

深圳市科威特斯特科技股份有限公司

ShenZhenKovitest Technology Incorporated CO., LTD

(申报稿)

**KOVITEST**

公开转让说明书

主办券商



二零一五年二月

## 公司声明

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

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

## 重大事项提示

本公司提醒投资者应认真阅读公开转让说明书全文，并特别注意下列重大事项提示。除重大事项提示外，本公司特别提醒投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十六、公司风险因素”的全部内容。

### 一、核心技术人才流失风险

公司在电涌保护器检测设备和防雷环境在线监测系统生产方面的核心技术主要为电涌测试技术、防雷元件现场测试技术和防雷环境在线监测技术，目前上述核心技术均由公司核心技术人员掌握，掌握上述技术需要一定的技术积累和沉淀，同时公司较多客户对产品开发存在定制性要求，对公司核心技术人员稳定性的关注度较高，因此核心技术人员流失将会对公司产生负面影响。公司通过为核心技术人员提供较高薪酬待遇、鼓励其参与公司日常经营管理、与其签订保密协议等措施，保持了核心技术人员队伍的稳定性。尽管如此，受内外部因素影响，仍存在核心技术人员流失给企业研发、生产、经营产生负面影响的可能。

### 二、技术替代风险

电涌保护器检测专用仪器仪表和防雷环境监测仪器仪表均属于技术密集型行业，技术更新速度较快；同时行业发展尚未成熟，竞争对手之间的技术标准尚不统一。随着防雷技术的深入研究，移动互联网、通信技术以及物联网无线感知技术的高速发展，公司若不能准确及时的预测和把握该领域技术的发展趋势，将可能出现更受市场认可的技术将现有技术替代，导致公司失去核心竞争力。

### 三、市场竞争加剧风险

目前，行业内专门从事电涌保护器检测设备或防雷环境在线监测系统研发、生产和销售的企业较少，市场竞争强度较弱，整个行业的进入壁垒主要体现在技术的研究和开发上。一旦潜在竞争对手掌握类似技术，攻破壁垒进入市场，

将加剧整个行业的竞争强度，降低公司的议价能力，进而对公司盈利能力带来不利影响。

#### 四、公司治理风险

科威有限阶段，公司股东会、执行董事、监事制度的建立与运行存在不规范的情况，如存在未严格履行通知程序、会议记载内容不规范等问题，执行董事、监事也未形成书面记录或工作报告。此外，科威有限章程未就关联交易决策权限及决策程序进行明确规定，使有限公司阶段关联交易与关联资金往来未履行特定的决策程序。股份公司设立后，公司已按照法律法规要求组建独立的董事会、监事会以及高级管理层，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，至此前述不规范情形已经消除。尽管如此，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，尤其公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的业务发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

# 目 录

释义.....	1
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>3</b>
一、公司基本情况 .....	3
二、股票挂牌情况 .....	4
三、公司股权结构及主要股东情况 .....	5
四、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	13
五、最近两年及一期主要财务数据和财务指标简表 .....	16
六、相关机构的情况 .....	17
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>20</b>
一、公司主营业务和主要产品 .....	20
二、公司内部组织架构及业务流程 .....	28
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	34
四、公司主营业务相关情况 .....	44
五、公司商业模式 .....	46
六、公司所处行业情况 .....	52
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>66</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	66
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估 .....	66
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况 .....	69
四、独立运营情况 .....	70
五、同业竞争情况 .....	72
六、最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况以及公司为防止 关联交易所采取的措施 .....	73
七、公司董事、监事、高级管理人员 .....	73
八、公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况和原因 .....	77
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>79</b>

一、公司最近两年及一期的审计意见 .....	79
二、最近两年及一期的财务报表 .....	79
三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	90
四、报告期内主要财务指标 .....	105
五、报告期利润形成的有关情况 .....	106
六、公司最近两年及一期的主要资产情况 .....	114
七、公司最近两年及一期的主要负债情况 .....	132
八、公司最近两年及一期的股东权益情况 .....	137
九、现金流量表补充资料 .....	138
十、关联方及关联交易 .....	139
十一、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要 事项 .....	145
十二、资产评估情况 .....	145
十三、股利分配政策和最近两年及一期分配情况 .....	146
十四、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况 .....	147
十五、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的 分析 .....	147
十六、公司的风险因素 .....	154
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>157</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	157
二、主办券商声明 .....	158
三、申请挂牌公司律师声明 .....	159
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	160
五、资产评估机构声明 .....	161
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>162</b>
一、主办券商推荐报告 .....	162
二、财务报表及审计报告 .....	162
三、法律意见书 .....	162

四、公司章程 .....	162
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件 ....	162
六、其他与公开转让有关的主要文件 .....	162

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、本公司、科威股份	指	深圳市科威特斯特科技股份有限公司
有限公司、科威有限、科威电子	指	深圳市科威电子测试有限公司
股东会	指	深圳市科威电子测试有限公司股东会
股东大会	指	深圳市科威特斯特科技股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市科威特斯特科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市科威特斯特科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、中国中投证券	指	中国中投证券有限责任公司
乾鑫源	指	深圳市乾鑫源投资合伙企业（有限合伙）
槟城电子	指	深圳市槟城电子有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中喜、会计师事务所	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
隆安、律师事务所	指	北京市隆安（深圳）律师事务所
国众联、评估机构	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
最近两年及一期、报告期	指	2012年、2013年及2014年1-10月
雷击	指	对地闪击中的一次放电
防雷装置	指	用于减少闪击击于建（构）筑物上或建（构）筑物附近造成的物质性损害和人身伤亡，由外部防雷装置和内部防雷装置组成
接地装置	指	接地体和接地线的总合，用于传导雷电流并将其流散入大地
接地线	指	从引下线接卡或换线处至接地体的连接导体或从接地端子等电位连接带至接地体的连接导体
雷击电涌	指	闪电击于防雷装置或线路上以及由闪电静电感应或雷击电磁脉冲引发，表现为过电压、过电流的瞬态波

防雷装置检查	指	对防雷装置的外观部分进行目测检查,对隐蔽部分利用原设计资料或质量监督资料核实的过程
CQC	指	中国质量认证中心(CQC)是经中央机构编制委员会批准,由国家质量监督检验检疫总局设立,委托国家认证认可监督管理委员会管理的国家级认证机构
SPD	指	电涌保护器(Surge protection Device)是电子设备雷电防护中不可缺少的一种装置,过去常称为“避雷器”或“过电压保护器”,英文简称为SPD
GDT	指	气体放电管(gas discharge tube)是一种密封在陶瓷腔体中的放电间隙,腔体中充有惰性气体以稳定放电管的放电电压,通流能量大,绝缘电阻极高,无漏流,无老化失效,无极性双向保护,静态电容极小,特别适用于高速网络通讯设备的保护
MOV	指	金属氧化物压敏电阻(metal-oxide-varistor)
PTC 热敏电阻	指	正温度系数很大的半导体材料或元器件
RJ45网络接口	指	通常用于数据传输,最常见的应用为网卡接口
RS-232	指	美国电子工业协会EIA(Electronic Industry Association)制定的一种串行物理接口标准
GB/T 17626.5-2008 GB18802.1 GB18802.1-2011 IEC61643-1: 2005	指	电磁兼容试验和测量浪涌冲击抗扰度试验的国家标准
残压	指	冲击电流流过时被试品两端的残余电压
冲击电流	指	在电路学中,给负载通电的一瞬间,通常会产生大电流,在上电一瞬间是相当于短路的,瞬间电流理论上无限大
8/20 μ s冲击电流	指	规定的波头时间 T 1为 8 μ s、半值时间 T 2为 20 μ s的冲击电流
10/350 μ s冲击电流	指	规定的波头时间 T 1为 10 μ s、半值时间 T 2为 350 μ s的冲击电流
PCT专利	指	PCT是《专利合作条约》(Patent Cooperation Treaty)的英文缩写,是有关专利的国际条约。根据PCT的规定,专利申请人可以通过PCT途径递交国际专利申请,向多个国家申请专利。

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

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称:	深圳市科威特斯特科技股份有限公司
公司英文名称	ShenZhen Kovitest Technology Incorporated CO., LTD
法定代表人:	吴玉芹
注册号:	440301105611315
组织机构代码:	79921284-7
有限公司成立日期:	2007年2月14日
股份公司设立日期:	2014年11月7日
营业期限:	永续经营
注册资本:	800万元人民币
住所:	深圳市龙岗区布吉街道甘李科技园甘李6路7号吓围工业区4号厂房401A
邮编:	529000
董事会秘书:	匡五寿
电话:	0755-86102897
传真:	0755-26039029
电子邮箱:	hr@kovitest.com
互联网地址:	www.kovitest.com
经营范围:	一般经营项目: 测试设备、仪器、防雷元器件模块的销售、技术研发、技术服务、技术咨询; 经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外, 限制的项目须取得许可后方可经营)。许可经营项目: 测试设备、仪器、防雷元器件模块的生产(凭深南环批[2011]51632号经营)。
所属行业:	按照中国证监会2012年11月发布的《上市公司行业分类指引》规定, 公司所处行业大类为“C 制造业”中的子类“C40 仪器仪表制造业”; 根据《国民经济行业分类》(GB/T

	4754-2011)，公司所处行业为“C 制造业”中的子类“C40 仪器仪表制造业”——“C402 专用仪器仪表制造”——“C4209 其他专用仪器制造”。
主营业务：	电涌保护器检测设备、防雷环境在线监测系统的研发、生产、销售以及为客户提供技术支持服务。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：	
股份简称：	
股票种类：	人民币普通股
每股面值：	1.00 元
股票总量：	8,000,000 股
挂牌日期：	2015 年【】月【】日

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

本次进入股转系统可公开转让的股份数量如下：

序号	名称	持股数（股）	持股比例（%）	可公开转让股份数量（股）
1	吴玉芹	7,100,000	88.75	0
2	杨直文	300,000	3.75	0
3	乾鑫源	600,000	7.50	0
合计		<b>8,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《业务规则》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。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。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 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%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

## **2、股东对所持股票自愿锁定的承诺**

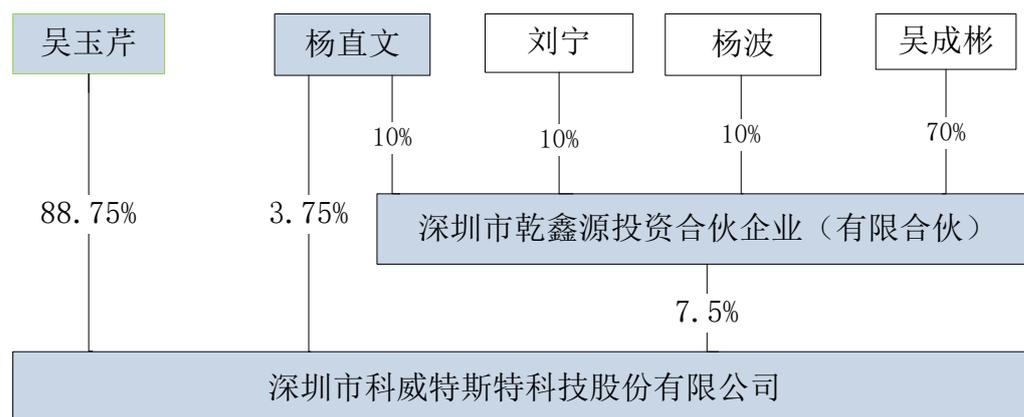
公司不存在股东对所持股票自愿锁定的承诺。

## **3、股票转让方式**

根据公司于 2014 年 12 月 1 日召开的 2014 年第一次临时股东大会作出的决议，公司决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

# **三、公司股权结构及主要股东情况**

## **(一) 股权结构图**



## (二) 股东基本情况及相互之间的关联关系

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况	是否存在争议
1	吴玉芹	7,100,000	88.75	境内自然人	无	否
2	杨直文	300,000	3.75	境内自然人	无	否
3	乾鑫源	600,000	7.50	有限合伙	无	否
合计		<b>8,000,000</b>	<b>100.00</b>	——	——	——

吴玉芹，女，汉族，1972年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，1991年7月毕业于重庆市忠县拔山育才中学，高中学历。2014年3月至今参加北京大学汇丰商学院的私募股权投资与企业上市研修班。1996年3月至1999年9月就职于深圳市海洋王投资发展有限公司 SMD 部，担任市场总监；1999年9月至2007年1月就职于深圳市槟城电子有限公司，担任市场总监；2007年2月投资成立深圳市科威电子测试有限公司，任公司执行董事、总经理。2014年11月深圳市科威电子测试有限公司整体变更为深圳市科威特斯特科技股份有限公司，现任公司董事长、总经理。

杨直文，男，汉族，1970年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，1996年7月毕业于西安电子科技大学，大专学历。1991年8月至1998年12月就职于江西省新余市外贸实业公司，担任生产部副经理；1999年1月至2006年12月就职于广东省东莞海宜电信设备有限公司，担任研发部经理；2007年1月至2010年12月就职于广东省东莞市新铂铼电子有限公司，担任研发部经理；2011年9月起就职于深圳市科威电子测试有限公司，2014年11月深圳市科威电子测试有限公司整体变更为深圳市科威特斯特科技股份有限公司，现任公司副董事长、

副总经理。

深圳市乾鑫源投资合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

名称：	深圳市乾鑫源投资合伙企业（有限合伙）
类型：	有限合伙企业
注册号：	440300602412660
经营场所：	深圳市南山区粤海街道后海大道以东天利中央商务广场（二期）C座2106-05室
经营范围：	投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）。
注册日期：	2014年8月8日
有限合伙人：	杨直文、刘宁、杨波
普通合伙人：	吴成彬

杨直文为乾鑫源的有限合伙人，吴玉芹为乾鑫源普通合伙人吴成彬的姐姐，除此之外，股东之间不存在关联关系。

### （三）控股股东、实际控制人基本情况

公司的控制股东、实际控制人为吴玉芹，其直接持有公司 7,100,000 股股份，占公司股份总额的 88.75%。吴玉芹基本情况见“公开转让说明书”之“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

### （四）历史沿革

#### 1、科威有限的设立

2006年8月24日，深圳市工商行政管理局出具《名称预先核准通知书》（[2006]第433458号），同意预先核准吴玉芹投资20万元人民币，拟在深圳设立的有限责任公司名称为“深圳市科威电子测试有限公司”。该预先核准的企业名称保留期自2006年8月24日至2007年2月24日，有效期满自动失效。

2007年1月24日，股东吴玉芹签订了《深圳市科威电子测试有限公司章程》，

约定公司的注册资本为 20 万元人民币，公司的法定代表人、执行董事为吴玉芹，监事为蔡锦波，公司经营范围为电子元器件及通讯产品等测试。

2007 年 1 月 25 日，深圳智慧源会计师事务所出具智慧源验字[2007]第 010 号的《验资报告》验证确认：截至 2007 年 1 月 25 日止，科威有限（筹）已收到股东吴玉芹以出资缴纳的注册资本 20 万元人民币，吴玉芹已足额缴付其所认缴的出资额。

2007 年 2 月 15 日，深圳市工商行政管理局作出《核发证照（通知书）情况记录表》（申请编码：764972），核准科威有限设立并核发《企业法人营业执照》。

科威有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	吴玉芹	20.00	20.00	100.00	货币
合计		<b>20.00</b>	<b>20.00</b>	<b>100.00</b>	——

## 2、科威有限的变更

(1) 有限公司第一次变更：住所、注册资本、股东、经营范围、监事

2011 年 6 月 22 日，公司召开股东会，由全体股东参加，代表公司股东 100% 的表决权通过如下决议：同意变更注册资本，由 20 万元增资到 100 万元。其中吴玉芹增加出资额 50 万元，新股东杨直文出资 30 万元，增资价格为每 1 元注册资本作价 1 元人民币。变更后重新确认股权为：股东吴玉芹出资 70 万元占注册资本 70%，股东杨直文出资 30 万元占注册资本 30%；同意变更经营范围，将原经营范围变更为：测试设备、仪器、防雷元器件模块的生产和销售；同意修改原章程；同意变更住所，将原住所变更为：深圳市南山区西丽红花岭工业区南区 2 区 4 栋 4 楼；同意选举吴成彬为公司监事，任期三年，同时免去蔡锦波公司监事职务。

2011 年 7 月 4 日，深圳东海会计师事务所出具编号为深东海验字（2011）第 16 号的《验资报告》验证确认：截至 2011 年 7 月 1 日止，公司已收到股东新增注册资本合计 80 万元人民币，均为货币资金；截至 2011 年 7 月 1 日止，变更后的累计注册资本为 100 万元，实收资本为 100 万元。

2011年8月2日，公司取得深圳市市场监督管理局核发的变更登记后的《企业

法人营业执照》，变更后的注册号为440301105611315。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴玉芹	70.00	70.00	70.00	货币
2	杨直文	30.00	30.00	30.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	——

(2) 有限公司第二次变更：经营范围

2011年11月9日，公司召开股东会，由全体股东参加，代表公司股东100%的表决权，通过如下决议：同意“由原经营范围：测试设备、仪器、防雷元器件模块的生产和销售”变更为“测试设备、仪器、防雷元器件模块的生产和销售。进出口贸易业务。”同意修改公司章程。

2011年11月11日，深圳市市场监督管理局出具了《核发证照（通知书）情况记录表》（申请编码：3915957），并核准了以上变更事项，核发了变更登记后的《企业法人营业执照》。

(3) 有限公司第三次变更：注册资本

2012年6月13日，公司召开股东会，由全体股东参加，代表公司股东100%的表决权，通过如下决议：决定变更注册资本为300万元，其中吴玉芹增加出资200万元，增资价格为每1元注册资本作价1元人民币，同时修改公司章程。

2012年6月18日，深圳友联会计师事务所出具编号为深友联验字（2012）第53号的《验资报告》验证确认：截至2012年6月18日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本以货币出资人民币200万元；截至2012年6月18日止，变更后的累计注册资本为300万元，实收资本为300万元。

2012年6月19日，深圳市市场监督管理局核准了上述变更事项，并核发了变更登记后的《企业法人营业执照》。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴玉芹	270.00	270.00	90.00	货币
2	杨直文	30.00	30.00	10.00	货币

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
合计		300.00	300.00	100.00	——

(4) 有限公司第四次变更：注册资本

2014年2月20日，公司两位股东吴玉芹、杨直文签订《增资协议书》，约定吴玉芹以货币增资人民币500万元，杨直文放弃同比例增资，吴玉芹除支付增资人民币500万元外，溢价支付85万元列入资本公积；吴玉芹累积增资的500万元人民币分两次缴纳，第一期增资款300万元于2014年3月6日前缴纳，第二期增资款200万元应于2014年5月30日前缴纳，溢价支付的85万元应于2014年6月30日前缴纳。

2014年2月25日，公司召开股东会，由全体股东参加，代表公司股东100%的表决权，通过如下决议：决定变更注册资本为600万元，其中吴玉芹增加出资300万元，同时修改公司章程。

2014年2月27日，深圳恒晨会计师事务所(普通合伙)出具深恒晨验资(2014)007号《验资报告》验证确认：截至2014年2月25日止，公司已收到股东吴玉芹的新增注册资本以货币出资人民币300万元。截至2014年2月25日止，公司变更后的累积投入资本为人民币600万元。

2014年3月7日，深圳市市场监督管理局发出了[2014]第81635831号的变更(备案)通知书。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	吴玉芹	570.00	570.00	95.00	货币
2	杨直文	30.00	30.00	5.00	货币
合计		600.00	600.00	100.00	——

(5) 有限公司第五次变更：注册资本

2014年5月20日，公司召开股东会，由全体股东参加，代表公司股东100%的表决权，通过如下决议：决定变更注册资本为800万元，其中吴玉芹增加出资200万元，同时修改公司章程。

2014年5月23日，深圳恒晨会计师事务所(普通合伙)出具深恒晨验资(2014)025号《验资报告》验证确认：截至2014年5月21日止，公司已收到股东吴玉

芹的新增注册资本以货币出资人民币 200 万元。截至 2014 年 5 月 21 日，公司变更后的累积投入资本为人民币 800 万元。

2014年5月27日，深圳市市场监督管理局出具了（2014）第81935443号的变更（备案）通知书。

2014年7月28日，深圳市恒晨会计师事务所（普通合伙）出具深恒晨内验字（2014）009号《验资报告》，经其审验，截至2014年6月30日止，公司已收到股东吴玉芹、杨直文缴纳的金额合计人民币885万元，其中：股东吴玉芹、杨直文投入实收资本为人民币800万元，吴玉芹溢价投入的85万元转为资本公积。此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴玉芹	770.00	770.00	96.25	货币
2	杨直文	30.00	30.00	3.75	货币
合计		<b>800.00</b>	<b>800.00</b>	<b>100.00</b>	——

（6）有限公司第六次变更：经营范围

2014年7月11日，公司召开股东会，由全体股东参加，代表公司股东100%的表决权，通过如下决议：修改公司经营范围为测试设备、仪器、防雷元器件模块的销售、技术研发、技术服务、技术咨询；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。测试设备、仪器、防雷元器件模块的生产（凭深南环批[2011]51632号经营）；同时修改公司章程。

2014年7月11日，深圳市市场监督管理局核准上述变更事项，进行了备案。

（7）有限公司第七次变更：股东（股权转让）

2014年8月15日，公司召开股东会，由全体股东参加，代表公司股东100%的表决权，通过如下决议：公司股东由吴玉芹、杨直文变更为吴玉芹、杨直文、深圳市乾鑫源投资合伙企业；同意股东吴玉芹将60万元的出资，以“每1元注册资本作价1元”转让给深圳市乾鑫源投资合伙企业；同时修改公司章程。同日，转让当事人分别签署了《股权转让协议》，吴玉芹同意将其持有科威有限60万元的出资以“每1元注册资本作价1元”转让给乾鑫源。

2014年8月29日，深圳市市场监督管理局出具《核发证照（通知书）情况

记录表》（申请代码：6473244）核准上述变更事项，本次变更后的股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴玉芹	710.00	710.00	88.75	货币
2	杨直文	30.00	30.00	3.75	货币
3	乾鑫源	60.00	60.00	7.50	货币
合 计		<b>800.00</b>	<b>800.00</b>	<b>100.00</b>	—

### 3、股份公司设立

（1）2014年7月3日，深圳市市场监督管理局出具《企业名称变更预先核准通知书》（【2014】第82034878号），核准科威有限名称变更为：深圳市科威特斯特科技股份有限公司，核准变更的企业名称有效期至2014年12月24日。

（2）2014年9月25日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中喜深审字【2014】第0841号的《审计报告》验证确认：截至2014年8月31日，有限公司资产总额为人民币11,011,986.36元，负债总额为人民币2,906,795.55元，净资产总额为人民币8,105,190.81元。

（3）2014年9月26日，科威有限召开临时股东会，全体股东同意根据中喜会计师事务所出具的中喜审字【2014】第0841号《审计报告》审计的净资产按1.01314885125:1比例进行折股，未折股部分人民币105,190.81元转为股份公司资本公积。股份公司的注册资本为人民币800万元，总股本为8,000,000股，每股面值1元；同意股份公司的经营期限为永久存续；同意股份公司地址变更为广东省深圳市龙岗区布吉街道甘坑社区甘李科技园甘李6路7号吓围工业区4号厂房401A等。

（4）2014年9月26日，科威有限的全体股东签署《发起人协议》。

（5）2014年9月28日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了国众联评报字（2014）第2-454号《评估报告》，根据该《评估报告》，在评估基准日2014年8月31日资产总额账面值1,101.20万元，评估值1,269.99万元，评估增值168.79万元，增值率15.33%；负债总额账面值290.68万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值810.52万元，评估值979.31万元，评估增值168.79

万元，增值率 20.83%。

(6) 2014 年 10 月 24 日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中喜验字【2014】第 0217 号”《验资报告》确认，科威股份之全体发起人已将其所拥有的截至 2014 年 8 月 31 日止科威有限经审计的净资产 8,105,190.81 元中的 800 万元折合股份 8,000,000 股，均为人民币普通股，每股面值 1 元，总计股本为 800 万元，科威有限净资产与科威股份的注册资本之间的差额 105,190.81 元作为股本溢价计入科威股份的资本公积。

(7) 2014 年 10 月 28 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过：由有限公司全体股东作为股份公司发起人，按照各自所持有限公司的股权比例，以各自在有限公司的权益所对应的净资产认购所折合的股份公司股份；通过了股份公司章程、“三会议事规则”、关联交易制度等公司规章制度；选举产生 5 名董事组成第一届董事会，选举出 2 名监事与职工代表大会选举出的 1 名职工监事组成第一届监事会；授权董事会办理股份公司变更登记事宜等议案。

(8) 2014 年 11 月 7 日，深圳市市场监督管理局核准了股份公司设立登记，换发了新的《企业法人营业执照》。

股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	吴玉芹	7,100,000	88.75	净资产折股
2	杨直文	300,000	3.75	净资产折股
3	乾鑫源	600,000	7.50	净资产折股
合 计		<b>8,000,000</b>	<b>100.00</b>	—

#### （五）公司重大资产重组情况

公司设立至今，尚未进行过重大资产重组。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）公司董事

公司本届董事会共由 5 名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2014 年 10 月 28 日，任期三年。

吴玉芹，董事长，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。

杨直文，副董事长，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。

刘宁，董事，男，汉族，1974年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，2011年7月毕业于北京科技大学，研究生学历。2002年3月至2004年4月就职于深圳市先科数码影像有限公司，担任硬件部经理；2004年5月至2008年9月就职于深圳市大族激光数码影像有限公司，担任研发部经理；2008年10月至2011年11月就职于深圳市元征科技股份有限公司，担任资深系统工程师；2011年12月至今就职于深圳市科威特斯特科技股份有限公司，担任研发部副总经理。

杨波，董事，男，汉族，1986年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，2008年9月毕业于湖南科技大学，本科学历。2008年10月至2011年9月就职于广东省东莞市新铂镭电子有限公司，担任电子工程师；2011年9月至今就职于深圳市科威特斯特科技股份有限公司，担任公司项目经理。

吴成彬，董事，男，汉族，1986年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，2008年6月毕业于广东省岭南职业技术学院，大专学历。2008年8月至2011年6月就职于深圳市海力尔科技有限公司，担任销售；2011年7月至今就职于深圳市科威特斯特科技股份有限公司，现任公司物控主管。

公司现任董事具备和遵守了法律法规规定的任职资格和义务，最近24个月内不存在重大违法违规行为，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的情形。

## （二）公司监事

公司本届监事会共由3名监事构成，包括2名非职工监事及1名职工监事。职工监事由职工代表大会选举产生，非职工监事由公司创立大会选举产生。全体监事起任日期为2014年10月28日，任期三年。

黄政，监事会主席，男，汉族，1986年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，2009年7月毕业于湘潭大学，本科学历。2009年7月至2011年8月就职于深圳航晶光电科技有限公司，担任技术设计师；2011年9月至2014年11月就职于深圳市科威电子测试有限公司，担任工程师；2014年12月至今就职于武

汉远光瑞康科技有限公司，担任财务主管。

李亚宁，监事，女，汉族，1980年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，2003年9月毕业于西安翻译学院英语专业，专科学历；2004年6月毕业于西安翻译学院国际贸易专业，本科学历；2002年1月至2003年3月参加世界贸易组织中国研究中心的WTO专业课程、GATT协议内容及国际贸易操作能力培训，并获得WTO中国研究中心专业证书；2004年7月至2008年4月，任职于山木教育集团，担任英语教师兼教学组长；2008年5月至2010年5月，任职于新东方教育科技（集团）有限公司，担任兼职英语教师；2010年6月至2012年6月，创办耐思培训中心，担任教学总监；2012年7月至今任职于深圳市科威电子测试有限公司，现担任股份公司业务经理。

张军辉，职工监事，男，汉族，1988年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，2009年6月毕业于河南机电高等专科学校，大专学历。2009年3月至2010年4月就职于北京弗雷森拖拉机有限公司，担任销售经理；2010年4月至2011年5月就职于深圳市艾而特工业自动化设备有限公司，担任销售经理；2011年10月至今任职于深圳市科威电子测试有限公司，现担任股份公司销售经理。

公司现任监事具备和遵守了法律法规规定的任职资格和义务，最近24个月内不存在重大违法违规行为，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的情形。

### （三）公司高级管理人员

公司设总经理1名，副总经理1名，财务负责人1名，董事会秘书1名，均由董事会聘任产生，全体高级管理人员起任日期为2014年10月28日，任期三年。

吴玉芹，总经理，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。

杨直文，副总经理，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。

张敏，财务负责人，女，汉族，1976年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，1998年7月毕业于岳阳大学，大专学历。2003年3月至2012年1月就职于紫荆花制漆（深圳）有限公司，担任会计；2012年3月至2014年8月就职于

深圳市扬越服饰股份有限公司，担任会计主管；2014年9月至今就职于深圳市科威电子测试有限公司，现任股份公司财务负责人。

匡五寿，董事会秘书，男，汉族，1969年5月18日出生，中国籍，无境外永久居留权。1989年9月至1992年7月，就读于湘潭师范学院汉语言文学专业，本科学历。1998年8月，参加龙岗区安全委员办公室的现代安全管理概论、劳动保护概论、工业安全与卫生培训课程，取得安全主任证书；2003年9月至2009年9月，参加南晟德管理顾问有限公司的ISO9001-2008培训课程，取得内审员证书；2011年3月，参加时化华商管理咨询公司的培训，取得高级人力资源师证书、高级企业管理师证书；2013年5月，参加深圳市电子学会知识产权委员会的商标、专利、知识产权的培训课程，取得知识产权培训证书。2001年1月至2006年2月，任职于富士康科技集团总裁办，担任人资课长；2006年3月至2009年2月，任职于雅兰仕国际（香港）有限公司，担任行政总监；2009年2月至2012年8月，任职于深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司，担任HR总监；2012年8月至2013年12月，任职于深圳市鸿效科技有限公司，担任总经理助理兼行政总监；2014年1月至2014年8月，任职于深圳市华迪森科技有限公司，担任副总经理；2014年10月28日至今任职于深圳市科威特斯特科技股份有限公司，担任董事会秘书。

公司现任高级管理人员具备和遵守了法律法规规定的任职资格和义务，最近24个月内不存在重大违法违规行为，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的情形。

## 五、最近两年及一期主要财务数据和财务指标简表

单位：元

财务指标	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入	10,607,927.31	2,152,793.03	593,888.90
净利润	1,394,429.66	-368,545.63	-877,984.36
扣除非经常性损益后的净利润	1,297,281.06	-366,501.58	-877,984.36
归属于申请挂牌公司普通股股东的净利润	1,394,429.66	-368,545.63	-877,984.36
扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司普通股股东的净利润	1,297,281.06	-366,501.58	-877,984.36

毛利率（%）	43.65	45.96	65.39
净资产收益率（%）	27.14	-33.51	-175.94
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	25.25	-33.32	-175.94
基本每股收益（元/股）	0.23	-0.12	-0.48
基本每股收益（扣除非经常性损益后）（元/股）	0.21	-0.12	-0.48
经营活动产生的现金流量净额	754,925.71	-530,689.73	-1,486,448.03
每股经营活动产生的现金流量净额	0.12	-0.18	-0.81
应收账款周转率（倍）	7.01	12.32	8.10
存货周转率（倍）	2.02	0.72	0.26
<b>财务指标</b>	<b>2014.10.31</b>	<b>2013.12.31</b>	<b>2012.12.31</b>
总资产	12,420,178.36	5,599,380.73	2,754,742.94
股东权益合计	8,159,953.73	915,524.07	1,284,069.70
归属于申请挂牌公司股东权益合计	8,159,953.73	915,524.07	1,284,069.70
每股净资产（元/股）	1.02	0.31	0.43
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.02	0.31	0.43
资产负债率	34.30	83.65	53.39
流动比率（倍）	1.82	0.57	1.01
速动比率（倍）	0.88	0.15	0.13

## 六、相关机构的情况

### （一）主办券商

- 1、名称：中国中投证券有限责任公司
- 2、法定代表人：龙增来
- 3、住所：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 18-21 层
- 4、联系电话：0755-82026560
- 5、传真：0755-82026568
- 6、项目小组负责人：侯海飞
- 7、项目小组成员：侯海飞、周鹏、江智慧、黄心怡

### （二）律师事务所

- 1、名称：北京市隆安（深圳）律师事务所
- 2、负责人：贾红卫
- 3、住所：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 802-805
- 4、联系电话：0755-23982682
- 5、传真：0755-23982723
- 6、项目小组负责人：张弛
- 7、项目小组成员：张弛、陈洁

### **(三) 会计师事务所**

- 1、名称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行事务合伙人：张增刚
- 3、住所：北京市崇文区崇文门外大街 11 号 11 层 1101 室
- 4、联系电话：010—67085873
- 5、传真：010—67084147
- 6、项目小组负责人：刘洛
- 7、项目小组成员：刘洛、刘振国

### **(四) 资产评估机构**

- 1、名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司
- 2、法定代表人：黄西勤
- 3、住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 10 楼 1008 号
- 4、联系电话：0755-25132063
- 5、传真：0755-25132275
- 6、项目小组负责人：邢贵祥
- 7、项目小组成员：邢贵祥、陈军

### **(五) 证券登记结算机构**

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、负责人：王彦龙
- 3、住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

4、联系电话：010-50939980

#### (六) 证券交易场所

1、名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

2、法定代表人：杨晓嘉

3、住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

4、联系电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务和主要产品

#### （一）公司经营范围及主营业务

公司的经营范围为：测试设备、仪器、防雷元器件模块的销售、技术研发、技术服务、技术咨询；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。测试设备、仪器、防雷元器件模块的生产（凭深南环批[2011]51632号经营）。

公司的主营业务为电涌保护器检测设备、防雷环境在线监测系统的研发、生产和销售以及为客户提供技术支持服务。

#### （二）公司生产经营所需资质

公司主要对外销售电涌保护器检测设备、雷电模拟实验室及雷电在线监测系统仪器仪表设备，不涉及任何强制性资质要求。此外，公司还基于自身的技术积累及优势，对外提供防雷环境在线监控领域的系统方案及技术支持服务。

公司作为检测及监测设备提供商，所从事业务无特殊资质要求。此外，其所提供的在线监控领域的系统解决方案及技术支持服务仅为一般性服务，无特殊资质要求。

#### （三）公司经营的主要产品和服务

##### 1、电涌保护器检测设备

电涌保护器是电气、电子设备防雷装置中不可或缺的一种元器件，其主要作用是把窜入电力线、信号传输线的瞬时过电电压限制在设备或系统所能承受的电压范围内，将强大的雷电电流泄入地下，保护设备或系统不因受雷电冲击而损坏。电涌保护产品主要通过采用一种特性极好的非线性导电元件，在正常情况下，保护器处于极高的电阻状态，泄露电流几乎为零，保证电源系统正常供电。当电源系统出现过电电压电涌时，保护器立即在纳秒级别的时间内迅速导通，将该过电电压的幅值限制在设备的安全工作范围内。同时通过接地装置对电涌电流进行释放。瞬时过电电压释放完毕后，保护器迅速恢复为高阻状态，让电源系统正常

供电。

电涌保护器多用于移动通讯基站、电网输电设备等高附加值电器设备的保护，电涌保护器生产厂家、防雷元器件生产厂家为保证电涌保护器质量、控制次品率，使产品达到防雷检测机构的技术要求，需在出厂前通过检测设备进行严格的自检，检验合格后方可出厂交货。公司作为国内为数不多的电涌保护器检测设备全产品线企业，研发能力突出。公司的电涌保护器检测设备产品从雷电模拟实验室、雷电电涌发生器等雷电模拟设备，到防雷原件自动检测设备、智能型便携式现场检测仪等全产业链产品。满足了下游电涌保护器厂商对造雷、测雷的环境模拟需求，实现了防雷元件的现场测试、智能研判、自动存储、多系统兼容等功能。

公司经过多年技术积累，在电涌保护器检测设备领域成功研发、生产了下列产品：

(1) 雷电模拟实验室

雷电模拟实验室可以实现造雷、测雷的效果，适用于各种模拟雷击测试，主要下游客户为气体放电管、氧化物压敏电阻、电涌保护器等防雷元器件及使用防雷器的设备生产厂商。目前公司销售的雷电模拟实验室产品主要包括 8/20uS 冲击试验平台、10/350uS 冲击试验平台、以及 8/20uS 兼容 10/350uS 冲击试验平台，其中 8/20uS 冲击试验平台主要用于对电力设备、电子设备及电子元器件进行 2 类模拟雷电试验，进而检测被测产品的冲击耐受能力及其雷电冲击电流下的残压；10/350uS 冲击试验平台主要用于 1 类雷击电流冲击实验，产品具体情况如下：

产品名称	产品实物图	产品特点	用途
KV2101 8/20us 电流冲击实验平台		采用立体向心式布局，回路电感量小，放电均匀； 操作方便灵活，系统集成度高； S 型最大可输出 250KAII 级冲击电流； 采用球隙放电；	适用于 GDT、MOV、SPD 生产厂家及用户的模拟雷击测

产品名称	产品实物图	产品特点	用途
KV2101 10/350us 电流 冲击实验平台		运用三电流波叠加技术，能效比传统方案提高 30%； 采用立体向心式布局，回路电感量小，放电均匀； S 型最大可输出 100KAII 级冲击电流；	试。
KV2101 8/20us 兼容 10/350us 电流 冲击实验平台		采用立体向心式布局，回路电感量小，放电均匀； 操作方便灵活，系统集成度高； C 型最大可输出 200KAII 级冲击电流； C 型 II 级冲击电流与 I 级冲击电流可实现自动切换	

## (2) 雷电电涌发生器

雷电电涌发生器（又称“组合波发生器”）是电磁兼容测试中专为雷击电涌冲击试验和测试而设计的智能化控制检测系统，其采用了可编程控制器和计算机技术，所有的控制和测量功能均自动实现，极大地简化了系统组成。在高电压、大电流试验中极大的增强了系统的安全性，避免设备可能遭受高压放电瞬态过载的危害，提高了系统的可靠性。触摸屏操作界面具有良好的人机对话功能，操作过程方便简单。公司目前主要销售的雷电电涌发生器如下：

产品名称	产品实物图	产品特点	用途
------	-------	------	----

产品名称	产品实物图	产品特点	用途
KV1103 1.2/50us 组合波 发生器		<p>采用可编程控制器控制，软件操作自动控制完成测试；</p> <p>电脑软件读取示波器波形，并计算出波形参数，输出打印报表；</p> <p>采用进口无感大功率电阻，确保电涌波形一致性；</p> <p>内置电流、电压探头，示波器及软件可同时观测波形；</p> <p>RJ45 网络接口，RS-232 通信选配串口，实现远程控制。</p>	适用于防雷元件生产厂家、测试企业用户的冲击电流测试实验。
KV5303 10/1000us 组合 波发生器		<p>采用可编程控制器控制，软件操作自动控制完成测试；</p> <p>电脑软件读取示波器波形，并计算出波形参数，输出打印报表；</p> <p>采用进口无感大功率电阻，确保电涌波形一致性；</p> <p>程控高压电源，电压稳定精度准备，击穿电流电压示波器及软件同时显示；</p>	适用于半导体放电管、气体放电管、PTC 热敏电阻等保护器件的冲击电流实验。
KV5302-P 耦合去耦网络 箱		<p>配合 5302 智能多波形发生器使用，最大功率 4KW，最大电压 220V；</p> <p>耦合干扰信号到设备；</p> <p>隔离电网噪声；</p>	适用于电磁兼容传导抗扰度测试。

### (3) 防雷元件自动测试设备

防雷元件自动测试设备主要用于各种防雷器件的测量，并在此基础上评价防雷器件的性能。该产品具有记忆、运算、保持、自检等功能，准确度高，可靠性好等特点。公司销售的防雷元件自动测试设备主要包括以下产品：

产品名称	产品实物图	产品特点	用途
------	-------	------	----

产品名称	产品实物图	产品特点	用途
KV3103 MOV自动 测试设备		具有高压短路保护、过流保护、量程调节等功能； 高压自泄放电时间小于0.5S； 测试数据可以存储、查询、分析； 智能人机界面，操作简单；	适用于氧化锌避雷器（压敏电阻）过压防护元件直流参数、漏电流以及压比的测量。
KV3107 多路放电 管自动测 试台		PLC 控制，触摸屏设置监控人机界面； 可与电脑通讯，配套公司自主知识产权软件，可与 excel 交互使用，形成即时报表； 对放电管进行 100V/S、500V/S、1000V/S 直流击穿电压测试	适用于各 CTD 生产厂家、各 GDT 放电管用户以及 CRCC 认证。
KV1107 防雷元件 多功能测 试仪系列		同时检测 8 路 GDT； 自动生成报表及自动打印测试报告； 通过 RS232 与 PC 联机通讯； 支持多台仪器联机作业。	适用于 SPD、CDT 生产厂家进行产品测试。

#### (4) 智能型便携式现场测试仪

根据我国《建筑物电子信息系统防雷技术规范》的相关规定“在雷电活动强烈的地区进行电涌保护器的日常维护，并应在每次雷击之后对 SPD 进行目测检查，主要包括：有无接触不良、绝缘是否良好、漏电流是否过大、状态指示是否失效等。”而现有的冲击波形发生器多为实验室设备，重量大、不便携带。公司研发出的智能型便携式现场测试仪，很好的解决了测试设备笨重、不利于携带和生产环境下测试成本高等问题。目前公司已形成对外销售的便携式测试仪产品如下：

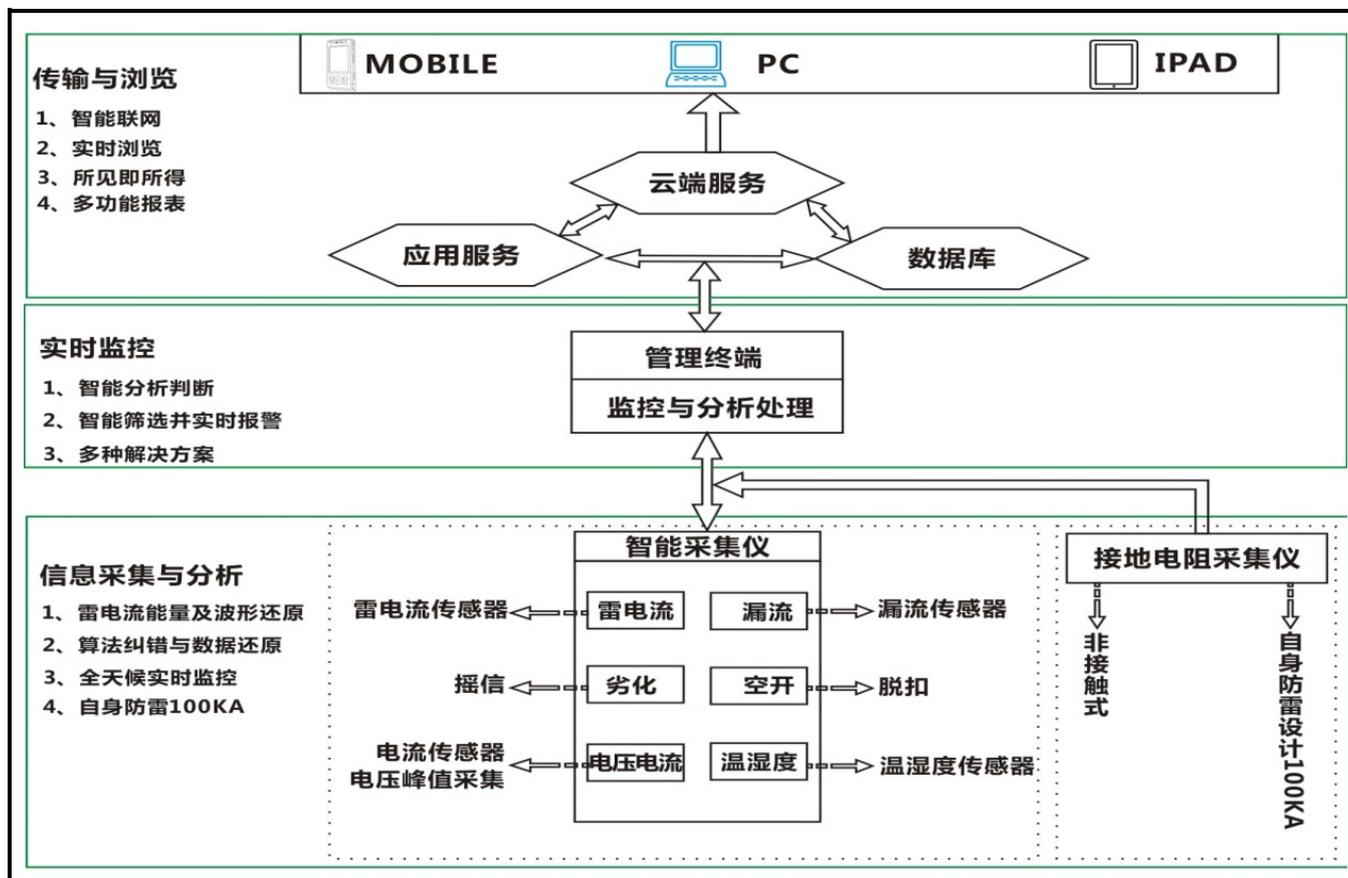
产品名称	产品实物图	产品特点	用途
KV1101 防雷元件 现场测试仪		触控操作，简洁高效，一键测试，操作简单； 支持U盘存储测试数据； PC 专用软件； 可测量电压范围大，精度高 小巧轻便，便于携带； 自带大容量锂电池，续航可达 6 小时。	适用于防雷元器件生产厂家、防雷工程施工单位对防雷元器件进行现场测试。

## 2、防雷环境在线监测系统

防雷行业中约三分之一的防雷设备不是由雷电击毁，而是由于防雷设备多设置于户外，工作环境恶劣，长期经受阳光暴晒及风雨侵蚀而导致的设备损坏。防雷设备中使用的压敏电阻核心元件是一种非线性元件，其运行情况非常复杂，引发故障的方式具有复杂性和多样性，而对于移动通讯基站、电力输电设备、铁路通讯设施而言，防雷设备需保持实时有效性，一旦防雷设备出现了损毁就需要及时更换修理，以避免更大的设备损失。因此非常有必要及时、准确、全面地掌握低压配电系统中防雷设备的实时运行状态以及周边环境参数，以便及时对运行中出现的故障点进行判断排查和修复维护。由于防雷设备具有使用数量大、安装位置偏远、隐蔽性大等特点，造成了防雷设备运行状态的监测难度较大、人工检修设备工作量大的现状。

公司的防雷在线监测系统可较好的解决以上问题，该系统可 24 小时持续监控防雷设备的运行状态，及时发出设备失效预警和报警，实时获取多个电涌保护器的运行状态，实现低压配电系统中多个防雷设备的统一管理。在防雷设备出现失效的情况下，公司的在线监测系统可及时通过手机短信或其他指定方式通知管理人员，提醒及时维护，从而消除雷电隐患，减轻人工现场检测的工作负担。此外，防雷设备运管单位还可通过防雷环境在线监测系统采集系统遭受雷击的雷电能量大小、强度、雷电次数、雷电的极性、雷电时间等参数，为已有的防雷系统提供系统设置参数，以便及时更换、调整设备达到减灾的效果。该系统除可监控

防雷设备外，还可监控所防护的电控机房主电源开关是否工作正常、主电源的电流、电源环境的温湿度是否在设定的范围之内，一旦发生异常，系统会及时报警，有效的保证防雷系统正常工作。公司的防雷环境在线监测系统的工作流程如下图所示：



该系统物理连接是通过 TCP/IP 有线或无线网络将服务器及采集终端有机的组合在一起。结合 B/S 前端和 C/S 后台程序组成一个完整的信息管理系统，系统融合了数据采集、保存、实时报警、信息发布及信息管理等诸多功能。但由于服务器和显示终端的数据均具有实时性等特点，对硬件的配置具有较高的要求，用户必须按照要求进行配置；此外，在选型及布线时要考虑到工作现场强磁场等干扰源对系统的影响，所以公司一般采取为客户提供包括方案设计、设备制作、现场安装、运营维护在内的防雷环境在线监测集成解决方案。公司防雷环境在线监测系统产品的主要组成部分如下：

产品名称	产品实物图	功能	应用领域
------	-------	----	------

产品名称	产品实物图	功能	应用领域
KV4301 嵌入式智能雷电数据采集仪		用于雷电流参数及防雷箱电器参数的采集	适用于通信、电力、气象、铁路、轨道交通等领域的防雷环境在线监控。
KV4302 在线接地电阻测试仪		用于测试接地电阻参数	
KV4303 智能管理终端		采集终端数据并转发给服务器	
KV4300S 防雷环境在线监控系统软件		用于客户管理、雷站档案管理、终端档案管理、短信管理、器件档案管理、远程参数设置、资料维护等。	

### 3、雷电环境在线监控技术服务

作为国内为数不多的具有雷电环境在线监控技术的企业，公司利用自身的技术优势及积累对外提供研发支持及技术解决方案等服务。雷电环境在线监控主要包括雷电环境采集终端及接地环境采集终端的布设，采集系统的数据处理及智能管理终端的数据分析及结果判断等技术组成部分。公司的防雷环境在线监测技术较为成熟，根据客户的实际情况，通过实地勘验、雷击环境历史数据分析等方式，根据客户需求提出雷电环境在线监控的技术解决方案，并协助客户予以实施。在技术方案实施过程中，根据客户需求及实地情况开发个性化的数据分析模型及各类情景分析模块，提供软件系统的升级改造服务。

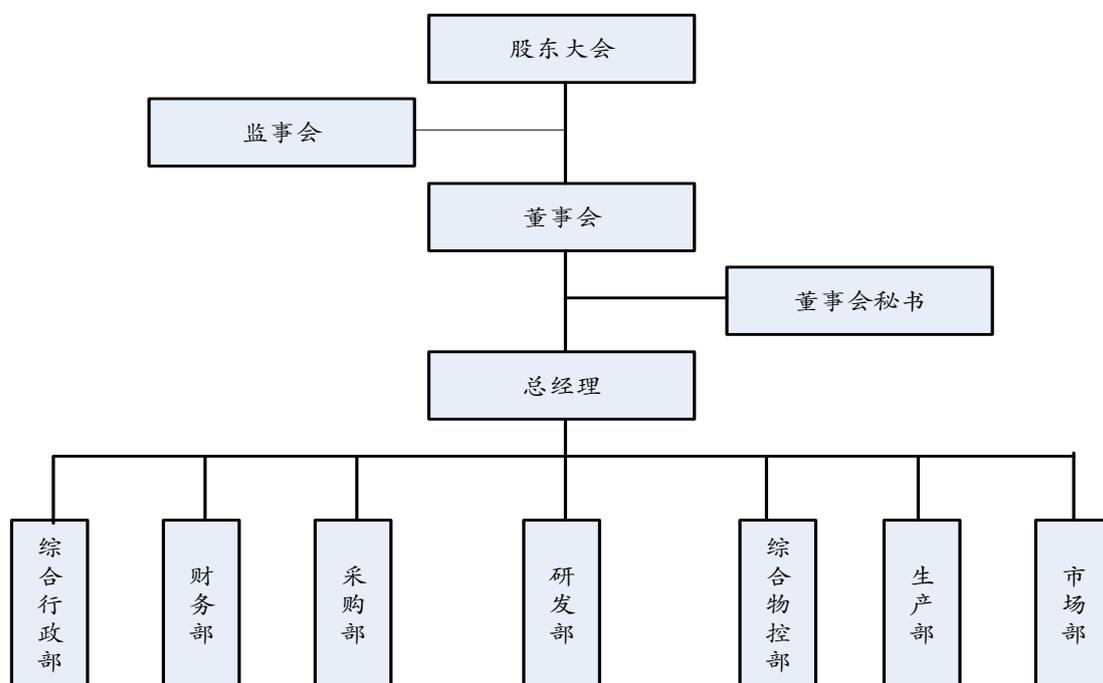
#### （四）报告期内主营业务变化情况

公司专注于电涌保护器检测设备和防雷环境在线监测系统系统的研发、生产和销售，报告期内主营业务未发生重大变化。

## 二、公司内部组织架构及业务流程

### （一）公司内部组织架构

公司根据完善法人治理结构和开展业务的需要设置内部组织机构。公司内部组织机构如下图所示：



### （二）公司主要业务部门职能介绍

#### 1、研发部

公司研发部根据行业发展及市场部反馈的客户需求，进行现有技术的再研发及新技术的探索研究，其主要工作包括：研发项目的调研、论证、立项、前期研究工作（包括电路图纸设计、设备选型、制定技术标准等）、原型样机制作及评审、工程样机制作及测试、产品试生产等工作；负责处理车间生产制造过程中发生的产品设计问题；协助品管人员对特殊材料进行品质鉴定；负责在外购材料发生不能及时供货或质量问题时，协助采购部选择代用料。

## **2、市场部**

公司市场部主要负责了解客户对产品的需求并进行评审；组织相关部门进行分析；了解市场行情、挖掘市场潜在需求，及时传达客户的相关信息；跟踪客户订单，了解订单的完成情况；负责客户满意度调查及售后服务；收集客户关于产品的反馈信息。

## **3、采购部**

公司采购部的主要职能如下：根据市场部的订单、预测以及其他部门的请购单进行采购计划的制定及安排；负责公司原材料、周转材料及其他消耗品的采购，并对采购进行控制；定期组织综合物控部的品管人员、销售人员和生产人员对供应商进行评审，对评审合格的供应商进行采购；通过对供应商进行询价，选择物美价廉的物料，保证公司产品的质量并控制成本；负责对提供原材料、产品和服务的供应商进行评估及质量控制；编制本部门作业指导书；负责采购人员的绩效考核及奖惩的申请。

## **4、综合物控部**

公司综合物控部主要履行两方面职能：一方面负责物料、半成品、成品及有关生产物资的出入库的控制；负责所有仓库物资的贮存管理并保持适当的贮存环境；组织对贮存物资的定期盘点。另一方面主要负责制定品质检验规范；负责对进料、制程、成品进行抽检和试验；负责组织对不合格品的评审及重大品质问题的处理。

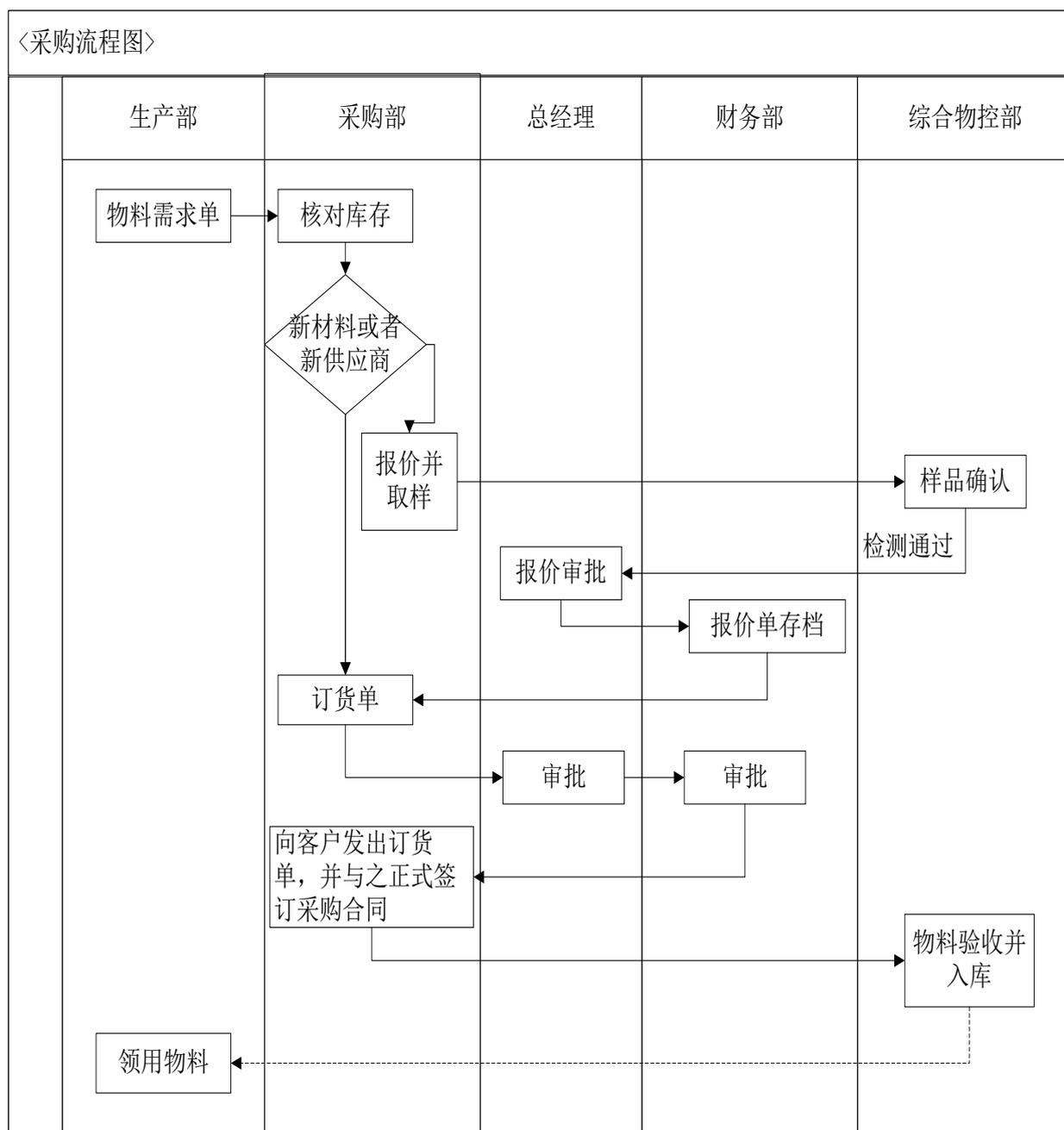
## **5、生产部**

公司生产部的主要职能如下：负责组织制定生产计划，下达生产任务并跟踪生产进度，安排原材料及产成品的出入库；负责辅料、设备、工具、仪器的请购并跟踪相关物资的到达情况；负责合理组织生产，协调并解决生产过程中出现的问题；按照有关工艺文件的要求安排生产，督导员工作业；负责生产活动中与相关部门的协调与沟通；负责保质保量进行生产管理及提供相应的服务；负责工艺文件和资料的控制和管理；负责全公司设备的保养计划的制定；负责生产线员工的技能考核。

### (三) 公司主要业务流程

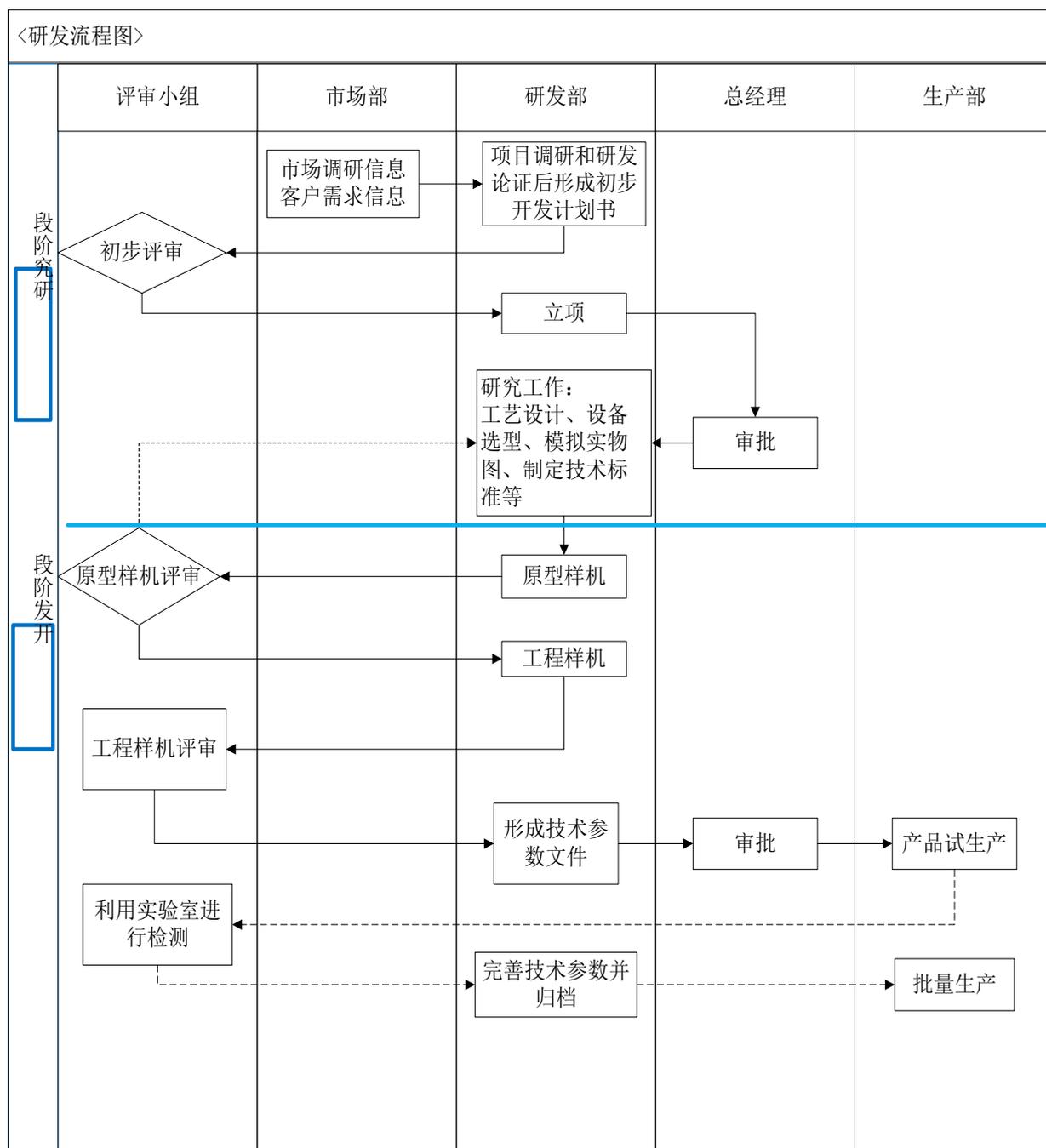
#### 1、采购流程

公司生产部门根据生产计划形成物料需求清单，向采购部门下达请购指令，采购部门根据经审批的请购单向合格供应商下达订货指令，要求供应商在指定的时间内将指定的原材料品种及数量送货至公司仓库，经综合物控部验收合格后入库。



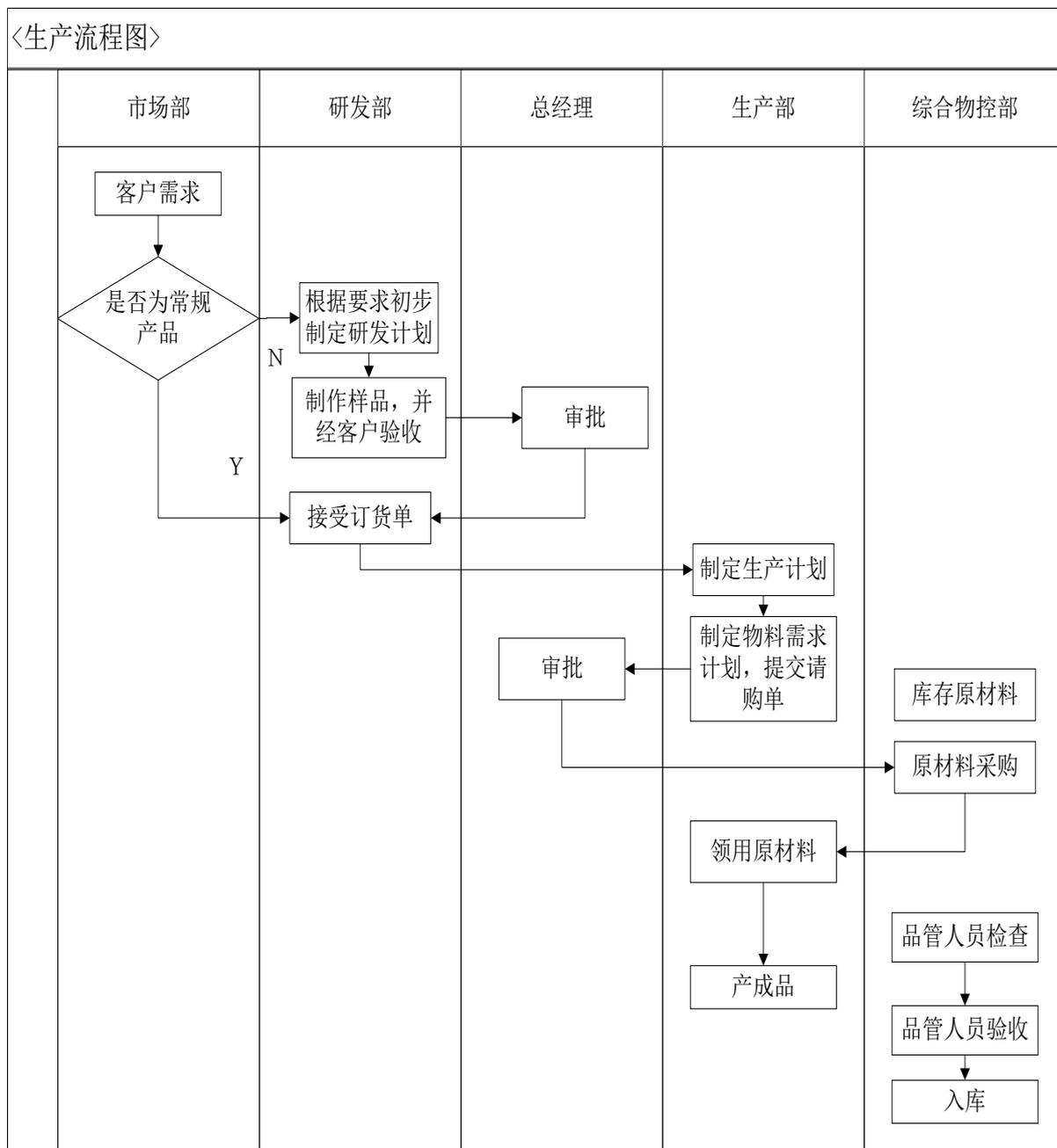
## 2、研发流程

市场部通过对市场调研结果以及客户需求信息的分析，向研发部提出项目开发建议，经过由公司总经理、核心技术人员、品管人员组成的评审小组项目评审通过后开始立项，总经理批准后，研发工作进入研究阶段。研究工作完成后进入开发阶段，经过反复评审后形成技术参数文件，公司研发流程如下：



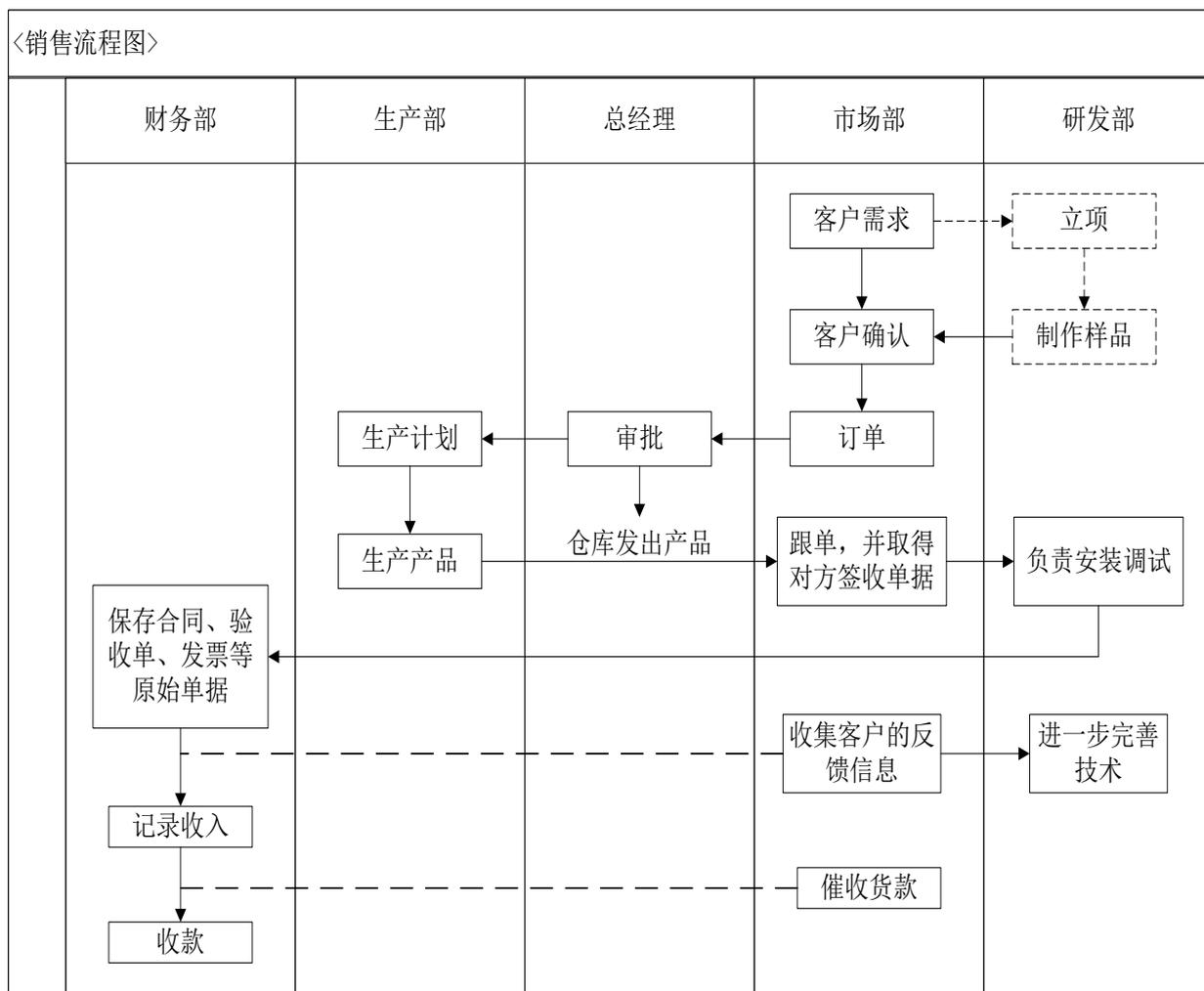
### 3、生产流程

公司目前主要采取以销定产模式，市场部根据客户的需求确定是否接受订单，确定接受订单后，向生产部门下达生产指令，生产部门根据生产指令安排生产：



#### 4、销售流程

公司销售员对市场进行调研，搜集市场信息，整合客户需求，针对潜在的用户进行合作洽谈；市场部协助研发中心根据客户的技术需求，制定合理的技术方案；确定接单后安排生产；货物发出后对客户的反馈信息进行收集分析，提供给研发部做进一步技术改进；同时市场部也负责配合财务部催收货款。具体销售流程图如下：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品的技术优势

##### 1、公司主要核心技术概述

公司注重技术研发，确定了以“研发为主，力争行业技术第一”的发展理念。公司在防雷监测及检测行业的核心技术主要包括“电涌保护器测试技术和防雷环境在线监测技术”。

公司的电涌测试技术主要应用于雷电模拟实验室。该技术主要实现了在安全、可控的室内环境下，通过储能及瞬间释放高压电能模拟雷击环境下产生的电涌强度及能量释放波形，进而对电涌保护器等防雷元器件进行防雷功能的检测。公司已申报了“防雷元器件测试的方法和装置”及“电涌测试系统及其检测方法”两项发明专利，目前正处于审查阶段。

防雷环境在线监测可运用于电力系统、通信系统、轨道交通等大型联网户外设备的雷击监测。与传统的防雷监测系统相比，公司的防雷环境在线监测系统可以精确定位遭受雷击的设备位置、所受雷击强度及设备损毁情况，节省了雷击损毁排查时间，便于监测单位及时组织对遭受雷击设备的抢修及更换。此外，公司在线监控系统还实现了对监测设备运行环境的实时监测及远程数据传输。防雷设备大多设置于户外，工作环境较为恶劣，长时间暴露于雨水酸化、高温及潮湿的环境中。传统的监测设备缺少对防雷设备工作环境的数据采集，防雷设备使用单位在出现设备损坏的情况下，仅对防雷设备进行简单的更换而忽略了设备工作环境的分析及改善，造成防雷设备的频繁更换，浪费资源。公司的防雷环境在线监测系统除可对防雷设备是否正常运转进行监测外，还可为防雷单位提供防雷设备工作环境的监测数据，便于防雷单位分析设备损毁的原因，并通过改善设备工作环境进而提高防雷设备的可靠性及使用寿命。公司已就该技术申报了“防雷环境在线监测报警网络系统”发明专利，目前该项专利正处于审查阶段。

##### 2、公司核心技术的具体情况

序号	核心技术名称	技术创新性	技术来源	成熟程度	研发负责人
1	防雷环境在线监测技术	实现了包括数据采集终端、智能管理终端、用户中心服务器及互联网用户终端的系统协作运行，可以实时监控雷击及防雷设备工作环境数据。	自主研发	成熟	刘宁
2	电涌测试技术	为测试样品提供高压大电流的发生电路，通过可编程控制器控制高压大电流发生电路的充放电，对所测试样品进行电压值和电流值采集并显示于示波器。	自主研发	成熟	杨波
3	防雷元件现场测试技术	能将设备现场的测试数据以 Excel 的形式同步保存。根据测试产品的电压参数、斜率判定其产品类型。	自主研发	成熟	杨波
4	防雷元器件测试方法	接收测试设备发送的测试数据；根据测试数据的校验码判断测试数据是否正确；当测试数据正确时，将测试数据显示在显示界面上相应的显示栏中，将测试设备所测试得到的防雷元器件的测试数据实时进行传送。	自主研发	成熟	杨直文
5	三电流波叠加技术	模拟雷电能效提高 65%-75%，有效较少了能量通过电阻时的损失，并可单独调整波头波尾，为波形的准确性提供保障。	自主研发	成熟	杨直文
6	组合波操作软件、实验室测试软件	可定做个性化界面，可根据客户需求定做试验报表格式，报表有中英文选择。	自主研发	成熟	杨波

公司生产经营所用核心技术均为自主研发获得，不存在与其他个人或机构合作开发的情况，不存在侵犯他人知识产权或潜在纠纷的情况。

### 3、雷电模拟实验室的技术优势

防雷设备的检测需在模拟雷击的环境下进行，需模拟雷击时所产生的瞬间高电压、强电流环境。目前国内能在安全、可控环境下模拟出雷击环境的设备商较

少，主要为各类研究院出于科学研究需要自行研发组装的雷电模拟实验室，大部分中小型防雷检测设备厂商主要根据下游电涌保护器厂商提供的技术参数，生产仅能提供简单的防雷功能测试的检测设备。少部分大中型的检测设备厂商会向第三方购买雷电模拟实验室，用于对自产防雷设备的检测。但由于雷击所产生的波形较多，瞬间产生的电压及电流环境组合较多，单套雷电模拟实验室无法提供所有波形的检测服务。

公司自成立之初便集中力量进行雷电模拟实验室的研发，目前已研发成功并形成销售的雷电模拟实验室产品有：“KV2101 8/20us 电流冲击试验平台”、“KV2101 10/350us 电流冲击试验平台”及“KV2101 8/20us 兼容 10/350us 电流冲击试验平台”，可提供电压范围从 0 伏特到 10 万伏特，电流范围从 0 安培到 25 万安培的雷电模拟环境，基本覆盖了自然雷电的波形特点，可实现在各种雷电模拟环境下的电涌保护器设备的检测。公司自有雷电模拟实验室技术，规避了大多数电涌保护器检测企业所面临的缺少雷电模拟实验室的技术短板，可根据下游电涌保护器厂商的需求随时调整检测设备的参数设置并进行雷击环境下的模拟，使检测设备的设置更接近实际操作场景，检测结果的参考价值更高，实用性更强。

#### 4、防雷环境在线监测系统的技术优势

公司的防雷设备在线监测技术实现了对防雷设备运行环境及功能劣化的实时监控，延长了防雷设备的使用寿命，提升了防护效率。

大多数防雷技术措施采用的是被动式雷电防护，不能对雷击次数、雷电的发生时间、雷击的强度等数据做到及时的采集、分析、处理，在雷击发生后很难通过科学的技术手段判断防雷设施是否发挥良好的作用，无法及时监测到防雷设施是否损坏及性能劣化。此外，在实际运用中，防雷设备多置于无人值守的设施中，如户外的移动通信基站、机房、户外变电站等。该类被防护设施用电环境复杂，用电接入方式众多，防雷设备常处于电压波动较大，接地电阻值偏高，均压、防静电、等电位连接、屏蔽等防护措施不完善的工作环境中，长期暴露在恶劣的环境中容易使防雷设备性能出现劣化。传统的电涌保护器等防雷设备的工作状态，都是采用声光报警和遥信报警相结合，但由于人员巡检的空间局限，致使声光报警不能被立即发现。如果防雷设备发生损坏，不能立即被发现，容易使重要设备

处于防雷失效保护状态。因此，对现场设备的各项雷电参数进行在线实时监测，进行智能化管理至关重要。

公司的雷电防护在线监测系统基于传感器、移动互联等技术，可提供雷电防护系统实时工作数据，包括：防雷设备所处环境的潮湿度、温度、周围电压环境等日常运营数据。此外，在设备遭受雷击时，系统还可提供包括：雷击电压及电流数据、系统损伤评估等数据，实现对雷电保护装置、接地系统的综合监测。目前，公司已在雷电在线监测系统方面申请多项专利，分别涉及雷电流采集及算法、电涌保护器漏流采集及算法、雷电防护整体方案。目前公司的雷电在线监测技术处于行业领先地位，未来产品可运用于铁路、电力、气象、机场、通讯基站等行业，真正实现对防雷状态的监测预警。

## （二）与公司业务相关的主要固定资产和无形资产

### 1、固定资产

公司的固定资产主要包括机器设备和办公设备，截至 2014 年 10 月 31 日，公司固定资产账面价值为 3,235,866.35 元，综合成新率为 89.12%，具体情况如下：

项 目	原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
机器设备	3,416,018.74	3,126,716.21	91.53
自行建造	2,671,505.77	2,451,355.90	91.76
外部购买	744,512.97	675,360.31	90.71
办公设备及其他	214,940.41	109,150.14	50.78
<b>合 计</b>	<b>3,630,959.15</b>	<b>3,235,866.35</b>	<b>89.12</b>

公司取得固定资产主要包括“自行建造”和“外部购买”两种方式。自行建造的固定资产主要系公司通过融入核心技术外购配件建造的“雷电模拟实验室”和“防雷环境在线监测实验室”，分别用于电涌保护器检测设备的生产检测和防雷环境在线监测模块的生产检测，符合技术研发型企业的特点。总体而言，公司各项固定资产处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

### 2、知识产权及非专利技术

#### （1）专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经取得专利权信息如下：

序号	专利类型	名称	专利号	申请日	授权公告	取得	专利权
1	实用新型	电流波形发生装置	ZL 201320113182.4	2013-3-13	2013-8-28	原始取得	10年
2	实用新型	雷电电流采集电路	ZL 2013020360045.5	2014-6-30	2014-11-19	原始取得	10年
3	实用新型	一种可测开关型或限压型防雷元件的电路	ZL 20140220126697.2	2014-3-19	2014-11-26	原始取得	10年
4	外观设计	柜式组合波发生器	ZL 201330395321.2	2013-8-16	2014-1-29	原始取得	10年
5	外观设计	台式组合波发生器	ZL 201330395748.2	2013-8-16	2014-1-29	原始取得	10年

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的专利权信息如下：

序号	申请号	专利类型	专利名称	申请日期	状态
1	2013104110434	发明专利	浪涌测试系统及其检测方法	2013-9-10	实质审查阶段
2	2014101209349	发明专利	防雷环境在线监测报警网络系统	2014-3-27	实质审查阶段
3	2012102989601	实用新型	防雷元器件测试的方法和装置	2012-8-21	实质审查阶段
4	201410507470.7	发明专利	SPD 在线智能监测装置及 SPD 在线智能监测系统	2014-9-29	实质审查阶段
5	201410498194.2	发明专利	一种判定浪涌保护器 SPD 劣化程度的方法及系统	2014-9-26	实质审查阶段

## (2) 商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经注册的商标信息如下：

序	商标内容	商标注册证号	有效期	注册	使用范围
---	------	--------	-----	----	------

序	商标内容	商标注册证号	有效期	注册	使用范围
1		第 9768174 号	2012-09-21 至 2022-09-20	科威有限	核定使用商品（第 9 类）： 数量显示器；量规；雷达设备；声纳导航；探测系统；测量仪器（勘测仪器）；测量装置；计量仪器；平衡仪器；插座；插头和其他连接物（电器连接）；报警器
2		第 9768222 号	2012-09-21 至 2022-09-20	科威有限	核定服务项目（第 42 类）： 技术研发；工程；环境保护领域的研究；质量检测；测量；地质勘探；化学研究；气象信息；机械研究；计算机系统设计
3		第 12605384 号	2014-10-14 至 2024-10-13	科威有限	核定服务项目（第 42 类）： 技术研发；工程；环境保护领域的研究；质量检测；测量；地质勘探；化学研究；气象信息；机械研究；计算机系统设计

截止本公开转让说明书签署之日，公司正在申请中的商标信息如下：

序	商标内容	商标申请号号	申请阶段	注册人	使用范围
1		第 12605326 号	初审公告	科威有限	核定使用商品（第 9 类）： 数量显示器；量规；雷达设备；声纳导航；探测系统；测量仪器（勘测仪器）；测量装置；计量仪器；平衡仪器；插座；插头和其他连接物（电器连接）；报警器

### （3）计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得的计算机软件著作权信息如下：

序号	软件全称	登记号	首次发表日期	权利取得方式	权利范围	保护期
----	------	-----	--------	--------	------	-----

1	科威电子KV3107-008多路放电管自动测试系统软件V1.0	2014SR107409	2014-4-16	原始取得	全部权利	50年
2	科威电子雷电在线初始化软件V1.0	2014SR108140	2014-5-9	原始取得	全部权利	50年
3	科威电子实验室软件V1.0	2014SR107399	2013-11-10	原始取得	全部权利	50年
4	科威电子雷电环境在线监控系统软件V1.0	2014SR174613	2014-4-21	原始取得	全部权利	50年
5	科威电子雷电在线智能采集点软件V1.0	2014SR172936	2014-5-9	原始取得	全部权利	50年
6	科威电子测试组合波自动操作系统[简称:组合波自动操作系统]V1.0	2013SR114140	未发表	原始取得	全部权利	50年

(4) 域名

公司域名注册情况如下:

注册域名	认证机构	注册所有人	有效期
kovitest.com	北京新网数码信息技术有限公司	科威有限	2011-08-05 至 2016-08-05

公司 ICP 备案主体信息如下:

备案/许可证号	主办单位	主办单位性质	审核通过时间

粤 ICP 备 11075317 号	深圳市科威电子测试有限公司	企业	2011-09-06
--------------------	---------------	----	------------

### 3、业务资质情况

#### (1) 《中华人民共和国组织机构代码证》

公司目前持有深圳市市场监督管理局颁发的《组织机构代码证》（正本 NO.2014 5043928），并通过2013年年检。代码:79921284-7，有效期：自2014年11月11日至2018年11月10日，登记号：组代管440307-311332。

#### (2) 《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》

公司持有中华人民共和国深圳海关颁发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码：440316193A，企业名称：深圳市科威电子测试有限公司，注册日期为2012年1月9日，本证书有效期2015年7月31日。

#### (3) 《对外贸易经营者备案登记表》

公司持有《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号：02045025，进出口企业代码：4403799212847，经营者中文名称：深圳市科威电子测试有限公司，经营者英文名称：SHENZHEN KOVI TEST EQUIPMENTS Co.,Ltd.。

#### (4) 《GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008认证》

公司质量管理体系符合：GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008，通过深圳环通认证中心认证，覆盖产品：EMC电磁兼容测试仪器设备、SPD浪涌保护器测试仪器仪表、模拟雷电实验平台的设计、生产、服务（含上述设备的软硬件的配置），注册号：02414Q2010396R0M，有效期至2017年3月27日。

### (三) 公司人员结构及核心技术人员情况

#### 1、员工情况

##### (1) 岗位结构

截至2014年10月31日，公司人员岗位结构如下：

岗 位	人 数	比 例 (%)
管理人员	6	19.35
研发人员	14	45.16

生产人员	7	22.58
销售人员	4	12.90
<b>合 计</b>	<b>31</b>	<b>100.00</b>

## (2) 教育程度结构

截至 2014 年 10 月 31 日，公司职工教育程度结构如下：

教育程度	人数	比例 (%)
研究生及以上学历	3	9.68
大学本科	8	25.81
大专	17	54.84
大专以下	3	9.67
<b>合 计</b>	<b>31</b>	<b>100.00</b>

## (3) 年龄结构

截至 2014 年 10 月 31 日，公司职工年龄结构如下：

年龄结构	人数	比例 (%)
30岁及以下	18	58.06
31岁至40岁	6	19.36
41岁以上	7	22.58
<b>合 计</b>	<b>31</b>	<b>100.00</b>

## 2、核心技术人员情况

公司拥有五名核心技术人员，具体信息如下：

杨直文，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(二)股东基本情况及相互之间的关联关系”。

刘宁，研发部总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

杨波，项目经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

胡强，男，中国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，大专学历。1991 至 1993 年在中国人民解放军蚌埠坦克学院学习电子信息工程；2005 年 6 月至 2012 年 5 月在深圳市正帮工业自动化有限公司任软件工程师；2012 年 6 月至 2013 年 8 月在深圳市成双工业设备有限公司任软件工程师；2013 年 9 月至 2014 年 4 月

在深圳市正帮工业自动化有限公司任软件工程师；2014年4月至今在深圳市科威电子测试有限公司任软件工程师。

杨建峰，男，中国籍，无境外永久居留权，1977年出生，中专学历。1994年9月至1997年6月在西安市灞桥区第二职校学习；2003年1月至2010年9月在西安交通大学电力电子研究所任技术员；2010年6月至2013年2月在西安弘多信息技术有限公司任电子工程师。2014年3月至今在深圳市科威电子测试有限公司技术部任测试主管。

### 3、核心技术团队持股及变动情况

姓名	入职时间	现任职务	持股数量（股）	持股比例（%）
杨直文	2011年9月	副董事长、副总经理	300,000	3.75
刘宁	2011年12月	董事、研发部副总经理	-	-
杨波	2011年9月	董事、项目经理	-	-
胡强	2014年4月	软件工程师	-	-
杨建峰	2014年3月	技术部测试主管	-	-

其中，杨直文、刘宁、杨波为公司股东——深圳市乾鑫源投资合伙企业（持有公司7.5%，600,000股股票）的有限合伙人，其在有限合伙的出资比例分别为10%、10%、10%。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动。

#### （四）研发投入

报告期内，公司研发投入具体情况如下：

项目	2014年1-10月	2013年	2012年
研发投入（元）	838,542.01	685,284.30	652,062.05
营业收入（元）	10,607,927.31	2,152,793.03	593,888.90
占比（%）	7.90	31.83	109.80

注：“研发投入”包括资本化和费用化的所有研发费用

公司一直将技术研发视为获取核心竞争力的根本，2012年、2013年和2014年1-10月，公司研发投入的金额分别为652,062.05元、685,284.30元和838,542.01

元，呈逐期增长趋势，符合公司所处发展阶段。

#### 四、公司主营业务相关情况

##### (一) 收入构成及产品的销售情况

报告期内，公司从事“电涌保护器检测设备”、“防雷环境在线监测系统”的研发、生产和销售以及为客户提供“雷电环境在线监控技术支持服务”，各项业务的收入及占比情况如下：

产 品	2014 年 1-10 月		2013 年度			2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	2013 年较 2012 年增长率（%）	金额（元）	占比（%）
电涌保护器检测设备	8,890,491.45	83.81	2,152,793.03	100.00	261.88	594,888.90	100.00
防雷环境在线监测系统	1,067,435.86	10.06	-	-		-	-
技术支持服务	650,000.00	6.13	-	-		-	-
合 计	<b>10,607,927.31</b>	<b>100.00</b>	<b>2,152,793.03</b>	<b>100.00</b>	<b>261.88</b>	<b>594,888.90</b>	<b>100.00</b>

##### (二) 主要消费群体及前五大客户情况

###### 1、产品消费群体

公司是一家集研发、生产、销售、技术支持服务为一体的科技型企业，目前公司主要产品和服务主要应用于电涌保护器行业、防雷元器件行业、防雷工程公司、通讯设备生产厂家、电源生产厂家等领域。

###### 2、前五大客户情况

2014 年 1-10 月前五大客户销售额及其占当期销售总额的比重情况如下：

序号	主要客户名称	销售产品	销售金额（元）	比重（%）
1	深圳市高尔德中邦科技有限公司	雷电模拟实验室	2,000,854.69	18.86
		组合波发生器		
		智能多功能测试系统		
		防雷模块		
2	深圳市杰赛电子	雷电模拟实验室	1,814,102.57	17.10

序号	主要客户名称	销售产品	销售金额（元）	比重（%）
	有限公司	组合波发生器		
		智能多功能测试系统		
		SPD 自动测试打标系统		
3	东莞市旭臣电子科技有限公司	防雷模块	860,512.82	8.11
4	广州市隼金机电设备有限公司	技术支持服务费	650,000.00	6.13
5	浙江雷源电气有限公司	组合波发生器	647,863.25	6.11
		雷电模拟实验室		
		防雷元件现场测试仪		
合计	——	——	<b>5,973,333.31</b>	<b>56.31</b>

2013 年度前五大客户销售额及其占当期销售总额的比重情况如下：

序号	主要客户名称	销售产品	销售金额（元）	比重（%）
1	浙江天正电气股份有限公司	雷电模拟实验室	463,247.86	21.52
2	深圳市槟城电子有限公司	组合波发生器	204,273.51	9.49
		雷电模拟实验室		
3	株洲普天湘宜防雷科技有限公司	雷电模拟实验室	196,495.72	9.13
4	广东百圳君耀电子有限公司	智能多功能测试系统	149,564.10	6.95
		雷电检测探头		
		4 路气体放电管高压半自动激活台		
5	凯镭思通讯设备有限公司	组合波发生器	105,128.21	4.88
合计	——	——	<b>1,118,709.40</b>	<b>51.97</b>

2012 年度前五大客户销售额及其占当期销售总额的比重情况如下：

序号	主要客户名称	销售产品	销售金额（元）	比重（%）
1	阳江三光社防雷通信设备有限公司	智能多功能测试系统	122,222.22	20.58
2	深圳市槟城电子有限公司	组合波发生器	162,393.17	27.34
		智能多功能测试系统		
		冲击实验台		
3	广州炜华科技有限公司	智能多功能测试系统	126,495.73	21.30

4	深圳市恒毅兴实业有限公司	组合波发生器	60,683.76	10.22
		SPD 自动测试打标系统		
5	宁波正茂电子有限公司	组合波发生器	41,880.34	7.05
		智能多功能测试系统		
		冲击实验台		
合计	—	—	513,675.22	86.49

2012 年公司处于起步阶段，销售收入较少，前五名客户占总收入的比例为 86.49%，比重较大，但与 2013 年、2014 年的前五大客户对比来看，公司客户相对比较分散，对单一客户不存在重大依赖的情况。

### （三）能源供应及前五大供应商情况

#### 1、能源供应情况

最近两年及一期能源构成及比重						
项目	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
电费	23,983.30	95.3	24,331.20	96.40	21,967.10	94.05
水费	1,177.26	4.70	908.52	3.60	1,390.92	5.95
合计	25,160.56	100.00	25,239.72	100.00	23,358.02	100.00

报告期内，公司生产用的电能不存在供应不足的情况。

#### 2、前五大供应商情况

2014 年 1-10 月公司向前五大供应商的采购额及占各期采购总额比重：

序号	供应商名称	不含税采购金额（元）	比重(%)
1	北京鑫健伟业科贸有限公司	5,985,287.24	56.61
2	北京慧网通达科技股份有限公司	528,888.89	5.00
3	深圳市江波龙电子有限公司	414,316.24	3.92
4	北京东方中宁科技发展有限公司	361,615.38	3.42
5	四川省绵竹西南电工设备有限公司	329,572.65	3.12
合计		7,619,680.40	72.06

2014 年 1-10 月，公司主要向北京鑫健伟业科贸有限公司采购隔离变压器、

光纤转换器、高压电阻、主放电铜球、高压变压器等原材料，累计采购金额为 5,985,287.24 元，占采购总额的比例为 56.61%，采购相对集中。公司向其采购原材料的主要原因系经公司筛选对比，一致认为鑫健伟业供应的原材料质地良好、交期较短，拟与其建立稳定的合作关系。鑫健伟业主要从事五金交电和电子产品的贸易业务，向公司供应的原材料可替代性强，公司对其不存在依赖。

2013 年公司向前五大供应商的采购额及占各期采购总额比重：

序号	供应商名称	不含税采购金额（元）	比重(%)
1	太原梯西爱尔电器销售有限公司	210,256.41	11.00
2	深圳市江波龙电子有限公司	208,797.01	10.93
3	四川省绵竹西南电工设备有限责任公司	201,452.99	10.54
4	深圳市普耐电子有限公司	113,794.87	5.95
5	深圳市智字华汇科技发展有限公司	104,615.38	5.47
合 计		<b>838,916.67</b>	<b>43.90</b>

2012 年公司向前五大供应商的采购额及占各期采购总额比重：

序号	供应商名称	不含税采购金额（元）	比重(%)
1	深圳赛格电子市场立达电子展柜	108,906.80	13.18
2	四川省绵竹西南电工设备有限公司	87,179.49	10.55
3	深圳市威泰兴自动化科技有限公司	70,410.26	8.52
4	四川省绵竹西南电工设备有限责任公司	65,427.35	7.92
5	东莞市道滘拓劲五金加工店	64,363.18	7.79
合 计		<b>396,287.07</b>	<b>47.97</b>

#### （四）重大业务合同及履行情况

##### 1、重大销售合同

报告期内，单笔金额在 300,000.00 元以上的销售合同情况如下：

客户名称	履行期限	合同内容		履行情况
深圳市高尔徳中邦科技有限公司	2014 年 11 月 25 日至 2014 年 12 月 27 日	合同编号	KV141125-01	正在履行
		产品名称	防雷模块（60KA 80KA 120KA）	
		金额	962,000.00 元	

客户名称	履行期限	合同内容		履行情况
保定市明远通信技术有限公司	2014年12月22日至2015年1月18日	合同编号	KV141202-01	正在履行
		产品名称	在线光纤模块	
		金额	509,900.00元	
乐清市雷尔盾威电器厂	2014年8月13日至2014年11月24日	合同编号	KV140811-01	正在履行
		产品名称	模拟雷击实验室	
		金额	320,000.00元	
上海沪雷电气有限公司乐清分公司	2014年9月13日至2014年12月20日	合同编号	KV140811-02	正在履行
		产品名称	模拟雷击实验室	
		金额	320,000.00元	
深圳市高尔德中邦科技有限公司	2014年12月29日至2015年1月30日	合同编号	KV141229-01	正在履行
		产品名称	模拟雷击实验室	
		金额	983,750.00元	
深圳市高尔德中邦科技有限公司	2014年6月3日至2014年9月3日	合同编号	KV140603-01	履行完毕
		产品名称	雷电模拟实验室、组合波发生器、组合波发生器	
		金额	1,160,000.00元	
东莞市旭臣电子科技有限公司	2014年4月2日至2014年4月27日	合同编号	KV140402-01	履行完毕
		产品名称	KV6300-1 模块（含软件）、KV6300-2 模块（含软件）KV6300-3 模块（含软件）	
		金额	928,200.00元	
广州市隽金机电设备有限公司	2014年4月15日至2014年10月15日	合同编号	KV20140615-01	履行完毕
		服务名称	防雷环境在线监测技术支持服务	
		金额	689,000.00元	
深圳市杰赛电子有限公司	2014年3月5日至2014年4月5日	合同编号	KV140305-01	履行完毕
		产品名称	模拟雷击实验室	
		金额	400,000.00元	
浙江雷源电气有限公司	2013年11月1日至2014年1月9日	合同编号	KV131101-01	履行完毕
		产品名称	模拟雷击实验室、模拟雷击实验室升级改造	

客户名称	履行期限	合同内容		履行情况
		金额	565,000.00 元	
浙江天正电气股份有限公司	2012年8月7日至2012年11月7日	合同编号	KV120807-01	履行完毕
		产品名称	雷击实验室	
		金额	550,000.00 元	

## 2、重大采购合同

报告期内，单笔金额在 300,000.00 元以上的采购合同情况如下：

供应商名称	履行期限	合同内容		履行情况
北京鑫健伟业科贸有限公司	2014年11月20日至2014年11月27日	合同编号	XJ-KW-1411-H2001	正在履行
		货物名称	电容、电阻、放电管、变压器等原材料	
		金额	710,900.00	
北京鑫健伟业科贸有限公司	2014年11月14日至2014年11月21日	合同编号	XJ-KW-1411-H1401	正在履行
		货物名称	变压器、光纤模块、无线模块、转换器、SPD模块等原材料	
		金额	1,372,760.00	
北京鑫健伟业科贸有限公司	2015年1月4日至2015年1月11日	合同编号	XJ-KW-1501-H0401	正在履行
		货物名称	SPD 模块	
		金额	374,750.00	
北京鑫健伟业科贸有限公司	2014年9月19日至2014年9月26日	合同编号	XJ-KW-1409-H1901	履行完毕
		货物名称	隔离变压器、光纤转换器、高压电阻、主放电铜球、高压变压器等	
		金额	1,120,350.00 元	
北京鑫健伟业科贸有限公司	2014年9月24日至2014年10月1日	合同编号	XJ-KW-1409-H2401	履行完毕
		货物名称	贴片电容、贴片电阻、光纤模块、嵌入式工控机等	
		金额	1,063,840.00 元	
北京鑫健伟业科贸有限公司	2014年6月3日至2014年6月10日	合同编号	XJ-KW-1406-H0301	履行完毕
		货物名称	高压电阻、贴片二极管激活台	

供应商名称	履行期限	合同内容		履行情况
		金额	1,016,312.97 元	
北京鑫健伟业科贸有限公司	2014 年 5 月 8 日至 2014 年 5 月 15 日	合同编号	XJ-KW-1405-H0801	履行完毕
		货物名称	隔离变压器、光纤转换器、高压电阻、固态变压器等	
		金额	497,500.00 元	
深圳市江波龙电子有限公司	2014 年 7 月 31 日至 2014 年 8 月 8 日	合同编号	20140731	履行完毕
		货物名称	嵌入式集成电路	
		金额	484,750.70 元	
北京慧网通达科技股份有限公司	2014 年 4 月 1 日至 2014 年 4 月 8 日	合同编号	HWTD-XS-1404-H012	履行完毕
		货物名称	SPD 模块、无限模块	
		金额	618,800.00	
北京东方中宁科技发展有限公司	2014 年 4 月 10 日至 2014 年 4 月 18 日	合同编号	DFZN-KW-1404-H1001	履行完毕
		货物名称	电阻、电磁阀、交流电机、贴片等原材料	
		金额	423,090.00	

### 3、房屋租赁合同

报告期内公司的房屋租赁合同如下：

租赁期限	出租单位	出租标的	租金总额	履行情况
2014 年 10 月 16 日至 2020 年 9 月 16 日	深圳市科伦特物业管理有限公司	地址：深圳市龙岗区布吉街道甘坑社区甘李科技园甘李 6 路 7 号吓围工业区 4 号；面积：1000 平方米。	34,500.00 元/月	正在履行

## 五、公司商业模式

### （一）公司商业模式概述

公司是一家集电涌保护器检测设备和防雷环境在线监测系统的研发设计、生产和销售于一体的科技型企业，依托其拥有的“电涌测试技术”、“防雷元件现场测试技术”、“防雷元器件测试方法”等核心技术和“雷电模拟实验室”和“防雷环境在线监测实验室”等生产专用设备为电涌保护器生产厂商提供雷电模拟实

验室、雷击电涌发生器、智能型便携式现场测试仪、防雷环境在线监测系统等产品。公司主要的销售客户主要为深圳市高尔德中邦科技有限公司、深圳市杰赛电子有限公司等防雷元器件制造商。公司通过直接销售为客户提供电涌保护器检测设备、防雷环境在线监测系统和技术支持服务，以获取收入、利润和现金流。公司凭借其核心技术拥有较强的议价能力，报告期内产品综合毛利率均在 40% 以上，盈利能力较强。

## （二）公司采购模式

公司主要以“以产定购”的方式，通过参考生产计划和原材料安全库存量等数据编制采购计划，并按照经审批确定的采购计划向上游供应商采购包括：电容、电阻、仪器仪表、变压器、五金器件等普通电子元器件，该产品多属于标准元器件，价格透明性高，供应充足，不存在货源紧缺或订购困难的情况。因此，公司主要通过比质比价比交期择优采购。

## （三）生产模式

公司目前主要采取“以销定产”模式，市场部根据客户的需求，在签订合同后，向生产部门下达生产指令，生产部门根据生产指令安排生产。一直以来，公司非常注重满足客户的个性化需求，帮助客户解决技术难题，从与客户做技术沟通、制作图纸、采购物料、安排生产到安装调试形成了一个完整的业务流程。

## （四）销售模式

针对不同类别的客户，公司采取不同的营销模式。针对行业客户，公司主要通过参加行业协会、举办展览会、参与技术研讨会等交流活动对产品进行推广。此外，公司在业内积累了较好的商业诚信及技术口碑，吸引了部分行业客户向公司订购雷电模拟实验室用于自身防雷元器件的检测。

公司高度重视集团客户的开拓及销售，除通过参加各类交流活动开发集团客户资源外，公司还通过行业协会介绍主动接触铁路、电力、通讯等集团客户。在销售方式上，由于集团客户对产品的技术水平及可靠性要求较高，公司采取先提供样机供客户体验，并随时根据客户的技术需求不断升级完善产品。前期主要以销售雷电在线监测系统的功能模块及配套软件为主，后续随客户逐渐认可公司的

技术及服务，再向集团客户整套防雷环境在线监测方案。

## （五）盈利模式

公司主要通过为防雷元件生产厂商提供雷电模拟实验室、雷击浪涌发生器等大型检测设备以及后期运营维护获取收入，该类业务的单笔合同金额较大，毛利较高。公司防雷环境在线监测系统主要用于防雷工程、铁路系统对防雷设施进行、在线监测。公司主要通过向客户销售防雷环境在线监测系统的软、硬件设备以及为客户提供监测点的铺设方案、设备的现场安装、系统的运营维护等解决方案获取收入。目前，该产品处于市场导入期，公司主要通过销售防雷环境在线监测系统的软、硬件设备获取收益。

## 六、公司所处行业情况

### （一）公司所处行业分类情况

深圳市科威特斯特科技股份有限公司是一家集研发设计、生产和销售于一体的科技型企业，公司主要产品“电涌保护器检测设备和防雷环境在线监测系统”的核心主要依托于检测专用仪器和监测专用仪器的制造。

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业大类为“制造业”（行业代码：C）中“仪器仪表制造业”（行业代码：C40）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“制造业”（行业代码：C）中“仪器仪表制造业”（行业代码：C40）下属行业“专用仪器仪表制造”（行业代码：C402）下属子行业“其他专用仪器制造”（行业代码：C4209）。

### （二）行业主管部门、相关法规和政策

#### 1、行业主管部门

行业的宏观管理部门为国家发改委、工信部和省级质量技术监督局，其主要负责产业政策的制定、产业技术进步的战略规划和指导行业发展。

#### 2、行业主要法律法规和产业政策

（1）与公司主要业务有关的法律法规情况如下：

类别	颁布单位	名称
法律	全国人大常委会	《中华人民共和国计量法》
	全国人大常委会	《中华人民共和国气象法》
	全国人大常委会	《中华人民共和国安全生产法》
	全国人大常委会	《中华人民共和国产品质量法》
法规	国务院	《气象减灾防御条例》
	国务院办公厅	《国务院办公厅关于进一步做好防雷减灾工作的通知》 (国办发明电(2006)28号)
	国家气象局	《防雷减灾管理办法》

## (2) 与公司主要业务有关的产业政策

### ① 与公司“电涌保护器检测设备”业务有关的产业政策

公司自主研发、生产的电涌保护器测试设备主要提供给电涌保护器生产厂商、用于电涌保护器的标准性测试，用以提高检测的效率和精度，节约检测成本，趋利避害，将产品风险和相关损失降低到可接受的范围。公司该项业务归属于“SPD检测专用仪器仪表制造”细分行业，该细分行业在国内处于起步阶段，仅存在少量与行业相关的产业政策，具体情况如下：

2013年6月1日，中国气象局发布《防雷减灾管理办法（修订版）》，其中第四章第十九条规定“投入使用后的防雷装置实行定期检测制度。防雷装置应当每年检测一次，对爆炸和火灾危险环境场所的防雷装置应当每半年检测一次”；第二十三条规定“已安装防雷装置的单位或者个人应当主动委托有相应资质的防雷装置检测机构进行定期检测，并接受当地气象主管机构和当地人民政府安全生产管理部门的管理和监督检查。”

2011年12月6日，在中国质量认证中心（英文CQC）与中国气象局雷电防护管理办公室签订的《防雷产品领域的合作备忘录》中指出“为了进一步强化防雷产品的监管、更好地服务经济社会发展，双方本着‘资源共享、优势互补、服务社会’的原则广泛开展合作。在合作备忘录中，将电涌保护器产品的‘CQC标志认证证书’作为在省级气象局备案的依据之一。”

为加快转变经济发展方式，推动产业结构调整和优化升级，完善和发展现代产业体系，根据《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》

（国发〔2005〕40号），2011年3月，国家发改委会同国务院有关部门对《产业结构调整指导目录（2005年本）》进行了修订，形成了《产业结构调整指导目录（2011年本）》。其中“第三十九条，公共安全与应急产品”中第15例“雷电灾害新型防护技术开发与应用”被列入国家鼓励类产业中。

## ②与公司“防雷环境在线监测系统”业务有关的产业政策

公司自主研发、生产的防雷环境在线监测系统主要提供给气象系统、通信系统、电力系统、铁路系统、航空系统等客户，公司产品主要用于在线监测雷电自然环境和防雷系统的运行环境，一旦发生防雷系统失效，客户能够迅速获取故障系统的位置信息，以便于及时维护，从而有效保证防雷系统的正常工作。公司该项业务归属于“智能防雷系统行业”，相关产业政策如下：

2010年1月27日国务院发布的《气象灾害防御条例》规定，国务院有关部门制定电力、通信等基础设施的工程建设标准，应当考虑气象灾害的影响。……各类建（构）筑物、场所和设施安装雷电防护装置应当符合国家有关防雷标准的规定。对新建、改建、扩建建（构）筑物设计文件进行审查，应当就雷电防护装置的设计征求气象主管机构的意见；对新建、改建、扩建建（构）筑物进行竣工验收，应当同时验收雷电防护装置并有气象主管机构参加。”

2007年7月5日，国务院办公厅发布《关于进一步加强气象灾害防御工作的意见》。意见指出“全面做好气象灾害防范工作”须“要按照国家规定的防雷标准和设计、施工规范，在各类建筑物、设施和场所安装防雷装置，并加强定期检测”。

2006年2月9日，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》。规划纲要提出“加快公共安全装备现代化。开发保障生产安全、食品安全、生物安全及社会安全等公共安全重大装备和系列防护产品，促进相关产业快速发展。”

## （三）行业基本情况

### 1、行业概况

雷电灾害是“联合国国际减灾十年”公布的最严重的10种自然灾害之一。根据联合国相关统计数据，雷电造成的损失已上升到自然灾害的第3位。我国每

年因雷击造成的人员伤亡近万人，造成的直接财产损失近百亿元。

雷击主要分为直击雷和二次感应雷。直击雷是云层与地面凸出物之间的放电形成的，发生时瞬间产生巨大的雷电流流入地下，令在雷击点及周边连接的金属元器件产生极高的对地电压，可直接导致接触电压或跨步电压的触电事故。直击雷的防御相对较为简单，一般采用避雷针和接地联合，直接将雷电疏导入地，防雷设备技术含量不高。二次感应雷的防御相对较为复杂。感应雷可分为静电感应雷和电磁感应雷两种。静电感应雷是由于雷云接近地面，在地面凸出物顶部感应出大量异性电荷所致。雷云与其他部位放电后，凸出物顶部的电荷失去束缚，以雷电波形式，沿突出物极快地传播。而电磁感应雷是由于雷击后，巨大雷电流在周围空间产生的迅速变化的强大磁场所致。这种磁场能在附近的金属导体上感应出很高的电压，造成对人体的二次放电，从而损坏电气设备。二次感应雷的防御则主要采用等电位连接、屏蔽、共用接地和采用电涌保护器实现分流和限压等方法，经过多重保护和分级泄流，实现对建筑物和电子设备的保护。相对而言，二次感应雷的防御较为复杂，对防雷设备的耐久性、敏感性及可靠性要求更高。作为防雷设备的核心部件，电涌保护器是防雷设施能否正常使用的关键，其质量的高标准直接提升了对防雷检测设备的需求。

#### （1）行业发展历程

##### ①公司下游行业的发展历程

电涌保护器最早起源于欧美，随着电气、电子行业的发展而不断进步。至今，电涌保护器产品基本已经实现了模块化、集成化和智能化。整个电涌保护行业主要经历了以下发展阶段：



## ②SPD 检测专用仪器仪表制造行业的发展历程

随着电涌保护行业在我国的迅速发展，二十世纪八十年到九十年代，部分电涌保护设施由于质量不过关、未及时进行检测，导致相继发生了一系列的雷电事件，促进了中国电涌保护行业进步，强化了行业对于电涌保护器质量控制意识，于是各行业开始重视电涌保护设施的检测，主要以人工检测为主。

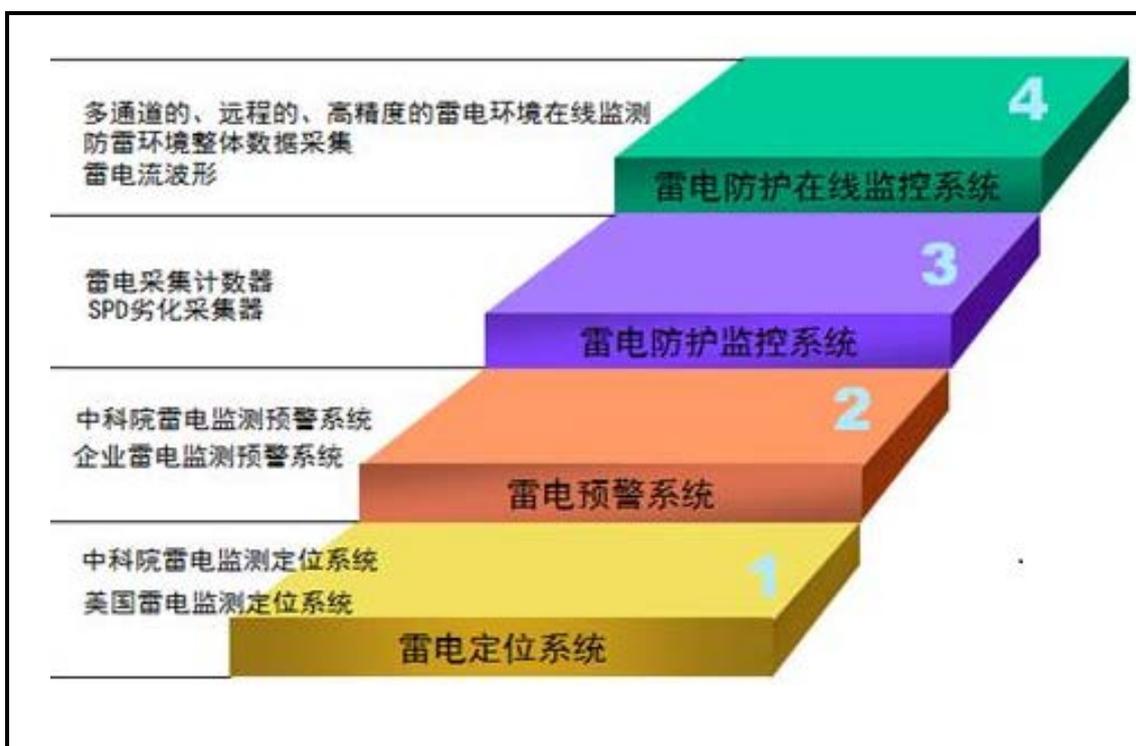
二十世纪九十年代后，市场对电涌保护器检测的需求愈发强烈，希望通过用电涌保护器检测设备检测替代人工排查，更希望能够通过实验室造出雷电，用人工雷电来对电涌保护器做标准性检测。西安交通大学研究院是国内最早投身研究雷电模拟实验室的机构，侧重于课题研究，未形成产业化。广东明家科技股份有限公司一直致力于模拟雷电检测实验室的研究，其设计的实验室中“同时序多脉冲雷电测试平台”是世界上第二套能够产生首脉冲和最后脉冲峰值最大 100kA、中间脉冲最大 50kA 的雷电测试设备。150kA 直击雷测试设备为亚洲最大，能够产生 10/350  $\mu$ s 电流达 150kA 以上，具备对 I 级防雷产品、避雷针、接地体等进行直击雷电流耐受测试能力。交直流短路电流测试设备能够提供 300A 持续电流或 1500A 短路电流，能够对交流 SPD 产品和直流 SPD 产品进行电流耐受试验；低压 TOV 和高中压故障 TOV 设备能够按照 IEC61643.11 规定的流程完成 SPD 过电压模式测试；25kA10/350  $\mu$ s 电流测试设备能够对压敏电阻等 SPD 产品和元器件进行 1kA~25kA 直击雷测试。广东明家科技股份有限公司的研究成果标志着

国内模拟雷电测试技术趋于成熟，电涌保护器测试设备制造行业突破了技术瓶颈，为防雷产品测试提供良好可靠的平台。

2013年6月1日，中国气象局发布《防雷减灾管理办法（修订版）》，其中第四章第十九条规定“投入使用后的防雷装置实行定期检测制度。防雷装置应当每年检测一次，对爆炸和火灾危险环境场所的防雷装置应当每半年检测一次”；第二十三条规定“已安装防雷装置的单位或者个人应当主动委托有相应资质的防雷装置检测机构进行定期检测，并接受当地气象主管机构和当地人民政府安全生产管理部门的管理和监督检查。”可见国家气象主管部门对于防雷设施检测的重视，为 SPD 检测专用仪器仪表制造行业带来了刚性需求，整个行业有了一个好的发展局势。

### ③防雷环境监测仪器仪表制造行业的发展历程

从二十世纪七十年代发展至今，防雷环境监测仪器仪表依然是一个新兴行业，尚处于起步阶段。但随着电子、电气行业和互联网行业的发展，该行业目前已经基本实现了模块化、集成化和智能化，整个防雷环境监测技术的发展过程如下：



对雷电的探测从富兰克林算起已有一百多年历史，到本世纪 50 年代人们开始致力于雷电多站定位技术的研究，用于探测雷暴的运动和灾害性天气的预测。70 年代中期，中国科学院大气物理研究所在大兴安岭林区曾进行过雷电 3 站定位的实验研究，为雷电遥测技术作过有益的探索。

80 年代中期，随着微电子技术的蓬勃发展及雷电回击场的基础性研究取得可喜成果，大大促进了雷电遥测技术的发展，由美国 M.A.Uman、E.P.Krider 等人研制成功了能精确定位的雷电定位系统，并首先应用于肯尼迪宇航中心。它的诞生，是雷电环境监测的划时代标志。

90 年代初期，中科院研发的雷电监测预警系统可以利用大气电场仪，提前半个小时判断出雷暴天气发生的方向和地区，系统为 24 小时不间断运行，每 20 分钟更新一次预报信息，是国内雷电监测行业的起点。

随着电子、电气行业和互联网行业的发展，至今，防雷环境在线监控系统已经能够实现以下主要功能：可实现远程、高精度的雷电环境在线监测，防雷环境整体数据采集，实现“秒”级上报，省去现场勘查的烦恼；可准确监控接地的阻值，接地阻值偏大预警和报警，让设备处于安全的接地环境，保证基站通讯业务运行畅通无阻；实时监控防雷器状态，及时发出预警，及时更换防雷器，以保护基站通讯设备安全、保障移动通讯业务的正常运转。防雷环境在线监测系统可 24 小时持续监控防雷器的状态，及时的发出预警和报警，让基站通讯业务运行畅通无阻。智能雷电采集系统能准确的采集到以上信息，“秒”级上报到所在的终端和责任人手机，让技术人员可以分析数据，查到隐患。

## （2）行业现状

### ①SPD 检测专用仪器仪表制造行业的现状

目前 SPD 检测专用仪器仪表制造行业处于成长期，市场增长较快，行业总体技术水平渐趋定型，行业特点、行业竞争状况及用户特点已比较明朗，产品品种逐步增多。

目前在国内 SPD 检测专用仪器仪表制造行业中颇具规模的企业有苏州泰思特电子科技有限公司、上海冠图防雷科技有限公司、深圳市科威电子测试有限公司，竞争者的数量较少，行业增长率较高，同时行业属于技术密集型，固定成本较低，导致同业竞争者之间的竞争强度较弱。

电涌保护器检测设备采用相位点火、三路电流波叠加等技术，实现“造雷”、“测雷”等效果，技术含量较高，同时同业竞争者的数量较少，客户的议价能力偏弱。

### ②防雷环境监测专用仪器仪表行业现状

目前防雷环境监测专用仪器仪表行业处于起步阶段，需求增长较快，技术变动较大，行业中的企业主要致力于开辟新用户、占领市场，但此时在技术上未形成标准化，在产品、市场、服务等策略上有很大的余地，对行业特点、行业竞争状况、用户特点等方面的信息掌握不多，企业进入壁垒较低。

目前行业内颇具规模的企业有厦门大恒科技有限公司、上海臻和防雷电气技术有限责任公司、四川中光防雷科技股份有限公司和深圳市科威电子测试有限公司，竞争者的数量较少，行业增长率较高，同时行业属于技术密集型，固定成本较低，导致同业竞争者之间的竞争强度较弱。

由于防雷环境在线监测系统系统采用集成化、智能化的设计理念，通过终端数据采集和智能分析，秒级上报到管理终端，整个系统的技术含量较高，同业竞争者数量较少，而且主要客户为气象系统、铁路系统、电力系统等优质客户，客户对价格的敏感性不高，因而在线监控系统产品的毛利率较高。

## 2、行业规模

中国 SPD 检测专用仪器仪表制造行业、防雷在线监测仪器仪表制造行业均处于发展初期，相关数据比较空白，但是终端应用领域发展相对成熟，终端应用领域的强大需求反应出公司所处行业的巨大潜力。电涌保护器检测设备主要应用于 SPD 厂商、气象系统、电力系统、通信系统；防雷在线监控系统的应用更为广泛，重点集中于金融、建筑、通信、电力、铁路及城市轨道交通、安防、企业信息化等领域，终端应用领域的具体需求情况如下：

### （1）电涌保护器生产厂商

根据相关数据统计，截至 2013 年 12 月 31 日，我国电涌保护器制造企业已经超过 700 家，主要集中在北京、广东、四川、湖南、浙江 5 个省市，产值已经超过 60 亿元人民币。随着行业强制性标准和法令法规的出台、气候恶化和雷电灾害事故的频繁发生以及社会安全生产意识的增强、高新技术设备的普及应用，雷电电涌保护器尚有较大潜在市场空间。综合国家统计局及行业协会统计数据 2008—2012 年，中国 SPD 市场整体增长速度在 25%左右，2012 年雷电电涌防护行业的年市场总需求（含安装与技术服务）已接近 230 亿元人民币。下游电涌保护器制造行业的快速发展，将带来 SPD 检测专用仪器的巨大需求。

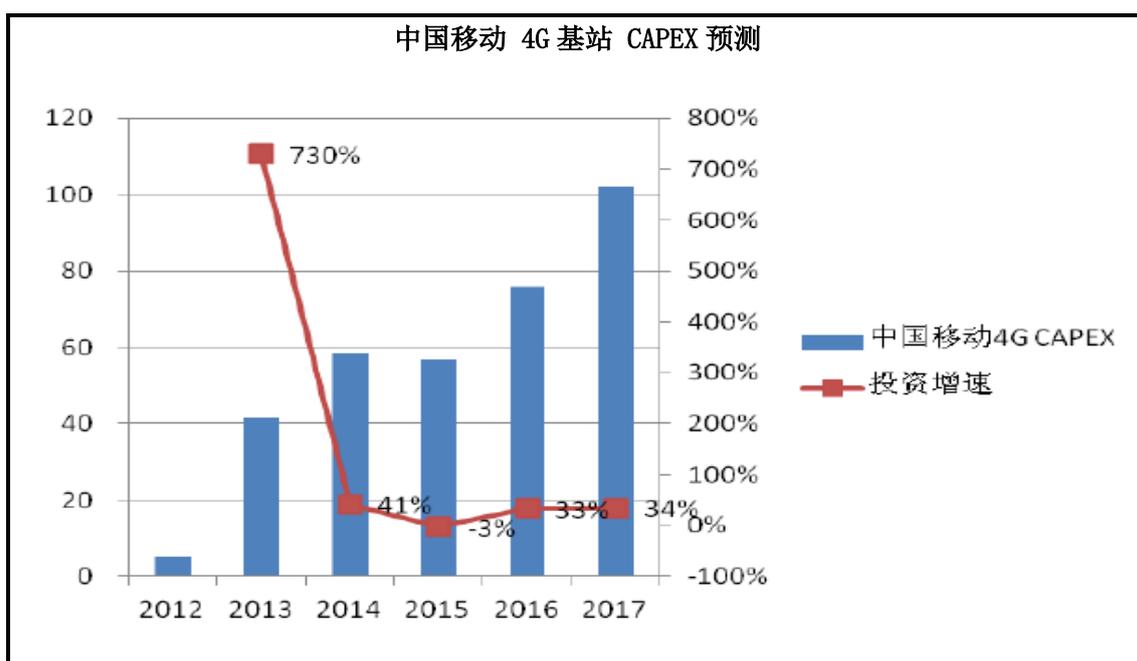
### （2）金融行业

金融行业是电子设备集中的部门，安装了大量的电涌保护器，其对电涌保护器检测设备有较大的需求。根据《中国银行业监督管理委员会 2012 年报》，截止 2012 年底，我国银行业金融机构共有法人机构 3747 家，如果按每个法人机构仅有一个管理中心计算机数据机房，每个机房配置 2 万元的自动测试设备，则市场容量近 0.6 亿元；银行营业网点总数达到 20.51 万家，每 5 个营业网点配置一台防雷元器件现场测试仪 0.7 万元，则市场容量达 7 亿元，所以银行系统的市场容量就在 7.6 亿元以上。如果考虑证券公司、保险公司、基金管理公司、信托公司等金融机构，金融系统电涌保护器检测设备的市场容量预计在 10 亿元以上。

#### (4) 通信行业

通信技术在现代信息社会有着不可替代的重要地位。因雷击损毁是通信设备损坏的主要原因之一，因而世界各运营商在通信基站的建设中均十分重视对防雷设备的投入。在 2G 时代，中国拥有世界上规模最大的 2G 移动通信网络，国内三大运营商合计拥有基站 126 万个（中国移动 74 万个，中国联通 39 万个，中国电信 13 万个），按照平均每十个移动基站配置 2 万元的电涌保护器检测设备计算，SPD 检测专用仪器制造行业的市场空间约为 25.2 亿左右。

随着 2014 年 4G 牌照的陆续发放，市场预计三大运营商的 4G 投资规模有望突破 3000 亿元。仅中国移动 4G 分布式基站的建设数量保守估计在 200 万以上，是现有 2G 基站数量的 2 倍以上，3G 基站数量的 6 倍以上，4G 基站的建设将对防雷环境在线监测系统产生较大需求。



资料来源：Wind 资讯

### （5）电力行业

中国电网建设面临大规模技术升级，国家将加大特高压输电线路和智能电网投资。2013 年拟用于特高压的投资 520 亿元，较 2012 年投资翻倍，未来五年国家电网公司将投入 6200 亿元建设特高压电网，到 2020 年，特高压的输电功率将达到 2.1 亿千瓦，将比目前的 7000 万千瓦高 3 倍。“十二五”期间，国家电网公司电网智能化投资的总额为 2861.1 亿元，年均投资为 572.2 亿元，较“十一五”250 亿元的年均投资翻番。特高压输电线路和智能电网投资将加速 SPD 检测专用仪器仪表制造行业、防雷环境监测仪器仪表行业的发展。

### （6）铁路及城市轨道交通

中央已经明确对“十二五”铁路建设目标的支持和保障，铁路建设将持续。国务院将 2013 年铁路固定资产投资从年初的 6500 亿元上调至 6900 亿元，而 2014-2015 年总计完成投资将不低于 1.4 万亿元，即年均 7000 亿元左右。2012 年 9 月发改委网站集中公布 25 个轨道交通建设规划和可行性研究报告的批复。太原市、兰州市、广州市、沈阳市、厦门市、常州市等 6 个城市的轨交建设规划获批，哈尔滨市、上海市等城市的建设规划调整方案获得批准，另外还有江苏省沿江城市群城际轨交网、内蒙古呼包鄂地区城际铁路规划等区域轨交铁路规划获批，据此预计我国 2012-2015 年的城轨交通总投资额将达到 7200 亿元。铁路和城市轨道交通投资将推动 SPD 检测专用仪器仪表制造行业、防雷环境监测仪器仪表行业的发展。

### （7）安防行业

随着人类对安全需求的不断增加,视频安防数据已经成为基本的公共数据资源,数据采集点越来越多,数据处理系统越来越复杂。2010年,中国安防企业达到了25000家左右,从业人员约120万人,行业总产值达到2300多亿元。按照安防行业“十二五”规划,到2015年总产值达到5000亿元,年增长率达到20%左右。为了实时监控数据采集点的雷电环境和运行环境,将对防雷环境在线监测系统形成较大需求。

### 3、行业发展趋势

#### (1) SPD检测专用仪器仪表制造行业向集成化、自动化方向发展

国内下游电涌保护行业起步较发达国家晚,目前行业内企业多处于起步发展期,产品质量参差不齐、技术标准不统一。电涌保护器生产企业为了提升产品品质,在行业发展中赢得更多的市场份额,极需高精度、高效率、多功能的电涌保护器测试设备对产品进行标准性测试。

为了满足SPD厂商对测试设备的效率和精度要求,电涌保护器测试设备将逐步朝集成化、自动化方向发展。通过集成化,可以提高测试精度,实现兼容效果;通过自动化,可以替代更多的人工重复劳动,提高测试效率。

#### (2) 防雷环境监测仪器仪表行业向实时监控、智能化方向发展

目前国内外仍无成熟的雷电整体防护环境监控系统产品实现大规模商业化并投向市场。但随着近年来行业发展,用户对雷电防护环境的实时监控需求越来越高。我国当前对自然雷电的监测主要依靠电网雷电定位系统LLS(1-3)和气象雷达,但依靠侦测电磁辐射场信号无法直接得到雷电电流波形参数,同时测量精度有限。针对上述问题,有业内技术专家提出对雷电电流、接地环境进行在线监测是一种有效的雷电基础参数研究方法,可为防雷设计提供实际数据支持,同时也可为现存的雷电定位系统数据提供校准的依据。未来,防雷系统将向实时在线监控方向发展,同时随着数字技术、在线测控技术的进步,相关监测仪器将最终实现系统自动化及智能化。

#### (四) 行业基本风险特征

##### 1、宏观经济波动风险

电涌保护器检测设备、防雷环境在线监测系统系统被广泛应用于电涌保护器

生产厂商、建筑、通信、金融、铁路及城市轨道交通、安防、企业信息化、电力等国民经济基础行业中，下游相关行业容易受到整体宏观经济周期性波动的影响，进而影响本行业企业的正常生产经营情况。

## 2、市场竞争加剧风险

目前，行业内专门从事电涌保护器检测设备制造或智能防雷监控系统设计的企业较少，市场竞争强度较弱，整个行业的进入壁垒主要体现在技术研发及客户培育上，一旦潜在竞争对手掌握类似技术，攻破壁垒进入市场，将加剧整个行业的竞争强度。因此电涌保护器检测设备制造行业和智能防雷系统行业均存在市场竞争加剧风险。

## 3、技术替代风险

SPD 检测专用仪器仪表和防雷环境监测仪器仪表均属于技术密集型行业，技术更新速度较快，同时行业的发展均不成熟，竞争对手之间的技术标准也不统一，随着防雷技术的深入研究、移动互联网、通信技术以及物联网无线感知技术的高速发展，可能出现更受市场认可的技术将现有技术替代，所以 SPD 检测专用仪器仪表制造行业和防雷环境监测仪器仪表制造行业均存在技术替代风险。

### （五）行业竞争情况

#### 1、竞争格局

##### （1）SPD 检测专用仪器仪表制造行业竞争格局

目前在国内 SPD 检测专用仪器仪表制造行业中颇具规模的专业公司有：苏州泰思特电子科技有限公司、上海冠图防雷科技有限公司、深圳市科威电子测试有限公司，竞争者的数量较少，同业竞争者之间的竞争强度较弱。

苏州泰思特电子科技有限公司是一家集科研、设计、制造、销售、服务为一体的技术密集型企业。目前，公司分为电磁兼容（EMC）测试仪器、高压冲击（HIGH VOLTAGE）试验和电气安全可靠性系统集成三大业务主体，在行业内已发展成为国内最具规模和影响力的专业厂商。

上海冠图防雷科技有限公司 2004 年成立以来，一直以“专注于冲击电流测试技术和解决方案”为指导，利用交通大学高电压开发中心数十年高电压测试技

术和经验，专注于提供高低压防雷器件和产品的测试方案和设备，面向电力避雷器、低压电涌保护器（SPD）、氧化锌阀片、防雷器件等研究机构、生产厂家和检测机构，提供雷电大电流设备、测试系统和便携式测试仪等多个产品系列。

## （2）防雷环境监测专用仪器仪表制造行业竞争格局

目前防雷环境监测专用仪器仪表制造行业内颇具规模的专业公司有厦门大恒科技有限公司、上海臻和防雷电气技术有限责任公司、四川中光防雷科技股份有限公司和深圳市科威电子测试有限公司，竞争者的数量较少同业竞争者之间的竞争强度较弱。

上海臻和防雷电气技术有限责任公司为上海电器科学研究所（集团）有限公司下属子公司，主要从事防雷产品及系统的研发制造与营销。公司产品“防雷远程预警监控系统”通过智能化数字信息互动，综合防雷系统的应用，对防雷运行状态实现远程实时监控，在诸多方面完善了防雷保护功能，有效杜绝因有缺陷的和有潜在危险的防雷设施而引起过压雷电事故发生。

四川中光防雷科技股份有限公司由我国著名防雷专家王德言教授成立，迅速发展壮大成为今天雷电防护行业领域的领军企业。公司产品“智能雷电检测仪”能够实时、准确的监测到输电铁塔遭受雷电流和短路电流信息，系统监测主机通过 GPRS 无线通信模块将监测到的数据信息传送到上位机，实现远程规模组网监控，为所有关键设备提供了专业的雷电防护。

厦门大恒科技有限公司专注于雷电、电涌和电磁脉冲防护相关产品的研发与制造，以及为客户提供雷电、电涌和电磁脉冲智能综合防护系统整体解决方案，是业内具有雷电、电涌和电磁脉冲防护全系列产品研发和制造能力的专业厂商。公司产品“智能防雷系统”自带记录雷电预警发生时刻的时钟，可以定位雷击位置，及时进行维护。

## 2、公司的主要竞争优势

### （1）技术优势

公司拥有一批多年从事防雷行业专业技术人才，聘请了雷电防护研究的资深专家，并与国内外多家 SPD 生产厂家有着紧密的技术合作，为公司的技术研发和产品创新升级奠定了坚实基础，产品所采用的软件和硬件实用、先进，且均为自主开发和生产，技术的先进性和功能性优于国内同类产品，产品性能达到行业

较高标准。

### （2）产品优势

公司电涌保护器检测设备系列产品利用公司自主知识产权，均已实现了集成化、自动化，检测仪器具有快速测试、多模块测试、智能判断是否合格、自动存储等功能，得到了国家气象系统、防雷测试中心、广大 SPD 厂商的认可。同时，防雷环境在线监测系统为客户的防雷设备运行监控情况的提供了实时监控的可能，得到了三十多家防雷工程单位、市气象防雷中心的认可。公司通过了 ISO9001 2008 质量体系认证，产品具有质量保障。

### （3）售后服务优势

公司制定了完善的售后服务管理制度，广东省内 8 个小时响应到位，省外客户 24 小时服务到位，完善、周到、全面、快捷的售后服务提升了公司的核心竞争力。公司的售后服务由研发部门和市场部门共同组成，实行岗位和服务责任制，做到客户有求必应，服务周到，技术全面，提升公司的综合竞争力。

## 3、公司的主要竞争劣势

### （1）融资渠道单一，财务资源有限

公司作为专用仪器仪表制造的科技型企业，研发新技术、开发新产品、扩建生产线均需要大量资金投入，仅靠自有资金不足以满足快速发展的需求。

### （2）行业市场地位与品牌影响力有待提高

公司经过多年发展，取得了一定的市场地位和品牌优势，但与国内外一流厂商相比，公司在品牌影响力、生产规模、营销渠道等方面还存在一定差距，公司亟待通过扩大业务规模、丰富营销渠道、加强自主品牌建设等手段提升公司的行业地位和品牌影响力。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

科威有限阶段，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，未设立董事会，设执行董事，未设立监事会，设一名监事。公司变更经营范围、增资、名称、实收资本、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。但有限公司阶段，股东会、董事、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，如股东会决议届次不清、监事未按期进行选举；部分股东会会议文件有缺失；未制定专门的关联交易决策制度，公司章程中对关联交易也没有明确规定。

2014年11月有限公司整体变更为股份公司后，公司依据《公司法》等相关法律、法规的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会和高级管理层组成的治理结构。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资管理制度》、《信息披露事务管理制度》等治理制度。

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

### 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

股份公司设立以来，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规规定，建立健全了与公司业务、规模等相适应的公司治理机制，截至本公开转让说明书签署之日，公司治理机制运行良好。

#### （一）股东权利保护机制

《公司章程》规定，公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：资产收益、参与

重大决策和选择管理者等权利；依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配的权利；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利；对公司的经营行为依法进行监督，提出建议或者质询的权利；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份的权利；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的权利；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配的权利；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的，要求公司收购其股份的权利等。《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

## **（二）投资者关系管理**

《公司章程》中对“投资者关系管理”进行特别规定，规定了公司与投资者沟通的主要内容、沟通方式等内容，公司还制定了《投资者关系管理制度》，进一步对投资者关系管理的目的、主要职责、对象及基本原则、负责人及职能、工作内容、信息披露、投资者关系活动、相关机构与个人等具体事项进行了详细规定。

## **（三）纠纷解决机制**

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间因《公司章程》的规定发生纠纷时，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

## **（四）累积投票制**

《公司章程》规定，董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会决议，股东大会就选举两名及以上董事、监事进行表决时，根据股东大会的决议，可以实行累积投票制。前述累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

#### **（五）关联股东和董事回避制度**

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》、《关联交易管理制度》规定，审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请；出席会议的非关联股东（包括代理人）、出席会议监事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东认为其不是关联股东不需履行回避程序的，应向股东大会说明理由，并由出席会议的公司董事会成员、监事会成员根据公司章程及其他有关制度的规定予以确定，被要求回避的股东被确定为关联股东的，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。

《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》规定，公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### **（六）财务管理、风险控制机制**

股份公司设立后，已建立一系列规章制度，涵盖公司的财务管理、技术研发、物资采购、生产管理、市场销售、行政管理等各环节与过程，已形成较为规范的管理体系。公司的内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。基于公司财务管理与风险控制机制的建立，可以保障公司财务资料的真实、合法、

完整，保障公司资产的完整与安全，保障公司经营管理的实施。

### **（七）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东大会、董事会、监事会完全按照上述公司治理机制运行，公司依照《公司法》、《公司章程》规定的程序召开股东大会、董事会、监事会会议，决议内容完整，会议记录中要件齐备，决议正常签署，并得到有效执行。同时，自股份公司设立以来，公司担任董事、监事、高级管理人员的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照三会相关议事规则履行义务；管理层增强了相关治理机构的规范运作意识，重视对内部控制制度的完整性及执行的有效性，并能按照《公司法》、《公司章程》以及其他公司内部治理制度规范运行。

综上，公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供有效保护，保障全体股东的利益，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况**

### **（一）公司最近两年内违法违规及受处罚情况**

2012年6月19日，科威有限的注册资本由100万元人民币变更为300万元人民币，并取得了深圳市市场监督管理局的核准，由于公司原经办该变更事务的人员离职，新入职员工因疏忽未及时到税务部门办理《税务登记证》变更手续，公司在办理完工商变更登记后三十日内及时完成税务的变更登记备案。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第16条规定“从事生产、经营的纳税人，税务登记内容发生变化的，自工商行政管理机关办理变更登记之日起三十日内或者在向工商行政管理机关申请办理注销登记之前，持有关证件向税务机关申报办理变更或者注销税务登记”，公司未及时办理税务登记变更的行为违反了税收征收管理办法的规定。

2013年5月24日，深圳市南山区地方税务局出具了“深地税南罚[2013]6499号”税务行政处罚告知书，因科威有限逾期办理税务变更登记，对科威有限拟处

予罚款 900 元。根据深圳市南山区地方税务局出具《中华人民共和国税收通用完税证》（发票号为 02204338）显示，公司已于 2013 年 5 月 24 日缴纳逾期登记罚款 900 元。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第 60 条规定：“纳税人有下列行为之一的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，处二千元以上一万元以下的罚款：（一）未按照规定的期限申报办理税务登记、变更或者注销登记的……”，科威有限被税务部门处予 900 元的罚款，不构成“二千元以上一万元以下”的“情节严重”级别，同时，公司已及时缴纳了行政罚款，并配备专门人员负责工商、税务等证照变更事宜。

公司本次行政处罚的原因系工作人员疏忽导致，公司不存在主观故意，且金额较小，根据《中华人民共和国税收征收管理法》不属于重大违法违规行为。

除上述情况外，最近两年内公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况。

## （二）控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况

最近两年内公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

针对公司控股股东、实际控制人吴玉芹，通过查询全国法院被执行人信息以及《个人征信报告》显示，公司控股股东、实际控制人吴玉芹最近 24 个月内不存在违法违规行为。公安机关也出具了控股股东、实际控制人吴玉芹最近 24 个月的守法证明。

## 四、独立运营情况

公司由科威电子整体变更而来，科威电子的资产、负债全部由本公司承继。公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运行，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

### （一）业务独立情况

公司主要从事电涌保护器检测设备、防雷环境在线监测系统的研发、生产、销售以及为客户提供技术支持服务，拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售

体系和研发设计体系，具有独立面向市场自主经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

公司控股股东、持有公司 5% 以上股份的股东及其他关联方均未从事与公司相同或相似的业务；公司股东及其他关联方均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司构成同业竞争关系的业务。

## （二）资产独立情况

公司系由科威电子整体变更设立的股份有限公司，依法承继科威电子的全部资产和负债。整体变更后，公司具有与生产经营有关的生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或使用权。不存在股东及其它关联方占用公司资金、资产或其他资源的情况，也不存在公司以其资产、权益为股东债务提供担保的情况。公司资产权属清晰、完整，不存在对股东及其他机构的依赖。

## （三）人员独立情况

公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；公司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。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定选举产生，不存在超越股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。公司拥有独立运行的综合行政部门，履行人力资源管理职能，对公司员工按照有关规定和制度实施管理，公司的人事和薪酬管理与股东单位严格分离。

## （四）财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并根据现行的会计准则及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开设独立的银行账户，对所发生的经济业务进行结算。公司成立后，已及时办理并领取税务登记证，并依法独立进行纳税申报和缴纳。

公司根据自身发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金

或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东单位及其控制的其它企业提供担保的情况。

### **（五）机构独立情况**

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

## **五、同业竞争情况**

### **（一）控股股东、实际控制人同业竞争情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人吴玉芹没有直接或者通过其他形式直接或间接经营与本公司相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

### **（二）关于避免同业竞争的措施与承诺**

为了避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，控股股东、实际控制人吴玉芹出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人吴玉芹，身份证号 51222319720127XXXX，作为持有深圳市科威特斯特科技股份有限公司（以下称“股份公司”）5%以上股份的自然人股东，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在持有股份公司 5% 以上股份期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 六、最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况以及公司为防止关联交易所采取的措施

### （一）公司资金为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

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

### （二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

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

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

股份公司成立后，公司制定了相应的制度和规则，在公司章程、三会议事规则等制度中，规范了关联交易的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。公司章程规定，公司与股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易决策机制履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应该回避表决。同时，公司全体股东出具了关于规范关联交易的承诺函，承诺将严格依照公司章程等相关规定执行。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）基本情况

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

### （二）董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

#### 1、直接持有股份情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	吴玉芹	董事长、总经理	7,100,000	88.75

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
2	杨直文	董事、副总经理	300,000	3.75
3	吴成彬	董事	—	—
4	杨波	董事	—	—
5	刘宁	董事	—	—
6	黄政	监事会主席	—	—
7	李亚宁	监事	—	—
8	张军辉	职工监事	—	—
9	张敏	财务负责人	—	—
10	匡五寿	董事会秘书	—	—

## 2、间接持有股份的情况

乾鑫源持有公司 7.5%的股权，公司董事杨直文、吴成彬、杨波、刘宁在乾鑫源的出资情况如下：

序号	姓名	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴成彬	普通合伙人	42.00	70.00
2	杨直文	有限合伙人	6.00	10.00
3	杨波	有限合伙人	6.00	10.00
4	刘宁	有限合伙人	6.00	10.00

### （三）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事吴成彬为董事长吴玉芹的弟弟，除此之外，公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （四）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

#### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

除了监事黄政之外，公司董事、监事、高级管理人员均在公司任职，且依法与公司签订了《劳动合同》及《竞业禁止协议》。

#### 2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，均表示将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免和规范关联交易承诺函》，承诺尽量避免和减少与股份公司及其控股子公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应批准决策程序。经批准后与股份公司依法签订规范的关联交易协议，保证关联交易价格的公允性；保证按照法律、法规、《公司章程》的规定履行信息披露义务；保证不利用关联交易损害股份公司及非关联股东的利益。

#### （五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职的单位	兼任职务	兼职单位与公司关系
1	吴玉芹	董事长、总经理	—	—	—
2	杨直文	董事、副总经理	深圳市乾鑫源投资合伙企业	合伙人	股东
3	吴成彬	董事	深圳市乾鑫源投资合伙企业	合伙人	股东
4	杨波	董事	深圳市乾鑫源投资合伙企业	合伙人	股东
5	刘宁	董事	深圳市乾鑫源投资合伙企业	合伙人	股东
6	黄政	监事会主席	武汉远光瑞康科技有限公司	财务主管	无
7	李亚宁	监事	—	—	—
8	张军辉	职工监事	—	—	—
9	张敏	财务负责人	—	—	—
10	匡五寿	董事会秘书	—	—	—

**注：1、深圳市乾鑫源投资合伙企业：**详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）股东基本情况及相互之间的关联关系”。

**2、武汉远光瑞康科技有限公司：**注册资本 700 万元，经营范围为美容品、医疗器械科技开发；家用电器批发与零售；软件开发、技术转让；技术进出口、货物进出口、代理进出口（不含国家限制或禁止的进出口业务）。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）；医疗器械二类 6826 物理治疗设备生产、自产产品销售，预包装食品批发兼零售（凭许可证在核定期限内经营）。

#### （六）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资的其他单位及利益冲突情况如下：

序号	姓名	在公司职务	对外投资其他单位	出资比例（%）	利益冲突情况
1	吴玉芹	董事长、总经理	---	---	---
2	杨直文	董事、副总经理	深圳市乾鑫源投资合伙企业	10.00	无
3	吴成彬	董事	深圳市乾鑫源投资合伙企业	70.00	无
4	杨波	董事	深圳市乾鑫源投资合伙企业	10.00	无
5	刘宁	董事	深圳市乾鑫源投资合伙企业	10.00	无
6	黄政	监事会主席	---	---	---
7	李亚宁	监事	---	---	---
8	张军辉	职工监事	---	---	---
9	张敏	财务负责人	---	---	---
10	匡五寿	董事会秘书	---	---	---

#### （七）公司董事、监事、高级管理人员报告期内受到中国证监会处罚或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形

公司董事、监事及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形。

### （八）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况和原因

公司董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况及原因如下：

项目	变更前	变更后	变更时间	变更原因
董事	吴玉芹（执行董事）	吴玉芹（董事长）	2014-10-28	注 1
		杨直文（副董事长）		
		吴成彬（董事）		
		杨波（董事）		
		刘宁（董事）		
监事	吴成彬（监事）	黄政（监事会主席）	2014-10-28	注 2
		李亚宁（监事）		
		张军辉（职工监事）		
高级管理人员	吴玉芹（总经理）	吴玉芹（总经理）	2014-10-28	注 3
		杨直文（副总经理）		
		张敏（财务负责人）		
		匡五寿（董事会秘书）		

注 1：有限公司阶段，科威电子未设董事会，仅设一名执行董事，科威有限设立至股份公司成立，一直由吴玉芹担任公司的执行董事。2014 年 10 月 28 日，科威有限召开首次股东大会，选举吴玉芹、杨直文、吴成彬、杨波、刘宁五名董事组成公司第一届董事会，同日，公司第一届董事会第一次会议选举吴玉芹为董事长，杨直文为副董事长。董事会的设立对完善公司的法人治理结构具有重要意义。

注 2：有限公司阶段，公司未设监事会，仅设一名监事，2012 年 1 月 1 日至股份公司成立，监事人选为吴成彬。2014 年 10 月 28 日，科威股份召开首次股东大会，选举黄政、李亚宁为公司非职工代表监事，职工代表大会选举张军辉为公司职工代表监事，三人组成公司第一届监事会，同日，公司第一届监事会第一次会议选举黄政为监事会主席，全体监事起任日期为 2014 年 10 月 28 日，任期三年。监事会的设立对完善公司的法人治理结构具有积极作用。

注 3：有限公司阶段，公司的总经理为吴玉芹，2014 年 10 月 28 日，公司第一届董事会第一次会议聘任吴玉芹为公司总经理，聘任杨直文为公司副总经理，聘任张敏为财务负责人，聘任匡五寿为董事会秘书，高级管理人员各司其职、各尽其责，对完善公司治理具有积极作用。

## 第四节 公司财务

### 一、公司最近两年及一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-10 月的财务会计报告经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中喜审字【2014】第 0859 号标准无保留意见审计报告。

### 二、最近两年及一期的财务报表

#### （一）公司财务报表编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司财务报表按照财政部于 2014 年 7 月 23 日颁布的《企业会计准则—基本准则》及以各期间颁布的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的披露规定，以本公司持续经营假设为基础，根据实际本身发生的交易和事项编制财务报表。

公司报告期内无控股子公司或纳入合并范围的其他企业。

#### （二）最近二年及一期经审计的财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	670,316.43	211,050.79	29,153.11
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,711,993.90	313,188.50	36,423.50
预付款项	212,545.55	37,189.28	26,932.47
应收利息			
应收股利			
其他应收款	172,048.00	145,960.16	103,048.00
存货	3,968,380.85	1,964,704.69	1,282,546.14
一年内到期的非流动资产			

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他流动资产			14,214.03
<b>流动资产合计</b>	<b>7,735,284.73</b>	<b>2,672,093.42</b>	<b>1,492,317.25</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	3,235,866.35	1,639,424.86	172,226.77
在建工程			276,670.00
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	814,045.59	430,746.38	115,326.25
开发支出	194,514.73	139,776.80	
商誉			
长期待摊费用	270,407.78	77,784.00	181,495.95
递延所得税资产	170,059.18	639,555.27	516,706.72
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,684,893.63</b>	<b>2,927,287.31</b>	<b>1,262,425.69</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,420,178.36</b>	<b>5,599,380.73</b>	<b>2,754,742.94</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,704,107.52	54,385.00	
预收款项	311,000.00	953,650.79	829,005.66
应付职工薪酬	214,694.38	231,158.41	111,141.00
应交税费	28,083.95	19,612.60	202.63
应付利息			
应付股利			

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	2,338.78	3,425,049.86	530,323.95
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>4,260,224.63</b>	<b>4,683,856.66</b>	<b>1,470,673.24</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,260,224.63</b>	<b>4,683,856.66</b>	<b>1,470,673.24</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	8,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	105,190.81		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	54,762.92	-2,084,475.93	-1,715,930.30
<b>所有者权益合计</b>	<b>8,159,953.73</b>	<b>915,524.07</b>	<b>1,284,069.70</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>12,420,178.36</b>	<b>5,599,380.73</b>	<b>2,754,742.94</b>

## 2、利润表

单位：元

项 目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>10,607,927.31</b>	<b>2,152,793.03</b>	<b>593,888.90</b>
减：营业成本	5,978,015.83	1,163,403.67	205,545.18
营业税金及附加	16,469.43	1,290.61	368.44
销售费用	782,668.99	547,760.26	311,562.86
管理费用	1,980,036.87	725,771.11	1,193,254.86

项 目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
财务费用	43,577.31	193,251.16	52,676.87
资产减值损失	72,764.60	9,985.00	1,126.50
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			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,734,394.28</b>	<b>-488,668.78</b>	<b>-1,170,645.81</b>
加：营业外收入	129,531.47	6,956.48	
减：营业外支出		9,681.88	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,863,925.75</b>	<b>-491,394.18</b>	<b>-1,170,645.81</b>
减：所得税费用	469,496.09	-122,848.55	-292,661.45
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,394,429.66</b>	<b>-368,545.63</b>	<b>-877,984.36</b>
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益	0.23	-0.12	-0.48
稀释每股收益	0.23	-0.12	-0.48
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,394,429.66</b>	<b>-368,545.63</b>	<b>-877,984.36</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,227,263.00	2,340,117.49	1,406,255.66
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	56,802.06	474,838.10	11,300.69
经营活动现金流入小计	9,284,065.06	2,814,955.59	1,417,556.35
购买商品、接受劳务支付的现金	4,778,799.80	1,185,403.04	914,682.20
支付给职工以及为职工支付的现金	2,318,161.56	827,249.72	1,131,476.40
支付的各项税费	175,717.35	7,132.31	10,185.21
支付其他与经营活动有关的现金	1,256,460.64	1,325,860.25	847,660.57
经营活动现金流出小计	8,529,139.35	3,345,645.32	2,904,004.38
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>754,925.71</b>	<b>-530,689.73</b>	<b>-1,486,448.03</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			

收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,582,419.23	2,102,384.39	179,894.49
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,582,419.23	2,102,384.39	179,894.49
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,582,419.23</b>	<b>-2,102,384.39</b>	<b>-179,894.49</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	5,850,000.00	-	2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	580,000.00	3,120,300.00	850,000.00
筹资活动现金流入小计	6,430,000.00	3,120,300.00	2,850,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	200,000.00	60,000.00	-
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	3,943,240.84	245,328.20	1,260,000.00
筹资活动现金流出小计	4,143,240.84	305,328.20	1,260,000.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,286,759.16</b>	<b>2,814,971.80</b>	<b>1,590,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>459,265.64</b>	<b>181,897.68</b>	<b>-76,342.52</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>211,050.79</b>	<b>29,153.11</b>	<b>105,495.63</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>670,316.43</b>	<b>211,050.79</b>	<b>29,153.11</b>

4、2014年1-10月股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,084,475.93	915,524.07
加：1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,084,475.93	915,524.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	105,190.81	-	-	-	-	2,139,238.85	7,244,429.66
（一）净利润							1,394,429.66	1,394,429.66
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,394,429.66	1,394,429.66
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	850,000.00						5,850,000.00
1. 所有者投入资本	5,000,000.00	850,000.00						5,850,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转		-744,809.19					744,809.19	
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		-744,809.19					744,809.19	
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>105,190.81</b>	-	-	-	-	<b>54,762.92</b>	<b>8,159,953.73</b>

5、2013年股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,715,930.30	1,284,069.70
加： 1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,715,930.30	1,284,069.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-368,545.63	-368,545.63
（一）净利润							-368,545.63	-368,545.63
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-368,545.63	-368,545.63
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2,084,475.93</b>	<b>915,524.07</b>

### 6、2012年股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,061,991.21	-61,991.21
加： 1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他							224,045.27	224,045.27
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-837,945.94	162,054.06
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-877,984.36	1,122,015.64
（一）净利润							-877,984.36	-877,984.36
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-877,984.36	-877,984.36
（三）所有者投入和减少资本	2,000,000.00							2,000,000.00
1. 所有者投入资本	2,000,000.00							2,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>3,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-1,715,930.30</b>	<b>1,284,069.70</b>

### 三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

#### (一) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

#### (二) 记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

#### (三) 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

#### (四) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

##### 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	应收账款单项金额重大指应收账款期末余额（受同一实际控制人控制的债务单位的应收款项余额合并计算）超过 100 万元的款项。其他应收款单项金额重大指其他应收款期末余额（受同一实际控制人控制的债务单位的应收款项余额合并计算）超过 50 万元的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。

##### 2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的类别	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提办法
按照账龄组合	对单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大、但经单独测试后未发生减值的应收款项，以账龄为类似信用风险特征，根据以前年度与之相同或相似的按账龄段划分的信用风险组合的历史损失率为基础，结合现时情况确定类似信用风险特征组合采用下述账龄分析法计提坏账准备。	采用账龄分析法

##### 3、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	3%	3%
1 - 2 年	10%	10%

2 - 3 年	30%	30%
3 - 4 年	50%	50%
4 - 5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

#### 4、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

### （五）存货

存货是指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。

#### 1、存货的分类

主要包括各类原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料等。

#### 2、发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

#### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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。需要经过加工的材料存货，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。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材

料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

资产负债表日通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **4、存货的盘存制度**

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### **5、周转材料的摊销方法**

周转材料于其领用时采用一次性摊销法摊销。

### **(六) 长期股权投资**

长期股权投资，是指本公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本公司能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位，且本公司仅对该被投资单位的净资产享有权利；联营企业是指本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在本公司财务报表中按照成本法核算，对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

#### **1、初始投资成本确定**

##### **(1) 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资**

本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

### （2）非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

本公司合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

本公司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。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额计入合并当期损益。

### （3）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

本公司投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

本公司采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。按权益法核算长期股权投资时：

（1）长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

（2）本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

（3）本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（4）被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，减少长期股权投资的账面价值。

（5）对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### **3、确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据**

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

共同控制是指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。

一般在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。在确定是否构成共同控制时，一般以以下三种情况作为确定基础：

① 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

② 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

③ 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理。但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

(2) 重大影响的判断依据：

重大影响，是指本公司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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

在确定是否构成重大影响时，一般以以下五种情况作为判断依据：

① 任何在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。

② 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。

③ 与被投资单位之间发生重要交易，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

④ 向被投资单位派出管理人员。

⑤ 向被投资单位提供关键技术。

#### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 本公司于资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，发生减值时将其账面价值与按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。减值损失计入当期损益，同时计提长期股权投资减值

准备。

长期股权投资减值准备一经确认，不再转回。

## （2）商誉减值准备

因企业合并形成的商誉，本公司于每年年度终了进行减值测试，并根据测试情况确定是否计提减值准备。商誉减值准备一经确认，不再转回。

## （七）固定资产

### 1、固定资产的确认条件

固定资产为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产的计价方法

固定资产按取得时的实际成本入账。

（1）外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（2）自行建造的固定资产，自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为入账价值。

（3）投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（4）融资租入的固定资产，在租赁期开始日，按照租入固定资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者加上可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用之和，作为租入资产的入账价值。

(5) 通过非货币性资产交换取得的固定资产，在同时满足换入的固定资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量、该项交换具有商业实质条件时，以公允价值和应支付的相关税费加（减）收到的补价作为入账价值；如不能同时满足上述条件的取得的固定资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费加（减）收到的补价作为入账价值。

(6) 通过债务重组取得的固定资产，按照受让固定资产的公允价值确定初始投资成本。

(7) 盘盈的固定资产作为前期会计差错进行处理。

(8) 固定资产的更新改造等后续支出，同时满足下列条件时：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业、该固定资产的成本能够可靠地计量，计入固定资产成本；如有被替换的部分，扣除其账面价值。不满足上述条件时，在发生时计入管理费用或销售费用。

### 3、固定资产分类及折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计净残值率确定的折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-30	5%	3.17-4.75%
机器设备	5-10	5%	9.5-19%
运输工具	5	5%	19%
电子及其他设备	3-5	5%	19-31.67%

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的净值扣除减值准备后的账面净额及预计净残值和剩余折旧年限，计提各期折旧。

期末对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如使用寿命预计数、预计净残值预计数与原先估计数有差异的，根据复核结果调整固定资产使用寿命和预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，调整固定资产折旧方法。

### 4、固定资产减值准备确认标准和计提方法

如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等固定资产存在可能

发生减值迹象的情况下，按照单项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额，提取固定资产减值准备；在难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额，按照资产组可收回金额低于账面价值的差额，提取固定资产减值准备。资产组一经确定，不得随意变更。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产减值准备，一经确认，在以后会计期间不得转回。

对存在下列情况之一的固定资产，应当全额计提减值准备：

（1）长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；（2）由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；（3）虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；（4）已遭毁损，以至于不再具有使用价值的固定资产；（5）其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

## （八）在建工程

### 1、在建工程的成本计量

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。

（1）发包的基建工程，按应支付的工程价款、交付安装的需安装设备成本及为工程建设而借入的专门借款所发生的利息、折价或溢价摊销、汇兑差额的资本化金额等确定工程实际成本；

（2）自营的基建工程，按领用的工程物资成本、原材料成本及不能抵扣的进项税额、库存商品成本及应交的相关税费、企业辅助生产部门提供的各项劳务成本及为工程建设而借入的专门借款所发生的利息、折价或溢价摊销、汇兑差额的资本化金额等确定工程实际成本。

在建工程达到预定可使用状态时转为固定资产。已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。用借款进行的工程发生的借款利息，在固定资产达到预定可使用状态前按规定应予以资本化的，计入在建工程；固定资产达到预定可使用状态后

所发生的借款利息以及按规定不能予以资本化的借款利息，计入当期损益。

## **2、在建工程减值准备确认标准和计提方法：**

若存在下列一项或若干项情况的，按单项资产可收回金额低于其账面价值的差额，提取在建工程减值准备。

（1）长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；（2）所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给公司带来的经济利益具有很大的不确定性；（3）其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

在建工程减值准备，一经确认，在以后会计期间不得转回。

## **（九）无形资产**

无形资产是指拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产通常包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、特许权、土地使用权等。

### **1、无形资产的初始计量**

#### **（1）外购的无形资产**

按取得时的实际成本入账。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

#### **（2）自行研究开发的无形资产**

其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，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管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③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，能够证明该无形资产将如何产生经济利益。

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；以及归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间

已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

(3) 投资者投入无形资产的成本

应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

## 2、无形资产使用寿命及摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如有不同应当说明改变后的摊销期限和摊销方法。

(2) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

(3) 无形资产的摊销

摊销无形资产自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止。

对于使用寿命有限的无形资产，以为企业带来经济利益的期限和法律规定的有效年限两者孰短为原则，按直线法进行摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。对金额较小的开发、研究支出，采用一次摊销的方法。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。发现使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，重新估计摊销期限和摊销方法。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述方法进行摊销。

本公司无形资产摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
专利权	10-20

电脑软件	5
著作权	5-10

### 3、无形资产减值准备

资产负债表日，对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

存在下列情形之一时，应当计提无形资产减值准备：

（1）该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；（2）该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余摊销年限内可能不会恢复；（3）其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情形。

存在下列情形时，应当全额计提减值准备：（1）某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；（2）某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；（3）其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

## （十）租赁

### 1、融资租赁的认定标准

在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。此种情况通常是指在租赁合同中已经约定、或者在租赁开始日根据相关条件作出合理判断，租赁期届满时出租人能够将资产的所有权转移给承租人。

即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。其中“大部分”，通常掌握在租赁期占租赁资产使用寿命的75%以上（含75%）。

承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

### 2、融资租赁中出租人的初始确认

在租赁期开始日，出租人应当将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用

之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。出租人在租赁期开始日按照上述规定转出租赁资产，租赁资产公允价值与其账面价值如有差额，应当计入当期损益。

### 3、融资租赁中实际利率法的应用

#### (1) 未确认融资费用的分摊

未确认融资费用应当在租赁期内各个期间进行分摊。承租人应当采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

承租人采用实际利率法分摊未确认融资费用时，应当根据租赁期开始日租入资产入账价值的不同情况，对未确认融资费用采用不同的分摊率：

① 以出租人的租赁内含利率为折现率将最低租赁付款额折现、且以该现值作为租入资产入账价值的，应当将租赁内含利率作为未确认融资费用的分摊率。

② 以合同规定利率为折现率将最低租赁付款额折现、且以该现值作为租入资产入账价值的，应当将合同规定利率作为未确认融资费用的分摊率。

③ 以银行同期贷款利率为折现率将最低租赁付款额折现、且以该现值作为租入资产入账价值的，应当将银行同期贷款利率作为未确认融资费用的分摊率。

④ 以租赁资产公允价值作为入账价值的，应当重新计算分摊率。

该分摊率是使最低租赁付款额的现值与租赁资产公允价值相等的折现率。

#### (2) 未实现融资收益的分配

未实现融资收益应当在租赁期内各个期间进行分配。出租人应当采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

出租人采用实际利率法分配未实现融资收益时，应当将租赁内含利率作为未实现融资收益的分配率。

### 4、经营租赁的认定标准

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。经营租赁资产的所有权不转移，租赁期届满后，承租人有退租或续租的选择权，而不存在优惠购买选择权。

## (十一) 收入

## 1、销售商品收入

### (1) 销售商品收入确认的条件

同时满足下列条件时确认商品销售收入实现：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### (2) 公司收入确认的具体时点

- ①实验室产品在产品已发出并取得收货方验收合格确认收入；
- ②需要安装的产品销售在安装完毕并调试合格确认收入。

## 2、提供劳务收入

### (1) 提供劳务收入确认的条件

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ①已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- ②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### (2) 公司收入确认的具体时点

技术服务费在同一会计年度内开始并完成的，公司在提供完成技术服务时确认收入；对于开始和完成时间分属不同会计年度的技术服务，按照完工百分比法确认收入。

## (十二) 借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- (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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

## 2、借款费用资本化金额的计算方法

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，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

## (十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

### 1、递延所得税资产的确认

(1) 本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

① 该项交易不是企业合并；② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

① 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；② 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获

得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

## 2、递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

(1) 商誉的初始确认；

(2) 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

① 该项交易不是企业合并；② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(3) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：① 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

② 暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## (十四) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

### 1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

### 2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

## 四、报告期内主要财务指标

指 标	2014年1-10月/2014年10月31日	2013年度/2013年12月31日	2012年度/2012年12月31日
<b>盈利能力</b>			
综合毛利率（%）	43.65	45.96	65.39
销售净利率（%）	13.15	-17.12	-147.84
净资产收益率（%）	27.14	-33.51	-175.94
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	25.25	-33.32	-175.94
基本每股收益（元/股）	0.23	-0.12	-0.48
基本每股收益（扣除非经常	0.21	-0.12	-0.48

指 标	2014年1-10月/2014年10月31日	2013年度/2013年12月31日	2012年度/2012年12月31日
性损益) (元/股)			
每股净资产 (元/股)	1.02	0.31	0.43
<b>偿债能力</b>			
资产负债率 (%)	34.30	83.65	53.39
流动比率	1.82	0.57	1.01
速动比率	0.88	0.15	0.13
权益乘数	0.52	5.12	1.15
<b>营运能力</b>			
应收账款周转率 (次)	7.01	12.32	8.10
存货周转率 (次)	2.02	0.72	0.26
<b>现金获取能力</b>			
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.12	-0.18	-0.81
投资活动产生的现金流量净额 (元)	-2,582,419.23	-2,102,384.39	-179,894.49
筹资活动产生的现金流量净额 (元)	2,286,759.16	2,814,971.80	1,590,000.00

注 1: 每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的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及披露》(2014 年修订) 计算填列。

注 2: 各期的每股收益、每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额计算过程中所使用的股份数为加权平均的注册资本。

注 3: 主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”内容。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### (一) 主营业务收入构成、变动趋势及原因

#### 1、报告期主营业务收入、利润及变动情况

单位: 元

项 目	2014年1-10月	2013年	2013年较2012年增长率 (%)	2012年
主营业务收入	10,607,927.31	2,152,793.03	262.49	593,888.90
主营业务成本	5,978,015.83	1,163,403.67	466.01	205,545.18
主营业务毛利	4,629,911.48	989,389.36	154.77	388,343.72

项 目	2014 年 1-10 月	2013 年	2013 年较 2012 年增长率 (%)	2012 年
主营业务毛利率	43.65	45.96	-29.71	65.39
营业利润	1,734,394.28	-488,668.78	-58.26	-1,170,645.81
净利润	1,394,429.66	-368,545.63	-58.02	-877,984.36

2012 年和 2013 年公司研发试生产刚结束，产品处于引入期，客户较少，产品的独特性使得客户价格弹性较小，所以前期采用了高价格、高毛利率的政策。一方面公司为打开市场，产生了较多营销费用；另一方面由于公司前期的订单量小，缺乏规模效应，生产成本相对较高，导致公司净利润为负。随着公司产品的市场接受程度不断提高，业务规模逐步扩大，公司 2014 年 1-10 月的收入和净利润较 2013 年全年分别增长 392.75% 和 478.3%，成功扭亏为盈。

报告期内公司处于起步阶段，各期经营情况变动较大，财务数据纵向不可比。

## 2、营业收入构成分析

(1) 报告期内，公司营业收入按照产品类别列示如下：

单位：元

产 品	2014 年 1-10 月		2013 年度			2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	2013 年较 2012 年增长率 (%)	金额 (元)	占比 (%)
电涌保护器检测设备	8,890,491.45	83.81	2,152,793.03	100.00	262.49	593,888.90	100.00
防雷环境在线监测系统	1,067,435.86	10.06	-	-		-	-
技术支持服务	650,000.00	6.13	-	-		-	-
合 计	<b>10,607,927.31</b>	<b>100.00</b>	<b>2,152,793.03</b>	<b>100.00</b>	<b>261.88</b>	<b>593,888.90</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主要从事电涌保护器检测设备、防雷环境在线监测系统的研发、生产和销售，以及为客户提供防雷环境在线监测的技术支持服务，各期三项业务合计占营业收入的比重均为 100%，主营业务明显。

最近两年及一期，电涌保护器检测设备的销售收入分别为 593,888.90 元、2,152,793.03 元和 8,890,491.45 元，呈上升趋势。2012 年电涌保护器检测设备形

成了初步销售，主要以客户体验样机产品为主；2013 年公司根据客户的体验反馈信息，进行了多次的产品升级改进，更好的满足了市场需求，产品销售局面开始好转；2014 年 1-10 月，随着公司产品功能的不断完整及市场认可度的不断提升，新增客户较多，电涌保护器检测设备的销售收入较 2013 年增长了 312.97%。电涌保护器检测设备系公司最早研发成功并实现规模化生产的产品，目前已经初步打开市场，对公司各期经营业绩有突出贡献。

2013 年底公司防雷环境在线监测系统研究结束并于 2014 年初成功实现产品化，2014 年 1-10 月，公司销售防雷环境在线监测系统相关模块实现 1,067,435.86 元收入。

2014 年 1-10 月，公司凭借防雷环境在线监测技术优势为客户提供技术支持服务，实现销售收入 650,000.00 元。

(2) 报告期内，公司营业收入按照销售区域列示如下：

地 区	2014 年 1-10 月		2013 年度			2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	2013 年较 2012 年 增长率 (%)	金额 (元)	占比 (%)
华北地区	1,348,281.27	12.71	127,350.43	5.92			-
东北地区	26,923.08	0.25	-	-		-	-
华东地区	1,730,341.91	16.31	522,905.99	24.29	705.00	64,957.27	10.94
华南地区	7,322,808.39	69.03	1,318,410.10	61.24	166.39	528,931.63	89.06
西南地区	138,461.55	1.31	6,837.61	0.32		-	-
西北地区	41,111.11	0.39	86,666.70	4.03		-	-
境外地区	-	-	90,622.20	4.21	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>10,607,927.31</b>	<b>100.00</b>	<b>2,152,793.03</b>	<b>100.00</b>	<b>262.49</b>	<b>593,888.90</b>	<b>100.00</b>

最近两年及一期，公司来源于华南、华东和华北三地区的营业收入占各期营业收入总额的比例分别为 100.00%、91.45%和 98.05%，业务主要集中在以上三个区域市场。公司目前处于起步阶段，一方面客户接受新产品需要反应时间；另一方面公司在各区域市场的销售渠道尚不成熟，所以公司目前来源于东北地区、西南地区及西北地区的收入较少。

### 3、营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：元

项 目	2014年1-10月		2013年		2012年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	4,779,114.40	79.94	724,509.70	62.28	108,043.60	52.56
直接人工	786,106.16	13.15	200,383.34	17.22	25,701.50	12.50
制造费用	412,795.27	6.91	238,510.63	20.50	71,800.08	34.93
合 计	<b>5,978,015.83</b>	<b>100.00</b>	<b>1,163,403.67</b>	<b>100.00</b>	<b>205,545.18</b>	<b>100.00</b>

2012年、2013年和2014年1-10月，直接材料和直接人工两项变动成本合计占公司营业成本的比例分别为65.06%、79.50%和93.09%，呈上升趋势，主要原因系随着公司销售规模的逐步扩大，固定制造费用占营业成本的比例持续下降，进而直接材料、直接人工等变动成本占营业成本的比重逐步上升，公司成本构成合理。

#### 4、毛利变动分析

##### (1) 主营业务毛利额分析

报告期内，公司主营业务毛利额构成情况具体如下：

产品类别	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
电涌保护器检测设备	3,594,329.72	77.63	989,389.36	100.00	388,343.72	100.00
防雷环境在线监测系统	580,966.92	12.55	-	-	-	-
技术支持服务	454,614.84	9.82	-	-	-	-
合 计	<b>4,629,911.48</b>	<b>100.00</b>	<b>989,389.36</b>	<b>100.00</b>	<b>388,343.72</b>	<b>100.00</b>

2012年、2013年公司主要业务毛利额分别为388,343.72元、989,389.36元，全部来源于电涌保护器检测设备的销售。由于新产品刚推向市场，客户需要反应时间，所以各期毛利额较小。2014年1-10月，公司主要业务毛利额为4,629,911.48元，其中电涌保护器检测设备销售市场初步打开，贡献当期毛利额3,594,329.72元，占主要业务毛利总额的比例为77.63%；防雷环境在线监测系统投入市场初期贡献毛利额580,966.92元，占主营业务毛利总额的比例为12.55%；技术支持服务系公司2014年6月份开始从事的新业务，贡献当期毛利额454,614.84元，占主营业务毛利总额的比例为9.82%。随着公司多元化业务的发展，防雷环境在

线监测系统和技术支持服务将成为公司新的利润增长点。

## (2) 主营业务毛利率分析

报告期内，公司各产品或服务的毛利率如下：

项 目	2014年 1-10月	2013年	2012年
电涌保护器检测设备（%）	40.43	45.96	65.39
防雷环境在线监测系统（%）	54.43	-	-
技术支持服务（%）	69.94	-	-
<b>综合毛利率（%）</b>	<b>43.65</b>	<b>45.96</b>	<b>65.39</b>

2012年、2013年公司电涌保护器检测设备的毛利率分别为65.39%、45.96%，处于高位水平，主要原因系该产品处于引入期，客户较少，产品的独特性使得价格弹性较小，所以前期采用了高价格、高毛利率的政策。2014年1-10月公司电涌保护器检测设备的毛利率为40.43%，较前期有所下降，主要原因系随着电涌保护器检测设备的业务规模逐步扩大，公司在与客户议价谈判过程中，逐步形成了以“材料成本+加工成本+一定利润”为基础，结合客户付款方式及订单数量进行定价的策略，电涌保护器检测设备的平均销售价格略有下降，更加市场化。

防雷环境在线监测系统于2014年初投入市场，公司考虑到产品的新颖性以及核心技术的独特性，采取了高价格、高毛利的定价策略，所以公司最近一期防雷环境在线监测系统的毛利率为54.43%，符合产品所处生命周期。

2014年1-10月，公司技术支持服务的毛利率为69.94%，处于高位水平，主要原因系公司为客户提供的防雷环境在线监测技术支持服务的成本仅包括人工成本及相关专利权的摊销，成本较低，所以毛利率高。

## (3) 公司毛利率与同行业对比分析

同行业公司	主营业务	电涌保护产品毛利率（%）		
		2014年 1-6月	2013年	2012年
明家科技 (300242)	研发、生产和销售电涌保护产品。	18.37	12.90	25.54
协盛科技 (830765)	防雷产品生产、销售及防雷工程设计施工服务。	36.35	17.02	0.35
<b>平 均</b>		<b>27.36</b>	<b>14.96</b>	<b>12.95</b>
——		<b>2014年 1-10月</b>	<b>2013年</b>	<b>2012年</b>
科威股份综合毛利率		43.65	45.96	65.39

截至2014年10月31日，科威股份的同行业公众公司有明家科技(300242)、

和协盛科技（830765），均属于广义上的防雷行业，但各自在细分行业上有较大区别。其中，明家科技主要专注于从事电涌保护器的研发、生产和销售，从行业定位角度来看，属于科威股份的下游企业，毛利率差异较大；协盛科技主要从事防雷产品生产、销售及防雷工程设计施工服务，亦属于科威股份的下游企业，毛利率差异较大。

公司最近两年及一期的综合毛利率分别为 65.39%、45.96%和 43.65%，总体处于较高水平，主要原因：一方面公司各种产品均利用了核心技术，具有新颖性和独特性，产品附加值高，公司议价能力强，所以毛利率整体处于较高水平；另一方面，细分行业中竞争者的数量较少，同业竞争者之间的竞争强度较弱，在各公司核心技术良莠不齐的情况下公司自主定价能力较强。

## （二）公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

最近二年及一期费用及结构分析表

项 目	2014 年 1-10 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	2013 年较 2012 年增长 率（%）	金额（元）
销售费用	782,668.99	547,760.26	75.81	311,562.86
管理费用	1,980,036.87	725,771.11	-39.18	1,193,254.86
财务费用	43,577.31	193,251.16	266.86	52,676.87
期间费用合计	2,806,283.17	1,466,782.53	-5.82	1,557,494.59
营业收入	10,607,927.31	2,152,793.03	262.49	593,888.90
销售费用占营业收入的比例（%）	7.38		25.44	52.46
管理费用占营业收入的比例（%）	18.67		33.71	200.92
财务费用占营业收入的比例（%）	0.41		8.98	8.87
期间费用占营业收入的比例（%）	26.45		68.13	262.25

注：管理费用包括研发费用

公司的销售费用主要为销售人员的工资奖金及福利费、差旅费及市场推广费，2012 年、2013 年和 2014 年 1-10 月公司的销售费用分别为 311,562.86 元、547,760.26 元和 782,668.99 元，呈上升趋势，主要原因系公司为了打开销售市场，

采取“基本工资+业务提成”的薪酬制度激励销售人员，随着公司销售订单的不断增加，销售费用逐步上升。2012年、2013年和2014年1-10月公司的销售费用占营业收入的比例分别为52.46%、25.44%和7.38%，呈下降趋势，主要原因系公司营业收入逐期增加所致。

公司管理费用主要为管理人员的工资奖金及福利费、办公费及折旧费和研发费用等，最近两年及一期公司管理费用简要情况如下：

单位：元

项 目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
工资奖金及福利费	829,470.53	233,947.02	192,850.95
研发费用	370,219.78	208,045.40	534,282.05
办公费及折旧费	207,248.23	102,023.32	98,748.90
其他管理费用	573,098.33	181,755.37	367,372.96
合 计	<b>1,980,036.87</b>	<b>725,771.11</b>	<b>1,193,254.86</b>

2012年、2013年公司管理团队较为稳定，2013年管理费用较2012年减少467,483.75元的主要原因系公司2013年三项核心技术研发成功并实现规模化生产，相关研发支出资本化形成无形资产，导致当期研发支出费用化金额较小，管理费用有所下降。随公司规模的不壮大，2014年1-10月公司扩展了管理团队，导致当期管理人员的工资奖金及福利费增加。

报告期内，公司财务费用主要为支付给控股股东吴玉芹的借款利息支出，截至2014年10月31日，公司与控股股东之间的借款本息已经清偿完毕。

公司2012年、2013年和2014年1-10月期间费用占营业收入的比重分别为262.25%、68.13%和26.45%，呈下降趋势，主要原因系公司期间费用中固定费用相对较高，随着业务规模不断扩大，收入不断上升，各项期间费用占收入的比重逐步下降并趋于合理水平。

### （三）非经常性损益

#### 1、最近两年及一期非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	117,531.47	-8,781.88	-
计入当期损益的政府补助	12,000.00	2,000.00	-

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	4,056.48	-
非经常性损益总额	129,531.47	-2,725.40	-
减：非经常性损益的所得税影响数	32,382.87	-681.35	-
非经常性损益净额	97,148.60	-2,044.05	-
净利润	1,394,429.66	-368,545.63	-877,984.36
扣除非经常性损益后的净利润	1,297,281.06	-366,501.58	-877,984.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1,297,281.06	-366,501.58	-877,984.36

公司 2013 年、2014 年 1-10 月的非经常性损益主要为存货盘盈利得和政府补助。总体而言，非经常性损益对公司各期净利润的影响较小，不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

## 2、政府补助情况

报告期内，公司取得的政府补助均为与收益相关的政府补助，用于补偿公司已发生的相关费用或损失，均已直接计入当期损益，详细情况如下：

发生期间	政府补助项目	金额	备注
2014 年 1-10 月	研发补助	12,000.00	2014 年 7 月 23 日，公司收到深圳市市场监督管理局（行政）支付的“2014 年第 2 批专利资助费”。
2013 年度	研发补助	2,000.00	2014 年 7 月 24 日，公司收到深圳市市场监督管理局（行政）支付的“2013 年第 4 批专利资助费”。

## 3、营业外支出明细情况

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
固定资产清理损失	-	8,781.88	-
罚款支出	-	900.00	-
合计	-	9,681.88	-

科威有限第三次变更即“注册资本由 100 万元增加至 300 万元”，税务登记证变更不及时，2013 年 5 月 24 日深圳市南山区地方税务局要求公司支付 900 元“逾期登记罚款”。

## 4、主办券商和律师的核查意见

2013年5月24日，深圳市南山区地方税务局出具了“深地税南罚[2013]6499号”税务行政处罚告知书，因科威有限逾期办理税务变更登记，对科威有限拟处以罚款900元。根据深圳市南山区地方税务局出具《中华人民共和国税收通用完税证》（发票号为02204338）显示，公司已于2013年5月24日缴纳逾期登记罚款900元。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第60条规定：“纳税人有下列行为之一的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，处二千元以上一万元以下的罚款：（一）未按照规定的期限申报办理税务登记、变更或者注销登记的……”，科威有限被税务部门处以900元的罚款，不构成“二千元以上一万元以下”的“情节严重”级别，同时，公司已及时缴纳了行政罚款，并配备专门人员负责工商、税务等证照变更事宜。

主办券商和律师认为，公司本次受到行政处罚的原因系工作人员疏忽导致，公司不存在主观故意，且金额较小，故不属于重大违法违规行为。

#### （四）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

税 项	计 税 基 础	2014年1-10月	2013年	2012年
增值税	销售货物过程中产生的增值额	17%	17%	17%
	提供技术研发、技术服务、技术咨询的业务收入	6%	—	—
城市维护建设税	应交流转税	7%	7%	7%
教育费附加	应交流转税	3%	3%	3%
地方教育附加	应交流转税	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%

注：公司2014年开始从事的技术支持服务按照适用增值税税率为6%。

## 六、公司最近两年及一期的主要资产情况

报告期内，公司资产结构的具体情况如下：

项 目	2014年10月31日（元）	比例（%）	2013年12月31日（元）	比例（%）	2012年12月31日（元）	比例（%）
货币资金	670,316.43	5.40	211,050.79	3.77	29,153.11	1.06
应收账款	2,711,993.90	21.84	313,188.50	5.59	36,423.50	1.32
预付款项	212,545.55	1.71	37,189.28	0.66	26,932.47	0.98

项 目	2014年10月 31日(元)	比例 (%)	2013年12月 31日(元)	比例 (%)	2012年12月 31日(元)	比例 (%)
其他应收款	172,048.00	1.39	145,960.16	2.61	103,048.00	3.74
存货	3,968,380.85	31.95	1,964,704.69	35.09	1,282,546.14	46.56
其他流动资产	-	-	-	-	14,214.03	0.52
<b>流动资产合计</b>	<b>7,735,284.73</b>	<b>62.28</b>	<b>2,672,093.42</b>	<b>47.72</b>	<b>1,492,317.25</b>	<b>54.17</b>
固定资产	3,235,866.35	26.05	1,639,424.86	29.28	172,226.77	6.25
在建工程	-	-	-	-	276,670.00	10.04
无形资产	814,045.59	6.55	430,746.38	7.69	115,326.25	4.19
开发支出	194,514.73	1.57	139,776.80	2.50	-	-
长期待摊费用	270,407.78	2.18	77,784.00	1.39	181,495.95	6.59
递延所得税资产	170,059.18	1.37	639,555.27	11.42	516,706.72	18.76
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,684,893.63</b>	<b>37.72</b>	<b>2,927,287.31</b>	<b>52.28</b>	<b>1,262,425.69</b>	<b>45.83</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,420,178.36</b>	<b>100.00</b>	<b>5,599,380.73</b>	<b>100.00</b>	<b>2,754,742.94</b>	<b>100.00</b>

公司资产主要由应收账款、存货、固定资产、无形资产构成，2012年12月31日、2013年12月31日和2014年10月31日四项合计分别占比58.32%、77.65%和86.39%，公司资产结构的变化相对较大，主要与公司所处阶段的经营战略有关。总体而言，公司资产构成合理。

最近两年及一期流动资产占比分别为54.17%、47.72%和62.28%，流动资产主要由应收账款和存货构成；非流动资产占比分别为45.83%、52.28%和37.72%，非流动资产主要由固定资产和无形资产构成。报告期内公司资产的流动性相对较弱，但最近一期已经有所好转。

### （一）应收账款

截至2012年12月31日、2013年12月31日和2014年10月31日，公司应收账款净额分别为36,423.50元、313,188.50元和2,711,993.90元，分别占流动资产比例为1.32%、5.59%和21.84%，占比相对较小。

#### 1、应收账款账龄与质量分析

单位：元

账 龄	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

账龄	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	2,795,870.00	83,876.10	304,550.00	9,136.50	37,550.00	1,126.50
1-2年	-	-	19,750.00	1,975.00	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,795,870.00</b>	<b>83,876.10</b>	<b>324,300.00</b>	<b>11,111.50</b>	<b>37,550.00</b>	<b>1,126.50</b>

公司最近两年及一期末“1年以内的应收账款余额”占各期末应收账款总余额的比例分别为100%、93.90%和100%，应收账款总体质量较好，出现坏账损失的可能性较小。

## 2、报告期内，公司应收账款前五名单位具体情况

截至2014年10月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
深圳市杰赛电子有限公司	非关联方	661,000.00	1年以内	23.64	货款
保定市明远通信技术有限公司	非关联方	538,000.00	1年以内	19.24	货款
广东南冠电气有限公司	非关联方	288,500.00	1年以内	10.32	货款
深圳可立克科技股份有限公司	非关联方	199,500.00	1年以内	7.14	货款
深圳市高尔德中邦科技有限公司	非关联方	191,000.00	1年以内	6.83	货款
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>1,878,000.00</b>	<b>——</b>	<b>67.17</b>	<b>——</b>

截至2013年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
深圳市槟城电子有限公司	关联方	196,550.00	1年以内	60.61	货款
株洲普天湘宜防雷科技有限公司	非关联方	84,700.00	1年以内	26.12	货款
广州华炜科技有限公司	非关联方	14,800.00	1年以内	4.56	货款
深圳市潮流网络技术有限公司	非关联方	13,800.00	1-2年	4.26	货款
镇江恒业电子有限公司	非关联方	7,000.00	1年以内、1-2年	2.16	货款
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>316,850.00</b>	<b>——</b>	<b>97.71</b>	<b>——</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
广州华炜科技有限公司	非关联方	14,800.00	1 年以内	39.41	货款
镇江恒业电子有限公司	非关联方	7,000.00	1 年以内	18.64	货款
阳江山光社防雷通信设备有限公司	非关联方	14,300.00	1 年以内	38.08	货款
南宁市防雷减灾管理中心	非关联方	1,450.00	1 年以内	3.87	货款
<b>合 计</b>	<b>——</b>	<b>37,550.00</b>	<b>——</b>	<b>100.00</b>	<b>——</b>

截至 2014 年 10 月 31 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方欠款。

## （二）预付款项

1、公司报告期内预付账款按照账龄列示如下：

账 龄	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内 (含 1 年)	212,545.55	100.00	37,189.28	100.00	26,932.47	100.00
<b>合 计</b>	<b>212,545.55</b>	<b>100.00</b>	<b>37,189.28</b>	<b>100.00</b>	<b>26,932.47</b>	<b>100.00</b>

2、报告期内，公司预付账款前五名单位具体情况

截至 2014 年 10 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

供应商名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占预付账款总额比例（%）	款项性质
深圳市鑫兴智汇投资管理有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	47.05	咨询服务费
四川省绵竹西南电工设备有限责任公司	非关联方	37,600.00	1 年以内	17.69	材料款
莱茵技术监护深圳有限公司	非关联方	10,600.00	1 年以内	4.99	实验室认证费
中国石油化工股份有限公司深圳石油分公司	非关联方	10,316.55	1 年以内	4.85	石油充值卡
深圳市百工宜尚工业品销售有限公司	非关联方	8,263.00	1 年以内	3.89	材料款
<b>合 计</b>	<b>——</b>	<b>166,779.55</b>	<b>——</b>	<b>78.47</b>	<b>——</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

供应商名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占预付账款总额比例（%）	款项性质
深圳市世纪恒程知识产权代理所	非关联方	15,000.00	1 年以内	40.33	专利代理费
中国石油化工股份有限公司深圳石油分公司	非关联方	7,999.28	1 年以内	21.51	石油充值卡
百度国际科技有限公司	非关联方	5,600.00	1 年以内	15.06	产品推广费
中国电信股份有限公司深圳分公司	非关联方	3,430.00	1 年以内	9.22	电话费
武汉三新电力设备制造有限公司	非关联方	2,600.00	1 年以内	6.99	材料款
<b>合 计</b>	<b>——</b>	<b>34,629.28</b>	<b>——</b>	<b>93.11</b>	<b>——</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款金额明细情况如下：

供应商名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占预付账款总额比例（%）	款项性质
东莞市坚成电子科技有限公司	非关联方	18,000.00	1 年以内	66.84	材料款
中国石油化工股份有限公司深圳石油分公司	非关联方	5,602.47	1 年以内	20.80	石油充值卡
深圳市新立盈机电有限公司	非关联方	3,330.00	1 年以内	12.36	材料款
<b>合 计</b>	<b>——</b>	<b>26,932.47</b>	<b>——</b>	<b>100.00</b>	<b>——</b>

截至 2014 年 10 月 31 日，预收款项余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方欠款。

### （三）其他应收款

1、报告期内，按照“非账龄组合”列示的其他应收款如下：

单位：元

种 类	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
非账龄组合	172,048.00	-	145,960.16	-	103,048.00	-
<b>合 计</b>	<b>172,048.00</b>	<b>-</b>	<b>145,960.16</b>	<b>-</b>	<b>103,048.00</b>	<b>-</b>

各期末其他应收款余额主要为公司经营过程中支付的押金和员工备用金，按往来性质属于“非账龄组合”，不计提坏账准备。

## 2、报告期内，公司其他应收款前五名单位具体情况

截至 2014 年 10 月 31 日，其他应收款金额明细情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末金额（元）	账龄	占比（%）	款项性质
深圳市众冠实业有限公司	非关联方	102,448.00	3-4 年	59.55	租房押金
深圳市科伦特物业管理有限公司	非关联方	69,000.00	1 年以内	40.10	租房押金
深圳市元乙实业有限公司	非关联方	600.00	3-4 年	0.35	押金
<b>合 计</b>	<b>——</b>	<b>172,048.00</b>	<b>——</b>	<b>100.00</b>	<b>——</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）	款项性质
深圳市众冠实业有限公司	非关联方	102,448.00	2-3 年	70.19	租房押金
於育红	公司员工	25,000.00	1 年以内	17.13	备用金
王常明	公司员工	10,000.00	1 年以内	6.85	备用金
唐子龙	公司员工	6,000.00	1 年以内	4.11	备用金
于媛	公司员工	1,312.00	1 年以内	0.90	备用金
<b>合 计</b>	<b>——</b>	<b>144,760.00</b>	<b>——</b>	<b>99.18</b>	<b>——</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额明细情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）	款项性质
深圳市众冠实业有限公司	非关联方	102,448.00	1-2 年	99.42	租房押金
深圳市元乙实业有限公司	非关联方	600.00	1-2 年	0.58	押金
<b>合 计</b>	<b>——</b>	<b>103,048.00</b>	<b>——</b>	<b>100.00</b>	<b>——</b>

### （四）存货

项 目	2014 年 10 月 31 日（元）	占存货总额的比例(%)	2013 年 12 月 31 日（元）	占存货总额的比例(%)	2012 年 12 月 31 日（元）	占存货总额的比例(%)
原材料	1,541,431.33	38.84	325,846.56	16.59	-	-
在产品	777,413.26	19.59	649,636.01	33.07	289,224.65	22.55
库存商品	1,572,166.21	39.62	915,595.74	46.60	927,086.09	72.28
周转材料	77,370.05	1.95	73,626.38	3.75	66,235.40	5.16
<b>账面余额合计</b>	<b>3,968,380.85</b>	<b>100.00</b>	<b>1,964,704.69</b>	<b>100.00</b>	<b>1,282,546.14</b>	<b>100.00</b>

减：存货跌价准备	-	---	-	---	-	---
账面价值合计	<b>3,968,380.85</b>	---	<b>1,964,704.69</b>	---	<b>1,282,546.14</b>	---

公司的存货主要由原材料、在产品 and 库存商品构成，周转材料较少，其中原材料主要是为生产而采购的电容、电阻、变压器、示波器、罗氏线圈、五金材料等；在产品 and 库存商品主要是雷电模拟实验室、雷电浪涌发生器、防雷元件自动测试设备、智能型便携式现场测试仪等。

公司主要采取“以销定产”模式，根据客户订单及合理的市场预期安排产品生产，最近两年及一期末在产品 and 库存商品合计余额分别为 1,216,310.74 元、1,565,231.75 元和 2,349,579.47 元，占存货余额的比重分别为 94.83%、79.67% 和 59.21%，在产品 and 库存商品余额较高，主要原因为：一方面，公司以“订单式生产”为主，雷电模拟实验室、雷电浪涌发生器等大型检测设备，从与客户签订合同到产品生产完成交客户验收，需要 60 天至 100 天时间，根据订单备货期间，沉淀了金额较大的在产品 and 库存商品；另一方面，公司以“库存式生产”为辅，部分防雷元件自动测试设备、智能型便携式现场测试仪、在线接地电阻测试仪由于单品体积较小、成本较低，公司根据市场预期备有部分库存。由于公司产品多是根据客户具体需求进行生产，市场价格明确，经测试，无需计提跌价准备。

公司主要采取“以产定购”模式，根据产品生产需求安排采购，最近两年及一期末原材料余额分别为 0 元、325,846.56 元和 1,541,431.33 元，占存货余额的比重分别为 0%、16.59% 和 38.84%，原材料余额呈上升趋势的主要原因为：随着研发技术的产品化以及产品市场接受度不断提高，公司为满足增量订单需求而准备的原材料不断增加。经测试，公司原材料无需计提跌价准备。

综上，从客户订单、生产/采购模式、生产周期等情况分析，期末原材料、在产品、库存商品基本与订单计划相匹配；同时经减值测试，公司存货无需计提跌价准备。

## （五）固定资产

### 1、固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率如下

固定资产类别	使用年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5-10	5	9.5-19

固定资产类别	使用年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	5	5	19
电子及其他设备	3-5	5	19-31.67

## 2、报告期内，公司固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、账面原值</b>	<b>3,630,959.15</b>	<b>1,777,542.91</b>	<b>376,423.88</b>
机器设备	3,416,018.74	1,579,487.12	49,982.69
电子及办公设备	214,940.41	198,055.79	326,441.19
<b>二、累计折旧</b>	<b>395,092.80</b>	<b>138,118.05</b>	<b>204,197.11</b>
机器设备	289,302.53	66,026.35	29,339.82
电子及办公设备	105,790.27	72,091.70	174,857.29
<b>三、账面净值</b>	<b>3,235,866.35</b>	<b>1,639,424.86</b>	<b>172,226.77</b>
机器设备	3,126,716.21	1,513,460.77	20,642.87
电子及办公设备	109,150.14	125,964.09	151,583.90

固定资产中，公司自行建造的机器设备情况如下：

设备名称	具体用途	购建期间	原值(元)	成本结构	金额(元)
雷电模拟实验室	生产部门用于对各种检测设备进行雷击测试	公司2012年8月开始购建，至2013年7月31日达到预定可使用状态	1,556,581.15	材料费	835,838.97
				人工费	607,594.83
				其他耗费	113,147.35
防雷环境在线监测实验室	生产部门用于对各在线监测模块进行环境模拟检测	公司2014年1月开始购建，至2014年6月30日达到预定可使用状态	846,005.50	材料费	651,722.00
				人工费	141,117.24
				其他耗费	53,166.26
组合波发生器	生产部门用于对便携式现场测试仪进行冲击电流测试	公司2014年2月开始购建，至2014年6月30日达到预定可使用状态	268,919.12	材料费	207,162.37
				人工费	44,856.83
				其他耗费	16,899.92

截至 2014 年 10 月 31 日，机器设备原值占公司固定资产原值总额的比重为 94.08%，公司固定资产主要为生产经营所需的机器设备。2013 年 12 月 31 日和 2014 年 10 月 31 日，固定资产净值分别为 1,639,424.86 元和 3,235,866.35 元，占各期末资产总额的比重分别为 29.28%和 26.05%，比重符合公司生产经营特点。报告期内，公司期末均对固定资产进行逐项检查，固定资产整体运行情况良好，不存在减值迹象，无抵押担保等权属限制。

## （六）在建工程

2012 年 12 月 31 日，公司在建工程余额为 276,670.00 元，产生原因系公司于 2012 年 8 月开始购建的雷电模拟实验室，期末未达到预定可使用状况所致。

## （七）开发支出

### 1、各期末开发支出余额情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
防雷环境在线监测报警网络系统	-	139,776.80	-
一种判定浪涌保护器 SPD 劣化程度的方法及系统	58,682.73	-	-
SPD 在线智能检测装置及 SPD 在线智能监测系统	93,179.80	-	-
一种可测开关型或限压型防雷元件的电路	42,652.20	-	-
合 计	<b>194,514.73</b>	<b>139,776.80</b>	-

### 2、关于研发支出资本化的情况说明

#### （1）公司研发项目研究阶段和开发阶段特点

公司的研发项目从前期调研到成熟应用，需经历研究和开发两个阶段，具体需经过调研、论证、立项、前期研究工作（包括电路图纸设计、设备选型、制定技术标准等）、原型样机制作及评审、工程样机制作及测试、产品试生产等若干阶段。公司将前期研究工作结束作为研究阶段和开发阶段的划分依据。

①研究阶段工作包括：将接收的技术开发建议整理汇总，根据市场需求初步筛选出具有开发价值的建议，进行调研与分析；召开立项会议，讨论技术开发的技术协调性、技术先进性、经济合理性等；会议通过的技术开发项目由技术部填

写《立项申请报告》经总经理批准同意后，正式进入研发程序；成立项目开发小组，制定项目开发计划；进行前期研究工作，包括电路图纸设计、设备选型、制定技术标准（含规格、型号和外观等）和原材料质量标准等。

②开发阶段（费用化）的工作主要包括：根据前期研究工作的成果形成原型样机，评审小组对样机的初步功能、质量、外观进行评价调试，摸索出适合生产的工艺流程；在原型样机制作评审完成后，产品基本功能已经实现。

③开发阶段（资本化）的工作主要为 a 工程样机制作及测试：模拟出常规生产条件验证放大生产后原型样机生产工艺的可行性，保证研发和生产时工艺流程的一致性；b 产品试生产：评审小组根据工程样机制作及测试结果进一步完善生产工艺流程，进行产品试生产，然后通过实验室模拟出不同的雷电环境参数对产品性能进行测试或提供给气象局、防雷工程公司等客户使用，利用自然环境对产品进行最后阶段的体验测试，技术标准完善后，开发阶段结束。

## **（2）研发支出费用化和资本化确认的原则、方法、时点**

### **①研发支出费用化和资本化确认的原则**

公司研发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。公司对同时满足下述五个条件的研发支出予以资本化，计入研发支出——资本化支出：

a、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；

公司分别针对四个发明项目和四个实用新型项目形成了《项目可行性研究报告》，对设计依据、开发目标、技术标准和设计开发的可行性等作出了详细规划和分析。根据立项报告以及公司目前对于八项专利的成功运用，表明公司无形资产研发不存在技术上的障碍或其他不确定性。

b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

公司管理层一直坚持自主研发以保持公司的核心竞争力，利用研发成功的技术进行工业化生产，从产品中获得经济利益。

c、无形资产产生经济利益方式，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；

公司主要专利已经产品化，成功运用到了电涌保护器检测领域和防雷环境监测领域，目前两类市场处于起步阶段，竞争对手较少，市场容量巨大；同时公司凭借技术优势，产品毛利率保持在 40% 以上，运用无形资产生产的产品存在市场。

d、有足够的技术、财务资源和其他资源条件支持，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；

公司核心技术员工拥有丰富的研发经验，能够为公司开发无形资产提供技术保障；另外，公司八个项目经费预算为人民币 400 万元，已经完成了六个项目的开发，另外两个项目已经处于试产阶段，不需再投入大量财务或其他资源进行研发。

e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

公司报告期内资本化的开发项目共有八个，每个项目相关的研发人员的工薪、材料费、动力费、其他耗费等研发投入均进行了专项管理，相关开发支出能够可靠计量。

#### ②研发支出费用化和资本化的确认和归集方法

根据上述研究阶段和开发阶段的特点，公司对同时满足资本化确认五个条件的研发支出在发生时计入“研发支出——资本化支出”，否则计入“研发支出——费用化支出”。开发过程中，公司对该项目研发过程的材料费、开发人员薪酬、专利申请费等与项目开发过程密切相关的费用进行专项管理。财务部门按技术研究部门提供的原始领料单根据不同研发项目归集所发生的开发领用材料费，所发生的其他支出同时用于支持多项研发活动的，按照领料比例进行分配。

研发项目完成原型样机制作测试（即进入开发阶段）时，由研发部门书面通知财务部，若根据《原型样机制评审报告》信息判断能够满足会计政策规定的资本化条件的，公司对该项目后续发生的支出予以资本化处理。开发阶段结束（即试产结束）时，技术已通过了各项性能检测和实用性评估，已研发成熟，是否投入生产依据市场需求而定，达到这一阶段即确认为无形资产。

#### ③研发支出费用化和资本化确认的时点

公司在完成研发项目的立项申请、前期研究工作、原型样机制作及评审后，项目进入开发阶段，开始将研发支出资本化，之前发生的研发支出全部费用化，计入当期损益。

#### ④无形资产确认的时间和金额

产品试产及相关测试完成后，技术标准均已完善，是否投入生产依据市场需求而定，达到这一阶段即确认为无形资产，将“研发支出——资本化支出”全部

转入“无形资产”。

**(3) 报告期内研发费用投入情况**

①报告期内公司研发支出明细（按项目类别）

2012 年、2013 年和 2014 年 1-10 月，公司符合资本化条件的研发支出共 1,063,341.13 元，具体情况分项目列示如下：

单位：元

开发项目	2012年1月1日 开发支出余额	研发支出本期发生情况		会计处理情况			2012年12月31 日开发支出余额
		研究阶段	开发阶段	研究阶段	开发阶段		
				计入当期损益	计入当期损益	确认为无形资产	
电涌保护器检测方法 及检测装置的研究 与开发							
防雷元器件测试的 方法和装置	-	180,582.80	298,888.50	180,582.80	181,108.50	117,780.00	-
电流波形发生装置	-	25,447.20		25,447.20			-
浪涌测试系统及其 测试方法	-	44,552.80		44,552.80			-
防雷环境在线监测 系统的研究与开发	-						-
防雷环境在线监测 报警网络系统	-	102,590.75		102,590.75			-
雷电电流采集电路	-						-
一种判定浪涌保护器 SPD劣化程度的方法 及系统	-						-
SPD在线智能检测装 置及SPD在线智能监 测系统	-						-
一种可测开关型或限 压型防雷元件的电 路	-						-
其他项目	-						-
合计	-	353,173.55	298,888.50	353,173.55	181,108.50	117,780.00	-

单位：元

开发项目	2013年1月1日 开发支出余额	研发支出本期发生情况		会计处理情况			2013年12月31 日开发支出余额
		研究阶段	开发阶段	研究阶段	开发阶段		
				计入当期损益	计入当期损益	确认为无形资产	
电涌保护器检测方法及其装置的研究与开发							
防雷元器件测试的方法和装置							
电流波形发生装置	-	9,862.04	134,689.65	9,862.04	5,635.55	129,054.10	-
浪涌测试系统及其测试方法	-	20,115.00	220,220.51	20,115.00	11,812.51	208,408.00	-
防雷环境在线监测系统的研究与开发	-						-
防雷环境在线监测报警网络系统	-	119,908.16	180,488.94	119,908.16	40,712.14		139,776.80
雷电电流采集电路	-						-
一种判定浪涌保护器 SPD 劣化程度的方法及系统	-						-
SPD 在线智能检测装置及 SPD 在线智能监测系统	-						-
一种可测开关型或限压型防雷元件的电路	-						-
其他项目	-						-
合计	-	149,885.20	535,399.10	149,885.20	58,160.20	337,462.10	139,776.80

单位：元

开发项目	2014年1月1日 开发支出余额	研发支出本期发生情况		会计处理情况			2014年10月31 日开发支出余额
		研究阶段	开发阶段	研究阶段	开发阶段		
				计入当期损益	计入当期损益	确认为无形资产	
电涌保护器检测方法及其检测装置的研究与开发							
防雷元器件测试的方法和装置							
电流波形发生装置							
浪涌测试系统及其测试方法							
防雷环境在线监测系统的研究与开发							
防雷环境在线监测报警网络系统	139,776.80	-	174,427.50	-	-	314,204.30	-
雷电电流采集电路	-	72,318.78	126,021.26	72,318.78	41,641.26	84,380.00	
一种判定浪涌保护器 SPD 劣化程度的方法及系统		54,985.60	78,807.63	54,985.60	20,124.90	-	58,682.73
SPD 在线智能检测装置及 SPD 在线智能监测系统		68,625.60	131,659.48	68,625.60	38,479.68	-	93,179.80
一种可测开关型或限压型防雷元件的电路		48,982.50	67,713.66	48,982.50	25,061.46	-	42,652.20
<b>其他项目</b>							
PCT	-		15,000.00			15,000.00	-
<b>合计</b>	139,776.80	244,912.48	593,629.53	244,912.48	125,307.30	413,584.30	194,514.73

注：PCT 专利系公司为了“电流波形发生装置”专利在其他国家获得保护而递交的专利申请。

## ②报告期内公司研发支出明细（按支出性质）

2012年、2013年和2014年1-10月，公司符合资本化条件的研发支出共1,063,341.13元，具体情况按支出性质列示如下：

单位：元

开发项目	核算科目	材料动力费	研发人员工资	其他耗费	合计
<b>电涌保护器检测方法 &amp; 检测装置的研究与开发</b>					
防雷元器件测试的方法和装置	无形资产	71,322.00	38,508.00	7,950.00	117,780.00
电流波形发生装置	无形资产	103,297.51	22,056.59	3,700.00	129,054.10
浪涌测试系统及其测试方法	无形资产	123,911.23	74,046.77	10,450.00	208,408.00
<b>防雷环境在线监测系统的研究与开发</b>					
防雷环境在线监测报警网络系统	无形资产	106,337.01	195,417.29	12,450.00	314,204.30
雷电电流采集电路	无形资产	47,453.26	34,426.74	2,500.00	84,380.00
一种判定浪涌保护器 SPD 劣化程度的方法及系统	开发支出	28,635.59	22,670.64	7,376.50	58,682.73
SPD 在线智能检测装置及 SPD 在线智能监测系统	开发支出	58,953.19	21,585.60	12,641.01	93,179.80
一种可测开关型或限压型防雷元件的电路	开发支出	19,947.73	20,204.47	2,500.00	42,652.20
<b>其他项目</b>					
PCT				15,000.00	15,000.00
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>559,857.52</b>	<b>428,916.10</b>	<b>74,567.51</b>	<b>1,063,341.13</b>

## 3、研发项目符合资本化条件的具体原因

截至2014年10月31日，公司研发团队主要从事了“电涌保护器检测方法 & 检测装置”、“防雷环境在线监测系统”两个模块的研究与开发。

## (1) 电涌保护器检测方法 &amp; 检测装置的研究与开发

“防雷元器件测试的方法和装置”项目于2011年4月1日完成立项，2012年4月底进入开发阶段，2012年5月底完成原型样机制作及测试，2012年6月进行工程样机检测，形成防雷元器件测试系统技术规格：起始动作电压为101~1900V、测试条件为1mA±5uA、绝缘电阻为15MΩ（1000V）、工作温度和湿度为-10℃~+50℃、储存温度和湿度为-20℃~+50℃等，产品经测试符合GB17626.5、IEC61000.4.5标准，2012年8月，“防雷元器件测试的方法和装置”投入实际生产过程，并形成销售，公司将其确认为无形资产。“电流波形发生装

置”项目于2012年6月完成立项，2013年2月完成电流波形发生装置工程样机测试，2013年3月投入生产并形成销售，公司将其确认为无形资产。“浪涌测试系统及其测试方法”于2012年9月完成立项，2013年5月份进入开发阶段，经过工程样机测试及评审，形成主要技术指标“电压综合波为1.2/50ms、综合波输出阻抗为 $2W \pm 10\%$ （另设有“ $<2W$ ”的端子，专门提供对输出电流有特殊要求的用户使用）、浪涌次数为0~999999次、浪涌间隔为10~109秒”，产品试产后经测试符合GB17626.5、IEC61000.4.5、GB18802.1标准，2013年9月达到预定可使用状态并形成销售，公司将其确认为无形资产。

#### （2）防雷环境在线监测系统的研究与开发

“防雷环境在线监测报警网络系统”项目于2012年4月完成立项，2013年9月进入开发阶段，逐步形成技术标准“检测仪：6VDC~9VDC，50mA Max.、有线网络通讯器：6VDC，30mA Max.、无线网络通讯器：9VDC，150mA Max.（内置GSM模块）、防雷能力：100KA（8/20uS）、通讯方式：有线网络RS232、RS485通信协议，无线网络：RS232、RS485、GSM通信协议等”，2014年3月形成销售，公司将其确认为无形资产。“雷电电流采集电路”项目、“一种可测开关型或限压型防雷元件的电路”项目、“一种判定浪涌保护器SPD劣化程度的方法及系统”项目、“SPD在线智能检测装置及SPD在线智能监测系统”项目均为防雷环境在线监测报警网络系统项目下的购建模块，均于2014年1月立项，其中“雷电电流采集电路”实用新型项目已经于2014年7月份达到预定可使用状态，确认为无形资产。

公司开发项目的研发费用资本化时，均已达到相应阶段，并能够得到公司足够的技术、财务资源和其他资源支持，公司在财务账上对项目的支出进行了独立核算，开发阶段的支出能够可靠计量。公司各年度严格按会计政策规定对研发支出进行会计处理，不存在利用研发支出资本化来调节利润的情形。

#### 4、主办券商及会计师的核查意见

经核查，主办券商和会计师认为：公司严格按照《企业会计准则》的规定，正确划分研发阶段和开发阶段，并制定详细的开发支出资本化会计政策，研发支出的相关会计处理符合《企业会计准则第6号——无形资产》的要求和规定，研发支出的归集合理，不存在利用研发支出资本化来调节利润的情形。

## （八）无形资产

报告期内，公司无形资产原值、累计摊销、净值如下：

单位：元

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、账面原值</b>	<b>882,471.70</b>	<b>455,242.10</b>	<b>117,780.00</b>
专利权	868,826.40	455,242.10	117,780.00
软件使用权	13,645.30		-
<b>二、累计摊销</b>	<b>68,426.11</b>	<b>24,495.72</b>	<b>2,453.75</b>
专利权	67,289.01	24,495.72	2,453.75
软件使用权	1,137.10		-
<b>三、账面净值</b>	<b>814,045.59</b>	<b>430,746.38</b>	<b>115,326.25</b>
专利权	801,537.39	430,746.38	115,326.25
软件使用权	12,508.20	-	-

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经投入使用并处于申请过程中的无形资产情况如下：

专利名称	专利申请号	专利类型	原值（元）	所处状态
浪涌测试系统及其检测方法	2013104110434	发明专利	208,408.00	等待实审提案
防雷环境在线监测报警网络系统	2014101209349	发明专利	314,204.30	等待实审提案
防雷元器件测试的方法和装置	2012102989601	实用新型	117,780.00	中通出案等待答复

注：公司自主研发的无形资产价值形成过程见“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年及一期的主要资产情况”之“（七）开发支出”。

## （九）递延所得税资产

单位：元

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>可抵扣暂时性差异：</b>			
应收账款坏账准备	83,876.10	11,111.50	1,126.50
可抵扣以前年度亏损	596,360.61	2,547,109.56	2,065,700.36
<b>合 计</b>	<b>680,236.71</b>	<b>2,558,221.06</b>	<b>2,066,826.86</b>
<b>递延所得税资产：</b>			
应收账款坏账准备	20,969.03	2,777.88	281.63

可抵扣以前年度亏损	149,090.15	636,777.39	516,425.09
<b>合 计</b>	<b>170,059.18</b>	<b>639,555.27</b>	<b>516,706.72</b>

注：截至 2014 年 10 月 31 日，公司“可抵扣以前年度亏损”中已经剔除 2009 年度及以前不予抵扣的亏损金额 160,810.13 元。

## 七、公司最近两年及一期的主要负债情况

项 目	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
<b>流动负债：</b>						
应付账款	3,704,107.52	86.95	54,385.00	1.16	-	-
预收款项	311,000.00	7.30	953,650.79	20.36	829,005.66	56.37
应付职工薪酬	214,694.38	5.04	231,158.41	4.94	111,141.00	7.56
应交税费	28,083.95	0.66	19,612.60	0.42	202.63	0.01
其他应付款	2,338.78	0.05	3,425,049.86	73.12	530,323.95	36.06
<b>流动负债合计</b>	<b>4,260,224.63</b>	<b>100.00</b>	<b>4,683,856.66</b>	<b>100.00</b>	<b>1,470,673.24</b>	<b>100.00</b>
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>4,260,224.63</b>	<b>100.00</b>	<b>4,683,856.66</b>	<b>100.00</b>	<b>1,470,673.24</b>	<b>100.00</b>

公司负债全部为流动负债，主要由应付账款、预收账款和其他应付款构成，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 10 月 31 日，三项合计分别占比 92.43%、94.64%和 94.30%。公司负债结构构成合理，但流动负债比例偏高，具有一定短期偿债风险。

### （一）应付账款

#### 1、报告期内，按账龄列示的应付账款情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	3,704,107.52	54,385.00	-
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>3,704,107.52</b>	<b>54,385.00</b>	<b>-</b>

随着公司产品市场接受度不断提高，2014 年订单数量较 2013 年大幅增加，

公司采购了较多的原材料用于生产，由于原材料采购款尚在商业信用期内，导致最近一期末应付账款余额较大。

## 2、报告期内，应付账款余额前5名的具体情况

截至2014年10月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质
北京鑫健伟业科贸有限公司	非关联方	3,450,128.97	1年以内	93.14	材料采购款
上海上电电容器有限公司	非关联方	117,670.00	1年以内	3.18	材料采购款
东莞市万江力研五金机械配件厂	非关联方	53,060.00	1年以内	1.43	材料采购款
基恩士（中国）有限公司	非关联方	25,600.00	1年以内	0.69	材料采购款
武汉三新电力设备制造有限公司	非关联方	19,600.00	1年以内	0.53	材料采购款
<b>合计</b>	——	<b>3,666,058.97</b>	——	<b>98.97</b>	——

截至2013年12月31日，应付账款余额明细情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质
惠州市惠创快有限公司	非关联方	54,385.00	1年以内	100.00	材料采购款
<b>合计</b>	——	<b>18,599,885.40</b>	——	<b>100.00</b>	——

截至2014年10月31日，应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## （二）预收账款

### 1、报告期内，公司预收账款的账龄情况如下：

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	311,000.00	776,050.79	829,005.66
1-2年	-	177,600.00	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
合 计	311,000.00	953,650.79	829,005.66

2012年12月31日和2013年12月31日预收账款余额较大，主要原因系公司研发技术刚实现产品化，新产品预收款比例较高；2014年公司产品市场逐步打开，适当降低了预收货款的比例，导致最近一期末预收账款余额较小。

## 2、报告期内，预收账款余额前5名的具体情况

截至2014年10月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占比（%）	款项性质
阳江山光社防雷通信设备有限公司	非关联方	101,400.00	1年以内	32.60	预收货款
佛山市法特格防雷电子有限公司	非关联方	81,000.00	1年以内	26.05	预收货款
百圳君耀电子（深圳）有限公司	非关联方	63,200.00	1年以内	20.32	预收货款
乐清市雷尔盾威电器厂	非关联方	32,000.00	1年以内	10.29	预收货款
上海沪雷电气有限公司乐清分公司	非关联方	32,000.00	1年以内	10.29	预收货款
合 计	——	309,600.00	——	99.55	——

截至2013年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占比（%）	款项性质
浙江雷源电气有限公司	非关联方	375,000.00	1年以内	39.32	预收货款
北京通力盛达节能设备股份有限公司	非关联方	176,700.00	1年以内	18.53	预收货款
中国铁道科学研究通信信号研究所	非关联方	126,500.00	1年以内	13.26	预收货款
温州五荣电子有限公司	非关联方	66,000.00	1-2年	6.92	预收货款
百圳君耀电子（深圳）有限公司	非关联方	63,200.00	1-2年	6.63	预收货款
合 计	——	807,400.00	——	84.66	——

截至2012年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占比（%）	款项性质
浙江天正电子股份有限公司	非关联方	330,000.00	1年以内	39.81	预收货款
北京通力盛达节能设备股份有限公司	非关联方	111,600.00	1年以内	13.46	预收货款
深圳市楚邦科技有限公司	非关联方	81,000.00	1年以内	9.77	预收货款

百圳君耀电子（深圳）有限公司	非关联方	69,200.00	1 年以内	8.35	预收货款
温州五荣电子有限公司	非关联方	66,000.00	1 年以内	7.96	预收货款
<b>合 计</b>	<b>——</b>	<b>657,800.00</b>	<b>——</b>	<b>79.35</b>	<b>——</b>

截至 2014 年 10 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

### （三）其他应付款

#### 1、报告期内，公司其他应付款的账龄情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	2,338.78	3,192,109.02	530,323.95
1-2 年	-	232,940.84	-
2-3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>2,338.78</b>	<b>3,425,049.86</b>	<b>530,323.95</b>

一方面科威有限成立以来，公司投入了大量资金用于技术研发；另一方面，2012 年、2013 年公司研发技术初步实现产品化，销售收入较少，导致公司产生了较大的资金缺口，主要依靠向控股股东吴玉芹借款来补充营运资金。截止 2014 年 10 月 31 日，公司已全部归还所欠股东吴玉芹借款本金及利息。

#### 2、报告期内，其他应付款余额前5名的具体情况

截至 2014 年 10 月 31 日，其他应付款余额明细情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）	款项性质
深圳市南山区广源发五金店	非关联方	1,284.90	1 年以内	54.94	往来款
中国电信股份有限公司深圳分公司	非关联方	1,053.88	1 年以内	45.06	往来款
<b>合 计</b>	<b>——</b>	<b>2,338.78</b>	<b>——</b>	<b>100.00%</b>	<b>——</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额明细情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占比（%）	款项性质
吴玉芹	关联方	3,425,049.86	1 年以内 /1-2 年	100.00	股东借款
<b>合 计</b>	<b>——</b>	<b>3,425,049.86</b>	<b>——</b>	<b>100.00</b>	<b>——</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款余额明细情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占比（%）	款项性质
吴玉芹	关联方	530,323.95	1 年以内	100	股东借款
合 计	——	<b>530,323.95</b>	——	<b>100.00</b>	——

#### （四）应付职工薪酬

2014 年 1-10 月公司应付职工薪酬变动情况：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 10 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	231,158.41	2,648,838.81	2,674,991.10	205,006.12
二、职工福利费		52,236.10	52,236.10	
三、社会保险费		102,046.02	92,357.76	9,688.26
其中：医疗保险费		16,505.48	14,938.45	1,567.03
基本养老保险费		74,605.89	67,522.80	7,083.09
失业保险费		8,679.93	7,855.86	824.07
工伤保险费		1,255.57	1,136.37	119.20
生育保险费		999.14	904.28	94.86
四、住房公积金		18,447.00	18,447.00	
合 计	<b>231,158.41</b>	<b>2,821,567.93</b>	<b>2,838,031.96</b>	<b>214,694.38</b>

（2）2013 年公司应付职工薪酬变动情况：

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	111,141.00	1,540,050.97	1,420,033.56	231,158.41
二、职工福利费		63,481.80	63,481.80	
三、社会保险费		116,064.75	116,064.75	
其中：医疗保险费		13,664.63	13,664.63	
基本养老保险费		88,601.02	88,601.02	
失业保险费		11,328.00	11,328.00	
工伤保险费		1,667.09	1,667.09	
生育保险费		804.01	804.01	
四、住房公积金		34,472.80	34,472.80	
五、其他		608.83	608.83	

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
合 计	111,141.00	1,754,679.15	1,634,661.74	231,158.41

(3) 2012 年公司应付职工薪酬变动情况:

单位: 元

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	97,441.00	1,121,603.00	1,107,903.00	111,141.00
二、职工福利费		67,655.40	67,655.40	
三、社会保险费		68,692.55	68,692.55	
其中: 医疗保险费		7,788.96	7,788.96	
基本养老保险费		58,454.37	58,454.37	
失业保险费		459.16	459.16	
工伤保险费		1,531.84	1,531.84	
生育保险费		458.22	458.22	
四、住房公积金		2,589.50	2,589.50	
五、其他		2,415.95	2,415.95	
合 计	97,441.00	1,262,956.40	1,249,256.40	111,141.00

## 八、公司最近两年及一期的股东权益情况

单位: 元

项 目	2014 年10月31 日	2013 年12 月31 日	2012 年12 月31 日
实收资本(股本)	8,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	105,190.81		
盈余公积	-	-	-
未分配利润	54,762.92	-2,084,475.93	-1,715,930.30
股东权益合计	8,159,953.73	915,524.07	1,284,069.70

公司实收资本(股本)的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(四)历史沿革”。

其中, 资本公积变动情况如下:

单位: 元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 10 月 31 日
资本溢价	-	-	850,000.00	744,809.19	105,190.81
合 计	-	-	850,000.00	744,809.19	105,190.81

2014年3月至6月，公司增加注册资本500万元，股东杨直文放弃本次增资权利，控股股东吴玉芹除支付增资500万元外，溢价支付的85万元列入了资本公积。公司整体变更为股份有限公司时，大部分资本溢价用于弥补公司累计亏损，导致资本公积本期减少744,809.19元。

## 九、现金流量表补充资料

公司最近两年及一期的现金流量表补充资料如下：

单位：元

补充资料	2014年1-10月	2013年度	2012年度
<b>将净利润调节为经营活动现金流量</b>			
净利润	1,394,429.66	-368,545.63	-877,984.36
加：资产减值准备	72,764.60	9,985.00	1,126.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	256,974.75	100,783.94	49,782.64
无形资产摊销	43,930.39	22,041.97	2,453.75
长期待摊费用摊销	77,784.00	103,711.95	103,712.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	-	-
固定资产报废损失	-	8,781.88	-
公允价值变动损失	-	-	-
财务费用	-	-	-
投资损失	-	-	-
递延所得税资产减少	469,496.09	-122,848.55	-516,706.72
递延所得税负债增加	-	-	-
存货的减少	-2,003,676.16	-682,158.55	-954,689.55
经营性应收项目的减少	-2,600,249.51	-315,719.94	41,766.49
经营性应付项目的增加	3,043,471.89	713,278.20	664,091.18
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	754,925.71	-530,689.73	-1,486,448.03
<b>不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-

补充资料	2014年1-10月	2013年度	2012年度
融资租入固定资产	-	-	-
<b>现金及现金等价物净变动情况:</b>			
现金的期末余额	670,316.43	211,050.79	29,153.11
减: 现金的期初余额	211,050.79	29,153.11	105,495.63
加: 现金等价物的期末余额	-	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	459,265.64	181,897.68	-76,342.52

其中, 公司现金及现金等价物的构成情况如下:

单位: 元

项 目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一、现金	670,316.43	211,050.79	29,153.11
其中: 库存现金	41,879.87	8,489.11	5,403.11
可随时用于支付的银行存款	628,436.56	202,561.68	23,750.00
可随时用于支付的其他货币资金			
二、现金等价物	-	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	670,316.43	211,050.79	29,153.11

## 十、关联方及关联交易

### (一) 关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

##### (1) 公司的最终控制方

公司由自然人吴玉芹女士实施控制。

##### (2) 子公司

报告期内, 公司不存在子公司。

##### (3) 主要股东对公司的持股比例和表决权比例

股东	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
吴玉芹	88.75%	88.75%	90%	90%	90%	90%

## 2、不存在控制关系的关联方

名称	与公司关系	备注
杨直文	股东、副董事长、副总经理	持有公司 3.75% 股份
深圳市乾鑫源投资合伙企业 (有限合伙)	股东	持有公司 7.50% 股份
深圳市槟城电子有限公司	受控股股东重大影响	吴玉芹 2012 年度曾持有槟城电子 18.80% 的股权
刘宁	董事	/
杨波	董事	/
吴成彬	董事	/
黄政	监事会主席	/
李亚宁	监事	/
张军辉	职工监事	/
张敏	财务总监	/
匡五寿	董事会秘书	/

注 1: 2010 年 6 月 25 日, 公司控股股东吴玉芹通过受让方式取得槟城电子 18.8% 股权; 2012 年 8 月 22 日, 吴玉芹与蔡锦波签订《股权转让协议书》, 约定吴玉芹以人民币 1 元的价格, 转让其持有的槟城电子 18.8% 的股权给蔡锦波。2014 年 10 月 18 日, 吴玉芹与蔡锦波共同出具《声明》: 2012 年 8 月 20 日签订的《股权转让协议书》系双方真实意思表示, 股权转让价格由双方协商确定, 不存在委托持股、代持股或其他安排; 双方已于 2012 年 8 月 22 日办理了工商变更登记, 截至公开转让说明书签署之日, 吴玉芹已不再持有槟城电子的股权。

### (二) 关联交易

#### 1、经常性关联交易

##### (1) 公司向槟城电子销售货物的合理性和必要性

深圳市槟城电子有限公司主要从事电涌保护器的生产、通讯产品/电子产品/计算机软硬件的技术开发和销售业务; 科威股份作为电涌保护器检测设备的供应商, 向槟城电子销售电涌保护器相关测试设备具有合理性。

一方面, 深圳市槟城电子有限公司仅作为公司一名普通客户, 公司对其不存在重大依赖; 另一方面公司向其销售产品采用的销售政策与其他客户一致并且定价公允, 所以该关联交易不存在必要性。

##### (2) 公司向槟城电子销售货物的定价依据及其公允性

2012 年、2013 年公司向槟城电子销售货物以“材料成本+加工成本+一定利

润”为基础与对方协商确定销售价格，与其他客户的定价政策一致，定价公允。

### (3) 公司向槟城电子销售商品和提供劳务情况

报告期内，公司向槟城电子销售商品和提供劳务的具体情况如下：

期 间	定价方式	交易内容	销售收入		销售毛利	
			金额（元）	占营业收入比例（%）	金额（元）	占毛利总额比例（%）
2013 年	协议价格	电压波发生器、雷电模拟实验室	204,273.51	9.49	125,696.05	12.70
2012 年	协议价格	放电管自动测试系统、智能多功能测试系统	162,393.17	27.34	141,147.01	36.35

注：2014 年 1-10 月公司与槟城电子不存在关联交易。

### (4) 应收关联方款项情况

各期末公司应收槟城电子货款余额如下：

单位：元

2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
-	-	196,550.00	5,896.50	-	-

公司对槟城电子应收账款的信用政策与非关联方相同，不存在槟城电子通过拖欠公司应收账款而长期侵占公司资金的情形。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，公司存在占用关联方资金的行为。科威有限阶段，公司主要专注于技术研发，新产品初步投向市场未能及时产生收入，同时公司的实收资本较小，导致公司自有资金一直不能有效满足公司快速成长的需要，故公司控股股东、实际控制人吴玉芹以其闲置资金有偿为公司提供借款支持。2012 年末、2013 年末和 2014 年 10 月末，公司占用关联方资金本息余额分别为 530,323.95 元、3,425,049.86 元和 0 元。报告期内，公司与关联方之间的资金往来明细如下：

2014 年 1-10 月公司与控股股东吴玉芹资金往来：（单位：元）			
期初余额	借入金额	归还金额	期末余额
3,353,240.84	468,309.75	3,821,550.59	-

<b>2013 年公司与控股股东吴玉芹资金往来：（单位：元）</b>			
478,269.04	3,120,300.00	245,328.20	3,353,240.84
<b>2012 年公司与控股股东吴玉芹资金往来：（单位：元）</b>			
715,069.23	1,023,199.81	1,260,000.00	478,269.04

上述资金往来情况对公司损益的影响如下：

项 目	2014 年 1-10 月	2013 年	2012 年
资金使用费（元）	41,690.25	176,254.84	52,054.91
利润总额（元）	1,863,925.75	-491,394.18	-1,170,645.81
资金使用费占当期利润总额的比例（%）	2.24	-35.87	-4.45

注：资金使用费=借款合同约定利率（10%）\*借款金额\*实际占用天数

最近一期公司采取了更加合理有效的融资方式，即控股股东吴玉芹增资投入实收资本 500 万元，溢价投入资本公积 85 万元，用于公司长期发展。截至 2014 年 10 月 31 日，公司已将全部关联方借款本金清偿完毕。控股股东、实际控制人吴玉芹已就上述欠款问题出具声明“本人于 2010 年 12 月 31 日至 2014 年 10 月 31 日期间向科威有限提供借款，截至 2014 年 10 月 31 日科威有限已如数归还借款及资金使用费。”

### （三）关联交易决策权限、程序及定价机制

#### 1、《公司章程》的规定

第三十九条规定：股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：……（十四）审议交易金额 200 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的关联交易；第四十条规定：公司下列重大担保事项，须经股东大会审议通过：……（七）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；第七十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当详细记载非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易事项时，会议需要关联股东进行说明的，关联股东有责任和义务如实作出说明。董事会应对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，在作此项判断时，股东的持股数额应以股权登记日为准。股东大会审议关联交易事项，有关联关系股东的回避和表决程序如下：（一）与股东大会审议的某项事项有关联关系的股东（下称“关联股东”），

应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系并主动申请回避；关联股东未主动申请回避的，其他参加股东大会的股东或股东代表有权提出关联股东回避申请；（二）当出现是否为关联股东的争议时，应由董事会召开临时会议，经过半数董事通过决议决定该股东是否为关联股东，并决定其是否回避，该决议为终局决定。（三）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人应宣布与关联交易事项有关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（四）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行表决；应予回避的关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决；（五）关联事项形成决议，须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 1/2 以上通过，但若该关联交易事项涉及本章程第七十六条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过。（六）如有特殊情况关联股东无法回避的，公司在征得有关监管机构的同意后，股东大会可以按照正常程序进行表决，并在决议中对关联股东无法回避的特殊情况予以说明，同时应对非关联股东的投票情况进行专门统计，在决议中记录并作出相应披露。第一百零九条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

## 2、《股东大会议事规则》的规定

第四十五条规定：股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

## 3、《董事会议事规则》的规定

第五十二条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，应当对有关提案回避表决，该董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，但该董事可以出席会议并阐明意见。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。但出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，

应将该事项提交股东大会审议。（一）董事会审议关联交易事项时应按照如下程序：1、董事会召集人在召开董事会之前，应当对提交董事会审议表决的交易事项是否构成关联交易进行审查；如果拟提交董事会审议表决的交易事项与某一董事之间构成关联交易，召集人应当予以披露，并提示关联董事回避表决；2、公司董事与董事会审议的交易事项存在关联关系并构成关联交易的，关联董事应当在董事会召开前向董事会召集人详细披露其关联关系，并主动回避表决；公司董事认为其他董事与董事会审议的交易事项存在关联关系并构成关联交易的，可以提请董事会召集人进行审查；3、董事会审议有关关联交易事项时，会议主持人应宣布有关关联董事的名单，涉及关联交易的董事应当回避表决；关联董事未就关联交易事项向董事会召集人或主持人进行披露，并参与了对有关关联交易事项的表决的，该董事不计入有表决权的法定人数；主持人应当宣布关联董事对关联交易所作的表决无效……

#### 4、《关联交易管理制度》的规定

《关联交易管理制度》第四章对公司审议关联交易的决策权限和决策程序作出了明确规定。

科威股份的上述规定，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，决策程序合法有效；对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。

#### （四）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段的《公司章程》对关联交易没有特别的规定，变更为股份公司后，为加强对公司关联交易、对外担保行为的规范、健全与完善公司治理机制，股份公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理及其他高级管理人员组成的公司法人治理架构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保决策管理制度》、《经理人员工作细则》、《董事会秘书工作制度》等一系列公司治理制度，其中就关联方及关联交易上对交易审批权限、审批程序、关联方回避表决等事项进行了明确规定，在制度上避免关联方占用公司资金或其他资产的情形。

此外，公司全体股东、董事、监事及高级管理人员签署《规范避免和规范关

联交易承诺函》，主要内容如下：本人将诚信和善意履行作为股份公司董事/监事/高级管理人员的义务，尽量避免和减少与股份公司及其控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应批准决策程序。经批准后与股份公司依法签订规范的关联交易协议，保证关联交易价格的公允性；保证按照法律、法规、《公司章程》的规定了履行信息披露义务；保证不利用关联交易损害股份公司及非关联股东的利益。3、本人承诺在股份公司对涉及本人及股份公司及其控股子公司有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决义务。

## 十一、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司没有需要披露的日后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司没有需要披露的或有事项。

### （三）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司没有需要披露的承诺事项。

### （四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司没有需要披露的其他重要事项。

## 十二、资产评估情况

国众联资产评估土地房地产估价有限公司根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对深圳市科威电子检测有限公司拟实施股份制改造行为涉及的深圳市科威电子检测有限公司净资产的价值在2014年8月31日的市场价值进行了评估。

2014年9月28日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了国众联评报字（2014）第2-454号《评估报告》，根据该《评估报告》，在评估基准日

2014年8月31日资产总额账面值1,101.20万元，评估值1,269.99万元，评估增值168.79万元，增值率15.33%；负债总额账面值290.68万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值810.52万元，评估值979.31万元，评估增值168.79万元，增值率20.83%。

### 十三、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

#### （一）股利分配的一般政策

公司利润分配政策为：公司实行积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，按股东所持有的股份份额，以现金、股票或其他法律认可的方式进行分配，但不得损害公司的持续经营能力。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

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，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反公司章程规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

#### （二）最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期未进行利润分配。

#### （三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对股东的合理回报，在满足正常生产经营所需资金的前提下，公司实行持续、稳定的利润分配政策，采取现金或者股票方式，积极推进现金分配方式。

## 十四、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

公司报告期内无应纳入合并报表的控股子公司。

## 十五、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）财务状况分析

#### 1、资产结构分析

单位：元

项 目	2014年10月 31日	比例 (%)	2013年12月 31日	比例 (%)	2012年12月 31日	比例 (%)
货币资金	670,316.43	5.40	211,050.79	3.77	29,153.11	1.06
应收账款	2,711,993.90	21.84	313,188.50	5.59	36,423.50	1.32
预付款项	212,545.55	1.71	37,189.28	0.66	26,932.47	0.98
其他应收款	172,048.00	1.39	145,960.16	2.61	103,048.00	3.74
存货	3,968,380.85	31.95	1,964,704.69	35.09	1,282,546.14	46.56
其他流动资产	-	-	-	-	14,214.03	0.52
<b>流动资产合计</b>	<b>7,735,284.73</b>	<b>62.28</b>	<b>2,672,093.42</b>	<b>47.72</b>	<b>1,492,317.25</b>	<b>54.17</b>
固定资产	3,235,866.35	26.05	1,639,424.86	29.28	172,226.77	6.25
在建工程	-	-	-	-	276,670.00	10.04
无形资产	814,045.59	6.55	430,746.38	7.69	115,326.25	4.19
开发支出	194,514.73	1.57	139,776.80	2.50	-	-
长期待摊费用	270,407.78	2.18	77,784.00	1.39	181,495.95	6.59
递延所得税资产	170,059.18	1.37	639,555.27	11.42	516,706.72	18.76
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,684,893.63</b>	<b>37.72</b>	<b>2,927,287.31</b>	<b>52.28</b>	<b>1,262,425.69</b>	<b>45.83</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,420,178.36</b>	<b>100.00</b>	<b>5,599,380.73</b>	<b>100.00</b>	<b>2,754,742.94</b>	<b>100.00</b>

最近两年及一期末公司流动资产余额分别为 1,492,317.25 元、2,672,093.42 元和 7,735,284.73 元，流动资产主要为应收账款和存货，随着公司销售订单的增加，公司准备的存货和信用期内的应收账款余额有所增加。最近两年及一期末公司非流动资产余额分别为 1,262,425.69 元、2,927,287.31 和 4,684,893.63 元，非流动资产主要为固定资产和无形资产，随着公司研发技术的资本化、生产线上固定资产的进一步完善，公司固定资产和无形资产将进一步增加。

## 2、负债结构分析

单位：元

项 目	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
<b>流动负债:</b>						
应付账款	3,704,107.52	86.95	54,385.00	1.16		-
预收款项	311,000.00	7.30	953,650.79	20.36	829,005.66	56.37
应付职工薪酬	214,694.38	5.04	231,158.41	4.94	111,141.00	7.56
应交税费	28,083.95	0.66	19,612.60	0.42	202.63	0.01
其他应付款	2,338.78	0.05	3,425,049.86	73.12	530,323.95	36.06
<b>流动负债合计</b>	<b>4,260,224.63</b>	<b>100.00</b>	<b>4,683,856.66</b>	<b>100.00</b>	<b>1,470,673.24</b>	<b>100.00</b>
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>4,260,224.63</b>	<b>100.00</b>	<b>4,683,856.66</b>	<b>100.00</b>	<b>1,470,673.24</b>	<b>100.00</b>

公司全部负债均为流动负债，主要由应付账款、预收账款和其他应付账款构成。报告期内，公司订单不断充实，采购的原材料有所增加，信用期内应付供应商的原材料采购款有所增加；报告期内的其他应付款主要为公司所欠控股股东吴玉芹的资金本息，截至2014年10月31日，该借款本息已经清偿完毕。

## （二）盈利能力分析

### 1、相关财务指标

财务指标	2014年1-10月	2013年度	2012年度
综合毛利率(%)	43.65	45.96	65.39
销售净利率(%)	13.15	-17.12	-147.84
净资产收益率(%)	27.14	-33.51	-175.94
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	25.25	-33.32	-175.94
基本每股收益(元/股)	0.23	-0.12	-0.48
基本每股收益(扣除非经常性损益)	0.21	-0.12	-0.48

最近两年及一期，公司的主营业务综合毛利率分别为65.39%、45.96%和43.65%，总体处于较高水平。2012年公司主营业务综合毛利率异常的主要原因系公司研发成果处于试生产阶段，在整体产销量有限的情况下，产品初期定价较高，导致公司2012年产品综合毛利率偏高。2013年、2014年1-10月，随着产

销规模的逐步扩大，公司对产品的定价更加市场化，价格较 2012 年略有下降，所以毛利率处于合理水平。

最近两年及一期，公司的净资产收益率分别为-175.94%、-33.51%和 27.14%，基本每股收益分别为-0.48 元/股、-0.12 元/股和 0.23 元/股。经过 2012 年及 2013 年的产品研发及市场培育，公司产品线不断丰富，市场认可度不断提升，2014 年 1-10 月公司营业收入实现了较大幅度增长并成功扭亏为盈，净资产收益率和每股收益均呈上升趋势。

## 2、报告期内持续亏损或微利的原因

### (1) 公司发展阶段：

公司自成立以来一直专注于电涌保护器检测设备、防雷环境在线监测系统的研究和开发。公司主营业务收入分为电涌保护器检测设备、防雷环境在线监测系统和技术支持服务三类。

最近两年及一期，电涌保护器检测设备的销售收入分别为 593,888.90 元、2,152,793.03 元和 8,890,491.45 元，呈上升趋势。2012 年电涌保护器检测设备形成了初步销售，主要以客户体验样机产品为主；2013 年公司根据客户的体验反馈信息，进行了多次的产品升级改进，更好的满足了市场需求，产品销售局面开始好转；2014 年 1-10 月，随着公司产品功能的不断完整及市场认可度的不断提升，新增客户较多，电涌保护器检测设备的销售收入较 2013 年增长了 312.97%。电涌保护器检测设备系公司最早研发成功并实现规模化生产的产品，目前已经初步打开市场，对公司各期经营业绩有突出贡献。

2013 年底公司防雷环境在线监测系统研究结束并于 2014 年初成功实现产品化，2014 年 1-10 月，公司销售防雷环境在线监测系统相关模块实现 1,067,435.86 元收入。

2014 年 1-10 月，公司凭借防雷环境在线监测技术优势为客户提供技术支持服务，实现销售收入 650,000.00 元。

报告期内营业收入、毛利、费用情况如下表所示：

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2013 年比 2012 年 增长比例 (%)	2012 年度
营业收入 (元)	10,607,927.31	2,152,793.03	262.49	593,888.90

毛利额（元）	4,629,911.48	989,389.36	154.77	388,343.72
毛利率（%）	43.65	45.96	-29.71	65.39
销售费用（元）	782,668.99	547,760.26	75.81	311,562.86
管理费用（元）	1,980,036.87	725,771.11	-39.18	1,193,254.86
其中：研发费用（元）	370,219.78	208,045.40	-61.06	534,282.05
财务费用（元）	43577.31	193251.16	266.86	52676.87
净利润（元）	1,394,429.66	-368,545.63	-58.02	-877,984.36

2012年和2013年公司研发试生产刚结束，产品处于引入期，客户较少，产品的独特性使得客户价格弹性较小，所以前期采用了高价格、高毛利率的政策。一方面公司为打开市场，产生了较多营销费用；另一方面由于公司前期的订单量小，缺乏规模效应，生产成本相对较高，导致公司净利润为负。随着公司产品的市场接受程度不断提高，业务规模逐步扩大，公司2014年1-10月的收入和净利润较2013年全年分别增长392.75%和478.3%，成功扭亏为盈。

## （2）技术研发阶段

截至2014年10月31日，公司研发团队主要从事了“电涌保护器检测方法 & 检测装置”、“防雷环境在线监测系统”两个模块的研究与开发。

“电涌保护器检测方法 & 检测装置”模块包括“防雷元器件测试的方法和装置”、“电流波形发生装置”、“浪涌测试系统及其测试方法”三个子项目。“防雷元器件测试的方法和装置”项目于2011年4月1日完成立项，2012年4月底进入开发阶段，2014年5月底完成原型样机制作及测试，2012年6月进行工程样机检测，2012年8月，“防雷元器件测试的方法和装置”投入实际生产过程，并形成销售，公司将其确认为无形资产。“电流波形发生装置”项目于2012年6月完成立项，2013年2月完成电流波形发生装置工程样机测试，2013年3月投入生产并形成销售，公司将其确认为无形资产。“浪涌测试系统及其测试方法”于2012年9月完成立项，2013年5月份进入开发阶段，产品试产后经测试符合GB17626.5、IEC61000.4.5、GB18802.1标准，2013年9月达到预定可使用状态并形成销售，公司将其确认为无形资产。

“防雷环境在线监测系统”模块包括“防雷环境在线监测报警网络系统”、“雷电电流采集电路”、“一种可测开关型或限压型防雷元件的电路”、“一种

判定浪涌保护器 SPD 劣化程度的方法及系统”、“SPD 在线智能检测装置及 SPD 在线智能监测系统”五个子项目。“防雷环境在线监测报警网络系统”项目于 2012 年 4 月完成立项，2013 年 9 月进入开发阶段，2014 年 3 月形成销售，公司将其确认为无形资产。“雷电电流采集电路”项目、“一种可测开关型或限压型防雷元件的电路”项目、“一种判定浪涌保护器 SPD 劣化程度的方法及系统”项目、“SPD 在线智能检测装置及 SPD 在线智能监测系统”项目均为防雷环境在线监测报警网络系统项目下的购建模块，均于 2014 年 1 月立项，其中“雷电电流采集电路”实用新型项目已经于 2014 年 7 月份达到预定可使用状态，确认为无形资产。

2012 年，由于公司“电涌保护器检测方法 & 检测装置”、“防雷环境在线监测系统”两个研发项目均处于研究阶段，费用化的研发支出较多，导致 2013 年管理费用金额较 2012 年减少 39.18%。

### （3）主要成本费用支出

主要成本构成在公司说明书“第四节公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）主营业务收入构成、变动趋势及原因”之“1、报告期主营业务收入、利润及变动情况”、“3、营业成本构成分析”披露。

主要费用支出在说明书“第四节公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（二）公司最近两年及一期主要费用及其变动情况”。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
流动比率 (%)	1.82	0.57	1.01
速动比率 (%)	0.88	0.15	0.13
资产负债率 (%)	34.30	83.65	53.39

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 10 月 31 日的流动比率分别为 1.01、0.57 和 1.82；速动比率分别为 0.13、0.15 和 0.88。2012 年和 2013 年公司注册资本较小，大部分营运资金固化成长期资产，导致资产流动性较弱，流动比率、速动比率偏低。2014 年增加注册资本后，公司清偿了股东借款本息；同时部分长期资金投资于流动资产，导致公司资产流动性增强，短期偿债能力有所提高。

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 53.39% 和 83.65%，均处于高位水平，主要原因系 2012 年、2013 年公司注册资本较小，主要通过向控股股东吴玉芹借款以补充营运资金。2014 年 1-10 月公司完成权益性融资后清偿了股东借款本息，资产负债率明显降低。

总体来讲，2012 年、2013 年公司经营所需部分资金来自于关联方的拆借；截止 2014 年 10 月 31 日，公司已经归还了关联方借款，营运资金主要来源于资本金，偿债风险降低。

#### （四）营运能力分析

财务指标	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	7.01	12.32	8.10
存货周转率（次）	2.02	0.72	0.26

最近两年及一期，公司的应收账款周转率分别为 8.10、12.32 和 7.01，应收账款周转较快，主要原因系公司与客户签订合同时通常会预收部分款项，产品经客户验收后确认收入，同时由于下游客户的信用资质良好，公司通常会给予客户 30 天至 45 天的信用期，应收账款的平均周转速度较快。

最近两年及一期，公司的存货周转率分别为 0.26、0.72 和 2.02，存货周转速度呈上升趋势，随着公司销售订单的进一步充实，存货周转率会有进一步提升。

#### （五）现金流量分析

报告期内，公司经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	754,925.71	-530,689.73	-1,486,448.03
投资活动产生的现金流量净额	-2,582,419.23	-2,102,384.39	-179,894.49
筹资活动产生的现金流量净额	2,286,759.16	2,814,971.80	1,590,000.00
现金及现金等价物净增加额	459,265.64	181,897.68	-76,342.52

2012 年、2013 年和 2014 年 1-10 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -1,486,448.03 元、-530,689.73 元和 754,925.71 元，公司净利润分别为 -877,984.36 元、-368,545.63 元和 1,394,429.66 元。2012 年、2013 年公司经营活

动现金流量为负数的主要原因系公司关键技术多处于试生产阶段，产品未能产生及时产生收入，导致经营活动现金流量为负数。2014年1-10月公司经营活动产生的现金流量净额小于净利润的主要原因系公司业务快速发展，应收账款也相应增长，同时公司日益扩大的产销规模与充足的生产订单使得原材料采购逐渐增多，现金流出不断增大。

报告期内，公司投资性现金净流量分别为-179,894.49元、-2,102,384.39元、-2,582,419.23，均为净流出。最近两年及一期，从投资活动产生的现金流量结构来看，公司投资活动现金流出全部为购建与主营业务相关的固定资产或在建工程而发生，所有投资活动紧紧围绕主营业务实施。

2012年和2013年，公司筹资活动的现金流入主要是向控股股东吴玉芹借款。筹资活动的现金流出主要是偿还债务以及偿付利息支付的现金。2012年和2013年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为1,590,000.00元和2,814,971.80元。2014年1-10月，公司筹资活动的现金流入主要是股东的资本性投入，筹资活动的现金流出主要是偿还债务以及偿付利息支付的现金。

## 十六、公司的风险因素

### （一）核心技术人才流失风险

公司在电涌保护器检测设备和防雷环境在线监测系统生产方面的核心技术主要为电涌测试技术、防雷元件现场测试技术和防雷环境在线监测技术，目前上述核心技术均由公司核心技术人员掌握。掌握上述技术需要一定的技术积累和沉淀，同时，公司较多客户对产品开发存在定制性要求，对公司核心技术人员稳定性的关注度较高，因此核心技术人员流失将会对公司产生负面影响。公司通过为核心技术人员提供较高薪酬待遇、鼓励其参与公司日常经营管理、与其签订保密协议等措施，保持了核心技术人员队伍的稳定性。尽管如此，受内外部因素影响，仍存在核心技术人员流失给企业研发、生产、经营产生负面影响的可能。

### （二）技术替代风险

电涌保护器检测专用仪器仪表和防雷环境监测仪器仪表均属于技术密集型行业，技术更新速度较快；同时行业发展尚未成熟，竞争对手之间的技术标准尚

不统一。随着防雷技术的深入研究，移动互联网、通信技术以及物联网无线感知技术的高速发展，公司若不能准确及时的预测和把握该领域技术的发展趋势，将可能出现更受市场认可的技术将现有技术替代，导致公司失去核心竞争力。

公司一方面将继续对防雷技术进行研发投入，不断地进行技术创新，保持技术上的优势来巩固竞争地位；另一方面密切关注防雷检测和监测方面的新技术，跟踪新技术的发展动态，保持公司技术的先进性。

### **（三）市场竞争加剧风险**

目前，行业内专门从事电涌保护器检测设备或防雷环境在线监测系统研发、生产和销售的企业较少，市场竞争强度较弱，整个行业的进入壁垒主要体现在技术的研究和开发上，一旦潜在竞争对手掌握类似技术，攻破壁垒进入市场，将加剧整个行业的竞争强度，降低公司的议价能力，进而对公司盈利能力带来不利影响。

公司一方面将扩大营销团队的建设，加大市场调研力度，实时跟踪客户需求的变化，尽量满足客户个性化的需求，以提高客户忠诚度，增强公司的市场竞争力；另一方面将加大研发投入并跟踪新技术的发展动态，保持公司技术的新颖性，进而保持竞争优势。

### **（四）公司治理风险**

科威有限阶段，公司股东会、执行董事、监事制度的建立与运行存在不规范的情况，如存在未严格履行通知程序、会议记载内容不规范等问题，执行董事、监事也未形成书面记录或工作报告。此外，科威有限章程未就关联交易决策权限及决策程序进行明确规定，使有限公司阶段关联交易与关联资金往来未履行特定的决策程序。股份公司设立后，公司已按照法律法规要求组建独立的董事会、监事会以及高级管理层，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，至此前述不规范情形已经消除。尽管如此，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，尤其公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的业务发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因

内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司一方面将加强公司治理意识，严格执行相关内控制度；另一方面将持续接受主办券商督导，严格执行上述管理制度。

#### **（五）实际控制人控制不当风险**

吴玉芹女士实际控制科威股份 88.75%的股权，为公司控股股东及实际控制人，担任公司董事长、总经理。虽然公司已建立起一整套公司治理制度，若吴玉芹女士利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数股东的权益带来不利影响。

公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

## 第五节有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

吴玉芹：吴玉芹 杨直文：杨直文 吴成彬：吴成彬

杨波：杨波 刘宁：刘宁

全体监事签字：

黄政：黄政 李亚宁：李亚宁 张军辉：张军辉

全体高级管理人员签字：

吴玉芹：吴玉芹 杨直文：杨直文 张敏：张敏

匡五寿：匡五寿

深圳市科威特斯特科技股份有限公司

2015年2月10日





### 三、申请挂牌公司律师声明

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

单位负责人签字：

贾红卫： 

经办律师签字：

张弛：  陈洁： 



北京市隆安(深圳)律师事务所

2015年2月10日

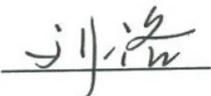
#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

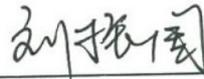
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

张增刚： 

经办注册会计师签字：

刘洛： 

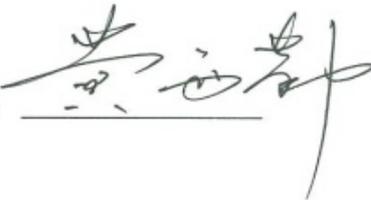
刘振国： 

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）  
2015年2月10日  


## 五、资产评估机构声明

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

单位负责人签字：

黄西勤：

经办注册资产评估师签字：

邢贵祥： 陈军：

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2015年2月10日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）