



深圳市禾力科技股份有限公司

HELIOR TECHNOLOGY CO., LTD.

深圳市宝安区大浪街道浪口社区华旺路
华富工业园第7栋厂房（1-3层）



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



国海证券股份有限公司
SEALAND SECURITIES CO., LTD.

二零一六年二月

挂牌公司声明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》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

本公司提醒投资者应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。除重大事项提示外，本公司特别提醒投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、风险因素及公司对策”的全部内容。

一、实际控制人不当控制的风险

温淑红、温庆平、郑伟分别持有公司 50%、30%、20% 的股权，共持有公司 100% 的股权，合计表决权比例为 100%。2015 年 9 月 25 日，温淑红、温庆平、郑伟签署一致行动人协议，三者为公司的实际控制人。若实际控制人利用控股地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等方面的决策进行不当控制，可能给公司的正常运营带来风险，并最终损害中小股东的利益。

针对该风险，一方面，公司已通过建立科学的法人治理结构，制定《公司章程》、“三会”议事规则等各类公司治理制度，以制度规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东的权益进行侵害。同时，公司还将通过加强对管理层培训等方式，不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识、民主决策意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

二、内部控制风险

公司对涉及经营及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行情况较好。但公司在股份公司成立前未制定“三会”议事规则以及重大投资、对外担保、关联交易等制度，导致公司存在不规范运作现象。虽然股份公司成立后，公司制定了较为完善的管理制度，但仍存在内控制度不能有效执行的风险。

针对该风险，公司一方面将大力加强对内控制度执行的监督力度，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。同时，公司管理层也将加强对新制度的学习，不断完善公司治理和管理机制，切实执行相关制度。

三、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构及内部控制制度不甚完善，股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但是各项内控制度的执行还需要进一步加强，并且随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高更严的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应公司快速发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的可能性与风险。

针对该风险：公司正逐步完善各种规章制度以及内部控制体系，不断完善公司法人治理结构，不断吸收先进管理理念，以此提高企业经营管理水平。

四、市场竞争风险

公司凭借多年积累的技术实力、品牌与客户资源，在包括俄罗斯、印度、巴基斯坦、法国等境外 UPS 行业中具备较强的竞争力。公司近年来加大高端 UPS 产品开拓力度，努力拓展中高端 UPS 产品市场份额，但在未来仍将面临国内外 UPS 厂商的冲击。一方面以施耐德、伊顿艾默生为代表的国际 UPS 品牌厂商，亦在竭力维持自身中高端市场的竞争地位，并通过产业并购、全球化生产等形式在全球展开竞争。另一方面，国内的 UPS 企业如易事特、科华恒盛、科士达等厂商也在进一步开拓国际市场，因此，公司未来可能面临日益激烈的市场，这给公司进一步扩大市场份额、提高竞争地位带来定的压力。

针对该风险：首先，公司将加强企业技术研发，使公司产品技术保持市场竞争力，其次，加强与客户的沟通，研发出更贴近客户需求的产品，再者，公司将逐步开拓国内市场，销售国内国外两条线并重，以提高产品销售额，降低市场竞争风险。

五、客户高度集中风险

报告期内，前 5 名客户的营业收入占全部营业收入的比重分别为 99.62%、98.15%、94.19%，公司前 5 名客户占全部营业收入的比例均超过 94%，单一客户的销售比例很高，公司对前 5 客户的依赖度很高。公司目前的销售模式为经销

商销售模式，即公司将 UPS 电源直接销售给经销商，再由经销商销售给最终用户，经销商销售为买断销售，因此公司的销售客户很集中。如果公司的经销商客户发生变动，公司的销售模式发生变动，将对公司的营业收入和利润产生一定的影响。

针对该风险：公司将进一步加强与国内外经销商的合作，利用自身技术优势和产能优势为其提供定制化的研发设计和生产服务，并与其保持稳固的合作关系，及时了解国内外终端客户的需求变化，完善产品售后反馈制度，以积极的服务态度和良好的产品品质稳步拓展市场。

六、补缴社保及住房公积金风险

报告期内，公司存在 24 名员工未缴纳全部社保项目，仅缴纳部分社保项目的情形，虽于 2015 年 12 月开始公司已依法为 52 名在册员工开具了社保及住房公积金账户并缴纳了养老、失业保险、医疗、生育保险、工伤保险，为 37 名员工缴纳了住房公积金（另外 15 名流动性较大的产线工人没有缴纳住房公积金，该 15 名工人已向公司提出辞职，春节后不再返回上班），在此前社保及公积金缴纳不规范的行为存在因违反相关劳动法律法规而导致受到政府处罚等法律风险。

针对此风险，公司实际控制人出具承诺：“公司将按照法律、法规和规范性文件的规定办理员工社会保险，若因任何原因导致公司被要求为公司的员工补缴社会保险或发生其他损失，本人承诺将无条件地承担公司的任何补缴款项、滞纳金、行政处处罚、经主管部门或司法部门确认的补缴金或赔偿金、相关诉讼或仲裁等费用及其他相关费用等，确保公司不因此发生任何经济损失。”

七、房屋租赁风险

公司目前主要的生产经营场所为深圳市宝安区大浪街道浪口社区华旺路华富工业园第 7 栋厂房（1-3 层），该厂房的租赁期限为 2012 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 30 日，租赁期限将于 1 年内届满，公司存在因无法续租或房屋租赁价格过高而导致公司面临无法进行正常生产经营的风险。

面对该风险，公司已经开始与出租方深圳市宝通达园林绿化养护工程有限公司商议续租事宜。同时，为了避免该风险，公司实际控制人出具承诺：将保证公

司顺利续租，若因此原因导致公司生产经营遭受损失公司实际控制人承诺将无条件地承担该损失，确保公司不因此发生任何经济损失。

八、汇率波动的风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，公司出口收入占整体收入的比重分别为 99.63%、97.09%和 89.72%。公司出口产品主要采用美元结算，在外币货款回收期内以及公司持有外币资产期间，汇率波动可能给公司造成一定的汇总损益。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，公司的财务费用-汇总损益净额分别为 132,642.27 元、-34,639.86 元、-103,110.03 元。如果人民币兑换美元的汇率持续波动，如果公司放宽对国外客户的信用政策，则会对公司的经营业绩产生一定的影响。

针对该风险：截止目前，公司对国外客户的收款政策主要为预收货款和预收国际信用证政策，公司将视情况调整对国外客户的信用政策。

九、出口退税金额占利润总额比例较高的风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，公司出口收入占整体收入的比重分别为 99.63%、97.09%和 89.72%，公司出口退税的金额分别为 2,004,804.53 元、1,699,320.74 元和 2,040,931.33 元，公司利润总额分别为-1,444,846.67 元、-950,456.57 元和 1,124,305.12，出口退税金额占利润总额的比重分别为-138.76%、-178.79%和 181.53%，出口退税金额对利润的影响很大。如果未来国家调低 UPS 产品的出口退税率以及调整出口退税政策，可能会对本公司的出口业务及经营业绩产生一定的影响。

针对该风险：报告期内，公司出口收入占整体收入的比重逐年下降，公司将进一步改变目前的销售结构，拓展国外客户的同时将大力拓展国内客户；同时通过技术创新等进一步增强公司的盈利能力。

十、高新技术企业所得税优惠政策风险

2012 年 9 月 10 日，公司取得了深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：

GR201244200137 号，有效期三年。2015 年 11 月 2 日，公司高新技术企业复审通过，并取得了证书编号为 GF2015442000049 的高新技术证书，有效期三年。2013 年 5 月 6 日，深圳市宝安区国家税务局龙华税务分局出具编号为深国税宝龙减免备案[2013]100 号的深圳市国家税务局税收优惠登记备案通知书，公司享受高新技术企业所得税为 15% 的税收优惠政策，税收优惠期限为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。2015 年 12 月 18 日，深圳市宝安区国家税务局龙华税务分局出具编号为深国税宝龙减免备案[2015]346 号的深圳市国家税务局税务事项通知书，公司享受高新技术企业所得税为 15% 的税收优惠政策，税收优惠期限为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。如果国家税务政策发生变化，将对公司的净利润产生一定影响。

针对该风险：公司将进一步拓展市场，增加公司的营业收入；同时加大技术创新，增强产品竞争力，以实现较高的利润增长。

释 义

在本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

一般释义		
本公司、公司、股份公司、禾力科技	指	深圳市禾力科技股份有限公司
公司前身、有限公司、禾力有限	指	深圳市禾力科技有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	深圳市禾力科技股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	深圳市禾力科技股份有限公司股东大会
股东会	指	深圳市禾力科技有限责任公司股东会
董事会	指	深圳市禾力科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市禾力科技股份有限公司监事会
三会	指	深圳市禾力科技股份有限公司股东大会、董事会及监事会
公司章程	指	最近一次在工商行政管理局备案的深圳市禾力科技股份有限公司章程
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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、国海证券	指	国海证券股份有限公司
会计师、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京德恒（深圳）律师事务所
内核小组	指	国海证券股份有限公司公开转让业务推荐挂牌项目内核小组
项目小组	指	国海证券推荐挂牌项目小组
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
关联关系	指	《企业会计准则-关联方关系及其交易的披露》中所规定的关联关系
报告期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月份
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业术语释义		
UPS	指	（Uninterruptible Power Supplier,不间断电源供应系统

SMT	指	SMT 是表面组装技术（表面贴装技术）（Surface Mount Technology 的缩写），是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺。
PCB	指	PCB（Printed Circuit Board），中文名称为印制电路板，又称印刷线路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体。
ICT 测试	指	In—Circuit—Tester即自动在线测试仪，是现代电子企业必备的PCBA(Printed- Circuit Board Assembly，印刷电路板组件)生产的测试设备
ATE 测试	指	ATE :automatic test equipment, ATE测试指的是用自动测试设备进行IC测试
PWM	指	Pulse Width Modulation，即脉宽调制，一种开关式稳压电源应用，是利用微处理器的数字输出来对模拟电路进行控制的一种非常有效的技术
CE	指	Conformite Europeenne，即欧洲统一，是产品进入欧洲市场必须通过的认证，凡是贴有此标识的产品可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国的要求
市电	指	公共商业交流电（AC），从政府的电网里面提取的电力资源

本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

目 录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
释 义	7
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、本次挂牌情况	12
三、公司股权结构及主要股东情况	14
四、历史沿革	16
五、公司董事、监事和高级管理人员情况	20
六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	22
七、本次挂牌的有关机构情况	24
第二节 公司业务	27
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	27
二、公司组织结构、生产服务流程	30
三、公司业务相关的关键资源要素	32
四、与业务相关情况	43
五、商业模式	50
六、所处行业基本情况	51
第三节 公司治理	57
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运营情况	57
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估	57
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	59
四、公司独立运营情况	60
五、同业竞争情况	61
六、最近两年与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间资金往来、提供担保的情况	62

七、董事、监事、高级管理人员相关情况	63
八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况	64
第四节 公司财务会计信息	66
一、报告期审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表	66
二、报告期内主要财务指标	85
三、报告期内利润形成的主要情况	92
四、报告期主要资产情况	100
五、报告期主要负债情况	108
六、报告期股东权益	112
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易	113
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	119
九、报告期内资产评估情况	120
十、最近两年股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	120
十一、风险因素及公司对策	120
十二、公司发展规划及经营目标	125
第五节 有关声明	127
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	127
二、主办券商声明	127
三、承担审计业务的会计师事务所声明	130
四、公司律师声明	131
五、承担资产评估业务的评估机构声明	132
第六节 附件	133

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：深圳市禾力科技股份有限公司

英文名称：HELIOR TECHNOLOGY CO., LTD.

法定代表人：温淑红

有限公司成立日期：2004年2月6日

股份公司成立日期：2015年10月22日

注册资本：680万元

公司住所：深圳市宝安区华旺路华富工业园第7栋厂房（1-3层）

邮政编码：518109

信息披露事务负责人：钟旦

互联网网址：<http://www.heliortec.com/>

组织机构代码：75860586-3

所属行业分类：根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司的主营业务属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类下的“C3913 计算机外围设备制造”。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司的主营业务属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据全国中小企业股份转让系统有限公司的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司的主营业务属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类下的“C3913 计算机外围设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统有限公司的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司的主营业务属于“17 信息技术业”大类下的“17111011 电脑存储与外围设备”。

经营范围：生产、研发不间断供电电源；开关、发电机、稳压器、逆变器、电子元件、蓄电池、电线电缆、电池箱、家用电器、电池管理系统设备、输配电优化系统设备、太阳能工业电源及通信电源、太阳能光伏成套电源、软件、仪器仪表、机箱、模具、办公自动化设备、电子计算机设备的技术研发与销售（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。经营进出口业务。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：禾力科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：680.00 万股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规等对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“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。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有本公司股份，自股份公司成立之日起1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持有本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股份公司成立于2015年10月22日，截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司发起人持股未滿一年。

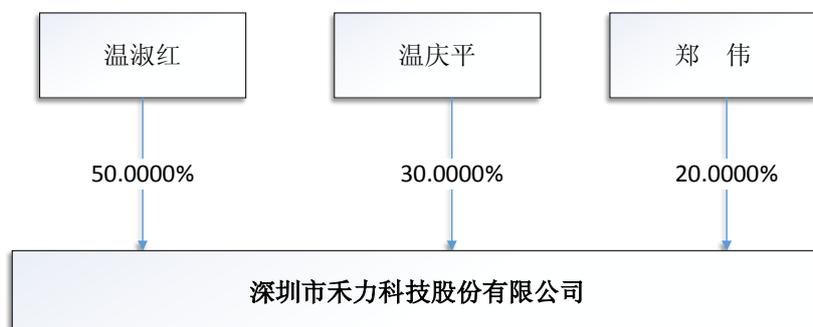
公司实际控制人温淑红、温庆平、郑伟承诺：“自公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌后，本人持有的股份解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年，每批解除转让限制的数量均为本人挂牌前所持股票的三分之一。”

(三) 本次挂牌时可转让的股份

序号	股东姓名	挂牌前持股数量(股)	持股比例	有限售条件的股份(股)	无限售条件的股份(股)	限售原因
1	温淑红	3,400,000	50.00%	3,400,000	---	股份公司成立未滿一年
2	温庆平	2,040,000	30.00%	2,040,000	---	股份公司成立未滿一年
3	郑伟	1,360,000	20.00%	1,360,000	---	股份公司成立未滿一年
合计		6,800,000	100.00%	6,800,000	---	---

三、公司股权结构及主要股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司主要股东情况

1、股东及其持股数量情况

序号	股东名称	持股数（股）	股份比例（%）
1	温淑红	3,400,000	50.00
2	温庆平	2,040,000	30.00
3	郑伟	1,360,000	20.00
合计		6,800,000	100.00

上述股东持有的股份不存在质押或其他争议事项。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，股东温淑红持有公司 50% 及以上的股权，且为公司的主要创始人。自公司成立以来，其持股比例一直高于 50%，符合《公司法》第二百一十七条关于控股股东的定义。股东温淑红的持股情况如下图所示：

序号	股东	直接持有股份（%）	间接持有股份（%）	总持股比例（%）
1	温淑红	50.00	0.00	50.00
合计		50.00	0.00	50.00

股东温淑红、温庆平、郑伟为一致行动人，三人签有《一致行动协议》，三

人合计持有公司 100.00%的股权。温淑红是深圳市禾力科技有限公司的创始人，从公司成立以来一直担任公司法定代表人、董事长。温淑红与温庆平是姐弟关系，温淑红和郑伟是夫妻关系。温淑红现担任公司董事长，温庆平现担任公司董事、副总经理，郑伟现担任公司董事、总经理。鉴于其持股比例、关联关系、工作岗位及在公司所发挥的作用，我们认定温淑红、温庆平、郑伟为公司的实际控制人。

温淑红女士，1973年7月17日出生，中国籍，无国外永久居留权，硕士研究生学历，1996年7月至1998年8月担任交通银行深圳分行会计主管，1998年8月至1999年12月期间赴英国巴斯大学攻读工商管理学硕士。2000年7月至2004年1月担任沃尔玛商业咨询有限公司业务发展部高级经理，2004年2月至2015年9月担任深圳市禾力科技有限公司董事长，2015年9月至今担任深圳市禾力科技股份有限公司董事长。

郑伟先生，1973年1月16日出生，中国籍，无国外永久居留权，大专学历，1995年9月至2001年5月担任福建省电子器材公司经理、助理工程师，2001年6月至2004年1月担任沃尔玛商业咨询有限公司福州市正瀚自动化系统有限公司副总经理，2004年2月至2015年9月担任深圳禾力科技有限公司总经理、2015年9月至今担任深圳市禾力科技股份有限公司总经理。

温庆平先生，1975年7月7日出生，中国籍，无国外永久居留权，硕士研究生学历，2000年1月至2002年12月担任北电网络集团 Nortel Networks 英国研发部软件设计工程师，2003年1月至2004年1月担任加拿大银河石有限公司总经理，2004年3月至2015年9月担任深圳禾力科技有限公司副总经理，2015年9月至今担任深圳市禾力科技股份有限公司副总经理。

最近两年，公司实际控制人没有发生变化。

3、股东相互间的关联关系

公司股东温淑红与股东郑伟之间存在关联关系，两人为夫妻关系。公司股东温淑红与温庆平之间存在关联关系，两人为姐弟关系。除此之外，股东之间不存在其他关联关系。

4、其他股东情况

除了上文披露的三位股东之外，公司不存在其他股东。

（三）公司分支机构

公司不存在分支机构。

四、历史沿革

（一）有限责任公司阶段

1、2004年2月，禾力有限设立

深圳市禾力科技有限公司于2004年2月6日经深圳市工商局核准设立，设立时注册资本100万元，实收资本为100万元，法定代表人为温淑红，住所为深圳市南山区高新技术产业园南区R2-A栋5楼514号，经营范围为生产、研发不间断供电电源、开关、发电机、稳压器、逆变器、电子元件、蓄电池、电线电缆、电池箱、家用电器、仪器仪表、机箱、模具、办公自动化设备等电子计算机设备的技术研发与销售（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。

2004年1月30日，深圳皇嘉会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（皇嘉验资报字[2004]第026号）验证，截至2004年1月30日，禾力有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币100万元，出资方式为货币；其中股东温淑红出资80万元，温俊添出资20万元。实缴出资占认缴出资的100%。

2004年2月6日，禾力有限取得了《企业法人营业执照》。禾力有限设立时的股权结构如下：

股东姓名 或名称	认缴出资情况			实缴出资情况		
	金额（元）	出资方式	出资比例（%）	金额（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
温淑红	800,000.00	货币	80.00	800,000.00	货币	80.00
温俊添	200,000.00	货币	20.00	200,000.00	货币	20.00
合计	1,000,000.00	---	100.00	1,000,000.00	---	100.00

2、2010年12月，有限公司第一次增资

2010年12月13日，禾力有限股东会作出决议，同意公司注册资本由原来的100万人民币增加至380万人民币，增资的280万人民币由公司股东温淑红认缴。公司股东认缴的注册资本须于2010年12月31日前全部到位。

根据深圳皇嘉会计师事务所（普通合伙）出具的《验资报告》（深皇嘉所验字【2010】255号），截至2010年12月27日，禾力有限已收到股东温淑红缴纳的新增注册资本合计人民币280万元。

2010年12月22日，禾力有限取得深圳市市场监督管理局签发的《准予登记通知书》（【2010】第3223819）号，准予禾力有限变更登记。本次注册资本变更后，禾力有限股权结构为：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	温淑红	3,600,000.00	94.74
2	温俊添	200,000.00	5.26
合计		3,800,000.00	100.00

3、2014年8月，有限公司第一次股权转让

2014年6月10日，禾力有限股东会作出决议，同意股东温淑红将其占公司20%的股权以总价人民币1元的价格转让给温庆平，将其占公司15%的股权以总价人民币1元的价格转让给郑伟；同意股东温俊添将其占公司5%的股权以总价人民币1元的价格转让给郑伟；其他股东放弃优先认购权。

2014年6月12日，原股东温淑红、温俊添作为转让方与受让方郑伟、温庆平签订了相应的《股权转让合同》。依据该合同，温淑红将其持有的禾力有限20%的股权以总价人民币1元转让给郑伟，将其持有的禾力有限15%的股权以总价人民币1元转让给温庆平；温俊添其持有的禾力有限5%的股权以总价人民币1元转让给郑伟。深圳市南山公证处出具的《公证书》（【2014】深南证字第10684号）对上述《股权转让合同》进行了公证。

2015年12月，股东温淑红、温庆平、郑伟签署了确认函，确认各方于2014年6月12日签署的《股权转让合同》第一条第1、2款关于温淑红转让股权的约定存在笔误，实际应为：温淑红将其持有的公司20%的股权以总价人民币1元的

价格转让给温庆平,将其持有的公司 15%的股权以总价人民币 1 元的价格转让给郑伟。加上温俊添转让给郑伟的股权,本次转让完成后,公司股权结构为:温淑红持股 60%,温庆平持股 20%,郑伟持股 20%。公司实际上也是按照前述股权结构在工商局办理的股权变更登记手续。温淑红、温庆平、郑伟对本次股权转让没有任何争议和纠纷。

2014 年 8 月 18 日,禾力有限取得深圳市市场监督管理局签发的《准予登记通知书》(【2014】第 82147121)号,准予禾力有限变更登记。变更后,禾力有限的股权结构为:

序号	股东	出资额(元)	比例(%)
1	温淑红	2,280,000.00	60.00
2	温庆平	760,000.00	20.00
3	郑伟	760,000.00	20.00
合计		3,800,000.00	100.00

4、2015 年 1 月,有限公司第二次股权转让

2014 年 12 月 10 日,禾力有限股东会作出决议,同意股东温淑红将其占公司 10%的股权以人民币 1 元的价格转让给温庆平。

2014 年 12 月 25 日,转让方温淑红与受让方温庆平签订了相应的《股权转让合同》。深圳市南山公证处出具的《公证书》(【2014】深南证字第 22744 号)对上述《股权转让合同》进行了公证。

2015 年 1 月 5 日,禾力有限取得深圳市市场监督管理局签发的《准予登记通知书》(【2015】第 6764748)号,准予禾力有限变更登记。变更后,禾力有限的股权结构为:

序号	股东	出资额(元)	比例(%)
1	温淑红	1,900,000.00	50.00
2	温庆平	1,140,000.00	30.00
3	郑伟	760,000.00	20.00
合计		3,800,000.00	100.00

5、2015年5月，有限公司第二次增资

2015年5月12日，禾力有限召开股东会，决定以货币方式增加公司注册资本300万元。其中，温淑红增资人民币150万元，温庆平增资人民币90万元，郑伟增资人民币60万元。

2015年5月14日，禾力有限取得深圳市市场监督管理局签发的《准予登记通知书》（【2015】第83334470）号，准予禾力有限变更登记。变更后，禾力有限的股权结构为：

序号	股东	出资额（元）	比例（%）
1	温淑红	3,400,000.00	50.00
2	温庆平	2,040,000.00	30.00
3	郑伟	1,360,000.00	20.00
合计		6,800,000.00	100.00

（二）股份有限公司设立

2015年9月8日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（天健审【2015】3-409号），有限公司截止2015年6月30日的净资产账面价值为人民币10,181,167.40元。

2015年9月9日，福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司出具榕联评字（2015）第351号《资产评估报告》，有限公司截止基准日2015年6月30日的净资产评估价值为人民币1,023.89万元。

2015年9月25日，有限公司召开股东会议，全体股东一致同意公司整体变更为股份有限公司，公司的债权、债务由变更后的股份有限公司承继。公司以截至2015年6月30日经审计的净资产10,181,167.40元折合为股份公司股份，折合股本6,800,000.00元，股份总数680万股（每股面值1元），其余金额计入资本公积。同日，公司3名发起人签署《发起人协议书》，各发起人以其在有限公司注册资本的出资比例计算并持有股份公司的股份。

同日，禾力科技召开创立大会暨第一次股东大会，通过公司章程，并选举了第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事成员。

2015年9月26日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（天健验【2015】3-130号），截至2015年9月25日止，公司已收到全体出资者拥有的截止2015年6月30日深圳市禾力科技有限公司经审计的净资产10,181,167.40元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产折合实收资本680万元，超出部分计入资本公积。

2015年10月22日，深圳市市场监督管理局向公司核发《营业执照》，统一社会信用代码为：91440300758605863A。股份公司设立时股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	股份比例（%）
1	温淑红	3,400,000	50.00
2	温庆平	2,040,000	30.00
3	郑伟	1,360,000	20.00
合计		6,800,000	100.00

经主办券商及律师核查，公司整体变更为股份公司前后注册资本均为680万元，不存在以未分配利润、盈余公积、除资本溢价以外的其他资本公积转增注册资本的情形。2015年12月31日，公司三名自然人股东温淑红、温庆平、郑伟出具《关于个人所得税税务风险的承诺》，三人承诺：如公司在整体变更过程中被税务部门认定自然人股东需缴纳个人所得税，或公司的自然人股东被税务部门认定在公司挂牌前的股权转让过程中需缴纳个人所得税的，三人将自行申报并以自有资金及时缴纳；如公司因未履行代扣代缴义务而受到追缴或产生滞纳金、罚款等其他费用，则所有的税金、滞纳金、罚款等一切费用全部由三人承担；如公司因未履行代扣代缴义务而受到行政处罚的，三人将承担公司因此遭受的一切经济损失。

（三）报告期内重大资产重组情况

经核查，公司在报告期内无重大资产重组发生。

五、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司现有董事5名，2015年9月25日于公司创立大会暨首次股东大会选举

产生，分别为：温淑红、温庆平、郑伟、钟旦、彭富。

温淑红女士，公司董事长，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）公司主要股东”之“3、控股股东、实际控制人的基本情况”。

温庆平先生，公司董事，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）公司主要股东”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”。

郑伟先生，公司董事，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）公司主要股东”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”。

钟旦女士，公司董事，1983年2月10日出生，中国籍，无国外永久居留权，本科学历，2005年10月至2008年5月担任深圳市禾力科技有限公司会计，2008年6月至2009年8月担任深圳邦华电子有限公司PMC计划专员，2009年9月至2015年9月担任深圳市禾力科技有限公司财务主管，2015年10月至今担任深圳市禾力科技股份有限公司财务总监。

彭富先生，公司董事，1982年11月7日出生，中国籍，无国外永久居留权，中专学历，2004年2月至2015年9月担任深圳市禾力科技有限公司研发部主管，2015年10月至今担任深圳市禾力科技股份有限公司研发部主管。

（二）监事基本情况

公司现有监事3名，分别为徐梅冰、沈祖兰、蓝兰香，其中，徐梅冰、沈祖兰由2015年9月25日公司创立大会暨首次股东大会选举产生，职工监事蓝兰香由2015年9月25日公司职工代表大会选举产生。

徐梅冰女士，公司监事会主席，1989年5月19日出生，中国籍，无国外永久居留权，大专学历。2011年5月至2012年7月担任广州三黄昌隆国际货运有限公司业务员，2012年9月至今担任深圳市禾力科技有限公司、深圳市禾力科技股份有限公司销售主管。

沈祖兰先生，公司监事，1985年10月9日出生，中国籍，无国外永久居留权，大专学历，2008年7月至2009年4月担任深圳市联亨技术有限公司折弯技工，2009年5月至2012年4月担任祥鑫汽车模师具有限公司钣金工程师，2012年5月至今担任深圳市禾力科技有限公司、深圳市禾力科技股份有限公司 UPS 钣金结构工程师。

蓝兰香女士，公司监事，1976年10月15日出生，中国籍，无国外永久居留权，1993年8月至1996年12月为广东省翁源县旅游公司员工，1997年至2001年3月担任广州市花城玻璃实业公司员工、组长，2004年8月至今担任深圳市禾力科技有限公司、深圳市禾力科技股份有限公司生产部副主管。

（三）高级管理人员基本情况

公司现有高级管理人员3名。2015年9月25日，公司第一届董事会第一次会议聘任郑伟为公司总经理，温庆平为副总经理，钟旦为财务总监。

郑伟先生，公司总经理，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）公司主要股东”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”。

温庆平先生，公司副总经理，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）公司主要股东”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”。

钟旦女士，公司财务总监，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（元）	12,753,794.34	9,385,408.49	10,384,134.09
股东权益合计（元）	10,812,425.42	6,856,491.83	7,806,948.40
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	10,812,425.42	6,856,491.83	7,806,948.40
每股净资产（元）	1.59	1.80	2.05

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.59	1.80	2.05
资产负债率（母公司）	15.22%	26.95%	24.82%
流动比率	4.89	2.86	3.16
速动比率	2.63	0.52	0.73
项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	15,038,122.46	10,123,963.06	11,984,253.21
净利润（元）	955,933.59	-950,456.57	-1,444,846.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	955,933.59	-950,456.57	-1,444,846.67
扣除非经常性损益后的净利润（元）	937,817.34	-1,480,149.54	-1,789,494.67
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（元）	937,817.34	-1,480,149.54	-1,789,494.67
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,277,871.81	339,639.82	-192,870.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.19	0.09	-0.05
毛利率（%）	25.89%	22.45%	12.23%
加权平均净资产收益率（%）	10.82%	-12.96%	-16.94%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.62%	-20.19%	-20.98%
应收账款周转率	23.53	30.03	10.87
存货周转率	2.17	1.29	1.50
基本每股收益（元）	0.18	-0.25	-0.38
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.18	-0.39	-0.47
稀释每股收益（元）	0.18	-0.25	-0.38
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元）	0.18	-0.39	-0.47

注：1、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/总股本

2、加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份

数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

3、应收账款周转率(次)=营业收入 \div 应收账款

4、存货周转率(次)=营业成本 \div 存货

5、基本每股收益= $P_0 \div S$ ， $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

6、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

7、每股净资产=股东权益/总股数

8、速动比率=速动资产/流动负债，速动资产=流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产

七、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：国海证券股份有限公司

法定代表人：何春梅

住所：广西壮族自治区桂林市辅星路 13 号

联系电话：0771-5569385

传真：0771-5569659

项目负责人：谢源瀚

其他成员：谢源瀚、朱奎、郭静静

(二) 律师事务所

名称：北京德恒（深圳）律师事务所

机构负责人：于秀峰

住所：深圳市罗湖区深南东路 2028 号罗湖商务中心 38 楼

联系电话：0755-88286488

经办律师：王冲、张小丽

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所

机构负责人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

联系电话：0571-88216700

经办会计师：朱中伟、丁素军

（四）资产评估机构

名称：福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司

机构负责人：商光太

住所：福州鼓楼区湖东路 168 号宏利大厦公寓楼 27D

联系电话：0591-87838880

经办评估师：柳新民、余汉龙

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-50939980

传真：010-50939716

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司的主营业务为 UPS (Uninterruptible Power Supplier, 不间断电源供应系统) 的研发、生产及销售。UPS 是计算机的外围设备之一, 主要用于单台计算机或计算机网络系统供电。当有市电供电给 UPS 时, UPS 对市电进行稳压后供应给计算机使用, 同时它还向备用电池充电; 当市电中断时, UPS 立刻将备用电池的电能通过逆变转换的方式向负载继续供应 220V 的交流电, 使计算机得以维持正常工作并保护计算机的软硬件不受损坏。UPS 不单直接用在计算机上, 凡配有计算机的设备, 如医学上的 CT 仪器、供电站的智能仪表等也都配用 UPS。

自成立以来公司的主营业务未发生变化。2013 年、2014 年及 2015 年 1 月-10 月份公司主营业务收入分别为 11,984,253.21 元、10,123,963.06 元、15,038,122.46 元, 均占公司当期收入总额的 100%, 公司主营业务非常突出。

(二) 产品分类、主要产品及其技术特点

1、公司产品分类

公司的主营产品为 UPS (Uninterruptible Power Supplier, 不间断电源供应系统), 根据产品工作方式不同, 目前公司的产品主要分为后备式 UPS、在线互动式 UPS 及在线式 UPS。

2、公司主要产品图示及简介

(1) 后备式 UPS



ECON	CutePlus400/600va	InverMax500-2000va	InverMax 3K/5K
<p>后备式 UPS 在使用时主要处于静止状态，一旦电力中断，则在极短时间内（通常为 4 毫秒）开启自身之储备电源，供用电设施使用，此型 UPS 所具备的功能较少，售价低，普遍用于个人电脑与其周边设备。</p>			

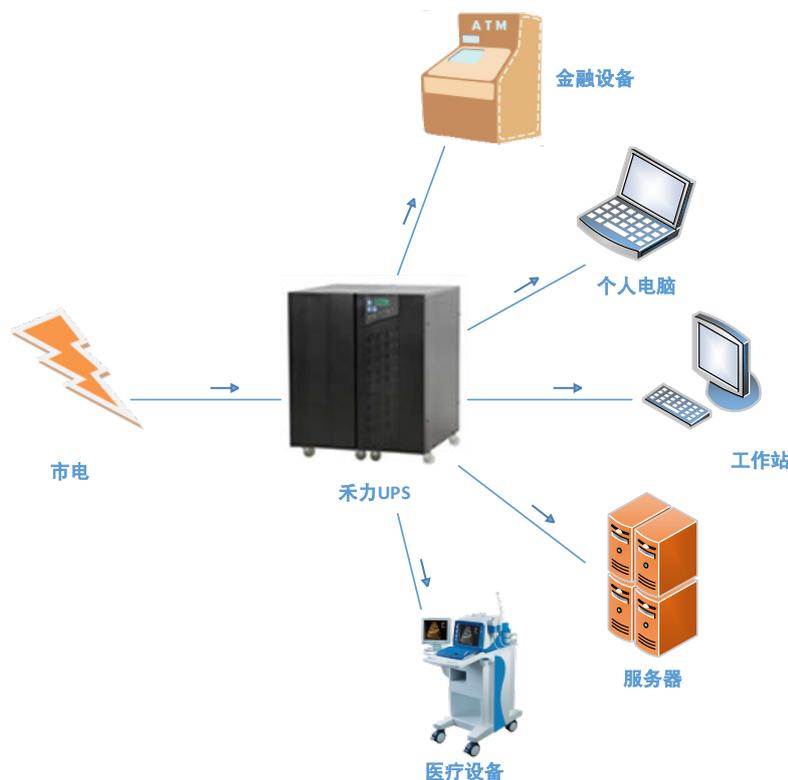
(2) 在线互动式 UPS

主要产品图示及简介			
Braver400-800va LED	Braver400-800va LED	Braver Pro 1-2K	Clear 系列
<p>在线互动式 UPS，又称互动式 UPS，在市电正常时直接由市电向负载供电，当市电偏低或偏高时，通过 UPS 内部稳压线路稳压后输出，当市电异常或停电时，通过转换开关转为电池逆变供电。</p>			

(3) 在线式 UPS

主要产品图示及简介			
Sigma RM	Sigma	STRONG	Centrio
			-
Centrio DSP	Centrio Plus	Centrio 3C3	-
<p>在线式 UPS 在工作时，不论市电正常与否，都是通过逆变器向负载提供更纯正、更稳定的电力环境。一旦市电中断，UPS 将在不需要任何转换时间的情况下工作于电池后备状态（零中断）。在线式 UPS 的功能较为完善，成本及售值亦较高。</p>			

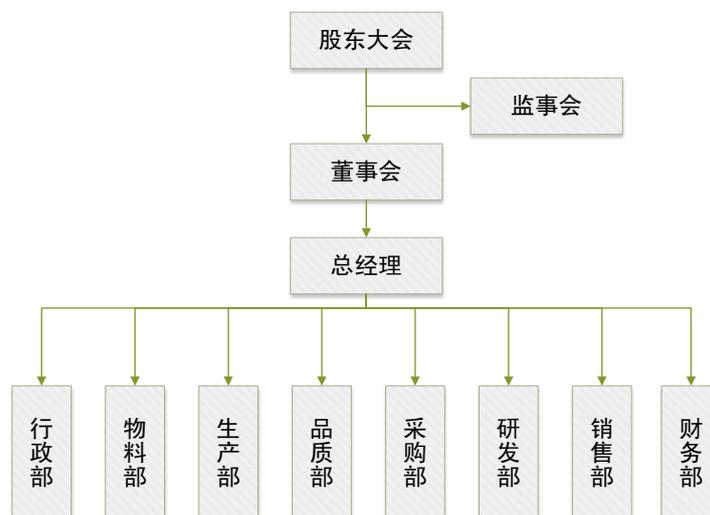
3、产品用途介绍



产品类型	产品主要应用领域图	
后备式 UPS	<p>后备式 UPS 适用于市电波动不大，对供电质量要求不高的场合，比较适合家庭使用，如个人 PC、小型工作站及小型工控设备领域等。</p>	
在线互动式 UPS	<p>在线互动式 UPS, 对比后备式 UPS, 增加了初级稳压功能。适用于市电较为不稳定，需要对市电进行稳压处理的环境，较广泛应用于个人 PC、小型工作站及小型工控设备领域等。一般后备时间为十到几十分钟。</p>	
在线式 UPS	<p>在线式 UPS 以其反应迅速，可靠性高，被广泛应用在对电力环境要求较高的各类重要的设备和系统中，如先进的工作站、网络、电信系统、关键服务器、银行及安全系统医疗系统制造、控制系统实验室设备、精密仪器仪表、中小型数据中心、医院和工业设备等关键设备。</p>	

二、公司组织结构、生产服务流程

(一) 公司组织结构



公司依据《公司法》等相关法律法规及自身生产经营的实际需要，设置了财务部等 8 个职能部门，各部门的职责如下：

部门名称	部门职能
行政部	1.管理制度的合理化推动与督导；2.组织结构与人力配置的合理化；3.人力资源工作及发展的推动与督导；4.对文件进行控制，确保相关部门及时得到并使用有效的版本。
物料部	1.制程与交期管理，原物料及产能需求计划；2.物料与产品的仓储运输管理；3.仓库的管理，确保料账一致；4.来料的检验与确认。
生产部	1.生产任务的推动执行，使之符合客户需求；2.生产设施维修保养的监督执行；3.生产设施、产能的规划；4.生产过程的人员及物料的统筹安排。
品质部	1.品质系统的规划、推行及维持其完整性；技术文件与品质文件的管制；2.负责编制各类检测标准、明确检测点、检测频率、抽样方案、检测项目、检测方法、判别依据、使用的检测设备等；3.负责对质量形成的关键和特殊过程进行测量，对质量趋势进行分析，明确过程质量和过程实际能力之间的关系，找出质量原因，以确定需要采取纠正或预防措施时机；4.负责新产品与新制程的审查，产品品质问题的持续改善；5.量测仪器的校验与管理；6.《纠正和预防措施处理单》的管理与跟进。
采购部	1.供应商的开发、评鉴与管理；2.物料价格的管理；3.请购单的管理；4.采购订单、交期、应付帐款管理与合约管理。
研发部	1.新产品的研发、验证；技术标准、技术图纸等技术文件的制定；2.材料规格书的制作与材料认可作业；3.编制必要的作业指导书和工艺规程文件。

销售部	1.业务合约(订单)之审查与管理；2.出口货物报关及船务之事项处理； 3.与客户的沟通，客户投诉的跟进处理。
财务部	1.财务管理；2.内部资讯管理。

(二) 主要产品、服务流程

公司 UPS 生产及质控主要流程情况如下所示：

生产流程图	流程简介
<p>SMT加工流程</p>	企业将客户订单情况输入生产系统，系统生产物料备货单。
	仓库根据物料备货单发料至 AI（自动插件）生产线。
	AI（自动插件）生产线将生产用料进行插件
	品检部 SMT 前对电路板进行品质检查，品检通过后送 SMT 生产线
	SMT 贴片机自动贴片
	对 SMT 成品进行品检，品检合格后入库备 PCB 加工环节使用
<p>PCB加工流程</p>	物料部将 SMT 成品及插件原器件发料至 PCB 加工生产线
	对原件进行预加工，以便于插件
	插件生产线进行插件、焊接及执锡工序
	品质部对上一环节流转件进行品质检测
	ICT 测试
	品质部对 PCB 板进行功能测试
	合格品入库备组装环节使用
<p>组装流程</p>	物料部将 PCB 成品、连接线、电池、壳体等拟组装组件发料至组装生产线
	对连接线进行加工
	对组件进行组装至 UPS 成品状态
	UPS 进行安规、ATE 测试及老化测试，通过品检的 UPS 进入包装环节
	UPS 在贴标后进行整机包装
	产品入库待出货

三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

公司主要产品所使用的主要技术如下所示：

序号	产品技术名称	技术来源	先进性描述	技术体现
1	基于功率均分UPS并机、冗余,全数字PWM控制技术	自主研发	采用基于瞬时无功功率的状态空间矢量控制、CAN总线实时通信技术,实现UPS逆变器输出有功/无功解耦控制,实现逆变器之间的无环流控制,实现UPS无主从并机、冗余N+1及模块化并联扩容、冗余。	应用于UPS系统中的逆变控制部分;实现UPS系统多台并联、冗余控制,提高各并联运行单元快速均分负载电流性能,提高不间断供电系统、故障冗余、在线维护、容量扩展等过程的可靠性和稳定性。
2	基于嵌入式系统、软件应用技术	自主研发	基于MicroC/OS-II嵌入式实时操作系统设计的UPS实时嵌入式操作系统Centrio-OS、Vetor-OS,模块化设计,可移植性好,缩短新产品研发周期、有利于UPS的柔性制造。	应用于UPS系统中的实时控制和系统管理部分;采用实时操作系统实现整个UPS系统的控制与运行过程管理,通过实现优化控制策略,大幅提高UPS产品技术性能指标。
3	基于嵌入式系统,主动式功率因数校正整流(CCM-PFC)实时控制技术	自主研发	动态采样输入电压、电流有效值及频率快速计算、空间矢量相位跟踪、双环自适应控制,实时控制电流的波形。	应用于UPS系统中的整流控制部分;采用SPWM高频控制方式,对电流电压间的相位差进行补偿,实现较高的功率因数(>98%),减少电流输入谐波(<3%),从而减小对电网的污染,达到绿色节能环保的目的。同时减小整流输出直流电压纹波。
4	用于UPS电池系统DC/DC双向升降压变换器	自主研发	电路采用半桥式拓扑结构,通过双闭环串级PWM控制开关元件的通断,以实现变换器的双向升降压	应用于中、大功率UPS及光伏发电系统直流储能单元的双向能量交换控制;双向DC/DC变换器不仅可实现的蓄电池的充、放电调节。并且提高了功率器件的利用率,有效降低UPS系统整体成本。

5	基于单周期控制的单相交替式PFC整流电路	自主研发	该技术无需传统PFC芯片所需的模拟放大器、输入电压采样，以及固定的三角波振荡器。大大简化了PFC电路的设计和缩小了装置体积，为电源PFC级提供了简便、灵活、高密度的解决方案。	□ 应用于单相单BUS中、大功率UPS系统PFC整流。并有效控制了系统成本
6	UPS系统实时故障自诊断保护技术	自主研发	采用输入缺相保护、输入零火线反接保护、输入过电压、旁路反灌保护、风扇故障检测、端子连接检测、母线安规放电专用电路，提高UPS抗恶劣环境能力。	□ 应用于UPS系统中的系统故障保护部分； □ 实现UPS系统的故障自诊断及预警功能，在为日常维护提供决策依据的同时，进一步提升UPS系统供电可靠性。
7	网络智能监控系统Netmato卡	自主研发	Netmato卡是一种基于TCP/IP、SNMP协议，内嵌Web服务器的，用于远程UPS管理的智能监控产品。	□ 用户可以通过Web浏览器、SNMP网管软件、或禾力的WinPower-xp集中监控软件来管理UPS。WinPower-xp提供不同操作系统的Shutdown程序，Shutdown程序运行在不同的计算机上，并且同WebPower-xp进行实时的通讯，当UPS出现异常时，Shutdown程序可以安全关闭计算机。

(二) 主要的无形资产

1、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有专利 12 项，其中实用新型专利 9 项，外观设计专利 3 项，具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利类别	申请日	有效期	取得方式
1	立卧两用UPS机箱	ZL201020257041.6	实用新型	2010.07.13	2010.07.13-2020.07.12	原始取得
2	可扩展UPS机箱	ZL201020256802.6	实用新型	2010.07.13	2010.07.13-2020.07.12	原始取得
3	用于UPS的功率因数调	ZL201020290496.8	实用新型	2010.08.12	2010.08.12-2020.08.11	原始取得

	整电路					
4	可远程监控的 UPS 装置	ZL201020695993.6	实用新型	2010.12.31	2010.12.31-2020.12.30	原始取得
5	具有紧急控制开关的 UPS 装置	ZL201020695905.2	实用新型	2010.12.31	2010.12.31-2020.12.30	原始取得
6	UPS 共用面板	ZL201020695841.6	实用新型	2010.12.31	2010.12.31-2020.12.30	原始取得
7	一种立卧两用 UPS 机箱的底座	ZL201320540251.X	实用新型	2013.08.30	2013.08.30-2013.08.29	原始取得
8	一种 UPS 机箱的底座	ZL201320539729.7	实用新型	2013.08.30	2013.08.30-2013.08.29	原始取得
9	UPS 系统的双向直流电压转换器	ZL201520033313.7	实用新型	2015.01.16	2015.01.16-2015.01.15	原始取得
10	不间断电源 (braver 800-a)	ZL201330419730.1	外观设计	2013.08.30	2013.08.30-2013.08.29	原始取得
11	不间断电源 (Nick-A)	ZL201330419375.8	外观设计	2013.08.30	2013.08.30-2013.08.29	原始取得
12	不间断电源 (braver 600-a)	ZL201330419577.2	外观设计	2013.08.30	2013.08.30-2013.08.29	原始取得

经核查,主办券商及律师认为上述专利的取得不涉及其他单位的职务发明或职务成果,不存在潜在纠纷。

2、商标

截至本公开转让说明书签署日,公司拥有商标 4 项,具体如下:

序号	商标标识	注册号	注册地	注册有效期	核定使用商品	取得方式
1		9568099	中国	2012.08.07-2022.08.06	第 9 类	原始取得
2		5136743	中国	2011.07.14-2021.07.13	第 9 类	原始取得
3		8242186	中国	2011.07.14-2021.07.13	第 9 类	原始取得

4		10263203	中国	2013.11.14 -2023.11.13	第9类	原始取得
---	---	----------	----	---------------------------	-----	------

经核查，主办券商及律师认为上述商标的取得不存在潜在纠纷。

3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有计算机软件著作权 6 项，具体如下：

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	取得方式	证书号	登记号	取得方式
1	公司	Winpower-XP for Braver600VA 不间断供电电源实时监控软件	2009.10.10	原始取得	软著登字第 0270754 号	2011SR007080	原始取得
2	公司	Online UPS 在线式不间断供电电源系统软件	2005.04.10	原始取得	软著登字第 0305697 号	2011SR042023	原始取得
3	公司	不间断供电电源模块系统并机实现软件	2007.02.01	原始取得	软著登字第 0829938 号	2014SR160701	原始取得
4	公司	手持式液晶盒界面软件	2010.06.30	原始取得	软著登字第 0872096 号	2014SR202863	原始取得
5	公司	禾力 Sigma 系列监控软件	2008.06.01	原始取得	软著登字第 0948529 号	2015SR061443	原始取得
6	公司	禾力不间断供电电源的 LCD 人机界面软件	2009.10.23	原始取得	软著登字第 0948536 号	2015SR061450	原始取得

经核查，主办券商认为上述软件著作权的取得不存在潜在纠纷。

4、土地使用权

经核查，公司无土地使用权。

(三) 取得的业务许可资格情况

1、管理体系认证及产品认证

公司通过了多种行业管理体系认证，具体情况如下表所示：

证书编号	证书名称	有效期	发证机关
UKQ1411014R3	质量管理体系认证证书	2015.11.20-	环通认证中心有限公

		2017.11.11	司
E1512004R2	环境管理体系认证证书	2015.12.28 -2018.09.15	环通认证中心有限公 司

此外，公司持有 CE（CONFORMITE EUROPEENNE）认证证书系列，证书无有效期限限制。截至本公开转让说明书签署日，公司已有七大系列的产品获得了第三方检测机构的认证，证明符合欧洲低电压（LVD）指令 2006/95/EC、电磁兼容（EMC）指令 2004/108/EC 及《电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令》（RoHS）。

2、自主进出口权

公司持有中华人民共和国海关 2011 年 1 月 10 日核发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》（编号：4403966807），有效期至 2017 年 1 月 10 日。公司现持有编号为 01611200 的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码 4403758605863。

（四）取得特许经营权的情况

截至本说明书签署之日，公司未拥有任何特许经营权。

（五）公司固定资产的情况

1、固定资产账面价值

截至 2015 年 10 月 31 日公司固定资产账面价值情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净额	综合成新率
机器设备	4,491,467.08	1,713,726.87	2,777,740.21	61.84%
电子设备	388,194.61	354,590.85	33,603.76	8.66%
运输设备	1,609,548.60	1,216,121.02	393,427.58	24.44%
办公设备	169,554.58	129,084.94	40,469.64	23.87%
合计	6,658,764.87	3,413,523.68	3,245,241.19	-

2、房屋及其建筑物

公司未拥有自有房产，目前生产经营的场所系租赁，有关租赁房产的基本情况如下：

①房屋租赁相关情况

序号	承租人	出租人	坐落	租赁面积	月租金	起止期限
1	公司	深圳市宝通达园林绿化养护工程有限公司	深圳市宝安区大浪街道浪口社区华旺路华富工业园第7栋厂房（1-3层）	2892.72 m ²	49,176.24	2012.01.01-2016.12.30
2	公司	深圳市宝通达园林绿化养护工程有限公司	深圳市宝安区大浪街道浪口社区华旺路华富工业园第4栋厂房2楼	964.24 m ²	16392.08	2012.01.01-2016.12.30
3	公司	深圳市宝通达园林绿化养护工程有限公司	深圳市宝安区大浪街道浪口社区华旺路华富工业园C栋宿舍309-316房及505-516房（共20间）	800 m ²	8000	2012.01.01-2016.12.30

②上述租赁房产基本情况

序号	所有权人	相关证件	法定用途	实际用途
1	深圳市宝通达园林绿化养护工程有限公司	深房地字第 5000521569 号	工业	厂房
2	深圳市宝通达园林绿化养护工程有限公司	深房地字第 5000485470 号	工业	厂房
3	深圳市宝通达园林绿化养护工程有限公司	深房地字第 5000521569 号	工业	宿舍

3、主要机器设备

截至 2015 年 10 月 31 日公司主要机器设备情况如下：

单位：万元

名称及型号	购置时间	固定资产原值	固定资产净值	成新率
ATE 自动化测试设备	2013.10.26	63,106.80	41,124.62	65.17%
离线自动光学检测仪 JTA-320-2M	2012-07-31	76,923.08	53,173.25	69.13%
电液伺服数控折弯机 PPEB100/30-4	2012-05-31	230,769.23	155,865.51	67.54%
数控转塔冲床 S1225	2012-05-31	811,965.81	548,415.35	67.54%
明锐自动光学检查机 Q7	2013-01-31	85,470.09	40,811.85	47.75%
松下机 AVK	2015-06-30	726,495.62	680,484.22	93.67%

松下机 AVF	2015-06-30	442,735.08	414,695.20	93.67%
松下机 RH6	2015-06-30	393,162.43	368,262.15	93.67%
自动化生产线	2013-08-31	100,170.94	58,933.90	58.83%
合计		2,930,799.08	2,361,766.05	-

4、主要运输设备

截至 2015 年 10 月 31 日公司主要运输设备情况如下：

名称及型号	购置时间	固定资产原值	固定资产净值	成新率
奥迪 FV7201TCVTE	2007.10.18	427,196.00	21,359.80	5.00%
江铃 JX5046XXYXGA2	2012.03.13	101,258.44	35,524.78	35.08%
长城 CC6510S1	2005.03.11	89,000.00	4,450.00	5.00%
奥迪 FV7201TCVT	2006.12.22	443,792.00	22,189.60	5.00%
奥迪 FV7201BACWG	2014.07.16	356,579.95	271,892.20	76.25%
高尔夫 FV7164FATG	2010.04.14	148,987.17	14,898.72	10.00%
合计		1,566,813.56	370,315.10	-

5、公司资产权属情况

经主办券商核查，公司资产权属清晰、证件齐备，不存在其他权利瑕疵或权属争议情况。

（六）员工情况

1、员工基本情况

截至 2015 年 10 月 31 日，公司在册员工人数为 52 人，按年龄结构、任职分布和学历学位分类情况如下：

（1）年龄结构

年龄分布	人数（人）	占员工总数比例
25 岁及以下	17	32.69%
25 岁至 34 岁	13	25.00%
35 岁至 45 岁	19	36.54%
45 岁以上	3	5.77%
合计	52	100.00%

公司 25-45 岁年龄段的工作人员共 32 人，占比为 61.54%，该年龄段的工作人员工作经验丰富且工作、学习能力较强，能够满足公司日常的研发、生产、销售需求。

(2) 任职结构

人员类别	人数（人）	占员工总数比例
管理人员	7	13.46%
技术人员	8	15.38%
生产人员	27	51.92%
采购人员	2	3.85%
销售人员	4	7.69%
财务人员	2	3.85%
行政后勤	2	3.85%
合计	52	100.00%

公司各岗位人员分工明确，人员比例合适，与公司的业务规模相匹配，能够满足公司日常研发、生产及销售的需求。

(3) 学历结构

文化程度	人数（人）	占员工总数比例
硕士及以上	2	3.85%
本科	6	11.54%
大专	6	11.54%
大专以下	38	73.08%
合计	52	100.00%

从学历结构来看，公司本科学历以上人员较少，其中硕士 2 人，本科 6 人，此类人员主要集中在研发及管理部门。虽然公司高学历人员较少，但公司研发人员在研发实践中形成了较强的研发实力。如公司核心技术人员郑伟自 2010 年 3 月起任深圳市科技创新委员会专家库专家，2015 年 1 月起任深圳市经济贸易和信息化委员会专家库专家，2015 年 4 月起任洛阳理工学院电气工程与自动化学院兼职教授。另外公司在研发中形成了多项具有市场竞争力的自主知识产权，并获得国家级高新技术企业的认定。因此，主办券商认为，公司的研发能力可以满足公司日常研发、生产及销售的需求。

(4) 员工签订劳动合同情况

截至 2015 年 10 月 31 日，公司共有 52 人，设有人力资源管理部门，对员工进行人事行政管理，职工工资和福利由公司依法支付。公司根据《中华人民共和国劳动合同法》相关规定，实行劳动合同聘用制，职工的聘用均依照法律、法规的规定签署了劳动合同。2015 年 12 月 22 日，深圳市人力资源和社会保障局出具了《证明》，证明公司自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日期间，无因违反有关劳动法律法规而受到处罚的记录。因此，主办券商及律师认为公司依法与员工签署了劳动合同，符合相关法律法规的规定。

(5) 公司为员工缴纳社保及住房公积金情况

截至本公开转让说明书签署日，公司依法为全部 52 名在册员工开具了社保账户并缴纳了养老、失业保险、医疗、生育保险、工伤保险，为 37 名员工开立了住房公积金账户并交纳住房公积金。据主办券商核查，公司在报告期内存在 24 名员工未如期缴纳养老保险，仅缴纳除养老保险外的其余社保项目的情形，此外，报告期内公司存在公积金缴纳瑕疵，公司住房公积金人数为 7 人，经规范，目前公司仍有 15 名员工没有缴纳住房公积金，原因为该 15 名员工为流动性较大的生产一线岗位，这些员工已经打了离职报告，农历新年过后将不再返回公司上班。

针对公司在社保及住房公积金存在的瑕疵，公司实际控制人出具承诺：“公司将按照法律、法规和规范性文件的规定办理员工社会保险，若因任何原因导致公司被要求为公司的员工补缴社会保险或发生其他损失，本人承诺将无条件地承担公司的任何补缴款项、滞纳金、行政罚款、经主管部门或司法部门确认的补缴金或赔偿金、相关诉讼或仲裁等费用及其他相关费用等，确保公司不因此发生任何经济损失。”因此，主办券商及律师认为，虽然公司在报告期内缴纳社保及住房公积金情况存在瑕疵，但截止本公开转让说明书签署日公司已经进行了相应的规范，且没有因此受到行政机关的处罚，公司实际控制人亦为此出具承诺，确保公司不会因此遭受损失，故公司在社保及住房公积金存在的瑕疵不会对本次挂牌产生重大不利影响。

2. 核心技术人员情况

截至 2015 年 10 月 31 日，公司共有核心技术人员 3 人，为郑伟、温庆平、彭富，有关核心技术人员的履历情况详见“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

3.核心技术人员持有公司股份的情况说明

序号	核心技术人员	持股数量（股）	持股情况
1	郑伟	1,360,000	20.00%
2	温庆平	2,040,000	30.00%
3	彭富	0	0
合计		3,400,000	50%

4.核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队未发生重大变化，较为稳定。

（七）研发能力和技术储备

1、研发机构和人员情况

公司设有研发部，根据客户需求和市场反馈，及时立项，设立项目小组，组织项目攻关。截至本公开转让说明书签署日，公司设有专职研发技术人员 8 名，兼职研发人员 2 人，为公司的核心技术人员郑伟及温庆平。

2、主要研发模式及流程

公司研发流程分为研发策划、研发审核等六个环节，具体如下表所示：

研发流程图	流程简介
	研发部进行设计和开发的策划。
	总经理负责审核项目建议书，负责批准设计开发方案计划书、设计开发评审、设计开发验证报告，负责审核试产报告。
	采购部负责所需物料的采购。
	销售部负责根据市场调研或分析，提供市场信息及新产品动向，负责提交顾客使用新产品后的《客户确认报告》。
	品质部负责新产品的检验和试验。
	生产部负责新产品的批量加工生产。

3、公司研发投入情况

报告期内公司研发支出占当期营业收入比例情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-10月份	2014年度	2013年度
研发支出（元）	921,722.60	2,283,871.58	1,265,750.98
营业收入（元）	15,038,122.46	10,123,963.06	11,984,253.21
研发支出占营业收入比例	6.13%	22.56%	10.56%

其中，研发费用明细如下所示：

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
工资	285,256.51	382,305.03	421,108.21
材料	223,108.87	1,144,955.686	297,711.73
其他	413,357.22	756,610.862	546,931.04
合计	921,722.6	2,283,871.578	1,265,750.98

注：其他费用由工具模具、测试及认证费、折旧费、仪器设备、专利费、商标费等费用构成。

2015年1-10月研发费用降低的主要原因为2014年度管理费用以研发费用为主，相关研发项目于2015年度已经完成，并于2015年1月申请了实用新型专利证书，而2015年的研发项目相对2014年度较少。

4、正在研发的项目

序号	研发项目名称	主要内容及目标	进度
1	“超级电容充放电特性研究”	基于IPC的感应加热通用数控系统设计	在研项目
2	基于IPC的感应加热通用数控系统设计	IPC的感应加热通用数控系统	在研项目
3	DZQD电机智能自启动装置	机智能自启动装置	在研项目
4	基于IPM器件的专用变频器设计	IPM器件的专用变频器	在研项目

四、与业务相关情况

（一）主要产品的营业收入情况

报告期内，公司的营业收入情况如下表所示：

产品类别	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
不间断电源	15,038,122.46	100.00%	10,123,963.06	100.00%	11,984,253.21	100.00%
合计	15,038,122.46	100.00%	10,123,963.06	100.00%	11,984,253.21	100.00%

（二）主要客户情况

单位：元

2015年1-10月前五名客户情况			
序号	客户	销售金额	占比
1	CSC COMPONENTS LTD.（香港）	6,343,193.40	42.18%
2	ERSEN ELEKTRIK TIC. BE SAN.LTD.STI（土耳其）	3,959,368.82	26.33%
3	SATTAR ELECTRONICS（巴基斯坦）	1,423,956.87	9.47%
4	E.B.ELETTRONICA SRL（意大利）	1,241,259.45	8.25%
5	北京鑫冠玉科贸有限公司	1,196,580.96	7.96%
	总计	14,164,359.50	94.19%
2014年度前五名客户情况			
序号	客户	销售金额	占比
1	CSC COMPONENTS LTD.（香港）	5,223,896.66	51.60%
2	E.B.ELETTRONICA SRL（意大利）	2,512,492.67	24.82%
3	SATTAR ELECTRONICS（巴基斯坦）	1,295,359.89	12.79%
4	UNILINE ENERGY SYSTEMS PVT.LTD.（印度）	703,307.12	6.95%
5	河南先拓电子科技有限公司	200,998.27	1.99%
	总计	9,936,054.61	98.15%
2013年度前五名客户情况			
序号	客户	销售金额	占比
1	SATTAR ELECTRONICS（巴基斯坦）	5,092,525.21	42.49%
2	E.B.ELETTRONICA SRL（意大利）	2,438,873.41	20.35%
3	CSC COMPONENTS LTD.（香港）	2,093,937.10	17.47%
4	UNILINE ENERGY SYSTEMS PVT.LTD.（印度）	1,925,247.36	16.06%
5	QTECH COMPANY（俄罗斯）	389,678.14	3.25%
	总计	11,940,261.22	99.62%

注：1.本表境外客户销售金额为 FOB 价，境内客户销售金额为不含增值税价格；

2. 报告期内，公司前 5 名客户占全部营业收入的比例均超过 94%，公司对前 5 客户的依赖度很高。公司目前的销售模式为经销商销售模式，即公司将 UPS 电源直接销售给经销商，再由经销商销售给最终用户，经销商销售为买断销售，因此公司的销售客户很集中。

经核查，上述客户均为各地区大型经销商，非公司独家经销商，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

（三）原材料、能源、主要供应商情况

1、公司业务成本构成情况

单位：元

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	9,207,919.78	82.62%	6,160,265.07	78.47%	8,992,390.16	85.49%
直接人工	1,050,310.88	9.42%	818,048.89	10.42%	712,203.06	6.77%
制造费用	886,392.56	7.95%	872,573.56	11.11%	814,522.39	7.74%
营业成本合计	11,144,623.22	100.00%	7,850,887.52	100.00%	10,519,115.61	100.00%

2.能源情况

公司产品生产的主要能源消耗为水和电，由于公司生产的性质，消耗量均较少，对公司影响不显著，公司不存在能源紧缺的情况。

3.主要供应商

单位：元

2015年1-10月前五名供应商情况			
序号	供应商	采购金额	占比
1	深圳市瑞达电源有限公司	1,006,538.46	14.18%
2	深圳市首禾科技有限公司	738,767.99	10.41%
3	东莞市正兴电子科技有限公司	603,469.24	8.50%
4	深圳市超跃科技有限公司	293,208.89	4.13%

5	深圳市健策电子有限公司	315,320.32	4.44%
	总计	2,957,304.9	41.66%
2014年度前五名供应商情况			
序号	供应商	采购金额	占比
1	特普莱（广州）科技电池有限公司	727,915.53	11.07%
2	深圳市首禾科技有限公司	675,378.86	10.27%
3	深圳市超跃科技有限公司	461,313.10	7.01%
4	深圳市港特科技有限公司	430,085.35	6.54%
5	深圳市健策电子有限公司	331,969.38	5.05%
	总计	2,626,662.22	39.94%
2013年度前五名供应商情况			
序号	供应商	采购金额	占比
1	可立克科技(深圳)有限公司	696,227.50	15.85%
2	深圳市健策电子有限公司	542,050.26	12.34%
3	翔伦电子(深圳)有限公司	527,465.45	12.01%
4	深圳市首禾科技有限公司	482,883.59	11.00%
5	深圳市中松百顺电子有限公司	476,781.56	10.86%
	总计	2,725,408.36	62.06%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

4.委托加工情况

公司产品生产流程中，部分产品外壳为金属外壳，外壳在钣金完成后，喷漆环节由外协厂商负责，公司给付外协厂商少量加工费。报告期内，公司外协加工的情况如下：

单位：元

2015年1-10月前五名情况					
序号	加工单位	加工内容	定价标准	加工金额	占当期委外加工的比重
1	深圳市瑞晟五金制品有限公司	外壳喷漆	成本加成	9,766.20	23.00%
2	深圳市和富五金塑胶制品有限公司	外壳喷漆		32,702.19	77.00%
	总计			42,468.39	100.00%
2014年度前五名情况					

序号	加工单位	加工内容	定价标准	加工金额	占当期委外加工的比重
1	东莞市美柏塑胶制品有限公司	外壳喷漆	成本加成	26,093.93	100.00%
总计				26,093.93	100.00%
2013年度前五名情况					
序号	加工单位	加工内容	定价标准	加工金额	占当期委外加工的比重
1	深圳市宝安区鸿兴昌五金塑胶涂装加工厂	外壳喷漆	成本加成	74,128.89	73.59%
2	东莞市长安勇全电子厂	外壳喷漆		26,600.85	26.41%
总计				100,729.74	100.00%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述外协厂商均不存在任何关联关系。

(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司在报告期内主营业务运营稳定。报告期内，对公司持续经营有重大影响的合同如下：

1、公司报告期内重大借款合同

截止2015年10月31日，公司无借款行为发生。

2、公司报告期内的大额采购合同

报告期内，公司10万元以上的大额采购合同如下所示：

单位：元

序号	合同名称	合同相对方	金额	合同签署日期	履行情况
1	原材料采购合同	特普莱(广州)科技电池有限公司	112,573.00	2015.06.05	履行完毕
2	设备采购合同	深圳市广通自动化设备有限公司	518,000.00	2015.05.17	履行完毕
3	设备采购合同	深圳市广通自动化设备有限公司	460,000.00	2015.05.17	履行完毕
4	设备采购合同	深圳市广通自动化设备有限公司	850,000.00	2015.05.11	履行完毕
5	原材料采购合同	深圳市瑞达电源	310,250.00	2015.05.04	履行完毕

		有限公司			
6	原材料采购合同	深圳市南天星电子科技有限公司	115,764.00	2015.04.01	履行完毕
7	原材料采购合同	深圳市首禾科技有限公司	227,440.00	2015.03.26	履行完毕
8	原材料采购合同	东莞市正兴电子科技有限公司	147,790.00	2015.02.11	履行完毕
9	原材料采购合同	深圳市飞宏塑胶模具有限公司(宝利达塑胶制品厂)	111,119.00	2015.02.11	履行完毕
10	原材料采购合同	深圳市飞宏塑胶模具有限公司(宝利达塑胶制品厂)	114,408.00	2015.01.26	履行完毕
11	原材料采购合同	深圳市瑞达电源有限公司	240,800.00	2014.12.03	履行完毕
12	车辆采购合同	深圳市锦奥汽车贸易有限公司	418,000.00	2014.07.01	履行完毕
13	原材料采购合同	深圳市首禾科技有限公司	107,405.00	2014.05.19	履行完毕
14	原材料采购合同	特普莱(广州)科技电池有限公司	225,684.00	2014.04.12	履行完毕
15	设备采购合同	深圳市成丰杰科技有限公司	65,000.00	2013.10.26	履行完毕
16	原材料采购合同	特普莱(广州)科技电池有限公司	294,264.00	2013.09.23	履行完毕
17	设备采购合同	深圳市柏顺星科技有限公司	117,200.00	2013.06.19	履行完毕
18	原材料采购合同	深圳市首禾科技有限公司	269,368.00	2013.01.11	履行完毕
19	原材料采购合同	深圳可立克科技股份有限公司	222,056.00	2013.01.11	履行完毕
20	原材料采购合同	深圳市中松百顺有限公司	127,650.00	2013.01.11	履行完毕

3、公司报告期内的大额销售合同

公司报告期内 10 万美元的销售合同如下表所示：

序号	合同名称	合同相对方	金额	合同签署日期	履行情况
1	销售合同	ERSEN ELEKTRIK TIC. BE SAN.LTD.STI	172,800.00	2015.10.24	履行完毕
2	销售合同	CSC COMPONENTS LTD.	126,402.00	2015.05.18	履行完毕

3	销售合同	SATTAR ELECTRONICS	117,799.20	2015.05.14	履行完毕
4	销售合同	ERSEN ELEKTRIK TIC. BE SAN.LTD.STI	165,600.00	2015.04.28	履行完毕
5	销售合同	CSC COMPONENTS LTD.	110,905.00	2015.04.16	履行完毕
6	销售合同	北京鑫冠玉科贸有限公司	1,400,000.00 (人民币/ 元)	2015.04.15	履行完毕
7	销售合同	CSC COMPONENTS LTD.	127,171.00	2015.04.03	履行完毕
8	销售合同	SATTAR ELECTRONICS	114,356.00	2015.03.28	履行完毕
9	销售合同	ERSEN ELEKTRIK TIC. BE SAN.LTD.STI	130,600.00	2015.02.04	履行完毕
10	销售合同	CSC COMPONENTS LTD.	105,935.50	2014.06.05	履行完毕
11	销售合同	SATTAR ELECTRONICS	109,200.00	2014.05.16	履行完毕
12	销售合同	SATTAR ELECTRONICS	101,834.40	2014.03.19	履行完毕
13	销售合同	E.B.ELETTRONICA SRL	142,825.30	2014.01.26	履行完毕
14	销售合同	SATTAR ELECTRONICS	114,193.76	2013.06.05	履行完毕
15	销售合同	SATTAR ELECTRONICS	101,320.00	2013.04.03	履行完毕
16	销售合同	SATTAR ELECTRONICS	153,935.00	2013.03.23	履行完毕
17	销售合同	SATTAR ELECTRONICS	138,105.00	2013.03.23	履行完毕
18	销售合同	SATTAR ELECTRONICS	115,880.00	2013.01.29	履行完毕
19	销售合同	SATTAR ELECTRONICS	114,120.00	2013.01.29	履行完毕
20	销售合同	E.B.ELETTRONICA SRL	104,508.00	2013.01.16	履行完毕

注：北京鑫冠玉科贸有限公司的合同金额单位为人民币，单位为元。

（五）环境保护和产品质量、技术标准情况

1、公司生产经营活动的环境保护情况

（1）公司不属于重污染行业，符合国家和地方环保要求，未发生过环保事故。

①公司不属于重污染行业

经主办券商和律师核查，公司不属于《上市公司环保核查行业分类管理名录》所列示的重污染行业。

②公司符合国家和地方环保要求

首先，公司取得了深圳市宝安区环境保护和水务局 2012 年 7 月 13 日下发的《建设项目环境影响审查批复》（深宝环水批 [2012]603087 号），公司已获得环保部门的同意批复，同意公司迁建至深圳市宝安区大浪街道浪口社区华旺路华富工业园第 7 栋厂房（1-3 层）开办。

其次，公司持有深圳市环通认证中心有限公司《环境管理体系认证证书》（编号：E1512004R2），证明公司建立的环境管理体系符合 ISO14001：2004 标准，环境管理体系覆盖范围为不间断供电电源的研发、生产与销售服务及相关管理活动，有效期至 2018 年 9 月 15 日。

再者，根据《建设项目环境影响报告表》（深宝环评 2012G0585）对公司生产中环境影响的叙述，公司生产过程没有生产废水产生，生活污水接入市政污水处理管网，排向龙华污水处理厂；生产产生的少量锡焊废气和有机废气通过集气罩收集管道引至高空排放，能达到国家规定排放标准，对环境的影响较小；一般固体废物交专业公司回收利用，危险废弃物委托有资质单位处理；噪声污染对区域声环境影响较小。就此，主办券商及律师对公司生产车间及污染控制设施进行了实地走访，与报告表描述相符。

③公司未发生过环保事故

主办券商和律师访谈了公司实际控制人，走访公司生产经营场所，通过网络检索（百度、环保局网站）等方式，查询公司是否存在环保处罚等情况。

经核查，主办券商和律师认为，报告期内，公司未发生过环保事故。

综上，主办券商及律师认为，公司所属行业不属于重污染行业，亦未发生过环保事故，未受到行政处罚。

2.产品质量、技术标准情况

深圳市市场和质量监督管理委员会出具《证明》，证明公司自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日，没有违反市场和质量（包括工商、质量监督、知识产权、食品药品、医疗器械、化妆品和价格检查等）监督管理有关法律法规的记录。

经主办券商和律师核查，公司的产品符合有关产品质量和技术监督标准，报

告期内不存在因违反有关产品质量和技术监督标准方面的法律、法规而受到处罚的情形。

3. 安全生产情况

深圳市安全生产监督管理局出具《证明》，证明公司自 2013 年 1 月 1 日以来，无因违反安全生产相关法律法规受到行政处罚的记录。

经主办券商和律师核查，公司报告期内未发生因安全生产事故受到法律、法规处罚的情形。

五、商业模式

公司从成立以来，一直专注于从事 UPS 不间断电源的研发、生产及销售。目前公司产品面向海外中高端 UPS 市场，在包括巴基斯坦、香港、意大利地区有较高的市场认可度，与上述地区的电源一级供应商形成长期稳定的合作关系。公司注重自主研发，获得了国家级高新技术企业认定，并形成了一系列具有市场竞争力的核心技术，利用这些核心技术成功开发了后备式 UPS 系列产品、在线互动式 UPS 系列产品及在线式 UPS 系类产品，产品涵盖目前业内主流产品类型。报告期内，公司的毛利率分别为 25.89%、22.45% 和 12.23%。公司应用的主要技术均系自主研发取得，不存在侵犯他人知识产权、其他单位的职务发明、竞业禁止问题，报告期内未发生因知识产权而与他人引起的诉讼或仲裁事件。主办券商经核查后认为，公司的商业模式具备可持续性。

（一）生产模式

公司生产模式根据市场需求，采用“订单式生产”的方式。由于不同客户对各自所需的产品在规格、功能、性能及结构配套方面都有不同的要求，其整体设计方案也有一定的区别。公司接到客户的订单，后根据客户的具体要求，采购原材料，并安排生产。

（二）采购模式

公司设置采购部，负责生产过程所需原材料、元器件及设备的采购。公司的采购模式因采购物品不同而分为两种模式，分别为直接采购和间接采购。根据采

购物资的市场供给情况，公司分别采用直接采购和间接采购两种模式进行采购。对于如电阻、电容、电感、变压器、保险管、线路板等电子元件，公司往往采用直接采购的模式。因为电子元件大多数单价较低，且供应充足，直接采购可提高采购效率，降低采购成本。

对于 IC 集成块、IC 芯片等则采用间接采购的模式。此类产品多数高质量的货源由国外厂商垄断，采购门槛加高，为在获取优质元件的同时为了降低存货压力，公司采购时与代理商或者供应链公司进行合作，通过第三方间接采购。

（三）销售模式

公司在境内外市场主要采取大客户营销策略，通过与境内外 UPS 电源大型渠道商或一级经销商接洽，利用自身技术优势和产能优势为其提供定制化的研发设计和生产服务，其中，境外客户以 OEM 模式为主，境内客户以禾力自主品牌为主，并为之保持稳固的合作关系，及时了解其需求的变化，完善产品售后反馈制度，以良好的产品品质和积极的服务态度稳步拓展市场。公司采用买断式的代销方式，无销售回购协议，在交付产品后与渠道商或者经销商直接（按协议价）结算账款。

（四）盈利模式

公司主要通过 UPS 销售获取利润，报告期内主营业务收入全部来自 UPS 销售收入。公司的产品主要面向海外中高端 UPS 市场，在包括俄罗斯、意大利、巴基斯坦、印度及中国香港市场有较高的市场认可度。公司与上述地区的电源一级供应商形成长期稳定的合作关系，通过对供应商进行买断式销售赚取利润，取得业务收入。

六、所处行业基本情况

（一）行业基本情况

1、行业分类

公司 UPS 产品的主要用途是为单台计算机、计算机网络系统或其它计算机相关设备，如 ATM 机、大型医疗设备等提供稳定、不间断的电力供应，据此，

公司产品的行业分类如下：

根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司的主营业务属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类下的“C3913 计算机外围设备制造”。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司的主营业务属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。

根据全国中小企业股份转让系统有限公司的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司的主营业务属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类下的“C3913 计算机外围设备制造”。

根据全国中小企业股份转让系统有限公司的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司的主营业务属于“17 信息技术业”大类下的“17111011 电脑存储与外围设备”。

2、行业监管体制和主管部门

主管部门	主要职能
国家发展和改革委员会、工业和信息化部	国家发展和改革委员会、工业和信息化部属于政府主管部门，主要负责本行业的产业政策的制定，行业标准的制定，并监督、检查其执行情况；提出高新技术产业发展和产业技术进步的战略、规划、政策、重点领域和相关建设项目；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。
中国电工技术学会电力电子专业委员会、中国电源学会、中国电子商会电源专业委员会、中国电器工业协会电力电子分会、中国通讯标准化学会、中国计算机用户协会 UPS 分会	上述协会属于行业自治协会，承担了行业自律管理职能，包括协助政府制定行业发展战略规划、产业政策、标准规范等。

3、行业主要法律法规

与本行业相关的主要法律法规包括：《中华人民共和国电力法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国

建筑法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国招标投标法》、《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国认证认可条例》等，这些法规就行业的行业准入、资源的分配、价格和技术标准、产业发展规划等方面提供了政策和法律依据。

4、产业政策

我国关于输配电及控制设备制造行业涉及到的主要产业政策如下表所示：

序号	发布机构	产业政策	主要内容
1	科技部、财政部、国家税务总局	《国家重点支持的高新技术领域》(国科发火[2008]172号)	《国家重点支持的高新技术领域》将电力电子技术划入中高新技术改造传统产业的范围,不间断电源为电力电子技术应用装置,属于国家重点支持的高新技术领域。
2	国家发改委	《关于组织实施新型电力电子器件产业化专项有关问题的通知》(发改办高技[2007]2484号)	新型电力电子器件产业化专项目标及支持重点中包括了应用具有自主知识产权芯片和技术的电力电子装置,其中,UPS作为电力电子装置中的重要组成部分,属于该文件中明确的支持重点。
3	国家发改委、科技部、商务部、工信部、知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》	先进制造产业中电力电子器件及变流装置高技术产业化重点发展领域中,包括了不间断电源行业。
4	科技部、财政部、国家税务总局、海关总署	《中国高新技术产品出口目录(2006)》	不间断电源是《中国高新技术产品出口目录(2006)》中所列明的产品,可按照国家的相关规定享受国家给予高新技术产品出口的优惠政策。
5	国家发改委	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	不间断电源属于电力电子器件制造行业,是《产业结构调整指导目录(2011年本)》中的相关鼓励类项目。

(二) 行业发展前景及市场规模

Internet 数据中心建设给 UPS 市场带来无限空间。移动互联网、智慧城市、

云计算、大数据等的迅猛发展，电信、工业、交通、金融、政府、医疗等领域的数据中心建设如火如荼，这将成为 UPS 电源的重点用户。智研数据研究中心发布报告称，预计 2014 年到 2016 年，中国数据中心服务市场将加速增长，2016 年市场规模将达到 548.3 亿元，数据中心市场规模增长为 UPS 电源市场提供新的成长空间。

根据《工控中国》的相关报道，中国制造 2025 加速部署，将为 UPS 在工业领域的市场注入新动力。“中国制造 2025”战略紧随着从德国工业 4.0 概念诞生，随着信息技术日新月异、广泛应用，以人工智能为核心的新一代制造技术逐步成为主流，信息技术与传统制造业创新融合显得尤为重要。传统制造业迫切要求由“传统工厂”模式向“智能工厂”模式转变，拉动传统制造向智能制造方向升级，从而满足消费者差异化、定制化的需求，提高生产的灵活性，并实现更低的制造成本。在这样的时代背景下，高端自动化系统、智能化精密生产设备在制造业的需求无疑将大量增加，无法预料的电源故障将给昂贵的高端生产设备及至关重要的生产数据安全带来重大威胁，会严重影响生产过程的顺利进行。电能作为工业领域的主要能源，保障着整个生产链条的正常运行，而工业 UPS 系统则在工业生产中担当着“守护神”的角色。配置性能出色的工业级别 UPS 系统不仅可以使供电连续性得到保障，同时可以保证供电的纯净度，从而满足工业生产中对电力保障的特殊需求。

全球第二大研究机构 Marketsand Markets 发布 UPS 报告也反映出了 UPS 市场的火热：2015 年，全球模块化不间断电源系统市场规模约 14.252 亿美元（约合人民币 91 亿元），预计到 2020 年，这一数据将突破 25 亿美元（约合人民币 160 亿元），期间年复合增率将达到 12.7%。报告中认为，包括中国、印度、墨西哥和巴西在内的发展中国家的不间断电源系统市场将迎来飞速发展。

因此，我们可以看到，随着数据中心建设推进、中国制造 2025 加速部署，UPS 市场在国外及国内都将迎来新的机遇。

（三）行业竞争情况

1、行业竞争格局情况

在目前全球 UPS 市场上，艾默生、伊顿、施耐德三强鼎立，构成 UPS 行业第一梯队。在国内 UPS 市场上，除上述三家跨国企业仍占据领导地位外，以易事特、科华恒盛、科士达为代表的本土厂商构成第二梯队。以 2014 年 7 月的销售数据为例，艾默生、伊顿和施耐德分别以 11262.1 万元、9294.9 万元和 9344.1 万元的销售额位居前三甲。本土品牌科华以 6393.3 万元的销售额位居第四。目前，公司在国内市场份额较小，产品以面向国外市场为主，以质量稳定、技术指标领先为特点，在俄罗斯、印度、法国及中国香港有着较强的市场竞争力。

2、公司竞争优势

公司主营的不间断供电电源定位于高端产品，大部分销往海外市场。公司严把产品质量关，注重对研发的投入，不断提升企业竞争力，致力于成为国外电源的一级供应商。经过多年的努力，公司形成了如下竞争优势：

（1）质量和品牌优势

公司狠抓产品质量，生产的产品符合国家标准 GB/T 7260.3-2003，顺利通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证，通过了 CE、RoHS、泰尔认证，从原材料采购、生产加工、质量检测等方面确保产品的品质，报告期内未发生大额异常的销售退回情况。优良的公司实力和产品质量获得了客户的高度认可，荣获“阿里巴巴优秀供应商”称号，企业知名度不断扩大，品牌美誉度不断提升。

（2）技术与研发优势

公司是国家高新技术企业，拥有自主研发团队，团队中包含深圳市科工贸信委电源行业专家库专家，生产技术始终处于行业先进水平。公司投入了大量的人、财、物用于产品的研发和创新，形成了一定的技术研发优势。公司现已取得 2 项计算机软件著作权、9 项实用新型专利、3 项外观设计专利。公司研发的光伏能 UPS 电源项目，比传统的控制器充电电流提高 30%，光伏转换效率高于 97%，整机效率高于 92%，能远程进行监控，实现野外无人值守，可实现扩容。因其创新性突出，于 2012 年获得科技部“科技型中小企业技术创新基金”。

（3）与重点客户长期合作优势

凭借优良的产品质量，公司积累了一些重点客户资源，如 CSC COMPONENTS LTD.、SATTAR ELECTRONICS、E.B. ELETTRONICA SRL，与其维持着长期合作关系。通过与这些重点客户开展持续性的业务往来，有利于形成稳定的收入来源，还有助于树立品牌形象，从而增加产品知名度，为未来市场份额的不断扩大奠定基础。

3、公司的竞争劣势

受生产规模的限制，与行业内的标杆企业相比，公司在销售规模、管理水平、人才储备与培养等方面仍存在一定的差距，如下劣势较为明显：

（1）融资渠道单一

公司的资金规模较小，并且全部为自有资金，报告期内未发生银行借款。长远来看，这种完全依靠自我滚动式的资金取得方式不利于公司生产规模的扩张，订单的承接能力受到限制，从而与诸多市场机遇失之交臂。公司只有积极拓宽融资渠道，借力外部资金，助力企业生产规模的不断扩大，才能满足业务需求，实现公司的跨越式发展。

（2）营销能力有待提升

公司采用被动营销模式，产品主要通过阿里巴巴电子商务平台进行销售，同时在德国 CEBIT 展会、英国安防电子展等定期国际展会上挖掘优质客户，未设立国内外办事处等营销机构并配备营销人员。公司只有主动出击，形成线上、线下立体的销售和服务网络，才能谋求市场的纵深发展，实现向主动营销模式的转型。

第三节 公司治理

公司于2015年9月25日召开公司创立大会暨首次股东大会，大会审议通过了公司章程，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员；同日召开的第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，并聘任了总经理、副总经理、财务总监。同日召开的第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席。公司自整体变更为股份公司以来，股东大会、董事会、监事会、经理层之间职责分工明确、运作规范，保障了公司各项经营活动的有序进行。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运营情况

股改后，公司根据《公司法》、《证券法》等法律、法规的规定，制定了《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》、《总经理工作细则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度。目前，公司法人治理结构日趋健全和完善，总体上能做到公司治理制度化、规范化，符合现代企业运营标准。

股改后，公司按照《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定召开“三会”会议，共召开了2次股东大会，2次董事会会议和1次监事会会议。各项会议的召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定。公司股东大会、董事会和监事会制度规范运行情况良好。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估

（一）公司治理机制执行情况

1、股东权利保护制度及执行情况

公司已建立较为完善的股权权利保护制度，《公司章程》中约定了公司股东的知情权、表决权、提议权、质疑权、查询权以及救济权等股东权利。

在实际执行过程中，公司从股份有限公司创立之初就聘请了具备证券从业资格的会计师事务所对公司的财务情况进行审计，保证了公司财务的真实性。出具的审计报告及其股东大会记录、董事会和监事会决议、股东名册、公司章程及相

关基本制度均可供股东查阅。此外，公司均在法定期限内向公司股东发出公司股东大会的召开通知并附上全部会议材料。公司及时回复公司股东的合法询问或质疑。上述做法充分保障了公司股东的知情权、表决权等权利。

2、回避制度及执行情况

公司在《公司章程》、董事会议事规则和股东大会议事规则中均明确规定了关联股东和关联董事的回避制度，《公司章程》中约定了公司股东大会和董事会审议关联交易事项时，关联股东或关联董事不得对该项决议行使表决权，所作决议由出席会议的非关联股东或非关联董事进行表决。

3、财务管理和风险控制制度及执行情况

公司已建立了较为完善的财务管理制度，建立了独立的财务会计核算体系，在股份公司成立后还制订了《对外担保管理办法》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等制度，并在历次董事会和股东大会中得到切实执行，赋予监事会财务检查权力并得到了有效执行，防范相应的投资风险和法律风险，保证关联交易的公允性和合理性。公司通过人员培训，管理优化等措施加强执行上述财务管理和风险控制制度。

4、信息披露和投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，明确了公司投资者关系管理和信息管理的主导部门和负责人员，并在该项制度中规定了投资者关系管理的内容和方式、投资者关系管理的组织和实施。公司制定了《信息披露管理制度》，明确规定了信息披露的内容及披露标准、信息传递审核及披露流程、信息披露事务管理职责、信息保密等相关内容。并在该项制度中规定了信息披露的组织和实施机构。

（二）评估结论

公司董事会对报告期内公司治理机制的执行情况进行了专项评估。有限公司阶段，公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在股东会届次记录不完善、关联交易未履行相关决策

程序等问题。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，公司按照《公司法》制定了《公司章程》和“三会”议事规则，并相继制定了《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度。

目前的公司治理机制能够给予所有股东合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司治理结构合理，治理机制科学、有效。在主办券商等中介机构的督导下，公司将按照相关要求不断完善公司治理机制，严格执行相关制度，使股东尤其是中小股东能够更好的行使权力。

但是，随着公司规模的不不断扩大以及市场环境的持续变化，在公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌之后可能会对公司治理机制的建设和执行带来新的挑战。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

2013年6月24日，公司申报出口一批货物时，因工作人员疏忽，报关发票上的产品标签与装箱产品的标签不一致，被蛇口海关出具处罚通知单，依据《海关行政处罚实施条例》第十五条第一项的规定罚款人民币2000元。公司于当天交清了罚款。

公司报告期内的违法行为已及时予以了纠正，未造成严重后果，情节显著轻微；就公司的违法行为，海关在规定的处罚范围内靠近处罚下限进行处罚，属于按照情节较轻的情形进行处理，因此，公司在报告期内的行政处罚不属于重大违法违规行为。

除此以外，公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立运营情况

（一）业务独立情况

禾力科技承继了有限公司原有的全部业务。公司的采购、销售等重要职能完全由公司承担，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及采购、销售渠道，具备独立的业务体系和相应的工作机构，依法独立对外开展业务活动并独立承担责任，公司的业务不存在依赖控股股东及其关联方的情形。

（二）资产完整情况

禾力科技由有限公司整体变更设立，继承了有限公司的全部资产，现均已办理完毕资产的转移手续。根据深圳皇嘉会计师事务所（普通合伙）于 2004 年 1 月 30 日出具的《验资报告》（皇嘉验资报字[2004]第 026 号）、深圳皇嘉会计师事务所（普通合伙）于 2010 年 12 月 20 日出具的《验资报告》（深皇嘉所验字【2010】255 号）、天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 9 月 26 日出具的《验资报告》（天健验【2015】3-130 号），截至 2015 年 9 月 25 日，公司的注册资本 680 万元已全部缴纳到位。

根据，天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 12 月 1 日出具的《审计报告》（天健审〔2015〕3-474 号），截至 2015 年 10 月 31 日，公司账面净资产为人民币人民币 10,181,167.40 元，公司的资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、交通工具、办公设备、无形资产等，前述资产产权清晰，公司对其拥有合法所有权或使用权，与公司股东及其他关联方资产权属关系的界定明确，不存在纠纷。

股份公司资产完整，合法拥有与经营有关的土地、房产、设备、专利等资产，公司的资产独立于公司股东的资产，资产产权关系清晰，不存在控股股东及其关联方占用公司资产的情形。

（三）机构独立情况

公司依法建立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了经理层并制定了相应的议事规则，形成了权力机构、决策机构、监督机构、经营管理机构互相制衡的公司法人治理结构。公司根据自身生产经营需要设置了各职能部门，包括行政部、物料部、生产部、品质部、采购部、研发部、销售部、财务部，各职能部门独立履行经营管理职权。公司各组织机构的设置、运营和管理完全独立，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司员工均由公司自行聘用、管理，独立执行劳动、人事及工资管理制度。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职；公司总经理、副总经理、财务负责人是公司专职人员，未在控股股东及其控制的企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员均未在实际控制人及其控制的其他企业兼职。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务部门，并根据相关法律法规及会计准则的要求，建立了适合公司情况的会计核算体系和财务管理制度，公司具有规范的财务会计制度。本公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司拥有独立的银行账户，并依法独立纳税。股份公司能够独立作出财务决策，根据自身经营需要决定资金使用事宜。公司不存在与其股东共用银行账户的情形。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

截止本公开转让说明书签署日，公司不存在同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争的承诺函

根据温淑红、温庆平、郑伟签署的《关于避免同业竞争的承诺函》，上述人员作出如下承诺以避免同业竞争：

“一、本人及本人关联方将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何对禾力科技构成竞争的业务及活动，或拥有与禾力科技存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

二、本承诺有效期为本人作为实际控制人期间，或担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间。

三、若本人及本人关联方违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

综上，公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与公司不存在同业竞争，且公司控股股东和实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已作出有效承诺以避免同业竞争的可能。

六、最近两年与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间资金往来、提供担保的情况

（一）与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间资金往来情况

详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况

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

（三）控股股东、实际控制人及其控制的企业为公司提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业为公司提供担保的情况

（四）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，

公司整体变革为股份公司后，制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。对关联交易、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。

（五）关于规范关联交易的承诺

为进一步规范与公司之间的关联交易，公司实际控制人温淑红、温庆平、郑伟出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“一、本人在作为实际控制人期间，若本人目前或未来控制其他企业，该类企业将尽量避免与公司之间产生关联交易事项；对于不可避免发生的关联交易，将遵守平等、自愿、公平、合理的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

二、本人将严格遵守公司章程中关于关联交易事项的回避规定，相关关联交易均将严格按照公司关联交易决策程序进行，确保相关关联交易合法合规，不损害公司及其他股东的合法权益。

三、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员的持股情况

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

序号	姓名	职务	直接持股数 (股)	间接持股数 (股)	总持股数 (股)	比例 (%)
1	温淑红	董事长	3,400,000	0	3,400,000	50.00
2	温庆平	董事、副总经理	2,040,000	0	2,040,000	30.00
3	郑伟	董事、总经理	1,360,000	0	1,360,000	20.00
4	钟旦	董事、财务负责人	0	0	0	0.00
5	彭富	董事	0	0	0	0.00
6	徐梅冰	监事	0	0	0	0.00
7	沈祖兰	监事	0	0	0	0.00

8	蓝兰香	监事	0	0	0	0.00
合计			6,800,000	0	6,800,000	100.00

(二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事长温淑红与总经理郑伟为夫妻关系。公司董事长温淑红与副总经理温庆平为姐弟关系。

除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出重要承诺的情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订的《劳动合同》不存在违约的情况，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职期间
郑伟	董事、总经理	福州商会深圳分会	理事	2014年1月至今
		深圳市科技创新委员会	专家库专家	2010年3月至今
		深圳市经济贸易和信息化委员会	专家库专家	2015年1月至今
		洛阳理工学院	电气工程与自动化学院兼职教授	2015年4月至今

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

(一) 董事的变动情况

有限公司在成立后，根据公司《公司章程》的规定，公司设董事会，董事会成员共3人，分别为温淑红、温俊添、郑伟。其中董事长一人，为温淑红，任期三年。

2013年1月1日，有限公司继续任命温淑红为董事长，温淑红、温俊添、郑伟为董事。

2014年6月24日，有限公司召开股东会，会议同意温俊添辞去董事职务，重新选举温庆平为董事，与公司原董事温淑红、郑伟共同组成公司董事会。

2015年9月25日，公司召开创立大会暨首次股东大会，大会选举温淑红、温庆平、郑伟、钟旦、彭富为公司董事，任期为三年。同日，禾力科技召开第一届董事会第一次会议，选举温淑红为董事长。

（二）监事的变动情况

公司在成立后，根据公司《公司章程》的规定，公司不设监事会，设监事一名，由彭珍容担任，任期三年。

2013年1月1日至2015年9月24日，有限公司继续聘用彭珍容为公司监事。

2015年9月25日，公司召开股份公司创立大会暨首次股东大会，大会选举徐梅冰、沈祖兰为股东代表监事，与公司职工代表大会选出的1位职工代表监事蓝兰香组成公司第一届监事会，任期为三年。经公司第一届监事会第一次会议审议，选举徐梅冰为公司监事会主席。

（三）高级管理人员的变动情况

2004年1月30日，有限公司做出董事会决定，聘任郑伟为总经理，任期三年。

2013年1月1日至2015年9月24日，公司继续任命郑伟为总经理。

2015年9月25日，禾力科技公司召开第一届董事会第一次会议，聘任郑伟为公司总经理，温庆平为公司副总经理，钟旦为公司财务总监兼董事会秘书。

第四节 公司财务会计信息

本章中，如不特殊注明，均引自公司经审计的财务报告，投资者欲进一步了解公司报告期财务状况，请阅读本公开转让说明书备查文件之财务报表及审计报告。

本章中，如不特殊注明，货币单位均以人民币元计。

一、报告期审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表

(一) 财务报表

1、公司财务报表

(1) 资产负债表

项 目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,251,348.48	435,110.20	462,528.62
交易性金融资产	---	---	---
应收票据	---	---	---
应收账款	1,214,509.81	---	640,544.29
预付款项	247,145.47	347,832.38	119,266.47
应收利息	---	---	---
应收股利	---	---	---
其他应收款	153,797.91	381,947.78	456,554.82
存货	4,385,168.41	5,901,774.96	6,259,050.03
一年内到期的非流动资产	---	---	---
其他流动资产	240,602.68	158,242.61	202,338.82
流动资产合计	9,492,572.76	7,224,907.93	8,140,283.05
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	3,245,241.19	2,160,500.56	2,243,851.04
在建工程	---	---	---

工程物资	---	---	---
固定资产清理	---	---	---
生产性生物资产	---	---	---
油气资产	---	---	---
无形资产	---	---	---
开发支出	---	---	---
商誉	---	---	---
长期待摊费用	---	---	---
递延所得税资产	15,980.39		
其他非流动资产	---	---	---
非流动资产合计	3,261,221.58	2,160,500.56	2,243,851.04
资产总计	12,753,794.34	9,385,408.49	10,384,134.09

资产负债表（续）

项 目	2015年10月31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	---	---	---
应付账款	1,414,373.50	667,631.67	1,237,676.83
预收款项	248,098.03	1,223,562.74	186,636.94
应付职工薪酬	218,153.41	425,170.39	145,157.32
应交税费	60,743.98	12,551.86	7,714.60
应付利息	---	---	---
应付股利	---	---	---
其他应付款	---	200,000.00	1,000,000.00
一年内到期的非流动负债	---	---	---
其他流动负债	---	---	---
流动负债合计	1,941,368.92	2,528,916.66	2,577,185.69
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	1,941,368.92	2,528,916.66	2,577,185.69
股东权益：			
股本	6,800,000.00	3,800,000.00	3,800,000.00
资本公积	3,381,167.40	---	---
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		613,241.34	613,241.34
未分配利润	631,258.02	2,443,250.49	2,443,250.49
所有者权益合计	10,812,425.42	6,856,491.83	7,806,948.40
负债和股东权益总计	12,753,794.34	9,385,408.49	10,384,134.09

(2) 利润表

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	15,038,122.46	10,123,963.06	11,984,253.21
减：营业成本	11,144,623.22	7,850,887.52	10,519,115.61
营业税金及附加	4,454.27	5,880.92	999.87
销售费用	810,193.79	661,087.15	892,209.55
管理费用	1,887,630.57	3,120,341.47	2,289,366.59
财务费用	-97,895.83	-35,602.80	144,214.90
资产减值损失	188,966.32	1,518.34	-72,158.64
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	---	---	---
投资收益（损失以“-”号填列）	---	---	---
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	---	---	---
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,100,150.12	-1,480,149.54	-1,789,494.67
加：营业外收入	24,255.00	529,714.00	349,648.00
其中：其他非流动资产处置利得	---	---	---
减：营业外支出	100.00	21.03	5,000.00
其中：非流动资产处置损失	---	---	---
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,124,305.12	-950,456.57	-1,444,846.67

减：所得税费用	168,371.53	---	---
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	955,933.59	-950,456.57	-1,444,846.67
五、其他综合收益	---	---	---
六、综合收益总和	955,933.59	-950,456.57	-1,444,846.67
七、每股收益			
基本每股收益	0.18	-0.25	-0.38
稀释每股收益	0.18	-0.25	-0.38

(3) 现金流量表

项 目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
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	13,053,201.44	11,885,151.17	11,489,782.32
收到的税费返还	2,040,931.33	1,699,320.74	2,004,804.53
收到其他与经营活动有关的现金	37,458.86	552,801.48	1,370,712.66
经营活动现金流入小计	15,131,591.63	14,137,273.39	14,865,299.51
购买商品、接受劳务支付的现金	8,963,049.76	8,476,947.97	10,732,838.80
支付给职工以及为职工支付的现金	2,168,213.61	1,566,467.49	1,972,493.29
支付的各项税费	837,797.78	347,864.14	515,472.99
支付其他与经营活动有关的现金	1,884,658.67	3,406,353.97	1,837,365.00
经营活动现金流出小计	13,853,719.82	13,797,633.57	15,058,170.08
经营活动产生的现金流量净额	1,277,871.81	339,639.82	-192,870.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	---	---	---
取得投资收益收到的现金	---	---	---
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	---	---	---
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	---	---	---
收到其他与投资活动有关的现金	---	---	---
投资活动现金流入小计	---	---	---
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,564,743.56	401,698.10	308,431.74
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	1,564,743.56	401,698.10	308,431.74
投资活动产生的现金流量净额	-1,564,743.56	-401,698.10	-308,431.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	---	---
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	---	---	---
取得借款收到的现金	---	---	---
发行债券收到的现金	---	---	---
收到其他与筹资活动有关的现金	---	---	---
筹资活动现金流入小计	3,000,000.00	---	---
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	3,000,000.00	---	---
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	103,110.03	34,639.86	-132,642.27
五、现金及现金等价物净增加额	2,816,238.28	-27,418.42	-633,944.58
加：期初现金及现金等价物余额	435,110.20	462,528.62	1,096,473.20
六、期末现金及现金等价物余额	3,251,348.48	435,110.20	462,528.62

(4) 所有者权益变动表

项目	2015年1-10月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,800,000.00	---	---	---	613,241.34	2,443,250.49	6,856,491.83
加：会计政策变更	---	---	---	---	---	---	---
前期差错更正	---	---	---	---	---	---	---
其他	---	---	---	---	---	---	---
二、本年初余额	3,800,000.00	---	---	---	613,241.34	2,443,250.49	6,856,491.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	3,381,167.40	---	---	-613,241.34	-1,811,992.47	3,955,933.59
（一）综合收益总额	---	---	---	---	---	955,933.59	955,933.59
（二）股东投入和减少资本	3,000,000.00	---	---	---	---	---	3,000,000.00
1、股东投入资本	3,000,000.00	---	---	---	---	---	3,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	---	---	---	---	---	---	---
3、其他	---	---	---	---	---	---	---
（三）利润分配	---	2,767,926.06	---	---	---	-2,767,926.06	---
1、提取盈余公积	---	---	---	---	---	---	---
2、提取一般风险准备	---	---	---	---	---	---	---
3、对股东的分配	---	---	---	---	---	---	---
4、其他	---	2,767,926.06	---	---	---	---	---
（四）股东权益内部结转	---	613,241.34	---	---	-613,241.34	---	---
1、资本公积转增资本(或股本)	---	---	---	---	---	---	---
2、盈余公积转增资本(或股本)	---	613,241.34	---	---	-613,241.34	---	---

3、盈余公积弥补亏损	---	---	---	---	---	---	---
4、其他	---	---	---	---	---	---	---
(五) 专项储备	---	---	---	---	---	---	---
1、本期提取	---	---	---	---	---	---	---
2、本期使用	---	---	---	---	---	---	---
(六) 其他	---	---	---	---	---	---	---
四、本期期末余额	6,800,000.00	3,381,167.40	---	---	---	631,258.02	10,812,425.42

续:

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,800,000.00	---	---	---	613,241.34	3,393,707.06	7,806,948.40
加：会计政策变更	---	---	---	---	---	---	---
前期差错更正	---	---	---	---	---	---	---
其他	---	---	---	---	---	---	---
二、本年年初余额	3,800,000.00	---	---	---	613,241.34	3,393,707.06	7,806,948.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	---	---	---	---	---	-950,456.57	-950,456.57
(一) 综合收益总额	---	---	---	---	---	-950,456.57	-950,456.57
(二) 股东投入和减少资本	---	---	---	---	---	---	---
1、股东投入资本	---	---	---	---	---	---	---
2、股份支付计入股东权益的金额	---	---	---	---	---	---	---
3、其他	---	---	---	---	---	---	---

(三)利润分配	---	---	---	---	---	---	---
1、提取盈余公积	---	---	---	---	---	---	---
2、提取一般风险准备	---	---	---	---	---	---	---
3、对股东的分配	---	---	---	---	---	---	---
4、其他	---	---	---	---	---	---	---
(四)股东权益内部结转	---	---	---	---	---	---	---
1、资本公积转增资本(或股本)	---	---	---	---	---	---	---
2、盈余公积转增资本(或股本)	---	---	---	---	---	---	---
3、盈余公积弥补亏损	---	---	---	---	---	---	---
4、其他	---	---	---	---	---	---	---
(五)专项储备	---	---	---	---	---	---	---
1、本期提取	---	---	---	---	---	---	---
2、本期使用	---	---	---	---	---	---	---
(六)其他	---	---	---	---	---	---	---
四、本期期末余额	3,800,000.00	---	---	---	613,241.34	2,443,250.49	6,856,491.83

续：

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,800,000.00	---	---	---	613,241.34	4,838,553.73	9,251,795.07
加：会计政策变更	---	---	---	---	---	---	---
前期差错更正	---	---	---	---	---	---	---
其他	---	---	---	---	---	---	---

二、本年年初余额	3,800,000.00	---	---	---	613,241.34	4,838,553.73	9,251,795.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	---	---	---	---	---	-1,444,846.67	-1,444,846.67
（一）综合收益总额	---	---	---	---	---	-1,444,846.67	-1,444,846.67
（二）股东投入和减少资本	---	---	---	---	---	---	---
1、股东投入资本	---	---	---	---	---	---	---
2、股份支付计入股东权益的金额	---	---	---	---	---	---	---
3、其他	---	---	---	---	---	---	---
（三）利润分配	---	---	---	---	---	---	---
1、提取盈余公积	---	---	---	---	---	---	---
2、提取一般风险准备	---	---	---	---	---	---	---
3、对股东的分配	---	---	---	---	---	---	---
4、其他	---	---	---	---	---	---	---
（四）股东权益内部结转	---	---	---	---	---	---	---
1、资本公积转增资本(或股本)	---	---	---	---	---	---	---
2、盈余公积转增资本(或股本)	---	---	---	---	---	---	---
3、盈余公积弥补亏损	---	---	---	---	---	---	---
4、其他	---	---	---	---	---	---	---
（五）专项储备	---	---	---	---	---	---	---
1、本期提取	---	---	---	---	---	---	---
2、本期使用	---	---	---	---	---	---	---
（六）其他	---	---	---	---	---	---	---
四、本期期末余额	3,800,000.00	---	---	---	613,241.34	3,393,707.06	7,806,948.40

(二) 审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月财务会计报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健审〔2015〕3-474 号标准无保留意见审计报告。

(三) 财务报表编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

(四) 重要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 10 月 31 日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、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。

6、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

7、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

A 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。

B 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。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

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。

8、 应收款项

（1） 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 100.00 万元（含）以上
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

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, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额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

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

9、 存货

(1) 存货的分类

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，按照存货类别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

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

① 低值易耗品

按照一次摊销法进行摊销。

② 包装物

按照一次摊销法进行摊销。

10、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)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	平均年限法	5.00-10.00	5.00	9.50-19.00
电子设备	平均年限法	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67
运输工具	平均年限法	5.00	5.00	19.00
办公设备	平均年限法	5.00	5.00	19.00

11、部分长期资产减值

对固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明,该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

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、 职工薪酬

(1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

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

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

① 在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

② 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

A 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

B 设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

C 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(4) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

14、收入

(1) 收入确认原则

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) 收入确认的具体方法

公司主要销售不间断电源产品。内销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。外销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报关、离港，取得提单，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。

15、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。

16、递延所得税资产、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。

17、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（五）税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠

根据深圳市国家税务局税收优惠登记备案通知书(深国税宝龙减免备案[2013]100号),公司享受高新技术企业所得税为15%的税收优惠政策,税收优惠期限为2012年1月1日至2014年12月31日。公司2015年高新技术企业评审已经通过,尚未取得新证书,暂按25%的企业所得税税率缴纳所得税。

二、报告期内主要财务指标

项目	2015年1-10月 2015年10月31日	2014年度 2014年12月31日	2013年度 2013年12月31日
营业收入(元)	15,038,122.46	10,123,963.06	11,984,253.21
净利润(元)	955,933.59	-950,456.57	-1,444,846.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	955,933.59	-950,456.57	-1,444,846.67
扣除非经常性损益后的净利润(元)	937,817.34	-1,480,149.54	-1,789,494.67
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(元)	937,817.34	-1,480,149.54	-1,789,494.67
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.19	0.09	-0.05
毛利率	25.89%	22.45%	12.23%
加权平均净资产收益率	10.82%	-12.96%	-16.94%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.62%	-20.19%	-20.98%

应收账款周转率	23.53	30.03	10.87
存货周转率	2.17	1.29	1.50
基本每股收益（元/股）	0.18	-0.25	-0.38
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.18	-0.39	-0.47
稀释每股收益（元/股）	0.18	-0.25	-0.38
扣除非经常损益后的稀释每股收益（元/股）	0.18	-0.39	-0.47
总资产（元）	12,753,794.34	9,385,408.49	10,384,134.09
股东权益合计（元）	10,812,425.42	6,856,491.83	7,806,948.40
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	10,812,425.42	6,856,491.83	7,806,948.40
每股净资产（元/股）	1.59	1.80	2.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.59	1.80	2.05
资产负债率（以母公司报表为基础）	15.22%	26.95%	24.82%
流动比率	4.89	2.86	3.16
速动比率	2.63	0.52	0.73

注：

1、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/总股本

2、加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：
P为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀为期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

3、应收账款周转率（次）=2×营业收入÷（应收账款期末余额+应收账款期初余额）

4、存货周转率（次）=2×营业成本÷（存货期末余额+存货期初余额）

5、基本每股收益= $P_0 \div S$ ， $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

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

6、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

7、每股净资产=股东权益/总股数

8、速动比率=速动资产/流动负债，速动资产=流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产

（一）盈利能力分析

财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
毛利率	25.89%	22.45%	12.23%
加权平均净资产收益率	10.82%	-12.96%	-16.94%
基本每股收益（元/股）	0.18	-0.25	-0.38

1、毛利率分析

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
主营业务毛利率	25.89%	22.45%	12.23%
主营业务收入占比	100%	100%	100%
毛利率	25.89%	22.45%	12.23%

2014年度较2013年度毛利率增长幅度较大，主要系公司产品所使用的芯片、集成电路、线材等有很大幅度的下降，其中不同型号的芯片、集成电路的下降幅度在10%左右；2014年度主要产品的单位售价较2013年度增长5%-13%；同时公司产品所使用的机箱和电感器由外购转为自制，相应的材料成本有所下降。

2015年度较2014年度毛利率有所上升，主要原因系产品所使用芯片、集成电路、线材（含铜线线材）等价格有一定的下降，导致毛利率有所上升；2015年1-10月主要产品的部分售价较2014年度存在不同程度的下降；2015年度UPS产品细分结构发生一定程度的变化；同时人工成本的不断上升导致毛利率的增幅变缓。

综上所述，报告期内公司毛利率的波动原因主要为：主要原材料价格的持续下降，主要产品售价的波动（部分存在下降，部分存在上涨），UPS产品细分结构的变化，公司主要材料中的机箱与电感器由外购转为自制，以及公司薪酬成本的上升。

公司按产品类型分类毛利率情况如下表所示：

产品类别	2015年1-10月			2014年度		
	收入	成本	毛利率%	收入	成本	毛利率%
不间断电源	15,038,122.46	11,144,623.22	25.89	10,123,963.06	7,850,887.52	22.45
合计	15,038,122.46	11,144,623.22	25.89	10,123,963.06	7,850,887.52	22.45

续:

产品类别	2014年度			2013年度		
	收入	成本	毛利率%	收入	成本	毛利率%
不间断电源	10,123,963.06	7,850,887.52	22.45	11,984,253.21	10,519,115.61	12.23
合计	10,123,963.06	7,850,887.52	22.45	11,984,253.21	10,519,115.61	12.23

同行业毛利率情况

可比公司	股票代码	2015年1-9月	2014年度	2013年度
易事特	300376	17.17%	23.95%	29.59%
科士达	002518	32.00%	30.19%	31.90%
阳光电源	300274	24.77%	25.12%	23.89%
科华恒盛	002335	37.09%	31.54%	35.33%
平均毛利率	-	26.64%	26.92%	28.96%
禾力科技	-	25.89%	22.45%	12.23%

注：上市公司审计报告及管理层分析中未详细披露分产品的毛利率，以上同行业或近似公司的毛利率均为综合毛利率，以上数据均来源于“巨潮资讯”。

报告期内，公司的综合毛利率均低于同行业公司的综合毛利率，其中，2014年度和2015年度1-10月的毛利率与同行业的综合毛利率差异不大，2013年度的毛利率较同行业的综合毛利率差异较大，具体分析见上述毛利率分析。

2、加权平均净资产收益率

2013年度、2014年度和2015年1-10月，公司加权平均净资产收益率分别为-16.94%、-12.96%和10.82%，报告期内的加权平均净资产收益逐年上升，主要原因系报告期内公司的净利润逐年上升，公司的加权平均净资产在报告期内相对稳定。2013年度和2014年度，公司的净利润为负数，分别为-1,444,846.67元

和-950,456.57元,加权平均净资产为8,529,371.74元和7,331,720.12元,因此2013年度和2014年度的加权平均净资产收益率为负数;2015年1-10月,公司扭亏为盈,实现净利润955,933.59元,2015年5月份,公司股东对公司增资300万元,一定程度上增加了公司的加权平均净资产。

3、每股收益

2013年、2014年度和2015年1-10月,公司基本每股收益分别为-0.38元、-0.25元和0.18元。

报告期内,每股收益的波动原因与前述加权平均净资产收益率的波动原因相同。

(二) 偿债能力分析

财务指标	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(母公司)	15.22%	26.95%	24.82%
流动比率	4.89	2.86	3.16
速动比率	2.63	0.52	0.73

1、资产负债率

报告期内,公司资产负债率分别为24.82%、26.95%和15.22%,报告期内,公司的资产负债率均很低,主要原因系公司的规模较小,总负债的规模都较小,无银行金融机构及其他方式的对外融资。报告期内,公司负债主要来源于应付供应商的货款和预收款项,各期欠款金额分别为1,237,676.83元、667,631.67元和1,414,373.50元,占负债总额的比重分别为48.02%、26.40%、72.85%,应付供应商的货款都在供应商的信用期内,且金额相对较小,报告期各期末公司的流动资金足以偿付在信用期内的货款。报告期内预收款项金额分别为186,636.94元、1,223,562.74元和248,098.03元,占负债总额的比重分别为7.24%、48.38%和12.78%,预收款项为预收的客户的的货款,各期内均不需要偿还于相应期间结转为收入。综上,报告期内公司的负债率很低,偿付能力较强,发生偿债风险的可能性较低。

2、流动比率和速动比率

报告期内，公司的流动比率很高，主要系公司流动资产占总资产的比重较高，分别为 78.39%、76.98%和 74.43%，流动资产主要为存货，流动资产相对流动负债较大，流动负债主要为应付的供应商货款和预收款项。同时，公司整体规模较小，公司的运营和管理效率较高，公司的偿债能力较强。

2013 年度和 2014 年度，公司的速动比率较低，分别为 0.73 和 0.52，主要系公司的流动资产中存货的占比很大，存货金额分别为 6,259,050.03 元和 5,901,774.96 元，扣除存货后的速动资产主要为货币资金、应收账款和其他应收款，合计金额很小，而公司的流动负债主要为应付材料款、预收款项和其他应付款，由于存货的变现能力较差，因此速动比率较低。2015 年 1-10 月，公司的速动比率较高，主要系公司股东于 2015 年 5 月对公司增资 300 万元，导致公司的速动资产大幅度上升，速动比率较以前年度增幅较大。

（三）营运能力分析

财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
应收账款周转率	23.53	30.03	10.87
存货周转率	2.17	1.29	1.50

1、应收账款周转率

公司的主营业务为 UPS 的研发、生产及销售。报告期内，公司的主要客户为 CSC COMPONENTS LTD、ERSEN ELEKTRIK TIC. BE SAN.LTD.STI、SATTAR ELECTRONICS、E.B.ELETTRONICA SRL、北京鑫冠玉科贸有限公司等，公司产品主要销往国外，公司与国外客户的结算方式为预收款项结算和信用证结算，根据合同一般预收 30%-100%的合同货款，或根据合同提供国际信用证进行结算。因此，报告期各期末的应收账款余额较小，应收账款的周转率较高，应收账款周转天数较短。应收账款的周转率与公司的销售区域、收款模式相一致。

2、存货周转率

公司的存货主要原材料、在产品、库存商品、低值易耗品，各期末存货结构占比如下：

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
原材料	1,663,946.73	37.94%	2,248,879.06	38.11%	2,537,714.48	40.54%
低值易耗品	1,243,409.76	28.35%	1,169,611.41	19.82%	905,078.97	14.46%
半成品	913,940.21	20.84%	1,212,995.87	20.55%	1,415,266.48	22.61%
库存商品	563,871.71	12.87%	1,270,288.62	21.52%	1,400,990.10	22.39%
合计	4,385,168.41	100.00%	5,901,774.96	100.00	6,259,050.03	100.00

由于生产的需要，公司于各期都会储备金额较大的原材料和低值易耗品，各期期末存货的结构比较稳定，存货余额逐年减少，存货周转天数呈减少趋势。

(四) 获取现金能力分析

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	1,277,871.81	339,639.82	-192,870.57
投资活动产生的现金流量净额	-1,564,743.56	-401,698.10	-308,431.74
筹资活动产生的现金流量净额	3,000,000.00	---	---
汇率变动对现金及现金等价物的影响	103,110.03	34,639.86	-132,642.27
现金及现金等价物净增加额	2,816,238.28	-27,418.42	-633,944.58
期末现金及现金等价物余额	3,251,348.48	435,110.20	462,528.62

1、经营活动产生的现金流量净额分析

补充资料	2015年1-10月	2014年度	2013年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	955,933.59	-950,456.57	-1,444,846.67
加：资产减值准备	188,966.32	1,518.34	-72,158.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	480,002.93	467,848.58	435,945.07
无形资产摊销	---	---	---
长期待摊费用摊销	---	---	---
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	---	---	---
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	---	---	---
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	---	---	---
财务费用(收益以“-”号填列)	-103,110.03	-34,639.86	132,642.27
投资损失(收益以“-”号填列)	---	---	---
递延所得税资产减少(增加以“-”号填)	-15,980.39		

列)			
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		---	---
存货的减少(增加以“—”号填列)	1,516,606.55	357,275.07	1,542,316.57
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-1,156,999.42	529,163.29	1,090,166.49
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-587,547.74	-31,069.03	-1,876,935.66
其他	---	---	---
经营活动产生的现金流量净额	1,277,871.81	339,639.82	-192,870.57

报告期内，公司净利润的变动趋势与经营活动现金净流量的变动趋势相一致，均保持增长趋势，主要原因系公司的客户主要为国外客户，国外客户一般情况都是先款后货（预收部分金额）和国际信用证结算交易，因此销售收款的现金流量比较稳定且与销售收入的差异较小；公司根据供应商的信用政策及付款条件，及时支付相应的采购货款，报告期内存货等未发生重大变动；公司支付的人工费用变化不大；公司的付现费用的较少且稳定。综上，公司经营活动现金净流量与公司净利润呈现相一致的变动趋势。

2、投资活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司投资活动产生的净额分别为-308,431.74 元、-401,698.10 和 -1,564,743.56 元，投资活动产生的现金流量净额全部来源于购置固定资产所产生的支出，2014 年度较 2013 年度，营业收入未发生增长，因此固定资产的采购支出相对较少，2015 年度较前期，营业收入较前期增长较大，为应对营业收入的增长，公司产能不断扩大，2015 年度发生了较大的固定资产采购支出。

3、筹资活动产生的现金流量净额分析

2013 年度和 2014 年度，公司筹资活动的现金流量为零，2015 年 1-10 月，公司筹资活动的现金流量为 300 万元，主要来源于股东的投入，股东看好行业的发展与公司的发展，股东对公司的支持能力较强。

三、报告期内利润形成的主要情况

（一）营业收入分析

1、报告期内，公司营业收入的构成情况

(1) 按主营业务分类

分类	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入	15,038,122.46	100.00	10,123,963.06	100.00	11,984,253.21	100.00
其他业务收入	---	---	---	---	---	---
合计	15,038,122.46	100.00	10,123,963.06	100.00	11,984,253.21	100.00

公司主营业务为 UPS 的研发、生产及销售。报告期内，公司主营业务收入占比均为 100%，主营业务相当明确。2015 年 1-10 月的主营业务收入较 2014 年度增长 4,914,159.40 元，增长幅度为 48.54%，2014 年度的主营业务收入较 2013 年度下降 1,860,290.15 元，下降幅度为 15.52%。2015 年度收入增长的原因系，公司拓展了国内市场，国内市场的销售有所增长，同时国外经销商的订单有大幅度的增长；2014 年度收入较 2013 年度基本持平，变动幅度较少。报告期内，公司的规模较小，营业收入规模较小，UPS 行业的市场规模较大，公司的发展空间较大。

(2) 主营业务收入按产品分类

分类	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
不间断电源	15,038,122.46	100.00	10,123,963.06	100.00	11,984,253.21	100.00
合计	15,038,122.46	100.00	10,123,963.06	100.00	11,984,253.21	100.00

(3) 主营业务收入按地区分类

分类	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
国外	13,492,007.56	89.72	9,829,815.22	97.09	11,940,261.22	99.63
国内	1,546,114.90	10.28	294,147.84	2.91	43,991.99	0.37
合计	15,038,122.46	100.00	10,123,963.06	100.00	11,984,253.21	100.00

报告期内，公司的销售收入主要为出口销售收入，占比达 89% 以上，出口销售收入呈现下降趋势，主要原因系公司大力拓展国内市场，国内市场的销售收入有所增长。

2、报告期内，公司销售收入的具体确认方法

(1) 收入确认原则

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) 收入确认的具体方法

公司主要销售不间断电源产品。内销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。外销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报关、离港，取得提单，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。

3、报告期内，前5名客户分析

2015年1-10月

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
CSC COMPONENTS LTD.	6,343,193.40	42.18
ERSEN ELEKTRIK TIC. BE SAN.LTD.STI	3,959,368.82	26.33
SATTAR ELECTRONICS	1,423,956.87	9.47
E.B.ELETTRONICA SRL	1,241,259.45	8.25
北京鑫冠玉科贸有限公司	1,196,580.96	7.96
小计	14,164,359.50	94.19

2014年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
CSC COMPONENTS LTD.	5,223,896.66	51.60
E.B.ELETTRONICA SRL	2,512,492.67	24.82
SATTAR ELECTRONICS	1,295,359.89	12.79
UNILINE ENERGY SYSTEMS PVT.LTD.	703,307.12	6.95
河南先拓电子科技有限公司	200,998.27	1.99
小计	9,936,054.61	98.15

2013年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
------	------	-----------------

SATTAR ELECTRONICS	5,092,525.21	42.49
E.B.ELETTRONICA SRL	2,438,873.41	20.35
CSC COMPONENTS LTD.	2,093,937.10	17.47
UNILINE ENERGY SYSTEMS PVT.LTD.	1,925,247.36	16.06
QTECH COMPANY	389,678.14	3.25
小 计	11,940,261.22	99.62

项目组通过核查出口报关单、海关出口数据、发票信息、收汇金额等证据，报告期内，公司前 5 名客户占全部营业收入的比例均超过 94%，公司对前 5 客户的依赖度很高。公司目前的销售模式为经销商销售模式，即公司将 UPS 电源直接销售给经销商，再由经销商销售给最终用户，经销商销售为买断销售，综上公司的销售客户集中。

（二）营业成本分析

1、报告期内，公司营业成本情况

分类	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务成本	11,144,623.22	100.00	7,850,887.52	100.00	10,519,115.61	100.00
其他业务成本	---	---	---	---	---	---
合 计	11,144,623.22	100.00	7,850,887.52	100.00	10,519,115.61	100.00

2、报告期内，公司主营业务成本构成分析

分类	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
直接材料	9,207,919.78	82.62	6,160,265.07	78.47	8,992,390.16	85.49
直接人工	1,050,310.88	9.42	818,048.89	10.42	712,203.06	6.77
制造费用	886,392.56	7.95	872,573.56	11.11	814,522.39	7.74
合 计	11,144,623.22	100.00	7,850,887.52	100.00	10,519,115.61	100.00
增长金额	3,293,735.70	---	-2,668,228.09	---	---	---
增长幅度	41.95%	---	-25.37%	---	---	---

报告期内，2013 年度直接材料成本占主营业务成本的比重较其他年度的比重要高，主要原因系公司产品所需的零部分机箱、电感主要从外部采购，于 2014 年开始机箱和电感主要由公司自产，其成本相对外购要低，因此其他年度的直接材料成本占主营业务成本的比重要低。

报告期内，公司直接人工成本逐年上升，主要受生产线工人的最低工资的不断上涨及公司的薪酬调整政策所至。直接人工占营业成本总额的比重有较大的波动，2013 年度公司机箱、电感主要是外购，外购成本较之自制成本较高，2014 年度公司自己生产上述部件，其成本大幅度下降。

报告期内，公司制造费用金额相对稳定，有小幅度上升，2013 年度和 2014 年度，公司营业收入变动不大，公司的产量相对稳定，

（三）毛利率变化趋势及原因

公司毛利率分析详见本节之“二、报告期内主要财务指标”之“（一）盈利能力比较分析”之“1、毛利率分析”。

（四）主要费用及变化情况

报告期内，公司主要费用及占营业收入比例情况如下：

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	810,193.79	661,087.15	892,209.55
管理费用	1,887,630.57	3,120,341.47	2,289,366.59
财务费用	-97,895.83	-35,602.80	144,214.90
期间费用小计	2,599,928.53	3,745,825.82	3,325,791.04
营业收入	15,038,122.46	10,123,963.06	11,984,253.21
销售费用/营业收入	5.39%	6.53%	7.44%
管理费用/营业收入	12.55%	30.82%	19.10%
财务费用/营业收入	-0.65%	-0.35%	1.20%
期间费用/营业收入	17.29%	37.00%	27.75%

报告期内，期间费用总额占营业收入的比重波动较大，其中销售费用占营业收入和比重持续下滑，管理费用占营业收入的比重存在波动，具体分析如下：

（1）销售费用

项 目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
薪酬福利	223,591.57	27.60	228,545.73	34.57	233,824.33	26.21
展览费	219,155.42	27.05	125,669.75	19.01	261,187.38	29.17
广告宣传费	76,914.29	9.49	80,459.64	12.17	220,429.45	24.71
运输费用	119,783.30	14.78	95,809.95	14.49	114,970.75	12.89

折旧费	63,220.45	7.80	38,927.67	5.89	13,378.96	1.50
差旅费	69,768.00	8.61	53,402.00	8.08	10,445.00	1.17
业务招待费	10,342.00	1.28	15,724.00	2.38	30,030.70	3.37
车辆保险费	5,945.51	0.73	21,912.41	3.31	7,667.98	0.86
出口信用保险	21,473.25	2.65	---	---	---	---
其他	---	---	636.00	0.10	275.00	0.03
合 计	810,193.79	100.00	661,087.15	100.00	892,209.55	100.00

报告期内，公司销售费用随销售收入的变动而有所变动，与销售收入的变动趋势基本一致。销售人员的薪酬、展览费用、运费费用合计占整体销售费用的68%-70%，整体结构变动不大。由于公司整体规模较小，2013年度和2014年度的销售收入维持在1,000万元左右，销售收入的可增长空间较大，同时由于公司的销售收入主要来源于海外客户，海外客户的拓展成本相对较低，主要为展览和宣传所产生的销售费用，因此在销售收入增长的同时，销售费用占营业收入比重存在下降趋势。

(2) 管理费用

项 目	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
薪酬福利	333,646.55	17.68	369,580.83	11.84	551,976.15	24.11
研发费用	921,722.60	48.83	2,283,871.58	73.19	1,265,750.98	55.29
房租水电费	205,195.06	10.87	238,221.28	7.63	221,942.33	9.69
小车费用	31,116.53	1.65	53,093.31	1.70	115,212.20	5.03
办公费用	32,920.77	1.74	42,211.95	1.35	69,777.79	3.05
差旅费	23,660.96	1.25	25,008.00	0.80	6,765.50	0.30
中介机构服务费	268,826.71	14.24	5,188.68	0.17	3,000.00	0.13
折旧费	6,815.25	0.36	9,119.72	0.29	11,462.51	0.50
认证培训费	8,409.44	0.45	29,874.53	0.96	9,528.30	0.42
其他	55,316.70	2.93	64,171.59	2.06	33,950.83	1.48
合 计	1,887,630.57	100.00	3,120,341.47	100.00	2,289,366.59	100.00

报告期内，管理费用占营业收入比重波动较大，主要原因系2014年度管理费用中大多为研发费用，此研发项目于2015年度已经完成，并于2015年1月申请了实用新型专利证书，而2015年的研发项目相对2014年度较少。报告期内，公司营业收入也出现较大的波动，其中2015年1-10月较2014年度增长了

4,914,159.4 元，增长幅度为 49.54%，2014 年度较 2013 年度减少了-1,860,290.15 元，减少幅度为 15.52%。综上，管理费用占营业收入比重波动较大。

(3) 财务费用

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
减:利息收入	4,492.86	3,087.48	3,466.67
手续费	9,707.06	2,124.54	9,025.01
汇兑损失	10,371.43	17,002.54	158,228.88
减: 汇兑收益	113,481.46	51,642.40	25,586.61
贴现息	---	---	6,014.29
合 计	-97,895.83	-35,602.80	144,214.90

报告期内，公司财务费用主要为出口收汇形成的汇总损益，与公司出口金额的变动和汇率的变动直接相关。

(五) 资产减值损失

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
坏账损失	188,966.32	1,518.34	-72,158.64
合 计	188,966.32	1,518.34	-72,158.64

(六) 营业外收入

1、明细情况

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
补贴收入	24,255.00	529,714.00	349,648.00
合 计	24,255.00	529,714.00	349,648.00

2、补贴收入情况

补助项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关
深圳市龙华新区科技创新资金	---	210,000.00	210,000.00	与收益相关
国家高新技术企业龙华区补贴	---	200,000.00	---	与收益相关
中小企业国际市场开拓资金补助	24,255.00	119,714.00	139,648.00	与收益相关
合 计	24,255.00	529,714.00	349,648.00	

(七) 营业外支出

1、明细情况

项 目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
罚款支出		21.03	2,000.00
捐赠支出	100.00		3,000.00
合 计	100.00	21.03	5,000.00

2、其他说明

2013年，报关发票上标签与装箱产品标签不一致，海关罚款2,000.00元。

(八) 重大投资和非经常性损益情况

1、重大投资情况

报告期内公司未发生重大投资情况。

2、非经常性损益

项 目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	---	---	---
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	---	---	---
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	24,255.00	529,714.00	349,648.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	---	---	---
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	---	---	---
非货币性资产交换损益	---	---	---
委托他人投资或管理资产的损益	---	---	---
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	---	---	---
债务重组损益	---	---	---
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	---	---	---
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	---	---	---
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	---	---	---

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	---	---	---
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	---	---	---
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	---	---	---
对外委托贷款取得的损益	---	---	---
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	---	---	---
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	---	---	---
受托经营取得的托管费收入	---	---	---
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-100.00	-21.03	-5,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	---	---	---
小 计	24,155.00	529,692.97	344,648.00
减: 企业所得税影响数(所得税减少以“—”表示)	6,038.75	---	---
非经常性损益净额	18,116.25	529,692.97	344,648.00

非经常性损益占当期净利润的比重:

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
非经常性损益	18,116.25	529,692.97	344,648.00
净利润	955,933.59	-950,456.57	-1,444,846.67
占比	1.90%	-55.73%	-23.85%

报告期内,公司的非经常性损益主要为深圳市龙华新区科技创新资金、国家高新技术企业补贴和中小企业国际市场开拓补贴,补贴金额不大。公司规模较小,2013年度和2014年度尚未实现盈利,非经常性损益占净利润的比重较大,截止2015年10月末,公司已经实现盈利,且2015年1-10月收到非经常性损益金额很小,2015年1-10月非经常性损益占净利润的比重很小。综上,报告期内,公司的净利润来源不依赖于非经常性损失。

四、报告期主要资产情况

(一) 货币资金

项 目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	5,566.32	12,756.50	24,061.02
银行存款	3,245,782.16	422,353.70	438,467.60
合 计	3,251,348.48	435,110.20	462,528.62

报告期内，公司货币资金主要为银行存款。截至2015年10月31日止，公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 应收账款

1、应收账款变动情况及原因

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款账面原值	1,278,431.38	---	674,257.15
坏账准备	63,921.57	---	33,712.86
应收账款账面价值	1,214,509.81	---	640,544.29
营业收入	15,038,122.46	10,123,963.06	11,984,253.21
应收账款账面原值/ 营业收入	8.50%	---	5.63%

报告期内，公司的营业收入主要来自于出口销售，出口销售占比达89%以上，出口销售大多采用预收货款形式和国际信用证形式，因此各期期末公司的应收账款金额较小，占营业收入比重很低。

2、应收账款分类

应收账款按种类披露

种 类	2015年10月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,278,431.38	100.00	63,921.57	5.00	1,214,509.81
单项金额不重大但单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
合 计	1,278,431.38	100.00	63,921.57	5.00	1,214,509.81

续：

种类	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备	---	---	---	---	---
单项金额不重大但单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
合计	---	---	---	---	---

续:

种类	2013年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备	674,257.15	100.00	33,712.86	5.00	640,544.29
单项金额不重大但单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
合计	674,257.15	100.00	33,712.86	5.00	640,544.29

应收账款账龄及坏账计提情况

账龄	2015年10月31日			2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,278,431.38	63,921.57	5.00	---	---	---
小计	1,278,431.38	63,921.57	5.00	---	---	---

续:

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	---	---	---	674,257.15	33,712.86	5.00
小计	---	---	---	674,257.15	33,712.86	5.00

2015年1-9月计提的坏账损失金额为63,921.57元,2014年度计提的坏账损失金额为-33,712.86元,2013年度计提的坏账损失金额-42,776.44元。

3、报告期末应收情况应收账款前五名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
ERSEN ELEKTRIK TIC. BE SAN.LTD.STI	1,097,193.60	85.82	54,859.68
CSC COMPONENTS LTD	181,237.78	14.18	9,061.89
小 计	1,278,431.38	100.00	63,921.57

(三) 预付账款

1、预付账款账龄

账 龄	2015年10月31日				2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	246,539.42	99.75	---	246,539.42	347,467.96	99.90	---	347,467.96
1-2 年	606.05	0.25	---	606.05	364.42	0.10	---	364.42
合 计	247,145.47	100.00	---	247,145.47	347,832.38	100.00	---	347,832.38

续:

账 龄	2014年12月31日				2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	347,467.96	99.90	---	347,467.96	118,509.02	99.36	---	118,509.02
1-2 年	364.42	0.10	---	364.42	728.42	0.61	---	728.42
2-3 年	---	---	---	---	29.03	0.03	---	29.03
合 计	347,832.38	100.00	---	347,832.38	119,266.47	100.00	---	119,266.47

2、预付账款前5名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
中国出口信用保险公司深圳分公司	70,398.75	28.48
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	60,166.67	24.34
中展世贸(北京)国际会展有限公司	25,000.00	10.12
中国石油化工股份有限公司深圳石油分公司	14,326.18	5.80
深圳市倍测科技有限公司	13,980.00	5.66
小 计	183,871.60	74.40

截止 2015 年 10 月 31 日, 预付款项中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

(四) 其他应收款

1、其他应收款按种类分类情况

种 类	2015年10月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备	347,892.54	100.00	194,094.63	55.79	153,797.91
单项金额不重大但单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
合 计	347,892.54	100.00	194,094.63	55.79	153,797.91

续：

种 类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备	450,997.66	100.00	69,049.88	15.31	381,947.78
单项金额不重大但单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
合 计	450,997.66	100.00	69,049.88	15.31	381,947.78

续：

种 类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备	490,373.50	100.00	33,818.68	6.90%	456,554.82
单项金额不重大但单项计提坏账准备	---	---	---	---	---
合 计	490,373.50	100.00	33,818.68	6.90%	456,554.82

2、其他应收款账龄及坏账计提情况

账 龄	2015年10月31日	2014年12月31日

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	161,892.54	8,094.63	5.00	264,997.66	13,249.88	5.00
1-2 年	---	---	---	---	---	---
2-3 年	---	---	---	186,000.00	55,800.00	30.00
3 年以上	186,000.00	186,000.00	100.00	---	---	---
小 计	347,892.54	194,094.63	55.79	450,997.66	69,049.88	15.31

续:

账 龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	264,997.66	13,249.88	5.00	304,373.50	15,218.68	289,154.82
1-2 年	---	---	---	186,000.00	18,600.00	167,400.00
2-3 年	186,000.00	55,800.00	30.00	---	---	---
3 年以上	---	---	---	---	---	---
小 计	450,997.66	69,049.88	15.31	490,373.50	33,818.68	456,554.82

2015 年 1-9 月计提的坏账损失金额为 125,044.75 元，2014 年度计提的坏账损失金额为 35,231.20 元，2013 年度计提的坏账损失金额为-29,382.20 元。

3、其他应收款按性质分类如下:

款项性质	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
押金保证金	186,000.00	186,000.00	186,000.00
出口退税款	161,892.54	264,997.66	284,373.50
其他	---	---	20,000.00
合 计	347,892.54	450,997.66	490,373.50

4、其他应收款前五名的情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
宝通达园林绿化养护工程有限公司	房租押金	186,000.00	3-4 年	53.46	186,000.00
深圳市龙华新区国家税务局	出口退税款	161,892.54	1 年以内	46.54	8,094.63
小 计	-	347,892.54	-	100.00	194,094.63

(五) 存货

报告期内，公司存货账面价值情况如下所示:

项 目	2015 年 10 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价	账面价值	账面余额	跌价	账面价值

		准备			准备	
原材料	1,663,946.73	---	1,663,946.73	2,248,879.06	---	2,248,879.06
低值易耗品	1,243,409.76	---	1,243,409.76	1,169,611.41	---	1,169,611.41
半成品	913,940.21	---	913,940.21	1,212,995.87	---	1,212,995.87
库存商品	563,871.71	---	563,871.71	1,270,288.62	---	1,270,288.62
合计	4,385,168.41	---	4,385,168.41	5,901,774.96	---	5,901,774.96

续：

项 目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,248,879.06	---	2,248,879.06	2,537,714.48	---	2,537,714.48
低值易耗品	1,169,611.41	---	1,169,611.41	905,078.97	---	905,078.97
半成品	1,212,995.87	---	1,212,995.87	1,415,266.48	---	1,415,266.48
库存商品	1,270,288.62	---	1,270,288.62	1,400,990.10	---	1,400,990.10
合计	5,901,774.96	---	5,901,774.96	6,259,050.03	---	6,259,050.03

截止 2015 年 10 月 31 日，公司存货不存在可变现净值低于存货采购成本金额，公司存货不存在减值情况。

报告期内，公司存货金额较大，主要系公司生产工艺较为复杂，生产过程中所耗用的物料种类较多，公司需要为每种物类进行备货；同时出于物料采购的数量与价格，公司一般都会进行较大批量的备货。

（六）其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产明细情况如下：

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预缴所得税	---	48,415.20	19,942.06
待抵扣进项税额	240,602.68	109,827.41	182,396.76
合计	240,602.68	158,242.61	202,338.82

（七）固定资产

1、报告期内，公司固定资产明细情况如下：

项 目	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备	合 计
账面原值					

2014年12月31日	2,929,073.95	385,844.18	1,609,548.60	169,554.58	5,094,021.31
本期增加金额	1,562,393.13	2,350.43	---	---	1,564,743.56
其中：购置	1,562,393.13	2,350.43	---	---	1,564,743.56
本期减少金额	---	---	---	---	---
2015年10月31日	4,491,467.08	388,194.61	1,609,548.60	169,554.58	6,658,764.87
累计折旧					
2014年12月31日	1,381,623.48	312,777.75	1,125,689.62	113,429.90	2,933,520.75
本期增加金额	332,103.39	41,813.10	90,431.40	15,655.04	480,002.93
其中：计提	332,103.39	41,813.10	90,431.40	15,655.04	480,002.93
本期减少金额	---	---	---	---	---
2015年10月31日	1,713,726.87	354,590.85	1,216,121.02	129,084.94	3,413,523.68
减值准备	---	---	---	---	---
账面价值	2,777,740.21	33,603.76	393,427.58	40,469.64	3,245,241.19
期末账面价值	2,777,740.21	33,603.76	393,427.58	40,469.64	3,245,241.19
期初账面价值	1,547,450.47	73,066.43	483,858.98	56,124.68	2,160,500.56

(八) 递延所得税资产

1、未经抵销的递延所得税资产

项 目	2015年10月31日		2014年12月31日	
	可抵扣	递延	可抵扣	递延
	暂时性差异	所得税资产	暂时性差异	所得税资产
资产减值准备	63,921.57	15,980.39	---	---
合 计	63,921.57	15,980.39	---	---

续：

项 目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣	递延	可抵扣	递延
	暂时性差异	所得税资产	暂时性差异	所得税资产
资产减值准备	---	---	---	---
合 计	---	---	---	---

2、未确认递延所得税资产明细

项 目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
可抵扣暂时性差异	194,094.63	69,049.88	67,531.54
可抵扣亏损	---	580,000.58	542,617.09
小 计	194,094.63	649,050.46	610,148.63

3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
2015 年	---	---	---
2016 年	---	---	---
2017 年	---	---	---
2018 年	---	542,617.09	542,617.09
2019 年	---	37,383.49	---
小 计	---	580,000.58	542,617.09

五、报告期主要负债情况

(一) 应付账款

1、明细情况

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
材料采购款	1,414,373.50	667,631.67	1,237,676.83
合 计	1,414,373.50	667,631.67	1,237,676.83

2、账龄情况

账 龄	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	1,364,207.84	627,844.08	847,785.49
1-2 年	19,850.46	9,168.98	319,167.57
2-3 年	10,354.54	20,717.57	60,822.73
3 年以上	19,960.66	9,901.04	9,901.04
合 计	1,414,373.50	667,631.67	1,237,676.83

2014 年 12 月 31 日应付账款较 2013 年 12 月 31 日减少 570,045.16 元，减少比例为 46.06%，减少原因系公司及时支付供应商的采购货款，同时 2014 年度的采购金额有所下降；2015 年 10 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日应付账款增加 746,741.83 元，增加比例为 111.85%，增加原因系 2015 年 1-10 月销售增长较多，相应的采购有所增长，同时货款尚在信用期内，公司尚未支付采购款。

(二) 预收账款

1、明细情况

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------	------------------

预收货款	248,098.03	1,223,562.74	186,636.94
合 计	248,098.03	1,223,562.74	186,636.94

2、账龄情况

账 龄	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	182,703.83	1,223,562.74	186,636.94
1-2年	65,394.20	---	---
合 计	248,098.03	1,223,562.74	186,636.94

(三) 应付职工薪酬

1、明细情况

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年10月31日
短期薪酬	425,170.39	1,879,588.25	2,086,605.23	218,153.41
离职后福利—设定提存计划	---	81,608.38	81,608.38	---
合 计	425,170.39	1,961,196.63	2,168,213.61	218,153.41

续：

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	145,157.32	1,751,629.72	1,471,616.65	425,170.39
离职后福利—设定提存计划	---	94,850.84	94,850.84	---
合 计	145,157.32	1,846,480.56	1,566,467.49	425,170.39

续：

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	129,244.26	1,881,089.91	1,865,176.85	145,157.32
离职后福利—设定提存计划	---	107,316.44	107,316.44	---
合 计	129,244.26	1,988,406.35	1,972,493.29	145,157.32

2、短期薪酬明细情况

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年10月31日
工资、奖金、津贴和补贴	425,170.39	1,791,606.45	1,998,623.43	218,153.41
社会保险费	---	34,519.10	34,519.10	---
其中： 医疗保险费	---	24,176.71	24,176.71	---
工伤保险费	---	1,999.30	1,999.30	---

生育保险费	---	8,343.09	8,343.09	---
住房公积金	---	8,395.20	8,395.20	---
职工福利费	---	6,671.00	6,671.00	---
职工教育经费	---	38,396.50	38,396.50	---
小 计	425,170.39	1,879,588.25	2,086,605.23	218,153.41

续:

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	145,157.32	1,707,147.75	1,427,134.68	425,170.39
社会保险费	---	29,595.77	29,595.77	---
其中: 医疗保险费	---	25,230.17	25,230.17	---
工伤保险费	---	2,037.46	2,037.46	---
生育保险费	---	2,328.14	2,328.14	---
住房公积金	---	6,385.60	6,385.60	---
职工福利费	---	---	---	---
职工教育经费	---	3,007.60	3,007.60	---
小 计	145,157.32	1,751,629.72	1,471,616.65	425,170.39

续:

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	129,244.26	1,772,413.61	1,756,500.55	145,157.32
社会保险费	---	26,283.80	26,283.80	---
其中: 医疗保险费	---	20,493.50	20,493.50	---
工伤保险费	---	3,711.60	3,711.60	---
生育保险费	---	2,078.70	2,078.70	---
住房公积金	---	5,400.00	5,400.00	---
职工福利费	---	---	---	---
职工教育经费	---	70,534.50	70,534.50	---
小 计	129,244.26	1,881,089.91	1,865,176.85	145,157.32

3、设定提存计划明细

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年10月31日
基本养老保险	---	67,091.70	67,091.70	---
失业保险费	---	14,516.68	14,516.68	---
小 计	---	81,608.38	81,608.38	---

续:

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
基本养老保险	---	79,883.88	79,883.88	---
失业保险费	---	14,966.96	14,966.96	---
小 计	---	94,850.84	94,850.84	---

续:

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
基本养老保险	---	90,426.44	90,426.44	---
失业保险费	---	16,890.00	16,890.00	---
小 计	---	107,316.44	107,316.44	---

(四) 应交税费

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
代扣代缴个人所得税	4,172.11	1,668.65	1,635.03
印花税	17,167.31	10,883.21	6,079.57
企业所得税	39,404.56	---	---
合 计	60,743.98	12,551.86	7,714.60

(五) 其他应付款

1、明细情况

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
拆借款	---	200,000.00	1,000,000.00
合 计	---	200,000.00	1,000,000.00

2、账龄情况

账 龄	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	---	---	1,000,000.00
1-2 年	---	200,000.00	---
合 计	---	200,000.00	1,000,000.00

报告期内，拆借款为公司向公司控股股东温淑红的往来借款，拆借流入流出金额详见“第四节 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（二）关联交易”。公司向控股股东温淑红的资金拆借款不计利息。截止 2015 年 10 月 31 日，上述关联方资金拆借款已经归还。

六、报告期股东权益

(一) 股东权益明细

各报告期末，公司所有者权益情况如下：

股东权益项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（或实收资本）	6,800,000.00	3,800,000.00	3,800,000.00
资本公积	3,381,167.40	---	---
盈余公积	---	613,241.34	613,241.34
未分配利润	631,258.02	2,443,250.49	3,393,707.06
所有者权益合计	10,812,425.42	6,856,491.83	7,806,948.40

(二) 股东权益情况说明

1、股本（实收资本）

股本（实收资本）的变动情况详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、历史沿革”中的相关叙述。

2、资本公积

(1) 明细情况

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本溢价	3,381,167.40	---	---
合计	3,381,167.40	---	---

2015年9月25日，根据深圳市禾力科技有限公司股东会决议，以截至2015年6月30日经审计的净资产10,181,167.40元折合为股份公司股份，折合股本6,800,000.00元，股份总数680万股（每股面值1元），资本公积3,381,167.40元。公司于2015年10月22日完成工商变更登记。

3、盈余公积

(1) 明细情况

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	---	613,241.34	613,241.34
合计	---	613,241.34	613,241.34

2015 年减少 613,241.34 元，系公司整体变更为股份有限公司，相应金额转入资本公积。

4、未分配利润

项 目	2015.10.31	2014.12.31	2013.12.31
期初未分配利润	2,443,250.49	3,393,707.06	4,838,553.73
加：本期净利润	955,933.59	-950,456.57	-1,444,846.67
减：提取法定盈余公积	---	---	---
减：净资产折股	2,767,926.06	---	---
期末未分配利润	631,258.02	2,443,250.49	3,393,707.06

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易

（一）关联方认定

根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等有关法律法规、规范性文件的相关规定，公司的关联方包括：

1、控股股东和实际控制人

具体分析详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）公司主要股东情况”。

2、直接或间接持有 5% 以上股份的其他股东

除了温淑红、温庆平、郑伟三位实际控制人之外，公司不存在其他股东。

3、报告期内，控股股东、实际控制人无直接或间接控制的企业

4、报告期内，公司无子公司和参股公司

5、报告期内，公司无合营和联营

6、其他关联方

关联方名称	与本公司关系
温淑红	董事长
郑伟	董事、高级管理人员之总经理
温庆平	董事、高级管理人员之副总经理
钟旦	董事、高级管理人员之财务负责人
彭富	董事
徐梅冰	监事
蓝兰香	监事

关联方名称	与本公司关系
沈祖兰	监事会主席

7、公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员包括配偶、父母、子女、兄弟姐妹，配偶的父母、兄弟姐妹的配偶，子女的配偶及其父母、兄弟姐妹。

8. 公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员对外投资企业和公司董事、监事、高级管理人员任职的其他企业

根据公司董事、监事、高级管理人员确认，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员无对外投资，公司董事、监事、高级管理人员没有在其他企业任职。

(二) 关联交易

1、报告期内，公司无采购商品、接受劳务的关联交易

2、报告期内，公司无出售商品、提供劳务的关联交易

3、报告期内，公司无关联担保的关联交易

4、关联方应收应付款

项目名称	关联方	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	温淑红	---	200,000.00	1,000,000.00
小 计		---	200,000.00	1,000,000.00

5、关联方资金拆借情况

关联方	2014年12月31日	拆入金额	拆出金额	2015年10月31日
温淑红	200,000.00	2,500,000.00	2,700,000.00	---
温庆平	---	300,000.00	300,000.00	---
合 计	200,000.00	2,800,000.00	3,000,000.00	---

续：

关联方	2013年12月31日	拆入金额	拆出金额	2014年12月31日
温淑红	1,000,000.00	---	800,000.00	200,000.00
合 计	1,000,000.00	---	800,000.00	200,000.00

续：

关联方	2012年12月31日	拆入金额	拆出金额	2013年12月31日
温淑红	15,444.00	1,011,730.00	27,174.00	1,000,000.00
合计	15,444.00	1,011,730.00	27,174.00	1,000,000.00

6、关键管理人员薪酬

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
关键管理人员报酬	460,428.57	466,086.00	455,381.27

7、公司为减少及防范关联交易所做的安排

为保证深圳市禾力科技股份有限公司（以下简称“公司”）与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《企业会计准则第36号-关联方披露》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定本关联交易管理制度，具体规定如下：

第十一条 公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

- （一）任何个人只能代表一方签署协议；
- （二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；
- （三）董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。
- （四）股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

第十二条 关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （一）交易对方；
- （二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方能直接或间接控制的法人单位任职的；
- （三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- （四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- （六）中国证监会、全国股份转让系统公司、主办券商或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十三条 关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- (一) 交易对方；
- (二) 拥有交易对方直接或间接控制权的；
- (三) 被交易对方直接或间接控制的；
- (四) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- (五) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- (六) 中国证监会、全国股份转让系统公司、主办券商或公司所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十四条 关联董事的回避和董事会决策程序如下：

- (一) 总经理向董事会提出审议关联交易的专项报告；
- (二) 关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；
- (三) 当出现是否为关联董事的争议时，由董事会临时会议过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；
- (四) 董事会对有关关联交易事项表决时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。
- (五) 出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十五条 关联股东的回避和表决程序为：

- (一) 董事会向股东大会提出审议关联交易的议案；
- (二) 关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东有权向股东大会提出要求关联股东回避申请；
- (三) 当出现是否为关联股东的争议时，由董事会临时会议半数通过决议决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避；
- (四) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况；
- (五) 如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

第十六条 关联交易决策权限：

（一）对于每年发生的日常性关联交易,公司应当在披露上一年度报告之前,对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计,提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易,由总经理负责批准实施,公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类,列表披露执行情况。

公司在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的 20% 的（不包括 20%）,公司应当就超出金额所涉及事项由董事会审议后提交股东大会审议并披露。

公司在实际执行中预计关联交易金额不超过本年度关联交易预计总金额的 20%（包括 20%）,公司应当就超出金额所涉及事项由董事会审议并披露。

（二）除日常性关联交易之外的偶发性关联交易,公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

本条所规定的关联交易中公司与关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力,销售产品、商品,提供或者接受劳务,委托或者受托销售,投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）,财务资助（挂牌公司接受的）等的交易行为为日常性关联交易。除了日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

第十七条 公司与关联方进行下列交易,可以免于按照关联交易的方式进行审议和披露:

（一）一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种;

（二）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种;

（三）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬。

（四）公司与其合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

第十八条 需股东大会批准的公司与关联方之间的日常性关联交易之外事项,公司可以聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介结构,对交易标的进行评估或审计,有关法律、法规或规范性文件有规定的,从其规定。

第十九条 不属于董事会或股东大会批准范围内的关联交易事项由总经理批准。

第二十条 监事会对需股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和全体股东合法权益的情形明确发表意见。

第二十一条 董事会对关联交易事项作出决议时，至少需审核下列文件：

- (一) 关联交易发生的背景说明；
- (二) 关联方的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；
- (三) 与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；
- (四) 关联交易定价的依据性文件、材料；
- (五) 关联交易对公司和全体股东合法权益的影响说明；
- (六) 中介机构报告（如有）；
- (七) 董事会要求的其他材料。

第二十二条 股东大会对关联交易事项作出决议时，除审核第二十一条所列文件外，还需审核公司监事会就该等交易所作决议。

第二十三条 股东大会、董事会、总经理依据《公司章程》和议事规则的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避制度的规定。

第二十四条 关联交易未按《公司章程》和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获批准或确认的关联交易，公司有权终止。

如因特殊原因，关联交易未能根据《公司章程》和本制度规定获得批准既已开始执行，公司应在获知有关事实之日起六十日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

第二十五条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应提交股东大会审议。

公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》：“本人作为深圳市禾力科技股份有限公司控股股东、实际控制人、董事、董事及高级管理人员，就公司关联交易事项出具如下承诺：

为规范及减少关联交易，本人承诺如下：

- 1、尽量避免或减少公司与关联方之间发生关联交易；

2、不利用实际控制人地位及影响谋求公司在业务合作等方面给予公司关联方优于市场第三方的权利；

3、不利用实际控制人地位及影响谋求公司关联方与公司达成交易的优先权利；

4、本人及本人控制的其他企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用、挪用禾力科技资金，也不要求禾力科技为本人及本人控制的其他企业进行违规担保；

5、本人及本人控制的其他企业将充分尊重公司的独立法人地位，保障公司独立经营、自主决策，确保公司的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易；

6、本人及本人控制的其他企业将严格控制与公司之间发生的关联交易，如果公司在今后的经营活动中与本人及本人控制的其他企业发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求，严格执行禾力科技的《公司章程》和《关联交易管理制度》中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥监事会的作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，确保该类交易按市场公允价格进行，本人及本人控制的其他企业将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保护公司和股东利益不受损害。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）承诺及或有事项

1、承诺事项

截止报告报出日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截止报告报出日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

（二）资产负债日后事项

截止报告报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（三）其他事项说明

截止报告报出日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司对截止 2015 年 6 月 30 日的净资产进行评估，并由其于 2015 年 9 月 9 日出具了《资产评估报告》（榕联评字（2015）第 351 号），经评估的净资产价值为 1,023.89 万元，经审计的账面价值为 1,018.12 万元，增值金额 5.77 万元，增值率为 0.56%。

十、最近两年股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）公司报告期股利分配政策

阶段	股利分配政策
有限责任公司阶段	1、弥补上一年度的亏损 2、提取法定公积金 10% 3、提取 5%-10%法定的公益金 4、支付股东股利
股份有限公司阶段	1、弥补上一年度的亏损 2、提取法定公积金 10% 3、提取任意公积金 4、支付股东股利

（二）公司报告期股利分配情况

最近两年，公司未进行过股利分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配与现行股份有限公司阶段股利分配政策一致。

十一、风险因素及公司对策

（一）实际控制人不当控制的风险

温淑红、温庆平、郑伟分别持有公司 50%、30%、20%的股权，合计持有公司 100%的股权，合计表决权比例为 100%。2015 年 9 月 25 日，温淑红、温庆平、

郑伟签署一致行动人协议，三者为公司的实际控制人。若实际控制人利用控股地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等方面的决策进行不当控制，可能给公司的正常运营带来风险，并最终损害中小股东的利益。

针对该风险，一方面，公司已通过建立科学的法人治理结构，制定《公司章程》、“三会”议事规则等各类公司治理制度，以制度规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东的权益进行侵害。同时，公司还将通过加强对管理层培训等方式，不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识、民主决策意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

（二）内部控制风险

公司对涉及经营及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行情况较好。但公司在股份公司成立前未制定“三会”议事规则以及重大投资、对外担保、关联交易等制度，导致公司存在不规范运作现象。虽然股份公司成立后，公司制定了较为完善的管理制度，但仍存在内控制度不能有效执行的风险。对此，公司聘请独立董事、职工代表监事，对公司的经营管理行为进行监督，且经营管理层决心按照股份公司规范经营的要求严格执行公司各项制度，并逐步建立更为完善的公司经营决策制度。

针对该风险，公司一方面将大力加强对内控制度执行的监督力度，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。同时，公司管理层也将加强对新制度的学习，不断完善公司治理和管理机制，切实执行相关制度。

（三）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构及内部控制制度不甚完善，股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但是各项内控制度的执行还需要进一步加强，并且随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高更严的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应公司快速发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的可能性与风险。

针对该风险：公司正逐步完善各种规章制度以及内部控制体系，不断完善公司法人治理结构，不断吸收先进管理理念，以此提高企业经营管理水平。

（四）市场竞争风险

公司凭借多年积累的技术实力、品牌与客户资源，在包括俄罗斯、印度、巴基斯坦、法国等境外 UPS 行业中具备较强的竞争力。公司近年来加大高端 UPS 产品开拓力度，努力拓展中高端 UPS 产品市场份额，但在未来仍将面临国内外 UPS 厂商的冲击。一方面以施耐德、伊顿艾默生为代表的国际 UPS 品牌厂商，亦在竭力维持自身中高端市场的竞争地位并通过产业并购、全球化生产等形式在全球展开竞争。另一方面，国内的 UPS 企业如易事特、科华恒盛、科士达等厂商也在进一步开拓国际市场，因此，公司未来可能面临日益激烈的市场，这给公司进一步扩大市场份额、提高竞争地位带来定的压力。

针对该风险：首先，公司将加强企业技术研发，使公司产品技术保持市场竞争力，其次，加强与客户的沟通，研发出更贴近客户需求的产品，再者，公司将逐步开拓国内市场，销售国内国外两条线并重，以提高产品销售额，降低市场竞争风险。

（五）客户高度集中风险

报告期内，前 5 名客户的营业收入占全部营业收入的比重分别为 99.62%、98.15%、94.19%，公司前 5 名客户占全部营业收入的比例均超过 94%，单一客户的销售比例很高，公司对前 5 客户的依赖度很高。公司目前的销售模式为经销商销售模式，即公司将 UPS 电源直接销售给经销商，再由经销商销售给最终用户，经销商销售为买断销售，因此公司的销售客户很集中。如果公司的经销商客户发生变动，公司的销售模式发生变动，将对公司的营业收入和利润产生一定的影响。

针对该风险：公司将进一步加强与国内外经销商的合作，利用自身技术优势和产能优势为其提供定制化的研发设计和生产服务，并与其保持稳固的合作关系，及时了解国内外终端客户的需求变化，完善产品售后反馈制度，以积极的服务态度和良好的产品品质稳步拓展市场。

（六）补缴社保及住房公积金风险

报告期内,公司存在 24 名员工未缴纳全部社保项目,仅缴纳部分社保项目的情形,虽于 2015 年 12 月开始公司已依法为 52 名在册员工开具了社保及住房公积金账户并缴纳了养老、失业保险、医疗、生育保险、工伤保险,为 37 名员工缴纳了住房公积金(另外 15 名流动性较大的产线工人没有缴纳住房公积金,该 15 名工人已向公司提出辞职,春节后不再返回上班),在此前社保及公积金缴纳不规范的行为存在因违反相关劳动法律法规而导致受到政府处罚等法律风险。

针对此风险,公司实际控制人出具承诺:“公司将按照法律、法规和规范性文件的规定办理员工社会保险,若因任何原因导致公司被要求为公司的员工补缴社会保险或发生其他损失,本人承诺将无条件地承担公司的任何补缴款项、滞纳金、行政处处罚、经主管部门或司法部门确认的补缴金或赔偿金、相关诉讼或仲裁等费用及其他相关费用等,确保公司不因此发生任何经济损失。”

（七）房屋租赁风险

公司目前主要的生产经营场所为深圳市宝安区大浪街道浪口社区华旺路华富工业园第 7 栋厂房(1-3 层),该厂房的租赁期限为 2012 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 30 日,租赁期限将于 1 年内届满,公司存在因无法续租或房屋租赁价格过高而导致公司面临无法进行正常生产经营的风险。

面对该风险,公司已经开始与出租方深圳市宝通达园林绿化养护工程有限公司商议续租事宜。同时,为了避免该风险,公司实际控制人出具承诺:将保证公司顺利续租,若因此原因导致公司生产经营遭受损失公司实际控制人承诺将无条件地承担该损失,确保公司不因此发生任何经济损失。

（八）出口退税金额占利润总额比例较高的风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月,公司出口收入占整体收入的比重分别为 99.63%、97.09%和 89.72%,公司出口退税的金额分别为 2,004,804.53 元、1,699,320.74 元和 2,040,931.33 元,公司利润总额分别为-1,444,846.67 元、-950,456.57 元和 1,124,305.12,出口退税金额占利润总额的比重分别为-138.76%、-178.79%和 181.53%,出口退税金额对利润的影响很大。如果未来国家调低 UPS

产品的出口退税率以及调整出口退税政策,可能会对本公司的出口业务及经营业绩产生一定的影响。

针对该风险:报告期内,公司出口收入占整体收入的比重逐年下降,公司将进一步改变目前的销售结构,拓展国外客户的同时将大力拓展国内客户;同时通过技术创新等进一步增强公司的盈利能力。

(九) 汇率波动的风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月,公司出口收入占整体收入的比重分别为 99.63%、97.09%和 89.72%。公司出口产品主要采用美元结算,在外币货款回收期内以及公司持有外币资产期间,汇率波动可能给公司造成一定的汇总损益。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月,公司的财务费用-汇总损益净额分别为 132,642.27 元、-34,639.86 元、-103,110.03 元。如果人民币兑换美元的汇率持续波动,如果公司放宽对国外客户的信用政策,则会对公司的经营业绩产生一定的影响。

针对该风险:截止目前,公司对国外客户的收款政策主要为预收货款和预收国际信用证政策,公司将视情况调整对国外客户的信用政策。

(十) 高新技术企业所得税优惠政策风险

2012 年 9 月 10 日,公司取得了深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税局联合颁发的高新技术企业证书,证书编号:GR201244200137 号,有效期三年。2015 年 11 月 2 日,公司高新技术企业复审通过,并取得了证书编号为 GF2015442000049 的高新技术证书,有效期三年。2013 年 5 月 6 日,深圳市宝安区国家税务局龙华税务分局出具编号为深国税宝龙减免备案[2013]100 号的深圳市国家税务局税收优惠登记备案通知书,公司享受高新技术企业所得税为 15%的税收优惠政策,税收优惠期限为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。2015 年 12 月 18 日,深圳市宝安区国家税务局龙华税务分局出具编号为深国税宝龙减免备案[2015]346 号的深圳市国家税务局税务事项通知书,公司享受高新技术企业所得税为 15%的税收优惠政策,税收优惠期限

为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。如果国家税务政策发生变化，将对公司的净利润产生一定影响。

针对该风险：公司将进一步拓展市场，增加公司的营业收入；同时加大技术创新，增强产品竞争力，以实现较高的利润增长。

十二、公司发展规划及经营目标

未来几年内，公司将稳步提升公司在海外市场的知名度和影响力，坚持“以市场为导向”的方针政策，逐步扩大市场覆盖面，继续加强与国际品牌的合作，逐步开拓国内中高档 UPS 市场，进一步完善公司的产品结构，最大限度地满足客户对中高档 UPS 的需求。公司将在现有的 UPS 市场质量、服务、技术等优势的基础上，进一步提升 UPS 的生产能力，不断扩大市场覆盖面，进一步提升公司的盈利能力。具体规划情况如下：

（一）业务开拓计划

公司坚持走高端市场路线，适当关注中端市场份额，维持现有的销售情况，进一步深化与客户的关系和合作模式，加强与客户的直接合作，逐步开拓国内市场。为达到该目标，公司拟在海外市场和国内市场实施以下计划：

1.抓住客户不断加大在中国采购比重的有利时机，进一步扩大与现有主要客户的合作，提高对现有主要客户的供应占比。

2.在维持满足现有客户需求的前提下，积极开拓其他地区的市场，扩大市场覆盖面。

3.公司将会根据自身情况及国内市场需求，逐步扩大公司自有品牌产品的销售，尝试进入国内中高端 UPS 市场。

（二）技术开发计划

公司坚持“以客户导向、自主创新为主”的技术研发战略，强调技术创新要以市场需求、客户需求为导向，产品功能化为基础，通过不断加大对新产品的开发与投入，提升自身研发水平，研制出更多新品。

1.加大新产品的开发

公司一直致力于 UPS 的开发，现在已经形成独立的科研体系及知识产权。今后，公司将加大这方面的科技投入，以满足客户的需求。

2.加强国际间合作与交流

公司将进一步采用“请进来走出去”的方式，加强公司技术研发人员与国际技术人员的交流与合作，及时了解世界发展趋势，更加紧密、准确地把握 UPS 的发展趋势，提高制造工艺，设计开发更多适应市场需求、融合高新技术的产品。

3.注重知识产权的保护

公司将对一些开发成功具有独创性的产品及时申请专利保护，以增加公司参与行业价值链分配中对高附加值部分的话语权。

（三）组织结构改革和调整计划

公司将以维护全体股东利益为宗旨，不断完善法人治理结构，建立适应现代企业制度要求的决策机制和用人机制。公司将加强董事会建设，进一步提高董事会重大决策方面的决策水平；根据公司业务发展的需要，适时调整、优化公司组织机构及其职能，保证公司组织架构的合理性和管理的有效性；不断完善内部控制制度，持续加强内部审计工作，保证财务运作合理、合法、有效。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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、完整性承担个别或连带的法律责任。

（以下无正文）

(本页无正文，为《深圳市禾力科技股份有限公司公开转让说明书》的董事、监事及高级管理人员的签字、盖章页)

全体董事签字：

温淑红

温庆平

郑伟

钟旦

彭富

全体监事签字：

沈祖兰

徐梅冰

蓝兰香

全体高级管理人员签字：

郑伟

温庆平

钟旦



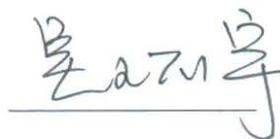
深圳市禾力科技股份有限公司

2016年2月1日

二、主办券商声明

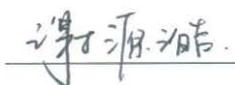
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代理人）：



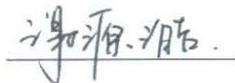
吴环宇

项目负责人：



谢源瀚

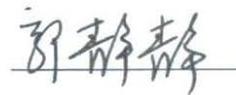
项目小组成员：



谢源瀚



朱奎



郭静静



主办券商：国海证券股份有限公司

2016年2月3日

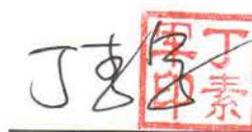
会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《深圳市禾力科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2015〕3-474号）无矛盾之处。本所及签字注册会计师对深圳市禾力科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



朱中伟



丁素军

会计师事务所负责人：



张希文



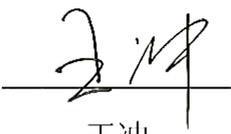
天健会计师事务所（特殊普通合伙）

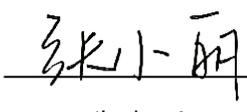
二〇一六年一月三十一日

四、公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

负责人 
于秀峰

经办律师: 
王冲


张小丽

北京市德恒（深圳）律师事务所

2016年11月29日

承担资产评估业务的评估机构声明

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

资产评估有限公司法定代表人：

经办注册资产评估师：



福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司



2016年2月3日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、其他与公开转让有关的重要文件