

杭州申昊科技股份有限公司

Hangzhou Shenhao Technology Co.,LTD.



公开转让说明书
(反馈稿)

主办券商

国金证券股份有限公司



二零一五年七月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

由于所处行业及自身特点，本公司提醒投资者认真阅读公开转让说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、智能电网投资不足

公司主要从事智能电网监测设备、配电及自动化控制设备的研发、生产、销售及技术服务。受宏观经济预期不明朗的影响，国家对智能电网的投资计划存在一定的不确定性，若投资不能按期完成，将对公司业绩产生一定负面影响。

二、技术更新风险

公司所处行业内技术热点的改变主要源自两方面，一为国家产业政策改变带来的影响，二为行业内新技术、新工艺研究方向改变所引起。公司须能准确预判业内技术发展趋势，把握技术研发的方向，适时推出产品。如不能准确把握技术和用户需求的变化，则无法及时掌握新技术、调整研发方向并将产品及时推向市场，将削弱公司的市场竞争力。

三、营运资金不足风险

公司报告期内经营活动现金流量净额变动较大。2013年经营活动现金流量净额为31,726,992.62元，而2014年和2015年1-4月的经营活动现金流量净额则均为负值，分别为-15,976,597.29元、-14,228,719.39元。若公司2015年度及2015年以后年度经营活动现金流量净额持续为负，则公司将面临营运资金不足的压力，存在影响正常生产经营的风险。

四、产品质量风险

公司目前主要的销售对象是国家电网公司和南方电网公司下属的各省级电网单位。各电网公司通常以省为单位对外招投标，若公司的招标产品因产品质量不达标或技术标准未能达到客户的要求，公司存在丧失参加该地区客户招标资格的风险。

五、客户集中风险

公司的下游为电网行业。由于电网对国民经济发展的极端重要性，为提高电网投资效率，国家电网、南方电网在其所在域内处于事实上的垄断经营状态。下游行业的这种竞争格局使得公司的客户高度集中，如果在价格、产品质量、交货期、付款条件、售后服务等条款上与客户不能达成一致，从而使双方的合作暂时或永久性的停顿，可能对公司业绩产生较大的不利影响。

目 录

公司声明	1
重大事项提示	2
一、智能电网投资不足	2
二、技术更新风险	2
三、营运资金不足风险	2
四、产品质量风险	2
五、客户集中风险	3
目录	4
释义	1
第一章 基本情况	3
一、公司基本情况	3
二、股票挂牌情况	4
三、公司股权结构	6
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	19
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	21
六、中介机构情况	23
第二章 公司业务	25
一、公司主要业务及产品、服务	25
二、公司组织机构、生产或服务流程及方式	28
三、公司所处行业情况	30
四、公司业务具体情况	40
五、公司的商业模式	47
六、公司业务相关的关键资源要素	49
第三章 公司治理	57
一、公司治理机制的建立及运行情况	57
二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估	57
三、公司最近两年一期内违法违规及受处罚的情况	58
四、公司的独立性	58
五、同业竞争情况	60

六、最近两年一期公司资源被控股股东、实际控制人占用情况.....	63
七、董事、监事、高级管理人员应披露的具体情况	63
八、董事、监事、高级管理人员近两年及一期内的变动情况.....	66
第四章 公司财务	68
一、最近两年及一期的财务报表	68
二、最近两年及一期的审计意见	91
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	91
四、主要会计数据和财务指标的变动情况	104
五、报告期主要资产、负债及权益情况	113
六、关联方、关联关系及关联交易情况	131
七、需提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	133
八、报告期内资产评估情况	133
九、股利分配政策和最近两年及一期股利分配情况	134
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	135
十一、可能影响公司持续经营的风险因素	135
第五章 有关声明	138
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	138
三、申请挂牌公司律师声明	140
四、承担审计业务的会计师事务所声明	141
五、资产评估机构声明	142
第六章 附件	143

释义

本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、本公司、申昊科技	指	杭州申昊科技股份有限公司
申昊有限、有限公司	指	杭州申昊信息科技有限公司
股东会	指	杭州申昊信息科技有限公司股东会
股东大会	指	杭州申昊科技股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州申昊科技股份有限公司董事会
监事会	指	杭州申昊科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
坤元评估	指	坤元资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
两年及一期、报告期	指	2013年、2014年及2015年1-4月
建银投资	指	江苏建银投资有限公司
稻海投资	指	上海稻海投资有限公司
昊和投资	指	杭州昊和投资合伙企业（有限合伙）
品华投资	指	上海品华投资咨询有限公司
新潮创投	指	杭州新潮成长创业投资合伙企业（有限合伙）
国家电网	指	国家电网公司。国家电网负责我国26个省（自治区、直辖市）的电网建设和营运，覆盖我国国土面积的88%以上，供电人口超过11亿人。
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司。南方电网负责我国广东、广西、海南、云南、贵州五省的电网建设和营运。
一次设备	指	电力行业中，直接生产、传输电能的电气设备，如发电机组、变压器、断路器、母线、电力电缆等。
二次设备	指	电力行业中，对一次设备进行监测、控制、保护、调节的电气设备。二次设备的突出特点是不参与电

		能的生产和传输。
智能电网监测	指	电力网络的在线智能检测。
变电监测	指	电力行业中，变电系统的工作状态监测。
输电监测	指	电力行业中，输电系统的工作状态监测。
配电及自动化控制	指	一种综合计算机、传感器、通讯、远程控制等技术的配电方式，能够提高供电可靠性，改进电能质量，为电力用户提供优质服务，降低电网运行费用，减轻电网调度人员的劳动强度。

特别说明：本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入所致。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：杭州申昊科技股份有限公司

公司英文名称：Hangzhou Shenhao Technology Co.,LTD.

注册资本：人民币 5,550 万元

实收资本：人民币 5,550 万元

法定代表人：陈如申

注册号：330106000079846

组织机构代码：74292934-5

有限公司成立日期：2002 年 9 月 5 日

股份公司成立日期：2014 年 9 月 10 日

经营期限：长期

注册地址：杭州余杭区仓前街道龙潭路 21 号

邮政编码：311121

董事会秘书：蔡禄

互联网网址：www.shenhaoinfo.com

所处行业：根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司属于“输配电及控制设备制造业（产业代码 C382）”；根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于电气机械和器材制造业（C38）；根据股转公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“输配电及控制设备制造（产业代码 C382）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“新能源设备与服务（产业代码 101011）”。

主要业务：公司专业从事智能电网监测设备、配电及自动化控制设备的研发、生产、销售和技术服务，致力于为客户提供一流的智能电网监测方案和配

电及自动化控制设备。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：**55,500,000 股**

挂牌日期： 年 月 日

转让方式：协议转让

（二）股份限售安排及自愿锁定承诺

1、《公司法》关于公司股份限售的规定

《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

2、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》关于公司股份限售的规定

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

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

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

除上述规定的股份锁定情形外，公司股东对其所持份未作出其他自愿锁定的承诺。截至本公开转让说明书签署日，除上述情形外，公司全体股东所持份也无冻结、质押或其他转让限制的情形。

（三）挂牌后可流通股份情况

公根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定，公司股票挂牌后，可流通股份的具体情况如下：

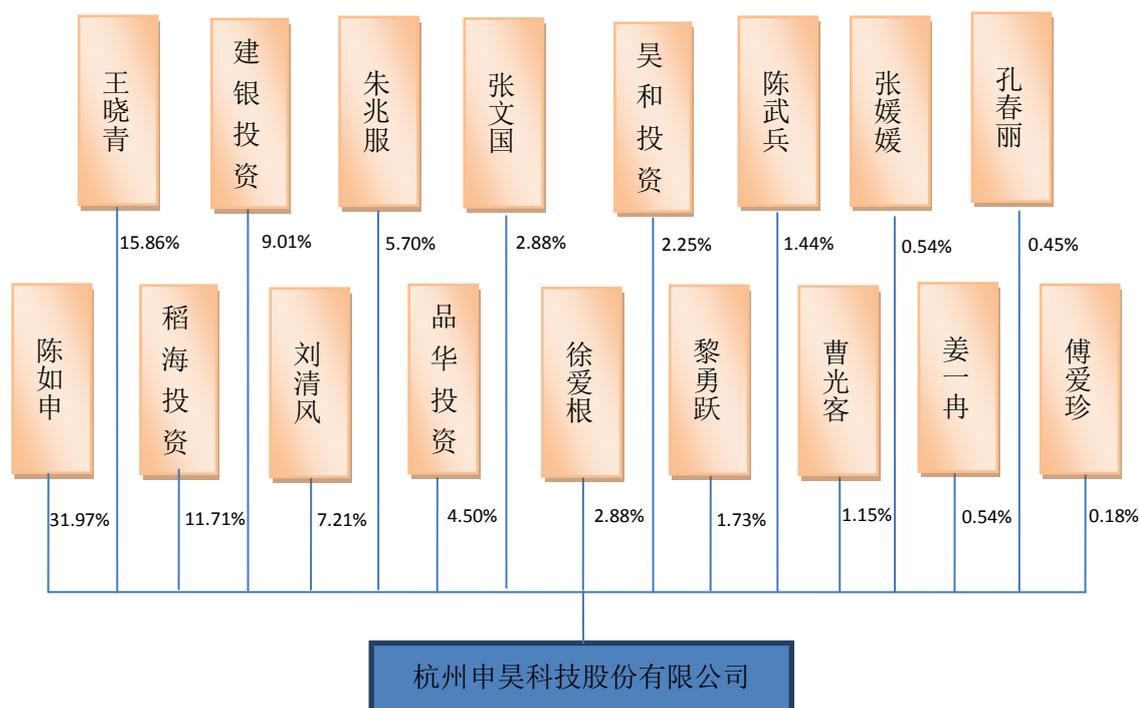
单位：股

序号	股东名称	持股总数	限售股份数	可流通股份数
1	陈如申	17,734,400	13,300,800	4,433,600
2	王晓青	8,800,000	6,600,000	2,200,000
3	稻海投资	6,500,000	0	6,500,000
4	建银投资	5,000,000	0	5,000,000
5	刘清风	4,000,000	0	4,000,000
6	朱兆服	3,165,600	2,374,200	791,400
7	品华投资	2,500,000	0	2,500,000
8	张文国	1,600,000	0	1,600,000
9	徐爱根	1,600,000	0	1,600,000
10	昊和投资	1,250,000	0	1,250,000
11	黎勇跃	960,000	720,000	240,000
12	陈武兵	800,000	0	800,000
13	曹光客	640,000	480,000	160,000
14	张媛媛	300,000	0	300,000
15	姜一冉	300,000	0	300,000

16	孔春丽	250,000	0	250,000
17	傅爱珍	100,000	0	100,000
合计		55,500,000	23,475,000	32,025,000

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，陈如申、王晓青夫妇直接持有公司 47.83% 股份（其中陈如申、王晓青各持有 31.97%、15.86%）。虽然陈如申、王晓青夫妇所持股份不足公司股份总数的 50%，但已足以对股东大会的决议产生重大影响。根据《公司法》第二百一十六条的规定，能够认定陈如申、王晓青夫妇是公司的控股股东和实际控制人。

陈如申夫妇的基本情况如下：

陈如申先生：1974 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于北京师范大学法律专业，现就读于长江商学院；曾担任杭州开源光机电有限

公司华北区经理，浙大森恩浦信息科技有限公司副总经理；现担任杭州申昊科技股份有限公司董事长。

王晓青女士：1973年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于浙江大学经济管理专业；曾担任桐庐职业技术学院教师；现担任杭州市团校教师。

2、实际控制人最近两年内是否发生变化

公司实际控制人近两年内未发生变化。

(三) 公司股东持股情况

1、股东情况

序号	股东名称	股东性质	在本公司任职	持股数（股）	持股比例
1	陈如申	自然人	董事长	17,734,400	31.97%
2	王晓青	自然人	董事	8,800,000	15.86%
3	稻海投资	企业法人	—	6,500,000	11.71%
4	建银投资	企业法人	—	5,000,000	9.01%
5	刘清风	自然人	—	4,000,000	7.21%
6	朱兆服	自然人	董事	3,165,600	5.70%
7	品华投资	企业法人	—	2,500,000	4.50%
8	张文国	自然人	—	1,600,000	2.88%
9	徐爱根	自然人	—	1,600,000	2.88%
10	昊和投资	企业法人	—	1,250,000	2.25%
11	黎勇跃	自然人	董事、总经理	960,000	1.73%
12	陈武兵	自然人	—	800,000	1.44%
13	曹光客	自然人	董事、副总经理	640,000	1.15%
14	张媛媛	自然人	—	300,000	0.54%
15	姜一冉	自然人	—	300,000	0.54%
16	孔春丽	自然人	—	250,000	0.45%
17	傅爱珍	自然人	—	100,000	0.18%
合计				55,500,000	100.00%

截至本公开转让说明书签署日，上述 17 位股东所持公司股份均不存在质押，也不存在其他争议事项。

2、股东间关联关系

截至本公开转让说明书签署日，陈如申与王晓青为夫妻关系，黎勇跃为昊和投资的有限合伙人。其余股东之间无关联关系。

（四）公司股本形成、变化和重大资产重组情况

1、公司股本形成、变化过程

公司系由申昊有限整体变更设立，申昊有限及公司的历史沿革情况如下：

（1）2002 年 9 月申昊有限设立

申昊有限成立于 2002 年 9 月 5 日，系由陈如申和王晓青共同出资组建。申昊有限成立时注册资本为 50 万元，其中陈如申、王晓青分别以货币出资 30 万元、20 万元。上述出资分两期缴足，2002 年 9 月 4 日和 2003 年 4 月 24 日，浙江天平会计师事务所有限责任公司、浙江正信联合会计师事务所先后出具“浙天验（2002）467 号”、“正信验字（2003）第 549 号”《验资报告》，对陈如申、王晓青的前述出资予以验证。

根据设立时有效的《公司法》（1999 年生效）的规定，公司股东未在设立时一次性足额缴纳出资，与当时有效的《公司法》的规定不符。

根据浙江省工商行政管理局于 2000 年 2 月 20 日发布《关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展若干意见的通知》第 23 条之规定：“设立公司制小企业，注册资本在 50 万元以下、一次性注入有困难的，可分期到位，但首期出资额须达到注册资本的 10% 以上，且最低不少于 3 万元；1 年内实缴注册资本须追加至 50% 以上，3 年内全部到位”。

经查验，公司设立时注册资本为 50 万元，符合《关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展若干意见的通知》中规定的公司制中小企业，可以分期缴纳出资；公司首次实际缴纳出资为 10 万元，为注册资本的 10% 以上且高于 3 万元，并于 2003 年 4 月（一年内）将剩余 40 万元全部缴纳完毕。

因此，申昊有限设立时分期缴纳出资系按照在浙江省普遍适用的《关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展若干意见的通知》的规定执行，公

司设立时的各股东按《关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展若干意见的通知》的规定分期缴纳了出资，公司亦经杭州市工商局核准设立并取得《企业法人营业执照》，其设立有效。

申昊有限成立时，其股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
陈如申	30.00	60.00	货币资金
王晓青	20.00	40.00	货币资金
合计	50.00	100.00	-

（2）2004年3月申昊有限第一次增资

2004年3月6日，经股东会决议，申昊有限同意由股东陈如申、王晓青按持股比例，同比增加注册资本50万元。2004年3月15日，浙江正大会计师事务所有限公司出具“浙正大验字（2004）第50号”《验资报告》，对前述增资进行了验证。

是次增资完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
陈如申	60.00	60.00	货币资金
王晓青	40.00	40.00	货币资金
合计	100.00	100.00	-

（3）2005年3月申昊有限第二次增资

2005年3月15日，经股东会决议，申昊有限同意由股东陈如申、王晓青按持股比例，同比增加注册资本180万元。2005年3月16日，杭州敬业会计师事务所有限公司出具“杭敬会验字（2005）第040号”《验资报告》，对前述增资进行了验证。

是次增资完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈如申	168.00	60.00	货币资金
王晓青	112.00	40.00	货币资金
合计	280.00	100.00	-

(4) 2009年4月申昊有限第三次增资

2009年4月1日，经股东会决议，申昊有限同意由股东陈如申、王晓青按持股比例，同比增加注册资本220万元。2009年4月2日，浙江正一会计师事务所有限公司出具“浙正会（2009）验字026号”《验资报告》，对前述增资进行了验证。

是次增资完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈如申	300.00	60.00	货币资金
王晓青	200.00	40.00	货币资金
合计	500.00	100.00	-

(5) 2010年3月申昊有限第四次增资

2010年3月18日，经股东会决议，申昊有限同意由陈如申增资150万元，王晓青增资200万元，由张文国出资50万元、徐爱根出资50万元、黎勇跃出资30万元、曹光客出资20万元成为公司新股东，公司增加注册资本500万元。2010年3月23日，浙江正一会计师事务所有限公司出具“浙正会（2010）验字第021号”《验资报告》，对前述增资进行了验证。

是次增资完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈如申	450.00	45.00	货币资金
王晓青	400.00	40.00	货币资金
张文国	50.00	5.00	货币资金
徐爱根	50.00	5.00	货币资金
黎勇跃	30.00	3.00	货币资金
曹光客	20.00	2.00	货币资金
合计	1,000.00	100.00	

(6) 2011年3月申昊有限第一次股权转让

2011年3月24日，经股东会决议，申昊有限同意陈如申将其持有的申昊有限20.8万元出资以20.8万元的价格转让给缪慧玲，陈如申将其持有的申昊有限20.8万元出资以20.8万元的价格转让给杨震华，王晓青将其持有的申昊有限125

万元出资以 125 万元的价格转让给刘清风。2011 年 3 月 24 日，陈如申分别与缪慧玲、杨震华，王晓青与刘清风签署《股权转让协议》。

是次股权转让完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈如申	408.40	40.84	货币资金
王晓青	275.00	27.50	货币资金
刘清风	125.00	12.50	货币资金
张文国	50.00	5.00	货币资金
徐爱根	50.00	5.00	货币资金
黎勇跃	30.00	3.00	货币资金
缪慧玲	20.80	2.08	货币资金
杨震华	20.80	2.08	货币资金
曹光客	20.00	2.00	货币资金
合计	1,000.00	100.00	

（7）2011 年 5 月申昊有限第五次增资

2011 年 5 月 15 日，经股东会决议，申昊有限同意由新湖创投向公司投资人民币 3,000 万元，其中 250 万元作为公司新增注册资本，其余 2,750 万元作为公司资本公积。2011 年 6 月 2 日，杭州中联天和会计师事务所有限公司出具“杭中联验字 11300074 号”《验资报告》，对上述增资进行了验证。

是次增资完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈如申	408.40	32.67	货币资金
王晓青	275.00	22.00	货币资金
新湖创投	250.00	20.00	货币资金
刘清风	125.00	10.00	货币资金
张文国	50.00	4.00	货币资金
徐爱根	50.00	4.00	货币资金
黎勇跃	30.00	2.40	货币资金
缪慧玲	20.80	1.66	货币资金

杨震华	20.80	1.66	货币资金
曹光客	20.00	1.60	货币资金
合计	1,250.00	100.00	-

(8) 2011年7月申昊有限第六次增资

2011年7月8日，经股东会决议，申昊有限同意由股东陈如申、王晓青、新潮创投、刘清风、张文国、徐爱根、黎勇跃、缪慧玲、杨震华、曹光客按持股比例，以资本公积金转增方式同比增加注册资本1,750万元。2011年7月8日，杭州中联天和会计师事务所有限公司出具“杭中联验字 11300078号”《验资报告》，对前述增资进行了验证。

是次增资完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈如申	980.16	32.67	货币资金、资本公积金
王晓青	660.00	22.00	货币资金、资本公积金
新潮创投	600.00	20.00	货币资金、资本公积金
刘清风	300.00	10.00	货币资金、资本公积金
张文国	120.00	4.00	货币资金、资本公积金
徐爱根	120.00	4.00	货币资金、资本公积金
黎勇跃	72.00	2.40	货币资金、资本公积金
缪慧玲	49.92	1.66	货币资金、资本公积金
杨震华	49.92	1.66	货币资金、资本公积金
曹光客	48.00	1.60	货币资金、资本公积金
合计	3,000.00	100.00	-

(9) 2012年1月申昊有限第七次增资

2012年1月26日，经股东会决议，申昊有限同意由股东陈如申、王晓青、新潮创投、刘清风、张文国、徐爱根、黎勇跃、缪慧玲、杨震华、曹光客按持股比例，以资本公积金转增方式同比增加注册资本1,000万元。2012年2月1日，浙江中恒正一会计师事务所有限公司出具“中正验字（2012）第012号”《验资报告》，对前述增资进行了验证。

是次增资完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈如申	1,306.88	32.67	货币资金、资本公积金
王晓青	880.00	22.00	货币资金、资本公积金
新湖创投	800.00	20.00	货币资金、资本公积金
刘清风	400.00	10.00	货币资金、资本公积金
张文国	160.00	4.00	货币资金、资本公积金
徐爱根	160.00	4.00	货币资金、资本公积金
黎勇跃	96.00	2.40	货币资金、资本公积金
缪慧玲	66.56	1.66	货币资金、资本公积金
杨震华	66.56	1.66	货币资金、资本公积金
曹光客	64.00	1.60	货币资金、资本公积金
合计	4,000.00	100.00	

（10）2012年6月申昊有限第二次股权转让及第八次增资

2012年6月8日，经股东会决议，申昊有限同意新湖创投将其持有的申昊有限400万元出资以1,500万元的价格转让给陈如申，新湖创投将其持有的申昊有限400万元出资以1,500万元的价格转让给建银投资。2012年6月12日，新湖创投与陈如申和建银投资签署《关于杭州申昊有限有限公司之股权转让协议》。

2012年6月22日，经股东会决议，申昊有限决议由建银投资以货币资金方式缴纳新增注册1,000万元。2012年7月2日，浙江中正恒一会计师事务所有限公司出具“中正验字（2012）第146号”《验资报告》，对前述增资进行了验证。

是次股权转让和增资完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈如申	1,706.88	34.14	货币资金、资本公积金
建银投资	1,400.00	28.00	货币资金、资本公积金
王晓青	880.00	17.60	货币资金、资本公积金
刘清风	400.00	8.00	货币资金、资本公积金
张文国	160.00	3.20	货币资金、资本公积金
徐爱根	160.00	3.20	货币资金、资本公积金
黎勇跃	96.00	1.92	货币资金、资本公积金

缪慧玲	66.56	1.33	货币资金、资本公积金
杨震华	66.56	1.33	货币资金、资本公积金
曹光客	64.00	1.28	货币资金、资本公积金
合计	5,000.00	100.00	-

(11) 2013年8月申昊有限第三次股权转让

2013年8月16日，经股东会决议，申昊有限同意建银投资将其持有的申昊有限13%股权（出资额人民币650万元）转让给稻海投资，同意建银投资将其持有的申昊有限5%股权（出资额人民币250万元）转让给品华投资。2013年8月16日，建银投资分别与稻海投资和品华投资签署《股权转让协议》，股权转让价格均为每1元注册资本3.9元，转让价款分别为人民币2,535万元和975万元。

是次股权转让完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈如申	1,706.88	34.14	货币资金、资本公积金
建银投资	500.00	10.00	货币资金、资本公积金
稻海投资	650.00	13.00	货币资金、资本公积金
品华投资	250.00	5.00	货币资金、资本公积金
王晓青	880.00	17.60	货币资金、资本公积金
刘清风	400.00	8.00	货币资金、资本公积金
张文国	160.00	3.20	货币资金、资本公积金
徐爱根	160.00	3.20	货币资金、资本公积金
黎勇跃	96.00	1.92	货币资金、资本公积金
缪慧玲	66.56	1.33	货币资金、资本公积金
杨震华	66.56	1.33	货币资金、资本公积金
曹光客	64.00	1.28	货币资金、资本公积金
合计	5,000.00	100.00	-

(12) 2014年2月申昊有限第四次股权转让

2014年1月5日，经股东会决议，申昊有限同意股东杨震华将其持有的申昊有限1.33%股权（出资额人民币66.56万元）转让给陈如申。2014年2月19日，杨震华与陈如申签署《股权转让协议》，股权转让价格均为每1元注册资本

3.9 元，转让价款为人民币 259.584 万元。

是次股权转让完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈如申	1,773.44	35.47	货币资金、资本公积金
建银投资	500.00	10.00	货币资金、资本公积金
稻海投资	650.00	13.00	货币资金、资本公积金
品华投资	250.00	5.00	货币资金、资本公积金
王晓青	880.00	17.60	货币资金、资本公积金
刘清风	400.00	8.00	货币资金、资本公积金
张文国	160.00	3.20	货币资金、资本公积金
徐爱根	160.00	3.20	货币资金、资本公积金
黎勇跃	96.00	1.92	货币资金、资本公积金
缪慧玲	66.56	1.33	货币资金、资本公积金
曹光客	64.00	1.28	货币资金、资本公积金
合计	5,000.00	100.00	-

（13） 2014 年 4 月申昊有限第九次增资

2014 年 4 月 24 日，经股东会决议，申昊有限同意由朱兆服出资 250 万元、昊和投资出资 125 万元、陈武兵出资 80 万元、张媛媛出资 30 万元、姜一冉出资 30 万元、孔春丽出资 25 万元、傅爱珍出资 10 万元成为公司新股东，公司增加注册资本 550 万元。2014 年 4 月 29 日，天健会计师事务所出具“天健验[2014]78 号”《验资报告》，对前述增资予以验证。

是次增资后，本公司的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
陈如申	1,773.44	31.97%	货币资金、资本公积金
王晓青	880.00	15.86%	货币资金、资本公积金
稻海投资	650.00	11.71%	货币资金、资本公积金
建银投资	500.00	9.01%	货币资金、资本公积金
刘清风	400.00	7.21%	货币资金、资本公积金
品华投资	250.00	4.50%	货币资金、资本公积金

朱兆服	250.00	4.50%	货币资金
张文国	160.00	2.88%	货币资金、资本公积金
徐爱根	160.00	2.88%	货币资金、资本公积金
昊和投资	125.00	2.25%	货币资金
黎勇跃	96.00	1.73%	货币资金、资本公积金
陈武兵	80.00	1.44%	货币资金
缪慧玲	66.56	1.20%	货币资金、资本公积金
曹光客	64.00	1.15%	货币资金、资本公积金
张媛媛	30.00	0.54%	货币资金
姜一冉	30.00	0.54%	货币资金
孔春丽	25.00	0.45%	货币资金
傅爱珍	10.00	0.18%	货币资金
合计	5,550.00	100.00%	-

(14) 2014年6月申昊有限第五次股权转让

2014年6月16日，经股东会决议，申昊有限同意缪慧玲将其持有的申昊有限1.1993%股权（出资额人民币66.56万元）转让给朱兆服。2014年6月16日，缪慧玲与朱兆服签署《股权转让协议》，股权转让价格均为每1元注册资本3.9元，转让价款为人民币259.584万元。

是次股权转让完成后，申昊有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
陈如申	1,773.44	31.97%	货币资金、资本公积金
王晓青	880.00	15.86%	货币资金、资本公积金
稻海投资	650.00	11.71%	货币资金、资本公积金
建银投资	500.00	9.01%	货币资金、资本公积金
刘清风	400.00	7.21%	货币资金、资本公积金
朱兆服	316.56	5.70%	货币资金
品华投资	250.00	4.50%	货币资金、资本公积金
张文国	160.00	2.88%	货币资金、资本公积金
徐爱根	160.00	2.88%	货币资金、资本公积金

昊和投资	125.00	2.25%	货币资金
黎勇跃	96.00	1.73%	货币资金、资本公积金
陈武兵	80.00	1.44%	货币资金
曹光客	64.00	1.15%	货币资金、资本公积金
张媛媛	30.00	0.54%	货币资金
姜一冉	30.00	0.54%	货币资金
孔春丽	25.00	0.45%	货币资金
傅爱珍	10.00	0.18%	货币资金
合计	5,550.00	100.00%	-

(15) 2014年9月申昊有限整体变更发起设立为申昊科技

2014年6月27日，经股东会决议，申昊有限同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2014年6月30日为审计、评估基准日，对公司的净资产进行审计、评估，并以审计结果作为公司整体变更为股份有限公司的依据；同意聘请具有证券从业资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为本次整体变更的审计机构、聘请具有证券从业资格的坤元资产评估有限公司作为本次整体变更的评估机构。

2014年8月7日，经股东会决议，申昊有限同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，公司类型由有限责任公司变更为股份有限公司，名称变更为“杭州申昊科技股份有限公司”，注册资本及实收资本为人民币5,550万元。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（天健审（2014）6056号），截止2014年6月30日公司的净资产为人民币72,088,866.45元。根据坤元资产评估有限公司出具的《评估报告》（坤元评报[2014]280号），截止2014年6月30日公司经评估的净资产为人民币77,071,014.66元。公司全体股东确认审计、评估结果，同意以天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的上述《审计报告》所确定的截止2014年6月30日经审计净资产值72,088,866.45元作为股份有限公司股本设置的依据，将上述净资产按1.2989:1的比例折合为股份有限公司股本5,550万元，超过股本部分的净资产16,588,866.45元计入资本公积。

2014年8月7日，申昊有限全体股东作为申昊股份的发起人，签订《发起

人协议》。

2014年8月25日，申昊股份（筹）全体发起人出席杭州申昊科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，同意申昊有限整体变更为杭州申昊科技股份有限公司，选举产生了第一届董事会成员、第一届监事会成员。

2014年9月10日，杭州市工商局行政管理局核发股份有限公司营业执照。变更后的股份有限公司发起人股本结构如下：

发起人	出资（股）	持股比例	出资方式
陈如申	17,734,400	31.97%	净资产折股
王晓青	8,800,000	15.86%	净资产折股
稻海投资	6,500,000	11.71%	净资产折股
建银投资	5,000,000	9.01%	净资产折股
刘清风	4,000,000	7.21%	净资产折股
朱兆服	3,165,600	5.70%	净资产折股
品华投资	2,500,000	4.50%	净资产折股
张文国	1,600,000	2.88%	净资产折股
徐爱根	1,600,000	2.88%	净资产折股
昊和投资	1,250,000	2.25%	净资产折股
黎勇跃	960,000	1.73%	净资产折股
陈武兵	800,000	1.44%	净资产折股
曹光客	640,000	1.15%	净资产折股
张媛媛	300,000	0.54%	净资产折股
姜一冉	300,000	0.54%	净资产折股
孔春丽	250,000	0.45%	净资产折股
傅爱珍	100,000	0.18%	净资产折股
合计	55,500,000	100.00%	-

2、公司重大资产重组情况

公司报告期内无重大资产重组情况。

（五）公司分公司及控股子公司基本情况

1、分公司基本情况

公司未设立分公司。

2、控股子公司基本情况

报告期内，公司合并范围内有一家控股子公司，其基本情况如下：

企业名称	法定代表人	实收资本	投资成本	权益比例	主要业务
杭州申昊通信电子有限公司	王晓青	50万	45万	90.00%	批发零售：电子元器件，印染材料，电器机械及器材，电池，通信设备（除专控）及配件；服务；计算机技术开发。技术咨询、技术服务、成果转让。

杭州申昊通信电子有限公司已于 2013 年 8 月 15 日召开股东会决议解散，并于 2013 年 10 月 8 日办妥解散手续。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

陈如申先生：董事长，其基本情况参见本章“三、公司股权结构”之“（二）1、控股股东和实际控制人基本情况”。

王晓青女士：董事，其基本情况参见本章“三、公司股权结构”之“（二）1、控股股东和实际控制人基本情况”。

陈木华先生：1975 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于华东政法大学法律专业，律师资格；曾担任上海航空股份有限公司机械工程师，上海市沪江律师事务所执业律师，金煤控股集团有限公司法务部经理；现担任稻海投资总经理。

黎勇跃先生：1970 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于浙江大学机械设计专业；曾担任浙江大学开源电子公司印花分色系统研发部技术员，浙江绍兴轻纺科技中心负责“金昌 Ex6000 印花分色系统”研发员，杭州新中大软件股份有限公司研发经理，杭州优智软件有限公司副总经理，杭州申昊信息有限公司副总经理；现担任杭州申昊科技股份有限公司董事兼总经理。

曹光客先生：1981年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于浙江大学工商管理专业；曾担任杭州申昊信息科技有限公司业务员、市场部经理、总经理助理；现担任杭州申昊科技股份有限公司董事兼副总经理。

朱兆服先生：1972年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

曾任浙江第一出口茶厂开发部经理、浙江省茶叶进出口公司销售经理、宁波大红鹰药业有限公司销售部副总经理、江苏大红鹰恒顺药业有限公司董事兼总经理，湖南千山制药机械股份有限公司（300216）董事、董事会秘书、证券部部长；现担任申昊科技董事。

孟玉禅女士：1954年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于陕西师范大学化学专业，高级工程师；曾担任陕西华阴沙渠学校教师，西安地质学院教师，西安热工研究院副总工；现返聘担任中国电机工程学会学术部顾问、公司独立董事。

钱逢胜先生：1964年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，毕业于上海财经大学会计专业；曾担任上海财经大学MPAcc中心主任；现任上海财经大学会计学院副教授、上海财经大学浙江学院会计学系主任，同济科技实业股份有限公司（600846）、上海东富龙科技股份有限公司（300171）、中炬高新技术实业(集团)股份有限公司（600872）、公司独立董事。

郑金都先生：1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于中国政法大学经济法专业，一级律师；曾担任杭州大学（现浙江大学）法律系教师，第九届浙江省政协委员；现任浙江六和律师事务所主任，浙江省律师协会副会长，浙江省省直律师协会会长，长江精工钢结构（集团）股份有限公司（600496）、公司独立董事。

（二）公司监事基本情况

杜礼会先生：1978年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于浙江华川专修学院计算机及应用专业；曾担任杭州科讯数码技术有限公司工程师；现任杭州申昊科技股份有限公司采购供应部总监。

王浩先生：1989年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于浙江工贸职业技术学院机电一体化专业；现任杭州申昊科技股份有限公司生产工程部车间主任。

吴国庆女士：1987年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于桂林电子科技大学工商企业管理专业；曾担任北海新奥海洋运输有限公司出纳，广西银河迪康电气有限公司市场总监助理；现任杭州申昊科技股份有限公司营销管理中心主任。

（三）公司高级管理人员基本情况

根据现行的《公司章程》，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、总工程师、总经理助理、财务总监、董事会秘书。

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员基本情况如下：

黎勇跃先生：总经理，其基本情况参见本章“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

曹光客先生：副总经理，其基本情况参见本章“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

王婉芬女士：1976年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于嘉兴学院人力资源管理专业；曾担任浙江省火电建设有限公司薪酬主管，杭州锅炉集团股份有限公司人事主管；现担任杭州申昊科技股份有限公司总经理助理。

张建华先生：1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于北京师范大学工商管理专业；曾担任江山市中亚轻型墙体有限公司科员，杭州永创智能设备股份有限公司售后工程师；现任杭州申昊科技股份有限公司总经理助理。

田少华先生：1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于浙江大学机械机制及自动化专业，中级工程师；现担任杭州申昊科技股份有限公司总工程师。

蔡禄先生：1972年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于上海财经大学会计专业，注册会计师，注册税务师；曾担任四川省第十二建筑工程公司会计，亚洲纸浆（中国）有限公司高级会计，亚化科技（上海）有限公司财务经理，上海鸣志电器股份有限公司财务经理，上海公信中南会计师事务所审计师，上海腾瑞制药有限公司财务总监，上海鸿元投资集团有限公司财务总监。现担任杭州申昊科技股份有限公司财务总监兼董事会秘书。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	14,144.53	14,866.85	9,145.79
负债总计（万元）	5,524.09	6,161.45	3,704.78
股东权益合计（万元）	8,620.43	8,705.40	5,441.01
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	8,620.43	8,705.40	5,441.01
每股净资产（元）	1.55	1.57	1.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.55	1.57	1.09
资产负债率（母公司）（%）	39.05	41.44	40.51
流动比率（倍）	2.22	2.20	2.33
速动比率（倍）	1.88	1.75	1.68
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,380.11	10,681.16	6,259.66
净利润（万元）	-84.97	1,119.40	1,496.57
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-84.97	1,119.40	1,496.65
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-85.79	1,099.38	1,467.67
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）	-85.79	1,099.38	1,467.76
毛利率（%）	43.68	47.75	54.69
加权净资产收益率（%）	-0.98	15.06	31.98
扣除非经常性损益后加权净资产收益率（%）	-0.99	14.80	31.28
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.21	0.30
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.21	0.30
应收账款周转率（次）	0.37	2.73	3.03
存货周转率（次）	0.57	2.16	1.37
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,422.87	-1,597.66	3,172.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.26	-0.29	0.63

备注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。

2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算。

4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/普通股加权平均数”计算；

- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/普通股加权平均数”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”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。
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 12、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货)/期末流动负债”计算。

六、中介机构情况

(一) 主办券商

- 1、名称：国金证券股份有限公司
- 2、法定代表人：冉云
- 3、住所：四川省成都市青羊区东城根上街95号
- 4、联系电话：021-68826801
- 5、传真：021-68826800
- 6、项目负责人：谷建华
- 7、项目小组成员：胡伟胤、杜广飞、杨铖、罗福会、李吟秋、杨恒

(二) 律师事务所

- 1、名称：北京国枫律师事务所
- 2、负责人：张利国
- 3、住所：北京市东城区建国门内大街26号新闻大厦7层
- 4、联系电话：010-66090088/88004488
- 5、传真：010-66090016
- 6、项目负责人：潘继东
- 7、签字律师：潘继东、郭昕

(三) 会计师事务所

- 1、名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、负责人：傅芳芳
- 3、住所：浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼
- 4、联系电话：0571-87855328
- 5、传真：0571-87559003
- 6、项目负责人：韦军
- 7、经办注册会计师：林国雄、韦军

（四）资产评估机构

- 1、名称：坤元资产评估有限公司
- 2、法定代表人：俞华开
- 3、住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室
- 4、联系电话：0571-88216941
- 5、传真：0571-87178826
- 6、项目负责人：黄祥
- 7、项目小组成员：黄祥、周越

（五）证券登记结算机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、负责人：王彦龙
- 3、住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦五层
- 4、联系电话：010-59378888

（六）证券交易场所

- 1、名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
- 2、法定代表人：杨晓嘉
- 3、住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
- 4、联系电话：010-63889512

第二章 公司业务

一、公司主要业务及产品、服务

(一) 主要业务情况

公司专业从事电力网络智能监测设备、配电及自动化控制设备的研发、生产、销售和技术服务，致力于为客户提供智能电网一体化解决方案。

(二) 主要产品

公司产品主要用于输、变、配电设备及其工作状态的在线监测。具体情况如下：

1、变电监测产品

变电监测产品主要应用于变压器、断路器、GIS 组合电器、容性设备等电力高压设备的在线监测与故障诊断。公司变电监测产品的主要类别如下：

序号	产品名称	产品图片	产品工作原理
1	状态接入控制器		控制整个在线监测系统的运行，实现对变电站内所有在线监测数据的汇集、综合分析、故障诊断、监测预警、数据展示、存储和标准化数据转发等功能。
2	变压器油中气体在线监测系统		在线监控变压器、电抗器绝缘油中溶解的故障特征气体和微水的含量、增长率，通过专家诊断系统实时诊断，及时预报设备的隐患信息，以避免设备事故，最终提高设备运行效率和可靠性。
3	GIS 局部放电在线监测系统		利用超高频天线检测技术接收 GIS 局部放电产生的超高频信号，分析采集信号的特征频率，实现对变压器工作状态的在线监测。

4	变压器局部放电在线监测系统		利用超高频天线检测技术接收变压器局部放电产生的超高频信号，实现对变压器工作状态的实时监测。
5	铁芯接地在线监测系统		在线监测变压器铁芯及夹件的接地电流，对多点接地电流进行实时监测。
6	红外测温在线监测系统		通过红外热成像检测仪对变电设备进行图像采集，配合对比可见光图像，进行故障诊断，并分析检测数据生成报告，为客户建立图谱及检测报告管理系统。
7	微水和 SF6 密度在线监测系统		在线监测断路器、GIS 等开关设备的 SF6 气体密度和微水及其变化趋势。
8	避雷器在线监测系统		在不停电的情况下对避雷器泄露电流、基波阻性电流及累计落雷次数进行统计并传输数据，从而有效地监测避雷器可能发生的内部缺陷并动态监测避雷器的工作状况。

2、输电监测产品

输电监测产品主要应用于智能电网输电线路的温度、周边状态、微气象的在线监测。公司输电监测产品的主要类别如下：

序号	产品名称	产品图片	产品工作原理
1	输电线路导线温度在线监测装置		由输电线路上的测温模块采集温度数据，通过通讯模块发送至状态监测模块，再通过无线方式汇总至主站监测中心，供运行管理人员实时了解输电线路关键点温度，以保障线路运行安全。
2	输电线路覆冰厚度在线监测装置		通过监测绝缘子串轴向张力及绝缘子串风偏向、倾斜角等量，计算输电线路的等值覆冰厚度，辅以输电线路现场的微气象监测、图像监测，实现对输电线路现场导线、杆塔、绝缘子串覆冰情况的在线监测。

3	输电线路图像/视频在线监测装置		输电线路的常规监控设备，监控数据基于公网无线数据传输手段传输。系统支持实时告警抓拍、实时视频观看功能。
4	输电线路微气象在线监测装置		通过气象采集模块采集监测点的微气象数据，并通过无线方式传送至服务器，供运行管理人员了解监测点的实时气象信息。

3、配电及自动化控制产品

配电及自动化控制产品包括一次设备和二次设备。一次设备主要包括开关柜、环网柜、柱上断路器等各类开关设备，以及箱式变电站、柱上变压器等变压器设备；二次设备主要包括监测装置、测量仪表、控制和信号装置等各类自动化设备。

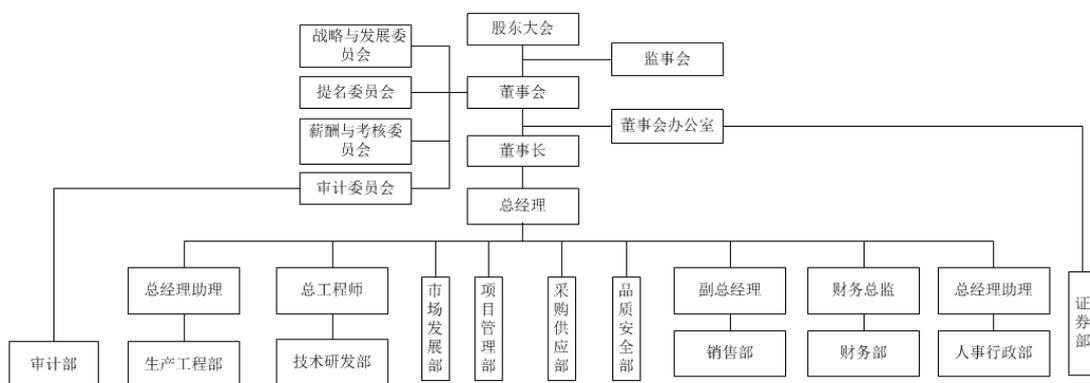
作为未来的业务发展重点之一，公司现有的配电及自动化控制产品主要有：

序号	产品名称	产品图片	产品工作原理
1	配电线路故障在线监测装置		通过检测配电线路上的短路故障和单相接地故障来实现线路监测目的，广泛用于额定电压 3kV-35kV、额定频率 50HZ 的三相交流配电线路的故障监测。
2	站所终端 (DTU)		配电及自动化控制系统的主要执行模块，主要安装在开闭所、配电室、环网柜、箱式变电站等处，以实现配电自动化“遥信、遥测、遥控”和馈线自动化功能。
3	馈线终端 (FTU)		配电及自动化控制系统的主要执行模块，主要安装在柱上开关处，以实现配电自动化“遥信、遥测、遥控”和馈线自动化功能。
4	气体绝缘环网柜系列		紧凑型中压开关设备，全绝缘全密封结构，满足环网和辐射式配电网各种接线方案。所有一次接线设备如开关设备、母线、熔断器等全部密封在充有 SF6 气体的不锈钢箱体内。开关装置不受外界环境条件的影响，具有可靠性强、安全性高和免维护等优点。

5	固体绝缘环网柜系列		主要应用于 10kV 电压、电流值在 1250A 及以下的中压配电系统中，满足环网及辐射式配电网的各种接线方案。通过连接于固体绝缘开关单位的自动化智能终端设备，可远程对即时情况进行监视和控制，保障配电网系统的智能型、可靠性和灵活性。
---	-----------	---	--

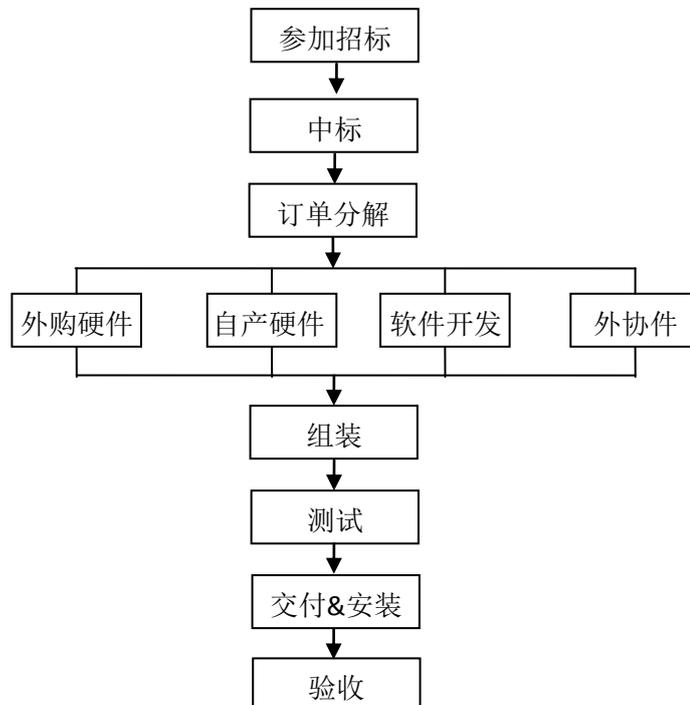
二、公司组织机构、生产或服务流程及方式

(一) 公司内部组织机构



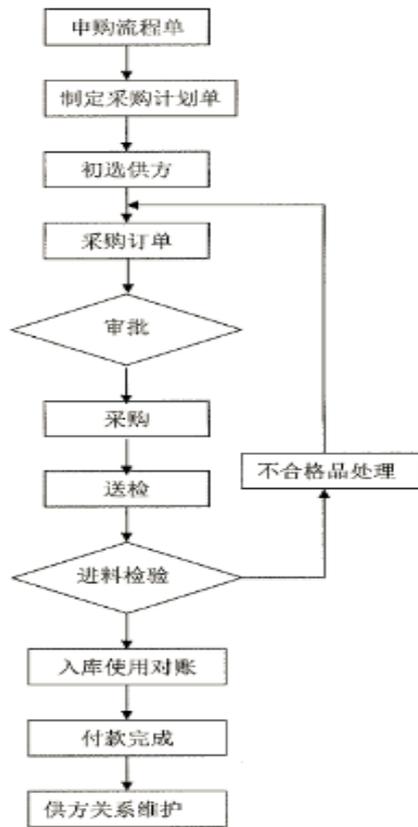
(二) 主要生产流程

公司采用项目制的生产模式，生产由订单驱动，其主要运营流程如下所示：

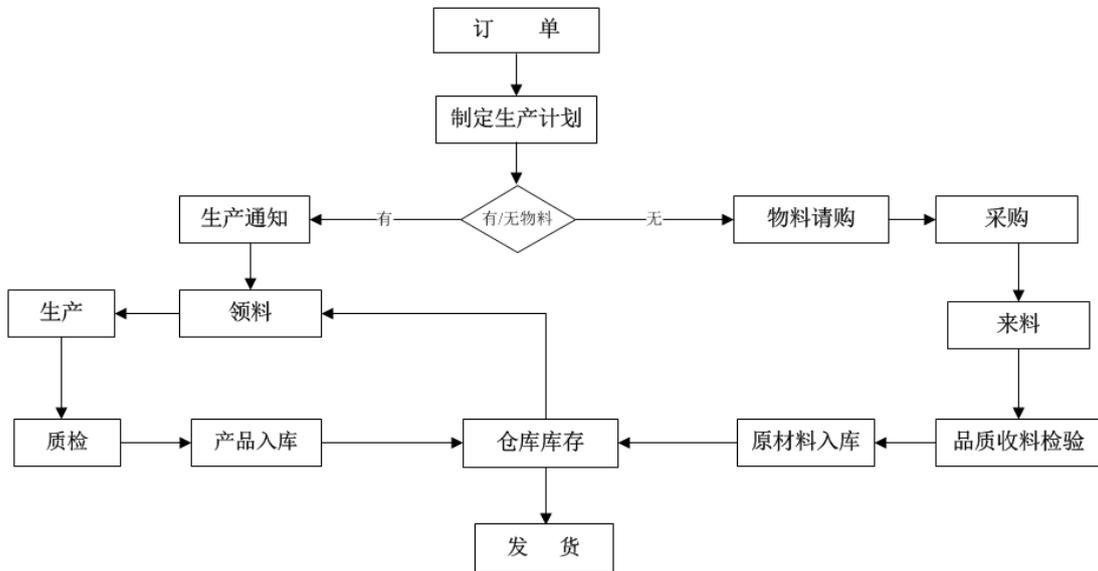


在上图所示的运营流程中，公司的采购、生产、软件开发、外协流程如下：

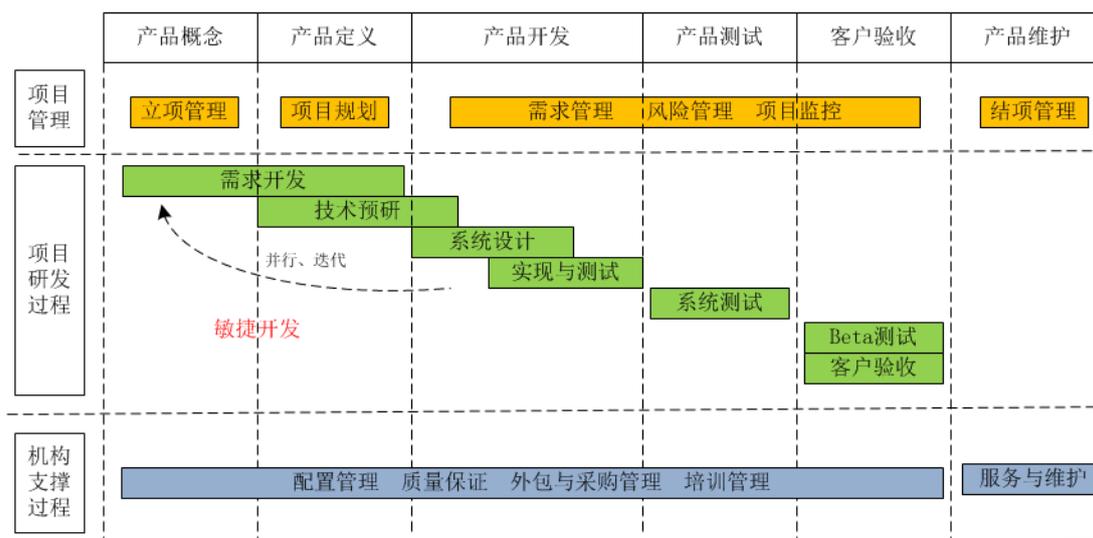
1、原材料采购



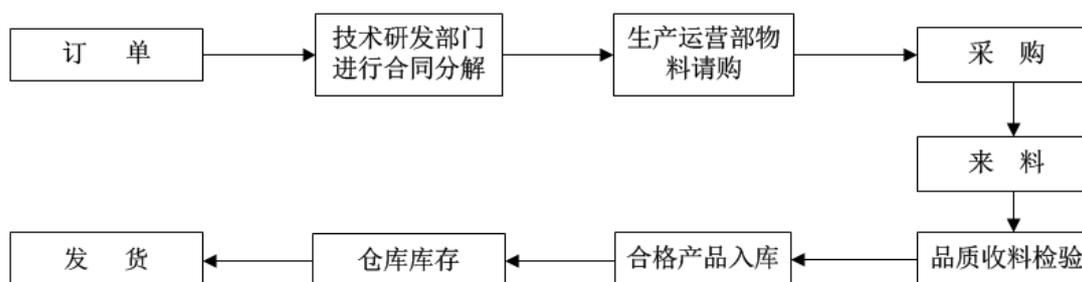
2、硬件生产



3、软件开发



4、外协



三、公司所处行业情况

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“输配电及控制设备制造业（产业代码 C382）”；根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“电气机械和器材制造业（C38）”；根据股转公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“输配电及控制设备制造（产业代码 C382）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“新能源设备与服务（产业代码 101011）”。

输配电及控制设备的范围较宽。从应用角度看，公司产品主要应用于智能电网，可视为智能电网设备生产企业。

（一）行业概况

1、行业监管体制

公司所处行业的主管部门为国家发展和改革委员会。国家发改委依法对全

行业实施宏观调控，负责制定行业整体发展规划和产业政策，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。

除国家发改委外，因职能设置原因，信息产业部、国家能源局等也对公司所处行业履行部分监管职责。具体如下：

序号	监管部门	监管原因	主要监管职能
1	信息产业部	公司为软件企业	制定软件行业的产业政策。
2	国家能源局	公司为输配电设备生产企业	监督管理电力安全生产和输配电工作。
3	中国电力企业联合会	同上	履行电力行业的自律管理职能，制定行业的相关标准、规范等。
4	中国电器工业协会	同上	参与并组织行业统计、科技成果评审和调查。

2、行业主要法律法规及政策

(1) 行业法律法规

电力行业的主要法律法规及规范性文件包括《中华人民共和国电力法》、《中华人民共和国招标投标法》、《电力供应与使用条例》、《电力可靠性监督管理办法》、《电网运行规则（试行）》。

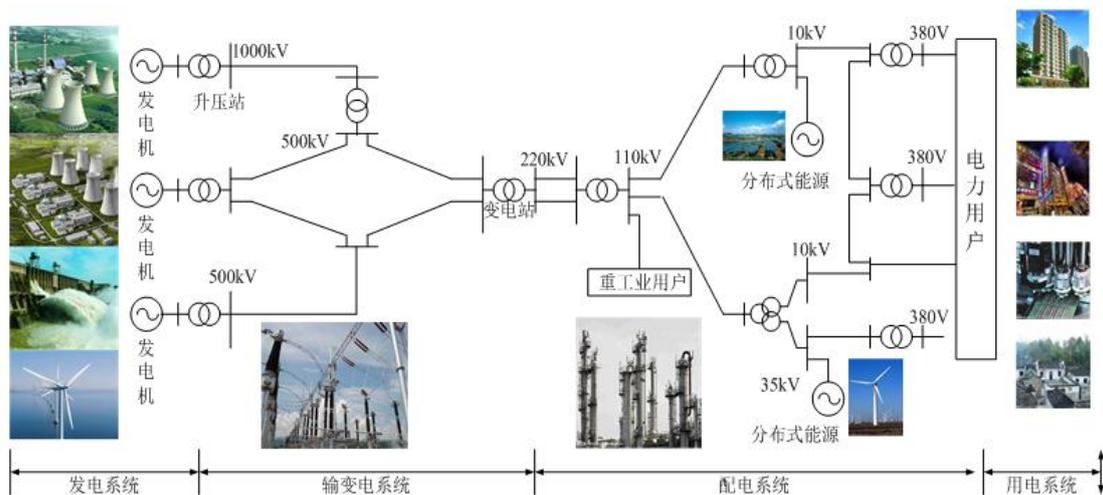
(2) 行业政策

序号	时间	颁布机构	产业政策相关文件	与公司行业相关的内容及影响分析
1	2011年3月14日	第十一届全国人民代表大会第四次会议	国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要	强调加快现代电网体系建设，完善区域主干电网，发展特高压等大容量、高效率、远距离先进输电技术，依托信息、控制和储能等先进技术，推进坚强智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。
2	2011年10月1日	国务院办公厅	国务院办公厅关于印发安全生产“十二五”规划的通知（国办发〔2011〕47号）	强调了完善处置电网大面积停电应急体系，提高电力系统应对突发事件能力，确保电力系统安全稳定运行和电力可靠供应；加强电力调度监督与管理，加强厂网之间协调配合；扎实开展电力安全生产风险管理和标准化建设。
3	2012年3月27日	国家科技部	智能电网重大科技产业	推广基于IEC标准的输变电设备状

			化工程“十二五”专项规划	态信息和自动化信息的集成关键技术，标准化全站设备状态采集和集成设备关键技术；输变电高压设备智能监测与诊断技术，输变电区域内多站的分层分布式状态监测、采集和一体化数据集成、存储、分析应用系统。
4	2013年2月16日	国家发改委	产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）	推广并应用下列技术：电网改造与建设、继电保护技术、电网运行安全监控信息技术开发与应用大型电站及大电网变电站集约化设计和自动化技术开发与应用。

（二）行业发展现状及市场规模

在绝大多数情况下，由于地理分布的原因，发电厂产生电能后，需要通过由“升压-输送-降压-配电-供电”组成的电力网络传输至最终用户。在像我国这样幅员辽阔、资源人口错位分布的国家，电网的敷设范围和投资规模尤其大，对国民经济的正常运转也有相当关键的影响，而电网的“网状”结构决定了其局部故障可能影响某片区域或整个网络的正常运行。



由于电网对国民经济的极端重要性，进入 21 世纪以来，全球主要工业国家都在采取措施提高本国电网的智能化水平。和传统电网相比，智能电网具有以下突出特点：第一，智能电网能够利用传感测量技术、通信技术，收集智能电网的工况数据并反馈至控制终端；第二，智能电网通常具有集中或者分布的控制单元，能够利用第一步中收集到的数据，保证电网处于更理想的工作状态；

第三，智能电网通常具备故障隔离能力，能将故障限制在较小的局部，以及一定的自诊自愈能力。

公司从事智能电网监测、配电及自动化控制设备的研发、生产、销售和技术服务，这两类产品均为智能电网的细分行业，其基本情况如下：

1、发展现状

(1) 智能电网监测

传统上，电网建成后依靠定期检修的方式保证工作效率。这一方式下电网存在事故率高、潜在故障无法及时排除等缺陷。在智能电网时代，电网的工作状态通过专业的检测设备实时监测，电网企业根据监测数据决定检修时机，能够及时发现潜伏性故障，降低事故率；通过提高检修的针对性，可提高设备使用率，减少停机时间和开停机次数，延长设备使用寿命，为实现智能电网自我检测、自我诊断功能以及开关设备的智能操动等功能提供了扎实的基础。

智能电网建设规模和智能电网监测行业间存在明显的相关关系。“十一五”及“十二五”期间，我国电力行业持续快速发展。根据中国电力企业联合会出具的中国电力行业发展规划研究报告，截止 2015 年，全国 110 千伏及以上线路要达到 133 万公里，变电容量要达到 56 亿千伏安，国内的发电量和电网规模要位居世界前列。国家对特高压变电站与长距离输电工程的持续投入与建设，为公司所处的智能电网监测行业带来广阔的需求空间。这种需求一方面来自新建电网本身配套产生的设备需求，另一方面来自于已建电网配套检测设备性能升级的需求。

(2) 配电及自动化控制

配电及自动化控制是综合计算机技术、通讯技术、新型电力电子技术，实现配电系统自动化运行的新兴技术。配电及自动化控制能够提高配电系统运行的可靠性和效率，提高供电质量，降低劳动强度，充分利用现有设备的能力，缩短停电时间和减少停电面积，是电力技术的发展趋势。西方主要工业国家的配电网已处于相对较高的自动化水平。

由于具备前文所述的诸多优势，我国自 2005 年起，开始逐年加大了在配电

及自动化控制领域的投资。根据中国电力企业联合会的统计，2005 年以来，我国配电网的投资如下：

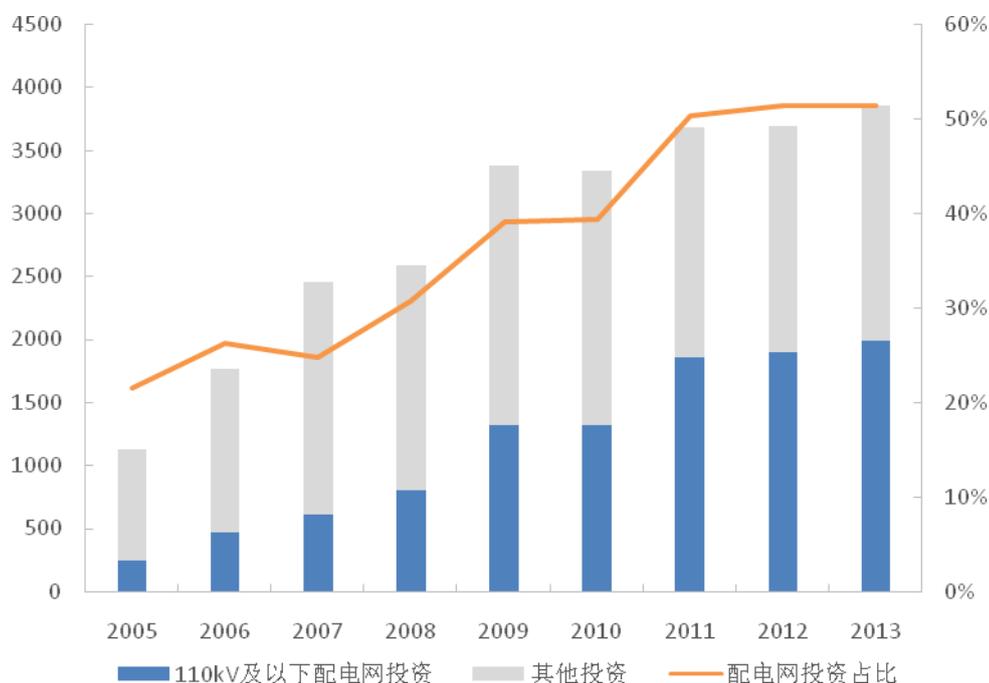


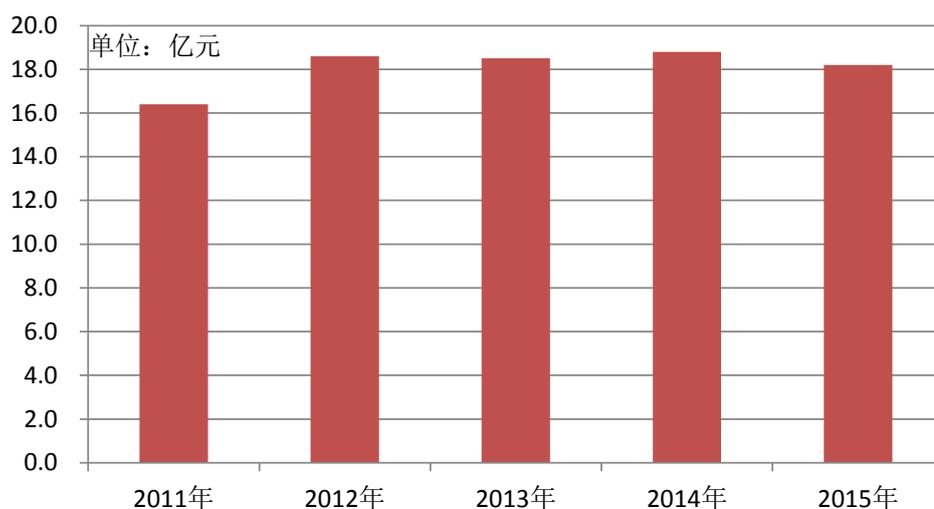
图 3-4 2005~2012 年电网投资分布图（单位：亿元）¹

2、市场规模

(1) 智能电网监测

根据《国家电网“十二五”智能电网规划》，“十二五”期间电网基础设施继续保持较大力度。与此相匹配，智能电网监测设备的投资规模也保持在较高水平，具体如下：

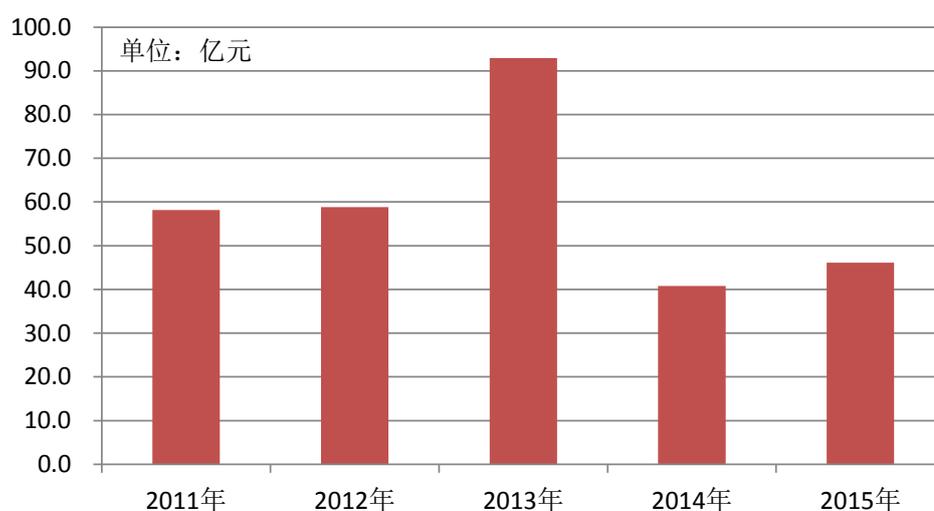
¹数据来源：中国电力企业联合会。



除国家电网外，负责广东、广西、云南、贵州和海南五省电网建设、运营的南方电网同样存在智能电网监测设备需求。此外，随着我国企业海外业务拓展，特别是“一带一路”的实施，海外市场对智能电网监测设备的需求也将步入增长轨道。因此，智能电网监测设备的市场规模实际上要大于上图所列数据。

(2) 配电及自动化控制

根据《国家电网“十二五”智能电网规划》，“十二五”期间，配电及自动化控制及配网调控一体化技术支持系统建设投资为 260.9 亿元，具体如下：



和智能电网监测设备类似，配电及自动化控制设备的需求除来自国家电网外，还

包括南方电网和海外市场。因此，市场规模实际上要大于上图所列数据。

（三）公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的地位

公司下游为电网行业，上游为电子设备、仪器仪表行业。

我国电网行业呈典型的寡头垄断格局，国家电网、南方电网在其所处地域内处于事实上的垄断经营状态。电网对国民经济具有极端重要性，电网企业又处于垄断经营，这种竞争格局使得电网企业拥有对其供应商的绝对竞争优势。在关于价格、产品质量、交货期、付款条件、售后服务条款的商议中，电网企业有极强的议价能力。但是，考虑到电网企业可能滥用垄断竞争优势，各级行政主管部门制定了多项措施限制电网企业滥用垄断优势，比如制定通用的技术标准，要求采用招标方式确定供应商等。

相对于面临电网行业时的竞争劣势，公司在面对上游的电子设备、仪器仪表行业时，具备较强的议价能力。这是因为，电子设备（特别是通用电子设备）、仪器仪表行业的进入门槛比较低。而经过 30 多年的发展，两个行业都出现了不同程度的产能过剩，从而使得公司选择供应商时，具备较大的选择余地。公司在上、下游行业中的这种竞争地位，使得公司具备一定的成本转移能力，维持相对较高的利润水平。

2、公司主要竞争对手

公司业务包括智能电网监测、配电及自动化控制两个板块，各板块面临的主要竞争对手如下表所示：

业务板块	产品类别	竞争对手
智能电网监测	变电监测设备	宁波理工监测股份有限公司
		思源电气股份有限公司
		河南中分仪器股份有限公司
	输电监测设备	西安金源电气股份有限公司
		广州长川科技有限公司
		宁波理工监测股份有限公司

配电及自动化控制	配电及自动化控制设备	国电南瑞科技股份有限公司
		珠海许继电气有限公司
		东方电子股份有限公司
		积成电子股份有限公司

3、公司的竞争优势

(1) 技术优势

技术密集型企业的技术优势在很大程度上体现为研发、技术人员的技术诀窍。公司开始从事智能电网监测设备研发、生产的时间较早，在该领域积累了丰富的技术经验。为保持技术优势，公司大力保持研发团队的稳定，核心技术人员均已在公司就职多年。在自主研发之外，公司还积极开展与中国科学院、浙江大学和中国计量大学等高等院校、科研单位的研发合作，充分利用外脑强化公司的技术优势。

为强化公司的技术优势，报告期内，公司持续保持了较大的研发力度：人员方面，截至本公开转让说明书签署日，公司共有研发人员27人，占员工人数的19.71%；研发投入方面，公司报告期内的研发投入如下表所示：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
研发投入（元）	3,199,570.72	12,091,690.42	5,320,676.67
营业收入（元）	23,801,097.32	106,811,623.30	62,596,638.98
占营业收入比例（%）	13.44	11.32	8.50

(2) 市场优势

公司所处的智能电网监测、配网自动化设备行业和一般消费品行业均有较大的区别：在一般消费品行业，新、旧品牌兴起、衰落的速度较快，市场关注的消费品类也时常转换。而在公司所处的智能电网监测设备行业，新、旧企业进入、退出行业的速度要慢得多，各种细分设备类别的使用量间的比例也相对固定。

智能电网监测、配电及自动化控制设备的这种市场特点，是因为这两类设备均用于电网企业，其性能直接关系到电网的安全运行。而对我国的两大电网巨头而言，安全性的考虑要永远在成本之上，在没有重大的质量问题或者质量隐患的前提下，电网企业通常不会更换供应商。因此，对公司而言，与两大电网企业间

多年的供货关系，也是难得的市场优势。

(3) 产品优势

产品是企业竞争优势的物质载体，市场优势也是客户在使用企业产品过程中，不断累积良好的消费体验、使用体验而来。公司管理层和研发团队意识到，技术标准中罗列的指标只能表达客户的部分需求（如电气安全性能，兼容性），客户更多的需求是技术规范无法涵盖的。公司管理层和研发团队在产品的设计、生产、安装过程中，更多采用用户视角，使公司产品在使用便捷性、外观、工艺上更臻完美，并达到质量与成本的更好统一。这种产品策略提高了客户对公司的满意度，使公司获得较高的产品优势。

(四) 行业壁垒

1、技术壁垒

智能电网监测设备、配电及自动化控制设备的研发、生产综合了测控、通信、计算机数据处理、软件开发等多种技术。随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短。智能电网监测设备、配电及自动化控制设备的生产企业不仅需要最新的技术进行正常的产品升级换代，还要根据客户的要求提供相应解决方案。为此，企业需要在维持并持续增加在前述技术上的投入。这种投入不管是通过内部开发，还是合作研发，都有较高的成本。因此，对智能电网监测设备、配电及自动化控制设备行业而言，技术是新企业进入该行业的首要壁垒。

2、市场验证壁垒

智能电网监测设备、配电及自动化控制设备的下游客户均为电网企业。对电网企业而言，电网故障的发生意味着巨大的损失。因此，电网的安全运行是电网企业在生产经营中考虑的首要因素，而成熟的、经过检验的供应商能够降低电网运行出现故障的频率。综合来看，电网企业缺乏更换监测设备、配电及自动化控制设备的动力，倾向于使用成熟企业的产品。以我国为例，我国电力设备产品招标活动中，客户会明确对供应商过往产品的运行业绩提出要求。因此，客户对过往业绩的关注也构成一种重要的进入壁垒。

3、资金壁垒

智能电网监测设备、配电及自动化控制行业的销售具有明显的季节性，集中

在下半年度。销售收入具有季节性，意味着销售回款也具有一定的季节性，但企业采购、人员工资、物业支出等生产经营的现金支出与其他企业并没有区别。如果自有资金或筹资能力不足，则现金收支间的这种不匹配往往使企业阶段性地面临现金不足的情形。因此，对智能电网监测设备、配电及自动化控制设备行业而言，资金同样构成一类重要的进入壁垒。

（五）影响本行业的有利因素及不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持鼓励

智能电网监测和配电及自动化控制都是智能电网重要的配套产业。我国电网的智能化程度不高，在未来相当长时间内，智能电网都是我国基础设施建设的重点。考虑到智能电网在国民经济中的重要地位，国家主要产业政策均对其予以了大力支持。《“十二五”规划纲要》中明确指出电力安全运行的重要性，要求电力企业保证电力运行的安全。发改委 2013 年发布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》分别将“电网改造与建设”、“大型电站及大电网变电站集约化设计和自动化技术开发与应用”和“继电保护技术、电网运行安全监控信息技术开发与应用”作为重点支持的产业。

（2）行业市场前景广阔

实时、可靠地监测电网工作状态，是电网稳定运行的关键。而我国在此方面还存在巨大的不足：在变电环节，设备状态检测和评价等技术存在不足，一次装备的智能化技术水平有待提高；在输电环节，线路运行状态、气象与环境监测相关工作有待深入，输电线路状态监测系统相关设备研制尚待突破。要改善不足，就必须加大相关领域的投入。公司智能电网监测业务将直接受益于这种投入。

我国电网建设规模近年来不断扩大，但是电压合格率一直较低，影响了网内大小家电、工业设备、市政设施的使用寿命。此外，我国电网的综合线损率也长期居高不下，影响了电网企业的盈利能力。为提高电压合格率、减低综合线损率，国家电网在其《“十二五”电网智能化规划》中提出：到“十二五”末，将城网综合电压合格率提高到 99.50%，综合线损率下降到 6.00%。要实现

上述目标，同样需要加大在相关设备上的投入。公司的配电及自动化控制业务将直接受益于这种投入。

(3) 行业发展相对有序

智能电网监测、配电及自动化控制的下游行业均为电网企业。我国能源分布和人口分布存在错位，相当大一部分电力必须通过电网输送至人口、工业的聚集地。这种电网具有超远距离、超大容量的特征，而且一旦发生故障，对国民经济的损害更加严重。为更好的保障电网安全运行，与之相关的零配件也应该保持一定品质。

正是出于上述考虑，尽管我国电网的相关配套行业已完全市场化，但通过产品品质认证、客户管理等手段，相关配套行业都处于相对有序的状态。也正是因为上述因素，智能电网监测、配电及自动化控制两个行业都能够保持相对较高的利润水平。

2、不利因素

智能电网监测、配电及自动化控制均属于设备制造业，且目前均处于快速发展期。从长期看，两个行业都面临一定的不利因素。这是因为，国内智能电网监测、配电及自动化控制行业虽然现阶段不存在产能过剩的情形。但当下游电网建设投资的力度开始回落后，可能出现供过于求的情形。一旦发生该等情形，公司所处行业的发展速度、盈利水平将会受到不利影响。

四、公司业务具体情况

(一) 公司业务收入构成

报告期内，公司的营业收入分为主营业务收入和其他业务收入，其中主营业务收入包括智能电网监测、配电及自动化控制两大板块。公司营业收入的明细情况如下：

产品类别	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入:						

智能电网监测业务	-	-	78,585,675.20	73.57	62,274,735.82	94.86
-变电监测设备	-	-	61,256,046.64	57.35	62,274,735.82	94.86
-输电监测设备	-	-	17,329,628.56	16.22	-	-
配电自动化业务	23,681,054.55	99.50	25,884,214.12	24.23	-	-
小计	23,681,054.55	99.50	104,469,889.32	97.81	62,274,735.82	94.86
其他业务收入:						
服务费	120,042.77	0.50	2,341,733.98	2.19	321,903.16	5.14
小计	120,042.77	0.50	2,341,733.98	2.19	321,903.16	5.14
合计	23,801,097.32	100.00	106,811,623.30	100.00	62,596,638.98	100.00

公司业务具有突出的“项目制生产”模式，产品销售必须按照客户的统一安排进行，从而导致部分产品细类销售收入的起伏状态。以智能电网监测业务为例，截至2015年4月末，公司尚未执行完毕的该类业务订单总额约1,977万元。但因客户尚未验收或通知公司发货，智能电网监测业务2015年1-4月未能形成销售收入。

从收入结构看，报告期内，配电及自动化控制在公司收入中的占比持续上升。配网自动化关系到终端用户的用电质量和电网的运行效率，是我国电网企业近期的投资热点。公司顺应下游客户的需求，加大了配电及自动化控制的发展力度。未来一段时间，公司经营的重心将继续向配电及自动化控制业务倾斜。

（二）产品销售情况

1、产品的主要消费群体

公司产品主要用于电网企业。此外，部分发电厂、工矿企业也是公司产品的客户。

2、报告期内公司前五名客户情况

报告期内，公司向前5名客户的销售情况如下：

（单位：元）

年度	客户	销售额	占主营业务收入比例
2013年	浙江省电力公司	55,012,280.32	87.88%
	江苏省电力公司	3,550,430.00	5.67%
	广东电网公司	1,497,340.17	2.39%

	中国长江电力股份有限公司	785,625.54	1.26%
	保定天威保变电气股份有限公司	478,632.48	0.76%
	合计	61,324,308.51	97.96%
2014年	浙江省电力公司	73,238,014.02	68.57%
	国家电网公司	11,337,368.19	10.61%
	江苏省电力公司	11,248,396.10	10.53%
	上海环衢智能科技有限公司	3,652,649.59	3.42%
	广东电网公司	1,556,308.02	1.46%
	合计	101,032,735.92	94.59%
2015年 1-4月	浙江省电力公司	16,789,975.00	70.54%
	江苏省电力公司	6,891,079.55	28.95%
	合计	23,681,054.55	99.49%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方和核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。公司与报告期内前五大客户之间不存在关联关系。由于公司下游电网行业高度集中，报告期内，前五大客户销售额占公司销售总额的比例较高。本招股说明书在“重大事项提示”部分“五、客户集中风险”提示了上述情况可能导致的风险。

（三）原材料供应情况

1、主要原材料及其供应情况

公司的原材料主要包括智能主控柜、六通阀、工控机等。公司设立采购供应部，对每种原材料均建立相应的合格供应商名单，采购时对名单中的企业从产品质量、价格、交货时间等方面进行综合对比，最终确定供应商。

和国电南瑞、积成电子等竞争对手相比，公司目前的经营规模相对不足，部分产品难以达到经济生产的规模。对该部分产品的生产，公司主要通过外协的方式解决。

2、主要供应商

年度	供应商	采购额（元）	占采购总额比例
----	-----	--------	---------

2013 年	宁波理工监测科技股份有限公司	11,955,948.84	34.66%
	杭州余杭远程电控设备厂	4,484,808.55	13.00%
	浙江拓峰自动化设备有限公司	1,554,614.53	4.50%
	杭州杭途科技有限公司	1,554,614.53	3.71%
	上海高德机械有限公司	1,416,636.75	2.29%
	合计	20,966,623.20	53.79%
2014 年	科大智能科技股份有限公司	10,774,239.30	17.23%
	威胜电气有限公司	8,628,418.79	13.79%
	北京双杰电气股份有限公司	7,003,290.61	11.20%
	杭州杭途科技有限公司	6,207,675.18	9.92%
	杭州存高电力科技有限公司	5,547,453.32	8.87%
	合计	38,161,077.20	61.01%
2015 年 1-4 月	杭州杭途科技有限公司	1,258,547.01	22.85%
	乐清市超博电力科技有限公司	1,027,324.75	18.65%
	杭州盈光精密机械有限公司	715,953.88	13.00%
	杭州存高电力科技有限公司	658,119.65	11.95%
	浙江斯达电气设备有限公司	555,895.30	10.09%
	合计	4,215,840.59	76.54%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方和核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。公司与报告期内前五供应商之间不存在关联关系，不存在重大依赖关系。

上表披露的采购额中，既包括通用设备或零部件，也包括对外协企业的采购定制化产品。报告期内，公司对外协企业的采购集中在 2014 年，主要外协企业包括科大智能科技股份有限公司、北京双杰电气股份有限公司，交易金额分别为 1,077.42 万元、700.33 万元。

（四）重大业务合同及其履行情况

1、重大销售合同

报告期内，公司已履行或截至期末尚在履行的主要销售合同（合同金额 500 万元以上）如下表所示：

合同生效时间	客户名称	内容	合同金额（元）	履行情况
2012 年	浙江省电力公司	智能变电站在线监测	5,145,000.01	履行完毕
	浙江省电力公司	智能变电站在线监测	5,042,999.99	履行完毕
2013 年	浙江省电力公司（注 1）	SF6 监测、避雷器监测、CAC、微气象、铁芯监测、油在线	67,557,250.98	执行中
	国家电网公司运行分公司	变电在线监测，SF6 密度在线监测	6,280,000.74	履行完毕
2014 年	国家电网公司运行分公司	红外测温系统	5,485,520.00	履行完毕
	国网浙江省电力公司物资分公司	数据采集终端，开关终端单元（DTU）	14,702,992.20	履行完毕
	江苏省电力公司物资供应公司（注 2）	故障指示器	13,701,981.76	履行完毕
	国网浙江省电力公司物资分公司（注 3）	箱式开闭所	9,308,415.87	履行完毕
	国网浙江省电力公司物资分公司	油色谱监测系统	8,568,050.40	履行完毕
	国网浙江省电力公司物资分公司	线路在线监测装置，微气象在线监测	8,930,235.60	履行完毕

注：1、该项合同的金额，是公司参加浙江省电力公司 2013 年第二批物资招标采购项目的中标额（《中标通知书》“TZGW13-010-022”号）。公司中标后，凭《中标通知书》，根据招标采购项目清单中各项产品的实际使用单位、安装地点，与浙江省电力公司签订了 73 个销售合同。截至 2015 年 4 月底，上述 73 个合同中，71 个已执行完毕，合计完成合同额 67,325,049.27 元；尚有 2 个合同没有执行完毕。

2、该项合同的金额，系公司参加江苏省电力公司物资供应公司 2014 年第二批协议库存招标的中标额（招标编号：JSXYKC1402）。公司中标后，根据物资招标采购项目清单中各项产品的实际使用地点、使用单位，与江苏省电力公司签订了 72 个销售合同。截至 2015 年 4 月底，上述 72 个合同中，57 个已执行完毕，合计完成合同额 11,907,113.02 元；尚有 15 个合同没有执行完毕。

3、公司与国网浙江省电力公司物资分公司于 2014 年签署金额为 8,700,527.16 元的协议库存合同，与江苏省电力公司实际采购 9,308,415.87 元的产品存在 607,888.71 元的差额。根据国网浙江省电力公司协议库存供应商宣贯会会议资料明确公司“将按照协议库存框架合同数量的 90%-110%来履约”，实际采购 9,308,415.87 元的产品未超过协议库存框架合同金额（8,700,527.16 元）110%的情况。

2、重大采购合同

报告期内，公司已履行或截至期末尚在履行的主要采购合同（合同金额 300 万元以上）如下表所示：

合同生效时间	供应商名称	采购内容	合同金额（元）	履行情况
2013 年	宁波理工监测科技股份有限公司	状态信息接入控制器数据展现系统	6,800,000.00	已完成

2014 年	上海谱盟光电科技有限公司	红外热成像在线监测系统	3,560,000.00	已完成
	威胜电气有限公司	故障指示器、通讯终端	3,127,000.00	已完成
		故障指示器、通讯终端	3,870,600.00	已完成
	烟台科大正信电气有限公司	DTU、FTU 板件	8,300,000.00	已完成
	科大智能科技股份有限公司	故障指示器	3,496,000.00	已完成
	杭州杭途科技有限公司	气象要素传感器、视频传感器	6,052,400.00	已完成
2015 年 1-4 月	苏州富莱达机电设备有限公司	数控冲床	3,600,000.00	在执行
		数控激光切割机	3,100,000.00	已完成

3、其他合同及执行情况

(1) 房屋租赁合同

截至本公开转让说明书签署日，公司尚在履行中的房屋租赁合同如下：

序号	出租方	位置	期限	用途	面积 (m ²)	年租金 (元)	房屋所有权证号
1	杭州未来科技城资产管理有限公司	杭州市余杭区仓前工业园区	2013.09.15-2018.09.14	办公 生产 研发	9,530.4	1,715,472	余房权证 仓字第 13260220 号
2	杭州火红电子有限公司	余杭区仓前镇朱庙村 仓前厂区内的钢结构 厂房（一、二层）	2014.10.13-2017.10.12	生产	867.6	281,102	余房权证 仓字第 13260219 号
3	杭州火红电子有限公司	余杭区仓前镇朱庙村 仓前厂区内的调度楼 1 楼、钢结构厂房	2015.01.20-2018.01.19	生产	3,274	1,060,776	
4	杭州火红电子有限公司	余杭区仓前镇朱庙村 仓前厂区内的调度楼 3 楼	2013.12.01-2016.12.01	工会之家	588	141,120	余房权证 仓字第 13260218 号
5	杭州火红电子有限公司	余杭区仓前镇朱庙村 仓前厂区内的调度楼 2 楼、4 楼、5 楼、6 楼	2015.2.01-2018.01.31	生产	1,746	495,144	

上表中，公司向杭州未来科技城资产管理有限公司（以下简称“科技城”）租赁的房屋系杭州火红电子有限公司（以下简称“火红电子”）所有，公司从科技城租赁该项房产已获得火红电子同意。此外，公司与火红电子签署的房屋

租赁协议约定的租赁面积较房产证面积多 574.42 m²，该等情形产生的原因为火红电子在租赁的厂房内对厂房进行改造、隔层所导致。

除上表中所列房产外，公司报告期内还曾向杭州西湖科技经济开发有限公司租赁部分房产，具体情况如下：

序号	出租方	位置	期限	用途	面积 (m ²)	年租金 (元)
1	杭州西湖科技经济开发有限公司	杭州市西湖区西园一路 16 号钱江奔腾科技楼 5 号楼 1 楼	2013.05.16-2014.12.31	办公展示、科研及生产	860	258,000
2	杭州西湖科技经济开发有限公司	杭州市西湖区西园一路 16 号钱江奔腾科技楼 5 号楼 2 楼	2012.09.15-2014.12.31	办公展示、科研及生产	1145	274,800
3	杭州西湖科技经济开发有限公司	杭州市西湖区西园一路 16 号钱江奔腾科技楼 5 号楼 3 楼	2010.05.15-2014.12.31	办公展示、科研及生产	2,396	431,280(2012 年 5 月 15 日起为 474,408)

2013 年 12 月，经友好协商，公司提前终止了与杭州西湖科技经济开发有限公司的上述房屋该租赁合同。

(2) 技术开发合同

2014 年 3 月 21 日，公司与中国科学院微电子学院签订《技术开发合同书》，约定双方共同开发变电站智能机器人巡检系统，合同的相关情况如下：

序号	合作方	项目名称	合同金额 (元)	有效期限
1	中国科学院微电子学院	变电站智能机器人巡检系统	10,000,000	2014.07.01-2016.06.30

(3) 借款合同

报告期内，公司主要采取银行承兑汇票融资，期末无尚在执行中的银行借款合同。截至报告期末，公司尚在执行中的银行承兑汇票情况参见“第四章公司财务”之“五（十三）应付票据”的相关内容。

五、公司的商业模式

（一）生产模式

公司采用项目制生产模式，产品生产数量、生产时间直接取决于销售部的合同签署情况。销售部获取订单后，由技术研发部对订单进行分解，其中软件部分和核心硬件交公司技术研发部、生产工程部排产，而非核心部分交采购供应部外购或外协。

核心硬件、软件、外购件备齐后，公司生产工程部负责三者的组装、调试、老化工作。在产品测设合格入库后，生产工程部还要配合品质安全部进行质量改善，协助销售部、售后服务部进行产品的出库、运输、安装、维护等工作。

（二）采购模式

原材料是产品质量的重要保障。公司从供应商的产品质量、价格、交期、合作时间、服务意识等多方面对供货商进行综合评价，建立了完善的合格供应商准入与定期复审制度，制定了主要原、辅料的合格供应商、备选供应商清单。并形成包括收货、检验、付款、入库和供应商维护在内的完整采购流程。

此外，由于公司采取项目制生产模式，各类产品的生产数量存在一定不确定性，如按照传统的“定量库存法”制定采购量，可能导致部分原材料、外协件的浪费。因此，采购供应部采用“安全库存法”，即根据既往经验，将主要原材料、外协件库存维持在较小的安全水平，当库存低于这一水平时再安排采购。通过这种方式，公司减少了原材料、外协件的浪费和对资金的占用。

（三）销售模式

公司产品主要应用于电网监测，多为电网二次设备。由于我国电网行业为国家电网、南方电网两家国有企业垄断经营，因此公司主要通过参与投标的方式获得销售订单。具体来看，公司参与的招标可分为两类：第一类是参加国家电网、南方电网组织的招标，直接向国家电网、南方电网供货；第二类是参加变压器等电网设备供应商组织的招标，公司产品作为电网设备的组成部分，间接向国家电网、南方电网供货。

从销售环节看，公司产品下游客户相对集中，工业制品的特征明显，其消费环节和消费品有很大的区别，未使用代理销售机制。随着公司未来海外业务的拓展，出于成本、响应速度的考虑，公司海外销售可能会考虑代理销售机制。

（四）研发模式

公司现采用自主研发、合作研发两种研发模式，以自主研发模式为主。

自主研发模式下，公司根据市场调研、用户需求分析、现有产品质量提升、成本降低以及行业发展趋势等信息，结合自身的技术特点以及对行业前沿科技的展望，提出具有技术前瞻性和储备性的研发项目确定公司的产品研发计划和任务。

合作开发模式下，公司通过与高等院校、科研单位开展产学研合作以及建设院士工作站的方式，共同开发关键技术，带动公司研发团队的发展，提升公司的科技研发实力。

（五）外协生产模式

公司产品作为电网工作状态的监控系统，包括检测、数据传输、数据处理、保护等多个模块，需要使用的零配件数量较多。另一方面，公司客户多倾向于由供应商提供整套解决方案，也需要公司采购部分非自产的配套产品。

外协件是公司产品质量的重要保障。为确保外协件的产品质量，公司建立了委外合作管理制度，根据操作流程管理选择合作厂商，签署正式的合作合同，并严格执行外协件的质量验收标准。

公司对外协件的质量控制措施包括：第一，外协企业具备相应产品的生产资质，且产品必须送至具有资质的相应质量检测机构检测达标；第二，外协件必须符合公司制定的产品质量标准；第三，为特定订单采购的外协件必须满足公司制定的附加质量标准。

六、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司核心技术

1、产品设计能力

公司产品安装环境多样，既有人迹罕至的荒野，也有人流密集的城市，还有空间狭仄的变电站。公司客户对产品的安全性、可靠性与易用性有相当严苛的要求。

公司要求产品硬件设计上性能优秀，可靠程度高；在软件设计上功能完善，集成度高，用户界面友好，便于使用。因此，根据客户要求及产品的使用环境，设计并生产出让客户满意的产品，就构成了公司核心技术的重要组成部分。

2、成本控制能力

公司上游为电子设备、仪器仪表行业。在我国，这两个行业都已经相当成熟，并在产品体系上有两个突出特点：第一，行业的大部分产品为通用件，定制化产品的比例偏低；第二，产品系列较为齐全，能够满足客户从低端到高端的各种性能要求。

我国电网的地理跨度大，导致公司的智能电网监测设备和配电及自动化控制设备的使用环境在温度、湿度、风力、风沙、人口密度等方面相差极大。不同的使用环境对公司产品不同方面的性能有很大的区别。而另一方面，如前文所述，公司产品均可视为电气设备，其性能一定程度上和基础模块或零配件质量相关。公司经营现有业务多年，能够结合产品实际使用地点的实际情况，合理选用零配件，在满足业主的性能指标要求的同时，适当控制成本。这种根据产品使用环境定制化设计、生产产品的能力也是公司核心技术的重要组成部分。

3、系统集成能力

系统集成是公司最核心的技术类别。这是因为智能电网监测设备通常由信号检测、通信、电源、计算机处理等模块组成，而这些模块只具备有限、基本的功能，系统集成技术就是如何将这这些模块搭建为自给的微型系统（即具备独立电源供应，可自主采集信号并完成处理、传输的在线监测设备）的一整套技巧和方法。毫无疑问，智能电网监测设备是电气系统的一种。对电气系统而言，决定系统响应速度、精确度、可靠性等性能指标的，一方面在于基础模块或零配件质量，但

更重要的是系统的架构和实施细节。正是在这种意义上，系统集成是公司最核心的技术类别。

对公司的配电及自动化控制设备业务板块而言，系统集成同样是最为核心的技术类别。其原因在于，配电及自动化控制设备同样是由基础模块组成的电气系统，其响应速度、精确度、可靠性等指标在相当大程度上同样取决于系统的架构和实施细节。

（二）公司无形资产

1、专利

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有 48 项中国境内已授权专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	取得方式
1	变压器油的滤水装置	实用新型	ZL.201020678302.1	2010.12.24	自主研发
2	一种变压器油的油气分离装置	实用新型	ZL.201020678478.7	2010.12.24	自主研发
3	变压器油的油气分离装置	实用新型	ZL.201020678477.2	2010.12.24	自主研发
4	变压器油检测中用的气体浓度标定装置	实用新型	ZL.201020678480.4	2010.12.24	自主研发
5	矿物质油的油气分离装置	实用新型	ZL.201220097083.7	2012.03.15	自主研发
6	氧化锌避雷器在线监测装置	实用新型	ZL.201320279034.X	2013.05.21	自主研发
7	用于变压器油监测的析气装置	实用新型	ZL.201320278802.X	2013.05.21	自主研发
8	一种用于变压器油监测的析气装置	实用新型	ZL.201320278871.0	2013.05.21	自主研发
9	变压器油中气体监测装置	实用新型	ZL.201320278916.4	2013.05.21	自主研发
10	一种用于变压器油中气体的自动标定装置	实用新型	ZL.201320653616.X	2013.10.23	自主研发
11	一种配电线路故障在线监测装置	实用新型	ZL.201420352333.6	2014.06.30	自主研发
12	一种标准油样配制装置	实用新型	ZL.201420355558.7	2014.06.30	自主研发
13	一种用于避雷器监测的复合电流传感器	实用新型	ZL.201420542339.X	2014.09.22	自主研发
14	一种新型避雷器在线监测装置	实用新型	ZL.201420542602.5	2014.09.22	自主研发
15	一种避雷器在线监测装置	实用新型	ZL.201420542633.0	2014.09.22	自主研发
16	具有取油功能的变压器局放在线监测装置	实用新型	ZL.201420542269.8	2014.09.22	自主研发

17	工控机老化装置	实用新型	ZL.201420542604.4	2014.09.22	自主研发
18	导线温度测量装置	实用新型	ZL.201420542579.X	2014.09.22	自主研发
19	传感器老化装置	实用新型	ZL.201420542268.3	2014.09.22	自主研发
20	变压器油析气装置	实用新型	ZL.201420542564.3	2014.09.22	自主研发
21	变压器铁芯接地在线监测装置	实用新型	ZL.201420542340.2	2014.09.22	自主研发
22	气缸性能测试装置	实用新型	ZL.201420542889.1	2014.09.22	自主研发
23	一种带有时钟的避雷器在线监测装置	实用新型	ZL.201420542578.5	2014.09.22	自主研发
24	变压器局部放电在线监测装置	实用新型	ZL.201420542276.8	2014.09.22	自主研发
25	变压器智能组件柜	实用新型	ZL.201420542577.0	2014.09.22	自主研发
26	一种电池调节支架	实用新型	ZL.201420558195.7	2014.09.26	自主研发
27	新型变压器铁芯接地在线监测装置	实用新型	ZL.201420570767.3	2014.09.30	自主研发
28	配电自动化站所终端	外观设计	ZL.201430351315.1	2014.09.22	自主研发
29	配电自动化监控箱	外观设计	ZL.201430361194.9	2014.09.26	自主研发
30	配电自动化馈线终端（罩式）	外观设计	ZL.201430232884.4	2014.07.11	自主研发
31	配电自动化配变终端	外观设计	ZL.201430232886.3	2014. 07. 11	自主研发
32	避雷器在线监测装置（三相共体 型）	外观设计	ZL.201430232878.9	2014. 07. 11	自主研发
33	避雷器在线监测装置	外观设计	ZL.201430232881.0	2014. 07. 11	自主研发
34	标准油样配置箱（SSOC-2000）	外观设计	ZL.201430224573.3	2014. 07. 07	自主研发
35	输电线路导线温度在线监测装置	外观设计	ZL.201430232879.3	2014. 07. 11	自主研发
36	避雷器在线监测装置（电流型）	外观设计	ZL.201430232895.2	2014.07. 11	自主研发
37	SF6 气体微水密度在线监测装置	外观设计	ZL.201430232864.7	2014. 07. 11	自主研发
38	输电线路图像在线监测装置	外观设计	ZL.201430232893.3	2014. 07. 11	自主研发
39	导线温度传感器	外观设计	ZL.201430232907.1	2014. 07. 11	自主研发
40	输电线路气象在线监测装置	外观设计	ZL.201430232903.3	2014. 07. 11	自主研发
41	避雷器在线监测装置（电压型）	外观设计	ZL.201430232853.9	2014. 07. 11	自主研发
42	配电自动化馈线终端（箱式）	外观设计	ZL.201430232908.6	2014. 07. 11	自主研发
43	避雷器在线监测装置（系统集成 型）	外观设计	ZL.201430232890.X	2014. 07. 11	自主研发
44	配电线路故障在线监测装置	外观设计	ZL.201430232885.9	2014.07. 11	自主研发

45	GIS 局部放电在线监测装置	外观设计	ZL.201430232892.9	2014. 07. 11	自主研发
46	变压器铁芯接地在线监测装置	外观设计	ZL.201430232880.6	2014. 07. 11	自主研发
47	配电自动化站所终端	外观设计	ZL.201430232873.6	2014. 07. 11	自主研发
48	故障指示器	外观设计	ZL.201430177897.6	2014. 06. 12	自主研发

2、商标

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有 2 项中国境内注册商标，具体情况如下：

序号	商标图像	注册号	核定使用商品类别	到期日
1		4630658	第 9 类	2018.2.20
2		4630659	第 42 类	2018.12.13

3、软件著作权

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有 21 项中国境内软件著作权，具体情况如下：

序号	知识产权名称	登记号	编号	授权日	取得方式
1	申昊输电线路气象在线监测系统测控软件 V2.0	2014SR025566	软著登字第 0694810 号	2014.03.03	自主取得
2	申昊配电线路故障在线监测系统测控软件 V2.0	2014SR025563	软著登字第 0694807 号	2014.03.03	自主取得
3	申昊电动自行车测试管理软件 V3.0	2012SR118723	软著登字第 0486759 号	2012.12.04	自主取得
4	申昊 SF6 微水在线监测系统测测软件 V1.0	2013SR048041	软著登字第 0553803 号	2013.05.21	自主取得
5	申昊智能变电站状态接入控制系统软件 V1.0	2013SR052442	软著登字第 0558204 号	2013.05.30	自主取得
6	申昊 GIS 局部放电在线监测系统测控软件 V2.0	2012SR104862	软著登字第 0472898 号	2012.11.05	自主取得
7	申昊铁芯接地在线监测系统测控软件 V2.0	2012SR104422	软著登字第 0472458 号	2012.11.02	自主取得
8	申昊变压器局部放电在线监测系统测控软件 V2.0	2012SR106044	软著登字第 0474080 号	2012.11.07	自主取得
9	申昊避雷器在线监测系统测控软件 V2.0	2012SR106042	软著登字第 0474078 号	2012.11.07	自主取得
10	申昊变电站智能巡检辅助控制系统测控软件 V2.0	2012SR105925	软著登字第 0473961 号	2012.11.07	自主取得
11	申昊洁净区动态监控管理软件 V1.0	2011SR087154	软著登字第 0350828 号	2011.11.25	自主取得

12	申昊变压器在线监测管理软件 V6.0	2011SR030143	软著登字第 0293817 号	2011.05.20	自主取得
13	ISOM-6000 智能化变电站系统 V1.0	2011SR029237	软著登字第 0292911 号	2011.05.17	自主取得
14	申昊变压器在线监测控制软件 V3.0	2009SR06477	软著登字第 132656 号	2009.02.19	自主取得
15	申昊变压器在线监测管理软件 V3.0	2009SR06494	软著登字第 132673 号	2009.02.19	自主取得
16	申昊配电自动化馈线终端测控软件 V2.0	2014SR061527	软著登字第 0730771 号	2014.05.16	自主取得
17	申昊配电自动化站所终端测控软件 V2.0	2014SR060657	软著登字第 0729901 号	2014.05.15	自主取得
18	申昊红外测温在线监测系统测控软件 V2.0	2014SR061524	软著登字第 0730768 号	2014.05.16	自主取得
19	申昊输电线路图像在线监测系统测控软件 V2.0	2014SR158344	软著登字第 0827581 号	2014.10.22	自主取得
20	申昊智能变电站辅助系统综合监控平台软件 V2.0	2014SR121193	软著登字第 0790436 号	2014.08.18	自主取得
21	申昊变压器在线监测管理软件 V7.0	2012SR110118	软著登字第 0478154 号	2012.11.16	自主取得

4、域名

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有的域名情况如下：

序号	域名	主办单位名称	有效期限	是否备案
1	shenhaoinfo.com	申昊科技	2003.9.29-2015.9.29	是

(三) 公司业务认证情况

序号	资质名称	资质编号	发证机构	取得时间
1	软件企业认定证书	浙 R-2013-0448	浙江省经济和信息化委员会	2013.07.08
2	高新技术企业证书	GR201433000208	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	2014.09.29
3	质量管理体系认证证书	00114Q210726R2S/1100	中国质量认证中心	2014.11.15
4	环境管理体系认证证书	00114E20568R0S/1100	中国质量认证中心	2014.11.15
5	职业健康安全管理体系认证证书	00114S20344R0S/1100	中国质量认证中心	2014.11.15

除上述证书和企业认证外，根据客户的需求，公司全部产品在投标前均已通

过电力行业产品质量检验权威机构的检验。

（四）公司主要固定资产

公司生产经营中使用的主要固定资产为运输工具、房屋建筑物、机器设备、及办公设备，上述资产使用状况良好，可满足公司生产经营需要。截至2015年4月30日，公司固定资产账面价值为7,703,436.77元，主要固定资产情况如下：

项目	原值	净值	成新率	使用状况
运输设备	3,932,831.98	1,491,006.69	37.91%	良好
通用设备	2,257,977.01	1,448,675.38	64.16%	良好
专用设备	3,352,319.48	2,339,857.36	69.80%	良好
房屋建筑物	2,472,829.06	2,423,897.34	98.02%	良好
合计	12,015,957.53	7,703,436.77	-	-

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有土地使用权和房屋所有权情况如下：

房屋所有权证号	位置	登记时间	规划用途	建筑面积 (m ²)
房权证余移字第15381847号	杭州市余杭区余杭街道恒滕悦湖花苑2幢2单元1001室	2015.01.30	住宅	89.83
房权证余移字第15381845号	杭州市余杭区余杭街道恒滕悦湖花苑2幢2单元1102室	2015.01.30	住宅	89.81
房权证余移字第15381846号	杭州市余杭区余杭街道恒滕悦湖花苑2幢2单元1101室	2015.01.30	住宅	89.83

（五）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至2015年4月30日，公司共有员工137人，具体人员结构如下：

岗位构成	人数	占比	学历构成	人数	占比	年龄构成	人数	占比
管理人员	19	14%	硕士及以上	3	2%	50岁以上	5	4%
技术人员	25	18%	本科	47	34%	41-50岁	13	9%
财务人员	6	4%	大专	64	47%	31-40岁	37	27%
生产人员	55	40%	大专以下	23	17%	30岁以下	82	60%
销售人员	19	14%	-	-	-	-	-	-
行政人员	11	8%	-	-	-	-	-	-

市场人员	2	1%	-	-	-	-	-	-
合计	137	100%	合计	137	100%	合计	137	100%

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员为田少华先生、罗福良先生，两人的简历如下：

田少华先生：详见本公开转让说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）公司高级管理人员”。

罗福良先生：1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于河南工业大学机械设计制造及其自动化专业。曾担任浙江万马集团电气有限公司担任电子技术工程师，杭州西子集团有限公司担任电子工程师，宁波泓锋智能仪表有限公司担任技术部经理，申昊有限技术员；现担任申昊科技技术研发部副经理。

截至本公开转让说明书签署日，田少华、罗福良分别持有公司员工持股平台昊和投资 12.00%、4.00% 股权。

3、签订协议情况及稳定措施

公司为积极引进高新技术人员，稳定高级管理人员及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

（1）公司与核心技术人员均订立劳动合同、保密协议等法律文件，依法约定各自的权利和义务保证上述核心人员与公司建立稳固的合作关系；

（2）随着公司的不断发展，申昊科技将进一步提高高级管理人员、核心技术人员的薪酬、福利待遇。公司设立昊和投资作为员工股权激励平台，未来对公司有杰出贡献的核心员工均有机会通过昊和投资间接持有公司股权，分享公司的发展成果。

七、公司的环保和安全生产情况

（一）环保

根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于电气

机械和器材制造业（C38），根据公司的产品进一步细分所属行业，公司属于输配电及控制设备制造业，并不属于火电、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、制革和采矿业等重污染行业。

公司高度重视环保工作，已取得杭州市余杭区环境保护局出具的《关于对杭州申昊信息科技有限公司计算机软件、系统集成、机电设备制造、加工项目的环保备案意见》（余环备案[2013]3号）、《关于杭州申昊信息科技有限公司年产机电设备650台项目环境影响报告表的审批意见》（环评批复[2013]1018号）、《关于杭州申昊信息科技有限公司年产机电设备650台项目的竣工环境保护验收意见》（余环验[2014]4-017号）等批复文件，并取得了《杭州市污染物排放许可证》（编号330110390121-107）。

（二）安全生产

根据国务院2014年最新修订的《安全生产许可证条例》，实施安全生产许可制度的范围为“矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业”。公司主营业务不在上述范围之内，不需要办理安全生产许可。根据2009年颁发的《浙江省建设项目安全设施监督管理办法》，需要实时建设项目安全设施审批、验收的范围为“矿山建设项目，生产、经营、储存危险化学品的建设项目，生产、储存烟花爆竹的建设项目”等，公司主营业务不在上述范围之内，同样无需办理建设项目安全设施、审批验收手续。

公司已制定《安全生产管理制度》，对产品生产、安装过程中的安全管理进行了严格规定。报告期内，公司的《安全生产管理制度》得到严格执行，未发生重大安全事故。

第三章 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司于2014年8月整体变更为股份有限公司。因此，公司的报告期可分为有限公司、股份公司两个时期。

有限公司时期，公司设立了股东会、董事会，建立了监事制度。在这一时期，公司股东会、董事会、监事按照《公司法》的规定履行职责，变更经营场所、增资、股权转让、整体变更等重大事项均履行了董事会、股东会决议程序。

股份公司时期，公司设立了股东大会、董事会、监事会和独立董事制度。在这一时期，公司先后制定了《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》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理制度》等治理制度，建立健全了三会制度，同时对公司治理机制的具体落实做出了明确规定。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司股东大会、董事会、监事会均可以正常召开，会议召开严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况，三会运行良好。

（二）股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责的情况

报告期内，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定按期召开股东会（股东大会）、董事会、监事会会议，相关董事、监事和高级管理人员能够按照要求出席会议，未如期出席的董事也按照规定履行了相应的委托授权程序。公司出席、列席“三会”的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，执行“三会”决议。

二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了《杭州申昊科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理人员工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司规章制度，对股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，以及纠纷解决机制、关联股东和董事的回避、投资者关系管理等情形做出了规定。

董事会认为：公司现有的一整套公司治理制度能够给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够有效地落实和执行。

三、公司最近两年一期内违法违规及受处罚的情况

最近两年一期内，公司按照相关法律法规及公司内部规章制度运行，不存在重大违法违规及受处罚的情况。公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员也不存在违法违规及受到相应处罚的情况。

四、公司的独立性

公司自成立以来，坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在资产、业务、机构、人员和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）资产独立性

股份公司系由申昊信息科技有限责任公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东及其控制的其他企业占用的情况。公司依法办理了相关资产和产权的变更登记。公司拥有与经营相关的业务体系和相关资产。公司的资产独立。

（二）业务独立

公司的主要业务为智能电网监测设备、配网自动化设备的研发、生产、销售和技术服务。公司具有独立的采购、销售、经营、财务、行政管理体系，拥有与经营有关的业务体系及相关资产。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在严重影响公司独立性或者显失公平的关联交易。控股股东、实际控制人已承诺未来不会从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于股东和关联方。公司的业务独立。

（三）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会，并聘请了总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的法人治理结构。不存在公司与控股股东及其控制的其他企业合署办公的情形。公司建立了符合公司实际情况且较为完备的内部管理制度。各机构和各职能部门依法律、行政法规及其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度独立运作，不存在控股股东及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象。公司的机构独立。

（四）人员独立

公司拥有独立的人力资源部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理。公司与全体员工签订了劳动合同，并依法为其办理了社会保险。公司严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

公司总经理、副总经理、总工程师、总经理助理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪。公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司总经理、副总经理、总工程师、总经理助理、财务负责人和董事会秘书高级等管理人员均由公司董事会聘任或辞退。公司的人员独立。

（五）财务独立

公司设立后，已按照《企业会计准则》的要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司设立独立的财务部门，配备了专职的财务人员。公司经核准开设了独立的基本存款账户，公司独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户；公司作为独立纳税人，依法独立纳税；公司独立作出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。公司的财务独立。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业基本情况

除申昊科技外，截止本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人陈如申、王晓青夫妇还持有杭州昊九投资合伙企业（有限合伙）100%合伙份额，并通过杭州昊九投资合伙企业（有限合伙）持有杭州昱昊投资合伙企业（有限合伙）50%合伙份额。此外，王晓青女士还直接持有杭州云玺科技有限公司等4家企业的部分股权。上述企业的基本情况如下：

1、杭州云玺科技有限公司

王晓青直接持有杭州云玺科技有限公司（以下简称“云玺科技”）5%的股权。

云玺科技成立于2014年10月20日，注册号为330106000361687，法定代表人为胡金钱，注册资本为500万元人民币，住所为杭州市西湖区西溪路525号A楼西区405室，经营范围为：服务：计算机软硬件、网络技术、通讯产品、电子产品的技术开发、技术服务，计算机系统集成；批发、零售：通信产品、电子产品（除专控），计算机硬件。

2、杭州祥声通讯股份有限公司

王晓青直接持有杭州祥声通讯股份有限公司（以下简称“祥声通讯”）11%的股权。

祥声通讯成立于2015年1月20日，注册号为330100000201311，法定代表人为杨炜锋，注册资本为3000万元人民币，住所为杭州市下城区沈家路319号，经营范围为批发、零售：通讯设备；服务：国内广告设计，旅游信息咨询，

计算机技术开发、技术咨询，网络科技的技术开发；货物进出口。

3、杭州君润天璇投资合伙企业（有限合伙）

王晓青直接持有杭州君润天璇投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“君润天璇”）3.51%的股权。

君润天璇成立于2013年1月8日，注册号为330100000176550，执行事务合伙人为杭州君润投资有限公司（委派代表：尚宇雷），注册资本为2,850万元，住所为杭州市拱墅区和睦路555号76幢202室，经营范围为实业投资；服务：投资咨询（除证券、期货），投资管理。

4、杭州君润玉衡投资合伙企业（有限合伙）

王晓青直接持有杭州君润玉衡投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“君润玉衡”）2.86%的股权。

君润玉衡成立于2013年8月15日，注册号为330100000157679，执行事务合伙人为杭州君润投资有限公司（委派代表：尚宇雷），注册资本为3,500万元，住所为杭州市西湖区曲院风荷12幢，经营范围为实业投资，投资咨询（除证券、期货）。

5、杭州昊九投资合伙企业（有限合伙）

杭州昊九投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“昊九投资”）成立于2015年6月24日，现持有杭州市余杭区市场监督管理局核发的编号为“330184000373027”的《营业执照》，昊九投资的住所为杭州市余杭区仓前街道龙潭路21号综合楼六楼616室，执行事务合伙人为王晓青，经营范围为“实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

昊九投资为申昊科技实际控制人陈如申和王晓青各出资50%的合伙企业，王晓青为普通合伙人，陈如申为有限合伙人。

6、杭州昱昊投资合伙企业（有限合伙）

杭州昱昊投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“昱昊投资”）成立于2015年6月30日，现持有杭州市余杭区市场监督管理局核发的编号为

“330184000375170”的《营业执照》，昱昊投资的住所为杭州市余杭区仓前街道龙潭路21号综合楼六楼611室，执行事务合伙人为昊九投资（委派代表：陈如申），经营范围为“服务：实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

昱昊投资为申昊科技实际控制人陈如申、王晓青实际控制的合伙企业昊九投资对外投资并担任普通合伙人的企业。

（二）公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况

公司主营业务为智能电网监测设备、配电及自动化控制设备的研发、生产和销售，与控股股东、实际控制人陈如申、王晓青控股、参股的6家企业在实际经营业务、客户、产品方面均有显著不同，不存在同业竞争。

（三）避免同业竞争的措施与承诺

为了避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，控股股东、实际控制人陈如申和王晓青于2015年6月出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为杭州申昊科技股份有限公司（以下简称“申昊科技”）控股股东、实际控制人，现承诺如下：

1、本人未控制任何与申昊科技有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与申昊科技相同或类似的业务。

2、本人保证自本承诺函出具日起，不在中国境内外投资、收购、兼并、经营与申昊科技生产、经营存在有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，不在中国境内外从事任何与申昊科技业务直接竞争或可能竞争的任何活动，以避免对申昊科技的生产经营构成直接或间接的业务竞争。

3、本人保证不会利用申昊科技的实际控制人地位损害申昊科技及申昊科技其他股东的合法权益。

4、本人保证自本承诺函出具日起，若本人控制的公司、企业或其他经营实体从事与申昊科技业务相竞争的经营业务时，申昊科技可以采取优先收购或委托经营等方式将相关公司、企业或其他经营实体的竞争业务集中到申昊科技经营。

5、本人保证自本承诺函出具日起，若本人控制的公司、企业或其他经营实体在出售或转让与申昊科技主营业务相关的资产、业务或权益时，在同等条件下给予申昊科技优先购买的权利。

6、如本人及本人控制的公司、企业或其他经营实体有任何违反上述承诺的事项发生，本人将赔偿因此给申昊科技造成的一切损失（含直接损失和间接损失）、费用支出。

7、上述各项承诺在本人作为申昊科技实际控制人期间及不再直接或间接控制申昊科技之日起三年内持续有效且不可变更或撤销。”

六、最近两年一期公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

（一）最近两年内资金被控股股东、实际控制人占用情况

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

（二）公司为控股股东、实际控制人担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

（三）公司为防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生所采取的具体安排

为防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员应披露的具体情况

(一) 董事、监事、高级管理人员的持股情况

姓名	在公司任职	持股数量(股)	直接持股比例	间接持股比例
陈如申	董事长	17,734,400	31.97%	--
王晓青	董事	8,800,000	15.86%	--
黎勇跃	董事、总经理	960,000	1.73%	0.63%
曹光客	董事、副总经理	640,000	1.15%	--
朱兆服	董事	3,165,600	5.70%	--
杜礼会	监事会主席（职工代表监事）	--	--	0.27%
王婉芬	总经理助理	--	--	0.45%
田少华	总工程师	--	--	0.27%
张建华	总经理助理	--	--	0.27%
蔡禄	财务总监、董事会秘书	--	--	0.09%

注：间接持股比例 = 相关人员持有昊和投资股份的比例×昊和投资持有公司股份的比例。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长陈如申与董事王晓青为夫妻关系。除此之外，截止公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

公司与在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。公司董事、控股股东、实际控制人陈如申、王晓青还做出了避免同业竞争的承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员在本公司以外单位的兼职情况如下：

姓名	在公司任职	兼职的其他单位名称	兼任的职务
王晓青	董事	祥声通讯	副董事长

姓名	在公司任职	兼职的其他单位名称	兼任的职务
		昊九投资	执行事务合伙人
陈木华	董事	稻海投资	总经理
钱逢胜	独立董事	上海同济科技实业股份有限公司	独立董事
		上海东富龙科技股份有限公司	
		中炬高新技术实业（集团）股份有限公司	
郑金都	独立董事	浙江六和律师事务所	主任、合伙人
		浙江省律师协会	副会长
		浙江省省直律师协会	会长
		长江精工钢结构（集团）股份有限公司	独立董事
王婉芬	总经理助理	昊和投资	执行事务合伙人

除上述兼职情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员均无在本公司以外的其他公司有重大影响的兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	在公司任职	对外投资情况	持股比例
陈如申	董事长	昊九投资	50.00%
		昱昊投资（注）	25.00%
王晓青	董事	昊九投资	50.00%
		昱昊投资	25.00%
		云玺科技	5.00%
		祥声通讯	11.00%
		君润天璇	3.51%
		君润玉衡	2.86%
朱兆服	董事	杭州安松科技有限公司	29.00%
黎勇跃	董事、总经理	昊和投资	28.00%
杜礼会	监事会主席、职工代表监事	昊和投资	12.00%
王婉芬	总经理助理	昊和投资	20.00%
张建华	总经理助理	昊和投资	12.00%

姓名	在公司任职	对外投资情况	持股比例
田少华	总工程师	昊和投资	12.00%
蔡祿	财务总监、董事会秘书	昊和投资	4.00%

注：陈如申、王晓青夫妇在显昊投资中的权益系通过昊九投资间接持有。

公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

（六）最近两年受到证券行业监管部门处罚或被采取监管措施情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内均不存在受到中国证监会行政处罚、全国股份转让系统公司公开谴责，或被中国证监会采取证券市场禁入措施的情形。

（七）其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年及一期内的变动情况

最近两年及一期，公司董事、监事及高级管理人员任职及变动情况如下：

职务	有限公司阶段 (2013.01 -2014.01)	有限公司阶段 (2014.01-2014.09)	股份公司阶段(2014.09-至今)
董事长	陈如申	陈如申	陈如申
董事	陈如申、王晓青、王申、刘清风、王立群	陈如申、王晓青、王申、黎勇跃、曹光客	陈如申、王晓青、陈木华、黎勇跃、曹光客、朱兆服、孟玉婵、钱逢胜、郑金都
监事会主席	-	-	杜礼会
监事	杨震华、缪慧玲	杜礼会、田少华	杜礼会、王浩、吴国庆
总经理	王立群	黎勇跃	黎勇跃
副总经理	-	-	曹光客

总经理助理	-	-	王婉芬、张建华
总工程师	-	-	田少华
财务负责人兼 董事会秘书	-	-	蔡禄

2013年1月至2014年1月，公司设有五名董事、两名监事和一名总经理。2014年1月，董事兼总经理王立群、董事刘清风因个人原因离职，公司股东会选举黎勇跃、曹光客为新任董事，其中黎勇跃兼任总经理。在本次股东会上，公司还新选了两名监事。

为建立健全公司治理机制和提升公司经营水平，**2014年9月**公司整体变更为股份有限公司，股东大会选举了第一届董事会和监事会成员。第一届董事会第一次会议任命黎勇跃继续担任总经理，新增曹光客为副总经理，王婉芬、张建华为总经理助理，田少华为总工程师，蔡禄为财务总监兼董事会秘书。

最近两年及一期，上述董事、监事、高级管理人员变主要系因公司建立和完善治理结构和管理岗位而产生，有利于保障公司正常的生产经营。

截止本公开转让说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员均符合《公司法》和《公司章程》规定的任职资格，能够正常有效地履行相应职责。

第四章 公司财务

一、最近两年及一期的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	23,508,160.70	45,251,685.79	45,136,062.88
交易性金融资产			
应收票据	198,000.00		1,000,000.00
应收账款	62,791,665.04	58,997,714.94	14,276,301.11
预付款项	2,415,469.89	698,354.94	798,656.44
应收利息			
应收股利			
其他应收款	11,323,803.91	2,994,104.10	272,452.21
存货	19,122,945.61	27,556,827.38	24,238,779.53
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,445,688.21		770,122.81
流动资产合计	122,805,733.36	135,498,687.15	86,492,374.98
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			

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
固定资产	7,703,436.77	7,154,938.82	1,765,340.66
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	923,931.61	956,068.37	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	3,821,570.94	3,056,802.03	3,043,717.53
递延所得税资产	723,213.78	602,405.03	156,438.48
其他非流动资产	5,467,397.72	1,399,631.82	
非流动资产合计	18,639,550.82	13,169,846.07	4,965,496.67
资产合计	141,445,284.18	148,668,533.22	91,457,871.65

负债和所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据	14,792,591.00	16,034,946.00	12,657,351.80
应付账款	38,073,824.88	37,893,961.59	16,707,140.87
预收款项	639,244.50	74,298.27	2,483,790.87
应付职工薪酬	1,607,699.61	2,221,318.52	2,578,152.69
应交税费	38,451.26	5,320,073.03	2,447,278.97
应付股利			
应付利息			
其他应付款	89,123.65	69,904.51	174,081.02
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	55,240,934.90	61,614,501.92	37,047,796.22

负债和所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	55,240,934.90	61,614,501.92	37,047,796.22
所有者权益：			
实收资本（股本）	55,500,000.00	55,500,000.00	50,000,000.00
资本公积	16,588,866.45	16,588,866.45	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,119,395.59	1,119,395.59	441,007.54
未分配利润	12,996,087.24	13,845,769.26	3,969,067.89
归属于母公司所有者权益合计	86,204,349.28	87,054,031.30	54,410,075.43
少数股东权益			
所有者权益合计	86,204,349.28	87,054,031.30	54,410,075.43
负债和所有者权益合计	141,445,284.18	148,668,533.22	91,457,871.65

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	23,801,097.32	106,811,623.30	62,596,638.98
减：营业成本	13,405,908.98	55,814,280.09	28,363,861.11
营业税金及附加		727,660.40	766,128.80

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
销售费用	3,545,829.66	12,341,566.04	9,996,397.53
管理费用	9,253,638.15	25,098,385.86	13,763,586.23
财务费用	-161,677.59	-343,854.04	-209,212.86
资产减值损失	805,391.69	2,973,110.35	-518,509.45
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）			37,427.40
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）	-3,047,993.57	10,200,474.60	10,471,815.02
加：营业外收入	2,101,485.76	2,711,789.74	6,860,193.12
减：营业外支出	9,725.62	111,678.36	109,190.76
其中：非流动资产处置损失	504.27	8,580.85	36,066.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-956,233.43	12,800,585.98	17,222,817.38
减：所得税费用	-106,551.41	1,606,630.11	2,257,134.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-849,682.02	11,193,955.87	14,965,683.14
归属于母公司所有者的净利润			14,966,540.99
*少数股东损益			-857.85
五、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.02	0.21	0.30
（二）稀释每股收益	-0.02	0.21	0.30
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-849,682.02	11,193,955.87	14,965,683.14

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013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	20,048,827.51	74,934,845.20	86,707,909.83
收到的税费返还	2,082,285.76	2,467,688.03	6,521,593.12

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金	4,684,610.35	14,940,399.26	13,024,483.44
经营活动现金流入小计	26,815,723.62	92,342,932.49	106,253,986.39
购买商品、接受劳务支付的现金	9,356,503.52	48,629,139.85	30,252,801.32
支付给职工以及为职工支付的现金	5,360,374.64	11,209,780.15	7,559,093.47
支付的各项税费	6,606,934.05	6,167,442.28	10,606,523.00
支付其他与经营活动有关的现金	19,720,630.80	42,313,167.50	26,108,575.98
经营活动现金流出小计	41,044,443.01	108,319,529.78	74,526,993.77
经营活动产生的现金流量净额	-14,228,719.39	-15,976,597.29	31,726,992.62
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			5,000,000.00
取得投资收益收到的现金			37,427.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			16,730.50
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			5,054,157.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,883,060.91	10,463,440.80	3,903,359.19
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	6,883,060.91	10,463,440.80	3,903,359.19
投资活动产生的现金流量净额	-6,883,060.91	-10,463,440.80	1,150,798.71
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		21,450,000.00	
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		21,450,000.00	
偿还债务支付的现金			

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			5,239.49
筹资活动现金流出小计			5,239.49
筹资活动产生的现金流量净额		21,450,000.00	-5,239.49
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	-21,111,780.30	-4,990,038.09	32,872,551.84
加：期初现金及现金等价物余额	37,145,774.79	42,135,812.88	9,263,261.04
六、期末现金及现金等价物余额	16,033,994.49	37,145,774.79	42,135,812.88

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	行次	2015年1-4月										
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其 他	小计		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
一、上年年末余额	1	55,500,000.00	16,588,866.45			1,119,395.59		13,845,769.26		87,054,031.30		87,054,031.30
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
二、本年年初余额	4	55,500,000.00	16,588,866.45			1,119,395.59		13,845,769.26		87,054,031.30		87,054,031.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5							-849,682.02		-849,682.02		-849,682.02
（一）净利润	6							-849,682.02		-849,682.02		-849,682.02
（二）其他综合收益	7											
综合收益小计	8							-849,682.02		-849,682.02		-849,682.02
（三）所有者投入和减少资本	9											
1.所有者投入资本	10											
2.股份支付计入所有者权益的金额	11											

项目	行次	2015年1-4月											
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他	小计			
3.其他	12												
(四) 专项储备提取和使用	13												
1.提取专项储备	14												
2.使用专项储备	15												
(五) 利润分配	16												
1.提取盈余公积	17												
其中：法定公积金	18												
任意公积金	19												
2.提取一般风险准备	23												
3.对所有者（或股东）的分配	24												
4.其他	25												
(六) 所有者权益内部结转	26												
1.资本公积转增资本（或股本）	27												
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												
3.盈余公积弥补亏损	29												
4.其他	30												
四、本期期末余额	31	55,500,000.00	16,588,866.45			1,119,395.59		12,996,087.24		86,204,349.28		86,204,349.28	

项目	行次	2014年度										
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他	小计		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
一、上年年末余额	1	50,000,000.00				441,007.54		3,969,067.89		54,410,075.43		54,410,075.43
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
二、本年年初余额	4	50,000,000.00				441,007.54		3,969,067.89		54,410,075.43		54,410,075.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	5,500,000.00	16,588,866.45			678,388.05		9,876,701.37		32,643,955.87		32,643,955.87
（一）净利润	6							11,193,955.87		11,193,955.87		11,193,955.87
（二）其他综合收益	7											
综合收益小计	8							11,193,955.87		11,193,955.87		11,193,955.87
（三）所有者投入和减少资本	9	5,500,000.00	15,950,000.00							21,450,000.00		21,450,000.00
1.所有者投入资本	10	5,500,000.00	15,950,000.00							21,450,000.00		21,450,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	11											
3.其他	12											
（四）专项储备提取和使用	13											

项目	行次	2014年度										
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减: 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他	小计		
1.提取专项储备	14											
2.使用专项储备	15											
(五) 利润分配	16					1,119,395.59		-1,119,395.59				
1.提取盈余公积	17					1,119,395.59		-1,119,395.59				
其中：法定公积金	18					1,119,395.59		-1,119,395.59				
任意公积金	19											
2.提取一般风险准备	23											
3.对所有者（或股东）的分配	24											
4.其他	25											
(六) 所有者权益内部结转	26		638,866.45			-441,007.54		-197,858.91				
1.资本公积转增资本（或股本）	27											
2.盈余公积转增资本（或股本）	28											
3.盈余公积弥补亏损	29											
4.其他	30		638,866.45			-441,007.54		-197,858.91				
四、本年年末余额	31	55,500,000.00	16,588,866.45			1,119,395.59		13,845,769.26		87,054,031.30		87,054,031.30

项目	行次	2013年度										
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他	小计		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
一、上年年末余额	1	50,000,000.00						-10,556,465.56		39,443,534.44	6,097.34	39,449,631.78
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
二、本年年初余额	4	50,000,000.00						-10,556,465.56		39,443,534.44	6,097.34	39,449,631.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5					441,007.54		14,525,533.45		14,966,540.99	-6,097.34	14,960,443.65
（一）净利润	6							14,966,540.99		14,966,540.99	-857.85	14,965,683.14
（二）其他综合收益	7											
综合收益小计	8							14,966,540.99		14,966,540.99	-857.85	14,965,683.14
（三）所有者投入和减少资本	9											
1.所有者投入资本	10											
2.股份支付计入所有者权益的金额	11											
3.其他	12											
（四）专项储备提取和使用	13											

项目	行次	2013年度											
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他	小计			
1.提取专项储备	14												
2.使用专项储备	15												
(五) 利润分配	16					441,007.54		-441,007.54				-5,239.49	-5,239.49
1.提取盈余公积	17					441,007.54		-441,007.54					
其中：法定公积金	18					441,007.54		-441,007.54					
任意公积金	19												
2.提取一般风险准备	23												
3.对所有者（或股东）的分配	24											-5,239.49	-5,239.49
4.其他	25												
(六) 所有者权益内部结转	26												
1.资本公积转增资本（或股本）	27												
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												
3.盈余公积弥补亏损	29												
4.其他	30												
四、本年年末余额	31	50,000,000.00				441,007.54		3,969,067.89		54,410,075.43			54,410,075.43

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	23,508,160.70	45,251,685.79	45,136,062.88
交易性金融资产			
应收票据	198,000.00		1,000,000.00
应收账款	62,791,665.04	58,997,714.94	14,276,301.11
预付款项	2,415,469.89	698,354.94	798,656.44
应收利息			
应收股利			
其他应收款	11,323,803.91	2,994,104.10	272,452.21
存货	19,122,945.61	27,556,827.38	24,238,779.53
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,445,688.21		770,122.81
流动资产合计	122,805,733.36	135,498,687.15	86,492,374.98
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	7,703,436.77	7,154,938.82	1,765,340.66
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	923,931.61	956,068.37	

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	3,821,570.94	3,056,802.03	3,043,717.53
递延所得税资产	723,213.78	602,405.03	156,438.48
其他非流动资产	5,467,397.72	1,399,631.82	
非流动资产合计	18,639,550.82	13,169,846.07	4,965,496.67
资产合计	141,445,284.18	148,668,533.22	91,457,871.65

负债和所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据	14,792,591.00	16,034,946.00	12,657,351.80
应付账款	38,073,824.88	37,893,961.59	16,707,140.87
预收款项	639,244.50	74,298.27	2,483,790.87
应付职工薪酬	1,607,699.61	2,221,318.52	2,578,152.69
应交税费	38,451.26	5,320,073.03	2,447,278.97
应付股利			
应付利息			
其他应付款	89,123.65	69,904.51	174,081.02
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	55,240,934.90	61,614,501.92	37,047,796.22
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			

负债和所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预计负债			
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	55,240,934.90	61,614,501.92	37,047,796.22
所有者权益：			
实收资本（股本）	55,500,000.00	55,500,000.00	50,000,000.00
资本公积	16,588,866.45	16,588,866.45	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,119,395.59	1,119,395.59	441,007.54
未分配利润	12,996,087.24	13,845,769.26	3,969,067.89
所有者权益合计	86,204,349.28	87,054,031.30	54,410,075.43
负债和所有者权益合计	141,445,284.18	148,668,533.22	91,457,871.65

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	23,801,097.32	106,811,623.30	62,596,638.98
减：营业成本	13,405,908.98	55,814,280.09	28,363,861.11
营业税金及附加		727,660.40	766,128.80
销售费用	3,545,829.66	12,341,566.04	9,996,397.53
管理费用	9,253,638.15	25,098,385.86	13,754,911.74
财务费用	-161,677.59	-343,854.04	-209,116.84
资产减值损失	805,391.69	2,973,110.35	-518,509.45
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）			-365,417.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益）			

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-3,047,993.57	10,200,474.60	10,077,548.92
加：营业外收入	2,101,485.76	2,711,789.74	6,860,193.12
减：营业外支出	9,725.62	111,678.36	109,190.76
其中：非流动资产处置损失	504.27	8,580.85	36,066.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-956,233.43	12,800,585.98	16,828,551.28
减：所得税费用	-106,551.41	1,606,630.11	2,257,134.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-849,682.02	11,193,955.87	14,571,417.04
五、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.02	0.21	0.29
（二）稀释每股收益	-0.02	0.21	0.29
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-849,682.02	11,193,955.87	14,571,417.04

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013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	20,048,827.51	74,934,845.20	86,707,909.83
收到的税费返还	2,082,285.76	2,467,688.03	6,521,593.12
收到其他与经营活动有关的现金	4,684,610.35	14,940,399.26	13,024,387.42
经营活动现金流入小计	26,815,723.62	92,342,932.49	106,253,890.37
购买商品、接受劳务支付的现金	9,356,503.52	48,629,139.85	28,192,646.19
支付给职工以及为职工支付的现金	5,360,374.64	11,209,780.15	7,601,683.47
支付的各项税费	6,606,934.05	6,167,442.28	10,606,473.00
支付其他与经营活动有关的现金	19,720,630.80	42,313,167.50	28,125,263.48
经营活动现金流出小计	41,044,443.01	108,319,529.78	74,526,066.14
经营活动产生的现金流量净额	-14,228,719.39	-15,976,597.29	31,727,824.23
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			5,047,155.43

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
取得投资收益收到的现金			37,427.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			16,730.50
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			5,101,313.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,883,060.91	10,463,440.80	3,903,359.19
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	6,883,060.91	10,463,440.80	3,903,359.19
投资活动产生的现金流量净额	-6,883,060.91	-10,463,440.80	1,197,954.14
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		21,450,000.00	
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		21,450,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		21,450,000.00	
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	-21,111,780.30	-4,990,038.09	32,925,778.37
加：期初现金及现金等价物余额	37,145,774.79	42,135,812.88	9,210,034.51
六、期末现金及现金等价物余额	16,033,994.49	37,145,774.79	42,135,812.88

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	行次	2015年1-4月										
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他	小计		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
一、上年年末余额	1	55,500,000.00	16,588,866.45			1,119,395.59		13,845,769.26		87,054,031.30		87,054,031.30
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
二、本年年初余额	4	55,500,000.00	16,588,866.45			1,119,395.59		13,845,769.26		87,054,031.30		87,054,031.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5							-849,682.02		-849,682.02		-849,682.02
（一）净利润	6							-849,682.02		-849,682.02		-849,682.02
（二）其他综合收益	7											
综合收益小计	8							-849,682.02		-849,682.02		-849,682.02
（三）所有者投入和减少资本	9											
1.所有者投入资本	10											
2.股份支付计入所有者权益的金额	11											
3.其他	12											

项目	行次	2015年1-4月										少数 股东 权益	所有者 权益 合计
		归属于母公司所有者权益									小计		
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减: 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他				
(四) 专项储备提取和使用	13												
1.提取专项储备	14												
2.使用专项储备	15												
(五) 利润分配	16												
1.提取盈余公积	17												
其中：法定公积金	18												
任意公积金	19												
2.提取一般风险准备	23												
3.对所有者（或股东）的分配	24												
4.其他	25												
(六) 所有者权益内部结转	26												
1.资本公积转增资本（或股本）	27												
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												
3.盈余公积弥补亏损	29												
4.其他	30												
四、本期期末余额	31	55,500,000.00	16,588,866.45			1,119,395.59		12,996,087.24		86,204,349.28		86,204,349.28	

项目	行次	2014年度										
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他	小计		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
一、上年年末余额	1	50,000,000.00				441,007.54		3,969,067.89		54,410,075.43		54,410,075.43
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
二、本年年初余额	4	50,000,000.00				441,007.54		3,969,067.89		54,410,075.43		54,410,075.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	5,500,000.00	16,588,866.45			678,388.05		9,876,701.37		32,643,955.87		32,643,955.87
（一）净利润	6							11,193,955.87		11,193,955.87		11,193,955.87
（二）其他综合收益	7											
综合收益小计	8							11,193,955.87		11,193,955.87		11,193,955.87
（三）所有者投入和减少资本	9	5,500,000.00	15,950,000.00							21,450,000.00		21,450,000.00
1.所有者投入资本	10	5,500,000.00	15,950,000.00							21,450,000.00		21,450,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	11											
3.其他	12											
（四）专项储备提取和使用	13											

项目	行次	2014年度											
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减: 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他	小计			
1.提取专项储备	14												
2.使用专项储备	15												
(五) 利润分配	16					1,119,395.59		-1,119,395.59					
1.提取盈余公积	17					1,119,395.59		-1,119,395.59					
其中:法定公积金	18					1,119,395.59		-1,119,395.59					
任意公积金	19												
2.提取一般风险准备	23												
3.对所有者(或股东)的分配	24												
4.其他	25												
(六) 所有者权益内部结转	26		638,866.45			-441,007.54		-197,858.91					
1.资本公积转增资本(或股本)	27												
2.盈余公积转增资本(或股本)	28												
3.盈余公积弥补亏损	29												
4.其他	30		638,866.45			-441,007.54		-197,858.91					
四、本年年末余额	31	55,500,000.00	16,588,866.45			1,119,395.59		13,845,769.26		87,054,031.30		87,054,031.30	

项目	行次	2013年度										
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他	小计		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
一、上年年末余额	1	50,000,000.00						-10,161,341.61		39,838,658.39		39,838,658.39
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
二、本年年初余额	4	50,000,000.00						-10,161,341.61		39,838,658.39		39,838,658.39
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5					441,007.54		14,130,409.50		14,571,417.04		14,571,417.04
（一）净利润	6							14,571,417.04		14,571,417.04		14,571,417.04
（二）其他综合收益	7											
综合收益小计	8							14,571,417.04		14,571,417.04		14,571,417.04
（三）所有者投入和减少资本	9											
1.所有者投入资本	10											
2.股份支付计入所有者权益的金额	11											
3.其他	12											
（四）专项储备提取和使用	13											

项目	行次	2013年度											
		归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
		实收资本 (或股本)	资本 公积	减: 库存股	专项 储备	盈余 公积	△一般 风险 准备	未分配 利润	其他	小计			
1.提取专项储备	14												
2.使用专项储备	15												
(五) 利润分配	16					441,007.54		-441,007.54					
1.提取盈余公积	17					441,007.54		-441,007.54					
其中: 法定公积金	18					441,007.54		-441,007.54					
任意公积金	19												
2.提取一般风险准备	23												
3.对所有者(或股东)的分配	24												
4.其他	25												
(六) 所有者权益内部结转	26												
1.资本公积转增资本(或股本)	27												
2.盈余公积转增资本(或股本)	28												
3.盈余公积弥补亏损	29												
4.其他	30												
四、本年年末余额	31	50,000,000.00				441,007.54		3,969,067.89		54,410,075.43		54,410,075.43	

二、最近两年及一期的审计意见

天健会计师事务所于 2015 年 6 月出具了标准无保留意见的审计报告（“天健审字（2015）6001 号”）。

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2007 年 1 月 1 日起执行的《企业会计准则》及其相关补充规定确认和计量。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度，本报告期为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日。

3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

4、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

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

单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

②第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观

察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

③可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

a 债务人发生严重财务困难；

b 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

c 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

d 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

e 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；

f 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公

允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

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

6、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据	单项金额达到 200 万元以上（含 200 万元）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

①具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
关联方往来组合	不计提坏账准备

②账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20

3—4 年	50	50
4—5 年	70	70
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

7、存货

(1) 存货的分类

公司的存货包括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。

(2) 发出存货的计价方法

发出自制产品采用个别计价法,发出其他存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据

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

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品:一次转销法

②包装物:一次转销法

8、长期股权投资

(1) 共同控制、重要影响的判断

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

(2) 投资成本的确定

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

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

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允

价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

(4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

①个别财务报表

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

②合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
通用设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
专用设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	4	5	23.75

10、无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

(3) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用

该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

11、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

(2) 借款费用资本化期间

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

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

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

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额

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

12、长期待摊费用

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

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

13、收入

(1) 收入确认原则

①销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

②提供劳务

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

③让渡资产使用权

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

(2) 收入确认的具体方法

公司主要销售智能电网监测系统等产品。附带安装义务产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方并已安装验收，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。无安装义务产品收入确认需满足以

下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

14、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

15、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，

但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

16、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

17、合并财务报表的编制方法

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

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

(3) 本期纳入合并报表各公司的基本情况

企业名称	法定代表人	实收资本	投资成本	权益比例	主要业务
杭州申昊通信电子有限公司	王晓青	50万	45万	90.00%	批发零售：电子元器件，印染材料，电器机械及器材，电池，通信设备（除专控）及配件；服务；计算机技术开发。技术咨询、技术服务、成果转让。

杭州申昊通信电子有限公司已于 2013 年 8 月 15 日召开股东会决议解散，并于 2013 年 10 月 8 日办妥解散手续。

（二）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

四、主要会计数据和财务指标的变动情况

（一）报告期内主要财务指标及分析

项目	2015.04.30	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	14,144.53	14,866.85	9,145.79
负债总计（万元）	5,524.09	6,161.45	3,704.78
股东权益合计（万元）	8,620.43	8,705.40	5,441.01
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	8,620.43	8,705.40	5,441.01
每股净资产（元）	1.55	1.57	1.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.55	1.57	1.09
资产负债率（母公司）（%）	39.05	41.44	40.51
流动比率（倍）	2.22	2.20	2.33
速动比率（倍）	1.88	1.75	1.68
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,380.11	10,681.16	6,259.66
净利润（万元）	-84.97	1,119.40	1,496.57
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-84.97	1,119.40	1,496.65
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-85.79	1,099.38	1,467.67
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）	-85.79	1,099.38	1,467.76
毛利率（%）	43.68	47.75	54.69
加权净资产收益率（%）	-0.98	15.06	31.98
扣除非经常性损益后加权净资产收益率（%）	-0.99	14.80	31.28
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.21	0.30
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.21	0.30

应收账款周转率（次）	0.37	2.73	3.03
存货周转率（次）	0.57	2.16	1.37
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,422.87	-1,597.66	3,172.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.26	-0.29	0.63

1、盈利能力分析

（1）毛利率、销售净利率分析

2015年1-4月、2014年度和2013年度公司产品的综合毛利率分别为43.68%、47.75%和54.69%，销售净利率分别为-3.57%、10.48%和23.91%，2014年综合毛利率和销售净利率比2013年均有所下滑，主要原因是公司新增的输电监测设备和配电及自动化控制设备毛利率较变电监测设备低。2015年1-4月毛利率较2014年略有降低，主要原因为2015年1-4月收入主要由配电及自动化控制设备构成。

（2）净资产收益率及每股收益分析

2015年1-4月、2014年度和2013年度公司净资产收益率分别为-0.98%、15.06%和31.98%，基本每股收益分别为-0.02元/股、0.21元/股和0.30元/股，2014年公司净资产收益率和基本每股收益均低于2013年，主要原因有：一方面公司产品结构调整，整体毛利率降低；另一方面公司期间费用有所增加。

2、偿债能力分析

（1）资产负债率分析

2015年4月30日、2014年12月31日和2013年12月31日公司资产负债率分别为39.05%、41.44%和40.51%，基本维持稳定。公司总体的负债水平合理，财务环境良好。

（2）流动比率、速动比率分析

2015年4月30日、2014年12月31日和2013年12月31日公司流动比率分别为2.22、2.20和2.33，速动比率分别为1.88、1.75和1.68，比率较高，保持稳定，公司短期偿债能力较强，财务政策稳健。

3、营运能力分析

(1) 应收账款周转率分析

2014 年和 2013 年公司应收账款周转率分别为 2.73 和 3.03。公司应收账款周转率较低，主要原因是公司所处电网行业设备采购招投标大部分在每年的 4 月之后，公司收入具有比较显著的季节性，集中体现在下半年度，因此期末应收账款金额较大，应收账款周转率相对较低。但公司的主要客户为实力雄厚的电网公司，应收账款发生坏账的几率很小。

(2) 存货周转率分析

2014 年和 2013 年公司存货周转率分别为 2.16 和 1.37，2014 年存货周转率较 2013 年有较大提升，主要原因 2014 年公司收入大幅增长，存货周转相应加快。

4、获取现金流能力分析

(1) 经营活动现金流量分析

2015 年 1-4 月、2014 年度和 2013 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为-14,228,719.39 元、-15,976,597.29 元、31,726,992.62 元，每股经营活动现金流量净额分别为-0.26 元、-0.29 元和 0.63 元。2014 年和 2015 年 1-4 月经营现金流量净额均为负数，且 2014 年比 2013 年大幅下降，主要原因有：①随着公司业务的快速发展，参与的招投标活动增加，相应支付的投标保证金增加，2014 年比 2013 年多支付了 7,351,879.75 元投标保证金；②2014 年收入大幅增长，对应支付的材料采购款增加 18,376,338.53 元；③受研发投入、上市中介服务支出及新厂房装修等影响，管理费用支出增加 7,331,466.33 元；④国家电网在 2014 年调整了采购付款审批程序，付款周期加长，使得公司 2014 年回款情况不如 2013 年。

(2) 投资活动现金流量分析

2015 年 1-4 月、2014 年度和 2013 年度公司的投资活动产生的现金流量净额分别为-6,883,060.91 元、-10,463,440.80 元和 1,150,798.71 元。2014 年度及 2015 年 1-4 月投资活动现金流量净额主要为购买固定资产、无形资产导致的现金流出。

(3) 筹资活动现金流量分析

2015年1-4月、2014年度和2013年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为0元、21,450,000.00元和-5,239.49元。随着生产规模的不断扩大，公司在2014年通过吸收投资形式筹集了资金21,450,000.00元。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，资金运转情况可以持续。公司正积极拓展融资渠道，随着公司新产品逐步实现自主生产，盈利能力进一步提高，预计公司未来经营性现金净流量将会逐步增加。

（二）营业收入的主要构成及毛利率情况

1、按业务及产品类别划分的收入构成分析

产品类别	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入：						
智能电网监测业务	-	-	78,585,675.20	73.57	62,274,735.82	94.86
-变电监测设备	-	-	61,256,046.64	57.35	62,274,735.82	94.86
-输电监测设备	-	-	17,329,628.56	16.22	-	-
配电自动化业务	23,681,054.55	99.50	25,884,214.12	24.23	-	-
小计	23,681,054.55	99.50	104,469,889.32	97.81	62,274,735.82	94.86
其他业务收入：						
服务费	120,042.77	0.50	2,341,733.98	2.19	321,903.16	5.14
小计	120,042.77	0.50	2,341,733.98	2.19	321,903.16	5.14
合计	23,801,097.32	100.00	106,811,623.30	100.00	62,596,638.98	100.00

报告期内，公司主营业务包括智能电网监测设备、配电及自动化控制设备两个板块。公司业务具有突出的“项目制生产”模式，产品销售必须按照客户的统一安排进行，从而导致部分产品细类销售收入的起伏状态。以智能电网监测业务为例，截至2015年4月末，公司已签约但尚待、正在执行的该类业务订单金额约1,977万元。但因尚不满足收入确认条件，智能电网监测业务2015年1-4月未能形成销售收入。

从收入结构看，报告期内，公司配电及自动化控制业务在公司收入中的占

比持续上升。配网自动化关系到终端用户的用电质量和电网的运行效率，是我国电网企业近期的投资热点。公司顺应下游客户的需求，加大了配电及自动化控制的发展力度。未来一段时间，公司经营的重心将继续向配电及自动化控制业务倾斜。

2、按地区划分收入构成分析

地区	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
华东地区	23,681,054.55	100.00	93,001,157.62	89.02	58,562,710.32	94.04
-浙江省	16,789,975.00	70.90	72,513,916.05	69.41	55,012,280.32	88.34
-江苏省	6,891,079.55	29.10	11,300,532.85	10.82	3,550,430.00	5.70
-其他	-	-	9,186,708.72	8.79	-	-
华南地区	-	-	1,516,085.47	1.45	1,497,340.17	2.40
西南地区	-	-	7,845,983.52	7.51	420,512.82	0.68
其他地区	-	-	2,106,662.71	2.02	1,794,172.51	2.88
合计	23,801,097.32	100.00	104,469,889.32	100.00	62,274,735.82	100.00

公司在立足于华东地区的同时，不断积极扩展国内其他区域的市场，并取得了良好的效果。2015年1-4月收入全部在华东地区，主要原因为2015年1-4月收入全部为配电及自动化控制设备销售收入，公司目前配电及自动化控制业务主要集中在华东地区。

3、主营业务产品毛利率的变动趋势及原因

产品名称	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
智能电网监测业务	-	-	37,074,694.00	47.18	34,009,082.33	54.61
-变电监测设备	-	-	31,725,559.73	51.79	34,009,082.33	54.61
-输电监测设备	-	-	5,349,134.27	30.87	-	-
配电自动化业务	10,312,630.06	43.55	12,543,507.17	48.46	-	-
合计	10,312,630.06	43.55	49,618,201.17	47.50	34,009,082.33	54.61

公司业务分智能电网监测、配电及自动化控制两大板块，智能电网监测业

务又主要由变电监测和输电监测两类产品构成。报告期内，从单产品毛利率分析，公司上述三类产品的毛利率相对较为稳定。但是，由于高毛利的变电监测产品在产品收入中的占比下降，公司报告期内总体毛利率略有下滑。

从同业间的对比看，公司的盈利能力处于中等水平。以下是报告期内公司和同行业可比上市公司间的整体毛利率对比表：

公司名称	代码	2015年1-4月毛利率	2014年度毛利率	2013年度毛利率
国电南瑞	600406	17.03%	26.47%	26.22%
许继电气	000400	23.87%	33.70%	28.93%
积成电子	002339	37.15%	34.23%	34.07%
思源电气	002028	35.82%	36.56%	39.37%
申昊科技	-	43.55%	47.50%	54.69%
欣影科技	831144	-	52.60%	57.84%
理工监测	002322	54.92%	62.32%	67.09%

注：2015年1-4月毛利率对比的是可比上市公司一季度数据，欣影科技未披露2015年一季度财务数据。

3、营业利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度	变动率(%)
营业收入	23,801,097.32	106,811,623.30	62,596,638.98	70.63
营业成本	13,405,908.98	55,814,280.09	28,363,861.11	96.78
毛利	10,395,188.34	50,997,343.21	34,232,777.87	48.97
营业利润	-3,047,993.57	10,200,474.60	10,471,815.02	-2.59
利润总额	-956,233.43	12,800,585.98	17,222,817.38	-25.68
净利润	-849,682.02	11,193,955.87	14,965,683.14	-25.20

报告期内，公司2013年度、2014年度和2015年1-4月营业收入分别为62,596,638.98元、106,811,623.30元、23,801,097.32元，2014年较2013年增长70.63%。公司2014年营业收入的快速增长，主要是配电及自动化控制设备板块的快速增长所致。2015年1-4月，公司营业收入相对较低，系公司所处行业具有季节性，收入主要集中在下半年度确认所致。

尽管公司 2014 年营业收入比 2013 年大幅度增长了 70.63%，但 2014 年营业利润、利润总额和净利润分别比 2013 年降低了 271,340.42 元、4,422,231.40 元和 3,771,727.27 元。造成这种情形的主要原因为：首先，公司 2013 年的销售收入全部来自变电监测设备，毛利率相对较高；而 2014 年，公司产品中，除变电监测设备外，还新增了输电监测设备和配电及自动化控制设备，上述两种产品毛利率略低于变电监测系统；其次，受公司整体规模的扩大和研发投入增加等因素的影响，2014 年期间费用比 2013 年增加了 13,545,326.96 元；再次，公司 2014 年取得的软件产品增值税退税金额为 2,467,688.03 元，低于 2013 年的 6,521,593.12 元。

2015 年 1-4 月，公司营业利润为-3,047,993.57 元，其原因在于公司所处行业特有的季节性因素：公司营业收入大部分集中在下半年度确认，而研发费用、办公、职工薪酬、销售等期间费用通常平均分布在各月度。随着 2015 年整个会计年度的完成，公司营业利润为负的现象将得到缓解。

（三）主要费用变动情况

公司报告期内主要费用及其占营业收入比例情况如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度	变动率
营业收入（元）	23,801,097.32	106,811,623.30	62,596,638.98	70.63%
销售费用（元）	3,545,829.66	12,341,566.04	9,996,397.53	23.46%
管理费用（元）	9,253,638.15	25,098,385.86	13,763,586.23	82.35%
其中研发费用	3,199,570.72	12,091,690.42	5,320,676.67	127.26%
财务费用（元）	-161,677.59	-343,854.04	-209,212.86	64.36%
期间费用合计（元）	12,637,790.22	37,096,097.86	23,550,770.90	57.52%
销售费用/营业收入	14.90%	11.55%	15.97%	-
管理费用/营业收入	38.88%	23.50%	21.99%	-
财务费用/营业收入	-0.68%	-0.32%	-0.33%	-
期间费用/营业收入	53.10%	34.73%	37.62%	-

报告期内，2014 年销售费用比 2013 年增加了 2,345,168.51 元，增长 23.46%，主要原因为 2014 年公司新产品配电及自动化控制系统投入市场，相应的增加了

销售人员，同时加大了智能电网监测系统市场开发支出，2014年支付的职工薪酬比2013年增加了1,668,377.83元，中标费用增加了486,145.72元。由于公司营业收入增长较快，销售费用占营业收入的比重从2013年的15.97%下降到2014年的11.55%。

报告期内，2014年管理费用比2013年增长了82.35%，达到了25,098,385.86元，主要原因有：1、公司加大了新产品的开发投入，2014年新增了19个研发项目，研发费用比2013年增加了6,771,013.75元；2、随着公司经营规模的扩大，管理人员增加，工资性支出增加了967,008.58元；3、为生产新产品配电及自动化控制设备新租了厂房，增加的房租物业支出和装修费摊销合计1,600,763.89元；4、为在股转系统成功挂牌上市，公司增加了1,702,669.59元的中介服务支出。

报告期内，公司财务费用主要为利息收入和银行手续费。

（四）非经常性损益情况

1、最近两年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
1、非流动性资产处置损益	-504.27	-8,580.85	-36,066.30
2、计入当期损益的政府补助	19,200.00	231,900.00	308,600.00
3、罚款支出	-	-	-
4、税收滞纳金	-	-	-
5、对外捐赠	-	-	-
6、其他	-9,000.00	12,201.71	67,427.40
7、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
扣除所得税前非经常性损益合计	9,695.73	235,520.86	339,961.10
减：所得税影响金额	1,454.36	35,328.13	50,994.17
扣除所得税后非经常性损益合计	8,241.37	200,192.73	288,966.93
扣除非经常性损益后的净利润	-857,923.39	10,993,763.14	14,676,716.21
少数股东损益	-	-	-857.85

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
扣除非经常性损益后归属母公司的净利润	-857,923.39	10,993,763.14	14,677,574.06

报告期内，公司的非经常性损益主要由计入当期损益的政府补助构成，2013年度、2014年度和2015年1-4月公司税后非经常性损益占净利润的比重分别为1.93%、1.79%和-0.97%，比重很小。公司净利润主要由销售收入产生，对非经常性损益不存在重大依赖。

2、政府补助明细表

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度	补助性质	形式
三墩镇促进就业专项资金专户用工补助	19,200.00	19,200.00	8,600.00	专项资金	资金划拨
中小企业发展专项中央补助资金	-	210,000.00	-	专项资金	资金划拨
西湖区科技局专利资助款	-	2,700.00	-	专项资金	资金划拨
西湖区财政局市首台套奖励	-	-	300,000.00	奖励	资金划拨
合计	19,200.00	231,900.00	308,600.00		

注：三墩镇促进就业专项资金专户用工补助：杭州市劳动和社会保障局、杭州市财政局《关于印发《用人单位吸纳持〈杭州市就业援助证〉人员享受用工补助和社会保险费补贴管理办法》的通知》（杭劳社就[2009]255号）；

中小企业发展专项中央补助资金：浙江省财政厅《关于下达2014年第二批中小企业发展专项中央补助资金的通知》（浙财教[2014]192号）；

西湖区财政局市首台套奖励：杭州市经济和信息化委员会机械处《关于二零一二年度杭州市国内首台（套）重大技术装备和关键零部件产品认定结果的公示（一）》。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司执行的主要税种和税率

税种	计税依据	税率		
		2015年1-4月	2014年度	2013年度
水利建设基金	按应税营业收入计征	0.1%	0.1%	0.1%

增值税	按应税营业收入计征	17%	17%	17%
城市维护建设税	按应缴流转税计征	7%	7%	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%	15%	15%
教育费附加	按应缴流转税计征	3%	3%	3%
地方教育附加	按应缴流转税计征	2%	2%	2%

2、公司享受的税收优惠政策

(1) 增值税

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发〔2011〕4号)、财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100号)以及杭州市国家税务局《关于杭州申昊信息科技有限公司软件产品已征增值税实行超税负退税的批复》(杭国税西发〔2013〕125号、杭国税西发〔2013〕118号、余国税函〔2014〕126号、余国税函〔2014〕158号、余国税函〔2014〕188号、余国税函〔2014〕189号),公司销售配电线路故障在线监测系统测控软件 V2.0、配电自动化站所终端测控软件 V2.0、变电站状态接入控制系统软件 V1.0、变压器在线监测管理软件 V7.0 等软件产品享受超税负退税优惠政策。

(2) 企业所得税

公司于2011年10月14日通过高新技术企业复审,获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》,认定有效期为三年。本公司自获得高新技术企业认定后连续三年内(2011年至2013年)可享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策,按15%的税率缴纳企业所得税。公司于2014年9月29日再次通过高新技术企业认定,认定有效期为三年。本公司自获得高新技术企业认定后连续三年内(2014年至2016年)可享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策,按15%的税率缴纳企业所得税。

五、报告期主要资产、负债及权益情况

(一) 货币资金

公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	60,464.31	5,905.92	55,007.91
银行存款	15,973,530.18	37,139,868.87	43,380,804.97
其他货币资金	7,474,166.21	8,105,911.00	1,700,250.00
合计	23,508,160.70	45,251,685.79	45,136,062.88

报告期内，2015年4月30日、2014年12月31日和2013年12月31日货币资金余额分别为23,508,160.70元、45,251,685.79元和45,136,062.88元，2015年4月30日货币资金余额比2014年末减少了21,743,525.09元，主要原因是2015年公司支付了6,606,934.04元税款和12,573,453.70元投标保证金。

2015年4月30日其他货币资金由银行承兑汇票保证金5,146,160.00元和保函保证金2,328,006.21元构成。

（二）应收账款

1、应收账款按账龄列示

截至2015年4月30日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2015年4月30日			
	账面余额（元）	比例(%)	坏账准备（元）	净值（元）
1年以内	58,944,461.70	87.96	2,947,223.09	55,997,238.61
1-2年	5,069,157.14	7.56	506,915.71	4,562,241.43
2-3年	2,435,700.00	3.63	487,140.00	1,948,560.00
3-4年	567,250.00	0.85	283,625.00	283,625.00
合计	67,016,568.84	100.00	4,224,903.80	62,791,665.04

截至2014年12月31日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2014年12月31日			
	账面余额（元）	比例(%)	坏账准备（元）	净值（元）
1年以内	57,768,335.21	91.91	2,888,416.76	54,879,918.45

账龄	2014年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净值(元)
1-2年	2,111,123.88	3.36	211,112.39	1,900,011.49
2-3年	2,432,700.00	3.87	486,540.00	1,946,160.00
3-4年	543,250.00	0.86	271,625.00	271,625.00
合计	62,855,409.09	100.00	3,857,694.15	58,997,714.94

截至2013年12月31日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2013年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净值(元)
1年以内	11,391,944.67	74.44	569,597.23	10,822,347.44
1-2年	3,244,437.41	21.20	324,443.74	2,919,993.67
2-3年	667,450.00	4.36	133,490.00	533,960.00
合计	15,303,832.08	100.00	1,027,530.97	14,276,301.11

2015年4月30日、2014年12月31日和2013年12月31日公司应收账款余额分别为67,016,568.84元、62,855,409.09元、15,303,832.08元，2014年末余额比2013年末增加了47,551,577.01元，增长了310.72%，主要原因是2014年度收入比2013年度增加了44,214,984.32元，对应应收账款增加。2015年4月末的应收账款余额占收入比较高，主要原因为2014年公司销售所形成的应收账款尚未收回。

从应收账款账龄结构来看，公司2015年4月30日、2014年12月31日和2013年12月31日1年以内的应收账款比率分别为87.96%、91.91%、74.74%，应收账款账龄结构较好。公司的客户主要是国家电网、南方电网及下属省级电力公司、电网公司，客户实力雄厚，资金充裕，出现坏账损失的可能性较小。

2、应收账款金额前五名情况

截至2015年4月30日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	金额(元)	账龄	比例(%)	款项性质
1	浙江省电力公司	40,563,339.14	1年以内	60.52	货款
		5,011,157.14	1-2年	7.48	货款

2	江苏省电力公司	10,189,245.20	1年以内	15.20	货款
3	上海环衢智能科技有限公司	3,873,600.00	1年以内	5.78	货款
4	国家电网公司运行分公司	1,981,552.37	1年以内	2.96	货款
5	内蒙古北方龙源风力发电有限责任公司	1,892,000.00	2-3年	2.82	货款
合计		63,510,893.85		94.76	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	账龄	比例(%)	款项性质
1	浙江省电力公司	38,337,339.69	1年以内	60.99	货款
		2,053,123.88	1-2年	3.27	货款
2	江苏省电力公司	9,669,785.18	1年以内	15.38	货款
3	上海环衢智能科技有限公司	4,273,600.00	1年以内	6.80	货款
4	国家电网公司运行分公司	1,981,552.37	1年以内	3.15	货款
5	内蒙古北方龙源风力发电有限责任公司	1,892,000.00	2-3年	3.01	货款
合计		58,207,401.12		92.61	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	账龄	比例(%)	款项性质
1	浙江省电力公司	9,957,535.63	1年以内	65.07	货款
		391,654.88	1-2年	2.56	货款
2	内蒙古北方龙源风力发电有限责任公司	1,892,000.00	1-2年	12.36	货款
3	江苏省电力公司	495,347.25	1年以内	3.24	货款
4	巨化集团公司物资装备分公司	352,000.00	1-2年	2.30	货款
5	安徽省电力公司物流服务中心	317,250.00	1-2年	2.07	货款
合计		13,405,787.76		87.60	

3、截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

（三）预付款项

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2015年4月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内	2,415,469.89	100.00		698,354.94	100.00		798,656.44	100.00	
合计	2,415,469.89	100.00		698,354.94	100.00		798,656.44	100.00	

报告期内公司预付账款余额主要为向供应商采购设备和材料所支付的款项，账龄均在1年以内，不存在重大回收风险。

2、预付款项金额前五名情况

截止2015年4月30日预付账款前五名明细如下：

序号	单位名称	金额(元)	比例(%)	账龄	与本公司的关系
1	杭州余杭远程电控设备厂	962,475.60	39.85	1年以内	非关联方
2	上海欣影电力科技股份有限公司	553,800.00	22.93	1年以内	非关联方
3	杭州隽程科技有限公司	192,000.00	7.95	1年以内	非关联方
4	北京清畅电力技术股份有限公司	183,040.00	7.58	1年以内	非关联方
5	南京威克瑞电气有限公司	150,960.00	6.25	1年以内	非关联方
	合计	2,042,275.60	84.56		

截止2014年12月31日预付账款前五名明细如下：

序号	单位名称	金额(元)	比例(%)	账龄	与本公司的关系
1	杭州余杭远程电控设备厂	565,109.86	80.92	1年以内	非关联方
2	余姚市协兴塑料模具厂	55,000.00	7.88	1年以内	非关联方
3	南京欧瑞克泵阀有限公司	52,250.00	7.48	1年以内	非关联方
4	杭州佛姆压缩机有限公司	11,529.57	1.65	1年以内	非关联方
5	西安博能电力技术有限公司	4,431.63	0.63	1年以内	非关联方
	合计	688,321.06	98.30		

截止2013年12月31日预付账款前五名明细如下：

序号	单位名称	金额(元)	比例(%)	账龄	与本公司的关系
1	上海电气输配电试验中心有限公司	386,130.00	48.35	1年以内	非关联方
2	杭州余杭远程电控设备厂	125,069.06	15.66	1年以内	非关联方
3	江苏国电自海吉科技有限公司	70,560.00	8.83	1年以内	非关联方
4	杭州炫紫信息技术有限公司	53,100.00	6.65	1年以内	非关联方
5	杭州路和自动化科技有限公司	31,000.00	3.88	1年以内	非关联方
	合计	665,859.06	83.37		

3、截至2015年4月30日，预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款按账龄列示

截至2015年4月30日，公司其他应收款账龄分布如下：

账龄	2015年4月30日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净值(元)
1年以内	11,911,364.24	99.92	595,568.21	11,315,796.03
1-2年	8,390.00	0.07	839.00	7,551.00
2-3年	571.10	0.01	114.22	456.88
合计	11,920,325.34	100.00	596,521.43	11,323,803.91

截至2014年12月31日，公司其他应收款账龄分布如下：

账龄	2014年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净值(元)
1年以内	3,138,099.06	99.54	156,904.95	2,981,194.11
1-2年	14,344.43	0.46	1,434.44	12,909.99
合计	3,152,443.49	100.00	158,339.39	2,994,104.10

截至2013年12月31日，公司其他应收款账龄分布如下：

账龄	2013年12月31日

	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净值(元)
1年以内	267,844.43	93.05	13,392.22	254,452.21
1-2年	20,000.00	6.95	2,000.00	18,000.00
合计	287,844.43	100.00	15,392.22	272,452.21

报告期内，公司其他应收款由投标保证金、押金及员工备用金构成，期末余额增长较快，主要原因是随着公司生产规模的扩大和产品种类的增加，公司参与的投标活动增多而相应增加了保证金支出。

2、其他应收款金额前五名情况

截至2015年4月30日，公司其他应收款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	金额(元)	账龄	比例(%)	款项性质
1	国网物资有限公司	8,760,000.00	1年以内	73.49	投标保证金
2	国网浙江浙电工程招标咨询有限公司	1,204,000.00	1年以内	10.10	投标保证金
3	江苏天源招标有限公司	826,200.00	1年以内	6.93	投标保证金
4	广州供电局有限公司	410,000.00	1年以内	3.44	投标保证金
5	杭州火红电子有限公司	170,000.00	1年以内	1.43	房租押金
	合计	11,370,200.00		95.39	

截至2014年12月31日，公司其他应收款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	金额(元)	账龄	比例(%)	款项性质
1	国网浙江浙电工程招标咨询有限公司	1,979,416.31	1年以内	62.79	投标保证金
2	上海通翌招标代理有限公司	600,000.00	1年以内	19.03	投标保证金
3	广东省电力物资总公司	180,000.00	1年以内	5.71	投标保证金
4	贵州电网公司物流服务中心	115,000.00	1年以内	3.65	投标保证金
5	杭州未来科技城资产管理有限公司	50,000.00	1年以内	1.59	房租押金
	合计	2,924,416.31		92.77	

截至2013年12月31日，公司其他应收款欠款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	账龄	比例(%)	款项性质
1	国网浙江浙电工程招标咨询有限公司	140,000.00	1年以内	48.64	投标保证金
2	杭州未来科技城资产管理有限公司	50,000.00	1年以内	17.37	房租押金
3	江西省电力物资公司	20,000.00	1年以内	6.95	投标保证金
4	江苏天源招标有限公司	20,000.00	1年以内	6.95	投标保证金
5	广西电网公司物流（招标）服务中心	10,550.00	1年以内	3.67	投标保证金
合计		240,550.00		83.58	

3、截至 2015 年 4 月 30 日，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

（五）存货

单位：元

项 目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	4,663,158.69	-	3,751,092.86	-	5,476,576.38	-
在产品	6,993,819.55	-	5,992,322.66	-	2,727,919.77	-
库存商品	5,585,611.99	-	16,025,221.25	-	2,189,455.56	-
发出商品	1,880,355.38	-	1,784,656.77	-	13,844,827.82	-
委托加工物资	-	-	3,533.84	-	-	-
合计	19,122,945.61	-	27,556,827.38	-	24,238,779.53	-

报告期内，公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的期末存货余额分别为 19,122,945.61 元、27,556,827.38 元、24,238,779.53 元，变动幅度不大。从内部构成看，公司 2013 年、2014 年期末存货中，库存商品、发出商品两个科目的变动较大。这一现象的主要原因在于公司不同产品在安装上的不同要求：变电监测产品通常附带安装义务，一般按发出商品核算；输电监测产品、配电及自动化控制产品则多无需安装，一般按库存商品核算。而公司又采用项目制的生产模式，需要根据客户的工程进度、工程量来安排发货，2013 年末、2014 年末发货待验收产品的结构差异，就导致了期末存货余额中，库存商品、发出商品的上述差异。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待摊费用	1,038,409.17	-	357,390.00
待抵扣增值税进项税额	1,095,983.31	-	412,732.81
应退企业所得税	1,311,295.73	-	-
合计	3,445,688.21	-	770,122.81

(七) 固定资产

公司固定资产原值及累计折旧情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、固定资产原价	4,247,422.39	1,043,615.19	1,121,005.77	4,170,031.81
其中：房屋及建筑物				
通用设备	728,132.53	376,165.67	246,535.02	857,763.18
运输设备	2,469,237.76	238,000.00	295,736.76	2,411,501.00
专用设备	1,050,052.10	429,449.52	578,733.99	900,767.63
二、固定资产累计折旧	2,723,216.32	741,886.94	1,060,412.11	2,404,691.15
其中：房屋及建筑物				
通用设备	448,627.21	115,378.15	234,208.26	329,797.10
运输设备	1,617,422.05	396,617.58	280,949.92	1,733,089.71
专用设备	657,167.06	229,891.21	545,253.93	341,804.34
三、固定资产减值准备				
四、固定资产账面价值	1,524,206.07			1,765,340.66
其中：房屋及建筑物				
通用设备	279,505.32			527,966.08
运输设备	851,815.71			678,411.29
专用设备	392,885.04			558,963.29

续上表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、固定资产原价	4,170,031.81	6,659,123.30	31,651.07	10,797,504.04
其中：房屋及建筑物		2,400,308.90		2,400,308.90
通用设备	857,763.18	967,723.88	31,651.07	1,793,835.99
运输设备	2,411,501.00	1,521,330.98		3,932,831.98
专用设备	900,767.63	1,769,759.54		2,670,527.17
二、固定资产累计折旧	2,404,691.15	1,260,944.29	23,070.22	3,642,565.22

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其中：房屋及建筑物		9,501.23		9,501.23
通用设备	329,797.10	309,782.36	23,070.22	616,509.24
运输设备	1,733,089.71	525,438.69		2,258,528.40
专用设备	341,804.34	416,222.01		758,026.35
三、固定资产减值准备				
四、固定资产账面价值	1,765,340.66			7,154,938.82
其中：房屋及建筑物				2,390,807.67
通用设备	527,966.08			1,177,326.75
运输设备	678,411.29			1,674,303.58
专用设备	558,963.29			1,912,500.82

续上表

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
一、固定资产原价	10,797,504.04	1,228,538.96	10,085.47	12,015,957.53
其中：房屋及建筑物	2,400,308.90	72,520.16		2,472,829.06
通用设备	1,793,835.99	464,141.02		2,257,977.01
运输设备	3,932,831.98			3,932,831.98
专用设备	2,670,527.17	691,877.78	10,085.47	3,352,319.48
二、固定资产累计折旧	3,642,565.22	679,536.74	9,581.20	4,312,520.76
其中：房屋及建筑物	9,501.23	39,430.49		48,931.72
通用设备	616,509.24	192,792.39		809,301.63
运输设备	2,258,528.40	183,296.89		2,441,825.29
专用设备	758,026.35	264,016.97	9,581.20	1,012,462.12
三、固定资产减值准备				
四、固定资产账面价值	7,154,938.82			7,703,436.77
其中：房屋及建筑物	2,390,807.67			2,423,897.34
通用设备	1,177,326.75			1,448,675.38
运输设备	1,674,303.58			1,491,006.69
专用设备	1,912,500.82			2,339,857.36

公司固定资产分为房屋及建筑物、通用设备、运输设备和专用设备四大类。2014 年末固定资产原值比 2013 年末增加了 6,659,123.30 元, 主要原因为公司购买了位于杭州市余杭区余杭街道恒滕悦湖花苑 2 幢 2 单元 1001 室、1101 室、1102 室的房产, 并采购了办公车辆和部分配电及自动化控制系统产品的生产设备。

截止 2015 年 4 月 30 日, 公司固定资产使用良好并正常计提折旧, 不存在减值因素, 未计提减值准备。

截至 2015 年 4 月 30 日, 公司固定资产不存在抵押、担保等情况。

(八) 无形资产

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	-	964,102.56		964,102.56
软件	-	964,102.56		964,102.56
二、累计摊销合计	-	8,034.19		8,034.19
软件	-	8,034.19		8,034.19
三、减值准备合计	-	-	-	-
四、账面价值合计	-			956,068.37
软件	-			956,068.37

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日
一、账面原值合计	964,102.56	-	-	964,102.56
软件	964,102.56	-	-	964,102.56
二、累计摊销合计	8,034.19	32,136.76	-	40,170.95
软件	8,034.19	32,136.76	-	40,170.95
三、减值准备合计	-	-	-	-
四、账面价值合计	956,068.37	-	-	923,931.61
软件	956,068.37	-	-	923,931.61

报告期内, 公司增加的无形资产为购买的办公软件。

（九）长期待摊费用

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
租入固定资产改良支出	3,821,570.94	3,056,802.03	3,043,717.53
合计	3,821,570.94	3,056,802.03	3,043,717.53

报告期内，公司长期待摊费用的内容为租入办公楼和生产厂房的装修费。

（十）递延所得税资产

单位：元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税	可抵扣暂时性差异	递延所得税	可抵扣暂时性差异	递延所得税	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产	723,213.78	4,821,425.23	602,405.03	4,016,033.54	156,438.48	1,042,923.19
坏帐准备	723,213.78	4,821,425.23	602,405.03	4,016,033.54	156,438.48	1,042,923.19

（十一）其他非流动资产

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付长期资产购置款	5,467,397.72	1,399,631.82	-
合计	5,467,397.72	1,399,631.82	-

截止 2015 年 4 月 30 日，公司预付的长期资产购置款主要包括预付苏州富莱达机电设备有限公司设备款 4,000,000.00 元，预付杭州舜道装饰设计工程有限公司厂房装修款 630,000.64 元，预付杭州奥博环境试验设备有限公司研发设备款 378,000.00 元等。

（十二）资产减值准备计提情况

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 4 月 30 日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。

应收款项计提坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少	2013年12月31日
应收账款-坏账准备	1,448,898.50	-	421,367.53	1,027,530.97
其他应收款-坏账准备	112,534.14	-	97,141.92	15,392.22
合计	1,561,432.64	-	518,509.45	1,042,923.19
项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少	2014年12月31日
应收账款-坏账准备	1,027,530.97	2,830,163.18	-	3,857,694.15
其他应收款-坏账准备	15,392.22	142,947.17	-	158,339.39
合计	1,042,923.19	2,973,110.35	-	4,016,033.54
项目	2014年12月31日	本期计提额	本期减少	2015年4月30日
应收账款-坏账准备	3,857,694.15	367,209.65	-	4,224,903.80
其他应收款-坏账准备	158,339.39	438,182.04	-	596,521.43
合计	4,016,033.54	805,391.69	-	4,821,425.23

(十三) 应付票据

1、应付票据按类别列示

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	14,792,591.00	16,034,946.00	12,657,351.80
合计	14,792,591.00	16,034,946.00	12,657,351.80

2、截止2015年4月30日，应付票据按明细列示

收票人全称	票据号	汇票金额（元）	出票日期	票据到期日
浙江拓峰自动化设备有限公司	24667796	168,993.00	20141105	20150505
杭州新世纪混合气体有限公司	24667795	76,850.00	20141105	20150505
杭州恒智机电工程有限公司	24667887	74,383.00	20141117	20150517
乐清市超博电力科技有限公司	24667888	43,705.00	20141118	20150518
威胜电气有限公司	25938505	300,000.00	20141202	20150602
威胜电气有限公司	25938506	300,000.00	20141202	20150602
威胜电气有限公司	25938507	300,000.00	20141202	20150602

威胜电气有限公司	25938508	300,000.00	20141202	20150602
威胜电气有限公司	25938509	300,000.00	20141202	20150602
威胜电气有限公司	25938510	590,475.00	20141202	20150602
浙江雷鸟智能电网技术有限公司	25938511	500,000.00	20141202	20150602
杭州海康威视数字技术股份有限公司	25938588	318,380.00	20141219	20150619
无锡信捷电气股份有限公司	25938589	85,800.00	20141219	20150619
宁波理工监测科技股份有限公司	25938590	568,500.00	20141219	20150619
上海衡东智能工程有限公司	25938591	442,340.00	20141219	20150619
烟台科大正信电气有限公司	25938592	483,000.00	20141219	20150619
上海衡东智能工程有限公司	25938593	77,000.00	20141219	20150619
威胜电气有限公司	25938630	200,000.00	20141229	20150629
威胜电气有限公司	25938631	200,000.00	20141229	20150629
威胜电气有限公司	25938632	200,000.00	20141229	20150629
威胜电气有限公司	25938633	200,000.00	20141229	20150629
威胜电气有限公司	25938634	200,000.00	20141229	20150629
烟台科大正信电气有限公司	25938635	200,000.00	20141229	20150629
烟台科大正信电气有限公司	25938636	200,000.00	20141229	20150629
烟台科大正信电气有限公司	25938637	200,000.00	20141229	20150629
烟台科大正信电气有限公司	25938638	200,000.00	20141229	20150629
烟台科大正信电气有限公司	25938639	200,000.00	20141229	20150629
烟台科大正信电气有限公司	25938640	200,000.00	20141229	20150629
烟台科大正信电气有限公司	25938641	200,000.00	20141229	20150629
烟台科大正信电气有限公司	25938642	200,000.00	20141229	20150629
烟台科大正信电气有限公司	25938643	200,000.00	20141229	20150629
烟台科大正信电气有限公司	25938644	200,000.00	20141229	20150629
北京双杰电气股份有限公司	25938645	1,042,900.00	20141229	20150629
宁波理工监测科技股份有限公司	25938660	500,000.00	20141231	20150630
宁波理工监测科技股份有限公司	25938661	500,000.00	20141231	20150630
宁波理工监测科技股份有限公司	25938662	500,000.00	20141231	20150630

宁波理工监测科技股份有限公司	25938663	200,000.00	20141231	20150630
宁波理工监测科技股份有限公司	25938664	200,000.00	20141231	20150630
宁波理工监测科技股份有限公司	25938665	200,000.00	20141231	20150630
宁波理工监测科技股份有限公司	25938666	200,000.00	20141231	20150630
宁波理工监测科技股份有限公司	25938667	200,000.00	20141231	20150630
北京双杰电气股份有限公司	25938668	500,000.00	20141231	20150630
北京双杰电气股份有限公司	25938669	500,000.00	20141231	20150630
北京双杰电气股份有限公司	25938670	500,000.00	20141231	20150630
北京双杰电气股份有限公司	25938671	646,160.00	20141231	20150630
杭州新世纪混合气体有限公司	25938771	50,000.00	20150129	20150729
杭州新世纪混合气体有限公司	25938772	65,130.00	20150129	20150729
乐清市超博电力科技有限公司	25938773	100,000.00	20150129	20150729
乐清市超博电力科技有限公司	25938774	100,000.00	20150129	20150729
乐清市超博电力科技有限公司	25938775	90,325.00	20150129	20150729
上海高德机械有限公司	25938776	68,000.00	20150129	20150729
乐清市超博电力科技有限公司	25938837	100,000.00	20150210	20150810
乐清市超博电力科技有限公司	25938838	93,550.00	20150210	20150810
日东电子科技（深圳）有限公司	25938839	150,000.00	20150210	20150810
日东电子科技（深圳）有限公司	25938840	123,600.00	20150210	20150810
上海柏迅电子有限公司	25952992	166,000.00	20150331	20150630
捷锐企业（上海）有限公司	25952993	67,500.00	20150331	20150630
合计		14,792,591.00		

（十四）应付账款

1、报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	30,007,357.92	78.81	31,436,930.38	82.96	12,098,095.10	72.41
1-2年	5,759,544.70	15.13	2,967,068.20	7.83	3,877,542.30	23.21

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
2-3年	1,575,418.79	4.14	2,758,459.54	7.28	703,200.00	4.21
3年以上	731,503.47	1.92	731,503.47	1.93	28,303.47	0.17
合计	38,073,824.88	100.00	37,893,961.59	100.00	16,707,140.87	100.00

如上表所述,公司2014年末应付账款余额比2013年末增加了21,186,820.72元,增长幅度为126.81%,主要原因是公司2014年收入比2013年增长了44,214,984.32元,材料和外购件采购增加,对应应付账款增长。

2、应付账款前五名情况

截至2015年4月30日,应付账款金额前五名情况如下:

序号	客户名称	金额(元)	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
1	宁波理工监测科技股份有限公司	1,331,400.00	1年以内	3.50	货款
		3,982,100.00	1-2年	10.46	货款
2	烟台科大正信电气有限公司	5,225,100.00	1年以内	13.72	货款
3	北京双杰电气股份有限公司	5,004,790.00	1年以内	13.14	货款
4	威胜电气有限公司	4,302,100.00	1年以内	11.30	货款
5	杭州杭途科技有限公司	2,663,624.51	1年以内	7.00	货款
合计		22,509,114.51	-	59.12	

截至2014年12月31日,应付账款金额前五名情况如下:

序号	客户名称	金额(元)	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
1	宁波理工监测科技股份有限公司	2,735,600.00	1年以内	7.22	货款
		2,577,900.00	1-2年	6.80	货款
2	烟台科大正信电气有限公司	5,209,600.00	1年以内	13.75	货款
3	北京双杰电气股份有限公司	5,004,790.00	1年以内	13.21	货款
4	威胜电气有限公司	4,038,100.00	1年以内	10.66	货款
5	科大智能科技股份有限公司	2,510,477.09	1年以内	6.63	货款
合计		22,076,467.09		58.27	-

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
1	宁波理工监测科技股份有限公司	7,214,000.00	1年以内	43.18	货款
2	上海衡东智能工程有限公司	200,000.00	1年以内	1.20	货款
		2,302,123.51	1-2年	13.78	货款
3	北京三得普华科技有限责任公司	1,469,418.79	1-2年	8.80	货款
4	北京国网联合电力科技有限公司	703,200.00	2-3年	4.21	货款
5	浙江雷鸟智能电网技术有限公司	700,000.00	1年以内	4.19	货款
合计		12,588,742.30		75.36	-

3、截至 2015 年 4 月 30 日，公司应付账款无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

（十五）预收账款

报告期内，公司各期末预收账款及其账龄情况如下：

账龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1 年以内	564,946.23	88.38	74,298.27	100.00	2,483,790.87	100.00
1-2 年	74,298.27	11.62	-	-	-	-
合计	639,244.50	100.00	74,298.27	100.00	2,483,790.87	100.00

报告期内，公司预收账款主要为预收客户的货款。2013 年末预收账款较大，主要是预收国家电网公司运行分公司宜宾管理处锦屏站 2,227,521.64 元账款所致。

（十六）其他应付款

1、报告期内，公司的其他应付款及其账龄情况如下：

账龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1 年以内	80,575.44	90.41	61,603.71	88.13	161,891.37	93.00

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1-2年	4,713.27	5.29	8,300.80	11.87	10,089.65	5.80
2-3年	3,834.94	4.30	-	-	2,100.00	1.20
合计	89,123.65	100.00	69,904.51	100.00	174,081.02	100.00

报告期内，公司其他应付款金额较小，主要内容包括应付的房租、物业费、工会经费及员工电脑报销款等。

2、截至2015年4月30日，公司预收账款无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

（十七）报告期内各期末所有者权益情况

公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	55,500,000.00	55,500,000.00	50,000,000.00
资本公积	16,588,866.45	16,588,866.45	
盈余公积	1,119,395.59	1,119,395.59	441,007.54
未分配利润	12,996,087.24	13,845,769.26	3,969,067.89
少数股东权益			
股东权益合计	86,204,349.28	87,054,031.30	54,410,075.43

六、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）公司主要关联方

1、公司股东、实际控制人及其控制的其他企业

陈如申、王晓青夫妇直接持有公司47.83%股份（其中陈如申、王晓青各持有31.97%、15.86%），是公司的控股股东和实际控制人。

陈如申、王晓青夫妇的基本情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”相关内容。陈如申、王晓青夫妇除持有公司股份外，还控股、参股昊九投资、昱昊投资等6家企业。该等企业的详细情况，请参见

《公开转让说明书》“第三章 公司治理”之“五、（一）控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业基本情况”。

2、公司持股 5%以上的股东

朱兆服先生、刘清风女士和建银投资、稻海投资均持有公司 5% 以上股份，是公司的关联方。

朱兆服先生的基本情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。建银投资、稻海投资的基本情况如下：

股东名称	注册资本 (万元)	法定代表人/ 执行合伙人	经营范围	持公司股份 (股)
稻海投资	500.00	陈加永	实业投资，投资管理，投资咨询（除金融证券），资产管理，商务咨询，企业管理咨询。	6,500,000
建银投资	500.00	章文青	实业投资；投资管理；投资咨询；投资管理咨询；市场营销策划。	5,000,000

3、公司董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家属

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》，公司的董事、监事和高级管理人员作为关键管理人员，是公司的关联方，其基本情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

4、公司董事、监事和高级管理人员担任重要职务的企业

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员存在在申昊科技以外的企业担任重要职务的情形。根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》，由于公司董事、监事和高级管理人员能够对该等企业施加重大影响，故该等企业也是公司的关联企业。

截至本公开转让说明书签署日，公司因上述原因存在的关联企业如下：

序号	关联企业名称	关联原因
1	杭州祥声通讯股份有限公司	公司控股股东、实际控制人、董事王晓青女士任该企业副董事长
2	稻海投资	公司董事陈木华任该公司总经理

3	杭州安松科技有限公司	公司董事朱兆服持有其 29% 股权。此外，朱兆服之胞兄朱兆建持有其 30% 股权。
4	浙江六和律师事务所	公司独立董事郑金都任该事务所主任、合伙人
5	昊和投资	公司总经理助理王婉芬任该公司执行事务合伙人

5、报告期内曾经存在的关联方

公司报告期内曾存在的关联方为其控股子公司控股杭州申昊通信电子有限公司。杭州申昊通信电子有限公司现已注销，其基本情况参见本公开转让说明书“第四章基本情况”的“三（五）公司分公司及控股子公司基本情况”的内容。

6、其他关联方

公司监事杜礼会之兄杜礼建持有杭州庆海塑业有限公司 80% 的股权，并持有杭州领智电力设备有限公司 100% 的股权。根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，杭州庆海塑业有限公司和杭州领智电力设备有限公司为公司的关联方。

（二）关联方交易及对公司经营成果和财务状况的影响

报告期内，除高管薪酬外，公司未发生任何形式的关联交易。

七、需提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）其他重大事项

本公司无需要披露的其他重要事项需要说明。

八、报告期内资产评估情况

2014 年 7 月 21 日，坤元评估出具“坤元评报[2014]280 号”《评估报告》，对公司截止 2014 年 6 月 30 日的全部资产和负债进行评估。本次评估结果主要

用于公司的整体改制，相关评估情况如下：

资产评估机构：坤元资产评估有限公司

资产评估目的：“申昊有限”拟变更设立股份有限公司，为此需要对“申昊科技”的相关资产和负债进行评估。本次评估目的是为了该经济行为提供“申昊科技”的相关资产和负债的参考依据。

评估基准日：2014年6月30日

评估对象和范围：评估对象为涉及上述经济行为的“申昊科技”的相关资产及负债。评估范围为“申昊科技”经审计后的基准日会计报表反映的全部资产及相关负债，包括流动资产、非流动资产及流动负债。

资产评估方法：本次评估的价值类型为市场价值。

资产评估结论：“申昊科技”资产净额的评价值为77,071,014.66元。详细如下：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	90,702,143.33	94,576,817.95	3,874,674.62	4.27
非流动资产	10,679,422.58	11,786,896.17	1,107,473.59	10.37
其中：固定资产	3,486,967.41	4,594,441.00	1,107,473.59	31.76
长期待摊费用	3,908,715.04	3,908,715.04		
递延所得税资产	571,958.85	571,958.85		
其他非流动资产	2,711,781.28	2,711,781.28		
资产总计	101,381,565.91	106,363,714.12	4,982,148.21	4.91
流动负债	29,292,699.46	29,292,699.46		
负债合计	29,292,699.46	29,292,699.46		
净资产（所有者权益）	72,088,866.45	77,071,014.66	4,982,148.21	6.91

九、股利分配政策和最近两年及一期股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

（二）最近两年及一期股利分配情况

公司报告期内未向股东分配股利。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况如下：

公司名称：杭州申昊通信电子有限公司

成立日期：2005 年 4 月 21 日

注册资本：50 万元

杭州申昊通信电子有限公司已于 2013 年 8 月 15 日召开股东会决议解散，并于 2013 年 10 月 8 日办妥解散手续。

十一、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）流动性风险

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款净额分别为 14,276,301.11 元、58,997,714.94 元、62,791,665.04 元，占各期末资产总额的比重分别为 15.61%、39.68% 和 44.40%，逐期上升，尤其是 2014 年末余额比 2013 年末余额增长了 313.26%。随着未来公司业务规模的扩大，应收账款占用资金进一步增加，如果公司不能及时收回应收账款，将可能引发流动性风险。

（二）技术更新风险

公司所处行业内技术热点的改变主要源自两方面，一为国家产业政策改变带来的影响，二为行业内新技术、新工艺研究方向改变所引起的。公司须能准确预判业内技术发展趋势，把握技术研发的方向，适时推出产品。如不能准确把握技术和用户需求的变化，则无法及时掌握新技术、调整研发方向并将产品及时推向市场，将削弱公司的市场竞争力。

（三）智能电网投资不足风险

公司主要从事智能电网监测设备、配电及自动化控制设备的研发、生产、销售及技术服务。受宏观经济预期不明朗的影响，国家对智能电网的投资计划存在一定的不确定性，若投资不能按期完成，将对公司业绩产生一定负面影响。

（四）税收优惠风险

公司于 2014 年 9 月 29 日通过了高新技术企业重新认定，获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，认定有效期为三年。按照国家相关税法规定，公司自获得高新技术企业认定后连续三年内（2014 年至 2016 年）可享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税。

另根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号）、财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）以及杭州市余杭区国家税务局《关于杭州申昊信息科技有限公司软件产品已征增值税实行超税负退税的批复》（余国税函〔2014〕126 号、余国税函〔2014〕158 号、余国税函〔2014〕188 号、余国税函〔2014〕189 号），公司销售变压器在线监测管理软件等软件产品享受超税负退税优惠政策。

如若上述相关税收优惠政策调整或公司今后不具有相关优惠资质，将给公司的税负和盈利带来一定程度的影响。

（五）客户集中风险

公司的下游为电网行业。由于电网对国民经济发展的极端重要性，为提高电网投资效率，国家电网、南方电网在其所处在域内处于事实上的垄断经营状

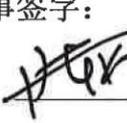
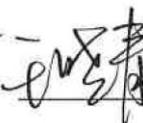
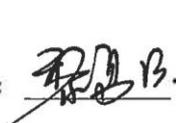
态。下游行业的这种竞争格局使得公司的客户高度集中，如果在价格、产品质量、交货期、付款条件、售后服务等条款上与客户不能达成一致，从而使双方的合作暂时或永久性的停顿，可能对公司业绩产生较大的不利影响。

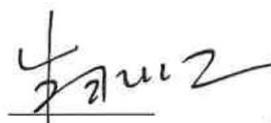
第五节 有关声明

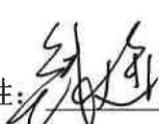
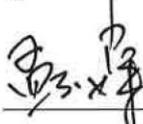
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

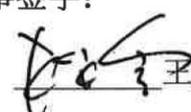
全体董事签字：

陈如申： 王晓青： 黎勇跃：

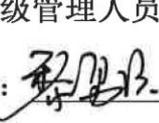
曹光客： 陈木华： 朱兆服：

钱逢胜： 孟玉婵： 郑金都：

全体监事签字：

杜礼会： 王浩： 吴国庆：

全体高级管理人员签字：

黎勇跃： 曹光客： 张建华：

王婉芬： 田少华： 蔡禄：

杭州申昊科技股份有限公司

2015年7月8日

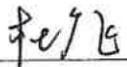
二、主办券商声明

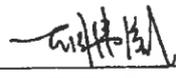
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 
冉云

项目负责人： 
谷建华

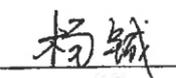
项目小组成员：

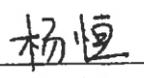

杜广飞


胡伟胤


罗福会


李吟秋


杨铖

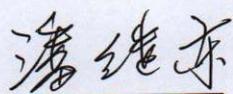

杨恒



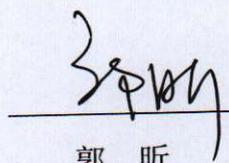
三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师：

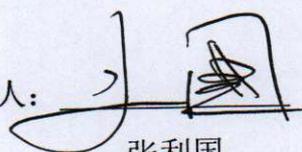


潘继东



郭昕

负责人：



张利国



四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《杭州申昊科技股份有限公司公开转让说明书》，确认《杭州申昊科技股份有限公司公开转让说明书》与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：



傅芳芳

经办注册会计师签字：



林国雄



韦 军



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年7月8日

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：


俞华开

签字资产评估师：


黄祥


周越



坤元资产评估有限公司

2015年7月8日

第六章 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）