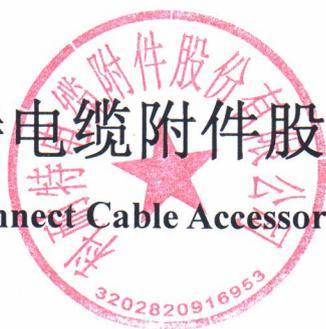


科耐特电缆附件股份有限公司

(Connect Cable Accessories Co., Ltd.)



公开转让说明书

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

二零一四年十月

声 明

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。

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”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、应收账款无法收回的风险

近年来，由于业务拓展迅速，公司生产、销售规模逐年提升，应收账款规模相应增大。2012 年末、2013 年末和 2014 年 3 月末，公司应收账款净值分别为 249.28 万元、1,137.63 万元和 1,162.42 万元，分别占同期营业收入的 62%、46% 和 49.59%（年化）。

随着公司规模进一步扩大，应收账款可能会进一步增加。尽管公司目前绝大多数应收账款账龄为一年以内，且公司主要客户资金实力较强，信用较好，资金回收有保障，但如果出现应收账款不能按期收回或无法收回发生坏账的情况，公司的流动资金可能会出现短缺情况，这都将对公司的资金使用效率和经营业绩产生不利影响。

二、经营活动中的流动性风险

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-377.07 万元、-604.71 万元和 271.59 万元。2012 年度与 2013 年度，公司经营活动现金流为负数，主要原因为公司客户主要为国家电网公司下属分子公司，销售客户货款回收周期较长，导致经营活动获取现金能力偏弱。同时，受工程施工过程中存在尚未结算的工程款及销售规模等因素影响，截至 2014 年 3 月末的应付账款账面余额为 2,801.44 万元（包括工程暂估款 1,237.45 万元），相对于目前的生产经营规模应付账款金额较大。如果未来公司经营活动现金不能够及时回收或者工程施工、资本性投入及生产经营规模持续增加导致应付款增加，公司存在一定的资金流动性风险。

三、客户集中风险

报告期内公司对国家电网公司（含分、子公司）销售收入占同期营业收入的比例分别为 32.41%、66.55%和 43.89%，从合并口径来讲公司对国家电网公司的销售存在客户集中的情况。随着公司业务规模和技术实力逐步增强，公司将积极

加大国家电网公司以外的客户营销力度。国家电网公司以建设和运营电网为其核心业务，在销售客户的逐渐增加的基础上，对国家电网公司的销售占比会有所下降，但其仍是公司未来需要保持的重要客户。如果未来公司不能有效维持和国家电网公司良好的合作关系，将直接影响到公司生产经营，甚至对公司的长远发展带来十分不利的影响。

四、公司治理风险

公司于2014年5月30日整体变更为股份公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

五、产品技术升级风险

我国电缆附件行业集中度低，规模经济不够，效益低下，随着越来越多的家庭作坊式的小企业生产的低劣产品涌入市场，中低压电缆附件领域已经出现生产能力过剩的迹象，而在高压、超高压电缆附件等利润较高的高端产品领域，因前期基础设施及技术研发资金投入大、周期较长，中小企业难以参与市场竞争。如果公司无法在产品技术含量方面有所创新与升级，可能陷入恶性低价竞争，从而对于企业的盈利水平和可持续快速发展产生不利影响。

报告期内公司已逐步重视研发力量投入，已建立宜兴市高压电缆附件工程技术研究中心、占地1,700平方米的超高压试验室，拥有多台工艺先进的机器设备。针对国内电缆附件研究开发、检测等手段落后和资源集成度不足的问题，公司将持续加大软硬件投入。

六、核心技术人员流失和技术失密风险

公司所处行业为技术密集型行业，核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键作用，因此，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已拥有一批核心技术人员，为公司的长远发展奠定了良好基础。随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧，一旦核心技术

人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的生产经营和发展造成不利影响。

为此，公司将通过人性化的激励及考核制度来提高研发人员的工作积极性和忠诚度，降低骨干人才流失率；建立完善的知识产权管理制度，通过申请软件著作权、专利等方式来保护公司的自主知识产权不被盗用；与核心研发技术人员签订保密协议、竞业禁止协议等；通过内部安全管理方式降低失密风险。

七、与上市公司有关的重要事项

（一）上市公司曾将公开募集资金投向公司

2011年5月9日，经中超电缆（股票代码：002471）第一届董事会第十八次会议审议、第一届监事会第十三次会议审议，同意中超电缆使用超募资金2,260万元和自有资金390万元投资设立控股子公司科耐特有限。中超电缆独立董事对上述事项发表了同意的独立意见。中超电缆已就上述对外投资情况分别于2011年5月9日、5月13日在《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登相关公告。

公司自设立以来一直主要从事电缆附件研发、生产和销售，除设立时使用首发超募资金外，不含有中超电缆其他募集资金投向的业务和资产。公司本次申请挂牌不影响中超电缆资产、业务、人员、技术等独立性和完整性。公司业务和资产独立、完整，具有独立面向市场能力和持续经营能力。

（二）上市公司及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员持有申请挂牌公司股份情况

截至本说明书签署日，中超电缆及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员持有申请挂牌公司股份情况如下：

单位：万股

股东	直接持股	备注	股东及其关联方在中超电缆、中超集团及其所属企业任职情况	持股情况
杨俊	1,420.00	公司董事	中超集团副董事长；江苏中超地产置业有限公司董事长、宜兴市中创工业地产置业有限公司董事长、江苏中超环保有限公司董事长、江苏乒乓球俱乐部有限	持有中超集团14.27%股权、中超电缆0.099%股权。

股东	直接持股	备注	股东及其关联方在中超电缆、中超集团及其所属企业任职情况	持股情况
			公司董事、宜兴市洑城山水房地产有限公司总经理。	
鲁克力	1,060.00	公司董事、高管	无	无
吴刚	300.00	公司董事、高管	无	无
路月琴	200.00		路月琴之夫徐伟成在中超集团下属公司江苏中科农业科技发展有限公司担任总经理。	徐伟成持有中超集团 0.53% 股权
朱雅雯	120.00		无	无
蒋振荣	100.00	公司董事	无	无
合计	3,200.00			

(三) 上市公司及所属企业的董事、监事、高级管理人员及其关联人员在公司任职情况

序号	姓名	公司任职情况	中超电缆及所属企业任职情况
1	杨俊	董事长	中超电缆董事、副总经理（已于 2014 年 3 月 13 日辞去上述职务）
2	吴鸣良	董事	中超电缆董事、副总经理 南京中超新材料股份有限公司董事
3	霍振平	董事	中超电缆副总经理 无锡远洲金属材料有限公司董事 南京中超新材料股份有限公司董事 常州中超石墨烯电力科技有限公司董事长、总经理
4	何志东	董事	中超电缆监事 中超电缆新疆经营部经理
5	俞雷	监事会主席	中超电缆副董事长 无锡锡洲电磁线有限公司董事长 江苏中超电缆销售有限公司总经理。

序号	姓名	公司任职情况	中超电缆及所属企业任职情况
6	杨光	监事	中超电缆营销总部项目经理
7	蔡燕	监事	中超电缆审计考核部处长

截至本说明书签署日,除上述情况外,控股股东中超电缆及所属企业的董事、监事、高管及其关联人员未在公司任职。

(四) 公司净资产规模、营业收入及净利润等主要财务指标占上市公司的比例

报告期内,公司资产规模、营业收入及净利润等主要财务指标占中超电缆的比例如下:

单位:万元

资产总额	公司	中超电缆	占比
2014年3月末	12,571.31	535,550.34	2.35%
2013年末	10,572.93	523,146.73	2.02%
2012年末	4,944.55	492,777.89	1.00%
净资产	公司	中超电缆	占比
2014年3月末	8,009.67	215,000.14	3.73%
2013年末	4,642.18	209,722.71	2.21%
2012年末	4,589.75	191,003.79	2.40%
营业收入	公司	中超电缆	占比
2014年1-3月	586.05	94,822.71	0.62%
2013年度	2,450.89	444,792.27	0.55%
2012年度	403.16	187,887.25	0.21%
利润总额	公司	中超电缆	占比
2014年1-3月	36.70	2,951.02	1.24%
2013年度	51.19	23,794.07	0.22%
2012年度	-269.88	7,002.86	-3.85%
净利润	公司	中超电缆	占比
2014年1-3月	37.49	2,424.33	1.55%
2013年度	52.43	20,810.92	0.25%

2012 年度	-265.76	5,267.90	-5.04%
---------	---------	----------	--------

2013 年度（末）公司资产总额、净资产、营业收入、利润总额和净利润占中超电缆同期（末）的比例分别为 2.02%、2.21%、0.55%和 0.25%，占比均较低，公司相关财务指标对上市公司的财务状况、持续盈利能力无重大影响。同时，公司本次挂牌不涉及定向增发股份及资产重组行为，也不会改变上市公司的控股地位，因此本次挂牌对中超电缆维持独立上市地位、持续盈利能力不会产生重大影响。

（五）上市公司及其子公司与公司关联交易情况

报告期内，公司与中超电缆及其所属企业存在关联交易情况。2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月，公司与上述关联公司发生的采购额占公司同期营业成本的比例分别为 0%、10.10%和 0%，与上述关联公司发生的销售收入占公司同期营业收入的比例分别为 8.22%、6.57%和 1.95%，由于占比均较低，对公司的持续经营不构成重大影响；以上关联采购、销售均按照市场价格进行定价，不存在损害交易双方利益的情况。随着公司生产经营规模的不断扩大，未来公司与关联方之间的交易占比会持续降低，不会构成对关联交易的重大依赖。

（六）上市公司关于公司本次挂牌所履行的决策程序

2014 年 6 月 9 日，中超电缆召开第二届董事会第四十七次会议，审议通过了《关于控股子公司科耐特电缆附件股份有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》和《关于控股子公司科耐特电缆附件股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌不损害公司独立上市地位和持续盈利能力的议案》等议案，同意公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌。中超电缆已就上述情况于 2014 年 6 月 11 日在《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登相关公告。

2014 年 6 月 26 日，中超电缆召开 2014 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于控股子公司科耐特电缆附件股份有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于控股子公司科耐特电缆附件股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌不损害公司独立上市地位和持续盈利能力的议案》。

以上董事会、股东大会审议议案的表决结果均为 100%通过，符合法律法规、公司章程等相关规定。

德恒所指派律师见证了本次股东大会，并出具了法律意见书，认为：“公司本次股东大会的召集、召开程序、出席本次股东大会的人员资格及召集人资格、会议表决程序及表决结果均符合法律、法规和《公司章程》的规定，本次股东大会合法有效。”

中超电缆就上述股东大会召开的相关情况已于 2014 年 6 月 27 日在《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登相关公告。

八、重要承诺

公司承诺本次挂牌前所属上市公司中超电缆符合证券交易所及监管部门要求并充分履行了信息披露义务；公司挂牌前后履行相关信息披露义务并保持与上市公司中超电缆信息披露的一致和同步。

公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本说明书“影响公司持续经营的风险”等相关章节。

目 录

声 明	1
风险及重大事项提示	2
一、应收账款无法收回的风险	2
二、经营活动中的流动性风险	2
三、客户集中风险	2
四、公司治理风险	3
五、产品技术升级风险	3
六、核心技术人员流失和技术失密风险	3
七、与上市公司有关的重要事项	4
八、重要承诺	8
目 录	9
释 义	11
第一节 基本情况	13
一、简要情况	13
二、股票挂牌概况	14
三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、股本演变等基本情况	15
四、公司设立以来股本的形成及变化情况	20
五、公司设立以来重大资产购建原因	24
六、公司设立以来重大资产重组情况	28
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	28
八、最近两年一期的主要会计数据及主要财务指标	33
九、本次挂牌的有关机构	34
第二节 公司业务	37
一、业务情况	37
二、公司内部组织结构图和业务流程	42
三、公司业务相关的关键资源要素	45
四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况	55
五、公司的商业模式	62
六、公司所处行业概况、基本风险特征及竞争地位	63
第三节 公司治理	75
一、公司治理机构的建立健全及运行情况	75
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	76
三、公司及控股股东最近二年存在的违法违规及受处罚情况	79
四、公司的独立性	79

五、同业竞争的情况.....	82
六、关联方资金占用及对外担保情况.....	89
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	89
八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况.....	93
第四节 公司财务	96
一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表.....	96
二、公司的主要会计政策及会计估计.....	104
三、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正.....	112
四、公司的重大会计政策或会计估计与可比公司的差异.....	113
五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析.....	114
六、报告期利润形成有关情况.....	118
七、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	127
八、报告期重大债项情况.....	143
九、报告期股东权益情况.....	151
十、现金流量表补充资料.....	152
十一、关联方、关联方关系及交易.....	153
十二、提请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...	166
十三、资产评估情况.....	166
十四、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	167
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	168
十六、影响公司持续经营的风险.....	168
第五节 有关声明	171
一、公司及全体董事、监事和高级管理人员声明.....	171
二、主办券商声明.....	172
三、审计机构声明.....	173
四、律师声明.....	174
五、评估机构声明.....	175
第六节 附件	176
一、主办券商推荐报告；	176
二、财务报表及审计报告；	176
三、法律意见书；	176
四、公司章程；	176
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；	176
六、其他与公开转让有关的重要文件。	176

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

科耐特股份、股份公司、科耐特、公司	指	科耐特电缆附件股份有限公司
科耐特有限、有限公司	指	公司前身江苏科耐特高压电缆附件有限公司
中超电缆	指	江苏中超电缆股份有限公司（股票代码：002471）
中超集团	指	江苏中超投资集团有限公司
本次挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
东北证券、主办券商	指	东北证券股份有限公司，为本次本次挂牌的主办券商
天职会计师、天职所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《暂行办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
德恒律师、德恒所	指	北京德恒律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本说明书或公开转让说明书	指	科耐特电缆附件股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	科耐特电缆附件股份有限公司章程
有限公司章程	指	江苏科耐特高压电缆附件有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	科耐特电缆附件股份有限公司股东大会
董事会	指	科耐特电缆附件股份有限公司董事会
监事会	指	科耐特电缆附件股份有限公司监事会
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》

高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、营销总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期、两年及一期	指	2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-3 月
财务报告	指	非特别指明，指两年及一期合并财务报告
IEC	指	国际电工委员会（International Electro technical Commission）
ANSYS 软件	指	融结构、流体、电场、磁场、声场分析于一体的大型通用有限元分析软件。由世界上最大的有限元分析软件公司之一的美国 ANSYS 开发，它能与多数 CAD 软件接口，实现数据的共享和交换，如 Creo, NASTRAN, Alogor, I-DEAS, AutoCAD 等，是现代产品设计中高级 CAE 工具之一。
GIS	指	气体绝缘金属封闭开关设备（Gas Insulated Switchgear）
MPa	指	压强单位：兆帕斯卡 .1MPa=10 大气压力 =10.3323kg/cm ² .
应力锥	指	电缆终端或电缆接头内用绝缘带绕包或套在电缆绝缘芯上似橄榄状的橡塑模件，使电缆绝缘直径逐渐扩大成锥状体，以控制电缆轴向应力的构件。
防污等级	指	《GB 5582-93 高压电力设备外绝缘污秽等级》中分为五级，其中，0 级适用于无明显污秽地区，不需进行人工污秽试验。
爬电	指	在绝缘材料的性能降低时受天气等外界因素如空气湿度大，接连阴天梅雨季节，潮湿环境等使得带电金属部位与绝缘材料产生象水纹样电弧沿着外皮爬的现象。
击穿	指	绝缘物质在电场的作用下发生剧烈放电或导电的现象
污闪	指	电气设备绝缘表面附着的污秽物在潮湿条件下，其可溶物质逐渐溶于水，在绝缘表面形成一层导电膜，使绝缘子的绝缘水平大大降低，在电力场作用下出现的强烈放电现象。
湿式终端	指	外绝缘套管内充有绝缘液体的电缆终端
干式终端	指	未充有任何绝缘液体的电缆终端

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、简要情况

中文名称:	科耐特电缆附件股份有限公司
英文名称:	Connect Cable Accessories Co., Ltd.
法定代表人:	杨俊
有限公司成立日期:	2011年5月12日
股份公司成立日期:	2014年5月30日
注册资本:	人民币8,000万元
营业执照号码:	320282000270708
住所:	宜兴市徐舍镇工业集中区长兴路8号
办公地址:	宜兴市徐舍镇工业集中区长兴路8号
邮编:	214200
电话:	0510-87688555
传真:	0510-87694666
互联网网址:	http://www.jsconnect.com
电子邮箱:	administer@jsconnect.com
信息披露负责人:	蒋玲琳
经营范围:	电缆附件、绝缘制品、电工器材、线缆施工机械及器材的制造、销售；电力线路安装及技术咨询；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）
所属行业:	依据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为：C383 电线、电缆、光缆及电工器材制造、另外根据中国证监会2012年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所属的行业为电气机械和器材制造业（代码C38）
主要业务:	电缆附件制造、销售
组织机构代码证:	57384258-X

二、股票挂牌概况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期

股票代码：831328

股票简称：科耐特

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：8,000 万股

挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、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15%；上述人员离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份，离职三年内，不得向转让日在册股东之外的其他方转让其所持有的本公司股份。公司控股股东和实际控制人的股份转让还需遵守《业务规则》的规定。”

股份公司成立于2014年5月30日，根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，暂无可转让股份，

除上述披露的情况外，截至本说明书出具之日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等限制情况。

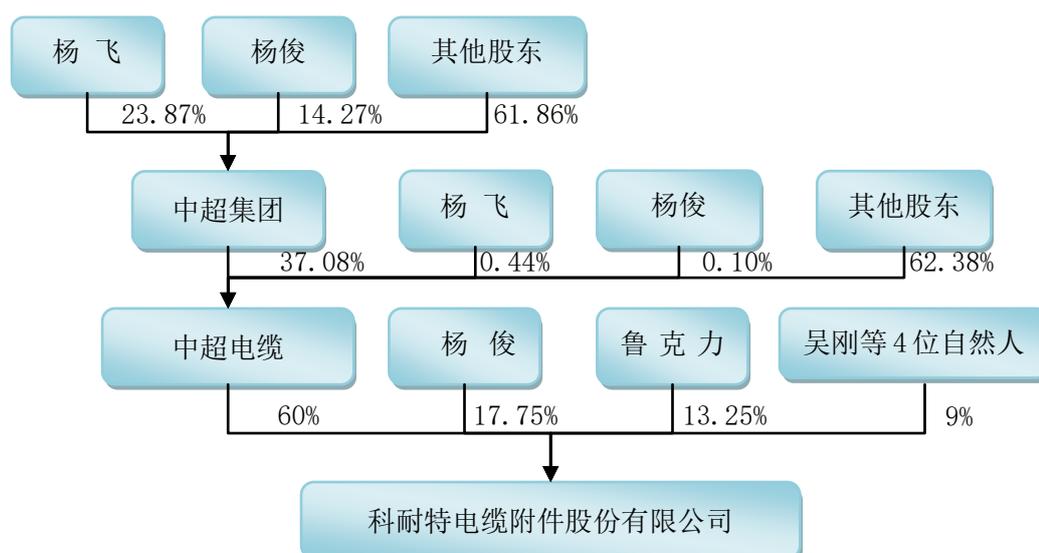
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未签署或出具自愿锁定所持公司股份的声明或承诺。

三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、股本演变等基本情况

（一）公司的股权结构

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



（二）控股股东、实际控制人及最近 2 年内变动情况

1、中超电缆持有公司 60%的股权为公司的控股股东

（1）中超电缆基本情况

公司名称：江苏中超电缆股份有限公司

注册地址：江苏省宜兴市西郊工业园振丰东路 999 号

办公地址：江苏省宜兴市西郊工业园振丰东路 999 号

法定代表人：杨飞

注册资本：50,720 万元

成立时间：1996 年 8 月 5 日

上市日期：2010 年 9 月 10 日

公司类型：股份有限公司（上市）

经营范围：电线电缆的制造、研制开发、销售、技术服务；五金电器、输变电设备、电气机械及器材、化工产品及其原料（不含危险化学品）、灯具、建筑材料、金属材料、电子产品、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施及发射装置）的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止出口的商品和技术除外）。（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）

截至 2014 年 3 月 31 日，中超电缆前十大股东数量及持股情况如下：

单位：万股

2014 年 3 月 31 日股东总数（户）		24,887.00			
2014 年 3 月 31 日股份总数（万股）		50,720.00			
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有限售股份数量	股份质押或冻结
中超集团	境内非国有法人	60.74%	30,809.36	29,944.20	30,671.99 万股被质押

新疆盛世荣金股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.7%	2,890.88	-	-
新疆盛世泉金股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.72%	1,888.00	-	-
宜兴市康乐机械贸易有限公司	境内非国有法人	1.04%	527.16	-	-
薛建英	境内自然人	0.91%	460.00	-	-
招商证券股份有限公司	境内非国有法人	0.53%	270.46	-	-
杨飞	境内自然人	0.44%	223.32	167.49	-
姜国明	境内自然人	0.18%	92.00	-	-
莫景	境内自然人	0.13%	66.43	-	-
江秉瑜	境内自然人	0.12%	63.00	-	-

（2）中超电缆主要财务数据

中超电缆专业从事电线电缆相关产品及及紫砂壶及紫砂壶配件、金属材料的销售，报告期内主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计	535,550.34	523,146.73	492,777.89
负债合计	320,550.20	313,424.02	301,774.11
股东权益合计	215,000.14	209,722.71	191,003.79
归属于母公司所有者权益合计	160,780.07	158,837.10	147,487.23
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	94,822.71	444,792.27	187,887.25
营业利润	2,810.97	20,313.26	6,971.72
利润总额	2,951.02	23,794.07	7,002.86
净利润	2,424.33	20,810.92	5,267.90
归属于母公司所有者的净利润	1,942.97	16,500.83	5,392.81

（3）中超电缆控股股东

截至本说明书签署日，中超集团持有中超电缆 37.08%的股权为中超电缆的控股股东。中超集团基本情况如下：

公司名称：江苏中超投资集团有限公司

注册地址：江苏省宜兴市西郊工业园振丰东路 999 号

法定代表人：杨飞

注册资本：50,000 万元

成立时间：2007 年 12 月 4 日

公司类型：有限责任公司

经营范围：利用自有资金对外投资（国家法律法规禁止、限制的领域除外）；电线电缆、环境保护技术的研究、开发和咨询服务；五金电器、输变电设备、电器机械及器材、化工产品及原料（除危险化学品）、灯具、建筑材料、金属材料、电子产品、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施和发射装置）、环境保护设备、贵金属制品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）

2、实际控制人

截至本说明书签署日，杨飞直接持有中超集团 23.87%的股权，系中超集团第一大股东，并担任中超集团董事长一职。杨一新、杨秋芬为杨飞的父亲、母亲，与杨飞签署有一致行动协议，三人合计持有中超集团 71.02%的股权，且杨一新、杨秋芬并不实际参与中超集团及所属企业的经营管理，因此杨飞是中超集团的实际控制人，具备实际控制权；中超集团持有中超电缆 37.08%的股权，系中超电缆的控股股东；中超电缆持有科耐特股份 60%的股权，为科耐特股份的控股股东。

根据上述情况及相关控制关系，杨飞系科耐特股份的实际控制人，其间接控制科耐特的股份为 4,800 万股，占全部股权比例的 60%。

杨飞先生，中国国籍，无境外居留权，1972 年 2 月出生，研究生学历，高级经济师，几年来先后被授予“江苏省创业之星”、“无锡市劳动模范”、“无

锡市优秀共产党员”、“无锡市杰出民营企业家”、“无锡市优秀民营企业家”、“宜兴市十佳企业家”、“宜兴市十大杰出青年”、“宜兴市优秀科技英才”等荣誉称号，先后当选为中共无锡市第十二届党代表，中共宜兴市第十一届、十二届党代表，宜兴市十五届、十六届人大代表，宜兴市工商联副主席，宜兴市电线电缆行业协会副会长，宜兴市上市公司协会副会长，宜兴市“530”企业创业服务导师，江苏省乒乓球协会副主席，江苏省光电缆商会副会长，上海交通大学第三部门研究中心资深研究员（兼职）。曾任无锡远东集团山东业务部经理，山东、北京地区总经理，陕西银河远东电缆有限公司总经理，无锡远东集团总经理助理，江苏中超电缆有限公司董事长、总经理，宜兴市中超苏原汽车销售有限公司董事长，宜兴三弦庆铃汽车销售有限公司董事长，江苏中科农业科技发展有限公司董事长，江苏中超影视传媒有限公司董事长，江苏中超地产置业有限公司董事长。现任中超电缆董事长，中超集团董事长、总经理，宜兴市中超利永紫砂陶有限公司董事长、总经理。江苏中超电缆乒乓球俱乐部有限公司董事长，地产置业董事，江苏冲超电缆有限公司董事长，和信投资担保有限公司董事长。

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，最近两年控股股东、实际控制人未发生变化。

（三）公司股东持股情况及股东之间关联关系

截至本说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	股东性质	股份质押或股份冻结
1	中超电缆	48,000,000.00	60.00%	境内法人	无
2	杨俊	14,200,000.00	17.75%	境内自然人	无
3	鲁克力	10,600,000.00	13.25%	境内自然人	无
4	吴刚	3,000,000.00	3.75%	境内自然人	无
5	路月琴	2,000,000.00	2.50%	境内自然人	无
6	蒋振荣	1,000,000.00	1.25%	境内自然人	无
7	朱雅雯	1,200,000.00	1.50%	境内自然人	无
	合计	80,000,000.00	100.00%		

自然人杨俊曾于2008年6月21日至2014年3月12日任中超电缆董事、副总经理，因工作原因于2014年3月13日辞去上述职务。截至本说明书签署日，

除前述之外，公司其他股东间不存在关联关系。

四、公司设立以来股本的形成及变化情况

(一) 2011年5月，有限公司设立

2011年5月12日，有限公司由中超电缆与徐春蕾、鲁星辰、吴刚、路月琴、张美玲、蒋振荣、朱雅雯、刘勤华等8名自然人共同出资设立，设立时注册资本为5,000万元。2011年5月10日，江苏金天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏金天业锡验字[2011]第2-059号），对上述出资进行了验证。2011年5月12日，无锡市宜兴工商行政管理局向有限公司颁发了《企业法人营业执照》（注册号：320282000270708）。有限公司设立时股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资类别	出资额（万元）	出资比例
1	中超电缆	货币资金	2,650	53%
2	徐春蕾	货币资金	800	16%
3	鲁星辰	货币资金	700	14%
4	吴刚	货币资金	250	5%
5	路月琴	货币资金	200	4%
6	张美玲	货币资金	100	2%
7	蒋振荣	货币资金	100	2%
8	朱雅雯	货币资金	100	2%
9	刘勤华	货币资金	100	2%
合计			5,000	100%

(二) 2013年1月，第一次股权转让

2013年1月15日，有限公司召开股东会，一致同意吴刚将其所持公司1%的股权以50万元（平价）转让给徐春蕾；刘勤华将其所持公司2%的股权以100万元（平价）转让给徐春蕾。同日，相关各方签订了《股权转让协议》。2013年1月25日，公司就上述股权转让事项办理了工商变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资类别	出资额（万元）	出资比例
1	中超电缆	货币资金	2,650	53%

序号	股东名称	出资类别	出资额（万元）	出资比例
2	徐春蕾	货币资金	950	19%
3	鲁星辰	货币资金	700	14%
4	吴刚	货币资金	200	4%
5	路月琴	货币资金	200	4%
6	张美玲	货币资金	100	2%
7	蒋振荣	货币资金	100	2%
8	朱雅雯	货币资金	100	2%
合计			5,000	100%

（三）2013年10月，第二次股权转让

2013年10月14日，有限公司召开股东会，一致同意徐春蕾将其所持公司19%的股权以950万元（平价）转让给王芳，鲁星辰将其所持公司14%的股权以700万元（平价）转让给鲁佳乐。同日，相关各方签订了《股权转让协议》。2013年10月23日，公司就上述事项办理了工商变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资类别	出资额（万元）	出资比例
1	中超电缆	货币资金	2,650	53%
2	王芳	货币资金	950	19%
3	鲁佳乐	货币资金	700	14%
4	吴刚	货币资金	200	4%
5	路月琴	货币资金	200	4%
6	张美玲	货币资金	100	2%
7	蒋振荣	货币资金	100	2%
8	朱雅雯	货币资金	100	2%
合计			5,000	100%

（四）2014年2月，第三次股权转让

2014年2月15日，有限公司召开股东会，一致同意张美玲将其所持公司2%的股权以100万元（平价）转让给王芳。2014年2月17日，相关各方签订了《股权转让协议》。2014年2月28日，公司就上述事项办理了工商变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资类别	出资额（万元）	出资比例
1	中超电缆	货币资金	2,650	53%
2	王芳	货币资金	1050	21%
3	鲁佳乐	货币资金	700	14%
4	吴刚	货币资金	200	4%
5	路月琴	货币资金	200	4%
6	蒋振荣	货币资金	100	2%
7	朱雅雯	货币资金	100	2%
合计			5,000	100%

（五）2014年3月，第一次增资

2014年3月20日，有限公司召开股东会，一致同意王芳将其所持有有限公司21%的股权以1050万元（平价）转让给杨俊，一致同意鲁佳乐将其所持有有限公司14%的股权以700万元（平价）转让给鲁克力。一致同意公司注册资本由5,000万元增资至8,000万元，增资方式为货币出资。同日，相关各方签署了《增资协议》。本次增资共计3,330万元，具体按如下顺序操作：

1、本次增资金额中的330万元，由截至2014年3月19日有限公司在册股东按持股比例以货币资金投资计入资本公积。其中，中超电缆出资174.90万元、王芳出资69.30万元、鲁佳乐出资46.20万元、吴刚出资13.20万元、路月琴出资13.20万元、蒋振荣出资6.60万元、朱雅雯出资6.60万元；

2、本次增资金额中的3,000万元用于增加注册资本。其中，中超电缆以货币资金增加注册资本2,150万元；杨俊受让原股东王芳持有的有限公司1,050万元的出资额后以货币资金增加注册资本370万元；鲁克力受让原股东鲁佳乐持有的有限公司700万元的出资额后以货币资金增加注册资本360万元；股东吴刚以货币资金增加注册资本100万元；股东朱雅雯以货币资金增加注册资本20万元；股东路月琴、蒋振荣承诺放弃本次增资优先认购权，不参与本次增资。

2014年3月23日，天职所出具《验资报告》（天职业字[2014]9699号），对上述出资进行了验证。

2014年3月26日，公司就上述增资事项办理了工商变更登记。

本次增资情况及增资后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	变更前出资额（万元）	增资金额（万元）		变更后出资额（万元）	出资比例
			货币	实物		
1	中超电缆	2,650	2,150	-	4,800	60%
2	杨俊	1050	370	-	1,420	17.75%
3	鲁克力	700	360	-	1,060	13.25%
4	吴刚	200	100	-	300	3.75%
5	路月琴	200	-	-	200	2.5%
6	蒋振荣	100	-	-	100	1.25%
7	朱雅雯	100	20	-	120	1.5%
合计		5,000	3,000	-	8,000	100%

（六）有限公司整体变更为股份公司

2014年5月22日，有限公司召开临时股东会，决议将有限公司整体变更为股份有限公司“科耐特电缆附件股份有限公司”，依据天职所出具的天职业字[2014]9484号《审计报告》，截至2014年3月31日有限公司经审计的账面净资产为80,096,709.94元，折股8,000万元，余额计入股份公司资本公积金。同日公司全体发起人签订《发起人协议书》，确定了各发起人在股份公司设立过程中的权利和义务。

改制基准日有限公司净资产评估情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“十三 资产评估情况”。

2014年5月22日，天职所出具了编号为天职业字[2014]10195号《验资报告》，对本次整体变更的出资进行了验证确认。

2014年5月23日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东一致同意发起设立科耐特电缆附件股份有限公司。

2014年5月30日，公司办理了相应的工商变更登记手续，并领取了注册号为320282000270708号营业执照。公司整体变更为股份有限公司后的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资类别	持股数（股）	持股比例
----	------	------	--------	------

序号	股东名称	出资类别	持股数（股）	持股比例
1	中超电缆	净资产	48,000,000.00	60.00%
2	杨俊	净资产	14,200,000.00	17.75%
3	鲁克力	净资产	10,600,000.00	13.25%
4	吴刚	净资产	3,000,000.00	3.75%
5	路月琴	净资产	2,000,000.00	2.5%
6	蒋振荣	净资产	1,000,000.00	1.25%
7	朱雅雯	净资产	1,200,000.00	1.50%
合计			80,000,000.00	100%

五、公司设立以来重大资产购建原因

公司自设立之初，即开始较大规模的资产购建。截至 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产 5,445.79 万元，在建工程 977.51 万元，与公司生产经营规模相比建设规模投入较大。具体原因如下：

（一）内部因素分析

1、公司的战略需要

公司设立之初即制定了短期及长远的战略目标：2011 年至 2013 年，公司先以 35kV 及以下电缆附件产品抢占市场、支持公司生存，同时小批量研发、生产 110kV 电缆附件产品；2014 年至 2016 年，110kV 电缆附件产品取得国家电网公司合格供应商资格，在全力加大 110kV 电缆附件营销力度的基础上，尽快完成产品结构调整，快速提升公司业绩，力争销售收入过亿元。同时小批量研发、生产 220kV 电缆附件产品；2017-2019 年，公司力争较大批量推出 220kV 电缆附件产品，替代目前同类进口产品，公司销售收入达 2 亿元左右，力争在超高压电缆附件领域处于行业领先地位。

在上述战略目标的框架内，公司自 2011 年设立之初即开始工程建设投入，为未来公司的战略目标如期实现奠定基础。

2、符合相关制造标准和取得合格供应商资质的需要

公司目前电缆附件产品均按照一定的国际标准、国家标准或行业标准生产，并取得了电力工业电气设备质量检验检测中心出具的型式试验报告。公司产品达

到上述标准并取得型式试验报告，通常需要具备与生产工艺相适应的土地、生产厂房、生产设备、检验场所、检验设备及其他辅助设施，因此公司对以上所需设施的投入较高。

同时，公司主要客户为电力生产行业，尤其是国家电网公司，在国内外都进行着相关的电力投资，系公司的核心客户。取得“国家电网公司集中规模招标采购供应商资质能力核实证明”是成为其合格供应商的重要条件，所以取得该资质并在国家电网公司招标采购中占有一定份额，是公司得以持续发展等重要保障，因此公司自设立之初即将获取该资质作为重要目标。国家电网公司对核实供应商资质的标准较为严格，对供应商的注册资本投入、管理体系认证、生产厂房、生产设备、试验场所、试验检测设备等多个方面具有特定要求，这也是公司前期投入较高的重要原因。

3、避免公司因产销规模扩大而进行改扩建

因电缆附件生产工序较多，对工艺技术、生产设备、检验设备乃至生产环境均要求较高，如公司按照产销规模的增加进行生产车间的改扩建，不仅仅会造成前期投入的浪费，同时改扩建的工期长短、相关标准重新审核（包括国家电网公司合格供应商资质）、环评重新办理等对公司生产经营将会产生重大不利影响。

基于公司的战略规划，2017年-2019年实现销售收入2亿元，该时间距离公司正式投产的时间较短，因此目前的工程建设均按2亿元销售收入目标所设计和建造，短期内虽然会导致公司产能利用率偏低、部分资产使用效率不高，但此举与未来销售规模增加临时进行建设相比具有一定的优势。

综上，公司综合考虑战略的需要、相关生产标准及供应商资质的要求和避免大规模的改扩建而对生产经营形成不利影响，公司报告期内存在较大规模的施工建设。

（二）外部因素分析

从目前行业发展情况看，近年来电力行业的迅速发展，投资规模保持稳定增幅，推动了电缆、电缆附件新产品的研发与制造，电缆附件的国产化，降低了我国电缆附件产品的制造成本。目前国产电缆附件的品种达到国外品种的90%以上，如220kV以下的交联聚乙烯绝缘电力电缆附件已完全国产化，产量和质量都

得到了保证。根据 Wind 资讯数据，2011 年度电线电缆行业实现销售收入 10,664.97 亿元、2012 年度实现销售收入 11,458.96 亿元、2013 年度实现销售收入 12,166.95 亿元。随着中国电力工业、数据通信业、城市轨道交通业、汽车业以及造船等行业规模的不断扩大，对电线电缆的需求也将迅速增长，带动了电缆附件制造业的市场需求。“十一五”期间，国内电缆附件行业将保持快速增长的态势。根据《中国电力》的统计资料，2012 年，我国电缆附件市场销售总额为 32 亿元，至 2015 年将达到 42 亿元，年增长 23%，表明我国电缆附件市场仍具有很大的发展潜力。随着我国输配电技术的不断提升，我国高压输电网的架设、运行与日俱增，而且向超高压方向发展的趋势明显。

根据我国电缆行业协会统计，我国 2015 年 110kV、220kV 电压等级交联电缆的使用量将超过 20,000 公里，预计“十二五”期间，我国高压电缆使用量随着我国电力工业发展将会以不低于 20% 的速度增长。按照每公里交联电缆平均配 3 套电缆附件的比例测算，至 2012 年，我国 110kV 以上交联电缆附件市场需求总量已达到 4.2 万套。按平均每年 20% 的增长率测算，2015 年我国对 110kV 以上交联电缆附件的市场需求量将达到 6 万套。

公司自成立之初即按照长远战略目标进行规划，同时基于电线电缆行业巨大的市场规模和电线电缆附件的国产化趋势，依赖上市公司的有利条件，在综合分析市场前景的情况下规划了较高的投资规模，建设了标准化的生产车间、检测车间、试验场地等。截止目前办公楼尚未建设完工，但是不存在扩建行为。由于正式投产的时间较短，在市场知名度、客户资源等方面不具备竞争优势，因此也导致产能利用率较低。但是公司经过两年多的生产建设，目前已经具备大规模生产经营的基础，并顺利取得国家电网公司供应商资质，销售收入逐年上升，盈利能力也稳步增强，未来持续增长性。

（三）对后期经营的影响

1、后期继续投入情况

截至 2014 年 3 月 31 日，目前公司除在建的办公楼外无尚未动工的重大项目，在建办公楼累计投入 970.66 万元，经测算后期预计投入如下：

单位：万元

项目		招投标最终报价	(注 1) 已投入	预计再投入	预计累计投入
办 公 楼	桩基工程	65.50	57.5		57.5
	土建工程	1,102.41	913.16	100	1013.16
	软地基工程	153.22		150	150
	门窗工程	176.36		170	170
	水电工程	333.33		330	330
	市政工程（道路、下水）	308.10		300	300
	装饰装修工程	（注 2） 350.00		350	350
	其他附属工程	（注 3） 70.00		70	70
	小计	2,554.32	970.66	1,470.00	2,440.66
其他重大工程	-			-	

注 1：截至时点为 2014 年 3 月 31 日；注 2 为公司初步预算数，尚未开始招标工作；

注 3：为公司初步预算数。注 4：办公楼预计转固时间为 2015 年 6 月；

2、对公司营运资金的影响

截至 2014 年 3 月 31 日，上述 970.66 万元（含暂估尚未结算的部分）中尚有近 475.93 万元尚未支付，加之办公楼工程后期预计再投入 1,470 万元，近 1,945.93 万元的工程资金的支付会给公司的流动资金造成一定影响。但工程款的支付具有分期支付的特点，通常建设竣工后支付 60%，竣工 1 年后支付 20%，竣工 2 年后支付余款 20%，。随着公司盈利能力增强和目前多样化融资渠道，工程款阶段性的支付不会对公司的日常生产经营产生重大影响。

3、办公楼工程转固折旧对当期利润总额的影响

单位：万元

项目/年度	2014 年度	2015 年度	2016 年度
预计折旧费		57.97	115.93
预计当期利润总额	500	1,000.00	2,000.00
预计费用占当期利润总额比例	-	5.80%	5.80%

办公楼预计在 2015 年 6 月投入使用。根据公司生产订单情况，预计 2014 年度可以实现利润总额 500 万元；2015 年开始随着 110kV 电缆附件等高附加值产品可以投入市场，给公司带来较好的盈利能力，预计 2015 年、2016 年可以实现利润总额 1,000 万元、2,000 万元，办公楼转固产生的折旧占当期利润总额的

比例分别为 5.80%、5.80%，对科耐特持续经营能力无重大影响。

（四）主办券商核查意见

经核查，主办券商认为：

1、受公司生产建设及办公设施的投入影响，公司资产负债率在各期末出现一定的波动，但是总体趋势较为良好，目前资产负债率较低；同时公司的经营活动现金流回收正常，扣除工程建设应付资金外，公司流动比率、速动比率也处于合理水平，且公司目前尚有未使用银行授信额度，因此具备长期及短期偿债能力。

2、公司基于战略的需要、相关生产标准及供应商资质的要求和避免大规模的改扩建而对生产经营形成不利影响等多方面考虑，在报告期内进行较大规模的施工建设，使得目前公司产能利用率偏低、部分资产使用效率不高，盈利能力并不突出，但这是公司考虑到长远发展前景及行业竞争的综合决定。随着公司盈利能力增强和目前多样化融资渠道，目前的基建施工情况并不会对公司的日常生产经营产生重大影响。未来随着公司生产经营规模的扩大，公司高附加值产品投入市场，盈利能力会进一步增强，上述情况对科耐特持续经营能力无重大影响。

六、公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组的情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

1、现任董事基本情况

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期
杨俊	董事长	男	2014年5月23日	2017年5月22日
鲁克力	董事、总经理	男	2014年5月23日	2017年5月22日
吴刚	董事、副总经理	男	2014年5月23日	2017年5月22日
霍振平	董事	男	2014年5月23日	2017年5月22日
何志东	董事	男	2014年5月23日	2017年5月22日

姓 名	职 务	性 别	任期起始日期	任期终止日期
吴鸣良	董事	男	2014年5月23日	2017年5月22日
蒋振荣	董事	男	2014年6月27日	2017年5月22日

2、现任董事简历

杨俊先生，1975年1月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1995年6月至2001年5月，任无锡远东集团业务员；2001年6月至2006年5月，任无锡远东集团山东公司总经理；2006年6月至2013年12月，历任中超电缆副董事长、副总经理、江苏中超影视传媒有限公司董事、江苏中超乒乓球俱乐部有限公司董事长。2006年6月至今，担任中超集团副董事长，现任公司董事长、江苏中超地产置业有限公司董事长、宜兴市中创工业地产置业有限公司董事长、江苏中超环保有限公司董事长、宜兴昆仑能源技术有限公司总经理、江苏中超电缆乒乓球俱乐部有限公司董事、宜兴市洑城山水房地产有限公司董事长。

鲁克力先生，1966年6月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1983年12月至1987年6月供职于长沙电缆附件厂供应科，1987年7月至1993年8月担任长沙电缆附件厂经营科销售，1993年9月至2013年9月担任长沙电缆附件有限公司山东分公司、辽宁分公司总经理。现任公司董事、总经理。

吴刚先生，1981年4月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1999年2月至2003年6月担任无锡远东集团山东公司业务经理，2003年7月至2010年8月担任无锡市双龙特种电缆有限公司山东公司经理，2010年9月至2011年6月担任中超电缆营销总公司总经理助理，现任公司董事、副总经理。

霍振平先生，1963年2月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1984年8月至2001年4月历任郑州电缆厂技术员、总工办主任、技术处长、总工艺师、副总工程师兼科技处长，2001年5月至2003年4月任陕西银河远东电缆有限公司总工程师，2003年6月至2006年5月任宜兴市苏源电缆有限公司副总经理兼总工程师，2006年6月至2008年6月任北京爱迪文电力科技有限公司副总经理，2008年7月至2010年9月任职长春热缩材料有限公司总经理，2010年10月至2011年2月任职郑州电缆有限公司副总经理。2011年3月至今期间

曾任职中超集团监事、江苏中超电缆有限公司董事长。现任公司董事、中超电缆副总经理，宜兴市中超苏原汽车销售有限公司董事，宜兴市三弦庆铃汽车销售有限公司董事，无锡远洲金属材料有限公司董事，常州中超石墨烯电力科技有限公司董事长、总经理，南京中超新材料股份有限公司董事。

何志东先生，1972年12月生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1994年7月至1995年3月担任江苏昆山统一企业食品有限公司工作业务专员，1995年3月至1998年4月担任宜兴泰山汽车玻璃钢制品有限公司车间主任、生产部主管经理，1998年4月至2006年7月担任无锡市华强电缆有限公司乌鲁木齐分公司经理，曾担任中超集团监事。2011年至今担任中超电缆监事，2012年至今任中超电缆新疆经营部经理，2014年2月至今任公司董事。

吴鸣良先生，1971年5月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1990年7月至1996年6月任宜兴市塑料厂厂长助理，1996年7月至2004年8月历任无锡远东电缆车间主任和工业生产部部长助理，2004年9月至2008年6月期间任江苏中超电缆有限公司副总经理、江苏中超环保有限公司董事、宜兴市中超苏原汽车销售有限公司董事长、宜兴市三弦庆铃汽车销售有限公司董事。2008年6月至今期间任中超电缆董事、副总经理，中超集团董事，南京中超新材料股份有限公司董事、公司董事。

蒋振荣先生，1974年10月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2000年至今担任宜兴市雄达制衣有限公司执行董事、总经理，现任公司董事。

（二）监事任职情况

1、现任监事基本情况

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期
俞雷	监事会主席	男	2014年5月23日	2017年5月22日
徐伟成	监事	男	2014年5月23日	2017年5月22日
杨光	监事	男	2014年5月23日	2017年5月22日
蔡燕	监事	女	2014年5月23日	2017年5月22日
杨超群	监事	男	2014年5月23日	2017年5月22日

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期
刘建灿	监事	男	2014年5月23日	2017年5月22日
潘文欢	监事	男	2014年5月23日	2017年5月22日

2、现任监事简历

俞雷先生，1976年6月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1998年至2000年担任江苏新远东电缆有限公司济南分公司业务经理，2001年至2004年陕西银河电缆有限公司西安分公司经理，2004年至2013年历任江苏中超电缆股份有限副总经理兼西安经营部经理、江苏中超苏原汽车销售有限公司监事会主席、宜兴市三弦庆铃汽车销售有限公司监事会主席、宜兴市康乐机械贸易有限公司董事长。现任公司监事会主席，中超电缆副董事长，无锡锡洲电磁线有限公司董事长、江苏中超电缆销售有限公司总经理。

徐伟成先生，1968年8月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1996年1月至1999年12月，担任无锡远东集团济南业务部业务员；2000年1月至2011年12月担任无锡远东集团山东办事处主任。现任公司监事、江苏中科农业科技发展有限公司总经理。

杨光先生，1979年12月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1999年9月至2001年12月，担任无锡远东集团山东公司业务员；2002年4月至2010年12月，担任中超电缆陕西销售公司经理。2011年至今，任公司监事，中超电缆营销总部项目经理。

蔡燕女士，1985年3月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2007年1月至今担任中超电缆审计考核部处长，现任公司监事，中超电缆审计考核部处长、江苏中超盈科信息技术有限公司监事。

杨超群先生，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年7月至2008年10月任长沙电缆附件有限公司硅橡胶成型车间操作工；2008年11月至2009年12月任长沙电缆附件有限公司硅橡胶成型车间副主任；2010年1月至2011年10月任长沙电缆附件有限公司质检部质量管理工程师；现任公司监事、车间主任。

刘建灿先生，1974年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年9月至2001年7月，任厦门正新橡胶工业有限公司技术部橡胶工艺技术员；2001年8月至2006年2月，任福州中能电力设备有限公司技术部电缆附件设计工程师；2006年3月至2011年7月，任泉州七星电气有限公司技术部主任工程师、技术部主任；现任公司监事、技术部兼质检部主任。

潘文欢先生，1983年10月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2008年2月至2009年2月，任江苏三木集团有限公司济南销售部业务副主任；2009年3月至2010年2月任响水中宇化工有限公司采购部经理。现任公司监事、供应部副经理。

（三）高级管理人员任职情况

公司《公司章程》规定，高级管理人员包括公司的总经理、副总经理、财务总监、总工程师、营销总监等董事会确定的其他人员。

1、现任高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期
鲁克力	总经理	男	2014年5月23日	2017年5月22日
吴刚	副总经理	男	2014年5月23日	2017年5月22日
曹宁丽	财务总监	女	2014年5月23日	2017年5月22日
彭长健	营销总监	男	2014年5月23日	2017年5月22日

2、现任高管简历

鲁克力先生，公司总经理，详见本说明书本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

吴刚先生，公司副总经理，详见本说明书本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

曹宁丽女士，1977年10月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1999年12月至2013年8月历任陕西银河电缆有限公司记帐员、会计、财务部副经理，2013年9月至2014年3月历任中超电缆财务部经理助理。现任公司财务总监。

彭长健先生，1981年2月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2002年9月-2007年6月任长沙电缆附件有限公司济南分公司销售经理，2007年7月至2012年1月任济南长缆电力设备有限公司销售经理。2012年1月至今任公司总经理助理、营销总监。

八、最近两年一期的主要会计数据及主要财务指标

（一）资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计	12,571.31	10,572.93	4,944.55
负债总计	4,561.64	5,930.75	354.80
股东权益合计	8,009.67	4,642.18	4,589.75
归属于公司股东权益	8,009.67	4,642.18	4,589.75

（二）利润表主要数据

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	586.05	2,450.89	403.16
净利润	37.49	52.43	-265.76
归属于公司股东的净利润	37.49	52.43	-265.76
扣除非经常性损益后的净利润	28.39	27.12	-267.43
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	28.39	27.12	-267.43

（三）现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	271.59	-604.71	-377.07
投资活动产生的现金流量净额	-436.25	-3,465.38	-1,043.98
筹资活动产生的现金流量净额	294.85	2,202.94	-
现金及现金等价物净增加额	130.18	-1,867.16	-1,421.05

(四) 主要财务指标

项目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
每股净资产(元)	1.00	0.58	0.57
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.00	0.58	0.57
资产负债率(母公司)	36.29%	56.09%	7.18%
流动比率(倍)	0.83	0.33	10.76
速动比率(倍)	0.77	0.28	10.15
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
综合毛利率	36.75%	33.65%	28.38%
净资产收益率(归属于公司普通股股东的净利润)	0.80%	1.14%	-5.63%
净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)	0.61%	0.59%	-5.66%
基本每股收益(归属于公司普通股股东的净利润,元/股)	0.01	0.01	-0.05
稀释每股收益(归属于公司普通股股东的净利润,元/股)	0.01	0.01	-0.05
应收账款周转率(次)	0.51	3.53	3.16
存货周转率(次)	1.32	6.44	2.37
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.03	-0.08	-0.05

注1:公司以2014年3月31日为审计基准日整体变更为股份公司的工商登记手续,注册资本为8,000万,每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以8,000万股本为基础模拟计算;

注2:资产负债率=负债总额/资产总额;

注3:流动比率=流动资产/流动负债;

注4:速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;

注5:毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入;

注6:净资产收益率=净利润/加权平均净资产;扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后净利润/加权平均净资产;

注7:应收账款周转率=营业收入/平均应收账款账面价值;

注8:存货周转率=营业成本/平均存货账面价值。

九、本次挂牌的有关机构**(一) 主办券商**

名称:	东北证券股份有限公司
-----	------------

法定代表人:	杨树财
注册地 址:	吉林省长春市自由大路 1138 号
办 公 地 址:	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
电 话:	010-68573828
传 真:	010-68573837
项目负责人:	尹清余
项目组成员:	刘洪武、李朝、尹柯

(二) 律师事务所

名 称:	北京德恒律师事务所
负 责 人:	王丽
住 所:	北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
邮 编:	100033
电 话:	010-52682888
传 真:	010-52682999
经 办 律 师:	李哲 侯阳

(三) 会计师事务所

名 称:	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人:	陈永宏
注册地 址:	北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
邮 编:	100048
电 话:	010-88827799
传 真:	010-88018737
经办注册会计师:	王传邦 崔蕴伟

(四) 资产评估机构

名 称:	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
法定代表人:	郑文洋

注册地 址:	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-6
邮 编:	200120
电 话:	010-88018767
传 真:	010-88019300
经办资产评估师:	黄运荣 吕铜钟

(五) 证券登记结算机构

名 称:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地 址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电 话:	010-58598980
传 真:	010-58598977

(六) 申请挂牌证券交易所

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
地 址:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电 话:	010-63889512
传 真:	010-63889514

第二节 公司业务

一、业务情况

(一) 主营业务

科耐特股份主要从事 110kV 及以下中低压电力电缆附件、电缆施工机具的研发、生产和销售。公司坚持追求“科学、耐用、特殊”的产品品质理念，聚焦中、高压电缆附件领域，致力于为客户提供高质量、整套完善的电缆线路附件产品及服务。

自设立以来，公司主营业务未发生变化。

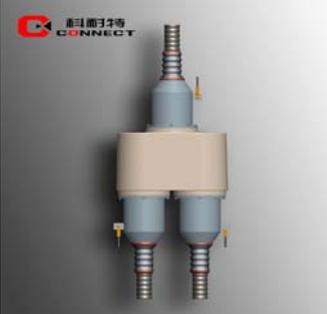
(二) 公司主要产品

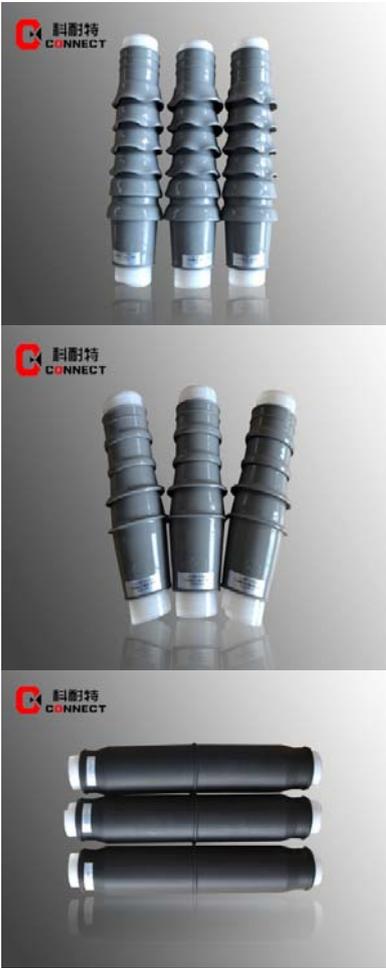
公司产品主要包括 110kV 及以下全系列电缆附件、接地保护附件；1~35kV 冷缩、热缩电缆附件；电缆施工机具等，主要应用于城市及城市间电网、企事业用电的电缆架空、地下敷设中的中间和终端连接。

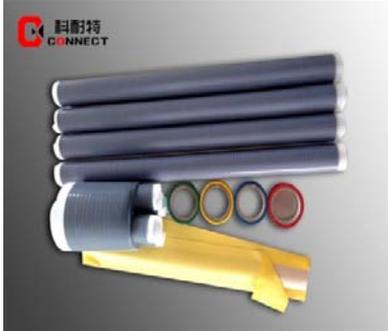
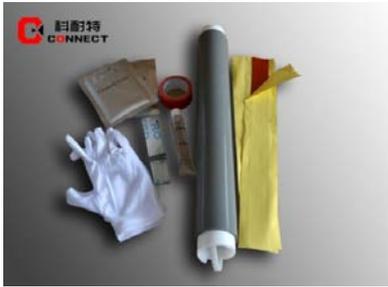
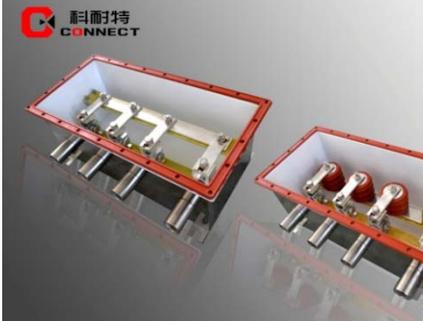
公司具体产品类别及其功能如下表所示：

序号	产品分类	产品名称	功能及用途简介
1	66-110kV 电缆附件	 <p>瓷套式充油式户外终端</p>	<p>技术应用：应力锥结构设计：采用 ANSYS 软件进行电场设计，采用进口液态硅橡胶注橡模具成型。配有高强度伞壮结构无机瓷套，采用独创特有的微型安全阀技术，终端尾部采用免维护的专利一体式尾管技术。</p> <p>产品特点：较高的均匀电场的的能力、长久稳定的抱紧力、密封更加完善、安全性能高且稳定，具有很好的防污闪性、耐气候性、抗漏痕、抗电蚀和憎水能力。</p> <p>适用范围：适用于户内、户外高压架空线与电缆的连接，防污等级IV级。</p>

序号	产品分类	产品名称	功能及用途简介
2	66-110kV 电缆附件	 <p>复合套管充油式户外终端</p>	<p>技术应用:应力锥结构设计:采用 ANSYS 软件进行电场设计,采用进口液态硅橡胶注橡模具成型。高强度环氧玻纤绝缘复合套管外覆硅橡胶大小伞裙,采用独创特有的微型安全阀专利技术,终端尾部采用免维护的专利一体式尾管技术。</p> <p>产品特点:较高的均匀电场的能力、长久稳定的抱紧力、密封更加完善、安全性能高且稳定,具有很好的防污闪性、耐气候性、抗漏痕、抗电蚀和憎水能力。</p> <p>适用范围:适用于户内、户外高压架空线与电缆的连接,防污等级IV级。</p>
3	66-110kV 电缆附件	 <p>刚性干式插拔式户外终端</p>	<p>技术应用:应力锥结构设计:采用 ANSYS 软件进行电场设计,采用进口液态硅橡胶注橡成型。弹簧锥托定位安装结构,高强度环氧玻纤绝缘刚性套管外覆硅橡胶大小伞裙。</p> <p>产品特点:同时具有复合套管充油式与柔嫩性干式户外终端产品的优点,采用固态环氧绝缘,外覆硅橡胶伞裙,因此,无需填充绝缘油。环保、安装、维护工作量小。</p> <p>适用范围:适用于户内、户外高压架空线与电缆的连接,防污等级IV级。</p>
4	66-110kV 电缆附件	 <p>柔性干式户外终端</p>	<p>技术应用:应力锥结构设计:采用 ANSYS 软件进行电场设计,采用进口液态硅橡胶注橡成型。采用国际领先整体预制成型、无纵向合模缝结构等技术。</p> <p>产品特点:在具有产品“2”特点基础上,爬电击穿电压更高,同时将冷缩工艺成功应用到高压电缆附件类产品,大大提高了产品安装的便利性。</p> <p>适用范围:适用于 110kV 户内、户外高压架空线与电缆的连接,防污等级IV级。</p>
5	66-110kV 电缆附件	 <p>插拔干式 GIS 终端</p>	<p>技术应用:应力锥结构设计:采用 ANSYS 软件进行电场设计,采用进口液态硅橡胶注橡成型。先进的 VRC 真空浇注环氧树脂的生产工艺,采用插拔式、弹簧锥托结构。</p> <p>产品特点:产品具有长久稳定的抱紧力,安装方便,使用寿命长。</p> <p>适用范围:GIS 电气设备与电缆的连接。</p>

序号	产品分类	产品名称	功能及用途简介
6	66-110kV 电缆附件	 <p>整体预制硅橡胶绝缘件直通/绝缘接头</p>	<p>技术应用:主体采用进口液态硅橡胶注橡成型,金属保护壳由两段长短不一的金属尾管和一段管状的绝缘环组成,内部灌填绝缘密封胶、外覆绝缘并密封。玻璃钢外保护壳处在最外层,壳内填灌防水密封胶,对中间接头进行机械、防腐与密封保护。</p> <p>产品特点:产品具有长久稳定的抱紧力,安装方便,使用寿命长。</p> <p>适用范围:两相同截面或相近截面的电缆之间的连接。</p>
7	66-110kV 电缆附件	 <p>组装式任意截面对接型直通/绝缘接头</p>	<p>技术应用:应力锥结构(采用进口液态硅橡胶注橡成型)设计:采用 ANSYS 软件进行电场设计,成熟的环氧树脂的生产工艺,采用插拔式、弹簧锥托结构。</p> <p>产品特点:安装方便,使用寿命长。</p> <p>适用范围:任意截面的两电缆之间的连接。</p>
8	66-110kV 电缆附件	 <p>环氧绝缘 Y 型干式插拔式分支接头</p>	<p>技术应用:应力锥结构(采用进口液态硅橡胶注橡成型)设计:采用 ANSYS 软件进行电场设计,成熟的环氧树脂的生产工艺,采用插拔式、弹簧锥托结构。</p> <p>产品特点:安装方便,使用寿命长。</p> <p>适用范围:任意截面的三根电缆之间的连接。</p>

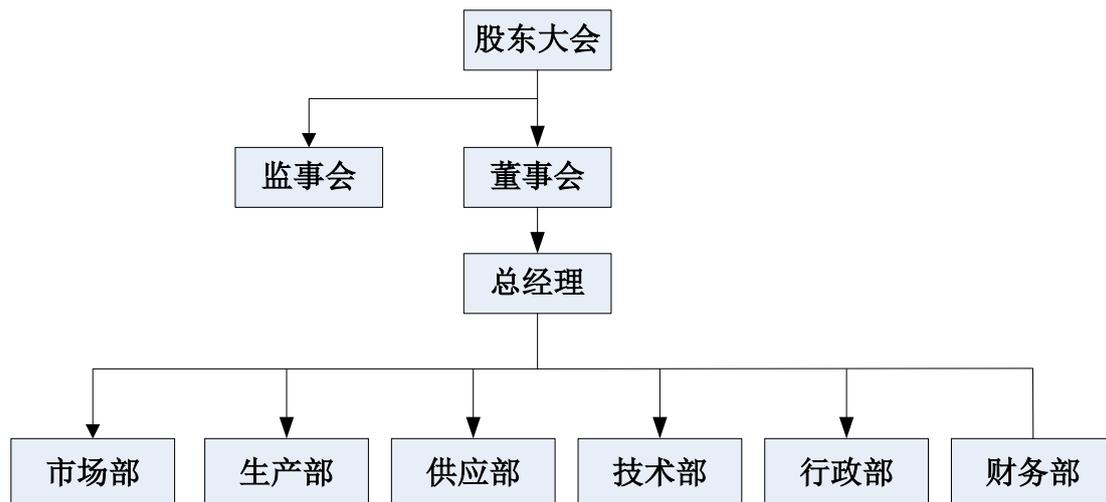
序号	产品分类	产品名称	功能及用途简介
9	10-35kV 电缆附件	 <p>冷缩户内/户外终端、中间接头</p>	<p>技术应用:应力锥结构设计:采用 ANSYS 软件进行电场设计,采用进口液态硅橡胶注橡成型。冷缩扩张出厂专利技术应。</p> <p>产品特点:具有长久稳定的抱紧力,较高均匀电场的能力,无损扩张,无痕扩张。同时大大减小了产品在扩张、贮存、运输、安装过程中的二次污染。</p> <p>适用范围:适用于 10kV、20kV、35kV 电缆与架空线、电缆与电缆之间的连接。</p>
10	10-35kV 电缆附件	 <p>热缩户内/户外终端、中间接头</p>	<p>技术应用:应力管为参数型,能很好地均匀电缆在绝缘屏蔽切断处的电场;绝缘管起主绝缘作用;护套管起外保护作用。</p> <p>产品特点:产品的热收缩性相当稳定,在加热状态下,能基本收缩到原扩张前尺寸,残余形变小。所有产品都已在工厂加工成形。只需用火,无须特别培训,安装简便快捷。</p> <p>适用范围:35kV 及以下橡塑电缆。</p>
11	10-35kV 电缆附件		<p>技术应用:应力锥内置应力控制单元能够分散电缆绝缘屏蔽层切断处的电场集中问题,外屏蔽为注射成型,外屏蔽层、内屏蔽层和绝缘层注射成型,确保外屏蔽层、内屏蔽层与绝缘层粘结性和导电性好。</p> <p>产品特点:产品结构紧凑、外形美观、无</p>

序号	产品分类	产品名称	功能及用途简介
		可分离连接器	需维护、安装简便快捷。 适用范围: 适用于 35kV 及以下橡塑绝缘
12	10-35kV 电缆附件	 <p>防爆壳</p>	技术应用: 采用阻燃型复合材料为原材料, 配有防水胶带、密封条、防火泥, 产品特点: 产品结构紧凑, 中间接头与防爆壳之间的空隙可填充防火包、浇灌密封胶或者不填充任何填充物三种情况供用户选择。 适用范围: 适用于 35kV 及以下橡塑绝缘电缆中间接头的外护层的防水和机械保护。
13	1kV 电缆附件	 <p>光电复合电缆附件</p>	技术应用: 产品运用特有专利技术的光电复合技术 产品特点: 既能满足传统附件功能, 又能互不干扰地传送网络、通讯、视频、智能控制等光纤信号, 大大提高了人们对智能控制等的全新需求, 极大促进了电力、电信、有线三网的融合。 适用范围: 适用于 1kV 分支箱、环网柜等电气设备的进出线连接。
14	1kV 电缆附件	 <p>风电专用冷缩中间接头</p>	技术应用: 应力锥内置应力控制单元解决电缆半导体层切断处的电场集中问题。全冷缩扩张技术, 且绝缘厚度满足产品长期运行的要求 产品特点: 风力发电风机防扭电缆专用中间接头。该接头机械性能、密封性能优异, 已通过国际 SGS 认证。 适用范围: 适用于分支箱、环网柜等电气设备的进出线连接。
15	电缆附件- 接地保护系列	 <p>三相直接接地箱/接地保护箱</p>	技术应用: 外壳采用高强度的 304 不锈钢制作, 内部喷涂绝缘漆。使用了特有的专利技术: 一种双凸防水密封圈。 产品特点: 防水性能较好。 适用范围: 高压单芯电力电缆金属护套的直接接地或保护接地。

序号	产品分类	产品名称	功能及用途简介
16	电缆附件-接地保护系列	 <p>交叉互联箱</p>	<p>技术应用:外壳采用高强度的 304 不锈钢制作, 内部喷涂绝缘漆。使用了特有的专利技术: 一种双凸防水密封圈。</p> <p>产品特点:防水性能较好, 通过交叉换位, 让金属护套和绝缘接头绝缘段两侧冲击电压、金属护套的感应电压矢量中和, 从而减少或消除了电缆金属护套上的环形电流, 减少电能损耗, 提高电缆的输送容量, 防止电缆外护套的击穿, 确保电缆的安全运行。</p> <p>适用范围:适用于高压单芯电力电缆的金属护套的交叉互联。</p>
17	电缆附件-接地保护系列	 <p>护层保护器</p>	<p>技术应用及特点:核心保护元件为采用 ZnO 压敏电阻片阀片, 电极喷铝, 接触良好, 没有串联间隙, 保护特性好, 具有优良的伏安特性曲线。</p> <p>适用范围:用于 JDBX 接地保护箱、JDHX 交叉互联中, 是两项产品中的核心部件。</p>
18	施工工具	 <p>电缆施工工具</p>	<p>技术应用:复合履带传递输送力; 整套的电气控制系统。</p> <p>产品特点:双履带驱动: 满足弹性夹握电缆工况条件, 能使输送力作用在电缆的外护套柱面上, 有利于保护电缆的绝缘层。电机及整套传动系统工作稳定, 能在恶劣环境中长期工作。</p> <p>适用范围:用于敷设 500kV 及以下电力电缆 (或大直径通信电缆) 的电动机械。</p>

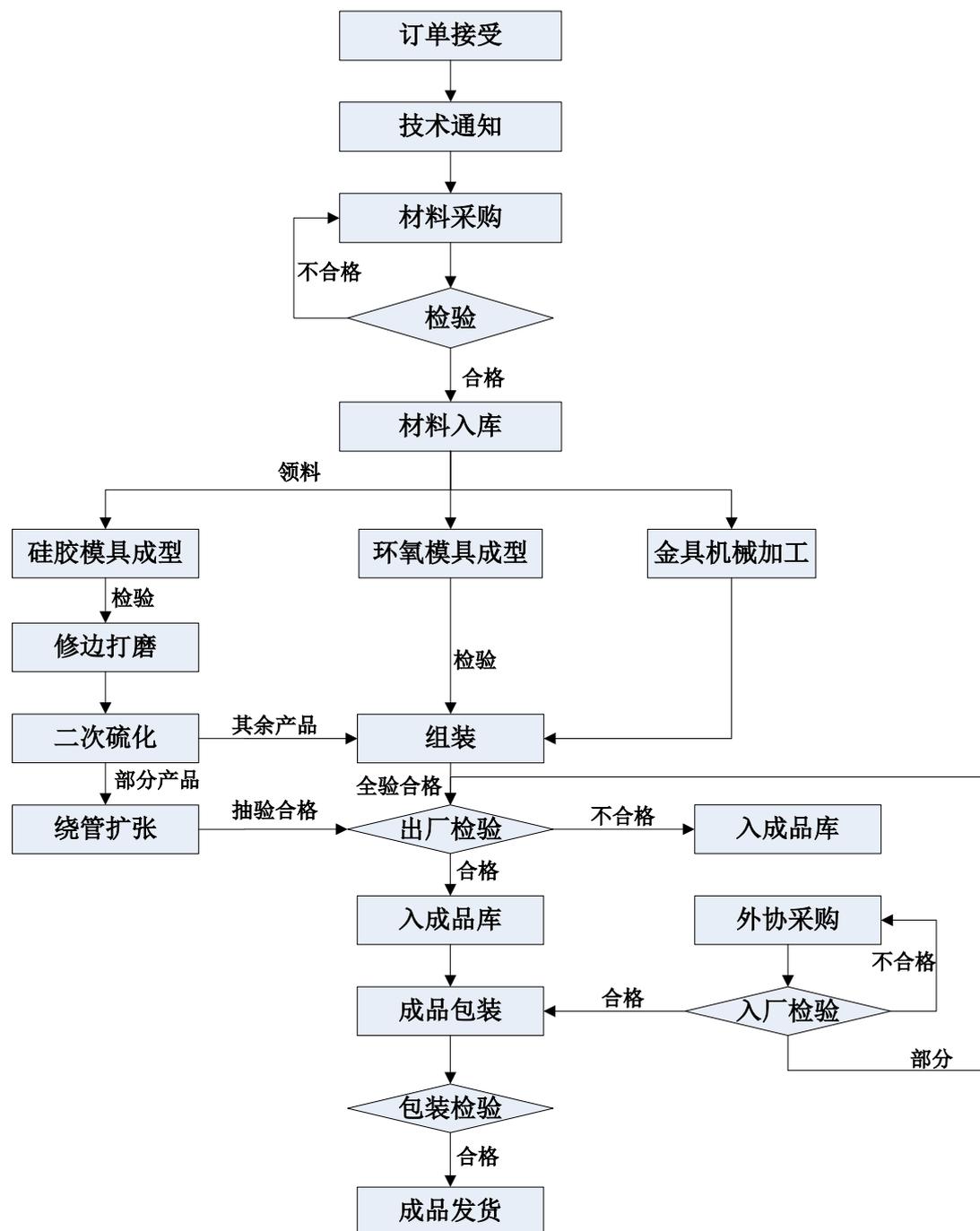
二、公司内部组织结构图和业务流程

(一) 公司内部组织结构图

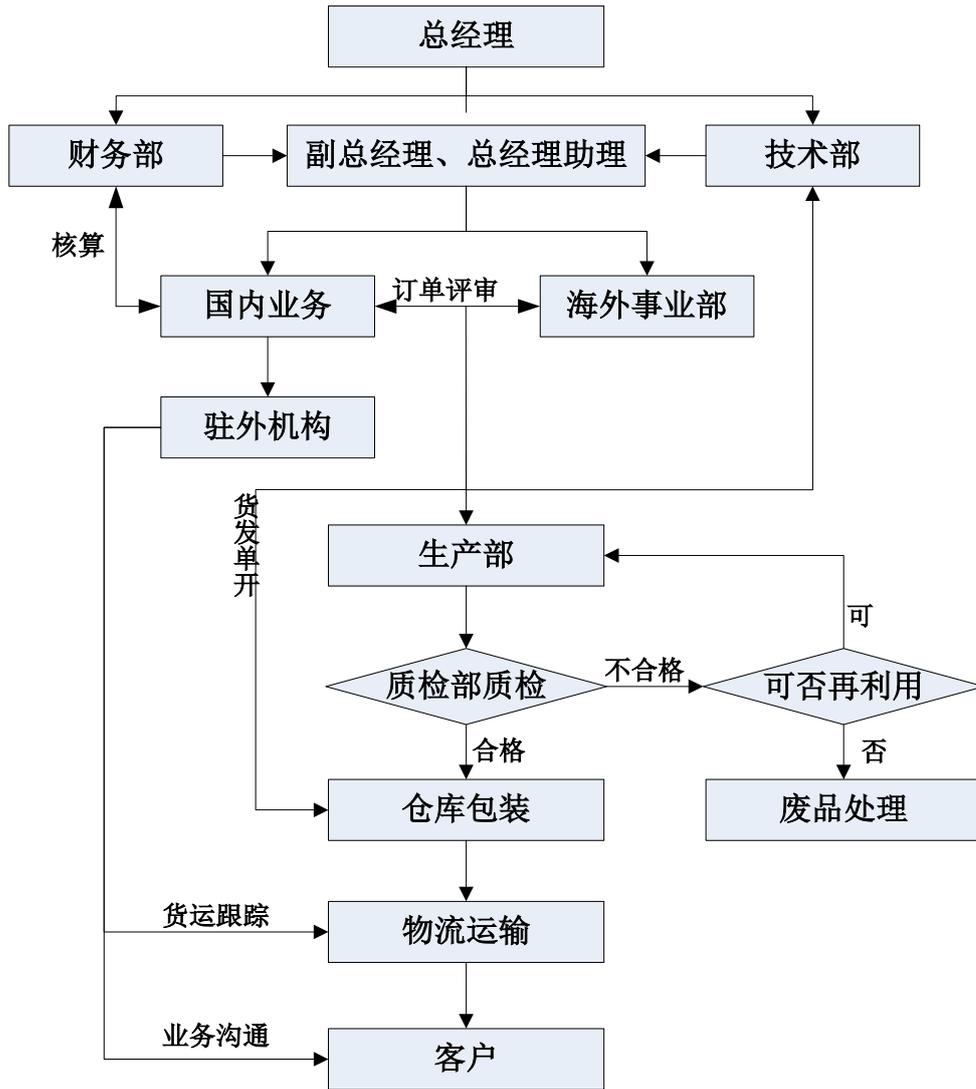


(二) 主要产品的生产和服务流程

1、生产工艺流程图



2、公司产供销系统及业务流程



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司主要产品的核心技术

公司在电缆附件设计、生产制造上有丰富的经验，拥有多项核心技术并已形成多项专利。目前使用的主要技术如下：

1、应力锥结构设计技术

对于电缆终端而言，发生故障部位多为电缆外屏蔽切断处，为了改善电缆绝缘屏蔽层切断处的电应力分布，公司中高压电缆附件产品采用应力锥结构并经ANSYS软件进行电场设计，通过将绝缘屏蔽层的切断处进行延伸，使零电位形成喇叭状，改善了绝缘屏蔽层的电场分布，减少了绝缘破坏，保证了电缆的运行寿

命。

2、环氧树脂的生产技术

高压电缆附件材料应具有较高的机械物理性能和电气性能。公司通过环氧树脂绝缘材料特有配方并采用真空浇注的方式保证 66-220kV 系列的 GIS 终端、Y 型插拔式分支接头、组装式任意截面对接型直通、绝缘接头等产品具备良好品质。

3、微型安全阀技术

500kV 及以下各电压等级含绝缘填充剂的户内外终端在运行后，内部发热最高可达 95℃，其绝缘油产生热线性膨胀，造成套管上部一定的空气严重压缩，产生一般高于 0.3MPa 的气压，长期的实际运行过程中容易因为压力过大而产生爆炸。为解决以上问题，公司通过在电缆终端顶板上安装一微型安全阀，当套管内部气压大于额定压力（可设计在 0.1~0.3MPa 中的任意值）时，压力通过导气管进入阀体内，橡胶套受压向外膨胀，从而自动泄压，保护了电缆终端的安全运行，该项技术现已申请专利。目前公司产品瓷套户外终端、复合套户外终端均已采用该项微型安全阀技术。

4、免维护技术

瓷套户外终端、复合套户外终端内都充有绝缘油，虽可保证性能优异，但易发生泄漏造成环境污染，需要定期对内部绝缘油进行油化验及其他预防性试验，不论是油泄漏还是取油样等操作所造成油位下降，都需要补充新的绝缘油，在维护方面存在一定的难度与工作量。针对上述问题，公司开发了一体化免维护技术，保证了密封性能，减少了维护成本。目前，瓷套户外终端、复合套户外终端尾部均已采用该项专利技术。

5、整体预制成型、无纵向合模缝结构技术

传统的应力锥式充油瓷外套终端，主要由导体出线杆、瓷套管或硅橡胶套管、绝缘油填充剂、合成橡胶应力锥、应力锥压紧装置、顶部密封机构及尾部密封机构等多个部件组成，除因充有绝缘油而产生维护难度及工作量大等缺点外，生产、安装工艺也较复杂。同时随着环境的日益恶化，瓷表面污闪常有发生。在硅橡胶的优良特性的基础上，公司已研发、掌握新型的全预制干式合成绝缘户外电缆终

端生产技术，该终端集应力锥、伞裙和绝缘层为一体，成为一个整体的预制件，这种结构极大地简化了终端的安装程序。具有全预制式结构、轻巧、安装简便、免维护等优点。

同时公司在生产过程中采用无纵向合模缝结构技术，避免了该类终端在常规制造方法下在外表面产生的 2 条纵向合模缝，避免了该类终端在 110kV 电压下、潮湿和污秽的条件下在合模缝处容易产生放电痕迹的现象，爬电击穿电压更高。经测试，公司 110kV 电缆附件产品性能已达到或超过 132kV 电缆附件的标准。在同行业厂家中，公司 110kV 及以下产品无论从系列的完整性，还是性价比方面都较为突出。

6、先进的液态硅橡胶生产工艺技术

目前，国内中低压电缆附件市场主要以冷缩电缆附件为主，而冷缩电缆附件的原材料分液态硅橡胶和固态硅橡胶两种。不同的硅橡胶材料决定了不同的生产设备工艺：固态硅橡胶价格相对便宜，但电气性能和弹性记忆性能较差，经过近几年市场反馈，固态硅橡胶产品在使用一段时间后经常出现弹性记忆丧失、抱紧力不够等问题，造成事故多发；液态胶价格相对高一些，但电气性能和物理性能稳定。

公司从冷缩电缆附件产品投产就一直使用高性能进口液态硅橡胶，并已掌握成熟的生产工艺，两年时间内已经在国家电网公司下属十七个省市的统一招标采购中成功中标，成功迈入中高端市场。2012 年 12 月，我公司 10kV-35kV 冷缩电缆附件产品通过中国电力联合会专家鉴定，该系列产品综合技术性能已达到国内先进水平。

7、光电复合专利技术

公司拥有光电复合技术，并在 0.6/1kV 冷、热缩系列电缆附件产品中予以运用，具有安装简便快捷，绝缘效果好、密封性能好，防尘，免维护等特点，既可满足传统电缆附件功能，又能实现网络、通讯、视频、智能控制等光纤信号传送互不干扰，大大提高了人们对智能控制等的全新需求，对实现电力、电信、有线三网融合起到促进作用。

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本说明书签署日，公司拥有1项商标专用权，具体情况如下：

商标	注册号	核定类别	注册人	有效期
	第 11270477 号	第九类	科耐特股份	2013.12.31 至 2023.12.30

2、专利技术

截至本说明书签署日，公司拥有专利 14 项，均为原始取得，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	权利到期日	专利权人
1	一种带微型安全阀的电缆终端	实用新型	ZL 2012 2 0288127.4	2012-6-19	2022-6-18	公司
2	分支接头导电金具	实用新型	ZL 2012 2 0288129.3	2012-6-19	2022-6-18	公司
3	GIS 终端用新型尾管	实用新型	ZL 2012 2 0287961.1	2012-6-19	2022-6-18	公司
4	一种隐藏式绝缘屏蔽层结构	实用新型	ZL 2012 2 0288137.8	2012-6-19	2022-6-18	公司
5	一种中间接头阻燃型玻璃钢防爆壳	实用新型	ZL 2012 2 0288001.7	2012-6-19	2022-6-18	公司
6	一种光电复合型电力电缆附件	实用新型	ZL 2012 2 0287992.7	2012-6-19	2022-6-18	公司
7	电力电缆附件橡胶制品打磨装置	实用新型	ZL 2012 2 0287979.1	2012-6-19	2022-6-18	公司
8	一种电缆终端一体式尾管	实用新型	ZL 2012 2 0287915.1	2012-6-19	2022-6-18	公司
9	一种电缆终端出线金具	实用新型	ZL 2012 2 0287913.2	2012-6-19	2022-6-18	公司
10	一种冷缩电缆附件内衬管	实用新型	ZL 2013 2 0442114.2	2013-7-24	2023-7-23	公司
11	一种电缆导电线芯压块	实用新型	ZL 2013 2 0442121.2	2013-7-24	2023-7-23	公司
12	一种双凸防水密封圈	实用新型	ZL 2013 2 0442115.7	2013-7-24	2023-7-23	公司
13	一种液态硅橡胶的混料紧锁装置	实用新型	ZL 2013 2 0868553.X	2013-12-27	2023-12-26	公司

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	权利到期日	专利权人
14	一种液态硅橡胶的	实用新型	ZL 2013 2 0868554.4	2013-12-27	2023-12-26	公司

截至本说明书签署日，公司正在申请14项发明专利，具体情况如下：

序号	专利名称	申请日	申请号	专利权人
1	一种电缆终端出线金具	2012.06.19	201210202141.2	公司
2	一种电缆终端一体式尾管	2012.06.19	201210202122.x	公司
3	GIS 终端用新型尾管	2012.06.19	201210202144.6	公司
4	一种光电复合型电力电缆附件	2012.06.19	201210202189.3	公司
5	一种中间接头阻燃型玻璃钢防爆壳	2012.06.19	201210202326.3	公司
6	一种带微型安全阀的电缆终端	2012.06.19	201210202173.2	公司
7	一种隐藏式绝缘屏蔽层结构	2012.06.19	201210202155.4	公司
8	一种冷缩电缆附件内衬管	2013.07.24	201310312723.0	公司
9	一种电缆导电线芯压块	2013.07.24	201310312863.8	公司
10	一种双凸防水密封圈	2013.07.24	201320442115.7	公司
11	一种液态硅橡胶混料器的锁紧装置	2013.12.27	201320868553.X	公司
12	一种液态硅橡胶的注射装置	2013.12.27	201320868554.4	公司
13	整体预制橡胶绝缘接头专用实验工装	2014.6.19	201410274700.X	公司
14	带螺纹开口锥形免压接型接线端子	2014.6.19	201410275054.9	公司

上述知识产权权属清晰，不存在权属方面的法律纠纷。

3、土地使用权

使用权人	证号	地址	面积 (m ²)	用途	取得方式	权利起止期限	抵押情况
公司	宜国用(2013)第08600189号	宜兴市徐舍镇长福村、宜丰村	56,133	工业用地	出让	2013.05.29至2063.05.29	借款抵押

4、最近1期末无形资产账面价值

截至2014年3月31日，公司无形资产账面价值的具体情况详见本说明书“第

四节 公司财务”之“七、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析”之“（九）无形资产”。

（三）业务许可资格或资质情况

1、电力工业电气设备质量检验证书

根据《电线电缆生产许可证实施细则（2011版）》，公司产品不属于生产许可证制度管理范围的产品，因此无需申请相应生产许可证。

根据国家电网公司《供应商资质能力核实标准》（2013年版）规定，110（66）kV、10-35 kV电压等级电缆附件需取得国际专业权威机构或国家级专业检验检测机构出具的产品有效型式试验报告。公司的110（66）kV、10-35 kV电压等级电缆附件取得了电力工业电气设备质量检验检测中心的型式试验报告，其具体情况如下：

序号	证书编号	电压等级	产品名称	产品标准和技术要求	发证日期	有效期
1	（2011）检字 JDL411 号	8.7/15kV	热缩式户内终端	GB/T 12706.4-2008、IEC60502-4: 2005	2011-9-26	5 年
2	（2011）检字 JDL412 号	8.7/15kV	热缩式户外终端	GB/T 12706.4-2008、IEC60502-4: 2005	2011-9-26	5 年
3	（2011）检字 JDL413 号	8.7/15kV	热缩式直通接头	GB/T 12706.4-2008、IEC60502-4: 2005	2011-9-26	5 年
4	（2011）检字 JDL414 号	8.7/15kV	冷缩式户内终端	GB/T 12706.4-2008、IEC60502-4: 2005	2011-9-26	5 年
5	（2011）检字 JDL415 号	8.7/15kV	冷缩式户外终端	GB/T 12706.4-2008、IEC60502-4: 2005	2011-9-26	5 年
6	（2011）检字 JDL416 号	8.7/15kV	冷缩式直通接头	GB/T 12706.4-2008、IEC60502-4: 2005	2011-9-26	5 年
7	（2011）检字 JDL417 号	26/35kV	冷缩式户内终端	GB/T 12706.4-2008	2012-4-5	5 年
8	（2011）检字 JDL418 号	26/35kV	冷缩式户外终端	GB/T 12706.4-2008	2012-4-5	5 年
9	（2011）检字 JDL419 号	26/35kV	冷缩式直通接头	GB/T 12706.4-2008	2012-4-5	5 年
10	（2012）检字 JDL438 号	8.7/15kV	屏蔽型可分离连接器	GB/T 12706.4-2008、IEC60502-4: 2005	2012-10-15	5 年
11	（2013）检字 JDL210 号	18/20kV	冷缩式户内终端	GB/T 12706.4-2008、IEC60502-4: 2010	2013-9-5	5 年

序号	证书编号	电压等级	产品名称	产品标准和技术要求	发证日期	有效期
12	(2013) 检字 JDL211 号	18/20kV	冷缩式户外终端	GB/T 12706.4-2008、IEC60502-4: 2010	2013-9-5	5 年
13	(2013) 检字 JDL212 号	18/20kV	冷缩式直通接头	GB/T 12706.4-2008、IEC60502-4: 2010	2013-9-5	5 年
14	(2013) 检字 JDL344 号	64/110kV	复合套户外终端	GB/T 11017.3-2002、IEC60840: 2011	2013-9-10	5 年
15	(2013) 检字 JDL345 号	64/110kV	柔性干式户外终端	GB/T 11017.3-2002、IEC60840: 2011	2013-9-10	5 年
16	(2013) 检字 JDL346 号	64/110kV	GIS 终端 (长型)	GB/T 11017.3-2002、IEC60840: 2011	2013-9-10	5 年
17	(2013) 检字 JDL347 号	64/110kV	GIS 终端 (短型)	GB/T 11017.3-2002、IEC60840: 2011	2013-9-10	5 年
18	(2013) 检字 JDL348 号	64/110kV	整体预制绝缘件直通接头	GB/T 11017.3-2002、IEC60840: 2011	2013-9-10	5 年
19	EETC2013DL577J	64/110kV	瓷套户外终端	GB/T 11017.3-2002、IEC60840: 2011	2014-2-20	5 年
20	EETC2013DL350J	64/110kV	整天预制橡胶绝缘件绝缘接头	GB/T 11017.3-2002、IEC60840: 2011	2014-5-7	5 年

2、质量管理体系认证证书

公司建立和实施的质量管理体系符合GB/T19001-2008/ISO9001:2008的标准，认证范围包括“额定电压35kV（Um=40.5kV）及以下挤包橡塑绝缘电力电缆附件、额定电压110kV及以下交联聚乙烯电力电缆附件的生产及相关活动”。证书有效期至2015年5月7日。

3、进出口业务相关资质

公司于2011年6月27日取得了中华人民共和国宜兴市出入境检验检疫局颁发的《自理报检单位备案登记证明书》（备案登记号3210601248）；于2011年7月18日取得了中国无锡海关驻宜兴办事处颁发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，2014年已换发新证，有效期到2015年7月31日；于2014年6月25日在宜兴市商务局办理了对外贸易经营备案登记。

（四）特许经营权情况

报告期内，公司暂不涉及特许经营权的情况。

（五）重要固定资产情况

公司的固定资产主要分为房屋及建筑物、机器设备、运输工具及其他设备四类。截至2014年3月31日，公司固定资产总体成新率为96.42%，具体情况如下：

类别	账面净值	占比	成新率	折旧年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	3,982.32	73.13%	98.42%	20-40	5%	2.38%-4.75%
机器设备	1,317.59	24.19%	95.15%	10	5%	9.50%
运输工具	106.51	1.96%	66.69%	5	5%	19.00%
办公设备及其他	39.38	0.72%	68.85%	5	5%	19.00%
合计	5,445.79	100.00%	96.42%			

1、公司的主要房产情况

序号	房产证号	坐落	规划用途	建筑面积（m ² ）	所有权人	是否抵押
1	宜房权证徐舍字第1000107112号	宜兴市徐舍镇工业集中区长	工交仓储	21,850.29	公司	无
2	宜房权证徐舍字第1000107111号	兴路8号	工交仓储	15,060.93	公司	无

2、主要生产、研发设备情况

截至2014年3月31日，公司主要生产设备成新率较高，使用状况良好，具体如下：

单位：万元

序号	设备名称	数量（台）	原值	账面净值	成新率	是否抵押
1	500kV 超高压检测台	1	324.79	322.22	99.21%	否
2	300T 平板硫化机	9	92.31	91.58	99.21%	否
3	800kV 工频串联谐振成套设备	1	68.38	67.83	99.20%	否
4	2600kV 冲击电压发生器	1	68.38	67.83	99.20%	否
5	泵料机注射系统	3	58.12	57.66	99.21%	否

序号	设备名称	数量 (台)	原值	账面净值	成新率	是否抵 押
6	橡胶注射成型机	2	53.42	53.00	99.21%	否
7	双组混配机	2	59.68	49.76	83.38%	否
8	树脂真空设备	1	48.72	47.18	96.84%	否
9	硅胶射出成型机	1	44.79	43.37	96.83%	否
10	双座平板机	2	35.56	29.93	84.17%	否
11	耀达环氧设备	1	30.47	29.51	96.85%	否
12	插拔件模具	1	28.89	27.97	96.82%	否
13	液态硅胶送料机	1	24.79	24.59	99.19%	否
14	自动配比混配机	1	25.21	24.42	96.87%	否
15	立式油压成型机	1	21.71	21.02	96.82%	否
16	110kV 高开档自动成型机	1	19.66	19.50	99.19%	否

(六) 员工情况

1、员工划分

截至 2014 年 3 月 31 日，公司共有员工 97 人，构成情况如下：

按年龄划分			按专业结构划分			按受教育程度划分		
年龄段	人数	占比	部门	人数	占比	学历	人数	占比
30 岁以下	49	50.52%	管理人员	26	26.80%	硕士及以上	0	0-
31-40 岁	20	20.62%	技术研发	14	14.43%	本科	18	18.56%
41-50 岁	22	22.68%	市场营销	27	27.84%	专科	34	35.05%
51 岁以上	6	6.19%	生产人员	30	30.93%	高中及以下	45	46.39%
合计	97	100%		97	100%		97	100%

2、劳务用工及社保缴纳情况

公司已根据有关规定与员工签订了劳动合同并为员工缴纳了社会保险，在劳动用工方面不存在违法行为。

截至 2014 年 3 月 31 日，股份公司签订《劳动合同》的人数为 97 人，缴纳

社会保险的人数为 84 人，缴纳住房公积金的人数为 79 人，未缴纳社会保险和住房公积金的原因如下：

(1) 其中 17 人系公司新招的员工，其中有 5 人已经办理了社会保险转移手续，且缴纳了社会保险。其余 12 人正在办理社会保险手续过程中。

(2) 上述 17 人为股份公司的新员工，正在办理住房公积金缴纳过程中。

(3) 剩余 1 名员工自愿承诺放弃股份公司为其缴纳社会保险和住房公积金，并签署自愿放弃的《承诺》。

2013 年 6 月 17 日，宜兴市劳动保障监察大队出具《证明》，确认公司自 2012 年 1 月 1 日至《证明》出具之日，未有因违反《劳动法》、《劳动合同法》等劳动保障相关法律法规的举报、投诉记录和被处罚的情况。

2014 年 6 月 17 日，宜兴市社会保险基金管理中心于出具《证明》，公司自 2012 年 1 月 1 日至今，能认真执行国家劳动保障法律法规，规范用工，依法参加社会保险，无欠缴行为。

2014 年 5 月 30 日，据无锡市住房公积金管理中心宜兴市分中心出具《证明》，确认公司自 2012 年 1 月至《证明》出具之日，已按照政策要求，办理了住房公积金缴存登记，按规定为员工开设了住房公积金账户并缴纳了住房公积金。截至证明出具之日，公司按时、足额缴纳住房公积金，无任何违法违规行为，且无任何处罚记录。

3、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员概况

杨俊先生，公司董事长，具体简历详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。杨俊先生主要负责研发工作的组织与协调，对接高校及科研院所等研究机构，同时参与产品研发设计及实验。

刘建灿先生，公司监事，具体简历详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 公司监事”。主

要研究方向为电缆附件设计及电缆附件生产工艺；组织完成 35kV 及以下电压等级的冷缩电缆附件，10kV/630A 可分离连接器，美式系列可分离连接器，110kV 系列电缆附件的开发设计，其中 10kV、35kV 冷缩电缆附件通过了中国电力企业联合会组织的新产品鉴定。参与发明专利 2 项、实用新型专利 5 项。刘建灿先生主要负责新产品的技术研发与测试，组织公司科研力量落实技术研发工作，管理公司技术成果及技术秘密。

杨超群先生，公司监事，具体简历详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”。杨超群先生主要负责技术研发成果的测试、试生产与运营，负责公司技术成果的转化与规模化生产，参与实用新型专利 1 项。

（2）核心技术人员持股情况

除杨俊持有公司 1,420 万股外，公司其他核心技术人员未持有公司股份。

最近两年及一期内公司核心技术人员保持稳定，未发生重大变动。

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

（一）报告期业务收入的主要构成

报告期内公司的业务收入主要来自主营业务电缆附件销售，仅有零星其他业务收入，情况如下：

单位：万元

项目		2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业收入	电缆附件	538.92	91.96	2,224.54	90.76	264.12	65.51
	其中：1kV	171.54	29.27	607.20	24.77	25.58	6.34
	10kV	258.59	44.12	1,029.15	41.99	176.67	43.82
	20kV	8.84	1.51	164.91	6.73	-	-
	35kV	39.21	6.69	205.87	8.40	61.86	15.34

项目	2014年1-3月		2013年度		2012年度		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
110kV	60.74	10.36	217.42	8.87	-	-	
电缆机械	-	-	11.15	0.45	37.95	9.41	
配套材料	45.81	7.82	214.81	8.76	98.45	24.42	
小计	584.73	99.77	2,450.51	99.98	400.52	99.35	
其他	材料销售	-	-	0.38	0.02	-	-
	土地租赁	1.32	0.23	-	-	2.64	0.65
	小计	1.32	0.23	0.38	0.02	2.64	0.65
合计	586.05	100.00	2,450.89	100.00	403.16	100.00	

(二) 产品的主要消费群体、报告期内主要客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

公司生产的各类产品可应用于电力、通信、交通、运输、建筑、家电等行业，目前主要消费群体是国内电力企业或其他行业的大中型企业。

2、报告期前五名情况

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售内容	金额	占当期营业收入比例
2014年 1-3月	1	国家电网公司	电缆附件	257.19	43.89%
	2	济南长缆电力设备有限公司	电缆附件	113.49	19.37%
	3	中国中材国际工程股份有限公司	电缆附件	63.31	10.80%
	4	湖南长沙书堂铁塔厂	电缆附件	26.82	4.58%
	5	江苏勤宇五金建材有限公司	电缆附件	18.56	3.17%
			合计		479.37
2013年 度	1	国家电网公司	电缆附件	1,631.18	66.55%
	2	中国中材国际工程股份有限公司	电缆附件	146.02	5.96%
	3	中超电缆	电缆附件	143.05	5.84%
	4	黑龙江省建龙送变电安装有限公司	电缆附件	59.72	2.44%

期间	序号	客户名称	销售内容	金额	占当期营业收入比例
	5	山西亚兴泰和科贸有限公司	电缆附件	25.01	1.02%
	合计			2,004.98	81.81%
2012年 度	1	国家电网公司	电缆附件	130.68	32.41%
	2	济南长缆电力设备有限公司	电缆附件	48.31	11.98%
	3	中超电缆	电缆附件	32.64	8.10%
	4	黑龙江省建龙送变电安装有限公司	电缆机械	32.48	8.06%
	5	苏州中材建设有限公司	电缆附件	31.57	7.83%
	合计			275.68	68.38%

报告期内，公司对国家电网公司（包含各分子公司）的销售90%以上均通过国家电网公司电子商务平台（<http://ecp.sgcc.com.cn/>）的招投标方式形成。从国家电网公司及下属公司招投标情况分析，对于35kV（含35KV）以上产品，国家电网公司实行统一招标程序，各个分、子公司无单独招标采购权；对于10kV（含10kV）以下产品，由国家电网各分、子公司具备独立招标资格。具体流程为在取得招标信息后，公司组织人员制作标书、投标直至取得中标通知书并最终签订合同。其他应急采购不走招投标程序，双方协商一致后直接签订销售合同。

公司目前主要生产10kV以下产品，其占全部销售的比例为73.39%，从国家电网公司及下属公司招投标情况分析，对于10kV（含10kV）以下产品，国家电网各分、子公司具备独立招标资格，因此对于公司来讲相当于独立销售客户，因此公司对主要客户并不会构成重大依赖。

（三）报告期内主要原材料消耗及供应商情况

1、主要原材料耗用情况

公司产品生产主要原材料包括硅橡胶、环氧树脂等，辅助材料包括硫化剂、铝材等，配件材料包括外购的绝缘带、铠装带等。报告期内原材料耗用情况及占营业成本的比例如下：

单位：万元

项目	2014年 1-3月	占比	2013年度	占比	2012年度	占比
主要材料	137.09	36.98%	533.71	32.82%	168.36	58.31%
辅助材料	7.32	1.97%	33.3	2.05%	12.89	4.46%
配件材料	74.85	20.19%	345.16	21.22%	4.99	1.73%
合计	219.26	59.15%	912.17	56.09%	186.24	64.50%

2、报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购内容	金额	占当期采购 总额比例
2014 年 1-3 月	1	江苏恒丰建设集团有限公司	工程	914.40	62.06%
	2	宜兴市锦盛建筑安装工程有限公司	工程	200.00	13.57%
	3	中超电缆	电缆	82.70	6.59%
	4	浙江久能电缆附件有限公司	材料	46.16	3.13%
	5	深圳市金海美贸易有限公司	材料	31.86	2.16%
	合计				1,289.49
2013 年度	1	江苏恒丰建设集团有限公司	工程	960.00	21.10%
	2	江苏坚美建筑安装工程有限公司	工程	763.64	16.78%
	3	深圳市金海美贸易有限公司	材料	276.98	6.09%
	4	衡阳华意机械有限公司	设备	261.50	5.75%
	5	宜兴市振华建筑地基安装工程有限公司	工程	228.17	5.01%
	合计				2,490.29
2012 年度	1	常州新区金利达电子有限公司	设备	380.00	23.08%
	2	深圳市金海美贸易有限公司	材料	174.25	10.58%
	3	江苏雷宇高电压设备有限公司	设备	173.90	10.56%
	4	佛山市南海格洛力精密模具有限公司	设备	129.80	7.88%
	5	无锡阳明橡胶机械有限公司	设备	100.60	6.11%
	合计				958.55

报告期内，公司采购内容主要为建筑工程、机器设备以及材料。剔除工程、

设备采购后，公司原材料采购占比较低，不存在供应商依赖情况。

（四）公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

报告期内，除中超电缆为公司控股股东（杨飞为公司及中超电缆的实际控制人）外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中任职或拥有权益。

1、重大销售合同及履行情况

单位：万元

序号	合同名称	客户名称	签订日期	合同内容	合同金额	履行情况
1	销售合同	辽宁省电力物资供应有限公司	2013-3-22	电缆附件	245.66	履约中
2	销售合同	国网湖北省电力公司	2013-11-28	电缆附件	226.06	履约中
3	销售合同	新疆阿勒泰电力有限责任公司	2013-5-17	电缆附件	115.32	已履约
4	销售合同	黑龙江省建龙送变电安装有限公司	2013-9-1	电缆附件	68.56	已履约
5	销售合同	湖北省电力公司	2012-11-30	电缆附件	67.06	已履约
6	销售合同	新疆阿勒泰电力有限责任公司	2013-4-17	电缆附件	50.45	已履约
7	销售合同	中国中材国际工程股份有限公司	2013-8-27	电缆附件	50.28	已履约
8	销售合同	南昌通源实业总公司	2014-3-20	电缆附件	46.86	履约中
9	销售合同	新疆巴州电力责任公司	2013-5-21	电缆附件	42.83	已履约
10	销售合同	苏州中材建设有限公司	2013-5-27	电缆附件	42.66	已履约
11	销售合同	苏州中材建设有限公司	2013-4-10	电缆附件	38.70	已履约
12	销售合同	黑龙江省建龙送变电安装有限公司	2012-6-5	电缆附件	38.00	已履约
13	销售合同	远东买卖宝网络科技有限公司	2014-5-27	电缆附件	104.24	已履约
14	销售合同	国网安徽省电力公司	2014-5-7	电缆附件	359.13	履约中
15	销售合同	国网河南省电力公司	2014-4-29	电缆附件	244.30	履约中

序号	合同名称	客户名称	签订日期	合同内容	合同金额	履行情况
16	销售合同	国网山东省电力公司物资公司	2014-5-7	电缆附件	804.48	履约中
17	销售合同	国网河北省电力公司	2014-5-5	电缆附件	51.34	履约中
18	销售合同	国网河北省电力公司	2014-5-5	电缆附件	17.99	履约中
19	销售合同	国网河北省电力公司	2014-5-5	电缆附件	46.14	履约中
20	销售合同	国网河北省电力公司	2014-5-5	电缆附件	44.26	履约中
21	销售合同	国网河北省电力公司	2014-5-5	电缆附件	75.21	履约中
22	销售合同	南昌通源实业总公司	2014-6-9	电缆附件	31.96	已履约
23	销售合同	安徽华星电缆集团有限公司	2014-6-25	电缆附件	28.60	已履约
24	销售合同	宁波甬城配电网建设有限公司	2014-6-27	电缆附件	24.93	已履约
25	销售合同	华能国际电力股份有限公司长兴电厂	2014-7-7	电缆附件	19.64	已履约
26	销售合同	长沙市雨花区全威电气设备经营部	2014-8-4	电缆附件	40.79	履约中
27	销售合同	无锡江南电缆有限公司	2014-9-4	电缆附件	228.156	履约中

2、重大采购合同及履行情况

单位：万元

序号	合同名称	客户名称	签订日期	合同内容	合同金额	履行情况
1	设备采购合同	常州新区金利达电子有限公司	2012-7-12	500kV 试验室屏蔽设备	380.00	履行完成
2	设备采购合同	衡阳华意机械有限公司	2013-3-1	平板硫化机、橡胶注射成型机、高开档平板硫化机、泵料机+计量注射系统	261.50	履行完成
3	设备采购合同	江苏雷宇高电压设备有限公司	2012-11-16	冲击电压发生器及工频串联谐振成套设备	160.00	履行完成
4	外协合同	济南长缆电力	2013-11-14	110kV 终端及其他	103.38	履行

序号	合同名称	客户名称	签订日期	合同内容	合同金额	履行情况
		设备有限公司				完成
5	设备采购合同	无锡德刚精工机电设备有限公司	2013-3-28	10kV 插拔件模具及 110kV 中间接头系列模具	52.60	已履约
6	设备采购合同	中山川崎机械技术有限公司	2013-3-11	液态硅胶送料机	29.00	履行完成
7	配套材料采购合同	浙江朋友电力金具有限公司	2013-10-30	金具	25.44	履行完成
8	原材料采购合同	深圳金海美贸易有限公司	2013-1-18	液态胶	25.42	履行完成
9	配套材料采购合同	浙江朋友电力金具有限公司	2014-3-18	金具	22.81	履行完成
10	设备采购合同	无锡阳明橡胶机械有限公司	2012-9-3	立式自动油压成型机	22.80	履行完成
11	原材料采购合同	深圳金海美贸易有限公司	2013-10-23	液态胶	21.94	履行完成
12	设备采购合同	无锡德刚精工机电设备有限公司	2012-9-29	10kV 模具	21.70	履行完成
13	原材料采购合同	深圳金海美贸易有限公司	2013-7-22	液态胶	20.42	履行完成
14	设备采购合同	无锡德刚精工机电设备有限公司	2014-3-7	220kV2500 平方系列模具	26.20	履行完成
15	原材料采购合同	深圳金海美贸易有限公司	2014-3-27	液态胶	20.03	履行完成
16	配套材料采购合同	浙江朋友电力金具有限公司	2014.5.15	金具	22.28	履行完成
17	原材料采购合同	深圳金海美贸易有限公司	2014.6.12	液态胶	17.92	履行完成
18	原材料采购合同	深圳金海美贸易有限公司	2014.6.25	液态胶	15.81	履行完成
19	设备采购合同	中山川崎机械技术有限公司	2014.6.26	液态硅胶送料机	19.00	履行中
20	配套材料采购合同	浙江朋友电力金具有限公司	2014.7.5	金具	21.54	履约完成
21	设备采购合同	无锡德刚精工机电设备有限公司	2014.7.8	干式终端、中间接头	27.16	履约完成
22	配套材料采购合同	浙江朋友电力金具有限公司	2014.8.14	金具	48.99	履约完成

（五）公司建设项目取得环评批复验收情况

2012年3月，科耐特拟进行《中高压电线电缆附件的制造》项目，并向宜兴市经济和信息化委员会进行了项目备案；2012年10月，取得宜兴市环境保护局批准的[2012]（535）号环境影响报告表。2013年初，公司项目建设陆续完工，开始试生产及运行。2014年5月，公司建设项目通过宜兴市环境保护局环境保护验收。

2014年6月23日，宜兴市环境保护局出具证明文件：公司自2012年1月1日成立至开证明文件开具日，加强环境保护工作，未因环境违法行为而受到行政处罚。

五、公司的商业模式

公司的商业模式为：在掌握电缆附件研发、制造及相关加工工艺核心技术和多项知识产权的基础上，公司通过研发不同的产品以满足电力行业客户的需求，并通过销售公司自主生产的各种电缆附件来获取收入及利润。

（一）采购模式

公司生产所需的各种原材料、配套部件的采购由供应部完成。生产部门根据已有订单及合理库存情况提出采购需求，填写采购申请表标明数量及技术要求，报部门领导及分管领导审核同意报采购部门进行采购。采购部门定期组织对合格供应商的评定；一般物资、常用物资，采购员在合格供应商名录内选定供应商，经公司技术审核小组及商务审核小组评定，签定采购合同进行采购。设备采购、大宗物资及特殊产品需按招投标程序，公开招标，经公司技术审核小组及商务审核小组评定，报经总经理、董事长同意，签订采购合同进行采购。

（二）生产模式

公司的生产采用“以销定产”的生产模式，每个月销售部都会将客户的滚动订单情况反馈到相关生产部门，相关生产部门再根据客户的订单情况进行排产，公司供应部、技术部和质检部紧密合作，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产品品质的要求。为了更好地对产品质量实

施有效控制，公司建立了一套完整的程序控制文件，其中包括严格的质量管理体系，从产品设计、物资采购、生产计划、生产过程、内部质量控制、最终检验等多个环节确保产品的质量。

（三）销售模式

公司主要采取直销的模式，并设有国内业务部和外贸业务部分别负责国内和国外业务的拓展。公司与重要客户签署框架协议，在框架协议约定的范围内，客户根据自身需求情况滚动下单，公司根据客户的订单情况安排生产以满足客户对交货时间和质量的需求。同时，公司也采取经销商的方式进行销售，营销网点遍布全国多个城市，并成立有售后服务部门负责售后服务工作。

六、公司所处行业概况、基本风险特征及竞争地位

依据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为：C383 电线、电缆、光缆及电工器材制造、另外根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所属的行业为电气机械和器材制造业（代码 C38）。

（一）所处行业概况

电力电缆附件是连接电缆与输配电线路及相关配电装置的产品，一般指电缆线路中各种电缆的中间连接及终端连接，它与电缆一起构成电力输送网络。电缆有导体、绝缘、屏蔽和护层等四个主要结构层，电缆附件中作为电缆线路组成部分的电缆终端头、中间接头，必须使电缆的四个结构层分别得到延续，并且实现导体连接良好，绝缘可靠，密封良好和足够的机械强度，确保电缆终端和电缆接头的质量，才能保证整个电缆配电网的供电可靠性。

按照材料不同，电力电缆附件一般分为热缩式附件、预制式附件、冷缩式附件三类。其中：热缩式附件所用材料一般为以聚乙烯、乙烯-醋酸乙烯（EVA）及乙丙橡胶等多种材料组分的共混物组成，该产品主要采用应力管处理电应力集中问题，主要优点是轻便、安装容易、性能尚好，价格便宜；预制式附件所用材料一般为硅橡胶或乙丙橡胶，主要采用几何结构法即应力锥来处理应力集中问题，其主要优点是材料性能优良，安装更简便快捷，无需加热即可安装，弹性好，

使得界面性能得到较大改善，是近年来中低压以及高压电缆采用的主要形式；冷缩式附件所用材料一般为硅橡胶或乙丙橡胶，一般采用几何结构法与参数控制法来处理电应力集中问题，安装更为方便，只需在正确位置上抽出电缆附件内衬芯管即可安装完工。所使用的材料从机械强度上说比预制式附件更好，对电缆的绝缘层外径尺寸要求也不是很高，只要电缆附件的内径小于电缆绝缘外径 2mm 就完全能够满足要求。

按照电压等级，电力电缆附件分为：低压电缆附件（0.6/1kV 及以下）、中压电缆附件（3.6/6kV、6/10kV、8.7/10kV、8.7/15kV、•12/20kV、18/20kV、18/30kV、21/35kV、26/35kV、27.5/48kV）、高压电缆附件（36/66kV、48/57kV、48/66kV、64/110kV）、超高压电缆附件（127/220kV、190/330kV、290/500kV）。

按照用途，电力电缆附件一般分为终端连接及中间连接，终端连接分为户内终端和户外终端，一般情况户外终端是指露天电缆接头，户内终端是指室内连接电缆与电气设备的接头；中间连接分为直通式和绝缘式两种。

1、行业监管及相关产业扶持政策

（1）行业管理体制

公司所处行业属于电线电缆的配套产业，行业性组织为中国电器工业协会热缩材料分会，实行行业协会自律监管的行业管理体制。国家发展和改革委员会负责行业整体规划发展，组织制定本行业的技术政策、拟定本行业的法律、法规。国家环境保护部负责行业环境保护政策的制定，监督政策的落实、执行情况。国家质量监督检验检疫总局负责制定、发布、组织实施相关产品标准。

（2）产业政策

2011年6月，《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，将“辐照交联电线电缆、热缩材料、辐照材料、发泡材料、交联聚烯烃管材及附件”列入当前优先发展的高技术产业化重点领域。

（3）主要的行业标准

电缆附件的制造标准主要分国际标准、国家标准及行业标准三个层次，公司

主要遵循以下标准进行产品生产：

IEC 标准	1	IEC60502.4-2010 额定电压 6kV (Um=7.2kV) 至 30kV (Um=36kV) 电缆附件试验要求
	2	IEC62271-209 (替代 IEC60859) 高压开关装置和控制装置.第 209 部分:额定电压 52kV 以上的气体绝缘金属外壳开关装置用电缆连接件.充液和挤压绝缘电缆.充液和干型电缆终端
	3	IEC60840:2012 额定电压 30kV (Um=36kV) 以上至 150kV (Um=170kV) 挤包绝缘电力电缆及其附件——试验方法和要求
	4	IEC62067-2011 中文名称:额定电压 150kV (Um=170kV) 以上至 500kV (Um=550kV) 挤包绝缘及其附件的电力电缆--试验方法和要求
	5	IEC60840《额定电压 30kV (Um=36kV) 以上至 150kV (Um=170kV) 挤出绝缘电力电缆及其附件试验方法和要求》
	6	IEC60859《额定电压 72.5kV 及以上气体绝缘金属封闭开关的电缆联接装置》
	7	IEC60502《额定电压 1kV (Um=1.2kV) 以上至 30kV (Um=36kV) 挤出绝缘电力电缆及其附件》
	8	IEC61442《额定电压 6kV (Um=7.2kV) 到 30kV (Um=36kV) 电力电缆附件试验方法》。
国家 标准	1	GB/Z18890《额定电压 220kV (Um=252kV) 交联聚乙烯绝缘电力电缆及其附件》
	2	GB/T11017《额定电压 110kV 交联聚乙烯绝缘电力电缆及其附件》
	3	GB5589《电缆附件试验方法》
	4	GB9327《电缆导体压缩和机械连接接头试验方法
	5	GB14315《电线电缆导体用压接型铜、铝接线端子和连接管》
	6	GB/T22078.1-2012 额定电压 500kV (Um=550kV) 交联聚乙烯绝缘电力电缆及其附件
	7	GB311.1-1997 高压输变电设备的绝缘配合
	8	GB/T772-2005 高压绝缘子瓷件技术条件
	9	GB/T12706.4-2012 额定电压 1kV (Um=1.2kV) 到 35kV (Um=40.5kV) 挤包绝缘电力电缆及附件第 4 部分:额定电压 6kV (Um=7.2kV) 到 35kV (Um=40.5kV) 电力电缆附件试验要求
行业 标准	1	JB/T8144《额定电压 26/35kV 及以下电力电缆附件基本技术要求》
	2	JB7829《额定电压 26/35kV 及以下电力电缆户内型、户外型热收缩式终端》

3	JB7830 《额定电压 26/35kV 及以下电力电缆直通型热收缩式接头》
4	JB.T8138-1995 电缆附件的试验方法
5	DL401-91 高压电缆选用导则
6	DL508-93 交流 110-330kV 自容式充油电缆及其附件订货技术规范
7	DL509-93 110kV 电缆附件订货技术条件

2、行业技术水平

近年来，电力行业的迅速发展，推动了电缆、电缆附件新产品的研发与制造，电缆附件的国产化，降低了我国电缆附件产品的制造成本。目前国产电缆附件的品种达到国外品种的 90%以上，如 220kV 以下的交联聚乙烯绝缘电力电缆附件已完全国产化，产量和质量都得到了保证。同时，国产高压超高压电缆附件产品技术水平及性能仍落后于国外生产厂商，我国超高压电缆生产企业和有关科研机构正在逐步加大对超高压电缆材料和电缆附件的研发，力争早日实现完全国产化，从而抢占高压电力电缆的技术制高点。另外，与国外厂商相比，国内电缆附件的中间连接接头水平仍有差距，缺乏预制附件专用绝缘料和制造工艺等关键技术，附件设计能力薄弱，设计参数优化研究较少，大部分厂商没有开展长期可靠性研究。

3、进入本行业的主要障碍

(1) 下游客户行业进入壁垒

为了保证电力、通讯运行安全，国家对部分电线电缆及附件产品实行产品检测发证制度。公司产品只与电力电缆配套，能够满足其相关产品标准要求。按照行业惯例电线电缆及附件产品检测试验是由第三方进行的，因此送检产品的质量与性能至关重要。因此，取得电力行业市场所要求的试验报告成为进入本行业主要障碍之一。

(2) 技术壁垒

对于电缆附件制造企业，产品结构设计、电场计算、生产工艺水平、检测水

平、创新能力是其立足于市场的保证。核心技术保证了电缆附件产品品质的稳定和优良，增加了产品附加值，对新企业进入电缆附件市场形成技术壁垒。

(3) 资金壁垒

面对技术不断进步以及行业竞争日趋激烈的现状，企业需要持续投入人力、财力和物力，进行新产品、新技术研究开发，才能应对日益激烈的市场竞争。随着生产规模的日益扩大，流动资金的规模和资金周转效率都将成为企业能否发展壮大关键要素。

(4) 品牌壁垒

电缆附件企业需要通过各种形式拓展营销渠道，以良好的产品质量和企业诚信与客户建立中长期合作关系。对行业的新进入者而言，这种基于长期合作而形成的客户关系和品牌效应是其进入本行业的较大障碍。

4、行业的周期性、季节性及区域性特征

(1) 周期性特征

电线电缆附件相关产业与国家经济发展密切相关。伴随着我国经济的持续稳定增长，我国已经成为全球第一大线缆生产国，处于与电缆行业配套的电缆附件行业保持稳定增长的态势，无明显周期性特征。

(2) 区域性特征

国内电缆附件生产企业主要集中在华中、华东，华南，有明显的区域性。国内较为知名的具有一定规模的电缆附件生产企业如长缆电工科技股份有限公司、江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司、广东 GCA 电缆附件公司、深圳市沃尔核材股份有限公司，均分布在以上地区，以上企业的生产规模和技术水平位于国内同行业前列。

(3) 季节性特征

受电线电缆下游行业影响，公司产品销售呈现出一定的季节性特征，一般而言，每年一季度公司销售订单较少，四季度达到生产销售旺季。

5、影响行业发展的有利和不利因素

(1) 有利因素

①中国经济的稳步发展，有利于行业的发展

电线电缆行业的发展与电力建设密切相关。根据《电力工业“十二五”规划研究报告》，“十二五”期间，全国电力工业投资将达 5.30 万亿元，比“十一五”增长 68%。其中，电源投资约为 2.75 万亿元，电网投资约 2.55 万亿元。2015 年，全国发电装机容量将达到 14.37 亿千瓦左右，年均增长 8.50%，电力建设的持续增长给电缆附件生产企业提供广阔的市场空间。

②应用领域广泛，保证了电线电缆及相关行业发展潜力巨大

作为国民经济配套产业之一，电线电缆行业的发展与国民经济各行业尤其是基础产业发展密切相关，电力、交通、信息通信、建筑、汽车等产业的发展为电线电缆提供了广阔的市场空间。西部大开发、振兴东北老工业基地、加强环渤海经济区发展等区域经济政策的实施和城市化进程的加快也刺激了电线电缆及相关行业的发展，在此带动下，电力电缆附件产品具有广阔发展前景。

(2) 不利因素

①高级人才匮乏，研发基础薄弱

与发达国家相比，我国电线电缆附件相关产业研发基础薄弱、研发经费短缺、高级人才匮乏，对提高行业及企业的自主研发、自主创新能力起到了制约作用。

②产品结构失调，同质化竞争严重，高端材料依赖进口

国内的电缆附件生产企业数量众多，自主创新能力不足，致使产品结构性矛盾突出。尤其在中低压产品市场，其生产能力远远高于市场需求，同质化竞争异常激烈，降低了产业集中度水平。与此同时，虽然行业总体产能过剩，但高端、特种电缆附件供应不足，仍然对进口有所依赖，结构性矛盾较为突出。这种状况不利于电缆附件行业有序健康发展。

(二) 市场规模及供求分析

公司所处行业属电缆附件制造，其市场规模及供求情况直接受下游行业影响。得益于我国经济的高速发展，公司下游行业电线电缆制造业总体保持了较好的增长势头。根据 Wind 资讯数据，2011 年度电线电缆行业实现销售收入 10,664.97 亿元、2012 年度实现销售收入 11,458.96 亿元、2013 年度实现销售收入 12,166.95 亿元。随着中国电力工业、数据通信业、城市轨道交通业、汽车业以及造船等行业规模的不断扩大，对电线电缆的需求也将迅速增长，带动了电缆附件制造业的市场需求。

1、电线电缆制造业分析

(1) 我国电线电缆行业将在“十二五”期间保持快速发展

根据中国电力企业联合会 2012 年 3 月 9 日发布的《电力工业“十二五”规划滚动研究报告》，“十二五”期间，全国电力工业投资将达到创纪录的 6.1 万亿元，比“十一五”增长 88.3%，其中，电网投资 2.9 万亿元、占 48%。“十三五”期间，预计全国电力工业投资达到 7.1 万亿元，比“十二五”增长 16.4%，其中电网投资 3.5 万亿元、占 49%。电力工业巨大投资将对电线电缆行业需求巨大。

根据南方电网公司发展规划，“十二五”期间，南方电网将投资 4,005 亿元加强和优化电网建设，比“十一五”增加 1,000 亿元，建成投产 220 千伏及以上交流输电线路 3.5 万公里，变电容量 1.89 亿千伏安，直流线路 5,150 公里，换流容量 1,460 万千瓦。到 2015 年，南方电网总规模将达到：500 千伏交流线路 3.6 万公里，直流线路 9,620 公里，500 千伏交流变电容量 2.16 亿千伏安，直流换流容量 2,720 万千瓦。电网建设的规模和发展方式的重大改变，都将给行业带来巨大的市场需求和创新空间。

(2) 实施新一轮农网改造为电线电缆行业提供新的发展机遇

2011 年初，国家电网和南方电网相继公布了“十二五”及 2011 年农网改造计划及投资预算。国家电网五年内将安排 4,100 亿元用于农网改造；而南方电网计划投资规模为 1,116 亿元，合计达到 5,216 亿元。按此规模计算，头三年的新一轮农网改造升级工程投资将超过 3,000 亿元，全面完成电网覆盖范围内的户户通电，努力建成“安全可靠、节能环保、技术先进、管理规范”的新型农村电网。新一

轮的农网改造工程为电线电缆相关行业提供了新的发展机遇。

(3) 城市电网架空线入地趋势保证电线电缆行业的长远发展

城市电网建设中，架空线入地是城市发展的必然趋势。目前，国外发达城市地下电缆化已经完成了80~90%，有的甚至达到100%。中国为解决大规模架空线建设与城市市容“净空”要求的矛盾，从20世纪九十年代中期开始陆续进行地下电缆线路的建设。经过这些年的一再努力，中国在城市架空线入地建设上也取得了较大发展，深圳地下电缆化率就达到了90%，珠海、天津也达到了80%，杭州达到了65%，上海达到了40%，青岛、西安、南京、成都、武汉等城市达到了20%以上。但整体来说，全国平均城市地下电缆化率仅为10%左右，随着城市化的推进，我国大多数城市规划部门也开始强调市区内实现电缆供电，多数城市的规划目标电缆化率为50~80%左右。城市电缆入地化为高压、超高压交联电缆的发展提供了较大的发展机遇，也为技术领先的电缆附件制造业提供了巨大机遇。

(4) 电线电缆的其他市场需求

我国“十二五”期间拟继续投资机场、大型港口以及高速公路的建设。上述的建设项目，为电线电缆行业提供了良好的市场前景。建筑行业在“十二五”期间仍将是我国支柱产业之一，它将给建筑用线缆带来机遇。住宅的智能化需求加上各种专业网的建设，也将给电线电缆带来极大市场，预计今后3至5年建筑用布电线的产值在电线电缆行业中将占15%左右。

此外，制造业的快速增长、国外制造加工业向中国转移以及以出口为导向的加工装配业的发展，风力发电等新能源的大力发展，钢铁、石化等大型企业的扩建、搬迁，煤炭、石油、矿产开发以及安全设施的更新改造，汽车行业的快速发展、家用电器的升级换代等等都需要大量电线电缆，对电缆附件制造业提供了发展空间。

2、电缆附件制造行业市场前景分析

“十一五”期间，国内电缆附件行业将保持快速增长的态势。根据《中国电力》的统计资料，2012年，我国电缆附件市场销售总额为32亿元，至2015年将达到42亿元，年增长23%，表明我国电缆附件市场仍具有很大的发展潜力。

随着我国输配电技术的不断提升，我国高压输电网的架设、运行与日俱增，而且向超高压方向发展的趋势明显。

根据我国电缆行业协会统计，我国 2015 年 110kV、220kV 电压等级交联电缆的使用量将超过 20,000 公里，预计“十二五”期间，我国高压电缆使用量随着我国电力工业发展将会以不低于 20% 的速度增长。按照每公里交联电缆平均配 3 套电缆附件的比例测算，至 2012 年，我国 110kV 以上交联电缆附件市场需求总量已达到 4.2 万套。按平均每年 20% 的增长率测算，2015 年我国对 110kV 以上交联电缆附件的市场需求量将达到 6 万套。

（三）行业基本风险特征

1、中低端市场竞争激烈，行业利润率下降

国内多数企业通过模仿、学习标杆企业而逐步发展，在产品品种、技术、经营手段、管理方法、发展策略等方面具有很强的趋同性，市场竞争同质化现象严重。由于行业的整体集中度不高，且产品技术含量较低，价格竞争便成为电缆附件行业中低端市场主要竞争手段，而恶性价格竞争使电线电缆整体产品价格下降，行业利润率低，流通领域的电线电缆产品存在大量不合格和伪劣产品，市场竞争无序化现象严重。

2、研发投入不足

我国电缆附件行业集中度低，企业资金实力普遍不强，研发投入远远落后于国际领先企业。在技术要求较高的高压、超高压电缆附件和特种电缆附件领域，我国仅有少数电线电缆企业能与国际巨头展开竞争。总体来看，我国线缆行业企业产品档次较低、趋同性高，缺乏核心竞争力，所以提高技术创新能力是当前电缆附件行业较为迫切的课题。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

目前我国电缆附件行业企业盈利能力呈现两极分化趋势。国内中小电线电缆制造企业同质化严重，竞争较为激烈，毛利率普遍不高，而在高端市场（例如电

力系统领域等)仍然具有进入门槛高的特点,生产同类产品的企业间利润率水平差异也较大。因此,管理水平较高、成本控制能力强、产品质量和品牌认可度较高的企业的盈利能力会在激烈的市场竞争中不断增强,而规模较小、议价能力差、在市场竞争中以次充好的企业最终将被市场淘汰。

2、主要竞争对手情况

目前国内较为知名的电线电缆制造企业及主要电缆附件产品情况如下:

序号	企业名称	是否上市	主要产品
1	长缆电工科技股份有限公司	否	220kV 及以下各种电缆终端及接头附件,铜、铝、铜铝过渡的电力金具与架空绝缘线路金具和变电金具,液压、机械、手动与电动的压接、剪断、校直电缆工具,电缆输送及电缆放线支承和牵引滑移机具。
2	长园电力技术有限公司	上市公司子公司	国家级的企业技术研发中心,建有国际一流的 500kV 超高压实验室,目前国内品种齐全的全冷缩电力电缆附件生产厂家,同时配电产品也涵盖了 ROBAS 系列环网柜、电缆分接箱、户外开闭所、预装式变电站、自动化配网系统等数十类产品。
3	深圳市沃尔核材股份有限公司	是	是国家重点支持发展的高新技术企业,专业从事高分子核辐射改性新材料及系列电子、电力新产品和新设备的研发、制造和销售。公司产品包括:热缩套管、热缩母排、热缩电缆附件、冷缩电缆附件、电缆分支箱、环网柜、高低压开关柜、环保高温硅胶电线、耐高温 PTFE 套管、导体连接管、热缩复合双壁管、硅橡胶管、聚四氟乙烯套管、民用防滑花纹管等 2500 多种产品,广泛应用于电子、电力、冶金、石化、煤矿及航天航空等领域
4	江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司	否	全冷缩户内终端,全冷缩中间接头,热缩型户内、户外及中间接头,1kV 电缆终端及中间接头,全冷缩户外终端
5	中科英华高科技股份有限公司	是	拥有全套第三方核电站用热缩材料产品检测报告,成为国内第一家申请核电附件许可证的企业,目前已开始向中国核电工程有限公司、国家核电技术公司提供 K2 级电缆附件产品以及第三代核电机组的壳外高端电缆附件产品。
6	青岛汉缆股份有限公司	是	110kV 电缆附件用于电力电缆的各类电缆终端接头盒及电缆连接接头盒,220kV 瓷套/复合套管式户外终端,220kV GIS 干式终端,220kV 交联聚乙烯绝缘电缆中间接头,110kV 复合套管式(瓷套式)户外终端,110kV GI 15kV 交联聚乙烯绝缘电力电缆附件 S 终端(干式),110kV 整体预制式户外终端,110kV 交联聚乙烯绝缘电缆中间接头,220kV 及以下交联聚乙烯绝缘电力电缆金属接地箱
7	广东吉熙安电缆附件公司	否	硅橡胶预制式/冷缩式电力电缆终端头、中间接头、可分离连接器、内锥插拔式终端、中高压电缆分接箱设备、接地箱、接地保护箱、交叉互联箱等近 300 个品种覆盖 6kV、15kV、20kV、27.5kV、30kV、35kV、66kV、110kV、132kV、220kV、500kV 电压等级的系列产品,是国内规模最大、

序号	企业名称	是否上市	主要产品
			品种最齐全的硅橡胶电力电缆附件和分接箱成套设备的生产厂家

3、公司的竞争优势

(1) 技术研发优势

公司坚持自主创新的研发模式，现设有高压电缆附件研发中心，建设有一支高效的研发与技术团队，并实行科学管理，下设产品结构设计研发部、产品模具工装设计研发部，新型材料研发部，中低压试验室和高压试验及主任办公室等。对每一个研发项目，公司制定了研发立项报告，发文成立项目组，指定专业技术人员任项目负责人，进行攻关和改进，实行内部绩效考核管理。自设立至今，公司通过自主技术研发陆续推出多种产品参与市场竞争，并已经拥有多项技术专利。同时，公司利用与无锡江南大学、武汉科技大学等知名院系建立产学研合作关系，为公司产品研发提供技术支持。

(2) 区域市场优势

长江三角洲经济持续快速发展以及国家政策的大力扶持，使该地区内的电网建设、城市建设、船舶制造业、汽车工业、石油化工等基础产业迅速发展，形成持续旺盛的电线电缆市场需求。公司位于长江三角洲的宜兴，具有十分便利的交通地理优势。同时，宜兴是中国的电缆之乡，拥有规模以上电缆生产企业 300 家以上。电缆与电缆附件生产企业目标客户是一致的，特别 110kV 及以上电缆附件产品往往跟电缆一起配套招标采购。公司充分利分地域优势，与众多电缆生产企业结成战略合作伙伴，不仅把产品销往电缆生产企业，而且利用电缆生产企业的销售网络扩大自身的销售市场。

(3) 稳定的客户资源优势

公司成立以来，通过不断的技术创新与开发，已经形成具有核心竞争力的系列产品，并迅速占领了市场制高点，目前已在国家五省会的重点地段和城市设立办事处，并已成功入围国家电网公司合格供应商名单，进入南方电网供应商平台，并在国网电子商务平台组织的 13 省市地区招标活动中中标。公司产品已顺利进入火电、风电、水电、光伏发电、石油化工等多个行业，并形成了相对稳定的客

户资源。

(4) 质量控制优势

品质是企业发展的基石，产品质量的可靠源自于精细的选料、专业的设备以及专心的制作。公司建有国内领先的高压电缆附件生产超净化的混炼车间、注橡车间、装配车间、热缩产品车间，同时从国外引进多套程控注橡设备，形成了批量生产流水线，专机生产保证了产品生产质量的稳定性。

为保证产品质量，公司还建立生产全过程检验机制，从原材料采购到产品出厂均实行严格的过程控制，全过程数控程序化管理极大的保证了工艺流程的规范性，对原材料、半成品和最终产品过程中的各个环节进行规定的自检、互检、抽检，保证了产品的良品率和可靠性。公司目前拥有占地 1,600 平方米、行业内最为先进的超高压试验大厅，引进了 MSR800 千伏-4800 千伏安工频串联谐振试验系统、CDY2800 千伏-280 千焦冲击电压发生器、DX9000-C-A 局部放电检测仪，负荷循环及恒压负荷循环试验成套设备等国内外先进生产检测仪器，从而使公司具备 500 千伏及以下电缆附件产品型式试验、抽样试验及出厂试验能力，保证了每套 220 千伏系列产品、110 千伏系列产品及 35 千伏中接头产品都能按 IEC 标准进行局放及工频耐压试验，满足产品的高质量要求。

第三节 公司治理

一、公司治理机构的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

有限公司阶段，《公司章程》对股东会、董事会、监事会的权限职责划分明确，有限公司能够按照《公司法》和《公司章程》的规定召开股东会，对有限公司的设立、管理层的选举、历次增资、出资转让、有限公司整体变更以及其他经营活动做出决议，并依法办理工商变更登记。公司重大事项决策基本能够按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序执行。

2014年5月23日，有限公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规则以及《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，选举产生了公司第一届董事会成员、监事会成员。

2014年5月23日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》等制度。

2014年5月23日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

截至本说明书出具日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会会议、1次监事会会议，历次“三会”会议的召集召开、决议内容及签署均符合法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，合法、合规、真实、有效。

(二) 投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构，控股股东中超电缆持有公司60%的股权，其他自然人股东持有公司40%的股权，公司核心管理团队多数

为公司的股东，股东结构合理。

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由7名董事组成，设董事长1人。董事由股东大会选举或更换，每届任期为三年，任期届满，可连选连任；董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。公司现有董事由控股股东提名，经公司全体股东选举产生，董事会成员的构成充分反映了各股东方的意愿。

公司设监事会。监事会由7名监事组成，设监事会主席1人。监事会包括股东代表4人和职工代表3人，职工监事由公司职工通过职工大会民主选举产生，职工监事比例不低于法定要求，监事每届任期三年，任期届满，可以连选连任。

公司股权结构合理，董事会及监事会构成符合相关法律法规，符合公司实际情况和治理需要，公司各投资者均能通过股东大会及选举董事和监事参与公司治理。公司职工代表监事由公司职工大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

《公司章程》对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等作出了规定，公司还专门制定了《投资者关系管理制度》、《信息事务披露管理制度》和《关联交易管理制度》。

（一）投资者关系管理

投资者关系管理是指公司通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司和股东利益最大化的战略管理行为。《公司章程》第一百七十五条对投资者关系管理作明确规定，公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书（或信息事务披露负责人）在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。信息事务披露负责人或董事会授权的其他人为公司的对外发言人。依据《公司章程》、《投资者关系管理制度》等制度性文件规定，投资者关系管理工作的主要职责包括制度建设、信息披露、组织策划、分析研究、沟通与联络、维护公共关系、维护网络信息平台及其他有利于改善投资者关系的工作。

公司还制定了《投资者管理关系制度》、《信息事务披露管理制度》，对投资者管理关系进行了更为详细的约定。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十四条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十五条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。公司发生的关联交易事项不论是否需要董事会批准同意，关联董事均应在该交易事项发生之前向董事会披露其关联关系的性质和关联程度。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事可以出席会议，在会上关联董事应当说明其关联关系并回避表决，关联董事不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当

将该交易提交股东大会审议。

（四）风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《公司财务管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（五）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司制定了《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》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息事务披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》等重要制度，公司各部门也制定了内部规章制度。

《公司章程》第三十一条至第三十五条，就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在三会议事规则和总经理工作细则等其他制度作出具体安排；《公司章程》第九条亦就纠纷解决机制作出原则性的规定；公司就投资者关系管理制定了专门的《投资者关系管理制度》；公司主要在《关联交易管理制度》及三会议事规则中建立了较为详细、可行的表决权回避制度，包括回避事项、回避程序、回避请求权等内容。

公司未制定专门的风险识别与评估体系，目前公司所制定的规章制度基本可以涵盖经营的各方面，业务风险控制主要体现在各项业务和职能部门的管理制度中。公司目前尚未建立累积投票制、独立董事制度，未来将适时建立。

股份公司阶段，公司三会召开情况规范；三会会议文件完整，会议记录要件齐全，档案保管良好；三会各项文件均能够正常签署；监事会能够较好地履行监管职责；三会决议均能够得到有效执行。

公司董事会认为：目前公司的治理机制健全，能够保证股东充分行使知情权、

参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度；公司治理机制执行情况良好。

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在关联交易和资金往来，但截至本说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。公司治理机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事，公司今后根据自身的发展，将聘请独立董事，进一步完善公司治理机制。公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及控股股东最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司在日常生产经营中能够遵守法律法规，近两年一期内不存在重大违法违规情形。公司全体股东及管理层出具声明：公司及控股股东近两年一期生产经营行为符合国家的法律法规及相关规定，未出现因违法经营而受到处罚的情形。

2014年5月、6月，主管税务机关、工商行政管理机关、住房公积金管理中心、社会保险基金管理中心、劳动保障监察部门、环境保护机关均出具相关证明：自2012年1月1日起至2014年5月、6月相关证明开具日，公司及控股股东不存在因违法行为而受到处罚的情形。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

1、公司产品主要应用于城市及城市间电网、企事业用电的电缆架空、地下敷设中的中间和终端连接，拥有完全独立的生产经营场所，在生产工艺、技术路径、主要生产设备以及供应商、销售客户、研发等方面与控股股东存在明显差异，完全具备业务的独立性。

2、在同业竞争方面，公司业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争的情况。具体详细内容参见本说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争的情况”。

3、在关联交易方面，目前公司不存在显失公允关联采购与关联销售，因此关联交易未对公司的独立性造成影响。具体详细内容参见本说明书“第四节 公司财务”之“十一、关联方、关联方关系及交易”。

综上所述，公司的业务独立。

（二）资产独立性

1、公司目前的生产经营场所系按照电缆附件生产工艺需求规划建设，地址位于宜兴市徐舍镇工业集中区长兴路8号。公司的生产经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的企业分开。

2、公司目前合法拥有与生产经营有关的机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权、使用权。

3、公司自设立之初，资产即具备相应的独立性。公司建立有独立生产经营场所，自主购置生产、研发设备，土地、厂房、商标、专利等资产完全自有且权属清晰，不存在承包、租赁、委托经营或者其他类似方式获取资产使用情况，与控股股东不存在资产混同、合署办公等情形，公司资产独立完整。整体变更为股份公司后，有限公司阶段的全部资产完全进入股份公司主体（土地、专利等部分资产权属正在履行变更手续），仍保证公司资产独立完整。

综上所述，公司资产独立完整。

（三）人员独立性

公司建立了完善的法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效。

公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人

及其控制的其他企业中兼职。

公司拥有独立的人力资源管理体系，公司在劳动用工、人事任免、工资报酬、社会保障等方面具备完整的管理权能。公司建立了完备的薪酬管理体系，独立核算并支付人力资源成本，人力资源管理与控股股东相互独立。公司与控股股东不存在人员混同、“两块牌子、一套人马”的情形，也不存在人员互相兼职等情况。

综上，公司人员具有独立性。

（四）财务独立性

公司设置有独立的财务部门，建立健全财务会计管理制度，独立核算，财务决策及资金使用均按照公司财务会计制度进行核算和相关制度进行决策，不受控股股东干预。公司独立在银行开户，不存在与控股股东共用银行账户的情况。公司自设立之初，即按照规定办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完善的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。

综上所述，公司的财务独立。

（五）机构独立情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同等情形，公司具有健全独立的法人治理结构。

在公司实际生产经营过程中，股东大会、董事会、监事会均能够按照自身职能履行职责，且独立运作。控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系，控股股东按照规定履行股东职责及选派董事参与经营管理，不存在以任何形式干涉公司经营管理的状况，公司机构具有独立性。

综上所述，公司的机构独立。

（六）技术独立情况

公司拥有电缆附件设计、制造领域多项核心技术，部分生产技术及工艺已申请发明专利，公司核心技术人员均专职在公司从事设计、研发工作，研发经费由

公司独立规划、审批，核心技术人员团队稳定，不存在与控股股东、实际控制人共用研发设备、研发团队等情况。公司的生产技术与研发与控股股东相互独立。

经核查，主办券商认为：公司具有完整的业务流程及独立的采购、生产、销售系统，公司拥有的业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素与控股股东、实际控制人相互独立，公司具有独立面向市场的能力和持续经营能力。

五、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司主要从事110kV及以下中低压电力电缆附件、电缆施工机具的研发、生产和销售。公司产品主要应用于城市及城市间电网、企事业用电的电缆架空、地下敷设中的中间和终端连接。公司主要的客户包括中国中材国际工程股份有限公司、山东省电力公司物资公司、济南长缆电力设备有限公司等。

公司控股股东为中超电缆，中超电缆的控股股东为中超集团，公司、中超电缆及中超集团的实际控制人为杨飞。公司所从事的生产经营活动从原材料、生产工艺、机械设备等各方面均与中超电缆、中超集团及其下属公司（除中超创新外）存在显著差异，不存在相同、相似业务情况。

除科耐特外，公司实际控制人杨飞通过中超集团、中超电缆控制多家企业。具体经营范围和主要业务如下：

1、公司母公司中超电缆及所属企业的业务经营范围与实际经营情况

序号	单位名称	经营范围	实际经营情况
1	中超电缆	电线电缆的制造、研制开发、销售、技术服务；五金电器、输变电设备、电气机械及器材、化工产品 & 原料（不含危险化学品）、灯具、建筑用材料、金属材料、电子产品、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施及发射装置）的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）	主要从事电线电缆的制造、研发及技术服务。

序号	单位名称	经营范围	实际经营情况
2	江苏中超电缆有限公司	电线电缆、电器机械及器材、五金电器、输变电设备、电子产品、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施和发射装置）、灯具、金属材料、冷作金属制品、化工产品及原料（除危险化学品）、建筑材料的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）	主要从事金属材料采购及电线电缆、电器机械及器材等的销售。
3	南京中超新材料股份有限公司	电线电缆新材料研发、制造、销售及技术服务；高分子材料、五金电器、输变电设备、电气机械及器材、化工产品、灯具、建筑材料、金属材料、电子产品、通讯设备销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）	主要从事高分子聚合物电缆专用料的研发、生产与销售。
4	无锡远洲金属材料有限公司	许可经营项目：无。一般经营项目：金属材料、电气机械及器材、电子产品、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施发射装置）、五金交电、化工产品及原料（不含危险化学品）、灯具、建筑用材料、电线电缆的销售（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）。	主要从事金属材料、电气机械及器材等的销售。
5	江苏远方电缆厂有限公司	许可经营项目：无。一般经营项目：电线电缆、塑料粒子、仪器仪表自动化设备、上引法无氧铜杆、桥架钢杆铁塔（含售后服务）、电缆盘的制造；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（前述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）	主要从事电线电缆的研发、生产、制造、销售和售后服务。主要产品为35kV及以下交联电力电缆、计算机电缆、布电线、架空绝缘电缆、铝绞线、风能电缆、太阳能电缆、核电电缆、物理发泡同轴电缆、屏蔽电缆、分支电缆等。
6	无锡市明珠电缆有限公司	许可经营项目：下列范围限分支机构经营：普通货运。一般经营项目：电线电缆、塑料粒子、电缆用辅助材料、电缆用盘具、PVC管材、仪器仪表自动化设备、线缆生产所需设备、模具制造、销售；铜、铝拉丝加工、销售；五金工具、低压电器、标准件、橡胶制品的销售；自营和代理给类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品	主要从事电线电缆的研发、制造、销售和服务。主要产品包括电力电缆、电气装备用电线电缆、矿用电缆、裸电线四个大类。

序号	单位名称	经营范围	实际经营情况
		和技术除外)。(前述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营)	
7	无锡锡洲电磁线有限公司	许可经营项目:普通货运;一般经营项目:电磁线、金属杆、丝、管、电工器材、电线电缆的生产销售;自营各类商品和技术的进出口业务。(上述经营范围中涉及行政许可的,经许可后方可经营;涉及专项审批的,经批准后方可经营)	主要从事电磁线、金属杆、丝、管、电工器材、电线电缆的生产销售。
8	宜兴市中超创新技术咨询服务有限公司	金属材料、电线电缆及其附件、电子设备、环保设备的技术咨询、技术研发、设计、技术转让、销售;紫砂陶艺术品的设计、销售;企业管理、经济信息咨询服务。(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)	主要从事电线电缆、电缆附件及环保设备的技术研发、技术咨询、技术转让。
9	宜兴市中超利永紫砂陶有限公司	紫砂壶,书法、绘画作品,工艺美术品,家具,玻璃制品,瓷器,陶器的销售;日用百货的零售;木制、竹制茶具的制造及销售;手工技艺的紫砂工艺品的制造。(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)	主要利用宜兴当地的文化资源,开展紫砂壶,书法、绘画作品经营。
10	常州中超石墨烯电力科技有限公司	石墨烯电缆、充电桩电缆及其他特种电线电缆的设计、研发、制造、销售、技术服务、成果转让;电线电缆及电力行业用石墨烯材料、石墨烯复合材料的研发、销售、技术服务、成果转让;电线电缆、电缆材料、电缆附件、电力电气设备器材、五金工具的销售。(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)	主要从事石墨烯复合材料的研发、销售、技术服务、成果转让。
11	江苏中超电缆销售有限公司	电线电缆、电器机械及器材、五金电器、输变电设备、电子产品、通讯设备(不含卫星电视广播地面接收设施和发射装置)、灯具、金属材料、冷作金属制品、化工产品及原料、建筑材料的销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(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)	主要从事电线电缆、电器机械及器材、五金电器、输变电设备等产品的销售。

2、公司母公司的控股股东中超集团及所属企业的业务经营范围与实际经营情况

序号	单位名称	经营范围	实际经营情况
----	------	------	--------

序号	单位名称	经营范围	实际经营情况
1	中超集团	利用自有资金对外投资（国家法律法规禁止、限制的领域除外）；电线电缆、环境保护技术的研究、开发和咨询服务；五金电器、输变电设备、电器机械及器材、化工产品及原料（除危险化学品）、灯具、建筑材料、金属材料、电子产品、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施和发射装置）、环境保护设备、贵金属制品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）	主要从事电线电缆、农业、环保、汽车销售、中超乒乓球等产业公司的投资控股管理。
2	江苏中超环保有限公司	环保水处理设备及配件、电站设备、填料水箱、风管的制造、销售；工业成套设备及配件、金属材料、发电设备及材料、化工产品及原料（除危险化学品）的销售；环境工程的设计；按一级资质从事环保工程专业承包业务；环保工程技术的研究、开发；塑料管材、管件、阀门、仪表和自动化控制系统的制造、销售和技术咨询；环保设施的运营管理（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）。	主要从事环保水处理设备及配件、电站设备、填料水箱、风管的制造、销售。
3	江苏中超环境工程有限公司	环境工程的设计、施工；环境污染防治设备、建设给排水设备、电器控制设备、水景设备的制造、销售；玻璃钢制品、耐火保温材料、暖通设备、水处理配件的销售。（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）	主要从事环境工程的设计、施工。
4	江苏中科农业科技发展有限公司	许可经营项目：无。绿肥作物的技术研发；稻谷、油料、豆类、蔬菜、花卉、盆景、水果、坚果、茶树、树木、竹、草坪的种植；高校农业的开发、研究。	主要从事绿肥作物的技术研发以及相关经济作物的种植。
5	宜兴市中超苏原汽车销售有限公司	许可经营项目：代理意外伤害保险、机动车辆保险；一般经营项目：长城品牌汽车的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；汽车饰品、针纺织品、皮革制品、日用杂品、金属材料、电线电缆的销售；客运汽车租赁服务；新车上牌服务。下列范围限分支机构经营：二类汽车配件、汽车维修工具设备、汽车装潢、五金的销售。（前述范围涉及专项审批的凭有效许可经营）	主要从事汽车的销售、维修业务。

序号	单位名称	经营范围	实际经营情况
6	宜兴市中超汽车服务有限公司	一类汽车维修（小型车辆）。汽车配件、汽车维修工具设备、汽车饰品、针纺织品、皮革制品、日用杂品的销售；交通事故车辆牵引服务；停车服务。（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）。	主要从事长城品牌汽车的销售。
7	宜兴三弦庆铃汽车销售有限公司	五十铃品牌汽车的销售。（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）	主要从事五十铃品牌汽车的销售。
8	宜兴市明通物资有限公司	许可经营项目：无。一般经营项目：钢材、金属材料、建筑材料、五金机电的批发、零售。	主要从事钢材、金属材料、建筑材料、五金机电的批发、零售。
9	江苏中超影视传媒有限公司	影视作品的咨询服务；广告传媒制作、发布。（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）	从事影视作品的咨询服务；广告传媒制作、发布。
10	江苏中超景象时空环境艺术有限公司	许可经营项目：无。一般经营项目：环境艺术的设计；建筑装修装饰工程的设计、施工；环境艺术工艺美术品的销售（前述范围涉及专项审批的凭有效资质证书经营）	从事环境艺术的设计；建筑装修装饰工程的设计、施工；环境艺术工艺美术品的销售。
11	江苏中超地产置业有限公司	许可经营项目：房地产开放经营；一般经营项目：房屋租赁，物业管理（前述范围涉及专项审批的凭有效资格证书经营）。	主要从事房屋租赁，物业管理
12	江苏中超盈科信息技术有限公司	计算机软件技术的设计、研究、开发；计算机软硬件及耗材、电子产品、通讯产品（不含发射装置）的销售；计算机系统集成；计算机技术服务与咨询；智能网络控制系统设备的设计与安装（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）。	主要从事计算机软件技术的设计、研究、开发。
13	宜兴市中创工业地产置业有限公司	房地产开发经营、房屋租赁；物业管理；建筑材料、装饰材料、金属材料、木材、水暖器材、电器机械及器材的销售（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）。	主要从事房地产开发经营、房屋租赁；物业管理。
14	宜兴市中超基础设施工程有限公司	许可经营项目：无。一般经营项目：公路路面工程的施工；管道工程施工；土石方工程的施工；园林绿化工程的施工（前述范围凭有效资质证书经营）。	主要从事公路路面工程的施工；管道工程施工；土石方工程的施工；园林绿化工程的施工。
15	宜兴市中超包装材	许可经营项目：无。一般经营项目：电缆木制包装材料、包装箱、钢盘、木制电缆盘、手套、工	主要从事电缆木制包装材料、包装箱、

序号	单位名称	经营范围	实际经营情况
	料有限公司	作服的制造。	钢盘、木制电缆盘、手套、工作服的制造。
16	江苏中超稀金资源有限公司	稀土金属、稀土氧化物、稀土矿产品、有色金属、通用机械配件、电器设备、五金、建筑材料、家具的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口的业务。（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）	主要从事稀土金属、稀土氧化物、稀土矿产品、有色金属、通用机械配件、电器设备、五金、建筑材料、家具的销售。
17	宜兴市洵城山水房地产有限公司	许可经营项目：房地产开发经营。一般经营项目：物业管理；自有房产租赁；装饰装修材料的销售（前述范围涉及专项审批的凭有效资质证书经营）。	主要从事房地产开发经营。
18	江苏中超电缆乒乓球俱乐部有限公司	组织开展乒乓球比赛活动；体育赛事的策划；体育技术的咨询；体育产品的开发；设计、制作、发布、代理国内的各类广告。（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）	主要从事乒乓球比赛活动的组织与策划。

其中，中超电缆所属子公司宜兴市中超创新技术咨询服务有限公司（以下简称“中超创新”）的经营范围中包括“电线电缆及其附件的技术研究开发设计、技术咨询、技术转让”，也属于从事电缆附件相关领域的经营活动，与科耐特的相关情况比较如下：

名称	经营范围	主营业务及主要产品	应用领域
公司	电缆附件、绝缘制品、电工器材、线缆施工机械及器材的制造、销售；电力线路安装及技术咨询；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。	主要从事电缆附件的生产与销售业务，主要产品包括110kV及以下电力电缆附件、电缆施工机具。	城市及城市间电网、企业用电的电缆架空、地下敷设中的中间和终端连接
中超创新	金属材料、电线电缆及其附件、电子设备、环保设备的技术研究开发设计、技术咨询、技术转让、环保设备销售	主要从事电线电缆、电缆附件及环保设备的技术发、技术咨询、技术转让	环保及线缆应用领域

中超创新成立于2013年7月26日，现持有宜兴市工商行政管理局核发的编号

为320282000329309《企业法人营业执照》，法定代表人张乃明，注册资本为500万元，其住所为宜兴市徐舍镇振丰东路999号。在电缆附件相关领域，中超创新主要从事技术开发、咨询及技术转让，实际并不从事电缆附件产品的生产与销售；而科耐特主要从事电缆附件产品的生产与销售，虽然也从事自主研发工作，但是其研发成果全部为应用于企业自身产品，并不对外销售技术成果，科耐特的最终产品为电缆附件，与中超创新的产品存在本质差别，因此科耐特与中超创新之间不存在同业竞争关系。

经核查，主办券商认为：公司主要从事电力电缆附件、电缆施工机具的研发、生产和销售，在原材料、生产工艺、机器设备、核心技术等方面与控股股东、实际控制人及其控制的企业的主要产品与服务存在显著差异，公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争关系。中超创新系中超电缆控股子公司，虽然经营范围中含有“电线电缆及其附件的技术咨询、技术研发、设计、技术转让、销售”，实际从事的业务主要为相关技术咨询及转让，其并不进行实际的电线电缆及其附件生产，因此在产品构成方面并不构成竞争关系，在市场中也不具有任何竞争关系。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免发生同业竞争，保证公司利益，实际控制人杨飞、中超集团、中超电缆分别出具了《避免同业竞争声明与承诺》，做出如下声明与承诺：

“1、截至本声明与承诺出具之日，本人/本公司/本公司及其他下属公司未直接或间接从事或参与任何在商业上对科耐特股份构成竞争的业务及活动；

2、本人/本公司/本公司在作为科耐特股份实际控制人/控股股东/控股股东期间，将不会投资、收购、经营、发展任何与科耐特股份业务构成竞争的业务或其他活动，以避免与科耐特股份的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、为了更有效地避免未来本人/本公司/本公司及直接或间接控制的其他企业与科耐特股份之间产生同业竞争，本人/本公司/本公司将通过董事会或股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响公司直接或间接控制的其他企业不会直接或间接从事与科耐特股份相竞争的业务或活动，以避免形成同业竞争；

4、本人/本公司/本公司确认，本承诺函旨在保障公司全体股东之权益作出，如违反上述任何一项承诺，本人/本公司/本公司愿意承担由此给科耐特股份造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人/本公司/本公司违反上述承诺所取得的收益归科耐特股份所有。”

六、关联方资金占用及对外担保情况

公司在报告期内发生购销商品、提供和接受劳务的经常性关联交易，详见本说明书“第四节、十一、（二）关联交易”。报告期各期末，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业非经营性占用的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》。

报告期内，公司不存在对外担保。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有股份情况

单位：万股

序号	姓名	职务	直接持股	间接持股	合计持股比例
1	杨俊	董事长	1,420.00	258.65	20.98%
2	鲁克力	总经理	1,060.00	0	13.25%
3	吴刚	副总经理	300.00	0	3.75%
4	何志东	董事	0	8.31	0.10%
5	吴鸣良	董事	0	6.87	0.09%
6	蒋振荣	董事	100.00	0	1.25%
7	俞雷	监事会主席	0	0	0
8	徐伟成	监事	0	9.49	0.12%
9	杨光	监事	0	0	0

序号	姓名	职务	直接持股	间接持股	合计持股比例
10	蔡燕	监事	0	0	0
11	杨超群	监事	0	0	0
12	刘建灿	监事	0	0	0
13	潘文欢	监事	0	0	0
14	曹宁丽	财务总监	0	0	0
15	彭长健	营销总监	0	0	0
合计			2,880.00	283.32	39.54%

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

1、重要协议

截至本说明书签署日，公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订《保密协议》。

2、重要承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人出具了不可撤销的《避免同业竞争的声明与承诺函》，具体情况详见本节之“五、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要声明和承诺包括：（1）与公司不存在利益冲突情况的声明；（2）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（3）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	公司任职情况	在其他单位兼职情况
1	杨俊（注1）	董事长	中超集团副董事长
			江苏中超地产置业有限公司董事长
			宜兴市中创工业地产置业有限公司董事长
			江苏中超环保有限公司董事长
			宜兴昆仑能源技术有限公司总经理
			江苏乒乓球俱乐部有限公司董事
			宜兴市洮城山水房地产有限公司董事长
2	鲁克力	总经理	无
3	吴刚	副总经理	无
4	霍振平	董事	中超电缆副总经理
			宜兴市中超苏原汽车销售有限公司董事
			宜兴市三弦庆铃汽车销售有限公司董事
			南京中超新材料股份有限公司董事
			无锡远洲金属材料有限公司董事
			常州中超石墨烯电力科技有限公司董事长、总经理
5	何志东	董事	中超电缆监事
			中超电缆新疆销售公司总经理
6	吴鸣良	董事	中超集团董事
			中超电缆董事、副总经理
			南京中超新材料股份有限公司董事
7	蒋振荣	董事	宜兴市雄达制衣有限公司执行董事、总经理
8	俞雷	监事会主席	中超电缆副董事长
			无锡锡洲电磁线有限公司董事长
			江苏中超电缆销售有限公司总经理
9	徐伟成	监事	江苏中科农业科技发展有限公司总经理

序号	姓名	公司任职情况	在其他单位兼职情况
10	杨光	监事	中超电缆营销总部项目经理
11	蔡燕	监事	中超电缆审计考核部处长
			江苏中超盈科信息技术有限公司监事。
12	杨超群	监事	无
13	刘建灿	监事	无
14	潘文欢	监事	无
15	曹宁丽	财务总监	无
16	彭长健	营销总监	无

注1：杨俊曾任中超电缆中超电缆副董事长、公司副总经理、董事会战略委员会委员及审计委员会委员职务（于2014年3月13日辞去上述职务）

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司任职	对外投资企业	持股比例	被投资企业与公司是否存在其他关联关系
杨俊	董事长	中超集团	14.27%	是
		江苏中超环保有限公司	0.67%	是
		中超电缆	0.10%	是
鲁克力	董事	长缆电工科技股份有限公司	0.67%	否
吴刚	董事	—	—	—
霍振平	董事	宜兴市中资物资经营有限公司	2.00%	否
		中超电缆	0.04%	是
何志东	董事	中超集团	0.47%	是
吴鸣良	董事	中超集团	0.23%	是
		中超电缆	0.06%	是
蒋振荣	董事	宜兴市雄达制衣有限公司	70%	是
俞雷	监事会主席	宜兴市康乐机械贸易有限公司	19.44%	否
		宜兴市中超苏原汽车销售有限公司	2.1%	是

姓名	公司任职	对外投资企业	持股比例	被投资企业与公司是否存在其他关联关系
徐伟成	监事	中超集团	0.53%	是
		江苏中科农业科技发展有限公司	1.67%	是
杨光	监事	—	—	—
蔡燕	监事	—	—	—
杨超群	监事	—	—	—
刘建灿	监事	—	—	—
潘文欢	监事	—	—	—
曹宁丽	高级管理人员	—	—	—
彭长健	高级管理人员	—	—	—

除以上情况外，公司董事、监事、高级管理人员未持有其他对外投资。公司公司董事、监事、高级管理人员对上述对外投资企业中除宜兴市中资物资经营有限公司、长缆电工科技股份有限公司、宜兴市康乐机械贸易有限公司外，被投资企业均系公司关联方，上述被投资企业不存在与公司经营相同或类似的情况，与公司不存在利益冲突。

（六）公司董事、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、高级管理人员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，也不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事

2011年5月，有限公司召开股东会，选举杨俊、鲁星辰、吴刚、霍振平、杨斌、陈剑平、吴鸣良为公司董事。

2013年10月，有限公司召开股东会，同意鲁星辰辞去董事职务，选举鲁佳乐为公司董事。

2014年2月，有限公司召开股东会，同意鲁佳乐、杨斌、陈剑平辞去董事职务，选举鲁克力、郭德生、何志东为公司董事。

2014年5月，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举杨俊、鲁克力、吴刚、霍振平、何志东、吴鸣良、郭德生为公司董事。

2014年6月，因郭德生因个人原因辞去董事职务，公司召开股东大会，选举蒋振荣为公司董事。

（二）监事

2011年5月，有限公司召开股东会，选举俞钧、俞雷、路月琴、蒋振荣为公司监事，与职工代表大会选举产生的职工监事肖誉、潘志娟、徐霄，共同组成有限公司第一届监事会。

2013年3月，有限公司召开股东会，同意肖誉辞去公司监事职务，选举蔡燕为公司监事。

2014年2月，有限公司第一届监事会任期届满，有限公司股东会选举俞雷、徐伟成、潘志娟、杨光为公司监事，与职工代表大会选举产生的彭长健、潘文欢、蔡燕等3名职工监事，共同组成有限公司第二届监事会。

2014年5月23日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举俞雷、徐伟成、杨光、蔡燕、杨超群、刘建灿、潘文欢为公司监事。

（三）高级管理人员

2011年5月，公司召开董事会会议，选举杨俊为公司董事长，聘任杨俊为公司总经理。

2014年5月23日，公司召开第一届第一次董事会会议，选举杨俊为公司董事长，聘任鲁克力为总经理、吴刚为副总经理、曹宁丽为财务总监、彭长健为营销总监。

（四）董事、监事、高管变动情况分析

报告期内，公司董事会成员鲁星辰、鲁佳乐因转让公司股份辞去公司董事职务，杨斌、陈剑平和郭德生因个人原因发生变动，公司按照规定增补了新的董事，且新任董事在电缆附件、电线电缆领域具有十年以上从业经验，充分了解公司生产经营状况，上述董事人员的变化未对公司的经营方针、经营计划构成重大影响。

公司监事会成员较为稳定，其每次变动均为公司加强治理结构的正常调整，目前公司监事会成员为7名，其中职工监事3名，有效的完善了监督机制。

为搭建完整的公司管理团队，报告期内公司董事会聘请了副总经理、财务总监、营销总监等高级管理人员，高级管理人员对公司、市场、经营管理等方面均有多年经验，保证了销售收入、业绩水平的稳定增长，公司人员变动并未对实际生产经营造成不良影响，综上，报告期内公司核心管理层稳定，部分人员变动未导致公司人员发生重大变化，且未对公司经营战略、经营模式和管理模式产生影响。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的公司财务报告。公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月财务会计报告已经具有证券业务资格的天职所审计，并出具了天职业字（2014）9484 号标准无保留意见的《审计报告》。

（二）最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》及其应用指南的有关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、公司合并报表范围

自设立以来，公司无控股或参股的子公司，故无需编制合并财务报表。

3、公司最近两年及一期主要的财务报表

（1）资产负债表

单位：万元

项 目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	378.73	234.45	1,984.54
应收票据	1,604.23	-	-
应收账款	1,162.42	1,137.63	249.28
预付款项	98.91	61.19	1,276.71

项 目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
其他应收款	248.77	206.19	91.24
存货	271.00	291.06	214.16
流动资产合计	3,764.06	1,930.53	3,815.93
非流动资产：	-	-	-
固定资产	5,445.79	4,611.17	403.01
在建工程	977.51	1,630.95	693.07
无形资产	2,335.89	2,348.05	0.30
长期待摊费用	41.82	46.79	28.03
递延所得税资产	6.24	5.45	4.20
非流动资产合计	8,807.25	8,642.40	1,128.62
资产总计	12,571.31	10,572.93	4,944.55

资产负债表（续）

单位：万元

项 目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：	-		-
短期借款	1,200.00	1,200.00	-
应付票据	407.34	-	-
应付账款	2,801.44	3,379.82	443.36
预收款项	110.30	193.41	70.59
应付职工薪酬	34.74	39.93	20.12
应交税费	-25.93	-51.05	-182.96
其他应付款	33.74	1,168.66	3.69
流动负债合计	4,561.64	5,930.75	354.80
负债合计	4,561.64	5,930.75	354.80
股东权益（或所有者权 益）：	-	-	-
股本（实收资本）	8,000.00	5,000.00	5,000.00
资本公积	330.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-320.33	-357.82	-410.25

项 目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
股东权益合计	8,009.67	4,642.18	4,589.75
负债和股东权益总计	12,571.31	10,572.93	4,944.55

(2) 利润表

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业收入	586.05	2,450.89	403.16
减：营业成本	370.67	1,626.23	288.75
营业税金及附加	0.07	-	0.15
销售费用	21.71	206.60	96.35
管理费用	128.08	527.80	310.86
财务费用	37.78	67.85	-37.33
资产减值损失	3.18	4.97	16.51
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	24.56	17.44	-272.12
加：营业外收入	12.14	33.75	2.25
减：营业外支出	-	-	0.02
三、利润总额	36.70	51.19	-269.88
减：所得税费用	-0.80	-1.24	-4.13
四、净利润	37.49	52.43	-265.76
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	37.49	52.43	-265.76

(3) 现金流量表

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

项目	2014年1-3月	2013年度	2012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	566.71	2,059.54	316.43
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	12.21	44.18	40.29
经营活动现金流入小计	578.93	2,103.72	356.72
购买商品、接受劳务支付的现金	82.19	1,704.12	176.04
支付给职工以及为职工支付的现金	107.65	342.18	189.28
支付的各项税费	8.57	5.47	0.22
支付其他与经营活动有关的现金	108.93	656.66	368.26
经营活动现金流出小计	307.34	2,708.43	733.79
经营活动产生的现金流量净额	271.59	-604.71	-377.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	436.25	3,465.38	1,043.98
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	436.25	3,465.38	1,043.98
投资活动产生的现金流量净额	-436.25	-3,465.38	-1,043.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,330.00	-	-
取得借款收到的现金	-	1,200.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,390.00	-
筹资活动现金流入小计	3,330.00	3,590.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37.44	77.06	-
支付其他与筹资活动有关的现金	2,997.72	1,310.00	-

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
筹资活动现金流出小计	3,035.15	1,387.06	-
筹资活动产生的现金流量净额	294.85	2,202.94	-
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	130.18	-1,867.16	-1,421.05
加：期初现金及现金等价物余额	117.38	1,984.54	3,405.59
六、期末现金及现金等价物余额	247.56	117.38	1,984.54

(4) 所有者权益变动表

单位：万元

项 目	2014年 1-3月					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000.00	-	-	-	-357.82	4,642.18
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年年初余额	5,000.00	-	-	-	-357.82	4,642.18
三、本年增减变动金额	3,000.00	330.00	-	-	37.49	3,367.49
（一）净利润					37.49	37.49
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	37.49	37.49
（三）股东投入和减少资本	3,000.00	330.00	-	-	-	3,330.00
1. 股东投入资本	3,000.00	330.00				3,330.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						-
3. 其他						-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积						-
2. 对股东（或股东）的分配						-
（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. 其他						-
（六）专项储备						-
四、本年年末余额	8,000.00	330.00	-	-	-320.33	8,009.67

单位：万元

项 目	2013 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000.00	-	-	-	-410.25	4,589.75
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年初余额	5,000.00	-	-	-	-410.25	4,589.75
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	52.43	52.43
（一）净利润					52.43	52.43
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	52.43	52.43
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本						-
2. 股份支付计入股东权益的金额						-
3. 其他						-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积						-
2. 对股东（或股东）的分配						-
（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. 其他						-
（六）专项储备						-
四、本年年末余额	5,000.00	-	-	-	-357.82	4,642.18

单位：万元

项 目	2012 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000.00	-	-	-	-144.50	4,855.50
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年初余额	5,000.00	-	-	-	-144.50	4,855.50
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-265.76	-265.76
（一）净利润					-265.76	-265.76
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-265.76	-265.76
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本						-
2. 股份支付计入股东权益的金额						-
3. 其他						-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积						-
2. 对股东（或股东）的分配						-
（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. 其他						-
（六）专项储备						-
四、本年年末余额	5,000.00	-	-	-	-410.26	4,589.74

4、最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期的审计报告均由天职所进行审计，未更换会计师事务所。

二、公司的主要会计政策及会计估计

（一）收入确认核算

1、销售商品

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

收入确认的具体方法：公司销售商品在满足以下列条件之一时，予以确认：

（1）根据合同或协议，由第三方承运完工产品至购买方指定地点，在购买方验收后交付使用清单时予以确认；

（2）合同或协议约定由购买方提运完工产品，在交付完工产品提货单时予以确认；

（3）合同或协议约定由公司负责安装，在安装完毕购买方验收后提供交付使用清单时予以确认；

（4）出口商品，在报关手续办理完毕、按合同或协议约定出口货物越过船舷或到目的地口岸之后，同时取得收款权利时予以确认。

2、提供劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工

进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

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

（二）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

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

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，包括应收账款和其他应收款等。

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。

公司的金融负债主要为应付款项。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

应收款项及应付款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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。

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。

（三）应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款以账面余额 500 万元以上(含)为标准、其他应收款以账面余额 100 万元以上(含)为标准。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账

	准备。
--	-----

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	指经单独减值测试后未发现明显减值风险的，并按款项发生时间作为信用风险特征组合的应收款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
6个月以内（含6个月）	0.5%	5%
6个月-1年	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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

(四) 存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的原材料、低值易耗品和包装物等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4、存货的盘存制度

盘存制度：永续盘存制

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品摊销方法：按照一次转销法进行摊销；包装物摊销方法：按照一次转销法进行摊销。

（五）固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40	5%	2.38%-4.75%
机器设备	10	5%	9.50%

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
运输设备	5	5%	19.00%
办公设备及其他	5	5%	19.00%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（六）在建工程

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

2、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（七）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、商标权、软件和专利权，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	50
软件	3-5

3、在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

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

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

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

(八) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(九) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、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其他与获得职工提供的服务的相关支出。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(十) 政府补助的核算

1、政府补助为公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

2、政府补助在公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。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，按照名义金额计量。

3、公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

4、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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十一）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

（十二）重要会计估计和判断

公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

1、重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

（1）当期所得税

在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用的金额产生影响。

2、采用会计政策的关键判断

（1）应收账款坏账准备

应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。这些估计主要根据客户的信用状况、历史经验等作出，实际的结果与原先估计的差异可能不同，而将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

（2）固定资产预计可使用年限

公司于各资产负债表日，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。根据公司的业务模式以及资产管理政策，利用预计可使用年限来决定资产的使用寿命，由于某些因素，预计可使用年限可以显著改变。如果可使用年限短于先前估计年限，将会增加折旧费用，也可能将导致固定资产闲置、落后而发生的减值。预计净残值的估计将根据所有相关因素（包括但不限于参照行业惯例和估计的残值）确定。

如果资产的预计可使用年限或预计净残值与原先的估计有所不同，折旧费用将会发生改变。

三、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

（一）会计政策变更和重大会计差错更正

报告期内公司无会计政策和重大会计差错更正。

（二）会计估计变更

1、会计估计变更的内容和原因

为了更加客观真实地反映中超电缆和公司的财务状况、经营成果，细化对应收账款的管理，本着谨慎、客观的原则，公司依据母公司中超电缆于 2013 年 6 月 26 日召开的第二届董事会第二十七次会议通过的《关于会计估计变更的议案》对应收账款单项金额重大的判断依据或金额标准及坏账准备计提比例作出如下变更：

会计估计	变更后	变更前
单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 500 万元以上（含）	金额 100 万元以上（含）

按照账龄分析法组合坏账准备计提比例：

会计估计	变更后	变更前
6 个月以内（含 6 个月）	0.5%	5%
6 个月-1 年	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%

2、对报告期内各期的影响数

单位：万元

受影响的报表项目	2013 年度（末）	2014 年 1 季度（末）
应收账款坏账准备	-46.27	-48.48
递延所得税资产	-11.57	-12.12
资产减值损失	-46.27	2.21
所得税费用	11.57	0.55
当期净利润	34.70	1.66

四、公司的重大会计政策或会计估计与可比公司的差异

报告期内公司会计政策、会计估计与可比公司无重大差异。

五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

单位：万元，%

项目	2014.03.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	378.73	3.01	234.45	2.22	1,984.54	40.14
应收票据	1,604.23	12.76	-	-	-	-
应收账款	1,162.42	9.25	1,137.63	10.76	249.28	5.04
预付款项	98.91	0.79	61.19	0.58	1,276.71	25.82
其他应收款	248.77	1.98	206.19	1.95	91.24	1.85
存货	271.00	2.16	291.06	2.75	214.16	4.33
流动资产合计	3,764.06	29.94	1,930.53	18.26	3,815.93	77.17
固定资产	5,445.79	43.32	4,611.17	43.61	403.01	8.15
在建工程	977.51	7.78	1,630.95	15.43	693.07	14.02
无形资产	2,335.89	18.58	2,348.05	22.21	0.30	0.01
长期待摊费用	41.82	0.33	46.79	0.44	28.03	0.57
递延所得税资产	6.24	0.05	5.45	0.05	4.20	0.08
非流动资产合计	8,807.25	70.06	8,642.40	81.74	1,128.62	22.83
资产总计	12,571.31	100.00	10,572.93	100.00	4,944.55	100.00

公司于2011年5月成立，公司相关基础设施建设于2012年下半年才正式开始，至2012年末相关长期资产投入较少，使得2012年末公司的流动资产占比较大。2013年末、2014年末随着生产用地的购入和基建投入的不断加大，使得公司非流动资产的占比上升幅度较大。随着生产、销售规模的扩大，公司未来的非流动资产占比将会有所回落。

2、负债结构分析

单位：万元，%

项目	2014.03.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	1,200.00	26.31	1,200.00	20.23	-	-
应付票据	407.34	8.93	-	-	-	-
应付账款	2,801.44	61.41	3,379.82	56.99	443.36	124.96
预收款项	110.30	2.42	193.41	3.26	70.59	19.90
应付职工薪酬	34.74	0.76	39.93	0.67	20.12	5.67
应交税费	-25.93	-0.57	-51.05	-0.86	-182.96	-51.57
其他应付款	33.74	0.74	1,168.66	19.71	3.69	1.04
流动负债合计	4,561.64	100.00	5,930.75	100.00	354.80	100.00
负债合计	4,561.64	100.00	5,930.75	100.00	354.80	100.00

报告期内，公司负债全部为流动负债，流动负债中以短期借款、其他应付款和应付账款为主。

（二）盈利能力分析

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	586.05	2,450.89	403.16
净利润（万元）	37.49	52.43	-265.76
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	28.39	27.12	-267.43
综合毛利率	36.75%	33.65%	28.38%
净资产收益率	0.80%	1.14%	-5.63%
净资产收益率（扣除非经常性损益后的净利润）	0.61%	0.59%	-5.66%

报告期内，公司毛利率呈上升趋势并处于较高水平，显示公司具有较强的盈利能力。毛利率的具体分析请参见本节之“六、报告期利润形成有关情况”之“（三）毛利率构成”。

报告期内，公司净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率较低，主要原因是公司的产能尚未充分释放，使得销售规模较小，经营利润较小。

净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率差异不大，主要系公司非经常性损益金额较小，公司利润主要来源于经营利润。

（三）偿债能力分析

项目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
资产负债率	36.29%	56.09%	7.18%
流动比率（倍）	0.83	0.33	10.76
速动比率（倍）	0.77	0.28	10.15

2012 年末公司处于生产经营初期，因经营规模较小，并未通过银行进行贷款融资，因此资产负债率较低；2013 年末随着公司基建投入的加大，使得银行借款及其他外部借款增加，导致资产负债率升高；2014 年 3 月末随着股东新增投资的增加，使得公司资产负债率较 2012 年末大幅度降低。报告期内，经营活动产生的现金流量净额逐步改善，2014 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 271.59 万元，资金回收能力较好。报告期各期末公司资产负债率总体维持在较低水平，同时随着公司销售规模的扩大，未来自身能够产生稳定的现金流，因此公司长期偿债风险相对较小。

短期偿债能力方面，公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 3 月末的流动比率分别为 10.76、0.33、0.83，速动比率分别为 10.15、0.28、0.77，2012 年流动比率及速度比率较高，主要是由于公司 2012 年度基建施工刚刚开始，公司实际投入资金较少，因此主要资产为流动资产，导致以上财务指标偏高。2013 年以后，随着基建的资金投入加大，流动资产转为非流动资产的同时，公司增加了外部短期借款导致流动负债增加，使得公司流动比率、速动比率偏低。截至 2014 年 3 月末，公司速动资产为 3,493.05 万元，流动负债 4,561.64 万元，扣除流动负债中尚未到期工程款（暂估款）1,237.45 万元后，速动比率（扣除未到期债务）为 1.55，即流动资产、速动资产均大于流动负债，且公司银行贷款较少，尚有未使用银行授信额度，因此具备短期偿债能力，资金压力较小。

随着关键厂房、设备投入使用，公司渐渐步入正常的生产经营周期，销售规模将逐步扩大，流动比率、速动比率明显趋于改善。此外，目前公司银行借款较小和母公司中超电缆作为上市公司具备较强的资金实力，使得公司具备较强的偿

债能力。

综上，公司总体偿债能力较强，短期偿债压力较小。

（四）营运能力分析

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	0.51	3.53	3.16
存货周转率（次）	1.32	6.44	2.37

公司2012年度、2013年度应收账款周转率较平稳，2014年1-3月应收账款周转率大幅度低于前2个年度，主要系公司2013年度销售规模较2012年度的大幅度增加，使得2014年1-3月平均应收账款余额增加较大所致。公司应收账款周转率仍处于行业合理水平。

公司2013年度存货周转率较2012年度增加4.07次，主要系公司营业收入大幅度增加的同时，又合理地控制了原材料、在产品和产成品的库存水平。总体上看公司存货周转率较高，资金占用较少，营运能力较强。

（五）获取现金能力分析

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	271.59	-604.71	-377.07
投资活动产生的现金流量净额	-436.25	-3,465.38	-1,043.98
筹资活动产生的现金流量净额	294.85	2,202.94	-
现金及现金等价物净增加额	247.56	117.38	1,984.54

报告期内，随着关键建设设施陆续完工并投产使用，公司渐渐步入正常生产经营周期，经营活动产生的现金净流量逐步趋于良好。2014年1-3月经营活动产生的现金流量净额已远远高于实现的同期净利润，主要原因为：2014年起，公司加强了现金流管理，针对销售客户的特点制定了较为有效的货款回收措施，经营活动现金流明显改善，获取现金流的能力有所加强。截止本说明书签署日，公司银行借款已下降至300万元，如果公司出现资金紧张的情况，可以采用增加银行贷款方式或其他融资渠道获取资金支持，保证营运资金需要。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司加大固定资产投资和无形资产-土地购置所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要为银行借款、关联方借款，筹资活动产生的现金流出主要为偿还银行借款、关联方借款和支付相关利息。

六、报告期利润形成有关情况

（一）营业收入主要构成及比例

1、公司收入确认的具体方法

（1）根据合同或协议，由第三方承运完工产品至购买方指定地点，在购买方验收后交付使用清单时予以确认；

（2）合同或协议约定由购买方提运完工产品，在交付完工产品提货单时予以确认；

（3）合同或协议约定由公司负责安装，在安装完毕购买方验收后提供交付使用清单时予以确认；

（4）出口商品，在报关手续办理完毕、按合同或协议约定出口货物越过船舷或到目的地口岸之后，同时取得收款权利时予以确认。

2、营业收入按产品类别划分

单位：万元，%

项目		2014年1-3月		2013年度		2012年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业 务收入	电缆附件	538.92	91.96	2,224.54	90.76	264.12	65.51
	其中：1kV	171.54	29.27	607.20	24.77	25.58	6.34
	10kV	258.59	44.12	1,029.15	41.99	176.67	43.82
	20kV	8.84	1.51	164.91	6.73	-	-
	35kV	39.21	6.69	205.87	8.40	61.86	15.34
	110kV	60.74	10.36	217.42	8.87	-	-
	电缆机械	-	-	11.15	0.45	37.95	9.41

项目	2014年1-3月		2013年度		2012年度		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
配套材料	45.81	7.82	214.81	8.76	98.45	24.42	
小计	584.73	99.77	2,450.51	99.98	400.52	99.35	
其他	材料销售	-	0.38	0.02	-	-	
	土地租赁	1.32	0.23	-	-	2.64	0.65
	小计	1.32	0.23	0.38	0.02	2.64	0.65
合计	586.05	100.00	2,450.89	100.00	403.16	100.00	

公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。报告期内，公司主营业务收入突出，占当期营业收入的比重均在99%以上。其中主营业务收入主要由电缆附件及配套产品构成，公司产品结构未发生重大变化。其他业务收入为公司废旧材料销售收入和因中国移动宜兴公司建立基站而占用公司土地形成的租金收入。

公司营业收入2013年度较2012年度增加较大，主要系公司2013年度公司全面投产，生产、销售规模相应迅速扩大所致。

3、主营业务收入按业务区域（国内）划分

单位：万元，%

地区名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	456.86	78.13	1,543.61	62.99	195.86	48.90
华中地区	95.39	16.31	173.16	7.07	52.54	13.12
东北地区	20.62	3.53	208.68	8.52	37.11	9.27
西北地区	6.86	1.17	357.52	14.59	10.55	2.63
华北地区	2.96	0.51	136.68	5.58	90.15	22.51
西南地区	2.04	0.35	30.29	1.24	12.43	3.10
华南地区	-	-	0.56	0.02	1.89	0.47
合计	584.73	100.00	2,450.51	100.00	400.52	100.00

长江三角洲经济持续快速发展，以及国家政策的大力扶持，使该地区内的电网建设、城市建设、船舶制造业、汽车工业、石油化工等基础产业迅速发展，形

成持续旺盛的电线电缆市场需求，而公司地处该区域内的电缆之乡-宜兴，使得公司大部分产品销往华东地区。

随着公司业务规模、营销力度及网络的扩大，公司的产品已通过中间商销往伊拉克、沙特阿拉伯等中东国家，南非、乌干达、苏丹、坦桑尼亚、尼日利亚、埃塞俄比亚等非洲国家；印尼、孟加拉等东南亚国家。此外，公司积极拓展海外自营出口市场，力争在 3-5 年内自营出口收入占据一定的销售份额和比例。近 2 年来，海外市场部通过网络、国内外各种展会等方式已与全球 20 几个国家和地区建立了初步的合作和代理意向，海外业务正在积极、稳步发展。2014 年 3 月，公司首次打开自营出口市场大门，与孟加拉国家电力公司成功签约。

（二）报告期内利润情况

公司报告期内的利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	586.05	2,450.89	403.16
营业利润	24.56	17.44	-272.12
利润总额	36.70	51.19	-269.88
净利润	37.49	52.43	-265.76
非经常性损益	9.11	25.31	1.68
扣除非经常性损益的净利润	28.38	27.12	-267.44
营业利润/利润总额	66.92%	34.07%	100.83%
净利润/利润总额	102.15%	102.42%	98.47%
扣除非经常性损益的净利润/净利润	75.70%	51.73%	100.63%

报告期内，在相关重大基建工程完工投入使用后，公司营业收入、营业利润、利润总额和净利润均虽呈现出较大的增长，但由于公司处于投产后的初期阶段，产能利用率偏低使得净利润绝对额较小。公司利润来源主要依靠营业利润，非经常性损益金额较小。

(三) 毛利率构成

项目		2014年1-3月	2013年度	2012年度
主营业务	电缆附件	38.77%	36.23%	32.57%
	其中：1kV	40.99%	37.53%	10.33%
	10kV	40.14%	40.62%	30.12%
	20kV	32.00%	19.76%	-
	35kV	41.12%	55.11%	48.78%
	110kV	26.14%	6.46%	-
	电缆机械		8.46%	30.31%
	配套材料	11.20%	9.39%	14.46%
	小计	36.61%	33.75%	27.91%
其他业务毛利率		100%	-659.19%	100.00%
综合毛利率		36.75%	33.65%	28.38%

1、毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率分别为 28.38%、33.65%和 36.75%，呈稳定上升趋势，综合毛利率的稳步上升主要依靠公司主营业务毛利率上升。

报告期内，公司主营业务产品毛利率分别为 27.91%、33.75%和 36.61%，主营业务毛利率持续上升主要受产品结构变动以及生产规模变动导致的固定成本分摊变化的影响。具体细分产品毛利率情况见下表：

单位：万元

项目		2014年1至3月	2013年度	2012年度
1kV	毛利额	70.31	227.89	2.64
	毛利贡献度	32.85%	27.55%	2.36%
	毛利率	40.99%	37.53%	10.33%
10kV	毛利额	103.79	418.05	53.21
	毛利贡献度	48.49%	50.54%	47.61%
	毛利率	40.14%	40.62%	30.12%
20kV	毛利额	2.83	32.59	-
	毛利贡献度	1.32%	3.94%	0.00%

项目		2014年1至3月	2013年度	2012年度
	毛利率	32.00%	19.76%	
35kV	毛利额	16.12	113.46	30.18
	毛利贡献度	7.53%	13.72%	27.00%
	毛利率	41.12%	55.11%	48.78%
110kV	毛利额	15.88	14.05	-
	毛利贡献度	7.42%	1.70%	0.00%
	毛利率	26.14%	6.46%	
电缆机械	毛利额	-	0.94	11.50
	毛利贡献度		0.11%	10.29%
	毛利率		8.46%	30.31%
配套材料	毛利额	5.13	20.17	14.24
	毛利贡献度	2.40%	2.44%	12.74%
	毛利率	11.20%	9.39%	14.46%
合计	毛利总额	214.06	827.14	111.77
	毛利贡献度	100.00%	100.00%	100.00%
	毛利率	36.61%	33.75%	27.91%

注：毛利贡献度=单项产品毛利/毛利总额

(1) 1kV 电缆附件

2012年度、2013年度和2014年1-3月，1kV电缆附件毛利分别为2.64万元、227.89万元和70.31万元，毛利贡献度分别为2.36%、27.55%和32.85%。2013年度和2014年1-3月，1kV电缆附件贡献了公司近三分之一的毛利，为公司目前主要盈利产品之一。

报告期内，1kV电缆附件的毛利率分别为10.33%、37.53%和40.99%。2013年度、2014年1-3月毛利率较上期分别上升了27.2个百分点、3.45个百分点，主要原因是单位平均售价上涨和单位平均成本降低所致。同时因生产规模扩大（因2012年产量较小，2013年度较2012年度产量增加超过800%）使得单位人工、制造费用降低。

随着原材料及配套材料采购规模的扩大，公司有能力选择优质供应商，对方

为保持与公司长期互惠互利合作关系，随着公司采购量增加，价格略有下降，使得单位直接材料有所降低，上述因素共同或部分使得 2013 年度、2014 年 1-3 月单位平均成本较上期分别下降了 27.52%、3.46%；随着 1kV 电缆附件品质的提高，公司的议价能力有所提升，使得 2013 年度、2014 年 1-3 月单位平均售价分别较上期小幅提高了 4.04%、2.19%。

(2) 10kV 电缆附件

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月，10kV 电缆附件毛利分别为 53.21 万元、418.05 万元和 103.79 万元，毛利贡献度分别为 47.61%、50.54%和 48.49%。2013 年度和 2014 年 1-3 月，10kV 电缆附件贡献了公司近 50%的毛利，为公司目前盈利能力最强的产品。

报告期内，10kV 电缆附件的毛利率分别为 30.12%、40.62%和 40.14%。2013 年度毛利率较上期分别上升了 10.50 个百分点，主要原因是单位平均售价上涨和单位平均成本的降低所致。2013 年度因产品加工工艺的逐渐成熟，因而材料损耗率减低、成品率提高，同时因生产量增加（2013 年度较 2012 年度产量增加超过 200%）使得单位人工、制造费用降低，随着公司采购量增加，原材料供应商为保持与公司长期互惠互利合作关系，价格略有下降，使得单位直接材料有所降低，上述因素使得 2013 年度单位平均成本较上期下降了 10.79%。

(3) 110kV 电缆附件

2013 年度和 2014 年 1-3 月，110kV 电缆附件毛利分别为 14.05 万元和 15.88 万元，毛利贡献度分别为 1.70%和 7.42%。2013 年度和 2014 年 1-3 月，报告期内 110kV 电缆附件毛利贡献度较低，为公司未来主要盈利产品之一。

2013 年度和 2014 年 1-3 月，110kV 电缆附件的毛利率分别为 6.46%和 26.14%。2013 年度 110kV 电缆附件产品处于试生产阶段，对外销售金额较小，因此在固定成本较高的情况下毛利率水平较低。2014 年 1-3 月毛利率较 2013 年度分别上升了 19.68 个百分点，主要原因是产品加工工艺的逐渐成熟，因而材料损耗率减低、成品率提高，单位直接材料大幅度降低，使得 2014 年 1-3 月单位平均成本较 2013 年度下降了 28.91%；同时，由于销售规模上升单位产品，分担的折价、员工工资等固定成本降低，使得毛利率有所提高。

2、公司主营业务毛利率与同行业比较分析

股票代码	公司名称	主营业务	2014年1至3月	2013年度	2012年度
002130.SZ	沃尔核材	高分子核辐射改性新材料及系列电子、电力新产品和新设备的研发、制造和销售	12.86%	37.13%	35.08%
	公司		36.61%	33.75%	27.91%

注：沃尔核材 2013 年度和 2014 年度的毛利率为其“线路保护类”产品毛利率；2014 年 1-3 月毛利率为其综合毛利率（因公开资料有限只能获取到综合毛利率），上数据皆摘自其公开披露的 2013 年年报、2014 年季报（1 季度）

报告期内，公司主营业务毛利率小幅上升趋势，与上市公司沃尔核材基本保持一致。由于公司成立时间较短，相应议价能力、成本管理水平等较可比上市公司偏弱，使得公司的主营业务毛利率低于可比上市公司的毛利率。

（四）公司报告期主要费用及其变动情况

报告期内公司期间费用及占营业收入的比重情况如下表：

单位：万元，%

项目	2014年1-3月			2013年度			2012年度		
	金额	占期间费用比	占营业收入比	金额	占期间费用比	占营业收入比	金额	占期间费用比	占营业收入比
销售费用	21.71	11.57	3.70	206.60	25.75	1.05	96.35	26.05	23.90
管理费用	128.08	68.28	21.85	527.80	65.79	2.68	310.86	84.04	77.11
财务费用	37.78	20.14	6.45	67.85	8.46	0.35	-37.33	-10.09	-9.26
合计	187.57	100.00	32.01	802.25	100.00	4.08	369.88	100.00	91.75

公司销售费用主要由销售人员薪酬、标书费用、装卸运输费等构成。报告期内，销售费用占营业收入的比例较小，呈上升趋势，2013 年比 2012 年增加 114%，主要原因系公司加大市场开拓力度，公司销售队伍不断增强，大力发展销售业务。尤其是近年来在市场的投入增加，此外伴随业务规模的扩大，装卸运输费及包装费也随之上升。

公司管理费用主要由研发费用、管理人员职工薪酬、业务招待费、办公费、差旅费、房产税及土地使用税收等构成。2013 年管理费用较 2012 年增长 69%，

主要原因是伴随业务规模的扩大,公司在新项目 110kV 上研发费用支出增加以及公司于 2013 年下半年新增土地使用权每月摊销增加。2014 年 1-3 月同比 2013 年增幅也比较明显,主要集中在公司房产税及土地使用税的增加以及相关资产的折旧增大。

公司财务费用主要由利息支出、利息收入和手续费构成。2012 年公司资金相对充足,财务费用中的利息收入比较多,发生的银行手续费较少。2013 年较 2012 年相比,公司借款金额增加较大,使得利息支出大幅增加。

2012 年度因公司关键基础设施尚未投产,公司营业收入较小,使得销售费用和管理费用占营业收入比例较大;2013 年度随着销售规模的迅速扩大,公司销售费用和管理费用占营业收入的比例下降较大;未来随着公司产销量进一步扩大,销售费用和管理费用占营业收入比例将有所提升。

(五) 重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益。

(六) 非经常性损益

单位:万元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助	12.14	33.75	2.25
其它营业外收入和支出	-	-	-0.02
小计	12.14	33.75	2.23
所得税影响数	3.04	8.44	0.56
非经常性净损益合计	9.11	25.31	1.68
净利润	37.49	52.43	-265.76
非经常性净损益占净利润的比重	24.30%	48.27%	-0.63%

公司非经常性净损益绝对额较小,对公司经营业绩未构成重大影响。公司非经常性损益主要由政府补助构成,报告期内,公司取得的政府补助情况如下:

单位:万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	备注
专利经费资助			2.25	注1
专利经费资助		1.14		注2
工业企业装备投入奖励		23.67		注3
市场开拓资金资助		8.94		注4
市场开拓资金资助	2.14			
2013年度科技基础设施建设项目经费补助	10.00			注5
合计	12.14	24.81	2.25	

注1：2012年11月2日，依据宜兴市科学技术局、知识产权局、财政局文件《关于印发（宜兴市专利资助经费管理办法）的通知》【宜科规字（2011）63号、宜财工贸（2011）63号】，公司收到宜兴市财政局拨付的专利经费资助资金2.25万元。

注2：2013年5月22日，依据宜兴市科学技术局、财政局文件《关于印发（宜兴市专利资助经费管理办法）的通知》【宜科字（2013）15号、宜财工贸（2013）5号】，公司收到宜兴市徐舍镇财政所拨付的专利经费资助资金1.14万元。

注3：2013年5月23日，依据宜兴市经济和信息化委员会、发展和改革委员会、财政局文件《关于兑现2012年度工业企业装备投入奖励资金的通知》【宜经信投资（2013）66号、宜发改产业（2013）75号、宜财工贸（2013）15号】，公司收到宜兴市徐舍镇财政所拨付的装备投入奖励资金23.67万元。

注4：依据江苏省财政厅、商务厅文件《江苏省财政厅江苏省商务厅关于开展2013年中小企业国际市场开拓资金申报工作的通知》【苏财工贸（2013）92号】，公司于2013年10月12日、2014年1月21日，公司分别收到宜兴市财政局拨付市场开拓补助资金8.94万元和2.14万元。

注5：2014年1月25日，依据宜兴市科学技术局、财政局文件《关于下达2013年度第二批宜兴市科技基础设施建设项目经费（企业研发机构）的通知》【宜科字（2013）69号、宜财工贸（2013）62号】，公司收到宜兴市财政局拨付的研发机构筹建补助经费10.00万元。

（七）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率或单位税额
增值税	销售货物提供劳务应纳税营业额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
土地使用税	按实际使用面积为计税基础	4 元/平方米
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠

报告期内公司未享受税收优惠。

七、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

公司报告期内各期末的货币资金具体情况见下表：

单位：万元

项 目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
库存现金	2.14	22.92	36.50
银行存款	245.41	94.45	1,948.04
其他货币资金	131.18	117.08	-
合 计	378.73	234.45	1,984.54

公司 2012 年相关基建投入刚刚开始，相关投入较少，股东初始投入的货币资金大部分尚未动用，使得 2012 年末货币资金有余额较大。2013 年末、2014 年 3 月末，随着设备、厂房的购建及投入适用，公司已进入正常生产经营，银行

存款余额回落至合理水平。

截至 2014 年 3 月末，其他货币资金 131.18 万元为银行承兑汇票保证金和保函保证金，属于受限资金。

（二）应收票据

单位：万元

项 目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	1,604.23		
合 计	1,604.23		

公司应收票据均为银行承兑汇票，其取得一般有两种方式，一是公司客户采取银行承兑汇票进行货款结算取得，二是公司客户采取应收票据背书方式支付货款取得。2014 年 3 月末，应收票据余额较大的原因主要是中超电缆以银行承兑票据归还关联方拆借款所致。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司无质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况具体如下：

单位：万元

出票单位	出票日	到期日	金额
中超电缆	2014-01-14	2014-7-14	200.00
中超电缆	2014-01-14	2014-7-14	.33.00
中超电缆	2014-01-14	2014-7-14	11.00
合 计			244.00

（三）应收账款

1、公司报告期各期末应收账款余额、账面价值、账龄及坏账准备计提情况

单位：万元

时间	账龄	坏账准备 计提比例	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
2014.03.31	6 个月以内	0.5%	1,099.38	93.74%	5.39	1,093.99

时间	账龄	坏账准备 计提比例	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
	6个月-1年	5%	47.52	4.05%	2.38	45.14
	1-2年	10%	25.87	2.21%	2.59	23.28
	2-3年	30%	-	-	-	-
	3-4年	50%	-	-	-	-
	4-5年	80%	-	-	-	-
	5年以上	100%	-	-	-	-
	合计		1,172.77	100.00%	10.35	1,162.42
2013.12.31	6个月以内	0.5%	1,040.23	90.44%	5.14	1,035.09
	6个月-1年	5%	71.23	6.19%	3.56	67.67
	1-2年	10%	38.75	3.37%	3.87	34.88
	2-3年	30%	-	-	-	-
	3-4年	50%	-	-	-	-
	4-5年	80%	-	-	-	-
	5年以上	100%	-	-	-	-
	合计		1,150.21	100.00%	12.58	1,137.63
2012.12.31	6个月以内	5%	230.64	88.27%	10.47	220.17
	6个月-1年	5%	30.64	11.73%	1.53	29.11
	1-2年	10%	-	-	-	-
	2-3年	30%	-	-	-	-
	3-4年	50%	-	-	-	-
	4-5年	80%	-	-	-	-
	5年以上	100%	-	-	-	-
	合计		261.28	100.00%	12.00	249.28

截至2014年3月31日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：万元

项目	与公司关系	期末 余额	坏账 金额	计提比 例	计提理由
中超电缆	母公司	20.64		0%	母公司货款，预计可收回
无锡市明珠电缆有限公司	同一母公司	1.32		0%	同一母公司控制，预计可收回

合计		21.96			
----	--	-------	--	--	--

报告期内，随着销售规模逐渐扩大，公司应收账款呈增长趋势。

截至2014年3月31日，应收账款中应收关联方款项，具体见本说明书本节第“十一、关联方、关联方关系及交易”之“二、关联交易”之“关联方应收应付款项余额”。

2、公司报告期各期末应收账款余额前五名情况

单位：万元

时间	单位名称	金额	占比	账龄	与公司关系	性质
2014.03.31	国网山东省电力公司物资公司	143.75	12.26%	6个月以内	非关联方	货款
	济南长缆电力设备有限公司	132.78	11.32%	6个月以内	非关联方	货款
	国网新疆阿勒泰供电有限责任公司	117.25	10.00%	6个月以内	非关联方	货款
	国网湖北省电力公司物资公司	55.61	4.74%	6个月以内	非关联方	货款
	国网山东省电力公司济南供电公司	45.76	3.90%	6个月以内	非关联方	货款
	合计	495.15	42.22%			
2013.12.31	国网山东省电力公司物资公司	160.48	13.95%	6个月以内	非关联方	货款
	国网辽宁省电力有限公司	137.67	11.97%	6个月以内	非关联方	货款
	中国中材国际工程股份有限公司	134.96	11.73%	6个月以内	非关联方	货款
	国网新疆阿勒泰供电有限责任公司	99.71	8.67%	1-2年	非关联方	货款
	济南长缆电力设备有限公司	77.28	6.72%	6个月以内	非关联方	货款
	合计	610.10	53.04%			
2012.12.31	河南省电力公司	58.46	22.37%	6个月以内	非关联方	货款
	济南长缆电力设备有限公司	56.52	21.63%	1年以内	非关联方	货款
	中国水利电力对外公司	29.33	11.23%	6个月以内	非关联方	货款
	中超电缆	21.26	8.14%	6个月以内	关联方	货款

时间	单位名称	金额	占比	账龄	与公司关系	性质
	宜兴市东枫电气科技有限公司	16.99	6.50%	6个月以内	非关联方	货款
	合计	182.56	69.87%			

(四) 预付款项

1、公司报告期各期末预付账款余额、账龄情况

单位：万元

账龄	2014.03.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	97.45	98.52%	61.19	100.00%	490.16	38.39%
1-2年	1.46	1.48%	-	-	786.56	61.61%
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	98.91	100.00%	61.19	100.00%	1,276.71	100.00%

公司预付款项主要由工程款、设备采购、材料采购及预缴电费等项目构成。2012年末预付账款余额较大，主要原因是当年预付土地款1,160.00万元。

截至2014年3月31日，预付款项无持有公司5%（含5%）以上股份股东单位的款项。

2、报告期各期末预付款项金额前五名情况

单位：万元

时间	单位名称	金额	占比	账龄	与公司关系	款项性质
2014.03.31	长缆电工科技股份有限公司	23.10	23.35%	1年以内	非关联方	材料款
	江苏省电力公司 宜兴市供电公司	15.68	15.85%	1年以内	非关联方	电费
	宜兴市美达新型 彩钢制品有限公司	14.86	15.02%	1年以内	非关联方	工程款
	山东希波电气科 技股份有限公司	6.30	6.37%	1年以内	非关联方	设备款
	张家港圣德机械	6.24	6.31%	1年以内	非关联方	设备款

时间	单位名称	金额	占比	账龄	与公司关系	款项性质
	有限公司					
	合计	66.18	66.91%			
2013.12.31	深圳市金海美贸易有限公司	13.61	22.24%	1年以内	非关联方	材料款
	江苏省电力公司 宜兴市供电公司	11.05	18.06%	1年以内	非关联方	电费
	长缆电工科技股份有限公司	10.20	16.67%	1年以内	非关联方	材料款
	张家港圣德机械有限公司	6.24	10.20%	1年以内	非关联方	设备款
	宜兴市美达新型 彩钢制品有限公司	5.00	8.17%	1年以内	非关联方	工程款
	合计	46.10	75.34%			
2012.12.31	宜兴市徐舍镇财政所	1,160.00	90.86%	1年以内 和1-2年	非关联方	土地款
	江苏坚美建筑安装工程 有限公司	71.64	5.61%	1年以内	非关联方	工程款
	浙江朋友电力金 具有限公司	19.18	1.50%	1年以内	非关联方	外协产品 款
	台州市耀达橡塑 模具有限公司	11.51	0.90%	1年以内	非关联方	设备款
	姜堰市富润炉业 涂装设备制造厂	7.45	0.58%	1年以内 和1-2年	非关联方	设备款
	合计	1,269.77	99.46%			

(五) 其他应收款

1、公司报告期各期末其他应收款余额、账面价值、账龄及坏账准备计提情况

单位：万元

时间	账龄	坏账准备 计提比例	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
2014.03.31	1年以内	5%	205.22	77.92%	8.69	196.53
	1—2年	10%	57.61	21.87%	5.76	51.85
	2—3年	30%	0.55	0.21%	0.17	0.39

	3—4 年	50%	-	-	-	-
	4—5 年	80%	-	-	-	-
	5 年以上	100%	-	-	-	-
	合计		263.38	100.00%	14.62	248.77
2013.12.31	1 年以内	5%	200.54	93.10%	7.68	192.85
	1—2 年	10%	14.66	6.81%	1.47	13.20
	2—3 年	30%	0.20	0.09%	0.06	0.14
	3—4 年	50%	-	-	-	-
	4—5 年	80%	-	-	-	-
	5 年以上	100%	-	-	-	-
	合计		215.40	100.00%	9.21	206.19
2012.12.31	1 年以内	5%	95.85	99.79%	4.79	91.06
	1—2 年	10%	0.20	0.21%	0.02	0.18
	2—3 年	30%	-	-	-	-
	3—4 年	50%	-	-	-	-
	4—5 年	80%	-	-	-	-
	5 年以上	100%	-	-	-	-
	合计		96.05	100.00%	4.81	91.24

公司其他应收款主要为备用金、投标保证金及待抵扣税金等项目构成，总体规模较小。其中，期末备用金较多是因为公司驻外销售办事处较多，在全国 15 个省设有 15 个办事处，使得相关借款较大所致。

截至2014年3月31日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：万元

项目	期末余额	坏账金额	计提比例	计提理由
待抵扣税金	34.90	0.17	0.5%	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
合计	34.90	0.17		

截至 2014 年 3 月 31 日，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

2、公司报告期各期末其他应收款余额前五名情况

单位：万元

时间	单位名称	金额	占比	账龄	与公司关系	款项性质
2014.03.31	待抵扣税金	34.90	13.25%	6个月-1年	非关联方	待抵扣税金
	北京办事处	18.58	7.05%	1年-2年	非关联方	驻外机构备用金
	重庆办事处	17.16	6.52%	1年-2年	非关联方	驻外机构备用金
	山东鲁能三公招标有限公司	13.00	4.94%	1年-2年	非关联方	投标保证金
	中国电力科学研究院武汉分院	12.71	4.83%	6个月以内	非关联方	业务往来
	合计	96.35	36.58%			
2013.12.31	待抵扣税金	52.11	24.19%	6个月-1年	非关联方	待抵扣税金
	北京办事处	15.58	7.23%	6个月-1年	非关联方	驻外机构备用金
	重庆办事处	15.16	7.04%	6个月-1年	非关联方	驻外机构备用金
	山东鲁能三公招标有限公司	13.00	6.04%	1年-2年	非关联方	投标保证金
	浙江浙电工程招标采购咨询有限公司	10.50	4.87%	1年-2年	非关联方	投标保证金
	合计	106.35	49.37%			
2012.12.31	山东诚信工程建筑监理有限公司	25.00	26.03%	6个月	非关联方	投标保证金
	浙江浙电工程招标采购咨询有限公司	17.00	17.70%	6个月	非关联方	投标保证金
	山东鲁能三公招标有限公司	13.00	13.53%	6个月	非关联方	投标保证金
	江苏省宏源电力建设监理有限公司	10.00	10.41%	6个月	非关联方	投标保证金
	山东省建设工程招标中心有限公司	10.00	10.41%	6个月	非关联方	投标保证金
	合计	75.00	78.08%			

(六) 存货

公司存货由原材料、在产品和产成品构成，原材料主要为液态导电胶、液态绝缘胶、固态胶等，产成品主要为各类电缆附件。

报告期内公司存货具体情况见下表：

单位：万元

时间	存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
2014.03.31	原材料	135.42		135.42	49.97%
	在产品	90.56		90.56	33.42%
	产成品	36.44		36.44	13.45%
	低值易耗品	8.06		8.06	2.97%
	包装物	0.52		0.52	0.19%
	合计	271.00	-	271.00	100.00%
2013.12.31	原材料	180.95		180.95	62.17%
	在产品	67.42		67.42	23.16%
	产成品	30.20		30.20	10.38%
	低值易耗品	8.06		8.06	2.77%
	包装物	4.43		4.43	1.52%
	合计	291.06	-	291.06	100.00%
2012.12.31	原材料	20.88		20.88	9.75%
	在产品	45.53		45.53	21.26%
	产成品	147.75		147.75	68.99%
	低值易耗品				
	包装物	-		-	0.00%
	合计	214.16	-	214.16	100.00%

报告期各期末存货账面余额变化不大，主要原因为：一方面公司主要采用“以销定产”方式组织生产；另一方面公司加强了库存管理，合理控制库存余额，最大程度地降低资金占用。

公司的主要产品主要通过直销或者和经销商进入市场，除市场特殊原因外，销售价格波动较小。除小批量备货外，公司实行以销定产，在入围或中标后才开始组织材料采购和产品生产，原材料、在产品、库存商品除安全库存量外均为生产订单产品所储备，库存商品销售价格绝大部分有合同保证，期末存货不存在应

计提存货跌价准备的情形。

报告内，公司的产能利用率、生产均衡性与存货数量的关系，具体见下表：

项 目		2014年1-3月 /2014年3月末	2013年度 /2013年末	2012年度 /2012年末
1kV	产能（套）	13,815.00	42,980.00	18,420.00
	产量（生产均衡性）（套）	17,320.00	63,854.00	6,672.00
	产能利用率	125.37%	148.57%	36.22%
10kV	产能（套）	9,578.40	26,386.65	20,722.50
	产量（生产均衡性）（套）	9,510.00	28,992.00	9,056.00
	产能利用率	99.29%	109.87%	43.70%
20kV	产能（套）	638.56	2,056.90	-
	产量（生产均衡性）（套）	61.00	991.00	-
	产能利用率	9.55%	48.18%	
35kV	产能（套）	690.75	2,149.00	1,473.60
	产量（生产均衡性）（套）	416.00	1,745.00	592.00
	产能利用率	60.22%	81.20%	40.17%
110kV	产能（套）	537.25	409.33	-
	产量（生产均衡性）（套）	125.00	235.00	-
	产能利用率	23.27%	57.41%	
存货余额(万元)		271.00	291.06	214.16

注 1:1 kV、110 kV 生产线为专用生产线；10 kV、20 kV 和 35kV 的生产线为通用生产线，产能参考近年来各产品实际产量的比例折算。

注 2: 各生产线按每天每班工作八小时计算，全年工作天数按 307 天（扣除休息日及节假日）计算。如果订单的供货期比较紧，公司一般会安排每天 2 班生产，导致上表中 1 kV、10 kV 生产线存在产能利用率超过 100%的情况。

由于公司设立时间较短，且根据长远战略目标规划的设计产能，因此目前来看，除了公司主要销售的1 kV、10KV产品的产能利用率较高外，其他产品的产能利用率偏低。同时，20KV产品受市场需求影响产能利用率大幅降低。公司主要采用“以销定产”的销售模式，受产品订单季节性变动、各产品型号的市场需求等影响，产品生产并不具有均衡性。各期末的存货余额逐渐增加，与公司生产经营规模相符，符合公司的实际经营情况。

（七）固定资产

公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他四类，按直线法计提折旧。

1、固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40	5%	2.38%-4.75%
机器设备	10	5%	9.50%
运输设备	5	5%	19.00%
办公设备及其他	5	5%	19.00%

2、固定资产原值及累计折旧情况

报告期各期内，公司固定资产变动情况如下（账面净值明细与账面价值相同，未列示）：

2014年1-3月固定资产及折旧情况表

单位：万元

项 目	2013.12.31	本期增加额	本期减少额	2014.03.31
一、原价合计	4,731.51	941.69	25.18	5,648.02
房屋及建筑物	3,846.25	200.14	-	4,046.38
机器设备	643.94	740.80	-	1,384.74
运输工具	159.70	-	-	159.70
办公设备及其他	81.63	0.75	25.18	57.19
二、累计折旧合计	120.34	81.89	-	202.23
房屋及建筑物	15.22	48.84	-	64.07
机器设备	44.39	22.76	-	67.16
运输工具	45.61	7.59	-	53.19
办公设备及其他	15.12	2.69	-	17.82
三、固定减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-

项 目	2013.12.31	本期增加额	本期减少额	2014.03.31
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	4,611.17	859.80	25.18	5,445.79
房屋及建筑物	3,831.02	151.29	-	3,982.32
机器设备	599.55	718.04	-	1,317.59
运输工具	114.09	-7.59	-	106.51
办公设备及其他	66.50	-1.95	25.18	39.38

2013 年度固定资产及折旧情况表

单位：万元

项 目	2012.12.31	本期增加额	本期减少额	2013.12.31
一、原价合计	437.27	4,294.25	-	4,731.51
房屋及建筑物	-	3,846.25	-	3,846.25
机器设备	277.84	366.10	-	643.94
运输工具	128.49	31.21	-	159.70
办公设备及其他	30.94	50.69	-	81.63
二、累计折旧合计	34.26	86.09	-	120.34
房屋及建筑物	-	15.22	-	15.22
机器设备	12.77	31.62	-	44.39
运输工具	16.74	28.86	-	45.61
办公设备及其他	4.74	10.39	-	15.12
三、固定减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	403.01	4,208.16	-	4,611.17
房屋及建筑物	-	3,831.02	-	3,831.02

项 目	2012.12.31	本期增加额	本期减少额	2013.12.31
机器设备	265.06	334.48	-	599.55
运输工具	111.75	2.35	-	114.09
办公设备及其他	26.20	40.30	-	66.50

2012 年度固定资产及折旧情况表

单位：万元

项 目	2012.01.01	本期增加额	本期减少额	2012.12.31
一、原价合计	90.28	346.98	-	437.27
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	277.84	-	277.84
运输工具	75.52	52.97	-	128.49
办公设备及其他	14.76	16.18	-	30.94
二、累计折旧合计	1.58	32.67	-	34.26
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	12.77	-	12.77
运输工具	1.20	15.55	-	16.75
办公设备及其他	0.38	4.35	-	4.73
三、固定减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	88.70	314.31	-	403.01
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	265.06	-	265.06
运输工具	74.32	37.42	-	111.74
办公设备及其他	14.38	11.83	-	26.21

3、固定资产抵押情况

截至本说明书签署日，公司的固定资产无抵押情况。

4、固定资产减值情况

截至 2014 年 3 月 31 日,公司固定资产使用状态良好,不存在各项减值迹象,固定资产无需计提减值准备。

(八) 在建工程

1、在建工程情况

单位: 万元

时间	项目	账面余额	减值准备	账面价值
2014.03.31	办公楼	970.66		970.66
	机械设备	6.85		6.85
	合计	977.51		977.51
2013.12.31	办公楼	914.82		914.82
	机械设备	716.13		716.13
	合计	1,630.95		1,630.95
2012.12.31	机械设备	693.07		693.07
		-		-
	合计	693.07		693.07

截至 2014 年 3 月 31 日,公司在建工程未发生可变现净值低于账面价值的事项,无需计提减值准备。

2、重大在建工程项目变动情况

单位: 万元

项目	2013.12.31	当期增加	当期减少		2014.03.31
			转固定资产	其他	
1 号、2 号车间	-	200.14	200.14	-	-
办公楼	914.82	55.85	-	-	970.66
机械设备	716.13	6.85	716.13	-	6.85
合计	1,630.95	262.83	916.26	-	977.51
项目	2012.12.31	当期增加	当期减少		2013.12.31

			转固定资产	其他	
1号、2号车间	-	3,846.25	3,846.25	-	-
办公楼	-	914.82	-	-	914.82
机械设备	693.07	362.67	339.61	-	716.13
合计	693.07	5,123.74	4,185.86	-	1,630.95
项目	2012.01.01	当期增加	当期减少		2012.12.31
			转固定资产	其他	
老厂区改造	17.07	-	-	17.07	-
机械设备	7.23	963.20	277.36	-	693.07
合计	24.30	963.20	277.36	17.07	693.07

(九) 无形资产

报告期内公司的无形资产为土地使用权和软件使用权。

截至2014年3月31日，无形资产取得方式、原值、最近一期期末账面价值、使用等情况如下表所示：

单位：万元

项目	取得方式	原值	累计摊销	账面价值	占比	剩余摊销年限	使用情况
金蝶财务软件（标准版）	购买	0.30	0.30	-	-	-	升级为K3
擎天出口退税软件	购买	0.19	0.14	0.06	-	0.58年	正常使用
金蝶财务软件（K3）	购买	2.26	1.42	0.85	0.04%	0.75年	正常使用
第08600189号土地使用权	购买	2,370.54	35.56	2,334.98	99.96%	49.25年	正常使用
合计		2,373.30	37.41	2,335.89	100.00%	-	

公司无形资产按照其预计使用寿命年限直线法进行摊销。

公司的第08600189号土地使用权已用于银行借款抵押。

截至2014年3月31日，公司无形资产没有发生需计提减值准备的情形。

（十）长期待摊费用

截至 2014 年 3 月 31 日，公司长期待摊费用具体情况如下

单位：万元

项目	原值	账面价值	摊销年限	剩余摊销年限
装修费	12.38	9.74	3 年	2.43 年
厂区绿化费	13.35	9.66	3 年	2.17 年
车间改造	17.35	9.64	3 年	1.67 年
厂区改造	17.84	12.78	3 年	2.24 年
合计	60.92	41.82		

公司报告期末长期待摊费用余额主要为各厂房改造、装修费用和厂区绿化费用，均按照预计受益期限平均进行摊销。

（十一）递延所得税资产

1、递延所得税资产明细情况

单位：万元

项目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
坏账准备	6.24	5.45	4.20
合计	6.24	5.45	4.20

递延所得税资产按 25%的所得税率计算。

2、可抵扣暂时性差异明细情况

单位：万元

项目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
坏账准备	24.97	21.79	16.81
合计	24.97	21.79	16.81

3、未确认递延所得税资产明细情况

单位：万元

项目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
----	------------	------------	------------

可弥补亏损	253.07	290.56	342.99
合 计	253.07	290.56	342.99

（十二）资产减值准备

公司对主要资产减值准备的计提依据详见本节之“二、主要会计政策、会计估计”。

报告期内，公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，具体计提情况如下：

单位：万元

项目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
应收账款坏账准备	10.35	12.58	12.00
其他应收坏账准备	14.62	9.21	4.81
合计	24.97	21.79	16.81

八、报告期重大债项情况

（一）短期借款

单位：万元

短期借款	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
信用借款	-	-	-
保证借款	-	-	-
抵押借款	1,200.00	1,200.00	-
合计	1,200.00	1,200.00	-

2013年12月4日，公司与中国银行宜兴支行签订编号为330107447D13120201号《流动资金借款合同》，借款金额1,200万元，借款期限为6个月（2013年12月5日至2014年6月3日），年利率6.272%。该笔借款由公司土地使用权抵押担保和自然人杨俊（公司股东、董事长）提供保证担保。

（二）应付票据

单位：万元

种类	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31

种类	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	407.34	-	-
合计	407.34		-

公司应付票据均为支付给供应商的银行承兑汇票。随着业务规模的扩大，公司日常经营所需流动资金也同步增加，为有效使用资金，公司采用银行承兑汇票支付部分原材料的采购款。

报告期内，公司开具的应付票据全部为银行承兑汇票，具体的票据开具情况如下：

单位：万元

出票人	收款人	金额	出票日期	到期日	转付日期	转付单位
公司	中山川崎机械科技有限公司	8.00	2013-3-11	2013-9-11	2013-3-18	同收款人
公司	无锡宜港电力科技有限公司	5.00	2013-3-11	2013-9-11	2013-3-12	同收款人
公司	衡阳华意机械有限公司	58.00	2013-3-11	2013-9-11	2013-3-14	同收款人
公司	恒达富士电梯有限公司	7.20	2013-4-3	2013-10-3	2013-4-3	同收款人
公司	常州新区金利达电子有限公司	38.00	2013-5-31	2013-11-30	2013-5-31	同收款人
公司	衡阳华意机械有限公司	30.00	2013-5-31	2013-11-30	2013-5-31	同收款人
公司	恒达富士电梯有限公司	15.60	2013-6-6	2013-12-6	2013-6-9	同收款人
公司	无锡东环科技有限公司	5.98	2013-6-6	2013-12-6	2013-6-6	同收款人
公司	无锡宜港电力科技有限公司	18.56	2013-6-6	2013-12-6	2013-6-21	同收款人
公司	江苏八达科技有限公司	4.29	2013-6-6	2013-12-6	2013-7-2	同收款人
公司	姜堰市富润炉业涂装设备制造	4.37	2013-6-6	2013-12-6	2013-6-14	同收款人
公司	衡阳华意机械有限公司	48.45	2013-6-24	2013-12-24	2013-6-27	同收款人
公司	常州新区金利达电子有限公司	22.00	2013-6-28	2013-12-28	2013-7-1	同收款人
以上票据已全部兑付		265.45				
公司	苏州市博欧冷热缩	10.00	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-15	同收款人

出票人	收款人	金额	出票日期	到期日	转付日期	转付单位
	科技有限公司					
公司	无锡科创电力通信器材有限公司	4.75	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-15	同收款人
公司	广东阿尔派新材料股份有限公司	25.00	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-10	同收款人
公司	宜兴市宜城宜邮印刷厂	6.25	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-13	同收款人
公司	浙江久能电缆附件有限公司	25.00	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-17	同收款人
公司	黄石深博电气有限公司	3.34	2014-1-7	2014-7-6	2014-3-3	同收款人
公司	临安永创橡胶有限公司	19.50	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-9	同收款人
公司	苏州六维电力科技有限公司	6.24	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-10	同收款人
公司	平高集团有限公司	7.43	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-13	同收款人
公司	长沙市曙光塑料厂	9.69	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-13	同收款人
公司	山东七星电气科技发展有限公司	7.74	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-10	同收款人
公司	江苏雷宇高电压设备有限公司	28.00	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-9	同收款人
公司	衡阳华意机械有限公司	50.00	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-13	同收款人
公司	台州市耀达橡塑模具有限公司	6.22	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-15	同收款人
公司	东莞市迈翔橡胶机械有限公司	4.00	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-17	同收款人
公司	中山川崎机械科技有限公司	7.40	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-9	同收款人
公司	宜兴市建工建筑安装有限责任公司	5.00	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-14	同收款人
公司	苏州城市建设项目管理有限公司宜兴分公司	7.10	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-9	同收款人
公司	江苏恒丰建设集团有限公司	75.00	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-8	同收款人
公司	江苏坚美建筑安装工程有限责任公司	34.40	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-9	同收款人
公司	南京双威生物医学科技有限公司	3.15	2014-1-7	2014-7-6	2014-2-28	同收款人
公司	淄博润旭电缆附件	4.65	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-10	同收款人

出票人	收款人	金额	出票日期	到期日	转付日期	转付单位
	有限公司					
公司	宜兴市天创科技有限公司	1.80	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-9	同收款人
公司	无锡阳明橡胶机械有限公司	2.28	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-9	同收款人
公司	沈阳深瑞真空工业有限公司	3.45	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-10	同收款人
公司	无锡市厚桥中联包装厂	2.96	2014-1-7	2014-7-6	2014-1-10	同收款人
公司	宜兴市锦盛建筑安装工程有限公司	47.00	2014-1-16	2014-7-14	2014-1-20	同收款人
截止 2014 年 3 月 31 日未兑付		407.34				

报告期内，公司的应付票据依据相关采购合同取得并及时背书转付收款单位，不存在公司取得票据后的贴现情况；到期应付票据均按照规定及时兑付，不存在延期兑付情况。

（三）应付账款

单位：万元

账龄	2014.03.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,380.61	84.98%	3,379.82	100%	443.36	100%
1-2年	420.83	15.02%	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,801.44	100.00%	3,379.82	100%	443.36	100%

公司应付账款主要是应付材料款、设备采购款和基建工程款。2013年末、2014年3月末较2012年末应付账款余额增加较大，主要原因是一方面公司大规模基建施工使得应付工程款、设备款增加较多；另一方面随着公司业务规模的扩大，相应的应付原材料款项也有所加大。

截至2014年3月末，账龄在一年以内的应付账款余额为2,380.61万元，占应付账款总余额的比例为84.98%，公司应付账款前五名账龄绝大部分在一年之内，占应付账款总余额的比例为72.63%，报告期各期末余额前五名的具体情况

如下：

单位：万元

时间	单位名称	金额	占比	账龄	与公司关系	款项性质
2014.03.31	江苏恒丰建设集团有限公司	773.00	27.59%	1年以内	非关联方	工程款
	江苏坚美建筑安装工程	510.00	18.20%	1-2年	非关联方	工程款
	宜兴市锦盛建筑安装工程	398.25	14.22%	1年以内	非关联方	工程款
	宜兴市振华建筑地基	195.00	6.96%	1年以内	非关联方	工程款
	安装工程有限公司					
	有限公司					
	合计	2,034.56	72.63%			
2013.12.31	江苏恒丰建设集团有限公司	879.20	26.01%	1年以内	非关联方	工程款
	宜兴市锦盛建筑安装工程	556.65	16.47%	1年以内	非关联方	工程款
	有限公司					
	江苏坚美建筑安装工程	544.40	16.11%	1年以内	非关联方	工程款
	有限公司					
	宜兴市振华建筑地基	228.17	6.75%	1年以内	非关联方	工程款
	有限公司					
	合计	2,408.34	71.26%			
2012.12.31	常州新区金利达电子	228.00	51.43%	1年以内	非关联方	设备款
	有限公司					
	江苏雷宇高电压设备	96.00	21.65%	1年以内	非关联方	设备款
	有限公司					
	济南长缆电力设备	16.44	3.71%	1年以内	非关联方	外协款
	有限公司					
	沈阳深瑞真空工业	14.25	3.21%	1年以内	非关联方	设备款
	有限公司					
	佛山市南海格洛力精密	12.98	2.93%	1年以内	非关联方	设备款
	模具有限公司					
	合计	367.67	82.93%			

报告期各期末，应付账款中应付关联方款项具体见本说明书本节第“十一、关联方、关联方关系及交易”之“二、关联交易”之“关联方应收应付款项余

额”。

(四) 预收账款

单位：万元

账 龄	2014.03.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	98.43	89.24%	160.73	83.10%	70.59	100.00%
1-2 年	11.87	10.76%	32.68	16.90%	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	110.30	100.00%	193.41	100.00%	70.59	100.00%

报告期各期末预收款项金额前五名情况：

单位：万元

时间	单位名称	金额	占比	账龄	与公司关系	款项性质
2014.03.31	中国中材国际工程股份有限公司	25.11	22.77%	1 年以内	非关联方	货款
	南昌通源实业总公司	20.00	18.13%	1 年以内	非关联方	货款
	苏州中材建设有限公司	11.76	10.66%	1 年以内	非关联方	货款
	河北百宏电力工程有限公司	10.24	9.28%	1 年以内	非关联方	货款
	湖南湘江电力建设有限公司马鞍山分公司	10.00	9.07%	1 年以内	非关联方	货款
	合计	77.11	69.91%			
2013.12.31	中国中材国际工程股份有限公司	92.26	47.70%	1 年以内	非关联方	货款
	湖南长沙书堂铁塔厂	31.38	16.22%	1 年以内	非关联方	货款
	江苏勤宇五金建材有限公司	22.44	11.60%	1 年以内	非关联方	货款
	苏州中材建设有限公司	11.76	6.08%	1 年以内	非关联方	货款
	河北百宏电力工程有限公司	10.24	5.29%	1 年以内	非关联方	货款
	合计	168.08	86.90%			

时间	单位名称	金额	占比	账龄	与公司关系	款项性质
2012.12.31	江苏勤宇五金建材有限公司	30.00	42.50%	1年以内	非关联方	货款
	苏州中材建设有限公司	13.00	18.42%	1年以内	非关联方	货款
	山西亚兴泰和科贸有限公司	10.90	15.44%	1年以内	非关联方	货款
	河北百宏电力工程有限公司	10.24	14.51%	1年以内	非关联方	货款
	晋城市盛道商贸有限责任公司	1.29	1.83%	1年以内	非关联方	货款
	合计	65.43	92.69%			货款

报告期内公司预收账款金额较小，来自零星客户或新拓展客户，无单项金额较大预收账款。

截至2014年3月31日，预收账款余额中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或个人款项。

（五）应交税费

单位：万元

项目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
增值税	-26.17	-51.23	-183.13
营业税	0.07	-	-
企业所得税	-	-	-
个人所得税	0.17	0.18	0.17
合计	-25.93	-51.05	-182.96

（六）其他应付款

单位：万元

账龄	2014.03.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	33.00	97.81%	1,168.66	100.00%	3.69	100.00%
1-2年	0.75	2.22%	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-

账龄	2014.03.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	33.74	100.00%	1,168.66	100.00%	3.69	100.00%

公司的其他应付款主要关联方借款及利息、其他应付办公费构成。2013年末余额较大的原因是因公司流动资金短缺而向中超电缆拆借资金。截至2013年年末应付中超电缆借款本息合计1,153.72万元。截至2014年3月末尚有18.62万元利息尚未支付。

报告期各期末其他应付款金额前五名情况：

单位：万元

时间	单位名称	金额	占比	账龄	与公司关系	款项性质
2014.03.31	中超电缆	18.62	55.19%	1年以内	关联方	借款利息
	宜兴市苏皇加油站有限公司	4.65	13.78%	1年以内	非关联方	汽油费
	中国太平洋财产保险股份有限公司宜兴支公司	3.81	11.29%	1年以内	非关联方	车辆保险
	宜兴市中超汽车服务有限公司	1.83	5.42%	1年以内	非关联方	车辆维修
	快钱支付清算信息有限公司北京分公司	1.58	4.68%	1年以内	非关联方	车辆保险
	合计	30.49	90.37%			
2013.12.31	中超电缆	1,153.72	98.72%	1年以内	关联方	往来款
	宜兴市苏皇加油站有限公司	4.65	0.40%	1年以内	非关联方	汽油费
	中国太平洋财产保险股份有限公司宜兴支公司	3.81	0.33%	1年以内	非关联方	车辆保险
	快钱支付清算信息有限公司北京分公司	1.58	0.14%	1年以内	非关联方	车辆保险
	殷江浩	1.78	0.15%	1年以内	非关联方	备用金
	合计	1,165.54	99.73%			
2012.12.31	宜兴宾馆	2.17	58.81%	1年以内	非关联方	食宿费用
	宜兴市罗氏文体	0.60	16.26%	1年以内	非关联方	办公费

时间	单位名称	金额	占比	账龄	与公司关系	款项性质
	用品有限公司					
	乌鲁木齐销售部	0.40	10.84%	1年以内	非关联方	费用报销
	南宁销售部	0.25	6.78%	1年以内	非关联方	费用报销
	张家港市金利彩 印制版有限公司	0.10	2.71%	1年以内	非关联方	印刷费
	合计	3.51	95.12%			

九、报告期股东权益情况

单位：万元

项 目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
实收资本（股本）	8,000.00	5,000.00	5,000.00
资本公积	330.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-320.33	-357.82	-410.25
合 计	8,009.67	4,642.18	4,589.75

（一）股本及资本公积

公司股本、资本公积的具体变化详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况”。

（二）盈余公积

根据《公司法》、《公司章程》的规定，公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为公司注册资本50%以上的，可不再提取。

（三）未分配利润

报告期内，公司未进行过分红。关于公司股利分配政策的具体内容，详见本节之“十四、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策”。

（四）股权激励计划

截至本说明书签署日，公司不存在实施限制性股票或股票期权等股权激励计

划且尚未行权完毕的情形。

十、现金流量表补充资料

(一) 现金流量表补充资料

单位：万元

项目	2014年1至3月	2013年度	2012年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	37.49	52.43	-265.76
加：资产减值准备	3.18	4.97	16.51
固定资产折旧	81.89	86.09	32.67
无形资产摊销	12.16	25.06	0.17
长期待摊费用摊销	5.07	13.22	-
财务费用	37.44	77.06	-
递延所得税资产减少	-0.80	-1.24	-4.13
存货的减少	20.06	-76.90	-184.42
经营性应收项目的减少	-162.03	-1,174.15	-317.46
经营性应付项目的增加	237.12	388.75	345.34
经营活动产生的现金流量净额	271.59	-604.71	-377.07
2、现金及现金等价物净增加情况：	-	-	-
现金的期末余额	247.56	117.38	1,984.54
减：现金的期初余额	117.38	1,984.54	3,405.59
现金及现金等价物净增加额	130.18	-1,867.16	-1,421.05

(二) 现金和现金等价物的构成

单位：万元

项目	2014年1至3月	2013年度	2012年度
1、现金	247.56	117.38	1,984.54
其中：库存现金	2.14	22.92	36.50
可随时用于支付的银行存款	245.41	94.45	1,948.04

2、期末现金及现金等价物余额	247.56	117.38	1,984.54
----------------	--------	--------	----------

十一、关联方、关联方关系及交易

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，并对照公司的实际情况，报告期内公司关联方及其关联关系如下：

（一）关联方及关联方关系

1、控股股东、实际控制人

序号	关联方名称	与公司关系
1	中超电缆	公司母公司，持有公司 60%的股权
2	中超集团	公司母公司的控股股东，持有母公司 37.08%的股份
3	杨飞	持有中超集团股权 23.87%、直接持有中超电缆股权 0.44%，为中超电缆和公司的实际控制人。

2、不存在控制关系关联方

序号	关联方名称	与公司关系
1	江苏中超电缆有限公司	同受同一方控制，中超电缆之子公司
2	南京中超新材料股份有限公司	同受同一方控制，中超电缆之子公司
3	无锡远洲金属材料有限公司	同受同一方控制，中超电缆之子公司
4	江苏远方电缆厂有限公司	同受同一方控制，中超电缆之子公司
5	无锡市明珠电缆有限公司	同受同一方控制，中超电缆之子公司
6	无锡锡洲电磁线有限公司	同受同一方控制，中超电缆之子公司
7	中超创新	同受同一方控制，中超电缆之子公司
8	宜兴市中超利永紫砂陶有限公司	同受同一方控制，中超电缆之子公司
9	常州中超石墨烯电力科技有限公司	同受同一方控制，中超电缆之子公司
10	江苏中超电缆销售有限公司	同受同一方控制，中超电缆之子公司
11	江苏中超环保有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
12	江苏中超环境工程有限公司	同受同一方控制，“11”的子公司
13	江苏中科农业科技发展有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司

序号	关联方名称	与公司关系
14	宜兴市中超苏原汽车销售有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
15	宜兴市中超汽车服务有限公司	同受同一方控制，“14”的子公司
16	宜兴三弦庆铃汽车销售有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
17	宜兴市明通物资有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
18	江苏中超电缆乒乓球俱乐部有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
19	江苏中超影视传媒有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
20	江苏中超景象时空环境艺术有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
21	江苏中超地产置业有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
22	江苏中超盈科信息技术有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
23	宜兴市中创工业地产置业有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
24	宜兴市中超基础设施工程有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
25	宜兴市中超包装材料有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
26	江苏中超稀金资源有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
27	宜兴市洑城山水房地产有限公司	同受同一方控制，中超集团之子公司
28	杨俊	公司董事长，持有公司 17.75% 股权
29	鲁克力	公司董事、总经理，持有公司 13.25% 的股权
30	吴刚	公司董事、副总经理
31	霍振平	公司董事
32	何志东	公司董事
33	吴鸣良	公司董事
34	蒋振荣	公司股东、董事
35	俞雷	公司监事会主席
36	徐伟成	公司监事
37	杨光	公司监事
38	蔡燕	公司监事
39	杨超群	公司监事
40	刘建灿	公司监事

序号	关联方名称	与公司关系
41	潘文欢	公司监事
42	彭长健	公司高管，营销总监
43	曹宁丽	公司高管，财务总监
44	宜兴市雄达制衣有限公司	董事蒋振荣控制的企业

公司上述董事、监事、高级管理人员的其他具体情况详见本说明书“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员”。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，公司购销商品、提供和接受劳务的关联交易占同类交易金额比例较小，具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	交易类型	交易内容	定价原则	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
				金额	占比	金额	占比	金额	占比
中超电缆	销售	电缆附件	市场价	10.26	1.75%	143.05	5.84%	32.64	8.10%
江苏远方电缆厂有限公司	销售	电缆附件	市场价	-	-	17.97	0.73%	-	-
无锡市明珠电缆有限公司	销售	电缆附件	市场价	1.17	0.20%	0.04	-	-	-
南京中超新材料股份有限公司	销售	电缆附件	市场价	-	-	-	-	0.50	0.12%
销售合计				11.43	1.95%	161.06	6.57%	33.14	8.22%
中超电缆	采购	电缆	协商定价			82.70	5.09%		
中超创新	采购	技术服务费用	市场价		-	80.00	4.92%		
宜兴市中超汽车服务有限公司	采购	汽车维修费	市场价		-	1.58	0.10%		
采购合计						164.28	10.10%		

注1：销售占比为占当期销售收入比例；采购占比为占当期营业成本比例。

经核查，主办券商认为：科耐特与中超电缆及其所属企业发生的关联采购及销售业务属于生产经营过程中的正常业务往来，且分别占公司营业成本、销售收入的比例较低，对公司的持续经营不会构成重大影响；以上关联交易按照市场价格进行定价，不会损害交易双方利益；随着科耐特生产经营规模的扩大，关联交易占比会持续降低，不存在对关联交易的重大依赖。

(2) 关联方资金拆借

报告期内，公司与中超电缆因各自基建、日常生产经营的需要存在相互短期拆借资金情况，具体如下：

单位：万元

借入方	借出方	借款金额	起始日	还款日期
公司	中超电缆	10.00	2013-2-4	2013-3-10
公司	中超电缆	900.00	2013-4-15	2013-12-6
公司	中超电缆	230.00	2013-5-21	2013-12-6
公司	中超电缆	70.00	2013-7-9	2013-12-6
公司	中超电缆	800.00	2013-7-9	2014-3-24
公司	中超电缆	70.00	2013-8-16	2014-3-24
公司	中超电缆	60.00	2013-8-28	2014-3-24
公司	中超电缆	120.00	2013-9-3	2014-3-24
公司	中超电缆	60.00	2013-10-15	2013-10-21
公司	中超电缆	50.00	2013-10-15	2013-10-28
公司	中超电缆	30.00	2013-10-15	2014-3-24
公司	中超电缆	244.00	2014-1-16	2014-3-24
中超电缆	公司	50.00	2013-2-1	2013-3-6
中超电缆	公司	50.00	2013-2-1	2013-6-21
中超电缆	公司	15.44	2013-2-1	2013-3-6
中超电缆	公司	50.00	2013-2-1	2013-5-25
中超电缆	公司	50.00	2013-2-1	2013-7-18
中超电缆	公司	10.00	2013-2-1	2013-3-10

借入方	借出方	借款金额	起始日	还款日期
中超电缆	公司	100.00	2013-2-4	2013-4-18
中超电缆	公司	50.00	2013-2-4	2013-7-14
中超电缆	公司	100.00	2013-2-4	2013-6-17
中超电缆	公司	1,600.00	2014-3-24	2014-3-28

依据双方签署的《关联方借款框架合同》，上述拆借资金按实际占用天数、银行同期贷款1年基准利率上浮15%计算资金占用利息，2013年度和2014年1-3月，公司分别支付中超电缆利息净额为73.72万元、18.62万元。

报告期内，公司与关联方之间资金拆借符合公司财务关联制度，履行了必要的审批程序。由于公司拟在股转系统挂牌，为保证控股股东不再使用本公司资金，公司承诺：自本说明书签署日起，本公司不再向中超电缆提供任何形式的借出款项。

(3) 关键管理人员报酬

报告期内，公司向董事、监事和高级管理人员支付薪酬合计如下：

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
薪酬总额	12.55	50.03	45.99

2、偶发性关联交易

报告期内，公司偶发性关联交易系接受关联方提供的担保，具体如下：

2013年11月27日，公司、公司董事长杨俊分别与中国银行宜兴支行签订编号为330107447Y13112801号《最高额抵押合同》和330107447B13112801号《最高额保证合同》，共同为公司在2013年11月27日起至2015年11月28日止签署借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同分别提供公司土地使用权抵押担保和连带责任保证担保，其中抵押担保最高本金额为1,526万元，保证担保最高本金额为1,500万元。保证期间为借款合同债务人履行债务期限届满之日起2年。

截至2013年3月末，公司银行借款余额为1,200万元。

3、关联方应收应付款项余额

单位：万元

科目	关联方名称	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
应收账款	中超电缆	20.64	11.94	21.26
	无锡市明珠电缆有限公司	1.32		
	小计	21.96	11.94	21.26
预付账款	宜兴市中超汽车服务有限公司		1.58	
应付账款	中超电缆	95.07	82.70	
	中超创新	84.80	84.80	
	小计	179.87	167.50	
其他应付款	中超电缆	18.62	1,153.72	

报告期期末，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业非经营性占用的情况。

4、报告期关联交易决策程序执行情况

股份公司整体变更前，公司治理尚不完善，科耐特有限公司章程未就关联交易决策程序做出相关规定，有限公司阶段，公司关联交易决策程序尚未制度化。

2014年5月，股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

5、关联交易必要性及定价公允性

(1) 关联销售

中超电缆、江苏远方电缆厂有限公司和无锡市明珠电缆有限公司主营业务为电缆的生产、销售，如果与拟采购电缆配套的电缆附件的量较小，其客户为了采购的便利，便会要求对方将电缆附件与电缆一起配套销售并一起发货，本着客户至上的原则，上述三家关联公司一般会从公司采购相应的电缆附件与自身产品一起配套销售。因电缆企业下游客户的需求，这一模式在未来一定时期内将会持续存在。

2012年，南京中超新材料有限公司因建设厂房、办公楼等基础设施，从公司采购少量的电缆附件用于其在建工程。

公司与上述关联方的销售均履行了合同评审等相关程序，双方的交易价格参照市场价格确定，定价客观、公允。关联销售同类产品比价具体情况如下：

客户名称	商品名称及规格	发票日期	无关联第三方	发票日期	单价差异率
中超电缆	35KV 户外冷缩终端-1*150	2012-6-26	邯郸市科达电力安装有限公司	2012-10-23	-0.94%
	10KV 冷缩型电缆户内终端-3*25	2012-4-16	乌鲁木齐电业局电力器材公司	2012-11-23	-13.68%
	35KV 冷缩中间接头-3*185	2012-7-25	宜兴市东枫电气科技有限公司	2012-12-4	-0.19%
	10KV 冷缩中间接头-3*300	2012-11-24	山西飞流电力工程有限公司	2012-12-13	5.11%
	10KV 冷缩户外终端-3*150	2013-8-16	中国铁建电气化局集团有限公司乌鲁木齐新客站项目经理部	2013-12-6	7.14%
	35KV 冷缩中间接头，铜-3*185	2013-8-16	山西亚兴泰和科贸有限公司	2013-12-24	-0.43%
	10KV 冷缩户内终端，铜-3*70	2013-8-16	无棣县供电公司	2013-1-5	-0.32%
	35KV 冷缩户内终端，铜-3*150	2013-8-16	无锡广盈实业有限公司	2013-6-24	1.38%
	8.7/15kV 冷缩户内终端，铜-3*50	2014-3-19	湖南星电建设实业集团股份有限公司公变工程分公司	2014-1-6	3.35%
	10kV 热缩户内终端，铜-3*150	2014-3-19	陕西杨凌天翼电力有限公司	2014-1-14	1.57%
	8.7/15kV 冷缩中间接头，铜-3*50	2014-3-19	湖南星电建设实业集团股份有限公司公变工程分公司	2014-1-8	-0.48%

江苏远方电缆厂有限公司	6KV 冷缩户内终端-3*240	2013-1-25	新疆电力公司博尔塔拉电业局	2013-5-8	-5.02%
	10KV 冷缩户内终端-3*95	2013-5-29	无锡广盈实业有限公司	2013-2-26	-3.78%
无锡市明珠电缆有限公司	WLS-35KV-1*300	2014-3-5	济南长缆电力设备有限公司	2014-3-21	-0.43%
南京中超新材料股份有限公司	10KV 冷缩户外终端-3*95	2012-6-26	桐乡市创辉电气工程有限公司	2012-6-15	4.48%
	10KV 冷缩户内终端-3*95	2012-6-26	桐乡市创辉电气工程有限公司	2012-6-15	4.42%

注：单价差异率=（关联方销售单价-非关联方售价）/关联方销售单价

（2）关联采购

①向中超电缆采购电缆

2013 年度、2014 年 1-3 月，公司存在向中超电缆采购电缆情况，主要原因：一是公司电缆附件产品在送交专业检测机构检测时，需要配上少量相应的电缆；二是公司因在建的厂房、办公楼及配套设施的施工需要。因行业监管检测需要或公司生产、经营自用，向关联方采购少量电缆的情况在未来一定时期将持续存在。

与中超电缆销售同类商品比价情况如下：

公司采购商品名称及规格	发票日期	中超电缆销售给无关联第三方名称	发票日期	单价差异率
BV 黄-1.5 布电线	2014-3-31	浙江长兴三和装饰设计有限公司	2014-2-28	-4.08%
BV 红-4 布电线	2014-3-31	江苏广瑞建筑安装工程 有限公司	2014-1-14	-0.08%
BV 红-1.5 布电线	2014-3-31	浙江长兴三和装饰设计 有限公司	2014-2-28	-4.08%
BV 黄-4 布电线	2014-3-31	扬州扬羨商贸有限公司	2014-4-30	-0.08%
BV 双-1.5 布电线	2014-3-31	浙江长兴三和装饰设计 有限公司	2014-2-28	-4.00%
BV 红-2.5 布电线	2014-3-31	浙江长兴三和装饰设计 有限公司	2014-2-28	-1.86%
BV 蓝-4 布电线	2014-3-31	江苏广瑞建筑安装工程 有限公司	2014-1-14	-2.91%
BV 红-4 布电线	2014-3-31	江苏广瑞建筑安装工程	2014-1-14	-0.08%

		有限公司		
BVVB-2*2.5 布电线	2014-3-31	宜兴市畅水环保科技有限公司	2014-1-27	-3.10%
BV 红-2.5 布电线	2014-3-31	泰州市天润汽车销售有限公司	2014-2-28	-1.56%
VV-0.6/1KV-3*35+1*16 电缆	2014-3-31	青岛钢铁有限公司	2014-1-7	4.08%
N-YJV-0.6/1KV-4*95+1*50 电缆	2014-3-31	成都金牛万达广场投资有限公司	2014-1-23	4.36%
VV-0.6/1KV-3*185+1*95 电缆	2014-3-31	辽宁忠旺集团有限公司	2014-6-19	1.13%
VV22-0.6/1KV-3*120+1*70 电缆	2014-3-31	凤阳贝尔电力工程有限公司	2014-1-21	-2.78%

注：单价差异率=（关联方销售单价-非关联方售价）/关联方销售单价

由于商品采购的单价不仅与采购时点、双方的议价的能力，而且与采购量大小有着直接关系，公司上述关联购销与无关联方第三方的单价差异率基本均在正负 5%以内，关联销售及采购的单价与非关联方同类产品相比偏差较小，定价较为合理和公允。

②向中超创新采购技术

中超创新为中超电缆的子公司，目前该公司主营电线电缆及其附件、电子设备、环保设备的技术咨询、技术研发、设计、技术转让、销售。2013 年 8 月，公司与中超创新签署《技术服务合同》，约定由中超创新开发挤包绝缘电力电缆 64-110kV 系列电缆附件，包括工艺研究、技术指导、工艺规范制度等内容。双方根据技术开发的人工投入、工作复杂程度等情况确定在开发成果满足相关标准后支付技术服务费 80.00 万元。截至 2013 年 12 月末，本次技术服务合同执行完毕。

公司成立于 2011 年，2012 年开始生产，2013 年生产经营规模逐渐增加，主要产品以 10KV 及以下电缆附件产品为主。由于公司设立时间较短，且技术开发主要以 10KV 以上产品为重心，110KV 等高压等级产品开发滞后，产品性能及质量存在较为不完善等情况。考虑到 110KV 产品具有较好的发展前景及市场竞争力，可以为公司带来高附加值利润等因素，因此公司采用外部委托方式进行技术开发和攻关，对已有开发进行工艺流程、技术制度等方面进行规范。

在签署《技术服务合同》过程中，由于公司属首次委托外部单位进行技术开发，且同类技术开发服务并无市场价格参考，因此在定价过程中综合考虑了技术开发的人工投入及开发周期、技术开发的主要内容及复杂程度，最终与对方协商确定为 80 万元。基于中超创新以上技术服务，公司对已有生产线进行了改良，并在其技术指导下对产品工艺流程进行了完善，公司产品性能及质量得到了有效提升。未来公司会逐渐加大 110KV 产品销售力度，使得高电压等级产品成为公司盈利能力的主要来源，因此从持续经营角度看，以上技术开发服务对公司长远发展起到积极作用，有利于公司股东长远利益。

③向宜兴市中超汽车服务有限公司支付汽车修理费

宜兴市中超汽车服务有限公司主营汽车修理、装潢及汽车配件、饰品的销售，因公司与对方为同一实际控制人控制，对方提供的产品或服务质量有保证，相关后续问题便于协商解决，所以公司交通工具的部分日常维修服务、配件的从其采购。2013 年 2 月，公司的班车与其他车辆发生轻微碰撞而进行维修，在向投保的保险公司报险后，损坏班车在宜兴市中超汽车服务有限公司进行维修；2013 年 4 月，保险公司将其核定的修理费 1.58 万元先行汇入公司账户，公司于 2013 年 8 月向宜兴市中超汽车服务有限公司支付了上述修理费。因上述修理费用经过保险公司的核定，其价格较为合理和公允。

公司与上述关联方的采购均履行了合同评审与采购程序。

(3) 关联借款

报告期内，因双方的基础设施的建设、日常经营需要，公司与中超电缆存在资金拆借。关联借款可增加公司的融资渠道。未来随着公司规模扩大、融资渠道的增加，公司向关联方借款的必要性将会降低。

公司关联借款的定价机制为：遵循市场价格，借款利率为中国人民银行同期贷款基准利率上浮 15%。关联借款利率定价客观、公允。

(三) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

(1) 经常性关联交易的影响

报告期内，公司经常性关联交易主要为商品销售、材料采购、关联方资金拆

借等，定价均以交易发生时的市场行情为基础，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，且关联销售、采购占营业收入、营业成本的比例均很小，对公司的财务状况、经营成果、业务完整性和独立性无重大影响。

(2) 偶发性关联交易的影响

报告期内，公司偶发性关联交易主要为关联方为公司提供担保等，该等交易依照有关协议约定进行，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

(四) 公司规范关联交易的制度安排

公司原有章程及治理制度并非十分具体、完善，对关联担保、交易事项亦无具体规定。为进一步规范关联交易，保证公司关联交易的保证公司关联交易的必要性、公允性、路明性及合法性，股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等规范制度，对关联交易的决策权限、回避和表决程序等做出了详细规定。

1、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

《公司章程》第 38 条相关条款：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。公司的控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和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，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、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。

公司董事、监事和高级管理人员具有维护公司资产安全的义务，应当依法、积极地采取措施防止控股股东或者实际控制人侵占公司资产。

公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定。

控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用

公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

《公司章程》第 40 条相关条款：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：…（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

《公司章程》第 76 条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会应当制定关联交易决策制度、对外担保决策制度及重大投资决策制度，对上述关联事项制定具体规则。

《公司章程》第 78 条：除公司处于危机等特殊情况下，非经股东大会以特别决议批准，公司将不与董事、经理和其他高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理授予该人负责的合同。

2、《关联交易管理制度》对关联交易决策权力与程序的规定

《关联交易管理制度》第十条 除公司章程和本管理制度另有规定外，公司关联交易的决策权限如下：

“第十六条 公司总经理有权决定涉及金额达到下列情形之一的关联交易（公司对外担保的除外）：

（一）公司与关联自然人进行的单笔交易金额低于人民币 30 万元的关联交易；

（二）公司与关联法人发生的交易金额低于人民币 100 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以下的关联交易。

若总经理与该关联交易事项有关联关系，该关联交易由董事会审议决定。

第十七条 公司董事会有权决定涉及金额达到下列情形之一的关联交易（对股东、实际控制人及其关联人提供的担保除外）：

（一）公司与关联自然人发生的单笔交易金额在人民币 30 万元以上的关联

交易；

(二) 公司与关联法人发生的交易金额在人民币 100 万元以上，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。

第十八条 公司下列关联交易行为，须经股东大会审议通过

(一) 公司与关联自然人、关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币 1,000 万元以上（含 1,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上（含 5%）的关联交易，除应当及时披露外，并将该交易提交公司股东大会审议。

(二) 公司为关联人提供担保的，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。”

(五) 公司已采取的减少关联交易的措施

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司生产、经营及发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

公司母公司中超电缆、母公司的控股股东中超集团、公司实际控制人均出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺：本公司/本公司/本人所控制的其他企业将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本公司/本公司/本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行。本公司/本公司/本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

(六) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

除中超电缆外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联

方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中未占有权益。

十二、提请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）期后事项

2014年5月6日，公司召开了第二届董事会第四次会议，审议通过了《关于江苏科耐特高压电缆附件公司整体变更为股份有限公司的议案》，同意公司以2014年3月31日为基准日整体变更为股份有限公司，以截至2014年3月31日经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的净资产80,096,709.94元为基数，折股8,000万股，将有限公司整体变更为股份有限公司，股份有限公司的总股本为8,000万股，注册资本为8,000万元，折股时经审计净资产超过注册资本的部分计入股份有限公司的资本公积。

（二）或有事项及其他重要事项

截至本报告期末，公司无需要披露或有事项及其他重要事项。

十三、资产评估情况

2014年5月10日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司对截至评估基准日2014年3月31日的经审计的账面价值为8,009.67万元净资产进行了评估，并出具了沃克森评报字(2014)第0132号《资产评估报告》。评估对象为评估基准日净资产的市场价值，评估方法为成本法，价值类型为市场价值。本次净资产的评估值为8,651.34万元，评估值较账面净资产8,009.67万元增值641.67万元，增值率8.01%。

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，未依据评估结果进行调整账务处理。

十四、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配政策

《公司章程》规定，公司利润分配政策如下：

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。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

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。

公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

公司采取现金或股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。

（二）报告期内股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司和纳入合并报表的其他企业。

十六、影响公司持续经营的风险

（一）应收账款无法收回的风险

近年来，由于业务拓展迅速，公司生产、销售规模逐年提升，应收账款规模相应增大。2012 年末、2013 年末和 2014 年 3 月末，公司应收账款净值分别为 249.28 万元、1,137.63 万元和 1,162.42 万元，分别占同期营业收入的 62%、46% 和 49.59%（年化）。

随着公司规模进一步扩大，应收账款可能会进一步增加。尽管公司目前绝大多数应收账款账龄为一年以内，且公司主要客户资金实力较强，信用较好，资金回收有保障，但如果出现应收账款不能按期收回或无法收回发生坏账的情况，公司的流动资金可能会出现短缺情况，这都将对公司的资金使用效率和经营业绩产生不利影响。

（二）经营活动中的流动性风险

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-377.07 万元、-604.71 万元和 271.59 万元。2012 年度与 2013 年度，公司经营活动现金流为负数，主要原因为公司客户主要为国家电网公司下属分子公司，销售客户货款回收周期较长，导致经营活动获取现金能力偏弱。同时，受工程施工过程中存在尚未结算的工程款及销售规模等因素影响，截至 2014 年 3 月末的应付账款账面余额为 2,801.44 万元（包括工程暂估款 1,237.45 万元），相对于目前的生产经营规模应付账款金额较大。如果未来公司经营活动现金不能够及时回收或者工程施工、资本性投入及生产经营规模持续增加导致应付款增加，公司存在一定的资金流动性风险。

（三）客户集中风险

报告期内公司对国家电网公司（含分、子公司）销售收入占同期营业收入的

比例分别为 32.41%、66.55%和 43.89%，从合并口径来讲公司对国家电网公司的销售存在客户集中的情况。随着公司业务规模和技术实力逐步增强，公司将积极加大国家电网公司以外的客户营销力度。国家电网公司以建设和运营电网为其核心业务，在销售客户的逐渐增加的基础上，对国家电网公司的销售占比会有所下降，但其仍是公司未来需要保持的重要客户。如果未来公司不能有效维持和国家电网公司良好的合作关系，将直接影响到公司生产经营，甚至对公司的长远发展带来十分不利的影响。

（四）公司治理风险

公司于 2014 年 5 月 30 日由整体变更为股份公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（五）产品技术升级风险

我国电缆附件行业集中度低，规模经济不够，效益低下，随着越来越多的家庭作坊式的小企业生产的低劣产品涌入市场，中低压电缆附件领域已经出现生产能力过剩的迹象，而在高压、超高压电缆附件等利润较高的高端产品领域，因前期基础设施及技术研发资金投入大、周期较长，中小企业难以参与市场竞争。如果公司无法在产品技术含量方面有所创新与升级，可能陷入恶性低价竞争，从而对于企业的盈利水平和可持续快速发展产生不利影响。

报告期内公司已逐步重视研发力量投入，已建立宜兴市高压电缆附件工程技术研究中心、占地 1,700 平方米的超高压试验室，拥有多台工艺先进的机器设备。针对国内电缆附件研究开发、检测等手段落后和资源集成度不足的问题，公司将会持续加大软硬件投入。

（六）核心技术人员流失和技术失密风险

公司所处行业为技术密集型行业，核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键作用，因此，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，

公司已拥有一批核心技术人员，为公司的长远发展奠定了良好基础。随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧，一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的生产经营和发展造成不利影响。

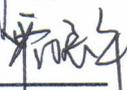
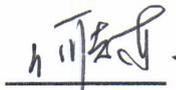
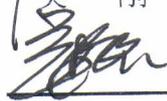
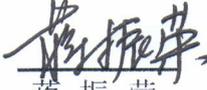
为此，公司将通过人性化的激励及考核制度来提高研发人员的工作积极性和忠诚度，降低骨干人才流失率；建立完善的知识产权管理制度，通过申请软件著作权、专利等方式来保护公司的自主知识产权不被盗用；与核心研发技术人员签订保密协议、竞业禁止协议等；通过内部安全管理方式降低失密风险。

第五节 有关声明

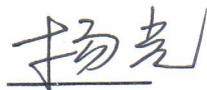
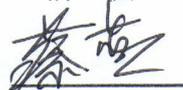
一、公司及全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司全体董事、监事和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、准确性和完整性承担个别和连带责任。

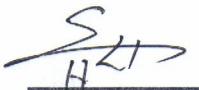
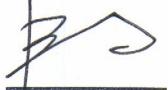
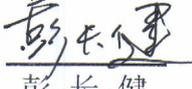
公司董事：

			
杨俊	鲁克力	吴刚	
			
霍振平	何志东	吴鸣良	蒋振荣

公司监事：

			
俞雷	徐伟成	杨光	
			
蔡燕	杨超群	刘建灿	潘文欢

公司高级管理人员：

	
鲁克力	吴刚
	
曹宁丽	彭长健

科耐特电缆附件股份有限公司

2014年10月31日



二、主办券商声明

本公司已对科耐特电缆附件股份有限公司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: 杨树财
杨树财

项目小组负责人: 尹清余
尹清余

项目小组成员: 刘洪武
刘洪武

李朝
李朝

尹柯
尹柯



东北证券股份有限公司

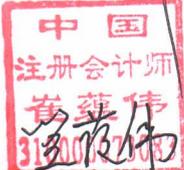
2014年10月31日

三、 审计机构声明

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

会计师事务所负责人： 
陈永宏

签字注册会计师： 
王传邦

签字注册会计师： 
崔蕴伟

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年10月31日

四、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的专业法律意见无矛盾之处。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：_____

王 丽

承办律师：_____

李 哲

承办律师：_____

侯 阳

2014 年 10 月 31 日

五、评估机构声明

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

评估机构负责人：


郑文洋

签字注册资产评估师：


黄运荣

签字注册资产评估师：


吕铜钟

沃克森（北京）国际资产评估有限公司



2014年10月31日

第六节 附 件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

- 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。**

（正文完）