

安徽美琳电子股份有限公司

Anhui Meilin Electronic CO., LTD.

(安徽省阜阳市阜南县工业园区)

公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



国元证券股份有限公司

GUOYUAN SECURITIES CO.,LTD.

(安徽省合肥市梅山路 18 号)

二零一六年七月

声 明

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

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

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

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

目录

一、行业竞争的风险.....	4
二、原材料供应和价格波动的风险.....	4
三、对第一大客户依赖的风险.....	4
四、汇率波动的风险.....	5
五、技术人员流失的风险.....	5
六、实际控制人控制不当的风险.....	5
七、报告期存在关联方资金拆借的风险.....	5
释义.....	6
第一章 基本情况.....	7
一、公司基本情况.....	7
二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期.....	8
三、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.....	8
四、股权结构.....	9
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	16
六、主要会计数据和财务指标简表.....	18
七、相关中介机构.....	19
第二章 公司业务.....	21
一、公司的业务基本情况.....	21
二、公司主要生产或服务流程及方式.....	22
三、与业务相关的关键资源要素.....	25
四、销售与采购情况.....	33
五、公司的商业模式.....	39
六、公司所属行业情况.....	41
第三章 公司治理.....	50
一、最近两年及一期“三会”的建立健全及规范运行情况.....	50
二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果.....	51
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期的合法合规情况.....	51
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况.....	51

五、同业竞争.....	53
六、最近两年及一期公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施.....	54
七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况.....	55
八、最近两年及一期董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因.....	57
第四章 公司财务.....	59
一、公司的财务报表.....	59
二、审计意见.....	69
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	69
四、报告期内主要财务指标.....	83
五、报告期内主要会计数据.....	88
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	108
七、需提请投资者关注财务报表附注中的日后事项、或有事项及其他重要事项.....	112
八、报告期内资产评估情况.....	112
九、股利分配政策.....	113
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	114
十一、风险因素.....	114
第五章 有关声明.....	116
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	116
二、国元证券股份有限公司声明.....	117
三、安徽天禾律师事务所声明.....	118
四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）声明.....	119
五、坤元资产评估有限公司声明.....	120
第六章 附件.....	121
一、主办券商推荐报告.....	121
二、财务报表及审计报告.....	121
三、法律意见书.....	121
四、公司章程.....	121
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	121
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	121

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、行业竞争的风险

在中国低压电器市场持续快速增长和产业升级换代的驱使下，本土企业正在通过技术创新、专业化分工以提升市场竞争力，而跨国公司携技术与管理优势继续大力扩张，竞争主体将愈加多元、竞争也将更趋激烈。若公司在此竞争环境下不能提供更为优惠的价格或提升售后服务的响应能力，可能会对本公司现有市场份额构成影响。

二、原材料供应和价格波动的风险

公司生产所需原材料主要为聚丙烯、铜，报告期内公司原材料采购成本占产品总成本的比重超过80%。原材料价格的波动会直接影响到公司业务经营成本和经营收益。公司凭借规模优势、议价能力，并通过与供方建立稳定的供货关系，积极规避原材料价格波动带来的风险。

三、对第一大客户依赖的风险

2014年、2015年及2016年1-3月公司对第一大客户销售的金额分别占总营业收入的79.44%、62.27%及56.35%。公司在成立初期由于规模较小，无法承担国内市场的开拓费用，因此主要通过第一大客户向海外进行销售。随着公司规模的扩大，公司逐渐加强了国内市场的开发力度，目前公司已经在安徽、河南、山东、浙江、上海等省市建立起了营销和服务网络，通过第一大客户进行外销的占比逐年降低。但是，如果公司目前与第一大客户的合作出现问题，或者公司第一大客户降低对公司产品的采购，短期内公司的营业收入将受到较大影响；另外，客户集中度过高对公司的议价能力也存在一定的不利影响，并进而影响公司的盈利。

公司未来拟在稳固现有重点客户合作关系的前提下，加强新市场的开拓和新客户的培育，通过研发新产品并增加产品的应用领域，未来有望减轻对第一大客户的依赖程度，但短期内公司仍存在客户集中度过高的风险。

四、汇率波动的风险

报告期内，公司销售以外销为主，出口货物主要以美元结算。鉴于汇率变动难以预料，无形之中加大了公司的汇率风险。报告期内，公司2014年、2015年、2016年1-3月汇兑损益分别为203,646.76元、-499,308.39元、-56,660.26元。因此，公司面临着由于汇率波动而导致的贸易性汇率风险。

五、技术人员流失的风险

本公司的技术优势是公司技术人员在长期生产实践和反复实验、与同行和客户进行广泛的技术交流后获得的。公司现有的技术、管理人员尽管在从业经历和职业经验上有着一定的优势，但也存在着整体知识结构偏低的问题，加之公司地处经济欠发达的皖北地区，远离中心城市，如果技术人员出现流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

六、实际控制人控制不当的风险

公司的实际控制人为张德龙和杨爱华，两人系夫妻关系，两人合计持有公司100%的股份。虽然公司通过制定三会议事规则，进一步完善本公司对实际控制人的相关行为进行约束，但实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司的利益。

七、报告期存在关联方资金拆借的风险

报告期内，公司存在关联方资金拆借的情况，公司累计拆入资金150,811,185.01元，累计拆出资金27,591,558.94元。截至2015年末，公司关联方已归还所有占用资金。公司目前已经按照《公司法》及全国中小企业股份转让系统的相关规则建立关联交易相关制度，但由于相关制度建立时间尚短，如若公司不能适应或有效执行相应制度，未来仍可能出现关联方占用资金的风险。

释义

除非本文另有所指, 下列词语具有的含义如下:

公司、本公司、股份公司、美琳股份、美琳电子	指	安徽美琳电子股份有限公司
美琳有限	指	安徽美琳电子有限公司
豪家管业	指	安徽豪家管业有限公司
德龙塑业	指	阜南县德龙塑业有限公司
豪家电器	指	安徽豪家电器有限公司
豪家商贸	指	阜阳市豪家商贸有限公司
低压电器	指	适用电流在交流1,000V、直流1,500V以下的电器线路中用于电能分配、电路连接、电路切换、电路保护、控制及显示的各类电器元件和组件
阜南农商行	指	安徽阜南农村商业银行股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
国元证券、主办券商	指	国元证券股份有限公司
律师、安徽天禾	指	安徽天禾律师事务所
会计师、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》或章程	指	安徽美琳电子股份有限公司章程
报告期、最近两年及一期	指	2016年1-3月、2015年、2014年
元	指	人民币元

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：安徽美琳电子股份有限公司

英文名称：Anhui Meilin Electronics Co., Ltd.

法定代表人：张德龙

设立日期：2010年4月29日（2016年5月27日整体变更设立为股份公司）

注册资本：2,000万元

住所：安徽阜南经济开发区府后路19号

邮编：236300

董事会秘书：岳强

统一社会信用代码：91341200554567228Y

电话：0558-6022977

传真：0558-6026666

电子信箱：meilinboard@163.com

网址：<http://www.hmyx888.com/>

所属行业：根据中国证券监督管理委员会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C3859 其他家用电力器具制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C3859 其他家用电力器具制造”。

经营范围：低压电器、墙壁开关插座、移动插座、小家电生产、销售；进出口贸易。

主营业务：移动式插排、墙壁开关插座和断路器的研发、生产和销售。

二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码	股票简称	股票种类	每股面值	股票总量	挂牌日期
【 】	【 】	人民币普通股	1元	20,000,000股	【 】

公司已向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交《关于股票采取协议转让方式的申请》。

三、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、法律法规相关规定

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

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

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

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

2、《公司章程》约定

发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起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所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。

除《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规和《公司章程》规定外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

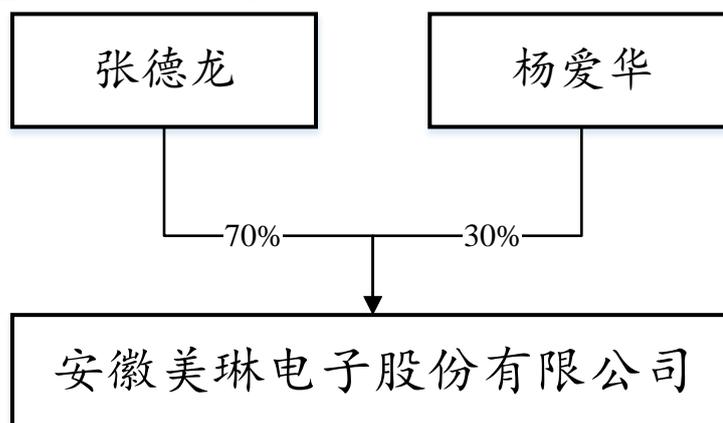
公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计 0 股，具体情况如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或 其他争议事项	本次可进入全国 股转系统流通的 股份数量(股)
1	张德龙	14,000,000	70	-	0
2	杨爱华	6,000,000	30	-	0
合计		20,000,000	100	-	0

四、股权结构

（一）公司股权结构

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



（二）控股股东、前十名股东及持有 5%以上股份的股东情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	张德龙	14,000,000	70	自然人	否
2	杨爱华	6,000,000	30	自然人	否
合计		20,000,000	100	-	-

其中，美琳股份股东张德龙和股东杨爱华系合法夫妻。

经核查，上述 2 名股东自担任股东以来不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

公司全体股东分别作出《关于股东身份适格的承诺与声明》，声明其担任公司股东身份适格，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

据此，主办券商、律师认为，美琳股份股东自担任股东以来不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，各自然人作为美琳股份的股东适格。公司的股份权属清晰，不存在代持情形，也不存在其他争议事项。

（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期变化情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

（1）公司的控股股东

根据《公司法》第二百一十六条规定：“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

张德龙先生持有公司 1,400 万股股份，持股比例为公司总股本的 70%，且无其他单一股东持股比例超过张德龙先生，张德龙先生所持股份比例足以对股东大会的决议产生重大影响，符合控股股东的定义。因此，认定张德龙先生为公司的控股股东。

（2）公司的实际控制人

根据《公司法》第二百一十六条规定：“（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”同

时，参照《上市公司收购管理办法》第八十四条规定：“有下列情形之一的，为拥有上市公司控制权：（一）投资者为上市公司持股 50%以上的控股股东；（二）投资者可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%；（三）投资者通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；（四）投资者依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；（五）中国证监会认定的其他情形。”

张德龙先生和杨爱华女士为夫妻关系，共持有美琳股份 100%的股份。根据《公司法》的规定并参照《上市公司收购管理办法》的规定，认定张德龙、杨爱华夫妇为公司的实际控制人。

（3）张德龙先生、杨爱华女士基本情况

张德龙，中国国籍，无境外永久居留权，男，1977 年 4 月生，北京大学高级工商管理 EMBA 总裁研修班结业，获得“阜南县劳动模范”、“阜南县十大杰出青年”等称号。2007 年 9 月至 2012 年 6 月，任德龙塑业执行董事；2012 年 3 月至 2014 年 3 月任豪家电器执行董事；2016 年 6 月至今任豪家管业执行董事。2010 年 4 月至 2016 年 5 月任美琳有限执行董事。现担任美琳股份董事长兼总经理，任期从 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日。

杨爱华，中国国籍，无境外永久居留权，女，1978 年 1 月生，高中学历。2007 年 9 月至 2015 年 1 月，任德龙塑业监事；2012 年 3 月至 2014 年 3 月，任豪家电器监事；2013 年 4 月至 2016 年 5 月任豪家商贸监事；2016 年 1 月至 2016 年 5 月任豪家管业财务负责人。2010 年 4 月至 2016 年 5 月任美琳有限监事。现担任美琳股份董事、副总经理，任期从 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日。

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人所持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况，也不存在重大权属纠纷。

2、实际控制人最近两年及一期变化情况

公司股东自设立至今始终为张德龙、杨爱华夫妇。

公司实际控制人最近两年及一期未发生变化。

（四）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司设立以来股本的形成及其变化

(1) 2010年4月公司设立

2010年3月17日，安徽省工商行政管理局核发《企业名称预先核准通知书》{(皖工商)登记名预核准字[2010]第1737号}，核准企业名称为“安徽美琳电子有限公司”。

2010年4月28日，张德龙、杨爱华签署《安徽美琳电子有限公司章程》，决定共同投资设立美琳有限，公司注册资本260万元，其中张德龙出资160万元、杨爱华出资100万元，股东均以货币出资。

2010年4月28日，美琳有限召开股东会，审议通过美琳有限设立相关事宜。

2010年4月28日，安徽联诚会计师事务所出具《验资报告》[安联验字(2010)第023号]，审验确认，截至2010年4月28日止，公司收到张德龙、杨爱华缴纳的注册资本(实收资本)260万元，其中张德龙出资160万元，杨爱华出资100万元。

2010年4月29日，美琳有限在阜南县工商行政管理局依法登记，领取了注册号为341225000014896号的《企业法人营业执照》，注册资本260万元、实收资本260万元。

美琳有限设立时的股权结构为：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	张德龙	160	61.54
2	杨爱华	100	38.46
合计		260	100

(2) 2010年7月增资至760万元

2010年7月5日，美琳有限股东张德龙、杨爱华签署美琳有限《公司章程修正案》，公司注册资本由260万元增加至760万元，新增注册资本由张德龙认缴300万元、杨爱华认缴200万元。

2010年7月5日，美琳有限召开股东会，同意上述增资事项。

2010年7月5日，安徽联城会计师事务所出具《验资报告》[安联验字(2010)第046号]，审验确认，截至2010年7月5日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本500万元，其中张德龙实际缴纳新增出资300万元，杨爱华实际缴纳新增出资200万元。

2010年7月6日，美琳有限就本次增资事项在阜南县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并领取了换发的《企业法人营业执照》（注册号：341225000014896，注册资本、实收资本为760万元）。

本次增资完成后，美琳有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张德龙	460	60.53
2	杨爱华	300	39.47
合计		760	100

（3）2013年6月增资至2000万元

2013年6月4日，安徽华新资产评估事务所出具《资产评估报告书》（华新评报[2013]32号），确定在评估基准日（2013年5月31日），美琳有限委托评估的两栋钢结构厂房（权证号：房地权证南房字第11B01033号、房地权证南房字第11B01034号）评估值为13,161,132元。

2013年6月5日，美琳有限股东张德龙、杨爱华签署美琳有限《公司章程修正案》，公司注册资本由760万元增加至2,000万元，本次新增注册资本1,240万元由杨爱华认缴。

2013年6月5日，美琳有限召开股东会，同意上述增资事项。

2013年6月5日，安徽联城会计师事务所出具《验资报告》[安联验字（2013）063号]，审验确认，截至2013年6月4日止，公司已收到杨爱华缴纳的新增注册资本1,240万元，出资方式为实物出资。

2013年6月5日，美琳有限就本次增资事项在阜南县工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并领取了换发的《企业法人营业执照》（注册号：341225000014896，注册资本、实收资本2,000万元）。

本次增资后，美琳有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张德龙	460	23
2	杨爱华	1,540	77

合 计	2,000	100
------------	--------------	------------

本次杨爱华以实物作价 1,240 万元增资系股东杨爱华以公司所有的房产评估作价投入，出资不实，存在出资瑕疵。为使公司资本充实，股东杨爱华决定补足公司 1,240 万元现金，并计入公司股本。2016 年 3 月 11 日，美琳有限收到杨爱华补足的 1,240 万元投资款。2016 年 6 月 12 日，天健出具《审验说明》，审验确认，公司 2013 年 6 月出资不实的 1,240 万元已由股东杨爱华以货币资金补足。

2016 年 5 月 23 日，阜南县市场监督管理局出具说明：该公司历史上存在的出资瑕疵业已解决，公司注册资本已足额缴纳，我局不会因上述出资瑕疵对安徽美琳电子有限公司及其股东作出行政处罚。

(4) 2016 年 3 月，补足出资及股权转让

2016 年 3 月 10 日，美琳有限召开股东会，审议通过《股东补足出资的议案》，同意由杨爱华投入 1,240 万元货币资金补足 2013 年 6 月以房产出资的瑕疵。

2016 年 3 月 14 日，美琳有限召开股东会，同意杨爱华将所持公司 940 万元股权转让给张德龙。同日，杨爱华与张德龙签订《股权转让协议》，杨爱华将所持公司 940 万元股权转让给张德龙，鉴于双方为夫妻关系，本次股权转让为无偿转让。

2016 年 3 月 15 日，美琳有限就本次股权转让等事项在阜南县市场监督管理局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，美琳有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张德龙	1,400	70
2	杨爱华	600	30
合 计		2,000	100

(5) 美琳有限整体变更为股份公司

2016 年 4 月 7 日，阜阳市工商行政管理局核发《企业名称变更核准通知书》{（皖工商）登记名预核变字[2016]第 1728 号}，核准企业名称变更为“安徽美琳电子股份有限公司”。

2016年5月10日，天健出具了《审计报告》（天健皖审[2016]262号），对美琳有限截止2016年3月31日的财务报表进行了审计。

2016年5月10日，美琳有限执行董事作出决定，同意将公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以美琳有限截止2016年3月31日经审计的账面净资产按一定比例折成2,000万股。

2016年5月10日，经全体股东同意，美琳有限召开股东会并作出决议，决定将公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以美琳有限截止2016年3月31日经审计的账面净资产21,493,552.06元，按1:0.930512的比例折成2,000万股作为股份有限公司的总股本，每股面值为1元人民币，净资产余额部分1,493,552.06元转为股份有限公司的资本公积金，股份有限公司的注册资本为2,000万元。美琳有限股东以其在美琳有限的股权所对应的净资产按上述比例折成股份有限公司的股份。

2016年5月10日，美琳有限全体股东张德龙、杨爱华作为美琳股份的发起人，就整体变更设立股份有限公司等事宜签订了《发起人协议书》。

2016年5月20日，坤元资产评估有限公司出具了以2016年3月31日为评估基准日的《安徽美琳电子有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》（坤元评报[2016]214号）。

2016年5月26日，天健出具了《安徽美琳电子股份有限公司（筹）验资报告》（天健皖[2016]3号），审验确认：截至2016年5月25日，美琳股份（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币2,000万元整，出资方式为净资产。

2016年5月26日，美琳股份召开创立大会，审议通过了《关于安徽美琳电子股份有限公司筹办情况的报告》、《安徽美琳电子股份有限公司章程》等议案，并选举产生了公司第一届董事会董事和应由创立大会选举的公司第一届监事会监事。

2016年5月26日，美琳股份召开第一届董事会第一次会议，选举公司董事长，聘任公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。

2016年5月26日，美琳股份召开第一届监事会第一次会议，选举了公司监事会主席。

2016年5月27日，美琳股份在阜阳市工商行政管理局依法登记，领取了统一社会信用代码为91341200554567228Y号的《营业执照》，设立时的注册资本与实收资本为2,000万元。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	持有股数（股）	实缴金额 （万元）	持股比例（%）	出资形式
1	张德龙	14,000,000	1,400	70	净资产
2	杨爱华	6,000,000	600	30	净资产
合计		20,000,000	2,000	100.00	-

综上，美琳股份设立的程序、资格、条件、方式等均符合法律、法规和规范性文件的规定。并且美琳股份系美琳有限以经审计的账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，并非以评估值入资设立股份公司，构成“整体变更设立”。并按照《公司法》等相关法律法规及规范性文件规定履行了相应的审批手续，并办妥了相应的工商变更登记手续。

2、公司代持股份的形成、转让及清理情况

公司不存在代持股份的情况。

3、报告期内的重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

4、分公司、子公司基本情况

公司设立以来未设立分公司及子公司。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事

张德龙，基本情况详见“第一章 基本情况”之“四、股权结构”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期变化情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

杨爱华，基本情况详见“第一章 基本情况”之“四、股权结构”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期变化情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

潘贺，中国国籍，无境外永久居留权，男，1974年5月生，高中学历。2013年4月至2013年11月，任豪家商贸执行董事。2010年8月至2016年5月，任美琳有限总经理。现担任美琳股份董事，任期从2016年5月26日至2019年5月25日。

田俊峰，中国国籍，无境外永久居留权，男，1978年6月出生，大专学历。2001年11月至2005年9月，任春风控股集团有限公司生产部副总经理；2005年10月至2005年12月，任钻宝电子有限公司行政部副总经理；2006年2月至2011年10月，任浙江松成电子有限公司常务副总经理。2011年10月至2016年5月，任美琳有限副总经理。现担任美琳股份董事，任期从2016年5月26日至2019年5月25日。

鲍国斌，中国国籍，无境外永久居留权，男，1986年12月出生，大专学历。2009年11月至2010年1月，就职于上海江河幕墙系统工程有限公司；2010年2月至2010年7月，就职于南京铭品机械制造有限公司；2010年10月至2011年4月，就职于中国平安保险公司阜阳分公司。2011年6月至2016年5月，任美琳有限品质部主管。现担任美琳股份董事，任期从2016年5月26日至2019年5月25日。

（二）公司监事

李嫚嫚，中国国籍，无境外永久居留权，女，1993年3月生，中专学历。2014年4月至2016年5月，任美琳有限销售部经理。现任美琳股份监事，任期从2016年5月26日至2019年5月25日。

李苗俊，中国国籍，无境外永久居留权，男，1984年6月生，大专学历。2010年5月至2016年5月，任美琳有限区域经理。现任美琳股份监事，任期从2016年5月26日至2019年5月25日。

刘德银，中国国籍，无境外永久居留权，男，1980年2月生，高中学历。1997年7月至2002年7月就职于广州利点眼镜有限公司；2002年8月至2005年12月就职于广州大展眼镜有限公司；2005年12月至2007年10月，从事个体经营；2007年11月至2011年12月，就职于温州盛基商贸有限公司。2012年2月至2016年5月，任美琳有限生产经理。现任美琳股份监事，任期从2016年5月26日至2019年5月25日。

（三）公司高级管理人员

张德龙，基本情况详见“第一章 基本情况”之“四、股权结构”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期变化情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

杨爱华，基本情况详见“第一章 基本情况”之“四、股权结构”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期变化情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

岳强，中国国籍，无境外永久居留权，男，1981年8月出生，本科学历。2008年2月至2011年5月，就职于北京科园信海医药有限公司；2011年7月至2012年6月，就职于厦门瑞阳家饰品有限公司。2012年7月至2016年5月，任美琳有限行政人事经理。现任美琳股份董事会秘书，任期从2016年5月26日至2019年5月25日。

谭雪莱，中国国籍，无境外永久居留权，女，1985年10月出生，大专学历。2009年2月至2011年5月，就职于钻宝电子有限公司；2011年6月至2013年12月，任温州朝朝利电器科技有限公司生产、采购、财务主管。2014年2月至2016年5月，任美琳有限会计。现任美琳股份财务总监，任期从2016年5月26日至2019年5月25日。

六、主要会计数据和财务指标简表

项 目	2016. 03. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总计（元）	64,591,321.19	48,247,270.35	52,170,723.86
负债总计（元）	43,097,769.13	39,136,063.96	44,252,306.34
股东权益合计（元）	21,493,552.06	9,111,206.39	7,918,417.52
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	21,493,552.06	9,111,206.39	7,918,417.52
每股净资产（元）	1.07	1.20	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.07	1.20	1.04
资产负债率（%）	66.72	81.12	84.82
流动比率（倍）	0.42	0.22	0.25
速动比率（倍）	0.33	0.18	0.25
项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入（元）	8,483,554.07	33,766,789.52	32,340,288.04
净利润（元）	-17,654.33	1,192,788.87	318,417.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-17,654.33	1,192,788.87	318,417.52

扣除非经常性损益后的净利润（元）	-3,844.69	676,213.50	292,620.57
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）	-3,844.69	676,213.50	292,620.57
毛利率（%）	21.69	21.97	21.27
加权平均净资产收益率（%）	-0.19	14.01	4.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.04	7.94	3.77
基本每股收益（元/股）	-0.002	0.157	0.042
稀释每股收益（元/股）	-0.002	0.157	0.042
应收账款周转率（次）	1.43	4.43	6.31
存货周转率（次）	2.51	31.43	210.40
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,992,707.08	5,409,420.74	2,288,998.42
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.25	0.71	0.30

备注：

1、净资产收益率、每股收益按中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》

2、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额

3、流动比率=期末流动资产/期末流动负债

4、速动比率=(期末流动资产-期末存货)/期末流动负债

5、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

7、应收账款周转率=当期营业收入/应收账款账面价值

8、存货周转率=当期营业成本/存货平均余额

9、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动现金流量净额/期末股本总额

七、相关中介机构

（一）主办券商：	国元证券股份有限公司
法定代表人：	蔡咏
住所：	安徽省合肥市梅山路18号
电话：	0551-68167313
传真：	0551-62634916
项目负责人：	李洲峰
项目小组成员：	袁大钧、葛自哲、王军、常格非、张进、谢天宇
（二）律师事务所：	安徽天禾律师事务所
负责人：	张晓健

住所:	安徽省合肥市濉溪路 278 号财富广场 B 座东楼 16 层
电话:	0551-62642792
传真:	0551-62620450
经办律师:	王小东、刘倩怡
(三) 会计师事务所:	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人:	陈翔
住所:	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦
电话:	0571-88216888
传真:	0571-88216999
经办注册会计师:	马章松、卢冠群
(四) 资产评估机构:	坤元资产评估有限公司
负责人:	王传军
住所:	杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室
电话:	13357195252
传真:	0571-87178826
经办注册资产评估师:	徐怀忠、丁凌霄
(六) 证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-50939980
传真:	010-50939716
(七) 做市商:	无
(八) 证券交易场所:	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
电话:	010-63889512
传真:	010-63889512

第二章 公司业务

一、公司的业务基本情况

(一) 主营业务情况

公司专业从事移动式插排、墙壁开关及插座和断路器等低压电器产品的研发、生产和销售。公司2014年度、2015年度和2016年1-3月主营业务收入分别为32,340,288.04元、33,766,789.52元和8,483,554.07元，报告期内公司主营业务收入占比营业收入比重均为100%，主营业务突出。

(二) 主要产品及用途

公司主要产品有移动式插排、墙壁开关插座和断路器三大类。公司的主要产品如下表所示：

产品类别	图示	产品简介
移动式插排		<p>产品功能：连接电源与用电器，支持移动取电需求。满足用电器增多的临时用电需求。</p> <p>技术优点：使用最新一体化结构，产品新颖、安全、轻盈、坚固、紧凑</p> <p>产品应用：用电器电路连接，移动取电</p> <p>材 质：聚丙烯、黄铜</p>
墙壁开关、插座		<p>产品功能：用于电源通断控制。</p> <p>技术优点：弹性好、易复位、抗氧化、坚固耐用。产品采用模板化组合方式，搭配方便，品种丰富，选择多样。</p> <p>产品应用：用电器、照明的电源通断</p> <p>材 质：聚丙烯、黄铜</p>

产品类别	图示	产品简介
断路器		<p>产品功能：通断电流实现电路控制和短路、过载保护，还具备隔离及安全保护功能。</p> <p>技术优点：快速闭合、快速分断、快速灭弧、可靠的隔离功能、三级限流能力</p> <p>产品应用：用做终端开关或支路开关</p> <p>材 质：聚丙烯、紫铜</p>

1、移动式插排

移动式插排，学名电源转换器，指带电源线和插头且可以移动的多孔插座，主要是由外壳，内芯铜片和外接电源线组成。

2、墙壁开关、插座

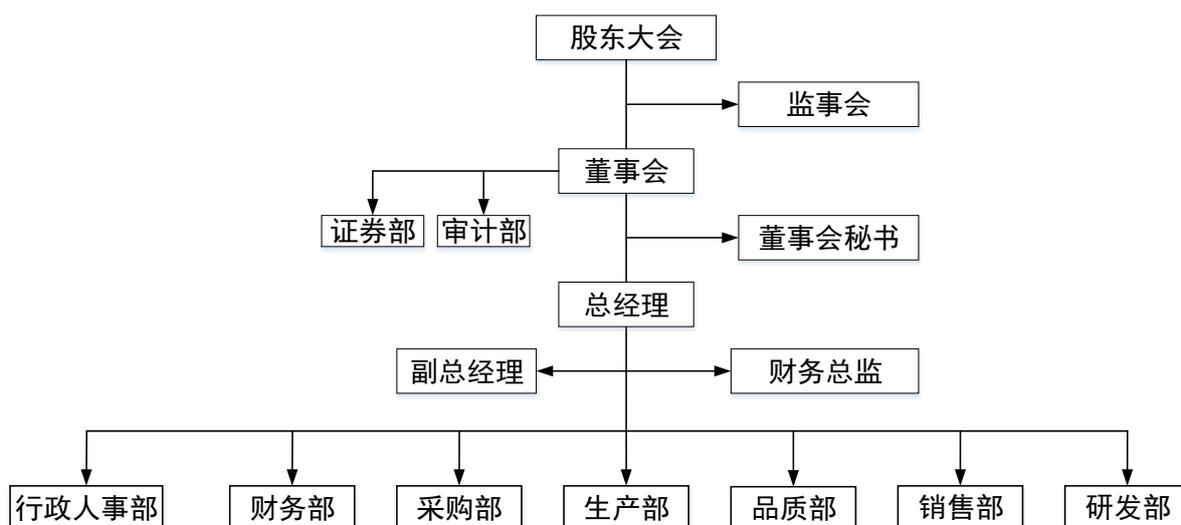
墙壁开关、插座主要指安装在墙壁上使用的电器开关、插座，用来接通、断开电路，控制照明灯及电源的转换输出。

3、断路器

断路器，又称空气开关、自动开关，是一种能够关合、承载正常回路条件下电流，并能在规定时间内切断异常回路条件下电流的开关装置，它的工作原理是当工作电流超过额定电流或出现短路、失压等情况时自动切断电流。

二、公司主要生产或服务流程及方式

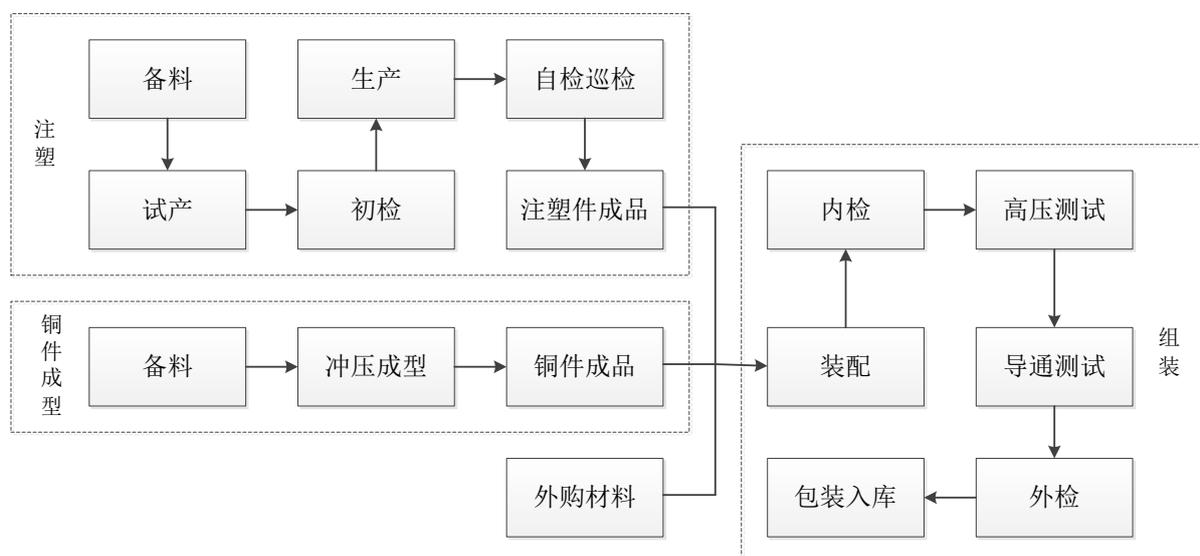
（一）组织结构图



（二）主要生产流程及方式

1、生产流程

公司的产品在工序上主要分为注塑、铜件成型和组装，生产工艺流程如下：



2、环保事项

公司主营业务为移动式插排、墙壁开关插座和断路器的研发、生产和销售，其产生的主要污染物为生活污水、注塑废气、破碎粉尘等，针对上述污染物，公司通过相应的环保措施处理后均实现达标排放。据此，主办券商、律师认为，公司所处行业不属于重

污染行业，也不属于《环境保护法》、《排污许可证管理条例》等有关法律法规、规章及其他规范性文件规定的排污许可管理范围，无需办理排污许可。

根据环保部门出具的审批文件、环保验收手续等文件，并经主办券商、律师核查，美琳有限“年产670万套墙壁开关、690万套墙壁插座、310万套排插生产项目”在建设前编制了《建设项目环境影响报告表》，并经阜南县环境保护局审批同意，但该等项目在竣工投入试生产期满未申请办理环评验收手续。公司已补办了“年产670万套墙壁开关、690万套墙壁插座、310万套排插生产项目”建设项目的相关环评验收手续，并取得阜南县环境保护局“南环验[2016]4号”验收批复意见。因此，主办券商、律师认为，公司的前述行为不属于重大违法违规行为，不会对本次挂牌构成实质性法律障碍。

此外，根据公司出具的无因环保等原因产生的侵权之债的声明，以及美琳股份所在地的环境保护主管部门出具的合规证明，主办券商、律师登陆阜阳市环境保护局、安徽省环境保护厅网站等进行信息检索核查，公司不存在环境保护方面的重大违法违规行为，且在报告期内未受到处罚。

3、安全生产

根据《中华人民共和国安全生产许可证条例》第2条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。主办券商、律师认为，根据公司的经营范围、主营业务及所处行业，公司不属于《中华人民共和国安全生产许可证条例》规定的实行安全许可制度的企业类型范畴，无需取得安全生产许可。

为了保证公司生产经营和职工安全，针对日常生产经营，公司制定了《生产车间管理制度》、《消防安全管理制度》等安全生产管理制度，明确了公司安全生产管理要求和责任，并在生产经营中贯彻落实。

根据公司住所地安监局出具的证明，并经主办券商、律师核查，截至本公开转让说明书签署日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

4、质量标准

公司主要产品为移动式插排、墙壁开关插座和断路器，该等产品执行的产品质量标准情况如下：

产品	执行标准	标准类型
家用和类似用途插头插座（第1部分：通用要求）	GB2099.1-2008	国家标准

家用和类似用途插头插座（第2部分：器具插座的特殊要求）	GB2099.2-2012	国家标准
家用和类似用途固定式电器装置的开关（第1部分：通用要求）	GB16915.1-2014	国家标准
家用和类似用途单相插头插座 型式、基本参数和尺寸	GB1002-2008	国家标准
家用和类似用途插头插座 第2-7部分：延长线插座的特殊要求	GB2099.7-2015	国家标准

美琳股份目前持有北京东方纵横认证中心于2013年8月1日颁发的《认证证书》（证书号：USA13Q27661R0M），证明美琳股份的质量管理体系符合ISO9001:2008标准，质量管理体系适用范围为“暗装跷板式双控开关、单极开关、带保护门单相两级双用、两级带接地暗装插座、带保护门单相两级带接地暗装插座，电线加长组件的生产”，有效期至2016年7月31日。公司正在办理该质量体系认证的复审手续。

阜南县市场监督管理局出具了合规证明，证明美琳股份自2014年1月1日以来能够严格遵守国家有关产品质量、技术监督标准方面法律、法规和规范性文件的规定，不存在因违反上述法律、法规和规范性文件的要求而受到行政处罚的情形。

综上，主办券商、律师认为，公司的质量标准符合法律法规的规定。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司的核心技术主要体现为先进的生产工艺及较强的产品创新能力，多年来坚持以市场为导向，持续致力于技术创新，不断提升产品质量水平和企业研发能力，满足市场需求。公司四大系列墙壁开关插座被安徽省质量技术监督局和安徽省名牌战略推进委员会认定为安徽省名牌产品。公司产品运用的核心技术如下：

1、墙壁开关一体化连体式技术

传统墙壁开关的功能件和底板需要在分别制造后进行组装，公司通过自主研发，在生产过程中将功能件和底板采用一体化连体式注塑，实现了产品一次成型，从而提高了产品的牢固度，减少了产品的安装步骤，使产品在安全性和使用寿命上得到了有效的提高。

2、移动式插排内线连体式技术

铜件为插排内部的功能件，是其重要的组成部分。传统生产工艺是将多个铜件在插排内部通过导线焊接以连通，公司生产的铜件采用一体化结构技术，通过自主设计的模

具经冲压一次成型，从而有效避免焊锡氧化及连接点不稳定带来的安全隐患，有效的提高了安全系数、使用寿命和生产效率。

3、移动式插排一体芯座技术

公司为确保用户在使用产品过程中的绝对安全性，在移动式插排内部采用独立一体结构芯座对导电部件进行全面绝缘保护，芯座独立安装成型后再嵌入面板，从而有效防护了导电部件，在外壳破裂的条件下依然能保证用电安全。

4、断路器漏电保护技术

公司在断路器产品中引入磁脱扣和热脱扣技术，电流在通过断路器线圈时会产生磁场，若电流量过载而致使磁场产生的磁力超过设定的阈值，断路器将自动触发磁脱扣动作以达到断电的效果。此外，断路器内部的双金属片通过过载电流发热后会产生膨胀、弯曲变形，当变形到一定程度时，将触发热脱扣动作达到断电的效果。公司通过在断路器产品中采用磁脱扣和热脱扣技术，有效的提升了产品的安全性。

(二) 无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有的土地使用权具体如下：

序号	权证号	座落	使用权类型	用途	面积 (m ²)	发证日期	权利人	他项权利
1	南国用(2012)第066号	鹿城镇阜民路北侧、田集路东侧	出让	工业	10,534	2012.7.31	美琳有限	抵押
2	南国用(2011)第002号	工业园区洁具路北侧	出让	工业	5,836.2	2011.1.20	美琳有限	抵押

上述有关土地权证载明的企业名称由美琳有限变更为美琳股份的手续正在办理中，美琳股份享有上述资质不存在法律障碍。

2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有13项实用新型专利，1项外观设计专利，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	专利号	申请日	专利类型	专利权人	取得方式
1	一种带有双开关的墙壁面板插座	ZL201420260307.0	2014.5.20	实用新型	美琳有限	原始取得

2	一种一体化结构明装墙壁面板插座	ZL201420260306.6	2014.5.20	实用新型	美琳有限	原始取得
3	一种带有一个开关的墙壁面板插座	ZL201420259884.8	2014.5.20	实用新型	美琳有限	原始取得
4	一种十孔明装墙壁开关插座	ZL201420654004.7	2014.11.4	实用新型	美琳有限	原始取得
5	一种十五孔明装墙壁开关插座	ZL201420654002.8	2014.11.4	实用新型	美琳有限	原始取得
6	一种新型明装墙壁开关底板	ZL201420653985.3	2014.11.4	实用新型	美琳有限	原始取得
7	一种十五孔电源插座	ZL201420653982.X	2014.11.4	实用新型	美琳有限	原始取得
8	一种多孔插排	ZL201420653964.1	2014.11.4	实用新型	美琳有限	原始取得
9	一种明装四位墙壁开关外壳结构	ZL201420653963.7	2014.11.4	实用新型	美琳有限	原始取得
10	一种明装墙壁开关底板	ZL201420656011.0	2014.11.5	实用新型	美琳有限	原始取得
11	一种接线插座的外壳	ZL 201520190633.3	2015.3.31	实用新型	美琳有限	原始取得
12	一种明装墙壁开关的底板	ZL201520190595.1	2015.3.31	实用新型	美琳有限	原始取得
13	一种笔筒插座	ZL201520190593.2	2015.3.31	实用新型	美琳有限	原始取得
14	包装盒	ZL201430112338.7	2014.4.30	外观设计	美琳有限	原始取得

上述专利证书载明的企业名称由美琳有限变更为美琳股份的手续正在办理中,美琳股份享有上述资质不存在法律障碍。

根据公司的说明以及提供的专利申请材料、专利证书、专利受让文件等材料,并经主办券商、律师核查,上述专利均系公司自主研发、独自拥有、独立申请、依法取得,不存在侵犯他人知识产权、竞业禁止的情形。

根据公司核心技术人员的声明、以及公司关于知识产权权属清晰等事项的声明、阜南县人民法院、阜南仲裁委员会出具的证明,并经主办券商、律师登陆中国专利查询系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、全国法院被执行人信息查询系统等网站以及主要搜索引擎进行信息检索核查,公司现拥有的上述专利权不存在纠纷或潜在纠纷。

3、商标

截至本公开转让说明书签署日,本公司拥有5项商标,具体情况如下表所示:

序号	商标名称	注册商标	注册证号	注册类别	有效期至	权利人	取得方式
1	豪家		9367057	9	2022. 5. 6	美琳有限	受让
2	豪家缘		9371991	9	2022. 5. 6	美琳有限	受让
3	豪家		8621841	9	2021. 10. 13	美琳有限	受让
4	豪家 HOHOME		15406494	11	2026. 1. 20	美琳有限	原始取得
5	豪家 HOHOME		15406349	8	2025. 11. 06	美琳有限	原始取得

注：上述 1-3 项注册商标均受让自德龙塑业。

上述有关商标注册证书载明的企业名称由美琳有限变更为美琳股份的手续正在办理中，美琳股份享有上述资质不存在法律障碍。

经主办券商、律师核查，截止本公开转让说明书签署日，美琳股份拥有 4 项注册商标、14 项专利权等知识产权，该等知识产权均为美琳股份自主申请、研发或依法受让合法取得，独自拥有，权属清晰，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或者权属不明的情形；公司在知识产权方面不存在对他方的依赖，不会影响公司资产、业务的独立性；公司不存在涉及知识产权纠纷的诉讼和仲裁情形。

（三）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

（四）资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的生产经营资质情况如下：

(1) 美琳股份目前持有加盖对外贸易经营者备案登记专用章（安徽阜南）的《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号：01440440，备案登记日期：2016年6月16日。

(2) 美琳股份目前持有阜阳海关核发的《报关单位注册登记证书》，海关注册登记编码：3410960638，注册登记日期：2014年3月3日，有效期至长期。

(3) 美琳股份目前持有加盖中华人民共和国安徽出入境检验检疫局报检企业管理专用章的《出入境检验检疫报检企业备案表》，备案号码：3406600896，备案日期：2016年6月17日。

(4) 美琳股份目前持有中国质量认证中心于2016年6月21日颁发的《中国国家强制性产品认证证书》（证书编号：2016010201876352），证明美琳股份生产的“延长线插座”产品符合强制性产品认证实施规则CNCA-C02-01:2014的要求，有效期至2021年6月21日。

(5) 美琳股份目前持有中国质量认证中心于2014年10月27日颁发的《中国国家强制性产品认证证书》（证书编号：2013010202613159），证明美琳股份生产的“暗装跷板式双控开关、暗装跷板式单极开关”产品符合强制性产品认证实施规则CNCA-C02-01:2014的要求，有效期至2019年10月27日。

(6) 美琳股份目前持有中国质量认证中心于2013年5月9日颁发的《中国国家强制性产品认证证书》（证书编号：2013010201609356），证明美琳股份生产的“带保护门单相两级双用、两级带接地暗装插座”产品符合强制性产品认证实施规则CNCA-C02-01:2014的要求，有效期至2019年10月27日。

(7) 美琳股份目前持有中国质量认证中心于2013年4月25日颁发的《中国国家强制性产品认证证书》（证书编号：2013010201609361），证明美琳股份生产的“带保护门单相两级带接地暗装插座”产品符合强制性产品认证实施规则CNCA-C02-01:2014的要求，有效期至2019年10月27日。

(8) 美琳股份目前持有北京东方纵横认证中心于2013年8月1日颁发的《认证证书》（证书号：USA13Q27661R0M），证明美琳股份的质量管理体系符合ISO9001:2008

标准，质量管理体系适用范围为“暗装跷板式双控开关、单极开关、带保护门单相两级双用、两级带接地暗装插座、带保护门单相两级带接地暗装插座，电线加长组件的生产”，有效期至2016年7月31日。

(9) 美琳股份目前持有北京东方纵横认证中心于2013年8月1日颁发的《认证证书》（证书号：USA13E27662R0M），证明美琳股份的环境管理体系符合ISO14001:2004标准，环境管理体系适用范围为“位于安徽省阜阳市阜南县工业园区府后路19号的安徽美琳电子有限公司的暗装跷板式双控开关、单极开关、带保护门单相两级双用、两级带接地暗装插座、带保护门单相两级带接地暗装插座、电线加长组件的销售及其所涉及场所的相关环境管理活动”，有效期至2016年7月31日。

上述有关资质证书载明的企业名称由美琳有限变更为美琳股份的手续正在办理中，美琳股份享有上述资质不存在法律障碍。

综上所述，主办券商和律师认为，公司已经具备开展其生产经营业务所需要的相关登记和资质，不存在需要取得主管部门前置性审批、批准、许可或取得其他机构、部门的特许经营许可的情形，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，公司的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

（五）主要固定资产情况

1、房屋建筑物

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有的房屋建筑物情况如下：

序号	权利人	权证号	坐落	规划用途	建筑面积(m ²)	登记时间	他项权利
1	美琳股份	房地权证南房字第11B00153号	工业园区洁具路北侧	办公	655.85	2016.6.13	-
					655.85		
					657.50		
2	美琳有限	房地权证南房字第11B01033号	工业园区洁具路北侧	工业	5,093.40	2011.12.21	抵押
3	美琳有限	房地权证南房字第11B01034号	工业园区洁具路北侧	工业	2,218.34	2011.12.21	抵押
4	美琳有限	房地权证南房字第12B00510号	阜南县阜民路北侧	工业	4,741.20	2012.8.20	抵押
5	美琳有限	房地权证南房字第12B00511号	阜南县阜民路北侧、田集路东侧	工业	4,109.52	2012.8.20	抵押
6	美琳有限	房地权证南房字	阜南县阜民路北	工业	2,842.72	2013.1.4	抵押

		第 12B00779 号	侧				
--	--	--------------	---	--	--	--	--

上述 2-6 项房屋产权证书载明的企业名称由美琳有限变更为美琳股份的手续正在办理中，美琳股份享有上述资质不存在法律障碍。

2、生产设备

截至2016年3月31日，公司主要生产设备情况如下：

单位：元

序号	设备名称	规格型号	原值	累计折旧	成新率	使用情况	取得方式
1	注塑机	华美达 128M8	435,897.44	6,901.71	98.42%	正在使用	购买
2	注塑机	华美达 168M8	410,256.41	6,495.73	98.42%	正在使用	购买
3	模具	V 系列	324,786.32	-	100.00%	正在使用	购买
4	海之密注塑机	sa960/260	288,888.90	91,481.48	68.33%	正在使用	购买
5	海之密注塑机	sa1600/540	170,940.17	59,544.16	65.17%	正在使用	购买
6	模具钢	宁兴特钢	164,209.40	57,199.61	65.17%	正在使用	购买
7	海之密注塑机	sa960/260	138,461.55	48,230.78	65.17%	正在使用	购买
8	注塑机	华美达 88M8	128,205.13	2,029.91	98.42%	正在使用	购买

(六) 员工情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司员工总数 145 人，具体构成情况如下：

1、按专业划分

专业	人数	占比(%)
管理人员	12	8.30
研发人员	17	11.72
销售人员	24	16.50
财务人员	5	3.40
生产人员	87	60.00
合计	145	100.00

2、按学历划分

学历	人数	占比(%)
本科及以上	7	4.80
大专	18	12.40
高中及以下	120	82.80

合 计	145	100.00
-----	-----	--------

3、按年龄划分

年龄段	人数	占比 (%)
30 岁（含）以下	92	63.40
31—40（含）岁	42	29.00
41 岁（含）以上	11	7.60
合 计	145	100.00

4、核心技术人员

美琳股份现有核心技术人员 4 名，具体情况如下：

1、张德龙，基本情况详见“第一章 基本情况”之“四、股权结构”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期变化情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

2、潘贺，基本情况详见“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

3、干么超，中国国籍，无境外永久居留权，男，1978 年 5 月出生，中专学历。2002 年 2 月至 2004 年 11 月，就职于浙江捷鹰电器有限公司；2005 年 2 月至 2008 年 1 月，就职于浙江贝勒电器有限公司；2008 年 3 月至 2012 年 8 月，任浙江弗泰电器有限公司技术总监。2012 年 8 月至 2016 年 5 月就职于美琳有限，现为美琳股份研发部经理、核心技术人员。

4、冯庆华，中国国籍，无境外永久居留权，男，1978 年 12 月出生，本科学历。2003 年 2 月至 2007 年 8 月，就职于山东三星电子有限责任公司；2007 年 11 月至 2012 年 10 月，就职于中国公牛集团有限公司；2013 年 2 月至 2015 年 9 月，任山东回头客食品有限公司生产经理。2015 年 10 月至 2016 年 5 月就职于美琳有限，现为美琳股份核心技术人员。

经查阅公司员工花名册、研发技术人员名册等资料，主办券商认为，美琳股份员工状况符合公司业务实际情况，具有匹配性、互补性。

公司业务的关键资源要素符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》之“每种业务应具有相应的关键资源要素，该要素组成应具有投入、处理和产出能力，能够与商业合同、收入和成本费用等相匹配”的挂牌条件。

经核查，主办券商认为，美琳股份主要资产与业务、人员具有匹配性和关联性。

（七）荣誉情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的主要荣誉如下：

序号	荣誉名称	发证机关	发证日期
1	安徽省著名商标	安徽省工商行政管理局	2016.1
2	高新技术培育企业	安徽省科技厅、安徽省财政局、安徽省国税局、安徽省地税局	2015.11
3	省认定企业技术中心	安徽省经信委、安徽省发改委、省科技厅、省财政厅、省国税局、省地税局、合肥海关等	2015.9
4	安徽省名牌产品	安徽省质量技术监督局	2015.6
5	省级诚信企业	安徽省企业联合会	2011.6
6	阜阳市知名商标	阜阳市工商行政管理局	2015.1
7	阜阳市专特新企业	阜阳市经信委、阜阳市财政局	2014.5
8	青年文明号	阜阳市委	2012.12
9	青年安全生产示范岗	阜阳市安监局、阜阳市团委	2012.6
10	市重点工业（培育）企业	阜阳市经信委、阜阳市科技局	2011.6
11	创新创牌先进企业	阜南县经济开发区	2013.2

四、销售与采购情况

（一）公司产品的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

1、产品或服务的主要消费群体

公司的主要产品为移动式插排、墙壁开关及插座和断路器等低压电器产品。目前公司的客户均为国内外经销商，最终客户为民用建筑、工业、交通、能源等各领域的终端消费者。

2、公司前五名客户

（1）2016年1-3月，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例(%)
1	鼎隆实业有限公司	4,780,210.91	56.35
2	上海上硕电气有限公司	1,400,327.34	16.51
3	温州海亿电器科技有限公司	514,136.76	6.06
4	安徽洪森建材有限公司	350,068.37	4.12
5	山东瀛寰仪表有限公司	323,066.66	3.81
	合计	7,367,810.04	86.85

(2) 2015年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例(%)
1	鼎隆实业有限公司	10,908,488.90	32.31
	贝晋美实业有限公司[注]	10,118,121.60	29.96
2	温州海亿电器科技有限公司	2,660,729.56	7.88
3	上海赛时工控设备有限公司	1,026,676.91	3.04
4	佛山市顺德区雷昂电器有限公司	970,876.85	2.88
5	乐清市顶呱呱电气有限公司	744,059.83	2.20
	合计	26,428,953.65	78.27

注：经核查，贝晋美实业有限公司和鼎隆实业有限公司归属于同一实际控制人，合并为第一户。

(3) 2014年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例(%)
1	贝晋美实业有限公司	25,692,515.30	79.44
2	温州海亿电器科技有限公司	4,179,303.38	12.92
3	佛山市顺德区雷昂电器有限公司	1,050,142.70	3.25
4	山东瀛寰仪表有限公司	341,885.64	1.06
5	北京兆维信息系统有限公司	256,426.07	0.79
	合计	31,520,273.09	97.46

(二) 报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况

1、主要原材料和能源供应

公司移动式插排、墙壁开关及插座和断路器等低压电器的主要原材料为聚丙烯、铜、电线及绝缘设备。原材料的供应商较多，市场供应充分，因而公司具有较大的自主选择权，公司主要根据质量、价格等因素确定供应商。公司生产所用能源主要是水、电。报告期内，公司主要原材料和能源供应充足。

2、最近两年及一期产品生产成本构成

项目	2016年1-3月	2015年	2014年
直接材料占比	90.74%	84.89%	89.36%
直接人工占比	4.32%	6.06%	4.46%
制造费用占比	4.94%	9.05%	6.18%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

公司产品成本中，原料占比相对较大，主要为采购的聚丙烯、铜等，占成本的80%以上；直接人工占比在5%上下浮动，主要为支付给生产工人的工资；公司制造费用主要为机器折旧，以及生产车间的水电杂费等。

3、前五名供应商采购情况

(1) 2016年1-3月，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	原材料采购金额	占当期原材料采购总额比例(%)
1	上海纳纬豪有色金属有限公司	1,880,342.48	23.96
2	太和县久益胶粉厂	838,888.87	10.69
3	山东寿光健元春有限公司	691,452.99	8.81
4	上海海螺国际投资有限公司	582,991.46	7.43
5	阜南县华新龙电气有限公司	571,054.25	7.28
合计		4,564,730.05	58.17

(2) 2015年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	原材料采购金额	占当期原材料采购总额比例(%)
1	上海纳纬豪有色金属有限公司	3,717,945.17	15.79
2	山东荣和塑料有限公司	3,565,230.80	15.14
3	北京中石天威石油化工有限公司	1,612,478.62	6.85
4	青岛金骏石化有限公司	1,456,085.47	6.18
5	河南齐鑫塑料制品有限公司	1,387,521.37	5.89

合计	11,739,261.43	49.85
----	---------------	-------

(3) 2014年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	原材料采购金额	占当期原材料采购总额比例(%)
1	夏津永豪塑化有限公司	6,917,436.85	30.08
2	上海纳玮豪有色金属有限公司	2,222,222.36	9.66
3	青岛金骏石化有限公司	2,137,341.89	9.29
4	上海海螺国际投资发展有限公司	1,859,820.50	8.09
5	山东荣和塑料有限公司	1,408,205.13	6.12
合计		14,545,026.73	63.24

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司正在履行和履行完毕的重大合同主要为：

1、销售合同

(1) 内销合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的、单笔金额为人民币50万元以上的内销合同主要如下：

序号	客户名称	标的物	合同金额(元)	签订日期	履行状态
1	温州海亿电器科技有限公司	断路器、开关	2,308,640.00	2014年10月6日	履行完毕
2	温州海亿电器科技有限公司	开关、插座	1,537,598.00	2014年11月7日	履行完毕
3	温州海亿电器科技有限公司	开关、插座	1,043,548.00	2014年11月6日	履行完毕
4	上海上硕电气有限公司	断路器、开关等	786,400.00	2015年12月13日	履行完毕
5	上海赛时工控设备有限公司	插座、开关等	520,400.00	2015年11月12日	履行完毕
6	上海上硕电气有限公司	断路器、开关等	1,026,930.00	2016年1月11日	履行完毕
7	上海上硕电气有限公司	开关、排插	680,964.00	2016年4月3日	履行完毕
8	上海上硕电气有限公司	排插、开关等	611,453.00	2016年3月2日	履行完毕
9	温州海亿电器科技有限公司	墙壁开关、插座	601,540.00	2016年1月16日	履行完毕
10	温州海亿电器科技有限公司	开关、排插	503,524.00	2016年4月7日	履行完毕
11	温州海亿电器科技有限公司	开关、排插	750,000.00	2016年5月7日	履行完毕
12	安徽洪森建材有限公司	开关、排插	954,960.00	2016年6月2日	履行完毕

(2) 外销合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的、单笔金额为人民币20万美元以上的外销合同主要如下：

序号	客户名称	标的物	合同金额 (美元)	签订日期	履行状态
1	贝晋美实业有限公司	插座、排插	317,250.00	2014年9月11日	履行完毕
2	贝晋美实业有限公司	插座、排插	299,925.00	2014年4月16日	履行完毕
3	鼎隆实业有限公司	插座、排插	299,706.00	2015年3月19日	履行完毕
4	贝晋美实业有限公司	插座、排插	299,040.00	2014年6月10日	履行完毕
5	贝晋美实业有限公司	插座、排插	298,940.00	2014年7月4日	履行完毕
6	贝晋美实业有限公司	插座、排插	298,359.00	2014年9月14日	履行完毕
7	鼎隆实业有限公司	插座、排插	295,380.00	2015年5月28日	履行完毕
8	贝晋美实业有限公司	插座、排插	291,830.00	2014年4月21日	履行完毕
9	贝晋美实业有限公司	插座、排插	279,742.40	2014年8月2日	履行完毕
10	贝晋美实业有限公司	插座、排插	219,240.00	2015年5月16日	履行完毕

2、采购合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的、单笔金额为人民币150万元以上的采购合同主要如下：

序号	供应商名称	标的物	合同金额 (万元)	签订日期	履行状态
1	夏津永豪塑化有限公司	聚丙烯	232.58	2014年5月5日	履行完毕
2	上海纳玮豪有色金属有限公司	铜	220.00	2016年3月5日	履行完毕
3	阜阳华通精密配件铸造有限公司	模具	211.30	2014年4月21日	履行完毕
4	上海纳玮豪有色金属有限公司	铜	185.35	2016年5月4日	履行完毕
5	上海纳玮豪有色金属有限公司	铜	150.00	2015年9月8日	履行完毕

3、借款合同

截至本转让说明书签署日，公司正在履行的借款及担保合同如下：

(1) 借款合同

序号	借款人	贷款银行	借款期限	借款金额 (万元)	利率	履行状态
1	美琳有限	安徽阜南农村商业银行股份有限公司	2015.9.23-2018.9.23	600	月利率7.2‰	正在履行
2	美琳有限	安徽阜南农村商业银行股份有限公司	2015.1.20-2018.1.20	1000	固定利率	正在履行

3	美琳有限	安徽阜南农村商业银行股份有限公司	2016. 3. 11-2019. 3. 11	400	固定利率	正在履行
4	美琳有限	中国工商银行股份阜南支行	12个月, 自实际提款日起算	500	基准利率 4.35%上浮35%	正在履行
5	美琳有限	中国银行阜南支行	12个月, 自实际提款日起算	400	浮动利率	正在履行
6	美琳有限	中国银行阜南支行	12个月, 自实际提款日起算	400	浮动利率	正在履行

除上述银行借款合同外, 2015年4月, 美琳有限、张德龙作为共同借款人与大众汽车金融(中国)有限公司分别签订了10份《贷款合同》, 贷款期限为24个月, 贷款金额70万元, 该合同正在履行中。

(2) 担保合同

1) 2014年12月26日, 美琳有限与中行阜南支行签订《最高额抵押合同》(2014年阜南企抵字010号), 合同约定美琳有限以房地产为公司与中行阜南支行自2014年12月26日至2017年12月26日期间, 在人民币800万元的最高余额内的债务提供抵押担保。该合同正在履行中。

2) 2015年9月23日, 美琳有限与阜南农商行签订《最高额抵押合同》, 为确保阜南农商行债权的实现, 美琳有限以房地产为公司与阜南农商行自2015年9月23日至至2018年9月23日期间签订的《流动资金借款合同》提供抵押担保。该合同正在履行中。

3) 2015年1月20日, 美琳有限与阜南农商行签订《最高额抵押合同》[阜南农商行最高额抵字(2015)年第363163130003号], 合同约定美琳有限以房地产为公司与阜南农商行自2015年1月20日至2018年1月20日期间的1,000万元债务提供抵押担保。该合同正在履行中。

4) 2015年12月29日, 美琳有限与阜南县中小企业融资担保有限公司签订《反担保抵押合同》[阜融担(2015)抵押0041号], 美琳有限以房地产抵押给阜南县中小企业融资担保有限公司, 作为阜南县中小企业融资担保有限公司为美琳有限与工行阜南支行《流动资金借款合同》[0131100008-2015年(阜南)字00081号]项下500万元借款担保的反担保。反担保期限自2015年12月29日至2020年12月29日。该合同正在履行中。

4、对外担保合同

2015年12月29日, 美琳有限与阜南农商行签订《最高额抵押合同》(341042363120150002136号), 美琳有限以房地产为德龙塑业与阜南农商行自2015年

12月29日至2018年12月29日期间借款提供最高额抵押，最高额抵押合同项下所担保的债权最高限额为230万元。该笔担保现已经解除。

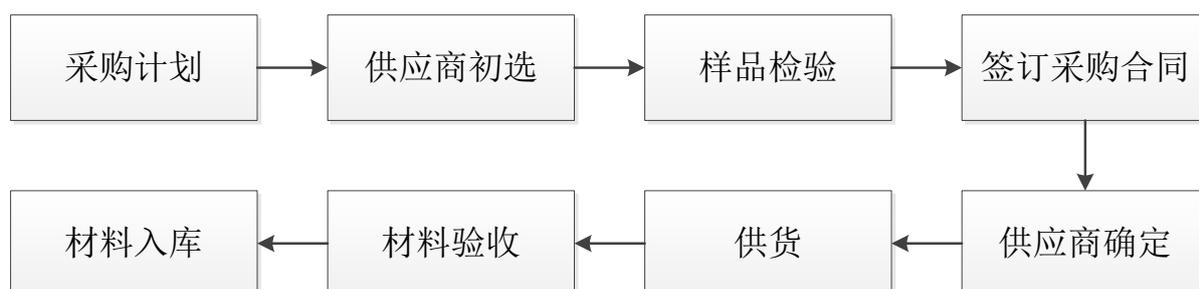
五、公司的商业模式

（一）采购模式

公司产品的主要原材料为聚丙烯、铜，原材料供应商市场竞争充分。公司原材料的采购数量由公司采购部门根据生产部门编制的生产计划，结合仓库库存量确定采购计划。

公司对聚丙烯、铜等原材料的采购主要通过市场上询价选择合适的供应商。公司采购部门通过上述方式初步确定供应商范围，并要求候选供应商提供样品，通过对比样品质量并参考供应商资质、实力，择优确定最终供应商并签订采购合同，原材料验收合格后入库并办理采购款结算。公司拥有一套系统的合格供应商评价体系，根据供货数量、质量和及时性等情况对供应商进行长期跟踪评级。

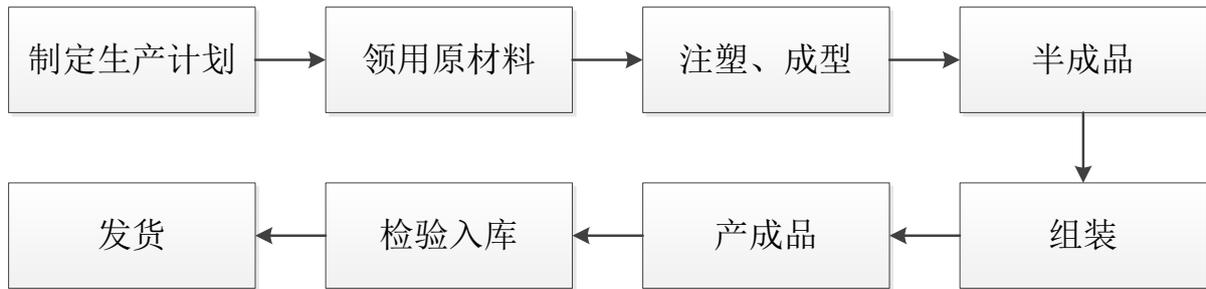
采购流程图如下：



（二）生产模式

公司主要采用以销定产、保持合理库存的生产模式，以精益生产和准时化生产为目标，在为客户保质保量提供优质产品的同时力求将库存量控制在合理范围内。销售部门签订订单发送至生产部门后，生产部门结合产成品库存量制定生产计划并发送采购部门。原材料验收合格入库后，注塑生产车间和铜件成型车间分别领用所需原材料进行产品外壳和铜件的成型生产，半成品经检验合格后分送到组装生产车间，进行半成品与外购材料的组装生产工作。产成品验收合格后运送至成品仓库以待发货。

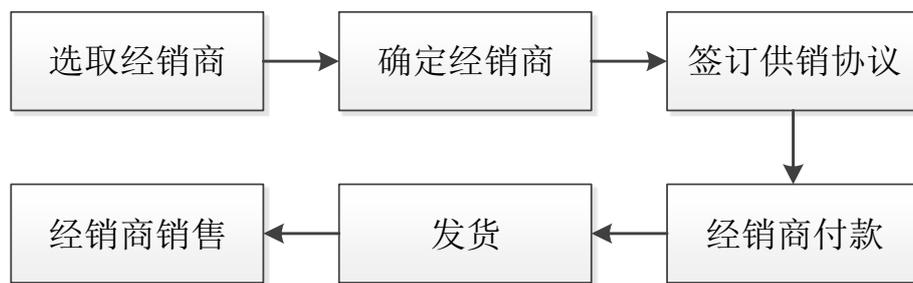
生产流程图如下：



（三）销售模式

公司采用经销商模式进行销售，主要客户为各地的合作经销商，由经销商销往最终客户。公司销售部门负责市场开拓、产品销售、技术支持、售后服务和客户关系管理等相关工作。经过多年的市场耕耘，公司已经在安徽、河南、山东、浙江、上海等省市建立起了营销和服务网络。公司以区域为单位，建立以省城和主要工业城市为中心、地级市为重点、县市为辐射点的三级营销网络体系，在目标地选择实力强、信誉高的经销商进行授权销售，经销商在公司销售人员的协助下，建立起公司产品平台，负责区域内的产品营销。公司与经销商采取单签订单的方式进行合作，一般采用先款后货的付款方式和买断式销售模式。公司根据经销商的销售业绩、持续销售能力、市场拓展能力、综合管理能力、遵守有关产品和区域方面的要求、反馈市场信息、配合市场格局调整以及销售回款等情况，对经销商进行多维度的严格考核。对于不符合条件的经销商，不予续签经销协议，取消经销商资格。

销售流程图如下：

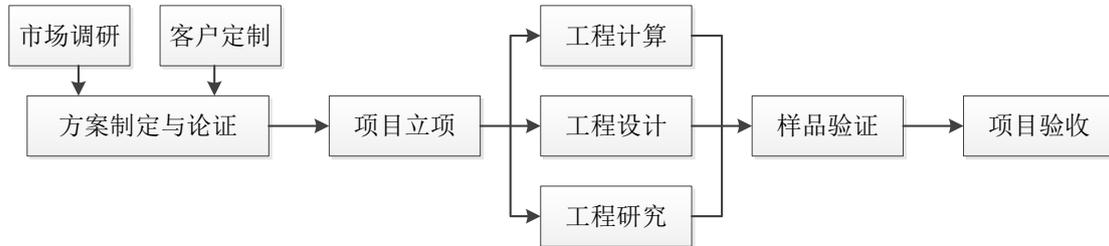


（四）研发模式

公司历来重视产品和技术的研发与创新，公司根据在生产实践中掌握的信息、调研结果和客户的需求对研发方案进行拟定并组织可行性论证。论证通过后项目立项并开始组织人员实施研发工作，包括工程计算、工程设计、工程研究等阶段。研发初步完成后

由生产部门进行样品生产，并由研发部会同品质部进行样品检验。样品检验合格后进行项目验收和结算。公司近期已经成立了研发部门，专注于新产品、新技术的研发工作，为公司的持续发展提供技术保障。

研发流程图如下：



六、公司所属行业情况

（一）公司所属行业概况

1、公司所处行业介绍

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C3859 其他家用电力器具制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，本公司从事的行业属于“C3859 其他家用电力器具制造”。

2、行业管理体制

国家发展和改革委员会及其各地方分支机构是我国家用低压电器行业的宏观规划管理部门，主要为该行业提供政策指导。国家质量监督检验检疫总局为行业技术监管部门。

中国电器工业协会为家用低压电器行业的行业自律组织，其主要职责包括组织调查研究，为企业走向市场、开拓市场服务；开展推广宣传，为行业的技术进步和提高产品质量服务；加强国际交流与合作，为行业融入全球化经济铺路；加强信息交流，帮助企业及时掌握行业发展动态，引导行业健康持续发展。

3、行业主要法律法规

公司所属行业的主要法律法规如下：

序号	文件名称	生效时间
1	《中华人民共和国产品质量法》	2000年9月1日
2	《中华人民共和国电力法》(2015年修正)	2015年4月23日
3	《中华人民共和国标准化法》	1989年4月1日
4	《中华人民共和国计量法》	2015年4月24日
5	《中华人民共和国标准化法实施条例》	1990年4月6日
6	《电力设施保护条例》	2001年1月8日
7	《强制性产品认证管理规定》	2009年9月1日

4、行业主要产业政策

公司属于其他家用电力器具制造业，影响行业发展的主要产业政策如下：

(1) 《“十三五”规划纲要》

《“十三五”规划纲要》指出，加快开放电力、电信、交通、石油、天然气、市政公用等自然垄断行业的竞争性业务。减少政府对价格形成的干预，全面放开竞争性领域商品和服务价格，放开电力、石油、天然气、交通运输、电信等领域竞争性环节价格。主动控制碳排放，加强高能耗行业能耗管控，有效控制电力、钢铁、建材、化工等重点行业碳排放，支持优化开发区域率先实现碳排放峰值目标，实施近零碳排放区示范工程。

(2) 《中国制造2025》

智能制造是基于新一代信息通信技术的新型制造模式，是新一轮产业变革的核心驱动力，是《中国制造2025》确定的抢占未来产业竞争制高点的主攻方向。大力发展智能制造，不仅是加快制造业转型升级的有效途径，也是打造信息化前景下制造业新优势的重要着力点，也是企业实现转型升级的必然选择。对提升中国制造业核心竞争力、带动产业与企业结构优化升级具有重要战略意义，是保障我国低压电器行业从制造大国向制造强国转型的重要环节。

(3) 《“十二五”节能减排全民行动实施方案》

为进一步深化节能减排，调动全社会参与节能减排的积极性，国家发改委、科技部、财政部、环境保护部等多部委于2012年联合印发了《“十二五”节能减排全民行动实施方案》。其中提到了开展零待机能耗活动，推广使用节能插座等降低待机能耗的新技术和新产品。

（4）《节能中长期专项规划》

2004年11月国家发改委组织编写《节能中长期专项规划》并经国务院同意发布。其中，电力工业被列为节能重点工业之首，要求“采用先进的输、变、配电技术和设备，逐步淘汰能耗高的老旧设备，降低输、变、配电损耗”。智能电网的持续投资将不断拉动节能型家用电力器具包括智能插座等的需求。

5、公司所处行业的产业链及竞争格局

本行业的上游产业是有色金属、电器元件等行业。目前上游行业产业链产品的生产和供应均已市场化且能满足市场的需求，上游原材料行业对本行业的影响主要来自于市场价格的波动。本行业的下游涉及工业和民用的各个方面，应用覆盖面大，最终客户广泛。

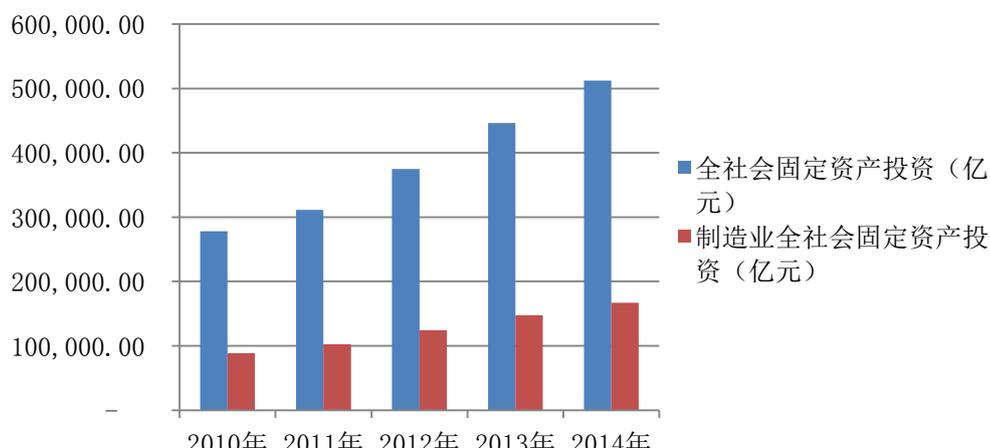
中国低压电器制造业，从业企业众多，绝大多数是进行同质化竞争的中小型企业。少数具备品牌、技术和销售网络等优势的企业占据了行业领导地位。这类领先企业的市场份额在行业发展和整合趋势中将继续扩大，也将为新进入者构筑较高障碍和壁垒。目前公司在本行业的竞争对手包括浙江正泰电器股份有限公司、德力西电器有限公司、ABB等公司。

（二）公司所属行业市场规模

1、国内低压电器行业的发展和前景

低压电器作为国民经济中的基础资本品的性质决定其需求受各个产业投资的驱动，与全社会固定资产投资情况联系密切。随着房地产产业的快速发展和人民生活水平的稳步提高，我国家用低压电器行业在宏观经济发展势头良好和房地产行业稳步增长的双重带动下，呈现出勃勃生机，总体市场规模持续扩大，产品系列不断完善，工业产值稳步增长。

根据《中国统计年鉴（2015年）》，2010年我国全社会固定资产投资278,121.90



亿元，至2014年增加至512,020.70亿元，年复合增长率为16.48%；2010年我国制造业全社会固定资产投资88,619.20亿元，至2014年增加至167,025.30亿元，年复合增长率为17.17%，制造业全社会固定资产投资的增速高于全社会固定资产投资增速。全社会固定资产投资的持续增长将为低压电器行业带来有效需求。

图 1 2010-2014 年全社会固定资产投资情况

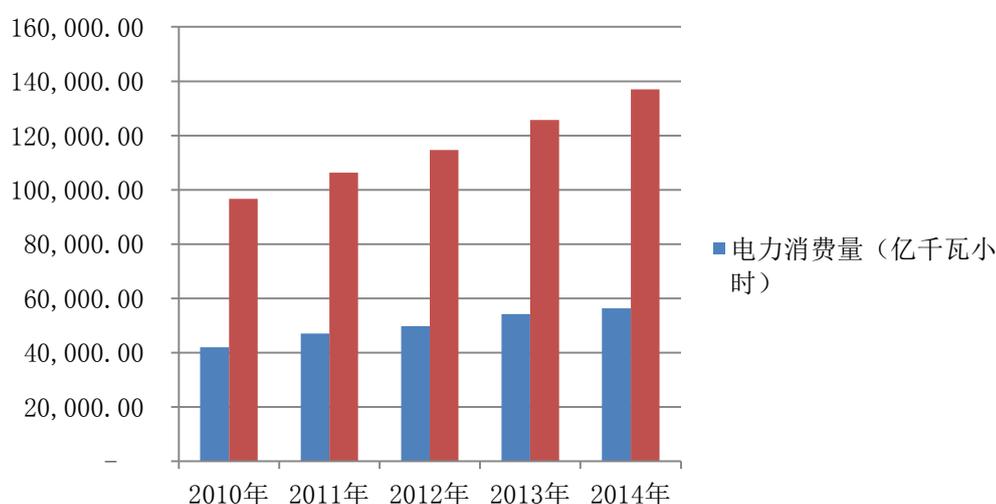


图 2 2010-2014 年全国电力消费量和发电装机容量情况

低压电器行业的发展与我国电力消费量和发电装机容量总量的增长紧密正相关，2010年我国电力消费量41,934.50亿千瓦小时，2014年达56,383.70亿千瓦小时，年复合增长率7.68%；2010年我国发电装机容量96,641.00万千瓦，2014年达137,018.00万千瓦，年复合增长率9.12%。电力消费量和发电装机容量的稳步增长引领着低压电器产品的升级更新和行业的发展。

根据《中国电器工业年鉴》，2008-2010年间，我国通用低压电器行业上报企业家数出现下降的趋势，工业总产值和主营业务收入逐渐上升，可见，通用低压电器行业在发展的过程中，伴随着行业市场竞争，行业企业出现了优胜劣汰、并购重组等现象。

年份	上报企业数 (单位：家数)	工业总产值 (单位：万元)	主营业务收入 (单位：万元)

2008年	115	4,292,856.00	4,202,551.00
2009年	111	4,588,738.00	4,489,616.00
2010年	100	4,734,094.00	4,506,614.00

根据国家发改委制定并发布的《节能中长期专项规划》，将采用先进的输、变、配电技术和设备，逐步淘汰能耗高的旧设备。由于低压电器作为输配电设备和电网用电侧的配套产品，大规模的电网投资将对智能化、小型化、模块化、可通讯的升级低压电器产品的市场需求起到显著的带动作用。国家大力开发风能、太阳能等新能源和智能电网建设是下一阶段中国电力工业的重要发展方向。新能源和智能电网的大力开发将对高效稳定的升级低压电器产品构成较大需求。总体而言低压电器升级产品的需求将超越行业增长速度不断快速扩张，是行业发展的重要趋势。

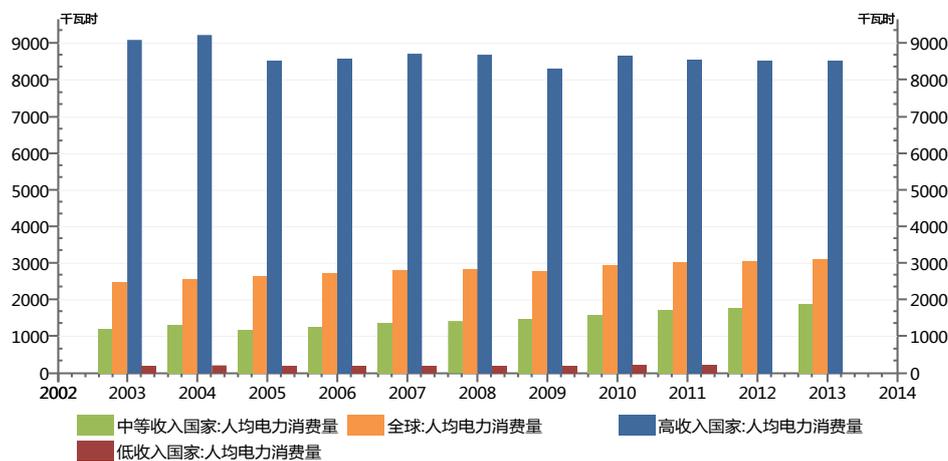
“十三五”期间，在“中国制造2025”背景下，我国低压电器产品将从过去注重追求高产量逐步趋向于追求高质量、产品可靠性、外观等。同时，加大研发投入，包括装备、设计、材料、工艺等，以缩短同国外企业的差距，这就需要我们提高我国的制造工艺和制造装备。在今后一段时间内低压电器产品的结构需要进一步的调整。工艺落后、体积大、能耗高又污染环境的产品将被淘汰。“十三五”期间，特高压、智能电网、互联网电力、全球能源互联网、中国制造2025，将使中高端市场需求迅速增加。

2、国际低压电器行业的发展和前景

根据世界银行的公开数据，近年来全球人均电力消费量均值为2,823.63千瓦，高收入国家人均电力消费量均值为8,667.44千瓦，中等收入国家人均电力消费量均值为1,463.55千瓦，低收入国家人均电力消费量均值为203.85千瓦。不同收入国家的电力消费量差距较大，高收入国家的人均电力消费量均值超低收入国家的人均电力消费量均值的40倍。

此外，全球人均电力消费量年复合增长率为2.21%，高收入国家人均电力消费量年复合增长率为-0.65%，中等收入国家人均电力消费量年复合增长率为4.42%，低收入国家人均电力消费量年复合增长率为1.69%。其中，高收入国家人均电力消费量年复合增长率出现了负增长，中、低等收入国家人均电力消费量年复合增长率为正，具有较大的发展潜力。发展中国家的快速城镇化及农村城市地区的电气化，为低压电器行业的发展

提供了强劲动力。同时，发达国家已有电力基础设施的更新升级需求也对行业的发展起到一定程度的推动作用。



数据来源:Wind资讯

图3 2003-2013年全球不同收入国家人均电力消费量情况

在新兴市场快速增长的固定资产投资和发达国家电网改造与产品更新换代的双重拉动下，全球低压电器市场预计将维持较高景气，这为中国的优势低压电器制造企业进一步开拓海外市场提供了良好的机遇，尤其是性价比较高的中国低压电器产品在快速发展的新兴市场具有较强比较优势。同时随着全球化和市场化的发展，跨国公司与国内企业市场相互渗透成为低压电器行业发展的必然趋势，既包括国内企业的高端产品向国外市场渗透，也包括跨国公司的产品向国内中、低端市场渗透。

（三）公司所属行业的基本风险特征

1、原材料供应和价格波动风险

公司生产所需的主要原材料是聚丙烯、铜，如果上述主要原材料出现供应不及时或价格出现大幅波动，将给公司带来一定的经营风险。主要原材料价格的上涨将给行业内公司带来两方面的影响：一方面，增加公司控制成本的难度，影响经营利润的稳定增长；另一方面，主要原材料采购将占用更多的流动资金，加大公司的资金压力。

2、节能减排引起产品需求变化所带来的风险

我国低压电器也正逐步向环保电器发展。国家相关节能及环保政策对低压电器产品的设计、生产、使用、回收等方面都提出了更高要求。公司能否跟随节能、环保要求的不断提高，及时调整产品结构；能否在提升产品性能的同时，取得环保节能方面的研发并取得成果，存在一定的风险。

3、市场竞争风险

中国低压电器制造行业整体上呈现出行业集中度不高、竞争较为分散的态势，绝大多数属产品同质化竞争严重的中小企业。目前全球主要低压电器生产商已通过建立区域工厂、并购国内企业或设立销售代理的方式进入中国市场。在中国低压电器市场持续快速增长和产业升级的驱使下，本土企业将不断通过技术创新、专业化以提升市场竞争力，而跨国公司将携技术与管理优势继续大力扩张，竞争主体将愈加多元、竞争也将更趋于激烈。若公司不能及时把握市场动态，快速进行技术和业务模式的创新以提高产品的核心竞争力，将面临市场竞争带来的风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争优势

（1）品牌优势

公司凭借自身过硬的产品质量，经过多年的市场耕耘，已经在安徽、河南、山东、浙江、上海等省市建立起了营销和服务网络。公司四大系列墙壁开关插座被安徽省质量技术监督局和安徽省名牌战略推进委员会认定为安徽省名牌产品，“豪家”商标被安徽省工商行政管理局认定为安徽省著名商标。

（2）技术研发优势

公司的核心技术主要体现为先进的生产工艺及较强的产品创新能力，多年来坚持以市场为导向，持续致力于技术创新，不断提升产品质量水平和企业研发能力，满足市场需求。公司通过自主研发，取得多项自有专利。公司研发中心被评为省认定企业技术中心。

（3）成本优势

公司地处经济欠发达的皖北地区，生产成本和各项费用较发达地区相比处于较低水平。公司所在地阜阳为区域性物流中心城市，物流供应市场竞争充分，公司能够以较低的运输成本及时开展采购和销售，保证生产与经营活动的顺利进行。

2、公司竞争劣势

（1）所处地域欠发达

公司的技术优势是由公司技术人员通过长期生产实践和反复实验、消化吸收先进技术、与同行和客户进行广泛的技术交流后获得的。公司技术人员在工艺改进、设备改造方面积累的宝贵经验是公司产品品质稳定的重要保障。公司地处经济欠发达的皖北地区，远离中心城市，如果技术人才出现流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

（2）融资渠道单一

公司作为发展中的中小企业，亦面临着资金短缺的问题。资金短缺一方面制约了公司营销网络和销售规模的快速扩张，另一方面也限制了公司产品的进一步升级，不利于公司的持续发展壮大。公司多年来依赖自有资金及银行贷款实现了快速发展，但是公司目前融资渠道仍较为单一，这将制约公司的进一步发展。

（3）与优势跨国企业存在一定技术差距

公司近年来一直坚持自主研发，并集中优势资源保障技术创新，这有力地提高了公司的技术水平，支持了公司每年推出多款新产品。但相较优势企业，本公司研发投入仍显不足，因此公司在前沿技术的基础性研究和生产工艺水平上，与大型跨国企业和国内上市公司仍存在较大差距。

（五）主要竞争对手

与公司从事同类低压电器产品的公司既包括浙江正泰电器股份有限公司、公牛集团有限公司、厦门视贝科技有限公司在内的本土企业，也包括ABB、西门子在内的跨国公司。

浙江正泰电器股份有限公司成立于1997年8月5日，注册资本13.15亿元，主要从事配电电器、终端电器、控制电器、电源电器等低压电器及电子电器、仪器仪表、建筑电器和自动化控制系统等产品的研发、生产和销售，2015年营业收入120.26亿元。

公牛集团有限公司成立于2008年1月18日，注册资本8,067万元，主要从事家用电力器具、配电开关控制设备、电线、电缆等电器附件的制造、加工。

厦门视贝科技有限公司成立于2005年9月22日，注册资本5,000万元，主要从事通用照明产品、LED移动照明产品、广播电视配套产品、电工插座产品、墙壁开关插座产品、电线电缆产品、生活电器类产品、环境通风类产品、家庭服务机器人的研发和生产。

ABB是全球电力和自动化技术领域的领导企业，致力于为电力、工业、交通和基础设施客户提供解决方案。ABB集团的业务遍布全球近100个国家，拥有13.5万名员工，2015年销售收入约360亿美元。ABB在中国已拥有40家企业，在147个城市设有销售与服务分公司及办事处，拥有研发、生产、工程、销售与服务全方位业务，员工人数约1.8万名。2015年ABB在中国的销售收入超过330亿元人民币。

西门子创立于1847年，业务遍及全球200多个国家，专注于电气化、自动化和数字化领域。2015财年（2014年10月1日至2015年9月30日），西门子在中国的总营收达到69.4亿欧元，实现稳健增长。西门子在中国拥有约32,000名员工，是中国最大的外商投资企业之一。

第三章 公司治理

一、最近两年及一期“三会”的建立健全及规范运行情况

（一）“三会”的建立健全情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规定》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到执行。

（二）最近两年及一期“三会”的运作情况

自公司整体变更设立以来，公司共召开了 2 次股东大会、2 次董事会、2 次监事会会议。

股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，会议记录中时间、地点、出席人员等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司重视“三会”的规范运作，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

（三）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行职责情况

有限公司阶段，公司未建立完整的治理结构。股份公司成立后，公司股东按照《公司章程》的有关规定，出席股东大会履行相应的职责；公司设立了监事会，监事会成员由 3 人组成，职工代表监事为刘德银。为了保证和规范监事的职责，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会会议的召开、审议内容、表决程序均进行了明确的规定，监事

运作机制较为健全、规范，职工代表监事基本能够按照《公司法》、《监事会议事规则》等有关法人治理制度，履行相应的职责，对公司和管理层的日常经营进行相应的监督。

二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果

公司自有限公司整体变更为股份公司以来，根据《公司法》、《证券法》和其他有关规定的要求，制定了《公司章程》，建立、健全了股东大会、董事会、监事会以及总经理等组织机构，股东大会、董事会以及管理层之间权责分明。《公司章程》明确约定了股东所享有的权利，保护了股东的合法权益。“三会”议事规则对股东大会、董事会、监事会的召开程序、议事规则、提案、表决程序等事项作了相关规定。同时，公司还逐步建立了《投资者关系管理制度》、《信息披露事物管理制度》、《关联交易制度》、《重大财务决策制度》及《对外担保管理制度》等制度，规范了公司的运作。公司重大事项能够依照《公司章程》及上述制度的要求履行决策程序，充分保证了公司治理的有效性，确保股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。但是，由于股份公司成立时间尚短，公司治理运行经验尚显不足。公司将根据发展需要，完善各项法人治理制度，有效执行各项制度及保护全体股东的利益。同时，公司将加强董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范意识方面的培训，确保公司各项生产经营活动的有序开展，确保公司发展战略的实施和经营目标的实现。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期的合法合规情况

通过查阅公司相关资料，并对公司管理人员及员工进行访谈，根据政府相关部门出具的证明以及公司出具的声明，未发现公司最近两年及一期存在重大违法违规行为而被处罚的情况，也不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

公司实际控制人张德龙、杨爱华夫妇不存在重大违法违规行为。

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

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规

范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

美琳股份拥有独立完整的研发系统、供应系统、生产系统和销售系统，拥有与上述生产经营相适应的技术、生产和管理人员，具有与其生产经营、研发相适应的场所、机械和设备。因此，公司具备独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。同时，截至本公开转让书签署之日，公司的所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

美琳股份系由美琳有限整体变更设立，美琳有限的各项资产由美琳股份依法承继，保证了资产的完整。公司持续经营多年，具备与生产经营相关的生产研发系统、辅助生产研发系统和配套设施，具有独立的生产经营、技术研发场所，合法拥有与生产经营、研发有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术等的所有权或使用权。

（三）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，应由股东大会选举的董事、监事由股东大会选举产生，董事长由董事会选举产生，总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均由董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪；财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职、领薪。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的财务核算体系，制定了财务管理制度，能够独立作出财务决策；公司拥有独立的银行账户，独立对外签

订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。公司独立纳税，与关联单位无混合纳税现象。

（五）机构独立情况

公司根据自身业务经营发展的需要，设立了独立完整的内部经营管理机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。同时，公司根据相关法律法规建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》、三会议事规则规范运作，公司的经营与办公场所与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司各职能部门均独立履行其职能，不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，不存在与股东或关联企业机构混同的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争及其解决情况

豪家电器设立后至 2016 年 2 月，经营范围曾为：电子产品、小电器生产加工，销售；网络摄像头、音箱、鼠标、键盘、U 盘、五金电料生产、加工、销售；豪家商贸自设立后至 2016 年 2 月，经营范围曾为：预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）批发兼零售；日用百货、五金电料、音响制品、电子产品、服装鞋帽、塑料制品批发销售。

报告期内，豪家电器经营范围中的电子产品、小电器、五金电料生产、加工、销售，豪家商贸经营范围五金电料、电子产品、批发销售业务与美琳股份的经营范围存在重合。根据豪家电器、豪家商贸的说明，两家公司实际未开展与美琳股份相同或相近似的业务，与美琳股份不存在同业竞争的情况。同时，为了避免未来可能存在的同业竞争，豪家电器、豪家商贸已分别于 2016 年 3 月修改了经营范围，删除与美琳股份经营范围重合的内容，并就避免同业竞争事项出具了书面承诺。

美琳股份控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他公司以及其他关联公司目前均没有从事移动式插排、墙壁开关插座和断路器的研发、生产和销售等业务，与美琳股份之间不存在同业竞争。

（二）为避免同业竞争所采取的措施及承诺

为有效避免发生同业竞争，美琳股份的实际控制人张德龙、杨爱华出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，作出如下承诺：

“截至本承诺函签署日，除投资美琳电子外，本人未直接或间接从事与美琳电子主营业务相同或相似的业务，未拥有与美琳电子主营业务相同或相似的控股公司、参股公司及联营、合营企业；自本承诺函签署之日起，在本人持有美琳电子股份期间，本人及本人控制的其他企业（若有）不会以任何形式从事与美琳电子主营业务相同或相似的业务，不会投资、收购、兼并与美琳电子主营业务相同或相似的公司、企业和项目，不会以任何方式为美琳电子的竞争企业提供帮助；若违反上述承诺，则本人及本人控制的其他企业（若有）从事同业竞争所获得的收益全部归美琳电子所有，并赔偿由此给美琳电子造成的一切经济损失，同时，本人及本人控制的其他企业（若有）放弃此类同业竞争”

同时，美琳股份的全体董事、监事、高级管理人员均分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，作出如下承诺：

“截至本承诺函签署日，本人作为美琳电子的董事/监事/高级管理人员，未直接或间接从事与美琳电子主营业务相同或相似的业务，未拥有与美琳电子主营业务相同或相似的控股公司、参股公司及联营、合营企业；自本承诺函签署之日起，在本人担任美琳电子董事/监事/高级管理人员期间，本人不会以任何形式从事与美琳电子主营业务相同或相似的业务，不会投资、收购、兼并与美琳电子主营业务相同或相似的公司、企业和项目，不会以任何方式为美琳电子的竞争企业提供帮助；若违反上述承诺，则本人从事同业竞争所获得的收益全部归美琳股份所有，并赔偿由此给美琳电子造成的一切经济损失”。

六、最近两年及一期公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施

（一）最近两年及一期公司资金是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况

报告期内，公司存在为关联方提供担保的情况。具体情况如下：2015年12月29日，美琳有限与安徽阜南农村商业银行股份有限公司签订《最高额抵押合同》（341042363120250002136号），美琳有限以房地产为德龙塑业与阜南农商行自2015

年 12 月 29 日至 2018 年 12 月 29 日期间借款提供抵押担保，最高额抵押合同项下所担保的债权最高限额为 230 万元。该笔担保现已经解除。除上述情况外，公司不存在为其他企业提供担保的情况。

报告期内，公司存在资金存在被实际控制人占用的情况。但截至 2015 年 12 月 31 日，上述资金占用情况已清理完毕。

上述情况详见本公开转让说明书“第四章 公司财务”之“六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易情况”。

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

股份公司成立后，公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《重大财务决策制度》、《对外投资管理制度》等制度，对公司对外担保、重大投资、关联方交易等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	持有方式	持有股数（股）	持股比例（%）
张德龙	董事长、总经理	直接	14,000,000	70.00
杨爱华	董事、副总经理	直接	6,000,000	30.00
潘贺	董事	-	-	-
田俊峰	董事	-	-	-
鲍国斌	董事	-	-	-
李嫚嫚	监事会主席	-	-	-
李苗俊	监事	-	-	-
刘德银	职工监事	-	-	-
岳强	董事会秘书	-	-	-
谭雪莱	财务总监	-	-	-

姓名	职务	持有方式	持有股数（股）	持股比例（%）
合计		-	20,000,000	100.00

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本说明书签署日，公司董事、副总经理杨爱华系公司董事长兼总经理张德龙之配偶，公司财务总监谭雪莱系公司董事田俊峰之配偶。其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员签订的重要协议或做出的重要承诺

在公司任职的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了劳动合同。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他任何协议。

为有效避免同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员作出的承诺详见本章之“五、同业竞争”之“（二）为避免同业竞争所采取的措施及承诺”。为规范关联交易和保护其他股东利益，公司全体董事、监事、高级管理人员作出的承诺详见“第四章 公司财务”之“六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（三）关联交易决策权限与程序”。

（四）公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署日，除公司董事长兼总经理张德龙担任豪家管业执行董事，其他董事、监事、高级管理人员未有在其他企业担任职务的情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表：

姓名	投资对象	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
张德龙	安徽豪家管业有限公司	160,000,000 元	0 元	100%

上表中，张德龙对外投资的企业不存在与公司从事相同、相似业务的情况，也不与公司存在利益冲突。

除上述情形之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人

员无其他对外投资。

（六）最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、最近两年及一期董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因

自报告期期初开始，公司即形成了以张德龙为核心的经营管理团队，相关董事、监事和高级管理人员的变化和增加是公司完善公司治理结构要求进行的调整，并不影响公司董事会决策权的稳定，不构成公司董事、监事、高级管理人员的重大变化，未对公司经营发展的持续性和稳定性造成不利影响。

（一）董事变动情况

自美琳有限成立至整体变更设立美琳股份前，美琳有限不设董事会，设执行董事 1 人。2014 年 1 月 1 日，时任执行董事为张德龙，系由美琳有限 2010 年 4 月 28 日股东会选举产生。

2016 年 5 月 26 日，美琳股份创立大会选举张德龙、杨爱华、潘贺、田俊峰、鲍国斌为公司第一届董事会成员。同日，美琳股份召开第一届董事会第一次会议，选举张德龙为公司董事长。

（二）监事变动情况

自美琳有限成立至整体变更设立美琳股份前，美琳有限不设监事会，设监事 1 人，由股东会选举产生。2014 年 1 月 1 日，时任监事为杨爱华，系由美琳有限 2010 年 4 月 28 日股东会选举产生。

2016 年 5 月 24 日，美琳有限职工代表大会选举刘德银为美琳股份第一届监事会职工代表监事；2016 年 5 月 26 日，美琳股份创立大会选举李嫚嫚、李苗俊为公司第一届

监事会股东代表监事。同日，美琳股份召开第一届监事会第一次会议，选举李嫚嫚为公司监事会主席。

（三）高级管理人员的变动情况

2014年1月1日，时任高级管理人员为总经理潘贺、副总经理田俊峰，系由美琳有限执行董事聘任。

2016年5月26日，美琳股份第一届董事会第一次会议，聘任张德龙为总经理，杨爱华为副总经理，谭雪莱为财务总监，岳强为董事会秘书。

第四章 公司财务

一、公司的财务报表

(一) 财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	5,663,228.44	763,403.87	86,829.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	6,887,665.91	4,993,195.81	10,250,702.36
预付款项	378,680.25	697,083.81	296,757.10
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	228,000.00	508,233.88	2,663.40
存货	3,863,163.84	1,434,606.58	242,044.46
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	33,333.32	58,333.31	99,999.99
其他流动资产	911,807.09	-	116,177.67
流动资产合计	17,965,878.85	8,454,857.26	11,095,174.63
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	44,475,492.96	37,643,232.85	38,747,225.61
在建工程	8,000.00	15,400.00	-
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	2,051,322.20	2,068,080.29	2,135,112.65
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	58,333.31
递延所得税资产	90,627.18	65,699.95	134,877.66
其他非流动资产			
非流动资产合计	46,625,442.34	39,792,413.09	41,075,549.23
资产总计	64,591,321.19	48,247,270.35	52,170,723.86
流动负债：	-	-	-
短期借款	33,000,000.00	28,000,000.00	17,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	7,290,810.54	5,087,749.98	10,896,704.15
预收款项	450,725.00	100,002.36	-
应付职工薪酬	444,723.52	691,936.00	286,359.00
应交税费	346,698.70	611,716.71	249,189.82
应付利息	76,673.21	69,405.33	40,516.67
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,488,138.16	4,575,253.58	15,779,536.70
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	43,097,769.13	39,136,063.96	44,252,306.34
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益			

递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计			
负债合计	43,097,769.13	39,136,063.96	44,252,306.34
所有者权益：	-	-	-
实收资本	20,000,000.00	7,600,000.00	7,600,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	151,120.64	151,120.64	31,841.75
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,342,431.42	1,360,085.75	286,575.77
所有者权益合计	21,493,552.06	9,111,206.39	7,918,417.52
负债和所有者权益总计	64,591,321.19	48,247,270.35	52,170,723.86

2、利润表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	8,483,554.07	33,766,789.52	32,340,288.04
减：营业成本	6,643,881.25	26,348,939.21	25,463,078.07
营业税金及附加		6,630.49	9,562.44
销售费用	450,706.65	2,131,987.97	1,517,715.11
管理费用	719,464.22	2,763,803.59	2,260,195.63
财务费用	595,931.43	1,879,881.35	2,113,592.33
资产减值损失	84,959.80	-250,101.90	539,650.83
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）	-11,389.28	885,648.81	436,493.63
加：营业外收入	16,800.00	688,783.57	34,400.57
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	26,409.64	15.86	3.48
其中：非流动资产处置损失	-	-	-

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-20,998.92	1,574,416.52	470,890.72
减：所得税费用	-3,344.59	381,627.65	152,473.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-17,654.33	1,192,788.87	318,417.52
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
6、其他	-	-	-
六、综合收益总额	-17,654.33	1,192,788.87	318,417.52

3、现金流量表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	7,526,326.26	42,066,148.23	22,476,549.64
收到的税费返还	921,543.55	3,336,580.61	1,792,955.28
收到其他与经营活动有关的现金	18,929.76	436,856.27	120,944.23
经营活动现金流入小计	8,466,799.57	45,839,585.11	24,390,449.15
购买商品、接受劳务支付的现金	11,472,497.76	35,186,434.07	18,298,044.93
支付给职工以及为职工支付的现金	1,240,252.80	3,728,509.13	2,190,846.38
支付的各项税费	334,666.02	68,394.31	155,389.60
支付其他与经营活动有关的现金	412,090.07	1,446,826.86	1,457,169.82
经营活动现金流出小计	13,459,506.65	40,430,164.37	22,101,450.73
经营活动产生的现金流量净额	-4,992,707.08	5,409,420.74	2,288,998.42
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	-	7,872,228.94	19,719,330.00
投资活动现金流入小计	-	7,872,228.94	19,719,330.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,820,324.18	2,192,138.12	1,155,204.09
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	-	7,872,228.94	19,719,330.00
投资活动现金流出小计	3,820,324.18	10,064,367.06	20,874,534.09
投资活动产生的现金流量净额	-3,820,324.18	-2,192,138.12	-1,155,204.09
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	12,400,000.00	-	-
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	17,000,000.00	38,000,000.00	17,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	10,309,289.90	36,985,254.69	102,015,787.64
筹资活动现金流入小计	39,709,289.90	74,985,254.69	119,015,787.64
偿还债务支付的现金	12,000,000.00	27,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	538,434.07	2,216,497.09	1,622,196.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	13,458,000.00	48,309,466.00	94,121,809.53
筹资活动现金流出小计	25,996,434.07	77,525,963.09	120,744,006.18
筹资活动产生的现金流量净额	13,712,855.83	-2,540,708.40	-1,728,218.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,899,824.57	676,574.22	-594,424.21
加：期初现金及现金等价物余额	763,403.87	86,829.65	681,253.86
六、期末现金及现金等价物余额	5,663,228.44	763,403.87	86,829.65

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-3月												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	7,600,000.00	-	-	-	-	-	-	151,120.64	-	1,360,085.75	-	9,111,206.39	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	7,600,000.00	-	-	-	-	-	-	151,120.64	-	1,360,085.75	-	9,111,206.39	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	12,400,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-17,654.33	-	12,382,345.67	
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17,654.33	-	-17,654.33	
(二)所有者投入和减少资本	12,400,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,400,000.00	
1. 股东投入的普通股	12,400,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,400,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 对所有者(或股东)的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

分配													
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	151,120.64	-	1,342,431.42	-	21,493,552.06

单位：元

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	7,600,000.00	-	-	-	-	-	-	31,841.75	-	286,575.77	-	7,918,417.52	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	7,600,000.00	-	-	-	-	-	-	31,841.75	-	286,575.77	-	7,918,417.52	
三、本期增减变动金额(减)	-	-	-	-	-	-	-	119,278.89	-	1,073,509.98	-	1,192,788.87	

少以“-”号填列)													
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,192,788.87	-	1,192,788.87
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	119,278.89	-	-119,278.89	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	119,278.89	-	-119,278.89	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	7,600,000.00	-	151,120.64	-	1,360,085.75	-	9,111,206.39						

单位：元

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	7,600,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,600,000.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	7,600,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,600,000.00
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	31,841.75	-	286,575.77	-	-	318,417.52
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	318,417.52	-	-	318,417.52
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	31,841.75	-	-31,841.75	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	31,841.75	-	-31,841.75	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	7,600,000.00	-	-	-	-	-	-	-	31,841.75	-	286,575.77	-	7,918,417.52

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营能力评价

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。

二、 审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构，对本公司2014年度、2015年度、2016年1-3月的会计报表进行了审计，并出具了天健审（2016）5-84号标准无保留意见的审计报告。

三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所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。

（二）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 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 3 月 31 日止。

（三）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。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(六) 合并财务报表的编制方法

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

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

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(八) 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。

(九) 外币业务和外币报表折算

1. 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。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 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；
- ③ 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；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 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；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

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。

(十一) 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	金额 100 万元以上 (含) 且占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

(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	15.00	15.00
2-3年	50.00	50.00
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。

(十二) 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

按照使用一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十三) 划分为持有待售的资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产(不包含金融资产)划分为持有待售的资产:

1. 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售;
2. 已经就处置该组成部分作出决议;
3. 与受让方签订了不可撤销的转让协议;
4. 该项转让很可能在一年内完成。

(十四) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

2) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法。

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价),资本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

(十五) 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(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
专用设备	年限平均法	3-10	5.00	9.5-31.67
运输工具	年限平均法	5	5.00	19
其他设备	年限平均法	5-10	5.00	9.5-19

(十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十七) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

(十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	5

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以

使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十九) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、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。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十) 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。

(二十一) 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：

1) 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;

2) 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;

3) 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。

(二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务, 履行该义务很可能导致经济利益流出公司, 且该义务的金额能够可靠的计量时, 公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量, 并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十三) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售墙壁开关、插座等产品。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。

(二十四) 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。

(二十五) 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。

四、报告期内主要财务指标

财务指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度
毛利率 (%)	21.69	21.97	21.27
净资产收益率 (%)	-0.19	14.01	4.10
扣除非经常损益后的净资产收益率 (%)	-0.04	7.94	3.77
每股收益 (元)	-0.002	0.157	0.042
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	-0.25	0.71	0.30
应收账款周转率 (次)	1.43	4.43	6.31
存货周转率 (次)	2.51	31.43	210.40
财务指标	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
每股净资产 (元)	1.07	1.20	1.04
资产负债率 (%)	66.72	81.12	84.82
流动比率	0.42	0.22	0.25
速动比率	0.33	0.18	0.25

(一) 盈利能力分析

1、公司情况

2014年度、2015年度和2016年1-3月公司主营业务毛利率分别为21.27%、21.97%和21.69%，报告期内毛利率无重大变化，毛利率较为稳定。2014年度、2015年度和2016年1-3月公司净资产收益率分别为4.1%、14.01%和-0.19%，基本每股收益分别为0.042元、0.157元和-0.002元，2014年至2015年公司净资产收益率和每股收益均呈上升趋势，2016年1-3月，公司净资产收益率和每股收益均负值，主要系应收账款计提坏账较多和季节性亏损所致。

2014年度、2015年度和2016年1-3月公司营业利润分别为436,493.63元、885,648.81元和-11,389.28元。公司营业利润2015年较2014年增加449,155.18元，主要系主营业务收入上升及资产减值损失减少所致，公司主营业务收入上升主要系2014年刚投入生产运营，订单不稳定，2015年订单逐渐稳定所致；资产减值损失减少主要系2014年应收账款坏账准备2015年冲回所致。

2、与可比公司比较情况：

项目	2015 年度			
	公司	正泰电器 (601877)	德菱科技 (835881)	苏益电器 (837349)
毛利率	21.97%	34.85%	22.47%	22.37%
加权平均净资产收益率	14.01%	27.36%	33.98%	9.71%
项目	2014 年度			
	公司	正泰电器 (601877)	德菱科技 (835881)	苏益电器 (837349)
毛利率	21.27%	33.19%	19.51%	24.97%
加权平均净资产收益率	4.1%	32.46%	27.13%	28.10%

公司2014年度、2015年度加权平均净资产收益率低于正泰电器和德菱科技，2014年度、2015年度毛利率与新三板挂牌公司德菱科技、苏益电器基本处于同一水平，低于主板上市公司正泰电器。

(二) 偿债能力分析

1、公司情况

2014年末、2015年末和2016年3月末，公司资产负债率分别为84.82%、81.12%和66.72%，负债水平较高；公司流动比率分别为0.25、0.22和0.42，速动比率分别为0.25、0.18和0.33，短期偿债能力较弱。报告期内，公司销售与回款正常，未发生过拖欠供应商货款情形；公司长期以来与银行保持着良好的合作关系，资信状况良好，从未发生过贷款逾期未偿还等信用不良行为。

2、与可比公司比较情况：

项目	2015 年 12 月 31 日			
	公司	正泰电器 (601877)	德菱科技 (835881)	苏益电器 (837349)
资产负债率	81.12%	41.28%	57.80%	68.35%

流动比率	0.22	1.82	1.60	0.91
速动比率	0.18	2.20	1.32	0.75
项目	2014年12月31日			
	公司	正泰电器 (601877)	德菱科技 (835881)	苏益电器 (837349)
资产负债率	84.82%	47.20%	53.71%	65.78%
流动比率	0.25	1.57	1.57	0.96
速动比率	0.25	1.90	1.22	0.70

公司2014年度、2015年度资产负债率均高于可比公司，公司长期偿债能力较弱。公司2014年度、2015年度流动比率、速动比率均低于可比公司，公司短期偿债能力较弱。

(三) 营运能力分析

1、公司情况

2014年度、2015年度和2016年1-3月，公司应收账款周转率分别为6.31、4.43、1.43，应收账款周转率呈现下降趋势。2014年度、2015年度和2016年1-3月，公司存货周转率分别为210.40、31.43、2.51。存货周转率较高但呈下降趋势，主要系2014年公司首次投产运营，严格控制存货数量，随着订单增多，原材料备货增加。

2、与可比公司比较情况：

项目	2015年度			
	公司	正泰电器 (601877)	德菱科技 (835881)	苏益电器 (837349)
应收账款周转率	4.43	4.98	2.45	2.74
存货周转率	31.43	6.39	7.16	5.40
项目	2014年度			
	公司	正泰电器 (601877)	德菱科技 (835881)	苏益电器 (837349)
应收账款周转率	6.31	6.36	2.98	3.40
存货周转率	210.40	7.03	9.92	4.41

公司2014年度、2015年度应收账款周转率高于新三板挂牌公司德菱科技、苏益电器，低于主板上市公司正泰电器。公司2014年度、2015年度存货周转率均高于可比公司。

(四) 现金流量分析

1、公司现金流基本情况

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	7,526,326.26	42,066,148.23	22,476,549.64
收到的税费返还	921,543.55	3,336,580.61	1,792,955.28
收到其他与经营活动有关的现金	18,929.76	436,856.27	120,944.23
经营活动现金流入小计	8,466,799.57	45,839,585.11	24,390,449.15
购买商品、接受劳务支付的现金	11,472,497.76	35,186,434.07	18,298,044.93
支付给职工以及为职工支付的现金	1,240,252.80	3,728,509.13	2,190,846.38
支付的各项税费	334,666.02	68,394.31	155,389.60
支付其他与经营活动有关的现金	412,090.07	1,446,826.86	1,457,169.82
经营活动现金流出小计	13,459,506.65	40,430,164.37	22,101,450.73
经营活动产生的现金流量净额	-4,992,707.08	5,409,420.74	2,288,998.42
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	-	7,872,228.94	19,719,330.00
投资活动现金流入小计	-	7,872,228.94	19,719,330.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,820,324.18	2,192,138.12	1,155,204.09
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	-	7,872,228.94	19,719,330.00
投资活动现金流出小计	3,820,324.18	10,064,367.06	20,874,534.09
投资活动产生的现金流量净额	-3,820,324.18	-2,192,138.12	-1,155,204.09
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	12,400,000.00	-	-
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	17,000,000.00	38,000,000.00	17,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	10,309,289.90	36,985,254.69	102,015,787.64
筹资活动现金流入小计	39,709,289.90	74,985,254.69	119,015,787.64
偿还债务支付的现金	12,000,000.00	27,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	538,434.07	2,216,497.09	1,622,196.65

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	13,458,000.00	48,309,466.00	94,121,809.53
筹资活动现金流出小计	25,996,434.07	77,525,963.09	120,744,006.18
筹资活动产生的现金流量净额	13,712,855.83	-2,540,708.40	-1,728,218.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,899,824.57	676,574.22	-594,424.21
加：期初现金及现金等价物余额	763,403.87	86,829.65	681,253.86
六、期末现金及现金等价物余额	5,663,228.44	763,403.87	86,829.65

2014年度、2015年度和2016年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,288,998.42元、5,409,420.74元和-4,992,707.08元，各期波动较大的原因主要系公司各期实现净利润的多少以及存货、经营性应收项目和经营性应付项目的增减各期变化较大。2015年经营活动现金流量净额较2014年增长的主要原因系销售商品、提供劳务收到的现金增长较多。

2014年度、2015年度和2016年1-3月，公司投资活动现金流量净额分别为-1,155,204.09元、-2,192,138.12元和-3,820,324.18元。报告期内，公司投资活动现金流出主要系购建固定资产所致。

2014年度、2015年度和2016年1-3月，公司筹资活现金流量净额分别为-1,728,218.54元、-2,540,708.40元和13,712,855.83元。2014年和2015年公司筹资活动现金流量净额为负，主要系归还银行贷款和股东借款所致。

2、公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配关系

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-17,654.33	1,192,788.87	318,417.52
加：资产减值准备	84,959.80	-250,101.90	539,650.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	741,407.33	2,754,798.58	2,290,075.08
无形资产摊销	16,758.09	67,032.36	43,863.42
长期待摊费用摊销	24,999.99	99,999.99	331,682.70
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）	597,041.69	1,878,577.36	1,866,360.08
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-24,927.23	69,177.71	-134,877.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,428,557.26	-1,192,562.12	-242,044.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,235,939.29	5,457,197.32	-11,609,598.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,750,795.87	-4,367,487.43	8,885,469.03
其他	-	-300,000.00	-
经营活动产生的现金流量净额	-4,992,707.08	5,409,420.74	2,288,998.42

主办券商、会计师核查了公司的相关财务指标，对波动情况进行了分析，公司的盈利能力、偿债能力、营运能力与获取现金流的能力的指标与公司的实际情况相符，主办券商、会计师认为，公司相关财务指标波动真实、合理，不存在异常波动。

五、报告期内主要会计数据

（一）营业收入的主要构成及确认方法

报告期内，公司的营业收入情况如下：

单位：元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,483,554.07	6,643,881.25	33,766,789.52	26,348,939.21	32,340,288.04	25,463,078.07
其中：	5,534,702.28	4,257,986.75	20,953,677.94	15,848,024.02	20,245,145.78	15,996,508.10
移动式插						
墙壁开关及插座	2,632,859.77	2,180,528.08	8,671,407.07	6,764,041.42	6,716,077.63	5,338,616.44
断路器	309,784.43	199,398.58	3,204,784.11	2,521,424.91	2,342,042.37	1,610,898.54
其他	6,207.59	5,967.84	936,920.40	1,215,448.86	3,037,022.26	2,517,054.99
合计	8,483,554.07	6,643,881.25	33,766,789.52	26,348,939.21	32,340,288.04	25,463,078.07

公司主要产品为移动式插排、墙壁开关及插座和断路器。2014年度、2015年度和2016年1-3月，公司营业收入分别为32,340,288.04元、33,766,789.52元和

8,483,554.07 元。报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，主营业务突出。

公司的主营业务收入按销售地区划分如下：

单位：元

地区名称	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	比重	营业收入	比重	营业收入	比重
国内地区	3,703,343.16	43.65%	12,740,179.02	37.73%	6,647,772.74	20.56%
国外地区	4,780,210.91	56.35%	21,026,610.50	62.27%	25,692,515.30	79.44%
合计	8,483,554.07	100.00%	33,766,789.52	100.00%	32,340,288.04	100.00%

公司的产品销售分为内销和外销。公司主要采用经销模式进行销售，主要客户为各地的合作经销商，公司的产品由经销商销往最终客户。公司销售部门负责市场开拓、产品销售、技术支持、售后服务和客户关系管理等相关工作。公司具体的收入确认方法如下。

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。

报告期内，2014 年公司不存在现金收款的情形。2015 年公司存在现金收款的情形，公司现金收款金额为 6,147,569.66 元，占销售收入的比重为 18.21%。公司存在现金收款主要是由于公司产品属于快销品，为了扩大国内市场，加强偏远地区及乡镇的促销活动，部分业务采用业务员送货上门的销售方式。部分经销商所在地较为偏远，银行网点稀少且距离较远，汇款不方便，习惯以现金作为主要的支付手段，公司收取的现金货款经公司出纳清点核对后入账。公司收取现金是基于公司的经营特点等客观因素形成的，为保障公司的业务正常开展进而保障股东利益，现金收款一段时间内存在是有其必要性的，不会影响财务核算信息真实、准确、完整。2016 年公司为控制风险，加强资金管理，销售回款全部通过银行对公业务打入公司账户，不存在公司收取现金结算的情形。

报告期内，公司对现金收款的内部控制具体执行情况如下：①销售人员收取客户现金货款后，须及时交至公司财务部出纳处，并由出纳清点后开具收款收据。②财务部出

纳收到现金货款后，通知财务部会计根据销售单据、现金收据等进行入账处理。③销售人员收取货款后必须当天（最晚不超过次日）交回公司财务部出纳，收取现金货款后当天（最晚不超过次日）未汇出或当日未交回公司的，公司一旦发现将从严肃处理当事人。截至本公开转让说明书签署日，公司采取对公结算的方式，不存在现金结算的情况。

经核查，报告期内公司现金收款已经过公司财务部门审核确认并及时入账，不存在未计或少计收入的情形，相关的销售和收款内部控制运行是有效的，公司的现金销售是真实和完整的。

（二）营业收入和利润的变动趋势及原因

1、公司最近两年及一期营业收入及利润情况如下：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
营业收入	8,483,554.07	33,766,789.52	4.41	32,340,288.04
营业成本	6,643,881.25	26,348,939.21	3.48	25,463,078.07
营业利润	-11,389.28	885,648.81	102.90	436,493.63
利润总额	-20,998.92	1,574,416.52	234.35	470,890.72
净利润	-17,654.33	1,192,788.87	274.60	318,417.52

2014年度、2015年度和2016年1-3月，公司营业收入分别为32,340,288.04元、33,766,789.52元和8,483,554.07元，营业成本分别25,463,078.07元、26,348,939.21元和6,643,881.25元，营业利润分别为436,493.63元、885,648.81元和-11,389.28元，净利润分别为318,417.52元、1,192,788.87元和-17,654.33元。

2015年公司营业利润较2014年增长102.90%，主要系主营业务增加和资产减值损失减少所致。2015年公司利润总额较2014年增长234.35%，主要系公司2015年在营业利润增长的基础上获得相对较多的政府补助，营业外收入增厚了利润总额。2016年1-3月净利润为负，主要系应收账款计提坏账较多和季节性亏损所致。

2、公司报告期内生产成本的构成情况：

单位：元

成本项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
------	-----------	--------	--------

	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	6,582,640.15	90.74	22,403,093.16	84.89	22,752,908.22	89.36
直接人工	313,462.20	4.32	1,599,822.00	6.06	1,136,741.00	4.46
制造费用	358,362.34	4.94	2,388,343.52	9.05	1,573,428.85	6.18
合计	7,254,464.69	100.00	26,391,258.68	100.00	25,463,078.07	100.00

公司生产成本主要由直接材料、直接人工和制造费用组成。

(三) 毛利率及变化情况

1、毛利率

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
主营业务毛利率	21.69%	21.97%	21.27%
综合毛利率	21.69%	21.97%	21.27%

2014年度、2015年度和2016年1-3月，公司主营业务毛利率分别为21.27%、21.97%和21.69%，公司营业收入全部来源于主营业务收入。主营业务毛利率和综合毛利率一致且较为稳定，主要系生产成本和销售价格相对保持稳定所致。

2、与可比公司比较情况

截至本公开转让说明书签署日，尚未有专业从事移动式插排、墙壁开关及插座和断路器等低压电器产品的研发、生产和销售的上市及挂牌公司。已有类似业务的上市及挂牌公司的毛利率具体情况如下：

项目	毛利率			
	公司	正泰电器 (601877)	德菱科技 (835881)	苏益电器 (837349)
2015年度	21.97%	34.85%	22.47%	22.37%
2014年度	21.27%	33.19%	19.51%	24.97%

2014年度、2015年度公司毛利率与新三板挂牌公司德菱科技、苏益电器基本处于同一水平，但低于主板上市公司正泰电器。

(四) 主要费用及变化情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度		2014年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
销售费用	450,706.65	2,131,987.97	40.47%	1,517,715.11
管理费用	719,464.22	2,763,803.59	22.28%	2,260,195.63
财务费用	595,931.43	1,879,881.35	-11.06%	2,113,592.33
营业收入	8,483,554.07	33,766,789.52	4.41%	32,340,288.04
销售费用占营业收入比例	5.31%	6.31%		4.69%
管理费用占营业收入比例	8.48%	8.18%		6.99%
财务费用占营业收入比例	7.02%	5.57%		6.54%

公司管理费用的主要构成为职工薪酬、折旧费、业务招待费、差旅费等，销售费用的主要构成为广告宣传费、职工薪酬、差旅费等，财务费用的主要构成为利息支出、汇兑损益等。公司2015年度销售费用较2014年度增长40.47%，主要系2015年销售人员增加引起的工资和差旅费支出增加所致。报告期内，公司三项费用明细情况如下：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年
销售费用：			
职工薪酬	162,898.58	955,405.00	509,727.00
交通差旅费	109,952.59	651,001.71	432,591.92
招待费	24,011.00	19,568.00	5,021.00
广告宣传费	88,517.64	296,169.49	356,678.35
折旧与摊销	53,976.78	119,088.32	-
运输费用	-	9,153.15	203,423.43
通讯费	4,608.00	5,150.00	2,932.00
维修费	4,450.38	10,286.54	1,620.00
办公费	133.00	7,650.37	5,499.41
其他	2,158.68	58,515.39	222.00
合计	450,706.65	2,131,987.97	1,517,715.11
管理费用：			
职工薪酬	299,667.20	1,227,254.13	678,586.38
摊销及折旧	242,307.34	1,003,645.18	1,237,776.76
税费	48,065.37	45,536.44	12,041.66

办公费	38,363.05	166,498.71	107,834.53
通讯费	26,964.93	166,263.70	58,339.00
差旅费	3,265.00	346.00	2,300.00
维修费	2,200.00	30,841.69	42,712.13
业务招待费	95.00	4,747.00	-
中介咨询费	-	13,000.00	7,300.00
其他	58,536.33	105,670.74	113,305.17
合计	719,464.22	2,763,803.59	2,260,195.63
财务费用：			
利息支出	545,701.95	2,293,885.75	1,910,863.32
减：利息收入	2,129.76	644.51	1,837.85
汇兑损益	-56,660.26	-499,308.39	203,646.76
银行手续费	1,019.50	1,948.50	720.00
其他	108,000.00	84,000.00	200.10
合计	595,931.43	1,879,881.35	2,113,592.33

报告期内，公司销售费用中运输费用波动较大，主要是由于公司销售产品的运费一般由客户承担，销售费用中核算的运输费系公司在外地开展展览活动产生的费用。2014年运输费较多系公司为打开市场，委托运输公司将展台及产品运输到外地参加各种展览活动所致，2015年运输费较少系公司举办展览活动较少所致，2016年无运输费系公司购买宣传车，自行运输所致。

2015年计入管理费用的折旧和摊销较2014年下降234,131.58元系2014年1-4月份公司无生产经营，该期间固定资产折旧和摊销均计入管理费用。2014年1-4月计入管理费用的折旧及摊销中包含部分生产用厂房折旧和摊销，合计影响300,116.41元。扣除该因素后口径一致，无折旧和摊销逐年下降的情况。

主办券商及会计师获取公司期间费用的明细账，分析了费用中各项目发生额及占费用总额的比率，将本期、上期费用各主要明细项目作比较分析，判断其变动的合理性；比较本期各月份管理费用、销售费用和财务费用，对有重大波动和异常情况的项目进行分析。将期间费用中的职工薪酬、固定资产折旧、差旅费、招待费等项目与各有关科目进行核对。对费用进行了截止测试，抽查了公司发生费用的大额入账凭证，结合公司所

处行业特点和实际经营情况分析，公司记账凭证齐全、审批流程完备并符合内部控制管理要求。公司各期间费用变动较为合理。

经核查，主办券商及会计师认为：公司期间费用的各组成项目的划分归集是合规的，公司报告期内收入、成本、费用的配比是合理的，公司不存在跨期确认费用的情况，公司的期间费用真实、准确、完整。

（五）非经常性损益情况

项 目	2016年1-3月	2015年	2014年
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）	16,800.00	673,500.00	34,400.00
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	-26,409.64	15,267.71	-2.91
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小 计	-9,609.64	688,767.71	34,397.09
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	4,200.00	172,192.34	8,600.14
少数股东权益影响额(税后)	-	-	-
非经常性损益净额	-13,809.64	516,575.37	25,796.95

公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告〔2008〕43号）的规定执行。

报告期内，计入当期损益的政府补助如下：

补助项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	与资产相关/ 与收益相关
财政贴息		300,000.00		与收益相关
安徽省名牌奖励		150,000.00		与收益相关
拟挂牌上市企业专项启动资金		100,000.00		与收益相关
专利资助	16,800.00	81,900.00	34,400.00	与收益相关
就业技能培训补贴		27,600.00		与收益相关
商标奖励		12,000.00		与收益相关
其他零星补贴		2,000.00		与收益相关
小 计	16,800.00	673,500.00	34,400.00	

报告期内公司存在滞纳金支出。美琳有限公司于2016年3月补缴了2014年度企业所得税190,519.42元及滞纳金26,409.64元；于2016年5月补缴了2014年度企业所得税34,172.86元，滞纳金6,185.26元。

根据《税收征收管理法》、《行政处罚法》的相关规定，征收税款和加收滞纳金属于征税行为，不属于行政处罚。根据阜南县国家税务局出具证明，上述事项不属于重大违法违规行为，该局不会因上述事项对公司作出行政处罚。根据阜南县地方税务局出具的证明，报告期内公司依法纳税，不存在受到行政处罚的情形。

综上，主办券商及律师认为，公司缴纳税收滞纳金事项不属于重大违法违规行为，上述情形不会对本次挂牌构成实质性障碍。

（六）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17% 出口退税率为17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
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	25%

（七）报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	3,186.25	6,327.87	14,862.80
银行存款	5,660,042.19	757,076.00	71,966.85
合 计	5,663,228.44	763,403.87	86,829.65

期末公司不存在因抵押、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。

2、应收账款

(1) 公司应收账款情况如下：

单位：元

项 目	2016. 3. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
应收账款账面价值	6,887,665.91	4,993,195.81	10,250,702.36
主营业务收入	8,483,554.07	33,766,789.52	32,340,288.04
应收账款占主营业务收入的比重	81.19%	14.79%	31.70%

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年3月31日，公司应收账款账面价值分别为10,250,702.36元、4,993,195.81元和6,887,665.91元，应收账款账面价值占主营业务收入比重分别为31.70%、和14.79%和81.19%，2015年该比重较2014年下降的原因为公司当年货款回笼情况较好，2016年3月末应收账款占主营业务的比重较高主要系2016年1-3月公司外销业务赊销额增加。

截至到2016年5月31日，应收账款账面价值为4,322,508.03元，占主营业务收入的比重为28.53%。

(2) 报告期各期末应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2016. 3. 31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	7,250,174.64	100.00	362,508.73	6,887,665.91
合计	7,250,174.64	100.00	362,508.73	6,887,665.91
账龄	2015. 12. 31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5,255,995.59	100.00	262,799.78	4,993,195.81
合计	5,255,995.59	100.00	262,799.78	4,993,195.81
账龄	2014. 12. 31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	10,790,213.01	100.00	539,510.65	10,250,702.36
合计	1,915,062.00	100.00	539,510.65	10,250,702.36

由上表可知，2014年末、2015年末和2016年3月末，公司应收账款余额账龄1年以内的应收账款占比为100%。公司大部分应收账款已在期末回收，回款状况良好。

(3) 报告期各期末应收账款余额前五名客户情况

2016年3月末应收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
鼎隆实业有限公司	非关联方	6,564,315.36	1年以内	95.31	货款
安徽洪森建材有限公司	非关联方	323,350.55	1年以内	4.69	货款
合计		6,887,665.91	-	100.00	-

2015年末应收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
鼎隆实业有限公司	非关联方	4,858,937.50	1年以内	97.31	货款
德州泓润机电设备有限公司	非关联方	105,744.50	1年以内	2.12	货款
山东德州市德城区昊力液压机具有限公司	非关联方	28,513.30	1年以内	0.57	货款
合计		4,993,195.30	-	100.00	-

2014年末应收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
贝晋美实业有限公司	非关联方	9,747,078.09	1年以内	95.09	货款
安徽雪雨洁具有限公司	非关联方	285,002.28	1年以内	2.78	货款
上海赛时工控设备有限公司	非关联方	95,000.00	1年以内	0.93	货款
佛山顺德区雷昂电器有限公司	非关联方	58,244.84	1年以内	0.57	货款
新泰市新中建材安装有限公司	非关联方	54,176.60	1年以内	0.53	货款
合计		10,239,501.81	-	99.90	-

3、预付款项

(1) 报告期各期末预付款项按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2016.3.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	378,680.25	100.00	-	378,680.25
合计	378,680.25	100.00	-	378,680.25

账龄	2015. 12. 31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	697, 083. 81	100. 00	-	697, 083. 81
合计	697, 083. 81	100. 00	-	697, 083. 81
账龄	2014. 12. 31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	296, 757. 10	100. 00	-	296, 757. 10
合计	296, 757. 10	100. 00	-	296, 757. 10

(2) 报告期各期末预付款项余额前五名情况

2016年3月末预付款项余额前五名情况:

单位: 元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占预付账款总额的比例 (%)	款项性质
阜南县力韦包装材料有限公司	非关联方	247, 206. 00	1 年以内	65. 28	材料款
山东荣和塑料有限公司	非关联方	73, 500. 00	1 年以内	19. 41	材料款
太和县久益胶粉厂	非关联方	32, 435. 00	1 年以内	8. 57	材料款
深圳市汇达能体育发展有限公司	非关联方	9, 300. 00	1 年以内	2. 46	材料款
东莞市林钢工业设备有限公司	非关联方	8, 446. 00	1 年以内	2. 23	材料款
合计		370, 887. 00	-	97. 95	-

2015年末预付款项余额前五名情况:

单位: 元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占预付账款总额的比例 (%)	款项性质
阜南县力韦包装材料有限公司	非关联方	313, 220. 00	1 年以内	44. 93	材料款
济南丰翔新材料有限公司	非关联方	159, 000. 00	1 年以内	22. 81	材料款
山东荣和塑料有限公司	非关联方	96, 000. 00	1 年以内	13. 77	材料款
安徽网新科技有限公司	非关联方	45, 000. 00	1 年以内	6. 46	市场推广费
温州正大模架科技有限公司	非关联方	39, 000. 00	1 年以内	5. 59	材料款
合计		652, 220. 00	-	93. 56	-

2014年末预付款项余额前五名情况:

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占预付账款总额的比例 (%)	款项性质
安徽阜南亚林洁具有限公司	非关联方	154,017.10	1年以内	51.90	材料款
河北华夏实业有限公司	非关联方	89,740.00	1年以内	30.24	材料款
安徽网新科技有限公司	非关联方	45,000.00	1年以内	15.16	市场推广费
北京搜狗科技发展有限公司	非关联方	8,000.00	1年以内	2.70	市场推广费
合计		296,757.10	-	100.00	-

公司预付款项性质主要为预付供应商材料款、市场推广费，年限均在1年以内。

4、其他应收款

(1) 报告期各期末公司其他应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2016.03.31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	240,000.00	100.00	12,000.00	228,000.00
合计	240,000.00	100.00	12,000.00	228,000.00
账龄	2015.12.31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	534,983.03	100.00	26,749.15	508,233.88
合计	534,983.03	100.00	26,749.15	508,233.88
账龄	2014.12.31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	2,803.58	100.00	140.18	2,663.40
合计	2,803.58	100.00	140.18	2,663.40

2014年末其他应收款为出口退税，2015年末其他应收款为出口退税和银行贷款助保金，2016年3月末其他应收款为应收银行贷款助保金。

(2) 报告期各期末其它应收账款余额前五名客户情况

截至2016年3月末，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
中国银行股份有限公司阜南支行	非关联方	228,000.00	1年以内	100.00	银行贷款助保金
合计		228,000.00	-	100.00	-

截至2015年12月末，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
出口退税	非关联方	280,233.88	1年以内	55.14	出口退税
中国银行股份有限公司阜南支行	非关联方	228,000.00	1年以内	44.86	银行贷款助保金
合计		508,233.88	-	100.00	

截至2014年12月末，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
出口退税	非关联方	2,663.40	1年以内	100.00	出口退税
合计		2,663.40	-	100.00	-

5、存货

单位：元

项目	2016.03.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)
原材料	3,210,260.93	83.10	1,392,287.11	97.05	242,044.46	100.00
库存商品	652,902.91	16.90	42,319.47	2.95	-	
合计	3,863,163.84	100.00	1,434,606.58	100.00	242,044.46	100.00

公司存货主要包括原材料、库存商品。存货2015年末比2014年末增加1,192,562.12元，主要系2014年公司首次投产运营，严格控制存货数量所致。存货2016年3月末比2015年末增加2,428,557.26元，主要系2016年订单增加，原材料备货增加所致。公司期末存货状况良好，未发生减值情形，故未计提存货跌价准备。

6、固定资产

单位：元

项目	2015. 12. 31	本期增加	本期减少	2016. 03. 31
一、原价合计	42,688,106.51	7,573,667.44	-	50,261,773.95
其中：房屋及建筑物	37,376,982.92	3,529,698.19	-	40,906,681.11
专用设备	3,470,998.10	1,417,222.22	-	4,888,220.32
运输设备	940,171.00	588,547.01	-	1,528,718.01
其他设备	899,954.49	2,038,200.02	-	2,938,154.51
二、累计折旧合计	5,044,873.66	741,407.33	-	5,786,280.99
其中：房屋及建筑物	3,550,813.38	443,851.68	-	3,994,665.06
专用设备	1,186,370.79	196,003.43	-	1,382,374.22
运输设备	119,088.33	53,976.78	-	173,065.11
其他设备	188,601.16	47,575.44	-	236,176.60
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	37,643,232.85	-	-	44,475,492.96
其中：房屋及建筑物	33,826,169.54	-	-	36,912,016.05
专用设备	2,284,627.31	-	-	3,505,846.10
运输设备	821,082.67	-	-	1,355,652.90
其他设备	711,353.33	-	-	2,701,977.91

报告期末不存在暂时闲置固定资产，不存在未办妥产权证书的固定资产。

7、无形资产

单位：元

项目	2015. 12. 31	本期增加	本期减少	2016. 03. 31
一、账面原值合计	2,178,976.07	-	-	2,178,976.07
土地使用权	2,052,600.00	-	-	2,052,600.00
软件	126,376.07	-	-	126,376.07
二、累计摊销合计	110,895.78	16,758.09	-	123,476.37
土地使用权	83,514.30	10,439.28	-	93,953.58
软件	27,381.48	6,318.81	-	33,700.29
三、账面净值合计	2,068,080.29	-	-	2,051,322.20

土地使用权	1,969,085.70	-	-	1,958,646.42
软件	98,994.59	-	-	92,675.78
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、账面价值合计	2,068,080.29	-	-	2,051,322.20
土地使用权	1,969,085.70	-	-	1,958,646.42
软件	98,994.59	-	-	92,675.78

8、递延所得税资产

单位：元

项目	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
应收账款坏账准备	90,627.17	65,699.95	134,877.66
合计	90,627.17	65,699.95	134,877.66

公司的递延所得税资产为应收账款坏账准备形成。递延所得税资产 2016 年 3 月末比 2015 年末增长 37.94%，主要系 2016 年 3 月末计提应收账款坏账准备增加所致。

9、主要资产减值准备的计提依据与计提情况

报告期内，公司主要资产减值准备的计提依据见本节“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

2016年3月末，公司各项资产减值准备实际计提情况如下：

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少		2016.03.31
			转回	转销	
一、坏账准备					
应收账款	262,799.78	99,708.95	-	-	362,508.73
其他应收款	26,749.15	-	14,749.15	-	12,000.00
合计	289,548.93	99,708.95	14,749.15	-	374,508.73

（八）报告期内主要负债情况

1、应付账款

（1）报告期各期末应付账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2016.03.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1年以内	6,834,507.51	93.74	3,195,185.85	62.80	10,896,704.15	100.00
1-2年	456,303.03	6.26	1,892,564.13	37.20	-	-
合计	7,290,810.54	100.00	5,087,749.98	100.00	10,896,704.15	100.00

由上表可知，2014年末、2016年3月末，公司应付账款账龄在1年以内占比均达到90%以上，2015年末公司应付账款账龄在1年以内占比为62.80%，占比相对较低，主要系欠阜阳华通精密配件铸造有限公司设备款较大所致。2015年末比2014年末减少53.31%，主要系2014年应收回款情况不理想，公司2014年在合理信用期间范围内推迟与供应商结算货款所致。应付账款2016年3月末比2015年末上升43.30%，主要系2016年应付厂区道路、绿化等工程款项增加所致。

(2) 报告期各期末应付账款前五名情况

截至2016年3月末，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应付账款比例 (%)	款项性质
安徽嘉华建筑工程有限公司	非关联方	5,249,898.19	1年以内	72.01	工程款
宁波华美达机械制造有限公司	非关联方	974,358.98	1年以内	13.36	设备款
阜阳永鑫汽车销售服务有限公司	非关联方	361,603.70	1-2年	4.96	购车款
阜阳华通精密配件铸造有限公司	非关联方	341,880.34	1年以内	4.69	设备款
阜阳市锦诚包装有限公司	非关联方	211,500.00	1年以内	2.90	材料款
合计		7,139,241.21	-	97.92	-

截至2015年12月末，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应付账款比例 (%)	款项性质
阜阳华通精密配件铸造有限公司	非关联方	1,805,982.92	1-2年	35.50	设备款
阜南县华新龙电气有限公司	非关联方	681,517.39	1年以内	13.40	材料款
太和县久益胶粉厂	非关联方	567,680.00	1年以内	11.16	材料款
阜阳市永鑫汽车销售服务有限公司	非关联方	453,893.60	1年以内	8.92	购车款
上海海螺国际投资发展有限	非关联方	408,965.81	1年以内	8.04	材料款

公司					
合计		3,918,039.72	-	77.01	-

截至2014年12月末，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应付账款比例 (%)	款项性质
阜阳华通精密配件铸造有限公司	非关联方	1,805,982.92	1年以内	16.57	设备款
山东荣和塑料有限公司	非关联方	1,408,205.13	1年以内	12.92	材料款
河南齐鑫塑料制品有限公司	非关联方	903,632.47	1年以内	8.29	材料款
上海纳玮豪有色金属有限公司	非关联方	854,700.71	1年以内	7.84	材料款
夏津永豪塑化有限公司	非关联方	823,974.36	1年以内	7.56	材料款
合计		5,796,495.59	-	53.19	-

2、预收款项

(1) 报告期各期末预收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2016.03.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	450,725.00	100.00	100,002.36	100.00	-	-
合计	450,725.00	100.00	100,002.36	100.00	-	-

由上表可知，报告期各期末公司预收账款账龄都在1年以内，账龄结构合理。预收账款2016年3月末比2015年末上升幅度较大，主要系2016年开拓内销市场力度加大，内销主要采取预收货款方式所致。

(2) 报告期各期末预收账款前五名情况

截至2016年3月末，预收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占预收账款比例 (%)	款项性质
莱阳市爱克制冷工程有限公司	非关联方	5,000.00	1年以内	1.11	货款
上海赛时工控设备有限公司	非关联方	445,725.00	1年以内	98.89	货款
合计		450,725.00	-	100.00	-

截至2015年12月末，预收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占预收账款比例 (%)	款项性质
山东巨胜光电科技有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	100.00	货款
合计		100,000.00	-	100.00	-

3、应付职工薪酬

(1) 明细情况

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.03.31
短期薪酬	691,936.00	989,660.52	1,236,873.00	444,723.52
离职后福利—设定提存计划	-	3,379.80	3,379.80	-
合计	691,936.00	993,040.32	1,240,252.80	444,723.52

(2) 短期薪酬明细情况

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.03.31
工资、奖金、津贴和补贴	691,936.00	907,651.80	1,154,864.28	444,723.52
职工福利费	-	73,391.64	73,391.64	-
社会保险费	-	7,717.08	7,717.08	-
其中：医疗保险费	-	1,036.08	1,036.08	-
工伤保险费	-	6,602.40	6,602.40	-
生育保险费	-	78.60	78.60	-
住房公积金	-	900.00	900.00	-
小计	691,936.00	989,660.52	1,236,873.00	444,723.52

4、应交税费

单位：元

项目	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
企业所得税	344,603.31	532,076.94	249,189.82
增值税	-	66,304.33	-
城市维护建设税	-	3,315.24	-
教育费附加	-	1,989.15	-

地方教育附加	-	1,326.10	-
水利基金	1,109.53	4,320.18	-
印花税	985.86	2,384.77	-
合计	346,698.70	611,716.71	249,189.82

2015年末应交税费较2014年末增长145.48%，主要系2015年应交所得税包含部分2014年应交所得税所致。

5、其他应付款

(1) 报告期各期末其他应付款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2016.03.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,488,138.16	100.00	4,575,253.58	100.00	15,779,536.70	100.00
合计	1,488,138.16	100.00	4,575,253.58	100.00	15,779,536.70	100.00

公司其他应付款主要是关联方的拆借款，报告期内，其他应付款中无账龄超过1年的重要其他应付款。

(2) 报告期各期末其他应付款前五名情况

截至2016年3月末，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占其他应付账款比例(%)	款项性质
杨爱华	关联方	1,310,119.58	1年以内	88.04	拆借款
张德龙	关联方	92,289.90	1年以内	6.20	拆借款
阜南县豪家广告经营部	非关联方	82,134.00	1年以内	5.52	广告宣传费
代扣个税	非关联方	3,594.68	1年以内	0.24	个税
合计		1,488,138.16	-	100.00	-

截至2015年12月末，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占其他应付账款比例(%)	款项性质
杨爱华	关联方	4,443,119.58	1年以内	97.11	拆借款

阜南县豪家广告经营部	非关联方	132,134.00	1年以内	2.89	广告宣传费
合计		4,575,253.58	-	100.00	-

截至2014年12月末，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付账款比例(%)	款项性质
杨爱华	关联方	15,694,830.89	1年以内	99.46	拆借款
预提费用	非关联方	78,705.81	1年以内	0.50	广告费
阜阳市安邦商标事务所	非关联方	6,000.00	1年以内	0.04	其他
合计		15,779,536.70	-	100.00	-

2014年12月末预提费用78,705.81元主要系公司根据合同预提的广告费用。

（九）报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
实收资本（或股本）	20,000,000.00	7,600,000.00	7,600,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	151,120.64	151,120.64	31,841.75
未分配利润	1,342,431.42	1,360,085.75	286,575.77
股东权益合计	21,493,552.06	9,111,206.39	7,918,417.52

六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系及持有本公司5%以上股份的关联方

关联方名称	直接持股比例	与本公司的关系
张德龙	70%	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
杨爱华	30%	实际控制人、董事、副总经理

本公司实际控制人为张德龙先生和杨爱华女士，张德龙先生和杨爱华女士为夫妻关系，合计直接持有公司100%股份。其中张德龙先生直接持有本公司70%的股份，杨爱华女士直接持有本公司30%的股份。

2、公司其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
阜南县德龙塑业有限公司	实际控制人近亲属控制的企业
安徽豪家电器有限公司	其他关联方
安徽豪家管业有限公司	实际控制人控制的企业
阜阳市豪家商贸有限公司	其他关联方
张保书	实际控制人近亲属
苗振银	其他关联方
张亚亚	其他关联方
张后影	其他关联方
潘贺	董事
田俊峰	董事
鲍国斌	董事
李嫚嫚	监事会主席
李苗俊	监事
刘德银	职工监事
岳强	董事会秘书
谭雪莱	财务总监

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

公司将向关联方销售、向关联方采购、公司为关联方贷款提供担保、关联方为本公司贷款提供担保认定为经常性关联交易。

(1) 关联担保情况

①本公司及子公司作为担保方

被担保方	担保金额 (单位: 元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已 履行完毕
阜南县德龙塑业有限公司	2,300,000.00	2015/12/29	2018/12/29	是

②本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额 (单位: 元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已 履行完毕
-----	-----------------	-----------	-----------	---------------

张德龙、杨爱华、阜南县德龙塑业有限公司	8,000,000.00	2015/1/12	2016/1/12	是
张德龙、杨爱华、阜南县德龙塑业有限公司	4,000,000.00	2016/1/28	2017/1/28	否
张德龙、杨爱华、阜南县德龙塑业有限公司	4,000,000.00	2016/2/29	2017/2/28	否
张德龙、杨爱华	700,000.00	2015/4/20	2017/4/23	否

关联方为本公司提供担保债务款包含短期借款800万元和车辆贷款70万元(同时由本公司提供资产抵押担保)。截至本公开转让说明书签署日,本公司对阜南县德龙塑业有限公司的贷款担保事项已经解除。

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-3月	2015年度	2014年度
阜南县德龙塑业有限公司	采购货物	278,803.40	144,231.12	-

2、偶发性关联交易

公司将关联方借款、关联方资产转让认定为偶发性关联交易。

(1) 资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
杨爱华	5,928,652.78	2013年	2014年	2014年已结清
	74,410,476.75	2014年	2014年	2014年已结清
	15,694,830.89	2014年	2015年	2015年已结清
	25,493,290.95	2015年	2015年	2015年已结清
	4,443,119.58	2015年	2016年	2016年已结清
	8,906,880.42	2016年	2016年	2016年已结清
	1,310,119.58	2016年		暂未结清
张德龙	470,000.00	2014年	2014年	2014年已结清
	780,000.00	2014年	2014年	2014年已结清
	16,000.00	2015年	2015年	2015年已结清

	92,289.90	2016年		暂未结清
张保书	264,690.00	2014年	2014年	2014年已结清
	59,690.00	2014年	2014年	2014年已结清
苗振银	3,703,400.00	2014年	2014年	2014年已结清
张亚亚	779,300.00	2014年	2014年	2014年已结清
	329,300.00	2014年	2014年	2014年已结清
	200,000.00	2014年	2014年	2014年已结清
	200,000.00	2015年	2015年	2015年已结清
张后影	532,844.16	2015年	2015年	2015年已结清
安徽豪家电器有限公司	1,872,200.00	2013年	2014年	2014年已结清
	459,000.00	2014年	2014年	2014年已结清
	716,200.00	2014年	2014年	2014年已结清
阜阳市豪家商贸有限公司	4,148,900.00	2014年	2014年	2014年已结清
拆出				
张德龙	300,000.00	2014年	2014年	2014年已结清
	100,000.00	2014年	2014年	2014年已结清
	2,987,720.31	2015年	2015年	2015年已结清
张保书	470,310.00	2014年	2014年	2014年已结清
	1,981,710.00	2014年	2014年	2014年已结清
苗振银	261,500.00	2014年	2014年	2014年已结清
张亚亚	220,700.00	2014年	2014年	2014年已结清
	3,475,590.00	2014年	2014年	2014年已结清
张后影	2,558,455.84	2015年	2015年	2015年已结清
	2,325,552.79	2015年	2015年	2015年已结清
安徽豪家电器有限公司	53,800.00	2014年	2014年	2014年已结清
阜阳市豪家商贸有限公司	5,164,500.00	2014年	2014年	2014年已结清
	500.00	2015年	2015年	2015年已结清
阜南县德龙塑业有限	7,691,220.00	2014年	2014年	2014年已结清

公司				
----	--	--	--	--

(2) 商标权转让

2014年5月1日,美琳有限与德龙塑业签订了3份《商标权转让协议》,德龙塑业分别将注册号为8621841号、9367057号、9372991号的注册商标均无偿转让给美琳有限。

(三) 关联交易决策权限与程序

目前,公司已经制定了《关联交易决策制度》,管理层业已签署了《关于避免和规范关联交易的承诺》,确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益,未对公司正常业务经营造成影响。公司管理层承诺将尽可能减少与本公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易,将依法签订协议,并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定,履行相应的决策程序。

七、需提请投资者关注财务报表附注中的日后事项、或有事项及其他重要事项

美琳有限成立时注册资本260万元。美琳有限以2016年3月31日为基准日,于2016年5月27日在阜阳市工商行政管理局注册整体变更为股份有限公司。公司现持有统一社会信用代码为91341200554567228Y的营业执照,注册资本2,000.00万元,股份总数2,000.00万股(每股面值1元)。

2016年6月3日,公司已提前解除为关联方阜南县德龙塑业有限公司提供的担保(担保额:230.00万元;担保期限:2015/12/29-2018/12/29)。

截至本转让说明书签署日,除上段所述事项外,公司不存在需要披露的其他日后事项、或有事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

2016年5月20日,坤元资产评估有限公司出具《资产评估报告书》(坤元评报[2016]214号),截至2016年3月31日,采用资产基础法评估后美琳有限净资产评估

值为 21,493,552.06 元，评估价值为 23,745,391.83 元，评估增值 2,251,839.77 元，增值率为 10.48%。

九、股利分配政策

（一）股利分配的政策

公司交纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年及一期分配情况

报告期内，公司无股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据 2016 年 6 月 19 日召开的 2016 年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程（挂牌适用稿）》，公司公开转让后的股利分配政策如下：

公司的利润分配应兼顾对投资者的合理投资回报以及公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。

公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整本章程规定的利润分配政策的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规以及中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无子公司或纳入合并报表的其他企业。

十一、风险因素

（一）行业竞争的风险

在中国低压电器市场持续快速增长和产业升级换代的驱使下，本土企业正在通过技术创新、专业化分工以提升市场竞争力，而跨国公司携技术与管理优势继续大力扩张，竞争主体将愈加多元、竞争也将更趋激烈。若公司在此竞争环境下不能提供更为优惠的价格或提升售后服务的响应能力，可能会对本公司现有市场份额构成影响。

（二）原材料供应和价格波动的风险

公司生产所需原材料主要为聚丙烯、铜，报告期内公司原材料采购成本占产品总成本的比重超过80%。原材料价格的波动会直接影响到公司业务经营成本和经营收益。公司凭借规模优势、议价能力，并通过与供方建立稳定的供货关系，积极规避原材料价格波动带来的风险。

（三）对第一大客户依赖的风险

2014年、2015年及2016年1-3月公司对第一大客户销售的金额占总营业收入的79.44%、62.27%及56.35%。公司在成立初期由于规模较小，无法承担国内市场的开拓费用，因此主要通过第一大客户向海外进行销售。随着公司规模的扩大，公司逐渐加强了国内市场的开发力度，目前公司已经在安徽、河南、山东、浙江、上海等省市建立起了营销和服务网络，通过第一大客户进行外销的占比逐年降低。但是，如果公司目前与第一大客户的合作出现问题，或者公司第一大客户降低对公司产品的采购，短期内公司的营业收入将受到较大影响；另外，客户集中度过高对公司的议价能力也存在一定的不利影响，并进而影响公司的盈利。

公司未来拟在稳固现有重点客户的合作关系的前提下，加强新市场的开拓和新客户的培育，通过研发新产品并增加产品的应用领域，未来有望减轻对第一大客户的依赖程度，但短期内公司仍存在客户集中度过高的风险。

（四）汇率波动的风险

报告期内，公司销售以外销为主，出口货物主要以美元结算。鉴于汇率变动难以预料，无形之中加大了公司的汇率风险。报告期内，公司2014年、2015年、2016年1-3月汇兑损益分别为203,646.76元、-499,308.39元、-56,660.26元。因此，公司面临着由于汇率波动而导致的贸易性汇率风险。

（五）技术人员流失的风险

本公司的技术优势是公司技术人员在长期生产实践和反复实验、与同行和客户进行广泛的技术交流后获得的。公司现有的技术、管理人员尽管在从业经历和职业经验上有着一定的优势，但也存在着整体知识结构偏低的问题，加之公司地处经济欠发达的皖北地区，远离中心城市，如果技术人员出现流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

（六）实际控制人控制不当的风险

公司的实际控制人为张德龙和杨爱华，两人系夫妻关系，两人合计持有公司100.00%的股份。虽然公司通过制定三会议事规则，进一步完善本公司对实际控制人的相关行为进行约束，但实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司的利益。

（七）报告期存在关联方资金拆借的风险

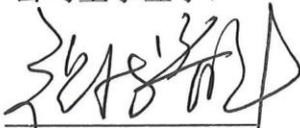
报告期内，公司存在关联方资金拆借的情况，公司累计拆入资金150,811,185.01元，累计拆出资金27,591,558.94元。截至2015年末，公司关联方已归还所有占用资金。公司目前已经按照《公司法》及全国中小企业股份转让系统的相关规则建立关联交易相关制度，但由于相关制度建立时间尚短，如若公司不能适应或有效执行相应制度，未来仍可能出现关联方占用资金的风险。

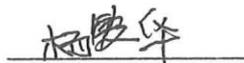
第五章 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

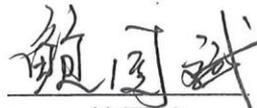
公司董事签字：


张德龙


杨爱华


潘 贺


田俊峰


鲍国斌

公司监事签字：


李嫚嫚


李苗俊


刘德银

公司非董事高级管理人员签字：


岳 强


谭雪莱



安徽美琳电子股份有限公司

2016年7月18日

二、国元证券股份有限公司声明

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、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



蔡咏

项目负责人：



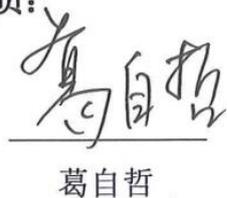
李洲峰

项目现场负责人：



袁大钧

项目小组成员：



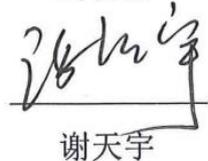
葛自哲



王军



常格非



谢天宇



张进



三、安徽天禾律师事务所声明

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

经办律师签名:



王小东



刘倩怡

负责人签名:



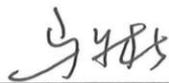
张晓健



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《安徽美琳电子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〔2016〕5-84号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对安徽美琳电子股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



马章松



卢冠群

天健会计师事务所负责人：



陈翔

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一六年七月 18 日



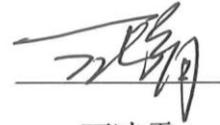
五、坤元资产评估有限公司声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读安徽美琳电子股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的坤元评报（2016）214号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名：



徐怀忠



丁凌霄

资产评估机构负责人签名：



王传军



坤元资产评估有限公司

2016年7月18日

第六章 附件

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