员	方旺、于洋、王灵
(二) 律师事务所	
机构名称	上海陈震华律师事务所
律师事务所负责人	陈震华
住所	平凉路1289号1楼东座
联系电话	65191286
传真	65191286
签字律师	陈震华、杨波

(三) 会计师事务所	
机构名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	王子龙
住所	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼（B2）座301室
联系电话	010-88312356
传真	010-88312386
签字会计师	宋新军、崔玉强
(四) 证券登记结算机构	
机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂
住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
(五) 证券挂牌场所	
机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
地址	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司主营业务为高低压开关成套设备的设计、生产和销售。公司的产品应用于电力系统输配电领域的多个环节，下游应用领域主要有工厂、商场、住宅等工业用、商用及民用建筑中的配电系统及电网的配套设施等。

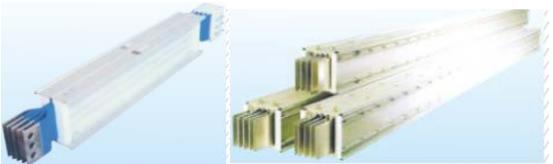
报告期内，公司主营业务未发生变化。

(二) 主要产品或服务及其用途

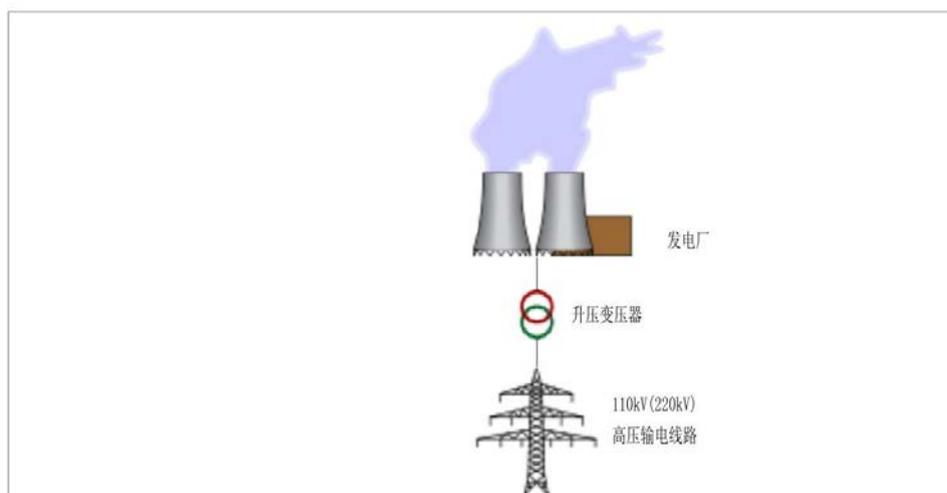
公司主要产品的具体信息如下：

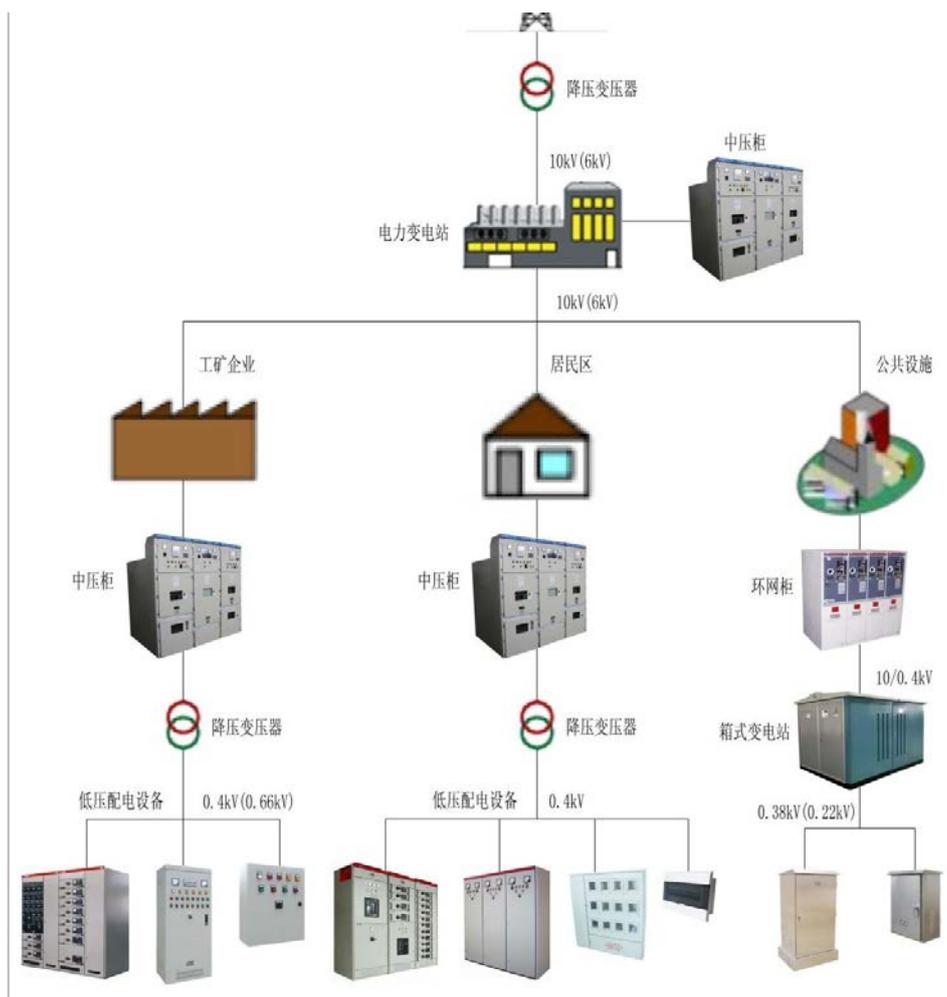
类型	代表产品	用途及特点	图片
开关成套设备	非核级小三箱系列	核电 BOP 厂房、厂区行政区办公楼，常规岛中的分配电设备临时施工用电；DCS 中转接线。非标定制，灵活多样，使用范围广	
	Blokset 开关柜系列	使用于对配电性能高的企事业、政府工程。高可靠，高性能，高品质模块化结构，更智能，布置更合理	
	箱式变电站系列	广泛应用于房产小区，对占地面积要求紧张的企事业单位，电网临时用电。能将高压柜、变压器、低压柜多样组合成小型预装式变电站，维护及使用方便	<p>型号及其含义</p> 

<p>移开式 户内交流金属 封闭开关设备 铠装型 系列</p>	<p>应用于大型工矿企业，高压配电控制与保护。保护功能齐全，性能可靠，检修方便安全，中置式开关可相互替换，减小开关故障引起的长久停电</p>	
<p>环网柜 系列</p>	<p>应用于中型工矿企业，高压配电控制与保护。体积小，可扩展性强，操作简单，运维护方便，经济性强</p>	
<p>低压抽出、固定式开关柜系列</p>	<p>应用于所有工矿，企事业单位，发电厂，房产等配电干系统中。低压抽出式开关柜：灵活多样，操作安全，相同功能单元互换性高低压固定式开关柜：结构简单，经济实用</p>	
<p>配电柜 系列</p>	<p>适用于各种民用建筑和工矿企业的配电控制。产品安全系数高，多功能的隔离内板，操作安全</p>	

	分接箱系列	户外使用。采用平顶防雨结构，外壳两边具有良好的排气孔	
	工控柜系列	电路数据采集，集控中转站、空气处理用电控制、水处理用电控制等场景。减小用户工作量，高效，节能	
配件及其他	密集性母线槽	用于工矿，企事业，高层建筑中大电流供电方便，电缆高效敷设。节能，分段敷设，便于检修，美观	

公司产品的主要应用场景示意图如下：

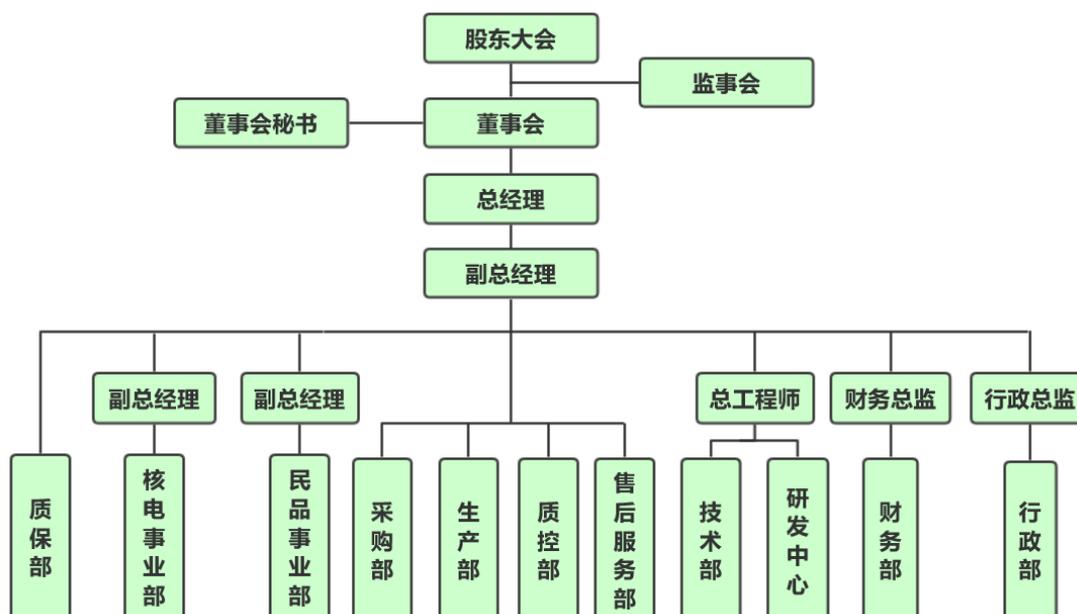




二、公司内部组织结构

(一) 公司内部组织机构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的组织结构如下图所示：



(二) 主要职能部门的主要职责

职能部门名称	部门职责
质保部	负责公司环境管理、职业健康安全管理和质量管理三体系和核质保体系的归口管理部门。主要职责为： 负责公司三体系的建立和运行； 负责公司核质保管理体系的建立和运行； 负责公司组织机构的管理和职责分配； 组织公司三体系和核质保体系文件的编制； 负责公司管理手册、质保大纲以及相关程序的编制； 组织供方评价活动及相关管理，负责质保能力评估； 组织公司三体系的内审和核质保体系的监督与检查； 组织公司三体系的管理部门评审和核质保体系的管理部门审查； 负责公司核电与民品不符合项的归口管理工作。
核电事业部	负责核电市场开发和销售的管理部门。主要职责为： 根据公司的销售目标，制定部门的销售计划，并进行任务分解和落实； 负责销售团队的建设，包括人员岗位的设置、招聘、培训； 进行核电市场的开发，包括客户的对接，相关招标平台的跟踪，客户档案的建立； 做好核电项目管理，及时了解业主要求，主动协调核电项目执行中的问题； 组织完成各招投标项目的评估，报价的落实及招标文件的编制装订，并完成投标； 根据客户项目进度，进行客户的拜访、洽谈，随时掌握客户的需求，争取定单； 维护好核电企业，包括中核、中广核、中核建等及其下属各单位所有承建项目的跟踪； 维护好相关供电局及关联单位的关系，做好相关工作； 完成合同的签订，负责与核电客户的接口管理，及时将客户的要求传达到公司领导和相关部门，及时向客户提交所规定的文件以及物项和服务，并跟踪执行情况，包括产品质量、交期、及货款的回收等； 做好部门业务订单的登记、汇总，按财务部要求提供相关报表。

民品事业部	<p>负责公司民品市场开发和销售的管理部门。主要职责为： 负责组织制定产品销售计划，进行销售目标任务分解，根据市场动态，提出产品销售价格的制定或调整建议； 完成合同的签订，负责与民品客户的接口管理，及时将客户的要求传达到公司领导和相关部门，及时向客户提交所规定的文件以及物项和服务，并跟踪执行情况，包括产品质量、交期、及货款的回收等； 落实销售方案，进行绩效考核； 组织进行合同评审，研究、分析顾客潜在需求并争取满足，让顾客感到满意； 搞好售前、售中和售后服务，热情接待顾客，受理顾客投诉或抱怨并妥善处理，维护公司良好形象； 组织建立顾客档案和产品销售档案，做好货款催收及账款异常处理工作； 指导、协助办事处参加投标、签订合同和处理合同纠纷，检查合同执行情况； 组织建立和管理产品样品展厅，编制、修订产品宣传资料； 组织编印公司投标书，标书中的有关技术文件可请技术部协助提供； 及时向生产技术部转达客户有关产品需求进度的调整信息，配合生产部门制定、调整生产组织方案，满足用户订货要求； 做好产品的广告宣传工作，协助有关部门进行名优产品的申报、推荐工作。</p>
采购部	<p>负责公司元器件、原材料、辅件等采购、储存、保管、发放以及成品的储存、保管、收发等工作的实施部门。主要职责为： 1、采购管理 负责物资采购工作，组织货源，与供应商建立联系，洽谈价格，保证生产物资准时交付； 熟悉市场行情及进货渠道，坚持“货比三家，比质比价，择优选购”的采购原则，降低进货成本，严把质量关，选购合适的生产物资； 准确核实需求条件，按需进货，报总经理和董事长审批后实施采购； 负责进行市场行情调查工作； 签订采购合同并依此跟进采购进度，控制交货时间； 负责对进货的质量、数量异常情况的跟踪处理； 负责供应商付款申请，说明付款情况，核对应付款余额，对发票进行及时催讨； 在采购业务活动中，讲信誉，不索贿、受贿，与供货单位建立良好的关系，在平等互利的原则下进行合作； 参与供方评价工作，负责提交潜在供方信息； 2、仓储管理 编制各种元器件、原材料、辅料的采购计划，报采购部经理审核； 保证仓库物资充足，管理仓库进出物资流水账本，做到账实相符；对仓库盘亏、盘盈进行反馈及分析原因，并追踪材料的去向；合理调剂物资，保证仓库库存最小化； 维护仓库管理系统，确保仓库物资的账、卡、物三者一致；物料标识清楚，字迹清晰；保持仓库整洁； 对物资实行分区存放管理，确保库容库貌；定期或不定期向采购部报告呆滞积压物料的分布，参与物资的验收与报废鉴定，并填制处理申请表； 与车间领料组密切配合，做好生产物资的配料工作，切实履行物资储备和配送的物流职能，及时向采购部反馈生产物资的短缺或过量采购等异常情况； 做好仓库各种原始单据及仓库报表的传递、保管、归档工作； 做好仓库安全管理工作，切实做好防火、防盗、防潮、防腐、防锈等措施； 依据销售部门发货单，组织发货，并及时登账，填制报表。</p>
生产部	<p>生产部是负责公司产品制造的组织实施部门。主要职责为： 编制生产任务计划，合理调配人力及设备，高效节约生产，保证生产任务的保质保量按期完成； 负责对技术部所发图纸和文件的工艺审查，并将审查结果及时反馈；</p>

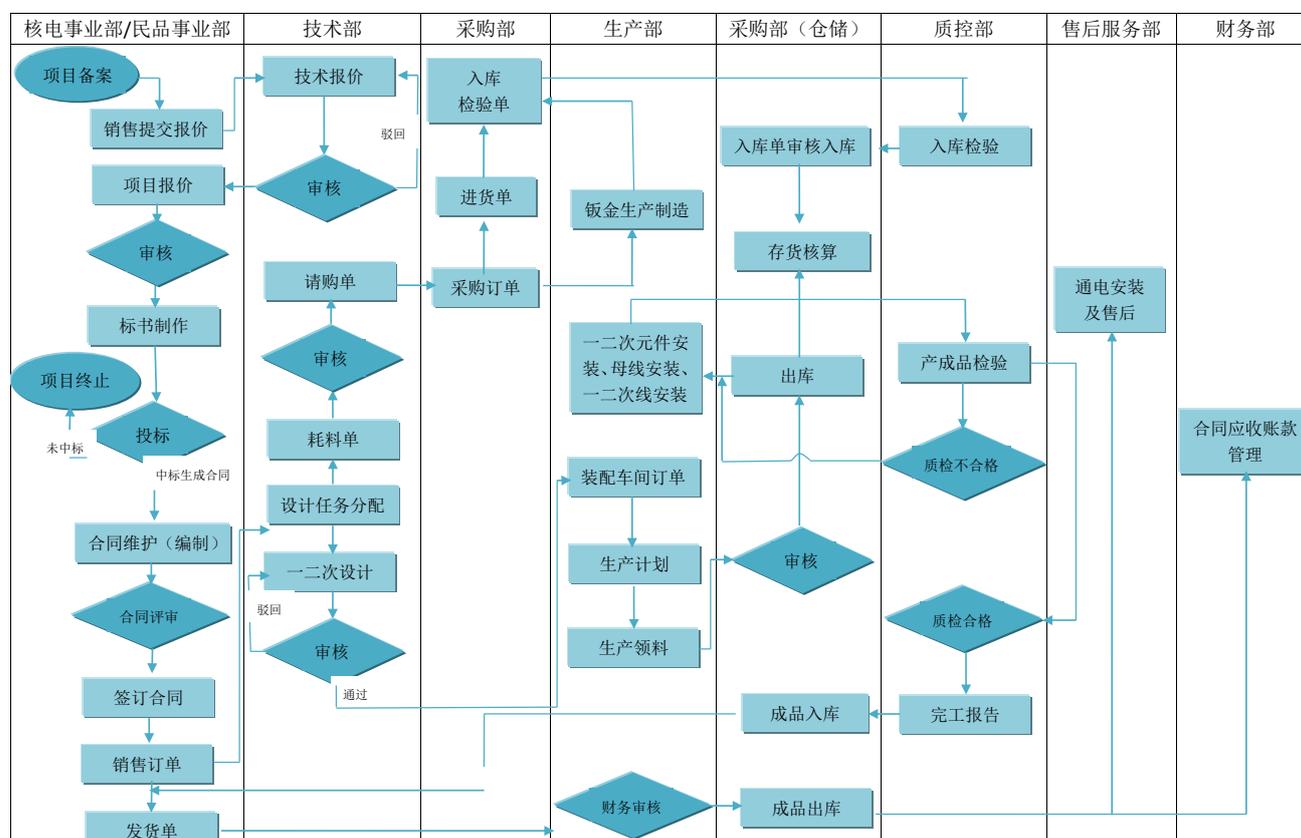
	<p>严格按技术文件、图纸和工艺标准实施生产，确保产品质量；</p> <p>负责质量计划中相关控制点的实施和记录；</p> <p>负责生产现场环境和职业健康安全管理工作；</p> <p>负责员工的技能培训和思想工作，抓好员工队伍的作风建设；</p> <p>负责产品标识和可追溯性管理；</p> <p>负责建立生产设备台帐，做好日常维护保养以及设备外委检修工作；</p> <p>负责生产部员工的考核及奖罚制度的落实；</p> <p>配合质控部对不符合项的处置与管理；</p> <p>编制和上报各种生产报表；</p> <p>负责现场原材料及工具等堆放及保管工作，对合格产成品做好入库；</p> <p>有效管理外包劳务人员工作量及工作效率，考核其劳务成本及劳务效率。监督其遵守公司统一规章制度，及时反应生产作业情况。</p>
质控部	<p>负责公司质量检查和试验工作的管理部门。主要职责为：</p> <p>负责质量计划中相关控制点的检验和记录；</p> <p>负责元器件、原材料的进货检验和记录；</p> <p>负责生产过程的检验和钣金完工件检验和记录；</p> <p>负责不符合项的判断、处置和记录，并对纠正措施进行验证；</p> <p>负责所有出厂产品的例行检验、确认检验及其他出厂检验和记录；</p> <p>编制、整理出厂检验资料、文件以及报验资料 and 文件；</p> <p>保管维护公司检测、计量设备，建立台账，计量设备及时报外委检定；</p> <p>负责产品 CCC 标志的使用，管理 CCC 标志，建立台账并记录，负责与认证联络相关事宜。</p>
售后服务部	<p>负责公司完工产品安装通电及售后维修的组织实施部门。主要职责为：</p> <p>1、安装通电职责</p> <p>设备到达现场后，按规定正确合理的安装完成，并交接给用户；</p> <p>处理业主验收后的整改项，确保产品安装质量，提升品牌竞争力；</p> <p>负责安装现场 HSE 管理工作。</p> <p>2、维修职责</p> <p>热心指导用户关于产品的使用方法和注意事项等事宜；</p> <p>定期拜访客户，了解客户的使用情况和新的要求，做好记录；</p> <p>负责售后服务现场 HSE 管理工作。</p>
技术部	<p>负责公司产品成本预算和产品生产制造过程中的技术文件及图纸的技术管理部门。主要职责为：</p> <p>依据客户图纸要求和公司价目表，对工程项目进行合理报价；</p> <p>根据需求提供工程电气设计方案、机械制图方案，并做好备案；</p> <p>负责编制本公司产品的技术文件、技术图纸、工装图样；</p> <p>编制关键件清单，组织设计变更，并形成记录发放相关部门；</p> <p>按公司培训计划，进行产品技术培训；</p> <p>必要时进行生产前的技术交接工作；</p> <p>对产品的售前、售中、售后提供技术支持；</p> <p>参与生产过程中的质量管理，协助质控部做好产品质量把关工作；</p> <p>审查不符合项报告，参与重大产品质量事故分析，提出处置办法；</p> <p>参与供方评价工作，负责供方技术能力的评价；</p> <p>负责技术文件和记录的归档和管理。</p>
研发中心	<p>负责公司技术发展、新产品开发和老产品改造的管理部门，主要职责为：</p> <p>负责对现有产品技术改进，寻找新型原材料，产品升级；</p> <p>负责市场调研，提出研究开发方向和研究课题，从而开发新产品，并保证课题具有前瞻性、可操作性和现实性；</p> <p>根据需要引进行业顶尖产品设计方案，工艺流程并吸收利用；</p>

	<p>关注电力市场行业走向，引领公司产品更新换代，技术创新；</p> <p>定期进行生产过程的工艺巡检，收集工程售后反馈单，进行技术革新和工艺改进；</p> <p>负责产品追踪，组织编织、修订、完善产品工艺流程，工艺图册、检验要求、操作规程等，并下发相关部门监督贯彻执行；</p> <p>负责公司专利申报、成果鉴定、论文发表等工作；</p> <p>向有关部门提供所需技术资料。</p>
财务部	<p>负责公司财务各项工作的管理部门。主要职责为：</p> <p>编制并执行公司各项财务管理制度；</p> <p>制定具体的会计核算标准、核算规范制度；</p> <p>开展决算、清算、汇算等会计核算工作；</p> <p>组织编制、审核各类财务报表、附注及财务分析报告，编制、审核公司的会计凭证；</p> <p>负责按规定进行成本核算；</p> <p>制定存货、固定资产等资产盘点计划，并组织开展年度盘点工作；</p> <p>组织公司税务筹划、税务申报与缴纳工作；配合完成税务局对公司的税务检查；</p> <p>做好财税方面有关证照的年检，加强财务人员的培训和部门建设；</p> <p>协助有关部门完成与本部门相关的职能工作；</p> <p>根据需要参加供方评价活动，并负责经济能力的评价。</p>
行政部	<p>负责公司行政管理、人事管理和后勤保卫管理的综合管理部门。主要职责为：</p> <p>1、行政管理</p> <p>负责公司发展年度经营计划的编制、检查和考核；</p> <p>负责组织公司规章制度的编制、修改和监督检查工作；</p> <p>负责召集公司各类会议和其他有关会议，做好会议记录，并检查督促会议决议的贯彻实施；</p> <p>负责公司行政文书的处理，做好收支的登记、传递、催办、归档、立卷和发言的登记、打印、存档，以及行政文书档案的管理工作；负责对各部门文书资料收集归档管理工作；</p> <p>负责公司的印鉴、文印的管理和信件的收发以及报刊订阅、分发工作；</p> <p>负责做好公司来宾的接待安排，做好重要会议的组织、会务工作；</p> <p>负责公司对上级主管部门联系，负责公司荣誉申报工作；</p> <p>负责做好公司的宣传报导工作。</p> <p>2、人事管理</p> <p>负责编制人事管理制度和岗位职责，制定工作计划和目标；</p> <p>负责组织公司人员的招聘、入职培训、调动、考核、转正、任免、调配、解聘等各项人力资源管理工作；</p> <p>编制员工相关培训的需求分析与计划、项目设计、组织实施、效果评价等；</p> <p>负责对重要岗位人员的授权管理；</p> <p>负责人事档案管理工作。</p> <p>3、后勤保卫管理</p> <p>负责公司办公设备管理，建立设备台帐，监督维护使用，做好外委维修；</p> <p>负责办公用品的采购、分发，员工福利用品发放；</p> <p>负责办公区域、公共场所安全设施及卫生监督管理；</p> <p>负责办公区水电照明的正常检查与维护；</p> <p>负责公司内部治安管理工作，维护内部治安秩序，搞好治安综合治理，预防犯罪和治安灾害事故的发生，保护公司财产的安全，确保生产、工作的顺利进行；</p> <p>负责公司消防工作，制定重点防火方案，维护和管理各种消防器材，加强宣传消防仪式，培训兼职消防人员，组织消防演练。</p>

(三) 公司主要业务流程

公司的业务流程为通过线上网络宣传和线下营销相结合的方式，接受客户咨询，进行方案设计，和客户交流确认签订合同后，公司组织生产、检验、发货，并进行售后服务工作。

具体流程图如下：



1、采购流程

(1) 确定采购任务

由民品事业部和核电事业部下发订单，以及技术部提供的对应订单的技术要求及耗料单，确认采购任务。

(2) 对潜在供方进行评价

采购部根据采购任务确定供方，合格供方是采购部进行采购的必要条件。应对涉及的潜在供方进行评价，所有供方应在质保部编制的《合格供方名录》中进行选择。

(3) 编制采购合同和签订采购合同

1) 选定合格供方，通过报价、议价等过程，根据技术部提供采购供物项或服务技术要求，采购部编制采购合同，采购合同应阐明合同主体、联系人、规格型号、数量、单价、金额、交货时间、交货地点、运输、结算方式、技术要求、

验收方式、违约责任等。

2) 采购合同由采购部提交财务部审核，审核完成由副总经理批准执行，涉及其他部门时要组织进行会签。

(4) 对供方履行合同过程的管理

采购部负责对采购合同执行情况的跟踪管理。根据本公司所购物项和服务的具体情况，必要时可对其中关键物项、特殊工艺、鉴定试验等，由质保部牵头组织进行质保监督，以促进供方正确履行合同，保障物项和服务履行合同要求执行。

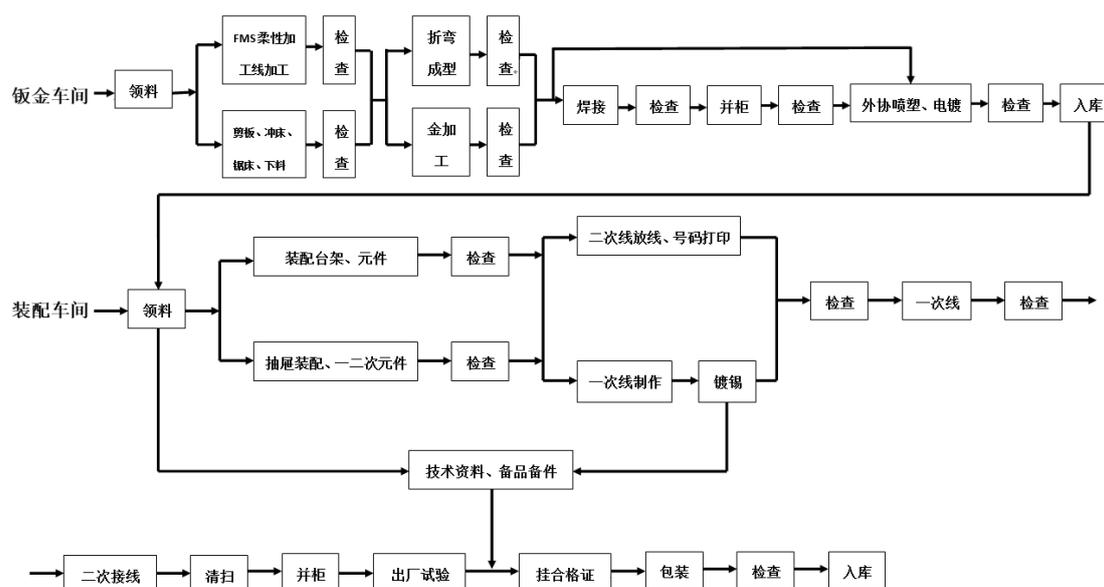
(5) 物项和服务的验收、结算

质控部负责对物项或服务的验收，实施进货检验。对涉及服务的采购，可以通过源地对活动进行检查、监督，对符合要求的客观证据进行审查（如合格证明书、监查和试验报告等），或者上述几种方法的组合进行验收，验收合格后根据合同约定进行结算。

2、生产流程

公司的生产环节涉及多部门的协同配合，生产部负责工艺过程管理，对人员资格、工艺过程卡、设备、材料和环境进行控制，保质按期完成生产任务；行政部负责人员资格评定；技术部负责编制图纸、技术文件和工艺过程卡，并对工艺纪律进行检查；采购部负责物项和服务外委采购和管理；质保部负责对工艺过程的重要环节进行监督；质控部负责对工艺过程的检查，检查合格后入库。

具体生产过程如下：



3、销售流程

公司的销售工作由民品事业部和核电事业部负责，分别根据下游的应用行业开展销售工作。各事业部负责人负责制定年度销售计划，由销售人员具体执行。在产品售前及销售过程中，事业部通过多种渠道（如电访、走访、广告宣传、各类展会、微信公众号等）向顾客介绍产品，回答顾客的咨询，并予以记录。根据需要将合同的执行情况随合同的进展反馈给顾客，包括产品要求方面的更改。产品售出后，要搜集顾客或相关方的反馈信息，妥善处理顾客投诉，以取得顾客或相关方的持续满意，组织售后服务部协助进行顾客满意度调查。

4、研发流程

公司以自主研发为主，根据客户的订单需求，设计出各种满足客户需求的产品。公司的研发流程一般如下：

（1）新产品的设计和研发

研发中心负责人成立新产品研发小组，指定项目组长及相关的项目技术员；批准产品设计开发计划，设计方案、设计图纸及其它相关技术文件；审核设计评审、设计验证、设计确认工作的有关记录。

（2）设计的开发和策划及设计输入

项目负责人制定“新产品设计任务书”，并根据任务书制定产品设计开发计划；追踪执行产品设计研发计划；设计及研发全过程的组织及协调和管理工作。研发中心负责接收“新产品设计任务书”，收集与产品研发有关的信息。组织召开新产品研发会，发放新产品研发任务书给项目负责人并明确设计任务。“新产品设计任务书”制定后须交技术部门负责审核后送总经理批准，以确保开发项目清晰、正确、技术可行。项目负责人根据以获批准的“新产品设计任务书”制定产品设计开发计划，报研发中心负责人审核，总经理批准后实施。

（3）设计输出、评审、样品试装、样品测试

项目小组设计人员按照“新产品研发任务书”的要求进行结构设计，绘制 3D 组装图或 2D 总装图、主要零部件工程图等。项目负责人在资料完成后组织项目小组成员检讨结构的可靠性和合理性，直至通过为止并由研发中心负责人签认。项目负责人按照“新产品研发任务书”及相关设计资料进行成本预算，零部件报价。样品测试、品质规格及相关功能测试报告形成以后，由项目负责人召集设计人员，测试人员、客户代表、销售部、质控部等相关人员进行评审。如有需要，则将产品规格书等资料交客户确认，相关业务负责将客户签回的资料意见转交技术部门，

技术部门依客户意见予以改进直至客户确认通过后实施研发计划。“设计评审表”应记录评审结果及评审后应采取的措施,并经技术部门负责人审核及总经理批准,下发相关部门,技术部门负责对评审中要求采取的措施、执行情况进行跟踪并向总经理汇报。设计评审通过后,相关项目技术员进行产品设计图纸及设计文件的详细制作,包括总装图等。质控部进行安全及功能等相关测试,将测试结果以报告形式反馈技术部门样品提交人。如有需要,测试报告应知悉给相关的客户。测试合格后对产品设计过程中图纸和技术资料进行整理和归纳,完成一个新项目的开发流程。

三、公司商业模式

公司立足于配电开关控制设备制造行业,致力于高低压开关成套设备的设计、生产和销售。公司现拥有 33 项授权专利,技术积累较多,产品种类较为丰富,覆盖性较广,可为客户提供配电开关控制定制化全套解决方案,公司资质齐全,为中核集团的合格供应商,与当地电力系统合作稳定,产品质量和公司实力获得市场的广泛认同。公司依托开关成套设备装配工艺,采用定制的工装系统,使得物件移动更通畅、安全、快捷,大大提高了生产率;使用电动、气动工具装配开关柜柜体和柜内部件,不仅提高了装配精度,而且提高了工作效率;使用力矩扳手完成铜排装配工作,保证了铜排或导电器件之间的可靠连接;采用二次导线专用接线工具和辅料,使得二次接线更加规范、美观,接线更加牢固,大大降低了因二次线接线不牢固引发的开关柜故障。产品广泛应用于工厂、商场、住宅等工业用、商用及民用建筑中的配电系统和电网的配套设施,如恒创集团,公司采取直接销售的方式销售给客户。报告期内公司毛利率波动,主要因贸易和自产的比例不同,同行业可比公司非贸易型的公司,因此公司贸易部分的毛利率与其不具有可比性,公司自产部分的销售毛利率与同行业可比公司的同类业务毛利率基本处于同一水平。

公司的盈利模式主要是根据客户需求销售订制产品获取利润。

(一) 采购模式

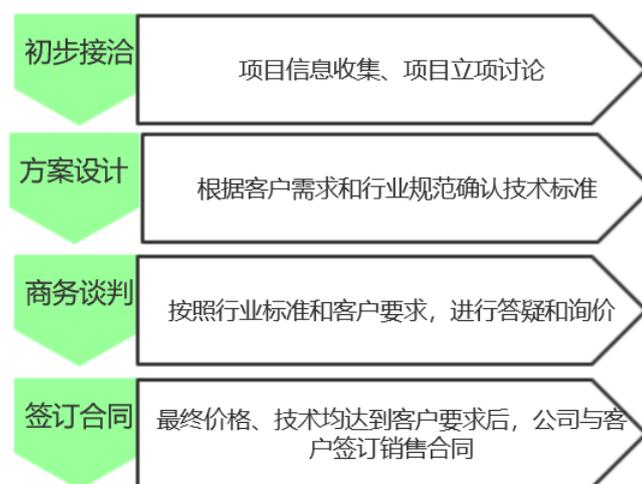
公司采购部发布原材料的具体要求,吸引供应商报价,采购部根据价格水平进行市场分析与比对,确定供应商后建立长期稳定合作。

（二）生产模式

公司的生产模式是“订单式生产”，各车间根据所获得的订单安排生产，完成生产以后交由质检部进行检验，检测合格以后出货。

（三）销售模式

公司采用直接销售的方式，主要采取网站推广、微信公众号、上下游供应商渠道互导客户、销售人员上门拜访等方式进行市场推广，接触到潜在客户，了解客户的需求后，根据技术部给出的方案与客户洽谈，对于达成初步意向的客户，由公司进行报价，双方达成一致意向后签订合同。



（四）研发模式

公司的研发工作由技术部和研发中心负责进行，在核心技术人员的带领下进行产品研发，并对公司现有的生产工艺和流程进行提升、改进，保障公司产品品质的不断提升。报告期内，公司的研发支出分别为 879,673.99 元、2,709,402.30 元和 162,000.00 元，占当期营业收入的比重分别为 8.06%、5.35% 和 0.90%，占比稳步提升。

四、公司关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司产品或服务所使用的核心技术均来源于公司技术人员的自主研发。

公司生产过程中的主要技术如下：

序	技术	技术特点及优势
---	----	---------

号	名称	
1	开关成套设备装配工艺	采用定制的工装系统,使得物件移动更通畅、安全、快捷,大大提高了生产率;使用电动、气动工具装配开关柜柜体和柜内部件,不仅提高了装配精度,而且提高了工作效率;使用力矩扳手完成铜排装配工作,保证了铜排或导电器件之间的可靠连接;采用二次导线专用接线工具和辅料,使得二次接线更加规范、美观,接线更加牢固,大大降低了因二次线接线不牢固引发的开关柜故障。

(二) 主要无形资产情况

1、专利权

截至本公开转让说明书签署日,公司已通过授权的专利共 33 项,详情如下:

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	户外环网柜防潮装置	CN201720937531.2	实用新型	2017/7/31	2018/5/8	原始取得
2	户外自然通风控制柜	CN201720938047.1	实用新型	2017/7/31	2018/5/8	原始取得
3	集中型光伏用箱式变电站	CN201720938005.8	实用新型	2017/7/31	2018/4/27	原始取得
4	家用光伏并网箱	CN201720962299.8	实用新型	2017/8/3	2018/4/10	原始取得
5	安全新型高压开关柜	CN201720937607.1	实用新型	2017/7/31	2018/4/3	原始取得
6	充气自补型管道密封装置	CN201620712398.6	实用新型	2016/6/30	2016/12/28	原始取得
7	单相两极带接地不可拆线插头	CN201620712333.1	实用新型	2016/6/30	2016/12/28	原始取得
8	移动式工具柜	CN201620541187.0	实用新型	2016/6/3	2016/12/21	原始取得
9	变压器防盗装置	CN201620704930.X	实用新型	2016/6/30	2016/12/21	原始取得
10	新型双杆悬挂式基建箱	CN201620539643.8	实用新型	2016/6/3	2016/12/7	原始取得
11	新型单杆悬挂式基建箱	CN201620541694.4	实用新型	2016/6/3	2016/12/7	原始取得
12	手提式防水户外配电箱	CN201620281002.7	实用新型	2016/4/6	2016/8/24	原始取得
13	户外轻型高压电缆分接箱	CN201620283793.7	实用新型	2016/4/6	2016/8/24	原始取得
14	多功能防水插座配电箱	CN201620283530.6	实用新型	2016/4/6	2016/8/10	原始取得
15	防盗的箱式变电站走廊	CN201620384655.8	实用新型	2016/4/29	2016/9/14	受让取得
16	装载零件的工具推车	CN201620384862.3	实用新型	2016/4/29	2016/9/14	受让取得
17	光伏并网集成控制系统	CN201620390041.0	实用新型	2016/4/29	2016/9/14	受让取得

18	高压柜联锁装置	CN201620390137.7	实用新型	2016/4/29	2016/9/14	受让取得
19	箱式变电站内变压器的简易安装装置	CN201620390839.5	实用新型	2016/4/29	2017/2/8	受让取得
20	抗震型核级低压抽出式开关柜	CN201520654595.2	实用新型	2015/8/27	2015/12/16	受让取得
21	抗震型开关柜	CN201520655562.X	实用新型	2015/8/27	2016/1/16	受让取得
22	抗震型低压固定式开关柜	CN201520655774.8	实用新型	2015/8/27	2016/1/6	受让取得
23	抗震型高压开关柜	CN201520656099.0	实用新型	2015/8/27	2016/1/6	受让取得
24	计量并网一体开关柜	CN201520657197.6	实用新型	2015/8/27	2015/12/9	受让取得
25	改良结构的开关柜架	CN201420559993.1	实用新型	2014/9/26	2015/2/18	受让取得
26	易散热抽屉式开关柜	CN201420560093.9	实用新型	2014/9/26	2015/2/18	受让取得
27	交流高压金属封闭开关设备	CN201420560108.1	实用新型	2014/9/26	2015/2/18	受让取得
28	易安装开关柜	CN201420560124.0	实用新型	2014/9/26	2015/2/18	受让取得
29	户内铠装移开式金属封闭开关设备	CN201420561137.X	实用新型	2014/9/26	2015/2/18	受让取得
30	真空断路器联动机构	CN201420561221.1	实用新型	2014/9/26	2015/2/18	受让取得
31	一种电力设备温度无线远程监控系统	CN201320565357.5	实用新型	2013/9/12	2014/3/12	受让取得
32	一种插座箱	CN201120353122.0	实用新型	2011/9/20	2012/6/13	受让取得
33	插座箱	CN201130331054.3	外观设计	2011/9/20	2012/2/12	受让取得

注：序号 15-33 的专利权为公司受让于嘉兴繁荣电器有限公司，其系公司实际控制人沈惠明实际控制的企业。嘉兴繁荣电器有限公司与公司签订了《专利权转让协议》，约定无偿将上述专利权转让给公司。

上述专利的保护期限自专利申请之日起计算，实用新型专利和外观设计专利的权利保护期限为 10 年。

2、商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司无授权商标，但有 1 项正在转让受理中的商标，具体情况如下：

注册人	图案	注册号	注册类别	取得方式	有效期限
-----	----	-----	------	------	------

嘉兴繁荣电器有限公司		8773489	第9类	受让取得	2011/11/28-2021/11/27
------------	---	---------	-----	------	-----------------------

嘉兴繁荣电器有限公司系公司实际控制人沈惠明实际控制的企业。嘉兴繁荣电器有限公司与公司签订了《商标转让协议》，约定无偿将该商标转让给公司。

3、域名使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司已备案的域名使用权情况如下：

网站名称	域名	备案号	审核通过日期
浙江繁荣电气股份有限公司	www.fanrongdq.com.cn	浙 ICP 备 18005627 号-1	2018-02-07

公司拥有的商标、专利、互联网域名等知识产权均合法有效，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性；不存在侵犯他人知识产权的重大未决诉讼或仲裁。

4、主要办公及生产场地租赁情况

详见本公开转让说明书本节“五、公司主营业务相关情况”之“（四）重大业务合同及履行情况 3、房屋租赁合同”。

（三）业务许可与公司资质及认证情况

1、业务许可与公司资质

配电开关控制设备制造业的产品必须通过国家认定部门的产品型式试验或强制性产品认证后，方可投入电网运行或进行销售。

公司的低压成套开关设备分别取得了《中国国家强制性产品认证证书》，具体情况如下表：

序号	产品名称	型号	证书编号	有效期	发证机关
1	计量箱（配电板）	DBX	2017010301025410	2017/11/27-2022/11/27	中国质量认证中心

2	低压电缆分电箱（共用电网动力配电成套设备）	FR-DFX	2017010301026668	2017/11/30-2022/11/30	中国质量认证中心
3	综合配电箱（低压成套开关设备）	FRJP	2017010301026671	2017/11/30-2022/11/30	中国质量认证中心
4	抽出式开关柜（低压成套开关设备）	GCK	2017010301025407	2017/11/27-2022/11/27	中国质量认证中心
5	抽出式开关柜（低压成套开关设备）	GCS	2017010301025396	2017/11/27-2022/11/27	中国质量认证中心
6	配电柜（低压成套开关设备）	GGD	2017010301025404	2017/11/27-2022/11/27	中国质量认证中心
7	配电柜（低压成套开关设备）	GGD	2017010301025402	2017/11/27-2022/11/27	中国质量认证中心
8	低压电容柜（低压成套无功功率补偿装置）	GGJ	2017010301025408	2017/11/27-2022/11/27	中国质量认证中心
9	抽出式开关柜（低压成套开关设备）	MNS	2017010301025399	2017/11/27-2022/11/27	中国质量认证中心
10	建筑工地配电箱（建筑工地成套设备）	PXT	2017010301026666	2017/11/30-2022/11/30	中国质量认证中心
11	动力柜（低压成套开关设备）	XL-21	2017010301023775	2017/11/21-2022/11/21	中国质量认证中心

在高压成套开关设备方面，公司均通过了国家指定的质量检测中心进行的型式试验，具体相关国家强制性产品认证试验报告如下：

序号	产品名称	型号	证书编号	有效期	检测机构
1	计量箱	DBX	02401-1711906236	长期	浙江方圆检测集团股份有限公司
2	电缆分支箱	DFW-12/6 30-20	17Q2089-S	长期	国家电器产品质量监督检验中心
3	低压电缆分线箱	FR-DFY	02401-1711906237	长期	浙江方圆检测集团股份有限公司
4	综合配电箱	FRJP	02401-1711906238	长期	浙江方圆检测集团股份有限公司
5	抽出式开关柜	GCK	02401-1711906231	长期	浙江方圆检测集团股份有限公司
6	抽出式开关柜	GCS	02401-1711906230	长期	浙江方圆检测集团股份有限公司
7	配电柜	GGD	02401-1711906233、 02401-1711906232	长期	浙江方圆检测集团股份有限公司
8	低压电容柜	GGJ	02401-1711906239	长期	浙江方圆检测集团股份有限公司
9	户内交流金属铠装移开式开关设备	KYN61-40. 5/2500-31. 5	17Q2070-S	长期	国家电器产品质量监督检验中心
10	抽出式开关柜	MNS	02401-1711906234	长期	浙江方圆检测集团股份有限公司
11	建筑工地配电箱	PXT	02401-1711906235	长期	浙江方圆检测集团股份有限公司
12	组合电器柜	XGN-12/1 25-31.5	17Q2067-S	长期	国家电器产品质量监督检验中心
13	负荷开关柜	XGN-12/6 30-20	17Q2068-S	长期	国家电器产品质量监督检验中心
14	动力柜	XL-21	02401-1711905798	长期	浙江方圆检测集团股份有限公司
15	高压/低压预装式变电站	YBW-12/0. 4-630	17QB0369-S	2017/1/8-2025/ 1/7	国家电器产品质量监督检验中心

16	高压/低压预装式变电站	YBW-24/0.4-1600	XG17101042	长期	国家电器产品质量监督检验中心、甘肃电器科学研究院
17	高压/低压预装式变电站	YBW-12/0.4-1600	XG16052165	长期	国家电器产品质量监督检验中心

2、其他认证证书

序号	证书名称	证书编号	认证范围	有效期	发证机关
1	环境管理体系认证证书	0350217E20284ROM	高低压成套开关控制设备、低压电器(开关盒、照明盒、按钮盒)、箱式变电站设备的生产和服务	2017/12/21-2020/12/20	兴原认证中心有限公司
2	职业健康安全管理体系认证证书	0350217S20216ROM	高低压成套开关控制设备、低压电器(开关盒、照明盒、按钮盒)、箱式变电站设备的生产和服务	2017/12/21-2020/12/20	兴原认证中心有限公司
3	质量管理体系认证证书	0350217Q30511ROM	高低压成套开关控制设备、低压电器(开关盒、照明盒、按钮盒)、箱式变电站设备的生产和服务	2017/12/21-2020/12/20	兴原认证中心有限公司
4	中核集团合格供应商证书	CNMC-180008300	12kw 及以下高压/低压预装式变电站、12kw 及以下交流金属封闭开关设备(高压环网柜)、低压成套开关设备、低压电缆分线箱的生产和服务	2018/1/23-2021/1/22	兴原认证中心有限公司

(四) 特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

截至报告期末，公司主要的固定资产情况如下：

类别	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率(%)
机器设备	692,949.58	66,522.47	626,427.11	90.40

运输设备	1,546,222.22	83,666.66	1,462,555.57	94.59
电子设备	289,079.01	57,768.67	231,310.33	80.02
办公及其他设备	211,921.35	27,408.50	184,512.86	87.07
合计	2,740,172.16	235,366.29	2,504,805.87	91.41

注：成新率=账面净值/账面原值*100%

公司现有固定资产均处于良好使用状态，平均成新率为 91.41%。

1、机器设备

截至 2018 年 3 月 31 日，公司账面净值在 10 万元以上的机器设备情况如下：

序号	设备名称	入账时间	原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
1	转塔数控冲床	2017/3/1	200,854.70	179,207.02	89.22
2	货架	2017/7/1	211,921.35	184,512.86	87.07

2、运输设备

截至 2018 年 3 月 31 日，公司所拥有的账面净值 10 万元以上的运输设备具体情况如下：

序号	车牌号码	品牌型号	车辆类型	使用性质	登记日期	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
1	浙 FX397Y	梅赛德斯-奔驰牌 WDDUG6EB	小型轿车	非营运	2018/1/18	1,235,042.73	1,185,126.42	95.96

3、电子设备

截至 2018 年 3 月 31 日，公司所拥有的账面净值 10 万元以上的电子设备具体情况如下：

序号	设备名称	入账时间	原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
1	电脑	2017/6/1	157,000.00	118,927.53	75.75

（六）员工情况

1、截至 2018 年 3 月 31 日，公司员工总数 70 人。员工分布情况如下：

（1）按管理职能划分：

管理职能	人数	占比 (%)
生产人员	26	37.14
销售人员	9	12.86
财务人员	2	2.86
管理人员	11	15.71
采购人员	5	7.14
技术人员	8	11.43
后勤人员	2	2.86
售后服务人员	7	10.00
合计	70	100.00

报告期内公司共有财务人员 3 人，其中会计 1 人、出纳 1 人，财务总监 1 人，财务总监计入管理人员，会计负责税收的核算和控制，汇总、编制月度及年度会计报表等工作，进行财务分析，并按照国家有关法律、法规及公司财务制度的规定，及时、准确登记账目，完成成本核算工作，及时申报税款等工作，按时为公司提供完整可靠的数据资料；出纳负责按照国家有关法律、法规及公司财务制度的规定，进行票据审核、现金收支管理工作，负责银行存款账目核对，工资发放等工作；财务总监负责相关财务工作的复核。公司财务人员分工明确，不相容职责相分离，具有独立性，财务人员配备符合《会计法》要求。公司设立了财务部，负责公司财务各项工作，财务机构设置独立，符合《公司法》要求。

子公司繁荣电力于 2018 年 3 月设立，截止目前尚未实际经营，未设立财务部及财务人员。

(2) 按年龄划分：

年龄	人数	占比 (%)
20 岁以下	2	2.86
21-30 岁	24	34.29
31-40 岁	19	27.14
41-50 岁	11	15.71

50 岁以上	14	20.00
合计	70	100.00

(3) 按受教育程度划分:

教育程度	人数	占比 (%)
本科及以上	7	10.00
专科	18	25.71
高中及高中以下	45	64.29
合计	70	100.00

子公司繁荣电力于 2018 年 3 月设立, 截止目前尚未实际经营, 除公司董事、总经理沈舜尧在繁荣电力担任执行董事外, 无其他人员。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简介

王军, 其具体情况详见本公开转让说明书第一节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“(一) 董事会成员情况”。

报告期内, 公司核心技术团队较为稳定, 未发生重大变化。

(2) 核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况

报告期末, 核心技术人员直接和间接累计持股情况如下:

序号	姓名	任职	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (股)	间接持股比例 (%)
1	王军	董事、 总工程师、 副总经理	-	-	52,500	0.18

3、社保缴纳情况

截至 2018 年 3 月 31 日, 公司社会保险缴纳情况如下:

项目名称	医疗保险	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险
缴纳人数	61	61	61	63	61
员工总数	70				
差异人数	9	9	9	7	9

公司未给部分人员缴纳社保, 原因为 4 名员工为退休返聘人员, 公司无需为其缴纳社保, 剩下 5 人中, 有 1 人自愿放弃缴纳社保, 并签署了自愿放弃公司为

其缴纳社保的证明，4人为当月新入职员工，公司于次月为其办理了社保。

截至2018年6月20日，公司已为55人缴纳了住房公积金。

公司实际控制人已做出承诺：“将督促公司依法为员工缴纳社会保险、住房公积金，如果公司所在地社会保险、住房公积金主管部门对过去或今后公司的员工社会保险、住房公积金进行处罚或要求补缴，本人将按主管部门核定的金额无偿代公司支付，并承担相应费用”。

海盐县人力资源和社会保障局已出具证明：“公司报告期末有违法劳动保障相关法律法规的行为”。

嘉兴市住房公积金管理中心海盐分中心已出具证明：“公司自开户至2018年6月20日不存在因违反有关住房公积金的法律、法规而受到处罚的情况”。

五、公司主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司的收入全部来源于主营业务收入。公司的主营业务收入按产品可分为开关成套设备和配件及其他，具体情况如下表所示：

单位：元

产品名称	2018年1-3月	比例(%)	2017年度	比例(%)	2016年度	比例(%)
开关成套设备	10,908,592.27	100.00	50,461,801.39	99.63	17,872,312.74	99.83
配件及其他	-	-	185,159.80	0.37	29,570.69	0.17
合计	10,908,592.27	100.00	50,646,961.19	100.00	17,901,883.43	100.00

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司的客户群体主要有工厂、商场、住宅等工业用、商用及民用建筑中的配电系统和电网的配套设施等。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2018年1-3月前五名客户如下：

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入的比例（%）
恒创集团	7,549,715.38	69.21

浙江迅威电力建设有限公司	752,136.75	6.89
浙江展祥电力建设有限公司	602,991.45	5.53
嘉兴科创电力建设有限公司	576,495.73	5.28
湖州电力设备成套有限公司	512,820.51	4.70
合计	9,994,159.82	91.61

2017年度前五名客户如下：

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入的比例（%）
恒创集团	25,847,343.61	51.03
嘉兴市加控电气设备制造有限公司	2,305,982.90	4.55
嘉兴京禾供应链管理有限公司	2,151,196.56	4.25
浙江迅威电力建设有限公司	1,520,512.81	3.00
浙江展祥电力建设有限公司	1,417,948.71	2.80
合计	33,242,984.59	65.63

2016年度前五名客户如下：

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入的比例（%）
恒创集团	5,230,965.78	29.22
浙江华顺特实业有限公司	2,963,931.62	16.56
中国核工业第二二建设有限公司	1,011,959.84	5.65
嘉兴市浙嘉实业有限公司	808,547.00	4.52
浙江京禾电力工程技术有限公司	807,264.94	4.51
合计	10,822,669.18	60.46

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

公司报告期前五大客户结构较为稳定，从具体构成来看，恒创集团占各期营业收入比例分别为69.21%、51.03%和29.22%，占比相对较高，存在对其较为依赖的情况，系公司所处配电领域行业特性，需厂商较短时间供货以及进行现场指导安装，且当产品发生质量问题时，需供应厂商及时现场更换零件，以保证电气设备正常使用，故客户偏向选择本地生产厂商，导致行业区域性较为明显，符合行业发展现状。恒创集团为国有企业，其对供应商的筛选较为严格。公司为符合

其标准的合格供应商。公司与恒创集团的合作顺利、关系良好，具有可持续性。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

报告期公司采购的主要原材料为断路器、柜体、紫铜排等。报告期内，公司营业成本的构成情况如下：

项目	2018年1-3月(元)	占比(%)	2017年度(元)	占比(%)	2016年度(元)	占比(%)
自产成本	7,962,697.97	100.00	23,922,842.29	57.46		
贸易成本			17,711,910.74	42.54	17,159,036.61	100.00
合计	7,962,697.97	100.00	41,634,753.03	100.00	17,159,036.61	100.00

其中，公司自产部分各期生产成本情况如下：

项目	2018年1-3月(元)	占比(%)	2017年度(元)	占比(%)
直接材料	13,957,264.31	92.81	22,283,241.34	90.47
直接人工	382,246.12	2.54	1,173,772.78	4.77
制造费用	698,544.01	4.65	1,173,520.47	4.76
合计	15,038,054.44	100.00	24,630,534.59	100.00

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2018年1-3月采购情况：

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
宁波金田电材有限公司	1,714,359.15	20.49
浙江江山华安电器制造有限公司	1,324,980.57	15.83
嘉兴市科恒电力器材有限公司	928,400.85	11.09
嘉兴科安电气有限公司	914,529.92	10.93
张家港市天晨电气有限公司	778,511.98	9.30
合计	5,660,782.47	67.64

2017年度采购情况：

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
嘉兴繁荣电器有限公司	17,552,976.26	35.04
宁波金田电材有限公司	2,051,539.19	4.10
杭州利硕电气有限公司	1,744,554.76	3.48
嘉兴恒均电力成套设备有限公司	1,715,302.97	3.42
海格曼商贸有限公司	1,681,216.92	3.36
合计	24,745,590.10	49.40

2016年度采购情况：

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
嘉兴繁荣电器有限公司	17,159,036.61	100.00

合计	17,159,036.61	100.00
----	---------------	--------

除嘉兴繁荣电器有限公司同属公司实际控制人沈惠明控制外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

公司 2016 年、2017 年向关联方嘉兴繁荣采购较多，系公司 2016 年度销售的产品均为从嘉兴繁荣采购的成品，2017 年度销售的产品部分为从嘉兴繁荣采购的成品。嘉兴繁荣电器有限公司系实际控制人沈惠明控制的家族企业，经营的业务包括电气设备和家用电器配件等，其中，电气设备业务的增加值及未来的业绩前景较之家用电器板块具有较大优势。为了更快地发展电气设备业务板块，更有效的拓展市场、开拓客户渠道，设立公司，并逐步将电气设备业务转移至公司。公司 2016 年度无全职员工，无生产部门，仅从事贸易性质的经营活动，经过一年的运营，公司的客户和市场以及公司日常运作已较为稳定，公司于 2017 年 2 月，租赁了厂房开始筹备生产业务；2017 年 3 月，公司从嘉兴繁荣采购了用于生产电气设备的机器设备和其他设备，将嘉兴繁荣电气业务板块转移至本公司；2017 年 4 月起，公司开始进行试生产以及办理产品强制性认证手续；公司于 2017 年第四季度开始，逐步实现自行生产、销售，停止向关联方嘉兴繁荣采购，同时嘉兴繁荣于 2017 年 12 月 26 日变更了经营范围，不再从事电气业务即高低压开关的生产和销售业务，与公司不存在同业竞争情形。

（四）重大业务合同及履行情况

1、采购合同

报告期内，公司签订的单笔标的金额或实际结算金额 40 万元以上的重大采购合同如下表所示：

序号	供货单位	合同标的	合同总价 (元)	签订日期	履行情况
1	上海锐杰电器有限公司	断路器	650,400.00	2017/12/8	履行完毕
2	宁波金田电材有限公司	紫铜排	403,795.86	2017/5/5	履行完毕
3	浙江顺泰电气设备有限公司	断路器、微断、多功能表、微机保护等	465,149.10	2017/9/30	履行完毕
4	无锡瑞斯特机电设备有限公司	断路器	786,351.00	2017/12/22	履行完毕

5	浙江电力变压器有限公司	油变	463,110.00	2017/10/18	履行完毕
6	杭州石开电力设备有限公司	环网柜	567,000.00	2017/12/12	履行完毕
7	嘉兴国雷电气有限公司	环网柜	510,000.00	2017/10/18	履行完毕
8	嘉兴市格立特电气设备有限公司	GCS 柜体	610,000.00	2017/12/6	履行完毕
9	嘉兴繁荣电器有限公司	高低压成套开关设备	框架合同, 有效期 2016/2/13-2017/12/31	2016/2/13	履行完毕
10	宁波金田电材有限公司	紫铜排	框架合同, 有效期 2018/1/1-2018/12/31	2018/1/1	履行中
11		紫铜排	框架合同, 有效期 2017/7/11-2017/12/31	2017/7/11	履行完毕

2、销售合同

报告期内, 公司签订的单笔标的金额或实际结算金额 100 万元以上的重大销售合同如下表所示:

序号	客户名称	合同标的	合同总价(元)	签订日期	履行情况
1	虎牌电务(杭州)有限公司嘉兴分公司	高压柜、低压柜、柜间联络桥架	1,195,000.00	2017/2/23	履行完毕
2	海盐南原电力工程有限责任公司物资分公司	高压柜、电缆分支箱、单相表箱、三相表箱	1,158,830.00	2016/10/17	履行完毕
3		欧变、分支箱、开闭所	5,200,000.00	2018/3/14	履行中
4	嘉兴恒创电力集团公司恒创物资分公司	高压柜、低压柜	1,850,000.00	2017/2/14	履行完毕
5		变压器、低压柜、中置柜	1,430,000.00	2017/6/2	履行完毕
6		高压柜、低压柜	1,500,000.00	2017/1/20	履行完毕
7	嘉兴市恒创电力设备有限公司	高压柜、低压柜、直流屏、后台监控、柜间联络桥架	1,200,000.00	2017/6/22	履行完毕
8		分支箱、专变、公变	1,280,500.00	2017/12/12	履行完毕
9		总柜、出线柜、变电站	1,581,100.00	2018/3/7	履行完毕
10		欧变、分支箱、动力柜	1,012,340.00	2017/12/12	履行完毕
11		箱变、动力柜、配电柜	1,150,000.00	2017/12/12	履行完毕
12		分支箱、公变、专变	1,511,000.00	2017/9/25	履行完毕

13		高低压成套柜	1,303,339.00	2017/9/25	履行完毕
14	嘉兴市兴嘉电力安装工程有 限公司	高低压设备	1,105,500.00	2017/5/10	履行完毕
15	嘉兴市元创电力 科技有限公司	高低压设备	1,150,000.00	2017/4/21	履行完毕
16	上海航源机电设 备安装有限公司	高低压开关柜、环网 柜、直流屏等	8,630,000.00	2017/12/12	履行完毕
17	浙江华顺特实业 有限公司	高压柜、低压柜、直 流屏、变压器、柜间 联络支架、分支箱	1,058,000.00	2017/11/23	履行完毕
18		欧变、分支箱	3,060,000.00	2016/9/19	履行完毕
19	浙江宏升电力工 程有限公司	总柜、出线柜、变电 站	1,050,000.00	2018/2/23	履行完毕
20	中国核电工程有 限公司	非核级小三箱	-	2018/3/9	履行中

注：序号 20 的原合同履行方为嘉兴繁荣电器有限公司，该公司于 2017 年 1 月 9 日履行招投标程序，通过中标方式获得中国核电工程有限公司关于“田湾核电站 5、6 号机组及其他多个项目”订单，项目周期 3 年左右，双方于 2017 年 1 月 20 日签订具体合同。2018 年 1 月嘉兴繁荣电器有限公司申请将原合同尚未履行的义务部分的履行主体变更为浙江繁荣电气股份有限公司，并获得中国核电工程有限公司的同意，三方于 2018 年 3 月 9 日签订了正式的变更协议。

3、房屋租赁合同

公司日常经营场所为租赁使用。

报告期内，公司签订的房屋租赁合同如下表所示：

序号	出租方	座落	用途	面积(平方 米)	租金	租赁期限
1	海盐红心器 具有限公司	海盐县武原 街道海丰中 路 102 号	办公	500.00	120,000.00 元/ 年	2015/11/20-2017/1/31
2	嘉兴施耐德 繁荣电气有 限公司	海盐县通元 镇创业路 800 号	工业	6,000.00	1,152,000.00 元/年	2017/2/1-2022/12/31

以上租赁房屋房权证信息如下：

序号	权利人	编号	座落	用途	房屋状况	登记时间
1	海盐红心器 具有有限	房权证盐字第 008961 号	海盐县武原 街道海丰中	办公、 工业厂	5 幢建筑，合 计 2230.67 m ²	1999/11/18

	公司		路 102 号	房		
2	嘉兴施耐德繁荣电气有限公司	浙（2017）海盐县不动产权第 0029871 号	海盐县通元镇创业路 800 号	工业	4 幢建筑，合计 16181.90 m ²	2017/4/25

注：嘉兴施耐德繁荣电气有限公司于 2018 年 2 月 13 日更名为嘉兴华荣电气科技有限公司。

公司租赁的房产已于 2017 年 5 月 16 日在海盐县公安消防大队办理建设工程竣工验收消防备案，备案号 33007225NYS170036。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业分类、监管体制及行业政策

1、行业分类

按照证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业大类中的电气机械和器材制造业（C38）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为电气机械和器材制造业大类下的输配电及控制设备制造中的配电开关控制设备制造（C3823）。按照股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于输配电及控制设备制造大类下的配电开关控制设备制造（3823），按照股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于电气部件与设备（12101310）。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门

配电开关控制设备制造行业的行政主管部门为国家发展与改革委员会和工业和信息化部。国家发改委主要负责制定行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。工信部主要负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

行业质量技术监督部门为国家质量监督检验检疫总局，行业质量监督和检测机构为国家技术质量监督检验检疫总局及其各级地方机构，主管产品质量检验、

标准化工作等。

(2) 行业协会

配电开关控制设备制造行业的自律组织有中国电力企业联合会、中国电器工业协会。协会组织制订电器产品国家和行业标准；组织制定自律性行规行约；组织和参与行业统计、调查；维护会员的合法权益，配电开关控制设备制造行业内的公平竞争，协调会员关系等服务性工作。

(3) 行业相关法律政策

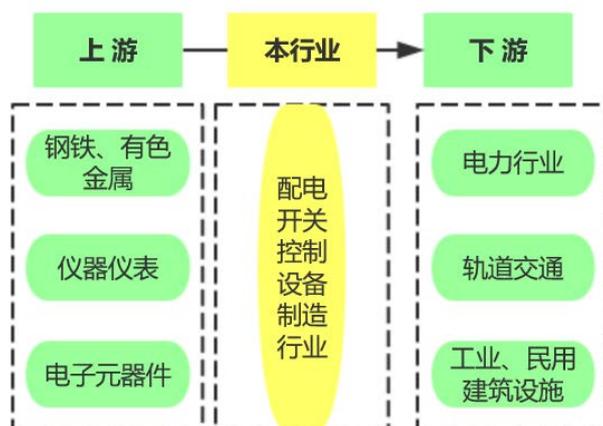
近年来，国家出台了多项相关法律法规，来扶持、引导和规范行业的发展。行业监管所涉及的主要法律法规及相关规范性文件如下：

序号	发布时间	发布单位	法律法规、规范性文件名称	涉及主要内容
1	1988年	全国人大	《中华人民共和国标准化法》	标准包括国家标准、行业标准、地方标准和团体标准、企业标准。国家标准分为强制性标准、推荐性标准，行业标准、地方标准是推荐性标准。强制性标准必须执行。
2	1995年	全国人大	《中华人民共和国电力法》	本法适用于中华人民共和国境内的电力建设、生产、供应和使用活动。旨在保障和促进电力事业的发展，维护电力投资者、经营者和使用者的合法权益，保障电力安全运行。
3	1996年	国务院	《电力供应与使用条例》	县级以上地方人民政府电力管理部门负责本行政区域内电力供应与使用的监督管理工作。地方各级人民政府应当按照城市建设和乡村建设的总体规划统筹安排城乡供电线路走廊、电缆通道、区域变电所、区域配电所和营业网点的用地。
4	1999年	全国人大	《中华人民共和国招标投标法》	大型基础设施、公用事业等关系社会公共利益、公众安全的项目；全部或者部分使用国有资金投资或者国家融资的项目勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等的采购，必须进行招标。
5	2009年	国家质检总局	《强制性产品认证管理规定》	低压电器产品列入国家强制性产品认证（CCC）的目录，必须通过国家质量监督检验检疫总局的鉴定检验，认证证书有效期为5年。
6	2012年	公安部	《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》	提出“要突破大规模间歇式新能源电源与储能、智能配用电、大电网智能调度与控制、智能装备等智能电网核心关键技术”、“我国将建成20~30项智能电网技术专项示范工程和3~5项智能电网综合示范工程，建设5~10个智能电网示范城市和50个智能电网示范园区”。
7	2014年	国家发改委	《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”。

8	2014年	国务院	《关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》	“鼓励社会资本参与能源设施投资”，其中包括电力建设、电网建设等方面。
9	2016年	国家发改委、国家能源局	《电力发展“十三五规划”》	规划提出，升级改造配电网，推进智能电网建设；加大城乡电网建设改造力度，基本建成现代配电网，适应电力系统智能化要求，全面增强电源与用户双向互动，支持高效智能电力系统建设。
10	2017年	国家发改委	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	智能输配电及控制设备被列入战略性新兴产业重点产品和服务指导目录。

（二）行业产业链

公司业务所处产业链的情况如下所示：



配电开关控制设备制造行业的主要原材料为钢铁、铜等有色金属、仪器仪表和电子元器件等，其中电子元器件和仪器仪表的重要原材料也为钢铁、铜等有色金属，上述原材料采购成本占产品总成本的比重较高。在我国钢铁行业和有色金属行业都是垄断竞争型的行业，配电开关控制设备制造企业在与这些上游供应商进行议价的时候，一般来说都是处于不利的地位，议价能力较弱。

下游应用领域主要有工厂、商场、住宅等工业用、商用及民用建筑中的配电系统和电网的配套设施等。作为行业主要下游行业的电网行业，在我国属于垄断性行业，由中国电网公司、南方电网公司等国家几大电力公司控制，其议价能力非常强。电力行业本身的需求也因目的不同而各不相同，例如，跨国、跨地区联网工程；大型水电、煤电、风电送出工程；城市电网改造工程；农村电网改造工程；提高抗灾能力工程；水电建设工程等等。

（三）行业概况

1、行业发展历程

自第二次工业革命后,电力系统成为现代文明社会的基石,电力系统由发电、输电、配电和用电等环节组成,其中多环节都涉及配电开关控制设备的应用,其行业的发展与电力行业系统息息相关。

我国电力系统电压划分为输电电压和配电电压两类,其中 220kV 以上为输电电压,110kV 以下为配电电压。根据《国家电网公司电力安全工作规程》规定,电气设备的电压等级分为高压和低压,对地电压 1kV 及以上为高压,对地电压 1kV 以下为低压。对高压电压等级,习惯上细分为中压(系统电压 1kV-35kV)、高压(系统电压 66kV-220kV)、超高压(系统电压 330kV-750kV)、特高压(系统电压 1000kV 以上)。

输配电及控制设备电压区间分类参见下表:

单位: kV

	配电电压							输电电压					
系统电压	0.38/0.22	3	6	10	20	35	66	110	220	330	500	750	1,000
额定电压	0.4	3.6	7.2	12	24	40.5	72.5	126	252	363	550	800	1,100
行业分类	低压	中压					高压			超高压		特高压	
国家标准分类	低压	高压											

改革开放之前,受限于国家经济发展水平,配电开关控制设备需求较少,行业发展缓慢,款式陈旧,产品质量不稳定,种类稀少。改革开放后,随着宏观经济发展的高速发展,行业发展迅速,但产品质量良莠不齐,标准不一,随着 1998 年《中华人民共和国标准化法》的制定后,相关立法工作逐渐发展,行业标准逐渐确立,同时伴随民营资本和外资的进入,增强了行业市场活力,行业发展迎来了新的发展阶段。

2、行业壁垒

（1）资质壁垒

配电开关控制设备的性能的安全可靠对电力系统和电网安全运行至关重要,国家对进入该行业的输配电设备制造商实行严格的资质审核。我国相关法律规定

输配电及控制设备产品中高压开关设备及电气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；低压电器产品列入国家强制性产品认证（CCC）的目录，必须通过国家质量监督检验检疫总局的鉴定检验。较高的资质要求构成了行业准入的重要壁垒。

（2）资金壁垒

对于新进入者而言，首先，需要大量的资金建设或租赁厂房、购买专业的生产设备；其次，由于行业技术壁垒高，需要投入资金进行人才培养与产品研发；并且，生产所需原材料如铜排等的价格成本较高，而根据行业惯例，前期阶段仅针对标的金额较大的订单，企业能获得 10-30%左右的预付款，而销售订单经常单笔合同就达百万元以上，项目周期较长，故生产过程中需要垫付大量的资金，对企业的流动资金要求较高；同时在项目验收后多数项目会留取 10%的质保金，下游主要应用行业的电力系统在定价议价及结算环节较为强势，结算周期可能滞后，导致应收账款较多，要求企业必须拥有较高的营运资金，才能保证生产的正常运营。

综上所述，配电开关控制设备行业从研发、采购到生产、日常运营都对新进入行业者而言形成了资金壁垒。

（3）品牌壁垒

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，下游行业都会明确地对配电开关控制设备厂商过往产品的运行业绩提出十分严格的要求，因此本行业的企业需要经历较长的市场验证期来确立自身的品牌影响力。而新进入的企业想要获得用户的信任和认可，往往需要一个较长的过程。因此，对拟进入本行业的企业构成了一定的品牌壁垒。

3、市场规模

根据前瞻产业研究院《2018-2023 年中国配电开关控制设备制造行业产销需求与投资预测分析报告》数据，我国 2016 年配电开关控制设备制造行业规模以上企业 2882 个，总产值 6997.92 亿元，资产总计 6121.27 亿元，销售收入 6721.35

亿元。2017 年我国配电开关控制设备行业实现销售收入 6665.78 亿元，同比增长 1.58%。

2012-2017 年我国配电开关控制设备行业销售收入及同比增长情况（单位：亿元，%）如下：



数据来源：前瞻产业研究院

4、行业前景

（1）智能电网带动行业发展速度回升

目前我国电网在智能化投资的比例较低，但是随着电网智能化的推进，智能化投资在电网投资中的比例将显着提升。智能电网第一阶段（2009-2010 年）的电网总投资为 5510 亿元，智能化投资为 341 亿元，年均智能化投资为 170 亿元，占电网总投资的 6.2%；第二阶段（2011-2015 年）电网总投资预计为 15000 亿元，智能化投资为 1750 亿元，年均电网投资 350 亿元，占总投资的 11.7%；第三阶段（2016-2020 年）电网总投资为 14000 亿元，智能化投资为 1750 亿元，年均智能化投资 350 亿元，占总投资的 12.5%。届时对配电开关控制设备的需求将再次扩张，有望带动行业销售收入增速回升。

（2）铁路电气化、轨道交通刺激行业需求

根据中长期铁路网规划，到 2020 年我国铁路营运里程将由原规划的 10 万 km 提高到 12 万 km，总投资规模由原来的 2 万亿元增加到 5 万亿元，全国铁路电气化率提高至 60%。而且这轮铁路电气化建设和改造要求国产设备的使用率和国产化率由原来的不足 10%提高到 70%，截至 2017 年末，我国共有 62 个城市

的城轨交通线网规划获批（含地方政府批复的 18 个城市），规划线路总长 7321 公里。这必然会给国内配电开关控制设备制造企业带来大量订单和良好的发展机遇。

5、发展趋势

（1）行业集中度进一步上升

目前行业内大多数公司创新能力不足，产品同质化导致价格战严重，近年受行业中低端产能过剩因素的影响下，很多规模较小的厂商抗风险能力较弱，随着市场竞争的加剧，行业集中度将进一步上升。

（2）智能化

发展智能电网是解决我国电网自身问题以及低碳经济发展的必然选择，其特征包括在技术上实现信息化、数字化、自动化和互动化，同时在管理上实现集团化、集约化、精益化、标准化。目前我国已启动智能电网工程，我国智能电网的应用环节将主要包括发电、线路、变电、配电、用户、调度等环节。未来的智能电网是将电力流、信息流、业务流融为一体的完整体系。

国家电网已制定了《坚强智能电网技术标准体系规划》，明确了坚强智能电网技术标准路线图，是世界上首个用于引导智能电网技术发展的纲领性标准。国家电网公司的规划是，建成具有信息化、自动化、互动化特征的坚强智能电网，形成以华北、华中、华东为受端，以西北、东北电网为送端的三大同步电网，使电网的资源配置能力、经济运行效率、安全水平、科技水平和智能化水平得到全面提升。

智能电网所需的配电自动化技术、智能变电站和智能配调技术、配电网自愈控制技术 etc 对配电开关控制设备制造业的发展提出了更高的要求，也将为其带来更大的发展机会和发展空间。

（四）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）宏观经济持续增长带动行业发展

电力行业是国民经济的基础行业，国民经济发展带动配电开关控制设备制造业的发展。改革开放以来，我国经济总量持续保持增长，配电开关控制设备制造业发展较快。宏观经济的增长将带动电力消费需求持续增长，带动本行业快速发

展。

（2）国家鼓励大力发展自主品牌

国家《装备制造业调整和振兴规划》提出要加快推进装备自主化，保障工程需要，带动产业发展；国家《关于贯彻落实扩大内需促进经济增长决策部署进一步加强工程建设招标投标监管工作的意见》指出除需要采购的工程、货物或者服务在中国境内无法获取或者无法以合理的商业条件获取等法定情形外，应当采购本国产品。国家产业政策明确提出在重大项目建设上优先使用国内自主品牌产品，这为国内电网设备制造业企业提供了发展机会。

2、不利因素

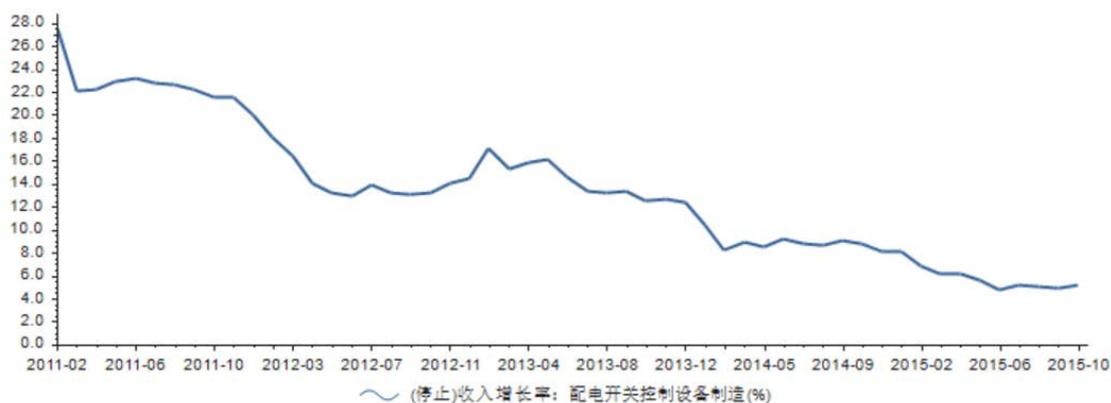
（1）技术创新能力较弱，缺乏核心技术

国内输配电及控制设备制造行业生产厂商长期依赖于国外技术，缺乏自主的核心技术，行业内企业研发投入严重不足，研发条件普遍落后，研发经验缺乏积累，无法有效地支撑产品升级，导致行业中低端产能过剩、高端严重不足的矛盾非常突出。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。

（2）行业增速下降，存在一定的结构性供给过剩

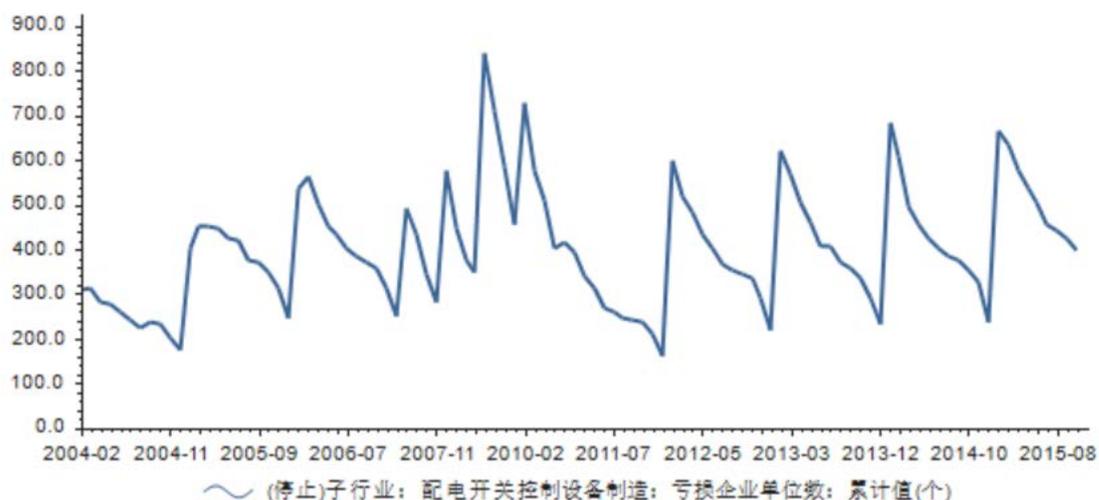
配电开关控制设备制造行业企业数量较多，行业集中度很小，市场的供给波动也是比较大的，行业存在着结构性过剩风险。近年来，配电开关控制设备制造行业的产量处于高水平运行态势，市场供需矛盾加大，市场竞争激烈。高产能的现状下，配电开关控制设备制造企业的生产又极易受市场需求的拉动，只要有利润可图就加大生产，开工后停产的难度更大。市场供给总量过剩的局面短期内难以改变，随着新增产能的释放，市场供需矛盾凸显。在产能过剩的条件下，配电开关控制设备制造企业间的竞争激烈，市场风险影响所有的配电开关控制设备制造企业。

2011-2015年配电开关控制设备制造业的收入增长率如下：



数据来源: choice 数据

2004-2015 年配电开关控制设备制造业的累计亏损企业单位数如下:



数据来源: choice 数据

(五) 基本风险特征

1、原材料价格波动风险

配电开关控制设备行业中, 原材料占产品的生产成本比重较大, 原材料价格波动对行业利润水平有一定的影响。主要原材料钢铁和有色金属为大宗商品, 公司是原材料价格的被动接受者, 若未来原材料价格上涨, 公司生产成本不能有效传递给下游客户, 则行业的利润率下行风险较大。

2、政策风险

电力产业是我国重点优先发展的战略性行业。国家发改委、国家能源局、国家电网等相继颁布了《“十三五”能源规划》、《国家电网公司“十二五”电网智能

化规划》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》等一系列鼓励该行业企业发展的重要政策文件，为电力产业的良性发展创造了有利的产业政策环境。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对行业内各企业的生产经营造成一定的影响。

（六）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

2016 年底，我国配电开关控制设备行业规模以上企业数量为 2,882 家，行业企业数量较多，市场集中度较低。参与行业市场竞争的企业主要包括两大类，一是国际知名跨国公司在华设立的独资与合资企业，例如厦门 ABB 开关有限公司、施耐德开关（苏州）有限公司、上海西门子开关有限公司等；二是依托技术、成本、服务等优势，从所在区域的脱颖而出，逐步成长为区域性领先企业的民营企业。由于受运输和服务半径影响，我国配电开关控制设备行业的竞争格局具有一定的区域化特征。

公司现拥有 33 项授权专利，技术积累较多，产品种类较为丰富，覆盖性较广，可为客户提供配电开关控制定制化全套解决方案，公司资质齐全，为中核集团的合格供应商，与当地电力系统合作稳定，产品质量和公司实力获得市场的广泛认同。公司 2017 年营业收入较上年增长 182.91%，远超行业平均增长水平，报告期公司产品在当地区域的市场占有率稳定上升。

综上，公司在区域市场具有一定的竞争优势。

2、公司的竞争对手

（1）江苏德春电力科技股份有限公司

江苏德春电力科技股份有限公司（证券代码：871131）为成立于 1999 年的高新技术企业，注册资金 3000 万元，公司位于江苏省常州市，企业占地面积 50 亩，总投资 2 亿元人民币，建有现代化标准厂房 56000 平方米，拥有员工 300 多名和 40 多项已授权专利，是国内生产研发六氟化硫负荷开关、真空负荷开关、六氟化硫环网柜、六氟化硫充气柜及全套散件的骨干企业，拥有完善的生产设备及齐全的检测设备，适用于各项产品的工艺标准及工装设施。（资料来源：公司 2017 年年报、国家企业信用信息公示系统）

（2）上海基胜能源股份有限公司

上海基胜能源股份有限公司（证券代码：871504）为成立于 2009 年的高新技术企业，注册资金 3500 万元，公司位于上海市奉贤区，公司拥有 26 项授权专利和 11 项软件著作权，与美国 ROCKWELL、美国 GE 等知名全球性企业建立合作关系，公司在研发上保持较高投入，拥有一批稳定的中、高端客户。（资料来源：公司 2017 年年报、国家企业信用信息公示系统）

3、公司的竞争优势

（1）产品优势

公司的各款产品均通过国家强制检验和质量认定，相对下游行业的其他应用场景，核电系统对相关设备的精细化和产品质量要求较高，公司为中核集团的合格供应商，产品质量获得客户的普遍认可，在区域内具有较高的声誉。公司产品线齐全，丰富的经营积累使公司对我国电力市场客户的需求有了深入的了解，伴随公司技术研发人员的不断改进、优化以及在各种复杂系统下的运行检验，公司具备以标准产品为基础，为用户量身定制个性化解决方案的快速服务能力。

（2）团队优势

公司拥有一支专业的技术团队，其中核心骨干均为拥有多年实践经验的专业人员，大多来自输配电设备制造企业，具备丰富的高低压成套开关设备的设计、制造与管理经验。同时，公司的管理团队也拥有丰富的研发、设计、生产、销售、市场及管理经验，提供售前、售中和售后服务，能及时响应客户的服务需求。优秀的专业人才为公司未来发展奠定了坚实基础。

（3）地域优势

公司位于浙江省嘉兴市海盐县，为我国第一所也是国内最大的核电基地秦山核电站所在地，地区内相关产业链发展成熟，产业集聚现象明显，原材料供应链完善，市场需求稳定，公司设有核电事业部，专业进行核电市场的开发和相关客户维护。同时公司地处长三角地区，为我国经济最为活跃的地区，电力需求旺盛，是推行电网智能化的重要区域。另外华东区域是铁路和轨道交通的重要建设区域，多样化的行业需求为公司未来发展注入了强劲动力。

4、公司的竞争劣势

（1）融资渠道较为单一，业务规模扩张面临资金压力

报告期内，公司融资渠道较为单一，无银行贷款，公司需不断加大对生产设备、研发设备和检测设备的投资和新产品的研发力度以进一步提升公司的核心竞争力，尽管公司近几年的发展已具备了一定的规模和实力，但仍然面临资金紧张压力，这也制约了公司快速扩大规模。公司将拓宽融资渠道，加快业务发展，提高核心竞争力，巩固市场地位。

（2）产业链有待完善

从产业链下游来看，同行业规模较大或处于有利竞争地位的企业较多拥有相关工程安装资质，不仅能满足客户的产品需求，同时为客户提供一体化的全套电力工程安装和售后维护服务，公司现未拥有该资质，受限于此，相关工程需依赖于专业的安装企业，丧失了部分客户订单，相关产业链有待完善。

5、公司的发展规划及应对措施

（1）公司总体发展规划

未来一段时间内，公司将对于高低压成套开关设备工业链进行扩充整合，集方案设计、安装与设备一体的电力工程总承包模式服务于各大领域，以增强公司在市场上的竞争力。

（2）主要措施及计划

为实现公司总体规划发展目标，公司将在以下几个方面做出有力的实施计划和保障：

1) 继续加大技术投入，扩大产品线，提高附加值

以高技术含量产品抢占市场制高点，增强企业核心竞争力，未来公司不断开发适合市场所需要的高技术含量产品，加快开发适合配电房无人值班的高技术含量的智能化高低压开关柜产品；根据国家大力支持扶持光伏等新能源产业的方针政策下，积极开发光伏高低压并网柜的开发和生产；根据目前公司所拥有的资质能力，在 10KV/20KV 的设备生产条件下进行扩充，将增加 35KV 电站的设备生产与制造；公司在高低压开关柜为导向的市场竞争中，辅以密集型母线槽的开发与生产，以丰富整个工程项目中的产品需求。

2) 扩大销售渠道

加强区域化块负责制开拓市场，利用初期项目及时与当地供电局进行沟通，了解当地验收标准要求，通过信息收集与了解全面的到各区域开展新品展示与推广。开拓周边市场及省外市场，以浙江为中心占领市场份额后，开始向周边如上海的合作，积极抓住嘉兴作为浙江省全面接轨上海示范区的契机，深入上海市场。

3) 充分利用专业产品优势

公司核电产品是公司业务收入的重要构成，根据“十三五”关于中国核电的建设要求规划，未来 5 年，中国仍然将是全球最大的核电市场，且沿海核电带为重点。公司将充分利用在核电市场的产品和经验优势，扩大在核电市场的市场占有率。

4) 申请电力工程安装资质，拓展产业链

公司于 2018 年 3 月 6 日注册成立了浙江繁荣电力工程有限公司，公司未来计划将繁荣电力打造为电力工程的施工、设计、安装的专业公司，借此拓展公司的产业链。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

公司股东大会召开情况如下：

2015年11月18日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，依据《公司法》的相关规定，股东大会通过了《公司章程》，选举产生了由7名董事组成的股份公司第一届董事会，选举产生了2名监事，与职工代表大会选举的职工监事一起组成股份公司第一届监事会。

2015年12月10日，公司召开2015年第二次临时股东大会，会议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度以及《变更公司住所》的议案。

2016年6月15日，公司召开2015年年度股东大会，审议通过了《董事会工作报告》、《监事会工作报告》、《公司2015年度利润分配方案》、《关于预计2016年度日常性关联交易的议案》等。

2017年6月8日，公司召开2017年第一次临时股东大会，通过了《变更公司住所》的议案。

2017年6月15日，公司召开2016年年度股东大会，审议通过了《董事会工作报告》、《监事会工作报告》、《公司2016年度利润分配方案》、《关于预计2017年度日常性关联交易的议案》等。

2017年6月30日，公司召开2017年第二次临时股东大会，全体股东一致同意：公司注册资本减少至人民币3000万元，两股东等比例减资。

2017年8月25日，公司召开2017年第三次临时股东大会，选举新的公司监事。

2017年12月18日，公司召开2017年第四次临时股东大会，全体股东一致同意：因公司股东海盐繁荣电力设备有限公司的名称经法定机关核准变更为海盐华荣企业管理咨询有限公司，故决定公司股东海盐繁荣电力设备有限公司的名称作相应变更。沈惠明将拥有本公司8.33%的股份（出资额250万元）以250万元的价格转让给海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）；同意海盐华荣企业管理咨询有限公司将拥有本公司11.33%的股份（出资额340万元）以340万元的价格转让给海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）；选举公司新的董事；同意监事辞职。

2018年2月28日，公司召开2018年第一次临时股东大会，全体股东一致同意：公司对外投资设立全资子公司浙江繁荣电力工程有限公司，注册资金1000万，经营范围：电力工程的施工、设计、安装；承装、承修、承试电力设施；电气设备、电线电缆、自动化系统控制设备的批发、零售；电气设备营销策划咨询服务。

2018年6月15日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过了《董事会工作报告》、《监事会工作报告》、《公司2017年度利润分配方案》、《关于预计2018年度日常性关联交易的议案》等。

2018年6月20日，公司召开2018年第二次临时股东大会，通过了《年度报告重大差错责任追究制度》、《关于修改公司章程的决定》、《关于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事宜的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价转让方式的议案》。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司董事会运行规范。

报告期内，公司董事会会议召开情况如下：

2015年11月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，依据《公司法》

的相关规定，选举产生了董事长，聘任公司经理。

2015年11月20日，公司召开第一届董事会第二次会议，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度以及《变更公司住所》的议案。

2016年5月30日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《董事会工作报告》、《公司2015年度利润分配方案》、《关于预计2016年度日常性关联交易的议案》等。

2017年5月20日，公司召开第一届董事会第四次会议，通过了《变更公司住所》的议案。

2017年5月30日，公司召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《董事会工作报告》、《公司2016年度利润分配方案》、《关于预计2017年度日常性关联交易的议案》等。

2017年6月15日，公司召开第一届董事会第六次会议，审议通过：公司注册资本减少至人民币3000万元，两股东等比例减资。

2017年8月10日，公司召开第一届董事会第七次会议，选举新的公司监事。

2017年12月3日，公司召开第一届董事会第八次会议，审议通过：因公司股东海盐繁荣电力设备有限公司的名称经法定机关核准变更为海盐华荣企业管理咨询有限公司，故决定公司股东海盐繁荣电力设备有限公司的名称作相应变更。沈惠明将拥有本公司8.33%的股份（出资额250万元）以250万元的价格转让给海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）；同意海盐华荣企业管理咨询有限公司将拥有本公司11.33%的股份（出资额340万元）以340万元的价格转让给海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）；选举公司新的董事；同意监事辞职。

2018年2月12日，公司召开第一届董事会第九次会议，审议通过：公司对外投资设立全资子公司浙江繁荣电力工程有限公司，注册资金1000万，经营范围：电力工程的施工、设计、安装；承装、承修、承试电力设施；电气设备、电线电缆、自动化系统控制设备的批发、零售；电气设备营销策划咨询服务。

2018年5月30日，公司召开第一届董事会第十次会议，审议通过了《董事会工作报告》、《公司2017年度利润分配方案》、《关于预计2018年度日常性关联交易的议案》聘任公司总经理、副总经理、董事会秘书等。

2018年6月1日，公司召开第一届董事会第十一次会议，通过了《董事会对公司治理机制的评估报告》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《关于修改公司章程的决定》、《关于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事宜的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价转让方式的议案》。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司监事会运行规范。

报告期内，公司监事会会议召开情况如下：

2015年11月18日，公司召开第一届监事会第一次会议，依据《公司法》的相关规定，选举产生了监事会主席、《监事会议事规则》。

2016年5月30日，公司召开第一届监事会第二次会议，通过了《关于<2015年度监事会工作报告>的议案》、《关于<2015年度利润分配方案>的议案》。

2017年5月30日，公司召开第一届监事会第三次会议，通过了《关于<2016年度监事会工作报告>的议案》、《关于<2016年度利润分配方案>的议案》。

2017年8月24日，公司召开第一届监事会第四次会议，选举产生了新的监事会主席。

2018年5月30日，公司召开第一届监事会第五次会议，通过了《关于<2017年度监事会工作报告>的议案》、《关于<2017年度利润分配方案>的议案》。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。但股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理

机制的有效运行。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立以来，本公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的“三会一层”公司治理结构，公司于2018年6月按照《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规范性文件的要求，修订完善了《公司章程》，公司章程对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有约束力。同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》等与公司治理机制相关的规章制度。

（一）股东权利及其行使的保障措施

现行《公司章程》第三十一条规定，公司股东享有以下权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）参加或者委派股东代理人参加股东会议；
- （3）依照其所持有的股份份额行使表决权；
- （4）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- （5）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （6）依照法律、公司章程的规定查阅有关资料，包括：本章程、股东大会会议记录、股东名册、公司债券存根、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （7）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （8）股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，并受法律保护；股东的知情权、参与权、质询权和表决权受到侵害时，可诉诸法院，以获得保障；
- （9）法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

本公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》中，对股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使，有一系列明确和具有可操作性的规定，上述规定符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规和规

范性文件的要求。自股份公司设立以来，上述规定得到了有效执行，保障了股东能够有效行使其股东权利。

（二）投资者关系管理及纠纷解决机制的建立健全情况

本公司现行《公司章程》中，对投资者关系管理、纠纷解决机制和累计投票制度进行了明确规定。股东可以起诉股东，股东可以起诉公司、董事、监事及高级管理人员；董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者《公司章程》的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）与财务管理、风险控制相关内部管理制度的建立健全情况

公司已经按照《企业会计准则》等相关制度的要求，建立健全了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，上述制度在报告期内执行情况良好，能够保障对外披露财务报告的真实性、准确性和完整性。

（四）董事会对公司治理机制的评估结果

公司董事会对本公司治理机制执行情况进行评估后认为，公司现有治理机制能够为所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司已经建立健全了投资者关系管理、纠纷解决机制，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，上述机制和制度得到了有效执行。此外，公司将根据外部监管政策变化的要求，以及内部管理精细化的需要，适时对上述公司治理机制进行修订和完善，以更好地保障股东的合法权益。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

（一）最近两年及一期公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司依法开展经营活动，遵守国家的法律、行政法规和部门规章，经营行为合法、合规，不存在因违法违规受到工商、税务、社保、质监、环保等主管部门行政处罚的情况。

（二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据公安机关出具的无刑事犯罪证明以及全国法院失信被执行人信息查询结果，公司的控股股东及实际控制人在最近两年及一期内不存在与公司经营相关的重大违法违规行为，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒情形。

四、环境保护、产品质量、安全生产情况

（一）环境保护情况

1、公司所处行业

公司所处行业详见“第一节 公司概况”之“一、公司基本情况”。

根据《上市公司行业分类指引》、《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）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环保部办公厅函环办函[2008]373号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）、《环境保护综合名录（2013年版）》，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业以及国家确定的其他污染严重的行业。

公司不属于重污染行业。

2、环评的办理

公司的年产 6000 套高低压开关柜技改项目（“项目”）《环境影响报告表》于 2017 年 9 月 28 日通过海盐县环境保护局审批，文号：盐环零底技改[2017]11 号。

项目于 2018 年一月取得嘉兴中一检测研究院有限公司出具的嘉中检（2018 年）验字 002 号《建设项目竣工环境保护验收监测报告》，根据该报告，该项目执行了环保设施与项目同时设计、同时施工、同时投入运行的规定，同意项目验收。

上述监测报告于 2018 年 3 月 28 日通过海盐县环境保护局备案，备案通知书编号：盐环零地技竣备（2018）7 号。

3、排污许可证的办理

根据《排污许可证管理暂行规定》“第四条 下列排污单位应当实行排污许可管理：

（一）排放工业废气或者排放国家规定的有毒有害大气污染物的企业事业单位。

（二）集中供热设施的燃煤热源生产运营单位。

（三）直接或间接向水体排放工业废水和医疗污水的企业事业单位。

（四）城镇或工业污水集中处理设施的运营单位。

（五）依法应当实行排污许可管理的其他排污单位。”

根据《浙江省排污许可证管理暂行办法实施细则（试行）》（浙环发〔2010〕65号），“第三条 下列排污单位应当按规定取得排污许可证：

（一）排放二氧化硫、氮氧化物、烟尘和粉尘等主要大气污染物且经依法核定排放量的排污单位。县级以上环境保护行政主管部门可针对排污单位规定其他种类的主要大气污染物；

（二）排放工业废水的排污单位。本实施细则所指的工业废水包括排污单位产生且与生产废水同一排污口排放的生活污水；

（三）直接或间接向环境排放医疗污水的医院、卫生院、疗养院、门诊部和诊所等排污单位；

（四）存栏 200 头猪以上（或相当规模的其他畜禽）的规模化畜禽养殖场。规模化畜禽养殖的具体标准依法另有规定的，从其规定；

（五）直接向环境排放餐饮污水的排污单位；

（六）城乡污水集中处理设施的运营单位。本实施细则所指的污水集中处理设施包括生活污水集中处理设施、工业废水集中处理设施以及综合废水集中处理设施；

（七）其他应当依法取得排污许可证的排污单位。”

根据公司年产 6000 套高低压开关柜技改项目竣工环境保护验收监测表，公司生产项目的废气主要为少量烟尘，生产产生的颗粒物厂界无组织排放浓度符合《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表二标准，公司生产项目无工业废水。公司的业务无须取得《排污许可证》。

4、日常合规情况

根据海盐县环境环保局的证明，报告期内，公司未有违反有关环境保护方面的法律、法规及其他规范性文件的行为，公司生产、经营及服务符合法律、法规及规章关于环境保护的要求。

综上，报告期内，公司在经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律法规、规章及各级政府相关规定，公司的环保事项合法、合规。

（二）产品质量情况

海盐县质量技术监督局出具证明，报告期内，公司不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

（三）安全生产情况

1、安全生产许可证的办理

《安全生产许可证条例》第2条规定：国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。报告期内，公司主营业务不涉及《安全生产许可证条例》规定的需要取得安全生产许可的行业，无需取得安全生产许可。

2、公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施

公司已经制定了一系列的安全生产规章制度。日常生产经营中，公司按照安全生产管理制度的要求注重安全防护，做好风险防控。

海盐县安全生产监督管理局出具证明，报告期内，公司未发生安全生产事故，未因违法行为受到行政处罚。

（四）未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、未决仲裁情况。

（五）其他合规经营

海盐县地方税务局澈通税务分局出具证明，报告期内，公司无欠税及行政处罚信息。

海盐县国家税务局郊区分局出具证明，报告期内，公司无欠税及行政处罚信息。

嘉兴市住房公积金管理中心海盐县分中心出具证明，报告期内，公司无住房公积金违法而受到处罚的情形。

海盐县市场监督管理局出具证明，确认公司报告期内不存在违反工商行政管理法律、法规被行政处罚的记录。

海盐县人力资源和社会保障局、海盐县劳动保障监察大队出具证明，确认公司未因违反有关劳动法律法规而被投诉或处罚的情形。

海盐县公安消防大队出具证明，确认公司无违反消防管理而受到处罚的情形。

（证明期限自公司租赁的房产办理消防验收备案之日开始，即 2017 年 5 月 16 日，但报告期内，公司未对租赁房产进行装饰装修及改造，报告期内，公司亦未发生消防事故，在 2017 年 5 月 16 日之前，无行政处罚）。

公司租赁的房产已于 2017 年 5 月 16 日在海盐县公安消防大队办理建设工程竣工验收消防备案，备案号 33007225NYS170036。

五、公司独立运营情况

本公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，能够自主运作以及独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司于 2015 年设立，设立初期主要从事贸易业务，公司具有独立的采购、销售部门，具有独立的经营场所，但成立初期，主要向关联方进行采购，关联方采购的占比较高，这一情况自 2017 年上半年公司开始自行生产后得到改善，2017 年 4 月，关联方的高低压开关生产设备已转让给公司，至此，不存在向关联方采购的情形。

综上，公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，2016 年度关联采购的比例在 2017 年已降低至 0，业务上独立于控股股东及实际控制人，不依赖于控股股东及实际控制人。公司业务独立。

（二）资产完整情况

公司设立初期主要从事贸易业务，因此无相关生产设备，公司自 2017 年开展生产业务后，已购入了相应的生产设备；报告期内，公司租赁了与经营需要相匹配的办公场所及生产场所，签订了的租赁合同并依约定支付了相应的租金。

截至本公开转让说明书签署日，公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，资产独立、完整，产权清晰。公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。公司没有为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供过担保；公司为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为采取了措施，也做了相应的制度安排。

综上，公司资产完整。

（三）机构独立情况

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司设立之初，核心员工系公司的董事、监事、高管，公司成立初期在劳动人事方面的合规性管理尚未成熟，人员的劳动关系未及时转移至本公司，存在人员不独立的情形，虽然上述人员劳动关系不在公司，但其能够履行董事、监事、高管的职责，公司日常运营未因此而受到影响。2017年3月，公司规范了劳动人事方面的管理，与全体员工签订了《劳动合同》、建立了劳动关系并独立发放工资、缴纳社保；同时，公司的董事、监事、高级管理人员的在外兼职情况进行逐步规范。

截至本公开转让说明书签署日，公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；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未在股东单位兼职或领取薪酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；财务人员专职在公司工作并在公司领取薪酬。

综上，公司人员独立。

（五）财务独立情况

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情形。

六、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

公司实际控制人沈惠明控制的企业情况如下：

公司名称	股权关系	经营范围
嘉兴华荣电气科技有限公司	持股 90%	电线、电缆的技术研发、制造、加工；工业设计；自产产品的销售及其技术咨询服务；货物进出口和技术进出口(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)
海盐银基贸易有限公司	持股 100%	货物进出口和技术进出口(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)；经济信息咨询(除证券、期货、金融信息)
嘉兴繁荣电器有限公司	持股 90%	家用电力器具及专用配件、电线电缆及插头、连接器及配套电线、太阳能热水器及配件、空气源热泵及配件、太阳能灯及配件、熨烫台板及铁制架、油烟机、餐具消毒柜、燃气灶、家用厨房电器用具制造、加工、安装、维修；太阳能光伏产品及配件批发、零售、加工、安装、维修；建筑装饰材料(不含危险化学品)、水暖管道配件、电线电缆、家用电器、厨房卫生间用具、五金交电、普通劳保用品、计算机及辅助设备、文具用品、日用品、工艺礼品、汽车零配件、摩托车零配件批发、零售；智能插线板制造、加工、批发、零售；道路货物运输；货物进出口和技术进出口(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)
嘉兴市繁荣家居用品有限公司	持股 59%	烫衣板、铁制花架、衣架、五金制品、塑料制品(不含废旧塑料加工)制造、加工；货物进出口和技术进出口(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)

报告期内，嘉兴华荣电气科技有限公司、嘉兴繁荣电器有限公司经营范围与公司曾存在重合之处，为避免同业竞争，上述公司已于 2017 年 12 月变更经营范围。

截至本公开转让说明书签署之日，沈惠明除持有本公司股份外，未控股或投资于其他与本公司相同或相似业务的公司，也未通过任何方式实际从事与本公司相同或相似业务的经营，与本公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免日后发生潜在同业竞争，公司持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员已于2018年6月出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、本人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公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在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，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

详见“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易（二）关联交易及往来余额”。

有限公司期间公司的治理机制不健全，公司的关联交易未经审议。股份公司设立后，公司建立了《对外担保管理制度》、《关联交易实施细则》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，就关联交易履行了决策程序。

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

（二）为关联方担保情况

最近两年及一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

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

股份公司成立后，公司建立健全了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度，建立了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了股东及其关联方违规占用公司资金现象的发生。

八、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	任职或亲属关系	直接持股		间接持股	
		股数	持股比例 (%)	股数	持股比例 (%)

沈惠明	董事长	20,000,000	66.67	5,782,000	19.27
沈舜尧	董事、总经理	-	-	135,800	0.45
徐培金	董事、副总经理	-	-	614,000	2.05
秦小利	董事、副总经理	-	-	155,400	0.52
吴张平	董事、副总经理	-	-	174,400	0.58
王军	董事、副总经理	-	-	52,500	0.18
周雅平	董事、董事会秘书	-	-	43,600	0.15
殷轶萍	监事	-	-	242,000	0.81
马燕伟	监事	-	-	43,000	0.14
郑祖明	监事	-	-	-	-
汤海芬	财务总监	-	-	65,400	0.22%
沈华琴	沈惠明女儿	-	-	176,000	0.59
沈其英	沈惠明妹妹	-	-	109,000	0.36

注：表中间接持股比例计算公式为：间接持股人在直接持股主体中的股权比例*直接持股主体持有公司的股数，计算结果四舍五入取整数。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

董事沈惠明与董事沈舜尧是父子关系。其余董事、监事、高级管理人员相互不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

截至本公开转让说明书签署之日，全体董事、监事、高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》/《聘用合同》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事、高级管理人员还做出了如下承诺：

（1）避免同业竞争的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容详见本公开转让说明书本节之“六、同业竞争情况及其承诺”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（2）规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；2) 本人直接或间接控制的其他企业；3)

本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易实施细则》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

(四) 在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
沈惠明	董事长	嘉兴华荣电气科技有限公司	执行董事	-
		海盐银基贸易有限公司	执行董事	-
		嘉兴繁荣电器有限公司	执行董事	-
		嘉兴市繁荣家居用品有限公司	监事	-
		海盐创业科技有限公司	执行董事、经理	-
		海盐天兴安装有限公司	执行董事、经理	-
沈舜尧	董事、总经理	海盐繁荣企业管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	本公司股东
		嘉兴繁荣进出口有限公司	执行董事、经理	-
		湘潭繁荣新能源科技有限公司	监事	-
		海盐华荣企业管理咨询有限公司	执行董事	本公司股东
周雅平	董事、董事会秘书	嘉兴繁荣进出口有限公司	监事	-
殷铁萍	监事	海盐银基贸易有限公司	经理	-

除上表所披露的情况外，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没有在其他单位中任职的情形。

(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资（持股 5% 以上）情况如下：

姓名	职务	对外投资公司	经营范围	持股比例
沈惠	董事长	嘉兴华荣电气	电线、电缆的技术研发、制造、加工；	90%

明		科技有限公司	工业设计；自产产品的销售及其技术咨询服 务；货物进出口和技术进出口(国家限定公司 经营或禁止进出口的商品及技术除外)	
		海盐银基贸易 有限公司	货物进出口和技术进出口(国家限定公司 经营或禁止进出口的商品及技术除外)；经济 信息咨询(除证券、期货、金融信息)	100%
		嘉兴繁荣电 器有限公司	家用电力器具及专用配件、电线电缆及插 头、连接器及配套电线、太阳能热水器及配 件、空气源热泵及配件、太阳能灯及配件、 熨烫台板及铁制架、油烟机、餐具消毒柜、 燃气灶、家用厨房电器用具制造、加工、安 装、维修；太阳能光伏产品及配件批发、零 售、加工、安装、维修；建筑装饰材料(不含 危险化学品)、水暖管道配件、电线电缆、家 用电器、厨房卫生间用具、五金交电、普通 劳保用品、计算机及辅助设备、文具用品、 日用品、工艺礼品、汽车零配件、摩托车零 配件批发、零售；智能插线板制造、加工、 批发、零售；道路货物运输；货物进出口和 技术进出口(国家限定公司经营或禁止进 出口的商品及技术除外)	90%
		嘉兴市繁荣 家居用品有限 公司	烫衣板、铁制花架、衣架、五金制品、塑 料制品(不含废旧塑料加工)制造、加工；货 物进出口和技术进出口(国家限定公司经营或 禁止进出口的商品及技术除外)	90%
		海盐繁荣企 业管理合伙企 业(有限合伙)	企业管理及咨询服务	-
		嘉兴繁荣进 出口有限公司	货物进出口和技术进出口(国家限定公司 经营或禁止进出口的商品及技术除外)	25%
		沈舜 尧	董事、总 经理	嘉兴繁荣进 出口有限公司
湘潭繁荣新 能源科技有限 公司	新能源产品、新材料的开发；合同能源 管理；太阳能、空气源、中央空调、水源热 泵、地暖设备的销售及安装；五金产品、建 筑材料、家用电器的销售			30%
徐培 金	董事、副 总经理	海盐华荣企 业管理咨询有 限公司	企业管理咨询服 务	13.54%
殷轶 萍	监事	海盐华荣企 业管理咨询有 限公司	企业管理咨询服 务	5.90%

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对

外投资与本公司利益冲突的情形。

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

公司管理层不存在下列情形：

- 1、无民事行为能力或限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、被证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；
- 7、最近两年受到证监会行政处罚，或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况；
- 8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被证监会等有权机关立案调查，尚未有明确结论意见；
- 9、被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒。

公司现任董事、监事和高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

(七) 董事、监事及高级管理人员是否存在其他对公司持续经营有不利影响的情形

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

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

变更事项	变更前	变更后	变更日期
董事	沈惠明、沈舜尧、徐培金、吴张平、秦小利、王军、汤海芬	沈惠明、沈舜尧、徐培金、吴张平、秦小利、王军、周雅平	2017年12月26日
高级管理人员	经理：徐培金；财务总监：汤海芬	总经理：沈舜尧；副总经理：徐培金、秦小利、吴张平、王军；财务总监：汤海芬；董事会秘书：周雅平	2018年6月15日
监事	周雅平、殷轶萍、沈其英、沈华琴、黄永明	胡王明、殷轶萍、沈其英、马燕伟、郑祖明	2017年9月7日
	胡王明、殷轶萍、沈其英、马燕伟、郑祖明	殷轶萍、马燕伟、郑祖明	2017年12月26日

报告期内公司的董事、监事和高级管理人员虽有变动，但主要是为了公司自身发展和规范治理的需要，公司的管理层相对稳定，不构成董事、监事或高级管理人员的重大变化。

第四节 公司财务

一、财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	9,399,868.76	16,399,527.23	305,129.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	860,130.83	300,000.00	-
应收账款	29,311,606.21	28,431,995.39	7,556,127.10
预付款项	1,579,182.34	3,962,934.17	50,000.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	872,972.99	-	
存货	16,311,461.18	8,915,788.06	
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,065,017.84	280,847.50	
流动资产合计	59,400,240.15	58,291,092.35	7,911,256.81
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	2,504,805.87	1,264,175.92	
在建工程	1,170,986.63	499,009.24	
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	410,626.21	400,364.14	99,422.73
其他非流动资产			
非流动资产合计	4,086,418.71	2,163,549.30	99,422.73
资产总计	63,486,658.86	60,454,641.65	8,010,679.54

合并资产负债表（续表）

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	9,493,441.00	9,303,649.00	
应付账款	21,232,152.98	18,229,141.36	7,447,572.74
预收款项	1,295,127.45	814,625.35	200,000.00
应付职工薪酬	588,995.66	608,843.85	528,300.00
应交税费	8,371.07	33,444.43	64,434.73
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,800.85	852,729.31	157,176.00
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	32,621,389.01	29,842,433.30	8,397,483.47
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	32,621,389.01	29,842,433.30	8,397,483.47
所有者权益：			
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	61,220.84	61,220.84	
未分配利润	804,049.01	550,987.51	-386,803.93
归属于母公司所有者权益合计	30,865,269.85	30,612,208.35	-386,803.93
少数股东权益			
所有者权益合计	30,865,269.85	30,612,208.35	-386,803.93
负债和所有者权益总计	63,486,658.86	60,454,641.65	8,010,679.54

合并利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
一、营业收入	10,908,592.27	50,646,961.19	17,901,883.43

减：营业成本	7,962,697.97	41,634,753.03	17,159,036.61
税金及附加	2,881.82	24,676.01	24,511.97
销售费用	594,151.09	1,181,137.01	172,921.00
管理费用	2,066,148.38	5,686,374.62	602,908.14
财务费用	-9,134.72	7,249.20	1,683.92
资产减值损失	41,048.30	1,203,765.65	397,690.90
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)	250,799.43	909,005.67	-456,869.11
加：营业外收入		22,500.00	
其中：非流动资产处置收益			
减：营业外支出	8,000.00		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	242,799.43	931,505.67	-456,869.11
减：所得税费用	-10,262.07	-67,506.61	-80,065.18
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	253,061.50	999,012.28	-376,803.93
归属于母公司所有者的净利润	253,061.50	999,012.28	-376,803.93
少数股东收益			
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			
其中：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			
其中：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			
六、综合收益总额	253,061.50	999,012.28	-376,803.93
七、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.01	0.02	-0.01
(二)稀释每股收益	0.01	0.02	-0.01

合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品提供劳务收到的现金	11,808,741.10	37,530,653.73	13,190,565.71
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	1,419,041.73	1,022,758.35	122,834.38
现金流入小计	13,227,782.83	38,553,412.08	13,313,400.09
购买商品、接受劳务支付的现金	11,746,212.67	40,861,680.14	12,677,922.83
支付给职工以及为职工支付的现金	1,289,651.71	3,733,494.15	12,000.00
支付的各项税费	10,337.50	408,195.58	104,656.11
支付的其他与经营活动有关的现金	3,922,428.76	8,257,979.31	238,691.44

现金流出小计	16,968,630.64	53,261,349.18	13,033,270.38
经营活动产生的现金流量净额	-3,740,847.81	-14,707,937.10	280,129.71
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,277,997.52	2,737,629.98	
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	2,277,997.52	2,737,629.98	-
投资活动产生的现金流量净额	-2,277,997.52	-2,737,629.98	-
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		30,000,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金		18,530,000.00	25,000.00
现金流入小计		48,530,000.00	25,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			

支付的其他与筹资活动有关的 现金	918,918.94	18,555,000.00	
现金流出小计	918,918.94	18,555,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-918,918.94	29,975,000.00	25,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价 物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-6,937,764.27	12,529,432.92	305,129.71
加：期初现金及现金等价物余 额	12,834,562.63	305,129.71	-
六、期末现金及现金等价物余额	5,896,798.36	12,834,562.63	305,129.71

合并股东权益变动表

2018年1-3月

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	30,000,000.00				61,220.84	550,987.51		30,612,208.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	30,000,000.00	-	-	-	61,220.84	550,987.51		30,612,208.35
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	253,061.50		253,061.50
（一）综合收益总额						253,061.50		253,061.50
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-		-
1.所有者投入的普通股								-
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配								
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								
四、本年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	61,220.84	804,049.01		30,865,269.85

合并股东权益变动表

2017 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	-					-386,803.93		-386,803.93
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	-	-	-	-	-	-386,803.93		-386,803.93
三、本年增减变动金额	30,000,000.00	-	-	-	61,220.84	937,791.44		30,999,012.28
（一）综合收益总额						999,012.28		999,012.28
（二）所有者投入和减少资本	30,000,000.00	-	-	-	-	-		30,000,000.00
1.所有者投入的普通股	30,000,000.00							30,000,000.00
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	-	-	-	-	61,220.84	-61,220.84		-
1.提取盈余公积					61,220.84	-61,220.84		-
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								
四、本年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	61,220.84	550,987.51		30,612,208.35

合并股东权益变动表

2016 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额						-10,000.00		-10,000.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	-	-	-	-	-	-10,000.00		-10,000.00
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-376,803.93		-376,803.93
（一）综合收益总额						-376,803.93		-376,803.93
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-		-
1.所有者投入的普通股								-
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-		-
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								
四、本年年末余额	-	-	-	-	-	-386,803.93		-386,803.93

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,399,626.76	16,399,527.23	305,129.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	860,130.83	300,000.00	
应收账款	29,311,606.21	28,431,995.39	7,556,127.10
预付款项	1,579,182.34	3,962,934.17	50,000.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	872,972.99		
存货	16,311,461.18	8,915,788.06	
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,065,017.84	280,847.50	
流动资产合计	57,399,998.15	58,291,092.35	7,911,256.81
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,000,000.00		
投资性房地产			
固定资产	2,504,805.87	1,264,175.92	
在建工程	1,170,986.63	499,009.24	
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	410,626.21	400,364.14	99,422.73
其他非流动资产			
非流动资产合计	6,086,418.71	2,163,549.30	99,422.73
资产总计	63,486,416.86	60,454,641.65	8,010,679.54

母公司资产负债表（续表）

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	9,493,441.00	9,303,649.00	
应付账款	21,232,152.98	18,229,141.36	7,447,572.74
预收款项	1,295,127.45	814,625.35	200,000.00
应付职工薪酬	588,995.66	608,843.85	528,300.00
应交税费	8,371.07	33,444.43	64,434.73
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,800.85	852,729.31	157,176.00
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	32,620,889.01	29,842,433.30	8,397,483.47
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	32,620,889.01	29,842,433.30	8,397,483.47
所有者权益：			
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	61,220.84	61,220.84	
未分配利润	804,307.01	550,987.51	-386,803.93
所有者权益合计	30,865,527.85	30,612,208.35	-386,803.93
负债和所有者权益总计	63,486,416.86	60,454,641.65	8,010,679.54

母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
一、营业收入	10,908,592.27	50,646,961.19	17,901,883.43
减：营业成本	7,962,697.97	41,634,753.03	17,159,036.61
税金及附加	2,881.82	24,676.01	24,511.97
销售费用	594,151.09	1,181,137.01	172,921.00
管理费用	2,066,148.38	5,686,374.62	602,908.14
财务费用	-9,392.72	7,249.20	1,683.92

资产减值损失	41,048.30	1,203,765.65	397,690.90
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)	251,057.43	909,005.67	-456,869.11
加：营业外收入		22,500.00	
其中：非流动资产处置收益			
减：营业外支出	8,000.00		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	243,057.43	931,505.67	-456,869.11
减：所得税费用	-10,262.07	-67,506.61	-80,065.18
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	253,319.50	999,012.28	-376,803.93
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			
其中：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			
其中：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			
六、综合收益总额	253,319.50	999,012.28	-376,803.93
七、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.01	0.02	-0.01
(二)稀释每股收益	0.01	0.02	-0.01

母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品提供劳务收到的现金	11,808,741.10	37,530,653.73	13,190,565.71
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	1,419,041.73	1,022,758.35	122,834.38
现金流入小计	13,227,782.83	38,553,412.08	13,313,400.09
购买商品、接受劳务支付的现金	11,746,212.67	40,861,680.14	12,677,922.83
支付给职工以及为职工支付的现金	1,289,651.71	3,733,494.15	12,000.00
支付的各项税费	10,337.50	408,195.58	104,656.11
支付的其他与经营活动有关的现金	3,922,670.76	8,257,979.31	238,691.44
现金流出小计	16,968,872.64	53,261,349.18	13,033,270.38
经营活动产生的现金流量净额	-3,741,089.81	-14,707,937.10	280,129.71
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收			

到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,277,997.52	2,737,629.98	
投资所支付的现金	2,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	4,277,997.52	2,737,629.98	-
投资活动产生的现金流量净额	-4,277,997.52	-2,737,629.98	-
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		30,000,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金		18,530,000.00	25,000.00
现金流入小计	-	48,530,000.00	25,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金	918,918.94	18,555,000.00	
现金流出小计	918,918.94	18,555,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-918,918.94	29,975,000.00	25,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-8,938,006.27	12,529,432.92	305,129.71
加：期初现金及现金等价物余额	12,834,562.63	305,129.71	-

额			
六、期末现金及现金等价物余额	3,896,556.36	12,834,562.63	305,129.71

母公司股东权益变动表

2018年1-3月

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	30,000,000.00				61,220.84	550,987.51		30,612,208.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	30,000,000.00	-	-	-	61,220.84	550,987.51		30,612,208.35
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	253,319.50		253,319.50
（一）综合收益总额						253,319.50		253,319.50
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-		-
1.所有者投入的普通股								-
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-		-

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						-		-
四、本年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	61,220.84	804,307.01		30,865,527.85

母公司股东权益变动表

2017 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	-					-386,803.93		-386,803.93
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	-	-	-	-	-	-386,803.93		-386,803.93
三、本年增减变动金额	30,000,000.00	-	-	-	61,220.84	937,791.44		30,999,012.28
（一）综合收益总额						999,012.28		999,012.28
（二）所有者投入和减少资本	30,000,000.00	-	-	-	-	-		30,000,000.00
1.所有者投入的普通股	30,000,000.00							30,000,000.00
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	-	-	-	-	61,220.84	-61,220.84		-
1.提取盈余公积					61,220.84	-61,220.84		-

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								
四、本年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	61,220.84	550,987.51		30,612,208.35

母公司股东权益变动表

2016 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本（或股本）	资本公 积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	-					-10,000.00		-10,000.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	-	-	-	-	-	-10,000.00		-10,000.00
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-376,803.93		-376,803.93
（一）综合收益总额						-376,803.93		-376,803.93
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-		-
1.所有者投入的普通股								-
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-		-

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								
四、本年年末余额	-	-	-	-	-	-386,803.93		-386,803.93

二、 审计意见

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2016年12月31日、2017年12月31日、2018年3月31日的合并及母公司资产负债表，2016年度、2017年度、2018年1-3月的合并及母公司利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了亚会B审字（2018）第2070号标准无保留意见《审计报告》。

三、 财务报表编制基础

（一） 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二） 报告期内的合并范围变化情况

报告期内，公司纳入合并范围的子公司共1户。公司报告期内新增一家子公司。

公司于2018年3月6日注册成立了浙江繁荣电力工程有限公司，注册资本为1,000万元，公司持有其100%的股份。截至至2018年3月31日，繁荣电力尚未产生营业收入，实收资本为200万元。

四、 主要会计政策和会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司2018年3月31日、2017年12月31日、2016年12月31日的财务状况以及2016年度、2017年度、2018年1-3月的经营成果和现金流量等有关信息。

（二） 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（三） 营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的

流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

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

2、非同一控制下的企业合并

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

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

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

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

合并取得子公司会计处理

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

在合并资产负债表中，对于被合并方在企业合并前实现的留存收益(盈余公积和未分配利润之和)中归属于合并方的部分，应自合并方的资本公积转入留存收益和未分配利润。

本公司由于资本公积(资本溢价或股本溢价)余额不足，对于被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分在合并资产负债表中未予全额恢复。

(七) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

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

2、共同经营的会计处理

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

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

3、合营企业的会计处理

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

（八）现金及现金等价物的确定标准

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

（九）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

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

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量

按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十）金融工具

1、金融工具的分类及确认

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

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

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

2、金融工具的计量

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

3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

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

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

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

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

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

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。

准	
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

（十一）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

项目	应收账款	其他应收款
单项金额重大的判断依据或金额标准	单项应收账款余额占应收账款余额合计 30% 以上且金额 1000 万元以上。	单项其他应收款余额占应收账款余额合计 30% 以上且金额 1000 万元以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。	

2、按组合计提坏账准备的应收款项

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	合并范围内的关联方
按组合计提坏账准备的计提方法：	
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

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	应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项的应收款项；有客观证据表明其发生了减值的
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（十二）存货

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

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

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十三）划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

（十四）长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股

股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

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

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

（十五）投资性房地产

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

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

（十六）固定资产

1、固定资产确认条件

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

2、固定资产分类和折旧方法

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

资产类别	折旧方法	预计使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	直线法	5-10	3.00	9.700-19.40
运输设备	直线法	4	3.00	24.25
电子设备	直线法	3	3.00	32.33
办公及其他设备	直线法	5	3.00	19.40

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(十七) 在建工程

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

（十八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

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。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十九）无形资产

1、无形资产的计价方法

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

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度

终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。每年期末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

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

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

（二十）资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十一）长期待摊费用

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

（二十二）职工薪酬

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

1、短期薪酬

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

2、离职后福利

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

3、辞退福利

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

4、其他长期职工福利

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

（二十三）预计负债

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

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

（二十四）股份支付

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

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

（二十五）优先股、永续债等其他金融工具

1、金融负债和权益工具的划分

本公司发行的优先股、永续债（例如长期限含权中期票据）、认股权、可转换公司债券等，按照以下原则划分为金融负债或权益工具：

(1)通过交付现金、其他金融资产或交换金融资产或金融负债结算的情况。如果企业不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

(2)通过自身权益工具结算的情况。如果发行的金融工具须用或可用企业自身权益工具结算，作为现金或其他金融资产的替代品，该工具是发行方的金融负债；如果为了使该工具持有人享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益，则该工具是发行方的权益工具。

(3)对于将来须用或可用企业自身权益工具结算的金融工具的分类，应当区分衍生工具还是非衍生工具。对于非衍生工具，如果发行方未来没有义务交付可变数量的自身权益工具进行结算，则该非衍生工具是权益工具；否则，该非衍生工具是金融负债。对于衍生工具，如果发行方只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算，则该衍生工具是权益工具；如果发行方以固定数量自身权益工具交换可变金额现金或其他金融资产，或以可变数量自身权益工具交换固定金额现金或其他金融资产，或在转换价格不固定的情况下以可变数量自身权益工具交换可变金额现金或其他金融资产，则该衍生工具应当确认为金融负债或金融资产。

2、优先股、永续债的会计处理

发行方对于归类为金融负债的金融工具在“应付债券”科目核算，在该工具存续期间，计提利息并对账面的利息调整进行调整等的会计处理，按照金融工具确认和计量准则中有关金融负债按摊余成本后续计量的规定进行会计处理。发行方对于归类为权益工具的在“其他权益工具”科目核算，在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的利息）的，作为利润分配处理。

（二十六）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

2、提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度,依据已完工作的测量确定。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

(1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿,应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。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

3、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

(1) 利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十七) 政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

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

2、与收益相关的政府补助会计处理

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

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象,将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据:

(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中

将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;

(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的,则减记递延所得税资产的账面价值。

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

(二十九) 租赁

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

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

(三十) 主要会计政策、会计估计变更和前期差错更正的说明

报告期内本公司不存在主要会计政策、会计估计变更和前期差错更正。

（三十一）重要会计政策和会计估计的变更

1、会计政策变更

（1）公司于报告期内根据财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知（财会[2016]22号）的规定进行了会计政策变更，将“营业税金及附加”科目变更为“税金及附加”，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费。

该规定于2017年12月3日发布。该规定要求，该规定自发布之日起施行，国家统一的会计制度中相关规定与本规定不一致的，应按本规定执行，2017年5月1日至该规定施行之间发生的交易由于本规定而影响资产、负债等金额的，应按本规定调整。

该规定未要求2017年5月1日前的财务数据进行追溯调整也未规定不得追溯调整。公司参考《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》第六条的要求对2017年5月1日前的财务数据进行了追溯调整。

该会计政策变更事项不会影响公司报告期内各期净利润和各期末净资产，仅是利润表科目间的调整。

（2）公司于报告期内根据财政部关于印发修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知（财会[2017]15号）的规定进行了会计政策变更，将2017年1月1日之后发生的与公司经营相关的政府补助收入计入其他收益。

该会计政策变更事项不会影响公司报告期内各期净利润和各期末净资产，仅是利润表科目间的调整。

2、会计估计变更

本公司报告期内主要会计估计未发生变更。

（三十二）重要会计估计与同行业可比公司的比较

公司选取了德春电力和武新电气两家同行业可比公司，对公司应收账款坏账准备的计提比例进行了比较，情况如下：

账龄	德春电力（%）	武新电气（%）	公司（%）
1年以内	5.00	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00	10.00
2至3年	20.00	30.00	30.00
3至4年	50.00	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00	80.00

5 年以上	100.00	100.00	100.00
-------	--------	--------	--------

根据上述比较，公司的应收账款计提比例与同行业可比公司基本处在同一水平。

五、主要税项

（一）公司主要税项

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
增值税	产品销售收入增值额	17%

六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析

（一）盈利能力分析

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
毛利率（%）	27.01	17.79	4.15
净资产收益率（%）	0.82	56.14	189.92
销售净利率（%）	2.32	1.97	-2.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.85	55.20	189.92
基本每股收益（元/股）	0.01	0.02	-0.01

公司 2018 年 1-3 月、2017 年度及 2016 年度净资产收益率分别为 0.82%、56.14% 和 189.92%。公司 2016 年度净资产收益率较高主要系因净利润及加权平均净资产均为负数，因此该数值参考价值较低。

公司 2017 年度净资产收益率达 56.14%，主要系因公司 2017 年 11 月和 12 月分别出资 2,000 万元和 1,000 万元，此前公司股东未进行实缴出资，而是以股东借款的形式支持公司的经营，因此 2017 年度加权平均净资产金额较低，造成净资产收益率金额较高。

公司毛利率波动的具体分析见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、营业收入、利润及变动情况”之“（一）营业收入及毛利率情况”。

（二）偿债能力分析

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产负债率（%）	51.38	49.36	104.83
流动比率（倍）	1.82	1.95	0.94
速动比率（倍）	1.32	1.65	0.94

2016年12月31日，公司尚未进行实缴出资且留存收益为负，因此公司存在负债大于资产的情况，造成资产负债率出现大于100%的情况。公司2016年12月31日不存在长期负债，因此上述情况也直接导致了流动比率和速动比率均小于1的情况。上述情况在公司实缴出资完成后已经得到解决。

公司2017年12月31日及2018年3月31日的各项偿债能力指标处在平稳、良好的状态。

同行业可比挂牌公司的资产负债率情况如下表所示：

证券代码	证券简称	2017年12月31日 资产负债率（%）	2016年12月31日资 产负债率（%）
871131	德春电力	58.28	55.14
832349	武新电气	48.79	42.80
平均值		53.54	48.97
公司		49.36	104.83

公司2017年度完成实缴出资后，资产负债率在与同行业可比公司水平基本一致。

（三）营运能力分析

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	0.38	2.81	4.74
存货周转率（次）	0.63	9.34	不适用

由于公司2016年12月31日和2015年12月31日均无存货余额，因此存货周转率指标对公司2016年度不适用。

公司2018年1-3月存货周转率有所下降，主要原因如下：

公司2018年1-3月因订单增加造成产量有所增加，3个月时间的生产成本达到15,038,054.44元，平均每月5,012,684.81元。而公司2017年度生产成本为24,630,534.59元。公司2017年4月开始进行生产，全年从事生产活动共9个月，

平均每月生产成本为 2,736,726.07 元。公司 2018 年 1-3 月月均生产成本较 2017 年度增长 83.16%。由于客户对部分产品提出延迟发货，公司 2018 年 1-3 月生产的产品中，7,783,048.77 元的库存商品在期末形成库存，实际在 2018 年 1-3 月实现销售的库存商品仅 7,962,697.97 元。这一情况导致公司 2018 年 1-3 月加权平均存货金额较高，而营业成本金额较低，造成了存货周转率的下降。

公司 2018 年 1-3 月及 2017 年度应收账款周转率均较上期有所下降，主要原因如下：

公司 2018 年 1-3 月、2017 年度及 2016 年度对恒创集团销售金额分别为 7,549,715.38 元、25,847,343.61 元和 5,230,965.78 元，占各期营业收入总额之比分别为 69.21%、51.03%和 29.22%，呈逐期增加态势。

恒创集团为国有企业，信誉良好。但由于其内部审批流程较为繁琐，其回款速度较慢，因此，公司对其销售的增加导致了应收账款周转率的降低。

公司应收账款周转率与同行业可比公司对比情况如下：

证券代码	证券简称	2017 年度应收账款 周转率（次）	2016 年度应收账款周 转率（次）
871131	德春电力	1.35	1.61
832349	武新电气	1.61	1.50
平均值		1.48	1.56
公司		2.81	4.74

公司 2016、2017 年度应收账款周转率均高于同行业可比公司平均水平，体现了公司良好的回款能力。

（四）获取现金能力分析

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-374.08	-1,470.79	28.01
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-227.80	-273.76	-
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-91.89	2,997.50	2.50
现金及现金等价物净增加额（万元）	-693.78	1,252.94	30.51

1、经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动现金流具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品提供劳务收到的现金	11,808,741.10	37,530,653.73	13,190,565.71
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	1,419,041.73	1,022,758.35	122,834.38
现金流入小计	13,227,782.83	38,553,412.08	13,313,400.09
购买商品、接受劳务支付的现金	11,746,212.67	40,861,680.14	12,677,922.83
支付给职工以及为职工支付的现金	1,289,651.71	3,733,494.15	12,000.00
支付的各项税费	10,337.50	408,195.58	104,656.11
支付的其他与经营活动有关的现金	3,922,428.76	8,257,979.31	238,691.44
现金流出小计	16,968,630.64	53,261,349.18	13,033,270.38
经营活动产生的现金流量净额	-3,740,847.81	-14,707,937.10	280,129.71

公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的匹配关系如下：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
净利润	253,061.50	999,012.28	-376,803.93
加：计提的资产减值准备	41,048.30	1,203,765.65	397,690.90
固定资产折旧	120,823.04	114,543.25	
无形资产摊销			
长期待摊费用			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用			
投资损失（减：收益）			
递延所得税资产的减少（减：增加）	-10,262.07	-300,941.41	-99,422.73
递延所得税负债的增加（减：减少）			

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
存货的减少（减：增加）	-7,395,673.12	-8,915,788.06	
经营性应收项目的减少（减：增加）	226,631.69	-30,138,380.21	-8,003,818.00
经营性应付项目的增加（减：减少）	3,023,522.85	22,329,851.40	8,362,483.47
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-3,740,847.81	-14,707,937.10	280,129.71

2、投资活动产生的现金流量净额

单位：元

二、投资活动产生的现金流量：	2018年1-3月	2017年度	2016年度
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,277,997.52	2,737,629.98	
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,277,997.52	2,737,629.98	-
投资活动产生的现金流量净额	-2,277,997.52	-2,737,629.98	-

3、筹资活动产生的现金流量净额

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
吸收投资收到的现金		30,000,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金		18,530,000.00	25,000.00
现金流入小计		48,530,000.00	25,000.00
偿还债务支付的现金			

分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金	918,918.94	18,555,000.00	
现金流出小计	918,918.94	18,555,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-918,918.94	29,975,000.00	25,000.00

4、大额现金流量变动情况

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
利息收入	14,470.53	5,206.64	658.38
收到的政府补助	-	22,500.00	-
其他往来款	-	720,553.31	122,176.00
票据保证金	1,404,571.20	274,498.40	-
合计	1,419,041.73	1,022,758.35	122,834.38

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
付现期间费用	2,096,282.33	4,406,060.47	236,349.14
银行手续费	5,335.81	12,455.84	2,342.30
对外捐赠	8,000.00	-	-
其他往来款	470,133.62	-	-
票据保证金	1,342,677.00	3,839,463.00	-
合计	3,922,428.76	8,257,979.31	238,691.44

3) 支付给职工以及为职工支付的现金

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
支付职工薪酬	1,289,651.71	3,733,494.15	12,000.00
合计	1,289,651.71	3,733,494.15	12,000.00

支付给职工以及为职工支付的现金与应付职工薪酬-本期减少项目存在小额差异，系已转入应交税费-个人所得税，但尚未缴纳的代扣代缴个人所得税款，具体如下：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
支付职工薪酬金额	1,289,651.71	3,733,494.15	12,000.00
应付职工薪酬-本期减少	1,291,502.92	3,738,026.46	12,000.00
差异	-1,851.21	-4,532.31	0.00
应交税费-个人所得税增加额	1,851.21	4,532.31	

4) 支付的各项税费

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
支付的增值税	5,785.82	154,461.34	83,947.66
支付的企业所得税	-	228,215.00	697.12
支付城建及附加费	578.58	15,413.14	8,394.77
水利基金	-	-	8,461.50
印花税	3,973.10	10,106.10	3,155.06
合计	10,337.50	408,195.58	104,656.11

公司报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、与实际业务的发生相符、与相关科目的会计核算勾稽。

七、营业收入、利润及变动情况

(一) 营业收入及毛利率情况

1、主营业务收入占营业收入比例

项目	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	10,908,592.27	100.00	50,646,961.19	100.00	17,901,883.43	100.00
其他业务收入					-	
合计	10,908,592.27	100.00	50,646,961.19	100.00	17,901,883.43	100.00

报告期内，公司全部收入均来自于主营业务收入，公司主营业务突出。

2、主营业务收入构成及毛利率波动情况

单位：元

产品名称	2018年1-3月		
	收入	成本	毛利率
开关成套设备	10,908,592.27	7,962,697.97	27.01%
配件及其他			
合计	10,908,592.27	7,962,697.97	27.01%

产品名称	2017年度		
	收入	成本	毛利率
开关成套设备	50,461,801.39	41,475,818.55	17.81%
配件及其他	185,159.80	158,934.48	14.16%

合计	50,646,961.19	41,634,753.03	17.79%
----	---------------	---------------	--------

产品名称	2016 年度		
	收入	成本	毛利率
开关成套设备	17,872,312.74	17,130,560.75	4.15%
配件及其他	29,570.69	28,475.86	3.70%
合计	17,901,883.43	17,159,036.61	4.15%

3、收入和毛利率波动分析

(1) 概况

公司报告期内的收入和毛利率波动，主要因贸易和自产的比例不同。

单位：元

销售性质	2018 年 1-3 月			
	收入	成本	收入占比	毛利率
自产	10,908,592.27	7,962,697.97	100.00%	27.01%
贸易				
合计	10,908,592.27	7,962,697.97	100.00%	27.01%

销售性质	2017 年度			
	收入	成本	收入占比	毛利率
自产	31,903,026.51	23,922,842.29	62.99%	25.01%
贸易	18,743,934.68	17,711,910.74	37.01%	5.51%
合计	50,646,961.19	41,634,753.03	100.00%	17.79%

销售性质	2016 年度			
	收入	成本	收入占比	毛利率
自产				
贸易	17,901,883.43	17,159,036.61	100.00%	4.15%
合计	17,901,883.43	17,159,036.61	100.00%	4.15%

(2) 收入波动分析

公司与嘉兴繁荣同属沈惠明控制。公司于 2015 年 11 月 25 日成立前，公司

目前经营的业务此前由嘉兴繁荣所经营。公司成立以来，嘉兴繁荣的配电开关控制设备业务逐渐向公司转移。2017年2月，公司的经营场所搬至浙江省嘉兴市海盐县通元镇创业路800号，并拥有了厂房。2017年3月，公司从嘉兴繁荣采购了用于生产配电开关控制设备的机器设备，并与原嘉兴繁荣的相关员工签订了全职劳动合同。2017年4月起，公司开始自产配电开关控制设备。2016年1月至2017年10月期间，公司所销售的产品均为从嘉兴繁荣采购的成品。采购的定价参考同类产品向第三方销售的价格，下浮5%左右的方式。定价下浮5%的主要原因系为了体现销售环节的增加值。

公司2016年度存在与嘉兴繁荣经营同种业务的情况。嘉兴繁荣当时仍有订单需要履约，因此部分产品由其直接实现对外销售。截至2016年末，嘉兴繁荣已履行完其所有与配电开关控制设备有关的合同。2017年起，嘉兴繁荣除将其库存销售给公司之外，不再对外销售配电开关控制设备。

公司2016年度存在与嘉兴繁荣经营同种业务的情况导致公司2016年度营业收入金额显著低于2017年度。

受每年春节假期的影响，一季度系配电开关控制设备销售的淡季。2018年1-3月公司营业收入为2017年度全年的21.54%，其年化增长率为-13.85%。该情况符合行业规律，系正常现象。

（3）毛利率分析

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
自产部分毛利率	27.01%	25.01%	
贸易部分毛利率		5.51%	4.15%
综合毛利率	27.01%	17.79%	4.15%

公司2016年度销售的产品均为从嘉兴繁荣采购的成品，2017年度销售的产品部分为从嘉兴繁荣采购的成品。采购的定价参考同类产品向第三方销售的价格，下浮5%左右的方式。定价下浮5%的主要原因系为了体现销售环节的增加值。因此，公司各期贸易性质的销售毛利率均在5%左右。

公司自产部分的毛利率在报告期内波动较为平稳。公司2018年1-3月的毛利率较2017年度高2个百分点，主要原因为公司自开始自产以来，不断提高管理水平，降低了成本。这主要体现在以下几个方面：（1）公司通过对工人的培

训，提升了工人的工作效率，从而降低了单位人工成本。（2）公司通过更加精益的供应链管理，降低了采购端的成本。

（4）公司毛利率与同行业可比公司的对比情况

公司选择了德春电力（871131）和武新电气（832349）作为同行业可比公司。其中，武新电气 2017 年年度报告中披露的营业收入包括销售商品收入和电力安装工程收入两大类，其中销售商品收入中包括高低压配电控制设备、电能质量提升设备、其他设备和光伏发电四小类。公司在与其进行毛利率对比时选择其高低压配电控制设备这一小类进行比较。

由于德春电力和武新电气均为销售自产产品的公司，而非贸易型的公司，因此公司贸易部分的毛利率与其不具有可比性，因此公司已自产部分毛利率与同行业可比公司进行对比。

公司自产部分毛利率与德春电力（871131）和武新电气（832349）的同类业务毛利率对比情况如下：

项目	2017 年度	2016 年度
德春电力	24.42%	21.33%
武新电气	21.33%	22.89%
公司	25.01%	不适用

公司自产部分的销售毛利率与同行业可比公司的同类业务毛利率基本处于同一水平。

4、各期营业收入前五大情况

2018 年 1-3 月前五名客户如下：

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入的比例（%）
恒创集团	7,549,715.38	69.21
浙江迅威电力建设有限公司	752,136.75	6.89
浙江展祥电力建设有限公司	602,991.45	5.53
嘉兴科创电力建设有限公司	576,495.73	5.28
湖州电力设备成套有限公司	512,820.51	4.70
合计	9,994,159.82	91.61

2017 年度前五名客户如下：

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入的比例（%）
恒创集团	25,847,343.61	51.03
嘉兴市加控电气设备制造有限公司	2,305,982.90	4.55
嘉兴京禾供应链管理有限公司	2,151,196.56	4.25
浙江迅威电力建设有限公司	1,520,512.81	3.00
浙江展祥电力建设有限公司	1,417,948.71	2.80
合计	33,242,984.59	65.63

2016 年度前五名客户如下：

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入的比例（%）
恒创集团	5,230,965.78	29.22
浙江华顺特实业有限公司	2,963,931.62	16.56
中国核工业第二二建设有限公司	1,011,959.84	5.65
嘉兴市浙嘉实业有限公司	808,547.00	4.52
浙江京禾电力工程技术有限公司	807,264.94	4.51
合计	10,822,669.18	60.46

上述金额中，恒创集团的构成明细情况如下：

单位：元

客户名称	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
海盐南原电力工程有限责任公司	4,444,444.44	5,451,265.79	4,378,595.71
嘉兴市恒创电力设备有限公司	1,351,367.52	12,026,165.00	
海宁市金能电力实业有限公司	1,165,014.53	3,394,699.13	
嘉兴恒创电力集团有限公司	588,888.89	4,975,213.69	852,370.07
合计	7,549,715.38	25,847,343.61	5,230,965.78

恒创集团为公司报告期内最大的客户，公司 2018 年 1-3 月、2017 年度及 2016 年度对其销售金额分别为 7,549,715.38 元、25,847,343.61 元和 5,230,965.78 元，占各期营业收入总额之比分别为 69.21%、51.03%和 29.22%。

恒创集团为国有企业，其对供应商的筛选较为严格。公司为符合其标准的合格供应商。公司与恒创集团的合作顺利、关系良好，具有可持续性。

若发生不可预知的情况，导致恒创集团终止与公司的业务合作，将对公司的

经营业绩产生不利影响。

公司将积极维护与大客户的业务关系，同时积极拓展新客户，降低客户集中度高的风险。

（二）利润变动情况

报告期内，公司的利润变动情况如下：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度		2016年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	10,908,592.27	50,646,961.19	182.91	17,901,883.43
营业成本	7,962,697.97	41,634,753.03	142.64	17,159,036.61
营业利润	250,799.43	909,005.67	-298.96	-456,869.11
利润总额	242,799.43	931,505.67	-303.89	-456,869.11
净利润	253,061.50	999,012.28	-365.13	-376,803.93

（三）收入确认原值、确认时点及成本核算方法

公司的盈利模式主要是根据客户需求销售订制产品获取利润，因此执行《企业会计准则》中的以下条款：“销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1、企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2、企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 3、收入的金额能够可靠地计量；
- 4、相关的经济利益很可能流入企业；
- 5、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。”

公司在将货物发货给客户并取得客户收到货物的凭证时，上述五项条件均能得到满足，因此在取得客户收到货物的凭证时确认收入。

报告期内，公司所销售的货物来源有两种形式：直接采购成品及自行组装生产。

对直接采购成品的，公司在确认收入时直接确认采购成本作为对应的营业成本。

对自行组装生产的，产品成本由材料消耗、人工费及制造费用构成，其中

制造费用包括能耗动力费、折旧费、修理费、其他费用等。公司按各产品对材料的实际用量进行分配，对人工费及制造费用按照设计工时进行分配结转，产品结转至库存商品后，进行销售时，在确认营业收入的同时确认相应库存商品的成本。

八、主要成本、费用及变动情况

（一）主要成本情况

报告期内，公司营业成本的构成情况如下：

项目	2018年1-3月(元)	占比(%)	2017年度(元)	占比(%)	2016年度(元)	占比(%)
自产成本	7,962,697.97	100.00	23,922,842.29	57.46		
贸易成本			17,711,910.74	42.54	17,159,036.61	100.00
合计	7,962,697.97	100.00	41,634,753.03	100.00	17,159,036.61	100.00

其中，公司自产部分各期生产成本情况如下：

项目	2018年1-3月(元)	占比(%)	2017年度(元)	占比(%)
直接材料	13,957,264.31	92.81	22,283,241.34	90.47
直接人工	382,246.12	2.54	1,173,772.78	4.77
制造费用	698,544.01	4.65	1,173,520.47	4.76
合计	15,038,054.44	100.00	24,630,534.59	100.00

公司报告期内生产成本的构成情况基本保持平稳。其中，2018年1-3月的直接人工占比有较为明显的下降。公司2018年1-3月产量有所增加，3个月时间的生产成本达到15,038,054.44元，平均每月5,012,684.81元。而公司2017年度生产成本为24,630,534.59元。公司2017年4月开始进行生产，全年从事生产活动共9个月，平均每月生产成本为2,736,726.07元。公司2018年1-3月月均生产成本较2017年度增长83.16%。

公司生产的产品均为非标准化产品，需要根据订单进行生产。

公司于2017年11月取得了3C认证，此前公司从2017年4月开始生产，需要等待3C认证才能够发货，影响了公司订单的签订。

公司取得3C认证后，消除了发货时间的不确定性，公司订单有所增加，因此2018年1-3月公司的产量大幅上升。公司生产部门员工的薪酬不是按照计件进行发放的，而是按照底薪加奖金的形式进行计算。因此，直接人工的金额对产量的变化不敏感。

公司 2018 年 1-3 月月均直接人工 127,415.37 元，2017 年度月均直接人工 130,419.20 元。公司 2018 年 1-3 月月均直接人工较 2017 年度下降 2.30%。在产量提升的情况下，月均直接人工没有增加，反而小幅下降，这是一方面是由于公司未采取按计件计算的薪酬制度，另一方面，是由于公司于 2017 年下半年逐渐淘汰了部分效率较低的工人，提升了整体工作效率。

公司 2018 年 1-3 月产量较大，而直接人工的金额依然维持在 2017 年度的水平，因此其占生产成本总金额的比例相应的下降，符合公司实际情况。

（二）主要费用情况

1、概况

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	增长率	2016 年度
销售费用（元）	594,151.09	1,181,137.01	583.05%	172,921.00
管理费用（元）	2,066,148.38	5,686,374.62	843.16%	602,908.14
财务费用（元）	-9,134.72	7,249.20	330.50%	1,683.92
营业收入（元）	10,908,592.27	50,646,961.19	182.91%	17,901,883.43
销售费用占营业收入比重（%）	5.45	2.33		0.97
管理费用占营业收入比重（%）	18.94	11.23		3.37
财务费用占营业收入比重（%）	-0.08	0.01		0.01

公司 2017 年度期间费用较 2016 年度增长较快，增速远高于营业收入的增速。

公司 2016 年度无全职员工，无生产部门，仅从事贸易性质的经营活动，因此费用开支较少。2017 年 1 月起，公司各个部门均聘用了全职员工。2017 年 2 月，公司搬入新的经营场所。2017 年 3 月，公司开始逐步采购生产设备。2017 年 4 月，公司开始投入生产。上述变化使公司费用开支大幅提升，造成了费用增速超出营业收入增速的情况。

2、销售费用

单位：元

项目名称	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	120,875.61	333,698.71	122,400.00
差旅费	5,664.06	49,387.20	-
业务宣传费	4,077.67	9,458.19	39,000.00

项目名称	2018年1-3月	2017年度	2016年度
业务招待费	376,447.20	528,952.60	11,521.00
运输费	80,344.22	250,544.16	-
折旧费	6,742.33	7,254.27	-
商品维修费	-	1,841.88	-
合计	594,151.09	1,181,137.01	172,921.00

3、管理费用

单位：元

项目名称	2018年1-3月	2017年度	2016年度
职工薪酬	480,094.01	1,467,390.69	255,900.00
办公费	221,406.22	371,914.73	11,262.14
服务费	45,181.93	500,303.57	46,350.00
差旅费及汽车开支	129,040.34	130,912.44	7,396.00
水电费	4,268.65	28,772.31	-
房屋租赁费	60,252.28	233,423.49	120,000.00
研发费用	879,673.99	2,709,402.33	162,000.00
认证费	23,820.76	46,241.51	-
业务招待费	168,757.34	175,007.00	-
折旧费	47,161.04	23,006.55	-
残保金	6,491.82	-	-
合计	2,066,148.38	5,686,374.62	602,908.14

其中管理费用按照项目进行归集的情况如下：

单位：元

研发项目名称		新型悬挂式 基建箱便携 节能技术的 研发	新型高压开 关柜安全性 和实用性技 术的研发	户外轻型电 缆分接箱结 构的设计与 研发	多功能配电 箱防水关键 技术的研发	户外环网柜 防潮关键技 术的研发	便利集中型光 伏用箱式变 电站技术的研 究及应用	具有自然通 风降温功能 的户外控制 柜结构的设 计	方便型家 用光伏并 网箱结构 的设计与 研发	总计
研发期		2016.10-201 7.4	2016.6-201 7.3	2016.5-201 7.3	2016.1-201 7.1	2017.5-201 7.11	2017.4 开始尚 未完成	2017.4 开始 尚未完成	2017.3 开始 尚未完成	
2016 年度	职工薪酬	16,614.13	26,152.85	30,919.50	88,313.52					162,000.00
	当期合计	16,614.13	26,152.85	30,919.50	88,313.52					162,000.00
2017 年度	职工薪酬	22,577.42	18,239.29	22,830.70	9,846.85	75,328.78	139,775.68	157,844.58	151,855.25	598,298.55
	直接材料	22,803.01	27,478.64	25,739.96	17,549.66	130,532.09	306,383.91	277,032.99	331,523.16	1,139,043.42
	折旧及长 期费用摊 销	185.39	400.26	185.39	139.05	324.44	509.83	463.48	463.50	2,671.34
	检测费	-	-	-	-	-	162,264.16	359,223.31	410,516.97	932,004.44
	其他费用	2,261.44	1,581.73	2,307.08	1,139.70	12,792.10	19,940.29	24,939.51	25,422.73	90,384.58
	当期合计	47,827.26	47,699.92	51,063.13	28,675.26	218,977.41	628,873.87	819,503.87	919,781.61	2,762,402.33
2018 年 1-3 月	职工薪酬						76,512.04	96,214.48	115,712.47	288,438.99
	检测费								363,818.87	363,818.87
	直接材料						49,722.71	91,247.57	82,786.11	223,756.39
	其他费用								3,659.74	3,659.74
	当期合计	-	-	-	-	-	126,234.75	187,462.05	565,977.19	879,673.99

4、财务费用

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
利息净支出	-14,470.53	-5,206.64	-658.38
其中：利息收入	14,470.53	5,206.64	658.38
利息支出			
汇兑损益			
手续费	5,335.81	12,455.84	2,342.30
合计	-9,134.72	7,249.20	1,683.92

九、重大投资及投资收益

公司于2018年3月6日注册成立了浙江繁荣电力工程有限公司，注册资本为1,000万元，公司持有其100%的股份。

截至至2018年3月31日，公司对其实缴出资200万元。公司对繁荣电力构成控制，因此在母公司财务报表中以成本法进行核算，在合并财务报表中对其进行并表处理，报告期内不存在投资收益。

报告期内，繁荣电力尚未实际开展业务。

十、非经常性损益

(一) 非经常性损益明细表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		22,500.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-8,000.00		
非经常性损益总额			
减：非经常性损益的所得税影响数		5,625.00	
非经常性损益净额	-8,000.00	16,875.00	
净利润	253,061.50	999,012.28	-376,803.93
扣除非经常性损益后的净利润	261,061.50	982,137.28	-376,803.93

(二) 非经常性损益占净利润的比例

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
非经常性损益净额（元）	-8,000.00	16,875.00	-
净利润（元）	253,061.50	999,012.28	-376,803.93
非经常性损益占净利润比重（%）	-3.16	1.69	-

公司2018年1-3月、2017年度和2016年度非经常性损益占净利润的比例分别为0%、1.69%和-3.16%，占比较低，公司不存在对非经常性损益依赖的情况。

（三）营业外收入

单位：元

项目	2017年度	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	22,500.00	22,500.00
合计	22,500.00	22,500.00

根据海盐县通元镇人民政府文件“通政【2017】70号”《通元镇人民政府关于表彰2016年度科技创新、品牌建设、人才引进获奖项目的通知》，公司取得政府补助9,000.00元。

根据海盐县科学技术局、海盐县财政局文件“盐科【2017】46号”《关于下达2016年度专利资助经费的通知》，公司取得政府补助13,500.00元。

（四）营业外支出

单位：元

项目	2018年1-3月	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠	8,000.00	8,000.00
合计	8,000.00	8,000.00

公司2018年3月6日向海盐县财政支付（核算）中心支付8,000.00元作为公益性捐赠。

十一、主要资产

（一）货币资金

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
----	------------	-------------	-------------

现金	4,560.99	11,186.26	1,480.03
银行存款	5,892,237.37	12,823,376.37	303,649.68
其他货币资金	3,503,070.40	3,564,964.60	-
合计	9,399,868.76	16,399,527.23	305,129.71

公司报告期内的其他货币资金为存放在银行的票据保证金。

公司 2017 年 11 月和 2017 年 12 月先后出资 2,000 万元和 1,000 万元，使得公司 2017 年 12 月 31 日的货币资金金额较 2016 年 12 月 31 日出现大幅上升。

(二) 应收账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2018 年 3 月 31 日				
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面净值
1 年以内	29,885,152.11	96.69	1,494,257.60	5.00	28,390,894.51
1-2 年	1,023,013.00	3.31	102,301.30	10.00	920,711.70
2-3 年					
3-4 年					
4-5 年					
5 年以上					
合计	30,908,165.11	100.00	1,596,558.90	5.17	29,311,606.21

账龄	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面净值
1 年以内	28,037,772.94	93.36	1,401,888.65	5.00	26,635,884.29
1-2 年	1,995,679.00	6.64	199,567.90	10.00	1,796,111.10
2-3 年					
3-4 年					
4-5 年					
5 年以上					
合计	30,033,451.94	100.00	1,601,456.55	5.33	28,431,995.39

账龄	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面净值

1年以内	7,953,818.00	100.00	397,690.90	5.00	7,556,127.10
1-2年					
2-3年					
3-4年					
4-5年					
5年以上					
合计	7,953,818.00	100.00	397,690.90	5.00	7,556,127.10

2、截至2018年3月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、应收账款变动分析

公司2018年3月31日、2017年12月31日及2016年12月31日的应收账款余额分别为30,908,165.11元、30,033,451.94元及7,953,818.00元。

公司2017年12月31日是应收账款余额较2016年12月31日增长277.60%，公司2017年度营业收入较2016年度增长182.91%，应收账款的增长与营业收入成正比。公司2017年度对恒创集团的销售比例有所提升。恒创集团为国有企业，其内部流程较为复杂，因此付款速度较慢，造成公司应收账款增速超过营业收入增速。

公司2018年3月31日的应收账款较2017年12月31日波动平稳。

4、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

序号	单位名称	与公司关系	2018年3月31日 余额（元）	占总额比例（%）	账龄
1	恒创集团	非关联方	21,800,914.00	70.53	1年以内
2	浙江华顺特实业有限公司	非关联方	252,200.00	0.82	1年以内
			697,339.00	2.26	1至2年
3	嘉兴京禾供应链管理有限公司	非关联方	781,558.94	2.53	1年以内
4	浙江京禾智能配用电服务有限公司	非关联方	760,000.00	2.46	1年以内
5	嘉兴市加控电气设备制造有限公司	非关联方	743,526.00	2.41	1年以内
	合计		25,035,537.94	81.01	

序号	单位名称	与公司关系	2017年12月31日余额(元)	占总额比例(%)	账龄
1	恒创集团	非关联方	15,784,729.00	52.56	1年以内
2	浙江华顺特实业有限公司	非关联方	252,200.00	0.84	1年以内
			1,505,000.00	5.01	1至2年
3	浙江迅威电力建设有限公司	非关联方	1,395,300.00	4.65	1年以内
4	嘉兴京禾供应链管理有限公司	非关联方	1,281,558.94	4.27	1年以内
5	嘉兴市加控电气设备制有限公司	非关联方	1,043,526.00	3.47	1年以内
	合计		21,262,313.94	70.80	

序号	单位名称	与公司关系	2016年12月31日余额(元)	占总额比例(%)	账龄
1	浙江华顺特实业有限公司	非关联方	2,560,000.00	32.19	1年以内
2	恒创集团	非关联方	1,556,743.00	19.57	1年以内
3	嘉兴市浙嘉实业有限公司	非关联方	930,000.00	11.69	1年以内
4	嘉兴市金立电气有限公司	非关联方	889,848.00	11.19	1年以内
5	中国核工业第二二建设有限公司	非关联方	361,005.00	4.54	1年以内
	合计		6,297,596.00	79.18	

上述金额中，恒创集团的构成明细情况如下：

单位：元

客户名称	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
海盐南原电力工程有限责任公司	6,439,825.00	3,239,825.00	559,470.00
嘉兴恒创电力集团有限公司	1,301,000.00	906,000.00	997,273.00
海宁市金能电力实业有限公司	1,617,615.00	574,548.00	
嘉兴市恒创电力设备有限公司	12,442,474.00	11,064,356.00	
合计	21,800,914.00	15,784,729.00	1,556,743.00

5、应收账款期后回款的情况

公司报告期末应收账款前五大客户的期后回款情况如下：

单位：元

单位名称	2018年3月31日应收账款余额	2018年4-6月回款金额	回款比例
恒创集团	21,800,914.00	8,636,127.00	39.61%
其中：			
海盐南原电力工程有限责任公司	6,439,825.00	1,200,000.00	18.63%
嘉兴恒创电力集团公司	1,301,000.00	709,000.00	54.50%
海宁市金能电力实业有限公司	1,617,615.00	1,580,000.00	97.67%
嘉兴市恒创电力设备有限公司	12,442,474.00	5,147,127.00	41.37%
浙江华顺特实业有限公司	949,539.00	410,000.00	43.18%
嘉兴京禾供应链管理有限公司	781,558.94	100,000.00	12.79%
浙江京禾智能配用电服务有限公司	760,000.00	-	0.00%
嘉兴市加控电气设备制造有限公司	743,526.00	220,000.00	29.59%
合计	25,035,537.94	9,366,127.00	37.41%

公司期后三个月内前五大客户回款比例达到 37.41%，应收账款总体期后回款情况良好。

（三）预付款项

1、预付款项按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,579,182.34	100.00	3,962,934.17	100.00	50,000.00	100.00
1-2年						
合计	1,579,182.34	100.00	3,962,934.17	100.00	50,000.00	100.00

报告期内，预付账款余额主要是公司预付的货款和服务费。

2、预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	2018年3月31日	占比(%)	年限
上海凯航股权投资基金管理有限公司	非关联方	咨询费	550,000.00	34.83	1年以内
深圳市合创电力设备有限公司	非关联方	货款	281,800.00	17.84	1年以内
嘉兴华荣电气科技有限公司	关联方	房租	259,459.47	16.43	1年以内
深圳市爱博科技有限公司	非关联方	货款	134,576.00	8.52	1年以内
深圳市开硕恒源电气技术有限	非关联方	货款	100,000.00	6.33	1年以内

单位名称	与公司关系	款项性质	2018年3月31日	占比(%)	年限
公司					
合计			1,325,835.47	83.95	

单位名称	与公司关系	款项性质	2017年12月31日	占比(%)	年限
上海锐杰电器有限公司	非关联方	货款	650,000.00	16.40	1年以内
杭州石开电力设备有限公司	非关联方	货款	567,000.00	14.31	1年以内
杭州国瑞电力科技有限公司	非关联方	货款	477,500.00	12.05	1年以内
无锡瑞斯特机电设备有限公司	非关联方	货款	468,221.70	11.82	1年以内
上海凯航股权投资基金管理有限公司	非关联方	咨询费	400,000.00	10.09	1年以内
合计			2,562,721.70	64.67	

单位名称	与公司关系	款项性质	2016年12月31日	占比(%)	年限
海盐用通软件开发服务中心	非关联方	服务费	50,000.00	100.00	1年以内
合计			50,000.00	100.00	

报告期末的预付款项中，公司支付给上海凯航股权投资基金管理有限公司的55万元系关于公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的财务咨询费用，该费用所对应的服务在报告期末尚未发生，因此公司将该费用在预付款项中核算。

截至报告期末，公司共预付嘉兴华荣电气科技有限公司房租778,378.41元。嘉兴华荣电气科技有限公司为公司关联方，公司租赁其房屋的价格为每月86,486.49元（不含税）。截至报告期末，公司预付了9个月的房租。预付过多房租的安排不符合商业逻辑，因此公司在财务核算时将其中3个月的房租金额259,459.47元计入预付款项，而将另外518,918.94元计入其他应收款。

嘉兴华荣电气科技有限公司已于2018年6月将518,918.94元退还给公司。

截至报告期末，公司预付给深圳市合创电力设备有限公司、深圳市爱博科技有限公司及深圳市开硕恒源电气技术有限公司的款项均为按照采购合同条款预付的材料款。

（四）其他应收款

- 1、组合中，按无风险组合不提坏账准备的其他应收款：

单位：元

类别	2018.3.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	918,918.94	100.00	45,945.95	5.00	872,972.99
其中：账龄组合	918,918.94	100.00	45,945.95	5.00	872,972.99
无风险组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	918,918.94	100.00	45,945.95	5.00	872,972.99

2、账龄组合情况

单位：元

账龄	2018年3月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	918,918.94	100.00	45,945.95
合计	1,153,450.00	100.00	0.00

3、报告期内公司其他应收款余额中不存在持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东。

4、截至 2018 年 3 月 31 日公司其他应收款情况如下：

序号	单位名称	2018年3月31日 余额（元）	占其他应收款总 额比例（%）	款项性质	账龄
1	徐培金	400,000.00	56.47	关联方借款	1年以内
2	嘉兴华荣电气科技 有限公司	518,918.94	43.53	关联方借款	1年以内
	合计	918,918.94	100.00		

徐培金已于 2018 年 4 月 28 日将上述款项归还至公司。嘉兴华荣电气科技有限公司于 2018 年 6 月将上述款项归还至公司。

公司 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 3 月 31 日不存在持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的其他应收款。

（五）存货

1、存货结构

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
原材料	1,809,159.86	11.09	1,406,156.22	15.77		
在产品	6,719,252.55	41.19	6,801,939.53	76.29		
库存商品	7,783,048.77	47.72	707,692.31	7.94		
合计	16,311,461.18	100.00	8,915,788.06	100.00		

2、存货金额变动分析

公司2016年12月31日账面不存在存货余额。2016年度，公司所销售的商品均为从嘉兴繁荣采购的商品。公司根据客户的发货指令从嘉兴繁荣采购商品，由嘉兴繁荣负责发货，因此公司没有账面库存。

公司2017年4月起开始从事生产活动。除通用材料外，公司按项目进行材料采购，根据项目采购的材料在入库后直接被相应项目的生产人员领用，形成在产品，而库存的原材料余额为通用材料的余额。因此公司2017年12月31日和2018年3月31日库存在产品金额较大，而库存原材料金额较小。

公司按照销售订单进行采购和生产，因此除特殊情况外，通常能够在完工后直接发货。当公司已完工，客户提出暂缓发货时，公司会出现库存商品余额。

2018年1-3月，因一笔金额较大的订单被客户要求暂缓发货，因此公司2018年3月31日的库存商品金额较大。

该笔合同情况如下：

客户名称	合同标的	合同总价（元）	签订日期	履行情况
上海航源机电设备安装有限公司	高低压开关柜、环网柜、直流屏等	8,630,000.00	2017/12/12	履行完毕

该订单暂缓发货的主要原因系需方相关项目进度原因，该订单所对应的产品目前已全部发货。

公司报告期末的库存商品发货情况如下：

单位：元

发货时间	客户名称	发货金额（成本金额）
2018/4/30	上海航源机电设备安装有限公司	6,609,921.77
2018/4/12	浙江迅威电力建设有限公司	707,692.31
2018/4/11	海宁再创实业有限公司	256,386.34
2018/4/15	海盐南原电力工程有限责任公司	21,917.45
2018/4/24	嘉兴市浙嘉实业有限公司	151,160.48
2018/4/25	浙江华顺特实业有限公司	35,970.42
	合计	7,783,048.77

截至目前，公司报告期末的库存商品均已发货，不存在滞销风险。

（六）固定资产

1、截至 2018 年 3 月 31 日，固定资产情况

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	656,197.44	221,521.37	289,079.01	211,921.35	1,378,719.17
2.本期增加金额	36,752.14	1,324,700.85	-	-	1,361,452.99
（1）购置	36,752.14	1,324,700.85	-	-	1,361,452.99
（2）在建工程转入	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
（2）资产改造计入在建工程	-	-	-	-	-
4.期末余额	692,949.58	1,546,222.22	289,079.01	211,921.35	2,740,172.16
二、累计折旧					
1.期初余额	44,599.41	18,412.04	34,401.49	17,130.31	114,543.25
2.本期增加金额	21,923.06	65,254.61	23,367.19	10,278.18	120,823.04
（1）计提	21,923.06	65,254.61	23,367.19	10,278.18	120,823.04
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	66,522.47	83,666.65	57,768.68	27,408.49	235,366.29
四、账面价值					
1.期末账面价值	626,427.11	1,462,555.57	231,310.33	184,512.86	2,504,805.87
2.期初账面价值	611,598.03	203,109.33	254,677.52	194,791.04	1,264,175.92

2、截至 2017 年 12 月 31 日，固定资产情况

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	656,197.44	221,521.37	289,079.01	211,921.35	1,378,719.17
（1）购置	656,197.44	221,521.37	289,079.01	211,921.35	1,378,719.17
（2）在建工程转入	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
（2）资产改造计入在建工程	-	-	-	-	-
4.期末余额	656,197.44	221,521.37	289,079.01	211,921.35	1,378,719.17
二、累计折旧					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	44,599.41	18,412.04	34,401.49	17,130.31	114,543.25
（1）计提	44,599.41	18,412.04	34,401.49	17,130.31	114,543.25
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	44,599.41	18,412.04	34,401.49	17,130.31	114,543.25
四、账面价值					
1.期末账面价值	611,598.03	203,109.33	254,677.52	194,791.04	1,264,175.92
2.期初账面价值	-	-	-	-	-

3、固定资产折旧方法

报告期内，公司固定资产折旧方法，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”。

4、公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。公司固定资产不存在抵押情况。

（七）在建工程

1、截至2018年3月31日，公司在建工程情况：

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年3月31日
装修费	262,009.24	555,377.39		817,386.63
ERP系统	237,000.00	116,600.00		353,600.00
合计	499,009.24	671,977.39		1,170,986.63

2、截至2017年12月31日，公司在建工程情况：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
装修费		262,009.24		262,009.24
ERP 系统		237,000.00		237,000.00
合计		499,009.24		499,009.24

3、在建工程的具体内容、用途、对公司未来的影响及期后完工情况

公司 2017 年起开始筹划构建 ERP 系统，该 ERP 系统包括销售、采购、成本核算、库存管理、财务报表等模块，旨在利用信息化手段加强各项业务和职能之间的协调和管理。该系统建成后，将提升公司的财务核算效率，提升公司的管理水平。截至报告期末，该系统仍处在调试阶段，暂未达到可使用状态，因此公司在在建工程科目中对该事项进行核算。2018 年 7 月，该系统搭建完成并开始试运行，达到了可使用状态，已结转至无形资产科目。

公司 2017 年 2 月起从嘉兴华荣电气科技有限公司租赁办公场地，并开始进行装修，旨在提升公司的办公环境。该工程完工后，公司员工将拥有更好的办公环境，有助于提升员工的工作激情和工作效率。截至报告期末，该装修工程尚未完工，因此公司将其在在建工程中进行核算。2018 年 5 月，该装修工程完工并转入了长期待摊费用。

(八) 主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

报告期内，公司主要资产的减值准备计提依据，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”。

2、资产减值准备实际计提情况

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
应收账款坏账损失	-4,897.65	1,203,765.65	397,690.90
其他应收款坏账损失	45,945.95		
合计	41,048.30	1,203,765.65	397,690.90

十二、主要负债

（一）应付票据

1、应付票据分类：

单位：元

类别	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	9,493,441.00	9,303,649.00	
合计	9,493,441.00	9,303,649.00	

（二）应付账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	21,139,152.98	99.56	18,136,141.36	99.49	7,447,572.74	100.00
1-2年	93,000.00	0.44	93,000.00	0.51		
3年以上	-	-	-			
合计	21,232,152.98	100.00	18,229,141.36	100.00	7,447,572.74	100.00

2、应付账款波动分析

公司2017年12月31日应付账款余额较2016年12月31日增长143.52%。公司2017年度营业收入较2016年度增长182.91%。公司应付账款的增长与公司业务量的增长成正比，符合实际情况。

公司2018年3月31日应付账款余额较2017年12月31日波动平稳。

3、截至2018年3月31日，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

截至2018年3月31日，应付账款期末余额前五名供应商列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例 (%)
嘉兴恒均电力成套设备有限公司	非关联方	1,640,837.60	7.76
杭州利硕电气有限公司	非关联方	1,522,361.87	7.20
浙江江山华安电器制造有限公司	非关联方	1,399,489.48	6.62
嘉兴市科恒电力器材有限公司	非关联方	1,215,530.02	5.75

张家港市天晨电气有限公司	非关联方	1,137,551.42	5.38
合计		6,915,770.39	32.71

截至 2017 年 12 月 31 日，应付账款期末余额前五名供应商列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例 (%)
杭州利硕电气有限公司	非关联方	1,535,918.00	8.47
嘉兴恒均电力成套设备有限公司	非关联方	1,358,059.38	7.49
海格曼商贸有限公司	非关联方	1,262,095.80	6.96
嘉兴顺泰电气设备有限公司	非关联方	1,195,512.79	6.59
宁波仁栋电气有限公司	非关联方	1,003,000.00	5.53
合计		6,354,585.97	35.04

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款期末余额前五名供应商列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例 (%)
嘉兴繁荣电器有限公司	关联方	7,447,572.74	100.00
合计		7,447,572.74	100.00

(三) 预收款项

1、账龄分析

单位：元

账龄	2018 年 3 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,295,127.45	100.00	814,625.35	100.00	200,000.00	100.00
1-2 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	1,295,127.45	100.00	814,625.35	100.00	200,000.00	100.00

2、预收款项性质

公司报告期内各期末的预收款项余额均为按照合同条款预收的销售货款。

3、截至 2018 年 3 月 31 日，预收款项中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、报告期各期末，预收款项前五名单位如下：

截至 2018 年 3 月 31 日，预收款项期末余额前五名客户列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例 (%)
浙江宏升电气工程有限公司	非关联方	420,000.00	32.43
上海航源机电设备安装有限公司	非关联方	200,000.00	15.44
恒锋工具股份有限公司	非关联方	180,000.00	13.90
浙江海建建设股份有限公司	非关联方	140,000.00	10.81
湖州电力设备成套有限公司	非关联方	77,900.00	6.01
合计		1,017,900.00	78.59

截至 2017 年 12 月 31 日，预收款项期末余额前五名客户列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例 (%)
恒锋工具股份有限公司	非关联方	180,000.00	22.10
浙江海建建设股份有限公司	非关联方	140,000.00	17.19
嘉兴科创电力建设有限公司	非关联方	80,000.00	9.82
杭州久邦电力建设有限公司	非关联方	60,000.00	7.37
嘉兴市晨瑞电力科技有限公司	非关联方	55,000.00	6.75
合计		515,000.00	63.23

截至 2016 年 12 月 31 日，预收款项期末余额前五名客户列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例 (%)
嘉兴市加控电气设备制造有限公司	非关联方	100,000.00	50.00
浙江迅威电力建设有限公司	非关联方	100,000.00	50.00
合计		200,000.00	100.00

(四) 应付职工薪酬

1、截至 2018 年 3 月 31 日应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 3 月 31 日
短期薪酬	582,987.45	1,179,602.19	1,203,689.46	558,900.18
离职后福利-设定提存计划	25,856.40	92,052.54	87,813.46	30,095.48
合计	608,843.85	1,271,654.73	1,291,502.92	588,995.66

2、截至 2017 年 12 月 31 日应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
短期薪酬	528,300.00	3,554,064.14	3,499,376.69	582,987.45
离职后福利-设定提存计划	-	264,506.17	238,649.77	25,856.40
合计	528,300.00	3,818,570.31	3,738,026.46	608,843.85

3、截至2016年12月31日应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
短期薪酬		540,300.00	12,000.00	528,300.00
离职后福利-设定提存计划				
合计		540,300.00	12,000.00	528,300.00

4、截至2018年3月31日短期薪酬列示

单位：元

项目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年3月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	564,759.41	939,549.44	966,592.67	537,716.18
二、职工福利费	-	170,404.76	170,404.76	-
三、社会保险费	14,489.04	52,808.80	50,014.84	17,283.00
其中：医疗保险	11,947.44	41,264.94	39,721.30	13,491.08
工伤保险费	1,650.00	7,099.93	6,410.90	2,339.03
生育保险费	891.60	4,443.93	3,882.64	1,452.89
四、住房公积金	3,739.00	11,379.00	11,217.00	3,901.00
五、工会经费和职工教育经费	-	5,460.19	5,460.19	-
合计	582,987.45	1,179,602.19	1,203,689.46	558,900.18

5、截至2017年12月31日短期薪酬列示

单位：元

项目	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	528,300.00	3,206,814.10	3,170,354.69	564,759.41

二、职工福利费	-	146,378.07	146,378.07	-
三、社会保险费	-	147,599.70	133,110.66	14,489.04
其中：医疗保险	-	121,278.11	109,330.67	11,947.44
工伤保险费	-	17,270.97	15,620.97	1,650.00
生育保险费	-	9,050.62	8,159.02	891.60
四、住房公积金	-	27,968.00	24,229.00	3,739.00
五、工会经费和职工教育经费	-	25,304.27	25,304.27	-
合计	528,300.00	3,554,064.14	3,499,376.69	582,987.45

6、截至 2016 年 12 月 31 日短期薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	528,300.00	-	528,300.00
二、职工福利费	-	12,000.00	12,000.00	-
三、社会保险费	-	-	-	-
其中：医疗保险	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	-	540,300.00	12,000.00	528,300.00

7、截至 2018 年 3 月 31 日设定提存计划列示

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 3 月 31 日
基本养老保险费	24,964.80	88,878.30	84,785.40	29,057.70
失业保险	891.60	3,174.24	3,028.06	1,037.78
合计	25,856.40	92,052.54	87,813.46	30,095.48

8、截至 2017 年 12 月 31 日设定提存计划列示

单位：元

项目	2016 年 12 月	本年增加	本年减少	2017 年 12 月
----	-------------	------	------	-------------

	31日			31日
基本养老保险费	-	253,416.94	228,452.14	24,964.80
失业保险	-	11,089.23	10,197.63	891.60
合计	-	264,506.17	238,649.77	25,856.40

9、说明事项

公司 2016 年度员工均为兼职，因此未在当期发放薪酬，而是在 2017 年初一次性发放。

（五）应交税费

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	-	-	41,273.66
企业所得税	-	25,254.71	18,660.43
个人所得税	6,383.52	4,532.31	-
城市维护建设税	76.33	365.62	2,063.68
教育费附加	45.80	219.37	1,238.21
地方教育费附加	30.53	146.25	825.48
印花税	1,834.89	2,926.17	373.27
合计	8,371.07	33,444.43	64,434.73

公司报告期内正常纳税，无税务处罚情况。

（六）其他应付款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	3,300.85	100.00	852,729.31	100.00	157,176.00	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计	3,300.85	100.00	852,729.31	100.00	157,176.00	100.00

2、其他应付款余额中，应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、关联方、关联方关系

及关联方往来、关联方交易”部分。

3、报告期各期末，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2018年3月31日 余额	占其他应付款 总额比例(%)	是否关联 方	款项性质	账龄
韩心蔚	2,800.85	84.85	非关联方	工伤赔款	1年以内
陈燕	500.00	15.15	非关联方	代垫款	1年以内
合计	3,300.85	100.00			

单位名称	2017年12月31日 余额	占其他应付款 总额比例(%)	是否关联 方	款项性质	账龄
浙江方圆电器设备 检测有限公司	272,177.36	31.92	非关联方	服务费	1年以内
上海磊波电器成套 设备有限公司	188,058.25	22.05	非关联方	服务费	1年以内
沈惠明	91,755.00	10.76	关联方	代垫款	1年以内
海盐县武原鼎杰酒 行	55,850.00	6.55	非关联方	费用款	1年以内
海盐县通元建强货 运经营部	34,563.11	4.05	非关联方	费用款	1年以内
合计	642,403.72	75.33			

单位名称	2016年12月31 日余额	占其他应付款 总额比例(%)	是否关联 方	款项性 质	账龄
海盐红心器具有限 公司	130,000.00	82.71	关联方	房租费 用	1年以内
沈惠明	25,000.00	15.91	关联方	代垫款	1年以内
周余	2,176.00	1.38	非关联方	代垫款	
合计	157,176.00	100.00			

公司 2017 年 12 月 31 日的其他应付款金额较高，主要是由于费用的实际发生和报销的时间存在跨期的情况，公司于 2018 年 1-3 月对该情况进行了规范，因此公司 2018 年 3 月 31 日的其他应付款金额回落到正常水平。

十三、股东权益情况

(一) 实收资本（或股本）

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00	
合计	30,000,000.00	30,000,000.00	

报告期内，公司股本变动情况，详见本说明书“第一节公司概况”之“四、公司历史沿革”部分。

（二）盈余公积

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
法定盈余公积	61,220.84	61,220.84	
合计	61,220.84	61,220.84	-

（三）未分配利润

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
期初未分配利润	550,987.51	-386,803.93	-10,000.00
加：本期归属于母公司所有者的净利润	253,061.50	999,012.28	-376,803.93
减：提取法定盈余公积		61,220.84	-
应付普通股股利		-	-
期末未分配利润	804,049.01	550,987.51	-386,803.93

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、持股5%以上股东

关联方姓名	与本公司关系
沈惠明	控股股东、实际控制人、董事长
海盐繁荣企业管理合伙企业（有限合伙）	持有本公司 19.66% 股份
海盐华荣企业管理咨询有限公司	持有本公司 13.67% 股份

2、董事、监事、高级管理人员

关联方名称（姓名）	与本公司关系
沈惠明	董事长
沈舜尧	董事、总经理
徐培金	董事、副总经理
秦小利	董事、副总经理
吴张平	董事、副总经理
王军	董事
周雅平	董事、董事会秘书
殷轶萍	监事
马燕伟	监事
郑祖明	监事
汤海芬	财务总监

3、子公司

关联方名称（姓名）	与本公司关系
浙江繁荣电力工程有限公司	本公司子公司

4、其他关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
嘉兴华荣电气科技有限公司	沈惠明持股 90%、担任执行董事
海盐银基贸易有限公司	沈惠明持股 100%、担任执行董事，殷轶萍担任经理
嘉兴繁荣电器有限公司	沈惠明持股 90%、担任执行董事
嘉兴市繁荣家居用品有限公司	沈惠明持股 90%
海盐创业科技有限公司	沈惠明担任执行董事、经理
海盐天兴安装有限公司	沈惠明担任执行董事、经理
嘉兴繁荣进出口有限公司	沈惠明持股 25%、沈舜尧持股 75%、担任执行董事、经理
湘潭繁荣新能源科技有限公司	沈舜尧持股 30%
海盐华荣企业管理咨询有限公司	沈舜尧担任执行董事
香港华锦国际投资有限公司	沈惠明夫妇控制的企业，目前正在办理注销

4、历史关联方

关联方名称	与本公司关系
海盐红心器具有限公司	报告期内，沈惠明持股 84.75%，于 2018 年 3 月 6 日注销
嘉兴繁荣文化传媒有限公司	报告期内，沈舜尧持股 60%，沈惠明间接持股 36%，于 2017

	年 10 月 9 日注销
杭州华恒电力科技有限公司	曾为沈舜尧控制的企业，沈舜尧于 2018 年 3 月将股权转让给无关联第三方周沈佳

（二）关联交易及往来余额

1、报告期内公司购销商品、提供和接受劳务的关联交易事项

单位：元

单位名称	交易类型	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
嘉兴繁荣电器有限公司	采购商品		17,552,976.26	17,159,036.61
嘉兴华荣电气科技有限公司	水电费	21,339.85	94,251.98	
合计		21,339.85	17,647,228.24	17,159,036.61

关联交易的必要性：

嘉兴繁荣电器有限公司系实际控制人沈惠明控制的家族企业，经营的业务包括电气设备和家用电器配件等，其中，电气设备业务的增加值及未来的业绩前景较之家用电器板块具有较大优势。为了更快地发展电气设备业务板块，更有效的拓展市场、开拓客户渠道，沈惠明与海盐华荣企业管理咨询有限公司（系公司董事、高管、核心业务人员的持股平台）共同设立了本公司，公司核心业务人员中，多数具有电气相关行业高管或销售岗位的从业背景，本公司设立初期，主要从事电气设备的贸易业务，在本公司客户群体较为稳定之后，由本公司自行生产。

上述关联交易具有必要性。

关联交易的公允性：

公司的关联采购交易与公司的贸易业务具有对应关系。公司在实现自产前，承接订单时，先向嘉兴繁荣进行询价，双方商定价格后，本公司在该价格基础上上浮 5%左右向客户进行报价，若客户认为定价过高，要求降价，公司则会再次向嘉兴繁荣进行询价，以此类推。因此公司向嘉兴繁荣采购的价格基本保持在市场价格下浮 5%的水平。

由于嘉兴繁荣向公司销售量较大，降低了其构建销售渠道的成本，因此将价格下浮 5%系正常的商业安排。

公司报告期内涉及关联采购的产品在销售时的毛利率情况如下：

单位：元

出租方名称	2017 年度	2016 年度
关联采购相关的收入金额	18,558,774.88	17,901,883.43
关联采购金额	17,552,976.26	17,159,036.61
毛利率（%）	5.42	4.15

根据上表，公司关联采购相关的销售收入毛利率在 5% 左右。公司关联采购的定价系考虑到销售环节增加值而修定后的市场价格，符合市场规律，具有公允性。

经过一年的运营，公司的客户和市场以及公司日常运作已较为稳定，公司于 2017 年 2 月，租赁了厂房开始筹备生产业务；2017 年 3 月，公司从嘉兴繁荣采购了用于生产电气设备的机器设备和其他设备，将嘉兴繁荣电气业务板块转移至本公司；2017 年 4 月起，公司开始进行试生产以及办理产品强制性认证手续；公司于 2017 年第四季度开始，逐步实现自行生产、销售。

综上，公司关联交易具有必要性、公允性。

2、报告期内公司关联租赁事项

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2018 年 1 月-3 月确认的租赁费	2017 年度确认的租赁费	2016 年度确认的租赁费
海盐红心器具有限公司	房屋建筑物	-	10,000.00	120,000.00
嘉兴华荣电气科技有限公司	房屋建筑物	259,459.46	951,351.35	
合计		259,459.46	961,351.35	120,000.00

公司向关联方租赁场地用于办公及生产，系基于真实的需求，交易具有必要性。

公司向海盐红心器具有限公司租赁的办公场地面积为 500 平方米，其租赁价格为每月每平方米 20 元。公司向嘉兴华荣电气科技有限公司租赁办公及生产场地的面积共为 6,000 平方米，其中办公场地 1,050 平方米，生产车间 4,950 平方米，其价格为每月每平方米 16 元。

嘉兴市海盐县厂房租赁价格集中在每月每平方米 14 元-20 元区间，公司向关联方租赁场地的价格参考了嘉兴 58 同城房产信息上的同地区同类房屋租赁的价格，其价格具有公允性。

3、关联方固定资产转让

单位：元

关联方	资产类别	转让时间	转让金额	定价方法
嘉兴繁荣	机器设备	2017年3月	317,777.78	按转让时账面净值
嘉兴繁荣	运输设备	2017年3月	72,649.57	
合计			390,427.35	

公司从嘉兴繁荣采购固定资产的交易系正常生产需要，存在必要性。

公司从嘉兴繁荣采购固定资产的交易定价系根据原嘉兴繁荣账面价值进行确定。嘉兴市源丰资产评估事务所就此次资产转让中涉及的资产价值进行了评估，并出具了嘉源评报（2017）第771号资产评估报告书。根据该报告书，公司从嘉兴繁荣受让的各项固定资产定价均不高于评估价值。

4、关联方资金拆借

（1）从关联方拆入资金

单位：元

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
沈惠明	5,000.00	2016年1月	未约定	截至2017年12月31日已归还
沈惠明	20,000.00	2016年12月	未约定	
沈惠明	1,500,000.00	2017年7月	未约定	
沈惠明	3,030,000.00	2017年8月	未约定	
沈惠明	4,000,000.00	2017年9月	未约定	
沈惠明	7,000,000.00	2017年10月	未约定	
沈惠明	3,000,000.00	2017年11月	未约定	
合计	18,555,000.00			

（2）向关联方拆出资金

单位：元

关联方	拆出金额	起始日	到期日	说明
徐培金	200,000.00	2018年1月	未约定	截至2018年6月已归还
徐培金	200,000.00	2018年2月	未约定	
嘉兴华荣电气科技有限公司	518,918.94	2018年2月	未约定	
合计	918,918.94			

5、关联方预付款项

单位：元

关联方	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
嘉兴华荣电气科技有限公司	259,459.47		
合计	259,459.47		

6、关联方其他应收款

单位：元

关联方	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
徐培金	400,000.00	-	-
嘉兴华荣电气科技有限公司	518,918.94		
合计	918,918.94		

7、关联方应付账款

单位：元

关联方	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
嘉兴繁荣电器有限公司	93,000.00	93,000.00	7,447,572.74
合计	93,000.00	93,000.00	7,447,572.74

8、关联方其他应付款

单位：元

关联方	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
沈惠明		91,755.00	25,000.00
沈舜尧		4,082.00	
吴张平		2,279.00	
秦小利		364.80	
合计		98,480.80	25,000.00

上述其他应付款中，公司 2016 年 12 月 31 日应付沈惠明的款项为拆借款，公司 2017 年 12 月 31 日的关联方其他其他应付款均为正常经营活动中产生的待报销款项。

（三）规范关联交易的制度安排

为规范关联交易行为，保证公司与关联方之间的关联交易公平、公允，公司根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等有关法律法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《财务管理制度》、《关联交易实施细则》和《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等相关制度，对关联交易的决策权限和决策程序等做出了具体的安排。

1、回避表决制度

公司相应制订了《关联交易实施细则》，其中对关联交易涉及的股东、董事回避表决做出如下规定：

第十四条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

1) 董事会或其他召集人应依据相关法律法规及公司相关制度的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。

2) 如经董事会或其他召集人判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会或其他召集人应书面通知关联股东。

3) 董事会或其他召集人应在发出股东大会通知前完成以上规定的工作。

4) 股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按其所代表的有表决权的股份数额行使表决权。

第十五条如果公司在连续十二个月内累计担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%，且存在公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形，则该等担保事项应在关联股东回避表决情况下，经出席股东大会的其他股东所持表决权的三分之二以上通过。

除本条前款所列事项外，股东大会对关联交易进行表决时，在关联股东回避表决的情况下，适用《公司章程》关于股东大会普通决议的表决方式。

第十六条董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

第十七条公司与关联人之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。

第十八条公司与关联人达成以下关联交易时，可以免于按照本规则规定履行

相关义务：

1) 一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

2) 一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

3) 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或报酬；

4) 一方参与公开招标、公开拍卖等行为所导致的关联交易。

2、对关联交易决策权限的规定

公司制定的《关联交易实施细则》对关联交易决策权限做出了如下规定：

第十三条 关联交易决策权限

1) 股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易总额在 3000 万元（含本数）以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5% 以上（含本数）的关联交易，必须经公司股东大会批准后方可实施。

2) 董事会：公司拟与关联法人达成的关联交易总额在 300 万元（含本数）以上不足 3000 万元，且占公司最近一期经审计净资产值 0.5% 以上（含本数）不足 5% 的关联交易；公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会做出决议批准。

3) 董事长：公司拟与关联人达成的关联交易总额低于 300 万元，且低于公司最近一期经审计净资产值 0.5% 的关联交易，由公司董事长批准。

4) 公司在连续十二个月内发生交易标的相同的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用本条第 1、2、3 项规定。

已按照本条第 1、2、3 项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

5) 公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

（四）公司减少和规范关联交易的措施

公司将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易实施细则》等相关制度规定的关联交易的表决程序和回避制度，有利于公司规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。

此外，公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；2) 本人直接或间接控制的其他企业；3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易实施细则》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

十五、需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

公司无应披露而未披露的重大期后事项。

(二) 或有事项

公司无应披露而未披露的重大或有事项。

(三) 其他重要事项

公司无应披露而未披露的其他重要事项。

十六、报告期内，公司进行资产评估情况

无。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

(一) 股利分配政策

根据国家有关法律、法规的要求及公司《章程》的规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取；

- 3、经股东大会决议，从税后利润中提取任意盈余公积；
- 4、支付股东股利。

股东大会或者董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内的分配情况

公司报告期内未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司在公开转让后，将继续执行报告期股利分配政策。

十八、在其他主体中的权益

（一）公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司纳入合并报表范围的控股子公司和其他企业共1户。

该公司情况如下：

公司名称	注册资本	成立时间	公司持股比例
浙江繁荣电力工程有限公司	1000万元	2018年3月6日	100%

十九、影响公司持续经营能力的风险

（一）客户集中度较高的风险

恒创集团为公司第一大客户，公司2018年1-3月、2017年度及2016年度对其销售金额分别为7,549,715.38元、25,847,343.61元和5,230,965.78元，占各期营业收入总额之比分别为69.21%、51.03%和29.22%，占比较高，存在对其较为依赖的情况。恒创集团为国有企业，其对供应商的筛选较为严格。公司为符合其标准的合格供应商。公司与恒创集团的合作顺利、关系良好，具有可持续性。但若未来恒创集团生产经营状况发生重大变化，嘉兴地区发生电力行业系统性风险或出现其他不可预知的情况，导致恒创集团终止或停止与公司的业务合作，将对公司的经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：第一、公司加大产品的研发力度，

提高产品技术含量，提升产品在行业内竞争力；第二、公司加大市场渠道建设，加强现有渠道及客户的技术服务，提升客户粘性，稳定现有客户，为公司进一步拓展新的市场、保持稳定增长奠定了坚实的基础。

（二）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东沈惠明持有公司共66.67%的股份，为公司实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

针对上述风险，公司对实际控制人不当控制的风险管理按照《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的要求，建立了相对完善的法人治理结构和关联交易回避表决等制度，并根据董事会与股东大会的决策机制实行。同时公司在日常经营管理中对生产经营决策、财务决策、人事安排决策等重要控制活动通过部门领导会议讨论与通过决定，以降低和避免实际控制人不当对控制公司经营产生的风险。

（三）原材料价格波动风险

配电开关控制设备行业中，原材料占产品的生产成本比重较大，原材料价格波动对行业利润水平有一定的影响。主要原材料钢铁和有色金属为大宗商品，公司是原材料价格的被动接受者，若未来原材料价格上涨，公司生产成本不能有效传递给下游客户，则行业的利润率下行风险较大。

对此，公司将实时跟踪上游原材料供应价格，根据市场行情的变化，适时调整采购策略；同时，公司将通过提高原材料利用效率、优化工艺流程及加强管理等方式，避免原材料价格波动对公司盈利能力的不利影响。

（四）政策风险

电力产业是我国重点优先发展的战略性行业。国家发改委、国家能源局、国家电网等相继颁布了《“十三五”能源规划》、《国家电网公司“十二五”电网智能化规划》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》等一系列鼓励该行业企业发展的重要政策文件，为电力产业的良性发展创造了有利的产业政策环境。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对行业内各企业的生产经营造成一定的影响。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：第一、公司加大产品的研发力度，提高产品技术含量，提升产品在行业内竞争力；第二、公司加大市场渠道建设，加强现有渠道及客户的技术服务，提升客户粘性，稳定现有客户，为公司进一步拓展新的市场、保持稳定增长奠定了坚实的基础。

（五）产品质量风险

电力系统配套产业对产品质量要求较高，若设备质量不合格或出现质量缺陷，可能会对使用者造成不可估量的危害或经济损失。虽然报告期内，公司从未发生任何产品质量事故，也从未因产品质量问题与客户发生纠纷。但若未来因公司产品质量不合格或出现质量缺陷而导致事故发生从而给使用者造成经济损失或人身伤害，将给公司声誉带来较大损害，从而影响公司生产经营。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：公司一直将产品质量作为企业发展的核心工作，在日常研发、采购、生产、销售等环节上建立了严格的质量控制体系，保证产品的质量。

（六）经营活动产生的现金流量持续为负的风险

2018年1-3月、2017年度和2016年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为28.01万元、-1,470.79万元和-374.08万元。公司连续两个完整年度经营活动产生的现金流量为负，主要是由于公司处在业绩的高速增长阶段，经营性的资金需求同时快速增长，而销售中公司采取赊销的方式，造成销售回款的进度无法及时满足供应端的资金需求。公司的业务规模趋于稳定之后公司经营活动产生的现金流量为负的情况将得到缓解。若公司经营活动产生的现金流量持续多年为负且其他融资渠道无法满足公司的资金需求，将对公司经营产生不利影响。

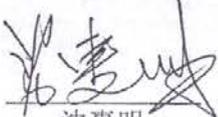
针对上述风险，公司将科学运用预算管理，严格进行资金管控，加强资金运作管理，积极拓展融资渠道，在业务扩张的同时，严格监控现金流量，制定符合公司资金状况的经营战略，以降低经营活动产生的现金流量持续为负给公司造成的风险。

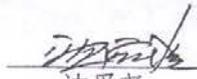
第五节 有关声明

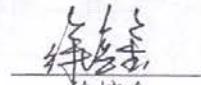
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

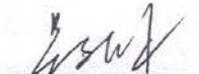
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

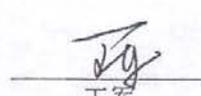

沈惠明

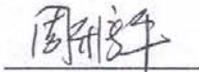

沈舜尧


徐培金

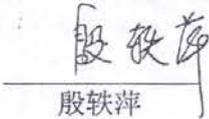

吴张平

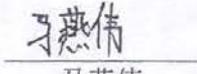

秦小利

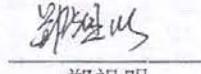

王军


周雅平

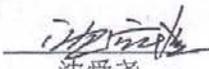
全体监事签字：

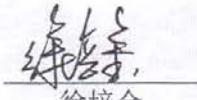

股轶萍

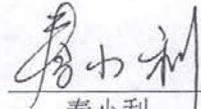

马燕伟

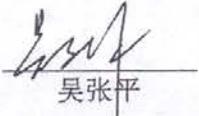

郑祖明

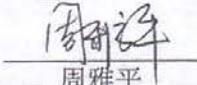
全体高级管理人员签字：

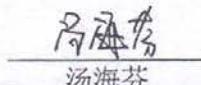

沈舜尧

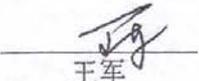

徐培金


秦小利


吴张平


周雅平


汤海芬


王军

浙江繁荣电气股份有限公司



授权委托书

本人李刚（身份证号：612102197212210671）系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松（身份证号：330727198103240017）代表本人签署公司股转业务（包括推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类）合同、相关申报文件及办理相关事宜。在授权期间内，本人承认上述签字的法律效力。

授权期间：2018年1月1日至2018年12月31日。

特此授权。

授权人（签字）：

2017年12月29日

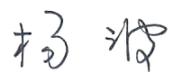


律师事务所声明

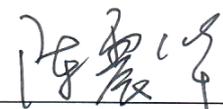
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师：


陈震华


杨波

负责人：


陈震华

上海陈震华律师事务所

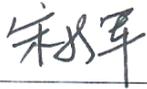


2018年9月7日

审计机构声明

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机构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。

注册会计师：

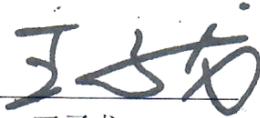


宋新军



崔玉强

执行事务合伙人：



王子龙

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）



2018年9月7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、全国股转公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件