



宁夏银利电气股份有限公司

公开转让说明书

(反馈稿)

推荐主办券商



二〇一五年十月

声 明

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

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

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

本公司特别提醒投资者关注公司发展中所面临的下列风险和重大事项：

一、宏观经济环境风险

公司所处行业与宏观经济环境的变化紧密相关，其下游产品主要面向新能源（风电光伏）、轨道交通、电力、轨交、智能电网等行业。宏观经济的波动直接影响上述行业对于输变电设备的需求。近年来国家电力投资不断加大，政府鼓励加快建设适应新能源发展的智能电网及运行体系，对公司产品的未来市场提供广阔空间。但是如果宏观形势出现不利变化，公司产品的需求量将会下降，从而对公司的收入和利润带来一定风险。

二、行业政策风险

公司所处行业为变压器、整流器和电感器制造业，为输配电及控制设备制造业下的细分行业，是当前国家政策鼓励产业之一。发改委《产业结构调整指导目录(2011年本)》（2013年修订）中将新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造作为鼓励类项目。国家产业政策扶持和投资将直接影响本行业的产品销售需求，但如果未来政策变化将对公司经营带来一定影响。

三、原材料价格波动风险

公司属于制造行业，所生产的产品原材料主要以箔带、硅钢片为主，原材料成本占主营业务成本的比重较高，2015年1-6月、2014年度和2013年度原材料占生产成本的比重分别为70.09%、68.35%和71.49%。因此，原材料价格波动对公司生产成本及经营成果有较大影响。如果公司不能合理安排采购、控制原材料价格波动的影响、及时调整产品价格转移成本压力，公司盈利能力将受到不利影响。

四、市场竞争加剧的风险

公司所处的细分行业变压器、整流器和电感器制造业的从业企业较多，市场集中度低，竞争相对激烈，导致行业的利润水平不高，未来该细分行业存在市场竞争加剧的风险。

五、历史出资瑕疵的风险

公司成立于1992年，成立时注册资本10万元；1993年公司注册资本增加至30万元；1999年公司注册资本增加至200万元。上述历史出资中存在出资不实的情况。针对上述情况，公司已于2011年补足出资，并且信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)于2015年7月27日出具了“XYZH/2015YCA10080号”《验资报告》。尽管公司已经弥补了上述出资不实，但仍存在历史上曾出资不实的瑕疵。

六、非经常性损益占比较大的风险

非经常性损益总额2013年、2014年、2015年1-6月分别为2,508,347.39元、1,267,595.26元、1,336,496.45元，扣除所得税后的非经常损益净额2013年、2014年、2015年1-6月分别为2,132,095.28元、1,077,455.971元、1,136,021.98元，占同期净利润的比例为48.23%、42.55%、33.73%。公司非经常性损益主要为政府补助，公司的净利润中政府补助占较大比重，政府补助受宏观经济环境和当地政策影响较大。未来公司将继续大力发展业务，扩大销售规模，提高经营业绩，努力提高经营性利润占净利润的比例，降低非经常性损益占净利润的比例。但不排除因各种因素导致公司经营性利润下滑，从而导致公司盈利能力下降的可能。

七、应收账款回收风险

2013年应收账款周转率为1.87，2014年应收账款周转率为1.64，2015年1-6月应收账款周转率为0.74。最近一期应收账款周转率较低的原因是公司1-6

月份营业收入较小，并且多数客户仍有在执行的合同，随着公司下半年订单增加、扩大生产和销售规模，应收账款周转率将大大提高。但如果公司不能及时收回账款，将存在应收账款周转率低的风险。

八、部分房产未取得权属证明的风险

公司位于西夏区文昌南街以东、光彩路以北的国有土地使用权上尚有一机加车间、锅炉房及门房尚未取得房屋所有权证。针对上述房产，公司已于 2011 年取得建设工程规划许可证。上述房产占公司在用厂房和办公楼的比重较小，机加车间主要承担公司产品的辅助件的生产职能，在公司总体生产运营范围内不属于主要生产单元，锅炉房及门房不承担生产职能。因此，该机加车间、锅炉房及门房不会对公司整体生产运营造成重大影响或影响公司持续经营能力。

另外，公司位于金凤区高新技术开发区 6#路北的国有土地使用权上尚有门房等部分附属设施未取得房屋所有权证。该部分未取得房产证的设施占在用厂房和办公楼的比重较小。公司已于 2015 年 5 月将该部分设施出租给第三方使用，公司未利用该部分设施从事生产经营活动。因此，该部分设施亦不会对公司的生产经营产生实质性影响或影响公司的持续经营能力。

公司目前正在积极申办房屋产权证等证书，并且控股股东、实际控制人焦海波已就前述情况出具如下专项承诺：“为避免本公司因在本公司拥有土地使用权（位于西夏区文昌南街以东、光彩路以北及金凤区高新技术开发区 6#路北）的土地上建设的部分未取得房屋所有权证的车间及其他附属设施可能带来侵犯他人权益、违约或行政处罚等责任，从而给本公司造成损失等风险，本人现作出以下承诺：如因本公司所建之车间及其他附属设施存有任何权属纠纷，或被发现存在违法违规等法律风险，而造成本公司或第三方相关权益受损，或使本公司遭到政府相关部门行政处罚的，本人愿意以自身财产为本公司承担相关责任或损失及以后可能发生的一切费用，以避免影响本公司及本公司投资者的相关权益。”

尽管公司取得了相应的建设工程许可证、积极推进房产权属的办理工作、实际控制人出具承诺，但仍存在无法办理相关权属证明的风险。

目 录

| | |
|-------------------------------|-----------|
| 释 义 | 8 |
| 第一节 基本情况..... | 11 |
| 一、公司基本情况 | 11 |
| 二、股票挂牌情况 | 12 |
| 三、股权结构及股东情况 | 14 |
| 四、公司董事、监事及高级管理人员 | 33 |
| 五、报告期主要会计数据和财务指标简表 | 37 |
| 六、有关机构 | 39 |
| 第二节 公司业务..... | 42 |
| 一、主营业务、主要产品及其用途 | 42 |
| 二、主要生产流程及方式 | 45 |
| 三、与业务相关的关键资源要素 | 49 |
| 四、业务情况 | 58 |
| 五、商业模式 | 68 |
| 六、公司所处行业基本情况 | 70 |
| 第三节 公司治理..... | 85 |
| 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行 | |

| | |
|--|-----------|
| 情况 | 85 |
| 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 | 87 |
| 三、公司及其控制股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况..... | 89 |
| 四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立情况 | 89 |
| 五、同业竞争情况 | 91 |
| 六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况 | 92 |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况 | 94 |
| 八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因 ... | 95 |
| 第四节 公司财务..... | 97 |
| 一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表..... | 97 |
| 二、主要会计政策和会计估计..... | 110 |
| 三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标 | 125 |
| 四、关联方及关联方交易 | 160 |
| 五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项..... | 169 |
| 六、最近两年及一期的资产评估情况 | 169 |

| | |
|--------------------------------|------------|
| 七、股利分配政策和最近二年及一期分配情况 | 170 |
| 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 171 |
| 九、风险因素 | 172 |
| 第五节 有关声明 | 174 |
| 一、全体董事、监事、高级管理人员声明 | 174 |
| 二、主办券商声明 | 175 |
| 三、律师事务所声明 | 176 |
| 四、会计师事务所声明 | 177 |
| 五、资产评估机构声明 | 178 |
| 第六节 附件 | 179 |

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

| 普通术语 | | |
|------------------|---|--------------------------------------|
| 公司、本公司、股份公司、银利电气 | 指 | 宁夏银利电气股份有限公司 |
| 银利有限、有限公司 | 指 | 银利电气前身，银川开发区银利电器有限责任公司，宁夏银利电器制造有限公司 |
| 实际控制人 | 指 | 焦海波 |
| 股东会 | 指 | 宁夏银利电器制造有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 宁夏银利电气股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 宁夏银利电气股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 宁夏银利电气股份有限公司监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、财务负责人 |
| 管理层 | 指 | 对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等 |
| 主办券商、光大证券 | 指 | 光大证券股份有限公司 |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 《公司章程》 | 指 | 银利有限、银利电气制定并实施的《公司章程》及其修正案 |
| 三会 | 指 | 股东（大）会、董事会、监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 《业务细则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》 |
| 公开转让说明书、本说明书 | 指 | 宁夏银利电气股份有限公司公开转让说明书 |

| | | |
|---------------------------|---|---|
| 国枫律师、律师事务所 | 指 | 北京国枫律师事务所 |
| 信永中和、会计师事务所 | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 《审计报告》 | 指 | 信永中和会计师事务所于 2015 年 7 月 12 日出具的“XYZH/2015YCA10079 号”《审计报告》 |
| 《资产评估报告》 | 指 | 中和资产评估有限公司于 2015 年 7 月 14 日出具的“中和评报字（2015）第 YCV1078 号”《宁夏银利电器制造有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》 |
| 《验资报告》 | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 7 月 27 日出具的“XYZH/2015YCA10080 号”《验资报告》 |
| 最近两年一期、两年一期、报告期、申报期 | 指 | 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月 |
| 深圳银利 | 指 | 深圳银利电器制造有限公司 |
| 宁夏银行 | 指 | 宁夏银行股份有限公司 |
| 南海成长 | 指 | 南海成长精选（天津）股份投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 专业术语 | | |
| 电抗器 | 指 | 载流导体在所占据空间范围内产生磁场并具有的感性。此电感被电力系统应用的电器称为电抗器。 |
| GB4208-2008 外壳防护等级（IP 代码） | 指 | 将产品依其防尘、防止外物侵入、防水、防湿气之特性加以分级。IPX6 是指电子产品的防水等级（6 表示耐水型，即任意方向直接受到水的喷射也不会进入内部）。 |
| DB/T21563-2008 | 指 | 为轨道交通机车车辆设备冲击和振动试验标准。 |
| UL | 指 | 材料阻燃认证，美国非强制性认证标准。 |
| 聚酰亚胺 | 指 | 一种复合材料，常被加工成薄膜用作电气绝缘材料。 |
| LC | 指 | 常指 LC 滤波器或 LC 滤波。 |
| LCL | 指 | 常指 LCL 滤波器或 LCL 滤波。 |
| 高频环形变压器漏感控制工艺技术 | 指 | 通过调整绕组的绝缘距离、绕线方法等多种工艺，使产品电感量、原边漏感、及直流电阻的一致性达到了高度一致，替代了以往高铁机车充电机的进口控制系统中的均流器，极大地降低国内制造充电机成本，高整机运行效率。 |
| IRIS | 指 | 国际铁路行业标准 |

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：宁夏银利电气股份有限公司

法定代表人：焦海波

有限公司设立日期：1992年10月5日

股份公司设立日期：2015年7月30日

注册资本：3,000万元

住所：银川（国家级）经济技术开发区光明路45号

组织机构代码：22774863-8

邮编：750000

信息披露负责人：贾志鸿

电话：0951-6837816

传真：0951-6837817

电子邮箱：ylzq@yinli.com.cn

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于C38类：电气机械和器材制造业。根据国家统计局的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业为属于输配电及控制设备制造（C382）下的变压器、整流器和电感器制造（C3821）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》本公司所处的行业是“C3821 变压器、整流器和电感器制造”。

公司主要从事电抗器和变压器的生产和研发。目前公司主要的产品包括：三相滤波电抗器、四相五柱式电抗器、水冷电抗器、三相交流电抗器、空心电抗器、隔离变压器以及高频变压器等，广泛应用于大功率不间断电源，变频器、光伏逆变器，风电变流器，有源滤波器、动态无功补偿等工业技术领域。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：3,000 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

《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”。

《公司章程》第二十七条、第二十八条：“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%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

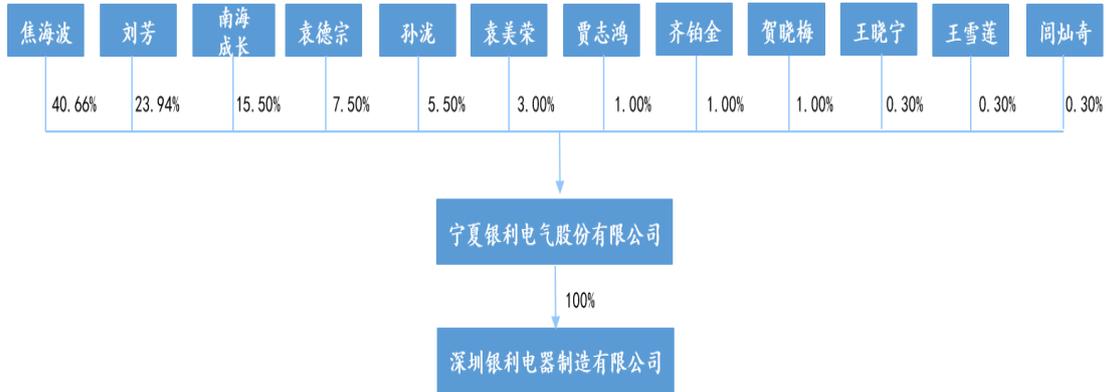
截至本公开转让说明书出具之日，公司无可公开转让的股份。

（三）转让方式

2015 年 8 月 20 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。此转让方式尚需全国股份转让系统公司备案。

三、股权结构及股东情况

(一) 股权结构图



(二) 公司主要股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东情况如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 身份证号码 (营业执照编号) | 认购股份数 (股) | 持股比例 (%) |
|----|---------|--------------------|---------------|-------------|
| 1 | 焦海波 | 64022119630105**** | 12,198,000.00 | 40.66 |
| 2 | 刘芳 | 64010219630420**** | 7,182,000.00 | 23.94 |
| 3 | 南海成长 | 120192000077395 | 4,650,000.00 | 15.50 |
| 4 | 袁德宗 | 44252719590605**** | 2,250,000.00 | 7.50 |
| 5 | 孙洸 | 35020319760624**** | 1,650,000.00 | 5.50 |
| 6 | 袁美荣 | 62010219710109**** | 900,000.00 | 3.00 |
| 7 | 贾志鸿 | 64020319640125**** | 300,000.00 | 1.00 |
| 8 | 齐铂金 | 11010819631030**** | 300,000.00 | 1.00 |
| 9 | 贺晓梅 | 61010319730127**** | 300,000.00 | 1.00 |
| 10 | 王晓宁 | 64010319611130**** | 90,000.00 | 0.30 |
| 11 | 王雪莲 | 23032119721115**** | 90,000.00 | 0.30 |
| 12 | 闫灿奇 | 43068219840306**** | 90,000.00 | 0.30 |
| 合计 | | | 30,000,000.00 | 100% |

公司股东持有的股份不存在信托、委托持股等类似安排，不存在质押、冻结或设定其他第三者权益的情形。

持有公司 5% 以上股份的股东情况如下：

1、焦海波

焦海波的情况请详见“详见公开转让说明书“第一节基本情况——四、公司董事、监事及高级管理人员——（一）公司董事基本情况”。

2、刘芳

刘芳的情况请详见“详见公开转让说明书“第一节基本情况——四、公司董事、监事及高级管理人员——（二）公司监事基本情况”。

3、南海成长精选（天津）股份投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“南海成长”）

南海成长成立于 2011 年 4 月 13 日，注册号 120192000077395，认缴出资 248000 万元，主要经营场所为天津空港经济区西二道 82 号丽港大厦裙房二层 201-D127，经营范围为从事对未上市企业的投资，对已上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。执业事务合伙人为郑伟鹤。南海成长已于 2014 年 4 月 9 日完成了私募投资基金备案。截至本说明书签署之日，南海成长持有银利电气 15.50% 的股份。

截至本说明书签署之日，南海成长合伙人出资情况如下：

单位：万元

| 序号 | 合伙人姓名 | 认缴出资 | 实缴出资 | 出资比例 | 备注 |
|----|-------|------|------|-------|-----|
| 1 | 郑伟鹤 | 500 | 500 | 0.20% | 普通合 |

| | | | | | |
|----|--------------------------|------|------|-------|------|
| 2 | 深圳同创锦绣资产管理有限公司 | 100 | 100 | 0.04% | 伙 |
| 3 | 丁宝玉 | 100 | 100 | 0.04% | |
| 4 | 黄荔 | 600 | 600 | 0.24% | |
| 5 | 同创伟业（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 6200 | 6200 | 2.50% | 有限合伙 |
| 6 | 深圳同创伟业资产管理股份有限公司 | 900 | 900 | 0.36% | |
| 7 | 李曼芑 | 2000 | 2000 | 0.81% | |
| 8 | 蔡馥芳 | 2000 | 2000 | 0.81% | |
| 9 | 葛基标 | 1400 | 1400 | 0.56% | |
| 10 | 沙钰 | 2000 | 2000 | 0.81% | |
| 11 | 薛惠琴 | 3000 | 3000 | 1.21% | |
| 12 | 勇晓京 | 3000 | 3000 | 1.21% | |
| 13 | 严蕴亚 | 1200 | 1200 | 0.48% | |
| 14 | 倪赛佳 | 1200 | 1200 | 0.48% | |
| 15 | 林辉军 | 3000 | 3000 | 1.21% | |
| 16 | 程小冰 | 2000 | 2000 | 0.81% | |
| 17 | 王传桂 | 1500 | 1500 | 0.60% | |
| 18 | 孙有明 | 1500 | 1500 | 0.60% | |
| 19 | 叶志群 | 2300 | 2300 | 0.93% | |
| 20 | 吴昌生 | 1000 | 1000 | 0.40% | |
| 21 | 郑学明 | 3000 | 3000 | 1.21% | |
| 22 | 南京陶朗加投资管理有限公司 | 2000 | 2000 | 0.81% | |
| 23 | 段续源 | 2500 | 2500 | 1.01% | |
| 24 | 李俊倩 | 1600 | 1600 | 0.65% | |
| 25 | 王萍 | 1500 | 1500 | 0.60% | |
| 26 | 姜言礼 | 2000 | 2000 | 0.81% | |
| 27 | 虞智勇 | 2200 | 2200 | 0.89% | |
| 28 | 卢秀英 | 1000 | 1000 | 0.40% | |
| 29 | 戴新宇 | 2000 | 2000 | 0.81% | |
| 30 | 花田生 | 1600 | 1600 | 0.65% | |

| | | | | | |
|----|--------------------------------|--------|--------|--------|--|
| 31 | 袁海波 | 4000 | 4000 | 1.61% | |
| 32 | 宋真琪 | 1000 | 1000 | 0.40% | |
| 33 | 秦曼 | 1000 | 1000 | 0.40% | |
| 34 | 李嘉 | 1500 | 1500 | 0.60% | |
| 35 | 据惠英 | 1400 | 1400 | 0.56% | |
| 36 | 程应璋 | 1000 | 1000 | 0.40% | |
| 37 | 邱飞 | 1000 | 1000 | 0.40% | |
| 38 | 侯波 | 1000 | 1000 | 0.40% | |
| 39 | 段龙义 | 1000 | 1000 | 0.40% | |
| 40 | 钱宏 | 1000 | 1000 | 0.40% | |
| 41 | 陈思 | 2000 | 2000 | 0.81% | |
| 42 | 李静华 | 1200 | 1200 | 0.48% | |
| 43 | 南京鸿信房地产开发有限公司 | 2000 | 2000 | 0.81% | |
| 44 | 海德邦和投资(上海)有限公司 | 3000 | 3000 | 1.21% | |
| 45 | 南京成长创科(天津)股权投资 基金合伙企业(有限合伙) | 80000 | 80000 | 32.26% | |
| 46 | 南京成长创赢(天津)股权投资 基金合伙企业(有限合伙) | 88000 | 88000 | 35.48% | |
| 47 | 深圳市海富恒泰股权投资基金 企业(有限合伙) | 2000 | 2000 | 0.81% | |
| 48 | 深圳市海富恒盈股权投资基金 企业(有限合伙) | 1000 | 1000 | 0.40% | |
| 合计 | | 248000 | 248000 | 100 | |

4、袁德宗

袁德宗：男，1959年6月出生，中国公民，身份证号码：44252719590605****。1985年7月至2002年4月在东莞市东城区办事处工作；2002年5月至今担任东莞市联景实业投资有限公司董事长；2006年7月至今担任广汇科技融资担保股份有限公司董事长。

5、孙泷

孙珑的情况请详见“详见公开转让说明书“第一节基本情况——四、公司董事、监事及高级管理人员——（一）公司董事基本情况”。

上述股东之间的关联关系如下：焦海波与刘芳为夫妻关系。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（三）控股股东和实际控制人

1、根据焦海波与刘芳签署的《一致行动协议》，双方约定在对涉及银利电气的事项进行表决时，刘芳与焦海波保持一致行动，并按焦海波的意见进行表决。自报告期初至本说明书出具日，焦海波及其配偶刘芳通过直接持股的方式一直控制公司及其前身 51% 以上的股权，且公司改制设立前，焦海波一直担任银利有限的董事长；公司改制设立后，焦海波担任公司的董事长。对公司的经营管理、对董事、监事、高级管理人员的提名及聘任以及对公司股东大会、董事会的决策均能产生实质影响。因此，认定焦海波为公司的实际控制人。

2、实际控制人基本情况详见本说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员（一）公司董事基本情况”。

（四）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、1992 年 10 月，有限公司设立

银利有限系由孟翔、刘芳 2 名自然人股东出资设立的有限责任公司，成立时的公司名称为“银川开发区银利电器有限责任公司”，注册资本为 10 万元，具体情况如下：

（1）1992 年 9 月 5 日，孟翔与刘芳签署《银利电器有限公司合资经营合

同》、《银利电器有限公司章程》。

(2) 1992年9月28日,银川高新技术产业开发区经济发展局作出《关于申办“银利电器有限公司”的批复》(银开经发字[1992]33号),批准成立孟翔与刘芳合资兴办的“银利电器有限公司”,公司经济性质为有限责任公司,合营期限20年,投资总额为10万元人民币,注册资本10万元人民币,其中孟翔出资4.3万元,占43%;刘芳出资5.7万元,占57%。

(3) 1992年10月5日,银利有限取得银川高新技术产业开发区工商行政管理局(以下简称“银川高新区工商局”)核发的注册号为64010022774863-3的《企业法人营业执照》,住所为银川高新技术产业开发区2号标准厂房6楼2号,法定代表人为孟翔,注册资金10万元,经济性质为股份制,经营方式为研制、批发、零售,经营范围主营电源设备、音像设备,兼营非标机电设备。

(4) 1992年10月7日,银川市工商行政管理所出具《注册资金审验报告》(银工事证第228号),公司的申报注册资金数额为10万元,其中固定资金为2.3万元,流动资金7.7万元,验证资金总额为6.1万元。

银利有限成立时的股东及股权结构如下:

| 序号 | 股东姓名 | 出资额(万元) | 出资比例(%) |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 孟翔 | 4.3 | 43 |
| 2 | 刘芳 | 5.7 | 57 |
| 合计 | | 10 | 100 |

2、1993年12月,增资至30万元

1993年12月,银利有限的注册资本由10万元增加至30万元,具体情况如下:

(1) 1993年12月8日,银利有限向银川市工商局提交《企业申请变更登

记注册书》，申请注册资本由 10 万元增加至 30 万元。

(2) 1993 年 12 月 13 日，宁夏回族自治区审计事务所出具《注册资金验证报告》([93]宁光证 4 号)，验证截至 1993 年 12 月 13 日，银利有限注册资金为 30 万元，全部为固定资金，系银川开发区 2 标准厂房六层东一号混合结构楼 480.36 平方米价值每平方米 625 元合计 30 万元，资金来源为银利有限企业积累和自筹资金。

3、1999 年 3 月，增资至 200 万元

1999 年 3 月，银利有限的注册资本由 30 万元增加至 200 万元，具体情况如下：

(1) 1999 年 3 月 1 日，银利有限向银川市工商局提交《企业申请变更登记注册书》，申请注册资本由 30 万元增加至 200 万元。

(2) 1999 年 3 月 11 日，宁夏华洋联合会计师事务所出具《验资报告》(华洋验[99]41 号)，验证截至 1999 年 3 月 11 日，银利有限收到孟翔缴纳的注册资本(实收资本)人民币 969,000.00 元，刘芳缴纳的注册资本(实收资本)人民币 731,000.00 元，至此，银利电气注册资本金为 2,000,000.00 元。。

本次增资完成后，银利有限的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额(万元) | 出资比例(%) |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 孟翔 | 114 | 57 |
| 2 | 刘芳 | 86 | 43 |
| 合计 | | 200 | 100 |

4、2002 年 10 月，股权转让

2002 年 10 月，孟翔将其持有的银利有限 57%的股份全部转让给焦海波，具体情况如下：

(1) 2002年4月2日，银利有限通过《章程修改议案》，变更公司的股东为焦海波与刘芳，变更公司的法定代表人为焦海波。

(2) 2002年5月9日，孟翔与焦海波签订《股份转让协议》，约定孟翔将其持有的银利有限全部57%的股份以50万元的价格转让给焦海波。同日，银利有限召开股东会并通过决议，决定孟翔不再享有银利有限的股东权利，减少的投资款项由银利有限支付。同日，孟翔与焦海波签订《股份转让协议》，约定孟翔将其持有的银利有限全部57%的股份以50万元的价格转让给焦海波。

(3) 2002年11月27日，宁夏宏源会计师事务所出具“宁宏源验开字[2002]156号”《验资报告》，验证截至2002年11月27日，银利有限注册资金为200万元，未发生变更。根据该《验资报告》，截至2002年11月27日，银利有限已向孟翔支付减少的投资款项29万元，还应支付21万元，且银利有限已收到受让方焦海波支付的购买股份价款50.016万元。

本次股权转让完成后，银利有限的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 焦海波 | 114 | 57 |
| 2 | 刘芳 | 86 | 43 |
| 合计 | | 200 | 100 |

关于本次股权转让：

针对上述股权转让的真实性、合法性，各中介机构进行了核查。公司在无法联系上孟翔的情况下，于2015年8月18日在当地报纸《新消息报》上刊登公告，请其对历史沿革过程中股权是否存在争议或潜在争议进行确认，如有争议须自公告之日起10日内向公司提交书面意见。截至2015年8月30日，孟翔尚未向公司提出书面意见。主办券商及律师就上述股权转让事项对焦海波、

刘芳进行了访谈确认，同时，公司控股股东、实际控制人焦海波出具了如下专项声明：“1、本人于 2011 年 5 月 31 日前已补缴公司股东历史上欠缴的出资，本人在此确认并表示对此不存在任何异议或潜在纠纷；2、本人对于与孟翔的股权转让不存在任何异议或潜在纠纷；3、若公司因历史出资瑕疵而遭受任何损失，本人愿意以自有财产弥补公司损失，确保公司及现有股东利益不受损害；4、本承诺系本人真实意思表示且长期有效，对本人具有法律约束力。” 股东刘芳亦出具声明，对银利有限自设立以来其与孟翔股权比例的变化没有任何异议或潜在纠纷。

综上，上述股权转让不存在法律障碍。

关于历史出资：

各中介机构同时对公司历次出资情况进行核查。经核查，公司自 1992 年设立时起到 2002 年本次股权转让之间的出资情况存在瑕疵，具体情况如下：

截至 2002 年 11 月 27 日银利有限实际收到股东投入资本金仅为 552,950.00 元，尚有 1,447,050.00 元未出资到位。2011 年 5 月，银利有限对历史出资进行补足：①将历史欠缴出资记为“其他应收款-焦海波 1,447,050.00 元”；②将在经营过程中由股东焦海波垫付的 884,006.00 元记为“其他应付款-焦海波垫付款项 884,006.00 元”，并经焦海波本人同意后冲减了“其他应收款-焦海波 884,006.00 元”；其余“其他应收款-焦海波 563,044.00 元”已于 2011 年 5 月 31 日前由股东焦海波全部结清。

2015 年 8 月 24 日，信永中和会计师出具了“XYZH/2015YCA10094 号”《验资复核报告》对上述事项进行了验证。

综上，公司自 1992 年设立时起到 2002 年本次股权转让之间的出资真实、

完整。

5、2009年7月，股权转让

2009年7月，刘芳分别向毛迅、陈小蓓转让其持有的银利有限5%的股权，具体情况如下：

(1) 2009年6月26日，银利有限召开股东会，根据公司发展需要，吸收毛迅、陈小蓓为公司新股东，决议通过本次股权转让事宜。

(2) 2009年6月26日，银利有限根据上述股东会决议作出《章程修改议案》。

(3) 2009年7月5日，刘芳分别与毛迅、陈小蓓签订《股权转让协议》，约定分别向毛迅、陈小蓓转让其持有的银利有限5%的股权。

本次股权转让完成后，银利有限的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 焦海波 | 114 | 57 |
| 2 | 刘芳 | 66 | 33 |
| 3 | 毛迅 | 10 | 5 |
| 4 | 陈小蓓 | 10 | 5 |
| 合计 | | 200 | 100 |

6、2011年5月，股权转让

2011年5月，毛迅、陈小蓓分别将其持有的银利有限5%的股权转让给刘芳，具体情况如下：

(1) 2011年3月26日，银利有限召开股东会，决议通过本次股权转让事宜。

(2) 2011年3月26日，银利有限根据上述股东会决议作出《章程修改议案》。

(3) 2011年5月9日，毛迅、陈小蓓分别与刘芳签订《股权转让协议》，约定分别将其持有的银利有限5%的股权转让给刘芳。

本次增资完成后，银利有限的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 焦海波 | 114 | 57 |
| 2 | 刘芳 | 86 | 43 |
| 合计 | | 200 | 100 |

7、2011年7月，增资至227.2727万元

2011年7月，银利有限的注册资本由200万元增加至227.2727万元，由南海成长进行增资，具体情况如下：

(1) 2011年5月18日，银利有限制定新的公司章程。

(2) 2011年5月20日，信永中和会计师事务所有限责任公司银川分所出具“XYZH/2010YCA1201号”《验资报告》，验证截至2011年5月18日，银利有限已经收到南海成长以货币缴纳的新增注册资本27.2727万元。另外，根据该《验资报告》，根据《宁夏银利有限制造有限公司与南海成长精选（天津）股份投资基金合伙企业（有限合伙）之投资协议》，本次南海成长注入资金3,360万元，其中272,727元作为注册资本，其余33,327,273元计入资本公积。

(3) 2011年7月20日，银利有限召开股东会，同意本次增资事宜。

(4) 2011年7月25日，公司取得银川高新区工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，银利有限的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|---------|---------|---------|
| 1 | 焦海波 | 114 | 50.16 |
| 2 | 刘芳 | 86 | 37.84 |

| | | | |
|----|------|----------|-------|
| 3 | 南海成长 | 27.2727 | 12.00 |
| 合计 | | 227.2727 | 100 |

8、2011年8月，增资至2,000万元

2011年8月，银利有限的注册资本由227.2727万元增加至2,000万元，由资本公积17,727,273元转增，具体情况如下：

(1) 2011年8月9日，银利有限召开股东会，同意本次增资事宜，并对公司章程进行了修改。

(2) 2011年8月8日，信永中和会计师事务所有限责任公司银川分所出具“XYZH/2011YCA1022号”《验资报告》，验证截至2011年8月8日，银利有限已将资本公积17,727,273元转增实收资本，银利有限的注册资本变更为2,000万元。

(3) 2011年8月16日，公司取得银川高新区工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，银利有限的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|---------|---------|---------|
| 1 | 焦海波 | 1,003.2 | 50.16 |
| 2 | 刘芳 | 756.8 | 37.84 |
| 3 | 南海成长 | 240 | 12.00 |
| 合计 | | 2,000 | 100 |

9、2012年1月，股权转让

2012年1月，刘芳将其持有的银利有限7%的股权转让给袁德宗，将3%的股权转让给袁美荣，具体情况如下：

(1) 2011年7月13日，刘芳与袁德宗签订《股权转让协议》，约定刘芳将其持有的银利有限7%的股权转让给袁德宗。

(2) 2011年12月18日,刘芳与袁美荣签订《股权转让协议》,约定刘芳将其持有的银利有限3%的股权转让给袁美荣。

(3) 2012年1月30日,银利有限召开股东会,决议通过本次股权转让事宜并修改公司章程。

本次股权转让完成后,银利有限的股东及股权结构如下:

| 序号 | 股东名称/姓名 | 出资额(万元) | 出资比例(%) |
|----|---------|---------|---------|
| 1 | 焦海波 | 1,003.2 | 50.16 |
| 2 | 刘芳 | 556.8 | 27.84 |
| 3 | 南海成长 | 240 | 12.00 |
| 4 | 袁德宗 | 140 | 7.00 |
| 5 | 袁美荣 | 60 | 3.00 |
| 合计 | | 2,000 | 100 |

10、2013年12月,股权转让

2013年12月28日股东签署协议,焦海波将其持有9.5%的股权分别转让给南海成长3.5%和袁德宗0.5%、孙泷5.5%,具体情况如下:

(1) 2013年12月27日,焦海波与南海成长签订《股权转让协议》,约定刘芳将其持有的银利有限3.5%的股权转让给南海成长。

(2) 2013年12月27日,焦海波与袁德宗签订《股权转让协议》,约定焦海波将其持有的银利有限0.5%的股权转让给袁德宗。

(3) 2013年12月27日,焦海波与孙泷签订《股权转让协议》,约定焦海波将其持有的银利有限5.5%的股权转让给孙泷。

(4) 2013年12月28日,银利有限召开股东会,全体股东同意前述股权转让事宜并修改公司章程。

本次股权转让完成后,银利有限的股东及股权结构如下:

| 序号 | 股东名称/姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|---------|---------|---------|
| 1 | 焦海波 | 813.2 | 40.66 |
| 2 | 刘芳 | 556.8 | 27.84 |
| 3 | 南海成长 | 310 | 15.50 |
| 4 | 袁德宗 | 150 | 7.50 |
| 5 | 孙洸 | 110 | 5.50 |
| 6 | 袁美荣 | 60 | 3.00 |
| 合计 | | 2,000 | 100 |

11、2015年6月，股权转让

2015年6月，刘芳将其持有3.9%的股权分别转让给齐铂金1%、贺晓梅1%、贾志鸿1%、王晓宁0.3%、王雪莲0.3%和闫灿奇0.3%，具体情况如下：

（1）2015年6月9日，银利有限召开股东会，全体股东一致同意本次股权转让事宜并修改公司章程。

（2）2015年6月15日，刘芳与贾志鸿签订《股权转让协议》，约定刘芳将其持有的银利有限1%的股权转让给贾志鸿。

（3）2015年6月15日，刘芳与贺晓梅签订《股权转让协议》，约定刘芳将其持有的银利有限1%的股权转让给贺晓梅。

（4）2015年6月15日，刘芳与齐铂金签订《股权转让协议》，约定刘芳将其持有的银利有限1%的股权转让给齐铂金。

（5）2015年6月15日，刘芳与王雪莲签订《股权转让协议》，约定刘芳将其持有的银利有限0.3%的股权转让给王雪莲。

（6）2015年6月15日，刘芳与王晓宁签订《股权转让协议》，约定刘芳将其持有的银利有限0.3%的股权转让给王晓宁。

（7）2015年6月15日，刘芳与闫灿奇签订《股权转让协议》，约定刘芳

将其持有的银利有限 0.3% 的股权转让给闫灿奇。

本次股权转让完成后，银利有限的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|---------|---------|---------|
| 1 | 焦海波 | 813.2 | 40.66 |
| 2 | 刘芳 | 478.8 | 23.94 |
| 3 | 南海成长 | 310 | 15.50 |
| 4 | 袁德宗 | 150 | 7.50 |
| 5 | 孙泂 | 110 | 5.50 |
| 6 | 袁美荣 | 60 | 3.00 |
| 7 | 贾志鸿 | 20 | 1.00 |
| 8 | 齐铂金 | 20 | 1.00 |
| 9 | 贺晓梅 | 20 | 1.00 |
| 10 | 王晓宁 | 6 | 0.30 |
| 11 | 王雪莲 | 6 | 0.30 |
| 12 | 闫灿奇 | 6 | 0.30 |
| 合计 | | 2,000 | 100 |

12、整体变更为股份公司

银利有限全体股东焦海波、刘芳、南海成长、袁德宗、袁美荣、孙泂、贾志鸿、王晓宁、齐铂金、贺晓梅、王雪莲、闫灿奇作为发起人将银利有限整体变更为股份公司，具体情况如下：

（1）2015 年 6 月 27 日，银利有限召开股东会，全体股东一致同意将银利有限整体变更为股份有限公司，并确定以 2015 年 6 月 30 日作为银利有限整体变更的审计、评估基准日。

（2）2015 年 7 月 3 日，银利有限获得银川高新技术产业开发区工商行政管理局出具的“（银高新）名称变核内字[2015]第 00168 号”《企业名称变更核准通知书》，经核准的企业名称变更为宁夏银利电气股份有限公司。

(3) 2015年7月12日,信永中和会计师出具“XYZH/2015YCA10079号”《审计报告》。根据该报告,截至2015年6月30日,银利有限经审计的总资产为110,109,330.45元,净资产为77,566,819.69元。

(4) 2015年7月12日,银利有限召开股东会,全体股东一致同意将公司整体变更为股份有限公司,并以截至2015年6月30日经审计的全部净资产77,566,819.69元折合为公司股本总额3,000万股,每股面值1元,余额47,566,819.69元计入公司资本公积。全体股东做为发起人按原出资比例享受折合股本后的公司股份。

(5) 2015年7月12日,银利有限全体股东签署了《发起人协议》,就银利有限由有限责任公司整体变更为股份有限公司的相关事宜进行了约定。

(6) 2015年7月14日,中和资产评估有限公司出具“中和评报字(2015)第YCV1078号”《宁夏银利**电器**制造有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》。根据该评估报告,截至2015年6月30日,银利有限的总资产评估值为13,155.05万元,净资产评估值为10,318.50万元。

(7) 2015年7月21日,银利有限召开职工代表大会,选举韩小军为股份公司(筹)第一届监事会职工代表监事。

(8) 2015年7月27日,银利电气(筹)股东召开创立大会,审议通过了股份公司筹建情况的报告、有限公司整体变更为股份公司的报告、制定股份公司章程及公司其他规章制度等议案,并选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事成员。

(9) 2015年7月27日,信永中和会计师出具的“XYZH/2015YCA10080号”《验资报告》,对公司的出资情况予以了验证,确认截至2015年7月27日,

公司之全体发起人已按发起人协议、股东会会议之规定，以有限公司变更基准日 2015 年 6 月 30 日的经审计净资产作价出资，缴纳注册资本合计人民币 30,000,000.00 元。

(10) 2015 年 7 月 30 日，公司取得银川高新技术产业开发区工商行政管理局核发的注册号为 641100200001846 的《营业执照》。

股份公司设立时股本结构及各发起人股东的持股情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 折股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|--------------------------------|----------|---------|
| 1 | 焦海波 | 1,219.8 | 40.66 |
| 2 | 刘芳 | 718.2 | 23.94 |
| 3 | 南海成长精选(天津)股权投资 基金合伙企业(有限合伙) | 465 | 15.50 |
| 4 | 袁德宗 | 225 | 7.50 |
| 5 | 孙泷 | 165 | 5.50 |
| 6 | 袁美荣 | 90 | 3.00 |
| 7 | 贾志鸿 | 30 | 1.00 |
| 8 | 齐铂金 | 30 | 1.00 |
| 9 | 贺晓梅 | 30 | 1.00 |
| 10 | 王晓宁 | 9 | 0.30 |
| 11 | 王雪莲 | 9 | 0.30 |
| 12 | 闫灿奇 | 9 | 0.30 |
| 合计 | | 3,000 | 100 |

（五）公司控制和参股公司基本情况

截至本说明书出具之日，公司拥有深圳银利电器制造有限公司 1 家全资子公司，具体情况如下：

（1）2008 年 12 月公司设立

深圳银利成立于 2008 年 12 月 3 日，成立时的注册资本为 100 万元，具体情况如下：

2008 年 7 月 21 日，深圳市工商局核发《名称预先核准通知书》（[2008]第 1554670 号），核准深圳银利公司名称为“深圳银利有限制造有限公司”。

2008 年 11 月 13 日，银利有限签署公司章程。

2008 年 11 月 25 日，深圳德正会计师事务所出具《验资报告》（深德正验字[2008]172 号），验证截至 2008 年 11 月 24 日止，深圳银利已收到股东银利有限以货币缴纳的注册资本 100 万元。

2008 年 12 月 3 日，深圳银利取得深圳市工商局核发的注册号为“440306103766697”的《企业法人营业执照》，载明深圳银利的注册资本及实收资本均为 100 万元，法定代表人为焦海波，住所为深圳市宝安区石岩街道应人石社区永新街道第一工业区 C 栋四层，经营范围为“研发、生产和销售开关电源变压器、开关电源电抗器（不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目”。

深圳银利成立时的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 银利有限 | 100 | 100 |
| 合计 | | 100 | 100 |

（2）2013 年 6 月，增资至 300 万元

2013 年 6 月，深圳银利的注册资本由 100 万元增加至 300 万元，由银利有限进行增资，具体情况如下：

2013 年 6 月 18 日，深圳银利召开董事会，同意本次增资事宜。

2013年6月18日，银利有限做出增资决议并签署新的公司章程。

根据2013年6月19日的《深圳市政务信息资源共享电子监督系统比对结果信息单》及2013年6月18日的《银行询证函》，2013年6月17日，银利有限已缴纳新增注册资本200万元。

本次增资完成后，深圳银利的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 银利有限 | 300 | 100 |
| 合计 | | 300 | 100 |

(3) 2014年3月增资至500万元

2014年3月，深圳银利的注册资本由300万元增加至500万元，由银利有限进行增资，具体情况如下：

2014年3月24日，深圳银利通过股东会决议，同意本次增资事宜。

2014年3月24日，深圳银利根据上述股东会决议作出《章程修改议案》。

根据2014年3月24日的《深圳市政务信息资源共享电子监督系统比对结果信息单》及2014年3月17日的《资信证明书》，2014年3月17日，银利有限已缴纳新增注册资本200万元。

本次增资完成后，深圳银利的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 银利有限 | 500 | 100 |
| 合计 | | 500 | 100 |

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事基本情况

公司现有董事 5 名，具体情况如下：

焦海波：男，1963 年 1 月出生，中国公民，身份证号码：64022119630105****，无境外永久居留权。毕业于成都地质学院钻探工程专业，学士学位，高级工程师。1983 年 7 月至 1990 年 5 月在宁夏地矿局探矿工程队工作；1990 年 5 月至 1993 年 12 月在宁夏回族自治区经贸委工作；1994 年至今在公司工作，现任公司董事长、技术中心总监。现持有公司股份 1,219.8 万股，系公司股东，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

孙泷：男，1976 年 6 月出生，中国公民，身份证号码：35020319760624****，无境外永久居留权。毕业于美国赫斯莱茵大学工商管理专业，硕士学位。1998 年 7 月至 2011 年 4 月在爱普生技术（深圳）有限公司任职；2011 年 5 月至 2013 年 8 月在东莞市知音电子有限公司任副总经理；2013 年 9 月至今任深圳银利总经理；现任公司董事、总经理、运营中心总监、销售中心总监，现持有公司股份 165 万股，系公司股东，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

袁美荣：男，1971 年 1 月出生，中国公民，身份证号码：62010219710109****，无境外永久居留权。毕业于北京商学院会计专业，硕士学位，会计师。1992 年 6 月至 1998 年 7 月在北京市雁栖投资开发总公司财务部工作；1998 年 8 月至 2000 年 2 月任通恩宝投资管理公司副总经理；2002 年 9 月至 2005 年 5 月任深圳路安特沥青高新技术有限公司财务总监；2005 年 8

月至 2011 年 7 月任万得汽车技术公司财务总监;2012 年 10 月至今在公司工作,现任公司董事、深圳银利董事长,现持有公司股份 90 万股,系公司股东,未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

贾志鸿:男,1964 年 1 月出生,中国公民,身份证号码:64020319640125****,无境外永久居留权。毕业于宁夏大学经济专业,本科学历,高级会计师。1983 年 12 月至 2001 年 3 月任宁夏恒力集团有限公司主管会计、财务科长;2001 年 4 月至 2003 年 5 月任宁夏恒力煤业有限公司总会计师;2003 年 5 月至 2008 年 7 月任宁夏华辉活性炭股份有限公司财务总监、董事会秘书、兼财务部部长、综合管理部部长;2008 年 7 月至 2011 年 9 月任宁夏恒力钢丝绳股份有限公司财务总监;2011 年 10 月至今,任公司董事会秘书、财务总监,兼任企划中心总监,现持有公司股份 30 万股,系公司股东,未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

唐忠诚:男,1963 年 11 月出生,中国公民,身份证号码:12010419631108****,无境外永久居留权。毕业于南京财经大学财务会计系,硕士学位,高级会计师。1985 年 7 月至 1991 年 1 月在华中农业大学农经管理学院任教师;1991 年 2 月至 1998 年 5 月在中国电子进出口珠海公司财务处工作;1998 年 6 月至 2003 年 7 月在光大证券有限公司人力资源部、研究所工作;2003 年 8 月至 2005 年 2 月在上海莱德投资管理有限公司任董事、总经理;2005 年 3 月至 2005 年 12 月在山东菏泽市立医院任党委书记;2006 年 1 月至 2006 年 12 月任深圳冠日集团首席财务官;2007 年 1 月至 2009 年 2 月任东莞君德富创业投资有限公司董事总经理;2010 年 8 月至今任深圳同创伟业创业投资公司董事总经理。现任公司董事,未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券

交易所惩戒。

（二）公司监事基本情况

公司现有监事 3 名，刘芳、王晓宁为股东代表监事，韩小军为职工代表大会选出的职工代表监事。

刘芳：女，1963 年 4 月出生，中国公民，身份证号码：64010219630420****，无境外永久居留权。毕业于宁夏职工科技学院经济管理专业，专科学历，高级会计师。1980 年 1 月至 1982 年 10 月在宁夏公路工程局桥梁四队劳资科工作；1982 年 10 月至 1985 年 10 月任银川市糖业烟酒公司会计；1988 年 7 月至 1992 年 7 月任银川市第二人民医院财务科主管会计；1992 年 7 月至 2000 年 7 月任宁夏设备工程公司财务科科长；2000 年 7 月至今任公司监事。现持有公司股份 718.2 万股，系公司股东，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

王晓宁：男，1961 年 11 月出生，中国公民，身份证号码：64010319611130****，无境外永久居留权。毕业于西北纺织学院企业管理专业，专科学历，高级经济师。1980 年 7 月至 1992 年 9 月就职于银川二毛厂；1992 年 10 月至 1998 年 5 月任汇川服装公司副总经理；1998 年 6 月至 2000 年 6 月任宁夏天天食品集团公司副总经理；2000 年 7 月至 2004 年 5 月任宁夏沙赛制药公司常务副总经理；2004 年 6 月至今，曾任公司总经理，现任公司监事会主席。现持有公司股份 9 万股，系公司股东，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

韩小军：男，1979 年 6 月出生，中国公民，身份证号码：

64222119780612****, 无境外永久居留权。毕业于新疆石河子大学, 本科学历, 工程师。2005年7月至2009年6月, 在新疆农业科学院农业机械化研究所从事农副产品加工机械的研发工作; 2009年6月至今, 在公司先后担任制造部工序主管, 设备装备部副部长、物料供应部部长、供应链管控部部长、制造部部长、制程技术部部长。现任公司监事, 未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

(三) 公司高级管理人员基本情况

1、总经理、运营中心总监、销售中心总监

孙珑, 详见本公开转让说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一) 董事基本情况”。

2、董事会秘书、企划中心总监、财务总监

贾志鸿, 详见本公开转让说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一) 董事基本情况”。

3、技术中心总监

焦海波, 详见本公开转让说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一) 董事基本情况”。

五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据信永中和会计师事务所于 2015 年 7 月 12 日出具的“XYZH/2015YCA10079 号”《审计报告》，公司最近两年一期的主要财务数据及经计算后的主要财务指标如下：

| 项目 | 2015 年 1-6 月/ 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日 |
|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 营业收入（元） | 31,117,887.98 | 63,194,430.76 | 60,655,864.84 |
| 净利润（元） | 3,367,943.84 | 2,532,307.59 | 4,420,972.03 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | 3,367,943.84 | 2,532,307.59 | 4,420,972.03 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 2,231,921.86 | 1,454,851.62 | 2,288,876.75 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 2,231,921.86 | 1,454,851.62 | 2,288,876.75 |
| 毛利率 | 32.89% | 32.09% | 32.35% |
| 净资产收益率 | 4.33% | 3.39% | 6.20% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 2.87% | 1.95% | 3.21% |
| 应收账款周转率 | 0.74 | 1.64 | 1.87 |
| 存货周转率 | 0.94 | 2.12 | 2.81 |
| 基本每股收益（元） | 0.17 | 0.13 | 0.22 |
| 稀释每股收益（元） | 0.17 | 0.13 | 0.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 5,449,738.29 | -455,573.74 | 677,524.00 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.27 | -0.02 | 0.03 |
| 资产总额（元） | 123,422,411.60 | 133,942,447.30 | 123,243,798.31 |
| 股东权益合计（元） | 79,396,368.23 | 76,028,424.39 | 73,496,116.80 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计（元） | 79,396,368.23 | 76,028,424.39 | 73,496,116.80 |
| 每股净资产（元） | 3.97 | 3.80 | 3.67 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 3.97 | 3.80 | 3.67 |
| 资产负债率 | 35.67% | 43.24% | 40.37% |

| | | | |
|------|------|------|------|
| 流动比率 | 2.13 | 1.84 | 1.99 |
| 速动比率 | 1.52 | 1.34 | 1.48 |

注：上述指标的计算公式如下：

1、毛利率=（营业收入—营业成本）/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

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

3、应收账款周转率=主营业务收入/（（应收账款期末账面价值+应收账款期初账面价值）÷2）

4、存货周转率=主营业务成本/（（存货期末账面价值+存货期初账面价值）÷2）

5、基本每股收益= $P_0 \div S$

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

其中：P₀ 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于股东的净利润；S 为公司股份的年度加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因增资或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期

期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

6、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的股份加权平均数})$

其中：P1 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润，并考虑稀释性潜在股份对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

7、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

9、资产负债率=负债总额/资产总额

10、流动比率=流动资产/流动负债

11、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

六、有关机构

(一) 主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169964

项目小组负责人：程刚

项目小组成员：裴磊、王亚升、刘骁

(二) 律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

负责人：张利国

住所：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

联系电话：010-66090088/88004488

传真：010-66090016

经办律师：王月鹏、郭昕

(三) 会计师事务所

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：司建军

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

联系电话：010-6554 2288

传真：010-6554 7190

经办注册会计师：司建军、米文莉

(四) 资产评估机构

名称：中和资产评估有限公司

法定代表人：徐敬旗

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层

联系电话：010-58383636

传真：010-65547182

经办注册评估师：沈立军、殷秀伦

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

公司经营范围为“电源、电器设备、特种变压器、电抗器、非标机电设备的研制及电源、特种变压器电抗器、电器设备、非标机电设备的出口贸易，绝缘材料，计算机软硬件，网络服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

公司主要从事设计和生产电抗器和变压器，目前公司主要的产品包括：三相滤波电抗器、四相五柱式电抗器、水冷电抗器、三相交流电抗器、空心电抗器、隔离变压器以及高频变压器等，广泛应用于大功率不间断电源，变频器、光伏逆变器，风电变流器，有源滤波器、动态无功补偿等工业技术领域，主要应用于新能源、轨道交通、电能质量等行业领域。

（二）主要产品及其用途

公司产品主要为电抗器和变压器等，其原理及用途如下表所示：

1、电抗器系列

| 序号 | 产品名称 | 产品图示 | 用途与特点 |
|----|---------|---|--|
| 1 | 三相滤波电抗器 |  | 与电容组合成 LC 滤波电路，广泛应用于风电、光伏逆变器柜。精细设计与严格的制造过程管控，确保产品在效率、成本两个方面都具有竞争优势。光伏逆变器配套规格从 0.1MW 到 1MW 全系列，风电变流器配套规格从双馈/直驱 1MW、1.5MW、2MW、2.5MW、3MW、5MW 全系列。 |

| | | | |
|---|-------------------|---|--|
| 2 | 四相五柱式电抗器 |  | <p>为零序电流设置了通道，应用在三相四线电路中。在重量、成本和效率等冲突中取折中方案，满足客户的特殊需求。</p> |
| 3 | 2MW 永磁直驱变流器用水冷电抗器 |  | <p>主要应用在风能逆变器柜上。同类产品包括 2.5MW-3MW 直驱风电变流器用电抗器。</p> |
| 4 | 三项交流电抗器 |  | <p>应用于铁路交通 600V 车载电源系统。采用绝缘和防水性能优异的材料与结构，产品散热效果好，运行噪声低。外壳防护等级达到 IPX6 (GB4208-2008)，抗冲击振动满足标准 1 类 B 级 (DB/T21563-2008)。</p> |
| 5 | 直流电抗器 |  | <p>应用于地铁电源系统。采用高频磁性器件，体积小，功率密度大、具有运行效率高、温升低等优势。</p> |
| 6 | 空心电抗器 |  | <p>应用于地铁牵引系统。产品功率密度大，结构紧凑体积小，冷却风向与产品风道方向一致，冷却效果好。外壳防护等级达到 IPX6 (GB4208-2008)，抗冲击振动满足标准 1 类 B 级 (DB/T21563-2008)。</p> |

2、变压器系列

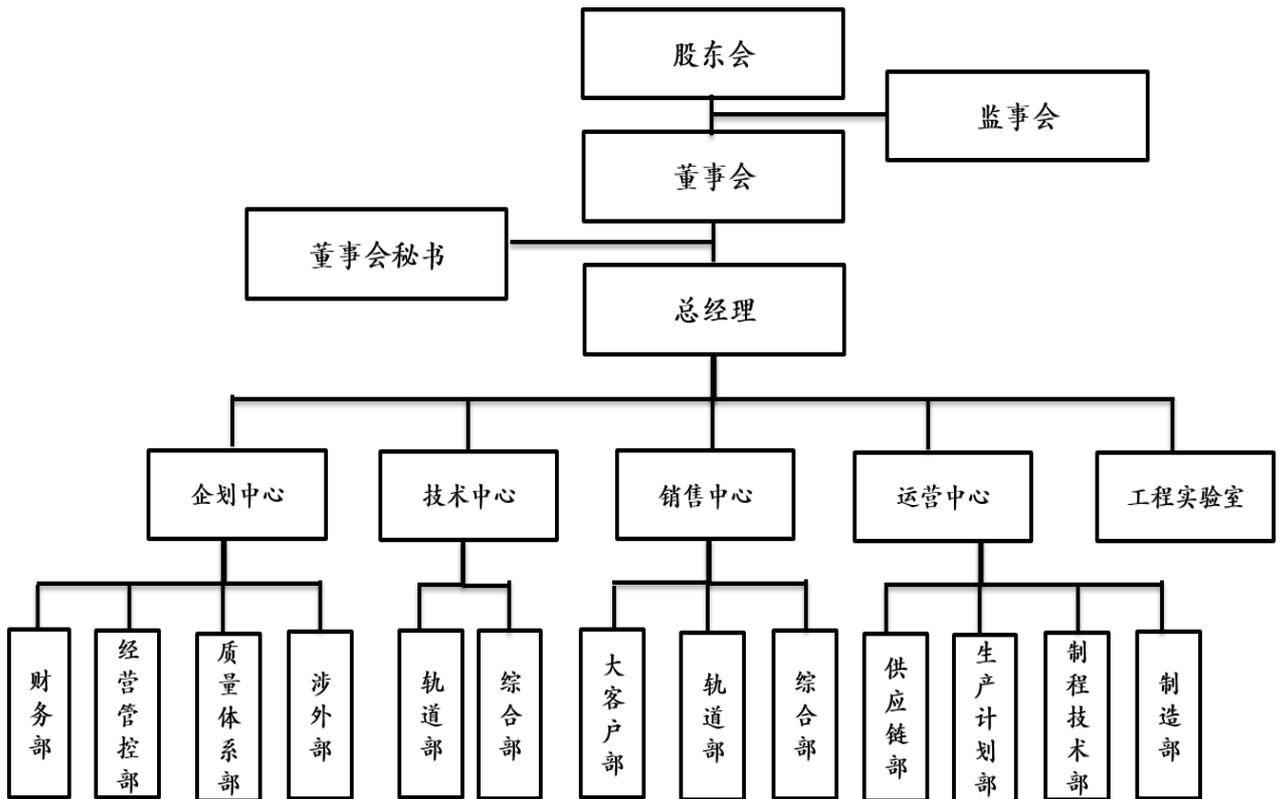
| 序号 | 产品名称 | 产品图示 | 产品原理及用途 |
|----|-----------------|---|---|
| 1 | 集成了滤波电感的三相逆变变压器 |  | 应用在光伏项目电源逆变器。利用变压器的寄生漏感与外接电容滤波，具有体积小，节约空间等特点。 |
| 2 | 三项隔离变压器 |  | 应用在铁路交通 600V 车载电源系统。具有一定的抗直流偏磁能力，外壳防护等级达到 IPX7(GB4208-2008)，抗冲击振动满足标准 1 类 B 级 (DB/T21563-2008)。 |
| 3 | 高频变压器 |  | 应用于高速铁路动车电源系统。产品设计计算精准，制造工艺高超，分布参数具有高度一致性，是公司的精华产品，国内独家制造。产品结构紧凑，功率密度高。 |
| 4 | 三相工频变压器 |  | 应用于地铁电源系统。具有很强的抗直流偏磁能力。功率密度高、效率高。防护等级达到 IPX6 (GB4208-2008)，抗冲击振动满足标准 1 类 B 级 (DB/T21563-2008)。 |
| 5 | 集成了滤波电感的三相变压器 |  | 应用于地铁电源系统。把等效的三相滤波电抗器与变压器集成一体，产品结构紧凑，功率密度高。具有很强的抗直流偏磁能力。外壳防护等级达到 IPX6 (GB4208-2008)，抗冲击振动满足标准 1 类 B 级 (DB/T21563-2008)。 |

注：GB4208-2008 外壳防护等级（IP 代码）是将产品依其防尘、防止外物侵入、防水、防湿气之特性加以分级。IPX6 是指电子产品的防水等级（6 表示耐水型，即任意方向直接受到水的喷射也不会进入内部）。

DB/T21563-2008 为轨道交通机车车辆设备冲击和振动试验标准。

二、主要生产流程及方式

（一）公司内部组织机构图



（二）公司主要业务流程

1、公司业务流程

研发流程：

公司始终坚持立足市场、自主创新的研发模式。在客户最新需求和技术要求下，公司组织力量进行技术研发和产品方案设计，制定产品技术标准和检验标准，通过工艺会审集中选优确定最佳方案。

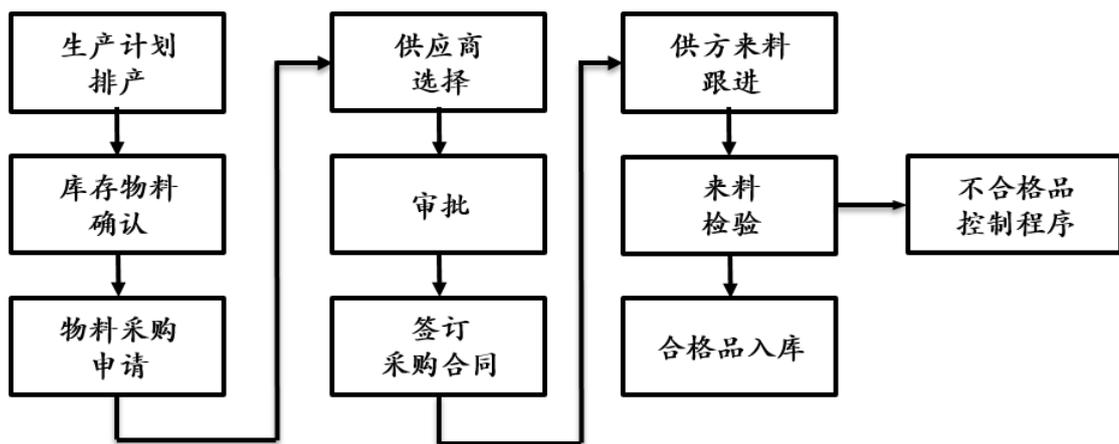
公司技术研发实行项目制，经公司中高层审批后进行项目立项，由项目经理挑选团队成员组成项目组，应对客户需求，按照中标方案进行具体产品设计。项目经理和制程技术部进行设计阶段评审，对产品的可行性和工艺进行审核，通过审核后，将图纸、材料消耗定额计划、产品技术标准和检验标准下发给生产部门。制造部根据设计图纸进行样品试制加工和小批量生产，标准化后进行量产。公司研发流程如下图所示：



采购流程：

公司采购采用“以销定购”的模式，在取得订单后，根据技术部门提供的材料消耗定额和制作图纸，生产计划部制定生产排产以及物料计划，仓储部门确认库存物料是否能够满足生产，若有物料缺少会及时通知采购部门。

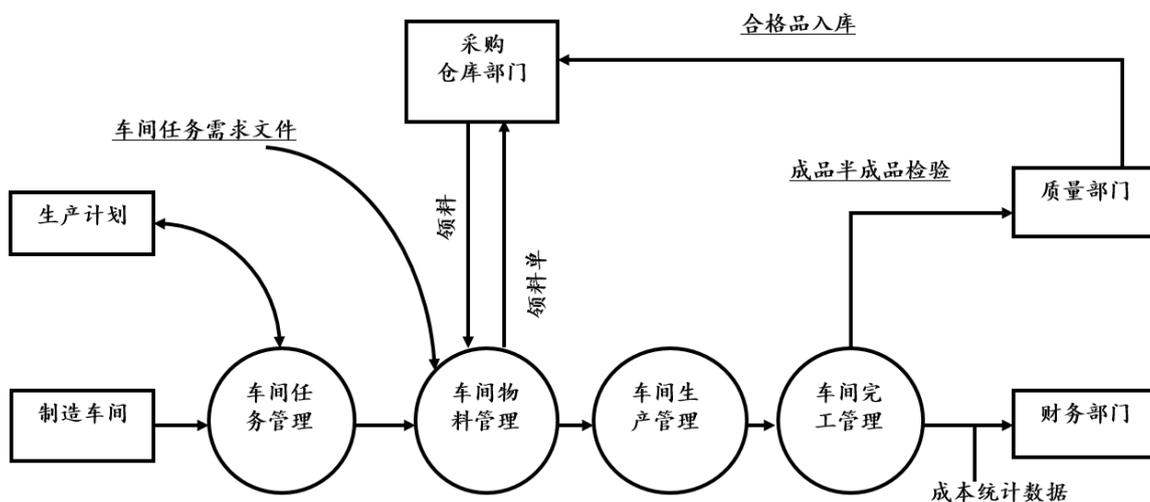
公司每年根据供应商资质、产品质量和价格等指标对供应商进行评定，确定当年的合格供应商名单。一旦有采购需求，由采购部门填写物料采购申请，通过比价的方法在合格供应商名单中选择，签署采购合同。采购到货后由品质检验科验收，验收合格后入库进行生产。公司采购流程如下图所示：



生产流程：

公司目前主要采取以销定产的生产模式，根据客户订单情况进行生产。根据生产排产计划和物料需求计划，生产车间、仓储部门以及采购部门共同协作，实现高效率的材料流转和生产过程。

生产过程中进行严格的质量管理制度，品质检验部门对关键生产环节的原料、半成品以及产成品进行检验。产品生产完成后，验收合格的产品转入成品仓库，检验不合格的产品返回车间维修。



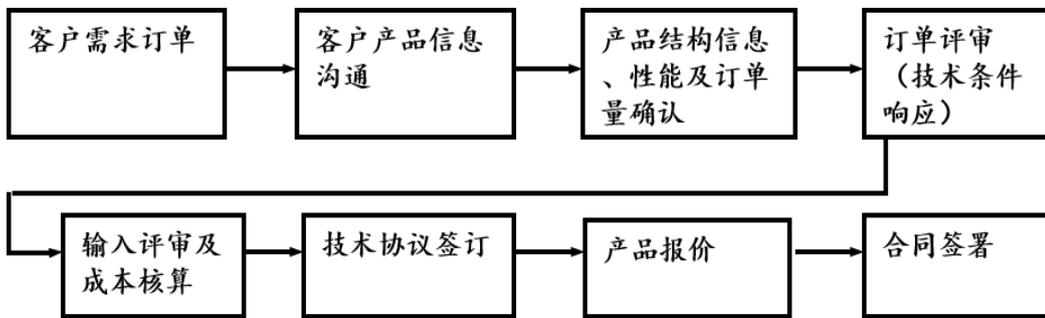
销售流程：

公司销售为直销模式，按照客户的定制需求提供产品。公司销售人员和客户进行产品信息沟通，通过对接、出样、产品跟踪等方法，进入客户的合格供应商体系。

对不需要技术研发的成熟产品的订单，在签订销售合同以后，生产部门可以直接按照之前的产品技术图纸进行领料生产，完工产品经验收合格后出库交付客户。公司对客户产品使用信息进行跟踪，并积极处理客户反馈。

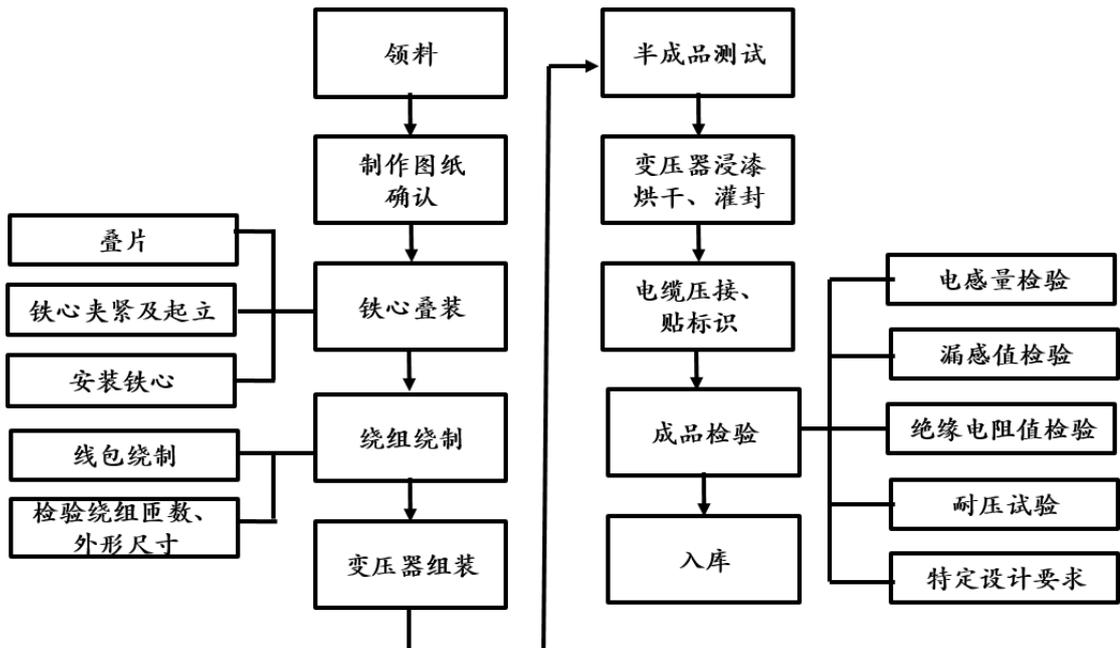
对于需要技术研发的产品需求，公司对产品结构、性能以及订单量进行评估，结合自身研发能力和成本，给出方案报价。通过投标获取订单，签署销售合同。公司产品生产完成后出库，经过对方客户质量验收合格后确认销售收入。公司组织技术部、生产部、质量控制部以及财务部等共同协作，进行生产、发货、结算、回款，提供售前、售中和售后服务。

公司销售流程图如下：

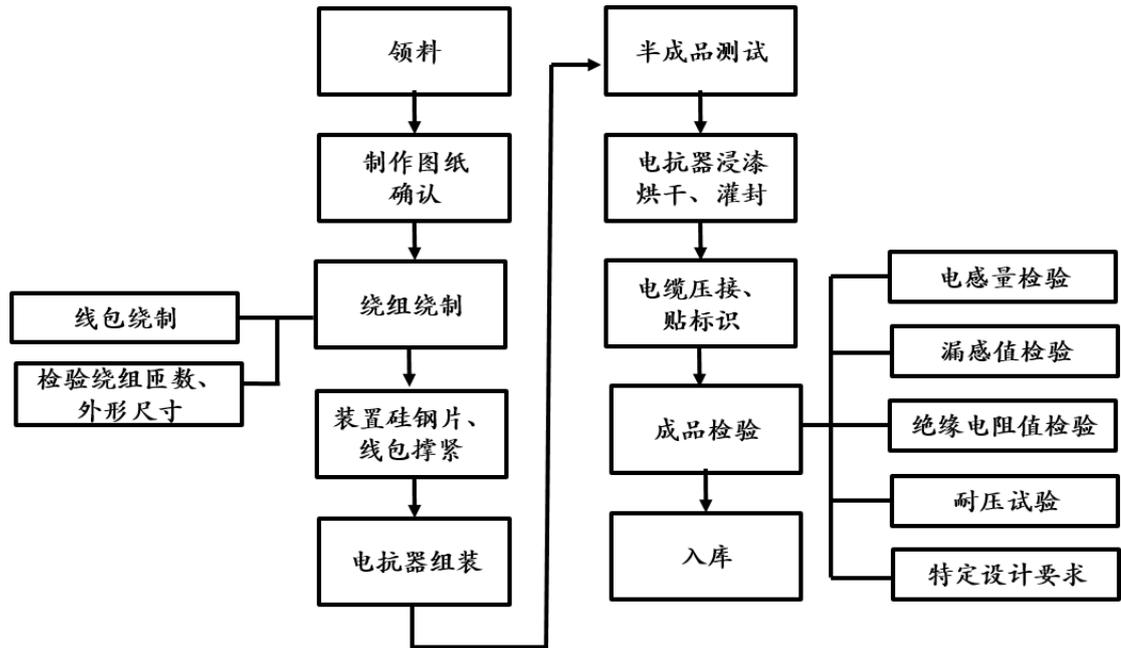


2、公司主要产品生产流程图

变压器制作流程：



电抗器制作流程：



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品使用的主要技术

1、核心技术的名称、特点及对公司业务的影响

(1) 三相滤波电抗器制作技术

三相滤波电抗器是把电抗器与电容器并联，将变流器中的谐波滤除到电网要求范围内。产品核心优势在于铁心设计制造。铁心采用优质低损耗硅钢片，能够有效降低空载损耗。铁心中柱为多段式结构，气隙均布放置，从而达到最小程度的杂散损耗，使运行中铁心上下端温差很小，优于同行业企业平均水平。铁心和绕组之前的绝缘材料，采用通过UL认证物料聚酰亚胺，实现有效的绝缘隔离。绕组采用箔式绕组，大大降低趋附效应和临近效应，能够有效提高电抗器的使用效率。

(2) 四相五柱式电抗器制造技术

四相五柱式电抗器是绕有4个线圈，电抗器与电容器并联，构成LC或LCL滤波器，应用在三相四线四桥臂电路中起到滤波作用的一种产品。该产品的核

心技术是用一台集体电抗器代替了四台电抗器的功能，节省了体积和重量。同时解决了这种电路拓扑的电流和不为零的问题，给零序电流提供了回路。公司已经将该技术产品申请为“一种四相五柱电抗器”的实用新型专利，专利号为 ZL201320513218.8

（3）高频环形变压器漏感控制工艺技术

高频环形变压器漏感控制工艺技术是指通过调整绕组的绝缘距离、绕线方法等多种工艺，使产品电感量、原边漏感、及直流电阻的一致性达到了高度一致，替代了以往高铁机车充电机的进口控制系统中的均流器，极大地降低国内制造充电机成本，高整机运行效率。公司已经将该技术产品申请为“漏感值可控的环形变压器”的实用新型专利，专利号为 ZL201120004844.5。该项技术系公司首创，具有核心技术产权，目前还同行业不具备竞争对手。

（4）绕组防水处理工艺技术

公司通过多年的工艺积累，研发出非常完善的干式变压器或电抗器绕组防水处理工艺技术。在材料的选型、员工操作的工艺规程、过程检验控等各工序依据相应的工艺指导文件，有效控制产品质量，适应轨道市场需求。公司已经将该技术申请为“干式变压器或电抗器绕组防水处理方法”的发明专利，专利号为 ZL200910117255.5。

（5）带有通风散热通道的变压器或电抗器绕组工艺技术

公司注重绕组技术的研发，在变压器或电抗器的绕组线圈的层与层之间安装有波纹板，由波纹板在变压器或电抗器的绕组内部形成多个通风散热通道。同时选用铝制材料，使波纹板具有不变形、散热好，可根据不同线圈要求定制和调整的优点，并且省工省时，成本低，效率高。公司已经将该技术申请为“一种带有通风散热通道的变压器或电抗器绕组”的实用新型专利，专利号为 ZL201220159043.0。

2、公司主要产品涉及的核心技术来源

公司核心技术为三相滤波电抗器制作技术、四相五柱式电抗器制造技术、高频环形变压器漏感控制工艺技术、绕组防水处理工艺技术、带有通风散热通

道的变压器或电抗器绕组工艺技术等，均为公司拥有所有权的专利或非专利技术，其最初来源为自主研究开发。公司依赖以上技术优势，能够根据客户对产品功能和技术水平的要求，研发、设计、生产具有差异化的产品，满足其需求。

（二）主要无形资产情况

公司拥有的无形资产主要包括专利权、土地使用权等。截至 2015 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下表所示：

1、专利权

公司拥有 2 项发明专利和 4 项实用新型专利，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 类型 | 权利人 | 申请日期 (年/月/日) |
|----|------------------------|------------------|------|--------------|-----------------|
| 1 | 干式变压器或电抗器绕组防水处理方法 | ZL200910117255.5 | 发明专利 | 宁夏银利电器制造有限公司 | 2009年4月14日 |
| 2 | 大功率环形电感制造方法 | ZL201210475692.6 | | 宁夏银利电器制造有限公司 | 2012年11月22日 |
| 3 | 漏感值可控的环形变压器 | ZL201120004844.5 | 实用新型 | 宁夏银利电器制造有限公司 | 2011年1月10日 |
| 4 | 一种带有通风散热通道的变压器或电抗器绕组 | ZL201220159043.0 | | 宁夏银利电器制造有限公司 | 2012年4月16日 |
| 5 | 一种四相五柱电抗器 | ZL201320513218.8 | | 宁夏银利电器制造有限公司 | 2013年8月22日 |
| 6 | 心柱与铁轭硅钢片切口垂直式电感器铁芯及电感器 | ZL201320861269.X | | 深圳银利电器制造有限公司 | 2013年12月25日 |

公司实际控制人焦海波名下拥有 6 项实用新型专利和 2 项发明专利，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 类型 | 权利人 | 申请日期 (年/月/日) |
|----|-----------|------------|------|-----|-----------------|
| 1 | 电抗器用磁环的制备 | ZL20091011 | 发明专利 | 焦海波 | 2009年12月 |

| | | | | | |
|---|----------------|----------------------|------|-----|-----------------|
| | 方法 | 7722.4 | | | 15日 |
| 2 | 变压器或电感器的浇注方法 | ZL20091011 7600.5 | 发明专利 | 焦海波 | 2009年11月 17日 |
| 3 | 新型三相电感铁心 | ZL20092014 3847.X | 实用新型 | 焦海波 | 2009年3月10 日 |
| 4 | 新型高频大功率变压器铁心 | ZL20092014 3852.0 | 实用新型 | 焦海波 | 2009年3月16 日 |
| 5 | 水冷变压器或电感器用水冷装置 | ZL20092014 3875.1 | 实用新型 | 焦海波 | 2009年4月7 日 |
| 6 | 带有磁环的电抗器 | ZL20092022 2016.1 | 实用新型 | 焦海波 | 2009年12月 15日 |
| 7 | 以铁硅铝为气隙的电抗器铁心 | ZL20102006 2320.7 | 实用新型 | 焦海波 | 2010年1月22 日 |
| 8 | 新型三相变压器铁心 | ZL20102006 2321.1 | 实用新型 | 焦海波 | 2010年1月22 日 |

实际控制人自取得专利之日起无偿授予公司使用。目前实际控制人正在办理将名下专利无偿转让给公司的变更手续。

根据《中华人民共和国专利法》的规定，实用新型专利的保护期限为自申请日起10年，发明专利的保护期限为自申请日起20年。

2、土地使用权

本公司拥有3项土地使用权。具体情况如下：

| 序号 | 土地使用权证号 | 地址 | 使用权类型 | 权利人 | 面积(m ²) | 终止日期(年/月/日) |
|----|------------------|-------------------|-------|--------------|---------------------|-------------|
| 1 | 银国用(2006)第11141号 | 金凤区开发区2#标准厂房六层东1号 | 工业用地 | 宁夏银利电器制造有限公司 | 429.9 | 2053年1月1日 |
| 2 | 银国用(2006)第11358号 | 金凤区高新技术开发区6#路北 | 工业用地 | 宁夏银利电器制造有限公司 | 7,401.16 | 2048年12月24日 |
| 2 | 银国用(2010)第 | 西夏区文昌南街以东、光彩 | 工业用地 | 宁夏银利电器制造有限公司 | 20,904.73 | 2060年10月19日 |

| | | | | | | |
|--|---------|-----|--|--|--|--|
| | 60138 号 | 路以北 | | | | |
|--|---------|-----|--|--|--|--|

3、正在申请的专利

公司有 2 项发明尚在申请专利，详情如下：

| 序号 | 专利名称 | 申请号 | 申请类型 | 申请人 | 申请日期 | 申请状态 |
|----|-----------------|--------------------|------|--------------|--------------------|------|
| 1 | 一种新型大截面空心导线绝缘工艺 | 2013103520 66.2 | 发明专利 | 宁夏银利电器制造有限公司 | 2013 年 8 月 16 日 | 受理中 |
| 2 | 一种四相五柱电抗器 | 2013103578 71.4 | 发明专利 | 宁夏银利电器制造有限公司 | 2013 年 8 月 16 日 | 受理中 |

4、商标

| 商标图像 | 注册人 | 注册证号 | 商标名称 | 类号 | 注册有效期限 |
|--|--------------|-------------|------|----|----------------------------------|
|  | 宁夏银利电器制造有限公司 | 第 6937366 号 | 银利 | 9 | 2010 年 8 月 14 日至 2020 年 8 月 13 日 |

(三) 业务许可资格或资质

报告期内，公司已取得的各类认证证书及执行标准证书如下：

1、质量管理体系认证证书

| 序号 | 质量管理体系 | 证书号 | 覆盖产品范围 | 有效期 (年/月/日) | 发证单位 |
|----|------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------------|---|
| 1 | ISO9001:2008 | CN15/31056 | 变压器和电感器的制造 | 2015 年 8 月 24 日至 2018 年 8 月 23 日 | SGS United Kingdom Ltd Systems & Services Certification |
| 2 | GB/T19001-2008 /ISO9001:2008 | 00113Q2195 4R0M/6400 | 特种变压器、电感器的设计开发、生产和服务 | 2013 年 2 月 20 日至 2016 年 2 月 19 日 | 中国质量认证中心 |

2、职业健康安全管理体系认证证书

| 序号 | 职业健康安全管理体系 | 证书号 | 覆盖范围 | 有效期 | 发证单位 |
|----|------------|-----|------|-----|------|
|----|------------|-----|------|-----|------|

| | 体系 | | | (年/月/日) | |
|---|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------|
| 1 | OHSAS18001:2007 GB/T28001-2011 | 00113S20385R 0M/6100 | 特种变压器、电感器的设计开发、生产及相关的管理活动 | 2013.3.20 至 2016.3.19 | 中国质量 认证中心 |

3、环境管理体系认证证书

| 序号 | 环境管理体系 | 证书号 | 覆盖范围 | 有效期 (年/月/日) | 发证单位 |
|----|---------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------|
| 1 | ISO14001:2004 GB/T24001-2004 | 00113E20626 R0M/6100 | 特种变压器、电感器的设计开发、生产及相关的管理活动 | 2013年3月20 日至2016年3 月19日 | 中国质量 认证中心 |

4、国际铁路行业标准IRIS认证

| 序号 | 认证体系 | 证书号 | 覆盖范围 | 有效期 (年/月/日) | 发证单位 |
|----|------------------|-------------------|--|---------------------------------------|-------------|
| 1 | 国际铁路行业标准 IRIS 认证 | CHN-IR-000 295 | 设计、改进和制造工艺，在证书 4（电力系统）、证书 5（推进）、证书 6（辅助系统）符合国际轨道工业标准（IRIS） | 2012 年 9 月 12 日至 2015 年 8 月 3 日 | 法国国际 检验局 |
| 2 | 国际铁路行业标准 IRIS 认证 | CN15/30866 | 在证书领域 4(动力系统)、领域 6（辅助系统）、领域 20（单轨组件）内的设计、发展及制造活动 | 2015 年 8 月 4 日至 2018 年 8 月 3 日 | SGS |

5、轨道交通及电子组件焊接资质认证

| 序号 | 认证体系 | 证书号 | 覆盖范围 | 有效期 (年/月/日) | 发证单位 |
|----|--------------------------|------------------------------|----------------------------|--|--------------|
| 1 | 轨道交通及电子组件焊接资质(EN15085-2) | TÜVRh/15085/CL 4/327/0/14 | 轨道交通及电子组件焊接符合资质等级为 4 的资质证书 | 2014 年 6 月 18 日至 2015 年 6 月 17 日 | 德国技术 检验协会 |

IRIS 认证证书（编号：TÜ VRh/15085/CL4/327/0/14）已经于 2015 年 6 月 17 日过期，公司相关人员正在积极续办手续。

（四）特许经营权

公司生产的产品不属于特许经营产品，不拥有特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备等。根据审计报告，截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

| 固定资产类别 | 固定资产原值 | 累计折旧 | 固定资产净值 | 成新率 (%) |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 房屋建筑物 | 33,674,422.55 | 4,307,338.75 | 29,367,083.80 | 87.21% |
| 机器设备 | 8,055,096.18 | 3,641,788.92 | 4,413,307.26 | 54.79% |
| 运输工具 | 2,091,160.24 | 1,190,260.72 | 900,899.52 | 43.08% |
| 电子设备 | 1,373,386.60 | 993,605.95 | 379,780.65 | 27.65% |
| 合计 | 45,194,065.57 | 10,132,994.34 | 35,061,071.23 | 77.58% |

公司固定资产主要是房屋建筑物，账面价值 29,367,083.80 元，占全部固定资产的 83.76%，主要包括厂房、车间以及食堂，详细清单见下表：

| 序号 | 证号 | 房屋坐落 | 建筑(m ²) | 规划用途 |
|----|------------------------|---------------------------------|---------------------|------|
| 1 | 银房权证金凤区字第 2006031242 号 | 金凤区开发区 2 号标准厂房六层东 1 号 | 480.36 | 厂房 |
| 2 | 银房权证金凤区字第 2006031244 号 | 金凤区开发区 2 号标准厂房六层东部 2 号 | 480.36 | 厂房 |
| 3 | 银房权证金凤区字第 2006033812 号 | 金凤区高新技术开发区 6 号路智星公司 3 号车间 | 1,268.81 | 车间 |
| 4 | 银房权证金凤区字第 2006033813 号 | 金凤区高新技术开发区 6 号路智星公司 2 号车间 | 927.42 | 车间 |
| 5 | 房权证西夏区字第 2013060752 号 | 西夏区光明路 45 号宁夏银利电器制造有限公司 3 号食堂 | 610.74 | 食堂 |
| 6 | 房权证西夏区字第 2013060753 号 | 西夏区光明路 45 号宁夏银利电器制造有限公司 1 号生产厂房 | 10,451.21 | 厂房 |

除上述已经取得的房产外，公司位于西夏区文昌南街以东、光彩路以北的国有土地使用权上尚有一机加车间、锅炉房及门房尚未取得房屋所有权证。针对上述房产，公司已于 2011 年取得建设工程规划许可证。上述房产占公司在用厂房和办公楼的比重较小，机加车间主要承担公司产品的辅助件的生产职能，在公司总体生产运营范围内不属于主要生产单元，锅炉房及门房不承担生产职能。因此，该机加车间、锅炉房及门房不会对公司整体生产运营造成重大影响或影响公司持续经营能力。

另外，公司位于金凤区高新技术开发区 6#路北的国有土地使用权上尚有门房等部分附属设施未取得房屋所有权证。该部分未取得房产证的设施占在用厂房和办公楼的比重较小。公司已于 2015 年 5 月将该部分设施出租给第三方使用，公司未利用该部分设施从事生产经营活动。因此，该部分设施亦不会对公司的生产经营产生实质性影响或影响公司的持续经营能力。

公司目前正在积极申办房屋产权证等证书，并且控股股东、实际控制人焦海波已就前述情况出具如下专项承诺：“为避免本公司因在本公司拥有土地使用权（位于西夏区文昌南街以东、光彩路以北及金凤区高新技术开发区 6#路北）的土地上建设的部分未取得房屋所有权证的车间及其他附属设施可能带来侵犯他人权益、违约或行政处罚等责任，从而给本公司造成损失等风险，本人现作出以下承诺：如因本公司所建之车间及其他附属设施存有任何权属纠纷，或被发现存在违法违规等法律风险，而造成本公司或第三方相关权益受损，或使本公司遭到政府相关部门行政处罚的，本人愿意以自身财产为本公司承担相关责任或损失及以后可能发生的一切费用，以避免影响本公司及本公司投资者的相关权益。”

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2015 年 6 月 30 日，公司及子公司共有员工 195 人，具体情况如下：

（1）岗位结构

| 员工类别 | 人数（人） | 占比 |
|------|-------|----|
|------|-------|----|

| | | |
|-----------|------------|-------------|
| 生产人员 | 128 | 65.64 |
| 采购人员 | 8 | 4.10 |
| 销售人员 | 12 | 6.15 |
| 研发人员 | 20 | 10.26 |
| 其他人员 | 27 | 13.85 |
| 合计 | 195 | 100% |

(2) 年龄结构

| 年龄 | 人数(人) | 占比 |
|-----------|------------|-------------|
| 30岁及以下 | 79 | 40.51% |
| 30-40岁 | 75 | 38.46% |
| 40岁以上 | 41 | 21.03% |
| 合计 | 195 | 100% |

(3) 学历结构

| 教育程度 | 人数 | 占比(%) |
|-----------|------------|-------------|
| 大专及以上学历 | 81 | 41.54% |
| 大专以下学历 | 114 | 58.46% |
| 合计 | 195 | 100% |

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况如下：

焦海波，简历详见公开转让说明书“第一节基本情况——四、公司董事、监事及高级管理人员——（一）公司董事基本情况”。焦海波主管公司产品研发及工艺技术，专注研究开关电源用电磁器件的设计与制造技术。曾经与公司外部客户、清华大学、西安交大等院校和中科院高能所、近代物理研究所等院所研究人员进行广发技术交流，并设计、制造出多型号种类大功率高频变压器和电抗器件。

吕永军，男，1972年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级工程师。2003年至今一直就职于宁夏银利电器制造有限公司，先后任职设计师、轨道中心业务部副部长，目前任职技术中心总设计师以及项目经

理。主要负责变压器类以及电抗器类产品的设计和报价、与客户的技术交流沟通、产品售后的技术支持。

(2) 核心技术人员持股情况

截止本公开转让说明书签署之日，焦海波持有 40.66% 的股权，吕永军未持有公司股权。

四、业务情况

(一) 业务收入的构成及主要产品的规模情况

1、业务收入构成情况

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-6 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 主营业务收入 | 30,957,843.24 | 99.49 | 62,893,299.48 | 99.52 | 58,423,563.92 | 96.32 |
| 其他业务收入 | 160,044.74 | 0.51 | 301,131.28 | 0.48 | 2,232,300.92 | 3.68 |
| 合计 | 31,117,887.98 | 100 | 63,194,430.76 | 100 | 60,655,864.84 | 100 |

2、主要产品的规模及销售收入

单位：元

| 产品名称 | 2015 年 1-6 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) |
| 电抗器 | 22,474,539.69 | 72.60 | 46,197,158.68 | 73.45 | 40,108,704.95 | 68.65 |
| 变压器 | 8,483,303.55 | 27.40 | 16,696,140.80 | 26.55 | 18,314,858.97 | 31.35 |

| | | | | | | |
|----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|
| 合计 | 30,957,843.24 | 100 | 62,893,299.48 | 100 | 58,423,563.92 | 100 |
|----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|

具体详见“第四节公司财务——三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标——（二）主营业务收入情况”。

（二）主要客户情况

2015年1月至6月、2014年、2013年前五名客户合计销售额占当期销售总额比例，分别为67.24%、48.93%、52.82%。报告期内，公司未形成对某一个客户的严重依赖。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

（1）2015年1月至6月前五名客户销售情况：

| 排名 | 单位名称 | 销售额（元） | 占当期销售总额比例（%） |
|----|----------------|---------------|--------------|
| 1 | 深圳市禾望电气股份有限公司 | 9,320,228.21 | 29.95 |
| 2 | 北京鼎汉技术股份有限公司 | 3,623,923.08 | 11.65 |
| 3 | 青岛四方车辆研究所有限公司 | 2,943,116.24 | 9.46 |
| 4 | 特变电工西安电气科技有限公司 | 2,670,736.82 | 8.58 |
| 5 | 株洲南车时代电气股份有限公司 | 2,364,694.64 | 7.60 |
| 合计 | | 20,922,698.99 | 67.24 |

（2）2014年度公司前五名客户销售情况：

| 排名 | 单位名称 | 销售额（元） | 占当期销售总额比例（%） |
|----|----------------------|---------------|--------------|
| 1 | 深圳市禾望电气股份有限公司 | 15,072,083.76 | 23.85 |
| 2 | 青岛四方车辆研究所有限公司 | 8,960,241.03 | 14.18 |
| 3 | 北京鼎汉技术股份有限公司 | 2,851,495.73 | 4.51 |
| 4 | 中国北车股份有限公司大连电力牵引研发中心 | 2,132,837.61 | 3.38 |
| 5 | 特变电工西安电气科技有限公司 | 1,901,495.73 | 3.01 |

| | | |
|----|---------------|-------|
| 合计 | 30,918,153.86 | 48.93 |
|----|---------------|-------|

(3) 2013 年度公司前五名客户销售情况:

| 排名 | 单位名称 | 销售额(元) | 占当期销售总额比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| 1 | 深圳市禾望电气股份有限公司 | 11,411,465.98 | 18.81 |
| 2 | 苏州爱科博瑞电源技术有限责任公司 | 6,759,993.16 | 11.14 |
| 3 | 青岛四方车辆研究所有限公司 | 6,685,148.21 | 11.02 |
| 4 | 西安爱科赛博电气股份有限公司 | 4,392,948.72 | 7.24 |
| 5 | 深圳创维数字技术股份有限公司 | 2,788,765.00 | 4.60 |
| 合计 | | 32,038,321.07 | 52.82 |

公司主要产品为变压器、电抗器，客户分布于新能源、轨道交通、电能质量等领域，客户在选择本行业供应商时会进行专业评审，综合考虑产品质量、企业资质以及要求企业具备在该行业的业绩。公司销售人员搜集市场、行业、地域等信息，通过技术沟通和产品出样等方式，进入客户的合格供应商体系。每年度客户会对公司产品质量，业务资质，技术研发能力进行审查，以判断公司是否进入次年的合格供应商名录。

公司主要采取直销模式，根据客户定制需求提供非标准产品。当销售收到不需要研发的成熟产品订单时，签订合同后，生产部门直接按照技术图纸领料生产，完工经验收出库交付。对于需要研发的产品，公司需要与客户一起发掘和整理客户需求，进行原理设计、工程设计、制造样机、测试和试运行，最终定型后，结合制造成本，给出方案报价，通过投标或谈判获取订单。

公司采取以销定产的方式运营，价格根据客户需求产品的研发难度并参考相应市场行情确定，非标准化的定制设备对生产厂商的行业经验、技术研发能力要求较高，相对于标准设备的议价能力要高，公司历年来保持着较高的毛利率水平。另外由于公司产品属于科技先进，由于具备条件的供应商范围有限，而公司产品科技含量较高，近年来多作为进口产品的替代，在客户单位的投标

或议价采购活动中，销售价格较国外商品价格相比有较大的优势，保证了销售实现和获利。

公司产品按客户单位管理规定需要进行检测合格后方可办理入库，一般信用期为 3-6 个月，通过银行存款或银行承兑汇票进行结算。

（三）原材料、能源及其供应情况

1、主要原材料构成及其供应情况

公司产品原材料包括磁性材料（硅钢片、纳米晶环）、有色金属（箔带、电磁线）等，原材料均从市场采购，公司积极主动与多家供应商展开合作，原材料货源充足、采购渠道众多，不存在原材料供应紧张问题。公司多年来未发生原材料短缺而影响生产的情况。

2、能源供应情况

公司产品和服务所需的主要能源为水费、电费和燃气费，由当地供电局提供。2015 年度 1-6 月、2014 年度、2013 年度能源费用金额分别为 364,677.89 元、643,170.23 元、583,922.65 元，能源成本占公司主营业务成本的比例分别为 1.75%、1.50%、1.49%。能源价格对公司经营影响很小。

3、公司前五名供应商采购情况

2015 年 1 至 6 月、2014 年、2013 年前五名供应商合计采购额占当期采购总额，分别为 34.11%、33.59%、36.25%。公司向前五名供应商采购产品主要为硅钢片、箔带和电磁线等。公司 2015 年 1 至 6 月、2014 年、2013 年对单一供应商的采购比例均低于 50%，且公司材料市场供应量充足，方便找到替代供应商，公司不存在供应商依赖风险。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

（1）2015 年 1-6 月前五大供应商情况如下：

| 排名 | 单位名称 | 采购额（元） | 占当期采购总额比例（%） |
|----|------|--------|--------------|
| | | | |

| | | | |
|----|----------------|--------------|-------|
| 1 | 深圳市仕鑫精密科技有限公司 | 1,659,858.90 | 9.74 |
| 2 | 上海申茂电磁线有限公司 | 1,269,564.71 | 7.45 |
| 3 | 洛阳永泽铜铝材销售有限公司 | 1,176,406.34 | 6.90 |
| 4 | 江阴市南闸中天电器有限公司 | 856,111.36 | 5.02 |
| 5 | 中色(宁夏)东方集团有限公司 | 850,925.43 | 4.99 |
| 合计 | | 5,812,866.74 | 34.11 |

(2) 2014 年度前五大供应商情况如下:

| 排名 | 单位名称 | 采购额(元) | 占当期采购 总额比例(%) |
|----|-----------------|---------------|------------------|
| 1 | 江阴市南闸中天电器有限公司 | 4,231,329.82 | 11.65 |
| 2 | 东莞市浩远电子有限公司 | 2,553,841.84 | 7.03 |
| 3 | 上海申茂电磁线有限公司 | 2,544,776.25 | 7.00 |
| 4 | 佛山市南海矽钢铁芯制造有限公司 | 1,699,758.57 | 4.68 |
| 5 | 洛阳永泽铜铝材销售有限公司 | 1,176,406.34 | 3.24 |
| 合计 | | 12,206,112.82 | 33.59 |

(3) 2013 年度前五大供应商情况如下:

| 排名 | 单位名称 | 采购额(元) | 占当期采购 总额比例(%) |
|----|---------------|---------------|------------------|
| 1 | 江阴市南闸中天电器有限公司 | 9,964,496.52 | 25.85 |
| 2 | 上海申茂电磁线有限公司 | 1,378,687.72 | 3.58 |
| 3 | 洛阳永泽铜铝材销售有限公司 | 1,176,406.34 | 3.05 |
| 4 | 广州贝特电气科技有限公司 | 822,155.51 | 2.13 |
| 5 | 洛阳卓兴有色金属有限公司 | 631,106.03 | 1.64 |
| 合计 | | 13,972,852.12 | 36.25 |

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

1、报告期内公司重大影响的业务合同及履行情况

(1) 销售合同

根据公司销售模式，公司为客户提供定制化生产，以下为报告期内公司与主要客户签订或正在执行的金额在 160 万元以上的销售合同情况：

| 序号 | 客户名称 | 签署日期 | 合同标的 | 合同金额(元) | 履行情况 |
|----|----------------|-------------|--------------|--------------|------|
| 1 | 北京鼎汉技术股份有限公司 | 2015年5月12日 | 滤波电感器 | 2,389,950.00 | 正在履行 |
| 2 | 西安永电电气有限公司 | 2015年5月13日 | 滤波电抗器、三相变压器 | 1,840,800.00 | 正在履行 |
| 3 | 特变电工西安电气科技有限公司 | 2015年5月26日 | 三相交流电抗器 | 1,668,200.00 | 履行完毕 |
| 4 | 青岛四方车辆研究所有限公司 | 2014年1月1日 | 高频变压器、直流电抗器等 | 5,228,450.00 | 履行完毕 |
| 5 | 深圳市禾望电气有限公司 | 2014年9月15日 | 三相 PFC 电感器 | 2,126,790.00 | 履行完毕 |
| 6 | 特变电工西安电气科技有限公司 | 2014年10月14日 | 三相交流电抗器 | 1,611,000.00 | 履行完毕 |
| 7 | 深圳市禾望电气有限公司 | 2014年11月7日 | 三相 PFC 电感器 | 1,603,960.00 | 履行完毕 |
| 8 | 青岛四方车辆研究所有限公司 | 2013年10月5日 | 高频变压器、三相电抗器等 | 4,274,960.00 | 履行完毕 |
| 9 | 深圳市禾望电气有限公司 | 2013年8月2日 | 三相 PFC 电感器 | 1,766,200.00 | 履行完毕 |

(2) 采购合同

公司与主要供应商签订的部分大额采购合同如下表所示：

| 序号 | 供应商名称 | 签署日期/有限日期 | 合同标的 | 合同金额(元) | 履行情况 |
|----|----------------|------------|------|------------|------|
| 1 | 中色(宁夏)东方集团有限公司 | 2015年6月11日 | 铜带 | 933,117.00 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|---|-----------------|-------------|-------|------------|------|
| 2 | 上海申茂电磁线有限公司 | 2015年5月13日 | 漆包铜编线 | 518,313.50 | 履行完毕 |
| 3 | 佛山市南海矽钢铁芯制造有限公司 | 2014年10月20日 | 硅钢片 | 513,630.00 | 履行完毕 |
| 4 | 佛山市南海矽钢铁芯制造有限公司 | 2014年10月25日 | 硅钢片 | 263,400.00 | 履行完毕 |
| 5 | 江阴市南闸中天电器有限公司 | 2013年11月18日 | 硅钢片 | 270,321.10 | 履行完毕 |
| 6 | 江阴市南闸中天电器有限公司 | 2013年6月17日 | 硅钢片 | 254,720.00 | 履行完毕 |

2、报告期内公司正在履行的其他重大合同

(1) 借款合同

| 序号 | 贷款单位 | 贷款金额(万元) | 合同编号 | 起止日期 | 利率 | 结息方式 |
|----|--------------------|----------|-------------------------|-----------------------------|----------------|------|
| 1 | 国家开发银行股份有限公司 | 2000 | 64002321520 11020101 | 2011年6月22日 -2016年6月21日 | 五年期贷款基准利率上浮10% | 季结 |
| 2 | 中国工商银行股份有限公司银川新城支行 | 500 | 2013年(新城) 字0060号 | 2013年10月30日 -2016年10月29日 | 同期基准贷款利率 | 月结 |

截至本公开转让说明书出具之日，公司向国家开发银行股份有限公司的借款2000万元已经全部归还。2015年8月3日，公司与中国工商银行股份有限公司金凤支行签署《网贷通循环借款合同》(合同编号：2015年(新城)字0070号，循环借款额度为1800万)。

(2) 抵押担保合同

2013年10月30日，公司与中国工商银行股份有限公司银川新城支行(以下简称“工行新城支行”)签订《最高额抵押合同》(编号：2013年新城(拆)字第0033号)，为2013年10月30日公司与工行新城支行签署的《网贷通循环

借款合同》(编号：2013年(新城)字0060号，金额：500万元)提供抵押担保，抵押物如下：

抵押房屋清单：

| 权属证明 | 房屋坐落 | 用途 | 目前状况 | 评估价值(元) |
|----------------------|-----------------------|----|------|--------------|
| 银房权证金凤区字第2006031242号 | 金凤区开发区2号标准厂房六层东1号 | 厂房 | 现状良好 | 770,716.00 |
| 银房权证金凤区字第2006031244号 | 金凤区开发区2号标准厂房六层东部2号 | 厂房 | 现状良好 | 770,717.00 |
| 银房权证金凤区字第2006033813号 | 金凤区高新技术开发区6号路智星公司2号车间 | 车间 | 现状良好 | 1,506,247.00 |
| 银房权证金凤区字第2006033812号 | 金凤区高新技术开发区6号路智星公司3号车间 | 车间 | 现状良好 | 2,060,706.00 |

抵押土地所有权清单：

| 权属证明 | 土地坐落 | 类型 | 目前状况 | 评估价值(元) |
|------------------|-------------------|------|------|--------------|
| 银国用(2006)第11141号 | 金凤区开发区2#标准厂房六层东1号 | 工业用地 | 现状良好 | 189,680.00 |
| 银国用(2006)第11358号 | 金凤区高新技术开发区6#路北 | 工业用地 | 现状良好 | 3,158,051.00 |

2013年10月30日，公司实际控制人焦海波及其配偶刘芳，与工行新城支行签订《最高额保证合同》(编号：2013年新城(保)字0016号)，为2013年10月30日公司与工行新城支行签署的《网贷通循环借款合同》(编号：2013年(新城)字0060号，金额：500万元)提供连带责任担保。

2011年，根据公司与银川市中小企业信用担保中心(以下简称担保中心)签订的《委托保证合同》(编号：银信担(2011)年委保字(K05)号)，担保中心与国家开发银行签订《保证合同》：担保中心为公司与国家开发银行签署的《人民币资金借款合同》(编号：6400232152011020101，金额：2000万元)提

供担保。公司以其拥有的合法处分权的财产向担保中心提供反担保，签署《抵押反担保合同》（编号：银信担（2011）年反担字（K05）号），反担保抵押物如下：

| 抵押物名称 | 权属证明 | 面积 (m ²) | 目前状况 | 担保金额 |
|---|--------------------------|-------------------------|------|--------------------------|
| 西夏区光明路 45 号 宁夏银利电器制造有 限公司 3 号食堂 | 房权证西夏区字第 2013060752 号 | 610.74 | 现状良好 | 本金 75 万元 及其衍生债 务 |
| 西夏区光明路 45 号 宁夏银利电器制造有 限公司 1 号生产厂房 | 房权证西夏区字第 2013060753 号 | 10,451.21 | 现状良好 | 本金 1050 万 元及其衍生 债务 |

2011 年 6 月，公司实际控制人焦海波及其配偶刘芳，与国家开发银行签订《保证合同》，为公司与国家开发银行签署的《人民币资金借款合同》（编号：6400232152011020101，金额：2000 万元）提供担保。

公司以土地使用权抵押给中小企业担保中心，由其提供担保向国家开发银行借款(借款合同编号：6400232152011020101，金额：2000 万元)，土地证编号为银国用（2010）第 60138 号，坐落位置为西夏区文昌南街以东、光彩路以北。

截至本公开转让说明书出具之日，公司向国家开发银行股份有限公司的借款 2000 万元已经全部归还，上述“房权证西夏区字第 2013060752 号”、“房权证西夏区字第 2013060753 号”的房屋所有权以及编号为“银国用（2010）第 60138 号”的土地使用权为该借款提供的担保已经解除。

2015 年 8 月 3 日，公司与中国工商银行股份有限公司金凤支行签署编号为“2015 年新城（抵）字 0031 号”的《最高额抵押合同》。合同约定由公司以其编号为“房权证西夏区字第 2015076457¹号”、“房权证西夏区字第 2015076458 号²”的房屋所有权以及编号为“银国用（2010）第 60138 号”的土地所有权向中国工商银行股份有限公司金凤支行提供抵押，公司实际控制人焦海波及其配偶刘芳提供保证（合同编号：2015 年新城（保）字 0031 号），以担保中国工商银行股份有限公司金凤支行自 2015 年 7 月 22 日至 2018

¹ 原为“房权证西夏区字第 2013060753 号”，已于 2015 年 8 月 6 日更名。

² 原为“房权证西夏区字第 2013060752 号”，已于 2015 年 8 月 6 日更名。

年 7 月 22 日对公司最高额 1800 万的债权。

2015 年 4 月 16 日，公司与中国工商银行银川金凤支行签订质押合同（编号：2015 年金凤(质)字 0002 号），为公司与中国工商银行银川金凤支行签订的银行承兑协议（编号：2015(承兑协议)00002 号）提供担保，质押标的为一银行承兑汇票，具体如下：

| 出票单位 | 关联关系 | 出票日期 | 到期日 | 金额 |
|---------------|------|----------------|-----------------|--------------|
| 青岛四方车辆研究所有限公司 | 非关联方 | 2015 年 4 月 3 日 | 2015 年 9 月 30 日 | 5,060,784.80 |

（3）其他重大合同

2012 年 12 月 24 日，子公司深圳银利电器制造有限公司与文柱明先生签订厂房租赁合同，约定深圳银利租用文柱明先生位于深圳市宝安区松岗街道塘下涌第三工业区内轻工厂房一栋、钢架结构厂房一间、宿舍一栋、办公楼一栋及配套设施作为工业用地，总面积为 6522 平方米。合同期限为 2012 年 12 月 24 日至 2017 年 12 月 23 日，其中 2012 年 12 月 24 日至 2013 年 2 月 14 日为免租期，2013 年 2 月 15 日至 2015 年 12 月 23 日租金每月合计 101,091 元，2015 年 12 月 24 日至合同到期日租金每月合计 111,200 元。

（五）环保情况

公司建设项目办理的环评手续如下：

| 项目名称 | 批复机关 | 环评批复文号 | 环保验收 |
|------------|-----------------|---------------------|---|
| 特种磁性器件扩建项目 | 银川市环境保护局 | 银环保审函 [2010]71 号 | 2013 年 1 月银川市环境监测站出具《宁夏银利有限制造有限公司特种磁性器件扩建项目竣工环境保护验收监测报告书》及银川市环境保护局西夏区环保分局于 2013 年 2 月 5 日出具的银环西验[2013]3 号 |
| | 银川市环境保护局西夏区环保分局 | 银环西函 [2013]1 号 | |

公司已取得银川市环境保护局西夏区分局核发的“银环许(2013)CGYx003号”《银川市排放污染物许可证》，有效期为2013年2月19日至2016年2月19日。

(六) 安全生产情况

根据公司2013年3月20日取得的编号为“00113S20385R0M/6100”的《职业健康安全管理体系认证证书》，公司在“特种变压器、电感器的设计开发、生产及相关的管理活动”范围内建立的职业健康安全管理体系符合标准OHSAS18001:2007及GB/T28001-2011的要求。

公司依据法律法规进行生产管理，并制定了安全生产方面的规章制度，报告期内未发生安全生产方面的事故。

(七) 质量标准情况

公司遵循严格的产品质量管理，取得了中国质量认证中心办法的《质量管理体系认证证书》，公司开关电源用变压器、电感的生产符合标准(GB/T19001-2008/ISO9001:2008)，特种变压器、电感器的设计开发、生产和服务符合标准(GB/T19001-2008/ISO9001:2008)。报告期内未发生质量方面的事故。

五、商业模式

公司商业模式为根据客户订单进行技术研发、生产排配、物料采购、交货安排的模式。公司产品主要为定制型产品，需要与客户一起发掘和整理需求，进而做原理设计、工程设计、制造样机，与客户产品一道进行测试和试运行，最终定型批量生产。在长期生产经营过程中公司逐步掌握了多种电抗器、变压器等产品生产的核心技术，其核心产品为三相滤波电抗器、四相五柱式电抗器、三相逆变变压器以及高频变压器等，具有较强的技术优势和市场竞争力。

公司采取“投标、研发、采购、生产、销售”一体化经营模式，各个环节互相独立、配合。公司生产所需的关键要素在于工艺技术、机械设备、技术团

队等。根据客户需求，公司不断提升技术水平、研发能力，为客户定制生产非标准化产品，从而持续获得收入、利润及现金流。

（一）销售模式

公司主要客户为新能源、轨道交通、电能质量等行业，公司按照客户的定制需求提供非标产品。公司销售人员搜集市场、行业、地域等信息，通过技术沟通和产品出样等方式，进入客户的合格供应商体系，通过对客户的投标取得订单。每年度客户会对公司产品质量，业务资质，技术研发能力进行审查，以判断公司是否进入次年的合格供应商名录。

公司的销售模式为直销，授信期限基本在3-6个月。公司与客户签订购销合同，明确合同标的额及技术条件、交货期限等，公司按照双方合同约定组织生产、发货、结算、回款，提供售前、售中和售后服务。

（二）研发模式

公司始终坚持立足市场、自主创新的研发模式。在客户最新需求和技术要求下，公司组织力量进行技术研发和产品方案设计，制定产品技术标准和检验标准，通过工艺会审集中选优确定最佳方案。在此基础上，公司总结、归纳不同行业所使用变压器电抗器产品的共性与特性，不断研究开发新技术、工艺。同时，时时关注行业发展动态，不断提高产品技术含量，提升产品品质、降低生产成本，保持公司在行业内的技术优势。

（三）采购模式

公司的上游供应商主要包括原材料（硅钢片、铜带等）、电子元器件等厂商。公司与主要供应商都保持长期良好的业务合作。公司对供应商资质、产技术水平、价格质量进行评定，确定合格供应商名单。公司每年更新制定供应链手册，供应链手册包含当年的合格供应商名单以及供应材料种类、价格等信息，作为采购选择的重要依据。

公司采购采用“以销定购”的模式，在取得订单后，公司采购部门根据生产和技术部门制定的物料计划，按照供应链手册进行比价选择确定供应商，既

确保生产正常周转，又控制库存积压，减少资金占用。采购到货后由制程技术部门品质检验科负责验收，验收合格后入库进行生产。

（四）生产模式

公司目前主要采取以销定产的生产模式，根据客户订单情况进行生产。对于需要技术研发的新产品，技术部根据销售合同中的需求进行产品方案设计，设计定稿审核完成后提交产品技术图纸。生产部门根据图纸制定相应的生产计划，并通知车间进行领料生产。对于不需要研发的成熟产品，生产部门可以直接按照之前的产品技术图纸进行领料生产。产品生产完成后，车间向生产管理部门提交生产日报，同时将产品送质量管理部门进行检验。检验合格的产品转入成品仓库，检验不合格的产品返回车间维修。

公司销售部、采购部、生产部、技术部紧密合作，保证及时完成生产计划，实现良好的生产过程控制，满足客户对供货时间和品质的要求。

（五）盈利模式

公司盈利来自于变压器、电抗器设备的销售收入。公司凭借自身的研发实力和技术经验积累，为不同客户提供性能良好的产品，并提供完善的售前、售中、售后服务，从而获取收入及利润。

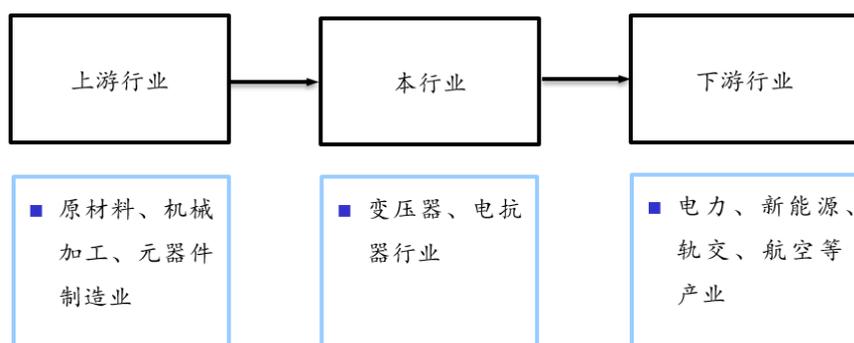
公司主营业务为电抗器、变压器设备的研发、生产和销售。2013年、2014年、2015年1-6月主营业务收入占营业收入的比例分别为96.32%、99.52%、99.49%，公司营业外收入主要是政府补助、税收返还和无法支付的应付款项。公司的主要收入来自于主营业务收入，公司的业务明确。

六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于C38类：电气机械和器材制造业。根据国家统计局的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业为属于输配电及控制设备制造（C382）下的变压器、整流器和电感器制造（C3821）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》本公司所处的行业是“C3821 变压器、整流器和电感器制造”。

公司所处行业为输配电及控制设备制造业，上游行业供应商主要包括以磁性材料（硅钢片、纳米晶环等）和有色金属（箔带）之类的原材料行业和机械加工行业、仪器仪表等元器件制造行业。下游行业包括电力行业以及轨交、风电、光伏等行业。

行业上下游情况如图所示：



上游行业的产品（硅钢片、纳米晶环、箔带、电磁线等）是输配电及控制设备生产的主要材料，约占生产成本的 50% 以上。上游产品的价格变化将直接影响输配电及控制设备的制造成本，对行业内企业的利润产生影响。长期以来我国基础材料行业的不断发展，保障了充足的供应能力。公司也与原材料供应商建立了长期有效的采购合作，能够确保物料货源充足，及时供给生产。

下游行业主要为电力、轨交、风电、光伏、智能电网等行业。下游行业的发展将影响输配电及控制设备制造业的产品需求。如果下游行业技术发展、效率提高或投资增加，将会带动输配电及控制设备行业的发展，增厚行业利润总量。

近年来，城市输配电设施改造、农村电网改造升级、电力投资加大对电网投资比重、铁路电气化率的提高都给中高端输配电及控制设备行业打开了广阔的市场空间。同时，下游行业对电能质量、节能降耗和设备安全运行要求的提高，也促进了本行业的发展。

（一）公司所处行业概况

本公司属于输配电及控制设备制造业，主要生产变压器和电抗器。行业符合国家经济发展战略和产业政策导向，行业情况如下：

1、行业主管部门和行业监管体制

国家发展和改革委员会和国家工业和信息化部是本行业宏观规划管理部门。国家发改委主要负责拟订电力工业的行业规划、行业法规和经济技术政策，实行行业管理和监督。工业和信息化部主要负责拟定产业发展战略、方针政策、总体规划和法规，并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划。

中国电器工业协会协助政府进行自律性行业管理，代表和维护行业的利益及会员企业的合法权益，接受相关部门委托制订行业规章规范、经济技术政策、产品技术标准及产品质量标准。

公司所处行业产品有严格的质量准入标准。国家质量监督检验检疫总局在沈阳变压器研究院设立了国家变压器质量监督检验中心（CTQC）和全国变压器标准化技术委员会，分别负责我国变压器行业产品质量和产品型号的认证，认证通过后由沈阳变压器研究所授予产品型号证书。中国质量认证（CQC）对行业内企业的质量管理体系、环境管理体系以及职业健康安全管理体系是否符合标准进行认证，并授予认证证书。

2、行业法律法规及部分相关产业政策

本行业涉及的主要法律法规包括：《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国电力法》、《质量管理体系要求》（GB/T19001:2000）、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国专利法》、《安全生产许可条例》、《电力供应与使用条例》、《电力设施保护条例》等。

本行业涉及相关产业政策如下：

| 序号 | 文件名 | 发文单位 | 文件内容及影响 | 发文时间 |
|----|---------------------------------|------|-----------------------------|-------|
| 1 | 《中共中央关于制定国民经济和社会发展的第十二个五年规划的建议》 | 中共中央 | 将继续推进农村电网改造；并加强电网建设，发展智能电网。 | 2010年 |

| | | | | |
|---|------------------------------------|-------|--|-------|
| 2 | 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》 | 国务院 | 加强能源输送通道建设,适应大规模跨区输电和新能源发电并网的要求。加快现代电网体系建设,进一步扩大西电东送规模,完善区域主干电网。推进智能电网建设,切实加强城乡电网建设与改造,增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。 | 2011年 |
| 3 | 《“十二五”节能减排综合性工作方案》 | 工信部 | 开展智能电网试点,提高铁路电气化比重。 | 2011年 |
| 4 | 《国务院关于落实<政府工作报告>重点工作部门分工的意见国发》 | 国务院 | 加强用能管理,发展智能电网和分布式能源。 | 2012年 |
| 5 | 《国家能源局关于鼓励和引导民间资本进一步扩大能源领域投资的实施意见》 | 国家能源局 | 鼓励民间资本参与电力建设和电网建设。 | 2012年 |
| 6 | 《国务院关于印发能源发展“十二五”规划的通知》 | 国务院 | 全面实施新一轮农村电网改造升级,协调配套电网与风电开发建设。加快推广应用智能电网技术和设备,提升电网信息化、自动化、互动化水平,提高可再生能源、分布式能源并网输送能力。加快实施城乡配电网建设和改造工程,推进配电网智能化改造,全面提高综合供电能力和可靠性。到2015年,建成330千伏及以上输电线路20万公里,跨省区输电容量达到2亿千瓦。 | 2013年 |
| 7 | 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》 | 国务院 | 加快建设适应新能源发展的智能电网及运行体系,加强适应光伏发电发展的电网及运行体系建设。在风电、太阳能、海洋能发电等可再生 | 2013年 |

| | | | | |
|---|-----------------------------------|-----|---|-------|
| | | | 能源电力开发集中区域，示范建设以智能电网为载体、发输用一体化、可再生能源为主的电力系统 | |
| 8 | 《产业结构调整指导目录(2011年本)》 (2013年修订) | 发改委 | 鼓励类项目包括：新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造 | 2013年 |
| 9 | 《西部地区鼓励类产业目录》 | 发改委 | 宁夏回族自治区鼓励类产业：电气化铁路牵引变压器制造 | 2014年 |

3、行业基本概况

公司属于输配电及控制设备制造业，主要产品为变压器和电抗器，从主营业务收入构成来看，报告期内变压器销售占比 26.55%~31.35%之间；电抗器销售占比 68.65%~73.45%之间。

（1）输配电及控制设备制造业基本概况

电力是国民经济的重要基础产业。热、光、风、水等能量通过发电设备转换为电能后，必须按照合理的电压等级升压输送并分级降压到用户使用。输配电及控制设备制造业的作用是接受、分配、控制电能，保障用电设备和输电线路的正常工作，并将电能输送到用户。

输配电及控制设备制造产业是与电力工业密切相关的行业，是国民经济发展重要的装备工业，担负着为国民经济、国防事业以及人民生活电气化提供所需的各种各样的电气设备的重任。

我国的电力工业发展迅速，电网投资规模稳步增长，对输配电及控制设备制造业具有重大意义。近年来，我国电网投资规模稳步增长，2011年-2014年分别为 3,682 亿元、3,693 元、3,894 亿元和 4,118 亿元。根据《电力行业“十二五”计划及 2020 年发展规划（草案）》，预计“十二五”期间电网总投资将达到 2.5 万亿元，年均投资额将超过 5,000 亿元，这将直接带动对输配电及控制设备的市场需求。

作为输配电行业一个重要分支，变压器、整流器和电感器制造业在平稳中发展。随着电力投资热潮来临，城市输配电设施改造、智能电网建设、农村电网改造升级等国家鼓励政策和产业支持措施，该细分行业产品市场空间广阔，未来业务需求不断增加。

（2）细分行业变压器、整流器和电感器制造行业基本概况

变压器、整流器和电感器制造行业指变压器、静止式变流器等电力电子设备和互感器的制造，包括各类型变压器、互感器、整流器、电抗器和调压器等产品及其零件。

随着近年来电力行业的高速发展，变压器、整流器和电感器作为输配电过程中的一级设备，一直保持着强劲的市场需求，整体行业发展稳步上升。截止到2014年底，国内从事变压器、整流器和电感器制造的厂家有1809家，全年主营业务收入4485.61亿元，利润总额173.34亿元。2015年1-5月行业整体利润总额为97.48亿元，同比增长13.6%。

（二）市场规模及前景

1、输配电及控制设备制造业市场规模及前景

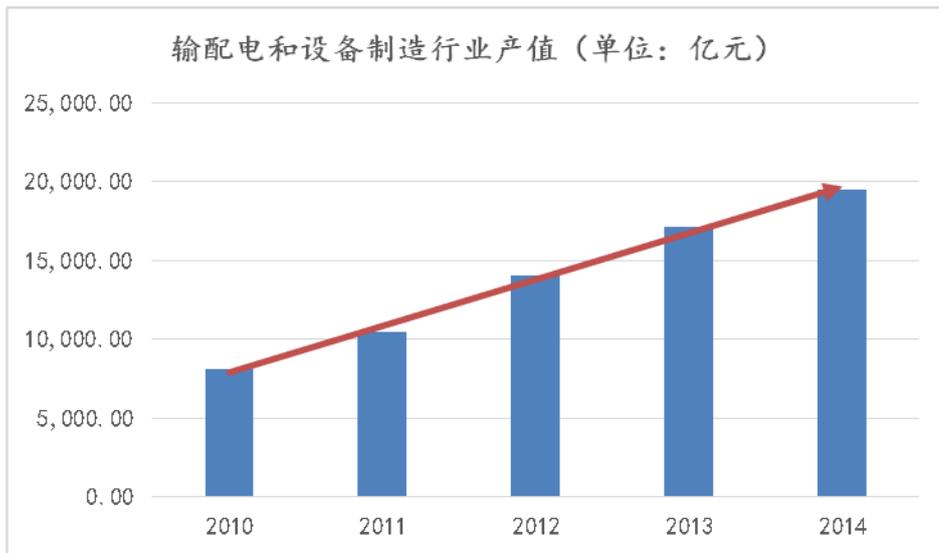
罗兰贝格管理咨询公司2012年《全球与中国输配电设备制造行业产业趋势》报告中指出：在亚洲、中东、非洲和拉美市场需求不断增长的形势下，全球输配电设备制造行业保持了快速的发展态势，预测至2017年国际输配电市场将保持约5%左右的增长。

受益于全球行业景气，2011年以后我国的输配电及控制设备制造业也保持稳定增长。根据国家统计局统计，2011-2014年，我国输配电及控制设备制造业规模以上企业分别为5,648、6,396、6,994和7,271家。



注：以上数据来源同花顺。

2010-2014 年以来，我国输配电及控制设备行业规模以上企业产值分别为 8,105.27 亿元、10,467.56 亿元、14,057.67 亿元、17,111.74 亿元和 19,494.11 亿元，整个行业呈现稳步增长态势。（数据来源：同花顺）

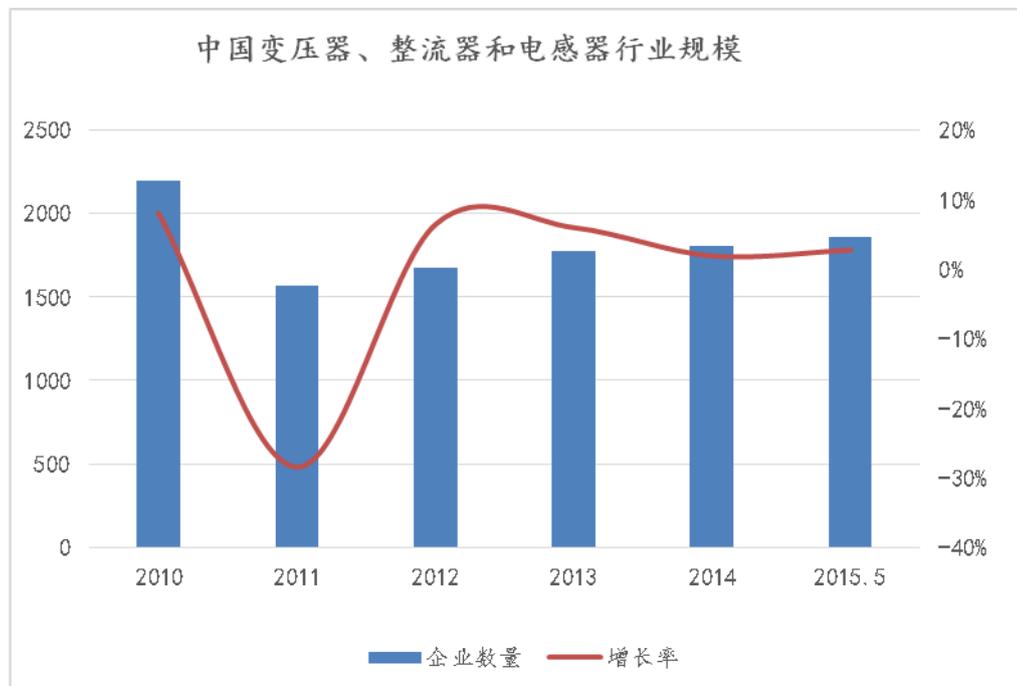


注：以上数据来源同花顺。

《全球与中国输配电设备制造行业产业趋势》报告中还指出，输配电设备制造业将处于黄金发展期，工业客户产品需求将随制造业保持高速增长，成为未来输配电行业重要支柱。智能化电网的全面建设也将驱动电力行业和工业客户的产品需求。

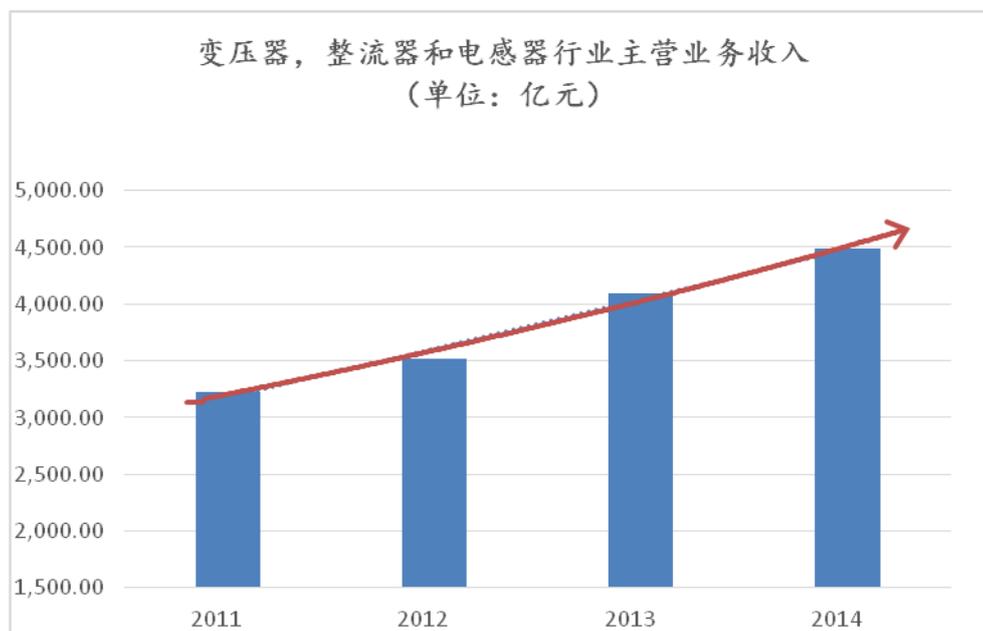
2、细分行业变压器、整流器和电感器制造行业市场规模及前景

根据国家统计局数据显示，2011 年变压器、整流器和电感器制造行业企业数量较 2010 年出现较大回落，主要原因由于受金融危机造成宏观经济环境不景气和经济结构调整所致。随着国家持续的产业政策支持和电力投资增加，2012 年以来，行业内企业数量保持平稳增长。



注：以上数据来源同花顺。

近年以来，变压器、整流器和电感器制造行业整体主营业务收入逐年上升，年平均增长率约为 10%左右。



注：以上数据来源同花顺。

变压器、整流器和电感器制造行业依赖于下游的电力、轨交、风电、光伏等行业的投资。根据《电力行业“十二五”计划及2020年发展规划（草案）》，预计“十二五”期间电网总投资将达到2.5万亿元，年均投资额将超过5,000亿元。《国务院关于印发能源发展“十二五”规划的通知》中提出：到2015年，建成330千伏及以上输电线路20万公里，跨省区输电容量达到2亿千瓦。变压器、整流器和电感器作为输配电过程中的重要设备，未来需求广阔。

新能源发电技术、智能电网建设、农村电网改造进程的大力推进，也给变压器、整流器和电感器制造行业带来发展的契机。《国务院关于印发能源发展“十二五”规划的通知》中明确提出：全面实施新一轮农村电网改造升级，协调配套电网与风电开发建设。加快推广应用智能电网技术和设备，提升电网信息化、自动化、互动化水平，提高可再生能源、分布式能源并网输送能力。加快实施城乡配电网建设和改造工程，推进配电智能化改造，全面提高综合供电能力和可靠性。产业政策的支持和下游行业的投资增加，将促进变压器、整流器和电感器制造行业扩大规模、技术升级和利润提升。

（三）行业基本风险特征

1、宏观经济环境风险

公司所处行业与宏观经济环境的变化紧密相关，其下游产品主要面向新能源（风电光伏）、轨道交通、电力、轨交、智能电网等行业。宏观经济的波动直接影响上述行业对于输变电设备的需求。近年来国家电力投资不断加大，政府鼓励加快建设适应新能源发展的智能电网及运行体系，对公司产品的未来市场提供广阔空间。但是如果宏观形势出现不利变化，公司产品的需求量将会下降，从而对公司的收入和利润带来一定风险。

2、行业政策风险

公司所处行业为变压器、整流器和电感器制造业，为输配电及控制设备制造业下的细分行业，是当前国家政策鼓励产业之一。发改委《产业结构调整指导目录(2011年本)》(2013年修订)中将新型电子元器件（片式元器件、频率元器

件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等)制造作为鼓励类项目。国家产业政策扶持和投资将直接影响本行业的产品销售需求，但如果未来政策变化将对公司经营带来一定影响。

3、原材料价格波动风险

行业的产品成本受原材料市场波动的影响较大。硅钢片、电磁线(铜材)等原材料占据了总体生产成本的 50%以上。原材料价格的波动，将直接影响到变压器和电感器产品的成本，进而影响行业从业企业的经营业绩。

4、市场竞争加剧的风险

公司所处的细分行业变压器、整流器和电感器制造业的从业企业较多，市场集中度低，竞争相对激烈，导致行业的利润水平不高，未来该细分行业存在市场竞争加剧的风险。

(四) 进入本行业的主要壁垒

1、资金壁垒

公司所处行业是资金密集型行业，需要投入大量的资金购置各种标准设备，专用生产设施以及现代化检验设备等，特别是在产品技术研发方面，资金投入大且周期长。另外根据公司业务定制化的特点，要求公司需要备用充足的流动资金来进行技术研发支持。

2、技术壁垒

技术是输配电及控制设备制造业的关键因素，输配电设备需要不断进行技术创新和升级来应对下游客户的快速发展。同时，随着国家在“十二五”期间大力推进智能电网、特高压项目及农村电网改造项目，输配电产品在制造中对节约性、安全性、稳定性、信息化和智能化的要求进一步提高。这就需要公司通过强大的核心技术研发能力和产品生产能力。

3、资质壁垒

由于客户对行业产品的安全运行要求很高，输配电以及控制设备制造商需要通过严格的资质认证，其产品必须符合国家和电力行业标准。国家质量监督检验检疫总局在沈阳变压器研究院设立了国家变压器质量监督检验中心（CTQC）和全国变压器标准化技术委员会，分别负责我国变压器行业产品质量和产品型号的认证，认证通过后由沈阳变压器研究所授予产品型号证书。中国质量认证（CQC）对行业内企业的质量管理体系、环境管理体系以及职业健康安全管理体系是否符合标准进行认证，并授予认证证书。

客户在选择供应商时，普遍考虑企业资质以及要求企业具备在该行业的业绩。比如在轨道交通行业，客户要求供应商的产品具备已安全运行若干万公里的记录，对外部企业进入构成较大的障碍。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策支持

近年来，高速发展的电力行业是推动经济社会发展的重要因素。近年来，国家也不断加大电力行业的投资力度，多批重大项目先后实施，电力行业已步入景气周期。

本行业是资金和技术密集型的基础产业，长期以来作为国民经济的重要支柱产业被重点扶持。2011年《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中，明确提出实施新一轮农村电网升级改造工程，加强并网配套工程建设，加快现代电网体系建设，进一步扩大西电东送规模，完善区域主干电网，发展特高压等大容量、高效率、远距离先进输电技术，推进智能电网建设。2013年《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》中大力倡导加快建设适应新能源发展的智能电网及运行体系以及加强适应光伏发电发展的电网及运行体系建设。

《国务院关于印发能源发展“十二五”规划的通知》提出：加快实施城乡配电网建设和改造工程，推进配电智能化改造，全面提高综合供电能力和可靠性。到2015年，建成330千伏及以上输电线路20万公里，跨省区输电容量达到

2 亿。实施新一轮农村电网改造升级，协调配套电网与风电开发建设。加快推广应用智能电网技术和设备，提升电网信息化、自动化、互动化水平，提高可再生能源、分布式能源并网输送能力。以上这些新的产业政策将有力地推动输配电及控制设备制造业的快速发展。

2、不利因素

(1) 市场竞争趋于激烈

我国输配电设备和制造业企业众多，市场集中度低，竞争相对激烈，除去少数国内龙头企业拥有一流的研究技术和生产能力，大部分企业的产品同质化程度较高。整体行业数量众多，利润水平不高。行业内主要客户普遍采用招投标制采购，本行业的主要产品都处于完全竞争的态势，市场竞争日趋激烈，未来可能存在市场竞争加剧的风险，而小规模的企业可能存在被大企业并购的风险。

(2) 技术研发水平有待提高

改革开放以来，我国电力行业不断发展，输配电设备和制造的技术水平也高速发展，部分领域已经达到国际领先水平。但总体而言，行业平均的技术水平较之领先的外国企业还有很大的差距，行业内对于新能源，如风能和太阳能发电的配套输配电设备产品研究仍然较为薄弱。随着国家在“十二五”期间大力推进智能电网、特高压项目及农村电网改造项目，对节约性、安全性、稳定性、信息化和智能化的要求进一步提高，这对行业内的企业既是加速超越发展的机会，又是对自身技术创新和发展的挑战。

(六) 公司所在行业特点及发展趋势

1、行业的周期性

近年来，得益于国家的电网建设和电力投资，输配电及控制设备制造业行业不断发展，呈现出产品品种增加、产业规模不断扩大、产业政策逐渐完善、技术水平不断提高、市场需求不断扩大的特征，相关产业正处于成熟期。同时，输配电相关产业又容易受到宏观经济环境的影响。宏观经济快速发展和基

基础设施投资增加促进电力和输配电相关配套产品的需求。反之，宏观经济的放缓会减少产品需求。

2、行业的区域性和季节性

本行业的区域性特征不明显。本行业的下游行业包括电力和工业行业，合同履行多集中在下半年，导致本行业的销售具有一定季节性。

（七）公司在行业中的竞争地位

目前公司已经自主研发了一系列中高端电抗器、变压器产品设计生产的核心技术，并且广泛应用于风电光伏、轨道交通、电能质量等行业。公司核心产品三相滤波电抗器，运行铁心上下段温差远优于行业平均水平；高频环形变压器漏感控制技术为公司自主研发首创，居于行业领先水平。

公司主要客户为大型国企和上市公司及其下属子公司，如特变电工、青岛四方车辆研究所有限公司（以下简称“青岛四研”，为中国北车股份有限公司的全资子公司）、株洲南车时代电气股份有限公司（以下简称“株洲南车”）和北京鼎汉技术股份有限公司（以下简称“北京鼎汉”），并建立了长期的友好合作关系，在电抗器、变压器产品市场具有很强的竞争力。

1、公司竞争地位

公司是国家级高新技术企业，从 1999 年起业务涉足于轨道交通、新能源、电能质量、等行业，并经过不断自主研发和工艺改进，具有良好的产品质量口碑。公司先后通过了 ISO9001: 2008 质量管理体系认证和 IRIS 国际铁路行业标准认证，具有一定的品牌知名度和美誉度。

在轨道交通行业，公司产品主要产品为交流电抗器、空心电抗器、高频变压器等，不仅能够完全符合各种铁路机车应用规定参数的要求，还能满足环境限制、耐冲击、耐震动极限要求和火灾及烟尘分类、绝缘材料等各项参数要求。公司产品优势显著，其高频段产品占下游客户青岛四研、株洲南车及北京鼎汉的轨道交通产品采购订单的 80% 以上份额，具有良好的品牌知名度和竞争力。

在新能源以及电能质量行业，公司产品主要为三相滤波电抗器、四相五柱式电抗器、水冷电抗器和三相逆变变压器等，广泛应用在于全国各地光伏风能工程以及电源系统工程，如江苏“国家级近海风电示范基地”、江苏常熟9.8MW渔业光伏电站等。

综上，公司虽然规模较小，但具有较强的技术研发能力，在行业内具有一定的品牌美誉度，立志成为世界一流的变压器、电抗器的生产制造商。

2、公司自身的竞争优势

（1）技术和人才优势

公司一直以来重视行业需求变化，着眼于发展，以技术为中心，市场为导向，重点培养技术力量，目前拥有较强的技术研发及设计能力。公司及其实际控制人名下拥有专利14项，已掌握多种中高端产品生产的核心技术。

公司技术团队稳定，核心技术人员均在公司任职长达九年以上，研发过程高效率且具有连续性。公司80%的员工是具有丰富经验和经过正规管理培训的三年以上的员工，熟悉工作流程，产品加工工艺及产品基本原理，能够确保产品制作工艺的规范性。

（2）客户粘性优势

公司经营模式为以订单驱动生产，对客户需求进行量体裁衣，通过与客户共同研发来建立长期的、稳定的合作关系，与客户之间形成了很强的黏性。公司主要客户为大型国企和上市公司及其下属子公司，如特变电工、青岛四研、株洲南车等。

（3）资质和经验优势

客户在选择本行业供应商时，普遍考虑企业资质以及要求企业具备在该行业的业绩。公司自1999年进入轨道交通行业，目前可以自主设计和制造各种类型的机车及车辆所用的变压器和电抗器，已经具备已安全运行若干万公里的历史记录，公司先后通过了ISO9001:2008质量管理体系认证和IRIS国际铁路行业标准认证，具有经验和资质上的双重优势。

3、公司的竞争劣势及应对措施

(1) 市场开发有待提升

公司地处中西部地区，离沿海发达经济区距离较远，产品运输成本较高，对于公司开发东部沿海地区客户造成一些不利影响。另外，公司还需要多渠道发掘现有客户的产品需求，提升产品销售空间。

(2) 资本实力尚显不足，制约公司发展

公司未来规划是持续提升技术水平、扩大生产和销售规模。这些举措都需要资金的支持，目前公司融资渠道相对单一，不借助资本市场的力量而仅通过自有资金的积累、银行贷款及股东投资，难以完成扩大生产规模、提高产品规格、进行技术研发和进一步市场开拓的任务。

(3) 应对措施

公司已经在深圳设立子公司，用以开拓东部沿海市场，降低产品运输成本。公司采取诸多措施来提高生产和运输效率，包括有订单意向时及时备料，物料到公司后安排员工加班赶制，提前交付，紧急物料发航空快件等措施。另外公司还重视销售团队建设，实施业务培训和绩效考核，着力提高销售团队开发新客户的能力。

公司将持续推进技术研发和创新，并希望通过全国中小企业股份转让系统的平台，拓宽融资渠道，为公司的技术提升和产能升级提供资金支持。另一方面，提高公司的知名度，为公司开拓新市场、服务新客户提供帮助。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段“三会”运行情况

有限公司期间，银利有限按照《公司法》和《公司章程》的有关规定建立了基本治理架构，设立了股东会、董事会、监事会。银利有限在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，在重大事项上，如有限公司股权转让、变更经营范围、增资、整体变更等事项履行了股东会决议程序，并进行工商变更登记。但有限公司阶段各项规章制度尚不完善，董事、监事换届不规范；部分股东会会议文件等资料保存不完整；未严格依照相关法律法规和《公司章程》的规定发布会议通知。

（二）股份公司阶段“三会”运行情况

股份公司成立后，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项议事规则，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》。股份公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

（1）股东大会的建立健全情况

公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。股东大会是公司的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》规定规范运作。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性法律文件和《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

(2) 股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 2 次股东大会（包括股份公司创立大会和临时股东大会），召开情况如下表所示：

| 序号 | 会议 | 召开时间 |
|----|-----------------|------------------|
| 1 | 创立大会 | 2015 年 7 月 27 日 |
| 2 | 2015 年第一次临时股东大会 | 2015 年 08 月 20 日 |

股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2、董事会制度的建立健全情况

(1) 董事会的建立健全情况

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满，均可连选连任。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

(2) 董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开 2 次董事会，召开情况如下表所示：

| 序号 | 会议 | 召开时间 |
|----|-------------|------------------|
| 1 | 第一届董事会第一次会议 | 2015 年 07 月 27 日 |
| 2 | 第一届董事会第二次会议 | 2015 年 08 月 05 日 |

董事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

3、监事会制度的建立健全及规范运行情况

(1) 监事会的建立健全情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会包括股东代表和比例不低于 1/3 的公司职工代

表。监事会中的职工代表监事由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

(2) 监事会的运行情况

自股份公司设立以来，本公司共召开 1 次监事会，召开情况如下表所示：

| 序号 | 会议 | 召开时间 |
|----|-------------|-----------------|
| 1 | 第一届监事会第一次会议 | 2015 年 7 月 27 日 |

公司监事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

综上，股份公司设立后，已经建立了较为完善的公司治理制度，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。但是由于股份公司设立时间较短，在实际运作中公司管理层仍需提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估。

(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（一）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；（二）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，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、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；（六）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；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律或本章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

2、投资者关系管理

公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。为此，公司还审议通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，依法通过诉讼的方式解决。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议批准公司与关联方发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）金额 1,000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；董事会审议批准公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的关联交易；审议批准公司拟与关联法人发生的交易金额在 100 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易；《关联交易管理制度》也明确了当股东或董事表决时，关联股东和董事的回避制度。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

在财务管理方面，公司设置了独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作

的顺利进行。

在风险控制方面，公司按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一整套规范合理的内部控制制度，包括《质量管理体系》、《工艺纪律管理规定》、《供应商评估管理办法》、《销售管理办法》、《公司财务制度》，相应风险控制程序涉及业务、技术、财务等多方面，体现了公司风险控制的合理性和有效性。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，目前，公司根据具体情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度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。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能有效执行。今后，公司将根据发展需要，及时完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况

自设立至今，公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。本公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

本公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在未决诉讼和仲裁。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立情况

公司控股股东、实际控制人为焦海波，其除控制银利电气外，不控制其他企业。本公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司主要从事电抗器和变压器的生产和研发。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系与市场营销体系。公司业务独立。

（二）资产独立

公司系由银利有限整体变更而设立的股份有限公司，公司各发起人以其各自拥有的有限公司对应的净资产作为出资投入到股份公司，该等出资已足额缴纳。有限公司所有的资产均由公司继承，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的生产经营设备及配套设施、土地使用权等主要资产。公司拥有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的专利、技术等。

公司尚有部分房产所有权尚未办理，具体情况请详见“第二节公司业务——三、与业务相关的关键资源要素”。

公司实际控制人焦海波名下有 6 项实用新型专利和 2 项发明专利，与公司业务相关。公司实际控制人自取得上述专利之后就无偿授权公司使用，目前正在办理将上述专利无偿转让给公司的变更手续，具体情况请详见“第二节公司业务——三、与业务相关的关键资源要素”。

除上述情形外，公司资产与股东资产分开，公司不存在资产、资金和其他资源被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情形。

截至本公转说明书签署之日，公司高级管理人员专职在公司工作，并在公司处领取薪酬，不存在公司高级管理人员在控股股东、实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务及领取薪酬的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人所控制的其他企业中兼职的情形。公司独立与员工签署

劳动合同，并办理相关社会保险参保手续；公司的人事管理与股东单位分离，独立执行劳动、人事制度。公司人员独立。

（四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了合格的专职财务人员，建立健全了独立的财务核算体系和财务管理制度，能够独立进行会计核算和财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行开设独立账户，不存在与股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税主体，依法独立履行纳税义务，与股东及其控制的其他企业无混合纳税的情形。截止本说明书出具之日，公司运作规范，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，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。公司财务独立。

（五）机构独立

公司具有健全的组织结构。按合理规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会、监事会，经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织结构。公司根据生产经营的需要设置了技术中心、销售中心、运营中心、工程实验室、企业中心等职能部门，各部门职责明确、工作流程清晰。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与实际控制人、控股股东及其所控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东及实际控制人及其关系密切的家庭成员不存在拥有其他公司控制权的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争的情形，公司全体股东及董事、监事、高级管理人

员签署了《避免同业竞争承诺函》，目前未参与或从事与公司存在同业竞争的活动。公司控股股东、实际控制人承诺：

1、截至本承诺函出具之日，本人未直接或间接投资于任何与银利电气现有业务存在竞争的公司、企业或其他经营实体；本人直接或间接投资的企业与银利电气不存在同业竞争。在今后的任何时间内，本人或本人届时控股或实际控制的公司将不会直接或间接从事任何与银利电气现有主要业务存在竞争的业务活动。

2、若银利电气认为本人或本人控股或实际控制的公司从事了对银利电气的业务构成竞争的业务，本人将及时转让或者终止、或促成本人控股或实际控制的公司转让或终止该等业务。若银利电气提出受让请求，本人将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让、或促成本人控股或实际控制的公司将该等业务优先转让给银利电气。

3、若银利电气今后从事新的业务领域，则本人或本人控股、实际控制的其他公司将不从事与银利电气新的业务领域相同或相似的业务活动。

4、如果本人或本人控股或实际控制的企业将来可能获得任何与银利电气产生直接或者间接竞争的业务机会，本人将立即通知银利电气并尽力促成该等业务机会按照银利电气能够接受的合理条款和条件首先提供给银利电气。

5、本人将保证合法、合理地运用股东权利，不采取任何限制或影响银利电气正常经营的行为。

6、如因本人或本人控股或实际控制的公司违反本承诺而导致银利电气遭受损失、损害和开支，将由本人予以全额赔偿。

7、本承诺持续有效，直至本人不再作为银利电气的控股股东、实际控制人为止。

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

截止本说明书签署之日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制

的其他企业占用的情况。

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

（二）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

公司为了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如下：

1、公司《公司章程》规定，公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、行政法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

2、公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的购买或销售商品、购买或销售商品以外的其他资产、提供或接受劳务、代理、租赁、提供资金（包括以现金或实物形式）、担保、管理方面的合同、研究与开发项目的转移、许可协议、赠与、债务重组、非货币性交易、关联双方共同投资等关联交易均需按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行相应的审议程序，并规定了关联股东和董事的回避制度。

3、公司制定了《对外担保管理制度》，明确了对外担保的决策流程，未经公司股东大会（或董事会）的批准，公司不得对外提供担保。应由董事会审批的对外担保，须经出席董事会会议的 2/3 以上董事审议同意。公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。下列对外担保应当在公司董事会审议通过后提交股东大会审批：公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元人民币；为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；单笔担保额超过公司最近一期经审计

净资产 10%的担保；对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保；证券监管部门或《公司章程》规定的其他担保情形。

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司股份的情况

| 姓名 | 公司职务 | 持股比例及方式 |
|-----------|----------------------|------------------|
| 焦海波 | 董事长、技术中心总监 | 直接持有公司 40.66%的股权 |
| 孙泷 | 董事、总经理、运营中心总监、销售中心总监 | 直接持有公司 5.50%的股权 |
| 袁美荣 | 董事 | 直接持有公司 3.00%的股权 |
| 贾志鸿 | 董事、董事会秘书、企划中心总监、财务总监 | 直接持有公司 1.00%的股权 |
| 唐忠诚 | 董事 | - |
| 刘芳（焦海波妻子） | 监事 | 直接持有公司 23.94%的股权 |
| 王晓宁 | 监事 | 直接持有公司 0.30%的股权 |
| 韩小军 | 监事 | - |

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有申请本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

焦海波与刘芳为夫妻关系，焦海波为公司董事长、技术中心总监，刘芳为公司监事。除此之外，董事、监事、高级管理人员之间不存在其他近亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

公司董事、监事、高级管理人员在除公司以外的其他单位兼职如下：

| 姓名 | 本公司职务 | 兼职单位名称 | 兼职职务 |
|-----|------------|---------------------|------|
| 焦海波 | 董事长、技术中心总监 | 中国电源学会 | 理事 |
| | | 北方民族大学 | 兼职教师 |
| 袁美荣 | 董事 | 锦州汉拿电机有限公司 | 董事 |
| | | 江苏齐航数控机床有限公司 | 董事 |
| | | GOWEST GOLD LIMITED | 董事 |
| 唐忠诚 | 董事 | 深圳文科园林股份有限公司 | 董事 |
| | | 东莞雄林新材料科技股份有限公司 | 董事 |
| | | 河南金苑种业有限公司 | 董事 |
| | | 成都百裕制药科技有限公司 | 董事 |
| | | 东莞中小企业发展促进会 | 会长 |

除此之外，截至本说明书签署日，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在除公司之外的其他单位兼职的情况。

（五）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况

| 姓名 | 公司职务 | 对外投资的单位名称 | 出资额（万元） | 持股比例 |
|-----|------|------------------|---------|-------|
| 唐忠诚 | 董事 | 内蒙古小尾羊牧业科技股份有限公司 | 380 | 4.17% |
| | | 东莞雄林新材料科技股份有限公司 | 210 | 4.82% |

除此之外，截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

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

公司董事、监事和高级管理人员均符合法律、行政法规、规章以及公司章程规定的任职资格。最近两年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，不存在受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员的变化情况如下：

报告期初至 2015 年 7 月 27 日，公司的董事为焦海波、唐忠诚、袁美荣、贾

志鸿及王雪莲，监事为王晓宁、刘芳及杨桂珍，总经理为孙泷。

2015年7月27日，公司召开创立大会，选举焦海波、唐忠诚、袁美荣、贾志鸿、孙泷为公司第一届董事会成员，选举王晓宁、刘芳为非职工代表监事，与职工代表监事韩小军共同组成第一届监事会；同日召开董事会，选举焦海波为董事长，聘任孙泷为总经理兼运营中心总监兼销售中心总监、焦海波为技术中心总监、贾志鸿为企划中心总监兼财务总监兼董事会秘书。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月的财务报告经具有证券期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（编号：XYZH/2015YCA10079）。

(二) 财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月应纳入合并范围的子公司为深圳银利电气股份有限公司。

(三) 经审计的两年及一期财务报表

以下财务报表反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量情况，本章中对财务报表的重要项目进行了说明（本节所列示金额单位如未特殊说明，均为人民币元），投资者欲更详细地了解本公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》。

1、资产负债表

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------|--------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 3,593,480.67 | 9,470,319.15 | 6,852,519.57 |
| 交易性金融资产 | | | 1,000,000.00 |
| 应收票据 | 8,123,189.24 | 9,838,087.00 | 7,674,169.04 |
| 应收账款 | 43,258,167.83 | 41,238,361.88 | 35,756,707.78 |
| 预付款项 | 802,711.64 | 1,113,835.78 | 1,594,306.00 |
| 应收利息 | | | |

| 项目 | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | 2013年 12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 633,617.41 | 2,783,069.59 | 3,875,034.27 |
| 存货 | 21,569,016.19 | 22,798,028.98 | 17,697,729.43 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 77,980,182.98 | 87,241,702.38 | 74,450,466.09 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | 480,000.00 | 480,000.00 | 480,000.00 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | 971,764.53 | 963,876.68 | 1,045,529.24 |
| 固定资产 | 35,061,071.23 | 36,624,697.98 | 38,428,832.45 |
| 在建工程 | 732,232.36 | 339,003.60 | 382,054.46 |
| 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 | 7,233,827.20 | 7,372,146.94 | 7,648,786.42 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 963,333.30 | 921,019.72 | 808,129.65 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 45,442,228.62 | 46,700,744.92 | 48,793,332.22 |
| 资产总计 | 123,422,411.60 | 133,942,447.30 | 123,243,798.31 |

2、资产负债表（续）

| 项目 | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | 2013年 12月31日 |
|-------|----------------|-----------------|-----------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 5,000,000.00 | 13,500,000.00 | 5,000,000.00 |

| 项目 | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | 2013年 12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 4,150,000.00 | 3,900,000.00 | - |
| 应付账款 | 11,016,030.55 | 14,083,008.77 | 16,505,191.92 |
| 预收款项 | 766,233.00 | 650,304.00 | 625,355.13 |
| 应付职工薪酬 | 1,052,049.68 | 1,839,971.67 | 1,684,035.18 |
| 应交税费 | 710,840.09 | 333,867.57 | 1,272,652.84 |
| 应付利息 | - | 38,166.67 | 38,500.00 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 7,516,781.58 | 7,650,438.76 | 7,994,529.77 |
| 一年内到期的非流动负债 | 6,000,000.00 | 5,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| 其他流动负债 | 390,127.89 | 308,313.95 | 226,500.00 |
| 流动负债合计 | 36,602,062.79 | 47,304,071.39 | 37,346,764.84 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | - | 3,000,000.00 | 8,000,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 7,423,980.58 | 7,609,951.52 | 4,400,916.67 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 7,423,980.58 | 10,609,951.52 | 12,400,916.67 |
| 负债合计 | 44,026,043.37 | 57,914,022.91 | 49,747,681.51 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 资本公积 | 15,602,247.98 | 15,602,247.98 | 15,602,247.98 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 4,425,058.27 | 4,158,989.56 | 3,849,264.06 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 39,369,061.98 | 36,267,186.85 | 34,044,604.76 |
| 所有者权益合计 | 79,396,368.23 | 76,028,424.39 | 73,496,116.80 |

| 项目 | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | 2013年 12月31日 |
|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 负债和所有者权益合计 | 123,422,411.60 | 133,942,447.30 | 123,243,798.31 |

3、利润表

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 31,117,887.98 | 63,194,430.76 | 60,655,864.84 |
| 减：营业成本 | 20,881,815.24 | 42,912,589.13 | 41,031,402.42 |
| 营业税金及附加 | 288,344.88 | 444,801.11 | 399,651.57 |
| 销售费用 | 1,506,771.92 | 4,672,674.19 | 4,676,377.94 |
| 管理费用 | 4,949,572.09 | 11,778,875.34 | 11,037,393.46 |
| 财务费用 | 1,196,064.03 | 2,911,344.74 | 2,602,460.07 |
| 资产减值损失 | 535,061.88 | 752,600.45 | 896,049.31 |
| 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） | - | 47,880.00 | 47,880.00 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 1,760,257.94 | -230,574.20 | 60,410.07 |
| 加：营业外收入 | 2,330,198.57 | 2,859,028.90 | 4,814,716.50 |
| 减：营业外支出 | 286,814.42 | 90,756.34 | 221,519.24 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 3,803,642.09 | 2,537,698.36 | 4,653,607.33 |
| 减：所得税费用 | 435,698.25 | 5,390.77 | 232,635.30 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,367,943.84 | 2,532,307.59 | 4,420,972.03 |
| 五、每股收益 | | | |
| 基本每股收益 | 0.17 | 0.13 | 0.22 |
| 稀释每股收益 | 0.17 | 0.13 | 0.22 |
| 六、其他综合收益 | | | |

| | | | |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 七、综合收益总额 | 3,367,943.84 | 2,532,307.59 | 4,420,972.03 |
|----------|--------------|--------------|--------------|

4、现金流量表

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 37,913,531.01 | 59,657,050.18 | 51,809,262.01 |
| 收到的税费返还 | 665,000.76 | 1,721,705.21 | 2,343,963.57 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,777,734.72 | 4,262,372.09 | 7,084,788.14 |
| 经营活动现金流入小计 | 40,356,266.49 | 65,641,127.48 | 61,238,013.72 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 17,521,966.62 | 40,603,632.79 | 29,511,980.08 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 6,786,403.90 | 13,575,523.62 | 14,408,156.95 |
| 支付的各项税费 | 3,509,892.51 | 6,630,696.62 | 4,834,484.62 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 7,088,265.17 | 5,286,848.19 | 11,805,868.07 |
| 经营活动现金流出小计 | 34,906,528.20 | 66,096,701.22 | 60,560,489.72 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,449,738.29 | -455,573.74 | 677,524.00 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | 47,880.00 | 47,880.00 |
| 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 | - | 47,880.00 | 47,880.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 52,848.00 | 770,349.46 | 1,662,949.70 |
| 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 | 52,848.00 | 770,349.46 | 1,662,949.70 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -52,848.00 | -722,469.46 | -1,615,069.70 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| 取得借款收到的现金 | - | 13,500,000.00 | 5,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 3,650,000.00 | 4,100,000.00 | 5,700,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 3,650,000.00 | 17,600,000.00 | 10,700,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 11,500,000.00 | 9,000,000.00 | 9,800,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 654,728.77 | 1,904,157.22 | 2,072,193.78 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,769,000.00 | 2,900,000.00 | 2,300,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 14,923,728.77 | 13,804,157.22 | 14,172,193.78 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -11,273,728.77 | 3,795,842.78 | -3,472,193.78 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -5,876,838.48 | 2,617,799.58 | -4,409,739.48 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 9,470,319.15 | 6,852,519.57 | 11,262,259.05 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,593,480.67 | 9,470,319.15 | 6,852,519.57 |

5、所有者权益变动表

| 项目 | 2015年1-6月 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|----------|--------------|----------------------------|---------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减： 库存 股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一 般 风 险 准 备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 20,000,000.00 | 15,602,247.98 | | | 4,158,989.56 | | 36,267,186.85 | 76,028,424.39 |
| 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 | 20,000,000.00 | 15,602,247.98 | | | 4,158,989.56 | | 36,267,186.85 | 76,028,424.39 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 266,068.71 | | 3,101,875.13 | 3,367,943.84 |
| （一）净利润 | | | | | | | 3,367,943.84 | 3,367,943.84 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | | |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 266,068.71 | | -266,068.71 | - |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 266,068.71 | | -266,068.71 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |

| 项目 | 2015年1-6月 | | | | | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|---------------|----------|---------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减： 库存 股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一 般 风 险 准 备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （五）股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 未分配利润转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 5. 其他 | | | | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 20,000,000.00 | 15,602,247.98 | | | 4,425,058.27 | | 39,369,061.98 | 79,396,368.23 |

| 项目 | 2014年度 |
|----|--------|
|----|--------|

| | 股本 | 资本公积 | 减： 库存 股 | 专 项 储 备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| 一、上年年末余额 | 20,000,000.00 | 15,602,247.98 | | | 3,849,264.06 | | 34,044,604.76 | 73,496,116.80 |
| 加：1. 会计政策变更 | | | | | | | | |
| 2. 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 20,000,000.00 | 15,602,247.98 | | | 3,849,264.06 | | 34,044,604.76 | 73,496,116.80 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 309,725.50 | | 2,222,582.09 | 2,532,307.59 |
| （一）净利润 | | | | | | | 2,532,307.59 | 2,532,307.59 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | | |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 309,725.50 | | -309,725.50 | - |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 309,725.50 | | -309,725.50 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （五）股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|---------------|----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减： 库存 股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 未分配利润转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 5. 其他 | | | | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 20,000,000.00 | 15,602,247.98 | | | 4,158,989.56 | | 36,267,186.85 | 76,028,424.39 |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|----------------------|---------------|----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减： 库存 股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 20,000,000.00 | 15,602,247.98 | | | 3,497,058.26 | | 29,975,838.53 | 69,075,144.77 |
| 加：1. 会计政策变更 | | | | | | | | |
| 2. 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |

| 项目 | 2013年度 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|-----------|----------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 二、本年年初余额 | 20,000,000.00 | 15,602,247.98 | | | 3,497,058.26 | | 29,975,838.53 | 69,075,144.77 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 352,205.80 | | 4,068,766.23 | 4,420,972.03 |
| （一）净利润 | | | | | | | 4,420,972.03 | 4,420,972.03 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | | |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 352,205.80 | | -352,205.80 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 352,205.80 | | -352,205.80 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （五）股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | 股东权益合计 |
|-------------------|----------------------|----------------------|-----------|----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | 未分配利润 | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 未分配利润转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 5. 其他 | | | | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 20,000,000.00 | 15,602,247.98 | | | 3,849,264.06 | | 34,044,604.76 | 73,496,116.80 |

二、主要会计政策和会计估计

（一）主要会计政策、会计估计

1、企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

2、现金及现金等价物

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。

3、金融资产和金融负债

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

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

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司公允价值计量按《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》的相关规定执行，以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定

4、应收款项坏账准备的确认和计提

(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 | 将单项金额达到或超过10万元的应收款项视为单项金额重大的应收款项 |
| 单项金额重大并单项计提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 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

| | |
|----------------|--------------------------|
| 确定组合的依据 | |
| 组合1 | 账龄组合，以应收账款的账龄为信用风险特征划分 |
| 组合2 | 应收关联方款项组合，以应收关联方各单位的款项划分 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 组合1 | 按账龄分析法计提坏账准备 |

| | |
|-----|--|
| 组合2 | 如果企业仍在正常经营，没有证据表明资不抵债或无法继续经营的，不计提坏账准备。 |
|-----|--|

组合 1，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|------|-------------|--------------|
| 1年以内 | 5 | 5 |
| 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 |

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

| | |
|-------------|----------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项 |
| 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 |

5、存货的分类和计量

本公司存货主要包括原材料、库存商品、在产品、发出商品、物资采购、周转材料等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

6、长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重大交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，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投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者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投资成本；以债务重组、非货

币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制

或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

7、固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

| 类别 | 使用年限（年） | 净残值率 | 年折旧率 |
|--------|---------|------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 10-35 | 5% | 4.75%-9.50% |
| 机器设备 | 6 | 5% | 15.83% |
| 运输设备 | 6 | 5% | 15.83% |
| 办公设备 | 5 | 5% | 19.00% |

如果固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为本公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，则分别将各组成部分确认为单项固定资产。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

8、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

9、借款费用

发生的可直接归属于需要经过一年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果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，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

10、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件、专利权、专有技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

在每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 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；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。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列报。

11. 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

12. 职工薪酬

本公司职工薪酬为短期薪酬。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

14. 收入确认原则和计量方法

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、劳务服务收入，让渡资产使用权收入，收入确认政策如下：

(1) 销售商品收入

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；本公司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控制；与交易相关的经济利益很可能流入企业；并且相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

本公司收入确认标准及收入确认时间的具体判断标准如下：

1) 需检查的：本公司负责将货物运达客户，经客户收到并经履行客户内部相关程序后，通知公司开具发票，财务人员核对发票确认销售收入。

2) 不需检验的：通过物流公司发货，在发出货物并取得客户在发货单上签字，公司以经客户签字确认的发货单确认销售收入的实现。

(2) 提供劳务收入

本公司收入确认以提供劳务交易的结果能够可靠估计为原则，在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认营业收入；在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 收入的金额能够可靠地计量；
- 2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- 3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- 4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，本公司根据预计已经发生的劳务成本能够得到补偿和不能得到补偿，分别进行如下处理：

1) 已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿的，应按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本。

2) 已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿的，应按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本。

3) 已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

利息收入按照时间比例为基础采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

15、政府补助

本公司的政府补助包括财政拨款、税收返还。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

财政拨款为与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。财政拨款为与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；财政拨款为用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

17、租赁

本公司的租赁业务为经营租赁。作为经营租赁出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认相关收入。

（二）会计政策与行业内上市公司的差异

公司会计政策与行业内可比上市公司相比，不存在重大差异。

三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）报告期内财务指标分析

1、盈利能力分析

| 财务指标 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入（元） | 31,117,887.98 | 63,194,430.76 | 60,655,864.84 |
| 净利润（元） | 3,367,943.84 | 2,532,307.59 | 4,420,972.03 |
| 归属于公司股东的净利润（元） | 3,367,943.84 | 2,532,307.59 | 4,420,972.03 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 2,231,921.86 | 1,454,851.62 | 2,288,876.75 |
| 归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 2,231,921.86 | 1,454,851.62 | 2,288,876.75 |
| 毛利率 | 32.89% | 32.09% | 32.35% |
| 加权净资产收益率 | 4.33% | 3.39% | 6.20% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 2.87% | 1.95% | 3.21% |
| 基本每股收益（元） | 0.17 | 0.13 | 0.22 |
| 稀释每股收益（元） | 0.17 | 0.13 | 0.22 |

公司毛利率的分析见本节“三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标（二）营业收入情况”。

2013年、2014年、2015年1-6月的净利润为3,367,943.84、2,532,307.59、4,420,972.03元，扣除非经常性损益后为2,288,876.75、1,454,851.62、2,231,921.86元。2014年利润较上年有所下降，一方面由于2013年公司获得较大额的政府补助和税收返还，另外主要在于2014年公司为了提高员工积极性进行管理人员涨薪导致管理费用上升，短期借款增加导致财务利息费用上升。2015年利润回升，主要原因在于公司于2014年底将部门费用支出纳入考核体系，各部门费用支出均有所下降。受净利润变动影响，报告期内净资产收益率和每股收益在2014年略有下降，2015年有所回升。

2、偿债能力分析

| 财务指标 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| 资产总额（元） | 123,422,411.60 | 133,942,447.30 | 123,243,798.31 |
| 股东权益合计（元） | 79,396,368.23 | 76,028,424.39 | 73,496,116.80 |
| 资产负债率 | 35.67% | 43.24% | 40.37% |
| 流动比率 | 2.13 | 1.84 | 1.99 |
| 速动比率 | 1.52 | 1.34 | 1.48 |

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 40.37%、43.24%和 35.67%，主要负债为短期借款、应付账款和其他应付款。公司的资产负债率稳定在 40%左右，2015 年由于偿还银行借款 1150 万元，资产负债率下降 7.57%，为 35.67%。整体来说，公司资产负债率水平较低，流动资产变现能力强，经营可持续性较强。

报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.99、1.84 和 2.13，速动比率分别为 1.48、1.34 和 1.52，公司的流动资产能够快速变现清偿流动负债，比率均保持在正常水平，变动幅度较小。

从以上分析可以看出，公司具有较强的偿债能力，不存在较大的偿债风险。

3、营运能力分析

| 财务指标 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次数） | 0.74 | 1.64 | 1.87 |
| 存货周转率（次数） | 0.94 | 2.12 | 2.81 |

2013 年末、2014 年末、2015 年 1-6 月末的应收账款余额为 35,756,707.78，41,238,361.88 和 43,258,167.83 元，分别增长 15.33%和 4.90%。报告期内应收账款周转率分别为 1.87、1.64 和 0.74 次。公司作为输配电设备的供应商，应收账款受下游行业回款周期影响较大，由于下游客户主要业务为电源系统项目，轨道交通，风电，光伏等大型工程，因此回款周期较

长。整体来说，公司的应收账款符合行业情况，公司主要客户均为大型国企和上市公司，资信情况良好，公司的应收账款不存在重大坏账损失风险。

公司一般根据销售计划进行采购和生产。但对于交付期限较短，客户有较为明确的订单意向，公司一般会进行提前采购生产所需的原材料。各报告期末，存货周转率分别为 2.81 次、2.12 次和 0.94 次，2014 年存货周转率下降主要因为公司 2014 年与 2013 年相比营业成本上升 4.58%的情况下 2014 年末存货期末余额较 2013 年末上升 28.82%，其中产成品和在产品增幅较大。主要原因在于 2014 年以来轨交行业回暖，公司大力拓展轨交业务，获得了较多的轨交产品订单，生产规模扩大，公司年底保持了一定的库存商品和在产品。另外 2014 年由于箔带（铜、铝带）价格下降，公司为了节约成本，也对原材料进行了备货。

由于 2015 年 1-6 月仅发生了半年的营业收入和成本，并且多数客户仍有在执行的合同，因此应收账款周转率和存货周转率较低，但随着公司下半年项目陆续完工交付，应收账款周转率和存货周转率将大大提高。

4、现金流量分析

| 财务指标 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------|----------------|--------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,449,738.29 | -455,573.74 | 677,524.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -52,848.00 | -722,469.46 | -1,615,069.70 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -11,273,728.77 | 3,795,842.78 | -3,472,193.78 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.27 | -0.02 | 0.03 |

2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司经营活动现金流量分别为 677,524.00 元、-455,573.74 元和 5,449,738.29 元。2014 年度经营活动现金流量为负，主要受购买商品、接受劳务的支付现金增加的影响。2014 年购买商品、接受劳务的支付现金 40,603,632.79 元，较 2013 年有所上升，主要原因在于 2014 年公司销售业务增加，生产规模扩大，公司采购了较多原材料进行生产。另外 2014 年由于箔带（铜、铝带）价格下降，公司购买了一些原材料进行备货，造成本年度购买商品支付的现金增加。

2013年、2014年、2015年1-6月公司投资活动现金流量分别为-1,615,069.70元、-722,469.46元和-52,848.00元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金，报告期内均为负数主要原因在于公司持续地购置生产设备及办公设备所致。

2013年、2014年、2015年1-6月公司筹资活动现金流量分别为-3,472,193.78元、3,795,842.78元和-11,273,728.77元。变动较大的原因为公司向银行取得1350万元的流动资金借款所致，2015年偿还借款1150万元，筹资活动现金流量净额为负。

总体而言，公司目前属于业务发展上升阶段，公司的现金流状况能满足日常经营的需要。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润不相完全匹配，主要是受公司经营性应收、应付项目变动的影响和公司折旧摊销、减值准备、财务费用等非经营活动事项的影响。净利润与经营活动现金流量净额的匹配如下：

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 净利润 | 3,367,943.84 | 2,532,307.59 | 4,420,972.03 |
| 折旧摊销、减值准备以及处置固定资产等非付现项目 | 2,380,716.88 | 4,382,846.77 | 4,143,112.08 |
| 财务费用影响 | 654,728.77 | 1,937,071.08 | 1,773,114.18 |
| 递延所得税资产的减少 | -42,313.58 | -112,890.07 | -96,916.55 |
| 存货的减少 | 1,229,012.79 | -5,100,299.55 | -6,154,782.57 |
| 经营性应收项目的减少 | 2,155,668.13 | -6,073,137.16 | -4,890,596.92 |
| 经营性应付项目的增加 | -4,296,018.54 | 1,978,527.60 | 1,482,621.75 |
| 经营活动现金流量 | 5,449,738.29 | -455,573.74 | 677,524.00 |

注：

1. 毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
2. 加权净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。
3. 扣除非经常性损益后的净资产收率按照“扣除非经常性损益后净利润/加权平均净资产”计算。
4. 基本每股收益按照“当期净利润/当期加权平均股本”计算。
5. 公司没有发行在外的稀释性潜普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。
6. 资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。
7. 流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

8. 速动比率按照（流动资产-存货-预付账款）/流动负债”计算。
9. 应收账款周转率按照“当期营业收入/（(期初应收账款+期末应收账款)/2）”计算。
10. 存货周转率按照“当期营业成本/（(期初存货+期末存货)/2）”计算。
11. 每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

（二）营业收入构成、变动趋势及毛利率分析

1、营业收入的构成

公司主要从事电抗器和变压器的研发、设计、生产和销售，产品广泛应用于轨道交通、新能源、大功率不间断电源领域等。报告期内公司营业收入基本为主营营业收入，公司主营业务明确。

| 产品名称 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|----------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 营业收入 | 占比(%) | 营业收入 | 占比(%) | 营业收入 | 占比(%) |
| 电抗器 | 22,474,539.69 | 72.22 | 46,197,158.68 | 73.10 | 40,108,704.95 | 66.13 |
| 变压器 | 8,483,303.55 | 27.26 | 16,696,140.80 | 26.42 | 18,314,858.97 | 30.19 |
| 主营业务收入小计 | 30,957,843.24 | 99.49 | 62,893,299.48 | 99.52 | 58,423,563.92 | 96.32 |
| 其他业务收入 | 160,044.74 | 0.51 | 301,131.28 | 0.48 | 2,232,300.92 | 3.68 |

报告期内公司主营业务收入主要来源于电抗器和变压器的销售收入。2013年及2014年，电抗器分别实现收入40,108,704.95元和46,197,158.68元，变压器分别实现收入18,314,858.97元和16,696,140.80元。2013年以来，随着公司累计销售电抗器数量的提升，电抗器实现的收入占主营业务收入比重逐渐提升。

2、营业成本的构成及归集、分配、结转方法

（1）营业成本构成

公司报告期内营业成本的构成情况如下表所示：

| 产品 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 金额 | 占比% | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 直接材料 | 15,281,936.15 | 70.09 | 31,714,916.55 | 68.35 | 34,342,411.59 | 71.49 |
| 直接人工 | 1,894,930.78 | 8.69 | 3,802,604.10 | 8.19 | 4,559,107.00 | 9.49 |

| | | | | | | |
|-----------|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| 制造费用 | 4,263,167.20 | 19.55 | 10,241,505.76 | 22.07 | 8,551,928.34 | 17.8 |
| 燃动力 | 364,677.89 | 1.67 | 643,170.23 | 1.39 | 583,922.65 | 1.22 |
| 合计 | 21,804,712.02 | 100 | 46,402,196.64 | 100 | 48,037,369.58 | 100 |

报告期内，公司营业成本主要由直接材料构成，占营业成本比重 68%以上，公司营业成本的构成基本保持稳定。

(2) 成本的归集、分配和结转方法

公司生产成本包括原材料、人工成本、制造费用和燃动力费。公司外购存货取得时按实际成本计价，存货发出采用加权平均法计价。直接人工、制造费用依据各产品耗用原材料的比重进行分配，归集各品种生产成本，月末根据产品完工数量和在产品数量采用合适的比例将生产成本在产成品和在产品之间进行分配，同时计算在产品成本和完工产品成本。

3、主营业务收入的变动趋势及原因

| 产品名称 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 |
|-----------|----------------------|------------|----------------------|-------------|----------------------|
| | 营业收入 | 增长(%) | 营业收入 | 增长(%) | 营业收入 |
| 电抗器 | 22,474,539.69 | N/A | 46,197,158.68 | 15.18 | 40,108,704.95 |
| 变压器 | 8,483,303.55 | N/A | 16,696,140.80 | -8.84 | 18,314,858.97 |
| 合计 | 30,957,843.24 | N/A | 62,893,299.48 | 7.65 | 58,423,563.92 |

公司2014年度的主营业务收入较2013年增加446.97万元，增幅为7.65%。主要原因在于：（1）2013年国家相继出台行业支持政策，根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《国务院关于印发能源发展“十二五”规划的通知》，到2015年，建成330千伏及以上输电线路20万公里，跨省区输电容量达到2亿千瓦。受宏观政策驱动以及电力投资增加的利好，公司的生产规模和销售业务也不断提高。（2）公司实施销售客户管理，集中资源积极拓展销售业务，另外受轨交行业2014年回暖的有利影响，公司的销售业务和收入均有所上升。

从收入分类来看，电抗器实现销售收入上升608.85万，增长率为15.18%；变压器销售收入略有下降，降幅为8.84%。主要原因在于公司的大客户深圳市

禾望电气股份有限公司于 2014 年向公司采购 15,072,083.76 元，较 2013 年上升 32%，且主要为风电和光伏系统配套电抗器产品，造成电抗器收入增长较快。

2015 年上半年收入为 3,095.78 万元。公司行业具有季节性，一般下半年是销售的旺季。2015 年 1-6 月，受淡季影响，公司实现销售收入 3,095.78 万，占 2014 年主营业务收入的 49.22%。

4、主营业务毛利率分析

| 项目 | 2015 年 1 月-6 月 | | |
|-----|----------------|---------------|---------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) |
| 电抗器 | 22,474,539.69 | 15,878,569.11 | 29.35 |
| 变压器 | 8,483,303.55 | 4,948,209.09 | 41.67 |
| 合计 | 30,957,843.24 | 20,826,778.20 | 32.73 |
| 项目 | 2014 年度 | | |
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) |
| 电抗器 | 46,197,158.68 | 32,960,521.71 | 28.65 |
| 变压器 | 16,696,140.80 | 9,860,631.51 | 40.94 |
| 合计 | 62,893,299.48 | 42,821,153.22 | 31.91 |
| 项目 | 2013 年度 | | |
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) |
| 电抗器 | 40,108,704.95 | 28,288,496.82 | 29.47 |
| 变压器 | 18,314,858.97 | 10,931,148.65 | 40.32 |
| 合计 | 58,423,563.92 | 39,219,645.47 | 32.87 |

(1) 公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月综合产品毛利率为 32.87%、31.91%和 32.73%，报告期内毛利率较为平稳，差异较小。

(2) 从毛利构成来看，公司毛利来源于电抗器和变压器销售收入。2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月，电抗器产生的毛利率分别为 29.47%、28.65%和 29.35%；变压器销售产生的毛利率分别 40.32%、40.94%和 41.67%。两类产品的毛利均较为稳定，波动不大。

(3) 公司产品属于非标产品，按客户需求进行个性化生产，产品毛利受生产规模的大小、生产周期的长短、合同标的的大小、客户精度要求等因素影响，产

品之间的毛利率存在不均衡性。由于变压器生产工艺复杂，绕组匝数是电抗器的数倍，且生产周期长，因而定价较高，毛利率也高于电抗器。

（三）主要费用情况

报告期内，本公司的期间费用占营业收入的比重如下：

| 项目 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|--------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 销售费用 | 1,506,771.92 | 4.84 | 4,672,674.19 | 7.39 | 4,676,377.94 | 7.71 |
| 管理费用 | 4,949,572.09 | 15.91 | 11,778,875.34 | 18.64 | 11,037,393.46 | 18.20 |
| 财务费用 | 1,196,064.03 | 3.84 | 2,911,344.74 | 4.61 | 2,602,460.07 | 4.29 |
| 合计 | 7,652,408.04 | 24.59 | 19,362,894.27 | 30.64 | 18,316,231.47 | 30.20 |

（1）公司的销售费用主要为销售人员薪酬、运输费、装卸费、差旅费用以及推广费用。2013年度和2014年度，公司销售费用为4,676,377.94元和4,672,674.19元，占当期营业收入比重为7%以上，不存在重大波动。公司2015年1-6月销售费用为1,506,771.92元，占当期营业收入比重下降为4.84%，主要原因为公司2014年底开始进行销售部门调整，提高了销售集中度，销售人员的差旅费也有所减少。

（2）公司的管理费用主要为研发费用、管理人员人事费用、办公费、差旅费、税费等。2013年度和2014年度，公司管理费用为11,037,393.46元和11,778,875.34元，占当期营业收入比重为18%左右，不存在重大波动。公司2015年1-6月管理费用为4,949,572.09元，占当期营业收入比重下降为15.91%，主要原因为职工薪酬和技术研发费下降，职工薪酬下降主要在于公司管理员工资标准调整，2014年下半年高管离职，造成发放的工资和奖金均有所下降。研发费用减少主要受季节性影响，上半年为公司销售淡季，公司研发费用投入较少。

（3）公司的财务费用主要为利息支出、手续费支出、银行承兑汇票贴现息支出等。2013年度和2014年度，公司财务费用为2,602,460.07元和2,911,344.74元，占当期营业收入比重为4%左右。2014年较2013年有小幅增

长，原因在于2014年的对下游客户的现金折扣增加所致。公司2015年1-6月财务费用为1,196,064.03元，占当期营业收入比重下降为3.84%，主要原因为现金折扣和利息支出减少。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、投资收益情况

| 项目 | 2015年 1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------|---------------|-----------|-----------|
| 持有可供出售金融资产期间取得的投资收益 | | 47,880.00 | 47,880.00 |

2、非经常性损益情况

| 项目 | 2015年 1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 非流动资产处置损益 | 79,289.80 | | 100,581.63 |
| 资产盘亏、报废、毁损损益 | -234,119.71 | | |
| 计入当期损益的政府补助 | 520,557.00 | 1,335,551.20 | 2,623,040.00 |
| 无法支付的应付款项 | 1,007,241.63 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -36,472.27 | -67,955.94 | -215,274.24 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | |
| 小计 | 1,336,496.45 | 1,267,595.26 | 2,508,347.39 |
| 所得税影响额 | 200,474.47 | 190,139.29 | 376,252.11 |
| 少数股东权益影响额(税后) | | | |
| 合计 | 1,136,021.98 | 1,077,455.97 | 2,132,095.28 |

非经常性损益总额2013年、2014年、2015年1-6月分别为2,508,347.39元、1,267,595.26元、1,336,496.45元，扣除所得税后的非经常损益净额2013年、2014年、2015年1-6月分别为2,132,095.28元、1,077,455.971元、1,136,021.98元，占同期净利润的比例为48.23%、42.55%、33.73%。

报告期内，公司营业外收入主要来源于政府补助和无法支付的应付款项。政府补助主要为：开发区财政局区科技创新后补助资金246,400元；开发区管委会财政局2013年度促投资和产业发展的若干政策扶持奖励资金371,000.00元；区财政厅2012年第二批科技成果转化项目2013年补助资金900,000.00

元；开发区管委会财政局企业科技创新扶持奖励资金 504,700.00 元。无法支付的应付款主要为账龄在四年以上无法支付的材料款，计入营业外收入。

（五）适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

- （1）增值税税率为 17%，按扣除进项税额后的余额缴纳。
- （2）城市维护建设税为应纳流转税额的 7%。
- （3）教育费附加为应纳流转税额的 3%。
- （4）地方教育发展费为应纳流转税额的 2%。
- （5）房产税为 1.2%。
- （6）企业所得税税率为 15%。

1、根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）及银开地税优备通字（2014）第（10）号文批准，公司属于设在西部地区的鼓励类产业企业，享受西部大开发优惠税率，公司 2013 年、2014 年按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》第 30 条、《财政部 国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92 号）、《财政部、国家税务总局关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2009]70 号）、银开地税优备通字（2014）第（23）号文以及银川经济技术开发区地方税务局于 2015 年 4 月 17 日出具的备案文件（注：该备案文件无编号）批准，公司 2013 年、2014 年享受支付给残疾人实际工资的 100%加计扣除应纳税所得额的优惠政策。

3、根据《财政部 国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92 号）的规定，银利电气享受按实际安置残疾人的人数限额即征即退增值税的优惠政策。

4、根据银开地税优备通字（2014）第（31）号文批准，公司 2013 年享受光伏变流器配套系列电感器产业化技术研究研发项目的研发费用加计扣除优惠；根据银川经济技术开发区地方税务局于 2015 年 5 月 18 日出具的备案文件批准，

公司 2014 年享受轨道交通车载辅助电源系列磁性器件研发项目的研发费用加计扣除优惠。

5、鉴于深圳银利于 2013 年 7 月 22 日获得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合颁发的编号为 GR201344200448 的《高新技术企业证书》，该证书有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定以及深国税宝松减免备案[2014]8 号文批准，深圳银利报告期内享受高新技术企业所得税 15%的税收优惠。

（六）主要资产情况

1、应收票据情况

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 8,123,189.24 | 9,838,087.00 | 7,674,169.04 |
| 合计 | 8,123,189.24 | 9,838,087.00 | 7,674,169.04 |

期末已背书未到期的票据金额最大的前五项明细列示如下：

| 出票单位 | 关联关系 | 出票日期 | 到期日 | 金额 |
|-----------------|------|------------------|------------------|--------------|
| 深圳市禾望电气股份有限公司 | 非关联方 | 2015 年 4 月 24 日 | 2016 年 4 月 24 日 | 2,730,000.00 |
| 深圳市禾望电气股份有限公司 | 非关联方 | 2015 年 4 月 7 日 | 2016 年 4 月 7 日 | 2,200,000.00 |
| 北京市三一重机有限公司 | 非关联方 | 2015 年 10 月 28 日 | 2015 年 10 月 28 日 | 500,000.00 |
| 西安爱科赛博电气股份有限公司 | 非关联方 | 2015 年 10 月 15 日 | 2016 年 4 月 12 日 | 500,000.00 |
| 北京能高自动化技术股份有限公司 | 非关联方 | 2015 年 5 月 1 日 | 2015 年 10 月 28 日 | 500,000.00 |

期末公司质押的应收票据明细列示如下：

| 出票单位 | 关联关系 | 出票日期 | 到期日 | 金额 |
|---------------|------|----------------|-----------------|--------------|
| 青岛四方车辆研究所有限公司 | 非关联方 | 2015 年 4 月 3 日 | 2015 年 9 月 30 日 | 5,060,784.80 |

期末已贴现未到期的应收票据金额最大的前五项明细列示如下：

| 出票单位 | 关联关系 | 出票日期 | 到期日 | 金额 |
|------|------|------|-----|----|
|------|------|------|-----|----|

| 出票单位 | 关联关系 | 出票日期 | 到期日 | 金额 |
|----------------|------|------------|------------|------------|
| 特变电工西安电气科技有限公司 | 非关联方 | 2015年3月23日 | 2015年9月19日 | 500,000.00 |
| 株洲南车时代电气股份有限公司 | 非关联方 | 2015年1月23日 | 2015年7月22日 | 407,350.23 |
| 青岛铁科电气有限公司 | 非关联方 | 2015年1月28日 | 2015年7月27日 | 300,000.00 |
| 西安爱科赛博电气股份有限公司 | 非关联方 | 2015年2月11日 | 2015年8月10日 | 300,000.00 |
| 天水电气传动研究所有限公司 | 非关联方 | 2015年1月10日 | 2015年7月9日 | 200,000.00 |

应收票据 2015 年 6 月 30 日较 2014 年 12 月 31 日减少了 17.43%，因本公司承兑汇票到期所致；2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增加了 28.20%，主要系公司客户使用票据结算货款增加所致。报告期内，公司各期末应收票据余额较大，主要原因在于公司下游部分客户出于自身资金周转考虑，要求货款采用票据结算所致。

2、应收账款情况

(1) 应收账款账面余额及坏账准备计提情况：

| 类别 | 2015年6月30日 | | |
|-------------------|----------------------|------------|---------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例(%) | |
| 按风险组合分类: | | | |
| 单项金额重大并单项计提的坏账准备 | | | |
| 组合 1 | 47,262,570.06 | 100 | 4,004,402.23 |
| 组合 2 | | | |
| 组合小计 | | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | | | |
| 合计 | 47,262,570.06 | 100 | 4,004,402.23 |
| 按账龄分类: | | | |
| 1年以内(含1年) | 33,286,978.06 | 70.43 | 1,664,348.91 |
| 1年至2年(含2年) | 11,525,952.82 | 24.39 | 1,152,595.28 |
| 2年至3年(含3年) | 1,273,471.60 | 2.69 | 382,041.48 |
| 3年至4年(含4年) | 724,901.03 | 1.53 | 362,450.52 |
| 4年至5年(含5年) | 41,502.56 | 0.09 | 33,202.05 |
| 5年以上 | 409,763.99 | 0.87 | 409,763.99 |
| 合计 | 47,262,570.06 | 100 | 4,004,402.23 |
| 类别 | 2014年12月31日 | | |

| | 账面余额 | | 坏账准备 |
|-------------------|-------------------------|---------------|---------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | |
| 按风险组合分类: | | | |
| 单项金额重大并单项计提的坏账准备 | | | |
| 组合 1 | 44,779,664.56 | 100 | 3,541,302.68 |
| 组合 2 | | | |
| 组合小计 | | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | | | |
| 合计 | 44,779,664.56 | 100 | 3,541,302.68 |
| 按账龄分类: | | | |
| 1 年以内 (含 1 年) | 38,309,833.40 | 85.55 | 1,915,491.67 |
| 1 年至 2 年 (含 2 年) | 3,853,427.18 | 8.61 | 385,342.72 |
| 2 年至 3 年 (含 3 年) | 1,446,207.40 | 3.23 | 433,862.22 |
| 3 年至 4 年 (含 4 年) | 702,500.03 | 1.57 | 351,250.02 |
| 4 年至 5 年 (含 5 年) | 61,702.56 | 0.14 | 49,362.06 |
| 5 年以上 | 405,993.99 | 0.91 | 405,993.99 |
| 合计 | 44,779,664.56 | 100.00 | 3,541,302.68 |
| | 2013 年 12 月 31 日 | | |
| 类别 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | |
| 按风险组合分类: | | | |
| 单项金额重大并单项计提的坏账准备 | | | |
| 组合 1 | 38,638,889.13 | | 2,882,181.35 |
| 组合 2 | | | |
| 组合小计 | | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | | | |
| 合计 | 38,638,889.13 | | 2,882,181.35 |
| 按账龄分类: | | | |
| 1 年以内 (含 1 年) | 32,523,022.45 | 84.17 | 1,626,151.12 |
| 1 年至 2 年 (含 2 年) | 4,433,572.40 | 11.47 | 443,357.24 |
| 2 年至 3 年 (含 3 年) | 1,156,395.73 | 2.99 | 346,918.72 |
| 3 年至 4 年 (含 4 年) | 119,888.56 | 0.31 | 59,944.28 |
| 4 年至 5 年 (含 5 年) | 1,000.00 | 0.00 | 800.00 |
| 5 年以上 | 405,009.99 | 1.06 | 405,009.99 |
| 合计 | 38,638,889.13 | 100.00 | 2,882,181.35 |

报告期内，公司各期末应收账款余额较大。主要原因在于：一、公司下游客户多为长期的稳定业务合作关系的大型国企和上市公司，公司产品主要服务于下游客户电源系统项目、轨道交通、风电、光伏等大型工程，具有一定的回款周期，造成公司账面应收账款余额较大。

二. 公司 2014 年以来积极拓展销售业务, 且 2014 年后期轨交行业回暖, 公司的销售收入有所上升, 公司的应收账款余额也出现增长。2013 年末、2014 年末、2015 年 1-6 月末的应收账款余额为 38,638,889.13 元、44,779,664.56 和 47,262,570.06 元, 分别增长 15.89%和 5.54%。

报告期内应收账款周转率分别为 1.87、1.64 和 0.74 次。公司作为输配电设备的供应商, 应收账款受下游行业回款周期影响较大, 由于下游客户主要业务为电源系统项目、轨道交通、风电、光伏等大型工程, 因此回款周期较长。整体来说, 公司的应收账款符合行业情况, 公司主要客户均为大型国企和上市公司, 资信情况良好, 公司的应收账款不存在重大坏账损失风险。

随着公司营业收入规模的扩大, 公司应收账款的余额也逐年有所上升。报告期内, 公司的收款政策、客户对象、业务特点未发生重大变化, 公司应收账款余额水平的变化与公司营业收入规模的变化保持一致。

2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月 30 日, 账龄 1 年以内的应收账款账面余额比例依次为 84.17%、85.55%、70.43%, 公司报告期内的应收账款账龄主要是在 1 年以内, 应收账款的回收情况良好, 不存在大额款项较长账龄难以回收的现象。2 年以上应收账款占比很小, 且按应收账款账龄计提了足额坏账准备, 应收账款不能收回的风险较小。2015 年 6 月 30 日的应收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东 (单位) 的欠款。

公司销售业务中, 公司发货后一般需经客户检验, 销售责任人跟踪客户对产品的验证结果, 在经过客户检验通过后办理入库, 并通知公司开票结算, 信用期一般为 3—6 月。公司主要客户均为大型国企和上市公司, 资信情况良好, 公司的应收账款不存在重大坏账损失风险。

2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月 30 日, 账龄 1 年以内的应收账款账面余额比例依次为 84.17%、85.55%、70.43%, 公司报告期内的应收账款账龄主要是在 1 年以内。公司存在部分 1 年以上应收账款主要原因在于: 一. 公司部分客户项目周期较长, 在项目周期结束后才给予公司回款, 如南京华士电子科技电子有限公司需要在其电源系统项目结束后回款。二. 公司部分客户为长期合作的企业, 由于自身资金周转考虑, 回款周期较长; 但该部分客户信誉资质高,

历史回款情况良好，且多为上市公司或其子公司（如四川科陆新能电气有限公司），能够保证公司的货款的回收。

报告期内，公司应收账款客户相对较集中，前五大债务人余额占公司应收账款客户相对较集中，前五大债务人余额占总余额接近 50%，且公司大额应收账款的债务人客户信誉高，历史回款情况良好，能保证公司及时收回款。

公司采用了较严格的坏账准备计提政策，以准确反映公司的资产状况：其中 1 年以内计提比例为 5%，1-2 年计提比例为 10%，2-3 年计提比例为 30%，3-4 年以内计提比例为 50%，4-5 年计提比例为 80%，5 年以上计提比例为 100%。公司已估算应收款风险，整体坏账准备金与回收风险相适应，符合谨慎性原则。

同时，公司拟进一步完善信用管理制度和收款计划，采取销售回款跟踪等管理措施，加大应收账款的回收力度，针对账龄较长的应收账款，积极催收，以防止坏账损失的发生。

（2）期末金额较大的应收账款情况

2015 年 6 月 30 日金额较大的应收账款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额的比例 (%) | 账龄 |
|----|----------------|--------|---------------|------------|-------|
| 1 | 深圳市禾望电气股份有限公司 | 非关联方 | 8,185,097.20 | 17.32 | 1 年以内 |
| 2 | 特变电工西安电气科技有限公司 | 非关联方 | 3,794,712.08 | 8.03 | 1 年以内 |
| 3 | 北京鼎汉技术股份有限公司 | 非关联方 | 3,517,820.00 | 7.44 | 1-3 年 |
| 4 | 青岛四方车辆研究所有限公司 | 非关联方 | 3,443,446.00 | 7.29 | 1 年以内 |
| 5 | 株洲南车时代电气股份有限公司 | 非关联方 | 2,766,692.73 | 5.85 | 1 年以内 |
| 合计 | | | 21,707,768.01 | 45.93 | |

2014 年 12 月 31 日金额较大的应收账款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额的比例 (%) | 账龄 |
|----|----------------|--------|--------------|------------|-----------------|
| 1 | 深圳市禾望电气股份有限公司 | 非关联方 | 7,886,637.70 | 17.61 | 1 年以内 |
| 2 | 青岛四方车辆研究所有限公司 | 非关联方 | 5,260,784.80 | 11.75 | 1 年以内 |
| 3 | 深圳市永联科技有限公司 | 非关联方 | 2,808,100.00 | 6.27 | 1 年以内 /1-2 年 |
| 4 | 广东明阳龙源电力电子有限公司 | 非关联方 | 2,191,096.00 | 4.89 | 1 年以内 |

| | | | | | |
|----|--------------|------|---------------|-------|---------------|
| | | | | | /1-2年 |
| 5 | 辽宁荣信光伏技术有限公司 | 非关联方 | 1,893,061.00 | 4.23 | 1年以内 /2-3年 |
| 合计 | | | 20,039,679.50 | 44.75 | |

2013年12月31日金额较大的应收账款情况:

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额的比例(%) | 账龄 |
|----|----------------|--------|---------------|-----------|---------------|
| 1 | 苏州爱科博瑞电源技术有限公司 | 非关联方 | 5,805,600.00 | 15.03 | 1年以内 |
| 2 | 西安爱科赛博电气股份有限公司 | 非关联方 | 5,566,721.00 | 14.41 | 1年以内 /1-2年 |
| 3 | 深圳市禾望电气股份有限公司 | 非关联方 | 4,678,530.80 | 12.11 | 1年以内 |
| 4 | 青岛四方车辆研究所有限公司 | 非关联方 | 3,777,302.80 | 9.78 | 1年以内 |
| 5 | 深圳市永联科技有限公司 | 非关联方 | 2,300,835.00 | 5.95 | 1年以内 |
| 合计 | | | 22,128,989.60 | 57.27 | |

2015年6月30日,应收账款中无应收关联方单位及持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

3、预付款项

(1) 预付账款账龄分析

| 账龄 | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------------|------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 801,481.64 | 99.85 | 321,786.19 | 28.89 | 1,236,389.68 | 77.55 |
| 1年至2年(含2年) | 1,230.00 | 0.15 | 471,114.61 | 42.30 | 18,497.63 | 1.16 |
| 2年至3年(含3年) | | | 16,897.59 | 1.52 | 123,607.09 | 7.75 |
| 3年到4年(含4年) | | | 304,037.39 | 27.30 | 215,811.60 | 13.54 |
| 合计 | 802,711.64 | 100 | 1,113,835.78 | 100 | 1,594,306.00 | 100 |

截至2015年6月30日,预付款项中无预付关联方单位及持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

2013年末、2014年末、2015年1-6月末的预付账款余额为1,594,306.00元、1,113,835.78元和802,711.64元,主要为预付的原材料款。公司与供应商

保持稳定诚信的合作关系，部分供应商逐渐接受公司以开立承兑汇票的方式进行原材料采购，因此公司预付款有所减少。

(2) 期末金额较大的预付账款情况

2015年6月30日金额较大的预付账款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额的比例 | 账龄 | 款项内容 |
|----|-----------------|--------|-------------------|--------------|------|------|
| 1 | 洛阳卓兴有色金属有限公司 | 非关联方 | 158,301.03 | 19.72 | 1年以内 | 材料款 |
| 2 | 深圳市定美装饰设计工程有限公司 | 非关联方 | 113,741.60 | 14.17 | 1年以内 | 材料款 |
| 3 | 锦州恒久电力设备有限公司 | 非关联方 | 66,000.00 | 8.22 | 1年以内 | 材料款 |
| 4 | 宁夏力成电气集团有限公司 | 非关联方 | 49,705.20 | 6.19 | 1年以内 | 材料款 |
| 5 | 昆山市鸿磊电子科技有限公司 | 非关联方 | 44,597.12 | 5.56 | 1年以内 | 材料款 |
| 合计 | | | 432,344.95 | 53.86 | | |

2014年12月31日金额较大的预付账款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额的比例 | 账龄 | 款项内容 |
|----|-----------------|--------|-------------------|--------------|------|------|
| 1 | 上海申茂电磁线有限公司 | 非关联方 | 90,581.89 | 8.13 | 1-2年 | 材料款 |
| 2 | 宁波金田新材料有限公司 | 非关联方 | 82,916.51 | 7.44 | 3-4年 | 材料款 |
| 3 | 洛阳永泽铜铝材销售有限公司 | 非关联方 | 55,818.87 | 5.01 | 1年以内 | 材料款 |
| 4 | 佛山市中研非晶科技股份有限公司 | 非关联方 | 55,209.93 | 4.96 | 1-2年 | 材料款 |
| 5 | 天津奇美电磁线有限责任公司 | 非关联方 | 50,796.60 | 4.56 | 3-4年 | 材料款 |
| 合计 | | | 335,323.80 | 30.10 | | |

2013年12月31日金额较大的预付账款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额的比例 | 账龄 | 款项内容 |
|----|---------------|--------|------------|--------|------|-------|
| 1 | 银川市中小企业信用担保中心 | 非关联方 | 182,000.00 | 11.42 | 1年以内 | 贷款担保费 |

| | | | | | | |
|----|---------------------|------|------------|-------|------|-----|
| 2 | 洛阳坤耀金属材料 有限公司 | 非关联方 | 265,185.19 | 16.63 | 1年以内 | 材料款 |
| 3 | 上海申茂电磁线有 限公司 | 非关联方 | 90,581.89 | 5.68 | 1年以内 | 材料款 |
| 4 | 佛山市中研非晶科 技股份有限公司 | 非关联方 | 55,209.93 | 3.46 | 1年以内 | 材料款 |
| 5 | 深圳市成辉精密模 具有限公司 | 非关联方 | 20,000.00 | 1.25 | 1-2年 | 材料款 |
| 合计 | | | 612,977.01 | 38.45 | | |

4、其他应收款情况

(1) 其他应收款账面余额及坏账准备计提情况

| 类别 | 2015年6月30日 | | |
|-------------------|--------------|--------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例(%) | |
| 按风险组合分类: | | | |
| 单项金额重大并单项计提的坏账准备 | | | |
| 组合1 | 1,064,805.51 | 100.00 | 431,188.10 |
| 组合2 | | | |
| 组合小计 | 1,064,805.51 | 100.00 | 431,188.10 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | | | |
| 合计 | | | |
| 按账龄分类: | | | |
| 1年以内(含1年) | 246,691.36 | 23.17 | 12,334.57 |
| 1年至2年(含2年) | 5,000.00 | 0.47 | 500.00 |
| 2年至3年(含3年) | 493,167.44 | 46.32 | 147,950.23 |
| 3年至4年(含4年) | 35,086.82 | 3.30 | 17,543.41 |
| 4年至5年(含5年) | 160,000.00 | 15.03 | 128,000.00 |
| 5年以上 | 124,859.89 | 11.73 | 124,859.89 |
| 合计 | 1,064,805.51 | 100.00 | 431,188.10 |
| 类别 | 2014年12月31日 | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例(%) | |
| 按风险组合分类: | | | |
| 单项金额重大并单项计提的坏账准备 | 1,286,425.86 | | - |
| 组合1 | 1,855,869.49 | | 359,225.76 |
| 组合2 | | | |
| 组合小计 | | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | | | |
| 合计 | 3,142,295.35 | | 359,225.76 |
| 按账龄分类: | | | |

| | | | |
|-------------------|---------------------|---------------|-------------------|
| 1年以内(含1年) | 765,849.15 | 41.27 | 18,292.46 |
| 1年至2年(含2年) | 528,873.63 | 28.50 | 52,887.36 |
| 2年至3年(含3年) | 274,786.82 | 14.81 | 82,436.05 |
| 3年至4年(含4年) | 161,500.00 | 8.70 | 80,750.00 |
| 4年至5年(含5年) | | - | |
| 5年以上 | 124,859.89 | 6.73 | 124,859.89 |
| 合计 | 1,855,869.49 | 100.00 | 359,225.76 |
| 类别 | 2013年12月31日 | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例(%) | |
| 按风险组合分类: | | | |
| 单项金额重大并单项计提的坏账准备 | 2,100,000.00 | | |
| 组合1 | 2,040,780.91 | | 265,746.64 |
| 组合2 | | | |
| 组合小计 | | | |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | | | |
| 合计 | 4,140,780.91 | | 265,746.64 |
| 按账龄分类: | | | |
| 1年以内(含1年) | 1,339,895.03 | 65.66 | 56,994.75 |
| 1年至2年(含2年) | 408,178.99 | 20.00 | 40,817.90 |
| 2年至3年(含3年) | 167,847.00 | 8.22 | 50,354.10 |
| 3年至4年(含4年) | - | | - |
| 4年至5年(含5年) | 36,400.00 | 1.78 | 29,120.00 |
| 5年以上 | 88,459.89 | 4.33 | 88,459.89 |
| 合计 | 2,040,780.91 | 100.00 | 265,746.64 |

(2) 期末金额较大的其他应收款

2015年6月30日金额较大的其他应收款情况:

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额的比例(%) | 账龄 | 款项内容 |
|----|----------------|--------|-------------------|--------------|------|-------|
| 1 | 文柱明 | 非关联方 | 202,182.00 | 18.99 | 2-3年 | 厂房押金 |
| 2 | 株洲南车时代电气股份有限公司 | 非关联方 | 200,000.00 | 18.78 | 2-3年 | 招标保证金 |
| 3 | 顾孝峰 | 非关联方 | 100,000.00 | 9.39 | 4-5年 | 个人借款 |
| 4 | 银川高新技术产业开发总公司 | 非关联方 | 60,000.00 | 5.63 | 4-5年 | 住房保证金 |
| 5 | 宁夏力成电气集团有限公司 | 非关联方 | 50,000.00 | 4.70 | 1年以内 | 货款 |
| | 合计 | | 562,182.00 | 57.49 | | |

2014年12月31日金额较大的其他应收款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额的比例(%) | 账龄 | 款项内容 |
|----|----------------|--------|--------------|-----------|------|-------|
| 1 | 焦海波 | 关联方 | 1,286,425.86 | 46.91 | 1-2年 | 个人借款 |
| 2 | 武汉华尚新源科技有限公司 | 非关联方 | 228,000.00 | 8.31 | 2-3年 | 设备款 |
| 3 | 文柱明 | 非关联方 | 202,182.00 | 7.37 | 1-2年 | 厂房押金 |
| 4 | 株洲南车时代电气股份有限公司 | 非关联方 | 200,000.00 | 7.29 | 1-2年 | 招标保证金 |
| 5 | 顾孝峰 | 非关联方 | 100,000.00 | 3.65 | 3-4年 | 个人借款 |
| 合计 | | | 2,016,607.86 | 73.54 | | |

2013年12月31日金额较大的其他应收款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额的比例(%) | 账龄 | 款项内容 |
|----|----------------|--------|--------------|-----------|------|-------|
| 1 | 焦海波 | 关联方 | 2,100,000.00 | 53.29 | 1年以内 | 个人借款 |
| 2 | 武汉华尚新源科技有限公司 | 非关联方 | 228,000.00 | 5.79 | 1-2年 | 设备款 |
| 3 | 文柱明 | 非关联方 | 202,182.00 | 5.13 | 1年以内 | 厂房押金 |
| 4 | 株洲南车时代电气股份有限公司 | 非关联方 | 200,000.00 | 5.08 | 1年以内 | 招标保证金 |
| 5 | 阎灿奇 | 非关联方 | 180,000.00 | 4.57 | 1年以内 | 个人借款 |
| 合计 | | | 2,910,182.00 | 73.85 | | |

报告期内，其他应收款主要系关联方对公司的借款、公司支付的保证金以及厂房押金组成。2013年末、2014年末其他应收款余额较大，主要系对公司实际控制人焦海波对公司的借款形成。2015年6月30日前，该款项已经清理完毕。

报告期内公司其他应收款中个人借款主要包括：应收文柱明的厂房押金、职工日常业务所需的借款以及应收关联方拆借的资金。截止2015年6月30日个人欠款余额，计提坏账准备金情况如下：”

| 单位 | 借款原因 | 2015年6月30日 | 计提坏账准备 | 坏账率 |
|-----|------|------------|-----------|--------|
| 文柱明 | 厂房押金 | 202,182.00 | 60,654.60 | 30.00% |

| 单位 | 借款原因 | 2015年6月30日 | 计提坏账准备 | 坏账率 |
|-----|----------|------------|-----------|---------|
| 顾孝峰 | 日常业务需要借款 | 100,000.00 | 80,000.00 | 80.00% |
| 王萍 | 日常业务需要借款 | 50,000.00 | 50,000.00 | 100.00% |
| 张俊红 | 日常业务需要借款 | 36,400.00 | 36,400.00 | 100.00% |
| 杨猛 | 日常业务需要借款 | 32,471.79 | 32,471.79 | 100.00% |
| 张小宁 | 日常业务需要借款 | 12,870.00 | 643.50 | 5.00% |

其他应该收款中个人借款事项均未签订借款合同，也未约定借款利息事宜，公司以双方签订的借据入账。

报告期内存在资金占用情况如下：

| 关联方名称 | 2013年度 | | | |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2013年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
| 孙沈 | | 13,981.00 | 12,719.00 | 1,262.00 |
| 袁美荣 | | 23,221.72 | 23,221.72 | - |
| 焦海波 | 80,196.60 | 3,152,500.00 | 1,132,696.60 | 2,100,000.00 |
| 关联方名称 | 2014年度 | | | |
| | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
| 孙沈 | 1,262.00 | 600.00 | 1,862.00 | - |
| 袁美荣 | | 993,000.00 | 924,000.00 | 69,000.00 |
| 焦海波 | 2,100,000.00 | 160,000.00 | 973,574.14 | 1,286,425.86 |
| 关联方名称 | 2015年1-6月 | | | |
| | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 |
| 孙沈 | | 1,500.00 | 1,500.00 | - |
| 袁美荣 | 69,000.00 | | 69,000.00 | - |
| 焦海波 | 1,286,425.86 | 230,500.00 | 1,516,925.86 | - |

上述资金占用均为公司关联方借用公司资金，截止2015年6月30日，资

金占用已经全部清理完毕。以上资金拆借形成主要由于公司在有限公司时期，公司治理不完善，公司经营者规范意识不强。

个人借款利息对当期净利润的影响如下（大额的个人借款按 6 个月内同期贷款利率测算）：

| 姓名 | 利息测算 | | |
|-----|--------------|------------|------------|
| | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
| 焦海波 | 42,441.18 | 106,377.96 | 108,149.04 |
| 顾孝峰 | 6,100.00 | 6,100.00 | 6,100.00 |
| 闰灿奇 | | | 308.00 |

个人借款产生的利息金额不大，对公司财务状况无重大不利影响。

5、存货情况

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | | |
|------|------------------|--------------|---------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 8,531,874.41 | 2,239,603.01 | 6,292,271.40 |
| 在产品 | 5,383,225.96 | | 5,383,225.96 |
| 库存商品 | 9,197,463.47 | | 9,197,463.47 |
| 周转材料 | 223,690.78 | | 223,690.78 |
| 物资采购 | 41,812.96 | | 41,812.96 |
| 发出商品 | 430,551.62 | | 430,551.62 |
| 合计 | 23,808,619.20 | 2,239,603.01 | 21,569,016.19 |
| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | |
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 11,753,466.95 | 2,239,603.01 | 9,513,863.94 |
| 在产品 | 3,567,525.49 | | 3,567,525.49 |
| 库存商品 | 9,681,884.30 | | 9,681,884.30 |
| 周转材料 | - | | |
| 物资采购 | 34,755.25 | | 34,755.25 |
| 发出商品 | - | | |
| 合计 | 25,037,631.99 | 2,239,603.01 | 22,798,028.98 |
| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | | |
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 10,619,095.64 | 2,239,603.01 | 8,379,492.63 |
| 在产品 | 1,970,723.12 | | 1,970,723.12 |
| 库存商品 | 5,256,744.73 | | 5,256,744.73 |
| 周转材料 | | | |
| 物资采购 | | | |

| | | | |
|------|---------------|--------------|---------------|
| 发出商品 | 2,090,768.95 | | 2,090,768.95 |
| 合计 | 19,937,332.44 | 2,239,603.01 | 17,697,729.43 |

公司主要通过外购原材料作为存货，在取得时按实际成本计价，原材料发出采用加权平均法确定其成本。2013年末、2014年末的存货账面余额为19,937,332.44、25,037,631.99元，增长幅度达到25.58%，其中在产品 and 库存商品增长80%以上。主要原因在于2014年公司积极拓展销售业务，并且下半年销售旺季订单增加，在产品 and 库存商品余额也随之增加。

2015年6月末的存货账面余额23,808,619.20元，小幅下降4.9%。由于第一、二季度受春节假期影响，下游客户采购量较少，公司上半年一般为淡季。公司采购模式为订单驱动型，根据订单需求进行原材料的采购，受淡季影响，存货余额也有所下降。

公司存货主要构成为原材料、在产品 and 产成品。原材料占比分别为44.6%、49.37%、35.84%；库存商品占比分别为22.08%、40.67%、38.63%。报告期内公司存货余额较大，主要在于原材料 and 库存商品余额较大，主要原因在于：公司订单不断增加，公司前五大客户2014年订单额为3,984万元，同比增长22%，公司销售业务不断拓展。截至2015年6月30日公司未完成的订单额占2014年全年的28.85%。公司销售业务的增长导致原材料的购买 and 产品生产，存货保持较高的余额。

公司模式是以销定产，基本不存在滞销或者因为市场价格变动而导致折价销售。公司产品拥有自主知识产权，是下游客户的产品的重要元件配件，毛利率在30%以上，因此公司存货减值风险很小。

公司根据产品销售毛利情况，结合盘点情况，以及已签订合同价格判断期末存货是否存在减值迹象，对在产品考虑预算成本 and 销售费用、税金，分类测算提取跌价准备。除2012年购入的紫铜等原材料不再使用，全额计提了存货跌价准备；在产品 and 库存商品等均未发现减值迹象，因此不计提存货跌价准备。

公司制定了严格的存货管理及资产损失管理制度。公司存货跌价准备的计提严格遵循会计准则的规定，于每个资产负债表日采用成本与可变现净值孰低的计量方法，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

6、固定资产情况

| 类别 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 |
|---------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 原值合计 | 47,874,982.80 | 989,190.80 | 3,670,108.03 | 45,194,065.57 |
| 房屋建筑物 | 35,424,378.68 | 382,766.73 | 2,132,722.86 | 33,674,422.55 |
| 机器设备 | 8,487,958.45 | 551,877.07 | 984,739.34 | 8,055,096.18 |
| 运输设备 | 2,091,160.24 | | | 2,091,160.24 |
| 电子设备 | 1,871,485.43 | 54,547.00 | 552,645.83 | 1,373,386.60 |
| 累计折旧合计 | 11,250,284.82 | 1,552,505.35 | 2,669,795.83 | 10,132,994.34 |
| 房屋建筑物 | 4,844,087.29 | 849,470.72 | 1,386,219.26 | 4,307,338.75 |
| 机器设备 | 3,924,179.24 | 481,777.93 | 764,168.25 | 3,641,788.92 |
| 运输设备 | 1,066,216.01 | 124,044.71 | | 1,190,260.72 |
| 电子设备 | 1,415,802.28 | 97,211.99 | 519,408.32 | 993,605.95 |
| 账面价值合计 | 36,624,697.98 | -563,314.55 | 1,000,312.20 | 35,061,071.23 |
| 房屋建筑物 | 30,580,291.39 | -466,703.99 | 746,503.60 | 29,367,083.80 |
| 机器设备 | 4,563,779.21 | 70,099.14 | 220,571.09 | 4,413,307.26 |
| 运输设备 | 1,024,944.23 | -124,044.71 | 0.00 | 900,899.52 |
| 电子设备 | 455,683.15 | -42,664.99 | 33,237.51 | 379,780.65 |

| 类别 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 原值合计 | 46,549,744.08 | 1,636,171.86 | 310,933.14 | 47,874,982.80 |
| 房屋建筑物 | 35,291,537.63 | 132,841.05 | | 35,424,378.68 |
| 机器设备 | 7,535,500.78 | 1,263,390.81 | 310,933.14 | 8,487,958.45 |
| 运输设备 | 1,901,160.24 | 190,000.00 | | 2,091,160.24 |
| 电子设备 | 1,821,545.43 | 49,940.00 | | 1,871,485.43 |
| 其他 | | | | |
| 累计折旧合计 | 8,120,911.63 | 3,319,834.28 | 190,461.09 | 11,250,284.82 |
| 房屋建筑物 | 3,149,254.70 | 1,694,832.59 | | 4,844,087.29 |
| 机器设备 | 2,997,175.00 | 1,117,465.33 | 190,461.09 | 3,924,179.24 |
| 运输设备 | 785,499.58 | 280,716.43 | | 1,066,216.01 |
| 电子设备 | 1,188,982.35 | 226,820.93 | | 1,415,802.28 |
| 其他 | | | | |
| 账面价值合计 | 38,428,832.45 | -1,683,662.42 | 120,472.05 | 36,624,697.98 |
| 房屋建筑物 | 32,142,282.93 | -1,561,991.54 | - | 30,580,291.39 |
| 机器设备 | 4,538,325.78 | 145,925.30 | 120,472.05 | 4,563,779.23 |

| | | | | |
|------|--------------|-------------|---|--------------|
| 运输设备 | 1,115,660.66 | -90,716.06 | - | 1,024,944.23 |
| 电子设备 | 632,563.08 | -176,880.12 | - | 455,683.13 |
| 其他 | | | | |

| 类别 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 原值合计 | 47,177,528.50 | 1,178,868.55 | 1,806,652.97 | 46,549,744.08 |
| 房屋建筑物 | 36,719,637.60 | 158,053.00 | 1,586,152.97 | 35,291,537.63 |
| 机器设备 | 6,814,656.05 | 720,844.73 | | 7,535,500.78 |
| 运输设备 | 1,930,660.24 | 191,000.00 | 220,500.00 | 1,901,160.24 |
| 电子设备 | 1,712,574.61 | 108,970.82 | - | 1,821,545.43 |
| 累计折旧合计 | 5,748,685.29 | 3,122,325.07 | 750,098.73 | 8,120,911.63 |
| 房屋建筑物 | 1,866,594.01 | 1,823,284.42 | 540,623.73 | 3,149,254.70 |
| 机器设备 | 2,201,394.22 | 795,780.78 | | 2,997,175.00 |
| 运输设备 | 714,781.72 | 280,192.86 | 209,475.00 | 785,499.58 |
| 电子设备 | 965,915.34 | 223,067.01 | | 1,188,982.35 |
| 账面价值合计 | 41,428,843.21 | -1,943,456.52 | 1,056,554.24 | 38,428,832.45 |
| 房屋建筑物 | 34,853,043.59 | -1,665,231.42 | 1,045,529.24 | 32,142,282.93 |
| 机器设备 | 4,613,261.83 | -74,936.05 | 0.00 | 4,538,325.78 |
| 运输设备 | 1,215,878.52 | -89,192.86 | 11,025.00 | 1,115,660.66 |
| 电子设备 | 746,659.27 | -114,096.19 | 0.00 | 632,563.08 |

截止2015年6月30日，公司固定资产使用状态良好，未发现闲置的固定资产；公司的固定资产不存在减值情形，不需提取固定资产减值准备。

7、在建工程

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 工程实验室1-5KW全载实验平台 | 732,232.36 | 319,707.91 | 319,707.91 |
| 烘箱（配置） | | 19,295.69 | 19,239.76 |
| 天车安装 | | | 43,106.79 |
| 合计 | 732,232.36 | 339,003.60 | 382,054.46 |

公司2015年6月30日在建工程余额主要为工程实验室1-5KW全载实验平台，整体造价3496万元，工程累计投入占预算比例为2.09%。

8、无形资产

| 类别 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 |
|-----------------|---------------------|--------------------|------|---------------------|
| 原值 | 9,035,167.13 | | | 9,035,167.13 |
| 计算机软件 | 1,104,432.13 | | | 1,104,432.13 |
| 土地使用权 | 7,930,735.00 | | | 7,930,735.00 |
| 累计摊销额 | 1,663,020.19 | 138,319.74 | | 1,801,339.93 |
| 计算机软件 | 650,124.57 | 55,221.60 | | 705,346.17 |
| 土地使用权 | 1,012,895.62 | 83,098.14 | | 1,095,993.76 |
| 无形资产账面净值 | 7,372,146.94 | -138,319.74 | | 7,233,827.20 |
| 计算机软件 | 454,307.56 | -55,221.60 | | 399,085.96 |
| 土地使用权 | 6,917,839.38 | -83,098.14 | | 6,834,741.24 |
| | | | | |
| 类别 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
| 原值 | 9,035,167.13 | | | 9,035,167.13 |
| 计算机软件 | 1,104,432.13 | | | 1,104,432.13 |
| 土地使用权 | 7,930,735.00 | | | 7,930,735.00 |
| 累计摊销额 | 1,386,380.71 | 276,639.48 | | 1,663,020.19 |
| 计算机软件 | 539,681.37 | 110,443.20 | | 650,124.57 |
| 土地使用权 | 846,699.34 | 166,196.28 | | 1,012,895.62 |
| 无形资产账面净值 | 7,648,786.42 | -276,639.48 | | 7,372,146.94 |
| 计算机软件 | 564,750.76 | -110,443.20 | | 454,307.56 |
| 土地使用权 | 7,084,035.66 | -166,196.28 | | 6,917,839.38 |
| | | | | |
| 类别 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
| 原值 | 8,976,192.77 | 58,974.36 | | 9,035,167.13 |
| 计算机软件 | 1,045,457.77 | 58,974.36 | | 1,104,432.13 |
| 土地使用权 | 7,930,735.00 | | | 7,930,735.00 |
| 累计摊销额 | 1,113,181.38 | 273,199.33 | | 1,386,380.71 |
| 计算机软件 | 432,678.32 | 107,003.05 | | 539,681.37 |
| 土地使用权 | 680,503.06 | 166,196.28 | | 846,699.34 |
| 无形资产账面净值 | 7,863,011.39 | -214,224.97 | | 7,648,786.42 |
| 计算机软件 | 612,779.45 | -48,028.69 | | 564,750.76 |
| 土地使用权 | 7,250,231.94 | -166,196.28 | | 7,084,035.66 |

公司无形资产包括土地使用权和软件使用权。土地使用权的入账价值为7,930,735.00元，为工业用地，出让性质，土地总面积28,735.79平方米，分别位于金凤区高新开发区（黄河路北侧和宁安大街北），西夏国家级技术开发区

西夏区光明路 45 号（文昌南街以东、光彩路以北）。目前土地已经全部设定抵押权。

软件使用权主要包括用友财务软件、研发软件、企业管理软件等，均出于正常使用状态中。报告期各期末，公司的无形资产不存在减值情形，不需提取减值准备。

10、投资性房地产

| 类别 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 |
|--------|--------------|------------|------|--------------|
| 原值合计 | 1,586,152.97 | 968,049.86 | | 2,554,202.83 |
| 房屋建筑物 | 1,586,152.97 | 968,049.86 | | 2,554,202.83 |
| 累计折旧合计 | 622,276.29 | 960,162.01 | | 1,582,438.30 |
| 房屋建筑物 | 622,276.29 | 960,162.01 | | 1,582,438.30 |
| 账面价值合计 | 963,876.68 | 7,887.85 | | 971,764.53 |
| 房屋建筑物 | 963,876.68 | 7,887.85 | | 971,764.53 |

| 类别 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|--------|--------------|------------|------|--------------|
| 原值合计 | 1,586,152.97 | - | - | 1,586,152.97 |
| 房屋建筑物 | 1,586,152.97 | | | 1,586,152.97 |
| 累计折旧合计 | 540,623.73 | 81,652.56 | - | 622,276.29 |
| 房屋建筑物 | 540,623.73 | 81,652.56 | | 622,276.29 |
| 账面价值合计 | 1,045,529.24 | -81,652.56 | - | 963,876.68 |
| 房屋建筑物 | 1,045,529.24 | -81,652.56 | | 963,876.68 |

| 类别 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|--------|--------------|------------|------|--------------|
| 原值合计 | 1,586,152.97 | - | - | 1,586,152.97 |
| 房屋建筑物 | 1,586,152.97 | | | 1,586,152.97 |
| 累计折旧合计 | 465,723.61 | 74,900.12 | - | 540,623.73 |
| 房屋建筑物 | 465,723.61 | 74,900.12 | | 540,623.73 |
| 账面价值合计 | 1,120,429.36 | -74,900.12 | - | 1,045,529.24 |
| 房屋建筑物 | 1,120,429.36 | -74,900.12 | | 1,045,529.24 |

公司将位于银川市金凤区高新技术开发区 6 号路智星公司 2 号、3 号车间

出租给宁夏峰度贸易有限公司，面积为 2,196.23 平方米，租赁期间为 2013 年 1 月 1 日—2016 年 1 月 1 日，租赁单价每平方米 7.59 元。

公司将位于银川高新技术产业开发区二号厂房东六楼出租给千慧健康生物有限公司，租赁面积为 960.72 平方米，租赁期间为 2015 年 5 月 1 日—2018 年 4 月 31 日，租赁单价每平方米 10.41 元。

11、递延所得税资产

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|
| 应收款项减值准备 | 627,392.85 | 585,079.27 | 472,189.20 |
| 原材料减值准备 | 335,940.45 | 335,940.45 | 335,940.45 |
| 合计 | 963,333.30 | 921,019.72 | 808,129.65 |

12、主要资产减值准备计提情况

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 2015年6月30日 |
|---------|--------------|------------|-------|----|--------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 坏账准备 | | | | | |
| 其中：应收账款 | 3,541,302.68 | 463,099.54 | | | 4,004,402.23 |
| 其他应收款 | 359,225.76 | 71,962.34 | | | 431,188.10 |
| 存货跌价准备 | 2,239,603.00 | | | | 2,239,603.00 |
| 合计 | 6,140,131.44 | 535,061.88 | | | 6,675,193.33 |

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 2014年12月31日 |
|---------|--------------|------------|-------|----|--------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 坏账准备 | | | | | |
| 其中：应收账款 | 2,882,181.35 | 659,121.33 | | | 3,541,302.68 |
| 其他应收款 | 265,746.64 | 93,479.12 | | | 359,225.76 |
| 存货跌价准备 | 2,239,603.00 | | | | 2,239,603.00 |
| 合计 | 5,387,530.99 | 752,600.45 | | | 6,140,131.44 |

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 2013年12月31日 |
|---------|--------------|------------|-------|----|--------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 坏账准备 | | | | | |
| 其中：应收账款 | 2,021,816.07 | 860,365.28 | | | 2,882,181.35 |
| 其他应收款 | 230,062.61 | 35,684.03 | | | 265,746.64 |
| 存货跌价准备 | 2,239,603.00 | | | | 2,239,603.00 |
| 合计 | 4,491,481.68 | 896,049.31 | | | 5,387,530.99 |

13、可供出售金融资产

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|
| 可供出售金融资产 | 480,000.00 | 480,000.00 | 480,000.00 |

可供出售金融资产为2007年6月公司对宁夏银行股份有限公司的长期股权投资，初始投资金额为450,000元，2008年公司获得分红3万元转增股本，共计480,000元。

（七）重大债项情况

1、短期借款

| 借款类别 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|--------------|---------------|--------------|
| 抵押借款 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 质押借款 | | 8,500,000.00 | |
| 合计 | 5,000,000.00 | 13,500,000.00 | 5,000,000.00 |

本公司以房产证（房产证编号为银房权证金凤区字第2006033812号、银房权证金凤区字第2006033813号、银房权证金凤区字第2006031242号、银房权证金凤区字第2006031244号）、土地证（土地证编号为银国用（2006）第11358号、银国用（2006）第11141号）抵押给中国工商银行股份有限公司银川新城支行借入500万元，借款期限2014年10月22日至2015年10月21日。本借款为流动资金借款，利率为同期基准贷款利率。

公司不存在已逾期未偿还的短期借款。

2、应付账款

（1）账龄情况表

| 账龄 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 10,584,308.22 | 11,549,081.94 | 13,907,346.01 |
| 1-2年 | 393,795.81 | 904,993.99 | 1,317,739.06 |
| 2-3年 | 37,926.52 | 355,023.86 | 477,266.17 |
| 3年以上 | | 1,273,908.98 | 802,840.68 |
| 合计 | 11,016,030.55 | 14,083,008.77 | 16,505,191.92 |

2013年末、2014年末公司应付账款余额为16,505,191.92、14,083,008.77元，有所下降。主要原因为公司自2014年起对部分供应商采用票据结算，应付票据余额2014年末为3,900,000.00元，总体应付采购款金额为17,983,008.77元，较2013年末有所上升。

2015年6月30日公司应付账款余额为11,016,030.55元，结合应付票据余额4,150,000.00元，应付采购款为15,166,030.55元，受2015年上半年年销售淡季影响，应付采购款较2014年末有所下降。

报告期内，公司应付账款账龄较短，基本都在1年以内。2013年、2014年、2015年6月30日，1年以内的应付账款占应付账款总额比例分别为84.26%、82.01%和96.08%。

2015年6月30日的应付账款余额中无应付公司5%（含5%）以上表决权股份股东（单位）的欠款。

（2）金额较大的应付账款情况

2015年6月30日金额较大的应付账款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总比例（%） | 账龄 | 款项性质及原因 |
|----|-----------------|--------|--------------|---------|------|---------|
| 1 | 江阴市南闸中天电器有限公司 | 非关联方 | 1,414,032.08 | 12.84 | 1年以内 | 材料款 |
| 2 | 深圳市仕鑫精密科技有限公司 | 非关联方 | 1,142,034.00 | 10.37 | 1年以内 | 材料款 |
| 3 | 中色（宁夏）东方集团有限公司 | 非关联方 | 695,582.76 | 6.31 | 1年以内 | 材料款 |
| 4 | 深圳市联华绝缘材料工贸有限公司 | 非关联方 | 453,405.40 | 4.12 | 1年以内 | 材料款 |
| 5 | 河南东力重工机械有限公司 | 非关联方 | 438,090.70 | 3.98 | 1年以内 | 材料款 |
| 合计 | | | 4,143,144.94 | 37.62 | | |

2014年12月31日金额较大的应付账款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额比例 | 账龄 | 款项性质及原因 |
|----|---------------|--------|--------------|-------|---------------|---------|
| 1 | 江阴市南闸中天电器有限公司 | 非关联方 | 2,590,954.72 | 18.40 | 1年以内 /1-2年 | 材料款 |

| | | | | | | |
|----|-----------------|------|--------------|-------|------|-----|
| 2 | 东莞市晨星塑胶科技有限公司 | 非关联方 | 652,669.65 | 4.63 | 1年以内 | 材料款 |
| 3 | 武汉开元科技发展有限公司 | 非关联方 | 578,346.62 | 4.11 | 1年以内 | 材料款 |
| 4 | 佛山市南海矽钢铁芯制造有限公司 | 非关联方 | 492,734.46 | 3.50 | 1年以内 | 材料款 |
| 5 | 深圳市联华绝缘材料工贸有限公司 | 非关联方 | 492,485.10 | 3.50 | 1年以内 | 材料款 |
| 合计 | | | 4,807,190.55 | 34.13 | | |

2013年12月31日金额较大的应付账款情况:

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额比例 | 账龄 | 款项性质及原因 |
|----|---------------|--------|--------------|-------|------|---------|
| 1 | 江阴市南闸中天电器有限公司 | 非关联方 | 3,177,718.58 | 19.25 | 1年以内 | 材料款 |
| 2 | 无锡锡洲电磁线有限公司 | 非关联方 | 815,783.41 | 4.94 | 1年以内 | 材料款 |
| 3 | 广州贝特电气科技有限公司 | 非关联方 | 750,277.70 | 4.55 | 1年以内 | 材料款 |
| 4 | 博罗县宏昌五金电器有限公司 | 非关联方 | 677,904.98 | 4.11 | 1-2年 | 材料款 |
| 5 | 深圳市源盛昌科技有限公司 | 非关联方 | 538,614.10 | 3.26 | 1年以内 | 材料款 |
| 合计 | | | 5,960,298.77 | 36.11 | | |

3、预收款项

(1) 预收账款账龄分析表

| 账龄 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 1年以内 | 625,223.00 | 181,434.00 | 220,530.07 |
| 一年以上 | 141,010.00 | 468,870.00 | 404,825.06 |
| 合计 | 766,233.00 | 650,304.00 | 625,355.13 |

截至2015年6月30日,预收款项中无预收关联方单位及持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项情况。

(2) 金额较大的预收账款情况

2015年6月30日金额较大的预收账款情况:

| 序号 | 单位名称 | 与本公司 | 金额 | 占总额 | 账龄 |
|----|------|------|----|-----|----|
|----|------|------|----|-----|----|

| | | 关系 | | 比例 | |
|----|----------------|------|------------|-------|------|
| 1 | 大连宏光电气有限公司 | 非关联方 | 226,040.00 | 29.50 | 1年以内 |
| 2 | 中国科学院电工学研究所 | 非关联方 | 178,700.00 | 23.32 | 1年以内 |
| 3 | 珠海万力达电气自动化有限公司 | 非关联方 | 134,100.00 | 17.50 | 1年以内 |
| 4 | 西安思迪电气科技有限公司 | 非关联方 | 53,295.00 | 6.96 | 1年以内 |
| 5 | 湛江湛科臭氧技术有限公司 | 非关联方 | 16,000.00 | 2.09 | 1年以内 |
| 合计 | | | 608,135.00 | 79.37 | |

2014年12月31日金额较大的预收账款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额比例 | 账龄 |
|----|------------------|--------|------------|-------|------|
| 1 | 西安微电子技术研究所 | 非关联方 | 324,000.00 | 51.81 | 3-4年 |
| 2 | 山东欧瑞安电气有限公司 | 非关联方 | 63,555.00 | 9.77 | 1-2年 |
| 3 | 苏州爱科博瑞电源技术有限责任公司 | 非关联方 | 59,035.00 | 9.08 | 1年以内 |
| 4 | 西安思迪电气科技有限公司 | 非关联方 | 53,295.00 | 8.20 | 1年以内 |
| 5 | 北京石大新锐石油科技有限公司 | 非关联方 | 43,000.00 | 6.61 | 1-2年 |
| 合计 | | | 542,885.00 | 83.48 | |

2013年12月31日金额较大的预收账款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额比例 | 账龄 |
|----|-----------------|--------|------------|-------|------|
| 1 | 西安微电子技术研究所 | 非关联方 | 324,000.00 | 51.81 | 2-3年 |
| 2 | 山东欧瑞安电气有限公司 | 非关联方 | 63,555.00 | 10.16 | 1年以内 |
| 3 | 北京石大新锐石油科技有限公司 | 非关联方 | 43,000.00 | 6.88 | 1年以内 |
| 4 | 兰州凯力顺电控技术有限公司 | 非关联方 | 38,081.00 | 6.09 | 1年以内 |
| 5 | 哈尔滨世纪龙翔科技开发有限公司 | 非关联方 | 29,520.00 | 4.72 | 1-2年 |
| 合计 | | | 498,156.00 | 79.66 | |

4、应交税费

| 税费项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|--------------|
| 增值税 | 826,452.95 | 686,225.14 | 966,447.89 |
| 企业所得税 | -372,588.68 | -564,294.17 | 8,783.35 |
| 个人所得税 | 28,259.33 | 30,437.20 | 19,030.80 |
| 城市维护建设税 | 67,681.71 | 48,528.86 | 67,525.38 |
| 房产税 | 83,172.55 | 58,678.99 | 93,509.80 |
| 土地使用税 | 33,298.44 | 33,298.44 | 33,298.44 |
| 教育费附加 | 29,006.46 | 20,067.29 | 28,939.44 |
| 地方教育费附加 | 1,148.08 | 8,165.45 | 3,225.03 |
| 水利建设基金 | 3,393.23 | 3,393.23 | 3,393.23 |
| 印花税 | 6,541.02 | 4,892.14 | 6,008.38 |
| 营业税 | 4,475.00 | 4,475.00 | 475.0 |
| 合计 | 710,840.09 | 333,867.57 | 1,230,636.74 |

5、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况表

| 账龄 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 1年以内(含1年) | 4,021,260.66 | 4,689,541.86 | 6,884,506.93 |
| 1-2年 | 1,737,972.80 | 1,931,094.17 | 1,049,790.78 |
| 2-3年 | 1,699,048.12 | 989,479.73 | 8,200.00 |
| 3年以上 | 58,500.00 | 40,323.00 | 52,032.06 |
| 合计 | 7,516,781.58 | 7,650,438.76 | 7,994,529.77 |

2015年6月30日的其他应付款余额中包含应付公司5%（含5%）以上表决权股份股东（单位）的欠款，详细披露见本节“四、关联方及关联方交易”之“（三）关联方交易”。

(2) 金额较大的其他应付款情况

2015年6月30日前五大的其他应付款情况：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额比例 | 账龄 | 款项性质及原因 |
|----|--------|--------|--------------|-------|---------------|---------|
| 1 | 袁美荣 | 关联方 | 2,231,000.00 | 29.68 | 1年以内 /1-2年 | 个人借款 |
| 2 | 四川中创建设 | 非关联方 | 1,462,781.29 | 19.46 | 1年以内 | 工程款 |

| | | | | | | |
|----|-------|------|---------------------|--------------|-----------------|------|
| | 工程有限公 | | | | /2-3 年 | |
| 3 | 朱煜 | 非关联方 | 1,150,000.00 | 15.30 | 1 年以内 | 个人借款 |
| 4 | 孙泂 | 关联方 | 1,089,880.13 | 14.50 | 1 年以内 /1-3 年 | 个人借款 |
| 5 | 葛柳 | 非关联方 | 1,047,623.38 | 13.94 | 1 年以内 | 个人借款 |
| 合计 | | | 6,981,284.80 | 92.88 | | |

2014 年 12 月 31 日前 5 大的其他应付款情况:

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额比例 | 账龄 | 款项性质及原因 |
|----|--------------|--------|---------------------|--------------|-------|---------|
| 1 | 袁美荣 | 关联方 | 2,800,000.00 | 36.60 | 1 年以内 | 个人借款 |
| 2 | 朱煜 | 非关联方 | 1,150,000.00 | 15.03 | 1 年以内 | 个人借款 |
| 3 | 孙泂 | 关联方 | 1,094,059.73 | 14.30 | 1-2 年 | 个人借款 |
| 4 | 四川中创建设工程有限公司 | 非关联方 | 766,296.79 | 10.02 | 1-2 年 | 工程款 |
| 5 | 葛柳 | 非关联方 | 284,349.67 | 3.72 | 1 年以内 | 个人借款 |
| 合计 | | | 6,094,706.19 | 79.66 | | |

2013 年 12 月 31 日前 5 大的其他应付款情况:

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占总额比例 | 账龄 | 款项性质及原因 |
|----|--------------|--------|---------------------|--------------|-------|---------|
| 1 | 袁美荣 | 关联方 | 2,300,000.00 | 28.77 | 1 年以内 | 个人借款 |
| 2 | 孙泂 | 关联方 | 1,150,000.00 | 14.38 | 1 年以内 | 个人借款 |
| 3 | 朱煜 | 非关联方 | 1,150,000.00 | 14.38 | 1 年以内 | 个人借款 |
| 4 | 四川中创建设工程有限公司 | 非关联方 | 766,296.79 | 9.59 | 1 年以内 | 工程款 |
| 5 | 葛柳 | 非关联方 | 528,998.65 | 6.62 | 1 年以内 | 个人借款 |
| 合计 | | | 5,895,295.44 | 73.74 | | |

报告期内，子公司向关联方进行无息资金拆借，主要用于补充公司流动资金。子公司深圳银利与关联方袁美荣、孙泂分别于 2013 年、2014 年签署了《借款协议》，袁美荣、孙泂分别向深圳银利提供借款 230 万、115 万元，借款利率分别为 7.68%、7.8%。截至本公开转让说明书出具之日，深圳银利向孙泂所借款项已经还清。

6、一年内到期的非流动负债和长期借款

| 一年内到期的非 流动负债 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 银行借款 | 6,000,000.00 | 5,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| 长期借款 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
| 银行借款 | - | 3,000,000.00 | 8,000,000.00 |

公司向国家开发银行借入2,000万元，借款期限为2011年6月22日至2016年6月21日。其中2015年12月21日应还款300万元，2016年6月21日应还款300万元。银川市中小企业担保中心为该项贷款提供连带责任保证担保，同时焦海波和刘芳提供个人无限连带责任保证担保。本公司以新厂房及土地作为抵押向中小企业担保中心提供担保，房产编号为房产证西夏区字第2013060752号、房产证西夏区字第2013060753号；土地证编号为银国用（2010）第60138号。截至到本公开转让说明书出具之日，该笔借款已经归还。

7、递延收益

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 特种磁性器件扩建项目资金 | 3,023,980.58 | 3,209,951.52 | 2,900,916.67 |
| 国家地方联合工程实验室建设资金 | 4,400,000.00 | 4,400,000.00 | 1,500,000.00 |
| 合计 | 7,423,980.58 | 7,609,951.52 | 4,400,916.67 |

（八）报告期内各期末股东权益情况

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 股本（实收资本） | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 资本公积 | 15,602,247.98 | 15,602,247.98 | 15,602,247.98 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 4,425,058.27 | 4,158,989.56 | 3,849,264.06 |
| 未分配利润 | 39,369,061.98 | 36,267,186.85 | 34,044,604.76 |

2014年7月12日，银利有限整体变更为股份有限公司，变更后公司股本总额为3,000万元。详细情况见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股

权结构”之“（四）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”相关内容。

四、关联方及关联方交易

（一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方信息

1、公司的控股股东及实际控制人

（1）银利股份的控股股东及实际控制人为焦海波。

实际控制人基本情况详见本说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）、公司董事基本情况”。

2、公司的子公司

（1）深圳银利电器制造有限公司

| | |
|-------|--------------------------|
| 公司名称 | 深圳银利电器制造有限公司 |
| 注册号 | 440306103746697 |
| 住所 | 深圳市宝安区松岗街道塘下涌社区秀华路 6 号厂房 |
| 法定代表人 | 袁美荣 |
| 注册资本 | 500 万 |

| | |
|-------|---|
| 类型 | 有限责任公司 |
| 成立日期 | 2008年12月3日 |
| 营业期限至 | 2020年9月3日 |
| 营业范围 | 电源适配器、电器设备、特种变压器、电抗器、绝缘材料、非标机电设备的研发及销售；国内贸易、货物及技术进出口。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外） 电源适配器、电器设备、特种变压器、电抗器、绝缘材料、非标机电设备的制造。 |
| 股权结构 | 银利有限出资额为500万元，占注册资本的100%。 |
| 董监高 | 董事：袁美荣（董事长）、孙泷、贾志鸿 监事：刘芳 总经理：孙泷（总经理） |

3、持股5%以上的股东

| | |
|------|-------------|
| 刘芳 | 持股23.95%的股东 |
| 南海成长 | 持股15.5%的股东 |
| 袁德宗 | 持股7.5%的股东 |
| 孙泷 | 持股5.5%的股东 |

4、公司董事、监事以及高级管理人员

| 姓名 | 国籍 | 身份证号码 | 职务/关联关系 | 持股数额（万股） | 持股比例（%） |
|-----|----|--------------------|----------------------|----------|---------|
| 焦海波 | 中国 | 64022119630105**** | 董事长、技术中心总监 | 1,219.8 | 40.66 |
| 孙泷 | 中国 | 35020319760624**** | 董事、总经理、运营中心总监、销售中心总监 | 165 | 5.50 |
| 唐忠诚 | 中国 | 12010419631108**** | 董事 | -- | -- |
| 袁美荣 | 中国 | 62010219710109**** | 董事 | 90 | 3.00 |
| 贾志鸿 | 中国 | 64020319640125**** | 董事、董事会秘书、企划中心总监、财务总监 | 30 | 1.00 |

| | | | | | |
|-----|----|--------------------|--------|-------|-------|
| 王晓宁 | 中国 | 64010319611130**** | 监事会主席 | 9 | 0.30 |
| 刘芳 | 中国 | 64010219630420**** | 监事 | 718.2 | 23.94 |
| 韩小军 | 中国 | 64222119780612**** | 职工代表监事 | -- | -- |

5、关联自然人控制或担任重要职务的其他企业

公司董事、监事及高级管理人员及其近亲属控制或担任董事、高级管理人员的其他企业情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 经营范围 | 关联关系 |
|----|---------------------|---|-----------------------|
| 1 | 江苏齐航数控机床有限公司 | 数控机床设备、普通机床及机械设备设计开发制造；数控机床及普通机床零配件的生产；代办数控应用程序编制、安装调试、技术培训、维护修理并提供上述产品的技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 袁美荣担任该公司董事 |
| 2 | GOWEST GOLD LIMITED | -- | 袁美荣担任该公司董事 |
| 3 | 深圳通达蓝图信息技术有限公司 | 网上从事计算机软硬件的技术开发、技术咨询；网上从事国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；网上从事经济信息咨询（不含证券咨询、人才中介服务和其它限制项目） | 袁美荣之嫂持股95%并担任执行董事兼总经理 |
| 4 | 深圳市同创伟业创业投资有限公司 | 直接投资高新技术产业和其他技术创新产业；受托管理和经营其它创业投资公司的创业资本；投资咨询业务；直接咨询或参与企业孵化器的建设 | 唐忠诚担任董事、总经理及合伙人 |
| 5 | 深圳文科园林股份有限公司 | 风景园林的规划设计，园林绿化的施工与养护，植树造林的规划设计与施工，园林古建工程施工，市政公用工程施工总承包（以上需取得建设行政主管部门颁发的资质证书 | 唐忠诚担任董事 |

| | | | |
|---|-----------------|--|-----------------------|
| | | 后方可经营); 花卉盆景的购销、租赁 (不含专营、专控、专卖商品及其它限制项目); 花卉苗木种植和新品种开发; 企业形象策划 | |
| 6 | 东莞雄林新材料科技股份有限公司 | 生产和销售热塑性聚氨酯薄膜 (不含危险化学品), 聚氯乙烯鞋材、箱包、运动系列材料制品 (仅限于为公司TPU客户提供配套); 从事热塑性聚氨酯、热塑性聚氨酯薄膜、定向聚丙烯及流延聚丙烯汽车用膜的批发及进出口业务; 设立研发机构, 研究和开发热塑性聚氨酯新型材料 (以上经营范围涉限、涉证和涉及国家宏观调控的行业除外; 不涉及国营贸易管理商品, 涉及配额、许可证管理商品的, 按国家有关规定办理) (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) | 唐忠诚持股4.82%, 担任董事、副董事长 |
| 7 | 河南金苑种业有限公司 | 各类农作物种子的生产加工、批发、零售 (凭有效许可证经营, 有效期至2017年08月03日); 各种农作物种子的科研及相关服务; 化肥、农药的销售及应用技术研究; 从事货物和技术的进出口业务 | 唐忠诚担任董事 |
| 8 | 成都百裕科技制药有限公司 | 生产: 生物制品 (不含人用药、兽用药和农药) (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。生产: 小容量注射剂 (含中药前处理及提取)、冻干粉针剂、原料药 (依诺肝素钠、低分子肝素钠、低分子肝素钙、香菇多糖、罗库溴铵、哌库溴铵、乳糖酸阿奇霉素、依达拉奉、替加环素、阿哌沙班、利伐沙班、阿瑞匹坦、甲磺酸达比加群酯、托伐普坦、替格瑞洛、盐酸芬戈莫德、盐酸普拉克索)、胶囊剂、片剂、滴丸剂 (有效期至2015年12月31日止) | 唐忠诚担任董事 |
| 9 | 宁夏泰和双龙锅炉 | 锅炉制造、安装、销售, 水暖安装, 非标件板焊加工, 锅炉水暖配件、压力容器制造的销售; 锅炉运行管理 | 王晓宁妹夫杨福利担任 |

| | | | |
|--|------|--|-------|
| | 有限公司 | | 法定代表人 |
|--|------|--|-------|

(三) 关联方交易

1、偶发性关联方交易

A. 关联方往来

| 项目 | 关联方 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|-----|--------------|--------------|--------------|
| 其他应付款 | 孙泷 | 1,089,880.13 | 1,094,059.73 | 1,148,738.00 |
| 其他应付款 | 袁美荣 | 2,231,000.00 | 2,731,000.00 | 2,300,000.00 |
| 其他应收款 | 焦海波 | | 1,174,354.41 | 1,901,685.55 |

B. 关联方资金拆借

其他应收款：

| 关联方名称 | 2013年度 | | | |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2013年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
| 孙泷 | | 13,981.00 | 12,719.00 | 1,262.00 |
| 袁美荣 | | 23,221.72 | 23,221.72 | - |
| 焦海波 | 80,196.60 | 3,152,500.00 | 1,132,696.60 | 2,100,000.00 |
| 关联方名称 | 2014年度 | | | |
| | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
| 孙泷 | 1,262.00 | 600.00 | 1,862.00 | - |
| 袁美荣 | | 993,000.00 | 924,000.00 | 69,000.00 |
| 焦海波 | 2,100,000.00 | 160,000.00 | 973,574.14 | 1,286,425.86 |
| 关联方名称 | 2015年1-6月 | | | |
| | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 |
| 孙泷 | | 1,500.00 | 1,500.00 | - |
| 袁美荣 | 69,000.00 | | 69,000.00 | - |
| 焦海波 | 1,286,425.86 | 230,500.00 | 1,516,925.86 | - |

其他应付款：

| 关联方名称 | 2013年度 |
|-------|--------|
|-------|--------|

| | 2013年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 孙泂 | | 2,050,000.00 | 900,000.00 | 1,150,000.00 |
| 袁美荣 | | 2,308,160.42 | 8,160.42 | 2,300,000.00 |
| 焦海波 | 943,338.00 | 173,948.45 | 918,972.00 | 198,314.45 |
| 关联方名称 | 2014年度 | | | |
| | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
| 孙泂 | 1,150,000.00 | 18,283.80 | 74,224.07 | 1,094,059.73 |
| 袁美荣 | 2,300,000.00 | 3,417,157.69 | 2,917,157.69 | 2,800,000.00 |
| 焦海波 | 198,314.45 | 46,000.00 | 132,243.00 | 112,071.45 |
| 关联方名称 | 2015年1-6月 | | | |
| | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 |
| 孙泂 | 1,094,059.73 | 150,000.00 | 154,179.60 | 1,089,880.13 |
| 袁美荣 | 2,800,000.00 | | 569,000.00 | 2,231,000.00 |
| 焦海波 | 112,071.45 | | 112,071.45 | - |

报告期内，子公司向关联方进行无息资金拆借，主要用于补充公司流动资金。子公司深圳银利与关联方袁美荣、孙泂分别于2013年、2014年签署了《借款协议》，袁美荣、孙泂分别向深圳银利提供借款230万、115万元，借款利率分别为7.68%、7.8%。截至本公开转让说明书出具之日，深圳银利向孙泂所借款项已经还清。

3、关联方担保

银利电气存在如下关联方为其提供担保的关联交易：

| 序号 | 债权人 | 担保人 | 担保方式 | 合同编号 | 主债权金额(万元) | 主债权期间 |
|----|--------------------|--------|---------------|---------------------|-----------|------------------------|
| 1 | 国家开发银行股份有限公司 | 焦海波、刘芳 | 连带责任保证 | 6400232152011020101 | 2,000 | 2011/6/22--2016/6/21 |
| 2 | 中国工商银行股份有限公司银川新城支行 | 焦海波、刘芳 | 连带责任保证(最高额保证) | 2013年新城(保)字0016号 | 500 | 2013/10/30--2014/10/30 |

| | | | | | | |
|---|--------------------------|------------|-------------------|----------------------------|-------|--------------------------------|
| 3 | 招商银行股份 有限公司银川 分行 | 焦海波 | 股权质押 | 2014年（新世 纪）质押字 001 号 | 850 | 2014/1/27 --2015/1/ 26 |
| 4 | 招商银行股份 有限公司银川 分行 | 刘芳 | 股权质押 | 质押 -2012-020 号 | 580 | 2012/12/2 6--2013/1 2/25 |
| 5 | 中国工商银行 股份有限公司 金凤支行 | 焦海波、 刘芳 | 连带责任保证 （最高额保证） | 2015年新城 （保）字 0031 号 | 1,800 | 2015/8/3- -2016/7/2 2 |

4、关联方专利权转让

2012年12月4日，焦海波与深圳银利签署专利独占许可使用协议，协议约定焦海波将其名下的专利号为“ZL200910117600.5”的专利（专利名称：变压器或电感器的浇注方法）无偿、独占许可给深圳银利，许可期限为协议生效之后8年。2015年7月22日，焦海波与深圳银利签署专利转让协议，协议约定将前述专利转让给深圳银利。

焦海波于2010年至2012年间将其名下剩余7项专利（专利号分别为：ZL200910117722.4、ZL200920143847.X、ZL200920143852.0、ZL200920143875.1、ZL200920222016.1、ZL201020062320.7、ZL201020062321.1）无偿、独占许可给公司使用，使用期限至相关专利权期限届满。2015年7月22日，焦海波与公司签署专利转让合同，合同约定焦海波将前述7项专利无偿转让给公司。

根据焦海波出具的说明，前述专利转让全部为无偿转让。

5、关联方交易的必要性、公允性及规范和减少关联交易的应对措施

（1）必要性和公允性

报告期内，公司向关联方进行无息资金拆借，主要是因为公司的生产经营需要流动资金，公司向控股股东和关联方进行的资金拆借。

（2）规范和减少关联交易的应对措施

A. 股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，银利电气在《公司章程》、《宁夏银利电气股份有限公司股东大会议事规则》中对关联交易进行了相关规定，并制订了《宁夏银利电气股份有限公司关联交易管理制度》，对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定。

B. 针对上述关联交易，公司实际控制人和控股股东分别做出了《实际控制人关于减少和规范关联交易的承诺函》、《控股股东关于减少和规范关联交易的承诺函》。主要承诺如下：

“1、本人/本企业尽可能的避免和减少本人/本企业或本人/本企业控制的其他企业、组织、机构（以下简称“本人/本企业控制的其他企业”）与公司及其子公司之间的关联交易。

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人/本企业或本人/本企业控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司及其子公司的规定，遵循公平、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与公司及其子公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护公司及其子公司、其他股东的利益。

3、本人/本企业保证不利用在公司及其子公司的地位和影响，通过关联交易损害公司及其子公司、其他股东的合法权益。本人/本企业或本人/本企业控制的其他企业保证不利用本人/本企业在公司及其子公司的地位和影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求公司及其子公司违规提供担保。

4、本人/本企业关于避免及规范关联交易的保证及承诺持续有效，直至本人/本企业不再作为公司持股 5%以上的股东/董事/监事/高级管理人员为止。”

C. 2015 年 8 月 3 日，公司与中国工商银行股份有限公司金凤支行签署网贷通循环借款合同（合同编号：2015 年（新城）字 0070 号，循环借款额度为 1800 万）。公司未来拥有稳定的经营活动现金流入和银行授信额度，将大大降低对关联方进行资金拆借的可能。

5、关联方交易决策执行程序

有限公司阶段，公司未制定专门的关联交易制度，也未在《公司章程》中就关联交易决策程序作出明确规定。报告期内发生的关联交易主要为向关联方借款，均发生在有限公司阶段，当时未履行股东会决议或其他相关决策程序，且未损害公司利益及其他股东利益。股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，银利电气在《公司章程》、《宁夏银利电气股份有限公司股东大会议事规则》中对关联交易进行了相关规定，并制订了《宁夏银利电气股份有限公司关联交易管理制度》，对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定。

公司现行《关联交易管理办法》对于关联交易的决策权限作出了详细的规定，具体为：

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

如果在实际执行中预计日常性关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据以下程序审议批准并披露。

1. 公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额低于最近一期经审计净资产值的 10%的，经公司董事长批准后实施。如董事长与该关联交易存在利害关系的，则该项关联交易应提交董事会表决。

2. 公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额高于最近一期经审计净资产值的 10%的，而低于公司最近一期经审计净资产值的 40%的，关联交易经公司董事会批准后实施。

3. 公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额最近一期经审计净资产值的 40%的，关联交易在公司股东大会决议通过后方可实施。

除日常性关联交易之外的其他关联交易，均应当提交股东大会审议并以临时公告的形式披露。

五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）承诺事项

公司无承诺事项。

（二）或有事项

公司无或有事项。

（三）其他重大事项

2015年8月3日，公司与中国工商银行股份有限公司金凤支行签署编号为“2015年新城（抵）字0031号”的《最高额抵押合同》。合同约定由公司以其编号为“房权证西夏区字第2015076457号”、“房权证西夏区字第2015076458号”的房屋所有权以及编号为“银国用（2010）第60138号”的土地所有权向中国工商银行股份有限公司金凤支行提供抵押，以担保中国工商银行股份有限公司金凤支行自2015年7月22日至2018年7月22日对公司最高额1800万的债权。

六、最近两年及一期的资产评估情况

2015年7月有限公司整体变更设立股份公司，中和资产评估有限公司接受公司委托，以2015年6月30日为评估基准日，对宁夏银利电器制造有限公司的整体资产价值采用资产基础法和收益法进行了评估，并于2015年7月14日出具了《宁夏银利电器制造有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》

(中和评报字[2015]第 YCV1078 号)，经评估公司总资产为人民币 13,155.05 万元，负债为人民币 2,836.55 元，净资产为人民币 10,318.50 万元。

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调整会计账目。

七、股利分配政策和最近二年及一期分配情况

(一) 公开转让前的分配政策

公司原有《公司章程》未对股利分配政策进行规定，公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。

(二) 最近两年及一期股利分配情况

报告期内，公司未分配股利。

(三) 公开转让后的股利分配政策

《公司章程》第一百五十四条、第一百五十六条、第一百五十七条规定：

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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司利润分配政策为采取现金或者股票方式分配股利。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，重视对股东的投资回报。公司在有关法规允许情况下根据盈利状况可进行中期现金分红。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本说明书签署日，公司存在一家控股子公司，不存在其他纳入合并报表的其他企业的情况。

（一）深圳银利电器制造有限公司

1、基本情况

公司名称：深圳银利电器制造有限公司

注册地址：深圳市宝安区松岗街道塘下涌社区秀华路 6 号厂房

注册资本：500 万元

成立日期：2008 年 12 月 3 日

法定代表人：袁美荣

经营范围：研发、生产和销售开关电源变压器、开关电源电抗器（不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目）

股东构成及持股比例：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 银利股份 | 500 | 100 |

2、最近一年及一期末的主要财务数据

单位：元

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|------------------|
|----|-----------------|------------------|

| | | |
|-----------|------------------|---------------|
| 总资产 | 24,340,222.18 | 25,706,978.52 |
| 净资产 | 6,911,261.35 | 6,122,291.77 |
| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 |
| 营业收入 | 15,198,442.79 | 22,496,610.26 |
| 净利润 | 788,969.58 | -564,947.45 |

九、风险因素

公司特别提醒投资者注意下列与财务相关风险因素：

（一）公司净利润中非经常性损益占比较大

非经常性损益总额 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月分别为 2,508,347.39 元、1,267,595.26 元、1,336,496.45 元，扣除所得税后的非经常损益净额 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月分别为 2,132,095.28 元、1,077,455.971 元、1,136,021.98 元，占同期净利润的比例为 48.23%、42.55%、33.73%。

公司非经常性损益主要为政府补助，公司的净利润中政府补助也占较大比重，政府补助受宏观经济环境和当地政策影响较大。未来公司将继续大力发展业务，扩大销售规模，提高经营业绩，努力提高经营性利润占净利润的比例，降低非经常性损益占净利润的比例。但不排除因各种因素导致公司经营性利润下滑，从而导致公司盈利能力下降的可能。

（二）应收账款回收风险

2013 年应收账款周转率为 1.87，2014 年应收账款周转率为 1.64，2015 年 1-6 月应收账款周转率为 0.74。最近一期应收账款周转率较低的原因是公司 1-6 月份营业收入较小，并且多数客户仍有在执行的合同，随着公司下半年订单增加、扩大生产和销售规模，应收账款周转率将大大提高。但如果公司不能及时收回账款，将存在应收账款周转率低的风险。

（三）材料价格波动风险

公司属于制造行业，所生产的产品原材料主要以箔带、硅钢片为主，原材料成本占主营业务成本的比重较高，2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度原材

料占生产成本的比重分别为 70.09%、68.35%和 71.49%。因此，原材料价格波动对公司生产成本及经营成果有较大影响。如果公司不能合理安排采购、控制原材料价格波动的影响、及时调整产品价格转移成本压力，公司盈利能力将受到不利影响。

第五节有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

焦海波：焦海波 唐忠诚：唐忠诚 孙 泷：孙 泷

袁美荣：袁美荣 贾志鸿：贾志鸿

全体监事签名：

王晓宁：王晓宁 刘 芳：刘 芳

韩小军：韩小军

全体高级管理人员签名：

孙 泷：孙 泷 焦海波：焦海波

贾志鸿：贾志鸿



二、主办券商声明

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

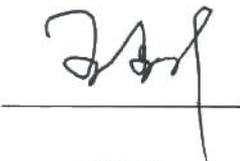
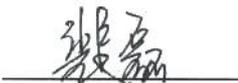
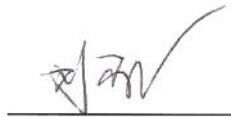
法定代表人：


薛 峰

项目负责人：


程 刚

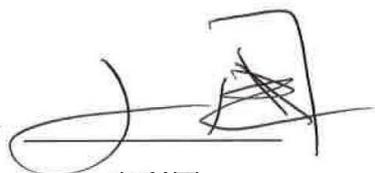
项目小组成员：


王亚升
裴 磊
刘 骁

三、律师事务所声明

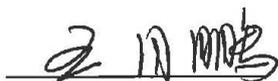
本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人:

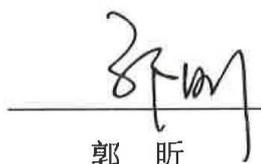


张利国

经办律师:



王月鹏



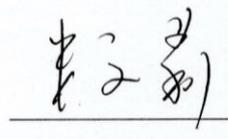
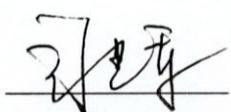
郭昕



四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

经办注册会计师：



单位负责人：





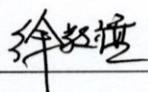
信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年10月29日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册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。本机构及签字注册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。

法定代表人或授权代表：



徐敬旗

签字注册资产评估师：



沈立军



殷秀伦



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
- 六、 其他与公开转让有关的重要文件